



年報  
**2018**

***CIC***<sup>®</sup>

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



# 目錄

公司資料	2
財務概要	5
財務摘要	6
主席報告	8
管理層討論及分析	11
董事及高級管理層	16
企業管治報告	21
環境、社會及管治報告	32
董事會報告	63
獨立核數師報告	77
綜合損益表	83
綜合全面收益表	84
綜合財務狀況表	85
綜合權益變動表	87
綜合現金流量表	89
財務報表附註	91
物業詳情	196

# 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)

### 非執行董事

張天偉先生

### 獨立非執行董事

蔡安活先生(FCCA, HKICPA)

葉舟先生

王冬先生(CICPA, CIMA, AAI, CGMA)

## 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

跑馬地

雲地利道19-23號

雲地利台A座

3樓1室

## 審核委員會

蔡安活先生(委員會主席)(FCCA, HKICPA)

王冬先生(CICPA, CIMA, AAI, CGMA)

葉舟先生

## 薪酬委員會

葉舟先生(委員會主席)

王冬先生(CICPA, CIMA, AAI, CGMA)

蔡安活先生(FCCA, HKICPA)

## 提名委員會

王冬先生(委員會主席)(CICPA, CIMA, AAI, CGMA)

蔡安活先生(FCCA, HKICPA)

葉舟先生

## 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

酒仙橋北路

甲10號院204號樓

郵編：100015

## 香港主要營業地點

香港

軒尼詩道199-203號

東華大廈

1004室

## 公司網址

www.its.cn

## 股份過戶登記總處

SMP Partners (Cayman) Limited

3rd Floor, Royal Bank House

24 Shedden Road, George Town

Grand Cayman KY1-1110

Cayman Islands

# 公司資料

## 香港股份過戶登記分處

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

## 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

陸繼鏘律師事務所  
與摩根路易斯律師事務所聯營  
香港中環皇后大道中 15 號  
置地廣場公爵大廈  
19 樓 1902-09 室

## 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

北京銀行股份有限公司北京分行翠微路支行  
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  
廣發銀行股份有限公司北京分行  
廣發銀行股份有限公司澳門分行  
富邦華一銀行有限公司天津分行  
澳門國際銀行股份有限公司澳門分行  
平安銀行股份有限公司上海自貿實驗區分行  
盛京銀行北京分行官園支行  
上海浦東發展銀行有限公司上海外高橋保稅區支行  
廈門國際銀行股份有限公司北京中關村支行  
中國民生銀行股份有限公司北京分行營業部  
上海華瑞銀行股份有限公司  
中國建設銀行香港分行

# 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
「昊天佳捷」	北京昊天佳捷科技有限公司
「宏瑞達科」	北京宏瑞達科科技有限公司
「江蘇中智交通」	江蘇中智交通科技有限公司
「江蘇中智瑞信」	江蘇中智瑞信物聯科技有限公司
「中智潤邦」	北京中智潤邦科技有限公司
「智訊天成」	北京智訊天成技術有限公司
「中天潤邦」	中天潤邦信息技術有限公司
「西藏智航」	西藏智航交通科技有限公司
「成都中智潤邦」	成都中智潤邦交通技術有限公司
「江蘇智訊天成」	江蘇智訊天成技術有限公司



# 財務概要

## 二零一八年年度業績概要

中国智能交通系統(控股)有限公司(「本公司」)及其子公司(連同本公司，統稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度(「本年度」或「二零一八年度」)的業績如下：

- 已簽訂新合約金額為人民幣1,148,100,000元，比上一年度增加17.8%。
- 實現收益為人民幣924,000,000元，比上一年度減少20.7%。
- 截至二零一八年十二月三十一日，未完工合約金額為人民幣978,100,000元，比上年末增加8.6%。
- 實現毛利為人民幣164,600,000元，比上一年度減少36.5%；毛利率為17.8%，較上一年度毛利率減少4.5個百分點。
- 歸屬於母公司擁有人虧損為人民幣116,300,000元，而上一年度則為盈利人民幣24,500,000元。本集團自二零一八年一月一日開始實施國際財務報告準則第9號—金融工具，將持有的權益性投資以公允價值計量且其變動計入當期損益及採用預計未來信用損失模型對應收賬款及合約資產計提壞賬。由於本年度證券市場低迷，該權益性投資在本年度公允價值有較大下降導致產生虧損人民幣51,200,000元，同時，本年度多計提壞賬人民幣32,600,000元。剔除以上原因，本年度利潤與去年相比減少人民幣57,000,000元。

# 財務摘要

本集團過去五個財政年度的未完工合約、財務表現、財務狀況及財務比率如下：

## 1. 未完工合約

人民幣千元	截至十二月三十一日止年度，				
	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年
已簽訂新合約	<b>1,148,084</b>	974,722	1,665,755 <sup>(1)</sup>	2,642,215 <sup>(2)</sup>	2,198,665 <sup>(2)</sup>

人民幣千元	於十二月三十一日，				
	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年
未完工合約	<b>978,122</b>	900,699	1,059,909 <sup>(1)</sup>	2,193,050 <sup>(2)</sup>	1,976,892 <sup>(2)</sup>

## 2. 財務表現

人民幣千元	截至十二月三十一日止年度，				
	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年
收益	<b>923,966</b>	1,164,838	1,551,844 <sup>(1)</sup>	2,317,541 <sup>(2)</sup>	2,266,696 <sup>(2)</sup>
毛利	<b>164,635</b>	259,338	279,108 <sup>(1)</sup>	393,063 <sup>(2)</sup>	349,259 <sup>(2)</sup>
歸屬於母公司擁有人溢利(虧損)	<b>(116,278)</b>	24,490	75,506 <sup>(1)</sup>	(278,476) <sup>(2)</sup>	(194,657) <sup>(2)</sup>

## 3. 財務狀況

人民幣千元	於十二月三十一日，				
	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年
總資產	<b>4,105,634</b>	4,333,194	5,347,011	6,384,993	5,755,675
淨資產	<b>2,030,689</b>	2,202,490	2,164,758	2,126,140	2,443,508
淨現金	<b>(269,198)<sup>(3)</sup></b>	(581,175)	(415,220)	(367,494)	(154,387)

附註：

- (1) 不包括已出售之前子公司及自二零一六年十二月三十一日起已終止經營之業務。
- (2) 包括出售前子公司及於二零一六年十二月三十一日之前所有經營之業務。
- (3) 截至二零一八年十二月三十一日淨現金指現金及現金等價物、加抵押存款、減計息銀行貸款。
- (4) 上述財務資料詳情載於第11至15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				
	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年
<b>銷售周轉比率：</b>					
貿易應收款項周轉周期(日) <sup>(1)</sup>	<b>409</b>	371	283	245	203
合約資產／合約負債 周轉周期(日) <sup>(2)</sup>	<b>114</b>	15	58	51	78
匯總貿易應收款項及合約資產／ 合約負債周轉周期(日)	<b>523</b>	386	341	296	281
<b>其他比率：</b>					
貿易應付款項周轉周期(日) <sup>(3)</sup>	<b>251</b>	228	200	234	212
流動比率(倍) <sup>(4)</sup>	<b>1.9</b>	1.8	1.5	1.4	1.5
槓桿比率(%) <sup>(5)</sup>	<b>-17.4%</b>	-14.6%	-29.2%	5.3%	2.0%
資產回報率(%) <sup>(6)</sup>	<b>-2.8%</b>	0.6%	1.4%	-4.4%	-3.4%
股本回報率(%) <sup>(7)</sup>	<b>-5.7%</b>	1.1%	3.5%	-13.1%	-8.0%

附註：

- (1) 貿易應收款項周轉周期指平均貿易應收款項除以收益乘以365日。
- (2) 合約資產／合約負債周轉周期指平均淨額(合約資產減合約負債)除以收益乘以365日。
- (3) 貿易應付款項周轉周期指平均貿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) 槓桿比率指經調整現金(計息銀行貸款加應付關聯方款項減已抵押存款及現金與銀行結餘)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11至15頁的管理層討論及分析一節。

# 主席報告

尊敬的各位股東：

二零一八年是本集團較為艱難的一年。一方面，由於鐵路建設周期性網絡改造項目第一波已經基本結束，儘管國家二零一八年度鐵路固定資產投資依舊保持在人民幣8,000億元以上的投資規模，但鐵路通信市場仍處於階段性低谷。本集團針對市場的變化，努力保持傳統業務的高市場佔有率，同時，積極開拓新的業務、新的市場。在本集團全體員工的共同努力下，新簽合約較二零一七年增長17.8%，新簽合約超過人民幣11億元。但是由於較多項目尚未交付，二零一八年度收益較去年同期有較大的降低。另一方面，本集團將民航業務與新三板上市公司恒拓開源(股票代碼：834415)進行重組，重組後，本集團不再將民航業務的財務數據納入本年度合並財務報表範圍。

儘管本集團持有的各項權益性投資業務發展勢頭良好，但因國內證券市場的低迷及國際財務報告准則第9號——金融工具的實施導致本年度利潤減少人民幣83,800,000元。剔除以上原因，本年度本集團的利潤與去年相比減少人民幣57,000,000元。

## 報告期內公司總體經營情況回顧

二零一八年，本集團已簽訂新合約為人民幣1,148,100,000元，較上一年度增加17.8%；實現收益人民幣924,000,000元，較上一年度減少20.7%；截至二零一八年十二月三十一日，未完工合約為人民幣978,100,000元，較上年末增長8.6%；毛利為人民幣164,600,000元，較上一年度減少36.5%；毛利率則由上一年的22.3%下降至17.8%。本年度，歸屬於母公司擁有人虧損為人民幣116,300,000元。

## 業務回顧

本集團在鐵路通信解決方案的市場佔有率依舊保持較高的佔有率，是鐵路通信細分市場最大的解決方案提供商之一。儘管由於多數項目截至本年底尚未交付，導致本年度收益較去年同期有所降低，但本集團積極主動應對市場變化，仍然取得了一些成績：

1. 儘管二零一八年是鐵路通信市場的階段性低谷，本集團通過努力仍然獲得人民幣1,148,100,000元的新合約，較上一年度增加17.8%；同時，截至二零一八年十二月三十一日，未完工合約達到人民幣978,100,000元，為二零一九年打下良好的基礎。

# 主席報告

## 2. 獲得國家鐵路標桿項目，引領未來鐵路通信網絡解決方案的新技術、新方案：

- 2.1 本集團簽約蒙華項目是「北煤南運」新的國家戰略貨運通道，是國內第一條智能化重載鐵路項目，是未來鐵路貨運的標桿項目；同時，本集團簽約的鐵路外部服務數據通信網（骨幹網）項目，是鐵路信息系統的唯一骨干專網，是未來國家十八個鐵路局的信息專網建設的標桿項目。該兩個標桿項目的簽訂為未來本集團在該項業務領域獲得更多訂單打下基礎。
- 2.2 京張高鐵項目是二零二二年北京冬奧會重要交通保障設施，是中國大陸第一條首次採用我國自主研發的北斗衛星導航系統、設計時速為350公里的的智能化高速鐵路，也是世界上第一條最高設計時速350公里／小時的高寒、大風沙高速鐵路。本集團成功中標該項目，成為第一家基於北斗衛星導航系統的智能高速鐵路通信解決方案提供商。

## 3. 除鐵路通信領域外，本集團在鐵路其他領域取得突破，成為本集團新的業務增長點：

- 3.1 鐵路視頻監控業務新簽訂單有了大幅增長，突破人民幣1億元大關；
- 3.2 鐵路空調業務新簽訂單也有了較大幅度增長，銷售額超過人民幣5,000萬。

## 4. 海外鐵路業務合同額大幅增長

二零一八年，本集團簽約哈薩克斯坦阿斯塔納城市軌道空調系統設備採購合同及廣深港高鐵香港段無線通訊系統維保合同，合同額超過人民幣1億元，標誌著本集團已經初步實現了「走出去」的戰略，為未來大力拓展海外市場打下堅實基礎。

# 主席報告

## 業務展望

### 1. 鐵路業務宏觀方面向好

- 1.1 二零一九年，鐵路建設投資提高到史上最高水平，投資規模達到人民幣8,500億元；中國鐵路將擴大對外開放和走出去，「一帶一路」給公司海外軌道業務持續帶來機會。
- 1.2 由於國家鐵路局對於下一代高速智能鐵路的要求，新一代LTE-R通信技術將在鐵路系統試點並推廣，現有GSM通信系統的相關設備與技術都將逐步被新的技術及解決方案所替代，鐵路通信市場將迎來新的市場機遇。

### 2. 保持鐵路現有業務的優勢，積極拓展新業務

本集團將繼續努力保持鐵路現有業務的競爭優勢，包括較高的市場佔有率和較好的客戶滿意度；同時，繼續保持視頻監控、空調業務等新的解決方案的良好發展勢頭，持續加大海外鐵路市場的投入。

本集團將繼續在鐵路業務尋找新的商機，包括車站WIFI、智慧站場解決方案，鐵路公有雲解決方案。

### 3. 完善內部營運體系，提高經營效率，穩步推進資本擴張戰略

本集團將完善公司與控股子公司的管控機制，合理優化內部管理流程，提高協同效率和風險把控能力。同時，本集團將加強對參股公司的投資管理，控制投資風險。

本集團將穩步推進資本擴張戰略，既關注現有業務的縱深產業鏈，也關注國內外(特別是「一帶一路」沿線國家)持續保持高投入的基礎設施、基礎產業相關的行業，借助資本手段，完善、優化本集團的產業布局。

主席  
廖杰

北京，二零一九年三月二十八日

# 管理層討論及分析

## 收益

本年度，本集團實現的收益及毛利情況如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
各業務模式收益		
專業解決方案	849,102	1,082,667
增值運營及服務	81,697	100,274
抵銷	(6,833)	(18,103)
總計	923,966	1,164,838

### (i) 專業解決方案

本年度，專業解決方案確認收益為人民幣849,100,000元，較上一年度減少人民幣233,600,000元。已簽訂新合約為人民幣1,017,700,000元，較上一年度增長人民幣143,600,000元；而截至本年末未完工合約為人民幣894,900,000元，較上年末增加人民幣64,900,000元。

收益減少的原因如下：

1. 由於鐵路建設周期性網絡改造項目第一波已經基本結束，儘管本集團鐵路業務的新簽合約較二零一七年度獲得了較大的增長，但是由於較多項目尚未交付，該業務二零一八年度收益較去年同期減少人民幣189,400,000元。
2. 本年度由於民航業務不再納入本集團合併財務報表範圍之內，該業務在去年收益為人民幣44,200,000元。

### (ii) 增值運營及服務

本年度，增值運營及服務確認收益為人民幣81,700,000元，較上一年度減少人民幣18,600,000元。已簽訂新合約為人民幣130,400,000元，較上一年度增長人民幣29,800,000元；而截至本年末未完工合約為人民幣83,200,000元，較上年末增加人民幣12,500,000元。

收益減少的原因主要是本年度由於民航業務不再納入本集團合併財務報表範圍之內，該業務在去年收益為人民幣13,900,000元。扣除該因素，確認收益實際較上一年度減少人民幣4,700,000元。

# 管理層討論及分析

## 毛利

本集團在二零一八年度實現毛利人民幣164,600,000元，較上一年度減少人民幣94,700,000元。毛利率則由上一年度的22.3%下降至本年度的17.8%。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>各業務模式毛利</b>		
專業解決方案	<b>136,464</b>	195,493
毛利率%	<b>16.1%</b>	18.1%
增值運營及服務	<b>28,171</b>	63,845
毛利率%	<b>34.5%</b>	63.7%
抵銷	-	-
<b>總計</b>	<b>164,635</b>	259,338
<b>毛利率</b>	<b>17.8%</b>	22.3%

### (i) 專業解決方案

本年度專業解決方案確認毛利為人民幣136,500,000元，較上一年度減少人民幣59,000,000元。毛利減少的原因除民航業務未納入合併財務報表範圍的因素以外(民航業務專業解決方案二零一七年實現毛利人民幣11,700,000元)，鐵路通信專業解決方案較多項目尚未交付、收入減少所致。

毛利率為16.1%，比上一年度下降2%。毛利率降低的原因：由於市場需要，本年度戰略性的以較低價格獲取了部分重要項目，該部分項目影響了本集團的毛利率。

### (ii) 增值運營及服務

本年度增值運營及服務確認毛利為人民幣28,200,000元，較上一年度減少人民幣35,600,000元。主要原因除本年度民航業務未納入合併財務報表範圍的因素以外(民航業務增值運營及服務二零一七年實現毛利人民幣9,300,000元)，進行中項目的整體毛利率下降也是重要原因。

# 管理層討論及分析

本年度，增值運營及服務毛利率為34.5%，比上一年度下降29.2個百分點。毛利率降低的原因如下：

1. 為了提高客戶的滿意度、提高增值運營及服務的市場佔有率，本集團本年度加大了增值運營及服務的投入，導致服務成本升高，雖然獲得了較上一年度多人民幣29,800,000元的服務合約，但由於本年度合約多集中在下半年簽訂、確認收入減少導致毛利率降低，預期明年增值運營及服務的毛利率將會得到改善。
2. 本年度民航業務不再納入本集團合併財務報表範圍之內，該業務在去年毛利為人民幣9,300,000元，毛利率為67.1%。

## 其他收入及收益

其他收入及收益主要包括投資物業租金收入以及公允價值變動收益。投資物業租金收入以及公允價值變動收益與位於北京的房地產價格相關，並符合市場增長趨勢。

## 銷售、分銷成本及行政開支(包含減值虧損)

本年度，銷售、分銷成本及行政開支約為人民幣244,800,000元，較上一年度增加人民幣44,400,000元。

### (i) 與日常營運活動相關的銷售、分銷成本及行政開支

本年度，與日常營運活動相關的銷售、分銷成本及行政開支為人民幣164,500,000元，佔收益百分比為17.8%。上一年度，與日常營運活動相關的銷售、分銷成本及行政開支約為人民幣171,100,000元，佔收益百分比為14.7%。

本年度該項費用較上年度減少人民幣6,600,000元，扣除上一年度該項費用中包含民航業務人民幣18,400,000元的因素後，本年度實際增長人民幣11,800,000元，較上一年度增加7.7%。費用較上年度略有增加主要是本集團在本年度加大市場投入所致。

### (ii) 減值虧損

本年度，減值虧損為人民幣80,300,000元，較上一年度增加人民幣51,000,000元。減值增加的原因主要是：1. 本年度開始實施國際財務報告準則第9號—金融工具，採用預計未來信用損失模型計提壞賬，比以往年度按照以實際發生損失計提壞賬多計提人民幣32,600,000元；2. 因中國鐵路總公司政策原因，以前年度計入其他無形資產的部分研發投資項目，預期收益存在較大不確定性，本年度計提減值人民幣10,300,000元。



# 管理層討論及分析

## 財務收益及財務成本

財務收益主要包括利息收入，而財務成本則主要包括計息銀行貸款的利息支出。淨財務開支指總財務成本減財務收益。本年度，淨財務開支為人民幣6,500,000元，較上一年度減少人民幣19,100,000元。減少的原因是：本集團於二零一六年出售部分子公司，其交易對價為分期支付，本年度收購方需要向本集團支付利息約人民幣25,000,000元，因而導致二零一八年度利息收益有所增加，進而導致本年度淨財務開支的減少。

## 應佔合營／聯營公司之溢利

本年度，應佔投資實體溢利為人民幣3,900,000元，而上一年度的溢利為人民幣600,000元。

## 公允價值變動損益

本年度，本集團對恒拓開源(股票代碼：834415)、中建信息(股票代碼：834082)、深圳鴻陸以及億迅中國持有的權益性投資產生了公允價值變動損失人民幣51,200,000元，該損失主要是由於證券市場低迷以及採用國際財務報告準則第9號—金融工具後其計量改變導致。

## 所得稅開支

本年度，所得稅開支總額為人民幣2,200,000元，而上一年度的所得稅開支為人民幣24,600,000元。

## 本年度損失

本年度歸屬於母公司擁有人虧損為人民幣116,300,000元，而上一年度則為盈利人民幣24,500,000元。

本年度產生較大的虧損，除收益減少原因外，自二零一八年一月一日開始實施國際財務報告準則第9號—金融工具及國際財務報告準則第15號—客戶合同收入導致產生虧損共計人民幣84,900,000元也是主要原因。該兩項準則產生的影響如下：

- (1) 由於採用國際財務報告準則第9號—金融工具，本集團持有的權益性投資計量發生改變。由於證券市場低迷，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益性投資在本年度公允價值下降導致產生虧損人民幣51,200,000元；
- (2) 由於採用國際財務報告準則第9號—金融工具，本年度採用預計未來信用損失模型計提壞賬，比以往年度按照以實際發生損失計提壞賬多計提人民幣32,600,000元；及
- (3) 由於採用國際財務報告準則第15號—客戶合同收入，對已發貨至業主但尚未安裝的項目零毛利確認收益，導致本期少確認收益人民幣1,100,000元。

# 管理層討論及分析

## 貿易應收款項周轉日數

本年度，貿易應收款項周轉日數為409日(上一年度：371日)。

## 合約資產／合約負債周轉日數

本年度，合約資產／合約負債周轉日數為114日(上一年度：15日)。

## 貿易應付款項周轉日數

本年度，應付款項周轉日數為251日(上一年度：228日)。

## 流動資金及財務資源

本集團的主要運營資金來源包括經營活動所得現金流量、銀行及其他貸款、全球發售所得款項。截至二零一八年十二月三十一日，本集團的流動比率(即流動資產除以流動負債)為1.9，較上一年度有所提高(截至二零一七年十二月三十一日：1.8)。本集團的財務狀況穩健。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團現金淨額為負人民幣269,200,000元(上年末：負人民幣298,000,000元<sup>(1)</sup>)，比上一年度增加人民幣28,800,000元，淨現金流略有改善。本年末，本集團的槓桿比率為-17.4%，較上年末的-14.6%減少2.8%。

## 或有負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無重大或有負債。

## 集團資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，除有抵押存款約人民幣368,700,000元(於二零一七年十二月三十一日：人民幣283,100,000元)外，本集團已向銀行抵押其賬面淨值約為人民幣212,900,000元的樓宇以及一家子公司股權，以取得本集團的銀行融資(上年末，本集團已向銀行抵押其賬面值為人民幣94,200,000元的貿易應收款項以取得本集團的銀行融資)。除上文披露者外，本年末，本集團並無任何其他已質押予金融機構的資產。

附註：

- (1) 於二零一七年十二月三十一日不包含抵押存款的現金淨額為負人民幣581,100,000元：包括現金及現金等價物人民幣179,700,000元，計息銀行貸款人民幣760,800,000元。

# 董事及高級管理層

## 董事會

於本報告日期，董事會由六名董事組成，其中兩名為執行董事、一名為非執行董事及餘下三名為獨立非執行董事。本公司原獨立非執行董事周春生先生於二零一八年六月二十一日的股東周年大會上沒有尋求膺選連任，王冬先生於該股東周年大會上被選舉為獨立非執行董事，替代周春生先生。

下表載列於本年報日期董事的若干資料：

姓名	年齡	職位
廖杰先生	53歲	主席兼執行董事
姜海林先生	50歲	執行董事
張天偉先生	56歲	非執行董事
蔡安活先生	48歲	獨立非執行董事
葉舟先生	51歲	獨立非執行董事
王冬先生	43歲	獨立非執行董事

## 執行董事

廖杰先生，53歲，董事會主席（「主席」）兼執行董事，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執行董事兼行政總裁（「行政總裁」），負責本公司整體業務營運及收並購。廖先生於二零一二年七月九日辭去行政總裁職位，同時獲委選為主席。廖先生亦為本公司控權股東（「控權股東」）之一，同時出任中國智能交通系統有限公司（「Holdco」，控權股東之一），Best Partners Development Limited（「Best Partners」，控權股東之一）及Joyful Business Holdings Limited（「Joyful Business」，控權股東之一）的董事。廖先生自二零一四年五月九日起任視覺（中國）文化發展股份有限公司（原名遠東實業股份有限公司，深圳證券交易所上市，證券代碼：000681，以下簡稱「視覺中國」）董事，並自二零一四年五月二十九日起任視覺中國董事長。他於二零零二年五月出任北京瑞華贏科技發展有限公司之董事，負責高速公路分部的戰略規劃及營運管理及於二零零八年一月辭任董事職務，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。

# 董事及高級管理層

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，他花費合共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視覺中國、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，並具備卓越的行業專長，可協助本集團重整業務模式、實現良好運營以及在不同交通行業分部擴展業務組合。

**姜海林先生**，50歲，執行董事兼行政總裁，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董事，後獲任主席。姜先生於二零一二年七月九日辭去主席，同時獲委選為行政總裁。他亦為控權股東之一以及Holdco及Sea Best Investments Limited(「Sea Best」，控權股東之一)董事。姜先生自二零零二年五月加入本集團以來曾於本集團出任多個職務。他自二零零七年三月起擔任昊天佳捷董事兼董事會主席，自二零零二年八月起至二零一零年二月及自二零一零年五月起，擔任亞邦技術董事兼董事會主席，自二零一一年十二月起擔任江蘇中智交通執行董事，自二零一四年十一月起擔任智訊天成執行董事，以及自二零一五年十一月起擔任宏瑞達科執行董事。

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路，尤其專注開發中國智能交通系統行業的陸路運輸貨運監察系統。他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高級工商管理碩士學位。姜先生擁有約25年的管理經驗和逾17年的中國智能交通系統行業經驗。

## 非執行董事

**張天偉先生**，56歲，於二零一四年五月二十日首次加入本集團時獲委任為非執行董事。張先生自二零一一年十一月起出任香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市公司慧聰集團有限公司(股份代號：2280)之獨立非執行董事。

張先生於二零零三年九月至二零零五年九月期間與友人共同創辦Taconic Capital Ltd.並擔任董事總經理，及於二零零五年九月至二零零七年六月期間擔任聯合信貸(中國)金融有限公司副主席兼總經理。於二零零七年七月至二零一一年十月，他擔任摩根大通證券(亞太)有限公司董事總經理，並於二零一零年至二零一一年擔任摩根大通(中國)創業投資有限公司主席。張先生自二零一二年四月至二零一四年十二月期間出任招商局資本投資有限責任公司首席運營官。張先生於二零一五年一月至二零一八年九月擔任旗山資本有限公司(原名德康資本集團)董事總經理，及於二零一五年八月至二零一八年九月期間擔任Mount Flag, LLC行政總裁。張先生自二零一八年十月起擔任華潤資本管理有限公司首席投資官。張先生有逾24年財務服務及管理經驗。

# 董事及高級管理層

張先生於一九八六年七月畢業於清華大學，並獲得機械工程理學士學位，他亦持有中國社會科學院經濟學碩士及芝加哥大學工商管理學碩士學位。

## 獨立非執行董事

**蔡安活先生**，48歲，於截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至本報告日期擔任獨立非執行董事、審核委員會主席兼薪酬委員會及提名委員會委員。蔡先生於二零零八年九月四日獲委任為董事。於二零零七年七月至二零一七年六月期間，蔡先生擔任網易公司(於美國納斯達克上市)的代理首席財務官。蔡先生同時擔任北京京客隆商業集團股份有限公司和有才天下信息技術有限公司(於香港聯合交易所上市)的獨立非執行董事及審核委員會主席。蔡先生亦擔任途牛公司(於美國納斯達克上市)的獨立董事及審核委員會主席。

蔡先生為英國特許公認會計師公會、澳大利亞執業註冊會計師協會及香港會計師公會的資深會員。蔡先生持有香港理工大學會計學文學士(榮譽)學位。

**葉舟先生**，51歲，獨立非執行董事、薪酬委員會主席兼審核委員會委員及提名委員會委員。葉先生於二零一六年七月十五日獲委任為董事。葉先生自二零一四年起出任愛唯秀股份有限公司執行長。加入愛唯秀股份有限公司擔任現職之前，他自一九九四年至一九九六年曾任通用汽車公司資深產品工程師。葉先生自一九九六年至一九九七年曾任UT斯達康(美國)之無線通訊部總監，自一九九七年至二零零六年曾任UT斯達康(美國)之亞太區副總裁，自二零零七年至二零一六年曾任速位互動股份有限公司執行長。

葉先生於一九九四年畢業於賓夕凡尼亞州立大學，並獲得電機工程碩士學位。

**王冬先生**，43歲，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。王先生於二零一八年六月二十一日獲委任為董事。自二零零九年十月起擔任奧瑞金包裝股份有限公司(深圳證券交易所證券代碼：002701)財務總監，自二零一四年二月起，他亦一直擔任董事兼副總經理。加入奧瑞金包裝股份有限公司之前，自二零零七年一月至二零零九年九月，王先生擔任本公司財務總監，以及自一九九八年七月至二零零六年十二月，他供職於普華永道中天會計師事務所，離職時職務為審計部高級經理。自二零一四年六月至二零一八年十月，王先生還擔任視覺(中國)文化發展股份有限公司(深圳證券交易所證券代碼：000681)獨立董事。視覺(中國)文化發展股份有限公司是廖杰先生、姜海林先生及本公司控股股東的聯系人。

此外，王先生獲委任以下職務(i)自二零一六年一月起，擔任黃山永新股份有限公司(深圳證券交易所證券代碼：002014)董事；(ii)自二零一六年六月起，擔任江蘇沃田集團股份有限公司(全國中小企業股份轉讓系統證券代碼：832139)監事；及(iii)自二零一七年五月起，擔任陝西寶光真空電器股份有限公司(上海證券交易所證券代碼：600379)獨立董事。

