

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



**北京城建設計發展集團股份有限公司**  
BEIJING URBAN CONSTRUCTION DESIGN & DEVELOPMENT GROUP CO., LIMITED

**Beijing Urban Construction Design & Development Group Co., Limited**  
**北京城建設計發展集團股份有限公司**  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
(股份代號：1599)

## 截至2019年12月31日止年度之全年業績公告

北京城建設計發展集團股份有限公司(「本公司」或「公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至2019年12月31日止年度(「2019年度」或「報告期」)的經審核業績連同去年的比較財務數字。

綜合損益及其他全面收益表  
截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	4	<b>8,414,039</b>	7,186,146
銷售成本	6	<b>(6,734,842)</b>	<u>(5,762,345)</u>
毛利		<b>1,679,197</b>	1,423,801
其他收入及收益	4	<b>382,919</b>	348,188
銷售及分銷開支		<b>(73,149)</b>	(90,395)
行政開支		<b>(827,541)</b>	(710,714)
金融資產及合同資產減值損失，淨額		<b>(175,636)</b>	(85,123)
其他開支		<b>(1,744)</b>	(103)
財務費用	5	<b>(232,058)</b>	(189,931)
應佔下列公司利潤及虧損：			
合營公司		<b>14,700</b>	(13,594)
聯營公司		<b>3,232</b>	<u>4,803</u>
除稅前利潤	6	<b>769,920</b>	686,932
所得稅開支	7	<b>(104,344)</b>	<u>(133,126)</u>
本年度利潤		<b>665,576</b>	553,806
下列各方應佔利潤：			
母公司所有人		<b>658,085</b>	562,382
非控股權益		<b>7,491</b>	<u>(8,576)</u>
		<b>665,576</b>	<u>553,806</u>

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>其他全面收益</b>			
於其後期間重新分類至損益的			
其他全面收益(除稅後)：			
換算海外業務的匯兌差額		(147)	(222)
於其後期間並無重新分類至損益的			
其他全面收益(除稅後)：			
指定按公允價值計入其他全面收益的			
權益投資的公允價值變動		5,738	-
定額福利計劃的重新計量虧損，除稅後		(620)	(7,190)
於其後期間並無重新分類至損益的			
其他全面收益淨額，除稅後		5,118	(7,190)
本年度其他全面收益(除稅後)		4,971	(7,412)
本年度總全面收益		<u>670,547</u>	<u>546,394</u>
下列各方應佔：			
母公司所有人		663,056	554,970
非控股權益		7,491	(8,576)
		<u>670,547</u>	<u>546,394</u>
母公司普通股權持有人應佔每股盈利：			
基本及攤薄(以每股人民幣列示)	9	<u>0.49</u>	<u>0.42</u>

綜合財務狀況表  
2019年12月31日

	附註	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		642,892	498,519
預付土地租賃款項		–	221,170
使用權資產		476,073	–
無形資產		102,215	7,074
於合營公司的投資		1,066,393	103,130
於聯營公司的投資		75,642	98,679
按公允價值計入損益的金融資產		134,640	–
指定按公允價值計入其他全面收益的權益投資		17,452	8,650
遞延稅項資產		181,725	128,537
金融應收款項		2,692,290	2,897,230
合同資產		2,159,424	1,478,469
預付款、其他應收款項及其他資產		237,172	354,051
非流動資產總額		<u>7,785,918</u>	<u>5,795,509</u>
<b>流動資產</b>			
預付土地租賃款項		–	5,152
存貨		116,223	99,947
貿易應收款項及應收票據	10	4,768,740	3,254,521
預付款、其他應收款項及其他資產		1,010,712	712,563
合同資產		2,370,703	2,311,571
金融應收款項		498,737	309,235
已抵押存款	11	22,879	21,214
現金及銀行結餘	11	3,884,935	3,892,576
流動資產總額		<u>12,672,929</u>	<u>10,606,779</u>
<b>流動負債</b>			
貿易預付款項及預付票據	12	3,988,972	2,849,156
其他應付款項及應計費用		5,734,357	3,892,892
計息銀行及其他借款		576,354	508,400
補充退休福利撥備		3,750	3,690
應付稅項		22,884	38,646
撥備		4,812	27,121
流動負債總額		<u>10,331,129</u>	<u>7,319,905</u>
流動資產淨額		<u>2,341,800</u>	<u>3,286,874</u>
資產總額減流動負債		<u>10,127,718</u>	<u>9,082,383</u>

