

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



中国优通控股
China UT Holding

CHINA U-TON HOLDINGS LIMITED

中國優通控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：6168)

截至2018年12月31日止年度的 全年業績公告

摘要

- 截至2018年12月31日止年度，本集團來自持續經營的收入為人民幣202,697,000元(2017年：人民幣171,929,000元)，較上個財政年度增加人民幣30,768,000元。
- 截至2018年12月31日止年度，本公司錄得本公司權益持有人應佔虧損為人民幣226,221,000元(2017年：虧損人民幣178,984,000元)，與上個財政年度同期相比增加虧損人民幣47,237,000元。
- 截至2018年12月31日止年度的每股虧損為人民幣11.05分，較上個財政年度同期的每股虧損人民幣9.26分，虧損增加人民幣1.79分。
- 董事會不建議派付截至2018年12月31日止年度的股息(2017年：無)。

綜合損益及其他全面收益表
截至2018年12月31日止年度
(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (經重列)
持續經營業務			
收入	3	202,697	171,929
銷售／服務成本		<u>(134,702)</u>	<u>(213,094)</u>
毛利／(損)		67,995	(41,165)
利息收入		989	7,916
其他收入	5	10,239	73
銷售開支		(6,419)	(6,431)
行政開支		(75,572)	(69,114)
研發開支		(1,946)	(2,142)
減值虧損	6	<u>(45,523)</u>	<u>(35,936)</u>
持續經營業務的營運虧損		<u>(50,237)</u>	<u>(146,799)</u>
財務成本	7	(71,345)	(39,223)
按公平值計入損益的投資公平值變動		—	2,623
出售附屬公司(虧損)／收益淨額		(3,886)	5,353
或然代價的公平值變動		<u>(73,339)</u>	<u>—</u>
持續經營業務的除稅前虧損		<u>(198,807)</u>	<u>(178,046)</u>
所得稅	8	<u>(4,098)</u>	<u>(1,554)</u>
持續經營業務的年內虧損	9	<u><u>(202,905)</u></u>	<u><u>(179,600)</u></u>
已終止業務			
已終止業務的本年度收益／(虧損)，已扣除稅項	4	<u>3,767</u>	<u>(5,883)</u>
年內虧損		<u><u>(199,138)</u></u>	<u><u>(185,483)</u></u>
年內其他全面收益(除稅後)：			
不會重新分類至損益的項目：			
— 以公平值計入其他全面收益的股本投資 公平值變動		(5,084)	(16,970)
可重新分類至損益的項目：			
— 換算財務報表呈報貨幣的匯兌差額		<u>4,208</u>	<u>(3,780)</u>
年內全面收益總額		<u><u>(200,014)</u></u>	<u><u>(206,233)</u></u>

綜合損益及其他全面收益表

截至2018年12月31日止年度(續)

(以人民幣列示)

	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
應佔：			
本公司權益股東			
— 持續經營業務		(229,988)	(173,101)
— 已終止業務		3,767	(5,883)
		(226,221)	(178,984)
非控股權益			
— 持續經營業務		27,083	(6,499)
年內虧損		(199,138)	(185,483)
應佔：			
本公司權益股東		(227,097)	(199,734)
非控股權益		27,083	(6,499)
全面收益總額		(200,014)	(206,233)
每股基本及攤薄(虧損)/盈利(人民幣分)	11		
— 持續經營業務		(11.05)	(9.26)
— 已終止業務		(11.24)	(8.96)
		0.19	(0.30)

綜合財務狀況表

於2018年12月31日

(以人民幣列示)

	附註	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經重列)	於2017年 1月1日 人民幣千元 (經重列)
非流動資產				
物業、廠房及設備	12	130,389	39,046	47,590
投資物業		27,343	—	—
無形資產		8,325	1,174	5,074
商譽	13	157,708	—	32,769
以公平值計入其他全面收益的 股本投資	14	32,576	50,148	69,618
以公平值計入其他全面收益的 股本投資的預付款項	14	2,300	9,290	16,790
非即期貿易應收款項		—	—	7,933
遞延稅項資產		—	—	990
		358,641	99,658	180,764
流動資產				
按公平值計入損益的投資		—	8,897	—
存貨		5,615	6,156	11,459
貿易應收款項及應收票據	15	205,387	47,679	152,295
向客戶貸款	16	167,672	72,485	—
合約資產	17	242,101	337,394	505,819
預付款項、按金及其他應收款項		116,009	134,499	261,308
受限制銀行存款		2,290	2,270	170,697
銀行及手頭現金		78,593	195,061	128,057
持作出售的資產	18	—	454,534	—
		817,667	1,258,975	1,229,635

綜合財務狀況表

於2018年12月31日(續)

(以人民幣列示)

	附註	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元 (經重列)	於2017年 1月1日 人民幣千元 (經重列)
流動負債				
貿易及其他應付款項	19	226,856	194,853	315,776
收購一家附屬公司應付款項	20	266,839	—	—
銀行及其他借貸		48,000	53,000	237,275
公司債券	21	42,499	22,411	3,578
可換股債券	22	29,489	41,439	—
擔保票據	23	100,524	25,325	—
應付所得稅		20,925	18,526	21,761
保證撥備		741	680	606
持作出售負債	18	—	263,485	—
		<u>735,873</u>	<u>619,719</u>	<u>578,996</u>
流動資產淨值		<u>81,794</u>	<u>639,256</u>	<u>650,639</u>
資產總值減流動負債		<u>440,435</u>	<u>738,914</u>	<u>831,403</u>
非流動負債				
銀行及其他借貸		—	48,000	133,726
公司債券	21	195,470	193,212	186,847
可換股債券	22	—	112,860	49,139
擔保票據	23	—	88,464	45,132
遞延稅項負債		443	267	906
		<u>195,913</u>	<u>442,803</u>	<u>415,750</u>
資產淨值		<u>244,522</u>	<u>296,111</u>	<u>415,653</u>
資本及儲備				
股本	24	170,909	162,874	154,242
儲備		18,106	139,202	262,499
本公司權益股東應佔權益		<u>189,015</u>	<u>302,076</u>	<u>416,741</u>
非控股權益		<u>55,507</u>	<u>(5,965)</u>	<u>(1,088)</u>
總權益		<u>244,522</u>	<u>296,111</u>	<u>415,653</u>

財務報表附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

1. 一般資料

中國優通控股有限公司(「本公司」)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處地址為 Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。主要營業地點地址為香港灣仔港灣道23號鷹君中心24樓2404室。本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事提供光纖設計、佈放及維護服務、提供其他通訊網絡服務、提供環保智能技術產品及服務以及放債服務，然而提供安裝及銷售弱電系統設備及有關配件已於本財政年度出售。有關出售的詳情，請參閱附註26。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納與其業務有關及於2018年1月1日開始的會計年度生效的全部新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)。國際財務報告準則包括國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)；國際會計準則(「國際會計準則」)；及詮釋。採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則並無導致本集團會計政策、本集團財務報表的呈列及本年度及過往年度呈報的金額出現重大變化，惟下文載列者除外。

國際財務報告準則第9號(2014年)「金融工具」

可供出售金融資產現時分類為以公平值計入其他全面收益的股本投資。

國際財務報告準則第9號(2014年)已追溯應用，導致財務報表中呈報的綜合金額變動如下：

	2017年 12月31日	2017年 1月1日
	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日		
可供出售金融資產減少	(84,098)	(86,598)
以公平值計入其他全面收益的股本投資增加	50,148	69,618
股本投資重估虧絀增加	33,950	16,980

2017年
人民幣千元

截至2017年12月31日止年度

以公平值計入其他全面收益的股本投資公平值虧損增加 (16,970)

國際財務報告準則第15號「客戶合約收益」

國際財務報告準則第15號已追溯應用，導致財務報表中呈報的綜合金額變動如下：

	2017年 12月31日	2017年 1月1日
	人民幣千元	人民幣千元
合約資產增加	337,394	505,819
應收客戶合約工程款項減少	(337,394)	(505,819)

本集團並無應用已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響，惟尚未能斷定該等新訂及經修訂國際財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況造成重大影響。

3. 收入及分部資料

本集團主要經營活動為提供光纖設計、佈放及維護服務、安裝及銷售弱電系統設備及有關配件(於本財政年度出售)、提供其他通訊網絡服務、環保智能技術產品及服務以及放債服務。

收入主要指來自光纖設計、佈放及維護服務的合約收入、來自安裝及銷售弱電系統設備及有關配件的合約收入、來自其他通訊網絡服務、環保智能技術產品及服務以及放債的合約收入。

期內，來自持續經營業務及已終止業務的各重要收入類別的已確認金額如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
持續經營業務：		
來自提供光纖設計、佈放及維護服務的收入	65,472	151,603
來自其他通訊網絡服務的收入	18,418	17,772
來自環保智能技術產品及服務的收入	96,431	—
客戶合約收入	180,321	169,375
來自放債服務的收入	22,376	2,554
小計	202,697	171,929
已終止業務：		
來自安裝及銷售弱電系統設備及有關配件的收入		
— 客戶合約收入	215,228	80,958
	417,925	252,887

於截至2018年12月31日止年度，來自與兩名(2017年：一名)客戶交易的收入超出本集團收入的10%。於截至2018年12月31日止年度，持續經營業務來自一名客戶的收入為人民幣51,374,000元(2017年：人民幣91,186,000元)，而已終止業務來自一名客戶的收入為人民幣130,232,000元(2017年：無)。

有關本集團主要經營活動的進一步詳情於下文討論。

分部資料

本集團透過業務線管理其業務。與向本集團最高行政管理層內部匯報有關資源分配及表現評估資料的方式一致，本集團已呈列以下五個可報告分部。並無合併經營分部以構成下列可報告分部。

於截至**2018年12月31日**止年度，鑒於本集團業務持續多元化及若干分部的增長，本集團新增一個分部，即環保智能技術產品及服務。並無合併經營分部以構成下列可報告分部。

光纖：該分部提供光纖設計、佈放及維護服務。

弱電系統：該分部為弱電系統設備及有關配件的安裝及銷售。（該分部已重新分類為已終止業務。）

通訊網絡：該分部提供通訊網絡的設計、建設及維護。

於債：該分部提供香港放債人牌照下的貸款服務。

環保智能技術產品及服務：該分部提供環境監控及數據分析、環境預警及應急指揮系統建設、環境管理項目。

分部業績

就評估分部表現及分配分部間的資源而言，本集團最高行政管理人員按以下基準監控各可報告分部應佔的業績：

收入及開支乃參考可報告分部產生的收入及其產生的開支而分配至該等分部。以（毛損）／毛利衡量分部業績。於截至**2018年及2017年12月31日**止年度，並無發生分部間內部銷售。本集團的其他收入與費用項目，如其他收入、銷售開支、行政開支、研發開支、減值虧損、財務成本、交易證券的公平值變動及出售附屬公司收益淨額，以及資產與負債，並非根據個別分部計量。相應地，相關資本支出的資訊未予披露。