# 董事及高級管理層

王先生為中國註冊會計師協會會員、英國特許管理會計師公會會員、國際會計師公會準會員以及全球特許管理會計師。王先生畢業於山東財經大學，持有市場營銷學士學位，以及香港中文大學的金融工商管理碩士學位。王先生擁有逾20年的會計及財務經驗及12年的企業管理經驗。

## 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	50歲	行政總裁
羅海濱先生	42歲	總裁
牟軼先生	52歲	首席財務官、財務管理部總經理

有關姜海林先生的資料，請參閱上文「董事及高級管理層 — 董事會」。

**羅海濱先生**，42歲，總裁，負責本公司業務運營和日常管理工作。羅先生於二零零七年十一月加入本集團，擔任智訊天成中南片區總經理，負責中南片區的市場營銷。後歷任智訊天成銷售管理部總經理、市場部總經理、副總經理及總經理職務。他於二零零七年十一月起擔任智訊天成法定代表人，負責本公司及軌道交通集團經營管理。羅先生亦於二零一四年十二月起兼任中智潤邦法定代表人、總經理及全面負責工程管理與服務交付。羅先生於二零一五年二月至二零一八年三月擔任本公司副總裁，並自二零一八年三月起擔任本公司總裁一職。

羅先生在加入本集團前曾在北京佳訊飛鴻股份有限公司擔任軍網部市場總監，負責軍隊行業市場管理。

羅先生畢業於北京信息科技大學計算機軟件專業，於二零零三年獲得西南交通大學項目管理工程碩士學位，現就讀於清華大學工商管理碩士專業。羅先生約有18年的市場營銷及管理經驗。

# 董事及高級管理層

牟軼先生，52歲，首席財務官、財務管理部總經理，負責本公司整體財務管理及投資業務。牟先生於二零一八年三月被任命為公司首席財務官，牟先生亦於二零零九年十月起出任財務管理部總經理一職，負責公司內部財務管理。牟先生自二零一二年七月起擔任智能交通有限公司法定代表人、執行董事、經理，自二零一五年十一月起擔任北京宏瑞達科科技有限公司監事，亦自二零一九年二月起，擔任本公司參股公司深圳市鴻陸技術有限公司董事一職。

牟先生於二零零四年十月加入本集團，曾於本集團出任多個職務，最初擔任北京瑞華贏科技發展有限公司副總裁，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，此外，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，於二零一一年十一月至二零一四年六月擔任本公司副總裁，亦於二零一一年六月至二零一四年十一月擔任智訊天成董事一職。

加入本集團前，牟先生曾擔任浪潮國際有限公司(香港聯合交易所上市，股份代號：0596)的下屬公司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。他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(香港聯合交易所上市，股份代號：0992)前身公司聯想計算機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。



# 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司相當重視其企業管治，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。

本公司已採納聯交所證券上市規則(「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。本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度一直遵守企業管治守則所載的守則條文。

下文載列有關本公司截至二零一八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。

## 董事進行證券交易

本公司於二零一零年六月十八日採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則，作為董事買賣本公司證券的標準。在向所有董事作出具體查詢後，董事確認他們於報告期內一直遵守標準守則所載的規定標準。

## 董事會

### 董事會責任

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，而董事則定期審查該等安排。

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，董事會由六名董事組成，包括兩名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事會的組成載於本年報「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

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，於截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至本報告日期具備適當的財務管理專長，符合上市規則第3.10條。

各獨立非執行董事於各自獲委任前均已向聯交所提交書面說明，確認他們的獨立性，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，認為他們均屬獨立人士。

## 任期

除本年報披露者外，所有執行董事的任期為三年，可根據本公司的組織章程細則（「章程細則」）及任何適用法例予以終止，而根據章程細則，每屆股東週年大會上三分之一當時董事須輪流退任，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

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會舉行九次會議，會上董事批准（其中包括）本集團截至二零一七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二零一八年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績。

定期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3日發予董事傳閱，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。

倘若董事會會議議程關乎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。倘若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，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相關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

企業管治守則守則條文第A1.1條規定，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。截至二零一八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，董事會共召開九次董事會會議：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兩次會議。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)	9/9	不適用	不適用	不適用	2/2
姜海林先生(行政總裁)	9/9	不適用	不適用	不適用	2/2
<b>非執行董事</b>					
張天偉先生	9/9	不適用	不適用	不適用	2/2
<b>獨立非執行董事</b>					
蔡安活先生(FCCA、HKICPA)	9/9	2/2	1/1	2/2	2/2
葉舟先生	9/9	2/2	1/1	2/2	2/2
周春生先生 (於二零一八年六月二十一日辭任)	3/9	1/2	1/1	2/2	1/2
王冬先生 (CICPA, CIMA, AIAA, CGMA) (於二零一八年六月二十一日獲委任)	6/9	1/2	0/1	0/2	1/2

## 主席兼行政總裁

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

截至二零一八年十二月三十一日止整個年度，廖杰先生一直擔任主席，而姜海林先生一直擔任行政總裁。因此，本公司截至二零一八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

截至二零一八年十二月三十一日及於本報告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事(即蔡安活先生、王冬先生及葉舟先生)組成，蔡安活先生為審核委員會主席。審核委員會成員確認他們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。

審核委員會的主要職責為：

- (a) 主要負責就外聘核數師的委任、續聘及罷免向董事會提出建議，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聘核數師的獨立性、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) 擬定與實施外聘核數師提供非核數服務的聘用政策。就此而言，外聘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、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慣例的任何變更、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法規的遵守情況；
- (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、內部監控及風險管理體系；
- (g) 與管理層討論風險管理及內部監控體系，確保管理層已履行職責建立有效的體系；
- (h) 考慮應董事會委派或主動就有關內部監控事宜的重要調查結果及管理層的回應；

# 企業管治報告

- (i) 倘若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；
- (j) 檢討本公司的財務及會計政策與慣例；
- (k) 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；
- (l) 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；
- (m) 就守則條文所載事宜向董事會報告；
- (n) 考慮由董事會界定的其他事宜；
- (o) 檢討本公司設定的以下安排：本公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注，確保有適當安排，讓本公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當的後續行動；及
- (p) 擔任發行人與外聘核數師之間的主要代表，負責監察二者之間的關係。

為確保審核委員會獲得機會有效履行職責，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，會議紀錄之草稿已送交審核委員會全體成員徵詢他們的意見，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。

截至二零一八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；
- 協助董事會評估財務報告程序及內部監控體系是否有效；
- 就重大事件提供建議及提請管理層注意有關風險；
- 檢討外聘核數師的獨立性及批准委聘外聘核數師；
- 就董事會續聘外聘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

截至二零一八年十二月三十一日及於本年度報告日期，薪酬委員會由三名獨立非執行董事（即葉舟先生、王冬先生及蔡安活先生）組成，葉舟先生為薪酬委員會主席。

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架構及評估制訂該等政策之正式及透明程序，並就此向董事會提供推薦建議；
- (b) 向董事會建議個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇；
- (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，會議紀錄之草稿已送交薪酬委員會全體成員徵詢他們的意見，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

截至二零一八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架構／待遇並就此向董事會提供推薦建議。

## 提名委員會

截至二零一八年十二月三十一日及於本年度報告日期，提名委員會由三名獨立非執行董事（即王冬先生、葉舟先生及蔡安活先生）組成，王冬先生為提名委員會主席。

提名委員會的主要職責為：

- (a) 定期檢討董事會的架構、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，提名委員會召開兩次會議，會議紀錄之草稿已送交提名委員會全體成員以徵詢他們的意見，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。

截至二零一八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

董事會負責履行企業管治守則守則條文第D.3.1條所載的企業管治職能。

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，截至二零一八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	✓	✓	✓
<b>非執行董事</b>			
張天偉先生	✓	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>			
蔡安活先生	✓	✓	✓
葉舟先生	✓	✓	✓
周春生先生 (於二零一八年六月二十一日辭任)	✓	✓	✓
王冬先生 (於二零一八年六月二十一日獲委任)	✓	✓	✓

# 企業管治報告

## 問責及審計

### 核數師酬金

截至二零一八年十二月三十一日止年度，已付本公司核數師的酬金載於第139頁附註6。

### 董事就財務報表須承擔的責任

董事知悉他們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二零一八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77至82頁。

### 內部監控及風險管理

董事會知悉須負責維持穩健的內部監控體系以保障股東利益，並檢討本集團的內部監控體系是否有效。

在檢討本集團內部監控體系是否有效時，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。

本集團的內部監控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(倘若適用)符合相關法規、法例及最佳慣例。

董事會委託審核委員會負責檢討本集團的內部監控體系是否有效，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監控體系的問題。

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。內部監控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。

# 企業管治報告

## 公司秘書

公司秘書梁銘樞先生為本集團僱員。截至二零一八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。

## 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二零一八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細則第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的權利）十分之一之股東於任何時候有權透過向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，須由本公司向他們償付。

### 推選董事的程序

根據本公司組織章程細則第85條，除非獲董事推薦當選，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。

# 企業管治報告

## 與股東及投資者溝通

董事會重視與股東溝通的重要性。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。主席與薪酬委員會、提名委員會及審核委員會主席以及(倘若他們缺席)各委員會其他成員亦可於股東大會上回答問題。

本公司二零一八年股東週年大會(「股東週年大會」)通告將於股東週年大會舉行日期前至少20個完整營業日送交股東。

為促進有效溝通，本公司於網站[www.its.cn](http://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。

二零一九年三月二十八日

# 環境、社會及管治報告

## 目錄

1	關於本報告	33
1.1	報告基本信息	33
1.2	ESG管理願景	34
1.3	議題重要性評估	35
1.3.1	重要性評估流程	35
1.3.2	議題重要性矩陣	35
2	唯信至高	36
2.1	依法依規嚴查貪腐	36
2.2	合法採購品質保證	37
3	唯勤至遠	37
3.1	積極維護知識產權	37
3.2	嚴格保證產品質量	38
3.3	構建良好客戶關係	39
4	唯新至強	41
4.1	持續加強產品研發	41
4.2	引領行業促進發展	42
5	唯源至久	43
5.1	綠色辦公杜絕浪費	43
5.2	控制排放減少污染	45
6	唯才至勝	46
6.1	僱傭與權益	46
6.2	培訓與發展	48
6.2.1	內部培訓	48
6.2.2	外部交流	50
6.2.3	員工晉升	51
6.3	健康與安全	52
6.4	關愛與凝聚	52
6.4.1	員工關懷	52
6.4.2	文體活動	54
7	唯善至美	55
	附錄一 香港交易所的環境、社會及管治(ESG)內容索引	57

# 環境、社會及管治報告

## I 關於本報告

本報告為中国智能交通系統(控股)有限公司(簡稱「本公司」或「中国智能交通」或「我們」)第三次發布的環境、社會及管治報告。本報告主要介紹公司在環境、社會及管治(簡稱「ESG」)方面的管理政策以及在報告期間採取的具體管理措施，旨在加強與公司內外部利益相關方之間的溝通與聯繫。

本公司董事會對公司的環境、社會及管治策略及彙報承擔全部責任，負責評估及釐定公司有關環境、社會及管治的風險，並確保公司設立合適及有效的環境、社會及管治風險管理及內部監控系統。董事會及全體董事保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

### 1.1 報告基本信息

#### 報告主體範圍

中国智能交通系統(控股)有限公司及其境內外所屬分支機構和全資子公司。

#### 報告時間範圍

本公司環境、社會及管治報告為年度報告，報告期間為二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日。

#### 編制依據

本報告是依據香港交易及結算所有限公司(簡稱「香港交易所」)《環境、社會及管治報告指引》(簡稱「ESG 報告指引」)的要求而編制的。

# 環境、社會及管治報告

## 1.2 ESG管理願景

中国智能交通系統(控股)有限公司(簡稱「本公司」、「中国智能交通」或「我們」)是一家中國交通基建技術解決方案及服務供應商，專注於發展其專業解決方案(「專業解決方案」)以及增值運營及服務(「增值運營及服務」)業務，為客戶提供綜合價值最大化的服務，以滿足客戶對安全、可靠、高效、環保及保證收益的多層次需求。

中国智能交通自成立以來，一直遵循經濟、社會及環境共同發展的經營理念，推進可持續性的業務實踐並履行企業社會責任，以更好地把握行業發展帶來的機遇。

### 企業願景

讓交通更安全、更高效、更便捷、更環保。

### 企業目標

成為覆蓋全交通行業、專注在智能交通領域的領袖企業。

### 企業精神

唯信至高(Integrity)、唯勤至遠(Professionalism)、唯新至強(Innovation)、唯才至勝(People)。



# 環境、社會及管治報告

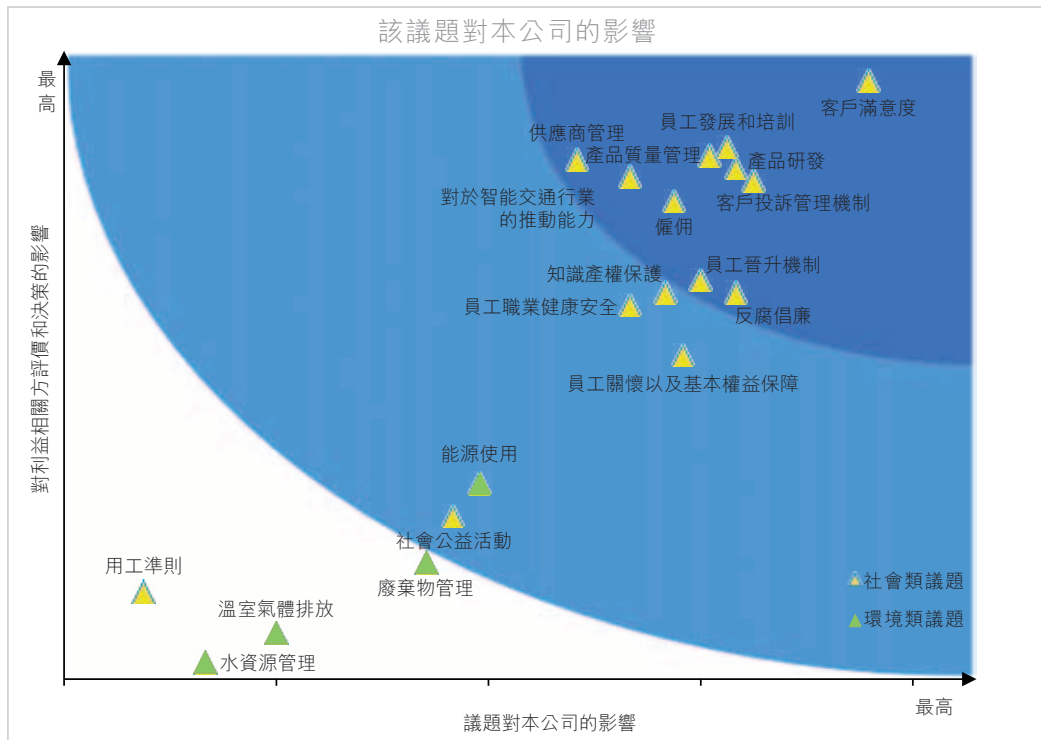
## 1.3 議題重要性評估

本公司根據香港交易所ESG報告指引要求，參考全球報告倡議組織有關實質性分析的程序，通過調查問卷、訪談等形式，收集主要利益相關方關注的議題，並進行重要性分析和排序，確定公司在環境、社會及管治方面的重要議題，並在報告中進行披露。

### 1.3.1 重要性評估流程

- 1) 通過分析香港交易所ESG報告指引和同業披露的議題，識別出與公司相關的ESG議題；
- 2) 邀請重要利益相關方對所識別出的議題重要性進行評估，其中內部利益相關方主要從公司長遠發展戰略角度、管理提升角度、投入急迫性角度以及競爭優勢角度進行考慮，外部利益相關方主要從對公司評價和決策的影響程度以及對外部利益相關方自身利益影響的角度進行考慮；整合內、外部利益相關方的評估情況，形成重要性矩陣初稿；
- 3) 公司管理層審批議題重要性排序；
- 4) 報告期後，公司將組織內外部利益相關方對本期報告內容進行反饋，為下一期報告做準備。

### 1.3.2 議題重要性矩陣





# 環境、社會及管治報告

## 2 唯信至高

### 2.1 依法依規嚴查貪腐

二零一八年，中國智能交通認真開展反腐倡廉工作，嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》等法律法規。為防止貪污、賄賂、勒索、欺詐、洗黑錢等事件的發生，公司不斷完善內部反腐監督機制，加強對員工的廉潔宣傳教育，從而增強員工對貪腐行為的警惕性，形成遵紀守法、廉潔自律、誠實守信的良好氛圍。

在內部反腐監督機制方面，公司貫徹落實監管機構對反腐敗工作的相關要求，切實發揮內部聯動會議的有效作用，充分利用公司審計、法律、計財、風險等內部監督資源，不斷完善從高級管理層到關鍵崗位的內部反腐監察機制，明確並落實各部門人員的反腐責任。此外，對內控管理中可能存在的廉潔風險環節和監督制約盲區，公司建立了科學的排查方案並依托公司信息網絡平台開展排查，針對排查結果制定相應的反腐措施。

在加強員工廉潔教育方面，公司著力提高員工遵守職業道德、反腐倡廉的自覺性，進一步加大廉潔從業教育力度，營造風清氣正的廉潔文化氛圍。公司要求員工認真學習員工手冊中相關反腐條例：員工不得利用職務營私舞弊和行賄受賄，對嚴重瀆職者將予以嚴懲。同時，公司開展了相關培訓，增強員工對貪腐行為的風險防範意識。

針對經濟業務流程中可能出現的腐敗事件，公司在關鍵環節加入了監督制約措施，不斷完善市場費用報銷審批流程，對權力進行適當的集中或分解，形成有效的制衡格局，避免出現腐敗行為。

另外，公司要求與核心供應商和客戶簽訂合同時，合同中要加入反腐條款，如採購方人員在合同履行過程中存在索賄行為，供應方應保證予以拒絕，並向採購方主管部門實名投訴，若供應方對採購方人員的索賄行為不拒絕、不申報，並滿足其要求的，應視為供應方對採購方的賄賂行為；供應方應保證不與採購方員工或親屬產生經濟業務領域的關聯關係，並對是否存在關聯關係有主動申報義務，已經存在事實上的關聯關係的，供應方承諾不再繼續與採購方進行任何交易；供應方應保證在合同履行過程中堅持誠信原則，保證其向採購方所提供的文件、資料數據等的真實準確；保證不得與採購方人員串通進行業績造假；保證遵守向採購方做出的承諾、雙方簽署的合同、協議和備忘錄等，不隱瞞任何可能對採購方利益造成影響的信息等。如採購人員違反相關規定，該員工應返還因貪污受賄行為而取得的任何不當利益，公司有權單方面終止勞務合同而無需承擔任何違約責任，並保留通過法律途徑追究當事人責任的權利。

# 環境、社會及管治報告

二零一八年，公司未發現與貪污有關的重大風險，亦沒有出現有關公司的已確認貪污事件或針對公司及員工有關貪污的公開法律訴訟。未來，公司將持續重視反腐倡廉工作，強化反腐監察機構的監督，擴大外部監督範圍，健全內部審計制度，為公司健康發展提供綠色保障。

## 2.2 合法採購品質保證

中国智能交通深信合作是公司發展必不可少的驅動力，積極與供應商搭建合作交流平台，緊密合作，攜手為客戶提供優質的產品與服務。

### 供應商管理：

為適應公司發展的要求，規範公司與有關合作單位的行為，引導合作單位提升服務意識，按照優勢互補、平等自願的原則，並根據有關法律、法規規定及公司相關規定，中国智能交通制定了供應商管理辦法。

公司採用合格供應商數據庫方式實施供應商准入管理，公司主要從供應商的資質（包括註冊資金、是否獲得業內要求的相關認證證書、產品檢測報告等）、經營規模、財務狀況、業內口碑等方面進行評價。公司對供應商的環境和社會風險評估內容包括要求各供應商取得相關法律要求的資質，例如「環境管理體系認證證書」，「職業健康安全管理体系符合標準證明書」等。對於大型設備的採購，公司採購部、產品部會到供應商工廠進行環境、安全、質量的實地評估，評估合格後的供應商才能進入供應商數據庫。

年度供應商評估，會根據本年度合作的情況，包括產品質量合規性、價格、供貨周期、售後服務配合等進行綜合評價，以核准是否可持續作為公司的合格供應商及下年度採購量的考量標準。

公司目前供應商庫裏常用的供應商約40家。在未來供應商的管理上，公司將在規範性和及時性持續加強。

## 3 唯勤至遠

### 3.1 積極維護知識產權

公司高度重視知識產權的保護，嚴格遵守《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國著作權法》、《中華人民共和國商標法》等相關法律法規，不斷提高公司自主創新水平，完善知識產權管理，杜絕一切侵犯或危害公司知識產權合法權益的行為發生。在知識產權的管理方面，公司將知識產權戰略作為公司中長期戰略的重要組成部分，公司行政部門下設知識產權管理崗位，並將知識產權管理納入公司研發、市場、生產、人事行政、品牌建設等各個環節中。此外公司制定年度知識產權管理工作計劃，並將知識產權管理納入日常的工作考評中。

# 環境、社會及管治報告

公司建立了完備的IT管理環境，採用專業的加密軟件保障企業內網安全，實現對研發資料、產品和數據的有效控制和完全保護，從源頭防止企業機密信息和數據的泄露。

為了鼓勵和推動知識產權工作的順利開展，公司不定期向員工進行知識產權保護的宣傳和培訓，將知識產權保護的重要性和意義傳播給每位員工。

目前，公司擁有專利8項，著作權35項，本年度新增專利2項，新增著作權7項。

## 3.2 嚴格保證產品質量

### 產品質量管理：

中国智能交通嚴格遵照《中華人民共和國產品質量法》，秉承「通過優質的服務及專業化解決方案助力鐵路通信信息更安全、高效、便捷」的企業使命，通過推行制度化、系統化、信息化的質量控制和管理體系，實施項目全過程的安全管理，建造優質、高效、安全的智能交通解決方案，並在營運和管理期間對系統的升級和穩定性提供技術支持，為社會、合作方和顧客打造放心出行的保障。

在軟件產品質量方面，公司從制度、人員以及信息化系統三個方面，持續健全軟件產品質量管理體系，確保產品符合客戶需求，持續提升客戶滿意度。公司制定了《數據網產品軟件質量管理規範》、《光網絡產品軟件質量管理規範》、《接入網產品軟件質量管理規範》、《GSM-R網產品軟件質量管理規範》等各項質量標準，對從產品研發至交付各主要環節產品質量管理規定進行了要求；公司組建了專職的質量管理團隊，確保質保人員在產品全生命周期中的質量控制；公司研發了滿足企業實際要求的質保過程管理信息化系統，並及時發現質量風險，總結質保成果和問題，形成能持續改進的閉環質量管理體系。

在產品開發各階段的評審過程中，除了遵循ISO質量管理體系標準外，公司還遵循產品研發總體評審標準、技術評審標準、市場評審標準、投入產出評審標準以及風險因素及可控性評審標準等。在具體的質量把控上，組成公司級的質量評審團隊，保證技術專家和業務專家的評審參與，並對評審結果進行跟蹤反饋和改進。

未來，公司將在產品前期的市場可行性評審，質量過程管理信息化系統的優化和完善，評審團隊的多元化，質量保證過程輸出物的歸檔等方面加大管理力度。

# 環境、社會及管治報告

建設項目服務質量管理方面，公司嚴格遵循相關行業標準，如GB/T19001-2016/ISO9001：2015《質量管理體系要求》、GB/T24001-2016/ISO14001：2015《環境管理體系要求及使用指南》、GB/T28001-2011/OHSAS18001：2007《職業健康安全體系要求》、TB10205-99《鐵路通信施工規範》等。同時公司根據服務產品也制定了《通用硬件質量管理規範》。以此為基礎，公司設立了項目交付質量滿分100,90分及格的目標，設立了技術與質量安全部，對各區域項目進行檢查和抽檢。

同時公司制定如下質量管理舉措：

1. 工程完工前，由工程質量負責人(工程督導)，將工程質量自檢報告及相關文檔提交至公司技術部，包括硬件質量檢查報告、軟件質量檢查報告、硬件質量現場照片、工程備忘錄、數據腳本等；
2. 技術部將根據工程實際情況，對各區域工程進行抽檢；
3. 質量檢測標準滿分為100分，90分及格；
4. 硬件檢查對影響設備安全運行的問題必須整改。

本年度內，公司逐步完善質量管理的具體措施，如建立項目質量組、制定技術交底流程、質量控制程序及技術管理預控；建立施工質量控制體系、確定各種質量檢測方法、建立施工過程的質量保證措施、嚴格遵循技術保證措施。未來，公司將嚴格按照既定的項目質量標準和制度繼續提升自身的服務質量，保障所有項目及格率達到100%。

於本年度內，公司未發生對本集團有重大影響的違規事件，未發生已售或已交付產品因安全與健康理由而回收的情況，公司業務不涉及廣告、標籤及私隱等事宜。

### 3.3 構建良好客戶關係

中國智能交通一直宣導「以客戶為關注焦點」的理念，公司已建立以市場和客戶為導向的管理體系，並根據公司業務發展及內外部環境變化不斷完善相關機制及各項業務操作流程，以努力提升服務品質，提高客戶滿意度，構建良好客戶關係。

# 環境、社會及管治報告

## 客戶滿意度管理：

公司面對的客戶全部為鐵路系統客戶，並制定了客戶滿意度達到95%的目標。為了實現客戶滿意度目標，公司制定了客戶滿意度評價體系，並採取了多樣的客戶滿意度調查方式：

1. 書面調查：採用《客戶滿意度調查表》，每半年進行客戶滿意度的書面調查，工程部根據項目情況建立待調查客戶清單，向其發放和收集《客戶滿意度調查表》以徵求客戶的意見和建議，並將客戶反饋的意見和建議進行匯總分類，將相關問題分發相關部門進行反饋；
2. 電話訪問調查：電話訪問每月進行一次，並填寫《客戶滿意度調查表》內容包含：客戶對我們服務品質建議及投訴、抱怨等；
3. 郵件訪問調查：每季度一次，由客戶填寫《客戶滿意度調查表》，工程部收集後進行分類匯總。

本年度內，公司一共對20個重大項目進行了28次客戶滿意度調查，調查回復都為滿意、無問題、暫無意見，客戶滿意度達100%。

## 客戶投訴管理：

公司設立了多種投訴管理機制：現場投訴、400電話投訴等。現場投訴採取引導客戶逐級投訴的形式，如採取如下投訴渠道：項目經理 — 區域主管 — 公司投訴接待專員，採取這樣的方式可以簡化公司與客戶的溝通，方便公司及時響應處理客戶投訴。

同時公司設立了400電話技術支持及投訴渠道，確保第一時間瞭解客戶訴求。針對客戶投訴我們處理步驟為：

1. 傾聽客戶意見：在處理客戶投訴過程中，第一步是傾聽客戶的意見，讓客戶能夠充分表達心中的不滿；
2. 投訴原因分析：記錄投訴要點，判斷客戶投訴是否成立，在瞭解客戶投訴的原因之後，對投訴進行分析；
3. 提出可行的解決辦法：當證實客戶投訴是由於公司產品的原因後，根據客戶投訴的內容提出切實可行的解決辦法；
4. 跟蹤服務：解決了客戶投訴之後，還進行跟蹤服務，以明確客戶是否滿意投訴解決方案。如果還有不滿，仍然持續改進。

本年度未產生過客戶直接投訴到400電話的情況，同時有多個項目獲得了客戶的表揚。

# 環境、社會及管治報告

## 客戶隱私管理：

在客戶隱私保護方面，公司妥善保管客戶資料，未經客戶允許嚴禁對外提供客戶網絡信息及資料，未經客戶允許嚴禁拷貝客戶現網信息，嚴禁操作客戶現有網絡，客戶交流及以項目為主語不暴露客戶姓名。公司設立專人負責、單一出口及專人抽查，以保障客戶的權益。

## 4 唯新至強

### 4.1 持續加強產品研發

中國智能交通在產品研發方面堅持以用戶需求為驅動力，以市場為導向，鼓勵創新。通過全流程開發和管理，實現產品快速開發、定位準確、成本低等要求，滿足產品的商業應用。

公司的產品管理主要分為四個階段，即概念、計劃、開發和商用四個階段。在概念階段，對產品機會吸引力、總體策略做出快速評估，確定產品總體需求範圍與備選方案；在計劃階段，定義產品、明確項目計劃；在開發階段，完成產品開發，設計和集成滿足產品規格的產品；在商用階段，在產品穩定生產到產品生命終結期間內對產品進行管理。

為確保公司研發水平處於行業優勢地位，我們定期組織產品及研發人員去其他行業和同行業去交流學習，進行周期性的市場調研，並邀請行業和技術專家進公司進行培訓指導，同時內部進行研發培訓和學習分享；在招聘上保證入職人員產品技術的能力優勢，從而確保水平的持續提升並保證研發水平處於行業一線水準。

二零一八年度中，公司規劃和研發了小智企業開發平台，平台支持二次開發和業務功能部署，所有產品綫基於開發平台進行研發，保證研發技術的一致性、高效和技術積累。

# 環境、社會及管治報告

公司在智能交通領域的創新產品有：

## 綜合視頻監控系統

綜合視頻監控系統採用全數字網絡視頻技術，基於MSTP傳輸系統和IP數據承載網進行組網。綜合視頻監控系統由視頻區域節點、視頻接入節點、視頻採集點設備及傳輸通道組成。綜合視頻監控系統在沿綫各車站設置視頻監控系統接入節點，對沿綫各車站通信、信號機房、GSM-R基站、區間中繼站、綫路所、電力電牽所節點(室內外)、車站咽喉區、公跨鐵立交橋、箱式開關站、雪深計等處進行視頻監控，支持自動監視和人工監視模式。為沿綫各車站的值班員、公安、通信段、電務段、供電段、工務段等多個業務部門提供統一的視頻監控服務，通過對系統資源的統一管理和調配，實現各業務部門的視頻資源共享。系統在各路局的應用大大提高了鐵路沿綫的及各節點的安全性，有效保障了行車安全。