	附註	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		12,294	4,038
計息銀行及其他借款		4,578,869	4,098,225
補充退休福利撥備		67,055	65,836
其他應付款項及應計費用 撥備		320,746	292,131
		<u>51,869</u>	<u>39,048</u>
非流動負債總額		<u>5,030,833</u>	<u>4,499,278</u>
淨資產		<u>5,096,885</u>	<u>4,583,105</u>
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本	13	1,348,670	1,348,670
儲備		3,483,614	2,969,181
		<u>4,832,284</u>	<u>4,317,851</u>
非控股權益		<u>264,601</u>	<u>265,254</u>
總權益		<u>5,096,885</u>	<u>4,583,105</u>

王漢軍  
董事

李國慶  
董事

# 綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

母公司擁有人應佔

	以公允價值計量且其變動進入其他綜合收益的金融資產的公允							總計	非控股權益	總權益
	股本	資本儲備	價值儲備	特別儲備	法定盈餘儲備	匯兌波動儲備	保留盈利			
	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	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日及 2019年1月1日	1,348,670	735,116	-	-	249,379	5	1,984,681	4,317,851	265,254	4,583,105
本年度利潤	-	-	-	-	-	-	658,085	658,085	7,491	665,576
本年度其他										
全面收益/(虧損)：										
定額福利計劃的重新計量										
虧損，除稅後	-	(620)	-	-	-	-	-	(620)	-	(620)
指定按公允價值計入其他										
全面收益的權益投資的										
公允值變動，除稅後	-	-	5,738	-	-	-	-	5,738	-	5,738
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	(147)	-	(147)	-	(147)
本年度總全面收益/(虧損)	-	(620)	5,738	-	-	(147)	658,085	663,056	7,491	670,547
宣派2018年末期股息	-	-	-	-	-	-	(148,623)	(148,623)	-	(148,623)
向非控股股東宣派股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,144)	(8,144)
擴充法定盈餘儲備	-	-	-	-	65,612	-	(65,612)	-	-	-
轉撥至特別儲備(附註(i))	-	-	-	91,275	-	-	(91,275)	-	-	-
動用特別儲備(附註(i))	-	-	-	(91,275)	-	-	91,275	-	-	-
於2019年12月31日	<u>1,348,670</u>	<u>734,496*</u>	<u>5,738*</u>	<u>-*</u>	<u>314,991*</u>	<u>(142)*</u>	<u>2,428,531*</u>	<u>4,832,284</u>	<u>264,601</u>	<u>5,096,885</u>

母公司擁有人應佔

	股本	資本儲備	特別儲備	法定 盈餘儲備	匯兌 波動儲備	保留盈利	總計	非控股權益	總權益
	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	人民幣千元
於2017年12月31日及 2018年1月1日	1,348,670	743,558	-	195,792	227	1,632,329	3,920,576	262,742	4,183,318
採納國際財務報告準則第9號的 影響，除稅後	-	(1,252)	-	-	-	(22,385)	(23,637)	(463)	(24,100)
於2018年1月1日(經重述)	1,348,670	742,306	-	195,792	227	1,609,944	3,896,939	262,279	4,159,218
本年度利潤	-	-	-	-	-	562,382	562,382	(8,576)	553,806
本年度其他全面虧損									
定額福利計劃的 重新計量虧損，除稅後	-	(7,190)	-	-	-	-	(7,190)	-	(7,190)
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	(222)	-	(222)	-	(222)
本年度總全面收益/(虧損)	-	(7,190)	-	-	(222)	562,382	554,970	(8,576)	546,394
收購一間子公司	-	-	-	-	-	-	-	8,339	8,339
非控股股東的註資	-	-	-	-	-	-	-	15,000	15,000
宣派2017年末期股息	-	-	-	-	-	(134,058)	(134,058)	-	(134,058)
向非控股股東宣派股息	-	-	-	-	-	-	-	(11,788)	(11,788)
擴充法定盈餘儲備	-	-	-	53,587	-	(53,587)	-	-	-
轉撥至特別儲備(附註(i))	-	-	87,549	-	-	(87,549)	-	-	-
動用特別儲備(附註(i))	-	-	(87,549)	-	-	87,549	-	-	-
於2018年12月31日	<u>1,348,670</u>	<u>735,116*</u>	<u>-*</u>	<u>249,379*</u>	<u>5*</u>	<u>1,984,681*</u>	<u>4,317,851</u>	<u>265,254</u>	<u>4,583,105</u>

