



中国智能交通系统(控股)有限公司  
China ITS (Holdings) Co., Ltd.

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 1900



2013 年度報告



# 目錄

公司資料	2
財務概要	7
財務摘要	8
主席報告	10
管理層討論及分析	13
董事及高級管理層	25
企業管治報告	34
董事會報告	44
獨立核數師報告	61
綜合損益表	63
綜合全面收益表	64
綜合財務狀況表	65
綜合權益變動表	67
綜合現金流量表	68
財務狀況表	70
財務報表附註	71
物業詳情	178

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

廖杰先生(董事會主席)  
姜海林先生(行政總裁)  
王靖先生  
陸驍先生  
潘建國先生  
呂西林先生

### 獨立非執行董事

周春生先生  
蔡安活先生(FCCA, HKICPA)  
孫璐先生

## 公司秘書

梁銘樞先生(FCCA, FCPA)

## 授權代表

姜海林先生  
中國  
北京市  
海淀區八里莊北里1號  
8樓1門102號

梁銘樞先生(FCCA, FCPA)  
香港  
渣甸山  
春暉道5號  
大坑台B座1309室

## 審核委員會

蔡安活先生(委員會主席)(FCCA, HKICPA)  
周春生先生  
孫璐先生

## 薪酬委員會

孫璐先生(委員會主席)  
周春生先生  
蔡安活先生(FCCA, HKICPA)

## 提名委員會

周春生先生(委員會主席)  
蔡安活先生(FCCA, HKICPA)  
孫璐先生

## 註冊辦事處

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

## 中國總辦事處

中國  
北京市朝陽區  
東三環中路1號  
環球金融中心西樓  
18層1801A單元  
郵編：100020

## 香港主要營業地點

香港灣仔  
皇后大道東213號  
胡忠大廈  
22樓2209室

## 公司網址

www.its.cn

## 股份過戶登記總處

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

# 公司資料

## 香港股份過戶分處

聯合證券登記有限公司  
香港灣仔  
駱克道33號中央廣場  
福利商業中心18樓

## 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環添美道1號  
中信大廈22樓

## 法律顧問

奧睿律師事務所(香港法律)

## 上市資料

上市地：香港聯合交易所有限公司主板  
股份代號：1900  
每手買賣單位：1000股

## 主要往來銀行

國家開發銀行股份有限公司北京分行  
招商銀行股份有限公司北京分行北三環支行  
中國光大銀行股份有限公司北京分行西城支行  
恒生銀行(中國)有限公司北京分行  
北京銀行股份有限公司北京分行翠微路支行  
廣發銀行股份有限公司北京分行

# 公司資料

## 主要子公司

「亞邦技術」	北京亞邦偉業技術有限公司
「百聯智達」	北京百聯智達科技發展有限公司
「北京亞邦信息」	北京亞邦偉業信息工程有限公司
「北京亞邦偉業交通」	北京亞邦偉業交通技術有限公司
「北京華鼎恒業」	北京華鼎恒業技術有限公司
「北京華鼎嘉業」	北京華鼎嘉業技術有限公司
「北京經緯智通」	北京經緯智通科技有限公司
「北京利和達通」	北京利和達通科技有限公司
「北京航天智通」	北京航天智通科技有限公司
「北京航天智通交通」	北京航天智通交通科技有限公司
「北京四通」	北京四通智能交通系統集成有限公司
「北京五洲智通」	北京五洲智通交通科技有限公司
「北京西郵」	北京西郵通信技術有限公司
「北京中智置業」	北京中智置業有限公司
「廣州泰正」	廣州泰正科技有限公司

## 公司資料

「廣東鑫程」	廣東亞邦鑫程交通技術有限公司
「昊天佳捷」	北京昊天佳捷科技有限公司
「智能交通」	智能交通有限公司
「智通航空系統」	智能航空系統有限公司
「江蘇易捷」	江蘇易捷科技有限公司
「江蘇智訊天成」	江蘇智訊天成技術有限公司
「江蘇中智交通」	江蘇中智交通科技有限公司
「江蘇中智嘉業」	江蘇中智嘉業電子科技有限公司
「江蘇中智瑞信」	江蘇中智瑞信物聯科技有限公司
「瑞華贏科技」	北京瑞華贏科技發展有限公司
「西南智能交通」	西南智能交通有限公司
「天津交通」	天津航天智通交通信息投資營運有限公司
「西安郵科」	西安郵科信息技術有限公司
「新疆瑞華贏」	新疆瑞華贏機電工程有限公司
「智訊天成」	北京智訊天成技術有限公司

# 公司資料

## 合營公司

「成都智達威路特」	成都智達威路特科技有限公司
「英國通用-中国智能交通」	英國通用-中国智能交通聯營公司
「南京智能交通」	南京智能交通信息有限公司
「山東易構」	山東易構軟件技術有限公司
「武漢辰光」	武漢辰光交通科技發展有限公司
「無錫智通潤邦」	無錫智通潤邦信息科技有限公司

## 財務概要

- 截至二零一三年十二月三十一日年度已簽訂新合約及已落實訂單金額突破有記錄新高至約人民幣2,683,400,000元，較截至二零一二年十二月三十一日年度約人民幣2,617,400,000元增加約2.5%。
- 於二零一三年十二月三十一日，未完成合約金額突破有記錄新高至約人民幣2,210,700,000元，較於二零一二年十二月三十一日約人民幣2,019,600,000元增加約9.5%。
- 截至二零一三年十二月三十一日年度收益突破有記錄新高至約人民幣2,390,300,000元，較截至二零一二年十二月三十一日年度約人民幣2,146,000,000元增加約11.4%。
- 截至二零一三年十二月三十一日年度毛利約為人民幣559,000,000元，較截至二零一二年十二月三十一日年度約人民幣516,700,000元增加約8.2%。
- 毛利率較去年略輕微下跌至約23.4%。
- 截至二零一三年十二月三十一日年度非現金費用<sup>(1)</sup>約為人民幣37,800,000元，較截至二零一二年十二月三十一日年度約人民幣51,000,000元減少約25.9%。
- 截至二零一三年十二月三十一日年度扣除非現金費用之備考歸屬股東之溢利<sup>(2)</sup>約為人民幣187,100,000元，較截至二零一二年十二月三十一日年度約人民幣182,900,000元增長約2.3%。
- 截至二零一三年十二月三十一日年度歸屬股東之溢利約為人民幣149,300,000元，較截至二零一二年十二月三十一日年度約人民幣131,900,000元增長約13.2%。
- 每股收益<sup>(3)</sup>為每股人民幣0.09元。
- 末期股息將根據股東按以股代息計劃作出之選擇以本公司股份和／或現金的形式發放。

附註：

- (1) 非現金費用包括以股份支付股票期權費用和由收購產生的無形資產攤銷費用。
- (2) 備考溢利為歸屬母公司溢利加非現金費用。
- (3) 截至二零一三年十二月三十一日每股溢利為歸屬母公司溢利除以發行股份加權平均數。

# 財務摘要

以下為摘錄自己公開經審核財務報表的中国智能交通系統(控股)有限公司(「本公司」或「CIC」)及其子公司(統稱「本集團」或「我們」)過去五個財政年度的未完成合約、財務表現、財務狀況及財務比率：

## 1. 未完成合約

人民幣千元	截至十二月三十一日止年度				
	二零一三年	二零一二年	二零一一年	二零一零年	二零零九年
已簽訂新合約及已落實訂單	<b>2,683,369</b>	2,617,413	1,900,051	2,371,933	1,686,347

  

人民幣千元	於十二月三十一日				
	二零一三年	二零一二年	二零一一年	二零一零年	二零零九年
未完成合約	<b>2,210,722</b>	2,019,628	1,593,531	1,309,194	917,486

## 2. 財務表現

人民幣千元	截至十二月三十一日止年度				
	二零一三年	二零一二年	二零一一年	二零一零年	二零零九年
收益	<b>2,390,268</b>	2,146,000	1,585,206	1,862,184	1,405,447
毛利	<b>558,986</b>	516,730	392,392	587,942	401,061
母公司擁有人應佔溢利	<b>149,254</b>	131,910	112,919	294,009	214,672

## 3. 財務狀況

人民幣千元	於十二月三十一日				
	二零一三年	二零一二年	二零一一年	二零一零年	二零零九年
總資產	<b>5,796,466</b>	5,169,898	3,941,739	3,733,896	2,017,415
淨資產	<b>2,669,643</b>	2,497,406	2,272,700	2,111,407	953,159
淨現金 <sup>(1)</sup>	<b>(242,792)</b>	(47,988)	135,491	659,326	7,023

附註：

(1) 淨現金指現金及現金等價物減計息銀行貸款、有擔保債券及可換股債券。

(2) 上述財務資料詳情載於第13至24頁的管理層討論及分析一節。

# 財務摘要

## 4. 財務比率

	截至十二月三十一日止年度／於十二月三十一日				
	二零一三年	二零一二年	二零一一年	二零一零年	二零零九年
<b>銷售週轉比率：</b>					
交易應收款項週轉期(日) <sup>(1)</sup>	<b>154</b>	142	185	122	86
建造合約淨額週轉期(日) <sup>(2)</sup>	<b>87</b>	72	63	64	120
<b>滙總交易應收款項及建造合約淨額</b>					
週轉期(日)	<b>241</b>	214	248	186	206
<b>其他比率：</b>					
交易應付款項週轉期(日) <sup>(3)</sup>	<b>196</b>	179	194	156	164
流動比率(倍) <sup>(4)</sup>	<b>1.8</b>	1.7	1.9	2.1	1.6
槓杆比率(%) <sup>(5)</sup>	<b>2.8%</b>	-3.7%	-12.4%	-39.6%	-18.5%
資產回報率(%) <sup>(6)</sup>	<b>2.6%</b>	2.6%	2.9%	7.9%	10.6%
股本回報率(%) <sup>(7)</sup>	<b>5.6%</b>	5.3%	5.0%	13.9%	22.5%

附註：

- (1) 交易應收款項週轉期指平均交易應收款項除以收益乘以365日。
- (2) 建造合約淨額週轉期指平均建造合約淨額除以收益乘以365日。
- (3) 交易應付款項週轉期指平均交易應付款項除以銷售成本乘以365日。
- (4) 流動比率指流動資產除以流動負債。
- (5) 槓杆比率指經調整現金(計息銀行貸款加有擔保債券、可換股債券減已抵押存款、短期存款及現金與銀行結餘加應付關聯方款項)除以總權益。
- (6) 資產回報率指母公司擁有人應佔溢利除以結算日之總資產。
- (7) 股本回報率指母公司擁有人應佔溢利除以結算日之總權益。
- (8) 上述財務資料詳情載於第13至24頁的管理層討論及分析一節。

# 主席報告

## 業務回顧

於二零一三年，本集團於三大智能交通行業分部(高速公路、鐵路、城市交通)完成超過2,000個項目。本集團收入為人民幣23.903億元，較二零一二年的人民幣21.460億元增加11.4%，而二零一三年已簽訂新合約及已落實訂單金額為人民幣26.834億元，較二零一二年增加2.5%。截至二零一三年底的未完成合約金額為人民幣22.107億元，較二零一二年增加9.5%。

## 高速公路

於二零一三年，本集團進軍中華人民共和國(「中國」)多個西部地區，並於雲南及新疆取得成就。在雲南，本集團與雲南大麗高速公路建設指揮部(其負責雲南大麗高速公路的建設管理工作)簽訂金額約為人民幣510,600,000元的合同。在新疆，本集團與新疆交通建設(集團)有限責任公司開展業務合作，鞏固並進一步擴展其於新疆及中國其他西部省份的市場份額，甚至業務可延伸至中亞國家。我們亦在該行業分部完成超過1,100個項目，包括湖北宜巴(宜昌—巴東)高速公路項目及全國高速公路幹線傳輸網絡項目。

## 鐵路

自二零一一年起，鐵路行業分部持續復甦。於二零一三年，本集團的鐵路行業分部項目加快建設，收益因此上升。我們繼續覆蓋18個地方管理局，以提升現有鐵路服務，並探索高速鐵路的更多機會。我們亦在該行業分部完成超過750個項目，包括廣深港高速鐵路項目、杭州至長沙高速鐵路項目及蘭州至烏魯木齊高速鐵路項目。本公司董事會認為，其將為此行業分部帶來更多機遇。

## 城市交通

於二零一三年下半年，城市交通行業分部面對地方政府的流動資金問題。然而，由於併購的協同效應(共享客戶基礎及商業模式的交叉銷售)，我們仍錄得收益由截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣3.946億元大幅增長至人民幣5.150億元。此外，我們在地鐵建設方面作出突破。我們亦在該行業分部完成超過220個項目，包括廣州市花都區電子警察系統項目、四平市城市聯網與數字城管項目等等。本集團認為，於二零一四年，城市交通行業分部將擁有更多機遇。

二零一三年為中國城鎮化的一年。本集團預期城市軌道交通基建的快速增長以及城市軌道交通行業對智能交通系統的殷切需求。於二零一三年，我們與重慶市軌道交通(集團)有限公司訂立總承包協議，為重慶市軌道交通六號線二期工程提供ITS整體解決方案，合約價值約為人民幣220,000,000元。

## 中後端

二零一三年，本集團管理團隊(「管理層」)深入貫徹「業務上相對獨立，管理上相對集中」的治企方略，並推行中後平台的整合以減少開支。本集團在節省開支方面進展理想，銷售、一般及行政開支佔銷售額百分比比較截至二零一二年十二月三十一日止年度的16.7%下降1.1%至15.6%。

# 主席報告

## 管理層回顧

於二零一三年八月，本集團的全資附屬公司與深圳證券交易所上市公司浙江大華技術股份有限公司(「大華股份」)(股份代號：002236.SZ)訂立為期三年的合作協議，負責銷售及營銷視頻監控產品。大華股份為中國監控硬件設計及生產方面的市場翹楚。本公司董事會相信，透過與大華股份建立戰略業務夥伴關係，本集團將可從質量穩定的監控產品定制硬件產品供應中得益。本集團將繼續在通信及監控以外領域尋找合適的硬件供應商，並保持其於ITS市場的領先地位。

於二零一三年五月、二零一四年一月及二月，本公司已購買並註銷部份於二零一五年到期本金額為人民幣210,000,000元10.0%有擔保債券(「人民幣債券」)，累計金額為人民幣61,000,000元，佔人民幣債券原訂本金額人民幣210,000,000元約29.05%。本公司認為購買已購買人民幣債券將減低本公司未來財務開支及財務槓桿比率，從而在本公司每股盈利方面優化本集團表現及提升股東權益。本公司將繼續於二零一四年尋求購買未償還債券的機會。

於二零一三年十一月，本公司董事會已向於二零一三年九月十三日營業結束後名列本公司股東名冊的本公司股東派付截至二零一三年六月三十日止六個月以股代息的中期股息每股本公司股份0.5港仙，總額約為8,200,000港元。

本公司董事會已議決向於二零一四年五月二十八日營業結束後名列本公司股東名冊的本公司股東宣派截至二零一三年十二月三十一日止年度以股代息的股息每股本公司股份1.2港仙，總額約為19,000,000港元。有關股息的詳情，請參閱本報告第44頁所載之業績及股息。

於二零一三年十二月，本公司發行本金額為2億港元之可換股債券(「可換股債券」)，由招商局集團下屬一家全資子公司認購1.98億港元，由招商局集團及／或其聯繫人的僱員持有的一家公司認購2百萬港元。招商局集團為由國務院國有資產監督管理委員會直接控制的中國國有企業。

連同根據發行可換股債券的投資，本公司正與招商局集團及／或其聯繫人(包括高速公路營運商及有關交通行業的設計機構)開拓戰略合作關係。本公司預期當各方就戰略合作的條款達成共識時，與招商局集團及／或其聯繫人訂立正式戰略合作協議。鑑於與招商局集團發展戰略合作關係，本公司認為以發行可換股債券的方式介紹招商局集團作為本集團投資者將進一步鞏固本集團與招商局集團之間的關係及合作基礎。可換股債券所得款項的建議用途為擴展及強化業務，以及改善本集團的現金流。

# 主席報告

展望未來，我們相信ITS行業配合新城市化策略的推進，仍會處於快速發展階段。作為中國ITS行業的市場翹楚，本集團將繼續為行業制定標準，並保持其業內領先地位。本集團將鞏固成熟行業分部業務，同時擴充城市軌道交通及民航行業分部等新業務，本公司董事會相信該戰略可令本集團在未來持續健康發展。

本人謹藉此機會對本公司董事會成員、管理團隊及本集團全體員工去年的勤勉努力，以及客戶、供應商及商業夥伴對本集團的長期支援及依賴表示衷心感謝，亦深信我們已做好萬全準備，在可見未來為本公司股東創造更高價值。

廖杰  
主席

北京，二零一四年三月二十五日

# 管理層討論及分析

## 收益

### 按行業分部

由於中國智能交通網絡需求的持續增長，本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度收益較截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣2,146,000,000元上升11.4%至人民幣2,390,300,000元。集團在每個主要交通行業分部都突破有記錄新高，而其中包括高速公路分部上升1.8%，鐵路分部上升22.1%，城市交通分部上升30.5%以及能源分部上升8.2%。下表列出各項行業分部的收益分析：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
各行業分部收益		
高速公路	<b>1,178,675</b>	1,158,428
鐵路	<b>747,183</b>	611,766
城市交通	<b>514,960</b>	394,595
能源	<b>28,707</b>	26,527
抵銷	<b>(79,257)</b>	(45,316)
總計	<b>2,390,268</b>	2,146,000

### (i) 高速公路

截至二零一三年十二月三十一日止年度高速公路分部確認收入為人民幣1,178,700,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣1,158,400,000元增加人民幣20,300,000元。由於中央政府持續的投資，高速公路分部收入創歷史新高的水平。從市場方面看，中國大陸諸如東北、華中、南部區域的當地高速公路管理局重啓了在二零一二年推遲的項目。從集團方面看，管理層在諸如河南省、山西省及雲南省等嶄新區域獲得重大發展突破。同時，集團的子公司瑞華贏科技於二零一三年與大麗高速公路建設中心簽訂了金額約為人民幣510,600,000元的合同，負責管理雲南大麗高速公路的建設管理工作。瑞華贏科技通過競價投標流程獲得該合同並將負責該項目的通訊系統、監控系統、收費系統、隧道通風照明系統及配電傳輸系統。雲南大麗項目從性質、金額和區域角度來看是高速公路分部的里程碑。該項目在本年度對收入及利潤貢獻巨大。集團相信，在政府不斷的基礎建設投入下，高速公路業務分部會在二零一三年大幅增長並將在接下來幾年內持續增長。截至二零一三年十二月三十一日止年度，高速公路分部已簽訂新合約及已落實訂單為人民幣1,487,600,000元，未完成合約為人民幣1,196,200,000元。

## 管理層討論及分析

### (ii) 鐵路

截至二零一三年十二月三十一日止年度鐵路分部確認收入為人民幣747,200,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣611,800,000元增長人民幣135,400,000元。在二零一二年放緩建設後，鐵路分部業務在二零一三年有顯著的回升。中央政府於二零一三年早期曾強調將維持「十二五計劃」的建設規模，這意味著在二零一二年推遲的鐵路建設投資將於接下來的年份恢復並完成。從集團角度看，為了分散傳統通信解決方案的商業風險，鐵路分部在開發及銷售諸如會議電視解決方案、站台屏蔽門解決方案等全新解決方案取得顯著成果。除此以外，集團更使廣深港高速鐵路取得巨大工程進展。在中國鐵路建設持續投入的趨勢下，集團相信尤其在建設後期運營期間，該業務分部將會有更多商業機會。截至二零一三年十二月三十一日止年度，集團鐵路分部已簽訂新合約及已落實訂單為人民幣638,600,000元，未完成合約為人民幣566,900,000元。

### (iii) 城市交通

截至二零一三年十二月三十一日止年度城市交通分部確認收入為人民幣515,000,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣394,600,000元大幅提升人民幣120,400,000元。該等增長為管理團隊積極進行業務拓展的結果。通過分別於二零一一年八月及二零一二年六月收購China Traffic Holding Limited (「CTH」)及北京四通，本集團在不斷成長的城市交通分部，以建立及發展成熟的業務模式，將業務全面覆蓋至整體解決方案、專業解決方案和增值運營及服務。完成收購後，本集團將擁有三個業務單元從而覆蓋監控、信息發布平台及ITS集成解決方案業務。通過這種多元化的企業架構，銷售網絡將擴展至該行業全國各地的所有業務類型。集團相信在當今中國顯著的城市化趨勢下，該行業分部將會持續增長。截至二零一三年十二月三十一日止年度，集團城市交通分部已簽訂新合約及已落實訂單為人民幣528,200,000元，未完成合約為人民幣447,400,000元。

### (iv) 能源

截至二零一三年十二月三十一日止年度能源分部確認收入為人民幣28,700,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣26,500,000元增長人民幣2,200,000元。能源分部已處於成熟階段且已不是集團重點關注行業。集團已經在二零一三年成功對該業務進行剝離。截至二零一三年十二月三十一日止年度集團能源分部已簽訂新合約及已落實訂單為人民幣29,000,000元，未完成合約為人民幣200,000元。

# 管理層討論及分析

## 業務模式及主要項目

本集團的業務與中央政府的基礎設施投資宏觀政策相關，並具有獨特的季節性特徵。通常來說，在上半年階段，大部分建設項目在招投標階段。因此，在上半年新合同確認並在下半年確認收入。所以相比年底會有較大的未完成合同額。在二零一三年業務模式並沒有變化，故截至二零一三年十二月三十一日止年度與截至二零一三年六月三十日止年度未完成合同額分別為約人民幣2,210,700,000元與人民幣2,680,500,000元。

本集團與本年度展開超過2,200個不同規模的項目，遍佈中國大陸各地。下表列出各分部的重要有收益的項目：

行業分部	項目名稱
高速公路：	雲南大麗(大理—麗江)高速公路項目 全國高速公路幹線傳輸網絡項目 湖北宜巴(宜昌—巴東)高速公路項目
鐵路：	廣深港(廣州—深圳—香港)高速鐵路項目 杭長(浙江杭州—湖南長沙)高速鐵路項目 蘭新(甘肅蘭州—新疆烏魯木齊)高速鐵路項目
城市交通：	廣州市花都區電子警察系統項目 四平市城市聯網與數字城管項目 重慶地鐵六號線項目

## 按業務板塊

截至二零一三年十二月三十一日止年度收入於每個業務板塊都創歷史新高，而其中整體解決方案按年增加12.8%，專業解決方案增加8.8%，增值運營及服務則按年增長92.3%。下表列出各項業務板塊的收益分析：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
各業務板塊收益		
整體解決方案	<b>1,075,148</b>	953,226
專業解決方案	<b>1,286,546</b>	1,182,019
增值運營及服務	<b>107,831</b>	56,071
抵銷	<b>(79,257)</b>	(45,316)
總計	<b>2,390,268</b>	2,146,000

## 管理層討論及分析

### (i) 整體解決方案

截至二零一三年十二月三十一日止年度整體解決方案確認收入為人民幣1,075,100,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣953,200,000元增加人民幣121,900,000元，按年同比上升12.8%。在二零一三年，本集團直接受惠於中央政府對交通原本應該較早完成但在二零一二年推遲的巨大投資。從集團方面看，正如前述，管理層在開發新的諸如河南省、山西省和雲南省全新高速公路業務取得重大突破。此外，在二零一二年收購北京四通給城市交通行業分部帶來了全新整體解決方案業務模式。考慮到政府在高速公路持續增長的投資需求以及中國的城市化趨勢，本集團相信整體解決方案在未來年份將持續增長。截至二零一三年十二月三十一日止年度整體解決方案佔集團整個收入為45.0%，與截至二零一二年十二月三十一日止年度佔比44.4%持平。

### (ii) 專業解決方案

截至二零一三年十二月三十一日止年度專業解決方案確認收入為人民幣1,286,500,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣1,182,000,000元增加人民幣104,500,000元，按年同比上升8.8%。該增長是由於大型項目的實施如廣深港高速鐵路項目帶來巨大的收入增長。請參考前述的行業分部章節的詳盡討論及分析。截至二零一三年十二月三十一日止年度專業解決方案佔集團整個收入為50.5%，較截至二零一二年十二月三十一日止年度佔比53.0%有所減少。

### (iii) 增值運營服務

截至二零一三年十二月三十一日止年度增值運營服務確認收入為人民幣107,800,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣56,100,000元增加人民幣51,800,000元，按年同比上升92.3%。首先，由於二零一二年成功收購北京四通我們在增值運營服務板塊發展了全新的城市交通業務。其次，在管理層對現有客戶發展重複業務的努力下，高速公路和鐵路行業分部皆取得不同程度的增長。該等顯著業務增長反映出公司正在由單一項目為依托的模式轉換為持續穩定重複的模式。截至二零一三年十二月三十一日止年度增值運營服務佔集團整個收入為4.5%，較截至二零一二年十二月三十一日止年度佔比2.6%有大幅增長。

# 管理層討論及分析

## 銷售成本

銷售成本以個別法人實體的項目為基準計算，其後按板塊或分部以及公司層面合計。銷售成本按完成各相關項目涉及的設備及其他直接相關成本計算。截至二零一三年十二月三十一日止年度，銷售成本佔本集團收益的76.6%，為保持與二零一二年相近水平，乃主要由於集團實施成熟的商業模式和嚴格的成本控制政策所致。

## 按行業分部

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
各行業分部銷售成本		
高速公路	928,915	926,928
鐵路	557,235	449,342
城市交通	398,176	282,558
能源	26,213	15,758
抵銷	(79,257)	(45,316)
總計	1,831,282	1,629,270
佔收益百分比	76.6%	75.9%

### (i) 高速公路

截至二零一三年十二月三十一日止年度高速公路分部銷售成本為人民幣928,900,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣926,900,000元增加人民幣2,000,000元。

### (ii) 鐵路

截至二零一三年十二月三十一日止年度鐵路分部銷售成本為人民幣557,200,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣449,300,000元增加人民幣107,900,000元。

### (iii) 城市交通

截至二零一三年十二月三十一日止年度城市交通分部銷售成本為人民幣398,200,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣282,600,000元增長人民幣115,600,000元。

### (iv) 能源

截至二零一三年十二月三十一日止年度能源分部銷售成本為人民幣26,200,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣15,800,000元增長人民幣10,400,000元。

# 管理層討論及分析

## 按業務板塊

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>各業務板塊銷售成本</b>		
整體解決方案	<b>923,482</b>	843,981
專業解決方案	<b>915,895</b>	797,087
增值運營及服務	<b>71,162</b>	33,518
抵銷	<b>(79,257)</b>	(45,316)
總計	<b>1,831,282</b>	1,629,270
佔收益百分比	<b>76.6%</b>	75.9%

### (i) 整體解決方案

截至二零一三年十二月三十一日止年度整體解決方案的銷售成本佔本集團銷售成本的46.1%，較以往年份所佔比例有所下降，乃主要由於高速公路行業分部在新地區的戰略發展所致。

### (ii) 專業解決方案

截至二零一三年十二月三十一日止年度專業解決方案的銷售成本佔本集團銷售成本的50.0%，較以往年份所佔比例上升，乃因為高速公路及鐵路分部部份大型項目成本所佔比重偏高所致。

### (iii) 增值運營與服務

截至二零一三年十二月三十一日止年度集團增值運營與服務的銷售成本佔本集團銷售成本的3.9%，較以前年度高，這也反映了增值運營及服務在集團銷售裏的貢獻持續地增長。

# 管理層討論及分析

## 毛利

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團整體毛利自截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣516,700,000元增加至人民幣559,000,000元，主要由於中國持續增長的智能交通網絡需求。毛利率從截至二零一二年十二月三十一日止年度24.1%下降至截至二零一三年十二月三十一日止年度23.4%。

## 按行業分部

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>各行業分部毛利及毛利率</b>		
高速公路	<b>249,760</b>	231,500
毛利率	<b>21.2%</b>	20.0%
鐵路	<b>189,948</b>	162,424
毛利率	<b>25.4%</b>	26.6%
城市交通	<b>116,784</b>	112,037
毛利率	<b>22.7%</b>	28.4%
能源	<b>2,494</b>	10,769
毛利率	<b>8.7%</b>	40.6%
總計	<b>558,986</b>	516,730
整體毛利率	<b>23.4%</b>	24.1%

### (i) 高速公路

截至二零一三年十二月三十一日止年度高速公路分部毛利率為21.2%，較截至二零一二年十二月三十一日止年度毛利率20.0%上升1.2%。上升的主要原因是因為諸如雲南大麗項目等大型成功項目的實施。

### (ii) 鐵路

截至二零一三年十二月三十一日止年度鐵路分部毛利率為25.4%，較截至二零一二年十二月三十一日止年度毛利率26.6%下降1.2%。即使本集團於以前年度在該行業分部經歷了某些重大事件，管理層依然盡全力尋找新的突破並分散經營風險。在某程度上，毛利率的恢復證明本集團可以維持健康的發展模型並克服任何經濟困難。在中央政府宣布的鐵路建設刺激政策影響下，本集團相信毛利率將於未來年份維持在一個具有競爭力的水平。

## 管理層討論及分析

### (iii) 城市交通

截至二零一三年十二月三十一日止年度城市交通分部毛利率為22.7%，較截至二零一二年十二月三十一日止年度毛利率28.4%下降5.7%。該等變化的主要原因為收購北京四通給集團帶來了在城市交通業務分部通常毛利率低於平均水平的整體解決方案項目。今年是集團第一年在城市交通業務分部全面覆蓋包括整體解決方案、專業解決方案和增值運營服務。隨著該行業分部收益比例的上升，毛利率將會接近集團整體平均毛利率水平。在不斷開拓新市場機會下，本集團相信城市交通分部在未來幾年內仍然會貢獻持續穩定的收入。

### (iv) 能源

截至二零一三年十二月三十一日止年度能源分部毛利率為8.7%，較截至二零一二年十二月三十一日止年度毛利率40.6%下降31.9%。

### 按業務板塊

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>各業務板塊毛利及毛利率</b>		
整體解決方案	<b>151,666</b>	109,246
毛利率	<b>14.1%</b>	11.5%
專業解決方案	<b>370,651</b>	384,931
毛利率	<b>28.8%</b>	32.6%
增值運營及服務	<b>36,669</b>	22,553
毛利率	<b>34.0%</b>	40.2%
總計	<b>558,986</b>	516,730
整體毛利率	<b>23.4%</b>	24.1%

### (i) 整體解決方案

截至二零一三年十二月三十一日止年度整體解決方案毛利率為14.1%，較截至二零一二年十二月三十一日止年度毛利率11.5%上升2.6%。正如收益章節所陳述，本集團在諸如雲南大麗高速等成功項目取得顯著進展，於本年度帶來高毛利率貢獻。本集團相信，在中國高速公路行業有利的政策引導下，整體解決方案板塊將在未來年份產生持續的項目利潤。

## 管理層討論及分析

### (ii) 專業解決方案

截至二零一三年十二月三十一日止年度專業解決方案毛利率28.8%，較截至二零一二年十二月三十一日止年度毛利率32.6%下降3.8%。該等下降代表該業務板塊收入的快速擴張帶來大規模項目偏低毛利率所致。

### (iii) 增值運營及服務

截至二零一三年十二月三十一日止年度增值運營及服務毛利率為34.0%，較截至二零一二年十二月三十一日止年度毛利率40.2%有所下降。增值運營服務的毛利率在項目與項目之間差異且通常在30%到60%之間。在每年收益增加且在業務板塊間最高毛利率的趨勢下，本集團相信在未來年份增值運營服務將繼續帶來高質量的利潤。

### 其他收入及收益

其他收入及收益包括(a)投資性房地產租金收入(b)投資性房地產及金融資產公允價值變動，和(c)政府補貼及其他非經營收入。租金收入和投資性房地產公允價值變動都與北京不動產價格相關並與市場上漲趨勢保持一致。金融資產公允價值變動與集團其中一家子公司公允價值變動有關，與重組相關的費用及稅費補償在今年沒有發生，而二零一二年該等收入為人民幣20,900,000元。

### 銷售、一般及行政開支

截至二零一三年十二月三十一日止年度，銷售、一般及行政開支佔銷售額百分比較截至二零一二年十二月三十一日止年度的16.7%下降1.1%至15.6%，主要原因是由於收益的增加及集團採取嚴格的費用控制政策綜合影響所致。

員工成本仍然作為集團的銷售、一般及行政開支的組成部分，而差旅費、招待及業務擴充開支（「T&E費用」）和辦公用品的費用與員工人數高度相關。因此上述開支（人員相關的成本）總額貢獻集團的銷售、一般及行政開支最大佔比。人員相關的成本從截至二零一二年十二月三十一日止人民幣211,400,000元至截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣218,100,000元，相當於按年增加了3.2%且佔銷售、一般及行政開支的58.4%。這種波動主要是由於在新產業和新產品的業務擴展導致普遍員工人數增加。如在收益章節中提到那樣，本集團已經把越來越多的精力放在發展新的商業機會上：（一）僱用高素質人才；（二）提高薪酬以留住忠誠度高的員工；管理層認為，在人力資源方面的開支將在未來帶來相應的利潤。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，租金開支為人民幣27,300,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣25,900,000元有所增長，主要原因是集團在北京的中央辦公場所租金升高所致。截至二零一三年十二月三十一日止年度，租金開支佔銷售、一般及行政開支總額的7.3%，與二零一二年同期基本持平。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，研發費用為人民幣37,100,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣26,500,000元有所增長。其增長主要原因是增加在新興諸如城市交通和其他可能的新行業分部的研發投入所致。

# 管理層討論及分析

## 非現金費用

以股份支付的開支指與本公司於二零零八年十二月二十八日實施的首次公開發售前股份獎勵計劃(「Pre-IPO 股份獎勵計劃」)以及根據本公司於二零一零年六月十八日採納的購股權計劃(「購股權計劃」)而於二零一二年一月十八日授予的股份期權計劃相關的購股權開支。截至二零一三年十二月三十一日止年度，以股份支付的開支為人民幣18,900,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣35,500,000元有大幅減少，原因為根據預先設定的授權期間新授予的股份期權計劃在第一年有顯著影響所致。

由收購產生的無形資產攤銷費用主要指由收購中國交通控股公司以及四通產生的無形資產攤銷費用。截至二零一三年十二月三十一日該等費用為人民幣19,000,000元，較截至二零一二年十二月三十一日的人民幣15,500,000元有所增長，原因為上述收購分別於二零一一年八月和二零一二年六月發生因此歸屬整個二零一三財政年度所致。

## 財務收益及財務開支

財務收入主要包括存款的利息收入，財務開支為主要包括計息銀行貸款的利息支出，而淨財務開支即利息開支抵銷利息收入之淨額。截至二零一三年十二月三十一日止年度，淨財務開支為人民幣43,000,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止的人民幣16,600,000元增加人民幣26,400,000元。該等增長主要是由於在二零一二年十一月發行的金額人民幣210,000,000元利息率為10%的人民幣債券利息所致。

## 應佔合營／聯營之溢利

截至二零一三年十二月三十一日止年度，應佔投資實體溢利約為人民幣23,200,000元，較截至二零一二年十二月三十一日止的人民幣9,700,000元有所增加。投資收益主要為包括高速公路和城市交通分部的若干聯營企業利潤貢獻。