截至2018年及2017年12月31日止年度，有關提供予本集團最高行政管理人員以分配資源及評估分部表現的本集團可報告分部資料載列如下。

分部	截至2018年12月31日止年度						
	持續經營業務						已終止
							業務
	光纖	通訊網絡	放債	環保智能 技術產品 及服務	小計	弱電系統	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	人民幣千元	
來自外部客戶的收入及可報告 分部收入	<u>65,472</u>	<u>18,418</u>	<u>22,376</u>	<u>96,431</u>	<u>202,697</u>	<u>215,228</u>	<u>417,925</u>
可報告分部(毛損)/毛利	<u>(15,716)</u>	<u>3,679</u>	<u>20,902</u>	<u>59,130</u>	<u>67,995</u>	<u>79,781</u>	<u>147,776</u>

分部	截至2017年12月31日止年度						
	持續經營業務						已終止
							業務
	光纖	通訊網絡	放債	環保智能 技術產品 及服務	小計	弱電系統	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	人民幣千元	
來自外部客戶的收入及可報告 分部收入	<u>151,603</u>	<u>17,772</u>	<u>2,554</u>	<u>—</u>	<u>171,929</u>	<u>80,958</u>	<u>252,887</u>
可報告分部(毛損)/毛利	<u>(46,937)</u>	<u>4,418</u>	<u>1,354</u>	<u>—</u>	<u>(41,165)</u>	<u>8,141</u>	<u>(33,024)</u>

可報告分部業績及除稅前綜合(虧損)/溢利：

	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年
	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
分部業績	67,995	(41,165)	79,781	8,141	147,776	(33,024)
利息收入及 其他收入	11,228	7,989	1,608	1,723	12,836	9,712
銷售開支	(6,419)	(6,431)	(12,061)	(6,090)	(18,480)	(12,521)
行政開支	(75,572)	(69,114)	(3,980)	(2,893)	(79,552)	(72,007)
研發開支	(1,946)	(2,142)	—	—	(1,946)	(2,142)
撥回減值虧損/(減值虧損)	(45,523)	(35,936)	40,577	(3,140)	(4,946)	(39,076)
財務成本	(71,345)	(39,223)	(1,740)	(2,005)	(73,085)	(41,228)
按公平值計入損益的						
投資公平值變動	—	2,623	—	—	—	2,623
出售附屬公司(虧損)/收益淨額	(3,886)	5,353	—	—	(3,886)	5,353
或然代價的公平值變動	(73,339)	—	—	—	(73,339)	—
除稅前(虧損)/溢利	<u>(198,807)</u>	<u>(178,046)</u>	<u>104,185</u>	<u>(4,264)</u>	<u>(94,622)</u>	<u>(182,310)</u>

分部資產及負債

於2018年12月31日

分部	持續經營業務				總計
	光纖	通訊網絡	放債	環保智能技術 產品及服務	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
分部資產	<u>585,301</u>	<u>17,712</u>	<u>167,746</u>	<u>322,337</u>	<u>1,093,096</u>
分部負債	<u>(242,891)</u>	<u>(1,182)</u>	<u>(3,719)</u>	<u>(198,785)</u>	<u>(446,577)</u>

截至2017年12月31日止年度

分部	持續經營業務					已終止業務		總計
	光纖	通訊網絡	放債	環保智能技術		弱電系統		
				產品及服務	小計			
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	人民幣千元	人民幣千元	
分部資產	<u>614,411</u>	<u>7,693</u>	<u>132,245</u>	<u>—</u>	<u>754,349</u>	<u>454,534</u>	<u>1,208,883</u>	
分部負債	<u>(275,035)</u>	<u>(151)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(275,186)</u>	<u>(263,485)</u>	<u>(538,671)</u>	

可報告分部資產及負債對賬

	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年
	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
資產						
分部資產	1,093,096	754,349	—	454,534	1,093,096	1,208,883
其他資產	83,212	149,750	—	—	83,212	149,750
綜合總資產	<u>1,176,308</u>	<u>904,099</u>	<u>—</u>	<u>454,534</u>	<u>1,176,308</u>	<u>1,358,633</u>
負債						
分部負債	(446,577)	(275,186)	—	(263,485)	(446,577)	(538,671)
其他負債	(485,209)	(523,851)	—	—	(485,209)	(523,851)
綜合總負債	<u>(931,786)</u>	<u>(799,037)</u>	<u>—</u>	<u>(263,485)</u>	<u>(931,786)</u>	<u>(1,062,522)</u>

地區資料及收入確認時間

於2018年及2017年12月31日，本集團的絕大多數非流動資產均實際位於中華人民共和國（「中國」），或分配至位於中國的業務。

下表載列有關本集團來自外部客戶收入的地區資料。客戶的地理位置以提供服務或交付貨品的地點為基準。

建設服務費收入(光纖、通訊網絡及弱電系統)

本集團向客戶提供建設服務。當完全履行建設合約履約責任的進度可合理計量時，採用完工百分比法確認合約收入及合約成本，並會在計量時參考迄今產生的合約成本佔合約估計合約成本總額百分比。此方法提供對完工百分比的最可靠估計。

當完全履行建設合約履約責任的進度無法合理計量時，僅在預期可收回已產生合約成本的情況下方會確認收入。

客戶根據合約訂明的付款時間表向本集團支付合約價格。倘本集團所提供的服務超出付款，將會確認合約資產。倘付款超出所提供的服務，則會確認合約負債。

合約價格按履約責任的相關獨立售價分配至履約責任。獨立售價乃應用預期成本加利潤方法釐定。

銷售環保智能技術產品(環保智能技術產品及服務)

本集團向客戶銷售環保智能技術產品。在產品的控制權已轉讓(即產品交付予客戶之時)，且概無可能影響客戶接受產品的未履行責任及客戶已獲取產品的合法所有權時，確認銷售。

個別客戶的信貸期按具體情況考慮。對於新客戶，可能需要支付按金或貨到付款。

當產品交付予客戶後，並從那一刻開始，可以無條件收到代價(到期付款前的時間流逝除外)，便可確認為應收款項。

環保智能技術收入(環保智能技術產品及服務)

本集團向客戶提供環保智能技術服務。當已提供環保智能技術服務且概無可能影響客戶接受服務的未履行責任時，確認環保智能技術收入。

4. 已終止業務

於2017年11月，本公司與Ordillia Group Limited（一間由本公司前執行董事李慶利先生（已於2018年1月28日辭任）全資擁有的公司）訂立股份買賣協議。根據上述協議，本公司同意出售本集團的一間附屬公司（即石家莊求實通信設備有限公司（「石家莊求實」））的100%股權，現金代價為人民幣82,000,000元減石家莊求實派付為數人民幣40,133,000元的股息。出售事項已於2018年12月31日完成。

此外，由於石家莊求實的弱電系統設備及有關配件安裝及銷售業務構成本集團的獨立主要業務，該項業務已於截至2018年及2017年12月31日止年度綜合損益表內呈列為已終止業務。

年內來自己終止業務的溢利／（虧損）分析如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
已終止業務溢利／（虧損）	99,848	(5,883)
出售已終止業務虧損（附註26）	<u>(96,081)</u>	<u>—</u>
	<u>3,767</u>	<u>(5,883)</u>

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收入	215,228	80,958
銷售／服務成本	(135,447)	(72,817)
毛利	79,781	8,141
利息收入	609	1,323
其他收入	999	400
銷售開支	(12,061)	(6,090)
行政開支	(3,980)	(2,893)
撥回減值虧損／(減值虧損)	40,577	(3,140)
已終止業務的經營溢利／(虧損)	105,925	(2,259)
財務成本	(1,740)	(2,005)
已終止業務的除稅前溢利／(虧損)	104,185	(4,264)
所得稅	(4,337)	(1,619)
本公司權益股東應佔已終止業務的本年度溢利／(虧損)	<u>99,848</u>	<u>(5,883)</u>

已終止業務產生的現金流量資料如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	29,840	1,771
投資活動所用現金淨額	(1,867)	(3,423)
融資活動所用現金淨額	(51,553)	(18,127)
	<u>(23,580)</u>	<u>(19,779)</u>

出售已終止業務的收益並無產生任何稅務費用或抵免。

5. 其他收入

	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年
	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
政府補助	68	34	—	400	68	434
投資收入	1,944	—	—	—	1,944	—
按公平值計入損益的						
投資的淨收益	927	—	—	—	927	—
出售物業、廠房及設備的淨收益	—	39	—	—	—	39
通過物業轉讓結算貿易應收款項						
的其他收入	7,300	—	999	—	8,299	—
	<u>10,239</u>	<u>73</u>	<u>999</u>	<u>400</u>	<u>11,238</u>	<u>473</u>

6. 減值虧損

	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年
	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
貿易應收款項及應收票據的						
減值虧損	—	16,526	—	3,140	—	19,666
預付款項、按金及其他應收款項						
的減值虧損	51,253	16,740	—	—	51,253	16,740
商譽的減值虧損	—	2,670	—	—	—	2,670
撥回貿易應收款項及應收票據						
減值虧損	(5,730)	—	(40,577)	—	(46,307)	—
	<u>45,523</u>	<u>35,936</u>	<u>(40,577)</u>	<u>3,140</u>	<u>4,946</u>	<u>39,076</u>

7. 財務成本

	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
銀行及其他借貸利息	4,950	14,770	1,740	2,005	6,690	16,775
公司債券的財務費用	24,280	19,327	—	—	24,280	19,327
可換股債券的財務費用	6,355	12,960	—	—	6,355	12,960
擔保票據的財務費用	11,465	7,908	—	—	11,465	7,908
總借貸成本*	47,050	54,965	1,740	2,005	48,790	56,970
淨匯兌(收益)/虧損	19,712	(27,259)	—	—	19,712	(27,259)
可換股債券衍生部分 的公平值變動	4,583	11,517	—	—	4,583	11,517
	71,345	39,223	1,740	2,005	73,085	41,228

* 截至2018年12月31日止年度，概無資本化任何借貸成本(2017年：人民幣零元)。

8. 所得稅

	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
即期稅項—香港利得稅						
— 一年內撥備	3,301	—	—	—	3,301	—
— 上一年撥備不足	417	—	—	—	417	—
即期稅項—中國企業所得稅						
— 一年內撥備	717	1,203	4,337	1,619	5,054	2,822
遞延稅項	(337)	351	—	—	(337)	351
	4,098	1,554	4,337	1,619	8,435	3,173