\* 於2019年12月31日，該等儲備賬戶組成綜合財務狀況表中的人民幣3,483,614,000元(2018年12月31日：人民幣2,969,181,000元)的綜合儲備。

註：

- (i) 於編製綜合財務報表時，於截至2018年及2019年12月31日止年度各年，本集團已按照中華人民共和國(「中國」)相關政府機構發出的指示所規定，將若干保留盈利金額分別劃撥至特別儲備基金，作安全生產開支用途。於安全生產開支產生時，本集團將有關開支計入損益，並同時動用相等金額的特別儲備基金，將之撥回至保留盈利，直至該特別儲備獲悉數動用為止。

## 綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前利潤		<b>769,920</b>	686,932
就下列項目調整：			
財務費用	5	<b>232,058</b>	189,931
匯兌差額，淨額	6	<b>(7,773)</b>	(9,671)
利息收入	4	<b>(343,134)</b>	(327,798)
聯營公司及合營公司分佔(利潤)及虧損		<b>(17,932)</b>	8,791
出售以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的收益	6	<b>(2,198)</b>	(4,933)
使用權資產折舊	6	<b>97,127</b>	—
物業、廠房及設備項目折舊	6	<b>74,394</b>	82,292
無形資產攤銷	6	<b>2,715</b>	2,906
預付土地租賃款項攤銷	6	<b>—</b>	5,151
貿易應收款項及應收票據減值，淨額	6	<b>126,053</b>	106,305
金融應收款項(減值撥回)/減值，淨額	6	<b>(18)</b>	570
其他應收款項減值，淨額	6	<b>6,103</b>	1,459
合同資產減值/(減值撥回)，淨額	6	<b>43,498</b>	(23,211)
合同的可預見虧損(撥備撥回)/撥備，淨額		<b>(3,492)</b>	13,225
出售物業、廠房及設備項目虧損，淨額	6	<b>2</b>	103
		<b>977,323</b>	732,052
存貨增加		<b>(16,276)</b>	(20,331)
合同資產增加		<b>(783,585)</b>	(3,779,145)
應收/應付客戶合同款項變動		<b>—</b>	410,318
貿易應收款項及應收票據增加		<b>(1,640,272)</b>	(950,704)
預付款、其他應收款項及其他資產(增加)/減少		<b>(3,213)</b>	472,625
金融應收款項減少		<b>171,283</b>	640,947
貿易應付款項及應付票據增加		<b>955,577</b>	167,830
其他應付款項及應計費用增加		<b>1,898,346</b>	1,645,185
撥備(減少)/增加		<b>(5,996)</b>	44,319
補充退休福利撥備增加		<b>599</b>	156
營運所得/(所用)現金流量		<b>1,553,786</b>	(636,748)
已收利息		<b>33,736</b>	95,578
已付所得稅		<b>(166,952)</b>	(169,444)
經營活動所得/(所用)現金流量淨額		<b>1,420,570</b>	(710,614)



	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備項目的款項		(168,052)	(119,154)
購買無形資產		(103,904)	(3,795)
購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		(249,640)	(445,000)
增加於聯營公司及合營公司的投資		(953,214)	(78,280)
指定按公允價值計入其他全面收益的權益投資的增加		(1,151)	–
出售物業、廠房及設備項目的所得款項		1,126	921
出售以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的所得款項		117,198	461,186
已收聯營公司及合營公司的股息		1,109	637
收回合營公司及聯營公司借款		99,907	409,954
收購子公司(扣除收購現金)		–	1,297
原到期日超過三個月的無抵押定期存款增加		(1,000)	–
已抵押存款增加		(1,666)	(37)
		<u>(1,259,287)</u>	<u>227,729</u>
<b>投資活動(所用)／所得現金流量淨額</b>			
<b>融資活動所得現金流量</b>			
已付利息		(233,157)	(186,206)
已付股東股息		(145,719)	(134,058)
已付非控股股東股息		(9,445)	(9,804)
租賃付款的本金部分		(91,884)	–
非控股股東的注資		–	15,000
新增銀行及其他借款		673,958	1,459,193
償還銀行和其他借款		(368,400)	(160,000)
		<u>(174,647)</u>	<u>984,125</u>
<b>融資活動(所用)／所得現金流量淨額</b>			
<b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b>			
於年初的現金及現金等價物		3,892,376	3,381,687
匯率變動對現金及現金等價物的影響		4,723	9,449
		<u>(13,364)</u>	<u>501,240</u>
於年末的現金及現金等價物	11	<u><u>3,883,735</u></u>	<u><u>3,892,376</u></u>