## 所得稅開支

截至二零一二年十二月三十一日止年度，所得稅開支為人民幣58,900,000元，為包括了在二零一二年年底發生的人民幣20,900,000元的重組有關稅費。在剔除該等稅費影響後，截至二零一二年十二月三十一日止年度調整後的所得稅費用為人民幣38,000,000元。截至二零一三年十二月三十一日止年度，所得稅開支為人民幣45,700,000元，高於截至二零一二年十二月三十一日止的調整後所得稅費用，主要原因是由於稅前利潤的增加所致。考慮到在一般銷售行政費用章節裡提到的非現金開支金額人民幣37,800,000元為非徵稅項目，應稅的稅前利潤為人民幣236,300,000元。因此，截至二零一三年十二月三十一日止年度有效稅率為19.3%，體現為優惠稅率15%與集團內大多數子公司為最後一年享受高新技術企業資格而需在二零一四年更新所適用25%遞延稅率的綜合影響所致。

# 管理層討論及分析

## 年內溢利

截至二零一三年十二月三十一日年度扣除非現金費用人民幣37,800,000元之備考歸屬股東之溢利為人民幣187,100,000元，較截至二零一二年十二月三十一日年度人民幣182,900,000元增長2.3%。這主要因為中國智能交通系統行業快速增長的需求和本集團日益增長的資本需求所致。

## 貿易應收款項周轉周期

截至二零一三年十二月三十一日止年度，貿易應收款項周轉周期為154日(截至二零一二年十二月三十一日止：142日)。

## 建造合約淨額周轉周期

截至二零一三年十二月三十一日止年度，建造合約淨額周轉周期為87日(截至二零一二年十二月三十一日止：72日)。

## 貿易應付款項周轉期

截至二零一三年十二月三十一日止年度，貿易應付款項周轉期為196日(截至二零一二年十二月三十一日止：179日)。

## 存貨周轉期

本集團的存貨主要包括監控專業解決方案的原材料、製品、製成品、及一般商品。截至二零一三年十二月三十一日止年度，存貨周轉期為6日(截至二零一二年十二月三十一日止：8日)。

## 流動資金及財務資源

本集團主要的營運資本來自包括經營活動、銀行及其他貸款、全球發售所得以及發行債券所得的現金流。截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團流動比率(即流動資產除以流動負債)為1.8(截至二零一二年十二月三十一日止：1.7)本集團財務狀況穩健。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團現金淨額為負人民幣242,800,000元(截至二零一二年十二月三十一日止：人民幣淨額負48,000,000元)，包括現金及現金等價物人民幣695,700,000元(截至二零一二年十二月三十一日止：人民幣584,800,000元)，計息銀行貸款人民幣607,600,000元(截至二零一二年十二月三十一日止：人民幣431,600,000元)，而有擔保債券為人民幣184,900,000元(截至二零一二年十二月三十一日止：201,200,000元)以及可換股債券為人民幣146,000,000元(截至二零一二年十二月三十一日止：零元)。截至二零一三年十二月三十一日止年度本集團槓桿比率為2.8%，較截至二零一二年十二月三十一日止-3.7%有所增加，原因為本集團在二零一三年增加了諸如可換股債券的舉債融資。槓桿比率為調整現金(計息銀行貸款減已抵押存款減短期存款減現金及銀行結餘加應付關聯方款項)除權益總額。

## 或然負債

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團並無重大或然負債。

# 管理層討論及分析

## 集團資產抵押

截至二零一三年十二月三十一日止年度，除已抵押存款(流動部分)約人民幣80,600,000元(截止二零一二年十二月三十一日止：人民幣80,600,000元)，已抵押存款(非流動部分)人民幣4,500,000元(截止二零一二年十二月三十一日止：零)以外，本集團賬面淨值為人民幣39,500,000元的樓宇(截至二零一二年十二月三十一日止：人民幣154,000,000元)抵押予銀行作為本集團受銀行信貸的擔保。除上文所披露者外，截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團並無任何其他資產質押予金融機構。

## 所得款項用途

本公司股份於二零一零年七月十五日在聯交所主板上市，本公司股份上市所得款項淨額約710,600,000港元(已扣除包銷佣金及相關費用)。

截至二零一三年十二月三十一日止本公司股份上市所得款項淨額用途如下：

用途	佔所得 款項淨額	所得 款項淨額 (百萬港元)	已運用 金額 (百萬港元)	剩餘 金額 (百萬港元)
收購或投資	45%	319.7	319.7	-
項目相關營運資金	35%	248.7	248.7	-
研究開發	10%	71.1	56.9	14.2
一般公司用途	10%	71.1	71.1	-
總計	100%	710.6	696.4	14.2

## 報告期後事項

於二零一四年一月及二月，本公司購買及註銷部份人民幣債券，本金總額為人民幣41,000,000元。有關註銷導致被註銷人民幣債券之本金總額為人民幣61,000,000元，佔人民幣債券原訂本金額約29.05%。於本公告日期，人民幣債券之餘下本金額為人民幣149,000,000元。有關進一步詳情請參閱本公司日期為二零一四年一月十日及二零一四年二月二十日的公告。

於二零一四年三月二十五日，本公司董事會建議派發截至二零一三年十二月三十一日止年度的末期股息每股本公司股份1.2港仙。末期股息將按以股代息方式支付，本公司股東可選擇收取現金代替為全部或部份應得以股代息股份。

# 董事及高級管理層

## 董事會

本公司董事會由九名董事組成，其中六名為執行董事，餘下三名為獨立非執行董事。下表載列董事會成員的若干資料：

姓名	年齡	職位
廖杰先生	47歲	主席兼執行董事
姜海林先生	45歲	執行董事
王靖先生	55歲	執行董事
陸驍先生	43歲	執行董事
潘建國先生	42歲	執行董事
呂西林先生	41歲	執行董事
周春生先生	47歲	獨立非執行董事
蔡安活先生	43歲	獨立非執行董事
孫璐先生	40歲	獨立非執行董事

## 執行董事

廖杰先生，47歲，為本公司董事會主席、執行董事，負責本公司總體策略制定。廖先生於二零一一年八月二十四日獲委任為本公司董事兼行政總裁，負責本公司整體業務營運及本公司多項收購。廖先生於二零一二年七月九日辭去本集團行政總裁職位，同時獲委選為本公司董事會主席。廖先生亦為本公司控權股東（「本公司控權股東」）之一，同時出任中國智能交通系統有限公司（「Holdco」，本公司控權股東之一）及Best Partners Development Limited（「Best Partners」，本公司控權股東之一）的董事，及Joyful Business Holdings Limited（「Joyful Business」，本公司控權股東之一）的唯一董事，負責企業融資及籌措資金。彼於二零零二年五月出任瑞華贏科技之董事，負責高速公路分部的戰略規劃及營運管理。彼其後先後於二零零五年四月及二零零七年四月加入另外兩間本集團旗下中國公司武漢辰光及百聯智達的董事會。彼於二零零八年一月辭任前述三項董事職務，並出任本公司董事會高級顧問，向董事會提供有關本集團業務策略及營運方向的意見。

加入本公司前，廖先生於一九九五年出任Nortel Canada的高級工程師。自一九九六年起，彼花費四年時間在北美經營國際IT供應鏈業務，其後於一九九九年返回中國。於一九九九年，廖先生及其家族創辦北京百聯優力科技有限公司（百聯優力（北京）投資有限公司成立前的投資控股公司），該公司投資並聯合創辦Visual China Holding Limited、CSDN Group Limited及本集團。

廖先生持有多倫多大學的應用科學碩士學位及華中理工大學的工業自動化專業學士學位。廖先生透徹瞭解本集團業務，並具備卓越行業專長，可協助本集團重整業務模式、實現卓越運營以及在不同交通行業分部擴展業務組合。

## 董事及高級管理層

**姜海林先生**，45歲，本公司執行董事兼本集團行政總裁，負責本公司整體業務營運。姜先生於二零零八年二月二十日獲委任為本公司董事，後獲任本公司董事會主席，姜先生於二零一二年七月九日辭去本公司董事會主席，同時獲委選為本集團行政總裁職位。彼亦為本公司控權股東之一兼Holdco及Best Partners董事及Sea Best Investments Limited（「**Sea Best**」，本公司控權股東之一）唯一董事。姜先生自二零零二年五月加入本集團以來曾出任多個職務。彼自二零零二年五月起擔任瑞華贏科技董事，自二零零七年三月起擔任昊天佳捷董事兼董事會主席，於二零零二年八月至二零一零年二月以及自二零一零年五月至今擔任亞邦技術的董事兼董事會副主席，自二零零七年四月起擔任百聯智達董事及自二零一一年十二月起擔任江蘇中智交通執行董事。

加入本集團前，姜先生曾任職中國遠洋運輸總公司（於中國註冊成立，上海證券交易所上市公司，股份代號：600428），負責開發陸路運輸物流網絡，尤其專注開發中國智能交通系統的陸路運輸貨運監察系統。彼於二零零零年開始在運輸行業建立業務關係網絡。

姜先生於一九九零年七月獲得南開大學計算機科學學士學位，其後於二零零六年七月獲得清華大學工商管理碩士學位。姜先生擁有約20年的管理經驗和約12年的中國智能交通系統行業經驗。

**王靖先生**，55歲，本公司執行董事兼本公司高級副總裁，負責本公司的業務發展。王先生於二零零八年二月二十一日獲委任為本公司董事。彼亦為本公司控權股東之一兼Holdco及Best Partners董事。王先生自二零零一年一月成立瑞華贏科技以來，曾出任本集團不同職務。此外，彼自二零零一年一月至二零零二年五月擔任瑞華贏科技董事會主席，於二零零二年五月辭任主席後留任董事會副主席，後於二零一二年十一月退出瑞華贏科技董事會。王先生亦自二零零零年一月起擔任瑞華贏投資控股有限公司董事兼董事會主席。

加入本集團前，王先生於一九九三年六月至一九九六年十月曾擔任華能基礎產業投資有限公司（在香港註冊成立，從事基建投資）總裁及華聖國際運輸服務有限公司（在中國註冊成立，從事物業業務）總裁。

王先生於一九八四年七月獲得第一軍醫大學（現為南方醫科大學）軍醫系學士學位。王先生擁有約13年中國智能交通系統行業經驗。

## 董事及高級管理層

**陸驍先生**，43歲，本公司執行董事、本公司高級副總裁兼鐵路分部專業解決方案業務總裁，負責鐵路專業解決方案業務的整體管理。陸先生於二零零九年七月一日獲委任為本公司董事。陸先生亦為本公司控權股東之一兼Holdco董事及Speedy Fast Investments Limited（「**Speedy Fast**」，本公司控權股東之一）唯一董事。陸先生自二零零七年六月加入本集團至二零零九年三月一直擔任鐵路專業解決方案業務高級副總裁。彼於二零一零年二月至二零一一年十二月擔任智訊天成董事兼董事會主席。

加入本集團前，陸先生曾先後任職杭州浩普信息技術有限公司總經理、北京碼力捷技術有限公司（於中國註冊成立，從事網絡通訊設備開發及電子產品研發）總經理、華為技術有限公司（「**華為**」）市場部總監及北京全路通信信號研究設計院的通訊工程師。

陸先生於一九九三年獲得西南交通大學通訊工程學士學位。陸先生擁有約21年鐵路行業經驗。

**潘建國先生**，42歲，本公司執行董事兼本公司高級副總裁，負責本公司整體運營平台，包括日常行政及人力資源管理。潘先生曾於二零零八年二月至二零零九年六月擔任本公司董事，並於二零一零年二月九日重新獲委任為本公司董事。彼亦為本公司控權股東之一兼Gouver Investments Limited（「**Gouver**」，本公司控權股東之一）及Joy Bright Success Limited（「**Joy Bright**」，本公司控權股東之一）唯一董事。自潘先生於二零零六年一月本公司收購亞邦技術後加入本集團以來曾出任多個職務，包括自二零零七年三月至二零零九年三月出任本集團副總裁，負責本集團財政預算規劃及控制，以及增值運營及服務的整體管理；二零零七年三月之前，負責專業解決方案的銷售及市場推廣。此外，潘先生為亞邦技術的聯席創辦人，自二零零一年二月起擔任亞邦技術董事彼亦分別自二零零七年十月起擔任瑞華贏科技董事，自二零零七年四月起擔任百聯智達董事，自二零零八年一月起擔任和信日晟董事，自二零零七年六月起擔任智訊天成董事，自二零一一年九月起擔任廣東鑫程董事，自二零一一年七月起擔任北京西郵執行董事及自二零一三年九月起擔任北京中智置業執行董事。

加入本集團前，潘先生曾擔任華為專網交通分部運輸部經理，負責智能交通系統項目高速公路通訊技術的流程控制、監控及制訂預算。

潘先生於一九九五年七月獲得西安科技大學西安礦業學院通信工程學士學位，其後於二零零九年七月獲得清華大學工商管理碩士學位。潘先生擁有約16年中國智能交通系統行業領域的經驗。

## 董事及高級管理層

呂西林先生，41歲，本公司執行董事、高級副總裁、市場與戰略合作部總經理兼資金與計劃管理部總經理，負責本公司海外業務拓展、政府關係管理及集團內資金籌措與管理。呂先生曾於二零零六年十月至二零零九年六月獲委任為本公司董事，並於二零一一年八月二十四日重新獲委任為本公司董事。彼亦為本公司控權股東之一兼 Best Partners 董事及 Key Trade Holdings Limited (「Key Trade」，本公司控權股東之一) 唯一董事。自二零零三年七月加入本集團以來，呂先生於本集團出任多個職務。自二零零六年八月至二零零九年三月，擔任集團整體解決方案業務部總裁，負責整體解決方案業務的全面管理，自二零零九年四月至二零一二年十一月，擔任高速公路分部整體解決方案及增值運營及服務業務總裁，負責高速公路整體解決方案及增值運營及服務業務的整體管理。彼於二零零四年六月起擔任瑞華贏科技董事、二零一零年八月起擔任瑞華贏科技董事會主席、二零零五年十月起擔任新疆瑞華贏董事兼董事會主席。呂先生亦於二零零七年二月起擔任武漢辰光董事、二零零七年八月起擔任昊天佳捷董事、二零一一年十二月起擔任山東易構董事、二零一一年九月起擔任廣東鑫程董事、二零一零年三月起擔任江蘇易捷執行董事以及自二零一二年十一月起擔任北京亞邦交通董事兼董事會主席。

加入本集團前，呂先生曾於中國交通建設股份有限公司(香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市公司，股份代號：1800)的前身公司中國港灣建設集團公司出任高級項目經理，負責管理大型智能交通系統項目。

呂先生於一九九四年七月在哈爾濱理工大學取得工業外貿學士學位，其後於二零零四年十一月取得悉尼大學項目管理碩士學位，於二零一一年一月獲得清華大學工商管理碩士學位。二零零三年一月，呂先生獲美國 Project Management Institute 的項目管理專業資格。呂先生於二零零三年六月獲交通部頒發《全國交通青年崗位能手》獎項以嘉許其對運輸業的貢獻。呂先生擁有約20年的智能交通項目管理經驗。

### 獨立非執行董事

周春生先生，47歲，本公司獨立非執行董事、提名委員會主席兼審核委員會及薪酬委員會委員。周先生於二零零八年九月四日獲委任為本公司董事。周先生現任長江商學院教授，亦同時擔任光華天成投資有限公司董事、南方基金管理有限公司獨立非執行董事、華創證券有限公司獨立非執行董事、興業證券股份有限公司(上海證券交易所上市公司，證券代碼：601377)獨立非執行董事、內蒙古君正能源化工股份有限公司(上海證券交易所上市公司，證券代碼：601216)獨立非執行董事、廣東肇慶星湖生物科技股份有限公司(上海證券交易所上市公司，證券代碼：600866)獨立非執行董事、中弘控股股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，證券代碼：000979)獨立非執行董事、黑龍江國中水務股份有限公司(上海證券交易所上市公司，證券代碼：600187)獨立非執行董事、安信期貨有限責任公司獨立非執行董事、中信新際期貨有限公司獨立非執行董事以及長安國際信托股份有限公司獨立非執行董事。周先生曾擔任北京碧海舟腐蝕防護工業股份有限公司獨立非執行董事，後於二零一三年十二月任期屆滿並辭任該職務。

## 董事及高級管理層

周先生曾出任中國證券監督管理及規劃委員會委員、美國聯邦儲備理事會經濟師(負責分析、控制及管理財務風險)、加利福尼亞大學河濱分校助理教授、香港大學商學院副教授及北京大學光華管理學院金融系教授。周先生於一九八八年七月獲得北京大學應用數學碩士學位，其後於一九九五年六月獲得普林斯頓大學經濟學博士學位，並於二零零四年一月榮獲國家自然科學基金委員會頒發國家傑出青年研究學者基金以嘉許其對金融投資的研究。周先生的專業資歷以及出任其他上市公司董事的豐富經驗可大力協助本公司董事會。

**蔡安活先生**，43歲，本公司獨立非執行董事、本公司審核委員會主席兼薪酬委員會及本公司提名委員會委員。蔡先生於二零零八年九月四日獲委任為本公司董事。蔡先生現任網易公司(在中國註冊成立的互聯網公司，美國納斯達克上市公司，納斯達克：NTES)代理首席財務官。彼亦同時擔任北京京客隆商業集團股份有限公司(香港聯合交易所有限公司上市公司，股份代號：814)獨立非執行董事兼審核委員會主席。

蔡先生曾先後任職網易公司的財務總監及企業融資總監、北京安永會計師事務所審計及企業諮詢服務部高級經理。蔡先生於一九九三年十一月獲得香港理工大學會計學文學士(榮譽)學位，彼為英格蘭及威爾士特許會計師公會會員、英國特許公認會計師公會資深會員、澳洲會計師公會資深會員、香港會計師公會資深會員以及香港註冊執業會計師。蔡先生於財務顧問及管理、會計及核數方面有豐富經驗。

**孫璐先生**，40歲，本公司獨立非執行董事、本公司薪酬委員會主席兼審核委員會及本公司提名委員會委員。孫先生於二零一零年六月十八日獲委任為本公司董事。孫先生現任中信國安信息產業股份有限公司(「**中信國安**」，於中國註冊成立，深圳證券交易所上市公司，股份代號：000839)總經理及董事。

孫先生曾出任中信國安總經理助理、華夏證券有限公司投資部經理及中國證券監督管理委員會審計師及滬江德勤會計師事務所審計師。孫先生於一九九六年七月獲得首都經貿大學會計專業學士學位，其後於二零零六年七月獲得清華大學工商管理碩士學位。孫先生於公司管理方面擁有豐富經驗。

# 董事及高級管理層

## 高級管理層

下表載列本公司高級管理層(包括兼任執行職務的董事)的資料：

姓名	年齡	職位
姜海林先生	45歲	行政總裁
王靖先生	55歲	本公司高級副總裁
陸驍先生	43歲	本公司高級副總裁、鐵路專業解決方案總裁
潘建國先生	42歲	本公司高級副總裁
呂西林先生	41歲	本公司高級副總裁、市場與戰略合作部總經理、 資金與計劃管理部總經理
梁銘樞先生	38歲	首席財務官、公司秘書、資本投資部總經理
關積珍先生	48歲	本公司首席科學家、研究與發展部總經理
牟軼先生	47歲	本公司副總裁、財務管理部總經理
張屹先生	40歲	本公司副總裁、新業務拓展部總經理

有關姜海林先生、王靖先生、陸驍先生、潘建國先生及呂西林先生的詳情請參閱上文「董事及高級管理層 — 董事會」。

## 董事及高級管理層

**梁銘樞先生**，38歲，本公司首席財務官、公司秘書兼資本投資部總經理，負責本公司整體財務、企業融資及收購並購業務管理。梁先生曾於二零零八年八月至二零零九年六月擔任本公司董事。彼自二零零八年一月加入本集團以來一直擔任現職。梁先生同時亦擔任卡姆丹克太陽能系統集團有限公司(股份代號：0712)獨立非執行董事、審核委員會與薪酬委員會主席兼提名委員會與企業管治委員會委員，以及卡賓服飾有限公司(股份代號：2030)獨立非執行董事、審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及企業管治委員會委員。

加入本集團前，梁先生曾於北京靈圖星訊科技有限公司(於中國註冊成立，從事數碼繪圖及導航軟件)及北京信威通信有限公司(大唐電信科技產業集團的子公司，從事專有通信標準開發及電信設備製造)擔任首席財務官。梁先生亦曾於CDC Corporation(納斯達克：CHINA)及其子公司中華網科技公司(股份代號：8006)分別擔任並購部高級經理及首席財務官。擔任中華網科技公司首席財務官時，梁先生亦負責監督公司秘書職能，並就法定規章事務與合規顧問和法律顧問密切聯繫。梁先生於香港羅兵咸永道會計師事務所開展其核數專業事業，其後任職環球企業融資部，管理多個跨國企業融資及並購諮詢項目。彼亦曾出任提供管理諮詢及推廣顧問服務的晨興集團顧問分支卓進市場策動(香港)有限公司業務顧問，向公司提供有關策劃、組織及營運的意見。

梁先生於一九九八年六月獲得香港城市大學會計學一級榮譽學士學位，其後於二零零一年九月獲得香港中文大學會計學碩士學位，彼為特許會計師公會會員(FCCA)及香港會計師公會資深會員(FCPA)。梁先生擁有約15年的公司財務管理經驗，包括在科技公司的逾10年工作經驗。

## 董事及高級管理層

**關積珍先生**，48歲，本公司首席科學家、研究與發展部總經理，負責本公司整體研發事宜，關先生於二零一二年七月本集團收購北京四通後加入本集團，自二零一二年十一月任現職至今。此外，關先生自一九九九年二月起擔任北京四通副總經理，負責產品研發及工程，於二零零四年十二月至今擔任北京四通董事及總經理，負責整體運營，且於二零零六年六月獲任該公司董事長並擔任至今，關先生自二零一一年八月至今任北京利和達通董事長，自二零一一年九月至今任北京經緯智通董事長，自二零一一年十一月起擔任北京航天智通交通董事。

此外，由於關先生的突出學術與科研能力，受到多家行業協會及科研中心聘用：關先生自二零一二年十二月起擔任中國智能交通協會副秘書長，自二零一二年三月起擔任該協會第一屆科學技術獎勵委員會委員，自二零一一年十二月起擔任該協會專家委員會城市交通專業委員會主任委員，自二零零九年十二月起擔任該協會專家委員會委員；自二零一二年四月起擔任車路協同與安全控制北京市重點實驗室第一屆學術委員會委員；自二零一二年三月起擔任國家高技術研究發展計劃(863計劃)現代交通技術領域主題專家組專家；自二零一一年三月起擔任北京交通發展研究中心顧問；自二零一零年十月起擔任深圳市智能交通行業協會專家委員會委員；自二零一零年十月起擔任廣東省智能交通系統重點實驗室學術委員會委員；自二零一零年十月起擔任公安部科學技術獎勵評審委員會專業評審組資格委員；自二零零六年十一月起擔任大城市交通擁堵研究中心學術委員會委員；自二零零二年一月起擔任中國交通運輸系統工程學會副秘書長。

此前，關先生曾於北京交通大學校辦產業管理處擔任工程師，負責智能交通系統開發。曾於北京藍通電子有限公司擔任副總經理，負責智能化信息顯示系統的設備生產與相關工程，後升任總經理，負責整體運營事宜，期間同時兼任北方交大輔輪經濟技術開發公司總經理、藍通集團副總裁及北京交大天佑科技集團副總裁。關先生曾於北京交通大學工業管理系任講師。

關先生於一九八五年七月獲得北京交通大學物管專業學士學位，後於一九八七年五月獲得該校工學碩士學位，又於二零零九年十二月獲得華中科技大學管理科學與工程專業博士學位。關先生於二零一三年一月獲「二零一二智能交通年度人物獎」，於二零一二年九月獲中國智能交通協會「二零一二年度突出貢獻專家及科學技術個人一等獎」，曾獲「中國智能交通行業發展年鑒(二零一零)之特別貢獻獎」，分別於二零一一年二月及二零零八年十二月獲「北京市科學技術三等獎及二等獎」，還曾獲「科技奧運先進個人」。關先生擁有約21年的智能交通行業研發及業務運營管理經驗。

## 董事及高級管理層

**牟軼先生**，47歲，本公司副總裁兼財務管理部總經理，負責本公司內部財務管理。牟先生曾於二零零八年十月至二零零九年六月擔任本公司董事。牟先生於二零零四年十月加入本集團，最初擔任瑞華贏科技副總裁，其後晉升為本集團整體解決方案事業部副總裁，負責整體解決方案業務的財政控制、人力資源及其他行政職能的日常運營，直至二零零九年十月出任現職。牟先生自二零零五年四月起擔任武漢辰光董事兼董事會主席，自二零零五年十月起擔任新疆瑞華贏董事，自二零一一年十二月起擔任山東易構董事，後彼於二零一二年十一月辭任前述三項董事職務。此外，彼自二零一零年五月起擔任成都智達威路特董事、自二零一一年十一月起擔任智訊天成董事及自二零一二年一月至今擔任北京航天智通交通董事。牟先生自二零一一年五月至二零一二年十一月期間擔任新疆得利達監事。

加入本集團前，牟先生曾擔任浪潮國際有限公司(香港股份代號：0596)的前身浪潮移動通信產品有限公司副總裁，負責該公司的整體運營管理。彼亦曾擔任上海朝華軟件應用服務有限公司副總裁，負責中國分公司的本地銷售及管理，亦曾擔任聯想集團有限公司(香港股份代號：0992)前身公司聯想電腦集團有限公司青島分公司經理，負責銷售及開發軟件。在此之前，牟先生曾擔任濟南拓普軟件研究所經理，負責軟件銷售及開發。

牟先生於一九九零年七月獲得天津南開大學理學及經濟學雙學士學位，其後於一九九二年十二月及二零零八年十一月分別獲得會計師及高級經濟師職稱。牟先生於業務運營管理及內部財務管理方面擁有豐富經驗。

**張屹先生**，40歲，本公司副總裁，新業務拓展部總經理，負責本公司新行業分部的業務拓展。張先生於二零零七年七月加入本集團，最初擔任智訊天成新產品開發部監事，其後晉升為智訊天成董事兼總經理，負責鐵路分部的整體營運管理，於二零一一年十一月擔任本公司副總裁，負責發展、協調及維持與本集團戰略夥伴的關係。彼自二零一二年起擔任現職。張先生自二零零九年十一月起亦擔任江蘇智訊天成執行董事。

加入本集團前，張先生擔任北京網訊啓點科技有限公司副總經理，負責營運及市場推廣。張先生亦擔任北京華鐵恒興科技有限公司副總經理，負責營運管理。在此之前，張先生擔任天津莫比士電池有限公司銷售工程師，負責中國區銷售。

張先生於一九九六年七月獲得南京大學物理專業學士學位。張先生擁有約11年銷售及市場管理經驗。

# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司相當重視企業管治，本公司董事會確信良好的企業管治常規可加強問責制及提高透明度，符合股東利益。

本公司採納聯合所上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治常規守則(「企業管治守則」)的守則條文。本公司於截至二零一三年十二月三十一日止年度遵守企業管治守則的守則條文。

下文載列有關本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度所採納及遵守的企業管治常規的詳細討論。

## 董事證券交易

本公司採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為本公司董事買賣本公司證券的標準。經向本公司全體董事作出具體查詢，各董事確認，截至二零一三年十二月三十一日止年度，彼等一直遵守標準守則所列明的規定準則。

## 董事會

### 董事會責任

本公司董事會共同負責本公司的整體管理及業務計劃的實施，包括設立及監督本公司的策略方針及發展、財務目標，並承擔本公司的企業管治責任。高級管理層負責監察及執行本集團的計劃，而本公司董事則定期審查該等安排。

本公司董事會可不時將其全部或部分權力授予其認為合適的一名董事或本公司高級管理層成員。為發揮本公司董事會的最大效能及鼓勵董事積極參與貢獻，董事會由三大委員會支持，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。各委員會的職權範圍，包括委員會的架構、職責及成員會不時檢討及修訂(如必要)。

### 董事會成員

於本報告日期，本公司董事會由九名董事組成，包括六名執行董事及三名獨立非執行董事。本公司董事會的組成載於本年報第45頁「董事會報告—董事」一段。

董事的履歷資料詳情載於本年報「董事及高級管理層」一節。

董事之間並無任何財務、業務、家族或其他重要／相關關係。

# 企業管治報告

## 獨立非執行董事

本公司董事會成員中有三名為獨立非執行董事，符合上市規則最低要求。獨立非執行董事蔡安活先生具備適當的財務管理專長，符合上市規則第3.10條。

各本公司獨立非執行董事於各自獲委任前均已向聯合所提交書面說明，確認彼等的獨立性，並承諾如其後情況有變而影響其獨立身份時會盡快知會聯交所。本公司已根據上市規則第3.13條取得各獨立非執行董事的年度獨立身份確認，認為彼等均屬獨立人士。

## 任期

除本年報所披露者外，所有執行董事的任期為三年，此乃根據本公司的組織章程細則（「章程細則」）及相關法例釐定，而根據章程細則，本公司每屆股東週年大會上三分之一當時本公司董事須輪流退任，惟每名董事至少每三年於股東週年大會退任一次。

## 董事會會議

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司董事會舉行四次會議，會上董事批准包括本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績及本集團截至二零一三年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績。

定期本公司董事會會議的通告須於會前至少14日發予董事會各成員，讓董事有機會於董事會／委員會會議議程中加入待討論事宜。議程及相關董事會文件然後在預定董事會會議前三天發予董事傳閱，除確保董事及時收到充分、完整及可靠資料而可於董事會會議期間作出知情決定外，主席亦向出席董事會會議的董事恰當地簡述董事會會議期間提出的事項。

倘本公司董事會會議議程關乎本公司主要股東或董事視為擁有衝突利益的重大事項，則須邀請獨立非執行董事（本身及其聯繫人在交易中並無任何重大利益）出席有關董事會會議。倘董事會會議關乎財務及其他資料，高級管理層須向董事會提供解釋及資料，以便董事會對提呈董事會審批的財務及其他資料作出知情評估。

舉行會議後，本公司董事會會議紀錄及董事委員會會議紀錄的草本定稿前分別發予董事及董事委員會成員傳閱審核，而該等會議紀錄的最終版本則由本公司的公司秘書（「公司秘書」）保管，供董事會及本公司核數師查閱。

每名董事有權查閱本公司董事會文件及相關材料，並可不受限制地向公司秘書諮詢及獲取公司秘書的服務，亦於必要時徵詢獨立專業意見，費用由本公司承擔。

# 企業管治報告

## 出席紀錄

企業管治守則第A1.1條守則條文規定，本公司董事會須定期舉行會議，一年至少舉行四次會議，大概每季一次。截至二零一三年十二月三十一日止年度，根據本公司經營及業務發展的需要，董事會共召開四次董事會會議；審核委員會召開兩次會議，薪酬委員會召開一次會議及提名委員會召開一次會議。出席詳情如下：

	董事會會議	審核委員會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議	股東大會
<b>執行董事</b>					
廖杰先生(主席)	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
姜海林先生(行政總裁)	4/4	不適用	不適用	不適用	0/1
王靖先生	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
陸驍先生	4/4	不適用	不適用	不適用	0/1
潘建國先生	4/4	不適用	不適用	不適用	0/1
呂西林先生	4/4	不適用	不適用	不適用	0/1
<b>獨立非執行董事</b>					
周春生先生	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1
蔡安活先生(FCCA、HKICPA)	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1
孫璐先生	4/4	2/2	1/1	1/1	1/1

## 主席兼行政總裁

守則條文第A2.1條規定董事會主席與行政總裁的角色須分開，不應由一人同時兼任。董事會主席與行政總裁的職責劃分應以書面形式明確表示。

截至二零一三年十二月三十一日止整個年度，廖杰先生一直擔任本公司董事會主席，而姜海林先生一直擔任本集團行政總裁。因此，本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度一直遵守守則條文第A2.1條。

# 企業管治報告

## 董事委員會

### 審核委員會

本公司審核委員會由三名獨立非執行董事蔡安活先生、周春生先生及孫璐先生組成，蔡安活先生為本公司審核委員會主席。審核委員會成員確認彼等並非本公司現任核數事務所的前夥伴或聯屬人士，亦不擁有本公司現任核數事務所的任何財務利益。

本公司審核委員會的主要職責為：

- (a) 主要負責就外界核數師的委任、續聘及罷免向本公司董事會提出建議，批准外聘核數師的薪酬及委聘期限，及處理該核數師的辭任或解聘事宜；
- (b) 按照相關標準及規例審議及監督外界核數師的獨立性、客觀性及審核程序的成效。審核委員會在審核開始前與核數師討論審核的性質及範圍與報告責任；
- (c) 擬定與實施外界核數師提供非核數服務的聘用政策。就此而言，外界核數師包括與核數事務所受共同控制、擁有或管理的任何公司，或可根據獲悉的一切相關資料而合理推斷屬於核數事務所全國或全球業務一部分的合理知情第三方公司。審核委員會向本公司董事會報告，表明其認為有必要採取行動或改進的事宜並就應採取的步驟提出推薦建議；
- (d) 監察本公司財務報表、年度報告及賬目、中期報告及(如有編製刊發)季度報告是否完整，並審閱當中載列的重大財務報告判斷。在此方面，在提交本公司董事會前審閱本公司年度報告及賬目、中期報告及(如有編製刊發)季度報告時，委員會尤其關注會計政策及常規的任何變更、主要判斷範疇、審核引致的重大調整、持續經營假設及資格、會計準則及上市規則及其他財務報告規定的遵守情況；
- (e) 考慮已經或可能需要反映於有關報告及賬目的任何重大或非經常項目，並須適當考慮由本公司會計及財務報告職員、合規主任或核數師提出的任何事項；
- (f) 檢討本公司的財務控制、內部控制及風險管理體系；
- (g) 與管理層討論內部控制體系，確保管理層已履行職責建立有效的內部控制體系，包括資源的充足性；
- (h) 本公司會計及財務報告職能方面的員工資歷及經驗以及員工所接受的培訓課程及預算；
- (i) 研究應本公司董事會委派或主動就有關內部控制事宜的重要調查結果及管理層的回應；

## 企業管治報告

- (j) 倘公司設有內部審計職能，須確保內部核數師與外聘核數師之間的工作協調，亦須確保在本公司內部有足夠的資源運作內部審計職能，並有常設機構，以及檢討及監察內部審計職能是否有效；
- (k) 檢討本公司的財務及會計政策與慣例；
- (l) 審閱外聘核數師給予管理層的函件、核數師就會計紀錄及財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；
- (m) 確保董事會及時回應外聘核數師給予管理層的函件中提出的事宜；
- (n) 就守則條文所載事宜向本公司董事會報告；及
- (o) 研究由本公司董事會界定的其他事宜。

為確保可有效履行職責，審核委員會將獲提供充足資源(包括視為必要的專業建議)，而審核委員會成員須與本公司董事會及高級管理層聯絡，且審核委員會須至少每年與本公司核數師會面一次。

年內，審核委員會召開兩次會議，會議紀錄之草稿及定稿已送交審核委員會全體成員分別用以評論及存檔。於會議通過的所有決議案已正式記錄，並由正式委任的會議秘書或公司秘書保存。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，審核委員會所履行工作概述如下：