本公司及本集團於英屬處女群島註冊成立的附屬公司無須根據彼等各自註冊成立司法權區的規則及條例繳納任何所得稅。

本公司及本集團於香港註冊成立的附屬公司於截至2018年12月31日止年度須按16.5%的稅率繳納香港利得稅(2017年：16.5%)。

本集團於中國(不包括香港)成立的附屬公司於截至2018年12月31日止年度須按25%的稅率繳納中國企業所得稅(2017年：25%)。

本集團於中國成立的附屬公司中有一家已獲得稅務局批准作為高新技術企業繳納稅項。因此，該附屬公司截至2019年12月31日止三個年度享受15%的中國企業所得稅優惠稅率。

本集團於中國成立的附屬公司中有一家已獲得稅務局批准作為於新疆省霍爾果斯註冊的企業繳納稅項。因此，該附屬公司截至2022年12月31日止五個年度免徵企業所得稅。

根據從稅務機關獲得的批准，中國的已終止業務按各附屬公司年內收入2%的固定百分比繳稅。

	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
除稅前虧損	(198,807)	(178,046)	104,185	(4,264)	(94,622)	(182,310)
按相關司法權區所用溢利						
稅率計算的稅前虧損的所得稅	(35,754)	(34,695)	—	—	(35,754)	(34,695)
應納稅所得額的稅務影響	—	—	4,337	1,619	4,337	1,619
不應納稅所得額的稅務影響	(158)	—	—	—	(158)	—
不可扣稅開支的稅務影響	8	54	—	—	8	54
未確認的未動用稅項虧損 的稅務影響	40,002	35,052	—	—	40,002	35,052
本年度使用或確認過往年度未確認 的未使用稅務虧損的稅務影響	—	162	—	—	—	162
核銷過往年度已確認遞延 稅項的稅務影響	—	981	—	—	—	981
所得稅	4,098	1,554	4,337	1,619	8,435	3,173

9. 年內虧損

本集團年內虧損已扣除下列各項：

	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
存貨成本	22,404	15,249	5,830	10,665	28,234	25,914
物業、廠房及設備折舊	5,380	6,441	469	195	5,849	6,636
投資物業折舊	1,083	—	—	—	1,083	—
無形資產攤銷	2,084	559	—	169	2,084	728
經營租賃費用	6,088	4,421	98	79	6,186	4,500
核數師酬金	1,600	2,550	—	—	1,600	2,550
員工成本(包括董事薪酬)						
薪金、花紅及津貼	23,017	29,064	7,454	6,356	30,471	35,420
以權益結算以股份為基礎的付款	2,647	9,876	—	—	2,647	9,876
退休福利計劃供款	1,889	2,037	1,546	634	3,435	2,671
	27,553	40,977	9,000	6,990	36,553	47,967

本集團於中國(香港除外)成立的附屬公司的僱員參加當地政府機構管理的界定供款退休福利計劃，據此，該等附屬公司必須按介乎僱員基本薪金的19%至20%向有關計劃供款。該等附屬公司的僱員當到達其正常退休年齡時有權根據上述退休計劃享有按中國(香港除外)平均薪資水平百分比計算的退休福利。

本集團亦根據香港強制性公積金計劃條例在受託人下為本集團於香港註冊成立的附屬公司所僱傭的僱員實行了強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃為由獨立受託人管理的界定供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按僱員有關收入的5%向計劃供款，每月有關收入以30,000港元為限。向強積金計劃作出的供款即時歸屬。

除作出上述年度供款外，本集團並無有關其他退休福利的進一步付款債務。

10. 股息

本公司董事並無建議派付截至2018年12月31日止年度的末期股息(2017年：人民幣零元)。

11. 每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利

截至2018年12月31日止年度每股基本(虧損)/盈利乃根據本公司權益股東應佔(虧損)/溢利及年內已發行普通股的加權平均數計算，計算如下：

本公司普通權益股東應佔虧損：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
來自持續經營業務	(229,988)	(173,101)
來自已終止業務	<u>3,767</u>	<u>(5,883)</u>
	<u>(226,221)</u>	<u>(178,984)</u>

普通股加權平均數：

	2018年 千股	2017年 千股
於1月1日已發行普通股	1,987,620	1,887,620
於2017年向本公司權益股東發行股份的影響	—	44,932
於2018年向本公司權益股東發行股份的影響	<u>59,025</u>	<u>—</u>
截至12月31日止年度的普通股加權平均數	<u>2,046,645</u>	<u>1,932,552</u>

每股攤薄虧損

於截至2018年及2017年12月31日止年度，概無發行在外的攤薄潛在股份。本集團可換股債券及購股權未來可能潛在攤薄每股基本盈利/虧損，但由於截至2018年及2017年12月31日止年度內其為反攤薄，故並無列入每股攤薄虧損計算。

12. 物業、廠房及設備

	租賃土地 及樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	機器 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於2017年1月1日	26,615	1,230	17,596	19,099	5,647	70,187
添置	22	1,751	1,804	403	432	4,412
出售	—	(668)	(159)	(36)	(262)	(1,125)
出售附屬公司	—	(109)	(196)	(2,082)	(111)	(2,498)
重新分類為持有待售資產	—	(1,751)	(3,432)	(244)	(530)	(5,957)
於2017年12月31日	26,637	453	15,613	17,140	5,176	65,019
添置	117,110	13	109	1,464	75	118,771
出售	—	—	—	—	(8)	(8)
轉撥至投資物業	(23,351)	—	—	—	—	(23,351)
收購一家附屬公司	—	—	—	—	39	39
轉撥	—	4	1,289	(2,516)	1,223	—
於2018年12月31日	120,396	470	17,011	16,088	6,505	160,470
累計折舊						
於2017年1月1日	697	930	9,545	6,948	4,477	22,597
年內扣除	1,238	165	2,661	1,883	689	6,636
出售時撥回	—	(650)	(137)	(21)	(154)	(962)
出售附屬公司	—	(26)	(62)	(230)	(102)	(420)
重新分類為持有待售資產	—	—	(1,341)	(125)	(412)	(1,878)
於2017年12月31日	1,935	419	10,666	8,455	4,498	25,973
年內扣除	244	49	1,522	3,010	555	5,380
出售時撥回	—	—	—	—	(8)	(8)
轉撥至投資物業	(1,264)	—	—	—	—	(1,264)
轉撥	—	(105)	1,319	(1,705)	491	—
於2018年12月31日	915	363	13,507	9,760	5,536	30,081
賬面值						
於2018年12月31日	119,481	107	3,504	6,328	969	130,389
於2017年12月31日	24,702	34	4,947	8,685	678	39,046

13. 商譽

人民幣千元

成本：	
於2017年1月1日	37,536
重新分類為持有待售資產	<u>(30,099)</u>
於2017年12月31日	7,437
收購一家附屬公司時產生	<u>157,708</u>
於2018年12月31日	<u>165,145</u>
累計減值虧損：	
於2017年1月1日	(4,767)
減值虧損	<u>(2,670)</u>
於2017年及2018年12月31日	<u>(7,437)</u>
賬面值：	
於2018年12月31日	<u><u>157,708</u></u>
於2017年12月31日	<u><u>—</u></u>

為了進行減值測試，商譽被分配給以下的現金產生單位（「現金產生單位」）。根據業務地點和主要服務類型標識如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
提供環保智能技術產品及服務	<u><u>157,708</u></u>	<u><u>—</u></u>

與提供環保智能技術產品及服務業務有關的現金產生單位的可收回金額根據使用價值計算來確定。這些計算使用基於本公司董事編製的涵蓋五年期間的財務預算得出的現金流量預測。這些現金流量預測採用的年增長率介乎0%到3%，這是基於本集團的經驗及對本業務的未來業務規劃並就提供環保智能技術產品及服務業務的現金產生單位特定的其他因素作出調整。超過5年期的現金流量用3%的長期增長率來推算，這是基於相關行業增長預測。現金流量採用21.5%的貼現率貼現。所使用的貼現率為稅前，反映了與提供環保智能技術產品及服務業務的現金產生單位有關的特定風險。

基於上述使用價值的計算，可收回金額大於各現金產生單位的賬面值。因此，截至2018年12月31日止年度，並無就分配予提供環保智能技術產品及服務業務的現金產生單位的商譽確認減值虧損。

14. 以公平值計入其他全面收益的股本投資／以公平值計入其他全面收益的股本投資的預付款項

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (經重列)
非上市股本投資，按公平值		
－於河北華訊的投資	—	12,488
－於Sino Partner的投資(附註i)	25,076	30,160
－於嘉興嘉淼的投資(附註ii)	7,500	7,500
	<u>32,576</u>	<u>50,148</u>
投資於金融資產的預付款項	<u>2,300</u>	<u>9,290</u>

上述投資擬中長期持有。將此等投資指定為以公平值計入其他全面收益的股本投資可避免此等投資的公平值變動波及損益。

年內，本集團完成按公平值人民幣12,488,000元出售河北華訊微通網絡集成有限公司(「河北華訊」)51%股權，為本集團募集營運資金。並無出售該投資的收益或虧損。

- i) 於2016年6月，本公司發行80,000,000股普通股收購Sino Partner Global Limited(「Sino Partner」)(一家從事設計、開發、製造及銷售「Apollo」品牌高性能超級跑車的公司)5.65%股權。
- ii) 於2017年1月，本集團收購嘉興嘉森股權投資合夥企業(有限合夥)(「嘉興嘉森」)的3.75%股權，並成為嘉興嘉森的有限合夥人。

15. 貿易應收款項及應收票據

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	227,475	75,497
減：呆賬撥備	(22,088)	(27,818)
	<u>205,387</u>	<u>47,679</u>

(a) 賬齡分析

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
90日內	146,029	20,047
91日至180日	11,404	8,106
181日至365日	14,763	9,227
1年以上	33,191	10,299
	<u>205,387</u>	<u>47,679</u>

個別客戶的信貸期按具體情況考慮。

(b) 貿易應收款項及應收票據減值

有關貿易應收款項及應收票據的減值虧損採用撥備賬記錄，除非本集團信納收回金額的可能性微乎其微，在此情況下，減值虧損直接在貿易應收款項及應收票據中撇銷。

年內呆賬撥備變動如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於1月1日	27,818	47,446
已確認減值虧損	—	19,666
撇銷不可收回金額	—	(14,142)
撥回已確認減值虧損	(5,730)	—
重新分類為持有待售資產	—	(25,152)
於12月31日	<u>22,088</u>	<u>27,818</u>

本集團應用國際財務報告準則第9號的簡化方法採用整個生命週期預期虧損撥備為所有貿易應收款項及應收票據的預期信貸虧損計提撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項及應收票據已根據共享信用風險特徵及逾期日數進行分組。預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。