## 財務報表附註

2019年12月31日

### 1. 公司集團及資料

北京城建設計發展集團股份有限公司（「本公司」）於1958年在中國以國有專業勘察及設計院開始展開其業務，專門為勘察及設計北京地鐵1號線而創立。於一連串重組後，本公司隨後於2013年10月28日改制為股份有限公司，並改名為北京城建設計發展集團股份有限公司。本公司的H股於2014年7月在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板發行上市。

本公司的註冊辦事處地址為中國北京市西城區阜成門北大街5號。

年內，本公司及其子公司（統稱為「本集團」）參與以下主要業務：

- 為城市軌道交通及城市軌道交通相關工業及民用建設以及市政工程項目提供設計、勘察及諮詢服務；
- 城市軌道交通及BOT安排下的服務特許安排的工程承包服務。

本公司董事（「董事」）認為，本公司的控股公司及最終控股公司為國有企業，北京城建集團有限責任公司（「城建集團」）。

## 子公司的資料

本公司主要子公司的資料如下：

公司名稱*	附註	註冊地點及日期以及營業地點	註冊資金	本公司應佔股本權益		主要業務
				百分比	直接	
北京城建勘測設計研究院 有限責任公司		中國／中國大陸 1992年5月3日	人民幣 30,000,000元	100%		– 勘察、設計及 工程勘探
北京環安工程檢測有限 責任公司		中國／中國大陸 2008年6月18日	人民幣 12,000,000元	100%		– 工程諮詢、 監測及測試
中國地鐵工程諮詢 有限責任公司		中國／中國大陸 2006年10月27日	人民幣 13,340,000元	56.22%		– 軌道交通 工程諮詢
北京城建興捷商業運營 管理有限公司	(i)	中國／中國大陸 2011年11月21日	人民幣 500,000元	100%		– 物業管理
北京城建信捷軌道交通 工程諮詢有限公司		中國／中國大陸 2004年1月2日	人民幣 5,000,000元	60%	40%	軌道交通 工程諮詢
北京城建智控科技有限公司		中國／中國大陸 2014年10月10日	人民幣 30,000,000元	60%		– 技術諮詢及 技術服務
北京城建設計(香港) 有限公司		中國／香港 2015年1月5日	港幣 3,000,000元	100%		– 諮詢服務
安徽京建投資建設有限公司		中國／中國大陸 2015年5月12日	人民幣 500,000,000元	88%		– 建設項目 投資、建設和 運營維修
北京城建軌道交通建設 工程有限公司		中國／中國大陸 2015年9月21日	人民幣 300,000,000元	100%		– 工程承包
軌道交通節能北京市 工程研究中心有限公司		中國／中國大陸 2015年8月20日	人民幣 10,000,000元	60%		– 工程服務和 開發及諮詢
貴州京建投資建設有限公司		中國／中國大陸 2016年6月22日	人民幣 360,000,000元	75%		– 建設項目 投資、建設和 運營維修