## 鐵路通信智能巡檢系統

隨著中國鐵路的迅猛發展，鐵路通信系統數據量和複雜性呈幾何倍數增長，給日常的運營維護管理帶來了前所未有的挑戰。同時，為了響應中國鐵路總公司關於加強鐵路建設和實施「互聯網+」的建議，一套基於探索更先進、更科學、更便捷的輔助現場智能作業的信息化系統的需求日漸迫切。

鐵路通信智能巡檢作業系統安裝在手持移動終端設備上，由現場作業人員隨身攜帶，實現設備查詢、作業計表管理、人員定位、視頻通信等功能；巡檢人員可方便快捷的對管轄的通信機房及通信綫路、設備進行檢修作業，運維管理人員可實時查看檢修情況(包括檢修數據、巡檢軌跡、現場圖片、音視頻信息等)，實現作業計劃、作業執行、過程管控、資料歸檔一體化的作業管理流程。系統在各路局的應用大大提高了巡檢作業人員的工作效率，實現了鐵路通信專業精益化、精細化管理，保障了鐵路運行安全。

## 4.2 引領行業促進發展

中國智能交通一直以成為鐵路行業專注在通信信息領域的領袖企業為目標，通過戰略性布局把握住快速增長的市場機遇和發展節奏，發揚公司「唯信至高、唯勤至遠、唯新至強、唯才至勝」的企業精神，並憑藉公司在智能交通行業的已取得業績及行業聲譽，推動我國智能交通行業發展，逐步確立自身在行業中的領導者地位。

二零一八年，公司全年累計參與投標1077(包件)，參與投標項目400多個，其中傳輸產品綫佔有率為73.1%，無線產品綫佔有率為65.7%，數據網產品綫佔有率為76.4%。



# 環境、社會及管治報告

未來，公司在傳統的傳輸、無線、數據網方面力求維持現有的市場份額，並努力提高這三個產品線的利潤率，讓每個項目都成為優質的項目，讓每個項目都精細化的操作，從而穩定持續地為鐵路市場做貢獻；在信息化方面，公司將深度挖掘鐵路業務，同時結合雲計算、大數據、物聯網、人工智能等新型技術，以實現鐵路信息化的不斷發展提供多種可行的解決方案。

## 5 唯源至久

作為一個負責任的企業公民，中国智能交通始終認為促進可持續發展是義不容辭的社會責任，積極承擔環境責任。公司踐行綠色低碳發展策略，嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國節約能源法》等環境保護相關法律法規，以公司利益與節能環保協同發展為目標，在發展公司業務的同時，督促後臺部門做好後勤保障，不斷強化綠色發展基礎工作，採取多種措施實現安全高效、智能綠色發展。

### 5.1 綠色辦公杜絕浪費

中国智能交通作為非生產性高科技企業集團，公司秉承著利益與節能環保協同發展的目標，積極踐行節能降耗的理念，打造綠色環保的辦公模式。

本年度內公司主要消耗的能源為公務車的汽油使用和辦公區的電力使用。

二零一八年度油、電、綜合能源使用情況表：

能源類別	使用量	強度
汽油	20.16噸	—
電力	959,902.19 千瓦時	203.74 千瓦時／平方米 <sup>1</sup>
綜合能源	147.64 噸標煤	0.42 噸標煤／人

<sup>1</sup> 二零一七年度該指標應為 220.77 千瓦時／平方米



# 環境、社會及管治報告

關於節約能源措施：

- 節省汽油的使用量方面，公司根據車的排量、使用頻率，定額充值油卡；
- 電源開關處有貼有「節約用電」的字樣，辦公室、會議室等做到出門隨手關燈、關空調；
- 節約照明用電，辦公區域儘量採用自然光，少用照明燈；
- 公共區域走廊及通道等照明需求較低的場所，減少燈管數量，防止「長明燈」情況出現；
- 節約空調用電，辦公室、會議室等辦公區域，夏季空調不低於26℃，冬季不低於25℃，開空調期間保安巡視關窗；
- 下班後、周末及節假期間，保安每小時對樓內進行巡視檢查，無人辦公區域將第一時間關燈、關空調；
- 下班後、周末及節假期間，電梯只開啓一部，另外一部電梯視情況進行開啓和關閉。
- 在採購電腦、打印機、冰箱等電器時，優先選購低耗電的設備。

此外，在水資源使用方面，公司在運營過程中耗用水資源主要是用於飲用、清潔。公司本年度總耗水量795.20立方米，總耗水強度0.45立方米／平方米。珍惜每一滴水是我們每個人義不容辭的責任，也是公司在追求生態文明企業的目標之一。

二零一八年公司採取了以下措施以節水及提高水資源的使用效率：

- 為節約用水，安裝了直飲水設備，以降低水資源的浪費；
- 物業公司維修人員每天按規定上下午各巡視2次，包括辦公區域、各個機房、衛生間、水錶間等，杜絕發生「跑、冒、滴、漏」等情況，如發現「跑、冒、滴、漏」情況，積極聯繫進行維修，恢復原狀；
- 倡導員工節約用水，提高節約用水意識，發現浪費水資源公司及個人，物業管理部將根據情節嚴重性進行警告及處罰；
- 加強水資源的循環使用，提高水資源利用率，如保潔員在清潔過程中的用水，可沖刷馬桶等。

# 環境、社會及管治報告

未來一年，在能耗管理方面，公司將延續上一年度管理目標，強化員工節約環保意識，提倡員工綠色出行，降低能源使用量。在水資源管理方面，未來將進一步降低清潔用水使用量，增加水資源的重複利用及相關宣傳培訓工作。於本年度內，公司在求取適用水源上不存在任何問題。

包裝物方面，由於本公司產品由供應商華為直接發給客戶，因此本公司運營不產生包裝物。

## 5.2 控制排放減少污染

二零一八年公司運營過程中，產生的固體廢棄物主要來自於辦公過程，包括紙張、墨盒、硒鼓、電池等。針對有害固體廢棄物(主要是墨盒、硒鼓、電池等)，我們交由有資質的第三方單位進行處理；針對其他無害固體廢棄物(主要是紙張等)，我們統一收集後交由廢紙回收站處理。二零一八年，公司有害廢棄物產生總重量465千克，有害廢棄物產生強度1.34千克/人，無害廢棄物產生總重量4,390.89千克，無害廢棄物產生強度12.62千克/人。

二零一八年固體廢棄物月度平均排放量統計表：

廢棄物名稱	年使用量(千克)	人均強度(千克/人)
墨盒	192	0.55
硒鼓	168	0.48
熒光燈管	26	0.07
電池	79	0.23
紙張	4,390.89	12.62

二零一八年公司建立以下具體措施以減少廢棄物：

1. 打印室內貼有節約用紙、節能環保的字樣提醒打印機使用者。



2. 提倡各部門雙面打印，節約用紙。

# 環境、社會及管治報告

3. 裝修廢棄物的管理：裝修廢棄物包括修繕產生的渣土、木料木屑、石膏板、玻璃、廢金屬等等。根據在大樓裝修會上統一規定明確了「誰產生、誰承擔處置責任」的原則，要求裝修廢棄物要像生活垃圾般實行「袋裝收集、定點投放，集中清運」的作業模式，對於廢棄物臨時堆放點的設置，採取了便於投放、清運和保潔，不影響園區美觀為原則進行設置。

二零一八年，公司生活污水排放總量 431.7 立方米。

公司廢氣排放主要來自於公務車尾氣排放，本年度內，公司通過公務車產生的二氧化硫排放量為 0.41 噸。

公司溫室氣體排放主要來自於公務車尾氣排放和辦公耗電。本年度內，公司通過公務車產生的直接溫室氣體排放量為 519.12 噸二氧化碳當量，通過耗用電能產生的間接溫室氣體排放量為 585.64 噸二氧化碳當量，溫室氣體排放總量 1,104.75 噸二氧化碳當量，溫室氣體排放強度為 11.96 千克二氧化碳當量／萬元營收。為降低溫室氣體排放，公司倡導員工低碳出行，公司設有班車定時、定點往返公司園區及地鐵。在採購辦公設備時繼續採用低耗能、低排放設備，加強公司綠植建設，創造健康辦公環境。

未來一年公司將延續上一年度管理目標，加強對公司公務車的管理，嚴格把控能源消耗、成本等問題；大力提倡員工綠色出行，減少排放；增加相關培訓，提高員工的環保意識，從自身做起；在提高業績的同時兼顧環境的保護，做文明企業。

二零一八年，未發生對公司有重大影響的違反環保相關法律法規的已確認違規事件。

## 6 唯才至勝

人才是公司可持續經營發展的關鍵要素和核心競爭力。公司秉承「以人為本」的人才管理理念，致力於為員工提供有競爭力的薪酬福利，充足的員工培訓，以及公平合理的職業發展渠道，鼓勵員工平衡工作與生活，關注員工身心健康，營造輕鬆、和諧、自由的工作氛圍，力求廣泛吸納各領域的優秀人才，建立長期穩固的僱傭關係。

### 6.1 僱傭與權益

公司嚴格按照《中華人民共和國勞動法》和《中華人民共和國勞動合同法》等相關法律法規對勞動者權利和義務的保障要求，編制並完善了《員工手冊》，依法規定了人資政策，涵蓋員工行為準則、聘用解聘、薪酬福利、培訓與績效管理及員工溝通和申訴等內容。

# 環境、社會及管治報告

勞動準則：公司秉持長期僱傭的理念，遵守有關勞工及人權規定，及時與員工簽訂勞動合同，堅持同工同酬、男女平等，嚴禁僱傭童工，杜絕強迫勞動，並確保不同國籍、種族、性別、宗教信仰和文化背景的员工享有平等的就業機會和勞動保障。

截至二零一八年十二月三十一日，公司共有員工348人，較二零一七年度減少3人。二零一八年度本公司員工相關指標如下：

指標名稱	二零一八年 期末(人)	佔期末總人數 百分比
男員工人數	255	73.28%
女員工人數	93	26.72%
簽訂勞動合同人數	347	99.71%
簽訂勞務協議人數	1	0.29%
北京員工人數	256	73.56%
外地員工人數	92	26.44%
25歲及以下員工人數	12	3.45%
25-30歲員工人數	72	20.69%
30-35歲員工人數	128	36.78%
35-40歲員工人數	86	24.71%
40歲以上員工人數	50	14.37%
研究生人數	26	7.47%
本科生人數	217	62.36%
專科及以下人數	105	30.17%
基層員工人數	275	79.02%
中層管理人員人數	59	16.96%
高層領導人數	14	4.02%

薪酬體系：公司嚴格遵循《勞動合同法》和《勞動法》等相關法律法規，制定了薪酬管理制度。對標市場，基於員工的績效及能力調整薪酬，構建了既保證外部競爭性又確保內部公平性的薪酬體系。公司為員工按時足額繳納「五險一金」等，同時實施帶薪年假制度，依法保障員工的休假權力。此外，公司積極為員工提供全方位的福利待遇，包括節日禮品、生日禮金、餐補、交通補助和婚育禮金等，致力於為員工提供更有吸引力的薪酬福利水平，努力增強員工的歸屬感和幸福感。

# 環境、社會及管治報告

溝通渠道：公司為了與員工及各部門及時溝通交流，瞭解訴求，專門設有OA系統和微信公眾號等公共平台。公司所有規章制度均經過法律規定的民主程序制訂並通過上述公共平台向員工公示後執行。另外員工還可以通過該平台申訴並接收反饋。公共平台為員工與公司之間的溝通交流提供了有效的渠道。

二零一八年，公司未發生因違法違規引起的勞動糾紛，未發生僱傭童工或強制勞工現象，未發生任何社會保險違規及欠繳現象。

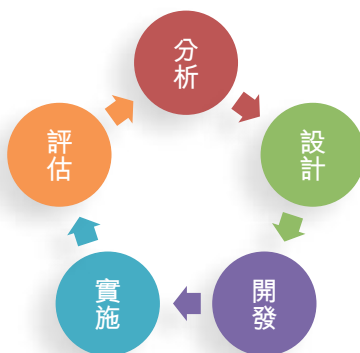
## 6.2 培訓與發展

公司本著以人為本的理念，加強對人才的培養，在開放、統一、創新、共享的企業文化指引下，力爭使學習成為企業的核心競爭力和企業文化的重要組成部分。公司持續整合內外培訓資源，以員工的職業發展需求為指引，逐步構建起覆蓋全體員工的立體化、多層次的培訓體系，全面提升員工職業能力，以確保企業持續健康發展。

二零一八年，公司持續完善和優化各條綫、各層級的課程體系；組織實施並優化內部培訓項目：獵鷹計劃、天成學院、雙周學習等；完善內訓師體系，目前公司有內訓師人數40人，課程60多節，確保公司知識的良性傳承和人才的深度培養。

### 6.2.1 內部培訓

在內部培訓中，公司注重提升管理人員管理水平與職工業務技能，建立起規範的培訓模式與體制，培訓均滿足ADDIE模型，即分析—設計—開發—實施—評估模型。



# 環境、社會及管治報告

公司內部培訓項目：

獵鷹計劃：公司銷售人員技能進階訓練營，教授員工項目運作策略和市場贏單方法，提升員工銷售技能，為獲取通信市場份額進行賦能，保障員工知識和技能需求。



服務新幹綫：即後平台能力提升訓練營，以通用管理課程為主，參訓人員多為後平台服務保障人員，提升參訓人員的服務意識和職場素養。

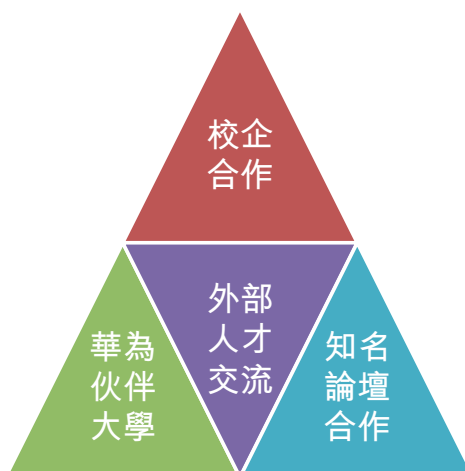
天成學院：即天成集團幹部管理的實體組織。宣導百戰歸來再讀書的學習文化，以「大道至簡，悟在天成，知行合一，學而不已」為校訓，強化戰略認同和文化認同，培養、選拔、輸出幹部，教授公司管理人員開展工作所需的方法論，實現組織人才發展的戰略目標。公司總裁以及辦公會領導高度重視並相繼參加此類培訓，為日後的工作開展加油賦能。

部門專項培訓：即根據部門的特殊業務培訓需求，找外部資源滿足部門內部的培訓需求。參訓人員多以部門為單位，提升參訓部門的業務能力。例如，解決方案部在上半年和下半年各完成一次部門級的團隊建設，與各個鐵路設計院的技術交流活動全年共完成10餘次；全年完成對所有解決方案部門員工的一次任職資格答辯，不僅強化了解決方案的技能，同時也鍛煉了團隊。

# 環境、社會及管治報告

## 6.2.2 外部交流

外部人才交流項目：



校企合作：即與中國一流高校就高端管理人才培養展開合作。例如公司與人民大學簽訂《戰略合作框架協議》，輸送8名中高層管理人員參加CHO、CFO、MBA等項目；與清華大學、北京交通大學等高校保持緊密合作關係。

華為夥伴大學：即與華為公司展開緊密合作，公司結合現有培訓需求與華為聯合開展《問題分析與解決》、《骨幹人員客戶關係維護與提升》等培訓項目。





# 環境、社會及管治報告

知名論壇合作：即與華夏基石、人大商學院等知名論壇合作，為中高層管理者提供了參加華夏基石年度峰會、人大商學院年度論壇等活動。

二零一八年度，公司累計受訓員工 304 人，培訓覆蓋率 87%，員工人均培訓時長 37.02 小時。未來一年，中國智能交通將建立基於在綫學習平台的培訓體系，在滿足重點崗位和管理崗位的培訓需求的基礎上，將培訓覆蓋到公司更多的員工。公司在大力挖掘老員工的潛能情況下，加強對中層員工的關注，重點培訓新員工的技術技能，並努力提升對公司文化的認可及歸屬感。

按性別和層級劃分培訓時間比例，如下圖所示：

指標名稱	二零一八年期末	佔期末總人數	
	(人)	百分比	平均受訓小時數
受訓男員工人數	226	88.63%	43.24
受訓女員工人數	78	83.87%	19.97
受訓基層員工人數	245	95.70%	31.29
受訓中層管理層員工人數	50	54.35%	66.00
受訓高層管理層員工人數	9	75.00%	27.00

## 6.2.3 員工晉升

公司重視人才的培養和任用，給員工提供多通道的發展空間，激發個人優勢，指引其在擅長的領域發揮最大的價值。

公司建立了任職資格盤點制度，每年人力資源部根據公司崗位任職資格模型對現有人員進行盤點，通過測評、考試、答辯等環節，最終評定員工是否符合崗位要求。並且公司會針對年度績效考核結果、能力評價和員工述職情況，對員工任職能力進行綜合評定，並根據評定結果及崗位需求為員工提供晉升機會。二零一八年，公司持續梳理和優化晉升通道，幫助員工清晰職業發展方向，頒布了《關於推進市場部客戶經理能力成長的方案》，針對客戶經理的成長路徑，公司制定了相關的人員培養方案，提供能力提升的配套課程，並在實際工作中要求部門負責人對員工培養投入資源，為員工的成長保駕護航。



# 環境、社會及管治報告

## 6.3 健康與安全

公司密切關注每一位員工的安全健康，在嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病防治法》等相關法律法規的基礎上，開展了豐富的員工健康安全活動與培訓，確保為員工提供健康的工作環境。

公司每年組織員工進行健康體檢，並根據不同性別、不同年齡段設計具有針對性的體檢項目。公司於每年體檢後與員工溝通體檢感受及體檢項目建議，根據員工需求及時調整體檢項目。

公司主動為員工購買人身意外傷害保險及重大疾病險，同時為員工投保補充醫療保險，作為社會保險的補充。對於發生意外的員工，公司給予積極支持和搶救。二零一八年，公司為員工安排了中醫理療，邀請中醫科學院的專家坐診，為身體不適的同事進行針對性諮詢、理療並普及養生食療保健知識。舉辦各類運動活動，保證員工身心健康發展。

此外，為了更好的保障員工健康，公司將大樓新風系統裏加裝了可防霧霾的空氣淨化裝置，通過專業的設備祛除室內空氣中的塵埃、煙塵、花粉及較大的過濾性病原體等懸浮顆粒物，並且可以殺滅附著在懸浮污染物上的病菌、微生物，高效徹底地完成空氣淨化功效。根據第三方PM2.5檢測儀顯示，經過空氣淨化的總部大樓室內PM2.5指數，可低於國家二零一二年發布的《環境空氣質量標準》中「優」的標準數值（日平均濃度不高於 $35\mu\text{g}/\text{m}^3$ ），以確保員工在較為新鮮的室內環境中安心工作。

其次，公司要求辦公環境、公共場所禁止吸煙，排除任何安全隱患，並在節假日安排專人巡視辦公環境，避免任何安全問題。並且公司組織消防安全培訓，邀請市消費支隊專家進行消防安全知識講座，以增強員工的安全意識。二零一八年，公司未發生員工因工死亡事件，員工因工傷損失工作日數0天。

## 6.4 關愛與凝聚

### 6.4.1 員工關懷

中國智能交通重視員工福祉，力求讓員工感受到公司也有家一樣的溫暖。為增強對企業的歸屬感，公司也開展一系列的文體活動，為員工提供展示自我、交流溝通的平台，滿足了員工的精神需求，提升員工的幸福感。

# 環境、社會及管治報告

- 員工生日會：公司定期會舉行生日會，為過生日的員工舉行生日會。調動員工積極參與，增加員工之間團結互助友愛的氣氛。



- 溫馨的茶水間：公司設置茶水間，讓員工在工作之餘可以休息片刻，感受員工滿滿的關懷；另外設置員工宿舍，讓加班的同事可以好好休息。



未來一年，公司將針對一綫員工和經常出差的員工定制全年的家屬慰問計劃，並按照計劃進行慰問工作。同時，公司將增加節假日前的團建活動(如元旦、春節、元宵節、端午節等)，調動員工參與力度，營造企業文化氛圍，增強員工歸屬感。

# 環境、社會及管治報告

## 6.4.2 文體活動

二零一八年七月十三日，「智訊天成二零一八年市場部半年度工作會議」在北京漁陽飯店舉行。市場部全體同事與解決方案部、技術服務部以及後平台中高層管理者們相聚一堂，共同回顧二零一八年上半年的工作，並對二零一八年下半年工作重點做出規劃、展望。會議結束後，公司組織員工到塞罕壩進行團建，塞罕壩從最初的僅有一棵小樹，到如今世界最大的人工林海，「綠海傳奇」塞罕壩歷經三代護林人，耗時半個多世紀，是無數造林人用汗水、鮮血所造就的奇跡。員工在團建活動中體會到了艱苦奮鬥的塞罕壩精神，這與公司的艱苦奮鬥的核心文化高度契合。同時，員工們也提高了集體的協作能力，增強了團隊凝聚力。



# 環境、社會及管治報告

## 7 唯善至美

中国智能交通積極投身社區公益事業，承擔企業的社會角色責任和義務，用責任和公益來反哺社會，樹立良好企業形象。公司致力於將社會公益理念融入企業文化，讓志願服務走近基層和民眾，使企業文化在公益活動中得到升華，提高員工的榮譽感。

二零一八年五月二十八日，公司行政部組織員工帶著自己的孩子走進大山裏，過不一樣的「六一」兒童節。



「帶著孩子看世界、帶著孩子做公益」公司代表與河北易縣塘湖鎮劉家莊的孩子一起唱歌、跳舞、做遊戲，分享自己的玩具與圖書，同時也送去中国智能交通的關懷：捐贈了體育器材、圖書、電腦、辦公座椅，為大山裏的孩子和支教的老師帶去祝福和愛心。





# 環境、社會及管治報告

此次活動，公司與學校溝通核實確認貧困的學生家庭，並單獨做出慰問，員工組隊分別去探望送去關懷。

未來一年，公司將從以下幾個方面進一步加強社區公益事業方面的工作：

- 與高校合作成立助學金／獎學金：增加與行業對口學校方溝通，例如：蘭州交通大學、石家莊鐵道大學、北京交通大學，在與高校合作人才輸出同時，關注優秀的貧困生源，增加更多的實習崗位，為更多優秀的人才提供合適的就業機會。
- 貧困生、貧困學校定向資助：繼續關注河北易縣塘湖鎮劉家莊學生情況，延續資助活動。
- 進一步開展愛心捐贈工作：組織公司員工捐贈圖書、衣服等，統一送去貧困省份的山區學校。

# 環境、社會及管治報告

## 附錄一 香港交易所的環境、社會及管治(ESG)內容索引

《環境、社會及管治報告指引》		頁碼	報告內容
<b>主要範疇A. 環境</b>			
<b>層面AI：排放物</b>			
AI	一般披露 有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	43 45	5 唯源至久 5.2 控制排放減少污染
AI.1	排放物種類及相關排放數據。	45	5.2 控制排放減少污染
AI.2	溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	45	5.2 控制排放減少污染
AI.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	45	5.2 控制排放減少污染
AI.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	45	5.2 控制排放減少污染
AI.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	45	5.2 控制排放減少污染
AI.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	45	5.2 控制排放減少污染

# 環境、社會及管治報告



《環境、社會及管治報告指引》		頁碼	報告內容
<b>層面 A2：資源使用</b>			
A2	一般披露 有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	43	5.1 綠色辦公杜絕浪費
A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	43	5.1 綠色辦公杜絕浪費
A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	43	5.1 綠色辦公杜絕浪費
A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	43	5.1 綠色辦公杜絕浪費
A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	43	5.1 綠色辦公杜絕浪費 公司主要是辦公樓清潔用水，未發現求取適用水源的問題
A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。	43	不適用
<b>層面 A3：環境及天然資源</b>			
A3	一般披露 減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	43	5 唯源至久
A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	43	5 唯源至久

# 環境、社會及管治報告

《環境、社會及管治報告指引》		頁碼	報告內容
<b>主要範疇B. 社會</b>			
<b>僱傭及勞工常規</b>			
<b>層面B1：僱傭</b>			
B1	一般披露	46	6.1 僱傭與權益
	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	52	6.4 關愛與凝聚
B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	46	6.1 僱傭與權益
<b>層面B2：健康與安全</b>			
B2	一般披露 有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	52	6.3 健康與安全
B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	52	6.3 健康與安全
B2.2	因工傷損失工作日數。	52	6.3 健康與安全
B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	52	6.3 健康與安全
		52	6.4 關愛與凝聚



# 環境、社會及管治報告

《環境、社會及管治報告指引》		頁碼	報告內容
<b>層面 B3：發展及培訓</b>			
B3	一般披露 有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。 描述培訓活動。	48	6.2 培訓與發展
B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等) 劃分的受訓僱員百分比。	48	6.2 培訓與發展
B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均 時數。	48	6.2 培訓與發展
<b>層面 B4：勞工準則</b>			
B4	一般披露 有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的 資料。	46	6.1 僱傭與權益
B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	46	6.1 僱傭與權益
B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	46	6.1 僱傭與權益 本報告年度內，未發生僱傭童工或強 制勞工現象
<b>營運慣例</b>			
<b>層面 B5：供應鏈管理</b>			
B5	一般披露 管理供應鏈的環境及社會風險政策。	37	2.2 合法採購品質保證
B5.2	描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的 供貨商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	37	2.2 合法採購品質保證

# 環境、社會及管治報告

《環境、社會及管治報告指引》		頁碼	報告內容
<b>層面 B6：產品責任</b>			
B6	一般披露 有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	38	3.2 嚴格保證產品質量
B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	38	3.2 嚴格保證產品質量
B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	39	3.3 構建良好客戶關係
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	37	3.1 積極維護知識產權
B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	38	3.2 嚴格保證產品質量
<b>層面 B7：反貪污</b>			
B7	一般披露 有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	36	2.1 依法依規嚴查貪腐
B7.1	於彙報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	36	2.1 依法依規嚴查貪腐
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	36	2.1 依法依規嚴查貪腐

# 環境、社會及管治報告



《環境、社會及管治報告指引》		頁碼	報告內容
社區			
層面 B8：社區投資			
B8	一般披露 有關以社區參與來瞭解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	55	7 唯善至美
B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	55	7 唯善至美

# 董事會報告

董事會謹此公佈本集團截至二零一八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鐵路行業提供智能交通系統及交通基建技術解決方案及服務。本公司子公司的業務詳情載於第91至92頁的綜合財務報表附註1。

## 業績及股息

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合業績載於本年報第83至90頁。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會建議不宣派股息。

## 業務回顧

本集團於二零一八年十二月三十一日的業務回顧載於本年報第11至第15頁的「管理層討論及分析」一節。

## 主要風險及不明朗因素

本集團業績及業務營運或會受到多項因素所影響，部分因素為行業固有，而部分則來自外界。本集團主要風險概述如下：

### 有關交通基礎設施公共開支的不明朗因素

本集團業務策略取決於中國政府的交通基礎設施公共開支。我們的主要客戶包括中國公共機構，該等機構為政府或其他組織利用國有資產設立的公共服務機構以及國有企業。因此，本集團可能受到公共工程預算變動的影響。

### 項目延遲風險

本集團面臨項目成本超支的相關風險。本集團大部分合約要求其於固定時期內按固定價格完成項目，因此本集團面臨成本超支風險。

### 財務風險

本集團業績面臨各種財務風險。有關該等風險之討論，請參閱第190至193頁本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表附註43。

# 董事會報告

## 主要關係

### 僱員

有關本集團與其僱員關係的討論，請參閱本年報第46頁「環境、社會及管治報告 — 6唯才至勝」一節。

### 客戶

由於本集團的業務性質需要與其客戶進行緊密合作以成功執行項目，故本集團有必要與各位客戶維持緊密的關係。本集團的客戶主要為公共交通的所有人及／或營運商。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團與其客戶維持良好的關係，且與其客戶之間並無任何重大糾紛。

### 供應商

我們的供應商主要為設備及電子零部件供應商。我們與供應商維持穩定及緊密的關係，這令我們能夠通過可靠渠道及時獲取我們執行客戶項目所需的設備、零部件及材料。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團與其供應商維持良好的關係，且與供應商之間並無任何重大糾紛。

## 環境政策

有關本集團的環境政策，請參閱本年報第43頁「環境、社會及管治報告 — 5唯源至久」一節。

## 遵守法律及法規

本集團的營運主要由本公司的子公司在中國內地開展。因此，我們的成立及營運均須遵守中國內地的相關法律及法規。截至二零一八年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，我們已遵守中國內地的所有相關法律及法規。

## 物業及設備

本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於第147至148頁的綜合財務報表附註13。

## 股本

本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於第172頁的綜合財務報表附註31。

## 優先購買權

本公司組織章程細則或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現有股東發行新股份。

## 儲備

本公司及本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情載於第172頁的綜合財務報表附註32。於二零一八年十二月三十一日，本集團的可分派儲備為人民幣1,346,041,000元。

# 董事會報告

## 公益捐款

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司並無作出公益捐款。

## 董事

截至二零一八年十二月三十一日止年度及直至本年報日期在任的董事為：

上次當選連任日期

### 執行董事

廖杰先生(主席)