	即期	逾期 90日內	逾期91 至270日	逾期271 至365日	逾期 1年以上	總計
於2018年12月31日						
預期虧損率	0%	0%	0%	0%	76%	10%
應收回金額(人民幣千元)	146,029	11,404	14,763	26,037	29,242	227,475
虧損撥備(人民幣千元)	—	—	—	—	22,088	22,088
於2017年12月31日						
預期虧損率	0%	0%	0%	0%	84%	37%
應收回金額(人民幣千元)	20,047	8,106	9,227	5,150	32,967	75,497
虧損撥備(人民幣千元)	—	—	—	—	27,818	27,818

(c) 應收保留款項

於2018年12月31日，於「貿易應收款項及應收票據」入賬的應收客戶保留款項金額為人民幣6,942,000元(2017年：人民幣7,198,000元)。預期將於一年以上收回的該等應收保留款項金額為人民幣2,519,000元(2017年：人民幣3,121,000元)。

16. 向客戶貸款

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
向客戶貸款	<u>167,672</u>	<u>72,485</u>

向客戶貸款以港元計值。向客戶貸款按固定實際利率每年15%計息，信用期乃與客戶共同協定。貸款以資產作擔保及／或抵押。

(a) 賬齡分析

於報告期末向客戶貸款(扣除撥備)的到期情況，按訂約到期日剩餘期限的分析如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
一年內	<u>167,672</u>	<u>72,485</u>

個別客戶的信用期按個別情況考慮。

本集團應用國際財務報告準則第9號下的簡化方法，使用向客戶所有貸款的終生預期損失準備計提預期信用損失撥備。為計量預期信用損失，已根據共享信用風險特徵及過期日數對向客戶貸款進行分組。預期信貸損失亦包括前瞻性資料。

	即期	逾期 365日內	總計
於2018年12月31日			
加權平均預期損失率	0%	0%	0%
應收款項金額(人民幣千元)	47,901	119,771	167,672
虧損撥備(人民幣千元)	—	—	—
於2017年12月31日			
加權平均預期損失率	0%	0%	0%
應收款項金額(人民幣千元)	72,485	—	72,485
虧損撥備(人民幣千元)	—	—	—

17. 合約資產

收益相關項目披露：

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元	於2017年 1月1日 人民幣千元
合約資產－建設	<u>242,101</u>	<u>337,394</u>	<u>505,819</u>
合約應收款項(計入貿易應收款項)	<u>205,387</u>	<u>47,679</u>	<u>152,295</u>

年內合約資產及合約負債的重大變動：

	2018年 合約資產 人民幣千元	2017年 合約資產 人民幣千元
由於年內經營而增加	101,797	117,258
轉撥合約資產至應收款項	(197,090)	(132,115)
轉撥合約資產至持有待售資產	—	(153,568)

合約資產指本集團就向客戶轉讓產品或服務而收取代價的權利。

於2018年12月31日，合約資產指未竣工項目的未結算合約收入，包括應收中國國有電信運營商的款項總額人民幣162,053,000元(2017年：人民幣239,534,000元)。本公司董事確認，上述未結算合約工程通常為業主承接的大型項目的一部分，並認為業主通常會接受承包商(如本集團)在大型項目完工後進行結算，這是中國建築行業的一般慣例。本公司董事確認，彼等正與多名業主進行談判，並預計上述合約工程的絕大部分將於一年內收到結算款。

18. 持有待售資產及負債

擬出售石家莊求實導致於2017年12月31日的綜合財務狀況報表內將石家莊求實的資產及負債呈列為持作待售資產及負債。

於2017年12月31日，持有待售資產及負債包括如下：

	2017年 人民幣千元
物業、廠房及設備	4,079
無形資產	43
商譽	30,099
存貨	1,645
貿易應收款項及應收票據	33,278
合約資產	153,568
預付款項、按金及其他應收款項	200,470
銀行及手頭現金	<u>31,352</u>
持有待售資產	<u>454,534</u>
貿易及其他應付款項	251,097
銀行及其他借款	9,750
應付所得稅	<u>2,638</u>
持有待售負債	<u>263,485</u>

19. 貿易及其他應付款項

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
應付第三方貿易款項	<u>141,405</u>	<u>126,632</u>
其他應付款項及應計開支：		
— 應計開支	6,143	—
— 應付員工相關成本	20,397	18,540
— 其他應付稅項	15,500	15,210
— 應付利息開支	8,863	10,000
— 收購可供出售金融資產應付款項	—	12,488
— 應付非控股權益持有人款項 (i)	142	467
— 應付關聯方款項	—	41
— 其他	<u>34,406</u>	<u>11,475</u>
	<u>85,451</u>	<u>68,221</u>
	<u>226,856</u>	<u>194,853</u>

附註：

(i) 該等款項為無抵押、不計息及無固定還款期。

於報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
90日內	49,697	38,113
91日至180日	11,713	13,622
181日至365日	17,086	24,087
1年以上	<u>62,909</u>	<u>50,810</u>
	<u>141,405</u>	<u>126,632</u>

20. 收購一家附屬公司應付款項

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收購一家附屬公司現金代價	37,500	—
收購一家附屬公司或然代價	229,339	—
	<u>266,839</u>	<u>—</u>

21. 公司債券

於2018年，本集團發行本金總額為40,000,000港元(相當於約人民幣35,048,000元)(2017年：50,000,000港元，相當於約人民幣42,414,000元)的無抵押公司債券。該等債券的到期日為各自的發行日期後2年(2017年：2年)，年利率為6%，每年支付一次(2017年：年利率為6%，每年支付一次)。實際利率介於10.00%至14.65%。公司債券結餘的變動情況如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於1月1日	215,623	190,425
已收所得款項淨額	28,653	36,476
年內還款	(24,754)	(3,365)
年內應計財務費用	24,280	19,327
年內已付利息	(17,017)	(14,192)
匯兌調整	11,184	(13,048)
於12月31日	237,969	215,623
減：須於一年內償還款項	(42,499)	(22,411)
須於一年後償還款項	<u>195,470</u>	<u>193,212</u>

本集團之應付公司債券如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
1年內	42,499	22,411
1年後但於2年內	65,139	37,332
2年後但於5年內	130,331	121,839
5年後	—	34,041
	<u>237,969</u>	<u>215,623</u>

22. 可換股債券

於2017年6月27日，本公司向Donghai Investment Fund Series SPC發行本金額為4,000,000美元(相等於約人民幣27,317,000元)的可換股債券。所有可換股債券的到期日均為自各自發行日期起兩年，每年按8%計息及每半年支付一次。所有可轉換債券由控股股東擔保。債券持有人可於發行日期首個週年或發行人與債券持有人可能協定的較早日期起至到期日止的兌換期內將債券兌換為普通股。債券持有人有權按每股轉換股份1.00港元的初步轉換價轉換可換股債券的全部或任何部分未償還本金額，惟不時會進行調整(即兌換權)。實際利率約為每年7%。

兌換權歸類為衍生金融工具，已計入綜合財務狀況表內的可換股債券結餘。可換股債券分析如下：

	2018年			2017年		
	負債部分	衍生部分	總計	負債部分	衍生部分	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
於1月1日	131,324	22,975	154,299	42,716	6,423	49,139
已收所得款項淨額	—	—	—	89,914	6,113	96,027
年內應計財務費用	6,355	—	6,355	12,960	—	12,960
年內已付利息	(7,061)	—	(7,061)	(7,142)	—	(7,142)
匯兌調整	6,834	803	7,637	(7,124)	(1,078)	(8,202)
年內還款	(24,935)	—	(24,935)	—	—	—
年內兌換	(85,027)	(26,362)	(111,389)	—	—	—
衍生部分的公平值調整	—	4,583	4,583	—	11,517	11,517
於12月31日	27,490	1,999	29,489	131,324	22,975	154,299
減：一年內須償還的款項	(27,490)	(1,999)	(29,489)	(41,439)	—	(41,439)
一年後須償還的款項	—	—	—	89,885	22,975	112,860

23. 擔保票據

於2017年1月，本公司發行本金總額10,000,000美元(相等於約人民幣68,432,000元)的有擔保票據。於2017年6月，本公司發行本金總額4,000,000美元(相等於約人民幣27,282,000元)的有擔保票據。有擔保票據將分別於2019年1月及2019年6月到期及按年息11%計息，須於每半年償還。有擔保票據由控股股東擔保。實際利率約為每年11%。

年內擔保票據的變動如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於1月1日	113,789	45,132
已收所得款項淨額	—	95,714
年內應計財務費用	11,465	7,908
年內已付利息	(10,380)	(8,306)
年內還款	(25,924)	(17,342)
匯兌調整	11,574	(9,317)
於12月31日	100,524	113,789
減：須於一年內償還的款項	(100,524)	(25,325)
須於一年後償還的款項	—	88,464

24. 股本

本公司股本變動如下：

	股份數目 千股	千港元
法定：		
每股0.10港元的普通股	4,000,000	400,000

已發行及繳足普通股：

	股份數目	
	千股	人民幣千元
已發行及繳足：		
於2017年1月1日	1,887,620	154,242
已發行股份	<u>100,000</u>	<u>8,632</u>
於2017年12月31日	1,987,620	162,874
已發行股份	<u>98,725</u>	<u>8,035</u>
於2018年12月31日	<u>2,086,345</u>	<u>170,909</u>

- i) 於2017年7月21日，本公司以每股0.88港元發行100,000,000股普通股。本公司收到所得款項淨額約87,020,000港元(相當於約人民幣75,193,000元)，其中10,000,000港元(相當於約人民幣8,632,000元)計入股本及77,020,000港元(相當於約人民幣66,561,000元)記入股份溢價賬。
- ii) 年內，本公司通過兌換可換股債券發行98,725,000股普通股。金額為人民幣111,389,000元的可換股債券獲兌換。人民幣8,035,000元計入股本及人民幣103,354,000元計入股份溢價賬。

25. 收購一家附屬公司

於2018年2月12日，本集團完成收購北京優瑞嘉和電子科技有限公司(「優瑞」，一家於中國成立的公司，主要於中國從事提供環保智能技術產品及服務)的51%股份及表決權。

所轉讓代價於收購日期的公平值：

	人民幣千元
現金	37,500
或然代價	<u>156,000</u>
	<u>193,500</u>

倘優瑞滿足2017年及2018年的履約保證，本公司須進一步配發和發行最多為人民幣283,800,000元的代價股份。倘優瑞不滿足2017年和2018年的履約保證，則現金代價人民幣37,500,000元及其利息應退還予本公司。或然代價指於收購日期額外代價的公平值。