公司名稱*	附註	註冊地點及日期以及營業地點	註冊資金	本公司應佔股本權益		主要業務
				百分比	直接	
雲南京建投資建設有限公司		中國／中國大陸 2016年7月28日	人民幣 386,980,000元	90%	-	建設項目 投資、建設和 運營維修
北京城建基礎設施投資 管理有限公司		中國／中國大陸 2016年5月19日	人民幣 100,000,000元	100%	-	投資管理及 諮詢服務
北京城建設計研究院 有限公司		中國／中國大陸 2016年7月18日	人民幣 30,000,000元	100%	-	建設設計
北京京建順城建設投資 有限公司		中國／中國大陸 2017年8月8日	人民幣 700,000,000元	70%	-	項目投資、 地鐵運營及 管理
北京安捷工程諮詢有限 公司(「安捷」)		中國／中國大陸 2007年1月25日	人民幣 5,000,000元	30%	21%	工程服務及 開發、 諮詢服務
黃山京建投資建設有限公司		中國／中國大陸 2018年8月8日	人民幣 100,000,000元	90%	-	建設項目 投資、建設和 運營維修
江蘇京建投資建設有限公司	(ii)	中國／中國大陸 2018年9月19日	人民幣 50,000,000元	90%	-	建設項目 投資、建設和 運營維修
北京城建設計發展集團 廣州建設有限公司		中國／中國大陸 2018年11月22日	人民幣 10,000,000元	100%	-	工程承包

\* 由於沒有註冊的英文名稱，在中國註冊的公司的英文名稱為本公司管理層盡最大努力自中文名稱直接翻譯而來。

附註：

- (i) 北京城建興捷物業管理有限公司於2019年9月10日更名為北京城建興捷商業運營管理有限公司。
- (ii) 2019年10月30日，公司從子公司增持江蘇京建投資建設有限公司1%股權，直接持有江蘇京建投資建設有限公司90%股權。

所有該等子公司均為有限責任公司。

上表列出了董事認為主要影響當年業績或構成本集團淨資產很大一部分的公司子公司。董事認為，提供其他子公司的詳情會導致篇幅過於冗長。

## 2.1 編製基準

本集團此等財務報表已根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」），當中包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）所頒佈所有國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋）及香港公司條例的披露規定編製。除已以公允價值計量的權益投資外，此等綜合財務報表根據歷史成本法編製並以人民幣（「人民幣」）呈報，除另有說明外，所有數值均湊整至最接近千位數。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其子公司（統稱為「本集團」）截至2019年12月31日止年度的財務報表。子公司為本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團於參與被投資公司的業務中分享或有權享有可變回報，並可使用其權力影響被投資公司的回報（即給予本集團現時能力直接參與被投資公司的相關業務的現有權利）時，本集團即屬擁有控制權。

當本公司直接或間接持有少於一間被投資公司的大多數表決權或類似權利時，本集團在評估其是否有權控制被投資公司時會考慮所有相關事實和情況，包括：

- (a) 與被投資公司其他投票權持有人訂立的合同安排；
- (b) 來自其他合同安排的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

子公司的財務報表按與本公司相同的報告期編製，並採用一致的會計政策。子公司的業績由本集團取得控制權當日起直至該控制權終止之日止綜合入賬。

損益及其他全面收益各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此導致非控股權益有虧絀結餘。與本集團成員公司間交易相關的集團內公司間的所有資產及負債、權益、收入、開支以及現金流量於綜合入賬時悉數對銷。

如果有事實及情況顯示上文所述的三項控制元素中的一項或以上出現變動，本集團將重新評估其是否控制被投資公司。子公司所有權權益變動（如並無失去控制權）列作股權交易。

倘本集團失去對一家子公司的控制權，則其取消確認(i)該子公司的資產（包括商譽）及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益記賬的累計換算差額；並確認(i)已收代價的公允價值，(ii)任何保留投資的公允價值及(iii)任何於損益產生的盈餘或虧絀。本集團分佔先前於其他全面收益確認的部分已重新分類至損益或保留盈利（如適用），並採用倘本集團已直接出售有關資產或負債所規定的相同基準。



## 2.2 會計政策與披露事項的變動

本集團已於本年度的財務報表首次採納下列新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號(修訂本)	具負補償之提前還款特點
國際財務報告準則第16號	租賃
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結算
國際會計準則第28號(修訂本)	聯營公司及合資企業的長期權益
國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性
國際財務報告準則2015年至 2017年週期之年度改進	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(修訂本)

除國際財務報告準則第9號(修訂本)及國際會計準則第19號(修訂本)及國際財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進與編製本集團財務報表無關外，新訂及經修訂國際財務報告準則的性質及影響載列如下：