- 審閱本公司的中期報告及年報；
- 檢討本集團所採用的會計政策及與會計實務有關的事宜；
- 監督本集團的內部審計；
- 協助本公司董事會評估財務報告程序及內部控制體系是否有效；
- 就重大事件提供建議或提請管理層注意有關風險；
- 檢討外界核數師的獨立性及批准委聘外界核數師；
- 就本公司董事會續聘外界核數師提供推薦建議；及
- 記錄企業管治標準的修訂及發展。

# 企業管治報告

## 薪酬委員會

本公司薪酬委員會由三名獨立非執行董事孫璐先生、周春生先生及蔡安活先生組成，本公司薪酬委員會主席為孫璐先生。

本公司薪酬委員會的主要職能為：

- (a) 評估董事及高級管理層的薪酬政策及安排及評估制訂該等政策之正式及透明程序的制度，並就此向本公司董事會提供推薦建議；
- (b) 向本公司董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；
- (c) 參考董事不時議決的公司目標及宗旨審批表現掛鈎薪酬；
- (d) 審批應付執行董事及高級管理層失去職位或離職或終止委任的相關補償，確保有關補償按相關合約條款釐定且公平並對本公司而言不會過多；
- (e) 審批董事因行為失當而遭解聘或罷免的補償安排，確保有關安排按相關合約條款釐定且補償金額合理恰當；及
- (f) 確保無董事或其聯繫人涉及決定本身的薪酬，並向股東如何就根據上市規則第13.68條須股東批准的董事服務合約進行投票提供建議。

為確保薪酬委員會獲得機會有效履行職責，薪酬委員會有機會就有關其他執行董事薪酬的建議向本公司董事會主席及／或行政總裁諮詢，並可獲得充足資源，包括在認為必要時徵詢專業意見。

年內，薪酬委員會召開一次會議，該會議紀錄之草稿已送交薪酬委員會全體成員徵詢彼等意見，而定稿已送交全體成員存檔。會議通過的所有決議案由有關會議正式委任之秘書或公司秘書正式記錄及保管。

# 企業管治報告

截至二零一三年十二月三十一日止年度，薪酬委員會所履行工作概述如下：

- 檢討董事袍金；及
- 檢討執行董事及高級管理層的薪酬安排／待遇並就此向本公司董事會提供推薦建議。

## 提名委員會

本公司提名委員會由三名獨立非執行董事周春生先生、蔡安活先生及孫璐先生組成，本公司提名委員會主席為周春生先生。

本公司提名委員會的主要職責為：

- (a) 定期檢討本公司董事會的架構、規模及組成，並就建議改組向董事會提供推薦建議；及
- (b) 就甄選提名董事以填補本公司董事會空缺而物色、挑選或向董事會推薦人選。

年內，提名委員會召開一次會議，該等會議紀錄之草稿已送交提名委員會全體成員以徵詢彼等意見，而定稿已送交全體成員存檔。會議通過的所有決議案由有關會議正式委任之秘書或公司秘書正式記錄及保管。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，提名委員會所履行工作概述如下：

- 就續聘退任董事作出檢討及推薦建議以供本公司股東批准；
- 討論及檢討本公司董事會構成及其他相關事宜；及
- 就甄選提名董事提供推薦建議。

# 企業管治報告

## 企業管治職能

本公司董事會負責履行企業管治守則第D.3.1條守則條文所載的企業管治職能。

本公司董事會檢討本公司企業管治政策及慣例、董事及高級管理層的培訓及專業持續發展以及本公司遵守法律法規規定和遵守標準守則的政策及慣例，並檢討本公司遵守企業管治守則的情況及本企業管治報告的披露。

## 專業持續發展

根據企業管治守則第A.6.5條，所有董事須參與專業持續發展，以提升及重溫知識與技巧，確保對董事會作出知情適切的貢獻。本公司須負責安排及資助適當培訓，著重董事角色、職能及責任方面的培訓。

所有本公司董事於年內參與適當的專業持續發展，重溫知識與技巧。根據本公司保存的記錄，截至二零一三年十二月三十一日止年度，現任董事遵照企業管治守則關於專業持續發展的新規定接受以下培訓，尤其是上市公司董事角色、職能及責任方面的培訓：

董事姓名	參加專業公司 組織的培訓班	參加其為成員之 相關專業團體規定 的培訓班	閱讀經濟、 一般業務及監管事宜 的文章及雜誌
<b>執行董事</b>			
廖杰先生	√	√	√
姜海林先生	√	√	√
王靖先生	√	√	√
陸驍先生	√	√	√
潘建國先生	√	√	√
呂西林先生	√	√	√
<b>獨立非執行董事</b>			
周春生先生	√	√	√
蔡安活先生	√	√	√
孫璐先生	√	√	√

附註：上表中「√」代表滿足該項要求。

# 企業管治報告

## 會計及審計

### 核數師酬金

截至二零一三年十二月三十一日止年度，已付本公司核數師安永會計師事務所的酬金包括審核服務費用人民幣1,700,000元，非審核服務費用人民幣800,000元。

### 董事就財務報表須承擔的責任

本公司董事知悉彼等須負責根據有關法定要求及會計準則編製本公司的財務報表，並確保財務報表平衡明確。

### 核數師聲明

本公司核數師安永會計師事務所有關本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度綜合財務報表之呈報責任的聲明，載於第61頁及第62頁。

### 內部控制及風險管理

本公司董事會知悉須負責維持穩健的內部控制體系以保障本公司股東利益，並檢討本集團的內部控制體系是否有效。

在檢討本集團內部控制體系是否有效時，本公司董事會亦將考慮資源的充足性、本公司會計及財務報告職能方面的員工資歷及經驗以及培訓課程及所分配的預算。

本集團的內部控制體系旨在合理保證保護資產、實行營運控制、適當降低業務風險、妥善保存會計紀錄及財務資料以及(倘適用)符合相關法規、法例及最佳慣例。

本公司董事會委託審核委員會負責檢討本集團的內部控制體系是否有效，而審核委員會將向董事會報告結果以供討論。審核委員會與本集團內部審計部門(「**內部審計部門**」)合作，根據獲審核委員會檢討及批准的內部審計計劃進行內部審計工作。內部審計部門向審核委員會報告有關糾正措施的結果並提供建議。審核委員會審閱內部審計部門所提交的報告，再由董事會每年討論及評估有關本集團內部控制體系的問題。

內部審計部門於年內對多個重大控制方面進行檢查，包括財務、營運及合規控制，旨在減輕本集團的整體業務及營運風險。內部控制報告已提交予審核委員會以供審閱，而結果及建議於委員會會議上討論。重大結果已由本公司管理層糾正。

### 公司秘書

公司秘書梁銘樞先生為本集團全職僱員。截至二零一三年十二月三十一日止年度，梁先生遵守上市規則第3.29條有關參加相關專業培訓的規定。

# 企業管治報告

## 董事會成員多元化政策

根據企業管治守則，董事會於二零一三年八月二十七日採納董事會成員多元化政策（「**董事會成員多元化政策**」）。本公司認同並深信董事會成員多元化會使公司受益。董事會所有委任均以用人唯才為原則，本公司將確保董事會在能力、經驗及多元化方面取得平衡以適合本公司業務發展需要。候選人的遴選將基於一系列多元化觀點，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、經驗（專業或其他）、技能及知識。

## 股東權利

### 章程文件

本公司章程文件於截至二零一三年十二月三十一日止年度並無重大變更。

### 股東召開股東特別大會的程序

根據本公司組織章程第58條，任何一名或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本（賦有於本公司股東大會上投票權）十分之一之股東於任何時候有權透過向本公司董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明之任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩(2)個月內舉行。如遞呈後二十一(21)日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自行以同樣方式作出此舉，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生之所有開支，須由本公司向彼等償付。

### 推選董事程序

根據本公司組織章程第85條，除非獲董事推薦出選，否則除於會上退任之董事外，概無人士有資格於任何股東大會上獲選為董事；然而，如已向總辦事處或過戶登記處提交由符合資格出席通知（當中所定義者）所召開大會（表明有意提名有關人士出選董事之通知所涉及者）及於會上投票之股東（當中所定義者）（被提名人士除外）簽署之通知及獲提名出任董事之人士簽署其有意參選之通知，則作別論。然而，發出有關通知之通知期不得少於七(7)日，而（如通知乃於指定為選舉董事而舉行之股東大會通知寄發後遞交）遞交該通知之期間由寄發為選舉董事召開之股東大會通知之日開始，至不遲於股東大會日期前七(7)日結束。

### 與股東及投資者溝通

本公司董事會重視與本公司股東溝通的重要性。本公司股東大會是董事會與股東的溝通平台，主席在股東大會上將確保提供投票的詳細步驟解釋及分開提呈決議案。董事會主席與薪酬委員會、提名委員會及審核委員會主席以及（倘彼等缺席）各委員會其他成員亦可於股東大會上回答問題。

本公司二零一三年股東週年大會（「**股東週年大會**」）將於二零一四年五月十九日舉行。股東週年大會通告將於股東週年大會舉行日期前至少20整營業日送交股東。

為促進有效溝通，本公司於網站www.its.cn刊登有關本公司財務資料、企業管治常規及其他方面的大量資料及更新，以供公眾查閱。

# 董事會報告

本公司董事會謹此公佈本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的董事會報告及經審核綜合業績。

## 主要業務

本公司為投資控股公司。本公司主要子公司的主要業務為向中國的高速公路、鐵路(包括軌道交通)及城市交通行業分部智能交通系統及交通基建技術解決方案及服務。於二零一三年一月出售和信日晟前，本集團亦曾從事能源分部。本公司子公司的業務詳情載於第124頁綜合財務報表附註19。

## 業績及股息

本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的綜合業績載於本年報第63頁。

於二零一三年八月二十七日，董事會議決透過配發本公司新股份方式，向於二零一三年九月十三日名列本公司股東名冊的本公司股東派付截至二零一三年六月三十日止六個月的中期股息每股本公司股份0.5港仙。本公司股東可選擇收取現金每股本公司股份0.5港仙以代替配發本公司新股份。本公司已就派付中期股息予相關本公司股東而支付現金合共6,332,970.68港元，以及配發及發行合共904,811股本公司新股份。有關派付中期股息的詳情，請參閱本公司日期為二零一三年八月二十七日、二零一三年九月十六日、二零一三年九月二十五日及二零一三年十月二十九日的公佈以及本公司日期為二零一三年十月四日的通函。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，董事會建議向於二零一四年五月二十八日(「股息記錄日期」)名列本公司股東名冊的股東派發末期股息每股本公司股份1.2港仙(「末期股息」)，合共約港幣19,800,000元。末期股息將按以股代息方式支付，股東可選擇收取現金代替為全部或部份應得以股代息股份(「以股代息計劃」)。以股代息計劃將待(i)股東於本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)批准末期股息；及(ii)聯交所批准據此配發的新股份上市及買賣後，方可作實。末期股息及根據以股代息計劃發行的股票預期將於二零一四年八月四日或前後寄出。倘末期股息獲股東於股東週年大會批准，載有以股代息計劃詳情的通函，連同有關的選擇表格，將於股息記錄日期後在實際可行情況下盡快寄發予本公司股東。

本公司將於二零一四年五月二十六日至二零一四年五月二十八日期間(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，以釐定獲享派發末期股息的身份，該段期間內本公司將不會辦理任何股份過戶登記。為釐定任何人士獲享派發末期股息的股東身份，所有過戶文件連同有關股票，最遲須於二零一四年五月二十三日下午四時正前，送達本公司於香港之股份過戶登記處聯合證券登記有限公司，地址為香港灣仔駱克道33號中央廣場福利商業中心18樓。

## 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於第116頁綜合財務報表附註14。

## 股本

本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度的股本變更詳情載於第147頁綜合財務報表附註39。

# 董事會報告

## 優先購買權

本公司組織章程細則及開曼群島法律概無有關優先購買權的規定，要求本公司按比例向本公司現有股東發行新股份。

## 儲備

本公司及本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的儲備變更詳情載於第148頁綜合財務報表附註40。二零一三年十二月三十一日，本集團可分派儲備為人民幣18.660億元。

## 公益捐款

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司作出數項公益捐款合共約人民幣256,000元。

## 董事

截至二零一三年十二月三十一日止年度直至本年報日期在任的本公司董事為：

### 上次當選連任日期

#### 執行董事

廖杰先生(主席)	二零一三年五月二十三日
姜海林先生(行政總裁)	二零一三年五月二十三日
王靖先生	二零一二年五月二十九日
陸驍先生	二零一一年五月二十六日
潘建國先生	二零一一年五月二十六日
呂西林先生	二零一三年五月二十三日

#### 獨立非執行董事

周春生先生	二零一二年五月二十九日
蔡安活先生(FCCA, HKICPA)	二零一一年五月二十六日
孫璐先生	二零一二年五月二十九日

根據本公司組織章程細則第84條及上市規則，陸驍先生、潘建國先生及蔡安活先生須輪流退任。彼等符合資格於應屆股東週年大會參選連任董事。

本公司董事及高級管理層的履歷載於本年報第25至33頁。

## 董事資料變更

截至二零一三年十二月三十一日止年度，概無有關本公司董事資料的變更須根據上市規則第13.51B(1)條披露。

# 董事會報告

## 獨立非執行董事的獨立性

根據上市規則第3.13條，所有獨立非執行董事均已就彼等的獨立性向本公司董事會發出年度確認。董事會認為所有獨立非執行董事均獨立。

## 董事證券交易

本公司於二零一零年六月十八日採納上市規則附錄十所載標準守則，作為董事買賣本公司證券的準則。經向全體本公司董事具體查詢，各董事確認，報告期間，彼等一直遵守標準守則。

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

除下文所披露者外，於二零一三年十二月三十一日，本公司董事及行政總裁概於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例彼等當作或視作擁有的權益及淡倉）或須於本公司根據證券及期貨條例第352條規定所存置登記冊記錄的權益或淡倉，或根據上市規則所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉：

董事姓名	權益性質	二零一三年 十二月三十一日	
		證券數目 <sup>(11)</sup>	概約持股百分比 <sup>(11)</sup>
廖杰先生 <sup>(1)(2)</sup>	實益擁有人／受控法團權益	114,093,710(L)	6.93%(L)
姜海林先生 <sup>(1)(3)</sup>	實益擁有人／Fino Trust 受益人	879,806,807(L)	53.43%(L)
王靖先生 <sup>(1)(4)</sup>	實益擁有人／Tesco Trust 受益人	883,756,807(L)	53.67%(L)
陸驍先生 <sup>(1)(5)</sup>	實益擁有人／受控法團權益	109,834,904(L)	6.67%(L)
潘建國先生 <sup>(1)(6)</sup>	實益擁有人／Ampio Trust 受益人	153,058,952(L)	9.30%(L)
呂西林先生 <sup>(1)(7)</sup>	實益擁有人／Fino Trust 受益人	885,577,636(L)	53.79%(L)
蔡安活先生 <sup>(8)</sup>	實益擁有人	98,824(L)	0.01%(L)
孫璐先生 <sup>(9)</sup>	實益擁有人	98,824(L)	0.01%(L)
周春生先生 <sup>(10)</sup>	實益擁有人	98,824(L)	0.01%(L)

# 董事會報告

附註：

- (1) 為方便本公司管理及運營，及由於本集團過往的重組活動，Holdco、Pride Spirit Company Limited、Sea Best、Joy Bright、Gouver、Kang Yang Holdings Limited、Huaxin Investments Limited、Rockyjing Investment Limited、Key Trade、Speedy Fast、Best Partners、Joyful Business、廖杰先生、陸驍先生、廖道訓先生、吳玉瑞女士、姜海林先生、王靖先生、梁世平先生、吳春紅女士、趙立森先生、袁闖先生、張騫先生、關雄先生、鄭輝先生、呂西林先生、王莉女士、黨庫倫先生、潘建國先生及荊陽先生訂立股東投票協議（「股東投票協議」），訂約各方（Holdco除外）授權Holdco代為行使於本公司的投票權。

Holdco有權行使或控制行使本公司合共877,950,959股股份（即股東投票協議訂約各方合共持有的股份數目）的投票權。

- (2) 其中40,735,874股相關股份為廖杰先生於二零一二年一月十八日根據購股權計劃獲授的購股權所涉本公司股份。廖杰先生亦視為擁有其全資公司Joyful Business所持本公司72,499,423股股份的權益。

- (3) 其中1,855,848股相關股份為姜海林先生於二零一二年一月十八日根據購股權計劃獲授的購股權所涉本公司股份。

姜海林先生亦作為Fino Trust受益人擁有Fino Trust所擁有股份的全部權益。Fino Trust作為Fino Investments Limited的實益擁有人，視為擁有Fino Investments Limited所擁有股份的全部權益。姜海林先生實際並直接持有18,702,440股本公司股份，該等股份乃視為Fino Trust持有的877,950,959股本公司股份的一部分。

- (4) 其中3,950,000股相關股份為王靖先生於二零零八年十二月三十一日根據首次公開發售前股份獎勵計劃獲授的購股權所涉本公司股份；1,855,848股相關股份為王靖先生於二零一二年一月十八日根據購股權計劃獲授的購股權所涉本公司股份。

王靖先生亦作為Tesco Trust受益人擁有Tesco Trust所擁有股份的全部權益。Tesco Trust作為Tesco Investments Limited的實益擁有人，視為擁有Tesco Investments Limited所擁有股份的全部權益。

- (5) 其中4,262,105股相關股份為陸驍先生於二零零八年十二月三十一日根據首次公開發售前股份獎勵計劃所獲授予的購股權所涉本公司股份；6,959,432股相關股份為陸驍先生於二零一二年一月十八日根據購股權計劃所獲授予的購股權所涉本公司股份。

餘下98,613,367股本公司股份由陸驍先生全資擁有的Speedy Fast持有。

- (6) 其中4,175,659股相關股份為潘建國先生於二零一二年一月十八日根據購股權計劃獲授的購股權所涉本公司股份。

潘建國先生亦作為Ampio Trust受益人擁有Ampio Trust所擁有股份的全部權益。Ampio Trust作為Ampio International Limited的實益擁有人，視為擁有Ampio International Limited所擁有股份的全部權益。

- (7) 其中1,224,000股相關股份為呂西林先生於二零零八年十二月三十一日根據首次公開發售前股份獎勵計劃獲授的購股權所涉本公司股份；6,402,677股相關股份為呂西林先生於二零一二年一月十八日依據購股權計劃獲授的購股權所涉本公司股份。

呂西林先生亦作為Fino Trust受益人擁有Fino Trust所擁有股份的全部權益。Fino Trust作為Fino Investments Limited的實益擁有人，視為擁有Fino Investments Limited所擁有股份的全部權益。呂西林先生實際並直接持有22,217,727股本公司股份，該等股份乃視為Fino Trust持有的877,950,959股本公司股份的一部分。

- (8) 該等相關股份為蔡安活先生於二零一二年一月十八日根據購股權計劃所獲授予的購股權所涉本公司股份。

- (9) 該等相關股份為孫璐先生於二零一二年一月十八日根據購股權計劃所獲授予的購股權所涉本公司股份。

- (10) 該等相關股份為周春生先生於二零一二年一月十八日根據購股權計劃所獲授予的購股權所涉本公司股份。

- (11) (L)表示好倉。

# 董事會報告

## 董事收購股份的權利

除本年報所披露者外，截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司或其任何子公司或其控股公司或本公司控股公司的任何子公司概無參與訂立任何安排，令本公司董事或行政總裁或彼等各自的聯繫人可藉收購本公司或任何其他法人團體股份或債券而獲益。本公司董事或行政總裁或彼等之配偶及十八歲以下的子女概無持有可認購本公司證券的權利，亦無於該期間行使任何該等權利。

## 董事合約權益

在本公司、控股公司、子公司或同系子公司訂立有關本集團業務且截至二零一三年十二月三十一日止年度末仍然有效或於該年度曾經有效的合約中，概無本公司董事擁有直接或間接重大權益。

## 管理合約

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司並無有關本公司全部或部分重大業務的有效管理合約，亦無訂立該類合約。

## 董事於競爭業務的權益

概無本公司董事及彼等各自聯繫人(定義見上市規則)在與本集團從事的業務競爭或可能競爭的業務中擁有權益。

## 董事服務合約

概無本公司董事與本公司訂立不可於一年內毋須賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

## 董事及高級管理層薪酬

本公司董事及高級管理層的薪酬根據個人表現、工作性質及職責以及本集團業績及市況釐定。增加薪酬、支付酌情花紅或調整福利計劃，均須經本公司薪酬委員會提出建議，並由董事會薪酬委員會批准。

本公司亦會定期檢討評估人力資源需求以及當時市場趨勢，適當調整上述人員薪酬。董事及本集團高級管理層薪酬詳情載於第108頁的綜合財務報表附註8。

# 董事會報告

## 僱員及薪酬政策

二零一三年十二月三十一日，本集團擁有981名全職僱員。本集團僱員薪酬政策由本公司董事會基於個人表現、工作性質及職責以及本集團業績及市況釐定。

為激勵董事及合資格僱員，本公司採納首次公開發售前股份獎勵計劃及購股權計劃。

## 退休福利計劃

本集團僱員毋須參與香港的強制性公積金計劃。中國子公司的僱員均參與了中國各市政府經營的國家管理退休福利計劃。中國子公司的僱員須按彼等薪金的若干百分比向退休福利計劃供款。本集團僅負責按規定向退休福利計劃供款。

## 首次公開發售前股份獎勵計劃及購股權計劃

首次公開發售前股份獎勵計劃及購股權計劃的條款分別披露於本公司二零一零年六月三十日的招股章程（「招股章程」）附錄六「其他資料 — 首次公開發售前股份獎勵計劃」及「其他資料 — 購股權計劃」兩節與本公司二零一二年三月二十八日刊發的二零一一年度報告「董事會報告」一節。

### 1. 首次公開發售前股份獎勵計劃

Holdco 二零零八年十二月二十八日採納首次公開發售前股份獎勵計劃。首次公開發售前股份獎勵計劃旨在認可及獎勵為本集團業務增長及發展作出貢獻的若干合資格參與者。

根據首次公開發售前股份獎勵計劃，Holdco 有條件授出合共可認購 116,653,105 股本公司股份的購股權。

二零一三年十二月三十一日，倘 Holdco 根據首次公開發售前股份獎勵計劃所授購股權悉數由承授人行使，則該公司所持合共 30,437,542 股本公司股份將被轉讓。該等購股權獲行使後，Holdco 向購股權承授人轉讓相關數目的本公司股份，故行使首次公開發售前股份獎勵計劃的購股權對本公司股東並無攤薄影響。

# 董事會報告

根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的購股權於截至二零一三年十二月三十一日止年度的變動如下：

承授人	授出日期	開始 歸屬日期	屆滿日期	二零一三年	截至	截至	二零一三年	每股行使價 (人民幣元)
				一月一日 尚未行使	二零一三年 十二月三十一日 止六個月行使	二零一三年 十二月三十一日 止六個月失效 或註銷	二零一三年 十二月三十一日 尚未行使	
王靖先生 (執行董事兼主要股東)	31/12/2008	31/12/2008	31/12/2013	0	-	-	0	0.6
	31/12/2008	31/12/2010	31/12/2015	0	-	-	0	2
	31/12/2008	30/06/2011	30/06/2016	0	-	-	0	2
	31/12/2008	31/12/2011	31/12/2016	34,250	-	-	34,250	3
	31/12/2008	30/06/2012	30/06/2017	1,305,250	-	-	1,305,250	3
	31/12/2008	31/12/2012	31/12/2017	1,305,250	-	-	1,305,250	4
	31/12/2008	30/06/2013	30/06/2018	1,305,250	-	-	1,305,250	4
小計				3,950,000	-	-	3,950,000	
陸驍先生 (執行董事兼主要股東)	31/12/2008	31/12/2008	31/12/2013	1,445,253	400,000	1,045,253 <sup>(2)</sup>	0	0.6
	31/12/2008	31/12/2010	31/12/2015	536,142	-	-	536,142	2
	31/12/2008	30/06/2011	30/06/2016	536,142	-	-	536,142	2
	31/12/2008	31/12/2011	31/12/2016	536,142	-	-	536,142	3
	31/12/2008	30/06/2012	30/06/2017	536,142	-	-	536,142	3
	31/12/2008	31/12/2012	31/12/2017	536,142	-	-	536,142	4
	31/12/2008	30/06/2013	30/06/2018	536,142	-	-	536,142	4
小計				4,662,105	400,000	1,045,253	3,216,852	
呂西林先生 (執行董事兼主要股東)	31/12/2008	31/12/2008	31/12/2013	549,630	549,000	630 <sup>(2)</sup>	0	0.6
	31/12/2008	31/12/2010	31/12/2015	203,895	-	-	203,895	2
	31/12/2008	30/06/2011	30/06/2016	203,895	-	-	203,895	2
	31/12/2008	31/12/2011	31/12/2016	203,895	-	-	203,895	3
	31/12/2008	30/06/2012	30/06/2017	203,895	-	-	203,895	3
	31/12/2008	31/12/2012	31/12/2017	203,895	-	-	203,895	4
	31/12/2008	30/06/2013	30/06/2018	203,895	-	-	203,895	4
小計				1,773,000	549,000	630	1,223,370	
其他	31/12/2008	31/12/2008	31/12/2013	42,216,070	13,652,100	28,563,970 <sup>(2)</sup>	0	0.6
	31/12/2008	31/12/2010	31/12/2015	2,936,353	396,500	1,317,315	1,222,538	2
	31/12/2008	30/06/2011	30/06/2016	7,701,832	246,500	1,317,315	6,138,017	2
	31/12/2008	31/12/2011	31/12/2016	4,919,530	445,050	2,217,315	2,257,165	3
	31/12/2008	30/06/2012	30/06/2017	6,429,710	176,800	2,407,495	3,845,415	3
	31/12/2008	31/12/2012	31/12/2017	6,009,710	-	3,307,495	2,702,215	4
	31/12/2008	30/06/2013	30/06/2018	6,429,710	-	547,740	5,881,970	4
小計				76,642,915	14,916,950	39,678,645	22,047,320	
<b>總計：</b>				<b>87,028,020</b>	<b>15,865,950</b>	<b>40,724,528</b>	<b>30,437,542</b>	

附註：

- (1) 於行使日期，年內已行使的購股權之加權平均股價為每股人民幣0.75元。
- (2) 21,774,743份購股權已於二零一三年十二月三十一日失效及於二零一四年三月二十七日註銷。

# 董事會報告

## 2. 購股權計劃

本公司於二零一零年六月十八日有條件採納購股權計劃。購股權計劃於本公司上市日期二零一零年七月十五日(「上市日期」)生效。本公司採納購股權計劃，旨在鼓勵或獎勵曾經或可能為本集團作出貢獻的合資格參與者。

本公司董事會可全權酌情向合資格參與者授出購股權，讓彼等按行使價並根據購股權計劃的其他條款認購本公司股份。

於任何十二個月期間，行使根據購股權計劃及本公司或其任何子公司的任何其他計劃向每名合資格參與者已經授出或將會授出的購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)而發行及將會發行的本公司股份總數不得超過本公司已發行股份的1%。

購股權計劃自上市日期起至上市滿十週年當日止十年期間有效。根據購股權計劃，每份購股權的行使有效期為自授出日期起十年。

截至上市日期，因行使根據購股權計劃及本公司其他計劃授出的所有購股權而可發行的本公司股份總數(「購股權計劃上限」)合共不得多於155,029,633股本公司股份，即本公司股份於聯交所開始買賣當日目前本公司已發行股份總數的10%。

二零一二年一月十八日，本公司董事會決議根據購股權計劃，向191名承授人(包括本公司若干董事、主要行政人員、主要股東及僱員)授出可認購合共155,000,000股本公司股份的購股權。有關該等購股權的進一步詳情，請參閱本公司二零一二年一月十八日的公佈。

二零一二年一月十八日授出購股權後，上述購股權計劃上限餘下尚未使用的授權涉及29,633股本公司股份。二零一二年二月二十九日，本公司股東批准更新購股權計劃上限，旨在日後根據購股權計劃向合資格參與者授出購股權。根據經調整購股權計劃上限，因行使根據購股權計劃及本公司其他購股權計劃授出的購股權而可發行的本公司股份總數，不得超過本公司於通過更新購股權計劃上限決議案當日本公司已發行股份總數的10%，即161,281,776股本公司股份。計算上述10%的經調整購股權計劃上限時，以往根據購股權計劃授出的購股權(包括尚未行使、已註銷、根據購股權計劃條款已失效及已行使的購股權及於二零一二年一月十八日授出的購股權)並無計算在內。

# 董事會報告

根據購股權計劃授出的購股權於截至二零一三年十二月三十一日止年度的變動如下：

承授人	授出日期 <sup>(1)</sup>	開始 歸屬日期	屆滿日期	二零一三年 一月一日 尚未行使	截至 二零一三年 十二月 三十一日 止年度行使	截至 二零一三年 十二月 三十一日 止年度失效 或註銷	二零一三年 十二月 三十一日 尚未行使	每股行使價 (港元)
姜海林先生 (執行董事兼行政總裁)	18/01/2012	19/4/2012	附註(2)	77,203	-	-	77,203	1.05
	18/01/2012	19/7/2012	附註(2)	77,203	-	-	77,203	1.05
	18/01/2012	19/10/2012	附註(2)	77,203	-	-	77,203	1.05
	18/01/2012	19/1/2013	附註(2)	77,203	-	-	77,203	1.05
	18/01/2012	19/4/2013	附註(2)	154,592	-	-	154,592	1.05
	18/01/2012	19/7/2013	附註(2)	154,592	-	-	154,592	1.05
	18/01/2012	19/10/2013	附註(2)	154,592	-	-	154,592	1.05
	18/01/2012	19/1/2014	附註(2)	154,592	-	-	154,592	1.05
	18/01/2012	19/4/2014	附註(2)	231,981	-	-	231,981	1.05
	18/01/2012	19/7/2014	附註(2)	231,981	-	-	231,981	1.05
	18/01/2012	19/10/2014	附註(2)	231,981	-	-	231,981	1.05
	18/01/2012	19/1/2015	附註(2)	232,725	-	-	232,725	1.05
小計				1,855,848	-	-	1,855,848	
潘建國先生 (執行董事)	18/01/2012	19/4/2012	附註(2)	173,707	-	-	173,707	1.05
	18/01/2012	19/7/2012	附註(2)	173,707	-	-	173,707	1.05
	18/01/2012	19/10/2012	附註(2)	173,707	-	-	173,707	1.05
	18/01/2012	19/1/2013	附註(2)	173,707	-	-	173,707	1.05
	18/01/2012	19/4/2013	附註(2)	347,832	-	-	347,832	1.05
	18/01/2012	19/7/2013	附註(2)	347,832	-	-	347,832	1.05
	18/01/2012	19/10/2013	附註(2)	347,832	-	-	347,832	1.05
	18/01/2012	19/1/2014	附註(2)	347,832	-	-	347,832	1.05
	18/01/2012	19/4/2014	附註(2)	521,957	-	-	521,957	1.05
	18/01/2012	19/7/2014	附註(2)	521,957	-	-	521,957	1.05
	18/01/2012	19/10/2014	附註(2)	521,957	-	-	521,957	1.05
	18/01/2012	19/1/2015	附註(2)	523,632	-	-	523,632	1.05
小計				4,175,659	-	-	4,175,659	
王靖先生 (執行董事)	18/01/2012	19/4/2012	附註(2)	77,203	-	-	77,203	1.05
	18/01/2012	19/7/2012	附註(2)	77,203	-	-	77,203	1.05
	18/01/2012	19/10/2012	附註(2)	77,203	-	-	77,203	1.05
	18/01/2012	19/1/2013	附註(2)	77,203	-	-	77,203	1.05
	18/01/2012	19/4/2013	附註(2)	154,592	-	-	154,592	1.05
	18/01/2012	19/7/2013	附註(2)	154,592	-	-	154,592	1.05
	18/01/2012	19/10/2013	附註(2)	154,592	-	-	154,592	1.05
	18/01/2012	19/1/2014	附註(2)	154,592	-	-	154,592	1.05
	18/01/2012	19/4/2014	附註(2)	231,981	-	-	231,981	1.05
	18/01/2012	19/7/2014	附註(2)	231,981	-	-	231,981	1.05
	18/01/2012	19/10/2014	附註(2)	231,981	-	-	231,981	1.05
	18/01/2012	19/1/2015	附註(2)	232,725	-	-	232,725	1.05
小計				1,855,848	-	-	1,855,848	

# 董事會報告

承授人	授出日期 <sup>(1)</sup>	開始 歸屬日期	屆滿日期	二零一三年 一月一日 尚未行使	截至 二零一三年 十二月 三十一日 止年度行使	截至 二零一三年 十二月 三十一日 止年度失效 或註銷	二零一三年 十二月 三十一日 尚未行使	每股行使價 (港元)
廖杰先生 <sup>(2)</sup> (執行董事兼主席)	18/01/2012	19/4/2012	附註(2)	1,694,612	-	-	1,694,612	1.05
	18/01/2012	19/7/2012	附註(2)	1,694,612	-	-	1,694,612	1.05
	18/01/2012	19/10/2012	附註(2)	1,694,612	-	-	1,694,612	1.05
	18/01/2012	19/1/2013	附註(2)	1,694,612	-	-	1,694,612	1.05
	18/01/2012	19/4/2013	附註(2)	3,393,298	-	-	3,393,298	1.05
	18/01/2012	19/7/2013	附註(2)	3,393,298	-	-	3,393,298	1.05
	18/01/2012	19/10/2013	附註(2)	3,393,298	-	-	3,393,298	1.05
	18/01/2012	19/1/2014	附註(2)	3,393,298	-	-	3,393,298	1.05
	18/01/2012	19/4/2014	附註(2)	5,091,984	-	-	5,091,984	1.05
	18/01/2012	19/7/2014	附註(2)	5,091,984	-	-	5,091,984	1.05
	18/01/2012	19/10/2014	附註(2)	5,091,984	-	-	5,091,984	1.05
	18/01/2012	19/1/2015	附註(2)	5,108,282	-	-	5,108,282	1.05
小計				40,735,874	-	-	40,735,874	
陸驍先生 (執行董事)	18/01/2012	19/4/2012	附註(2)	289,512	-	-	289,512	1.05
	18/01/2012	19/7/2012	附註(2)	289,512	-	-	289,512	1.05
	18/01/2012	19/10/2012	附註(2)	289,512	-	-	289,512	1.05
	18/01/2012	19/1/2013	附註(2)	289,512	-	-	289,512	1.05
	18/01/2012	19/4/2013	附註(2)	579,721	-	-	579,721	1.05
	18/01/2012	19/7/2013	附註(2)	579,721	-	-	579,721	1.05
	18/01/2012	19/10/2013	附註(2)	579,721	-	-	579,721	1.05
	18/01/2012	19/1/2014	附註(2)	579,721	-	-	579,721	1.05
	18/01/2012	19/4/2014	附註(2)	869,929	-	-	869,929	1.05
	18/01/2012	19/7/2014	附註(2)	869,929	-	-	869,929	1.05
	18/01/2012	19/10/2014	附註(2)	869,929	-	-	869,929	1.05
	18/01/2012	19/1/2015	附註(2)	872,713	-	-	872,713	1.05
小計				6,959,432	-	-	6,959,432	
呂西林先生 (執行董事)	18/01/2012	19/4/2012	附註(2)	266,351	-	-	266,351	1.05
	18/01/2012	19/7/2012	附註(2)	266,351	-	-	266,351	1.05
	18/01/2012	19/10/2012	附註(2)	266,351	-	-	266,351	1.05
	18/01/2012	19/1/2013	附註(2)	266,351	-	-	266,351	1.05
	18/01/2012	19/4/2013	附註(2)	533,343	-	-	533,343	1.05
	18/01/2012	19/7/2013	附註(2)	533,343	-	-	533,343	1.05
	18/01/2012	19/10/2013	附註(2)	533,343	-	-	533,343	1.05
	18/01/2012	19/1/2014	附註(2)	533,343	-	-	533,343	1.05
	18/01/2012	19/4/2014	附註(2)	800,335	-	-	800,335	1.05
	18/01/2012	19/7/2014	附註(2)	800,335	-	-	800,335	1.05
	18/01/2012	19/10/2014	附註(2)	800,335	-	-	800,335	1.05
	18/01/2012	19/1/2015	附註(2)	802,896	-	-	802,896	1.05
小計				6,402,677	-	-	6,402,677	