本集團產生與外部法律費及盡職調查費有關的收購相關成本。該等成本已計入綜合損益及其他全面收益表的「行政開支」。

所收購優瑞的可識別資產及負債於收購日期的公平值如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	39
無形資產	6,920
存貨	3
以公平值計入其他全面收益的股本投資	7,658
貿易應收款項	13,929
預付款項、按金及其他應收款項	36,602
現金及現金等價物	7,662
遞延稅項負債	(513)
貿易及其他應付款項	(2,108)
應付稅項	(11)
所收購可識別淨資產總值	<u>70,181</u>

收購產生的商譽已確認如下：

	人民幣千元
代價	193,500
加：非控股權益	34,389
減：所收購淨資產	<u>70,181</u>
收購產生的商譽	<u>157,708</u>

所取得貿易及其他應收款項的公平值為人民幣**50,531,000**元。預期並無貿易及其他應收款項不可收回。

或然代價安排公平值人民幣**156,000,000**元乃採用收益法進行估計。公平值估計基於**21.5%**的假設貼現率。

截至**2018年12月31日**，就或然代價安排確認的金額、結果範圍及估計所用的假設均未發生變化。

收購優瑞所產生的商譽是來自於新市場分銷本集團產品的預期盈利能力，以及預期來自合併的未來營運協同效應。

於收購日期至報告期末期間，優瑞為本集團的收入及年內溢利分別貢獻約人民幣**96,431,000**元及人民幣**57,116,000**元。

倘該收購於**2018年1月1日**完成，本集團年內總收入為人民幣**203,391,000**元及年內溢利為人民幣**202,190,000**元。此等備考資料僅供說明之用，未必反映如於**2018年1月1日**完成收購，本集團將實際達致的收入及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

26. 出售石家莊求實

如財務報表附註4所述，石家莊求實出售事項已於2018年12月31日完成。

於出售日期持作出售的資產及負債如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	5,459
無形資產	43
商譽	30,099
存貨	3,687
貿易應收款項及應收票據	80,346
應收客戶合約工程款項	134,892
其他應收款項、按金及預付款項	258,155
銀行及手頭現金	<u>7,772</u>
持有待售資產	<u>520,453</u>
貿易及其他應付款項	<u>(382,505)</u>
持有待售負債	<u>(382,505)</u>
出售淨資產	137,948
出售石家莊求實虧損	<u>(96,081)</u>
代價	<u><u>41,867</u></u>
以下列各項支付：	
已收現金代價	<u><u>41,867</u></u>
出售產生的淨現金流入／(流出)：	
已收現金代價	41,867
出售現金及現金等價物	<u>(7,772)</u>
	<u><u>34,095</u></u>

已收代價為人民幣82,000,000元減石家莊求實派付為數人民幣40,133,000元的股息。

27. 資本承擔

於12月31日未償付且未在財務報表內計提撥備的資本承擔載列如下：

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
已訂約	<u>—</u>	<u>37,500</u>

28. 比較數據

若干比較數據已重新分類以符合本年度的呈列。會計項目的新分類被認為更適合本集團事務狀況的呈列。

管理層討論及分析

概覽

本公司呈報截至2018年12月31日止年度的經審核業績，本公司權益持有人應佔虧損為人民幣226,221,000元，較截至2017年12月31日止年度的虧損人民幣178,984,000元增加虧損人民幣47,237,000元，或較上個財政年度同期增加虧損約26.4%。截至2018年12月31日止年度，本集團持續經營業務的收入增加約17.9%至人民幣202,697,000元。收入增加是收購優瑞導致環保智能技術產品及服務產生的收入增加以及策略調整導致提供光纖設計、佈放及維護服務產生的收入減少的淨影響。本集團錄得的本公司權益持有人應佔虧損大幅增加，乃由於以下原因所致：1) 確認收購優瑞額外或然代價的公平值虧損人民幣73,339,000元、2) 財務成本由於與借款有關的外匯差異淨額從收益人民幣27,259,000元變為虧損人民幣19,712,000元而有所增加。

業務回顧

本集團主要從事提供光纖設計、佈放及維護服務、提供其他通訊網絡服務、提供環保智能技術產品及服務以及借貸服務，而弱電系統設備及有關配件的安裝及銷售已於本財政年度出售。有關出售事項的詳情，請參閱附註26。

我們在光纖佈放方面的競爭優勢包括：(1) 我們憑藉微管及微纜系統集成方法為客戶提供靈活的解決方案；及(2) 我們已註冊多項專利並取得在多個城市／地區使用排水系統的權利，以增強我們在中國電信行業的業務發展。

基於本集團的經驗及詳盡的分析結果顯示，結合雨水管道的使用與微纜微管的技術鋪設光纜是成本最低、建網最快、覆蓋最廣的技術，而且在可見的未來沒有其他成本更低的技術。本集團在應用微纜微管集成技術於中國的雨水管道佈放光纖網絡方面擁有豐富經驗和明顯優勢。為尋求國際業務機會，在進行數次實地考察、可行性研究及業務機會評估後，我們的海外業務拓展部門已分別在利比亞、南非及阿爾及利亞成立全資附屬公司，並開始業務運作。本集團於本年度實現海外業務穩步增長。同時，我們亦一直在眾多國家與當地合作夥伴探討成立合營企業以開發當地市場的機會。

由於中國傳統光纖佈放業務競爭加劇，本集團調整資源配置，2017年主動減少業務承接量，著力培育新的潛在業務增長點。該戰略調整導致傳統光纖佈放服務的收入大幅下滑。同時，為開拓並進行其他新商機的戰略投資，本集團於2018年完成對優瑞51%股權的收購，優瑞主要從事在中國提供環保智能技術產品及服務。雖然光纖設計、佈放及維護服務產生的收入顯著減少，但是本集團的收入因收購優瑞而增加。

光纖佈放及維護服務

截至2018年12月31日止年度，光纖佈放服務收入減少的主要原因是市場競爭激烈導致河北省的傳統佈放建設收入大幅減少。

環保智能技術產品及服務

由於收購優瑞，提供環保智能技術產品及服務成為新分部。優瑞將其自身定位為根據大數據分析為客戶提供環保相關服務及解決方案的高科技公司。優瑞提供的產品及服務主要與基於互聯網和物聯網的硬件及軟件系統設計、開發及整合有關。優瑞亦就設立訂製化系統與提供營運及保養服務向客戶提供量身打造的服務。

其他通訊網絡服務

除光纖相關服務外，本集團亦提供與通訊網絡的設計、建設及維護有關的其他綜合服務。

借貸

借貸業務是2017年7月展開新業務產生的一項新的經營分部。本集團已根據香港法例第163章放債人條例取得香港放債人牌照。借貸分部主要賺取向第三方貸款產生的利息收入。

未來計劃及前景

展望未來，本集團預期經營環境仍然嚴峻。然而市場對無線技術的應用，雲計算、大數據及數據中心等普及化，加上系統技巧升級、4G的應用及5G的開發，預期將令全世界的帶寬的需求在未來數年以倍數增加。光纖寬帶網絡建設是各基建的先頭部隊，是一帶一路周邊、中東、非洲國家經濟發展的第一環，需要更新現有網絡及鋪設新的網絡以配合當地未來的發展需要。本集團現正積極尋找在中國及海外拓展原有業務的商機。為應付預期面臨的挑戰和維持競爭力，本集團將注重加強內部控制及管理，嚴控生產成本及經營開銷。本集團亦會繼續尋求業務多元發展的機遇，終極目標是長遠為股東創造最大回報。

財務回顧

	截至12月31日止年度		
	2018年	2017年	
持續經營業務	人民幣千元	人民幣千元	增加(減少)%
收入	202,697	171,929	17.9
毛利／(損)	67,995	(41,165)	265.2
EBITDA	(118,915)	(131,823)	(9.8)
EBITDA利潤率(%)	(58.7%)	(76.7%)	(18.0)
淨虧損	(202,905)	(179,600)	13.0
本公司權益持有人應佔年內虧損	(229,988)	(173,101)	32.9
淨虧損率	(113.5%)	(100.7%)	12.8
持續經營及已終止業務	人民幣分	人民幣分	人民幣分
每股基本虧損	(11.05)	(9.26)	(1.79)
	於2018年	於2017年	
	12月31日	12月31日	
流動比率	1.1	2.0	
資產負債比率	137.0%	130.8%	

收入

截至2018年12月31日止年度，本集團來自持續經營業務的收入為人民幣202,697,000元，較上一財政年度同期增加約17.9%。本集團來自持續經營業務的收入增加，主要是由於環保智能技術產品及服務產生的收入增加以及光纖佈放服務建設合約收入減少的淨影響。

下表載列本集團於年內的收入分類：

	截至12月31日止年度		
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	增加(減少) %
持續經營業務			
來自提供光纖設計、佈放及維護服務收入			
— 傳統佈放方法	8,027	77,954	(89.7)
— 微管及微纜系統集成方法	57,445	73,649	(22.0)
小計	65,472	151,603	(56.8)
其他通訊網絡服務	18,418	17,772	3.6
來自提供環保智能技術產品及服務的收入	96,431	—	100.0
放債	22,376	2,554	776.1
總計	202,697	171,929	17.9
已終止業務			
來自銷售及安裝弱電系統設備及 有關配件的收入	215,228	80,958	165.9
總計	417,925	252,887	65.3

環保智能技術產品及服務

來自提供環保智能技術產品及服務的收入為人民幣**96,431,000**元，約佔本集團截至**2018年12月31日**止年度來自持續經營業務總收入的**47.6%**。其為本集團收購優瑞而產生的新業務分部。

光纖設計、佈放及維護

我們提供的光纖設計、佈放及維護服務產生的收入，截至**2018年12月31日**止年度為人民幣**65,472,000**元，佔本集團同期持續經營業務總收入約**32.3%**。截至**2018年12月31日**止年度的建設收入較**2017年**有所減少，主要是由於競爭激烈，河北省提供傳統光纖佈放服務所得收入下降。

其他通訊網絡服務

其他通訊網絡服務的增加主要是由於海外拓展業務所致。

借貸

借貸業務是**2017年7月**開始的一項新業務。本集團於截至**2018年12月31日**止年度錄得營業額約人民幣**22,376,000**元，佔本集團截至**2018年12月31日**止年度持續經營總收入約**11.0%**。

銷售及服務成本

本集團截至**2018年12月31日**止年度持續經營業務的銷售及服務成本約為人民幣**134,702,000**元，較上一年度同期減少約**36.8%**。本集團銷售成本減少乃由於光纖佈放服務的建設成本減少所致。

毛利／(損)