- (a) 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號釐定安排是否包含租賃、常設詮釋委員會—第15號經營租賃—優惠及常設詮釋委員會—第27號評估牽涉租賃的法律形式的交易的內容。該準則載列有關租賃的確認、計量、呈列及披露原則，並要求承租人將所有租賃列示於單一資產負債表模型內以確認及計量使用權資產及租賃負債，惟若干確認豁免除外。國際財務報告準則第16號項下的出租人會計與國際會計準則第17號相比並無大幅改變。出租人將繼續使用國際會計準則第17號中的類似原則劃分經營租賃或融資租賃。

對於轉租安排，轉租的劃分是基於原租賃中產生的使用權資產，而非基於租賃資產。在本集團為出租人的情況下，國際財務報告準則第16號對租賃沒有任何重大影響。

本集團透過採用經修訂追溯法採納國際財務報告準則第16號，並於2019年1月1日初步應用。根據以上方法，已追溯應用該準則，而初步應用該準則的累計影響已確認為對2019年1月1日保留溢利期初結餘的調整，而2018年的比較資料並未重列，且繼續根據國際會計準則第17號及相關詮釋予以呈報。

### 租賃的新定義

根據國際財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而授予在一段期間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。當客戶有權從使用可識別資產獲得絕大部分經濟利益以及有權主導可識別資產的使用時，即擁有控制權。本集團選擇使用過渡性的可行權宜方法，僅在初步應用日期對先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號確定為租賃的合約應用該準則。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號未確定為租賃的合約不會進行重新評估。因此，國際財務報告準則第16號項下的租賃定義僅適用於在2019年1月1日或之後訂立或變更的合約。

### 作為承租人—先前分類為經營租賃的租賃

#### 採納國際財務報告準則第16號的影響性質

本集團就物業、機械、汽車及其他設備的多個項目訂立租賃合約。作為承租人，本集團先前根據對租賃是否將資產所有權的絕大部分回報及風險轉移至本集團的評估，將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據國際財務報告準則第16號，本集團採用單一方法確認及計量所有租賃的使用權資產及租賃負債，惟低價值資產租賃(按個別租賃基準選擇)及租期為12個月或以下的租賃(「短期租賃」)(按相關資產類別選擇)的兩項選擇性豁免除外。本集團並無就自2019年1月1日開始的租期按直線法於經營租賃下確認租金開支，而是確認了使用權資產折舊(及減值，如有)及未償還租賃負債的應計利息(作為財務成本)。

## 過渡的影響

於2019年1月1日的租賃負債按剩餘租賃款項的現值，經使用2019年1月1日的增量借款利率貼現後予以確認並計入計息銀行及其他借款。使用權資產按就緊接2019年1月1日前財務狀況表內已確認租賃相關的任何預付或應計租賃款項金額作出調整後的租賃負債金額計量。

所有該等資產於該日根據國際會計準則第36號就任何減值作出評估。本集團選擇於財務狀況表中單獨列示使用權資產。

於2019年1月1日應用國際財務報告準則第16號時，本集團使用以下選擇性可行權宜方法：

- 對租期於初步應用日期起計十二個月內結束的租賃應用短期租賃豁免。
- 倘合約包含延長／終止租賃的選擇權，則事後釐定租賃期限。
- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率。
- 通過緊接2019年1月1日前應用國際會計準則第37號作為替代執行減值審查，依據實體對租約是否繁重的評估。

## 於2019年1月1日的財務影響

於2019年1月1日採納國際財務報告準則第16號產生的影響如下：

	增加／(減少) 人民幣千元
<b>資產</b>	
使用權資產增加	389,585
預付款項、其他應收款項及其他資產減少	(36,542)
預付土地租賃付款減少	<u>(226,322)</u>
總資產增加	<u><u>126,721</u></u>
<b>負債</b>	
計息銀行及其他借款增加	<u>126,721</u>
總負債增加	<u><u>126,721</u></u>

於2019年1月1日的租賃負債與2018年12月31日的經營租賃承擔的對賬如下：

人民幣千元

於2018年12月31日的經營租賃承擔	187,467
減：與短期租賃及餘下租期於2019年12月31日或之前 屆滿的該等租賃有關的承諾	(22,291)
	165,176
於2019年1月1日的加權平均增量借款利率	4.78%
於2019年1月1日的貼現經營租賃承諾	126,721
於2019年1月1日的租賃負債	<u>126,721</u>