二零一八年六月二十一日

姜海林先生(行政總裁)

二零一八年六月二十一日

### 非執行董事

張天偉先生

二零一七年五月二十三日

### 獨立非執行董事

蔡安活先生(FCCA, HKICPA)

二零一七年五月二十三日

葉舟先生

二零一七年五月二十三日

王冬先生(CICPA, CIMA, AAIA, CGMA)

二零一八年六月二十一日

根據本公司組織章程細則第84條及上市規則，張天偉先生及葉舟先生須輪流退任。他們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16頁至20頁。

## 董事資料變動

除本年報「董事及高級管理層 — 董事會」一節所披露的資料外，概無須根據上市規則第13.51B(1)條規定披露有關本公司董事的其他資料。

## 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他們的獨立性向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。

## 董事進行證券交易

本公司於二零一零年六月十八日採納上市規則附錄10所載標準守則，作為董事買賣本公司證券的標準。經向全體董事作出具體查詢後，董事確認他們於報告期內一直遵守標準守則所載的規定標準。

# 董事會報告

## 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

除下文披露者外，於二零一八年十二月三十一日，董事及行政總裁概無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該等條文他們被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須知會本公司及聯交所的權益或淡倉：

董事姓名	權益性質	於二零一八年十二月三十一日	
		證券數目 <sup>(4)</sup>	概約持股百分比 <sup>(4)</sup>
廖杰先生 <sup>(1)</sup>	實益擁有人／受控法團權益	146,494,077(L)	8.86%(L)
姜海林先生 <sup>(2)</sup>	實益擁有人／Fino Trust 受益人	647,768,625(L)	39.16%(L)
蔡安活先生 <sup>(3)</sup>	實益擁有人	98,824(L)	0.01%(L)

附註：

- (1) 其中40,735,874股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行使獲授的購股權所涉相關股份。廖杰先生亦視為擁有其全資公司Joyful Business所持105,758,203股股份的權益。
- (2) 其中1,855,848股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行使獲授的購股權所涉相關股份。姜海林先生亦作為Fino Trust受益人擁有Fino Trust所擁有權益的所有股份的權益。Fino Trust作為Fino Investments Limited的實益擁有人，視為擁有Fino Investments Limited所擁有權益的所有股份的權益。姜海林先生實益並直接擁有18,853,876股股份，該等股份乃視為Fino Trust擁有權益的645,912,777股股份的一部分。
- (3) 該等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行使獲授的購股權所涉相關股份。
- (4) (L)表示好倉。

# 董事會報告

## 董事收購股份的權利

除本年報披露者外，截至二零一八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，令董事或行政總裁或他們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。董事或行政總裁或他們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。

## 董事於合約的權益

在本公司、其控股公司、其子公司或同系子公司訂立有關本集團業務且截至二零一八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，概無董事擁有直接或間接重大權益。

## 獲准許之彌償條文

本公司之章程細則規定，本公司董事可就其應該或可能產生或延申，或因執行其職責或假定職責時所作出、發生遺漏或相關的行為而產生的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，獲本公司以其資產及利潤彌償及保證其免就此受任何損害。有關規定於截至二零一八年十二月三十一日止財政年度生效及截至本年度報告日期維持有效。本公司亦已針對董事提起的法律訴訟安排適當的董事及高級職員責任險。

## 管理合約

截至二零一八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

概無董事及他們各自的聯繫人(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。

## 董事的服務合約

概無董事與本公司訂立本公司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

董事及本公司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的建議，均須經薪酬委員會批准。

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。董事薪酬詳情載於第140至142頁的綜合財務報表附註8。



# 董事會報告

## 僱傭及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團聘有348名全職僱員。本集團的僱員薪酬政策由董事會基於相關個別人士的個人表現、性質及責任、本集團業績及市況制定。

此外，本公司已採納首次公開發售前股份獎勵計劃及購股權計劃，以激勵董事及合資格僱員。

## 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他們薪金的若干百分比向退休福利計劃供款。本集團僅負責按計劃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日期為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」兩節與本公司日期為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。

### I. 首次公開發售前股份獎勵計劃

Holdco於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股股份的購股權。

截至二零一八年十二月三十一日，倘若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，已無股份可被轉讓。該等購股權獲行使後，Holdco向購股權承授人轉讓相關數目的股份，故行使首次公開發售前股份獎勵計劃的購股權對股東並無攤薄影響。

根據首次公開發售前股份獎勵計劃授出的購股權於截至二零一八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	於二零一八年 一月一日 尚未行使	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度行使	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度失效 或註銷	於二零一八年 十二月三十一日 尚未行使	每股行使價 (人民幣元)
所有承授人	31/12/2008	30/06/2013	30/06/2018	7,927,257	-	7,927,257	0	4
總計：				<b>7,927,257</b>	<b>-</b>	<b>7,927,257</b>	<b>0</b>	

# 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。購股權計劃旨在讓本公司向合資格參與者授出購股權以鼓勵或獎勵曾經或可能為本集團作出貢獻的人士。

董事會可全權酌情向合資格參與者授出購股權，讓他們按行使價並根據購股權計劃的其他條款認購股份。

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股份總數不得超過已發行股份的1%。

購股權計劃自上市日期起至上市日期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計不超過十年。

於上市日期，因行使根據購股權計劃及本公司任何其他計劃授出的所有購股權而可發行的股份總數(「購股權計劃上限」)合共不得多於155,029,633股股份，即緊接股份於聯交所開始買賣當日前已發行股份總數的10%。

於二零一二年一月十八日，董事會決議根據購股權計劃，向191名承授人(包括若干董事、本公司主要行政人員、主要股東及僱員)授出可認購合共155,000,000股股份的購股權。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告。

於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股股份。於二零一二年二月二十九日，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。根據更新購股權計劃上限，因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的購股權而可發行的股份總數，不得超過本公司於通過更新購股權計劃上限相關決議案當日已發行股份總數的10%，即161,281,776股股份。計算上述10%的更新購股權計劃上限時，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或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二零一八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	於二零一八年 一月一日 尚未行使	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度行使	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度失效 或註銷	於二零一八年 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	二零一二年四月十九日	附註(2)	77,203	-	-	77,203	1.05
	18/01/2012	二零一二年七月十九日	附註(2)	77,203	-	-	77,203	1.05
	18/01/2012	二零一二年十月十九日	附註(2)	77,203	-	-	77,203	1.05
	18/01/2012	二零一三年一月十九日	附註(2)	77,203	-	-	77,203	1.05
	18/01/2012	二零一三年四月十九日	附註(2)	154,592	-	-	154,592	1.05
	18/01/2012	二零一三年七月十九日	附註(2)	154,592	-	-	154,592	1.05
	18/01/2012	二零一三年十月十九日	附註(2)	154,592	-	-	154,592	1.05
	18/01/2012	二零一四年一月十九日	附註(2)	154,592	-	-	154,592	1.05
	18/01/2012	二零一四年四月十九日	附註(2)	231,981	-	-	231,981	1.05
	18/01/2012	二零一四年七月十九日	附註(2)	231,981	-	-	231,981	1.05
	18/01/2012	二零一四年十月十九日	附註(2)	231,981	-	-	231,981	1.05
	18/01/2012	二零一五年一月十九日	附註(2)	232,725	-	-	232,725	1.05
小計				1,855,848	-	-	1,855,848	
廖杰先生 <sup>(2)</sup> (執行董事兼主席)	18/01/2012	二零一二年四月十九日	附註(2)	1,694,612	-	-	1,694,612	1.05
	18/01/2012	二零一二年七月十九日	附註(2)	1,694,612	-	-	1,694,612	1.05
	18/01/2012	二零一二年十月十九日	附註(2)	1,694,612	-	-	1,694,612	1.05
	18/01/2012	二零一三年一月十九日	附註(2)	1,694,612	-	-	1,694,612	1.05
	18/01/2012	二零一三年四月十九日	附註(2)	3,393,298	-	-	3,393,298	1.05
	18/01/2012	二零一三年七月十九日	附註(2)	3,393,298	-	-	3,393,298	1.05
	18/01/2012	二零一三年十月十九日	附註(2)	3,393,298	-	-	3,393,298	1.05
	18/01/2012	二零一四年一月十九日	附註(2)	3,393,298	-	-	3,393,298	1.05
	18/01/2012	二零一四年四月十九日	附註(2)	5,091,984	-	-	5,091,984	1.05
	18/01/2012	二零一四年七月十九日	附註(2)	5,091,984	-	-	5,091,984	1.05
	18/01/2012	二零一四年十月十九日	附註(2)	5,091,984	-	-	5,091,984	1.05
	18/01/2012	二零一五年一月十九日	附註(2)	5,108,282	-	-	5,108,282	1.05
小計				40,735,874	-	-	40,735,874	
蔡安活先生 (獨立非執行董事)	18/01/2012	二零一二年四月十九日	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	二零一二年七月十九日	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	二零一二年十月十九日	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	二零一三年一月十九日	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	二零一三年四月十九日	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	二零一三年七月十九日	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	二零一三年十月十九日	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	二零一四年一月十九日	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	二零一四年四月十九日	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	二零一四年七月十九日	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	二零一四年十月十九日	附註(2)	8,232	-	-	8,232	1.05
	18/01/2012	二零一五年一月十九日	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	於二零一八年 一月一日 尚未行使	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度行使	截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度失效 或註銷	於二零一八年 十二月三十一日 尚未行使	每股行使價 (港元)
其他	18/01/2012	二零一二年四月十九日	附註(2)	1,766,431	–	165,870	1,600,561	1.05
	18/01/2012	二零一二年七月十九日	附註(2)	1,766,431	–	165,870	1,600,561	1.05
	18/01/2012	二零一二年十月十九日	附註(2)	1,766,431	–	165,870	1,600,561	1.05
	18/01/2012	二零一三年一月十九日	附註(2)	1,766,431	–	165,870	1,600,561	1.05
	18/01/2012	二零一三年四月十九日	附註(2)	2,664,144	–	204,564	2,459,580	1.05
	18/01/2012	二零一三年七月十九日	附註(2)	2,664,144	–	204,564	2,459,580	1.05
	18/01/2012	二零一三年十月十九日	附註(2)	2,664,144	–	204,564	2,459,580	1.05
	18/01/2012	二零一四年一月十九日	附註(2)	2,664,144	–	204,564	2,459,580	1.05
	18/01/2012	二零一四年四月十九日	附註(2)	3,561,849	–	243,259	3,318,590	1.05
	18/01/2012	二零一四年七月十九日	附註(2)	3,561,849	–	243,259	3,318,590	1.05
	18/01/2012	二零一四年十月十九日	附註(2)	3,561,849	–	243,259	3,318,590	1.05
	18/01/2012	二零一五年一月十九日	附註(2)	3,574,441	–	244,239	3,330,202	1.05
小計				31,982,288	–	2,455,752	29,526,536	
<b>總計：</b>				<b>74,672,834</b>	<b>–</b>	<b>2,455,752</b>	<b>72,217,082</b>	

附註：

- (1) 股份於緊接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股份總數超過已發行股份的 1%。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

於二零一八年十二月三十一日，據董事或本公司主要行政人員所知，除董事或本公司主要行政人員外，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／姓名	身份	好倉／淡倉	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	645,912,777	39.05%
Best Partners <sup>(2)</sup>	受控法團權益	好倉	645,912,777	39.05%
Fino Investment Limited <sup>(3)</sup>	受控法團權益	好倉	645,912,777	39.05%
Tesco Investments Limited <sup>(4)</sup>	受控法團權益	好倉	645,912,777	39.05%
Credit Suisse Trust Limited <sup>(3)(4)</sup>	受託人	好倉	645,912,777	39.05%
中央匯金投資有限責任公司	保證權益	好倉	215,000,000	12.99%
中國建設銀行股份有限公司	保證權益	好倉	215,000,000	12.99%
Joyful Business Holdings Limited <sup>(5)</sup>	實益擁有人	好倉	105,758,203	6.39%
Penbay Investments Limited <sup>(6)</sup>	實益擁有人	好倉	98,613,367	5.96%
陳奇 <sup>(6)</sup>	受控法團權益	好倉	98,613,367	5.96%

附註：

- (1) 誠如本公司日期為二零一零年六月三十日之招股章程所披露，為方便本公司管理及運營，本公司若干主要股東訂立投票協議，在本公司上市之前將其於本公司之投票權授予Holdco，及Holdco自二零一零年本公司上市以來一直為本公司之控股股東（定義見上市規則）。就此安排而言及由於本集團過往的重組活動，於最後可行日期，Holdco、Pride Spirit Company Limited、Sea Best Investments Limited、Joy Bright Success Limited、Gouver Investments Limited、Kang Yang Holdings Limited、Huaxin Investments Limited、Rockyjing Investment Limited、Key Trade Holdings Limited、Best Partners Development Limited、Joyful Business Holdings Limited、廖杰先生、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、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為一系列一致行動協議（「一致行動協議」）訂約各方，據此一致行動協議訂約各方（Holdco除外）各已授權Holdco代表其行使於本公司之投票權。

於二零一八年十二月三十一日，Holdco有權行使或控制行使合共645,912,777股股份（即一致行動協議各方所持股份總數）之投票權。

Holdco由Best Partners全資擁有，本公司兩名董事姜海林先生及廖杰先生亦為Holdco董事。

- (2) Best Partners已發行股本的91.2015%及8.7985%分別由Fino Investments Limited及Tesco Investments Limited持有。由於一致行動協議，Best Partners被視為由Fino Investments Limited及Tesco Investments Limited控制。本公司董事廖杰先生亦為Best Partners董事。

# 董事會報告

- (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)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。
- (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) Joyful Business Holdings Limited為廖杰先生全資擁有的公司。廖杰先生乃Joyful Business的唯一董事。
- (6) Penbay Investments Limited由陳奇先生控制，因此陳奇先生被視為由Penbay Investments Limited實益擁有的98,613,367股本公司股份中擁有權益。

除上文「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

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司及其子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 報告期後事項

自本財政年度結束至本董事會報告日期，本公司並不知悉存在任何對本集團有重大影響的重大事件。

## 子公司之重大收購或出售

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無進行任何重大投資或收購及出售附屬公司。

## 主要客戶及供應商

截至二零一八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23.6%，而本集團對最大客戶的銷售額佔本集團總收入約9.4%。

截至二零一八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55.3%，而本集團自最大供應商採購的金額佔本集團總採購額約19.5%。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，就董事所知，概無董事或任何他們的聯繫人或任何擁有本公司已發行股本5%以上的股東擁有五大供應商或客戶的任何權益。

## 銀行信貸及其他借貸

本集團於二零一八年十二月三十一日的銀行信貸及其他借貸詳情載於第169頁的綜合財務報表附註29。

# 董事會報告

## 足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑獲得的資料及就董事會所知，於二零一八年十二月三十一日，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

### 框架銷售協議

請分別參閱本公司日期分別為二零一六年二月十七日及二零一六年三月二十四日的公告及通函。誠如上述公告及通函所披露，於二零一六年二月十七日，智訊天成、中智潤邦及中天潤邦（「**框架協議供應商**」）（各自為本公司子公司）與北京瑞華贏科技發展有限公司（「**北京瑞華贏**」）訂立框架銷售協議，據此，自二零一六年十二月三十一日（非常重大出售事項的離岸完成日期）起至二零一八年十二月三十一日，框架協議供應商將向北京瑞華贏出售他們的產品。

由於北京瑞華贏為本公司董事姜海林先生及廖杰先生以及本公司一名主要股東 Holdco 的聯繫人，因此框架銷售協議及其項下擬定交易構成本公司的持續關連交易以及須遵守上市規則第 14A 章項下的報告、公告、年度審閱及獨立股東批准規定。框架銷售協議已於本公司於二零一六年四月二十七日舉行的股東特別大會上獲獨立股東批准。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，經批准的框架銷售協議年度上限為人民幣 3,000,000 元。截至二零一八年十二月三十一日止年度，框架協議供應商向北京瑞華贏出售的產品約為人民幣 129,000 元。

### 瑞華贏租約

誠如本公司於二零一八年七月三十一日之公告所披露，宏瑞達科（本公司附屬公司）與北京瑞華贏簽訂瑞華贏租約，據此，宏瑞達科已同意出租而北京瑞華贏已同意租賃宏瑞達科物業，年期自二零一八年八月一日起計並於二零二零年十二月三十一日屆滿。

如上所述，北京瑞華贏為本公司之關連人士；因此，根據上市規則第 14A 章，瑞華贏租約項下擬定的交易構成本公司的持續關連交易，須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守上市規則項下之通函（包括獨立財務意見）及股東批准要求。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，經批准的瑞華贏租約年度上限為人民幣 2,151,000 元。截至二零一八年十二月三十一日止年度，宏瑞達科收到北京瑞華贏的租金收入約為人民幣 1,721,000 元。

# 董事會報告

## 非常重大出售事項條款變動及關連交易

請分別參閱本公司日期為二零一六年二月十七日及二零一六年三月二十四日的公告及通函，內容有關本公司的非常重大出售事項及關連交易（「非常重大出售事項」），詳情於公告及通函內披露。

請參閱本公司日期為二零一八年七月二日的公告，本集團與買方集團的有關各方就本集團有條件同意延長未結算金額的到期日訂立補充協議。

由於訂立補充協議構成非常重大出售事項條款的重大變動，補充協議須遵守上市規則的報告及公告規定，並須由獨立股東根據上市規則於股東特別大會以投票表決方式批准後方可作實。獨立股東已於二零一八年九月二十一日召開的上述股東特別大會上批准該補充協議。

於二零一八年十二月三十一日，非常重大出售事項的對價及買方集團應付的與非常重大出售事項有關的其他款項約人民幣533,540,000元尚未結算。未結算金額從到期日至二零一八年十二月三十一日的應計利息約為人民幣24,988,000元。

獨立非執行董事已審閱所有上述持續關連交易並確認，截至二零一八年十二月三十一日止年度，該等交易已(i)在本集團日常及一般業務過程中訂立；(ii)按一般商業條款或更佳條款進行；及(iii)根據監管交易的相關協議及按公平的條款進行，且符合本公司股東整體利益。

本公司的核數師安永會計師事務所已獲委聘，根據香港會計師公會所頒佈《香港核證工作準則》第3000號「歷史財務資料審計或審閱以外的核證工作」，及參考《實務說明》第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出匯報。安永會計師事務所已根據上市規則第14A.56條發出獨立核數師保證報告，當中載有其本集團上述所披露之持續關連交易的發現及結論。本公司已向聯交所提供核數師報告的副本。

## 關聯方交易

截至二零一八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181至183頁的綜合財務報表附註40。

## 控權股東於合約的權益

於二零一八年十二月三十一日或截至二零一八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。



# 董事會報告

## 不競爭契約

按招股章程所披露，獨立非執行董事將每年檢討控股股東有否遵守不競爭協議（定義見招股章程）的不競爭承諾。獨立非執行董事已進行有關截至二零一八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，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。

本公司已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄 14 所載的守則條文（「企業管治守則」）。本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度一直遵守企業管治守則所載的守則條文。

本公司所採納企業管治常規的詳情載於第 21 至 31 頁的企業管治報告。

## 審核委員會

審核委員會已審閱本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的年報。審核委員會的工作以及其組成載於第 24 至 25 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二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

代表董事會  
中国智能交通系统(控股)有限公司  
主席  
廖杰

北京，二零一九年三月二十八日

# 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

致中國智能交通系統(控股)有限公司全體股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 意見

我們已審核第83頁至195頁所載中國智能交通系統(控股)有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公允地反映貴集團於二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

## 意見的基礎

我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。在該等準則下，我們的責任在我們的報告內「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節進一步闡述。根據香港會計師公會的「專業會計師職業道德守則」(「守則」)，我們獨立於集團，並已遵循守則履行其他道德責任。我們相信，所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下來進行處理的，我們不會對這些事項提供單獨的意見。我們對下述每一事項在審計中是如何處理的描述也以此為背景。

我們已經履行了本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節闡述的責任，包括與這些事項相關的責任。因此，我們的審計工作包括執行為應對評估綜合財務報表的重大錯誤陳述風險而設計的審計程序。我們執行審計程序(包括為處理下述關鍵審核事項所執行的程序)的結果為我們就隨附綜合財務報表所發表的審計意見提供了基礎。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審核事項(續)

### 關鍵審核事項

### 我們的審計如何處理關鍵審核事項

#### 建造合同收益確認

貴集團於年內的大部分收益源自建造合同，該等收益於一段時間內確認，並採用輸入法計量完全達成合約的進度。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，源自建造合同的收益佔集團綜合收益約67%。輸入法及管理層使用重大判斷及估計，包括對完成進度、所需交付產品及服務的範圍、合同總成本、剩餘完成成本、合同總收益及合同風險的估計。此外，該等合同實際產生的收益、成本及毛利可能因情況改變而與集團原來的估計存在顯著差異。因此，我們將建造合同收益確認視為關鍵審核事項。

有關建造合同收益確認的會計政策及披露載於財務報表附註2.4、3、5及24。

#### 商譽減值

貴集團每年對商譽進行減值評估。由於截至二零一八年十二月三十一日的結餘人民幣274,000,000元對財務報表而言屬重大，故於年內的年度減值評估對我們的審核至關重要。此外，管理層的評估流程複雜且需運用高度判斷，並基於如預算毛利率及增長率等假設作出。鑑於所涉及的假設的敏感性及判斷的水平，我們將此視為關鍵審核事項。

有關商譽減值的會計政策及披露載於財務報表附註2.4、3及15。

我們的審核程序包括以下內容：我們將可獲得的公開招標資料與我們自集團獲取的資料進行比較，以了解該等合同的條款；我們對從貴集團取得的使用預算成本估計計算的收益表進行重新計算；我們透過查閱詳情及採購合約檢討了所預算的成本，並就當年的預算變化與管理層面談；我們取得購買合同、發票、貨物交付單及驗收報告以檢查進展；我們將現有合同於本年度的毛利與上一年的毛利進行比較，並就重大波動向管理層查詢；我們取得虧損合同潛在虧損撥備的計算方法，並透過審閱項目的合同及預算成本來評估管理層對撥備的評估，以及向管理層查詢背後的原因。

我們的審核程序包括以下內容：我們讓一名內部估值專家評估集團所採用的假設及方法；我們將進行減值評估時所採用的主要假設與貴公司的歷史數據進行比較。我們亦重點關注貴集團是否充分披露對減值測試結果最為敏感的假設，即對釐定商譽的可回收金額具最重要影響的假設。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審核事項(續)

### 關鍵審核事項

### 我們的審計如何處理關鍵審核事項

#### 非上市股權投資的估值

於二零一八年十二月三十一日，貴集團有若干非上市股權投資，按公允價值計入損益的金融資產為人民幣137,800,000元。這些投資的公允價值由管理層於年底評估。考慮到估值涉及管理層的重大判斷及估計，包括可比上市公司、價格倍數及流動性折扣及規模差異，及公允價值變化會對財務報表產生重大影響，我們將此視為關鍵審核事項。

有關貴公司非上市股權投資估值的披露事項載於財務報表附註2.4、3及25。

#### 貿易應收款項及合約資產減值撥備

於二零一八年十二月三十一日，貴集團的貿易應收款項及合約資產總額分別約為人民幣920,300,000元及人民幣728,500,000元，並分別減值撥備約人民幣75,400,000元及人民幣31,800,000元。貴集團採用簡化法計算貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損(「ECL」)。建立撥備矩陣涉及評估貴集團以往觀察到的違約率及對經濟狀況的預測，其中涉及重大估計。鑑於該筆款項的重要性及管理層評估其可回收性時所作的估計，我們將此視為關鍵審核事項。

有關貴公司貿易應收賬款及合約資產的披露事項載於財務報表附註2.4、3、22及24。

我們的審核程序包括以下內容：我們評估了管理層用於估計非上市股權投資公允價值的估值方法；我們約談管理層，以瞭解估值所用的假設；我們聘請內部估值專家協助審閱貴集團所用估值方法及主要假設。

我們的審核程序包括以下內容：我們審閱及評估撥備矩陣的確立，並透過與管理層討論瞭解在估計貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損方面所涉的性質及判斷；我們透過考慮過往資料收集、過往違約率、前瞻性資料及後續結算來評估用於釐定預期信貸虧損的估計；我們測試了用於評估應收賬款可收回性的貿易應收賬款賬齡分析；我們透過比較過往撥備與實際註銷瞭解管理層判斷的準確性。

# 獨立核數師報告

## 年報所載其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載之資料，綜合財務報表及我們之核數師報告除外。

我們對綜合財務報表作出的意見並無涵蓋其他資料，而我們不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就我們審核綜合財務報表而言，我們的責任為閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。基於我們已就進行的工作，倘若我們認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告有關事實。我們就此並無任何須報告的事項。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際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，並就董事認為為確保綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述而必要的內部監控承擔責任。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事須負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及採用以持續經營為基礎的會計法，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際的代替方案。

貴公司董事在審核委員會的協助下履行其監督貴集團的財務報告流程的責任。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標為合理確定整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述，並發出載有我們意見的核數師報告。我們僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘若合理預期該等錯誤陳述單獨或匯總起來可影響使用者根據此等綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核有關的內部監控，以設計符合情況的審核程序，但並非旨在對貴集團內部監控的有效程度發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當作出結論，並根據已獲取的審核憑證，確定是否有對貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘若我們認為存在重大不確定因素，我們需於核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表內的相關披露，或倘若相關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評估綜合財務報表(包括資料披露)的整體列報方式、架構及內容，以及綜合財務報表是否已公允列報相關交易及事項。
- 就貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足適當的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。我們須負責指導、監督及執行集團的審核工作。我們須為我們的審核意見承擔全部責任。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

我們與審核委員會就(其中包括)審核工作的計劃範圍及時間安排及重大審核發現(包括我們於審核期間識別出內部監控的任何重大缺陷)進行溝通。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響我們的獨立性的關係及其他事宜及相關防範措施(如適用)與其溝通。

我們從與審核委員會溝通的事項中，決定哪些事項對本期綜合財務報表的審核工作最為重要，因而構成關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項，或於極罕有的情況下，我們認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超越公眾知悉此等事項的利益而不應於報告中披露，否則我們會於核數師報告中描述此等事項。

出具此獨立核數師報告的審計項目合夥人為余仲文。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零一九年三月二十八日

# 綜合損益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收益	5	923,966	1,164,838
銷售成本		(759,331)	(905,500)
毛利		164,635	259,338
其他收入及收益	5	56,564	40,570
銷售、分銷成本及行政開支		(197,305)	(200,350)
金融及合約資產減值虧損淨額		(47,531)	–
其他開支		(52,209)	(3,285)
財務成本	7	(42,171)	(47,806)
分佔下列項目的溢利及虧損：			
合營公司		4,913	1,651
聯營公司		(991)	(1,031)
稅前(虧損)/溢利	6	(114,095)	49,087
所得稅開支	10	(2,183)	(24,618)
年內(虧損)/溢利		(116,278)	24,469
應佔：			
母公司擁有人		(116,278)	24,490
非控股權益		–	(21)
		(116,278)	24,469
母公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利		人民幣	人民幣
基本			
一年內(虧損)/溢利	12	(0.07)	0.01
攤薄			
一年內(虧損)/溢利	12	(0.07)	0.01



# 綜合全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年內(虧損)/溢利	(116,278)	24,469
其他全面(虧損)/收入		-
於往後期間可能重新分類至損益的其他全面收入：		
可供銷售投資：		
公允價值變動	-	5,946
匯兌差額：		
海外業務換算的匯兌差額	(11,170)	7,267
於往後期間可能重新分類至損益的其他全面(虧損)/收入淨額：	(11,170)	13,213
年內其他全面(虧損)/收入(已扣稅)	(11,170)	13,213
年內全面(虧損)/收入總額	(127,448)	37,682
應佔：		
母公司擁有人	(127,448)	37,703
非控股權益	-	(21)
	(127,448)	37,682

# 綜合財務狀況表

二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	13	262,359	261,413
投資物業	14	78,200	66,800
商譽	15	274,027	274,027
其他無形資產	16	1,983	15,621
於合營公司的投資	17	48,305	54,368
於聯營公司的投資	18	3,071	6,592
按公允價值計入損益的金融資產	25	117,755	–
可供銷售投資	25	–	103,236
遞延稅項資產	30	17,514	7,769
應收貸款	23	33,000	31,000
已抵押存款	26	134,290	–
<b>非流動資產總額</b>		<b>970,504</b>	820,826
<b>流動資產</b>			
存貨	20	59,798	80,257
合約資產	24	696,704	–
建造合同	21	–	831,190
貿易應收款項及應收票據	22	975,011	1,094,119
預付款項、其他應收款項及其他資產	23	343,442	365,683
按公允價值計入損益的金融資產	25	20,000	–
其他金融資產	25	–	39,903
應收關聯方款項	40	650,811	638,486
已抵押存款	26	234,428	283,076
現金及現金等價物	26	146,436	179,654
		<b>3,126,630</b>	3,512,368
分類為持有待售的資產	19	8,500	–
<b>流動資產總額</b>		<b>3,135,130</b>	3,512,368
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	27	651,863	391,036
其他應付款項及應計費用	28	556,725	271,516
建造合同	21	–	621,901
計息銀行貸款	29	363,509	608,829
應付關聯方款項	40	27,956	19,514
應付所得稅		29,512	46,601
<b>流動負債總額</b>		<b>1,629,565</b>	1,959,397
<b>流動資產淨額</b>		<b>1,505,565</b>	1,552,971
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>2,476,069</b>	2,373,797