下表載列於所示年內我們各項服務的毛利／(損)：

	截至12月31日止年度			
	2018年		2017年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
按服務計毛利／(損)				
持續經營業務				
提供光纖設計、佈放及 維護服務所得收入				
—傳統佈放方法	(29,599)	(43.5)	(53,679)	130.4
—微管及微纜系統集成方法	13,883	20.4	6,742	(16.4)
小計	(15,716)	(23.1)	(46,937)	114.0
其他通訊網絡服務	3,679	5.4	4,418	(10.7)
來自提供環保智能技術產品 及服務的收入	59,130	87.0	—	—
放債	20,902	30.7	1,354	(3.3)
	67,995	100.0	(41,165)	100.0
已終止業務				
安裝及銷售弱電系統設備及 相關配件所得收入	79,781		8,141	
	147,776		(33,024)	

下表載列於所示年內我們各項服務的毛利率：

	截至12月31日止年度		
	2018年 %	2017年 %	增加／ (減少) 百分點
持續經營業務			
按服務計毛利率			
提供光纖設計、佈放及維護服務所得收入			
— 傳統佈放方法	(368.7)	(68.9)	(299.8)
— 微管及微纜系統集成方法	24.2	9.2	15.0
總計	(24.0)	(31.0)	7.0
其他通訊網絡服務	20.0	24.9	(4.9)
來自提供環保智能技術產品及服務的收入	61.3	—	61.3
放債	93.4	53.0	40.4
總計毛利率	33.5	(23.9)	57.4
已終止業務			
安裝及銷售弱電系統設備及 相關配件所得收入	37.1	10.1	27.0

本集團於截至2018年12月31日止年度錄得來自持續經營業務的毛利，上個財政年度同期則為毛損。

毛利率提高主要是由於新業務(即提供環保智能技術產品及服務及放債服務)的毛利增加以及傳統光纖佈放的建設合約收入的毛損減少。傳統光纖佈放收入的毛損由於本集團的策略調整導致收入急劇減少而大幅減少。隨著新業務的部署以及傳統業務的調整，本集團的毛利率於本年度扭虧為盈。

使用微管及微纜系統集成方法的光纖佈放服務的建設合約毛利率由截至2017年12月31日止年度約9.2%增加至截至2018年12月31日止年度約24.2%。

使用傳統佈放方法的光纖佈放服務的建設合約的毛利率從截至2017年12月31日止年度的虧損約68.9%提高至截至2018年12月31日止年度的虧損約368.7%。大幅提高的原因是本集團為了取得對多年前開始的多份合約的最終驗收而產生重大額外成本以滿足驗收要求。

主要客戶及服務網絡

於截至2018年12月31日止年度，來自與一名(2017年：一名)客戶交易的收入超出本集團持續經營業務收入的10%，有關金額為人民幣51,374,000元(2017年：人民幣91,186,000元)。

持續經營業務其他收入

其他收入主要包括通過(物業)轉讓結算貿易應收款項及投資收入產生的其他收入，於截至2018年12月31日止年度為人民幣10,239,000元，較去年同期的人民幣73,000元增加人民幣10,166,000元，主要由於確認通過物業轉讓結算貿易應收款項產生的其他收入人民幣7.3百萬元。

持續經營業務銷售開支及行政開支

截至2018年12月31日止年度，本集團的銷售開支及行政開支為人民幣81,991,000元，較上年度同期人民幣75,545,000元增加人民幣6,446,000元。銷售開支及行政開支增加與收入增加相符。

持續經營業務減值虧損

於截至2018年12月31日止年度的年內減值虧損為人民幣45,523,000元，較前一年度同期的人民幣35,936,000元增加人民幣9,587,000元。減值虧損增加主要由於其他應收款項的減值虧損增加。

持續經營業務財務成本

財務成本主要包括銀行及其他借貸、公司債券、可換股債券及擔保票據收取的利息及債務外匯差異淨額。財務成本增加主要因為與債務有關的外匯差異淨額從收益人民幣27,259,000元變為虧損人民幣19,712,000元。

出售附屬公司的收益淨額

出售附屬公司的虧損淨額主要指出售海外附屬公司的虧損。

或然代價的變動

或然代價的公平值變動是指收購優瑞的或然代價的公平值虧損。根據購股協議，倘若優瑞實現2017年及2018年的表現保證，本公司將向賣家配發及發行更多代價股份。根據優瑞截至2018年12月31日止年度的未經審核管理賬目，初步顯示優瑞已經實現表現保證。因此，本集團確認額外應付或然代價，該代價作為或然代價變動的公平值虧損列賬。

本公司權益持有人應佔持續經營業務虧損

截至2018年12月31日止年度，本集團錄得本公司權益持有人應佔持續經營業務虧損淨額人民幣229,988,000元，較2017年同期的虧損淨額人民幣173,101,000元增加虧損約32.9%。本公司權益持有人應佔虧損增加主要因為就收購優瑞的或然代價確認公平值虧損人民幣73,339,000元以及財務成本增加人民幣32,122,000元。

貿易應收款項及應收票據

於2018年12月31日，貿易應收款項及應收票據較2017年12月31日增加約人民幣157,708,000元，主要因為收入增加、更多建設合約取得最終驗收，未開票應收款項從客戶資產轉撥至應收賬款。

向客戶貸款

向客戶貸款指借貸業務的應收款項。向客戶貸款增加與借貸業務的增長一致。貸款以資產作擔保及／或抵押。

合約資產

合約資產是指未竣工及未經客戶證明的項目的未開票合約收入。客戶資產減少主要是由於更多建設合約取得最終驗收，未開票應收款項轉撥至應收賬款。

商譽

由於收購優瑞，本集團確認商譽人民幣 157,708,000 元，即於收購日期(2018年2月12日)代價、非控股權益的公平值超出優瑞的可識別資產及負債的部分。有關收購事項的詳情，請參閱本公告「有關附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售事項－收購優瑞」一段。

以公平值計入其他全面收益的股本投資

以公平值計入其他全面收益的股本投資主要包括投資人民幣 25,076,000 元，佔 Sino Partner 股權的 5.65%。Sino Partner 主要從事設計、開發、生產及銷售「Apollo」品牌名下高性能超級跑車。該項減少主要是因為出售於河北華訊的投資以及於 Sino Partner 的投資減值所致。

持作出售資產及負債

截至 2017 年 12 月 31 日的持有待售資產及負債指求實相關資產及負債及按其賬面值及其公平值的較低者減銷售成本列賬。求實的所有資產及負債乃分別重新分類為持有待售資產及持作出售負債，因弱電系統分部已於 2017 年 12 月 31 日重新分類為已終止業務。由於本集團於 2018 年完成求實的出售事項，截至 2018 年 12 月 31 日的持有待售資產及負債的結餘為零。有關出售事項的詳情，請參閱「有關附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售事項－出售求實」一節。

收購附屬公司應付款項

收購附屬公司應付款項指與收購優瑞有關應付賣家的代價。根據優瑞截至 2018 年 12 月 31 日止年度的未經審核管理賬目，初步顯示優瑞已經實現表現保證。本集團確認應付賣家的代價人民幣 266,839,000 元，其中人民幣 37,500,000 元為現金代價，人民幣 229,339,000 元為股份代價。股份代價將於本公司配發及發行代價股份時轉移至權益。

銀行及其他借貸

於 2018 年 12 月 31 日，本集團的銀行及其他借貸分別為人民幣 48,000,000 元。本集團並無採用財務工具作對沖用途。本集團的銀行貸款乃以人民幣計值，並無銀行貸款按浮動利率計息(2017 年 12 月 31 日：人民幣 59,000,000 元)。

可換股債券

2016年6月7日、2017年2月9日及2017年6月27日，本公司分別發行面值為50,000,000港元、10,000,000美元(相等於78,000,000港元)及4,000,000美元(相等於31,200,000港元)的可換股債券。該等可換股債券由姜先生擔保。此外，發生(其中包括)下述任何事件即構成相應可換股債券文據下的違約事件：(i)姜先生不再擔任董事會(「董事會」)主席；(ii)姜先生以其個人能力或透過其控制的任何實體合計不再擁有及控制本公司已發行股份逾30%；及(iii)姜先生的全部或任何大多數資產為代表任何國家、地區或當地政府機關行事的人士徵用、沒收或挪作他用。詳情請參閱附註22及本公司日期為2016年5月16日、2016年6月7日、2017年1月18日、2017年2月10日、2017年6月15日及2017年6月27日的公告。

於2018年5月24日及2018年6月11日，債券持有人分別以1港元及0.965港元的轉換價將本金額為78百萬港元及20百萬港元的可換股債券轉換為本公司78,000,000股股份及20,725,388股股份。

於2018年12月31日，所有可換股債券的未償本金額約為31,200,000港元(2017年12月31日：159,200,000港元)。按照本公司每股股份1.00港元的可換股債券的轉換價計算，全數行使未償可換股債券附帶的轉換權後將配發及發行最多31,200,000股本公司股份(2017年12月31日：159,200,000股)，分別佔截至2018年12月31日本公司已發行股份總數的約1.50%以及緊隨按轉換價1.00港元全數轉換可換股債券之後經擴大已發行股份總數的約1.47%。

以下為本公司(i)於2018年12月31日；及(ii)緊隨按初始換股價1.00港元悉數轉換可換股債券後的股權架構分析。

股東	於2018年12月31日		緊隨按初始換股價 1.00港元悉數轉換 可換股債券後	
	股份數目	概約百分比	股份數目	概約百分比
姜先生及其聯繫人	626,732,000 (附註)	30.04	626,732,000 (附註)	29.60
債券持有人	—	—	31,200,000	1.47
其他主要股東	399,308,000	19.14	399,308,000	18.86
公眾	<u>1,060,305,388</u>	<u>50.82</u>	<u>1,060,305,388</u>	<u>50.07</u>
總計	<u>2,086,345,388</u>	<u>100.00</u>	<u>2,117,545,388</u>	<u>100.00</u>

附註：包括(i) 10,195,000股股份由其配偶郭阿茹女士作為實益擁有人擁用；(ii) 616,537,000股股份透過其於Bright Warm Limited的權益而擁有，Bright Warm Limited由姜先生實益擁有100%。

截至2017年12月31日及截至2018年12月31日止年度，概無來自可換股債券對每股虧損的攤薄影響。有關本公司已發行可換股債券的額外資料，包括但不限於本集團財務及流動資金狀況的分析及有關履行可換股債券贖回責任能力的討論載於「流動資金及財務資源」一段。