# 董事會報告

承授人	授出日期 <sup>(1)</sup>	開始 歸屬日期	屆滿日期	二零一三年 一月一日 尚未行使	截至 二零一三年 十二月 三十一日 止年度行使	截至 二零一三年 十二月 三十一日 止年度失效 或註銷	二零一三年 十二月 三十一日 尚未行使	每股行使價 (港元)
蔡安活先生 (獨立非執行董事)	18/01/2012	19/4/2012	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/7/2012	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/10/2012	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/1/2013	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/4/2013	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/7/2013	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/10/2013	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/1/2014	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/4/2014	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/7/2014	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/10/2014	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/1/2015	附註(2)	8,272	-	-	8,272	1.05
小計				98,824	-	-	98,824	
周春生先生 (獨立非執行董事)	18/01/2012	19/4/2012	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/7/2012	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/10/2012	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/1/2013	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/4/2013	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/7/2013	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/10/2013	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/1/2014	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/4/2014	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/7/2014	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/10/2014	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/1/2015	附註(2)	8,272	-	-	8,272	1.05
小計				98,824	-	-	98,824	
孫璐先生 (獨立非執行董事)	18/01/2012	19/4/2012	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/7/2012	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/10/2012	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/1/2013	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/4/2013	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/7/2013	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/10/2013	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/1/2014	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/4/2014	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/7/2014	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/10/2014	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	19/1/2015	附註(2)	8,272	-	-	8,272	1.05
小計				98,824	-	-	98,824	

# 董事會報告

承授人	授出日期 <sup>(1)</sup>	開始 歸屬日期	屆滿日期	二零一三年 一月一日 尚未行使	截至 二零一三年 十二月 三十一日 止年度行使	截至 二零一三年 十二月 三十一日 止年度失效 或註銷	二零一三年 十二月 三十一日 尚未行使	每股行使價 (港元)
其他	18/01/2012	19/4/2012	附註(2)	5,589,429	-	-	5,589,429	1.05
	18/01/2012	19/7/2012	附註(2)	5,589,429	-	-	5,589,429	1.05
	18/01/2012	19/10/2012	附註(2)	5,589,429	-	-	5,589,429	1.05
	18/01/2012	19/1/2013	附註(2)	5,589,429	-	-	5,589,429	1.05
	18/01/2012	19/4/2013	附註(2)	7,723,426	-	-	7,723,426	1.05
	18/01/2012	19/7/2013	附註(2)	7,723,426	-	-	7,723,426	1.05
	18/01/2012	19/10/2013	附註(2)	7,723,426	-	-	7,723,426	1.05
	18/01/2012	19/1/2014	附註(2)	7,723,426	-	-	7,723,426	1.05
	18/01/2012	19/4/2014	附註(2)	9,857,424	-	-	9,857,424	1.05
	18/01/2012	19/7/2014	附註(2)	9,857,424	-	-	9,857,424	1.05
	18/01/2012	19/10/2014	附註(2)	9,857,424	-	-	9,857,424	1.05
	18/01/2012	19/1/2015	附註(2)	9,894,498	-	-	9,894,498	1.05
	小計				92,698,190	-	-	92,698,190
<b>總計：</b>				<b>155,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>155,000,000</b>	

附註：

- (1) 本公司股份於購股權授出日期前的收市價為1.05港元。
- (2) 該等購股權的屆滿日期以下列較早者為準：(i) 購股權根據購股權計劃失效當日或(ii) 承授人接納購股權日期起計滿十(10)年當日。
- (3) 截至授出日期(包括該日)止十二個月期間，廖杰先生因行使購股權而可獲發行的本公司股份總數超過本公司已發行股份總數的1%。本公司股東於二零一二年二月二十九日的股東特別大會批准向廖杰先生授出超額購股權。

# 董事會報告

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一三年十二月三十一日，據本公司董事或行政總裁所知，除本公司董事或行政總裁外，以下人士於本公司股份及相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向發行人披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利在所有情況下於本集團任何其他成員公司股東大會投票之類別股本面值10%或以上的權益。

名稱	身份	好倉／淡倉	本公司 股份數目	佔本公司已發行 股本百分比
Holdco <sup>(1)</sup>	實益擁有人	好倉	877,950,959	53.32%
Best Partners <sup>(2)</sup>	受控法團權益	好倉	877,950,959	53.32%
Fino Investment Limited <sup>(3)</sup>	受控法團權益	好倉	877,950,959	53.32%
Tesco Investments Limited <sup>(4)</sup>	受控法團權益	好倉	877,950,959	53.32%
Credit Suisse Trust Limited <sup>(3)(4)(5)(6)</sup>	受託人	好倉	877,950,959	53.32%
Ampio International Limited <sup>(5)</sup>	受控法團權益	好倉	148,883,293	9.04%
Huaxin Investments Limited <sup>(6)</sup>	實益擁有人	好倉	99,278,087	6.03%
Binks Investments Limited <sup>(6)</sup>	受控法團權益	好倉	99,278,087	6.03%
Speedy Fast <sup>(7)</sup>	實益擁有人	好倉	98,613,367	6.00%
Gouver <sup>(8)</sup>	受控法團權益	好倉	95,977,894	5.83%
Joy Bright <sup>(8)</sup>	實益擁有人	好倉	95,977,894	5.83%

附註：

- (1) Holdco由Best Partners全資擁有，本公司三名董事姜海林先生、廖杰先生及王靖先生亦為Holdco董事。
- (2) Best Partners已發行股本的83%及17%分別由Fino Investments Limited及Tesco Investments Limited持有。由於股東投票協議，Best Partners被視為由Fino Investments Limited及Tesco Investments Limited控制。本公司四名董事姜海林先生、廖杰先生、王靖先生及呂西林先生亦為Best Partners董事。
- (3) Fino Investments Limited由Serangoon Limited及Seletar Limited以Credit Suisse Trust Limited代名人及受託人身份各持一半權益，而Credit Suisse Trust Limited則以受託人身份及信託形式代表Fino Trust的受益人(即廖道訓先生、吳玉瑞女士、梁世平先生、姜海林先生、吳春紅女士、袁闖先生、呂西林先生及趙立森先生)持有該等權益。Fino Trust為根據新加坡法例及規例成立的不可撤回全權信託。

## 董事會報告

(4) Tesco Investments Limited由Serangoon Limited及Seletar Limited以Credit Suisse Trust Limited代名人及受託人身份各持一半權益，而Credit Suisse Trust Limited則以受託人身份及信託形式代表Tesco Trust的受益人(即王靖先生、張騫先生、關雄先生、鄭輝先生及王莉女士)持有該等權益。Tesco Trust為根據新加坡法例及規例成立的不可撤回全權信託。

(5) Ampio International Limited由Serangoon Limited及Seletar Limited以Credit Suisse Trust Limited代名人及受託人身份各持一半權益，而Credit Suisse Trust Limited則以受託人身份及信託形式代表Ampio Trust的受益人(即潘建國先生及荊陽先生)持有該等權益。Ampio Trust為根據新加坡法例及規例成立的不可撤回全權信託。

Joy Bright (Gouver的唯一股東)及Rockyjing Investment Limited均由Ampio International Limited全資擁有。因此，Ampio International Limited視為擁有Joy Bright Success Limited及Rockyjing Investment Limited各自所持95,997,894股本公司股份及52,885,399股本公司股份的權益。

(6) Huaxin Investments Limited由Binks Investments Limited全資擁有。Binks Investments Limited由Serangoon Limited及Seletar Limited以Credit Suisse Trust Limited代名人及受託人身份各持一半權益，而Credit Suisse Trust Limited則以受託人身份及信託形式代表Binks Trust的受益人(即黨庫倫先生、Shi Li女士、Dang Hankun先生、Dang Hanwen先生、黨振先生及New Song Cristian Life Centre)持有該等權益。Binks Trust為根據新加坡法例及規例成立的不可撤回全權信託。

(7) Speedy Fast由陸驍先生全資擁有。本公司董事陸驍亦為Speedy Fast董事。

(8) Joy Bright由Gouver全資擁有，因此Gouver視為擁有Joy Bright所持全部本公司股份權益。本公司董事潘建國先生亦為Gouver及Joy Bright的唯一董事。

除「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉」及「主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉」各段所披露者外，概無本公司董事或候任董事為於本公司股份或相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露權益或淡倉的董事或僱員。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於二零一三年五月，本公司購買並註銷本金額為人民幣20,000,000元之部分於聯交所上市之人民幣債券(股份代號：85908)，佔緊接註銷前本金額為人民幣210,000,000元之未償還人民幣債券約9.5238%。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一三年五月三十日的公告。

除上述購買及註銷人民幣債券外，截至二零一三年十二月三十一日止年度本公司及其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

# 董事會報告

## 子公司及聯營公司的重大收購及出售

二零一三年一月，本公司間接全資子公司亞邦技術與獨立第三方（「和信買方」）及亞邦技術全資子公司北京和信日晟科技有限公司（「和信日晟」）訂立股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，亞邦技術以人民幣34,476,211元代價向和信買方轉讓和信日晟全部股權，代價乃經參考二零一二年十月三十一日和信日晟賬目的資產淨值。於出售前，和信日晟從事城市快速軌道ITS專業解決方案及能源分部。和信買方同意由本集團其他子公司接管和信日晟的城市快速軌道業務，而和信買方僅會繼續營運能源分部業務。出售和信日晟與本公司結束能源分部的策略一致，能源業務並非本集團整體業務策略的核心。該交易的相關百分比率低於5%，故該交易不涉及尋求上市的證券，亦不屬於上市規則第14章的須予公佈交易。

除上文披露者外，於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司並無其他子公司及聯營公司的重大收購或出售。

## 上市所得款項用途

截至二零一三年十二月三十一日止年度本公司所得款項用途詳情載於第24頁「管理層討論及分析」一節之上市所得款項用途分節。

## 主要客戶及供應商

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團對五大客戶的總銷售額合共佔本集團總收入約27.7%，而本集團對最大客戶的銷售額佔本集團總收入約7.9%。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團自五大供應商採購的總額合共佔本集團總採購額約37.8%，而本集團自最大供應商採購的金額佔本集團總採購額約31.5%。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，就本公司董事所知，概無董事或彼等聯繫人或任何持有本公司已發行股本5%或以上的股東擁有五大供應商或客戶的任何權益。

# 董事會報告

## 銀行信貸及其他借貸

本集團截至二零一三年十二月三十一日的銀行信貸及其他借貸詳情載於第 142 頁的綜合財務報表附註 34。

## 足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑獲得的資料及就本公司董事會所知，於二零一三年十二月三十一日，本公司已根據上市規則規定維持足夠公眾持股量。

## 關連交易

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司並無關連交易。

## 關聯方交易

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團進行多宗關聯方交易，詳情披露於第 160 頁的綜合財務報表附註 48。

## 控權股東合約權益

於二零一三年十二月三十一日或截至二零一三年十二月三十一日止年度的任何時間，並無任何仍然有效且有關本公司或其任何子公司控權股東向本公司或其任何子公司提供服務的重大合約。

## 不競爭契約

按招股章程所披露，本公司獨立非執行董事將每年檢討本公司控權股東有否遵守不競爭協議（招股章程所定義者）的不競爭承諾。本公司獨立非執行董事已進行有關截至二零一三年十二月三十一日止年度的檢討，確定已全面遵守不競爭協議。

## 企業管治

本公司十分重視其企業管治常規，本公司董事會亦堅信良好的企業管治常規能提升本公司對股東的責任及透明度。

本公司已採納上市規則附錄 14 所載企業管治常規守則（「**企業管治守則**」）的守則條文。本公司已於截至二零一三年十二月三十一日止年度遵守企業管治守則的守則條文。

本公司所採納企業管治常規的詳情載於第 34 頁至 43 頁的企業管治報告。

# 董事會報告

## 審核委員會

本公司審核委員會已審閱本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的年報。本公司審核委員會的工作以及其組成載於第37頁的企業管治報告。

## 核數師

安永會計師事務所已審核本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。續聘安永會計師事務所為本公司核數師的決議案將於即將舉行的股東週年大會提呈。

## 報告期後事項

報告期後事項詳情載於第24頁「管理層討論及分析」一節之報告期後事項分節。

代表董事會  
中国智能交通系统(控股)有限公司  
主席  
廖杰

北京，二零一四年三月二十五日

# 獨立核數師報告



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

安永會計師事務所  
香港中環添美道1號  
中信大廈22樓

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

致中国智能交通系统(控股)有限公司全體股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

吾等已審核第63頁至177頁所載中国智能交通系统(控股)有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括二零一三年十二月三十一日的綜合及公司財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面損益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策及其他解釋資料概要。

## 董事須就綜合財務報表承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則與香港公司條例的披露規定編製真實公允的綜合財務報表，並就董事認為確保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而必要的內部控制承擔責任。

## 核數師的責任

吾等的責任是根據吾等的審核對綜合財務報表發表意見。本報告僅向整體股東呈報，不可作其他用途。吾等概不就本報告的內容對其他任何人士負責或承擔責任。

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則執行審核。該等準則要求吾等遵守職業道德規範，規劃及執行審核，從而合理確定該等綜合財務報表是否存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執行程式以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核證據。所選定的程式取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該實體編製真實公允的綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程式，但並非對實體內部控制是否有效發表意見。審核亦包括評估董事所使用的會計政策是否合適及作出的會計估計是否合理，以及評估綜合財務報表的整體列報方式。

吾等相信，吾等所獲得的審核證據充足且適當，可為吾等的審核意見提供基礎。

# 獨立核數師報告

## 意見

吾等認為，該等綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實而公允地反映貴公司及貴集團於二零一三年十二月三十一日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的溢利和現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零一四年三月二十五日

# 綜合損益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>收益</b>	5	<b>2,390,268</b>	2,146,000
銷售成本	6	<b>(1,831,282)</b>	(1,629,270)
毛利		<b>558,986</b>	516,730
其他收入及增益	5	<b>34,140</b>	47,131
銷售、一般及行政開支		<b>(373,619)</b>	(359,109)
其他開支		<b>(1,325)</b>	(2,130)
<b>經營溢利</b>		<b>218,182</b>	202,622
財務收入	6	<b>15,041</b>	12,850
財務成本	7	<b>(58,018)</b>	(29,427)
分佔下列項目的溢利：			
合營公司	20	<b>12,523</b>	9
聯營公司	21	<b>10,664</b>	9,726
出售子公司收益	43	<b>63</b>	2,462
<b>除稅前溢利</b>	6	<b>198,455</b>	198,242
所得稅開支	10	<b>(45,675)</b>	(58,913)
<b>年內溢利</b>		<b>152,780</b>	139,329
應佔：			
母公司擁有人	11	<b>149,254</b>	131,910
非控股權益		<b>3,526</b>	7,419
		<b>152,780</b>	139,329
<b>母公司普通權益持有人應佔每股盈利</b>			
		人民幣	人民幣
基本			
一年內盈利	13	<b>0.09</b>	0.08
攤薄			
一年內盈利	13	<b>0.09</b>	0.08

有關應付股息的詳情於財務報表附註 12 披露。

# 綜合全面收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年內溢利		<b>152,780</b>	139,329
其他全面收入			
於往後期間重新分類至損益的其他全面收入：			
海外業務換算的滙兌差額		<b>(3,281)</b>	413
年內其他全面收入(已扣稅)		<b>(3,281)</b>	413
年內全面收入總額		<b>149,499</b>	139,742
應佔：			
母公司擁有人	11	<b>145,973</b>	132,323
非控股權益		<b>3,526</b>	7,419
		<b>149,499</b>	139,742

# 綜合財務狀況表

二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一二年 十二月 三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	14	64,844	55,915
投資物業	15	109,100	154,000
預付地價	16	13,726	14,149
商譽	17	406,135	406,135
其他無形資產	18	59,750	78,717
於合營公司的投資	20	55,375	33,350
於聯營公司的投資	21	104,908	94,043
可供銷售投資	22	25,307	25,307
遞延稅項資產	36	12,709	12,202
收購其他公司股權之預付款項	23	96,710	111,710
已抵押存款	30	4,500	-
其他長期資產	24	20,000	19,944
<b>非流動資產總額</b>		<b>973,064</b>	1,005,472
<b>流動資產</b>			
存貨	25	20,922	37,853
建造合同	26	1,294,760	1,255,393
貿易應收款項及應收票據	27	1,115,858	903,794
預付款項、按金及其他應收款項	28	1,375,658	1,146,390
應收關聯方款項	48	135,367	74,656
遞延成本		20,364	8,071
持至到期投資	29	67,299	69,405
已抵押存款	30	80,639	80,636
現金及現金等價物	30	695,720	584,783
其他金融資產	31	16,815	3,445
<b>流動資產總額</b>		<b>4,823,402</b>	4,164,426
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	32	1,046,574	923,666
其他應付款項及應計費用	33	283,100	327,558
建造合同	26	728,324	679,378
計息銀行貸款	34	520,561	431,577
應付關聯方款項	48	52,108	13,847
應付所得稅		27,275	42,072
遞延收入		-	1,344
<b>流動負債總額</b>		<b>2,657,942</b>	2,419,442
<b>流動資產淨值</b>		<b>2,165,460</b>	1,744,984
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>3,138,524</b>	2,750,456

# 綜合財務狀況表

二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一二年 十二月 三十一日 人民幣千元
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>3,138,524</b>	2,750,456
<b>非流動負債</b>			
有擔保債券	37	<b>184,918</b>	201,194
可換股債券	38	<b>146,033</b>	–
計息銀行貸款	34	<b>87,000</b>	–
長期應付款項		<b>3,067</b>	8,537
遞延稅項負債	36	<b>47,863</b>	43,319
非流動負債總額		<b>468,881</b>	253,050
資產淨值		<b>2,669,643</b>	2,497,406
<b>股本</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
已發行股本	39	<b>289</b>	289
可換股債券之權益部份	38	<b>7,903</b>	–
擬派末期股息	12	<b>15,532</b>	–
儲備	40(a)	<b>2,606,633</b>	2,462,400
		<b>2,630,357</b>	2,462,689
<b>非控股權益</b>		<b>39,286</b>	34,717
<b>權益總額</b>		<b>2,669,643</b>	2,497,406

廖杰  
董事

姜海林  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔權益											非控股權益	總計
	已發行股本	股份溢價	法定儲備	資本儲備	可換股債券 權益部份	資產重估 儲備	滙率波動 儲備	保留盈利	擬派 末期股息	總計	總計		
	附註 人民幣千元 附註39	人民幣千元 附註39	人民幣千元 附註40(a)	人民幣千元 附註40(a)	人民幣千元 附註38	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於二零一二年一月一日	283	1,041,533	86,537	569,618	-	7,782	(14,833)	574,892	-	2,265,812	6,888	2,272,700	
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	131,910	-	131,910	7,419	139,329	
年內其他全面收入：													
海外業務換算的滙兌差額	-	-	-	-	-	-	413	-	-	413	-	413	
年內全面收入總額	-	-	-	-	-	-	413	131,910	-	132,323	7,419	139,742	
發行股份	39	6	29,006	-	-	-	-	-	-	29,012	-	29,012	
以股份為基礎付款的交易	41	-	-	35,542	-	-	-	-	-	35,542	-	35,542	
出售一間子公司	43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	412	412	
轉撥自保留盈利	-	-	28,875	-	-	-	-	(28,875)	-	-	-	-	
購回非控股權益	42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,998	19,998	
於二零一二年十二月三十一日及 二零一三年一月一日	289	1,070,539*	115,412*	605,160*	-	7,782*	(14,420)*	677,927*	-	2,462,689	34,717	2,497,406	
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	149,254	-	149,254	3,526	152,780	
年內其他全面收入：													
海外業務換算的滙兌差額	-	-	-	-	-	-	(3,281)	-	-	(3,281)	-	(3,281)	
年內全面收入總額	-	-	-	-	-	-	(3,281)	149,254	-	145,973	3,526	149,499	
以股份為基礎付款的交易	41	-	-	18,850	-	-	-	-	-	18,850	-	18,850	
中期股息	12/39	-	1,427	-	-	-	-	(6,485)	-	(5,058)	-	(5,058)	
擬派末期股息	12	-	-	-	-	-	-	(15,532)	15,532	-	-	-	
轉撥自保留盈利	-	-	11,154	-	-	-	-	(11,154)	-	-	-	-	
發行可換股債券	38	-	-	-	7,903	-	-	-	-	7,903	-	7,903	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,043	1,043	
於二零一三年十二月三十一日	289	1,071,966*	126,566*	624,010*	7,903	7,782*	(17,701)*	794,010*	15,532	2,630,357	39,286	2,669,643	

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣2,606,633,000元(二零一二年：人民幣2,462,400,000元)。

# 綜合現金流量表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>經營業務所得現金流量</b>			
除稅前溢利		<b>198,455</b>	198,242
調整：			
折舊	6	<b>19,316</b>	19,790
攤銷	6	<b>19,390</b>	15,520
出售物業及設備項目虧損淨額	6	<b>326</b>	80
出售一間子公司收益	6	<b>(63)</b>	(2,462)
以股份結算購股權開支	6	<b>18,850</b>	35,542
應收業主款項減值	6	<b>3,996</b>	–
應佔合營公司溢利		<b>(12,523)</b>	(9)
應佔聯營公司溢利		<b>(10,664)</b>	(6,243)
投資物業公允價值收益	6	<b>(11,100)</b>	(8,200)
北京四通認購期權公允價值收益	6	<b>(13,370)</b>	–
財務收入	6	<b>(15,041)</b>	(12,850)
財務成本	7	<b>58,018</b>	29,427
存貨減值	6	<b>1,387</b>	–
		<b>256,977</b>	268,837
<b>資產及負債增減：</b>			
存貨減少／(增加)		<b>15,544</b>	(3,172)
建造合同增加		<b>(59,523)</b>	(197,337)
貿易應收款項及應收票據增加		<b>(258,420)</b>	(62,348)
預付款項、按金及其他應收款項增加		<b>(215,229)</b>	(230,241)
應收關聯方款項減少／(增加)		<b>(58,723)</b>	7,135
遞延成本增加		<b>(12,293)</b>	(2,443)
已抵押存款增加		<b>(4,503)</b>	(795)
貿易應付款項及應付票據增加		<b>170,707</b>	231,673
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		<b>(3,729)</b>	97,639
應付關聯方款項增加		<b>38,261</b>	2,153
遞延收入減少		<b>(1,344)</b>	–
<b>營運所得／(所用)現金</b>			
已付利息		<b>(52,235)</b>	(23,749)
已收利息		<b>2,783</b>	2,107
已付所得稅		<b>(55,598)</b>	(38,149)
經營業務所得／(所用)現金流量淨額		<b>(237,325)</b>	51,310

# 綜合現金流量表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
經營業務所得／(所用)現金流量淨額		<b>(237,325)</b>	51,310
<b>投資活動所得現金流量</b>			
已收利息		<b>7,329</b>	–
出售物業及設備項目所得款項		<b>2,526</b>	982
購買物業及設備項目		<b>(31,719)</b>	(16,680)
購買土地使用權		–	(14,149)
已收一間聯營公司股息		<b>2,250</b>	–
收購子公司		<b>(7,135)</b>	(459)
出售一間子公司	43	<b>7,431</b>	2,678
出售投資物業		<b>56,000</b>	–
收購合營公司		<b>(5,500)</b>	(1,730)
收購聯營公司		<b>(8,440)</b>	(3,060)
收購其他公司股權的預付款項	23	<b>15,000</b>	(111,710)
投資活動所得／(所用)現金流量淨額		<b>37,742</b>	(144,128)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
發行有擔保債券所得款項		–	201,194
發行可換股債券所得款項		<b>154,882</b>	–
新增銀行貸款		<b>697,371</b>	484,036
償還銀行貸款		<b>(515,436)</b>	(443,912)
已付股息		<b>(5,058)</b>	–
購回有擔保債券		<b>(20,000)</b>	–
融資活動所得現金流量淨額		<b>311,759</b>	241,318
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>112,176</b>	148,500
滙率變動影響淨額		<b>(1,239)</b>	402
年初現金及現金等價物		<b>584,783</b>	435,881
<b>年終現金及現金等價物</b>	30	<b>695,720</b>	584,783

# 財務狀況表

二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
投資子公司	19	<b>765,663</b>	755,837
於合營公司的投資	20	<b>2,067</b>	2,067
可供銷售投資	22	<b>25,307</b>	25,307
其他長期資產	24	<b>20,000</b>	19,944
<b>非流動資產總額</b>		<b>813,037</b>	803,155
<b>流動資產</b>			
預付款項、按金及其他應收款項	28	<b>51,911</b>	43,367
應收子公司款項	35	<b>819,003</b>	708,143
持至到期投資	29	<b>67,299</b>	69,405
現金及現金等價物	30	<b>106,455</b>	97,437
應收所得稅		<b>49</b>	–
<b>流動資產總額</b>		<b>1,044,717</b>	918,352
<b>流動負債</b>			
計息銀行貸款	34	<b>18,292</b>	–
其他應付款項及應計費用	33	<b>9,055</b>	8,153
應付關聯方款項		<b>14,357</b>	–
應付一間子公司款項	35	<b>3,000</b>	–
<b>流動負債總額</b>		<b>44,704</b>	8,153
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,000,013</b>	910,199
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>1,813,050</b>	1,713,354
<b>非流動負債</b>			
有擔保債券	37	<b>184,918</b>	201,194
可換股債券	38	<b>146,033</b>	–
長期應付款項		<b>3,024</b>	8,537
<b>非流動負債總額</b>		<b>333,975</b>	209,731
<b>資產淨值</b>		<b>1,479,075</b>	1,503,623
<b>權益</b>			
已發行股本	39	<b>289</b>	289
可換股債券的權益部份	38	<b>7,903</b>	–
擬派末期股息	12/40(b)	<b>15,532</b>	–
儲備	40(b)	<b>1,455,351</b>	1,503,334
<b>權益總額</b>		<b>1,479,075</b>	1,503,623

廖杰  
董事

姜海林  
董事

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 1. 公司資料

本公司於二零零八年二月二十日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, the Cayman Islands。本公司主要營業地點位於中國北京市朝陽區東三環中路1號環球金融中心西塔18層1801A室(郵編：100020)。

本集團為中國交通基建技術解決方案及服務供應商。年內，本集團的主要業務如下：

- (a) 整體解決方案業務 — 致力於將資訊科技融入實際交通基建；
- (b) 專業解決方案業務 — 通過設計、開發及執行硬件及軟件系統，為客戶在現有或計劃興建的交通基建中遇到的獨特問題提供解決方案；及
- (c) 增值營運服務業務 — 透過智能交通系統平台向運輸營運商及參與者提供運營外包及增值服務。

本集團主要業務及區域市場均位於中國大陸。

## 2.1 呈列基準

除投資物業和若干金融工具按公允價值計量外，該等財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈及批准且仍然有效的所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及常設詮釋委員會詮釋)以及香港公司條例的披露規定，按歷史成本慣例編製。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近千元(人民幣千元)。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的財務報表。子公司的財務報表乃按與本公司相同的報告期間採用一致的會計政策編製。子公司的業績乃由本集團取得控制權的日期起綜合計算，至上述控制權終止日期止。

損益及其他全面收入的各個組成部份歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益有虧絀結餘。有關本集團各成員公司間交易的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量會於綜合計算時全數抵銷。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.1 呈列基準(續)

### 綜合基準(續)

倘事實及情況顯示下文子公司的會計政策所述三項控制因素的一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。並無失去控制權的子公司擁有權權益變動入賬列作權益交易。

倘本集團失去子公司之控制權，則終止確認(a) 子公司資產(包括商譽)及負債，(b) 任何非控股權益之賬面值及(c) 於權益錄得之累計滙兌差額；並確認(a) 已收取代價之公允價值；(b) 任何保留投資之公允價值；及(c) 由此所產生於損益入賬之盈餘或虧損。過往於其他全面收入確認之本集團應佔部分重分類至損益或保留盈利(如適用)，基準與本集團直接出售相關資產或負債所需使用的基準相同。

## 2.2 會計政策變更及披露

本集團已於本年度的財務報表中首次採用以下新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第1號(修訂本)	國際財務報告準則第1號首次採納國際財務報告準則 — 政府貸款之修訂
國際財務報告準則第7號(修訂本)	國際財務報告準則第7號金融工具：披露 — 抵銷金融資產及金融負債之修訂
國際財務報告準則第10號	綜合財務報表
國際財務報告準則第11號	共同安排
國際財務報告準則第12號	其他實體的權益披露
國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第11號及 國際財務報告準則第12號(修訂本)	國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及 國際財務報告準則第12號 — 過渡指引之修訂
國際財務報告準則第13號	公允價值計量
國際會計準則第1號(修訂本)	國際會計準則第1號財務報表之呈列 — 其他全面收入項目之呈列之修訂
國際會計準則第19號(修訂本)	國際會計準則第19號僱員福利之修訂
國際會計準則第27號(經修訂)	獨立財務報表
國際會計準則第28號(經修訂)	於聯營公司及合營公司的投資
國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第20號	露天礦生產階段的剝離成本
二零零九年至二零一一年週期的 年度改進	二零一二年五月頒佈的多項國際財務報告準則之修訂

除下文所詳述國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號、國際財務報告準則第12號、國際財務報告準則第13號、國際會計準則第19號(修訂本)、國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號、國際財務報告準則第12號、國際會計準則第1號及國際會計準則第36號的修訂本以及二零零九年至二零一一年週期的年度改進內包括的若干修訂本的影響外，採納新訂及經修訂國際財務報告準則對該等財務報表並無重大財務影響。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.2 會計政策變更及披露(續)

採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則的主要影響如下：

- (a) 國際財務報告準則第10號取代國際會計準則第27號綜合及獨立財務報表指引綜合財務報表之入賬之部分，並就國際財務報告詮釋委員會詮釋第12號綜合 — 特殊目的實體之事宜作出指引。其確立了用作釐定須綜合入賬實體之單一控制模式。為符合國際財務報告準則第10號關於控制之定義，投資者必須(a)可對投資對象行使權力，(b)因參與投資對象之業務而可以或有權分享其非固定回報，及(c)有能力行使對投資對象之權力而影響其投資回報金額。就國際財務報告準則第10號引入之變動，本集團管理層須作重要判斷以釐定受控制之實體。

應用國際財務報告準則第10號並無改變本集團於二零一三年一月一日有關其參與投資對象業務之任何綜合入賬決定。

- (b) 國際財務報告準則第11號取代國際會計準則第31號於合營公司之權益及國際財務報告詮釋委員會詮釋第13號共同控制實體 — 合營方作出之非貨幣出資。此說明共同控制之共同安排之入賬。該準則指明僅兩種形式之共同安排，即共同經營及合營公司，並取消採用按比例綜合之合營公司入賬之選擇。國際財務報告準則第11號之共同安排分類乃視乎就安排所產生之各方權利及責任而定。共同經營乃共同經營者對安排之資產擁有權利及對安排之負債承擔責任之共同安排，且以共同經營者於共同經營中之權利及責任為限逐項入賬。合營公司乃合營方對安排之資產淨值擁有權利並須根據國際會計準則第28號(經修訂)使用權益法入賬之共同安排。

本公司董事已根據國際財務報告準則第11號要求檢討及評估本集團於共同安排之投資分類，結論認為採納國際財務報告準則第11號並無對財務報表構成重大財務影響。

- (c) 國際財務報告準則第12號載列子公司、共同安排、聯營公司及結構性實體之披露規定，該等規定以往包括在國際會計準則第27號綜合及獨立財務報表、國際會計準則第31號於合營公司之權益及國際會計準則第28號於聯營公司之投資之內。該準則亦引入該等實體之多項新披露規定。有關子公司、合營公司及聯營公司之披露詳情載列於財務報表附註19、20及21。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.2 會計政策變更及披露(續)

- (d) 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第11號及國際財務報告準則第12號(修訂本)以釐清國際財務報告準則第10號之過渡指引，並提供進一步寬免，免除該等準則之完全追溯應用，限定僅就上個比較期間提供經調整比較資料。該等修訂釐清，倘於國際財務報告準則第10號首次獲應用之年度期間開始時，國際財務報告準則第10號及國際會計準則第27號或國際財務報告詮釋委員會詮釋第12號有關本集團所控制實體之綜合結論有所不同，方須進行追溯調整。
- (e) 國際財務報告準則第13號提供了公允價值之精確定義及公允價值計量之單一來源，以及在國際財務報告準則範圍內使用之披露規定。該準則並無改變本集團須使用公允價值之情況，但為在其他國際財務報告準則已規定或允許使用公允價值之情況下應如何應用公允價值提供了指引。國際財務報告準則第13號已如期應用，而採納該準則對本集團之公允價值計量並無重大影響。基於國際財務報告準則第13號之指引，計量公允價值之政策已作修訂。國際財務報告準則第13號就投資物業及金融工具之公允價值計量之額外披露要求載於財務報表附註15及50。
- (f) 國際會計準則第1號(修訂本)改變在其他全面收入(「其他全面收入」)呈列之項目分組。在未來某個時間可重新分類至損益(或於損益重新使用)之項目(例如換算海外業務之滙兌差額、現金流量對沖之變動淨額及可供出售金融資產之淨虧損或收益)乃與不得重新分類之項目(例如重估土地及樓宇)分開呈列。該等修訂僅影響呈列，並無對本集團之財務狀況或表現構成影響。此外，本集團已選擇在該等財務報表內使用該等修訂引入之「損益表」新標題。
- (g) 國際會計準則第19號(修訂本)包括介乎基本改變以至簡單闡明及重新措辭等多項修訂。該等修訂就界定退休福利計劃之入賬引入重大變動，包括取消遞延確認精算收益及虧損之選擇。其他變動包括離職福利確認時間之修改、短期僱員福利之分類及界定福利計劃之披露。由於本集團並無任何界定福利計劃或僱員離職計劃，且本集團並無任何重大僱員福利預期將於報告期後超過十二個月結算，故採納該等修訂並無對本集團之財務狀況或表現構成重大影響。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.2 會計政策變更及披露(續)