# 綜合財務狀況表

二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>2,476,069</b>	2,373,797
<b>非流動負債</b>			
計息銀行貸款	29	<b>420,843</b>	152,000
遞延稅項負債	30	<b>24,537</b>	19,307
<b>非流動負債總額</b>		<b>445,380</b>	171,307
<b>資產淨值</b>		<b>2,030,689</b>	2,202,490
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
股本	31	<b>290</b>	290
其他儲備	32	<b>2,030,399</b>	2,202,200
		<b>2,030,689</b>	2,202,490
<b>權益總額</b>		<b>2,030,689</b>	2,202,490

廖杰  
董事

姜海林  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

母公司擁有人應佔

	附註	股本 人民幣千元 附註31	股份溢價 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 附註32	資本儲備 人民幣千元 附註32	資產重估 儲備 人民幣千元	可供銷售			總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
							投資 重估儲備 人民幣千元	匯率浮動 儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元			
於二零一七年一月一日		290	1,088,725	155,487	630,851	7,782	-	(85,552)	367,204	2,164,787	(29)	2,164,758
年內溢利/(虧損)		-	-	-	-	-	-	-	24,490	24,490	(21)	24,469
年內其他全面收入：												
可供銷售投資公允價值 變動(已扣稅)		-	-	-	-	-	5,946	-	-	5,946	-	5,946
與海外業務有關之匯兌差額		-	-	-	-	-	-	7,267	-	7,267	-	7,267
年內全面收入總額		-	-	-	-	-	5,946	7,267	24,490	37,703	(21)	37,682
出售子公司	34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50	50
購股權失效時轉讓購股權		-	-	-	(31,258)	-	-	-	31,258	-	-	-
轉撥自保留盈利		-	-	10,528	-	-	-	-	(10,528)	-	-	-
於二零一七年十二月三十一日		290	1,088,725	166,015	599,593	7,782	5,946	(78,285)	412,424	2,202,490	-	2,202,490

# 綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

附註	母公司擁有人應佔								總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元 附註31：	股份溢價 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 附註32：	資本儲備 人民幣千元 附註32：	資產重估 儲備 人民幣千元	可供銷售 投資 重估儲備 人民幣千元	匯率浮動 儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	
於二零一七年十二月三十一日									
如先前呈列	290	1,088,725*	166,015*	599,593*	7,782*	5,946*	(78,285)*	412,424*	2,202,490
採用國際財務報告準則第9號的影響 (附註2)	-	-	-	-	-	(5,946)	-	(25,950)	(31,896)
採用國際財務報告準則第15號的影響 (附註2)	-	-	-	-	-	-	-	(12,457)	(12,457)
於二零一八年一月一日(經重列)	290	1,088,725	166,015	599,593	7,782	-	(78,285)	374,017	2,158,137
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(116,278)	(116,278)
年內其他全面虧損： 與海外業務有關之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(11,170)	-	(11,170)
年內全面虧損	-	-	-	-	-	-	(11,170)	(116,278)	(127,448)
購股權失效時轉讓購股權	33	-	-	(966)	-	-	-	966	-
轉撥自保留盈利	-	-	1,389	-	-	-	-	(1,389)	-
於二零一八年十二月三十一日	290	1,088,725*	167,404*	598,627*	7,782*	-*	(89,455)*	257,316*	2,030,689

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內的綜合其他儲備人民幣2,030,399,000元(二零一七年：人民幣2,202,200,000元)。

# 綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營業務所得現金流量			
除稅前(虧損)/溢利		(114,095)	49,087
就下列各項作出調整：			
折舊	6	9,110	13,314
攤銷	6	3,320	1,129
出售物業及設備項目(收益)/虧損淨額	6	(25)	57
出售子公司之虧損	6	—	94
出售可供銷售投資收益	6	—	(883)
建造合同減值	6	—	5,650
合約資產減值的撥回	6	(3,799)	—
貿易應收款項減值	6	46,158	5,803
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產之減值	6	5,172	14,847
撇減存貨至可變現淨值	6	6,705	—
物業及設備減值	6	6,193	—
持作出售資產減值	6	2,476	—
於一間合營公司的投資減值	6	—	3,000
聯營公司投資減值	6	2,530	—
其他無形資產減值	6	10,318	—
分佔合營及聯營公司的溢利及虧損		(3,922)	(620)
存貨轉至投資物業的收益	5	(1,244)	—
投資物業公允價值收益	5	(6,400)	(5,000)
按公允價值計入損益的金融資產之公允價值虧損	6	51,207	407
按公允價值計入損益的股本投資的股息收入		(1,695)	—
財務收入	5	(35,667)	(22,198)
財務成本	7	42,171	47,806
		<b>18,513</b>	112,493
資產及負債變動：			
存貨減少/(增加)		9,998	(35,175)
建造合同增加		—	(501,842)
合約資產減少		107,488	—
貿易應收款項及應收票據減少		45,943	191,498
預付款項、其他應收款項及其他資產減少		19,537	347,548
應收關聯方款項減少		12,673	412,515
應收貸款增加		(2,000)	(31,000)
已抵押存款(增加)/減少		(55,852)	9,570
貿易應付款項及應付票據增加/(減少)		260,827	(342,872)
應付關聯方款項增加/(減少)		8,442	(196,074)
其他應付賬款及應計賬款(減少)/增加		(337,946)	85,872
經營所得現金		<b>87,623</b>	52,533

# 綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
已收利息		8,897	16,078
利息支付		(40,915)	(47,756)
已付所得稅		(26,161)	(42,812)
經營業務所得／(所用)現金流量淨額		29,444	(21,957)
投資活動所得現金流量			
購買物業及設備項目		(16,256)	(30,743)
添置其他無形資產		–	(9,618)
已收投資股息		1,000	40,658
出售物業及設備項目所得款項		31	–
收購一間合營公司的股權		–	(2,000)
出售子公司	34	–	(357)
出售可供銷售投資		–	30,883
收購一間子公司		–	1,170
收購按公允價值計入損益的金融資產		(30,000)	–
收購可供銷售投資		–	(100,000)
投資活動所用現金流量淨額		45,225	(70,007)
融資活動所得現金流量			
計息銀行貸款所得款項		567,024	912,180
償還計息銀行貸款		(543,501)	(1,171,414)
銀行貸款的已抵押存款增加		(29,790)	(81,250)
融資活動所用現金流量淨額		(6,267)	(340,484)
現金及現金等價物減少淨額		(22,048)	(432,448)
匯率變動影響淨額		(11,170)	7,259
年初現金及現金等價物		179,654	604,843
年末現金及現金等價物	26	146,436	179,654

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## I. 公司及集團資料

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責任公司。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。本公司香港主要營業地點位於灣仔軒尼詩道199-203號東華大廈1004室。本公司主要行政辦公室位於中華人民共和國(「中國」)北京市朝陽區酒仙橋北路甲10號院204號樓(郵編：100015)。

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) 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
- (b) 增值運營及服務業務 — 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內地。

### 子公司資料

本公司旗下主要子公司的詳情如下：

名稱	註冊成立／登記及營業地點及日期	已發行普通股本／註冊資本	本公司應佔股權		主要業務
			百分比直接	間接	
江蘇中智瑞信物聯科技有限公司	中國／中國內地 二零一三年十一月十九日	人民幣100,000,000元	-	100	互聯網資訊科技及房地產發展及電子銷售
中天潤邦信息技術有限公司 (「中天潤邦」)	中國／中國內地 二零一四年十二月八日	人民幣50,000,000元	-	100	技術專門服務及電子銷售
北京宏瑞達科科技有限公司 (「宏瑞達科」)	中國／中國內地 二零一四年十月十七日	人民幣196,000,000元	-	100	商用物業租賃
北京昊天佳捷科技有限公司 (「昊天佳捷」)	中國／中國內地 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



# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## I. 公司及集團資料(續)

### 子公司資料(續)

名稱	註冊成立/登記及 營業地點及日期	已發行普通 股本/註冊資本	本公司應佔股權 百分比直接間接		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/中國內地 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 方案及增值運營服務
北京中智潤邦科技有限公司 (「中智潤邦」)	中國/中國內地 二零零四年九月三日	人民幣100,000,000元	-	100	提供增值運營服務及 專業解決方案
北京智訊天成技術有限公司 (「智訊天成」)	中國/中國內地 二零零七年六月二十五日	人民幣500,000,000元	-	100	提供通信專業解決方案
江蘇中智交通科技有限公司 (「江蘇中智交通」)	中國/中國內地 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
西藏智航交通科技有限公司 (「西藏智航」)	中國/中國內地 二零一七年六月八日	人民幣10,000,000元	-	100	提供通信專業解決方案及 增值運營服務
成都中智潤邦交通技術 有限公司(「成都中智潤邦」)	中國/中國內地 二零零九年 十一月二十六日	人民幣30,000,000元	-	100	提供通信專業解決方案及 增值運營服務

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。

亞邦技術及昊天佳捷註冊為中外合營公司。江蘇中智交通根據中國法律為外商獨資企業。其他根據中國法律於中國內地註冊的國內子公司均為有限公司。

董事認為，上表所列的本公司子公司對本集團年內的業績有重大影響或佔本集團資產淨值的重大部分。董事認為，倘若提供其他子公司的詳情，會使資料過於冗長。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.1 呈列基準

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編製。除投資物業及股權投資按公允價值計量外，該等財務報表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公司及其子公司(統稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務報表。子公司乃本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與被投資方業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對被投資方的權力(即本集團獲賦予現有能以主導被投資方相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘若本公司直接或間接擁有少於被投資方大多數投票權或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對被投資方的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方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各個組成部分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。

倘若有事實及情況顯示上文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被投資方。於子公司的擁有權權益變動(並無失去控制權)入賬列作權益交易。

倘若本集團失去對子公司之控制權，則終止確認(i)該子公司之資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內入賬之累計匯兌差額；並確認(i)已收取代價之公允價值，(ii)任何保留投資之公允價值及(iii)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新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。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.2 會計政策變動及披露

本集團於本年度財務報表首次採納以下最新及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第2號的修訂	以股份為基礎付款的交易之分類及計量
國際財務報告準則第4號的修訂	採用國際財務報告準則第4號保險合同時一併應用國際財務報告準則
國際財務報告準則第9號	第9號金融工具
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號的修訂	國際財務報告準則第15號客戶合約收益之澄清
國際會計準則第40號的修訂	轉讓投資物業
國際財務報告詮釋委員會第22號	外幣交易及預付代價
二零一四年至二零一六年週期的 年度改進	國際財務報告準則第1號及國際會計準則第28號的修訂

除國際財務報告準則第4號的修訂及二零一四年至二零一六年週期的年度改進與編製本集團之財務報表無關外，有關最新及經修訂國際財務報告準則的性質及影響說明如下：

- (a) 國際財務報告準則第2號的修訂，主要解決三個方面的問題：歸屬條件對計量現金結算以股份支付交易的影響；對於預扣若干金額以履行僱員與以股份支付有關的納稅義務，具有股份淨額結算特徵的以股份支付交易的分類；以及對於以股份支付交易的條款及條件所作修改導致其分類由以現金結算變更為以權益結算時的會計處理。該等修訂闡明，在計量權益結算以股份支付時就歸屬條件所用的入賬方法亦適用於現金結算以股份支付。該等修訂引入一項例外情況，對於預扣若干金額以履行僱員的納稅義務的具有股份淨額結算特徵的以股份支付交易，在符合若干條件時，可整體獲分類為以權益結算的股份支付交易。另外，該等修訂闡明，倘若因修改現金結算以股份支付交易的條款及條件導致其成為權益結算以股份支付交易，則該交易自修改日期起作為一項權益結算交易入賬。由於本集團並無任何現金結算以股份支付交易，亦無以淨額基準結算的以股份支付交易以扣除稅項，故該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無影響。
- (b) 國際財務報告準則9號金融工具於二零一八年一月一日或以後開始的年度期間取代國際會計準則第39號金融工具：確認及計量，集合金融工具會計之所有三個方面：分類及計量、減值及對沖會計。

本集團於二零一八年一月一日已確認權益期初的過渡性調整。因此，並無重述比較資料，其將根據國際會計準則第39號繼續呈報。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.2 會計政策變動及披露(續)

### (b) (續)

#### 分類及計量

以下資料載列了採納國際財務報告準則第9號對財務狀況表的影響，包括使用國際財務報告準則第9號的預期信貸虧損，取代國際會計準則第39號所產生的信貸虧損計算之影響。

截至二零一八年一月一日根據國際會計準則第39號列賬的賬面值與根據國際財務報告準則第9號呈報的結餘之間的對賬如下：

		國際會計 準則第39號 計量	重新分類	預期信貸 虧損	公允價值 變動	國際財務報告 準則第9號 計量
	附註	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
<b>金融資產</b>						
按公允價值計入損益的						
金融資產	(i)	–	143,139	–	15,824	158,963
其他金融資產	(i)	39,903	(39,903)	–	–	–
可供銷售投資	(i)	103,236	(103,236)	–	–	–
貿易應收款項		1,094,119	–	(27,007)	–	1,067,112
		1,237,258	–	(27,007)	15,824	1,226,075
其他資產						
合約資產	(ii)	818,733	–	(18,340)	–	800,393
總計		2,055,991	–	(45,347)	15,824	2,026,468
其他負債						
遞延稅項負債		19,307	–	–	2,373	21,680

除上表所列賬目外，截至二零一八年一月一日根據國際會計準則第39號其他賬目的賬面值與根據國際財務報告準則第9號呈報的結餘相同。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.2 會計政策變動及披露(續)

### (b) (續)

#### 分類及計量(續)

附註：

- (i) 按公允價值計入損益的金融資產包括本集團以前可供銷售的股權投資及本集團未不可撤銷地選擇指定為按公允價值計入其他全面收益的其他金融資產。
- (ii) 「國際會計準則第39號計量」一欄之合約資產總賬面值，為就採納國際財務報告準則第15號的調整後但於計量預期信貸虧損前的金額。有關就採納國際財務報告準則第15號的調整的進一步詳情載於本財務報表附註2.2(c)。
- (iii) 採納國際財務報告準則第9號後，過往分類為貸款及應收款項的貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、應收關聯方款項、已抵押存款、現金及現金等價物及其他非流動金融資產(即應收貸款)乃持有以收回合約現金流量及產生僅為支付本金及利息的現金流量。該等項目現分類及計量為按攤銷成本列賬的金融資產。
- (iv) 本集團並無指定任何按公允價值計入損益的金融負債。本集團金融負債的分類及計量並無變動。

#### 減值

下表為根據國際會計準則第39號計算的綜合期初減值撥備與根據國際財務報告準則第9號計算的預期信貸虧損撥備的對賬。進一步詳情披露於本財務報表附註22及24。

	根據國際會計 準則第39號的 減值撥備 於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	重新計量 人民幣千元	根據國際財務 報告準則第9號 的預期信貸 虧損撥備 於二零一八年 一月一日 人民幣千元
貿易應收款項	8,182	27,007	35,189
合約資產	17,300	18,340	35,640
	25,482	45,347	70,829

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.2 會計政策變動及披露(續)

### (b) (續)

#### 對儲備及保留溢利的影響

過渡至國際財務報告準則第9號對儲備及保留溢利的影響如下：

	儲備及 保留溢利 人民幣千元
<hr/>	
<b>根據國際財務報告準則第9號的公允價值儲備</b>	
<b>(根據國際會計準則第39號的可供銷售投資重估儲備)</b>	
根據國際會計準則第39號於二零一七年十二月三十一日之結餘	5,946
可供銷售投資的金融資產重新分類為按公允價值計入損益的金融資產	(5,946)
<hr/>	
根據國際財務報告準則第9號於二零一八年一月一日之結餘	-
<hr/>	
<b>保留溢利</b>	
根據國際會計準則第39號於二零一七年十二月三十一日之結餘	412,424
根據國際財務報告準則第9號確認合約資產的預期信貸虧損	(18,340)
根據國際財務報告準則第9號確認貿易應收款項的預期信貸虧損	(27,007)
可供銷售投資重新分類及重新計量為按公允價值計入損益	21,770
與上述有關的遞延稅項	(2,373)
<hr/>	
根據國際財務報告準則第9號於二零一八年一月一日之結餘	386,474
<hr/>	

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.2 會計政策變動及披露(續)

- (c) 國際財務報告準則第15號及其修訂取代國際會計準則第11號建築合約、國際會計準則第18號收入及相關詮釋，除少數例外情況外，其適用於所有與客戶間的合約產生的收益。國際財務報告準則第15號建立新的五步法模型以計算與客戶間的合約產生的收益。根據國際財務報告準則第15號，收益按反映實體預期有權就轉移商品或服務予客戶而換取的代價的金額確認。國際財務報告準則第15號內的原則為計量及確認收益提供更具架構的方法。準則亦引進廣泛的描述性及定量披露要求，包括總收入的分拆、有關履行義務的資料、合約資產和負債賬戶結餘於各期間的變動以及重大判斷和估計。有關披露載於本財務報表附註3及5。由於應用國際財務報告準則第15號，本集團已就收益確認修改會計政策，載於本財務報表附註2.4中。

本集團已透過採用經修訂的追溯法採納國際財務報告準則第15號。按照本方法，該準則可應用於初始應用日期的所有合約或僅可應用於在該日尚未完成的合約。本集團已選擇將該準則應用於二零一八年一月一日尚未完成的合約。

首次應用國際財務報告準則第15號產生的累計影響確認為對於二零一八年一月一日保留溢利的期初結餘作出之調整。因此，並無重述比較資料，其將根據國際會計準則第11號、國際會計準則第18號及相關詮釋繼續呈報。

以下載列採納國際財務報告準則第15號後，各個財務報表項目於二零一八年一月一日受影響之金額：

	附註	於二零一七年 十二月三十一日 之結餘 人民幣千元	因採納國際 財務報告準則 第15號調整 人民幣千元	於二零一八年 一月一日 之結餘 人民幣千元
<b>資產</b>				
建造合同	(ii)	831,190	(831,190)	–
合約資產	(i)/(ii)	–	818,733	818,733
小計		831,190	(12,457)	818,733
<b>負債</b>				
其他應付款項及應計費用	(iii)	271,516	621,901	893,417
建造合同	(iii)	621,901	(621,901)	–
小計		893,417	–	893,417
<b>權益</b>				
保留盈利	(i)	412,424	(12,457)	399,967

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.2 會計政策變動及披露(續)

### (c) (續)

以下載列採納國際財務報告準則第15號後，各個財務報表項目於二零一八年十二月三十一日及截至二零一八年十二月三十一日止年度受影響之金額。採納國際財務報告準則第15號對其他全面收益或本集團的經營、投資及融資現金流量並無影響，且對母公司普通權益持有人應佔每股基本及攤薄虧損的影響並不重大。第一欄顯示根據國際財務報告準則第15號記錄的金額，第二欄顯示未採納國際財務報告準則第15號的金額：

截至二零一八年十二月三十一日止年度綜合損益表

	附註	呈列金額		
		國際財務報告 準則第15號 人民幣千元	過往的國際 財務報告準則 人民幣千元	減少 人民幣千元
收益	(i)	<b>923,966</b>	<b>925,021</b>	<b>(1,055)</b>
年內虧損		<b>(116,278)</b>	<b>(115,223)</b>	<b>(1,055)</b>
應佔：				
母公司擁有人		<b>(116,278)</b>	<b>(115,223)</b>	<b>(1,055)</b>

於二零一八年十二月三十一日綜合財務狀況表

	附註	呈列金額		
		國際財務報告 準則第15號 人民幣千元	過往的國際 財務報告準則 人民幣千元	增加/(減少) 人民幣千元
<b>資產</b>				
建造合同	(ii)	<b>-</b>	<b>697,759</b>	<b>(697,759)</b>
合約資產	(i)/(ii)	<b>696,704</b>	<b>-</b>	<b>696,704</b>
小計		<b>696,704</b>	<b>697,759</b>	<b>(1,055)</b>
<b>負債</b>				
其他應付款項及應計費用	(iii)	<b>556,725</b>	<b>229,121</b>	<b>327,604</b>
建造合同	(iii)	<b>-</b>	<b>327,604</b>	<b>(327,604)</b>
小計		<b>556,725</b>	<b>556,725</b>	<b>-</b>
保留盈利	(i)	<b>257,316</b>	<b>258,371</b>	<b>(1,055)</b>



# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.2 會計政策變動及披露(續)

### (c) (續)

於二零一八年一月一日的調整性質以及於二零一八年十二月三十一日財務狀況表及截至二零一八年十二月三十一日止年度的損益表出現重大變動的原因如下：

#### (i) 系統整合解決方案建造

本集團向其很多客戶提供智能交通系統建造服務。

採納國際財務報告準則第15號之前，本集團使用完工百分比確認收益，以及完成進度參考截至目前所產生的合約成本釐定。任何與合約中未來業務活動相關的合約成本必須排除，包括於合約履行期間已經交付到合約地址或撥出作合約用途但尚未安裝、使用或運用的材料的成本，倘若該等材料乃專門為合約作出，則應納入合約成本。

根據國際財務報告準則第15號，本集團將系統整合解決方案合約中承諾的所有商品及服務評估為單一履約義務，並認為系統整合解決方案的收益將持續隨時間確認，使用輸入法計量完成履約義務的進度，與過往會計政策類似。

根據國際財務報告準則第15號，倘若實體使用基於已產生成本的輸入方法衡量其進度，當貨品交付至客戶地址，以及個別貨品的控制權已轉讓予客戶，但實體尚未將貨品整合至整個項目，則實體應按等於用於滿足履行義務的貨品成本數額確認收益。

因此，本集團調整了已交付客戶但尚未整合的該等貨物的已確認收入，從而導致於二零一八年一月一日的保留盈利減少人民幣12,457,000元。於二零一八年十二月三十一日，採納國際財務報告準則第15號導致合約資產減少人民幣1,055,000元，截至二零一八年十二月三十一日止年度收益減少人民幣1,055,000元。

#### (ii) 合約資產

採納國際財務報告準則第15號前，於合約成本可能收回的前提下，其獲確認為資產。該等成本為應收客戶款項，其在就建築服務向客戶發出發票前於財務狀況表中列為建造合同。採納國際財務報告準則第15號後，合約資產於本集團透過向客戶轉讓貨品或服務履約，而本集團收取代價的權利為有條件之時確認。因此，本集團重新分類建造合同款項人民幣831,190,000元至於二零一八年一月一日的合約資產。

於二零一八年十二月三十一日，採納國際財務報告準則第15號導致建造合同款項減少人民幣697,759,000元，合約資產增加人民幣697,759,000元。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.2 會計政策變動及披露(續)

### (c) (續)

#### (iii) 預收客戶代價

採納國際財務報告準則第15號前，本集團將預收客戶代價確認為應付客戶建造合同賬款及其他應付賬款及應計費用下的客戶預付款。根據國際財務報告準則第15號，該金額分類為合約負債，列入其他應付款項及應計費用下。

因此，採納國際財務報告準則第15號後，本集團就於二零一八年一月一日收到的預收客戶代價，於二零一八年一月一日分別將其他應付款項及應計費用下的客戶預付款項人民幣97,984,000元及應付客戶的建造合同款項人民幣621,901,000元重新分類至其他應付款項及應計費用下的合約負債。

於二零一八年十二月三十一日，根據國際財務報告準則第15號，本集團就因產品銷售及提供建造服務而收到的預收客戶代價，分別將其他應付款項及應計費用下的客戶預付款項人民幣34,123,000元及應付客戶的建造合同款項人民幣327,604,000元重新分類至其他應付款項及應計費用下的合約負債。

(d) 國際會計準則第40號的修訂明確說明實體須轉入或轉出物業(包括在建或發展中物業)至投資物業的時間。該等修訂說明，當實體符合或不再符合投資物業的定義，且有用途變化的證據時，即已發生用途變化。僅為管理層有關物業用途的意向變化並不構成用途變化的證據。該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無影響。

(e) 國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號就應用國際會計準則第21號至實體收取或支付外幣預付代價且確認非貨幣資產或負債的情況，提供如何釐定交易日期的指引。詮釋澄清在終止確認預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初步確定相關資產、開支或收入(或其中部分)採用的匯率，交易日期為實體初步確認預付代價產生的非貨幣性資產(例如預付款項)或非貨幣性負債(例如遞延收入)之日。倘若確認有關項目前存有多項付款或收取預付款項，實體則必須釐定各項付款或收取預付代價的交易日期。由於本集團決定用於初步確認非貨幣資產或非貨幣負債的匯率之會計政策，與解釋中提供的指引一致，因此該詮釋對本集團的財務報表並無影響。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團於該等財務報表中並未應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號的修訂	業務的定義 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號的修訂	附帶負補償的預付款項 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合資企業之間之資產出售或投入 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合同 <sup>3</sup>
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號的修訂	重大的釋義 <sup>2</sup>
國際會計準則第19號的修訂	計劃修改、縮減或結算 <sup>1</sup>
國際會計準則第28號的修訂	於聯營公司或合營公司中的長期權益 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會第23號 二零一五至二零一七年週期的 香港財務報告準則年度改進	所得稅處理之不確定性 <sup>1</sup> 國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號、 國際會計準則第12號及國際會計準則第23號的修訂 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定強制生效日期，但可供採納

下文載述關於預期將適用於本集團的國際財務報告準則的進一步資料。

國際財務報告準則第3號修訂本澄清並提供有關業務釋義的額外指引。修訂本澄清，對於一整套被視為業務的活動和資產，其必須至少包括一項投入以及共同促進創造產出能力的實質性程序。業務存在可不包括創建產出所需的所有投入和程序。修訂本取消了對市場參與者是否有能力獲得業務並繼續創造產出的評估。相反，重點在於所獲得的投入和所獲得的實質性程序是否共同對創造產出的能力作出重大貢獻。修訂本還縮小了產出的釋義，以側重於向客戶提供的貨品或服務、投資收入或日常活動的其他收入。此外，修訂本還就評估所取得的程序是否具有實質性提供指引，並引入可選的公允價值集中測試，以便簡化評估所獲得的一系列活動和資產是否不是業務。本集團預期自二零二零年一月一日起以未來適用法採納該等修訂。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)處理國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號在處理投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或注入資產的規定之不一致性。該等修訂要求當投資者與其聯營公司或合營公司之間的出售或注入資產構成一項業務時，需全數確認收益或虧損。倘若交易涉及不構成一項業務的資產，交易產生的收益或虧損於投資者的損益賬確認，惟僅以無關連投資者於該聯營公司或合營公司的權益為限。該等修訂將於未來適用。國際會計準則理事會於二零一五年十二月取消了之前國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂的強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合營公司的會計處理完成更廣泛的檢討後釐定。然而，目前該修訂可供採用。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃、國際財務報告詮釋委員會第4號釐定安排是否包括租賃、常務詮釋委員 — 第15號經營租賃 — 優惠及常務詮釋委員會 — 第27號評估涉及租賃法律形式之交易之內容。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人就大多數租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人兩項可選擇的租賃確認豁免 — 低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認於租賃期作出租賃付款為負債(即租賃負債)及代表可使用相關資產的權利為資產(即有使用權資產)。除非有使用權資產符合國際會計準則第40號有關投資物業之定義，或涉及應用於重估模型的一類物業、廠房及設備，否則有使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量。租賃負債其後會就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。承租人將需要分開確認租賃負債的利息開支及使用權資產的折舊開支。承租人將亦須於若干事件發生時重新計量租賃負債，例如由於租賃期變更或用於釐定該等付款的一項指數或比率變更而引致未來租賃付款變更。承租人一般將重新計量租賃負債的數額確認為有使用權資產的調整。國際財務報告準則第16號大致沿用國際會計準則第17號內出租人之會計處理方式。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號相同之分類原則對所有租賃進行分類，並將之分為經營租賃及融資租賃。國際財務報告準則第16號要求承租人和出租人作出較根據國際會計準則第17號所作出的更廣泛披露。承租人可選擇按全面追溯方式或經修訂追溯方式應用有關準則。本集團將自二零一九年一月一日起採納國際財務報告準則第16號。本集團計劃採納國際財務報告準則第16號的過渡性條文，以將初始採納的累積影響確認為於二零一九年一月一日對保留盈利期初餘額的調整，並不再重列比較資料。此外，本集團計劃將新要求應用於先前在應用國際會計準則第17號時確認為租約的合約，並按剩餘租賃付款額的現值計量租賃負債，並以本集團於初次應用日期的增量借款利率貼現。使用權資產將按租賃負債金額計量，並按與在緊接初次應用日期前在財務狀況表中確認的租賃相關的任何預付或應計租賃付款額進行調整。本集團計劃使用該準則在租賃期會於初次應用日期後12個月內終止的租賃合約方面允許的豁免。於二零一八年，本集團已就採納國際財務報告準則第16號的影響進行詳細評估。本集團預期採納國際財務報告準則第16號並無重大影響。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)對重大制定了新定義。新定義指出，倘若遺漏、錯誤陳述或掩蓋資料可合理地預期會對一般用途財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決策造成影響，則有關資料屬於重大。修訂本澄清了重大程度取決於資料的性質或程度。倘若錯誤陳述資料可合理地預期會對主要使用者作出的決策造成影響，則有關資料屬於重大。本集團預期自二零二零年一月一日起以未來適用法採納該等修訂。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