- (b) 國際會計準則第28號(修訂本)澄清，國際財務報告準則第9號的範圍豁免僅包括於聯營公司或合資企業的權益(可應用權益法)，並不包括實質上構成於聯營公司或合資企業淨投資一部分的長期權益(不應用權益法)。因此，實體將該等長期權益入賬時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號的減值規定。國際會計準則第28號可應用於淨投資，包括長期權益，惟僅在確認一間聯營公司或合資企業虧損及於聯營公司或合資企業的淨投資減值的情況下方可應用。於2019年1月1日採納該等修訂後，本集團評估其於聯營公司及合資企業的長期權益的業務模式，並得出結論認為，聯營公司及合資企業的長期權益繼續根據國際財務報告準則第9號按攤銷成本計量。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (c) 國際財務報告詮釋委員會－詮釋第23號於稅項處理涉及影響國際會計準則第12號應用的不確定性(通常稱為「不確定稅項狀況」)時，處理該情況下的所得稅(即期及遞延)的會計處理。該詮釋不適用於國際會計準則第12號範圍以外的稅項或徵稅，尤其亦不包括不確定稅項處理相關的權益及處罰相關規定。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或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；以及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。當應用該詮釋時，本集團考慮其集團內銷售之轉移定價是否會產生任何不確定稅務狀況。根據本集團的稅務合規及轉移定價研究，本集團認為稅務機關將很可能接受其轉移定價政策。因此，該詮釋對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。



### 3. 經營板塊資料

就管理而言，本集團根據其服務分為各業務單位並擁有兩個可呈報經營板塊如下：

- (a) 設計、勘察及諮詢 — 此板塊從事提供有關城市軌道交通工程、市政管理及建築工程的設計、測繪、監測及諮詢服務；及
- (b) 工程承包 — 此板塊從事提供有關城市軌道交通及BOT安排下的服務特許安排的工程承包服務。

管理層監察本集團個別經營板塊的業績，以作出有關資源分配及表現評估的決定。板塊表現乃按可申報板塊溢利或虧損（以經調整除稅前溢利或虧損計量）評估。經調整除稅前溢利或虧損採用與本集團的除稅前溢利或虧損一致的方法計量，惟該等計量不包括未分配的利息收入。

板塊資產不包括遞延稅項資產、未分配的現金及銀行結餘及未分配的已抵押存款，原因為該等資產按集團基準管理。

板塊負債不包括應付稅項及遞延稅項負債，原因是該等負債按集團基準管理。

板塊間銷售及轉讓乃參考按當時市價向第三方銷售時所使用的售價進行。

截至2019年12月31日止年度

	設計、勘察 及諮詢 人民幣千元	工程承包 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
板塊收入 (附註4)				
銷售予外部客戶	3,662,649	4,751,390	-	8,414,039
板塊間銷售	7,794	-	(7,794)	-
總收入	<u>3,670,443</u>	<u>4,751,390</u>	<u>(7,794)</u>	<u>8,414,039</u>
板塊業績	533,971	123,759	(1,084)	656,646
利息收入	2,149	326,121	-	328,270
財務費用	(10,922)	(221,136)	-	(232,058)
出售以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產的收益	2,198	-	-	2,198
年度板塊利潤	527,396	228,744	(1,084)	755,056
所得稅開支				(104,344)
未分配的利息收入				14,864
年度利潤				<u>665,576</u>
板塊資產	8,184,031	11,598,418	(1,299,711)	18,482,738
公司及其他未分配資產				1,976,109
總資產				<u>20,458,847</u>
板塊負債	6,574,263	10,010,018	(1,257,497)	15,326,784
公司及其他未分配負債				35,178
總負債				<u>15,361,962</u>
其他板塊資料				
分佔以下各項的利潤及虧損：				
合營公司	14,700	-	-	14,700
聯營公司	3,232	-	-	3,232
折舊	123,826	52,847	-	176,673
攤銷	2,715	-	-	2,715
就以下各項撥備／(撥備的轉回)				
－可預見合同虧損	1,155	(4,647)	-	(3,492)
－貿易應收款項、融資應收款項、其他 應收款項及合同資產減值淨額	116,398	59,238	-	175,636
於合營公司的投資	1,066,393	-	-	1,066,393
於聯營公司的投資	75,642	-	-	75,642
資本開支*	<u>341,537</u>	<u>172,884</u>	<u>-</u>	<u>514,421</u>