(h) 於二零一二年五月頒佈之二零零九年至二零一一年週期之年度改進載列對多項準則之修訂。各項準則均設有過渡性條文。雖然採納部分修訂可能導致會計政策變動，但該等修訂概無對本集團構成重大財務影響。適用於本集團之主要修訂詳情如下：

- 國際會計準則第1號*財務報表之呈列*：釐清自願性額外比較資料與最低規定比較資料之間之差異。一般而言，最低規定比較期間為上個期間。當實體自願提供上個期間以外之比較資料時，其須於財務報表之相關附註中載入比較資料。額外比較資料毋須包含完整財務報表。

此外，該修訂釐清，當實體改變其會計政策、作出追溯重列或進行重新分類，而有關變動對財務狀況表構成重大影響，則須呈列上個期間開始時之期初財務狀況表。然而，上個期間開始時之期初財務狀況表之相關附註則毋須呈列。

- 國際會計準則第32號*金融工具：呈列*：釐清向股份持有人作出分派所產生之所得稅須按國際會計準則第12號*所得稅*入賬。該修訂移除國際會計準則第32號之現有所得稅規定，並要求實體就向股份持有人作出分派所產生之任何所得稅須應用國際會計準則第12號之規定。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團並無於本財務報表採用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第7號及 國際會計準則第39號(修訂本)	對沖會計法及國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則 第7號及國際會計準則第39號之修訂 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第27號(經修訂)(修訂本)	國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第27號(經修訂) — 投資實體之修訂 <sup>1</sup>
國際會計準則第19號(修訂本)	國際會計準則第19號僱員福利 — 界定福利計劃：僱員供款 之修訂 <sup>2</sup>
國際會計準則第32號(修訂本)	國際會計準則第32號金融工具：呈列 — 抵銷金融資產及金融 負債之修訂 <sup>1</sup>
國際會計準則第39號(修訂本)	國際會計準則第39號金融工具：確認及計量 — 衍生工具之 更替及對沖會計法之延續之修訂 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會第21號	徵費 <sup>1</sup>

二零一零年至二零一二年週期之年度改進(於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效)

二零一一年至二零一三年週期之年度改進(於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效)

國際財務報告準則第14號監管遞延賬目(於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效)

<sup>1</sup> 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期但可供採納

預期適用於本集團的國際財務報告準則的其他詳情如下：

二零零九年十一月頒佈的國際財務報告準則第9號乃完全取代國際會計準則第39號金融工具：確認及計量的全面計劃的第一階段的第一部分。該階段重點為金融資產的分類及計量。實體須根據實體管理金融資產的業務模式及金融資產合約現金流量特徵，將金融資產分類為於其後期間按攤銷成本或公允價值計量，而不再分為四類。此舉旨在改進和簡化國際會計準則第39號規定的金融資產分類與計量方式。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

於二零一零年十月，國際會計準則理事會就金融負債頒佈國際財務報告準則第9號之新增規定(「**新增規定**」)，並將國際會計準則第39號金融工具之現有終止確認原則納入國際財務報告準則第9號。新增規定大致沿用國際會計準則第39號，改動部分涉及透過公允價值選擇權(「**公允價值選擇權**」)計算之指定為按公允價值計入損益的金融負債的計量。對於該等公允價值選擇權負債，因信貸風險變動而產生的負債公允價值變動金額，必須於其他全面收入中呈列。除非於其他全面收入就負債之信貸風險呈列公允價值變動，會於損益產生或擴大會計錯配，否則其餘公允價值變動金額於損益呈列。然而，新增規定並不涵蓋按公允價值選擇權納入之貸款承擔及財務擔保合約。

於二零一三年十一月，國際會計準則理事會將有關對沖會計處理的規定加入國際財務報告準則第9號並對國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號作出若干相關變動，包括應用對沖會計處理時的相應風險管理活動披露。對國際財務報告準則第9號的修訂放寬評估對沖成效的規定，致使出現更多合資格作對沖會計處理的風險管理策略。該等修訂亦使對沖項目更具彈性，放寬使用購買期權及非衍生金融工具作為對沖工具的規定。此外，對國際財務報告準則第9號的修訂允許實體就本身的公允價值期權負債產生的信貸風險相關公允價值收益及虧損，僅使用經改良會計法(如二零一零年所引進者)，無需同時應用國際財務報告準則第9號的其他規定。

國際財務報告準則第9號旨在完全代替國際會計準則第39號。在全面取代前，國際會計準則第39號有關金融資產減值的指引繼續適用。國際會計準則理事會已於二零一三年十一月取消國際財務報告準則第9號早前的強制生效日期，而強制生效日期將於全面取代國際會計準則第39號完成後釐定。然而，該準則現時可供應用。於頒佈涵蓋所有階段的最終準則時，本集團將連同其他階段量化其影響。

國際財務報告準則第10號的修訂包括投資實體的定義，並載有無需根據規定將符合投資實體定義的實體綜合計算的例外情況。投資實體須按照國際財務報告準則第9號將子公司按公允價值透過損益入賬，而非綜合計算。國際財務報告準則第12號及國際會計準則第27號(經修訂)已作後續修訂。國際財務報告準則第12號的修訂亦載有投資實體的披露規定。由於本公司並非國際財務報告準則第10號所界定的投資實體，故本集團預期該等修訂將不會對本集團構成任何影響。

國際會計準則第32號(修訂本)為抵銷金融資產與金融負債而闡明「目前具有合法可執行抵銷權利」的釋義。該等修訂亦闡明國際會計準則第32號的抵銷標準於結算系統(例如中央結算所系統)之應用，有關系統乃採用非同步的總額結算機制。本集團將於二零一四年一月一日採納該等修訂，而該等修訂不會影響本集團的財務狀況或表現。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要

### 子公司

子公司為由本公司直接或間接控制的實體(包括結構實體)。當本集團因參與投資對象的業務而面對或有權享有可變回報，且有能力透過其對投資對象的權力影響該等回報時(即現有權益可使本集團能於當時指導投資對象的相關活動)，即代表本集團取得控制權。

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

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

子公司的業績按已收及應收股息計入本公司的損益表。本公司於子公司(根據國際財務報告準則第5號並非分類為持作銷售)的投資按成本減任何減值虧損列賬。

### 於聯營公司及合營公司投資

聯營公司乃指本集團長期持有一般不少於20%股本投票權的權益，並可對其行使重大影響力的實體。重大影響力為參與投資對象的財務和經營政策決策的權力，惟並非對該等政策的控制權或共同控制權。

合營公司為一種聯合安排，據此，對安排擁有共同控制權的各方對合營公司的資產淨額享有權利。共同控制權指按合約協定共享某項安排的控制權，僅當有關活動的決定須取得共享控制權的各方一致同意時方存在。

本集團在聯營公司和合營公司的投資按本集團根據權益會計法將扣除任何減值虧損後的應佔資產淨額在綜合財務狀況報表列示。

任何可能存在的相異會計政策須作出相應調整使之貫徹一致。

本集團應佔聯營公司和合營公司收購後的業績和其他全面收入分別計入綜合損益表和綜合全面收入表內。此外，當有變動已直接在聯營公司或合營公司的權益中確認時，本集團會在適當時候在綜合權益變動表確認其應佔的任何變動。本集團與其聯營公司或合營公司交易時產生的未變現收益和虧損會按本集團在該聯營公司或合營公司的投資撇銷，惟倘未變現虧損證明已轉讓的資產出現減值除外。收購聯營公司或合營公司產生的商譽計入為本集團在聯營公司或合營公司的投資的一部份。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 於聯營公司及合營公司投資(續)

倘在聯營公司的投資變為在合營公司的投資或反之亦然，則不重新計量保留權益。而該投資繼續按權益法入賬。在所有其他情況下，在失去對其聯營公司的重大影響力或對其合營公司的共同控制權後，本集團以其公允價值計量和確認任何保留投資。其聯營公司或合營公司在失去重大影響力或共同控制權後的賬面值與保留投資和出售所得款項的公允價值之間的任何差額在綜合損益表中確認。

聯營公司及合營公司的業績按已收及應收股息計入本公司的損益表。本公司於聯營公司及合營公司的投資視為非流動資產，按成本減任何減值虧損列賬。

倘於聯營公司或合營公司的投資分類為持作銷售，則該投資根據國際財務報告準則第5號持作銷售的非流動資產及終止經營業務入賬。

### 業務合併及商譽

業務合併採用收購法入賬。已轉讓代價按收購日期的公允價值計量，即本集團對被收購方原擁有人所轉讓資產、所承擔負債及本集團為換取被收購方控制權而發行的股權於收購日期之公允價值總和。對於各業務合併，本集團選擇是否按公允價值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔資產淨值的現有所有權權益。非控股權益的所有其他部分均按公允價值計量。收購成本於產生時支銷。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承接的金融資產及負債，以作出適當的分類及指定，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，則先前持有的股權按收購日期的公允價值重新計量，產生的損益於損益確認。

收購方將予轉讓的任何或有代價於收購日期按公允價值確認。倘分類為一項資產或負債的或有代價乃金融工具且屬於國際會計準則第39號的範疇，則按公允價值計量，而公允價值的其後變動於損益確認或確認為其他全面收入的變動。倘或有代價不屬於國際會計準則第39號的範疇，則根據適用國際財務報告準則計量。分類為權益的或有代價毋須重新計量，後續結算於權益入賬。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 業務合併及商譽(續)

商譽初始按成本計量，即已轉讓代價、已確認非控股權益及本集團先前所持被收購方股權的公允價值總額超過所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘總代價及其他項目低於所收購資產淨值的公允價值，則重估後其差額於損益內確認為議價購買收益。

初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。每年或於發生事件或情況轉變顯示商譽賬面值可能已減值時更為頻繁地測試商譽有否減值。本集團於每年的十二月三十一日測試商譽有否減值。為進行減值測試，業務合併中所產生的商譽自收購當日起分配予本集團預期能從企業合併協同獲益的每一個現金產生單位或現金產生單位組，無論本集團其他資產或負債是否分配予上述單位或單位組。

減值乃按有關商譽的現金產生單位(或現金產生單位組)可收回款項評估釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組)的可收回款項少於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損其後期間不會撥回。

倘商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組)，且該單位的部分業務被處置，則與所出售業務有關的商譽於釐定出售業務的損益時計入該業務的賬面值。在此情況下處置的商譽乃基於已售出業務及被保留的部分現金產生單位的相對價值計量。

### 公允價值計量

本集團在每個報告期末按公允價值計量其投資物業、衍生金融工具和權益投資。公允價值指市場參與者在計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或為轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易在資產或負債的主要市場進行或在未有主要市場的情況下，在資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於本集團能到達的地方。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公允價值計量乃經計及一名市場參與者透過使用資產的最高和最佳用途或透過將資產售予將使用其最高和最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

本集團使用適用於不同情況的估值技術，而其有足夠數據可用來計量公允價值，以盡量利用相關可觀察輸入數據和盡量減少使用不可觀察輸入數據。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 公允價值計量(續)

公允價值在財務報表計量或披露的所有資產和負債，均根據對公允價值計量整體而言屬重要的最低層級輸入數據在下述公允價值等級內進行分類。

- |     |   |   |
|-----|---|---|
| 第一層 | — | 根據活躍市場對相同資產或負債的報價(未經調整)計量                       |
| 第二層 | — | 根據估值技術計量，而有關估值技術中對公允價值計量而言屬重要的最低層級輸入數據均可直接或間接觀察 |
| 第三層 | — | 根據估值技術計量，而有關估值技術中對公允價值計量而言屬重要的最低層級輸入數據均不可觀察     |

就按經常性基準在財務報表確認的資產和負債而言，在每個報告期末，本集團透過重估分類(根據對公允價值計量整體而言屬重要的最低層級輸入數據)確定等級各層級間是否發生轉撥。

### 非金融資產減值

倘有減值跡象，或須就某資產(不包括存貨、建造合同資產、金融資產、投資物業、商譽及非流動資產)進行年度減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值或公允價值減出售成本兩者中的較高者，並按個別資產釐定，惟倘資產並不產生基本上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，則為資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。

僅在資產的賬面值超逾可收回金額時，方會確認減值虧損。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃採用反映現時市場對貨幣時值及該資產特定風險的評估的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損在產生期間自損益表內的與已減值資產功能一致的開支類別扣除。

本集團於各報告期結算日評估是否有跡象顯示過往確認的減值虧損不再存在或已減少。倘存在該跡象，則估計可收回金額。過往確認的資產(不包括商譽)減值虧損僅於用作釐定資產可收回金額的估計出現變動時撥回，惟撥回後的金額不得超過假設過往年度並無確認資產減值虧損而應有的賬面值(已扣除任何折舊/攤銷)。減值虧損撥回計入產生期間的損益表，惟倘資產按重估值列賬，則相關減值虧損撥回須按經重估資產的相關會計政策入賬處理。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 關聯方

在下列情況下，一方被視為本集團的關聯方：

(a) 該方為該名人士家族成員或直系親屬，而該名人士

- (i) 控制或與他人共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或其母公司主要管理層成員；

或

(b) 有關方為符合下述條件的實體：

- (i) 與本集團同屬一個集團的實體；
- (ii) 身為另一實體(或另一實體之母公司、子公司、同系子公司)之聯營公司或合營公司的一間實體；
- (iii) 與本集團同為相同第三方的合營公司的實體；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為離職後福利計劃，而受益人為本集團或與本集團有關的實體的僱員；
- (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或與他人共同控制；及
- (vii) (a)(i)項所述人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。

### 物業及設備與折舊

除在建工程外，物業及設備乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。當物業及設備項目分類為持作出售，或當其為分類為持作出售的出售組合之一部份，其將不會折舊，並根據國際財務報告準則第5號入賬。物業及設備項目的成本包括其購買價及將資產運抵指定地點並使其達到預定可使用狀態的任何直接應佔成本。成本亦可包括自權益轉撥以外幣購買物業及設備的合資格現金流量對沖所產生的任何收益或虧損。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 物業及設備與折舊(續)

於物業及設備項目投入運作後所產生的支出，如維修及維護費等，通常於發生當期計入損益表。倘符合確認條件，大型檢查的開支會計入資產賬面值作為一項替換。倘物業及設備的主要部分須分期更換，則本集團相應確認該等部分為有指定使用年期及折舊的單項資產。

物業及設備項目的折舊乃以直線法按其估計可使用年期撇銷成本至其剩餘價值。就此所使用的估計可使用年期如下：

樓宇	20年
電腦及電子設備	3至5年
辦公室設備	3至5年
汽車	5年
軟件	5年
租賃物業裝修	租賃物業裝修預計年期與租期之較短者

倘物業及設備項目的各部份具有不同可使用年期，則該項目的成本於各部份之間合理分配，且各部份獨立折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法最少於每個財政年度結算日進行評估，並適時調整。

當出售或預期使用或出售最初確認的物業及設備項目及任何主要部分將不會帶來未來經濟效益時，則終止確認該等項目。於終止確認資產年度損益表所確認的出售或報廢損益乃按銷售所得款項淨額與相關資產賬面值的差額確認。

在建工程乃指在建的建築物或設備，以成本減去任何減值虧損入賬但並不計算折舊。成本包括工期內的直接建築成本和有關借款的資本化借貸成本。當在建工程竣工並準備使用時，即重新分類為物業及設備的適當類別。

### 投資物業

投資物業指為賺取租金收入及／或資本增值，而非為生產或供應貨品或服務或行政用途；或為在日常業務中銷售而持有的土地及樓宇權益(包括符合投資物業定義的物業涉及的經營租賃之租賃權益)，初始按成本(包括交易成本)計量。初步確認後，投資物業以反映報告期結算日市況的公允價值列賬。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資物業(續)

投資物業之公允價值變化引致的收益或虧損於其發生當年計入損益表。

投資物業報廢或出售所產生的任何收益或虧損於其報廢或出售當年在損益表確認。

### 無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併中收購之無形資產的成本為收購日的公允價值。無形資產的使用年期經評估後分為有限或無限。年期有限的無形資產按經濟可使用年期進行後續攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。使用年期有限的無形資產之攤銷期及攤銷方法最少於各財政年度結算日評估一次。

### 專有技術

業務合併產生的專有技術以公允價值列賬，按直線法於估計可使用年期5年內攤銷。

### 客戶關係

業務合併產生的客戶關係以公允價值列賬，按直線法於估計可使用年期3.3年及7年內攤銷。

### 研發成本

所有研究成本均於產生時計入損益表。

新產品開發項目產生的開支僅於本集團可證明完成無形資產以供使用或銷售的技術可行、有計劃完成、能夠使用或出售資產及資產產生未來經濟利益的方式、完成項目的可用資源及於開發期間能可靠計量開支時撥充資本及遞延入賬。不符合該等標準的產品開發開支於產生時支銷。

### 租賃

資產所有權的絕大部分回報及風險由出租人保留的租約視為經營租約入賬。倘本集團作為出租人，本集團根據經營租約租出的資產計入非流動資產，根據經營租約應收的租金以直線法於租期內計入損益表。倘本集團為承租人，根據經營租約應付的租金(扣除已收出租人提供之任何優惠)以直線法於租期內自損益表扣除。

根據經營租約預付的地價初步按成本列賬，其後以直線法於租期內確認。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產

#### 初步確認及計量

金融資產在最初確認時分類為按公允價值計入損益的金融資產、貸款和應收款項、持至到期投資及可供出售金融投資，或指定作有效對沖的對沖工具的衍生工具(如適用)。金融資產在最初確認時按公允價值加上因收購金融資產而產生的交易成本計量，惟按公允價值計入損益的金融資產除外。

以常規方式買賣金融資產均於交易日(即本集團承諾購買或出售資產的日期)確認。以常規方式購買或銷售指須於一般按法規或市場慣例訂立的期間內交付資產的金融資產買賣。

#### 後續計量

金融資產其後按類別根據以下方式計量：

#### 按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產包括持作買賣的金融資產和在最初確認時指定為按公允價值計入損益的金融資產。購入作為短期出售目的的金融資產乃分類為持作買賣。除非指定為有效對沖工具(定義見國際會計準則第39號)，否則衍生工具(包括已分開的內含衍生工具)亦分類為持作買賣。

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值記入財務狀況表，而公允價值淨額為正數變動，以其他收入及收益呈列；而公允價值淨額為負數變動，則以融資成本呈列於損益表。該等公允價值變動淨額並不包括該等金融資產所賺取的任何股息或利息，有關股息乃根據下文「收入確認」所載的政策確認。

在最初確認時指定為按公允價值計入損益的金融資產乃在最初確認的日期和僅在符合國際會計準則第39號的標準的情況下指定。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為具有固定或可確定付款金額，且無活躍市場報價的非衍生金融資產。於初始計量後，該等資產其後採用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。計算攤銷成本時會考慮購買時的任何折讓或溢價，亦包括視為實際利率一部分的費用或成本。按實際利率法計算的攤銷計入損益表的其他收入及收益。貸款及應收款項的減值引致的虧損分別於財務成本及其他開支確認。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 後續計量(續)

##### 持至到期投資

付款金額固定或可擬定且有固定到期日的非衍生金融資產於本集團有意向及能力將其持至到期時分類為持至到期。持至到期投資其後按使用實際利率計算的攤銷成本減去任何減值撥備計量。計算攤銷成本時計及收購相關折讓或溢價以及構成實際利率之組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表的其他收入及收益。減值虧損於損益表的其他開支確認。

##### 可供銷售金融投資

可供銷售金融投資為上市及非上市股本投資及債務證券的非衍生金融資產。分類為可供銷售的股本投資既非分類為持作買賣，亦非指定為按公允價值計入損益。該類別中的債務證券擬按無限期持有，並可因應流動資金需求或市況轉變出售。

首次確認後，可供銷售金融投資其後按公允價值計量，未變現損益確認為可供銷售投資重估儲備的其他全面收入，直至有關投資終止確認為止，屆時累計損益於損益表確認為其他收入，或直至釐定出現減值為止，屆時累計損益自可供銷售投資重估儲備重新分類至損益表的其他收益或虧損。持有可供銷售金融投資而賺取的利息及股息分別呈報為利息收入及股息收入，並於損益表確認為其他收入。

當非上市股本投資的公允價值由於(a)合理公允價值估計範圍的變動對於該投資而言實屬重大或(b)上述範圍內的各項估計的可能性不能合理評估及用以估算公允價值，而未能可靠計算時，該等投資按成本減任何減值虧損列賬。

本集團評估於近期出售可供銷售金融資產的能力及意向是否合適。當極少情況下本集團因市場不活躍而無法買賣資產時，倘管理層能夠並有意於可見未來持有該等資產或持至到期，本集團可選擇重新分類該等金融資產。當金融資產符合貸款及應收款項的定義且本集團有意並能於可見未來持有該等資產或持至到期時，則可重新分類至貸款及應收款項。僅於本集團有能力且有意持有該等金融資產至到期日時，方可重新分類至持至到期類別。

就自可供銷售類別重新分類的金融資產而言，重新分類當日的公允賬面值成為新的攤銷成本而過往就該資產於權益確認的任何損益按投資的餘下年期以實際利率法攤銷至損益。新攤銷成本與到期值之間的差額亦按資產的餘下年期以實際利率法攤銷。倘資產隨後釐定為已減值，屆時於權益記錄的金額重新分類至損益表。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 後續計量(續)

#### 終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)金融資產的部份或同類金融資產組別的部份)主要在以下情況下終止確認或自本集團的綜合財務狀況報表中剔除：

- (a) 自該資產收取現金流的權利已屆滿；或
- (b) 本集團已轉讓自該資產收取現金流的權利，或須根據「轉移」安排向第三方在無嚴重延遲的情況下全數支付所獲得的現金流，及(i)本集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報；或(ii)本集團概無轉讓或保留該資產絕大部分風險及回報但已轉讓資產的控制權。

倘本集團已轉讓自一項資產收取現金流的權利或訂立轉移安排，則會評估是否保留該資產的風險及回報以及保留的程度。倘概無轉讓或保留該資產絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則本集團按本集團持續參與資產的程度繼續確認有關已轉讓資產。在此情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓的資產及相關負債按可反映本集團保留的權利及責任的基準計量。

#### 金融資產減值

本集團在每個報告期末評核是否有任何客觀證據顯示金融資產或金融資產組別出現減值。倘在最初確認資產後發生一宗或多宗事件對能可靠估計的金融資產或金融資產組別的估計未來現金流量構成影響，則有關資產存在減值。減值證據可能包括一名或一組債務人正面臨重大經濟困難、違約或未能償還利息或本金、彼等有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察得到的數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

#### 按攤銷成本入賬的金融資產

對於按攤銷成本入賬的金融資產，本集團首先單獨評估個別屬重大的金融資產或整體評估並非個別屬重大的金融資產是否存在減值。倘本集團認為個別評估的金融資產(不論是否重大)並無客觀減值跡象，則會將該資產計入信貸風險特徵相若的金融資產組合以整體評估減值。整體評估有否減值時，均不會包括個別評估減值或減值虧損或持續確認的資產。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融資產減值(續)

#### 按攤銷成本入賬的金融資產(續)

任何已識別減值虧損金額按資產賬面值與按金融資產原實際利率(即首次確認時計算的實際利率)貼現的估計未來現金流量(不包括尚未產生的預期未來信貸虧損)現值的差額計算。

資產賬面值通過使用撥備賬扣減，而減值虧損金額在損益表確認。利息收入會繼續按已扣減賬面值採用計算減值虧損所用的未來現金流量貼現率累計。倘未來不可能收回，貸款及應收款項連同相關撥備將撇銷，而所有抵押物已變現或轉移至本集團。

倘於其後期間，估計減值虧損金額因確認減值後發生的事件而增加或減少，則通過調整撥備賬增加或減少過往確認的減值虧損。倘未來撇銷金額隨後收回，則計入損益表其他開支。

#### 按成本入賬的資產

倘有客觀證據顯示並非按公允價值入賬的無報價股權工具因其公允價值不能可靠計量而產生減值虧損，或與無報價股權工具相關且必須通過交付該等無報價股權工具予以結算的衍生資產已產生減值虧損，則虧損金額按資產賬面值與按類似金融資產現時市場回報率貼現的估計未來現金流量之現值間的差額計量。該等資產的減值虧損不予撥回。

#### 可供銷售金融投資

在可供銷售金融投資方面，本集團會於各報告期結算日評估有否客觀跡象顯示一項或一組投資出現減值。

倘可供銷售金融資產出現減值，則其成本(扣除任何本金付款及攤銷)與其現時公允價值的差額，減以往於損益表確認的任何減值虧損的金額，將自於其他全面收益表移除，並於損益表確認。

倘股本投資分類為可供銷售類別，則客觀跡象將包括投資的公允價值大幅或長期下降至低於其成本值。「重大」乃對原投資成本的估價，而「長期」則就公允價值低於其原成本的期間而言。倘出現減值跡象，則累計虧損(按收購成本與現時公允價值的差額減該項投資先前於損益表確認的任何減值虧損計量)將從其他全面收入中移除，並於損益表確認。分類為可供銷售的股本工具減值虧損不可透過損益表撥回，而其公允價值於減值後的增幅直接於其他全面收入確認。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融負債

#### 初次確認及計量

金融負債在最初確認時分類為按公允價值列值入賬損益的金融負債、貸款和借貸或指定為對沖工具的有效對沖衍生工具(如適用)。

所有金融負債首先按公允價值確認，倘為貸款及借貸，則會扣除直接應佔的交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據、其他應付款項、應付關聯方款項、計息銀行貸款、已擔保債券、可換股債券及長期應付款項。

#### 後續計量

金融負債的計量方式按分類而定，詳情如下：

#### 按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債和在最初確認後指定為按公允價值計入損益的金融負債。

購入作為短期購回目的的金融負債乃分類為持作買賣。此類別包括本集團訂立的並非指定為對沖關係(定義見國際會計準則第39號)的對沖工具的衍生金融工具。除非指定為有效對沖工具，否則已分開的內含衍生工具亦分類為持作買賣。持作買賣的負債的收益或虧損在損益表內確認。在損益表內確認的公允價值收益或虧損淨額不包括該等金融負債所收取的任何利息。

在最初確認後指定為按公允價值計入損益的金融負債乃在最初確認的日期和僅在符合國際會計準則第39號的標準的情況下指定。

#### 貸款及借貸

初次確認後，計息貸款及借貸其後以實際利息法按攤銷成本計量，惟倘貼現的影響並不重大，則按成本列賬。收益及虧損在終止確認負債時及於攤銷過程中以實際利率法在損益表確認。

攤銷成本經計及收購時的折讓或溢價及屬於實際利率一部分的費用或成本計算。按實際利率計算的攤銷計入損益表的財務成本。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融負債(續)

#### 初次確認及計量(續)

##### 可換股債券

可換股債券部分現實有負債性質的應在財務報表中確認為負債，並以扣減交易成本後的淨額列示。發行可換股債券時，此負債部分的公允價值是由同等的不可轉換的公司債券市場利率計算，此金額將以攤銷成本為基礎計算為長期負債，直至其到期或行使轉換。剩餘部分將被歸集為可轉換股權，被確認為所有者權益，以扣減交易成本後的淨額列示。此可轉換債券的賬面價值將不會在未來年度重新計量。交易成本按照該可換股債券初始發行時其負債部分價值和權益部分價值按照比例分攤。

##### 終止確認金融負債

金融負債於債務責任已履行、取消或到期時終止確認。

倘現有金融負債由同一借貸方授予條款迥異的其他債項取代，或現有負債的條款經重大修訂，則此類變更或修訂視作終止確認原負債及確認新負債，各自賬面值的差額於損益表確認。

### 金融工具對銷

倘可合法對銷已確認金融資產及金融負債金額，且有意以淨額結算或同時變現資產及結清負債，則可對銷金融資產及金融負債，而淨額於財務狀況表呈列。

### 存貨

存貨按成本或可變現淨值兩者之較低者列賬。成本按個別確認基準釐定，就在製品及製成品而言，成本包括直接材料、直接勞工和按比例分攤的製造費用。可變現淨值乃基於估計售價減完成與出售所涉估計成本計算。

### 現金及現金等價物

編製綜合現金流量表時，現金及現金等價物包括手頭現金與活期存款，以及可隨時兌換為已知金額現金及所涉價值變動風險不高，且一般自取得起計三個月內到期的短期高流動性投資，減作為本集團現金管理之組成部分的見票即付的銀行透支。

編製財務狀況表時，現金及現金等價物為手頭及銀行現金，以及與現金性質類似的用途不受限制的資產。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 撥備

倘本集團因過往事件須承擔現時的責任(法定或推定)，而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任涉及金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘貼現影響重大，則確認為撥備的金額將為報告期結算日預期須用作履行責任的未來開支現值。貼現現值隨着時間增加的金額計入損益表的財務成本。

本集團就若干產品提供的產品質保撥備依據銷量及過往有關維修及退貨水平的經驗，折現至其現值(倘適用)後確認。

於業務合併確認的或然負債初步按公允價值計量。其後按(a)根據上述規定的一般指引確認的金額；或(b)初步確認金額減(倘適用)根據收益確認指引確認的累計攤銷兩者中的較高者計量。

### 所得稅

所得稅包括當期及遞延稅項。有關並非於損益賬確認的項目的所得稅不會於損益賬確認，而於其他全面收入或直接在權益確認。

當期及過往期間的即期稅項資產及負債按預期自稅務機關退回或向稅務機關支付的款項，根據報告期結算日已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)計算，並已考慮本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

遞延稅項乃採用負債法，就於報告期結算日資產及負債的稅基與財務申報所用兩者的賬面值之間的所有暫時性差異計提撥備。

所有應課稅暫時性差異均確認為遞延稅項負債，惟：

- (a) 倘遞延稅項負債是由於在非業務合併的交易中初步確認商譽或資產或負債而引起，且在交易時，對會計溢利及應課稅損益均無影響，則屬例外；及
- (b) 就有關於子公司、聯營公司及合營公司之投資的應課稅暫時性差異而言，倘轉回暫時性差異的時間可以控制，且暫時性差異在可預見將來可能不會轉回，則屬例外。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

遞延稅項資產就所有可扣減暫時性差異、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損確認。若有可能出現應課稅溢利可用以抵扣該等可扣減暫時性差異、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，則亦會確認遞延稅項資產，惟：

- (a) 倘有關可扣減暫時性差異的遞延稅項資產是由於在非業務合併的交易中初步確認資產或負債而引起，且在交易時，對會計溢利及應課稅損益均無影響，則屬例外；及
- (b) 就有關於子公司、聯營公司及合營公司之投資的可扣減暫時性差異而言，僅於暫時性差異有可能在可預見將來轉回，且出現應課稅溢利可用以抵扣該等暫時性差異時，方會確認遞延稅項資產。

於各報告期結算日覆核遞延稅項資產的賬面值，並扣減該賬面值直至不再可能有足夠應課稅溢利用以抵扣全部或部分遞延稅項資產。於各報告期結算日重新評估未確認的遞延稅項資產，並於可能有足夠應課稅溢利可用以收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債乃以預期資產變現或負債清償期間適用的稅率，根據於報告期結算日已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)計算。

倘享有法定執行權力，可以即期稅項資產抵銷即期所得稅負債，且遞延稅項與同一課稅實體及同一稅務機關有關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可互相抵銷。

### 政府補助

政府補助於可合理確定將可收取補助並且符合所有附帶條件時，按公允價值確認。該項補助如與開支項目有關，則於有系統地將該項補助於擬補貼成本支銷期間確認為收入。

該項補助如與資產有關，則其公允價值計入遞延收入賬項，並以等額分期方式每年按有關資產之預計可使用年期計入損益表，或從該項資產的賬面值扣除，並透過減折舊方式計入損益表。

倘本集團收取非貨幣資產補助，則補助按非貨幣資產的公允價值入賬，並以等額分期方式每年按有關資產之預計可使用年期計入損益表。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 收益確認

收益於本集團可能獲得經濟利益並能夠可靠計量時按下列基準確認：

- (a) 貨品銷售收益於擁有權的重大風險及回報已轉移至買方，而本集團不再保有通常與擁有權有關的管理及對售出貨品的有效控制時確認；
- (b) 建造合同收益按完工百分比確認，詳情於下文「建造合同」的會計政策闡釋；
- (c) 提供服務收益按完工百分比確認，詳情於下文「服務合同」的會計政策闡釋；
- (d) 租金收入於租期內按時間比例入賬；
- (e) 利息收入按應計基準，採用將金融工具預期年期或較短時間(如適用)內估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的貼現率以實際利息法確認；及
- (f) 股息收入於已確定股東具有可收取款項權利時確認。

### 建造合同

合同收益包括經協定的合同金額及由訂單變動、索償及獎勵付款之適當金額。所涉合同成本包括直接材料、分包成本、直接勞工成本及適當比例的可變及固定建造管理費。

定價建造合同的收益按完工百分比確認，參考截至目前所產生成本佔相關合同估計總成本的比例計算。

成本加價建造合同的收益按完工百分比確認，參考期內所產生可收回成本加賺取的相關費用，再根據截至目前所產生成本佔相關合同估計總成本的比例計算。

管理層預見將有虧損時，會即時計提撥備。倘截至目前所產生合同成本加已確認溢利減已確認虧損的總額高於進度付款，有關盈餘視作應收合同客戶款項。倘進度付款高於截至目前所產生合同成本加已確認溢利減已確認虧損，有關盈餘視作應付合同客戶款項。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 服務合同

提供服務的合同收益包括協定合同款項。提供服務的成本包括直接參與提供服務的勞工及其他人事費用與相關管理費。

提供服務的收益按交易完成百分比確認，惟相關收益、所涉成本及完成交易的估計成本須能可靠計量。完成百分比參考截至目前所產生成本佔交易所涉總成本的比例而定。倘合同結果無法可靠計量，則僅於所涉開支可收回時方確認收益。

管理層預見將有虧損時，會即時計提撥備。倘截至目前所產生合同成本加已確認溢利減已確認虧損高於進度付款，有關盈餘視作應收合同客戶款項。倘進度付款高於截至目前所產生合同成本加已確認溢利減已確認虧損，有關盈餘視作應付合同客戶款項。

### 以股份為基礎的付款

本公司控權股東中国智能交通系統有限公司及本公司設有購股權計劃，向對本集團業務有所貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。本集團僱員(包括本公司董事)以股份形式收取酬金，即僱員提供服務以交換股權工具(「以權益結算的交易」)。

與僱員之間以權益結算的交易成本參考授出日期的公允價值計算。公允價值由外聘估值師以二項式期權定價模式(詳情載於財務報表附註41)釐定。

以權益結算的交易成本連同相應的權益增加額於表現及／或服務條件達成的期間確認為僱員福利開支。自各報告期結算日至歸屬日期就以權益結算的交易確認的累計開支，反映歸屬期結束時本集團對最終歸屬的權益工具數目的最佳估計。對期內損益表的扣減或進賬即該期間確認的累計開支增減。

不會為最終並無歸屬的獎勵確認開支，惟對於市場或非歸屬條件達成後方可將獎勵歸屬的以權益結算的交易，則不論市場或非歸屬條件是否達成，只要所有其他表現及／或服務條件達成，有關獎勵仍會視為已歸屬。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 以股份為基礎的付款(續)

倘以權益結算的獎勵條款被修訂，只要原訂獎勵條件達成，則仍會確認開支，猶如條款並無修訂。此外，倘作出修訂導致以股份為基礎的付款於修訂當日的公允價值總額增加，或修訂對僱員有其他形式的好處，則會確認開支。