國際會計準則第28號的修訂澄清了國際財務報告準則第9號的範圍豁免僅包括應用權益法的聯營公司或合營公司的權益，並不包括實質上構成聯營公司或合營公司投資淨額一部分且未採用權益法的長期權益。因此，實體採用國際財務報告準則第9號而非國際會計準則第28號(包括國際財務報告準則第9號下的減值要求)來計算此類長期權益。僅在確認聯營公司或合營公司的虧損以及聯營公司或合營公司投資淨額減值的情況下，國際會計準則第28號才應用於投資淨額(包括長期權益)。本集團預期於二零一九年一月一日採納該等修訂，並將使用修訂本的過渡性規定，根據二零一九年一月一日所存在的事實及情況評估該等長期權益的業務模式。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際財務報告詮釋委員會第23號針對當稅項處理涉及影響國際會計準則第12號應用的不確定性(常稱為「不確定稅項狀況」)時的所得稅(即期及遞延)會計處理。該詮釋既不應用於國際會計準則第12號範圍以外的稅收及徵稅，尤其亦不包括涉及有關不確定稅項處理的權益及罰金的規定。該詮釋具體處理以下事項：(i) 實體是否考慮分開處理不確定稅項；(ii) 實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設；(iii) 實體如何釐定應課稅溢利(稅項虧損)、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；及(iv) 實體如何考慮事實及情況變動。毋須採納事後確認時可以全面追溯調整法採納該詮釋，或於首次採納當日對期初權益作出調整而毋須重述比較資料，在有關係採納的積累影響下可以採納追溯調整法採納該詮釋。本集團計劃將於二零一九年一月一日採用該詮釋。該詮釋預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

## 2.4 主要會計政策概要

### 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。



# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 於聯營公司及合營公司投資(續)

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撤銷，惟倘若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。

倘若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損益中確認。

倘若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於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。收購相關成本於產生時支銷。

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。

倘若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，產生的任何收益或虧損於損益確認。

收購方將轉讓的任何或然代價於收購日期按公允價值確認。分類為一項資產或負債的或然代價乃按公允價值計量，而其公允價值變動則於損益確認。分類為權益的或然代價不會重新計量，而其後結算乃於權益內入賬。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 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。倘若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，而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。倘若現金產生單位(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。

倘若商譽已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為本集團可進入的市場。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他們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

二零一八年十二月三十一日

## 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：

- 第一級 — 根據活躍市場對相同資產或負債的報價(未經調整)計量
- 第二級 — 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
- 第三級 — 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

倘若有減值跡象，或須就某資產(不包括存貨、建造合約資產、金融資產、投資物業及分類為持作出售的非流動資產)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與公允價值減出售成本兩者中的較高者，並按個別資產釐定，惟倘若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的可收回金額。

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中扣除。

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。倘若存在該跡象，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，惟倘若資產按重估值列賬，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

二零一八年十二月三十一日

## 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的主要管理層成員；

或

(b) 該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；

(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；及

(viii) 該實體，或其所屬集團之任何成員，向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 物業、設備以及折舊

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。

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。倘若符合確認條件，大型檢查的開支會計入資產賬面值作為一項替換。倘若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。

各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	49.2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

倘若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。任何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。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 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。初始確認後，投資物業以反映報告期結算日市況的公允價值列賬。

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。

倘若投資物業轉撥為自置物業或存貨，其後入賬的物業推定成本為其改變用途之日的公允價值。倘若本集團所佔用的自置物業變為投資物業，則按「物業、廠房及設備與折舊」所述政策將截至改變用途當日的相關物業入賬，而該日相關物業賬面值與公允價值的差額將根據上文「物業、廠房及設備與折舊」所述政策入賬列為重估。倘若存貨轉撥為投資物業，該物業於該日的公允價值與先前的賬面值差額則於損益表確認。

### 持作出售的非流動資產

倘若非流動資產的賬面值可主要通過出售交易而非持續使用收回，會分類為持作出售。就此而言，除僅須符合出售相關資產的慣常條款外，資產必須可即時按現狀出售，且出售機會極高。

分類為持有待售的非流動資產按賬面值或公平值減銷售成本之較低者計量。物業、廠房、設備及分類為持有待售的無形資產並無折舊或攤銷。

### 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。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 無形資產(商譽除外)(續)

#### 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。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬，並(自產品投入商業生產日期起計)以直線法在相關產品不超過五至七年的商業年期內攤銷。

#### 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。倘若本集團作為出租人，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。倘若本集團為承租人，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。

根據經營租賃預付的土地租賃付款初步按成本列賬，其後以直線法於租期內確認。

倘若租賃付款不能在土地及樓宇部分之間可靠地分配，則整體租賃付款乃作為物業、廠房及設備之融資租賃計入土地及樓宇之成本。

### 投資及其他金融資產(國際財務報告準則第9號下政策自二零一八年一月一日起適用)

#### 初步確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本、按公允值計入其他全面收益及按公平價值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法不調整重大融資成分的影響的貿易應收款項外，本集團初步按公平值加上(倘若金融資產並非按公平價值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量，並根據下文「收入確認(自二零一八年一月一日適用)」所載政策於損益確認為其他收入。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(國際財務報告準則第9號下政策自二零一八年一月一日起適用)(續)

#### 初步確認及計量(續)

為使金融資產按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為就未償還本金額支付本金及償還利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。

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：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

倘若滿足以下兩個條件，本集團將按攤銷成本計量金融資產：

- 於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產。
- 金融資產的合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率(實際利率)法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(國際財務報告準則第9號下政策自二零一八年一月一日起適用)(續)

#### 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，於初始確認時指定按公允價值計入損益的金融資產，或強制要求按公允價值計量的金融資產。倘若為於近期出售或購回的金融資產，則歸類為持作交易的金融資產。除非被指定為有效對沖工具，否則衍生工具(包括分離的嵌入式衍生工具)亦被分類為持作交易的衍生工具。就現金流量並非純粹支付本金及利息之金融資產而言，不論其業務模式如何，均以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。儘管有如上所述，債務工具按攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類的標準，在初始確認時，倘若能夠消除或顯著減少會計錯配，則仍可指定債務工具以公允價值計量且其變動計入當期損益。

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益表中確認。

該類別包括本集團並無不可撤回地選擇分類為按公平值計入其他全面收益之股權投資。股權投資的股息分類為按公允價值計入損益的金融資產，在支付權確立時亦於損益表中確認為「其他收入」，與股息相關的經濟利益很可能流入本集團，且股息能夠被可靠計量。

### 投資及其他金融資產(國際會計準則第39號下政策自二零一八年一月一日起適用)

#### 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、貸款和應收款項及可供銷售金融投資，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。

所有以常規方式購買及銷售的金融資產於交易日(即本集團承諾購買或出售資產當日)確認。常規買賣指規定於一般由市場規例或慣例確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(國際會計準則第39號下政策自二零一八年一月一日起適用)(續)

#### 後續計量

金融資產的後續計量取決於以下分類：

#### 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。

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值計入財務狀況表，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，有關股息或利息乃根據下文「收入確認(二零一八年一月一日前適用)」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。

#### 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，或直至投資釐定出現減值為止，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，並根據下文「收入確認(二零一八年一月一日前適用)」所載的政策於損益表確認為其他收入。



# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(國際會計準則第39號下政策自二零一八年一月一日起適用)(續)

#### 後續計量(續)

##### 可供銷售金融投資(續)

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金融資產時，倘若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。

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。倘若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。

### 終止確認金融資產(國際財務報告準則第9號下政策自二零一八年一月一日起適用及國際會計準則第39號下政策自二零一八年一月一日起適用)

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

- (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。

倘若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。倘若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。

本集團以擔保形式持續涉及轉讓資產，該已轉讓資產乃以該項資產之原賬面值及本集團可能需要支付之最高代價兩者之較低者計量。



# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融資產減值(國際財務報告準則第9號下政策自二零一八年一月一日起適用)

本集團確認對並非按公平值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取並按原始實際利率的概約利率折現的所有現金流量之間的差額釐定。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就首次確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，會為未來12個月(12個月預期信貸虧損)可能發生的違約事件所產生的信貸虧損計提預期信貸虧損撥備。就首次確認以來信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，須就預期於敞口的餘下年期產生的信貸虧損計提減值撥備，不論違約的時間(整個可使用年期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險自初步確認後是否出現顯著增加。作此評估時，本集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初步確認日期出現違約的風險，並考慮毋須花費不必要成本或精力即可獲得的合理及有理據的資料，包括過往及前瞻性資料。

倘若合約付款逾期360天，則本集團認為金融資產違約。然而，於若干情況下，倘若內部或外部資料顯示，在計及本集團持有的任何信用增級前，本集團不大可能悉數收取未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產違約。倘若無法合理預期收回合約現金流量，則撤銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法減值，並分類至以下階段以計量預期信貸虧損(除貿易應收款和應用簡化方法的合約資產外)。詳情如下：

- 第一階段 – 自初始確認起信貸風險未顯著增加，且其虧損撥備等於12個月預期信貸虧損的金融工具
- 第二階段 – 自初始確認起信貸風險顯著增加但非信貸減值的金融資產，且其虧損撥備等於終身預期信貸虧損的金融工具
- 第三階段 – 於報告日期出現信貸減值(但非購入或原已出現信貸減值)，且其虧損撥備等於終身預期信貸虧損的金融資產

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融資產減值(國際財務報告準則第9號下政策自二零一八年一月一日起適用)(續)

#### 簡化法

並無重大融資成分或本集團應用可行權宜方法不調整重大融資成分影響的貿易應收款項及合約資產，本集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。簡化法下，本集團並無追蹤信貸風險的變化，反而於各報告日期根據整個可使用年期預期信貸虧損確認減值撥備。本集團已根據其以往信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

就包括重大金融分子與租賃應收款項的貿易應收款項及合約資產而言，本集團於計算預期信貸虧損選擇採納上述政策所述之簡化方法作為其會計政策。

### 金融資產減值(國際會計準則第39號下政策自二零一八年一月一日起適用)

本集團在每個報告期末評核是否有客觀證據顯示金融資產或金融資產組別出現減值。倘若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、他們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。

#### 按攤銷成本列賬的金融資產

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。倘若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。

任何已識別減值虧損金額按資產賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)現值的差額計算。估計未來現金流量的現值按金融資產原實際利率(即於初次確認時計算的實際利率)貼現。

資產賬面值通過使用撥備賬扣減，而虧損在損益表確認。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。倘若未來不可能收回，貸款及應收款項連同任何相關撥備將撇銷，而所有抵押物已變現或轉移至本集團。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融資產減值(國際會計準則第39號下政策自二零一八年一月一日起適用)(續)

#### 按攤銷成本列賬的金融資產(續)

倘若於其後期間，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。倘若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

倘若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。

倘若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，將自其他全面收益表移除，並於損益表確認。

倘若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。「大幅」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。倘若出現減值跡象，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。

在釐定何謂「大幅」或「長期」時須作出判斷。在作出此判斷時，本集團評估(其中包括)投資的公允價值低於其成本的期間或程度。

當獲分類為可供出售債務工具時，減值的評估基礎與以攤銷成本列賬之金融資產相同。但入賬的減值金額為以攤銷成本及當前公允價值之間的差額扣減任何過往於損益表上確認的該投資減值虧損計量的累計虧損。未來利息收入會繼續按資產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。利息收入作為融資收入之一部份入賬。倘若在後續期間，減值虧損於損益表確認後發生客觀跡象的事項令債務工具的公允價值增加，則該債務工具的減值虧損於損益表回撥。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

**金融負債(國際財務報告準則第9號下政策自二零一八年一月一日起適用及國際會計準則第39號下政策自二零一八年一月一日起適用)**

### 初步確認及計量

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、應付賬款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，倘若為貸款、借貸及應付賬款，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、應付關聯方款項及計息銀行貸款。

### 後續計量

金融負債的其後計量按分類而定，詳情如下：

#### 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，惟倘若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。

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。按實際利率計算的攤銷計入損益表的財務成本。

**金融負債終止確認(國際財務報告準則第9號下政策自二零一八年一月一日起適用及國際會計準則第39號下政策自二零一八年一月一日起適用)**

金融負債於債務責任已履行、取消或到期時終止確認。

倘若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(國際財務報告準則第9號下政策自二零一八年一月一日起適用及國際會計準則第39號下政策自二零一八年一月一日起適用)**

倘若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。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 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。

編製綜合財務狀況表時，現金及現金等價物為手頭及銀行現金(包括定期存款)，以及與現金性質類似的用途不受限制的資產。

### 撥備

倘若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。

倘若貼現影響重大，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。貼現現值隨著時間增加的金額計入損益表的財務成本。

本集團就某些工業產品的銷售提供保修並為保修期內所發生缺陷的一般維修提供建造服務。本集團就若干產品提供的保證型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(倘若適用)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(i)上述條文的一般指引確認的金額；及(ii)收益確認指引初步確認的金額減累計攤銷(如適用)的較高者計量。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 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) 倘若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，倘若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。

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) 倘若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。

於各報告期結算日複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。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 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。

僅當本集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產及結算負債之不同稅務實體徵收之所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

### 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。

### 收入確認(自二零一八年一月一日起適用)

#### 客戶合約收益

客戶合約收益於貨物或服務的控制權轉移予客戶時確認，而該金額反映本集團預期就提供該等貨物或服務有權獲得的代價。

當合約中的代價包括可變金額時，估計代價為本集團將貨物或服務轉移予客戶而有權獲得的金額。估計可變代價於合約開始時作出估計並受其約束，直至與可變代價相關的不確定性消除時累計已確認收益金額極有可能不會發生重大收入轉回。

當合約包含融資部分，就貨物或服務轉移予客戶而為客戶提供重大利益超過一年時，收益按應收金額現值計量，使用合約開始時在本集團與客戶之間訂立的獨立融資交易中反映的貼現率貼現。當合約包含為本集團提供超過一年的重大財務利益的融資部分時，根據合約確認的收益包括根據實際利率法計算的合約負債所附加的利息開支。對於客戶付款與承諾貨物或服務轉移之間的期限為一年或不足一年的合約，交易價格不會根據國際財務報告準則第15號應用可行權宜方式就重大融資部分的影響進行調整。



# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 收入確認(自二零一八年一月一日起適用)(續)

#### 客戶合約收益(續)

##### (a) 銷售工業產品

銷售工業產品的收益在資產控制權轉移予客戶的時間點確認，通常在交付工業產品時確認。

##### (b) 維護服務

本集團為其專業解決方案客戶提供維護服務。

由於客戶同時收到並消費本集團提供的裨益，因此維護服務收益隨時間推移確認，使用輸出法來計量完全完成服務的進度。輸出法確認收益的依據已完成維護期在總合約維護期中的佔比。

##### (c) 建造服務

由於本集團的履約創造或增加一項隨著被創造或被增強而漸為客戶所控制的資產，源自提供建造服務的收益隨著時間的推移確認，並採用輸入法計量完全達成合同的進度。輸入法根據實際發生的成本佔達成建造服務履約義務所需估計總成本的比例而確認收入。

向客戶索要的金額為本集團尋求向客戶收取，以作原建造合同未含工作範圍的成本及利潤的金額。該等索要作可變代價記賬並受約束，直至與可變代價相關的不確定性消除時累計已確認收益金額極有可能不會發生重大收入轉回。鑑於該方法最能預測本集團將有權獲得的可變代價金額，因此本集團使用預期價值法估計索要金額。

#### 其他來源收益

租金收入於租期內按時間比例確認。

#### 其他收入

利息收入按應計基準以實際利率法將金融工具在預計年期(或較短期間，如適用)內估計在日後收取的現金準確貼現至金融資產賬面淨值的利率確認。

在股東獲得付款的權利確立時，與股息有關的經濟利益有可能流入本集團，且股息金額能夠可靠計量時，確認股息收入。



# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 收益確認(二零一八年一月一日前適用)

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(二零一八年一月一日前適用)」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(二零一八年一月一日前適用)」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。

### 合約資產(自二零一八年一月一日起適用)

合約資產為收取向客戶轉讓貨物或服務作為交換的代價。倘若本集團於客戶支付代價或付款到期前向客戶轉讓貨物或服務，則就所賺取的有條件代價確認合約資產。

### 合約負債(自二零一八年一月一日起適用)

合約負債為向客戶轉讓貨物或服務的責任，而本集團已自客戶收取代價(或代價已到期)。倘若客戶於本集團向客戶轉讓貨物或服務前支付代價，合約負債於付款或款項到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於本集團根據合約履約時確認為收益。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 合約成本(自二零一八年一月一日起適用)

除資本化為存貨、物業、廠房及設備以及無形資產的成本外，倘若符合以下所有條件，為履行與客戶之間的合約產生之成本資本化為資產：

- (a) 有關成本與實體可特定地識別之合約或預期訂立之合約有直接關係。
- (b) 有關成本令實體將用於完成(或持續完成)日後履約責任之資源得以產生或有所增加。
- (c) 有關成本預期可收回。

資本化合約成本按有關資產確認至收益模式一致的系統性基準於損益表攤銷及入賬。其他合約成本於產生時支銷。

### 建造合同(二零一八年一月一日前適用)

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。倘若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。倘若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

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 服務合同(二零一八年一月一日前適用)

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。倘若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。倘若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。倘若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

本公司其中一名控股股東中國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34)釐定。

以權益結算的交易成本連同權益的相應升幅會於達到表現及／或服務條件的期間於僱員福利開支內確認。於歸屬日期前各報告期間末就以權益結算的交易確認的累計開支，反映已屆滿歸屬期限的程度及本集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。某期間損益表的扣減或進賬，指該期間期初及期末已確認累計開支的變動。

釐定獎勵的授出日公允價值並不考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件的可能性則被評定為將最終歸屬為本集團權益工具數目的最佳估計的一部分。市場表現條件將反映在授出日的公允價值。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求的其他任何條件皆視為非歸屬條件。反映非歸屬條件的獎勵公允價值若當中不包含服務及／或表現條件乃即時予以支銷。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 以股份為基礎的付款(續)

反映非歸屬條件的獎勵公允價值若當中不包含服務及／或表現條件乃即時予以支銷。因未能達至非市場表現及／或服務條件，而導致最終並無歸屬的獎勵並不會確認支銷，惟包括一項市場或非歸屬條件的獎勵，無論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

倘若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，倘若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。

倘若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，倘若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

#### 養老金計劃

本集團中國內地子公司的僱員須參與地方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

末期股息將於股東大會上獲股東批准後確認為負債。建議末期股息披露於財務報表附註當中。

由於本公司組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息，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

二零一八年十二月三十一日

## 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入確認，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。該等貨幣項目匯兌差額應佔的稅項支出及抵免亦於其他全面收入入賬。

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，其匯兌差額亦於其他全面收入或損益確認。

釐定有關資產於初步確認時，終止確認與預付代價有關的非貨幣性資產或非貨幣性負債產生的開支或收入的匯率時，初步交易日期為本集團初步確認因預付代價而產生非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。倘若存在多次付款或預收款項，本集團釐定預付代價各付款或收款交易日期。

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人民幣，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。

所產生的匯兌差額於其他全面收入確認，並累計至匯率波動儲備。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

二零一八年十二月三十一日

## 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：

#### 客戶合約收益

本集團採用以下會顯著影響對客戶合約收益金額及時間認定的判斷：

(i) 確定系統整合解決方案中的履約義務

本集團認為自身承諾的性質乃根據客戶規格建立並提供客戶簽約的整合系統。本集團認為，自己負責合約的整體管理，並於將各種商品及服務(投入)整合到其整體服務及由此產生的系統(合併產出)中提供重要服務，因此，設備及內在的各種承諾服務不在國際財務報告準則第15號下分開列述。若為此情況，則本集團提供的整合系統視其與客戶的合約而定。因此，本集團將合約中承諾的所有貨品及服務列為單一履約責任。

(ii) 判定完成維護服務的時間

本集團認為由於客戶同時收到並消費本集團提供的裨益，因此維護服務收益隨時間推移確認。迄今為止無需另外實體重新執行本集團提供的維護服務這一事實表明，客戶同時收到並消費本集團提供的裨益。

本集團認定由於維護服務的完成期與服務向客戶轉移的過程之間存在直接關係，因此輸出法是衡量維護服務進度的最佳方法。本集團確認收益的依據已完成維護期在總合約期中的佔比。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 3. 重大會計判斷及估計(續)

### 判斷(續)

#### 客戶合約收益(續)

##### (iii) 釐定可變代價估計方法及評估建造服務的限制

本集團尋求向客戶索求對原建造合同未含工作範圍之成本及利潤的補償，這會產生可變代價。鑑於存在多種取決於與第三方協商的結果，本集團認為預期價值法乃用於估計建造服務索求所致可變代價的適當方法。

在將任何可變代價金額納入交易價格之前，本集團會考慮該可變代價金額是否設限。本集團認為對可變代價的估計不受以往經驗、與客戶的當前談判、客戶總合約的盈利情況及當前經濟狀況所限。

### 估計的不確定因素

下文載列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。

#### 向客戶索求的可變代價

本集團估計索求的可變代價，以含在提供建造服務的交易價格中。

根據過往經驗，鑑於本集團客戶的議價能力頗強，因此在客戶同意之前無法確定索求。相對於過往成功索求經驗的任何重大變化都將影響本集團估計的預期成功索求比例。

#### 商譽減值

本集團至少每年一次確定商譽的減值情況。這要求估計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。截至二零一八年十二月三十一日止年度，確認的商譽減值為無(二零一七年：無)。詳情載於附註15。



# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 3. 重大會計判斷及估計(續)

### 估計的不確定因素(續)

#### 貿易應收款項及合約資產預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及合約資產預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶群體組別(即按地區、產品類型、客戶類型及評級,以及信用狀及其他形式的信貸保險保障劃分)的逾期天數釐定。

撥備矩陣初步根據本集團過往觀察違約率。本集團將按前瞻性資料校正矩陣以調整過往信貸虧損經驗。比如,倘若預測經濟狀況(即國內生產總值)預期於來年轉差,則可能導致製造業違約數字增加,過往違約率因此調整。於各報告日期,過往觀察違約率已更新,及前瞻性估計變動已作分析。

過往觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間相關性的評估為重大估計。預期信貸虧損金額對環境及預測經濟狀況變化相當敏感。本集團的過往信貸虧損經驗及預測經濟狀況可能無法代表客戶未來的實際違約。有關本集團貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損的資料分別披露於財務報表附註22及附註24。

#### 建造工程的完工百分比

本集團用輸入法確認個別建造工程合約的收入,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。受根據建造合約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。倘若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。倘若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。倘若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。於二零一八年十二月三十一日,遞延稅項資產的賬面值為人民幣17,514,000元(二零一七年:人民幣7,769,000元)。



# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 3. 重大會計判斷及估計(續)

### 估計的不確定因素(續)

#### 非上市股權投資的公允價值

誠如財務報表附註42所詳述，非上市股權投資乃以市場估值法估值。估值要求本集團確定可資比較上市公司(同行)並選擇價格乘數。此外，本集團就流動性差及規模差異的折現情況進行估算。本集團將該等投資的公允價值分類為第3級。

#### 可供出售金融資產減值

於二零一八年一月一日前，本集團將若干資產分類為可供出售，並於權益項下確認其公允價值的變動。當公允價值下降時，管理層對價值下降作出假設，以確定是否存在應在損益表中確認的減值。於二零一七年十二月三十一日，並無就可供出售資產確認減值虧損。截至二零一七年十二月三十一日，可供出售資產的賬面價值為人民幣103,236,000元。

## 4. 經營分部資料

因管理需要，本集團根據其業務單元按以下經營分部開展業務：

- (i) 專業解決方案：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
- (ii) 增值運營及服務：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。

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評估，而可呈報的分部溢利則按經調整除稅前溢利/虧損計算。經調整除稅前溢利/虧損的計量方式與本集團來自經營業務的除稅前溢利/虧損相同，惟財務收入、財務成本、匯兌虧損、投資物業及股權投資的公允價值變動、出售股權投資的收益，以公允價值計入損益的股權投資的股息收入以及總部與公司開支不予計算。

分部間銷售乃按當時市價參考向第三方銷售的售價進行。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 4. 經營分部資料(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度	專業解決方案 人民幣千元	增值運營 及服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益(附註5)			
銷售予外界客戶	849,102	74,864	923,966
分部間銷售	-	6,833	6,833
	849,102	81,697	930,799
對賬：			
分部間銷售對銷			(6,833)
收益			923,966
分部業績	(27,422)	(3,783)	(31,205)
對賬：			
財務收入			35,667
融資成本			(42,171)
匯兌虧損			(653)
投資物業公允價值變動			6,400
存貨轉至投資物業的收益			1,244
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動			(51,207)
按公允價值計入損益的股權投資之股息收入			1,695
公司及其他未分配開支			(33,865)
除稅前虧損			(114,095)
二零一八年十二月三十一日			
其他分部資料：			
分佔下列項目的溢利)/(虧損)：			
合營公司	4,913	-	4,913
聯營公司	(991)	-	(991)
於損益表確認的減值虧損	73,872	4,351	78,223
折舊及攤銷	2,294	870	3,164
資本開支*	2,547	103	2,650

\* 資本開支包括添置物業及設備以及無形資產。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 4. 經營分部資料(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度	專業解決方案 人民幣千元	增值運營 及服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部收益</b>			
銷售予外界客戶	1,080,994	83,844	1,164,838
分部間銷售	1,673	16,430	18,103
	1,082,667	100,274	1,182,941
<b>對賬：</b>			
分部間銷售對銷			(18,103)
<b>收益</b>			1,164,838
<b>分部業績</b>	67,762	45,501	113,263
<b>對賬：</b>			
財務收入			22,198
融資成本			(47,806)
匯兌虧損			(2,736)
投資物業公允價值變動			5,000
其他金融資產的公允價值變動			(407)
出售可供銷售投資之收益			883
公司及其他未分配開支			(41,308)
<b>除稅前溢利</b>			49,087
<b>二零一七年十二月三十一日</b>			
<b>其他分部資料：</b>			
分佔下列項目的溢利)/(虧損)：			
合營公司	1,441	210	1,651
聯營公司	(1,007)	(24)	(1,031)
於損益表確認的減值虧損	18,249	568	18,817
折舊及攤銷	7,423	1,333	8,756
<b>資本開支*</b>	14,297	1,388	15,685

\* 資本開支指添置物業及設備以及無形資產。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 4. 經營分部資料(續)

### 地域資料

#### (a) 外部客戶收益

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
中國內地	895,791	1,114,797
其他	28,175	50,041
	<b>923,966</b>	1,164,838

#### (b) 非流動資產

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
中國內地	950,504	795,519
其他	20,000	25,307
	<b>970,504</b>	820,826

### 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。

## 5. 收益、其他收入及增益

收益分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
客戶合約收益	923,966	—
建造服務	—	1,000,660
銷售產品	—	87,625
維護服務	—	76,553
	<b>923,966</b>	1,164,838

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 5. 收益、其他收入及增益

### 客戶合約收益

#### (i) 經分拆收益資料

截至二零一八年十二月三十一日止年度

分部	專業解決方案 人民幣千元	增值運營 及服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>			
建造服務	619,730	–	619,730
銷售產品	229,372	–	229,372
維護服務	–	74,864	74,864
客戶合約收益總額	849,102	74,864	923,966
<b>地域市場</b>			
中國內地	831,319	64,472	895,791
其他	17,783	10,392	28,175
客戶合約收益總額	849,102	74,864	923,966
<b>收益確認時間</b>			
貨品在某個時間點轉移	229,372	–	229,372
服務隨時間轉移	619,730	74,864	694,594
客戶合約收益總額	849,102	74,864	923,966

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 5. 收益、其他收入及增益(續)

### 客戶合約收益(續)

#### (i) 經分拆收益資料(續)

下表載列本報告期間確認的收入收益金額，其於報告期初計入合約負債並於過往期間履行履約責任所確認：

	二零一八年 人民幣千元
於報告期初計入合約負債的已確認收益：	
建造服務	192,921
銷售產品	706
維護服務	1,541
	195,168
於過往期間履行履約責任所確認的收益：	
由於未簽訂建造合同而於過往未確認的毛利	27,614

#### (ii) 履約義務

有關本集團履約義務的資料概述如下：

##### 銷售產品

履約義務於交付工業產品後達成，而付款通常自交付起計30至180日內到期(新客戶除外)，通常須提前付款。

##### 維護服務

履約義務於服務提供後隨時間履行，付款通常於維護完成及客戶驗收後到期(新客戶除外)，通常須提前付款。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 5. 收益、其他收入及增益(續)

### 客戶合約收益(續)

#### (ii) 履約義務(續)

##### 建造服務

履約義務於服務提供後隨時間履行，付款通常自開具發票之日起30至180日內到期。

於二零一八年十二月三十一日，分配給剩餘履約義務(未履行或部分未履行)的交易價格如下：

	二零一八年 人民幣千元
一年內	537,968
超過一年	440,155
	978,123

就將於兩年內履行的建造服務，餘下履約義務預期將於一年後確認。所有其他餘下履約義務預期將於一年內確認。上文披露之金額並未計入受限制的可變代價。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
財務收入	35,667	22,198
租金收入總額	7,212	7,256
按公允價值計入損益的股權投資之股息收入	1,695	—
政府補助*	1,617	3,565
物業銷售收入	2,704	1,649
其他	25	19
	48,920	34,687
<b>收益</b>		
出售以下項目收益可供銷售投資	—	883
存貨轉至投資物業的收益	1,244	—
投資物業公允價值變動	6,400	5,000
	56,564	40,570

\* 本集團已收取作為鼓勵本集團業務活動的附加費的多項政府補助。該等補助概無未達成的附帶條件，亦無或然項目。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 6. 除稅前溢利／(虧損)