擔保票據

2017年1月及2017年6月，本公司分別發行面值為10,000,000美元(相等於約78,000,000港元)及4,000,000美元(相等於約31,200,000港元)的擔保票據。該等擔保票據由姜先生擔保。此外，發生(其中包括)下述任何事件即構成相應票據文據下的違約事件：(i)姜先生不再擔任董事會主席；(ii)姜先生以其個人能力或透過其控制的任何實體合計不再擁有及控制本公司已發行股份逾30%；及(iii)姜先生的全部或任何大多數資產為代表任何國家、地區或當地政府機關行事的人士徵用、沒收或挪作他用。詳情請參閱本公司日期為2017年1月18日、2017年2月10日、2017年6月15日及2017年6月27日的公告。所有擔保票據的期限均為兩年，年息率為11%及須每半年償還一次。

關聯方結餘及交易

(a) 於報告期內，下列人士被確定為本集團的關聯方，各方關係載列如下：

關聯方名稱	關係
姜長青先生	本公司實益股東及董事
李慶利先生(附註1)	本公司實益股東及董事
郭阿茹女士(附註2)	本公司實益股東及董事

附註1： 於2018年1月28日辭任

附註2： 於2018年5月23日辭任

(b) 於報告期末，本集團有應付下列關聯方的款項，詳情載列如下：

	於12月31日	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
非貿易性質：		
李先生	—	41
	<u>—</u>	<u>41</u>
	<u>—</u>	<u>41</u>

(c) 銀行借款人民幣48,000,000元(2017年12月31日：人民幣74,000,000元)由本公司董事姜長青先生以及於2018年5月23日辭任董事的郭阿茹女士提供個人擔保。擔保票據人民幣100,524,000元(2017年12月31日：人民幣113,789,000元)以及可換股債券人民幣29,489,000元(2017年12月31日：人民幣154,299,000元)由本公司董事姜長青先生擔保。

(d) 年內已付及應付亦擔任董事的本公司主要管理層的薪酬為人民幣4,839,000元(2017年12月31日：人民幣6,096,000元)。

流動資金及財務資源

於2018年12月31日，本集團的流動資產約為人民幣817,667,000元(2017年12月31日：人民幣1,258,975,000元)，包括於2018年12月31日的現金及現金等價物約人民幣78,593,000元(2017年12月31日：人民幣195,061,000元)。於2018年12月31日，本集團的非流動負債及流動負債約為人民幣195,913,000元及人民幣735,873,000元(2017年12月31日：人民幣442,803,000元及人民幣619,719,000元)，主要包括日常業務過程中產生的應付款項、公司債券、可換股債券、擔保票據、銀行和其他借貸。因此，於2018年12月31日的流動比率(即流動資產與流動負債之間的比率)約為1.1(2017年12月31日：2.0)。

本集團主要採用內部產生的現金流量、銀行融資及發行債券為其業務營運提供資金。

資產負債比率

本集團的資產負債比率根據調整後的淨負債資本比率計算。為此，調整後的淨負債的定義為總負債(包括銀行及其他借款、公司債券、可換股債券及擔保票據)減銀行現金及手頭結餘及受限制銀行存款。資本包括股權的所有組成部分。於2018年12月31日，資產負債比率為約137.0%(2017年12月31日：約130.8%)。

庫務政策

本集團在庫務政策方面採用謹慎的財務管理方法，因此於整個回顧期間維持穩健的流動資金狀況。本集團致力透過進行持續的信貸評估及評估客戶的財務狀況降低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監查本集團的流動資金狀況，以確保本集團資產、負債及其他承擔的流動資金結構符合不時的資金需求。

外匯風險

截至2018年12月31日止年度，我們的公司債券、可換股債券及擔保票據以外幣計值，因此我們於報告日期換算以外幣計值的款項將承擔外匯風險。截至2018年12月31日止年度，本集團並未從事任何衍生工具活動，亦未採用任何財務工具對沖其外匯風險。

資本架構

本公司股份於聯交所主板上市。本公司資本主要包括普通股及資本儲備。

資本承擔

於2018年12月31日的財務報表中的已訂約但未撥備資本承擔為零(2017年12月31日：人民幣37,500,000元)。

股息

董事會不建議派付截至2018年12月31日止年度的股息(2017年：無)。

有關僱員的資料

於2018年12月31日，本集團擁有373名僱員(2017年12月31日：462名)，包括執行董事。截至2018年12月31日止年度，員工成本(包括董事薪酬)總額為約人民幣36,553,000元，而截至2017年12月31日止年度為約人民幣47,967,000元。薪酬乃參照市場標準、個別僱員的工作表現、資歷及經驗釐定。

除基本薪金外，亦可能會根據本集團的業績表現及僱員個人表現發放花紅。其他員工福利包括向香港強積金計劃供款及遵照中國規則及規例及中國地方機關現行政策規定，為本集團聘用的員工設立多項福利計劃，包括提供退休金、醫療保險、失業保險及其他相關保險，以及購股權計劃。

所持重大投資

除於附屬公司的投資及以公平值計入其他全面收益的股本投資外，截至2018年12月31日止年度，本集團並未於其他公司的股權中持有任何重大投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本公司日期為1)2018年11月21日的自願性公告(即本集團計劃與獨立第三方設立一家從事石墨烯應用於離子膜、改性塑料及電池相關產品的研發、生產及銷售的新材料公司)、2)2019年3月7日的公告(即本集團可能收購Super Hydrogen Energy的部分股份,Super Hydrogen Energy主要從事利用太陽光能分解水分子制氫的研發生產及銷售)所披露者外,本集團並無任何有關重大投資及資本資產的計劃。

有關附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售事項

收購優瑞

為開拓並進行其他新商機的戰略投資,本集團以最高人民幣321,300,000元的代價收購優瑞51%股權(「收購」),其中人民幣37,500,000元應以現金結算,剩餘代價應由本公司酌情決定以現金或透過發行本公司新普通股結算(倘優瑞滿足日期為2017年10月20日的購股協議訂明的履約保證)。於購股協議中載列的所有先決條件獲達成後,收購已於2018年2月12日完成。完成後,優瑞成為本公司的附屬公司。因此,優瑞連同其附屬公司的的資產、負債及財務業績併入本集團的財務報表。根據優瑞截至2018年12月31日止年度的未經審核管理賬目,初步顯示優瑞已經實現表現保證。本集團確認進一步代價,詳情請參閱本公告「收購一家附屬公司應付款項」一段。優瑞主要從事在中國提供環保智能技術產品及服務。有關詳情請參閱本公司日期為2017年10月20日、2018年1月19日及2018年2月12日的公告。

出售求實

經董事會批准，本公司於2017年11月26日與Ordillia Group Limited(一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由本公司前執行董事李慶利先生全資擁有)訂立股份買賣協議(「出售協議」)，據此，本公司同意出售及Ordillia Group Limited同意購買本公司於石家莊求實的全部股份，代價淨額為人民幣82,000,000元(「建議出售」)。李慶利先生自2018年1月28日起辭去本公司執行董事一職。由於李慶利先生為本公司根據上市規則第十四A章項下的關連人士，建議出售亦構成本公司的關連交易及須遵守上市規則第十四A章項下的申報、公告及獨立股東批准規定。求實主要從事提供弱電系統相關業務。因建議出售，弱電系統分部已於2017年12月31日重新分類為已終止業務。於2018年12月31日，建議出售的所有先決條件已經達成，該項出售已經完成。完成後，求實不再是本公司的附屬公司。有關詳情，請參閱本公司日期為2017年11月26日、2017年11月28日、2017年12月15日、2017年12月27日、2018年1月10日、2018年1月24日、2018年2月8日、2018年3月7日、2018年3月27日、2018年4月24日、2018年5月10日及2018年12月31日的公告。

截至2018年12月31日止年度，除上文披露者外，本集團並無任何其他有關附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售事項。

資產抵押

於2018年12月31日，本集團已抵押賬面值為人民幣2,290,000元的銀行存款以取得銀行及其他借貸(2017年12月31日：人民幣2,270,000元)。

或然負債

於2018年12月31日，本集團並無重大或然負債(2017年12月31日：無)。

其他資料

未來計劃及前景與實際業務進展的比較以及所得款項用途

於2012年6月12日(「上市日期」)配售所得款項淨額約為108.7百萬港元(相當於約人民幣88.7百萬元)。自上市日期至2018年12月31日，所得款項淨額人民幣96.03百萬元已按照招股章程所載的業務計劃動用。截至本公告日期，董事並無知悉所得款項擬定用途發生任何重大變化。

於2014年9月、2016年2月及2017年7月，本公司發行新股籌集總所得款項淨額231.37百萬港元。自上述發行所得款項淨額已全部按照相關公告所述的業務計劃悉數動用。

於2016年6月、2017年2月及2017年6月，本公司發行可換股債券籌集總所得款項淨額158.68百萬港元。自上述發行至2018年12月31日的所得款項淨額已全部按照相關公告所述的業務計劃動用。

購股權計劃

根據本公司全體股東於2012年5月27日通過的書面決議案，本公司現有購股權計劃獲批准採納，使本公司能夠以靈活的方式給予合資格參與者激勵、獎勵、酬金、報酬及／或福利，以及達致董事會不時批准的其他目的。

在購股權計劃條款的規限下，董事會可全權酌情授予或邀請屬任何下列類別的任何人士接納購股權以認購股份：**(a)**與本公司或任何附屬公司訂有全職或兼職僱傭關係的本集團任何僱員、供應商、服務供應商、客戶、合夥人或合營夥伴(包括任何董事，不論是否為本集團執行董事及不論是否獨立於本集團)；**(b)**對本集團作出或可能作出貢獻的任何人士。

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的所有尚未行使購股權獲行使時可能發行的股份最高數目不得超過不時已發行股份總數的30%。

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使時可能發行的股份總數不得超過2012年6月12日已發行股份總數的10%，除非本公司在股東大會上尋求股東批准更新購股權計劃的10%限額，惟在計算10%限額時，根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃的條款已失效的購股權將不會計算在內。

購股權計劃主要條款的詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料」一節「購股權計劃」一段。購股權計劃的主要條款概述如下：

購股權計劃的期限為10年，由2012年5月27日起計，並一直生效直至2022年5月26日為止。本公司可在不影響行使於終止前已授出的購股權的原則下，在股東大會上透過決議案或按董事會釐定的日期終止購股權計劃。

本公司有關所授出每份購股權的每股行使價將由董事會全權酌情釐定，但無論如何須至少為下列各項的較高者：

- (1) 股份於提出授予購股權要約當日（「授出日期」）（須為交易日）在聯交所刊發的日報表所載的收市價；
- (2) 股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所刊發的日報表所載的平均收市價；及
- (3) 股份於授出日期的賬面值。

接納購股權時，承授人須向本公司支付1.00港元作為獲授購股權的代價。承授人如欲接納授出購股權的要約，必須於本公司發出的要約函件所訂明的日期前接納。根據購股權計劃而授出的任何購股權的行使期不得超過10年（由授出日期起計直至該10年期的最後一日到期），惟須受購股權計劃中所列的提早終止條文所限。