倘註銷以權益結算的獎勵，則獎勵按註銷當日歸屬處理，尚未確認的獎勵開支將即時確認。有關獎勵包括為本集團或僱員所控制的非歸屬條件未能達成的獎勵。然而，倘以新獎勵取代已註銷的獎勵，且新獎勵於授出日期指定為代替原有獎勵，則已註銷及新的獎勵均視為對上一段所述原有獎勵作出修訂。

尚未行使的購股權對本公司每股盈利的攤薄影響按額外股份處理。

### 其他僱員福利

#### 中國供款計劃

本集團中國大陸子公司的僱員須參與地方市政府設立的中央養老金計劃。該計劃資產由獨立管理基金管理，與本集團資產分開處理。該等子公司須向中央養老金計劃支付相當於薪金成本20%的供款。根據中央養老金計劃的規定，應付供款時自損益表扣除有關供款。

### 借貸成本

與收購、興建或生產合資格資產(即需要相當長時間方能作擬定用途或銷售的資產)直接相關的借貸成本資本化為該等資產的部分成本。當資產實質上可作擬定用途或可銷售時，借貸成本終止資本化。尚未用於合資格資產的特定借貸作暫時投資所賺取的投資收入，自資本化的借貸成本扣除。所有其他借貸成本於產生期間支銷。借貸成本包括利息及相關公司為借取款項而支出的其他費用。

### 股息

本公司董事擬派的末期股息於財務狀況表權益部份項下的保留盈利中獨立分配，直至派付股息獲本公司股東於股東大會上批准。倘有關股息獲本公司股東於股東大會批准，則宣派股息後，將股息確認為負債。

由於本公司組織章程大綱及細則授權本公司董事宣派中期股息，中期股息同時建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派後即時確認為負債。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 外幣

由於本公司通過在中國成立的子公司經營主要業務，故本公司採用人民幣作為本集團的呈報貨幣。本公司的功能貨幣為港元。本集團各公司自行決定各自的功能貨幣，而各公司的財務報表項目乃以該功能貨幣計量。本集團各公司的外幣交易初始按交易當日的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期結算日功能貨幣的匯率重新折算。貨幣項目結算或交易產生的差額於損益表確認。

貨幣項目結算或換算產生的差額於損益表確認，但指定為本集團海外業務投資淨額對沖部分的貨幣項目除外，有關差額於其他全面收益確認，直至投資淨額出售為止，屆時將累計金額重新分類至損益表。該等貨幣項目滙兌差額應佔的稅項支出及抵免亦於其他全面收益入賬。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目，採用初始交易日期的匯率換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目採用計量公允價值當日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣項目產生的盈虧與項目公允價值變動產生的盈虧按相同方式確認，即公允價值盈虧於其他全面收入或損益確認的項目，其滙兌差額亦於其他全面收入或損益確認。

若干海外子公司及合營公司的功能貨幣並非人民幣。於報告期結算日，海外業務的資產與負債按報告期結算日匯率換算為本公司的呈列貨幣，而海外業務的損益表則按年內加權平均匯率換算為人民幣。

所產生的滙兌差額於其他全面收入確認，並累計至滙率波動儲備。出售海外業務後，與該海外業務相關的其他全面收入項目在損益表確認。

收購海外業務產生的任何商譽及收購所產生資產及負債賬面值的任何公允價值調整均視作該海外業務的資產及負債，並按收市率換算。

編製綜合現金流量表時，海外子公司的現金流量按現金流發生當日的匯率換算為人民幣。海外子公司年內經常發生的現金流量則按年內加權平均匯率換算為人民幣。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 3. 重大會計判斷及估計

編製本集團的財務報表時，管理層須作出可影響收益、開支、資產與負債呈報金額、相關披露資料以及或然負債披露資料的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素可能引致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

### 判斷

管理層在實施本集團會計政策的過程中，除有關估計外，亦作出下列對財務報表中確認的數額有最重大影響的判斷：

#### 經營租約承擔 — 本集團作為出租方

本集團就其投資物業組合訂有商用物業租約。本集團基於對有關安排的條款及條件的估計，確認本身保留根據經營租約出租的相關物業之所有權的所有重大風險及回報。

#### 投資物業與自用物業的分類

本集團決定特定物業是否合資格按投資物業列賬，並已制訂判斷準則。投資物業指為賺取租金及／或謀求資本增值而持有的物業。因此，本集團會考慮一項物業產生現金流量是否大致獨立於本集團持有的其他資產。某些物業的一部分是為賺取租金或謀求資本增值而持有，而另一部分是為生產或提供貨品或服務或行政而持有。倘該等部分可分開出售或根據融資租約分開出租，則本集團將該等部分分開列賬。倘該等部分無法分開出售，則有關物業只會在為生產或提供貨品或服務或行政而持有的部分並不重要時列作投資物業。本集團對各單項物業作出判斷，決定配套服務是否很重要，以致物業不合資格按投資物業列賬。

#### 稅項撥備

稅項撥備的釐定涉及對若干交易未來稅務處理作出判斷。本集團審慎評估交易的稅務影響，並相應計提稅項撥備。有關交易的稅務處理會因應稅收立法及慣例的所有變化進行定期評估。

並無就本集團在中國大陸成立的子公司須扣繳預扣稅之未滙出盈利應繳的預扣稅確認任何遞延稅項負債。本公司董事認為，有關子公司在可見未來不太可能分派該等盈利。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 3. 重大會計判斷及估計(續)

### 估計的不確定因素

下文討論於報告期結算日與未來和其他估計不確定因素主要來源有關的主要假設。該等假設很可能導致下一財政年度的資產和負債賬面值作出重大調整。

### 商譽減值

本集團至少每年一次確定商譽的減值情況。這要求評估商譽所屬現金產生單位的使用價值。使用價值的估計要求本集團估計現金產生單位的預計未來現金流量，並選擇適當貼現率計算該等現金流量的現值。二零一三年十二月三十一日，商譽的賬面值為人民幣406,135,000元(二零一二年：人民幣406,135,000元)。詳情載於附註17。

### 估計投資物業之公允價值

倘缺乏活躍市場同類物業的當前價格，本集團考慮不同來源的資料，包括：

- (a) 性質、狀況或地點不同的物業於活躍市場的當前價格(就各項差異作出調整)；
- (b) 同類物業於較不活躍市場的近期價格(就交易日以來經濟狀況的轉變對價格的影響作出調整)；及
- (c) 根據對未來現金流量的可靠估計輔以既有租約與其他合約的條款及(如可能)外在憑證(如地點及狀況相同之同類物業的當前市場租金)而預測的貼現現金流量，以及反映當時市場對現金流量金額及時間的不確定因素之評估的貼現率。

二零一三年十二月三十一日，投資物業的賬面值為人民幣109,100,000元(二零一二年：人民幣154,000,000元)。包括公允價值計量及敏感度分析所採用主要假設的詳情載於財務報表附註15。

### 非金融資產(商譽除外)減值

本集團於各報告期結算日評估所有非金融資產是否存在減值跡象。使用期限不定的無形資產每年及當有跡象顯示可能出現減值時進行減值測試。其他非金融資產在有跡象顯示賬面值可能無法收回時作出減值測試。如資產或現金產生單位的賬面值超逾可收回金額(以公允價值減出售成本與使用價值兩者的較高者為準)，則存在減值。公允價值減出售成本按經公平磋商訂立的同類資產買賣交易相關數據或可觀察市價減出售資產增量成本計算。如採用使用價值計算方法，管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選取合適的貼現率計算該等現金流量的現值。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 3. 重大會計判斷及估計(續)

### 估計的不確定因素(續)

#### 應收款項減值

本集團關於應收款項減值的政策基於對應收賬款可收回程度的評估結果而定。識別呆賬需管理層作出判斷及估計。倘日後的實際結果或期望與原估計值不同，則有關差額會影響有關估計變動期間應收款項及減值虧損的賬面值。

已逾期但未減值之應收款項與本集團多名有良好還款紀錄之客戶有關。根據過往經驗，本公司董事認為就該等結餘作出的減值撥備足夠，而餘下應收款項仍視為可全數收回。就截至二零一三年十二月三十一日止年度應收款項確認的減值虧損為人民幣3,996,000元(二零一二年：無)。

#### 建造工程的完工百分比

本集團根據個別合約建造工程的完工百分比確認收入，這要求管理層作出估計。完成進度參考預算成本總額中發生的實際成本估計，而相關合約收入亦由管理層估計。受根據建造合同所進行活動的性質影響，活動的開始與完成日期通常屬不同會計期間。因此，本集團按合約進展審閱及修訂各合約預算內的合約收入及合約成本估計。倘實際合約收入低於預期或實際合約成本高於預期，則或會產生減值虧損。

#### 即期所得稅及遞延所得稅

本集團須於多個司法權區繳付所得稅。釐定稅項撥備時須作出判斷。日常業務過程中，許多交易及計算涉及的最終稅項釐定並不確定。倘該等事宜的最終稅項結果與最初記錄的數額不同，則有關差額會影響差額產生期間的即期所得稅及遞延所得稅撥備。

與若干可扣減暫時性差異及未動用稅項虧損有關的遞延稅項資產，於管理層認為日後很可能會有應課稅溢利用作抵銷可扣減暫時性差異或未動用稅項虧損時確認。遞延稅項資產會否落實主要取決於日後有否足夠的溢利或應課稅暫時性差異。倘未來實際的溢利少於預期，則可能須大幅轉回遞延稅項資產，轉回的金額於轉回期間的損益表確認。二零一三年十二月三十一日的遞延稅項資產賬面值約為人民幣12,709,000元(二零一二年：人民幣12,202,000元)。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 4. 經營分部資料

因管理需要，本集團在二零一三年根據行業板塊變更以下經營分部開展業務：

- (i) 高速公路：為高速公路行業客戶提供整體解決方案、專業解決方案和增值運營及服務；
- (ii) 鐵路：為鐵路行業客戶提供專業解決方案和增值運營及服務；
- (iii) 城市交通：為城市交通行業客戶提供整體解決方案、專業解決方案和增值運營及服務；
- (iv) 能源：為能源行業客戶提供專業解決方案。

管理層分別監察本集團經營分部的業績，以作出有關資源分配及表現評估的決策。分部表現按可呈報的分部溢利或虧損評估，而可呈報的分部溢利或虧損則按經調整除稅前溢利計算。經調整除稅前溢利的計量方式與本集團除稅前溢利相同，惟財務收入、財務成本、其他收入、投資物業公允價值變動、認購期權公允價值變動、分佔合營公司及聯營公司溢利、出售子公司收益以及總部與公司開支不予計算。

分部資產不包括按集團基準管理的投資物業、預付地價、商譽、於合營公司的投資、於聯營公司的投資、可供銷售投資、遞延稅項資產、收購其他公司股權預付款、其他長期資產、應收股息及其他金融資產。

分部負債不包括按集團基準管理的應付利息、計息銀行貸款、應付所得稅、有擔保債券、可換股債券、長期應付款項及遞延稅項負債。

分部間銷售乃按當時市價參考向第三方銷售的售價進行。

由於二零一三年根據行業分部變更經營分部開展業務，二零一二年的分部資料已進行重列。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 4. 經營分部資料(續)

截至二零一三年

十二月三十一日止年度

	高速公路 人民幣千元	鐵路 人民幣千元	城市交通 人民幣千元	能源 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>分部收益</b>					
銷售予外界客戶	1,153,241	742,927	465,393	28,707	2,390,268
分部間銷售	25,434	4,256	49,567	-	79,257
	1,178,675	747,183	514,960	28,707	2,469,525
<b>對賬：</b>					
分部間銷售對銷					(79,257)
<b>收益</b>					2,390,268
<b>分部業績</b>	128,729	101,723	28,778	889	260,119
<b>對賬：</b>					
財務收入					15,041
財務成本					(58,018)
分佔合營公司溢利					12,523
分佔聯營公司溢利					10,664
出售子公司收益					63
匯兌虧損					(744)
投資物業和認購期權 公允價值變動					24,470
公司及其他未分配開支					(65,663)
<b>除稅前溢利</b>					198,455

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 4. 經營分部資料(續)

二零一三年十二月三十一日	高速公路 人民幣千元	鐵路 人民幣千元	城市交通 人民幣千元	能源 人民幣千元	綜合 人民幣千元
分部資產	1,568,649	2,095,137	985,885	37,059	4,686,730
對賬：					
分部間應收款項對銷					(112,457)
公司及其他未分配資產					1,222,193
資產總值					5,796,466
分部負債	870,451	421,428	439,430		1,731,309
對賬：					
分部間應付款項對銷					(112,457)
公司及其他未分配負債					1,507,971
負債總額					3,126,823

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 4. 經營分部資料(續)

截至二零一二年十二月三十一日止  
年度

	高速公路 人民幣千元	鐵路 人民幣千元	城市交通 人民幣千元	能源 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>分部收益</b>					
銷售予外界客戶	1,158,428	580,854	380,191	26,527	2,146,000
分部間銷售	-	30,912	14,404	-	45,316
	1,158,428	611,766	394,595	26,527	2,191,316
<b>對賬：</b>					
分部間銷售對銷					(45,316)
<b>收益</b>					2,146,000
<b>分部業績</b>	76,752	83,180	61,269	7,074	228,275
<b>對賬：</b>					
財務收入					12,850
財務成本					(29,427)
分佔合營公司溢利					9
分佔聯營公司溢利					9,726
出售子公司收益					2,462
匯兌虧損					(330)
其他收入					20,944
投資物業公允價值變動					8,200
公司及其他未分配開支					(54,467)
<b>除稅前溢利</b>					198,242

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 4. 經營分部資料(續)

二零一二年十二月三十一日	高速公路 人民幣千元	鐵路 人民幣千元	城市交通 人民幣千元	能源 人民幣千元	綜合 人民幣千元
<b>分部資產</b>	1,750,497	1,762,383	659,836	102,630	4,275,346
對賬：					
分部間應收款項對銷					(600,450)
公司及其他未分配資產					1,495,002
<b>資產總值</b>					<b>5,169,898</b>
<b>分部負債</b>	802,511	1,189,106	448,891	46,074	2,486,582
對賬：					
分部間應付款項對銷					(457,130)
公司及其他未分配負債					643,040
<b>負債總額</b>					<b>2,672,492</b>

### 地域資料

本集團主要於中國(主要經營子公司所處國家)營運。本集團外部客戶的收益95%以上來自中國，而所有非流動資產(不包括遞延稅項資產、可供銷售投資及其他長期資產)均位於中國。

### 一名主要客戶的資料

本集團並無個別客戶佔本集團收益10%或以上。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 5. 收益、其他收入及增益

實施項目的收益亦即本集團的營業額，相當於建造合同適當比例的合同收益扣除營業稅及政府附加費。

銷售產品的收益相當於已售貨品的發票淨值扣除增值稅及政府附加費與退貨及貿易折扣撥備。

收益、其他收入及增益分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>收益</b>		
項目實施	<b>2,203,012</b>	1,926,159
銷售產品	<b>187,256</b>	219,841
	<b>2,390,268</b>	2,146,000
<b>其他收入</b>		
租金總額	<b>6,309</b>	9,778
政府補助*	<b>3,321</b>	8,195
其他**	<b>40</b>	20,958
	<b>9,670</b>	38,931
<b>增益</b>		
投資物業公允價值變動(附註15)	<b>11,100</b>	8,200
認購期權公允價值變動(附註31)	<b>13,370</b>	-
	<b>34,140</b>	47,131

\* 已收取鼓勵本集團研發活動的多項政府補助。該等補助概無未達成的附帶條件，亦無或然項目。

\*\* 於二零一二年的「其他」包括來自獨立第三方 Beijing Global Holdings Limited 賠償的人民幣 20,944,000 元，該公司為本公司子公司的潛在戰略投資者。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利已扣除／(計入)以下項目：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
項目實施成本	<b>1,705,661</b>	1,490,737
出售存貨成本	<b>125,621</b>	138,533
	<b>1,831,282</b>	1,629,270
折舊(附註14)	<b>19,316</b>	19,790
無形資產攤銷*(附註18)	<b>18,967</b>	15,520
地價攤銷(附註16)	<b>423</b>	—
根據經營租約的最低租賃付款	<b>27,325</b>	25,891
核數師酬金	<b>2,500</b>	2,902
工資及薪金	<b>81,868</b>	80,036
退休金計劃供款(界定供款計劃)	<b>10,842</b>	9,012
社會保險成本及員工福利	<b>21,379</b>	14,547
以股份結算購股權開支(附註41)	<b>18,850</b>	35,542
	<b>132,939</b>	139,137
應收業主款項減值	<b>3,996</b>	—
存貨減值(附註25)	<b>1,387</b>	—
須於五年內悉數償還之銀行貸款的利息(附註7)	<b>31,706</b>	23,749
有擔保債券的利息(附註7)	<b>23,575</b>	3,494
可換股債券的利息(附註7)	<b>1,070</b>	—
投資物業公允價值變動(附註15)	<b>(11,100)</b>	(8,200)
認股期權公允價值變動(附註31)	<b>(13,370)</b>	—
出售物業及設備項目虧損淨額	<b>326</b>	80
出售子公司收益(附註43)	<b>(63)</b>	(2,462)
公益捐款	<b>256</b>	820
財務收入	<b>(15,041)</b>	(12,850)
匯兌虧損	<b>744</b>	330

\* 年內無形資產攤銷計入綜合損益表的「銷售、一般及行政開支」。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 7. 財務成本

財務成本分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
須於五年內悉數償還之銀行貸款、透支款項及 其他貸款的利息	<b>31,706</b>	23,749
有擔保債券的利息	<b>23,575</b>	3,494
可換股債券的利息	<b>1,070</b>	–
未按公允價值計入損益之金融負債的利息支出總額	<b>56,351</b>	27,243
其他財務成本：		
長期應付款項折現金額隨時間的增加	<b>1,667</b>	2,184
	<b>58,018</b>	29,427

## 8. 董事酬金

根據上市規則及香港公司條例第161條，董事年內酬金詳情披露如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
袍金	<b>2,525</b>	2,435
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	<b>1,934</b>	1,905
以股份結算購股權開支	<b>10,048</b>	17,312
退休金計劃供款	<b>143</b>	129
	<b>12,125</b>	19,346
	<b>14,650</b>	21,781

年內，本集團並無向本公司董事支付任何款項作為加盟本集團的獎金或離職補償(二零一二年：無)。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 8. 董事酬金(續)

二零零八年及二零一二年，根據中国智能交通系统有限公司及本公司的購股權計劃，若干本公司董事因提供的服務獲授購股權。詳情請參閱財務報表附註41。相關購股權的公允價值於授出日期釐定，於歸屬期內於損益表確認。本年度計入財務報表的公允價值已計入上文披露的本公司董事酬金。

### (a) 獨立非執行董事

年內向本公司獨立非執行董事支付的袍金如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
周春生先生	176	136
蔡安活先生	176	136
孫璐先生	176	136
	<b>528</b>	408
其他酬金： 以股份結算購股權開支	<b>38</b>	94
	<b>566</b>	502

二零一二年，本公司獨立非執行董事因對本集團的服務按本公司購股權計劃獲授購股權，詳情載於財務報表附註41。該等購股權的公允價值於授出日期釐定，已於歸屬期內於綜合損益表確認。本年度計入財務報表的款項已計入上文披露的非董事最高薪酬人士的酬金。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 8. 董事酬金(續)

### (b) 執行董事

二零一三年	袍金	薪金、津貼 及實物利益	業績花紅	以股份結算 購股權開支	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
呂西林先生	-	348	-	1,034	34	1,416
姜海林先生	799	348	-	296	36	1,479
廖杰先生	-	303	-	6,508	-	6,811
王靖先生	-	241	-	365	-	606
陸驍先生	399	344	-	1,140	37	1,920
潘建國先生	799	350	-	667	36	1,852
	<b>1,997</b>	<b>1,934</b>	<b>-</b>	<b>10,010</b>	<b>143</b>	<b>14,084</b>

二零一二年	袍金	薪金、津貼 及實物利益	業績花紅	以股份結算 購股權開支	退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
呂西林先生	-	359	-	1,776	31	2,166
姜海林先生	811	339	-	497	33	1,680
廖杰先生	-	300	-	10,908	-	11,208
王靖先生	-	220	-	893	-	1,113
陸驍先生	405	347	-	2,026	32	2,810
潘建國先生	811	340	-	1,118	33	2,302
	<b>2,027</b>	<b>1,905</b>	<b>-</b>	<b>17,218</b>	<b>129</b>	<b>21,279</b>

截至二零一三年十二月三十一日止年度，概無本公司董事根據任何安排放棄或同意放棄酬金。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 9. 五位最高薪酬人士

年內，五位最高薪酬人士包括四名本公司董事(二零一二年：四名董事)，其酬金詳情載於上文附註8。餘下一位非董事最高薪酬人士(二零一二年：一名)的酬金詳情如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	1,553	1,327
以股份結算購股權開支	916	1,767
	<b>2,469</b>	3,094

薪酬介乎下列範圍的非董事最高薪酬人士的人數如下：

	僱員人數	
	二零一三年	二零一二年
3,000,001港元至3,500,000港元(人民幣2,358,600元至 人民幣2,751,000元)	1	-
3,500,001港元至4,000,000港元(人民幣2,751,001元至 人民幣3,144,800元)	-	1
	<b>1</b>	1

二零零八年及二零一二年，若干非董事最高薪酬人士因對本集團的服務獲授購股權，詳情載於附註41。該等購股權的公允價值於授出日期釐定，已於歸屬期內於綜合損益表確認。本年度計入財務報表的款項已計入上文披露的非董事最高薪酬人士的酬金。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 10. 所得稅

香港利得稅按年內於香港產生的估計應課稅溢利以 16.5% (二零一二年：16.5%) 稅率撥備。其他地區應課稅溢利的稅額按本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

本集團的中國子公司享有的稅項優惠詳情如下：

- (i) 北京航天智通交通科技有限公司於二零一三年十一月獲評為高新技術企業(「**高新技術企業**」)，自二零一三年十一月十一日起生效，為期三年。該公司於二零一三年享有 15% 的優惠稅率。
- (ii) 江蘇易捷科技有限公司於二零一一年八月獲評為高新技術企業，自二零一一年八月二日起生效，為期三年。該公司於二零一三年享有 15% 的優惠稅率。
- (iii) 北京亞邦偉業信息工程有限公司、北京百聯智達科技發展有限公司、北京智訊天成技術有限公司及北京四通智能交通系統集成有限公司(「**北京四通**」)於二零一一年九月獲評為高新技術企業，自二零一一年九月十四日起生效，為期三年。該等公司於二零一三年享有 15% 的優惠稅率。
- (iv) 北京亞邦偉業技術有限公司於二零一一年十月獲評為高新技術企業，自二零一一年十月八日起生效，為期三年。該等公司於二零一三年享有 15% 的優惠稅率。
- (v) 北京亞邦偉業交通技術有限公司於二零一一年十月獲評為高新技術企業，自二零一一年十月十一日起生效，為期三年。該公司於二零一三年享有 15% 的優惠稅率。
- (vi) 北京瑞華贏科技發展有限公司於二零一一年十月獲評為高新技術企業，自二零一一年十月二十八日起生效，為期三年。該公司於二零一三年享有 15% 的優惠稅率。
- (vii) 北京昊天佳捷科技有限公司於二零一一年十一月獲評為高新技術企業，自二零一一年十一月二十一日起生效，為期三年。該公司於二零一三年享有 15% 的優惠稅率。
- (viii) 江蘇智訊天成技術有限公司於二零一一年十一月獲評為高新技術企業，自二零一一年十一月八日起生效，為期三年。該公司於二零一三年享有 15% 的優惠稅率。
- (ix) 新疆瑞華贏機電工程有限公司於二零一一年十一月獲評為高新技術企業，自二零一一年十月三十一日起生效，為期三年。該公司於二零一三年享有 15% 的優惠稅率。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 10. 所得稅(續)

根據中國稅項規定，自二零零八年一月一日起分派，在中國並無場所或營業地點或在中國設有場所或營業地點但與相關收入並無實際關聯的非居民企業須就多類被動收入(例如來自中國實體的股息收入)繳交10%預扣稅，而分派二零零八年前的盈利則獲豁免繳交上述預扣稅。二零一三年十二月三十一日，概無就本集團於中國所成立子公司須繳納預扣稅的未匯回盈利應付的預扣稅確認遞延稅項負債(二零一二年：無)。本公司董事認為，本集團的中國子公司於可見收來應不會分派溢利。尚未確認遞延稅項負債的於中國大陸子公司投資的暫時差額合共約為人民幣935,289,000元(二零一二年：人民幣863,570,000元)。

所得稅支出主要組成部分如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
即期所得稅：		
即期香港所得稅支出	69	—
即期中國大陸所得稅支出	39,069	65,277
遞延所得稅：		
有關暫時差額的產生與轉回	6,537	(6,364)
於綜合損益表列示的所得稅支出	45,675	58,913

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 10. 所得稅(續)

除稅前溢利乘以本公司及其大部份子公司所處司法權區之法定所得稅率計算的稅項支出與乘以實際稅率計算的對賬結果如下：

本集團 — 二零一三年	開曼群島及 英屬處女			總計
	香港	群島	中國大陸	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利／(虧損)	2,230	(6,822)	203,047	198,455
按法定稅率納稅	368	—	50,763	51,131
當地機關給予的稅務寬免期 或優惠稅率	—	—	(19,967)	(19,967)
不可扣稅開支	—	—	5,130	5,130
毋須課稅收入	(299)	—	(239)	(538)
就過往期間的當期 所得稅調整	—	—	137	137
稅率更改的影響	—	—	9,373	9,373
合營公司及聯營公司應佔溢利	—	—	(3,721)	(3,721)
未確認的稅項虧損	—	—	4,130	4,130
於綜合損益表列示的所得稅支出	69	—	45,606	45,675

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 10. 所得稅(續)

本集團	香港 人民幣千元	開曼群島及 英屬處女 群島 人民幣千元	中國大陸 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一二年				
除稅前溢利/(虧損)	(3,741)	(46)	202,029	198,242
按法定稅率納稅	-	-	50,903	50,903
當地機關給予的稅務寬免期 或優惠稅率	-	-	(19,557)	(19,557)
不可扣稅開支	-	-	6,576	6,576
毋須課稅收入	-	-	(662)	(662)
就過往期間的當期 所得稅調整	-	-	387	387
重組的投資收益*	-	-	6,162	6,162
中國子公司分派溢利 所產生的10%預扣稅	-	14,959	-	14,959
合營公司及聯營公司應佔溢利 未確認的稅項虧損	-	-	(1,982)	(1,982)
	-	-	2,127	2,127
於綜合損益表列示的所得稅支出	-	14,959	43,954	58,913

\* 二零一二年，本集團於中國大陸的子公司進行了一連串重組。

分佔合營公司及聯營公司應繳稅款人民幣3,721,000元(二零一二年：人民幣1,982,000元)計入綜合損益表的「分佔合營公司的溢利」及「分佔聯營公司的溢利」。

## 11. 母公司擁有人應佔溢利

截至二零一三年十二月三十一日止年度，母公司擁有人應佔綜合溢利包括虧損人民幣13,365,000元(截至二零一二年：溢利人民幣186,000元)，已於本公司財務報表(附註40(b))列示。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 12. 股息

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
中期一 每股普通股0.5港仙(二零一二年：無)	6,485	—
擬派末期一 每股普通股1.2港仙(二零一二年：無)	15,532	—
	<b>22,017</b>	—

本年度的擬派末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。

## 13. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

基本每股盈利(「每股盈利」)乃按年內母公司普通權益持有人應佔溢利除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

攤薄每股盈利乃按經調整可換股股份權益後的母公司普通權益持有人應佔溢利除以年內已發行普通股的加權平均數及假設全部潛在攤薄普通股均已轉換為普通股時將予以發行的普通股加權平均數計算。

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本盈利的母公司普通權益持有人應佔溢利	149,254	131,910
可換股債券的利息	1,070	—
未計可換股債券的利息前母公司普通權益持有人應佔溢利	<b>150,324</b>	131,910

	股份數目	
	二零一三年	二零一二年
<b>股份</b>		
用於計算每股基本盈利的年內已發行股份加權平均數	1,645,752,039	1,628,539,233
攤薄的影響 — 普通股加權平均數：		
購股權	62,723,159	4,240,980
可換股債券	7,498,198	—
	<b>1,715,973,396</b>	1,632,780,213

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 14. 物業及設備

### 本集團

	樓宇 人民幣千元	電腦及 電子設備 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	軟件 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一三年十二月三十一日								
於二零一三年一月一日								
成本	3,645	15,111	5,300	29,087	45,751	11,061	-	109,955
累計折舊	(622)	(10,687)	(3,932)	(15,680)	(17,635)	(5,484)	-	(54,040)
賬面淨值	3,023	4,424	1,368	13,407	28,116	5,577	-	55,915
於二零一三年一月一日，扣除 累計折舊及減值	3,023	4,424	1,368	13,407	28,116	5,577	-	55,915
增加	-	2,413	899	3,843	4,615	3,775	16,174	31,719
處置	(2,370)	-	(196)	(286)	-	-	-	(2,852)
出售一間子公司(附註43)	-	(122)	(35)	(465)	-	-	-	(622)
年內折舊費用	(427)	(1,671)	(776)	(4,420)	(8,492)	(3,530)	-	(19,316)
於二零一三年十二月三十一日， 扣除累計折舊及減值	226	5,044	1,260	12,079	24,239	5,822	16,174	64,844
於二零一三年十二月三十一日								
成本	619	16,376	5,733	31,067	50,366	13,725	16,174	134,060
累計折舊	(393)	(11,332)	(4,473)	(18,988)	(26,127)	(7,903)	-	(69,216)
減值	-	-	-	-	-	-	-	-
賬面淨值	226	5,044	1,260	12,079	24,239	5,822	16,174	64,844

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 14. 物業及設備(續)

### 本集團(續)

	樓宇 人民幣千元	電腦及 電子設備 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	軟件 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一二年十二月三十一日								
於二零一二年一月一日								
成本	3,678	14,859	6,341	22,469	36,323	9,390	-	93,060
累計折舊	(390)	(9,368)	(3,541)	(10,682)	(10,263)	(2,325)	-	(36,569)
減值	-	-	(248)	-	-	-	-	(248)
賬面淨值	3,288	5,491	2,552	11,787	26,060	7,065	-	56,243
於二零一二年一月一日，								
扣除累計折舊	3,288	5,491	2,552	11,787	26,060	7,065	-	56,243
增加	-	1,580	201	3,005	9,449	2,445	-	16,680
收購子公司(附註42)	-	-	367	3,476	-	-	-	3,843
處置	-	(278)	(321)	(462)	-	-	-	(1,061)
年內折舊費用	(265)	(2,369)	(1,431)	(4,399)	(7,393)	(3,933)	-	(19,790)
於二零一二年十二月三十一日，								
扣除累計折舊及減值	3,023	4,424	1,368	13,407	28,116	5,577	-	55,915
於二零一二年十二月三十一日								
成本	3,645	15,111	5,300	29,087	45,751	11,061	-	109,955
累計折舊	(622)	(10,687)	(3,932)	(15,680)	(17,635)	(5,484)	-	(54,040)
減值	-	-	-	-	-	-	-	-
賬面淨值	3,023	4,424	1,368	13,407	28,116	5,577	-	55,915

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 14. 物業及設備(續)

上述位於中國的長租土地之樓宇賬面值如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
租期超過50年	226	3,023

## 15. 投資物業

本集團

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一月一日的賬面值	154,000	145,800
公允價值調整收益淨額	11,100	8,200
處置	(56,000)	—
十二月三十一日的賬面值	109,100	154,000

本集團的投資物業位於中國大陸，並根據經營租約租予第三方。

二零一三年十二月三十一日，本集團的投資物業已由獨立專業估值師第一太平戴維斯估值及專業顧問有限公司(「第一太平戴維斯」)進行估值，所估價值為人民幣109,100,000元。每年，本集團決定委聘外部估值師負責對本集團物業進行外部估值。甄選標準包括市場知識、聲譽、獨立性及能否維持專業標準。本集團首席財務官就年度財務報告進行估值時與估值師就估值假設及估值結果進行討論。

於二零一三年十二月三十一日，本集團的投資物業賬面值為人民幣109,100,000元(二零一二年：人民幣154,000,000元)，包括人民幣39,500,000元為於二零一三年十二月三十一日取得授予本集團的銀行貸款而抵押(附註34)。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 15. 投資物業(續)

### 公允價值等級

下表列示本集團投資物業的公允價值計量等級：

	於二零一三年十二月三十一日使用的公允價值計量			總計 人民幣千元
	在活躍 市場的報價 (第一級) 人民幣千元	重大 可觀察數據 (第二級) 人民幣千元	重大 不可觀察數據 (第三級) 人民幣千元	
就以下項目的經常性公允價值計量：				
商用物業	-	-	109,100	109,100

年內，第一級與第二級之間並無公允價值計量轉移且第三級並無轉入或轉出。

公允價值等級第三級內分類的公允價值計量的對賬：

	商用物業 人民幣千元
一月一日的賬面值	154,000
公允價值調整的收益淨額 出售	11,100 (56,000)
十二月三十一日的賬面值	109,100

以下為投資物業估值採用的估值技術及主要數據概要：

	估值技術	重大不可觀察數據	範圍(加權平均)
商用物業	收益法	估計租賃價值 (每平方米及每月)	144-176
		資本化利率	6.5%-7.5%

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 15. 投資物業(續)

### 公允價值等級(續)

根據收益法，公允價值乃根據於未屆滿租約期內將合約租賃的租金收入資本化而釐定。租約期滿後的可歸復市值租金亦會考慮在內。

資本化比率及估計租金價值均產生自市場詢價及銷售交易證據(如適用)。估計租金價值大幅增加(減少)會導致投資物業的公允價值大幅增加(減少)。資本化比率大幅增加(減少)會導致投資物業的公允價值大幅減少(增加)。

## 16. 預付地價

年內預付地價的變動如下：

### 本集團

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一月一日的賬面值	<b>14,149</b>	–
添置	–	14,149
年內已確認	<b>(423)</b>	–
十二月三十一日的賬面值	<b>13,726</b>	14,149

預付地價的對象為中國大陸土地使用權，於47年租期內攤銷。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 17. 商譽

### 本集團

	人民幣千元
於二零一二年一月一日	
成本與賬面淨值	347,321
收購子公司(附註42)	58,814
年內減值	-
於二零一二年十二月三十一日	406,135
於二零一三年一月一日及二零一三年十二月三十一日	
成本與賬面淨值	406,135
於二零一二年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日	
成本	406,135
累計減值	-
賬面淨值	406,135

### 商譽減值測試

業務合併產生的商譽已分配至以下現金產生單位以便進行減值測試：

- 北京亞邦偉業技術有限公司及其子公司(統稱「亞邦子集團」)；
- 中國交通控股公司及其子公司(統稱「中國交通控股子集團」)；
- Hugecom Limited 及其子公司(統稱「四通子集團」)；及
- 新疆瑞華贏機電系統技術有限公司(「新疆瑞華贏」)。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 17. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