本集團稅前溢利／(虧損)乃經扣除／(計入)以下各項後所達致：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
實施項目的服務成本	511,243	798,940
出售存貨成本	194,563	68,508
所提供服務成本	53,525	38,052
	<b>759,331</b>	905,500
折舊(附註13)	9,110	13,314
無形資產攤銷(附註16)	3,320	1,129
經營租賃下之最低應付租賃款項	7,667	9,170
核數師酬金	3,642	3,537
工資及薪金	42,405	46,463
退休金計劃供款(界定供款計劃)	4,953	6,226
社會保險成本及員工福利	11,398	10,408
	<b>58,756</b>	63,097
金融及合約資產減值淨額		
建造合同減值	—	5,650
合約資產減值的撥回(附註24)	(3,799)	—
貿易應收款項減值(附註22)	46,158	5,803
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的減值(附註23)	5,172	14,847
於一間合營公司的投資減值(附註17)	—	3,000
對聯營公司投資的減值(附註18)	2,530	—
持作出售資產減值(附註19)	2,476	—
其他無形資產減值(附註16)	10,318	—
物業及設備減值(附註13)	6,193	—
撇減存貨至可變現淨值	6,705	—
投資物業公允價值變動(附註14)	(6,400)	(5,000)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動(附註25)*	51,207	407
租金收入(附註5)	(7,212)	(7,256)
出售物業及設備項目(收益)／虧損淨額	(25)	57
出售子公司之虧損(附註34)	—	94
出售可供銷售投資之收益	—	(883)
匯兌虧損	653	2,736
按公允價值計入損益的金融資產的股息收入(附註5)	(1,695)	—

\* 按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動列入綜合損益表「其他開支」。



# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 7. 財務成本

財務成本分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行貸款利息	42,171	47,806

## 8. 董事酬金

根據上市規則及香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部，董事及最高執行人員年內酬金詳情披露如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
費用	1,556	1,554
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	2,094	2,070
退休金計劃供款	55	50
	2,149	2,120
	3,705	3,674

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(二零一七年：無)。

二零零八年及二零一二年，根據中國智能交通系統有限公司及本公司的購股權計劃，若干董事因提供予本集團的服務獲授購股權。詳情請參閱財務報表附註33。該等購股權的公允價值於授出日期釐定，已於歸屬期內於損益表確認。本年度並無以權益結算的購股權開支納入上述董事薪酬之披露。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 8. 董事酬金(續)

### (a) 獨立非執行董事

年內向獨立非執行董事支付的袍金如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
蔡安活先生	193	190
葉舟先生	193	190
周春生先生(於二零一八年六月二十一日辭職)	-	190
王東先生(於二零一八年六月二十一日聘任)	101	-
	<b>487</b>	570

### (b) 執行董事與非執行董事

二零一八年	費用 人民幣千元	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：				
姜海林先生	876	525	55	1,456
廖杰先生	-	1,569	-	1,569
	876	2,094	55	3,025
非執行董事：				
張天偉先生	193	-	-	193
	1,069	2,094	55	3,218

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 8. 董事酬金(續)

### (b) 執行董事與非執行董事(續)

二零一七年	費用 人民幣千元	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：				
姜海林先生	867	521	50	1,438
廖杰先生	–	1,549	–	1,549
	867	2,070	50	2,987
非執行董事：				
張天偉先生	117	–	–	117
	984	2,070	50	3,104

## 9. 五位最高薪僱員

年內，五位最高薪酬人士包括兩名董事(二零一七年：兩名董事)，其酬金詳情載於上文附註8。年內餘下三位非董事最高薪酬人士(二零一七年：三名)的酬金詳情如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	1,412	1,393
退休金計劃供款	166	143
	1,578	1,536

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	
	二零一八年	二零一七年
零至500,000港元(零至人民幣438,100元)	1	–
500,001港元至1,000,000港元(人民幣438,100元至人民幣876,200元)	2	3
	3	3

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按本公司購股權計劃獲授購股權，詳情載於附註33。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。本年度並無以權益結算的購股權開支納入上述非董事最高薪酬人士之披露。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 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%(二零一七年:16.5%)稅率撥備。其他地區應課稅溢利之稅項乃按本集團經營所在司法權區之現行稅率計算。

本集團中國子公司於二零一八年享有的稅務優惠詳情如下:

- (i) 智訊天成於二零一七年十二月被指定並批准為高新技術企業(「HNTE」)(自二零一七年起為期三年),並於二零一八年享受15%的優惠稅率。
- (ii) 中智潤邦於二零一八年十月被指定並批准為高新技術企業(自二零一八年起為期三年),並於二零一八年享受15%的優惠稅率。
- (iii) 中天潤邦及西藏智航為於西藏成立的公司,於二零一八年享受15%的優惠稅率。

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連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。二零一八年十二月三十一日,概無就本集團於中國內地所成立子公司、合營公司及聯繫人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(二零一七年:無)。董事認為,該等子公司、合營公司及聯繫人於可見未來不太可能分派此盈利。與未確認遞延稅項負債相關的對中國內地子公司之投資的暫時差額總額約為人民幣886,831,000元(二零一七年:人民幣945,595,000元)。二零一八年無與未確認遞延稅項負債相關的對中國內地合營公司及聯繫人之投資的暫時差額(二零一七年:無)。

所得稅開支主要組成部分如下:

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期中國大陸所得稅支出		
年內撥備	6,033	4,977
過往年度撥備不足	3,038	166
出售子公司的預扣稅	—	2,553
	9,071	7,696
遞延所得稅(附註30)	(6,888)	16,922
年度總稅務支出	2,183	24,618

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 10. 所得稅(續)

除稅前溢利／(虧損)乘以本公司及其大部分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稅項支出的對賬結果如下：

二零一八年	香港		開曼群島及 英屬處女群島		中國內地		總計	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前虧損	(23,501)	-	-	-	(90,594)	-	(114,095)	-
按法定稅率納稅	(3,878)	16.5	-	-	(22,649)	25.0	(26,527)	23.2
當地機關給予的稅務寬免期或優惠稅率	-	-	-	-	5,727	(6.3)	5,727	(5.0)
不可扣稅開支	1,295	(5.5)	-	-	15,633	(17.3)	16,928	(14.8)
就過往期間當期所得稅作出之調整	-	-	-	-	3,038	(3.4)	3,038	(2.7)
合營公司及聯營公司應佔溢利*	-	-	-	-	(588)	0.6	(588)	0.5
動用前期的稅務虧損	(100)	0.4	-	-	(5,921)	6.5	(6,021)	5.3
未確認稅項虧損	2,683	(11.4)	-	-	6,943	(7.7)	9,626	(8.4)
按本集團實際稅率計算的稅項支出	-	-	-	-	2,183	(2.4)	2,183	(1.9)

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 10. 所得稅(續)

二零一七年	香港		開曼群島及 英屬處女群島		中國內地		總計	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
除稅前盈利/(虧損)	(10,603)		(2,508)		62,198		49,087	
按法定稅率納稅	(1,750)	16.5	-	-	15,550	25.0	13,800	28.1
當地機關給予的稅務寬免期或優惠稅率	-	-	-	-	(19,144)	(30.8)	(19,144)	(39.0)
出售本集團的中國子公司之收益以10%計算預扣稅的影響	-	-	-	-	2,553	4.1	2,553	5.2
不可扣稅開支	841	(7.9)	-	-	18,293	29.4	19,134	39.0
無需納稅的收入	-	-	-	-	-	-	-	-
稅率變動影響	-	-	-	-	338	0.5	338	0.7
就過往期間當期所得稅作出之調整	-	-	-	-	166	0.3	166	0.3
合營公司及聯營公司應佔溢利*	-	-	-	-	20	-	20	-
動用前期的稅務虧損	-	-	-	-	(1,185)	(2.0)	(1,185)	(2.4)
未確認稅項虧損	909	(8.6)	-	-	8,027	12.9	8,936	18.2
按本集團實際稅率計算的稅項支出	-	-	-	-	24,618	39.6	24,618	50.2

\* 分佔合營公司及聯營公司應繳稅款人民幣588,000元(二零一七年:人民幣20,000元)計入綜合損益表的「分佔合營公司的溢利及虧損」及「分佔聯營公司的溢利及虧損」。

## 11. 股息

本公司不建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度期間及二零一七年十二月三十一日止年度期間派發股息。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃按母公司普通權益持有人應佔年內溢利／(虧損)除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

每股攤薄盈利的金額乃根據母公司普通權益持有人應佔年內溢利／(虧損)及計算每股基本盈利時所用的年內已發行普通股的加權平均數，加上假設視作兌換所有潛在攤薄普通股為普通股而無償發行的普通股加權平均數計算。

由於尚未行使購股權計劃之影響對已呈報之每股基本盈利具有反攤薄影響，故此概無就攤薄對已呈報之截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度之每股基本盈利作出調整。

每股基本及攤薄盈利按以下方式計算：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 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(虧損)／溢利	(116,278)	24,490

	股份數目	
	二零一八年	二零一七年
<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	1,654,024,868	1,654,024,868

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 13. 物業及設備

	電腦及		辦公室設備	汽車	軟件	租賃		總計
	樓宇	電子設備				物業裝修	在建工程	
	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
二零一八年十二月三十一日								
於二零一八年一月一日								
成本	231,613	12,466	1,343	10,791	1,036	1,264	32,699	291,212
累計折舊與減值	(9,666)	(7,833)	(1,321)	(9,617)	(471)	(891)	-	(29,799)
賬面淨值	221,947	4,633	22	1,174	565	373	32,699	261,413
於二零一八年一月一日，								
扣除累計折舊與減值	221,947	4,633	22	1,174	565	373	32,699	261,413
添置	-	612	2,169	251	-	-	13,224	16,256
轉讓	35,101	-	799	-	-	-	(35,900)	-
出售	-	-	-	(7)	-	-	-	(7)
減值	-	-	-	-	-	-	(6,193)	(6,193)
年內計提撥備的折舊	(6,195)	(2,058)	(149)	(415)	(104)	(189)	-	(9,110)
於二零一八年								
十二月三十一日，								
扣除累計折舊與減值	250,853	3,187	2,841	1,003	461	184	3,830	262,359
於二零一八年十二月三十一日								
成本	266,714	13,077	4,311	10,912	1,036	1,264	3,830	301,144
累計折舊與減值	(15,861)	(9,890)	(1,470)	(9,909)	(575)	(1,080)	-	(38,785)
賬面淨值	250,853	3,187	2,841	1,003	461	184	3,830	262,359



# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 13. 物業及設備(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
二零一七年十二月三十一日								
於二零一七年一月一日								
成本	227,000	26,063	1,369	10,041	846	3,899	60,221	329,439
累計折舊與減值	(5,191)	(11,453)	(1,219)	(7,870)	(404)	(2,914)	-	(29,051)
賬面淨值	221,809	14,610	150	2,171	442	985	60,221	300,388
於二零一七年一月一日，								
扣除累計折舊與減值	221,809	14,610	150	2,171	442	985	60,221	300,388
添置	4,613	7,164	884	-	223	432	17,427	30,743
轉讓	-	4,421	-	-	-	-	(4,421)	-
收購子公司	-	13	32	101	-	-	-	146
出售	-	(2)	(1)	(54)	-	-	-	(57)
出售子公司	-	(15,029)	(762)	-	(7)	(167)	(13,135)	(29,100)
減值	-	-	-	-	-	-	(27,393)	(27,393)
年內計提撥備的折舊	(4,475)	(6,544)	(281)	(1,044)	(93)	(877)	-	(13,314)
於二零一七年十二月三十一日，								
扣除累計折舊與減值	221,947	4,633	22	1,174	565	373	32,699	261,413
於二零一七年十二月三十一日								
成本	231,613	12,466	1,343	10,791	1,036	1,264	32,699	291,212
累計折舊與減值	(9,666)	(7,833)	(1,321)	(9,617)	(471)	(891)	-	(29,799)
賬面淨值	221,947	4,633	22	1,174	565	373	32,699	261,413

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 14. 投資物業

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一月一日的賬面值	<b>66,800</b>	61,800
轉撥自存貨	<b>5,000</b>	–
公允價值調整的收益淨額	<b>6,400</b>	5,000
於十二月三十一日的賬面金額	<b>78,200</b>	66,800

本集團的投資物業位於中國內地，並根據經營租約租予第三方，進一步詳情載於財務報表附註37(a)。

二零一八年十二月三十一日，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78,200,000元。每年，本集團決定委聘負責對本集團物業進行外部估值的外部估值師時，已考慮包括市場知識、聲譽、獨立性及能否維持專業標準的甄選標準。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。

### 公允價值等級

下表載列本集團投資物業的公允價值計量等級：

	於二零一八年十二月三十一日的 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	
就以下項目的經常性公允價值計量：				
商用物業	–	–	<b>73,200</b>	<b>73,200</b>
工業物業	–	–	<b>5,000</b>	<b>5,000</b>
	–	–	<b>78,200</b>	<b>78,200</b>

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 14. 投資物業(續) 公允價值等級(續)

就以下項目的經常性公允價值計量：	於二零一七年十二月三十一日的 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	
	商用物業	—	—	

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(二零一七年：無)。

公允價值等級第三級內分類的公允價值計量的對賬：

	商業物業 人民幣千元	工業物業 人民幣千元
於二零一七年一月一日的賬面金額	61,800	—
於損益表其他收入及收益項下確認的公允價值調整收益淨額	5,000	—
於二零一七年十二月三十一日和二零一八年一月一日的賬面金額	66,800	—
於損益表其他收入及收益項下確認的公允價值調整收益淨額	6,400	—
轉撥自存貨	—	5,000
於二零一八年十二月三十一日的賬面金額	73,200	5,000

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 14. 投資物業(續)

### 公允價值等級(續)

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	重大不可觀察輸入數據	加權平均	
			二零一八年	二零一七年
商業物業	收益法	估計租金價值(每平方米及每月) 資本化利率	<b>317</b> <b>7.7%</b>	274 6.5%
工業物業	收益法	估計租金價值(每平方米及每月) 資本化利率	<b>40</b> <b>6.8%</b>	不適用 不適用

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)亦會導致投資物業的公允價值大幅減少(增加)。

## 15. 商譽

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	<b>274,027</b>	230,664
收購子公司	-	43,363
於十二月三十一日的賬面淨值	<b>274,027</b>	274,027

### 商譽減值測試

業務合併產生的商譽最初分配至以下現金產生單位以便進行減值測試：

- 亞邦子集團
- 成都中智潤邦

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 15. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

#### 亞邦子集團

亞邦技術及其子公司(統稱「亞邦子集團」)，主要業務為提供鐵路業務下的通信專業解決方案。二零一八年，亞邦子集團之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管理層所批准五年期財務預算釐定。適用於亞邦子集團現金流預測的貼現率為18%(二零一七年：20%)預測五年期以外期間亞邦子集團現金流的增長率為3%(二零一七年：3%)。

#### 成都中智潤邦

成都中智潤邦為本公司於二零一七年收購之子公司，主要從事提供通信專業解決方案及增值運營服務。鑑於成都中智潤邦業務於本年度轉入亞邦集團，且成都中智潤邦不再從事鐵路行業電信業務，收購成都中智潤邦的商譽賬面金額與收購亞邦集團的商譽賬面金額歸入一類。

商譽的賬面值已分配至以下現金產生單位：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
亞邦子集團	274,027	230,664
成都中智潤邦	-	43,363
	<b>274,027</b>	274,027

計算二零一八年十二月三十一日及二零一七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 — 所用貼現率為稅後比率，反映有關單位的特定風險。釐定合適的貼現率時已考慮緊隨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內地相關市場長期平均國內生產總值的增長率。

對市場發展、毛利率及貼現率的主要假設值與外界資料來源一致。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 16. 其他無形資產

二零一八年十二月三十一日	遞延開發成本 人民幣千元
於二零一八年一月一日的成本，已扣除累計攤銷	15,621
年內計提撥備的攤銷	(3,320)
年內減值	(10,318)
於二零一八年十二月三十一日	1,983
於二零一八年十二月三十一日	
成本	16,750
累計攤銷與減值	(14,767)
賬面淨值	1,983
二零一七年十二月三十一日	遞延開發成本 人民幣千元
於二零一七年一月一日的成本，已扣除累計攤銷	9,128
添置	9,618
年內計提撥備的攤銷	(1,129)
撥回	(1,996)
於二零一七年十二月三十一日	15,621
於二零一七年十二月三十一日	
成本	16,750
累計攤銷	(1,129)
賬面淨值	15,621

於二零一八年十二月三十一日，其他無形資產之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涵蓋其他無形資產的尚可使用年限之金融預算釐定。適用於現金流預測的貼現率為18%。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 17. 於合營公司的投資

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
分估資產淨值	<b>20,599</b>	29,662
收購所產生的商譽	<b>27,706</b>	27,706
	<b>48,305</b>	57,368
減值	-	(3,000)
	<b>48,305</b>	54,368

本集團應收及應付合營公司的貿易款項結餘披露於財務報表附註40。

本集團重大合營公司的詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊及 營業地點	百分比			主要業務
			所有權權益	投票權	應佔溢利	
智能航空系統有限公司 (「智能航空」)	已註冊股本人民幣 50,000,000元	中國／中國內地	50	50	50	提供民航技術及監控專 業解決方案及增值運 營服務

以上投資由本公司間接持有。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 17. 於合營公司的投資(續)

下表列示有關智能航空系統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：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
現金及現金等價物	15,548	5,686
其他流動資產	98,451	46,288
流動資產	113,999	51,974
非流動資產，不包括商譽	30,167	32,949
收購合營公司所產生之商譽	27,706	27,706
流動負債	(111,148)	(61,683)
非控股權益	46	26
資產淨值	(60,770)	(50,972)
淨資產，不包括商譽	(33,064)	(23,266)
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
與本集團於合營公司的權益的對賬：		
本集團的擁有權比例	50%	50%
本集團分佔合營公司資產淨值，不包括商譽	16,532	11,620
收購所產生的商譽	27,706	27,706
投資賬面值	44,238	39,326
收益	48,267	12,794
折舊及攤銷	4,655	432
稅收	339	—
年內溢利及全面收益總額	9,830	3,439



# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 17. 於合營公司的投資(續)

下表列示有關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：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
分佔合營公司的年內虧損	(2)	(68)
分佔合營公司的全面虧損總額	(2)	(68)
本集團於合營公司的投資賬面總值	<b>4,067</b>	15,042

## 18. 於聯營公司的投資

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
分佔資產淨值	<b>5,601</b>	6,592
減值撥備	<b>(2,530)</b>	–
	<b>3,071</b>	6,592

本集團應收及應付聯營公司款項披露於財務報表附註40。

下表列示本集團聯營公司的合計財務資料：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
分佔聯營公司的年內虧損	<b>(991)</b>	(1,031)
分佔聯營公司的全面虧損總額	<b>(991)</b>	(1,031)
本集團於聯營公司的投資賬面總值	<b>3,071</b>	6,592

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 19. 分類為持有待售的資產

於二零一八年六月十日，本集團與獨立第三方（「買方」）訂立股權轉讓協議；據此，本集團有條件同意出售而買方有條件同意購買本集團合營企業成都智達威路特科技有限公司（Chengdu Zhida Weilute Technology Co., Ltd.）（「成都智達」）51%的股權，代價為人民幣8,500,000元。截至二零一八年十二月三十一日，成都智達全體股東已批准該交易，但工商登記變更尚未完成，該變更預計將於二零一九年上半年完成。由於本集團已與買方簽訂出售協議，且投資可在其現狀下即時出售，成都智達的投資分類為持作出售資產，並按其賬面值及公允價值減銷售成本中的較低者計量，會致人民幣2,476,000元減值虧損。

## 20. 存貨

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
原材料	-	1,535
物業	59,798	71,955
製成品	-	6,767
	59,798	80,257

## 21. 建造合同

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應收合約客戶款項總額	-	831,190
應付合約客戶款項總額	-	(621,901)
	-	209,289
迄今已產生合約成本加已確認溢利減已確認虧損	-	6,322,035
減：進度賬單	-	(6,112,746)
	-	209,289

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 22. 貿易應收款項及應收票據

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應收款項	<b>920,309</b>	974,298
減值	<b>(75,437)</b>	(8,182)
應收票據	<b>844,872</b>	966,116
	<b>130,139</b>	128,003
	<b>975,011</b>	1,094,119

貿易應收款項為免息，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為免息，一般有30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。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。貿易應收款項為免息。

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虧損撥備的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
六個月內	<b>461,207</b>	348,608
六個月至一年	<b>113,224</b>	89,056
一年至二年	<b>138,766</b>	286,727
兩年至三年	<b>75,312</b>	116,092
三年以上	<b>56,363</b>	125,633
	<b>844,872</b>	966,116

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 22. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項及應收票據減值撥備變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年初	8,182	5,379
採用國際財務報告準則第9號的影響	27,007	-
年初(重述)	35,189	5,379
減值虧損(附註6)	46,158	5,803
作為無法收回賬款核銷的金額	(5,910)	(3,000)
年末	75,437	8,182

截至二零一八年十二月三十一日止年度十二月三十一日按國際財務報告準則第9號所做的減值於二零一八年十二月三十一日的虧損撥備細目如下：

於二零一八年十二月三十一日	信用減值 人民幣千元	預期信貸虧損		總計 人民幣千元
		北京亞邦偉業 技術有限公司 人民幣千元	除亞邦偉業 外的實體 人民幣千元	
總賬面金額	7,867	8,794	903,648	920,309
信貸虧損	7,867	6,183	61,387	75,437
平均信貸虧損率	100%	70.31%	6.79%	8.20%

每個報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率按具有類似虧損模式的各個客戶群體之細分人群的超過發票日期天數而計算(即按地理區域、產品類型、客戶類型和評級，以及信用證或其他形式信用保險的保障程度)。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，如果逾期五年以上的貿易應收款項無法再訴諸法律，則應予以撤銷。

管理層根據結餘之賬齡對其貿易應收款項進行分類。應收賬款的終身預期信貸虧損，透過評估每組貿易應收賬款的未來現金流量，包括透過根據客戶群、地理區域、期限及客戶類型的歷史信用損失經驗評估一系列可能結果而確定的概率加權金額，並應用於年末持有的應收款項。影響收款可能性的決定性因素是客戶屬性。在評估從客戶處收款的可能性時，應考慮當前和未來經濟因素的影響。由於北京亞邦偉業技術有限公司的客戶群體不同於本集團中的其他實體，因此有兩種不同的撥備矩陣。以下載列有關本集團貿易應收款項在使用撥備矩陣後的信貸風險情況：

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 22. 貿易應收款項及應收票據(續)

### 北京亞邦偉業技術有限公司

北京亞邦偉業技術有限公司前些年從事為高速公路行業提供智能運輸服務，近年來業務不多。主要客戶是高速公路管理部門。北京亞邦偉業技術有限公司信貸風險相關資料如下：

於二零一八年十二月三十一日	預期 信貸虧損率	總賬面金額 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元
不到一年	16.61%	447	74
一年至二年	34.85%	1,590	554
兩年至三年	38.45%	1,256	483
三年到四年	71.89%	563	405
四年到五年	86.74%	1,362	1,181
五年到六年	89.23%	833	743
六年以上	100.00%	2,743	2,743
總計		8,794	6,183

### 除亞邦偉業外的實體

除北京亞邦偉業技術有限公司外，本集團的其他實體主要從事為鐵路行業提供專業解決方案及增值運營及服務。大多數客戶為國有企業及鐵路局。除北京亞邦偉業技術有限公司外其他實體的信貸風險資料如下：

於二零一八年十二月三十一日	預期 信貸虧損率	總賬面金額 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元
不到一年	1.83%	584,759	10,701
一年至二年	4.35%	143,995	6,265
兩年至三年	9.85%	82,683	8,144
三年到四年	16.04%	19,967	3,203
四年到五年	25.92%	33,201	8,606
五年到六年	35.61%	22,636	8,061
六年以上	100.00%	16,407	16,407
總計		903,648	61,387

除使用撥備矩陣的虧損撥備外，上述貿易應收款項減值撥備包括個別減值貿易應收款項人民幣7,867,000元，且撥備前賬面金額為人民幣7,867,000元。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 22. 貿易應收款項及應收票據(續)

### 截至二零一七年十二月三十一日止按國際會計準則第39號所做的減值

於二零一七年十二月三十一日，根據國際會計準則第39號下的已發生信貸虧損計量的上述貿易應收款項減值撥備包括個別減值貿易應收款項人民幣3,743,000元及撥備前賬面金額人民幣3,743,000元。

於二零一七年十二月三十一日，對根據國際會計準則第39號並非個別或全體視作減值的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一七年 人民幣千元
六個月內	348,608
六個月至一年	89,056
一年至二年	286,727
兩年至三年	116,092
	840,483

既未逾期也未減值的應收款項涉及大量多元且近期並無違約記錄的客戶。

已逾期但未減值的應收款項涉及若干與本集團有良好往績記錄的獨立客戶。根據過往經驗，董事認為，由於信貸質素並無重大變動且餘額仍被視為可全數收回，因此無需根據國際會計準則第39號就該等結餘作出減值撥備。

截至二零一八年十二月三十一日，當期銀行貸款(二零一七年：人民幣74,541,000元)並未以貿易應收款項(二零一七年：人民幣94,235,000元)為抵押。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 23. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
採購貨品而預付供應商款項		<b>172,817</b>	160,125
應收貸款	(a)	<b>69,930</b>	106,807
投標按金		<b>18,250</b>	20,737
合約按金		<b>27,915</b>	17,455
向員工墊款		<b>20,671</b>	16,194
應收利息		<b>8,714</b>	7,590
應收股息		<b>4,266</b>	14,243
其他		<b>88,270</b>	82,751
		<b>410,833</b>	425,902
減值撥備		<b>(34,391)</b>	(29,219)
		<b>376,442</b>	396,683
減：應收貸款 — 非即期部分	(a)	<b>33,000</b>	31,000
		<b>343,442</b>	365,683

附註：

- (a) 結餘指提供予其他公司的一年內到期的無抵押免息貸款，惟下列貸款除外：(i) 向一個獨立第三方提供的人民幣30,000,000元貸款，用於認購 Forever Opensource Co., Ltd. (「Forever Opensource」) 股份，該8厘息貸款須於二零二三年償還，並以 Forever Opensource 相關股份質押作抵押，Forever Opensource 主要從事提供軟體設計及應用程式開發服務；(ii) 向一個獨立第三方提供的人民幣3,000,000元無抵押貸款，該7厘息貸款須於二零二零年到期；(iii) 向一個獨立第三方提供的人民幣1,000,000元無抵押貸款，該7厘息貸款須於二零一九年到期。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 23. 預付款項、其他應收款項及其他資產(續)

其他應收款項的減值虧損津貼變動如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	29,219	15,162
減值虧損	5,172	14,847
撤銷金額	-	(790)
於十二月三十一日	34,391	29,219

計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產主要是指合約存款、存於客戶處的投標按金及提供給其他公司的貸款。倘若適用，於每個報告日透過考慮每家公司的違約概率及本集團的過往損失記錄開展減值分析。

於二零一八年十二月三十一日，本集團評估了計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸風險，且自首次確認後信貸風險並無顯著增加，而且本集團對未來12個月內可能發生的違約事件造成的信貸損失進行了預期信貸虧損評估，並為本年度計提虧損撥備人民幣5,172,000元。

## 24. 合約資產

	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一八年 一月一日 人民幣千元	二零一七年 十二月 三十一日 人民幣千元
因以下業務產生的合約資產：			
建造服務	690,059	799,191	-
維護服務	38,486	36,842	-
	728,545	836,033	
減值	(31,841)	(35,640)	-
	696,704	800,393	-

鑑於能否收到代價須視是否成功完成產品及建築施工而定，故合約資產初始按產品銷售及提供系統整合解決方案及提供服務所賺取的收入確認。在依據項目的里程碑向客戶發出賬單後，確認為合約資產的金額將重新分類為貿易應收款。二零一八年合約資產減少的原因是年末正在進行的施工項目減少。



# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 24. 合約資產(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度，人民幣3,799,000元作為合約資產預期信貸虧損撥備予以撥回。本集團與客戶的交易條款及信貸政策於財務報表附註22中披露。

於二零一八年十二月三十一日，合約資產的預期收回或清算時間如下：

	人民幣千元
一年內	564,806
超過一年	131,898
合約資產總額	696,704

合約資產減值的虧損撥備變動如下：

	二零一八年 人民幣千元
年初	17,300
採用國際財務報告準則第9號的影響	18,340
年初(重述)	35,640
年內減值虧損撥回	(3,799)
年末	31,841

每個報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。用於計量合約資產的預期信貸虧損的撥備率乃根據作為合約資產的貿易應收的撥備率，並且該等貿易應收款項來自同一客戶群。合約資產的撥備率按具有類似虧損模式的各個客戶群體之細分人群的超過貿易應收發票日期的天數計算(即按地理區域、產品類型、客戶類型和評級，以及信用證或其他形式信用保險的保障程度)。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 24. 合約資產(續)

以下載列有關本集團合約資產在使用撥備矩陣後的信貸風險情況：

於二零一八年十二月三十一日	預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	信用減值 人民幣千元	亞邦偉業 人民幣千元	除亞邦偉業 外的實體 人民幣千元	
總賬面金額	16,253	17,272	695,020	728,545
預期信貸虧損	16,253	2,869	12,719	31,841
預期信貸虧損率	100%	16.61%	1.83%	4.37%

## 25. 按公允價值計入損益的金融資產／可供銷售投資／其他金融資產

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
按公允價值計入損益的股權投資		
非上市股權投資，按公允價值列示	137,755	—
非流動資產	117,755	—
流動資產	20,000	—
其他金融資產	—	39,903
可供銷售投資		
非上市股權投資，按公允價值列示	—	57,929
非上市投資，按成本列示	—	45,307
	—	103,236

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的公允價值變動損失為人民幣51,207,000元。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團於其他全面收益確認的可供銷售投資的毛收益為人民幣5,946,000元。於二零一七年十二月三十一日，賬面值人民幣45,307,000元的若干非上市股權投資按成本減減值列賬，原因是董事認為無法可靠計量公允價值。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 26. 現金及現金等價物及已抵押存款