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使時可能發行的本公司新股總數不得超過**168,000,000**股，即於**2012年6月12日**本公司已發行股份的**10%**。自採納購股權計劃以來，本公司共授出**168,000,000**份購股權，截至目前其中已授出的**123,000,000**份購股權已獲行使、失效或註銷，而**27,000,000**份購股權仍尚未獲行使。因此，本公司已動用現有購股權計劃限額的**100%**。經股東在**2018年7月11日**舉行的股東特別大會(「股東特別大會」)上批准，根據購股權計劃授出購股權的限額更新為**208,634,538**股股份，即股東特別大會日期已發行股份的**10%**，同時授權董事向合資格參與者授出最多為經更新購股權計劃限額的購股權。詳情請參閱本公司日期為**2018年5月24日**、**2018年5月25日**、**2018年6月14日**、**2018年6月20日**及**2018年7月11日**的公告。

於任何十二個月期間根據購股權計劃已向每名承授人授出及將向其授出的購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)獲行使時已發行及將予發行的股份最高數目不得超過已發行股份總數的**1%**。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)，另行授出超逾上述**1%**限額的購股權須待本公司發出通函及本公司股東批准後方可作實。

購股權計劃旨在讓本公司能夠向經選定人士授出購股權，作為彼等對本集團所作貢獻或未來貢獻的激勵或獎勵。

2017年1月24日，根據上述購股權計劃向本公司董事及本集團僱員授出**60,000,000**份購股權。所有授出購股權將須於自授出日期起六個月歸屬。該等授出購股權將於**2020年7月23日**失效。每份購股權給予持有人按**0.9**港元認購一股本公司普通股的權利。有關詳情請參閱本公司日期為**2017年1月24日**的公告。

於**2018年5月24日**，本集團根據購股權計劃向若干合資格參與者授出購股權，可按每股**1.3**港元的行使價認購合共**92,880,000**股普通股，惟須待承授人接納，方可作實。於**2018年5月25日**，本集團根據購股權計劃的條款取消向承授人授出**92,880,000**份購股權。於**2018年5月25日**，本公司授出的購股權概無獲任何承授人接納。詳情請參閱本公司日期為**2018年5月24日**及**2018年5月25日**的公告。

於2018年12月7日，合共200,000,000份購股權乃根據購股權計劃被授予本公司董事、本集團僱員及顧問。授出的購股權全部將於授出之日起滿12個月當日可行權。授出的購股權須自2019年12月7日至2021年12月6日止2年期內行使。每份購股權賦予持有人按0.9港元認購本公司1股普通股的權利，並以股份全數結算。詳情請參閱本公司日期為2018年12月7日的公告。

(i) 授出購股權的條款及條件如下：

	購股權數目	行權條件	購股權合同年期
授予董事的購股權	21,600,000	自授出日期起六個月	3.5年
	76,000,000	自授出日期起一年	2年
授予僱員的購股權	38,400,000	自授出日期起六個月	3.5年
	108,000,000	自授出日期起一年	2年
授予顧問的購股權	16,000,000	自授出日期起一年	2年
總計	<u>260,000,000</u>		

(ii) 尚未行使購股權變動：

	加權平均行使價	購股權數目
於2018年1月1日尚未行使	0.90港元	45,000,000
年內授出	1.30港元	92,880,000
	0.90港元	200,000,000
年內註銷	1.30港元	(92,880,000)
年內失效	0.90港元	<u>(18,000,000)</u>
於2018年12月31日尚未行使／可行使	0.90港元	<u>227,000,000</u>

於2018年12月31日尚未行使的購股權行使價為0.90港元。於2017年授出的購股權的剩餘合同年期為1.57年。於2018年12月授出的購股權的剩餘合同年期為自2019年12月7日起計2年。

(iii) 公平值計量

所獲之作為授出購股權回報之服務的公平值參考授出購股權的公平值計量。授出購股權的估計公平值根據二項式模型計量。購股權合同年期用作數據輸入該模型。

	授予董事的 購股權	授予僱員的 購股權	
2017年授出的購股權公平值及假設			
於計量日期的公平值	0.27 港元	0.237 港元	
股份價格	0.90 港元	0.90 港元	
行使價	0.90 港元	0.90 港元	
預期波動(用二項式點陣模型項下建模時採用的 加權平均波動表示)	39.469%	39.469%	
購股權年期(用二項式點陣模型項下建模時採用的 加權平均年期表示)	3.5	3.5	
預期股息	0.000%	0.000%	
無風險利率(根據外匯基金債券)	1.364%	1.364%	
	授予董事 的購股權	授予僱員 的購股權	授予顧問 的購股權
2018年12月授出的購股權公平值及假設			
於計量日期的公平值	0.230 港元	0.229 港元	0.229 港元
股份價格	0.840 港元	0.840 港元	0.840 港元
行使價	0.900 港元	0.900 港元	0.900 港元
預期波動(用二項式點陣模型項下 建模時採用的加權平均波動表示)	41.100%	41.100%	41.100%
購股權年期(用二項式點陣模型項下 建模時採用的加權平均年期表示)	2.0	2.0	2.0
預期股息	0.000%	0.000%	0.000%
無風險利率(根據香港外匯基金債券)	2.010%	2.010%	2.010%

預期波動基於歷史波動，根據公開可獲得信息就未來波動的任何預期變動作出調整。預期股息基於歷史股息。主觀輸入假設的變動可能對公平值估計造成重大影響。

購股權根據服務條件授出。於授出日期所獲之服務的公平值計量尚未計及該條件。概無與授出購股權有關的市場條件。

2018年12月授出的購股權估計公平值約為人民幣45,939,000元，其中人民幣2,647,000元於當年的損益確認為開支，其餘部分將在等待期的餘下期間確認。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2018年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

於報告期末後的重要事項

延長擔保票據到期日

於2019年1月17日，本公司與Donghai Investment Fund Series SPC訂立補充協議，同意將10,000,000美元擔保票據的到期日自2019年1月17日延長至2019年7月17日。

對中國移動通信的仲裁

於2018年9月至2019年3月，本集團全資附屬公司河北昌通通信工程有限公司(「河北昌通」)就中國移動通信集團河北有限公司(「中國移動通信河北公司」)償還長期欠付的服務費及利息向石家莊仲裁委員會提出多次仲裁申請(「仲裁」)。

於本公告日期，河北昌通已申請就針對中國移動通信河北公司的仲裁償還總額約人民幣320.65百萬元。於本公告日期，石家莊仲裁委員會已判令中國移動通信河北公司就仲裁償還總額約人民幣40.88百萬元。餘下未裁決服務費及利息金額須待石家莊仲裁委員會未來裁決後方可作實。

更多詳情請參閱本公司日期為2019年3月28日有關仲裁的公告。

競爭利益

於2018年12月31日，除於本集團的權益外，董事及控股股東或彼等各自的聯繫人士(定義見上市規則)概無於可能直接或間接與本集團業務構成競爭的任何其他公司中擁有任何權益。

有關董事進行證券交易的行為守則

於本公司股份在創業板上市期間，本公司已採納有關董事進行證券交易的行為守則，該等守則條款的嚴格程度不遜於香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)第5.48至5.67條所載的買賣規定準則。自本公司股份於2014年8月1日於聯交所主板成功上市以來，本集團繼續並將繼續確保遵守上市規則附錄十所載相應條文。經對所有董事作出特別查詢後，於截至2018年12月31日止整個年度，本公司並無知悉任何不遵守該買賣規定準則及有關董事進行證券交易的行為守則的事宜。

企業管治守則

董事認為，本公司於截至2018年12月31日止整個年度已遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則的所有守則條文，惟守則條文第A.2.1條則除外。

守則條文第A2.1條訂定，主席及行政總裁職責應予區分，並不應由同一個別人士擔任。於2018年1月1日至2018年5月22日期間，姜長青先生一直擔任本公司行政總裁兼執行主席。董事會認為，本公司仍處於成長階段，由姜長青先生兼任本公司行政總裁及執行主席將對本集團有利，原因是兩個職務有助於互相支援，並對本集團的持續成長及發展起互相促進作用。憑藉董事的豐富工作經驗，董事預期不會因姜長青先生身兼兩職而產生任何問題。本集團亦已設立內部監控系統，以履行檢核平衡功能。董事會亦有三名獨立非執行董事為其提供有力、獨立及不同的觀點。因此，董事會認為已具備足夠的權力平衡及保障。於2018年5月23日，陳先生獲委任為本公司董事兼行政總裁。本公司於2018年5月23日以來一直遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則的所有守則條文。

股東週年大會(「股東週年大會」)

本公司將於**2019年5月20日(星期一)**舉行股東週年大會。本公司載有股東週年大會詳情，連同股東週年大會通告及代表委任表格之通函將於適當時候刊發及寄發予股東。

暫停辦理股東登記手續

為確定本公司股東出席將於**2019年5月20日(星期一)**舉行的股東週年大會的資格，本公司將於**2019年5月10日(星期五)至2019年5月20日(星期一)**期間(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同相關股票，最遲須於**2019年5月9日(星期四)**下午四時三十分前送交本公司的股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東**183**號合和中心**22**樓，以辦理登記。

審核委員會

本公司已遵照上市規則第**3.21**至**3.23**條成立審核委員會，並製訂其書面職權範圍。審核委員會的書面職權範圍乃遵照上市規則附錄十四所載的企業管治守則第**C3.3**至**C3.7**段予以採納。審核委員會的主要職責為就委任及罷免外部核數師向董事會提供建議；審閱財務報表並就財務報告提供重大意見；以及統籌本公司的內部監控程序。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即李曉慧女士(審核委員會主席)、孟繁林先生及王海玉先生。

審核委員會已審核截至**2018年12月31日**止年度的末期業績(當中所披露數據獲本公司的外部核數師同意)並就其提供建議及評論，及審核委員會已同意有關本集團截至**2018年12月31日**止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及相關附註的數據。

刊登年度業績及年報

本業績公告分別刊載於香港聯合交易所有限公司網站 <http://www.hkexnews.hk> 及本公司網站 www.chinauton.com。

本公司將於適當時候向相關股東寄發載有上市規則規定的所有資料的本公司**2018**年年報，該年報亦將於本公司及香港聯合交易所有限公司網站刊載。

承董事會命
中國優通控股有限公司
主席兼執行董事
姜長青

香港，2019年3月28日

於本公告日期，執行董事為姜長青先生、趙峰先生、計惠芳女士、劉建洲女士及陳齊爭先生；非執行董事為葛凌躍先生；獨立非執行董事為孟繁林先生、王海玉先生及李曉慧女士。