亞邦子集團、中國交通控股子集團、四通子集團及新疆瑞華贏之現金產生單位的可收回金額按使用價值計算，而用作計算使用價值的現金流預測乃根據高級管理層所批准五年期財務預算釐定。適用於現金流預測的貼現率約為20%(二零一二年：約20%)。預測上述五年期以外期間之工業產品單位現金流的增長率為5%(二零一二年：5%)。

計算二零一三年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日各現金產出單位的使用價值時採用假設。管理層進行商譽減值測試時預測現金流量所用的各重要假設如下：

毛利率 — 採用預算期間開始前三年的毛利率平均值。

貼現率 — 所用貼現率為稅前比率，反映有關公司的特定風險。釐定合適的貼現率時已考慮預算年度前一年的適用借貸利率。

增長率 — 本集團所釐定增長率不超過中國大陸長期平均國內生產總值的增長率。

對市場發展及毛利率貼現率的主要假設值與外界資料來源一致。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 18. 其他無形資產

### 本集團

	專有技術 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	未完成合約 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零一三年十二月三十一日</b>				
於二零一三年一月一日的成本， 已扣除累計攤銷	<b>24,859</b>	<b>51,813</b>	<b>2,045</b>	<b>78,717</b>
年內計提撥備的攤銷	<b>(6,414)</b>	<b>(11,054)</b>	<b>(1,499)</b>	<b>(18,967)</b>
於二零一三年十二月三十一日	<b>18,445</b>	<b>40,759</b>	<b>546</b>	<b>59,750</b>
於二零一三年十二月三十一日 成本	<b>31,875</b>	<b>61,099</b>	<b>4,272</b>	<b>97,246</b>
累計攤銷	<b>(13,430)</b>	<b>(20,340)</b>	<b>(3,726)</b>	<b>(37,496)</b>
賬面淨值	<b>18,445</b>	<b>40,759</b>	<b>546</b>	<b>59,750</b>
	專有技術 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	未完成合約 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零一二年十二月三十一日</b>				
於二零一二年一月一日的成本， 已扣除累計攤銷	20,568	13,305	594	34,467
收購子公司(附註42)	10,000	46,299	3,471	59,770
年內計提撥備的攤銷	(5,709)	(7,791)	(2,020)	(15,520)
於二零一二年十二月三十一日	24,859	51,813	2,045	78,717
於二零一二年十二月三十一日 成本	31,875	61,099	4,272	97,246
累計攤銷	(7,016)	(9,286)	(2,227)	(18,529)
賬面淨值	24,859	51,813	2,045	78,717

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 19. 投資子公司

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非上市股份，按成本計值	<b>765,663</b>	755,837

本公司子公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 登記及營業地點及日期	已發行普通股的 面值/註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
China ITS Urban Traffic Holding Limited	英屬處女群島 二零一一年五月十六日	-	100	-	投資控股
China ITS VA Holding Limited	英屬處女群島 二零一一年七月八日	-	100	-	投資控股
Leria Investments Limited	英屬處女群島 二零一一年七月十五日	-	100	-	投資控股
中國航空通信信息技術有限公司	香港 二零一二年四月二十三日	1港元	-	100	投資控股
Bestvilla Investments Limited	英屬處女群島 二零一二年九月六日	-	100	-	投資控股
Winitop Investments Limited	英屬處女群島 二零零九年二月十八日	-	100	-	投資控股
威士國際有限公司	香港 二零零九年三月二十七日	1港元	-	100	投資控股
China Toprise Limited	英屬處女群島 二零零六年六月十六日	1,001美元	-	100	投資控股
Fairstar Success Holdings Limited	英屬處女群島 二零零六年六月十三日	50,001美元	100	-	投資控股
China ITS (Holdings) Co., Ltd. (BVI)	英屬處女群島 二零一一年一月十日	-	100	-	投資控股
北京瑞華贏科技發展有限公司 〔瑞華贏科技〕	中國大陸 二零零一年二月十六日	人民幣500,000,000元	-	100	提供智能交通系統 整體解決方案以及 增值運營服務

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 19. 投資子公司(續)

名稱	註冊成立/ 登記及營業地點及日期	已發行普通股的面值/註冊股本	本公司應佔股權百分比		主要業務
			直接	間接	
北京亞邦偉業技術有限公司 (「亞邦技術」)	中國大陸 二零零一年二月十五日	人民幣 280,000,000 元	-	100	提供通訊及監控專業解決方案以及增值運營服務
北京亞邦偉業信息工程有限公司	中國大陸 二零零四年九月三日	人民幣 15,000,000 元	-	100	提供增值運營服務及專業解決方案
北京百聯智達科技發展有限公司	中國大陸 二零零七年四月十八日	人民幣 5,500,000 元	-	100	提供監控專業解決方案
北京昊天佳捷科技有限公司(「昊天佳捷」)	中國大陸 二零零七年三月三十日	人民幣 125,000,000 元	-	100	提供通信專業解決方案及增值運營服務
北京智訊天成技術有限公司	中國大陸 二零零七年六月二十五日	人民幣 50,000,000 元	-	100	提供通信專業解決方案
北京亞邦偉業交通技術有限公司	中國大陸 二零零七年七月十一日	人民幣 5,000,000 元	-	100	開發智能交通系統相關軟件
江蘇智訊天成技術有限公司	中國大陸 二零零九年十一月十九日	人民幣 10,000,000 元	-	100	提供通信專業解決方案
Elegant Cape Limited	英屬處女群島 二零一一年一月十一日	-	100	-	投資控股
China Traffic Holdings Ltd.	開曼群島 二零零七年十一月二十日	-	-	100	投資控股
北京航天智通交通科技有限公司	中國大陸 二零零二年六月十四日	人民幣 30,000,000 元	-	100	智能交通服務
北京航天智通科技有限公司 (「北京航天智通科技」)(附註)	中國大陸 一九九九年十二月九日	人民幣 30,000,000 元	-	100	智能交通服務
北京五洲智通交通科技有限公司 (「北京五洲智通」)(附註)	中國大陸 二零零八年八月二十八日	4,500,000 美元	-	100	計算機系統及軟件服務
廣州泰正科技有限公司	中國大陸 二零零三年五月三十日	人民幣 6,000,000 元	-	100	計算機系統及軟件服務
天津航天智通交通信息投資營運有限公司	中國大陸 二零一零年二月二日	人民幣 5,000,000 元	-	100	通信系統及計算機相關服務

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 19. 投資子公司(續)

名稱	註冊成立/ 登記及營業地點及日期	已發行普通股的面值/註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
江蘇中智交通科技有限公司 (「江蘇中智交通」)	中國大陸 二零一一年十二月十五日	30,000,000美元	-	100	智能交通系統服務
北京西郵通信技術有限公司	中國大陸 二零一一年七月二十日	人民幣15,000,000元	-	100	計算機系統及軟件服務
西安郵科信息技術有限公司	中國大陸 二零一一年十一月十四日	人民幣2,000,000元	-	100	通信系統服務
廣東亞邦鑫程交通技術有限公司	中國大陸 二零一一年九月十九日	人民幣2,000,000元	-	70	通信系統服務
新疆瑞華贏機電工程有限公司 (「新疆瑞華贏」)	中國大陸 二零零五年十月二十四日	人民幣10,000,000元	-	80	計算機系統服務
北京經緯智通科技有限公司*	中國大陸 二零一一年三月十六日	人民幣20,000,000元	-	90.28	計算機通信及軟件服務
北京四通智能交通系統集成有限公司 (「北京四通」)*	中國大陸 一九九九年二月十日	人民幣50,000,000元	-	75	計算機通信及軟件服務
北京利和達通科技有限公司* (「北京利和達通」)	中國大陸 二零一一年四月二十日	人民幣20,000,000元	-	100	計算機通信及軟件服務
Hugecom Limited*	英屬處女群島 二零一一年一月十一日	-	-	100	計算機通信及軟件服務
江蘇中智嘉業電子科技有限公司	中國大陸 二零一二年四月二十日	人民幣160,000,000元	-	100	計算機通信及軟件服務
西南智能交通有限公司	中國大陸 二零一二年十一月六日	人民幣50,000,000元	-	100	提供智能交通系統 整體解決方案及 增值運營服務
江蘇易捷科技有限公司	中國大陸 二零一零年三月十六日	人民幣10,000,000元	-	100	智能交通系統服務
智能交通有限公司 (「智能交通」)	中國大陸 二零一二年七月十三日	30,000,000美元	-	100	提供智能交通系統 整體解決方案及 增值運營服務
智能航空系統有限公司 (「智能航空系統」)	中國大陸 二零一二年十一月二十三日	人民幣50,000,000元	100	-	提供民航技術及 監控專業解決方案 及增值運營服務

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 19. 投資子公司(續)

名稱	註冊成立/ 登記及營業地點及日期	已發行普通股的 面值/註冊股本	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
北京中智置業有限公司	中國大陸 二零一三年九月二十二日	人民幣 10,000,000 元	-	100	房地產發展、建築物料 銷售及項目投資
江蘇中智瑞信物聯科技有限公司	中國大陸 二零一三年十一月十九日	人民幣 10,000,000 元	-	100	互聯網資訊科技及電子 銷售
威衡發展有限公司	英屬處女群島 二零一二年十一月二十二日	-	100	-	投資控股
北京華鼎嘉業技術有限公司	中國大陸 二零一三年七月十九日	人民幣 10,000,000 元	-	100	合約運營及技術專門服務
北京華鼎恒業技術有限公司	中國大陸 二零一三年四月十二日	人民幣 2,000,000 元	-	100	技術專門服務及電子銷售

附註：北京五洲智通透過一連串合約安排控制北京航天智通科技。

\* 該等公司均為四通子集團的成員公司。

上述子公司的法定財務報表均未經安永香港或安永全球其他成員公司審核。

瑞華贏科技、亞邦技術及昊天佳捷根據中國法律註冊為中外合營公司，北京五洲智通、江蘇中智交通、智能交通、智能航空系統及北京利和達通根據中國法律註冊為外商獨資企業，其他根據中國法律於中國大陸註冊的國內子公司均為有限公司。於二零一三年十二月三十一日，已向智能交通注資人民幣 1,010,000 元，剩餘人民幣 3,990,000 元資本尚未支付及已向智能航空系統注資人民幣 22,620,000 元，剩餘人民幣 27,380,000 元資本尚未支付。本集團其他中國子公司的註冊股本於二零一三年十二月三十一日已悉數繳足。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 19. 投資子公司(續)

本集團子公司擁有重大非控股權益之詳情載列如下：

北京四通	二零一三年	二零一二年
非控股權益持有的股權百分比：	25%	25%
	人民幣千元	人民幣千元
分配至非控股權益的年內溢利：	2,290	4,981
非控股權益於報告日期的累計結餘	26,370	24,080

下表列示北京四通的財務資料概要。所披露金額未經任何公司間對銷：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
收益	204,583	184,889
成本及開支總額	(195,422)	(164,965)
年內溢利	9,161	19,924
年內全面收入總額	9,161	19,924
流動資產	518,844	394,925
非流動資產	3,160	6,596
流動負債	(394,122)	(288,234)
非流動負債	(8,401)	(2,968)
經營業務所得／(所用)現金流量淨額	(79,823)	67,730
投資活動所用現金流量淨額	(967)	(627)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	25,461	(2,601)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	(55,329)	64,502

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 20. 於合營公司的投資

### 本集團

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
分佔資產淨值	<b>55,375</b>	33,350

本集團應收合營公司的貿易款項披露於財務報表附註48。

### 本公司

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一間合營公司投資成本，非上市	<b>2,067</b>	2,067

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 20. 於合營公司的投資(續)

合營公司的詳情如下：

名稱	註冊和 營業地點	所持股本 詳情	百分比			主要業務
			所有權	投票權	分佔溢利	
武漢辰光交通科技發展有限公司 (「武漢辰光」)	中國大陸	人民幣8,000,000元	51%	60%	51%	提供智能交通系統 專業解決方案
成都智達威路特科技有限公司 (「成都智達威路特」)	中國大陸	人民幣15,000,000元	51%	60%	51%	提供智能交通系統 專業解決方案
山東易構軟件技術有限公司 (「山東易構」)	中國大陸	人民幣10,000,000元	52.8%	60%	52.8%	提供智能交通系統 專業解決方案
GTECH-CIC合營公司(「GTECH-CIC」)	香港	4,500,000港元	60%	60%	60%	提供智能交通系統 專業解決方案
南京智慧交通信息有限公司 (「南京智慧交通」)	中國大陸	人民幣10,000,000元	50%	50%	50%	提供智能交通系統 專業解決方案
無錫智通潤邦信息科技有限公司 (「無錫潤邦」)	中國大陸	人民幣11,000,000元	50%	50%	50%	提供智能交通系統 專業解決方案

除GTECH-CIC由本公司直接持有外，上述所有於合營公司的投資均由本公司間接持有。

下表列示本集團個別而言並不重大的合營公司的合計財務資料概要：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
分佔合營公司的年內溢利	12,523	9
分佔合營公司的全面收入總額	12,523	9
本集團於合營公司的投資賬面總值	55,375	33,350

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 21. 於聯營公司的投資

### 本集團

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
分佔資產淨值	<b>104,908</b>	94,043

本集團應收聯營公司款項披露於財務報表附註48。

聯營公司詳情如下：

名稱	註冊及 營業地點	所持股本詳情	所有者 權益百分比	主要業務
廣州交通信息化建設投資營運有限公司 (「廣州交通」)	中國大陸	人民幣50,000,000元	45%	智能交通系統
西安交通信息投資營運有限公司(「西安交通」)	中國大陸	人民幣20,000,000元	50%	智能交通系統
北京智能實訊信息技術有限公司(「智能實訊」)	中國大陸	人民幣3,000,000元	24.98%	提供智能交通系統整體 解決方案及 增值運營服務
武漢光谷智能交通科技有限公(「武漢交通」)	中國大陸	人民幣30,000,000元	25%	智能交通系統
北京綠通暢達交通技術有限公司(「北京綠通暢達」)	中國大陸	人民幣20,000,000元	20%	智能交通系統

上述聯營公司均未經安永香港或安永全球其他成員公司審核。

上述聯營公司均由本公司間接持有。

被視為本集團重大聯營公司的廣州交通為本集團的戰略夥伴，從事智能交通系統發展並以權益法入賬。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 21. 於聯營公司的投資(續)

下表列示廣州交通就會計政策任何差異作出調整的財務資料概要，並已與綜合財務報表所載賬面值對賬：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
流動資產	<b>80,970</b>	48,326
非流動資產	<b>174,913</b>	195,345
流動負債	<b>(90,454)</b>	(77,862)
非流動負債	<b>(28,346)</b>	(33,896)
資產淨值	<b>137,083</b>	131,913
現金及現金等價物	<b>16,204</b>	9,121
折舊及攤銷	<b>(28,458)</b>	(24,874)
利息收入	<b>55</b>	1
利息開支	<b>(2,809)</b>	(3,026)
所得稅開支	<b>(2,906)</b>	(2,970)
已收股息	<b>2,250</b>	—
與本集團於聯營公司的權益的對賬：		
本集團的擁有權比例	<b>45%</b>	45%
本集團分佔聯營公司資產淨值	<b>61,687</b>	59,361
投資賬面值	<b>61,687</b>	59,361
收益	<b>125,206</b>	109,276
年內溢利	<b>13,762</b>	19,797
年內全面收入總額	<b>13,762</b>	19,797

下表列示本集團個別而言並不重大的聯營公司的合計財務資料：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
分佔聯營公司的年內溢利	<b>4,471</b>	817
分佔聯營公司的全面收入總額	<b>4,471</b>	817
本集團於聯營公司的投資賬面總值	<b>43,221</b>	34,682

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 22. 可供銷售投資

本集團及本公司

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非上市股本投資成本	<b>25,307</b>	25,307

於二零一三年十二月三十一日，賬面值為人民幣25,307,000元(二零一二年：人民幣25,307,000元)的非上市股本投資按成本減減值列賬，此乃由於本公司董事認為其公允價值無法可靠計量。本集團不擬於短期內出售該投資。

## 23. 收購其他公司股權的預付款項

本集團

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
收購其他公司股權的預付款項	<b>96,710</b>	111,710

二零一二年，本集就收購一間專注為民航業提供技術服務的公司的股權訂立協議。二零一三年的變動指基於雙方協議而從對方收回一定金額款項。

## 24. 其他長期資產

本集團及本公司

二零一三年十二月三十一日的其他長期資產結餘指向一名第三方提供的借貸，該借貸於二零一五年十二月到期，年利率為10%。

## 25. 存貨

本集團

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
原材料	<b>2,753</b>	1,643
在製品	-	716
製成品	<b>19,556</b>	35,494
	<b>22,309</b>	37,853
減：跌價準備	<b>(1,387)</b>	-
	<b>20,922</b>	37,853

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 26. 建造合同

### 本集團

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應收合同客戶款項總額	<b>1,294,760</b>	1,255,393
應付合同客戶款項總額	<b>(728,324)</b>	(679,378)
	<b>566,436</b>	576,015
迄今已產生合約成本加已確認溢利減已確認虧損 減：進度款	<b>6,309,916</b> <b>(5,743,480)</b>	4,725,123 (4,149,108)
	<b>566,436</b>	576,015

## 27. 貿易應收款項及應收票據

### 本集團

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
貿易應收款項	<b>1,093,082</b>	869,933
減值	<b>(256)</b>	(1,690)
	<b>1,092,826</b>	868,243
應收票據	<b>23,032</b>	35,551
	<b>1,115,858</b>	903,794

貿易應收款項及應收票據為免息，按原發票額扣除任何減值虧損確認及入賬。貿易應收款項及應收票據一般有30天至180天的信貸期。由於本集團的貿易應收款項涉及多名分散客戶，故並無重大信貸集中風險。呆賬估計於有客觀證據證明應收款項已產生減值虧損時作出。本集團並無就貿易應收款項及應收票據結餘持有任何抵押或其他加強信貸措施。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 27. 貿易應收款項及應收票據(續)

### 本集團(續)

於報告期結算日，貿易應收款項及應收票據按發票日期並已扣除撥備的賬齡分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
六個月內	546,802	415,459
六個月至一年	226,791	159,230
一年至兩年	199,469	251,745
兩年至三年	111,118	56,389
三年以上	31,678	20,971
	<b>1,115,858</b>	903,794

貿易應收款項及應收票據減值變動如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
於一月一日	1,690	1,829
撇銷為不可收回的金額	-	(139)
撇銷為出售附屬公司的金額	(1,434)	-
於十二月三十一日	<b>256</b>	1,690

上述貿易應收款項減值撥備包括就個別減值的貿易應收款項計提撥備人民幣256,000元(二零一二年：人民幣1,690,000元)，有關款項於未計提撥備前的賬面值為人民幣256,000元(二零一二年：人民幣1,690,000元)。

個別減值貿易應收款項與曾有財務困難或拖欠利息及／或本金額付款的客戶有關，預期僅有小部分應收款項可回收。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 27. 貿易應收款項及應收票據(續)

### 本集團(續)

非個別或共同視為減值的貿易應收款項及應收票據賬齡分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
未逾期亦無減值	<b>546,802</b>	422,551
已逾期但無減值：		
逾期不足六個月	<b>226,791</b>	110,063
已逾期六個月至一年	<b>99,734</b>	136,717
已逾期一年至兩年	<b>155,293</b>	175,756
已逾期兩年至三年	<b>71,526</b>	44,723
已逾期三年以上	<b>15,712</b>	13,984
	<b>1,115,858</b>	903,794

未逾期亦無減值的應收款項乃與多名於過往並無拖欠紀錄的客戶有關。

已逾期但無減值的應收款項乃與本集團多名往績紀錄良好之獨立客戶有關。根據過往經驗，本公司董事認為，由於應收款項的信貨質素並無發生重大變動及視為可悉數收回，故毋需就有關結餘計提減值撥備。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 28. 預付款項、按金及其他應收款項

### 本集團

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
採購貨品而預付供應商款項		<b>882,275</b>	760,255
向其他公司提供的貸款	(a)	<b>165,002</b>	121,742
投標按金		<b>31,315</b>	83,498
合約按金		<b>133,587</b>	87,588
向員工墊款		<b>25,856</b>	23,798
應收利息		<b>15,673</b>	10,743
應收股息		<b>28,990</b>	–
應收戰略投資者賠償		<b>20,310</b>	20,944
其他		<b>74,366</b>	39,538
		<b>1,377,374</b>	1,148,106
減值		<b>(1,716)</b>	(1,716)
		<b>1,375,658</b>	1,146,390

附註：

(a) 結餘指提供予其他第三方公司的一年期無抵押貸款。人民幣135,559,000元的結餘為免息，人民幣11,000,000元的結餘按中國人民銀行公佈的一年期基準利率115%計息，人民幣18,443,000元的結餘按年利率10%計息。

其他應收款項的減值於二零一三年並無變動。

上述其他應收款項減值撥備包括個別已減值其他應收款項撥備人民幣1,716,000元(二零一二年：人民幣1,716,000元)，撥備前其賬面值為人民幣1,716,000元(二零一二年：人民幣1,716,000元)。

### 本公司

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應收利息	<b>15,673</b>	10,743
應收戰略投資者賠償	<b>20,310</b>	20,944
其他	<b>15,928</b>	11,680
	<b>51,911</b>	43,367

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 29. 持至到期投資

### 本集團和本公司

本公司於二零一一年十二月認購 Trooper Group Limited (於英屬處女群島註冊成立的有限責任公司) 發行的本金額 10,000,000 美元的債券。該債券於二零一一年十二月十三日獲發行，年利率為 15%，須自二零一二年一月起每月支付。根據經更新協議，該債券將於二零一四年六月到期，並以位於中國青島的一幅土地作為抵押。

## 30. 現金及現金等價物及已抵押存款

### 本集團

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
現金及現金等價物	<b>695,720</b>	584,783
已抵押存款		
— 即期存款	<b>80,639</b>	80,636
— 非即期存款	<b>4,500</b>	—
	<b>780,859</b>	665,419
減：以下項目的已抵押存款		
— 項目保函	<b>(66,839)</b>	(54,815)
— 應付票據	<b>(6,284)</b>	(25,821)
— 銀行貸款	<b>(12,016)</b>	—
現金及銀行結餘	<b>695,720</b>	584,783

銀行存款按基於每日銀行存款利率而定的浮動利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款均存於信譽良好且近期無拖欠紀錄的銀行。

二零一三年十二月三十一日，本集團的人民幣現金及銀行結餘和已抵押存款合共為人民幣 642,300,000 元（人民幣 642,000,000 元位於中國大陸；人民幣 300,000 元位於海外）（二零一二年：人民幣 631,400,000 元）。在中國大陸的人民幣不可自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國大陸的外匯管制條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准許透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他外幣。

### 本公司

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
現金及銀行結餘	<b>106,455</b>	97,437

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 31. 其他金融資產

### 本集團

#### 按公允價值計入損益之金融資產 — 認購期權

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一月一日的賬面值	3,445	—
增加(附註42)	—	3,445
公允價值調整收益淨額	13,370	—
十二月三十一日的賬面值	16,815	3,445

於二零一二年六月二十九日，本集團收購四通子集團，並持有北京四通的75%股權。根據購股協議，本集團有權於二零一三年十二月三十一日前收購北京四通25%非控股權益。截至二零一三年十二月三十一日，已簽訂補充協議將到期日延至二零一四年十二月三十一日。

認購期權於二零一三年十二月三十一日由獨立專業估值師美國評值(中國)有限公司重估為人民幣16,800,000元。本集團決定委任外聘估值師負責對認購期權進行外部估值，挑選估值師的準則包括市場知識、聲譽、獨立性及是否持有專業標準。本集團首席財務官會於估值師每年為財務申報而進行估值時，與估值師就估值假設及估值結果進行討論。

### 公允價值等級

下表列示認購期權的公允價值計量等級：

於二零一三年十二月三十一日使用的公允價值計量			
在活躍市場 的報價 (第一級)	重大可 觀察數據 (第二級)	重大不可 觀察數據 (第三級)	總計
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

就以下項目的經常性公允價值計量：

認購期權	—	—	16,815	16,815
------	---	---	--------	--------

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 31. 其他金融資產(續)

### 本集團(續)

#### 公允價值等級(續)

年內，第一級與第二級之間並無公允價值計量轉移且第三級並無轉入或轉出。

於二零一三年十二月三十一日，認購期權的公允價值乃採用柏力克—舒爾斯模式，經計及行使認購期權的條款後估計得出。下表列示該模式使用的主要數據：

認購期權到期日	二零一四年十二月三十一日
行使價	人民幣25,000,000元
無風險利率	0.169%
派息率	0.0%
波幅(%)	47.3%

無風險利率的採用基準為於估值日期的香港政府債券(其與認購期權的到期日相若)的市場收益率，而波幅乃基於接近預期行使時間的一段時間內，可資比較公司的過往股價變動而估計得出。

## 32. 貿易應付款項及應付票據

於報告期結算日，貿易應付款項及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

### 本集團

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
即期或逾期不足一年	<b>732,776</b>	836,418
已逾期一至兩年	<b>267,536</b>	87,248
已逾期兩年以上	<b>46,262</b>	—
	<b>1,046,574</b>	923,666

本集團於二零一三年十二月三十一日的應付票據以本集團已抵押存款人民幣6,300,000元擔保(二零一二年：人民幣25,800,000元)。

貿易應付款項並不計息，一般有1至360天的信貸期。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 33. 其他應付款項及應計費用

### 本集團

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
來自客戶的墊款	<b>31,860</b>	33,568
業務墊款按金	<b>53,587</b>	52,474
僱員成本及福利應計費用	<b>16,739</b>	19,984
其他應付稅項	<b>145,488</b>	180,548
應付利息	<b>3,882</b>	3,494
就收購四通子集團應付的款項	–	1,600
研發資金	<b>1,299</b>	15,494
其他	<b>30,245</b>	20,396
	<b>283,100</b>	327,558

其他應付款項為免息且無固定還款期。

### 本公司

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
其他	<b>9,055</b>	8,153

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 34. 計息銀行貸款

### 本集團

	合約利率 %	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>即期</b>			
銀行貸款 — 有抵押及須於一年內償還	6.6–7.2	<b>208,000</b>	224,140
銀行貸款 — 有擔保及須於一年內償還	6.2–8.2	<b>276,230</b>	158,974
銀行貸款 — 無抵押及須於一年內償還 (3,000,000美元)	香港銀行 同業拆息/ 倫敦銀行 同業拆息 +2.6	<b>18,292</b>	20,000
背書應收票據	–	<b>18,039</b>	28,463
		<b>520,561</b>	431,577
<b>非即期</b>			
銀行貸款 — 有抵押	6.6	<b>87,000</b>	–
		<b>607,561</b>	431,577

附註：

- (i) 於二零一三年十二月三十一日，銀行貸款人民幣58,000,000元(二零一二年：人民幣219,600,000元)以人民幣39,500,000元(二零一二年：154,000,000元)之投資物業作抵押(附註15)。
- (ii) 於二零一三年十二月三十一日，銀行貸款人民幣237,000,000元(包括非即期銀行貸款人民幣87,000,000元)以本公司子公司北京亞邦技術提供人民幣12,000,000元(二零一二年：無)之銀行存款作抵押。
- (iii) 於二零一三年十二月三十一日，銀行貸款人民幣6,600,000元由本公司子公司北京亞邦技術擔保(二零一二年：人民幣23,000,000元)。
- (iv) 於二零一三年十二月三十一日，銀行貸款人民幣120,500,000元由本公司子公司北京瑞華贏科技擔保(二零一二年：人民幣49,900,000元)。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 34. 計息銀行貸款(續)

### 本集團(續)

- (v) 於二零一三年十二月三十一日，銀行貸款人民幣500,000元由本公司子公司亞邦技術及瑞華贏科技擔保(二零一二年：無)。
- (vi) 於二零一三年十二月三十一日，銀行貸款人民幣20,000,000元由本公司子公司北京智訊天成技術擔保(二零一二年：無)。
- (vii) 於二零一三年十二月三十一日，銀行貸款人民幣20,000,000元由本公司一間非全資子公司之非控股股東關積珍先生擔保(二零一二年：人民幣20,000,000元)。
- (viii) 於二零一三年十二月三十一日，銀行貸款人民幣108,600,000元由本公司擔保(二零一二年：人民幣46,100,000元)。
- (ix) 於二零一三年十二月三十一日，銀行貸款3,000,000美元(相等於人民幣18,300,000元)為無抵押(二零一二年：人民幣20,000,000元)。
- (x) 在二零一二年有人民幣4,500,000元銀行貸款以與北京國鐵華晨通信技術有限公司簽訂銷售合同貿易應收款項人民幣9,900,000元作抵押。二零一三年無此類協定。

於二零一三年十二月三十一日，本集團未動用但可動用的銀行借貸融資為人民幣491,400,000元(二零一二年：人民幣222,300,000元)。

本集團的銀行貸款分別以人民幣及美元計值。銀行貸款人民幣60,000,000元按固定息率計息，而銀行貸款人民幣511,200,000元(包括非即期銀行貸款人民幣87,000,000元)則按中國人民銀行公佈的同期供款基準利率浮動一定比例計息。銀行貸款3,000,000美元(相等於人民幣18,300,000元)按香港銀行同業拆息或倫敦銀行同業拆息同日基準利率浮動一定比例計息。本集團即期借貸的賬面值與其公允價值相若。

### 本公司

	合約利率 %	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>即期</b>			
銀行貸款 — 無抵押及須於一年內償還 (3,000,000美元)	香港銀行同業拆息/ 倫敦銀行同業拆息+2.6	<b>18,292</b>	—

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 35. 應收／應付子公司款項

### 本公司

應收／應付子公司款項為無抵押、免息且無固定還款期。

本公司向海外註冊成立的子公司提供墊款，而該等公司均為本集團於中國成立的子公司之直接控股公司。本公司向該等海外子公司提供的墊款將用於進一步投資各自的中國子公司。

## 36. 遞延稅項

本年度遞延稅項資產及負債的變動如下：

### 本集團

#### 遞延稅項資產

	附註	貿易應收 款項減值 人民幣千元	應計開支 人民幣千元	無形資產 人民幣千元	存貨減值 撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零一三年</b>						
於二零一三年一月一日		<b>7,080</b>	<b>4,308</b>	<b>814</b>	–	<b>12,202</b>
出售一間子公司產生款項	43	<b>(215)</b>	<b>(99)</b>	–	–	<b>(314)</b>
年內計入／(扣除自) 損益表的遞延稅項		<b>124</b>	<b>401</b>	<b>(51)</b>	<b>347</b>	<b>821</b>
於二零一三年十二月三十一日		<b>6,989</b>	<b>4,610</b>	<b>763</b>	<b>347</b>	<b>12,709</b>
<b>二零一二年</b>						
於二零一二年一月一日		6,577	5,769	1,004	–	13,350
年內計入／(扣除自) 損益表的遞延稅項		503	(1,461)	(190)	–	(1,148)
於二零一二年十二月三十一日		7,080	4,308	814	–	12,202

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 36. 遞延稅項(續)

本集團(續)

遞延稅項負債

	附註	投資物業 公允價值調整 人民幣千元	無形資產 公允價值調整 人民幣千元	建造合同 之確認收益* 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零一三年</b>					
於二零一三年一月一日		9,230	20,055	14,034	43,319
出售一間子公司產生款項	43	-	-	(2,814)	(2,814)
年內扣除自/(計入)損益表的遞延稅項		2,487	(4,490)	9,361	7,358
於二零一三年十二月三十一日		11,717	15,565	20,581	47,863
<b>二零一二年</b>					
於二零一二年一月一日		8,000	9,080	18,809	35,889
收購子公司產生款項	42	-	14,942	-	14,942
年內扣除自/(計入)損益表的遞延稅項		1,230	(3,967)	(4,775)	(7,512)
於二零一二年十二月三十一日		9,230	20,055	14,034	43,319

\* 「建造合同之確認收益」所產生的遞延稅項負債按基於國際財務報告準則規定的完工百分比法確認的建造收益與相關稅務機構視為應課稅收益的應課稅暫時差額確認。

本集團於中國大陸產生的稅項虧損人民幣21,230,000元(二零一二年：人民幣11,672,000元)將於一至五年內到期，用作抵銷日後應課稅溢利。由於該等虧損於子公司產生且本集團認為不大可能有應課稅溢利可供抵銷可動用稅項虧損，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

概無任何有關本公司派付其股東股息的所得稅影響。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 37. 有擔保債券

### 本集團和本公司

本公司於二零一二年十一月發行於二零一五年到期之人民幣210,000,000元年利率10%的有擔保債券。債券所得款項淨額(扣除佣金及費用後)為人民幣201,200,000元。於二零一三年五月，本公司購回部份有擔保債券，本金額為人民幣20,000,000元。

## 38. 可換股債券

### 本集團和本公司

於二零一三年十二月五日，本公司發行本金總額為200,000,000港元之二零一五年到期可換股債券，行使價為每股兌換股份1.90港元。該等債券可按債券持有人選擇於發行後及直至到期日(發行日期起計第十八個月之最後一日)止任何時間兌換為普通股。債券持有人可選擇於任何時間贖回全部或部份債券，金額相等於全部未償還本金額連同按利率計算之任何應計及未繳利息。該等債券按年利率6厘計息，每半年派息一次。年內，此等可換股債券之數目並無變動。

負債部份之公允價值乃於發行日按並無附帶兌換權之類似票據之市場利率等值估計，而餘額則分配為權益部份，並計入股東權益。

年內已發行可換股票據已分為負債部份及權益部份如下：

	二零一三年 人民幣千元
年內已發行可換股票據面值	157,240
權益部份	(7,903)
負債部份應佔直接交易成本	(4,374)
於發行日之負債部份	144,963
利息開支	1,070
於十二月三十一日之負債部份	146,033

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 39. 股本

### 股份

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
法定：		
每股面值0.0002港元的1,900,000,000股普通股	335	335
已發行及繳足：		
每股面值0.0002港元的1,646,513,072股 (二零一二年：1,645,608,261股)普通股	289	289

本年度，股本變動如下：

附註	已發行的 本公司 股份數目 千股	已發行股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一二年一月一日	1,612,817	283	1,041,533	1,041,816
股份發行 (a)	32,791	6	29,006	29,012
於二零一二年十二月三十一日及 二零一三年一月一日	1,645,608	289	1,070,539	1,070,828
股份發行 (b)	905	-	1,427	1,427
於二零一三年十二月三十一日	1,646,513	289	1,071,966	1,072,255

附註：

- (a) 二零一二年六月二十九日，本公司全資子公司China ITS Urban Traffic Holding Co., Ltd自United Fortune Overseas Limited收購其持有的四通子集團股權，代價包括現金人民幣100,335,000元及32,790,501股本公司股份。代價股份於二零一二年七月十日發行，根據市價1.19港元，人民幣6,000元及人民幣29,006,000元分別計入股本及股份溢價。
- (b) 於二零一三年八月，本公司議決透過配發新股支付截至二零一三年六月三十日止六個月中期股息每股0.5港仙，股東可選擇收取現金每股0.5港仙代替以新股收取全部或部分有關股息。於二零一三年十一月，本公司發行904,811股普通股並以現金6,332,971港元(相等於人民幣5,058,000元)支付中期股息。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 40. 儲備