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
現金及銀行結餘	<b>146,436</b>	179,654
已抵押存款		
— 即期存款	<b>234,428</b>	283,076
— 非即期存款	<b>134,290</b>	—
	<b>515,154</b>	462,730
減：以下項目的已抵押存款		
— 項目保函	<b>(45,758)</b>	(4,885)
— 應付票據(附註27)	<b>(15,894)</b>	(60)
— 計息銀行貸款(附註29)	<b>(306,790)</b>	(277,000)
— 投標	<b>(276)</b>	(1,131)
現金及銀行結餘	<b>146,436</b>	179,654

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。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的人民幣現金及銀行結餘和已抵押存款為人民幣470,961,000元(人民幣470,435,000元位於中國內地；人民幣526,000元位於海外)(二零一七年：合共人民幣454,855,000元)。在中國內地的人民幣不可自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地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。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 27. 貿易應付款項及應付票據

於報告期結束日，貿易應付款項及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期或逾期不足一年	569,619	348,011
已逾期一年至兩年	70,386	36,854
已逾期兩年以上	11,858	6,171
	<b>651,863</b>	391,036

本集團於二零一八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15,894,000元(二零一七年：人民幣60,000元)擔保。

貿易應付款項並不計息，一般有1至360天的信貸期。

## 28. 其他應付款項及應計費用

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
來自客戶的墊款	—	97,984
合約負債(a)	361,727	—
業務墊款按金	13,732	5,518
僱員成本及福利應計費用	12,902	11,853
其他借款	28,173	14,734
其他應付稅項	84,720	99,335
應付利息	2,652	1,395
其他	52,819	40,697
	<b>556,725</b>	271,516

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 28. 其他應付款項及應計費用(續)

(a) 於二零一八年十二月三十一日及二零一八年一月一日的合約負債詳情如下：

	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 一月一日 人民幣千元
已自客戶收取的短期墊款		
建造服務	<b>344,156</b>	629,939
銷售產品	<b>11,186</b>	79,629
維護服務	<b>6,385</b>	10,317
合約負債總額	<b>361,727</b>	719,885

合同負債包括為交付產品以及提供維護及建造服務而收取的短期墊款。二零一八年的合約負債減少主要歸因於相對於年底提供建造服務，已自客戶收取的短期墊款減少。

其他應付款項為免息且無固定還款期。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 29. 計息銀行貸款

	附註	合約 利率 (%)	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>即期</b>				
銀行貸款 — 有抵押及須於一年內償還	(i)	2.5	<b>87,620</b>	476,629
銀行貸款 — 有擔保及須於一年內償還	(ii)	6.7–7.0	<b>190,000</b>	68,000
背書應收票據		–	<b>85,889</b>	64,200
			<b>363,509</b>	608,829
<b>非即期</b>				
銀行貸款 — 有擔保及須於兩年內償還		6.7	–	152,000
銀行貸款 — 有抵押及須於兩年內償還	(i)	香港銀行 同業拆息	<b>98,923</b>	–
銀行貸款 — 有抵押及須於兩年內償還	(i),(iii)	4.1–6.2	<b>321,920</b>	–
			<b>420,843</b>	152,000
			<b>784,352</b>	760,829

附註：

- (i) 於二零一八年十二月三十一日的即期銀行貸款人民幣87.6百萬元及非即期銀行貸款人民幣190.8百萬元(二零一七年：人民幣242.1百萬元)由本集團子公司智訊天成以已抵押存款人民幣306.8百萬元(二零一六年：人民幣277百萬元)擔保(附註26)。
- (ii) 於二零一八年十二月三十一日，銀行貸款人民幣30百萬元(二零一七年：人民幣60百萬元)由本公司擔保。於二零一八年十二月三十一日的銀行貸款人民幣160百萬元(二零一七年：人民幣160百萬元)由King Victory的一間子公司擔保；King Victory乃姜海林及廖杰任兩名執行董事的聯繫人，並為本公司的一名控股股東。
- (iii) 於二零一八年十二月三十一日的非即期銀行貸款為人民幣230百萬元(二零一七年：人民幣60百萬元)，由賬面金額為人民幣212.9百萬元的宏瑞達科物業及北京亞邦偉業技術有限公司的股份擔保，兩者均為本集團的子公司。

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何未使用的人民幣(二零一七年：人民幣70百萬元)及港元(二零一七年：239百萬港元)銀行貸款授信。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的銀行貸款人民幣5.996億元按固定利率計息，銀行貸款人民幣98.9百萬元按基於每季度波動的香港銀行同業拆息為浮動利率計息。本集團即期借貸的賬面值與其公允價值相若。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 30. 遞延稅項

本年度遞延稅項資產及負債的變動如下：

### 遞延稅項資產

	應計開支 人民幣千元	其他無形 資產減值 人民幣千元	建造服務 收入確認* 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	估值虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零一八年</b>						
於二零一八年一月一日	<b>2,778</b>	-	<b>4,991</b>	-	-	<b>7,769</b>
年內(扣除自)/計入損益表的 遞延稅項	<b>2,035</b>	<b>1,958</b>	<b>(4,991)</b>	<b>8,174</b>	<b>2,569</b>	<b>9,745</b>
於二零一八年十二月三十一日	<b>4,813</b>	<b>1,958</b>	-	<b>8,174</b>	<b>2,569</b>	<b>17,514</b>
<b>二零一七年</b>						
於二零一七年一月一日	849	-	16,517	-	-	17,366
年內(扣除自)/計入損益表的 遞延稅項	1,929	-	(11,526)	-	-	(9,597)
於二零一七年十二月三十一日	2,778	-	4,991	-	-	7,769

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 30. 遞延稅項(續)

### 遞延稅項負債

	投資物業 公允價值調整 人民幣千元	建造服務之 確認收益* 人民幣千元	權益投資 公允價值調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零一八年</b>				
於二零一七年十二月三十一日	10,620	6,705	1,982	19,307
採用國際財務報告準則第9號的影響	—	—	2,373	2,373
於二零一八年一月一日(經重列)	10,620	6,705	4,355	21,680
於年內在損益表中列支/(計入) 的遞延稅項	2,737	2,557	(2,437)	2,857
於二零一八年十二月三十一日	13,357	9,262	1,918	24,537
<b>二零一七年</b>				
於二零一七年一月一日	9,108	—	—	9,108
年內在損益表中列支的遞延稅項	1,512	5,813	—	7,325
年內扣除自其他全面收益的遞延稅項	—	—	1,982	1,982
業務合併產生之遞延稅項負債	—	892	—	892
於二零一七年十二月三十一日	10,620	6,705	1,982	19,307

\* 因「確認建造服務收益」所產生的遞延所得稅資產及遞延稅項負債按基於國際財務報告準則下輸入法確認的建造收益及主管稅務機關視作的應課稅收益之間的應課稅暫時性差異確認。

本集團於中國內地產生的稅項虧損人民幣40,643,000元(二零一七年：人民幣73,752,000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

二零一八年十二月三十一日

## 31. 股本 股份

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
已發行及繳足： 每股面值0.0002港元的1,654,024,868股(二零一七年：1,654,024,868股) 普通股	290	290

二零一七年至二零一八年期間，本公司股本並無變動。

## 32. 儲備

本年度及過往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的第87和88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他們的各自除稅後溢利(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)因中國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，詳情載於財務報表附註33；及iii)向若干子公司資本撥充的保留盈利。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 33. 購股權計劃

### 首次公開發售前購股權計劃

於二零零八年十二月二十八日，中國智能交通系統有限公司推出一項購股權計劃。根據該計劃，中國智能交通系統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。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：

	二零一八年 加權		二零一七年 加權	
	平均行使價 每股人民幣元	購股權數目 千份	平均行使價 每股人民幣元	購股權數目 千份
於一月一日	4.00	7,927	3.68	18,566
年內已屆滿	4.00	(7,927)	3.45	(10,639)
於十二月三十一日	-	-	4.00	7,927

截至二零一八年十二月三十一日止年度，7,927,000份（二零一七年：10,639,000份）購股權期限屆滿，並無行使或註銷的購股權。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 33. 購股權計劃(續)

### 首次公開發售前購股權計劃(續)

於二零一八年年底，該計劃項下沒有未行使的購股權。於二零一七年末結算日尚未行使的購股權之行使價及行使期如下：

二零一七年

批次	購股權數目 千份	行使價 每股人民幣元	行使期
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
	7,927		

### 首次公開發售後購股權計劃

二零一二年一月十八日，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(包括本集團董事、獨立非執行董事及若干僱員)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：

	二零一八年 加權		二零一七年 加權	
	平均行使價 每股港元	購股權數目 千份	平均行使價 每股港元	購股權數目 千份
於一月一日	1.05	74,673	1.05	155,000
年內已失效	1.05	(2,456)	1.05	(80,327)
於十二月三十一日	1.05	72,217	1.05	74,673

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 33. 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：

二零一八年

批次	購股權數目 千份	行使價 每股港元	行使期
第一批	3,381	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	3,381	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	3,381	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	3,381	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	6,016	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	6,016	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	6,016	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	6,016	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	8,650	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	8,650	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	8,650	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	8,679	1.05	二零一五年一月十九日至二零二二年一月十八日
	72,217		

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 33. 購股權計劃(續)

### 首次公開發售後購股權計劃(續)

二零一七年

批次	購股權 數目千份	行使價 每股港元	行使期
第一批	3,546	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	3,546	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	3,546	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	3,546	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	6,220	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	6,220	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	6,220	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	6,220	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	8,895	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	8,895	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	8,895	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	8,924	1.05	二零一五年一月十九日至二零二二年一月十八日
	74,673		

\* 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及(b) 自承授人接納日期起計滿十年之日。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 33. 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型估計，且計及所授購股權的條款。下表載列所採用模型的參數：

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。

由於年內2,456,000份購股權已失效，因此人民幣966,000.元之資本儲備及保留盈利重新分類。

於二零一八年十二月三十一日，本公司計劃所涉尚未行使的購股權為72,217,000份，相當於本公司當日已發行股份約4.37%(二零一七年：4.51%)。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72,217,000股額外的本公司普通股及額外已發行股本14,000港元(相當於人民幣13,000元)，以及股份溢價75,814,000港元(相當於人民幣66,427,000元)(未計發行開支)。

於該等財務報表獲批准日期，本公司計劃所涉尚未行使的購股權為72,217,000份，相當於本公司當日已發行股份約4.37%。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 34. 出售子公司

售出資產淨值	二零一七年 人民幣千元
現金及現金等價物	357
貿易應收款項及應收票據	20,610
預付款項、按金及其他應收款項	2,973
存貨	3,449
應收關聯方款項	21,093
物業及設備	29,100
貿易應付款項及應付票據	(11,381)
應計開支及其他應付款項	(15,502)
應付關聯方款項	(30,901)
非控股權益	50
可識別總資產淨值	19,848
不良資產減值虧損	58,161
剩餘投資公允價值	(37,605)
出售子公司虧損淨額	(94)
	40,310
以下列方式償付：	
在其他金融資產記錄的金融工具	40,310

出售子公司所涉及的現金及現金等價物流出淨額分析如下：

	二零一七年 人民幣千元
售出現金及銀行結餘	357
出售子公司所涉及的現金及現金等價物流出淨額	357

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 35. 綜合現金流量表附註

### (a) 融資活動所產生之負債變動

	銀行及其他貸款	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日	760,829	1,020,063
融資現金流量變動	23,523	(259,234)
於十二月三十一日	784,352	760,829

## 36. 抵押資產

本集團就其應付票據以及銀行貸款抵押之資產詳情分別載於財務報表附註27及29。

## 37. 經營租賃承擔

### (a) 作為出租人

本集團將其投資物業(財務報表附註14)及辦公室租予若干關聯方及獨立第三方，經磋商釐定的租期為一至三年。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。

於二零一八年十二月三十一日，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總額到期情況如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內	10,643	5,368
第二至第五年，包括首尾兩年	12,590	13,569
	23,233	18,937



# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 37. 經營租賃承擔(續)

### (b) 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一年至三年。

於二零一八年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租約的未來最低租賃款項到期情況如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
一年內	472	1,396
第二至第五年，包括首尾兩年	218	678
	<b>690</b>	2,074

## 38. 資本承擔

於二零一八年十二月三十一日，除上文附註37詳述之經營租約承擔外，本集團有下列資本承擔：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
已簽約但未撥備： 土地及樓宇	63,806	83,090
	<b>63,806</b>	83,090

## 39. 或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債(二零一七年：無)。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 40. 關聯方交易

(a) 除此等財務報表其他章節詳述的交易外，本集團於年內與主要關聯方進行的交易如下：

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
聯營公司：			
租金收入	(i)	21	—
合營公司			
銷售產品	(ii)	6,340	—
King Victory 及其聯屬人士 (*)			
銷售產品	(ii)	129	13,746
購買產品	(iii)	—	1,874
利息收入	(iv)	24,988	12,025
租金收入	(i)	1,721	2,060

\* King Victory 乃姜海林及廖杰任兩名執行董事的聯繫人，並為本公司的一名控股股東。

附註：

- (i) 來自聯繫人及 King Victory 及其聯屬人士的租金收入源自對本公司辦公室樓宇的租賃，基於雙方共同協定的價格。
- (ii) 向合營企業及 King Victory 及其聯屬人士的銷售基於雙方共同協定的價格。
- (iii) King Victory 及其聯屬人士所做的購買基於雙方共同協定的價格。
- (iv) 利息收入源自 King Victory 及其聯屬人士應付的未償清應收款項。該應收款項由本公司於二零一六年出售若干子公司所致，並將於二零一九年六月三十日到期。該應收款項以抵押 King Victory 的一間子公司的 75% 股份為擔保。二零一八年海外應收款項利率為 3.487% (二零一七年：1.580%)；二零一八年境內應收款項利率為 6.479% (二零一七年：4.350%)

## (b) 與關聯方之其他交易

King Victory 的一間子公司已於二零一八年十二月三十一日為本集團高達人民幣 1.6 億元的若干銀行貸款提供擔保，詳情載於附註 29(ii)。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 40. 關聯方交易 (續)

### (c) 與關聯方之未償還結餘

按綜合財務狀況表所披露，本集團與關聯方的結餘如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>應收關聯方款項：</b>		
<b>貿易相關</b>		
合營公司	11,338	5,685
King Victory 及其聯屬人士	33,398	38,626
<b>非貿易相關</b>		
聯營公司	5,048	—
合營公司	26,828	29,532
King Victory 及其聯屬人士	574,199	546,643
本公司董事的關係密切人士為共同控股股東的一間公司	—	18,000
總計	650,811	638,486
<b>應付關聯方款項：</b>		
<b>貿易相關</b>		
合營公司	10,273	—
King Victory 及其聯屬人士	12,683	17,511
<b>非貿易相關</b>		
聯營公司	5,000	1,000
King Victory 及其聯屬人士	—	1,003
總計	27,956	19,514

除附註40(a)(iv)所披露的King Victory及其聯屬人士應付的人民幣533,536,000元應收款項外，關聯方應付的應收款項及應付關聯方的應付款項為無抵押、免息且無固定還款期。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 40. 關聯方交易 (續)

### (d) 本集團主要管理人員酬金

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金、花紅、津貼及實物福利	2,260	2,184
退休金計劃供款	166	123
支付予主要管理人員的酬金總額	2,426	2,307

董事薪酬的進一步詳情載於附註8。

## 41. 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：

### 金融資產

二零一八年

	按公允價值計入損益的金融資產			總計 人民幣千元
	持作買賣 人民幣千元	於首次 確認時指定 人民幣千元	按攤餘 成本計量 的金融資產 人民幣千元	
貿易應收款項及應收票據	—	130,139	844,872	975,011
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	—	182,954	182,954
應收關聯方款項	—	—	650,811	650,811
按公允價值計入損益的股權投資	137,755	—	—	137,755
已抵押存款	—	—	368,718	368,718
現金及現金等價物	—	—	146,436	146,436
	137,755	130,139	2,193,791	2,461,685

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 41. 按類別劃分的金融工具(續)

### 金融資產(續)

二零一七年

	按公允價值 計入損益 的金融資產 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	—	—	103,236	103,236
貿易應收款項及應收票據	—	1,094,119	—	1,094,119
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	220,364	—	220,364
應收關聯方款項	—	638,486	—	638,486
其他金融資產	39,903	—	—	39,903
已抵押存款	—	283,076	—	283,076
現金及現金等價物	—	179,654	—	179,654
	39,903	2,415,699	103,236	2,558,838

### 金融負債

	二零一八年 按攤銷成本 計量的金融 負債 人民幣千元	二零一七年 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	<b>651,863</b>	391,036
計入應付款項及應計費用的金融負債	<b>44,557</b>	21,647
計息銀行貸款	<b>784,352</b>	760,829
應付關聯方款項	<b>27,956</b>	19,514
	<b>1,508,728</b>	1,193,026

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 42. 金融工具的公允價值和公允價值等級

除賬面值合理地接近其公允價值的金融工具外，本集團金融工具的賬面金額如下：

	賬面值		公允價值	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
金融資產				
已抵押存款，非即期部分	134,290	—	134,290	—
按公允價值計入損益的金融資產	137,755	—	137,755	—
可供銷售投資	—	103,236	—	103,236
其他金融資產	—	39,903	—	39,903
	<b>272,045</b>	143,139	<b>272,045</b>	143,139
金融負債				
計息銀行貸款	784,352	760,829	784,352	760,829
	<b>784,352</b>	760,829	<b>784,352</b>	760,829

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、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債及應收／應付關聯方款項的公允價值與其賬面值相若，主要由於此等工具於短期內到期所致。

本集團的財務部乃由財務經理領導，負責釐定計量金融工具的公允價值的政策及程序。財務部直接向首席財務官及審核委員會匯報。於各報告日期，財務部分析金融工具的價值變動並釐定適用於估值的主要輸入數據。估值由首席財務官審閱及批准。

金融資產及負債的公允價值按自願（強行或清盤出售除外）訂約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：

已抵押存款及計息銀行貸款非即期部分的公允價值乃使用現時可用於具有類似條款、信貸風險及剩餘到期日的工具的利率折現預期未來現金流量計算。於二零一八年十二月三十一日，本集團應收貸款及計息銀行貸款的非表現風險獲評估為極低。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 42. 金融工具的公允價值和公允價值等級(續)

按公允價值計入損益的非上市股權投資的公允價值(過往歸類為可供出售股權投資及其他金融資產)基於非由可觀察市場價格或比率支持之假定採用基於市場的估值方法進行估算。估值要求董事根據行業、規模、槓桿及策略確定可比上市公司(同業)，並為每家可比公司計算適當的價格倍數，如企業價值與除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利倍數及價格與收益倍數。倍數透過將可比公司的企業價值除以盈利指標來計算倍數。然後根據公司特定的事實及情況，考慮諸如流動性不足和可比公司之間的規模差異等因素對買賣倍數進行調降。經調降的倍數用作非上市股權投資的相應盈利指標，以計量公允價值。董事認為，估值方法得出的估計公允價值(記入綜合財務狀況表)及公允價值的相關變動(記入損益表)是合理的，且為報告期末最合適的價值。

截至二零一八年十二月三十一日金融工具估值的重大非可觀察輸入數據及定量敏感性分析概述如下：

估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公平值對輸入 數據的敏感性	
非上市股本投資	市場法	同行公司平均 EV/EBITDA 倍數	二零一八年：29.2	倍數增加/減少1%將導致 公允價值增加/減少 人民幣440,000元
		同行公司平均P/E倍數	二零一八年：15.1-26.6	倍數增加/減少1%將導致 公允價值增加/減少 人民幣117,000元
		缺乏市場流通性之折讓	二零一八年：30%-36%	折讓增加/減少1%將導致 公允價值增加/減少 人民幣1,751,000元

缺乏市場流通性折扣為本集團所釐定市場參與者在為投資定價時會考慮的溢價及折讓金額。

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 42. 金融工具的公允價值和公允價值等級(續)

### 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：

按公平值計量的資產：

	公允價值計量使用			總計
	活躍 市場報價 (第一級)	重大 可觀察 輸入數據 (第二級)	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級)	
於二零一八年十二月三十一日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產	-	-	137,755	137,755

	公允價值計量使用			總計
	活躍 市場報價 (第一級)	重大 可觀察 輸入數據 (第二級)	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級)	
於二零一七年十二月三十一日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他金融資產	-	-	39,903	39,903
可供銷售投資	-	-	57,929	57,929
	-	-	97,832	97,832



# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 42. 金融工具的公允價值和公允價值等級(續)

### 公允價值等級(續)

#### 按公允價值計量的負債

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何按公允價值計量的金融負債。

年內，在金融資產及負債方面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(二零一七年：無)。

獲披露公允價值的資產：

	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	
於二零一八年十二月三十一日				
已抵押存款，非即期部分	-	134,290	-	134,290

	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	
於二零一七年十二月三十一日				
已抵押存款，非即期部分	-	-	-	-

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 42. 金融工具的公允價值和公允價值等級(續)

### 公允價值等級(續)

按公允價值計量的負債(續)

獲披露公允價值的負債：

	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	
於二零一八年十二月三十一日				
計息銀行貸款 — 即期	—	363,509	—	363,509
計息銀行貸款 — 非即期	—	420,843	—	420,843
	—	784,352	—	784,352

	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	
於二零一七年十二月三十一日				
計息銀行貸款 — 即期	—	608,829	—	608,829
計息銀行貸款 — 即期	—	152,000	—	152,000
	—	760,829	—	760,829

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 43. 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括計息銀行貸款、現金及現金等價物及已抵押存款。該等金融工具之主要目的為籌集資金作本集團經營所需。本集團有其他不同金融資產及負債，例如貿易應收款項及應收票據、應收／應付關聯方款項、列入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債，均直接來自其經營業務。

本集團金融工具之主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討及協定管理各項有關風險之政策，並概述如下。

### 利率風險

本集團所面對的市場利率變動風險，主要與本集團的浮息計息借款有關。

本集團之政策為以定息及可變息率債項混合的方式管控利息成本。倘若按浮動利率計算的銀行貸款的利率整體加息／減息一個百分點，而所有其他變量不變，則截至二零一八年十二月三十一日止年度的合併稅前溢利／(虧損)將減少／增加約人民幣474,000元(二零一七年：人民幣185,000元)。

### 外幣風險

本集團的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，以及本集團若干開支以人民幣以外的貨幣計值。

下表闡述由於美元及港元匯率的合理可能變動，在其他變數保持不變的情況下，對於二零一八年及二零一七年十二月三十一日本集團除稅前溢利或虧損以及本集團權益的敏感度分析。

	匯率上升／ (下跌) %	除稅前溢利 或虧損 增加／(減少) 人民幣千元	權益增加／ (減少)* 人民幣千元
二零一八年十二月三十一日			
倘若人民幣較美元貶值	5	106	—
倘若人民幣較美元升值	(5)	(106)	—
倘若人民幣較港元貶值	5	(13,912)	75,393
倘若人民幣較港元升值	(5)	13,912	(75,393)
二零一七年十二月三十一日			
倘若人民幣較美元貶值	5	229	—
倘若人民幣較美元升值	(5)	(229)	—
倘若人民幣較港元貶值	5	(13,444)	73,113
倘若人民幣較港元升值	(5)	13,444	(73,113)

\* 不包括保留盈利

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 43. 財務風險管理目標及政策(續)

### 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。

### 截至二零一八年十二月三十一日止年度的最高風險及年末分期

下表基於本集團信貸政策列示了信用質量及最大信用風險敞口。該信貸政策主要基於逾期資料(除非其他資料無需不必要的成本或努力)以截至二零一八年十二月三十一日的年末分期分類。呈列金額為金融資產的賬面值總額。

	12個月				人民幣千元
	預期信貸虧損		年限內預期信貸虧損：		
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
合約資產*	—	—	—	728,545	728,545
貿易應收款項*	—	—	—	920,309	920,309
計入預付款項、其他應收賬款及 其他資產的金融資產**					
— 正常	217,345	—	—	—	217,345
已抵押存款	368,718	—	—	—	368,718
現金及現金等價物	146,436	—	—	—	146,436
	732,499	—	—	1,648,854	2,381,353

\* 對於本集團採用簡化法進行減值的貿易應收賬款及合約資產，撥備矩陣相關資料分別於財務報表附註22及24中披露。

\*\* 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信用質量，於未逾期且亦無資料表明該金融資產自初始確認以來信貸風險有顯著增加時被視為「正常」。否則，該金融資產的信用質量被認為「可疑」。

本集團的其他金融資產(包括現金及現金等價物、抵押存款、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產及應收關聯方款項)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國有企業，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

二零一八年十二月三十一日

## 43. 財務風險管理目標及政策(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。

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：

於二零一八年十二月三十一日

	於要求時 人民幣千元	少於3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	381,799	270,064	–	–	651,863
計入應付款項及應計費用的金融負債	41,905	–	2,652	–	44,557
應付關聯方款項	27,956	–	–	–	27,956
計息銀行貸款	–	203,509	183,204	434,918	821,631
	<b>451,660</b>	<b>473,573</b>	<b>185,856</b>	<b>434,918</b>	<b>1,546,007</b>

於二零一七年十二月三十一日

	於要求時 人民幣千元	少於3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	320,192	70,844	–	–	391,036
計入應付款項及應計費用的金融負債	20,252	–	1,395	–	21,647
應付關聯方款項	19,514	–	–	–	19,514
計息銀行貸款	–	252,913	366,024	156,614	775,551
	359,958	323,757	367,419	156,614	1,207,748

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 43. 財務風險管理目標及政策(續)

### 流動資金風險(續)

董事已詳細審閱本集團自本報告期結算日起未來十二個月的現金流量預測。根據該預測，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，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。董事認為，現金流量預測中的假設及敏感度均屬合理。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。

### 資本管理

本集團資本管理的主要目標是保持本集團持續經營的能力以及維持穩健的資本比率，以支持其營運以及將股東的價值最大化。

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。截至二零一八年十二月三十一日及二零一七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14%至20%的淨債務資本比率。債項淨額包括計息銀行貸款及應付關聯方款項減現金及現金等價物及計息銀行貸款的已抵押存款。資本包括母公司擁有人應佔權益。報告期結算日的淨債務資本比率如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
計息銀行貸款	784,352	760,829
應付關聯方款項	27,956	19,514
減：現金及現金等價物	(146,436)	(179,654)
計息銀行貸款的已抵押存款	(306,790)	(277,000)
債項淨額	359,082	323,689
母公司擁有人應佔權益	2,030,689	2,202,490
經調整資本	2,030,689	2,202,490
淨債務資本比率	17.7%	14.7%

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 44. 本公司之財務狀況表

於報告結算日本公司之財務狀況表的資料如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
投資子公司	581,582	581,582
於一間合營公司的投資	2,067	2,067
可供銷售投資	–	25,307
<b>非流動資產總額</b>	<b>583,649</b>	608,956
<b>流動資產</b>		
預付款項、其他應收款項及其他資產	23,131	19,583
按公允價值計入損益的金融資產	20,000	–
應收子公司款項	1,028,781	1,003,577
應收關聯方款項	370,544	352,673
現金及現金等價物	56,552	7,486
<b>流動資產總額</b>	<b>1,499,008</b>	1,383,319
<b>流動負債</b>		
計息銀行貸款	87,620	242,088
其他應付款項及應計費用	141,286	65,328
應付關聯方款項	10,134	806
應付子公司款項	148,608	112,715
<b>流動負債總額</b>	<b>387,648</b>	420,937
<b>流動資產淨額</b>	<b>1,111,360</b>	962,382
<b>資產總額減</b>	<b>1,695,009</b>	1,571,338
<b>非流動負債</b>		
計息銀行貸款	120,843	–
<b>非流動負債總額</b>	<b>120,843</b>	–
<b>資產淨值</b>	<b>1,574,166</b>	1,571,338
<b>權益</b>		
股本	290	290
其他儲備(附註)	1,573,876	1,571,048
<b>權益總額</b>	<b>1,574,166</b>	1,571,338

廖杰  
董事

姜海林  
董事

# 財務報表附註

二零一八年十二月三十一日

## 44. 本公司之財務狀況表(續)

附註：

本公司之其他儲備概要如下：

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯率浮動儲備 人民幣千元	保留盈利/ (累計虧損) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	1,066,708	612,522	(18,607)	(21,709)	1,638,914
年內虧損	-	-	-	(2,509)	(2,509)
與海外業務有關之匯兌差額	-	-	(65,357)	-	(65,357)
年內全面虧損總額	-	-	(65,357)	(2,509)	(67,866)
股份支付交易*	-	(9,807)	-	9,807	-
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日	1,066,708	602,715	(83,964)	(14,411)	1,571,048
年內虧損	-	-	-	(730)	(730)
與海外業務有關之匯兌差額	-	-	3,558	-	3,558
年內全面收入/(虧損)總額	-	-	3,558	(730)	2,828
股份支付交易*	-	(39)	-	39	-
於二零一八年十二月三十一日	<b>1,066,708</b>	<b>602,676</b>	<b>(80,406)</b>	<b>(15,102)</b>	<b>1,573,876</b>

\* 由於年內99,000份購股權已失效，因此人民幣39,000元之資本儲備及保留盈利重新分類。

## 45. 財務報表之批准

財務報表已於二零一九年三月二十八日獲董事會批准及授權刊發。



# 物業詳情

二零一八年十二月三十一日

## 投資物業

地址	用途	年期	本集團 應佔權益
中國北京市海淀區中關村 東路1號8號樓 C2201、C2202、C2203及C2205室	辦公室	長期租賃	100%
中國江蘇省 無錫惠山區 智慧路8號樓	辦公室	長期租賃	100%