### (a) 本集團

本年度及上一年度本集團法定儲備及資本儲備的數額及變動列示於財務報表第67頁的綜合權益變動表。

#### 法定儲備

根據中國公司法規定，本集團中國子公司須轉撥彼等各自除稅後溢利（按中國會計準則及規定計算）10%至法定公積金，直至儲備結餘達註冊資本的50%。法定公積金在有關機構批准後方可動用，以抵銷累計虧損或增加該等公司之註冊資本，惟該等儲備不得少於註冊資本的25%。

#### 資本儲備

本集團的資本儲備包括(i)首次公開發售前自重組產生的儲備；(ii)因中国智能交通系統有限公司及本公司向本集團僱員授出的購股權而產生的儲備，詳情載於下文附註41；及(iii)向若干子公司資本撥充的保留盈利。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 40. 儲備(續)

### (b) 本公司

	附註	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	擬派末期股息 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一二年一月一日		1,041,533	586,802	(106,628)	(62,139)	-	1,459,568
年內溢利		-	-	-	186	-	186
換算產生的匯兌差額		-	-	240	-	-	240
年內全面收入總額		-	-	240	186	-	426
以股份為基礎付款的交易	41	-	14,334	-	-	-	14,334
發行普通股	39	29,006	-	-	-	-	29,006
於二零一二年 十二月三十一日及 二零一三年一月一日		1,070,539	601,136	(106,388)	(61,953)	-	1,503,334
年內虧損		-	-	-	(13,365)	-	(13,365)
換算產生的匯兌差額		-	-	(22,298)	-	-	(22,298)
年內全面收入總額		-	-	(22,298)	(13,365)	-	(35,663)
以股份為基礎付款的交易	41	-	8,270	-	-	-	8,270
中期股息	12	(5,058)	-	-	-	-	(5,058)
擬派末期股息	12	(15,532)	-	-	-	15,532	-
於二零一三年 十二月三十一日		<b>1,049,949</b>	<b>609,406</b>	<b>(128,686)</b>	<b>(75,318)</b>	<b>15,532</b>	<b>1,470,883</b>

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 41. 購股權計劃

### 首次公開發售前股份獎勵計劃

於二零零八年十二月二十八日，中国智能交通系统有限公司推出一項購股權計劃。根據該計劃，中国智能交通系统有限公司向本集團合資格僱員及本公司董事授出116,653,105份購股權，其中58,170,393份購股權已於授出日期歸屬，餘下58,482,712份購股權將於授出日期滿兩週年之日起分六期每半年等額歸屬，惟該等僱員於有關歸屬當日須仍然在職。購股權的屆滿日為有關歸屬日期滿五週年之日。首批的行使價為每股人民幣0.60元；第二及第三批為人民幣2.00元；第四及第五批為人民幣3.00元；而最後兩批為人民幣4.00元。並無現金結算選擇。

年內計劃所涉尚未行使的購股權如下：

	二零一三年		二零一二年	
	加權平均 行使價 每股人民幣元	購股權數目 千股	加權平均 行使價 每股人民幣元	購股權數目 千股
於一月一日	1.80	87,028	1.82	97,606
年內已行使	0.75	(15,866)	1.89	(10,578)
年內已註銷	1.55	(18,950)	-	-
年內已屆滿	0.06	(21,774)	-	-
於十二月三十一日	3.13	30,438	1.80	87,028

於行使日期，年內已行使的購股權之加權平均股價為每股人民幣0.75元(二零一二年：每股人民幣1.89元)。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 41. 購股權計劃(續)

### 首次公開發售前股份獎勵計劃(續)

於報告期結算日尚未行使的購股權之行使價及行使期如下：

#### 二零一三年

批次	購股權數目 千股	行使價 人民幣元	行使期
第二批	1,963	2.00	二零一零年十二月三十一日至二零一五年十二月三十日
第三批	6,878	2.00	二零一一年六月三十日至二零一六年六月二十九日
第四批	3,031	3.00	二零一一年十二月三十一日至二零一六年十二月三十日
第五批	5,891	3.00	二零一二年六月三十日至二零一七年六月二十九日
第六批	4,748	4.00	二零一二年十二月三十一日至二零一七年十二月三十日
第七批	7,927	4.00	二零一三年六月三十日至二零一八年六月二十九日
	30,438		

#### 二零一二年

批次	購股權數目 千股	行使價 人民幣元	行使期
第一批	44,211	0.60	二零零八年十二月三十一日至二零一三年十二月三十日
第二批	4,319	2.00	二零一零年十二月三十一日至二零一五年十二月三十日
第三批	9,747	2.00	二零一一年六月三十日至二零一六年六月二十九日
第四批	3,746	3.00	二零一一年十二月三十一日至二零一六年十二月三十日
第五批	8,475	3.00	二零一二年六月三十日至二零一七年六月二十九日
第六批	8,055	4.00	二零一二年十二月三十一日至二零一七年十二月三十日
第七批	8,475	4.00	二零一三年六月三十日至二零一八年六月二十九日
	87,028		

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 41. 購股權計劃(續)

### 首次公開發售後購股權計劃

二零一二年一月十八日，本公司董事會議決根據本公司於二零一零年六月十八日採納的購股權計劃向191名承授人(包括本公司董事、獨立非執行董事及本集團若干僱員)授出可認購合共155,000,000股普通股的購股權。合共155,000,000份購股權將由授出日期起計三個月開始按季分十二期歸屬，惟此等承授人須於各自歸屬日期仍然在職。行使價為每股1.05港元。不可以現金進行結算。

年內計劃所涉尚未行使的購股權如下：

	二零一三年		二零一二年	
	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目 千股	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目 千股
於一月一日	1.05	155,000	-	-
年內已授出	-	-	1.05	155,000
年內已行使	-	-	-	-
於十二月三十一日	1.05	155,000	1.05	155,000

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 41. 購股權計劃(續)

### 首次公開發售後購股權計劃(續)

於報告期結算日尚未行使的購股權之行使價及行使期如下：

二零一三年及二零一二年

批次	購股權數目 千股	行使價 港元	行使期*
第一批	8,193	1.05	二零一二年四月十九日至二零二二年一月十八日
第二批	8,193	1.05	二零一二年七月十九日至二零二二年一月十八日
第三批	8,193	1.05	二零一二年十月十九日至二零二二年一月十八日
第四批	8,193	1.05	二零一三年一月十九日至二零二二年一月十八日
第五批	12,912	1.05	二零一三年四月十九日至二零二二年一月十八日
第六批	12,912	1.05	二零一三年七月十九日至二零二二年一月十八日
第七批	12,912	1.05	二零一三年十月十九日至二零二二年一月十八日
第八批	12,912	1.05	二零一四年一月十九日至二零二二年一月十八日
第九批	17,630	1.05	二零一四年四月十九日至二零二二年一月十八日
第十批	17,630	1.05	二零一四年七月十九日至二零二二年一月十八日
第十一批	17,630	1.05	二零一四年十月十九日至二零二二年一月十八日
第十二批	17,690	1.05	二零一五年一月十九日至二零二二年一月十八日
	155,000		

\* 該等購股權的屆滿日期為以下兩者之較早者：(a) 購股權根據購股權計劃失效之日或(b) 自承授人接納日期起計滿十年之日。

本集團及本公司於本年度確認的購股權開支分別為人民幣18,850,000元(二零一二年：人民幣35,542,000元)及人民幣8,270,000元(二零一二年：人民幣14,334,000元)。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 41. 購股權計劃(續)

### 首次公開發售後購股權計劃(續)

於二零一二年所授以股份結算購股權的公允價值於授出日期採用二項式模式估計，且計及所授購股權的條款。下表載列所採用模式的參數：

行使價	1.05 港元
購股權的估計年期(年)	10 年
無風險利率(%)	1.45%
波幅(%)	44.00%
派息率(%)	0.00%
行使倍數	2.00
步驟數目	200

購股權之預計年期乃基於過往三年的歷史數據，不一定代表可能發生的行使模式。預期波幅是基於歷史波幅可反映未來趨勢的假設，亦未必為實際結果。

計算公允價值時並無計及已授出購股權之其他特徵。

於二零一三年十二月三十一日及該等財務報表獲批准當日，本公司計劃所涉尚未行使的購股權為 155,000,000 份，相當於本公司當日已發行股份約 9.41% (二零一二年：9.42%)。尚未行使的購股權獲悉數行使後，將根據本公司現有資本架構導致發行 155,000,000 股額外的本公司普通股份及額外股本人民幣 24,000 元，以及股份溢價人民幣 127,930,000 元(未計發行開支)。

## 42. 業務合併

於二零一二年六月二十九日，本集團向 United Fortune Overseas Limited 收購 Hugelcom Limited 及其子公司(統稱「四通子集團」)的 100% 股權，包括北京四通的 65% 實際股權，並向北京夢天游信息技術有限公司收購北京四通的 10% 股權，總代價為人民幣 129,347,000 元。

四通子集團主要營運公司北京四通的主要業務為提供城市交通專業及整體解決方案。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 42. 業務合併(續)

四通子集團可識別資產及負債於收購日期的公允價值數額載列如下：

	附註	收購時確認的 公允價值 二零一二年 人民幣千元
物業及設備	14	3,843
無形資產	18	59,770
存貨		3,441
建造合同		49,907
貿易應收款項		49,570
預付款項、按金及其他應收款項		44,466
遞延成本		5,628
現金及銀行結餘		22,519
貿易應付款項		(19,347)
其他應付款項及應計費用		(55,169)
計息貸款 — 即期		(62,600)
遞延稅項負債	36	(14,942)
非控股權益		(19,998)
按公允價值計量的可識別資產淨值總額		67,088
收購產生的商譽	17	58,814
收購產生的認購期權	31	3,445
		129,347
以預付款項結算		69,492
以現金結算		22,890
計入負債的現金代價		7,953
已發行股份	39	29,012
		129,347

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 42. 業務合併(續)

貿易應收款項以及預付款項、按金及其他應收款項於收購日期的公允價值分別為人民幣49,570,000元及人民幣44,466,000元。貿易應收款項以及預付款項、按金及其他應收款項的總訂約金額分別為人民幣49,570,000元及人民幣44,466,000元。金額於報告日期按公允價值記錄。

無形資產包括技術知識、客戶關係及未完成合約，其公允價值為人民幣59,770,000元。

預計概無已確認商譽可獲所得稅扣減。

收購子公司的現金流量分析如下：

	二零一二年 人民幣千元
現金代價	(22,890)
收購所得現金及銀行結餘	22,519
	(371)
計入經營活動所得現金流量的收購交易成本	(88)
收購子公司的現金及現金等價物流出淨值	(459)

自收購之日起，所購入子公司向本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的營業額及綜合溢利分別貢獻人民幣184,782,000元及人民幣15,300,000元。

倘併購於年初發生，則本集團的年內收益及溢利分別可達人民幣2,252,637,000元及人民幣143,237,000元。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 43. 出售一間子公司

本集團分別於二零一二年十一月和二零一三年一月出售了新疆得利達信息技術有限公司和北京和信日晟科技有限公司。

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
出售的資產淨值：		
現金及銀行結餘	2,569	11
應收票據	5,950	-
貿易應收款項	40,407	461
應收合同客戶款項	79,003	-
存貨	-	23
預付款項、按金及其他應收款項	46,974	-
物業及設備	622	-
遞延稅項資產	314	-
貿易應付款項	(47,799)	(7)
應付合同客戶款項	(13,897)	-
其他應付款項及應計費用	(72,629)	(673)
應付稅項	1,663	-
計息銀行貸款 — 即期	(5,950)	-
遞延稅項負債	(2,814)	-
非控股權益	-	412
按公允價值計量的可識別資產淨值	34,413	227
出售一間子公司所得收益	63	2,462
	<b>34,476</b>	2,689
以現金結算	10,000	2,689
計入其他應收款項的現金代價	24,476	-
	<b>34,476</b>	2,689

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 43. 出售一間子公司(續)

出售一間子公司所得現金及現金等價物淨值分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
出售的資產淨值：		
現金代價	<b>10,000</b>	2,689
出售的現金及銀行結餘	<b>(2,569)</b>	(11)
出售一間子公司所得現金及現金等價物淨值	<b>7,431</b>	2,678

## 44. 抵押資產

以本集團資產作抵押的本集團銀行借貸詳情載於財務報表附註34。

## 45. 經營租約承擔

### 作為出租人

本集團將投資物業(附註15)租予若干關聯方及獨立第三方，經磋商釐定的租期為一至四年。租約條款通常要求承租人支付保證金，亦規定可根據當時市況定期調整租金。

於二零一三年十二月三十一日，本集團與承租人的不可撤銷經營租約的未來最低租賃應收款項到期情況如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一年內	<b>6,275</b>	5,903
第二至第五年(包括首尾兩年)	<b>1,877</b>	6,810
	<b>8,152</b>	12,713

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 45. 經營租約承擔(續)

### 作為承租人

本集團根據經營租約安排租用若干辦公室物業。物業租約的租期經磋商釐定為介乎兩個月至五年。

於二零一三年十二月三十一日，本集團不可撤銷經營租約的未來最低租賃款項到期情況如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
一年內	<b>18,746</b>	18,956
第二至第五年(包括首尾兩年)	<b>12,769</b>	25,823
	<b>31,515</b>	44,779

於二零一三年十二月三十一日，本公司並無任何經營租約承擔(二零一二年：無)。

## 46. 資本承擔

除附註45所披露者外，於二零一三年十二月三十一日，本集團及本公司概無任何重大承擔(二零一二年：無)。

## 47. 或然負債

本公司就其子公司獲授綜合授信額度簽署公司擔保人民幣200,000,000元(二零一二年：人民幣70,000,000元)，包括銀行貸款、銀行承兌票據及信用狀。於二零一三年十二月三十一日，子公司獲授的銀行貸款為人民幣108,600,000元(二零一二年：人民幣46,100,000元)，子公司獲授銀行承兌票據為人民幣24,900,000元(二零一二年：無)。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 48. 關聯方交易

除財務報表其他章節詳述的交易外，本集團於年內有下述關聯方交易：

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
向關聯方銷售：			
GTECH-CIC	(a)	<b>65,617</b>	—
廣州交通	(b)	<b>33,392</b>	17,478
西安交通	(b)	<b>15,591</b>	2,926
南京交通	(a)	<b>13,561</b>	1,429
武漢交通	(b)	<b>284</b>	—
山東易構	(a)	<b>6</b>	—
成都智達威路特	(a)	—	7,020
總計		<b>128,451</b>	28,853
向關聯方採購：			
武漢交通	(b)	<b>38,406</b>	—
南京交通	(a)	<b>8,141</b>	—
武漢辰光	(a)	<b>5,730</b>	—
山東易構	(a)	<b>4,691</b>	—
北京綠通暢達	(b)	<b>1,287</b>	—
總計		<b>58,255</b>	—

附註：

(a) 該實體為本集團合營公司。

(b) 該實體為本集團聯營公司。

本公司董事認為，本集團與關聯方之間的交易乃於日常業務過程中按關聯方與本集團共同協商的價格進行。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 48. 關聯方交易(續)

按綜合財務狀況表所披露，本集團與關聯方的結餘如下：

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>應收關聯方款項：</b>			
<b>貿易</b>			
廣州交通	(b)	<b>60,511</b>	41,703
西安交通	(b)	<b>24,065</b>	8,376
南京交通	(a)	<b>9,540</b>	92
無錫潤邦	(a)	<b>9,373</b>	–
成都智達威路特	(a)	<b>7,089</b>	7,557
武漢交通	(b)	<b>135</b>	–
山東易構	(a)	<b>77</b>	194
武漢辰光	(a)	<b>–</b>	1,985
		<b>110,790</b>	59,907
<b>非貿易</b>			
武漢辰光	(a)	<b>13,638</b>	654
北京瑞瀾聯合通信技術有限公司	(h)	<b>4,300</b>	–
山東易構	(a)	<b>3,327</b>	61
瑞華贏投資控股有限公司	(d)	<b>1,694</b>	1,694
百聯優力(北京)投資有限公司	(c)	<b>986</b>	986
無錫潤邦	(a)	<b>351</b>	–
北京百聯優力科技有限公司	(f)	<b>231</b>	231
智能實訊	(b)	<b>46</b>	–
百聯和力投資有限公司	(g)	<b>4</b>	4
西安交通	(b)	<b>–</b>	5,473
成都智達威路特	(a)	<b>–</b>	2,955
潘建國先生	(e)	<b>–</b>	1,253
姜海林先生	(e)	<b>–</b>	945
廖杰先生	(e)	<b>–</b>	493
		<b>24,577</b>	14,749
<b>總計</b>		<b>135,367</b>	74,656

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 48. 關聯方交易(續)

附註：

- (a) 該實體為本集團合營公司。
- (b) 該實體為本集團聯營公司。
- (c) 百聯優力(北京)投資有限公司由本公司若干董事控制。
- (d) 瑞華贏投資控股有限公司59%的權益由本公司一名董事擁有。
- (e) 該名人士為本公司執行董事。
- (f) 該實體由百聯優力(北京)投資有限公司全資擁有。
- (g) 該實體由百聯優力(北京)投資有限公司擁有51%權益。
- (h) 該實體由瑞華贏投資控股有限公司擁有58%權益。

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>應付關聯方款項：</b>			
<b>貿易</b>			
GTECH-CIC	(a)	14,357	—
無錫潤邦	(a)	9,307	—
南京交通	(a)	6,085	—
武漢交通	(b)	2,898	—
山東易構	(a)	2,527	1,435
武漢辰光	(a)	2,088	—
北京綠通暢達	(b)	1,287	—
成都智達威路特	(a)	696	1,228
廣州交通	(b)	—	5,000
		<b>39,245</b>	7,663
<b>非貿易</b>			
北京百聯優力科技有限公司	(d)	5,000	—
成都智達威路特	(a)	3,160	4,912
武漢交通	(b)	2,154	—
北京綠通暢達	(b)	2,000	—
西安交通	(b)	384	—
山東易構	(a)	120	926
無錫潤邦	(a)	45	—
武漢辰光	(a)	—	339
陸驍先生	(c)	—	7
		<b>12,863</b>	6,184
<b>總計</b>		<b>52,108</b>	13,847

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 48. 關聯方交易(續)

附註：

- (a) 該實體為本集團合營公司。
- (b) 該實體為本集團聯營公司。
- (c) 該名人士為本公司執行董事。
- (d) 該實體由百聯優力(北京)投資有限公司合資擁有。

### 與關聯方交易的條款及條件

於二零一三年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日，尚未償還結餘無抵押、免息且無固定還款期。任何關聯方應收或應付款項概無提供或獲得任何擔保。

### 本集團主要管理人員酬金

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
薪酬、花紅、津貼及實物福利	<b>6,016</b>	5,931
以權益結算的購股權開支	<b>12,204</b>	21,255
退休金計劃供款	<b>215</b>	173
支付予主要管理人員的酬金總額	<b>18,435</b>	27,359

有關本公司董事薪酬的進一步詳情載於附註8。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 49. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具於報告期結算日的賬面值如下：

### 本集團

#### 金融資產

二零一三年

	按公允價值 計入損益的 金融資產 於初步 確認時指定 人民幣千元	持至到期投資 人民幣千元	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供銷售投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
可供銷售投資	-	-	-	25,307	25,307
已抵押存款—非即期	-	-	4,500	-	4,500
其他長期資產	-	-	20,000	-	20,000
貿易應收款項及應收票據	-	-	1,115,858	-	1,115,858
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產	-	-	467,527	-	467,527
應收關聯方款項	-	-	135,367	-	135,367
持至到期投資	-	67,299	-	-	67,299
已抵押存款—即期	-	-	80,639	-	80,639
現金及現金等價物	-	-	695,720	-	695,720
其他金融資產	16,815	-	-	-	16,815
	16,815	67,299	2,519,611	25,307	2,629,032

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 49. 按類別劃分的金融工具(續)

本集團(續)

金融資產(續)

二零一二年

	按公允價值 計入損益的 金融資產 於初步 確認時指定 人民幣千元	持至到期投資 人民幣千元	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供銷售投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
可供銷售投資	-	-	-	25,307	25,307
其他長期資產	-	-	19,944	-	19,944
貿易應收款項及應收票據	-	-	903,794	-	903,794
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產	-	-	362,337	-	362,337
應收關聯方款項	-	-	74,656	-	74,656
持至到期投資	-	69,405	-	-	69,405
已抵押存款	-	-	80,636	-	80,636
現金及現金等價物	-	-	584,783	-	584,783
其他金融資產	3,445	-	-	-	3,445
	3,445	69,405	2,026,150	25,307	2,124,307

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 49. 按類別劃分的金融工具(續)

### 本集團

#### 金融負債

	二零一三年 按攤銷成本 計量的 金融負債 人民幣千元	二零一二年 按攤銷成本 計量的 金融負債 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	1,046,574	923,666
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	57,469	66,040
計息銀行貸款 — 即期	520,561	431,577
應付關聯方款項	52,108	13,847
有擔保債券	184,918	201,194
可換股債券	146,033	—
計息銀行貸款 — 非即期	87,000	—
長期應付款項	3,067	8,537
	<b>2,097,730</b>	<b>1,644,861</b>

### 本公司

#### 金融資產

	二零一三年			總計
	持至到期 投資 人民幣千元	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供銷售 投資 人民幣千元	人民幣千元
可供銷售投資	—	—	25,307	25,307
其他長期資產	—	20,000	—	20,000
計入預付款項、按金及其他應收 款項的金融資產	—	48,993	—	48,993
應收關聯方款項	—	819,003	—	819,003
持至到期投資	67,299	—	—	67,299
現金及現金等價物	—	106,455	—	106,455
	<b>67,299</b>	<b>994,451</b>	<b>25,307</b>	<b>1,087,057</b>

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 49. 按類別劃分的金融工具(續)

本公司(續)

金融資產(續)

	二零一二年			總計 人民幣千元
	持至 到期投資 人民幣千元	貸款及 應收款項 人民幣千元	可供銷售投資 人民幣千元	
可供銷售投資	-	-	25,307	25,307
其他長期資產	-	19,944	-	19,944
計入預付款項、按金及其他				
應收款項的金融資產	-	43,362	-	43,362
應收子公司款項	-	708,143	-	708,143
持至到期投資	69,405	-	-	69,405
現金及現金等價物	-	97,437	-	97,437
	69,405	868,886	25,307	963,598

本公司

金融負債

	二零一三年 按攤銷成本 計量的 金融負債 人民幣千元	二零一二年 按攤銷成本 計量的 金融負債 人民幣千元
計息銀行貸款	<b>18,292</b>	-
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	<b>7,219</b>	3,536
應付關聯方款項	<b>14,357</b>	-
有擔保債券	<b>184,918</b>	201,194
可換股債券	<b>146,033</b>	-
長期應付款項	<b>3,024</b>	8,537
	<b>373,843</b>	213,267

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 50. 金融工具的公允價值和公允價值等級

本集團與本公司的金融工具(賬面值與公允價值合理相若的金融工具除外)的賬面值和公允價值如下：

### 本集團

	賬面值		公允價值	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
已抵押存款 — 非即期	4,500	—	4,500	—
其他長期資產	20,000	19,944	20,000	19,944
持至到期投資	67,299	69,405	67,299	69,405
其他金融資產	16,815	3,445	16,815	3,445
	<b>108,614</b>	92,794	<b>108,614</b>	92,794
<b>金融負債</b>				
計息銀行貸款 — 即期	520,561	431,577	520,561	431,577
有擔保債券	184,918	201,194	184,918	201,194
可換股債券	146,033	—	146,033	—
長期應付款項	3,067	8,537	3,067	8,537
計息銀行貸款 — 非即期	87,000	—	87,000	—
	<b>941,579</b>	641,308	<b>941,579</b>	641,308

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 50. 金融工具的公允價值和公允價值等級(續)

本公司

	賬面值		公允價值	
	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
其他長期資產	<b>20,000</b>	19,944	<b>20,000</b>	19,944
持至到期投資	<b>67,299</b>	69,405	<b>67,299</b>	69,405
	<b>87,299</b>	89,349	<b>87,299</b>	89,349
<b>金融負債</b>				
計息銀行貸款	<b>18,292</b>	–	<b>18,292</b>	–
有擔保債券	<b>184,918</b>	201,194	<b>184,918</b>	201,194
可換股債券	<b>146,033</b>	–	<b>146,033</b>	–
長期應付款項	<b>3,024</b>	8,537	<b>3,024</b>	8,537
	<b>352,267</b>	209,731	<b>352,267</b>	209,731

經管理層評估，現金及現金等價物、已抵押存款的即期部分、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項的金融資產、按金及其他應收款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應收/應付子公司款項、應收/應付關聯方款項及持至到期投資的公允價值與其賬面值相若，主要是其到期時間短使然。

本集團的企業財務團隊乃由財務經理領導，負責釐定計量金融工具的公允價值的政策及程序。企業財務團隊直接向本公司首席財務管及審核委員會匯報。於各報告日期，企業財務團隊分析金融工具的價值變動並釐定適用於估值的主要計算因素。估值由首席財務官審閱及批准。

長期抵押存款金融資產及負債的公允價值按自願(強行或清盤出售除外)雙方於一項現行交易中交換有關工具可得款項入賬。以下方法及假設用於估計公允價值。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 50. 金融工具的公允價值和公允價值等級(續)

已抵押存款的非即期部份、其他長期資產、有擔保債券、計息銀行貸款及長期應付款項的公允價值乃通過採用具有相似期限、信貸風險及餘下期限之工具目前可用的貼現率貼現預計未來現金流量而計算。於二零一三年十二月三十一日，本集團其他長期資產、有擔保債券、計息銀行貸款及長期應付款項的非表現風險獲評估為極低。可換股債券負債部份的公允價值乃透過將預期未來現金流以類似可換股債券的相同市場利率貼現，並考慮本集團的非表現風險後作出估計。

其他金融資產的公允價值乃基於假設採用估值技術估計。本公司董事認為採用估值技術估計的公允價值(計入綜合財務狀況表)合理且為報告期末最合適的價值。

### 公允價值等級

下表載列本集團金融工具的公允價值計量等級：

按公允價值計量的資產

本集團

於二零一三年十二月三十一日

	公允價值計量使用			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
金融資產				
其他金融資產	-	-	16,815	16,815

本集團

於二零一二年十二月三十一日

	公允價值計量使用			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
金融資產				
其他金融資產	-	-	3,445	3,445

年內，第三級公允價值計量增加人民幣13,370,000元(二零一二年：無)。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 50. 金融工具的公允價值和公允價值等級(續)

### 公允價值等級(續)

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，本公司並無任何按公允價值計量的金融資產。

### 按公允價值計量的負債

於二零一三年及二零一二年十二月三十一日，本公司及本公司並無任何按公允價值計量的金融負債。

獲披露公允價值的負債：

本集團

於二零一三年十二月三十一日

	公允價值計量使用			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
計息銀行貸款 — 即期	—	520,561	—	520,561
有擔保債券	—	—	184,918	184,918
可換股債券	—	—	146,033	146,033
計息銀行貸款 — 非即期	—	87,000	—	87,000
長期應付款項	—	—	3,067	3,067
	—	607,561	334,018	941,579

本集團

於二零一二年十二月三十一日

	公允價值計量使用			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
計息銀行貸款	—	431,577	—	431,577
有擔保債券	—	—	201,194	201,194
長期應付款項	—	—	8,537	8,537
	—	431,577	209,731	641,308

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 51. 財務風險管理的目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行貸款、有擔保債券、可換股債券、現金及現金等價物、短期存款、已抵押存款及持至到期投資。該等金融工具的主要目的是為本集團營運籌集資金。本集團的其他多項金融資產及負債，例如貿易應收款項及應收票據、應收／應付關聯方款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項及應付票據以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債均直接來自營運。

本集團金融工具產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。本公司董事會檢討及批准管理各類風險的政策，有關政策於下文概述。

### 利率風險

本集團面對的市場利率變動風險主要與按浮動利率計息的計息借貸有關。

本集團的政策是混合採用定息及浮息債項管理利息成本。

倘按浮動利率計息的銀行貸款利率整體升／跌一個百分點，而所有其他變量維持不變，則截至二零一三年十二月三十一日止年度的綜合除稅前溢利將減少／增加約人民幣1,600,000元（二零一二年：人民幣1,800,000元）。

### 外幣風險

本集團絕大部分買賣以人民幣計值。本集團若干銀行結餘以美元及港元計值，而本集團若干開支以人民幣以外的貨幣計值。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 51. 財務風險管理的目標及政策(續)

### 外幣風險(續)

下表載列二零一三年及二零一二年十二月三十一日美元及港元匯率合理可能變動(假設所有其他變量保持不變)對本集團除稅前溢利及本集團股本的影響。

	匯率上升/ (下跌) %	除稅前溢利 增加/(減少) 人民幣千元	權益增加/ (減少)* 人民幣千元
<b>二零一三年十二月三十一日</b>			
倘人民幣較美元弱	5	1,013	1,013
倘人民幣較美元強	(5)	(1,013)	(1,013)
倘人民幣較港元弱	5	9,696	74,683
倘人民幣較港元強	(5)	(9,696)	(74,683)
<b>二零一二年十二月三十一日</b>			
倘人民幣較美元弱	5	(180)	(180)
倘人民幣較美元強	(5)	180	180
倘人民幣較港元弱	5	(3,034)	76,523
倘人民幣較港元強	(5)	3,034	(76,523)

\* 不包括保留盈利

### 信貸風險

本集團僅與公認信譽卓著的第三方進行交易。根據本集團的政策，所有有意按信貸條款進行交易的客戶均須接受信貸核實程序。此外，本集團持續監控應收款項結餘，故本集團的壞賬風險不大。

本集團的其他金融資產(包括現金及現金等價物、短期存款、已抵押銀行結餘、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、持至到期投資及應收關聯方款項)所面對有關交易對手違約的最大信貸風險為該等工具之賬面值。

由於本集團僅與公認信譽卓著的第三方進行交易，故並無要求提供抵押。由於本集團的主要客戶均為中國政府機構，本集團認為該等客戶可靠且信譽良好，因此與該等客戶的業務來往不會有重大信貸風險。由於本集團的客戶多元化，故信貸風險並不過分集中。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 51. 財務風險管理的目標及政策(續)

### 流動資金風險

本集團使用經常流動資金規劃工具監察資金短缺風險。該工具考慮金融工具與金融資產(例如貿易應收款項及應收票據)的期限以及預計經營所得現金流量估計。

本集團旨在透過動用債務期限少於十二個月的銀行及其他借貸，確保維持充足資金及保持資金的靈活性。

根據合約未貼現付款計算，本集團金融負債於報告期結算日的到期情況如下：

於二零一三年十二月三十一日  
本集團

	於要求時 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三個月以上 但少於 十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	406,183	640,391	-	-	1,046,574
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	53,587	-	3,882	-	57,469
計息銀行貸款 — 即期	-	162,401	358,160	-	520,561
應付關聯方款項	52,108	-	-	-	52,108
有擔保債券	-	-	19,000	209,000	228,000
可換股債券	-	-	9,434	161,957	171,391
計息銀行貸款 — 非即期	-	-	5,779	95,668	101,447
長期應付款項	-	-	-	3,557	3,557
	511,878	802,792	396,255	470,182	2,181,107

於二零一三年十二月三十一日  
本公司

	於要求時 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三個月以上 但少於 十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
計息銀行貸款	-	18,292	-	-	18,292
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	-	3,337	3,882	-	7,219
應付關聯方款項	14,357	-	-	-	14,357
有擔保債券	-	-	19,000	209,000	228,000
可換股債券	-	-	9,434	161,957	171,391
長期應付款項	-	-	-	3,514	3,514
	14,357	21,629	32,316	374,471	442,773

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 51. 財務風險管理的目標及政策(續)

### 流動資金風險(續)

於二零一二年十二月三十一日

本集團

	於要求時 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三個月以上 但少於 十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	548,045	375,621	–	–	923,666
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債	60,904	–	5,136	–	66,040
計息銀行貸款	–	38,130	393,447	–	431,577
應付關聯方款項	13,847	–	–	–	13,847
有擔保債券	–	–	19,000	228,000	247,000
長期應付款項	–	–	–	10,693	10,693
	622,796	413,751	417,583	238,693	1,692,823

本公司

	於要求時 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三個月以上 但少於 十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債	–	–	3,536	–	3,536
有擔保債券	–	–	19,000	228,000	247,000
長期應付款項	–	–	–	10,693	10,693
	–	–	22,536	238,693	261,229

本公司董事已詳細審閱本集團自本報告日期起十二個月的現金流量預測。根據該預測，本公司董事確定擁有充足流動資金，可為本集團該期間的營運資金及資本開支需求提供資金。編製現金流量預測時，本公司董事已考慮本集團過往現金需求及其他重要因素，包括能否取得貸款融資及本公司權益持有人的額外注資。本公司董事認為，現金流量預測中的假設及風險因素均屬合理。然而，有關未來事件的所有假設本身存在局限性及不確定性，故該等假設未必獲部分或全部實現。

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 51. 財務風險管理的目標及政策(續)

### 資本管理

本集團資本管理的目標是保持實體持續經營的能力，從而繼續向股東及其他權益持有人提供回報及利益，並透過與風險水平相符的定價服務及產品向股東提供十足回報。

本集團管理資本結構並根據經濟狀況變化及有關資產的風險特徵對其作出調整。為維持或調整資本結構，本集團或會調整支付予股東的股息款項、將資本退還予股東、發行新股或出售資產以減少債項。截至二零一三年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日止年度，資本管理目標、政策或程序並無變更。

本集團使用淨債務資本比率監察資本。淨債務資本比率為債項淨額除以資本。本集團的政策為維持介於20%至(20%)的淨債務資本比率。債項淨額包括計息銀行貸款、有擔保債券及應付關聯方款項減現金及現金等價物。資本包括母公司擁有人應佔權益(經可換股債券負債部份調整)。報告期結算日的淨債務資本比率如下：

### 本集團

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
計息銀行貸款	<b>607,561</b>	431,577
有擔保債券	<b>184,918</b>	201,194
應付關聯方款項(附註48)	<b>52,108</b>	13,847
減：現金及現金等價物	<b>(695,720)</b>	(584,783)
債項淨額	<b>148,867</b>	61,835
母公司擁有人應佔權益	<b>2,630,357</b>	2,462,689
可換股債券，負債部份	<b>146,033</b>	–
經調整資本	<b>2,776,390</b>	2,462,689
淨債務資本比率	<b>5.4%</b>	2.5%

# 財務報表附註

二零一三年十二月三十一日

## 52. 報告期後事項

於二零一四年一月及二月，本公司購買及註銷部份有擔保債券分別為人民幣25,000,000元及人民幣16,000,000元的人民幣債券。

於二零一四年三月二十五日，本公司董事會最終建議派發截至二零一三年十二月三十一日止年度的末期股息每股本公司股份1.2港仙。末期股息將按以股代息方式支付，本公司股東可選擇收取現金代替為應得以股代息股份。

## 53. 財務報表之批准

財務報表已於二零一四年三月二十五日獲本公司董事會批准及授權刊發。

# 物業詳情

二零一三年十二月三十一日

## 投資物業

地址	用途	年期	本集團應佔權益
中國北京市朝陽區東大橋路甲8號	辦公室	長期租賃	100%
中國北京市海澱區中關村東路1號	辦公室	長期租賃	100%