\* 資本開支包括新增物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產。

截至2018年12月31日止年度

	設計、勘察 及諮詢 人民幣千元	工程承包 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
板塊收入 (附註4)				
銷售予外部客戶	3,514,181	3,671,965	–	7,186,146
板塊間銷售	65,118	–	(65,118)	–
<b>總收入</b>	<b>3,579,299</b>	<b>3,671,965</b>	<b>(65,118)</b>	<b>7,186,146</b>
板塊業績	471,827	48,532	23,773	544,132
利息收入	8,141	307,476	–	315,617
財務費用	–	(189,931)	–	(189,931)
出售以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產的收益	2,651	2,282	–	4,933
年度板塊利潤	482,619	168,359	23,773	674,751
所得稅開支				(133,126)
未分配的利息收入				12,181
<b>年度利潤</b>				<b>553,806</b>
板塊資產	5,565,976	9,362,709	(169,312)	14,759,373
公司及其他未分配資產				1,642,915
<b>總資產</b>				<b>16,402,288</b>
板塊負債	4,866,889	7,179,469	(269,859)	11,776,499
公司及其他未分配負債				42,684
<b>總負債</b>				<b>11,819,183</b>
<b>其他板塊資料</b>				
分佔以下各項的利潤及虧損：				
合營公司	(13,594)	–	–	(13,594)
聯營公司	4,803	–	–	4,803
折舊	34,001	48,291	–	82,292
攤銷	8,057	–	–	8,057
就以下各項撥備				
– 可預見合同虧損	10,524	2,701	–	13,225
– 貿易應收款項、融資應收款項、 其他應收款項及合同資產減值淨額	66,993	18,130	–	85,123
於合營公司的投資	103,130	–	–	103,130
於聯營公司的投資	98,679	–	–	98,679
<b>資本開支</b>	<b>50,125</b>	<b>101,221</b>	<b>–</b>	<b>151,346</b>

## 地區資料

### (a) 來自外部客戶的收入

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國	8,376,687	7,149,706
其他國家	37,352	36,440
	<u>8,414,039</u>	<u>7,186,146</u>

以上收入資料乃根據客戶所在地區呈列。

### (b) 非流動資產

	2019年	2018年
	12月31日 人民幣千元	12月31日 人民幣千元
中國	<u>4,737,222</u>	<u>2,407,041</u>

所有非流動資產均位於中國。以上非流動資產資料不包括金融資產及遞延稅項資產。

## 有關主要客戶的資料

截至2019年12月31日止年度，本集團其中兩名客戶各自所產生收入佔本集團總收入10%以上。

截至2018年12月31日止年度，本集團其中一名客戶所產生收入佔本集團總收入10%以上。

### 截至2019年12月31日止年度

	設計、勘察 及諮詢 人民幣千元	工程承包 人民幣千元	合計 人民幣千元
客戶A	214,032	893,618	1,107,650
客戶B	—	1,104,463	1,104,463
	<u>214,032</u>	<u>1,998,081</u>	<u>2,212,113</u>

### 截至2018年12月31日止年度

	設計、勘察 及諮詢 人民幣千元	工程承包 人民幣千元	合計 人民幣千元
客戶A	206,721	960,868	1,167,589

#### 4. 收入、其他收入及收益

本集團的收入分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
客戶合同收益	8,410,660	7,173,271
其他來源產生的收益		
投資物業經營租賃產生的租賃收益總額：		
不取決於指數或比率的可變租賃付款	943	12,585
其他租賃付款，包括固定付款	2,436	290
	<u>3,379</u>	<u>12,875</u>
	<u>8,414,039</u>	<u>7,186,146</u>

#### 客戶合同收益

##### (i) 分類收入資料

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
商品或服務的種類		
設計、勘察及諮詢	3,660,213	3,513,891
工程合約	4,750,447	3,659,380
	<u>8,410,660</u>	<u>7,173,271</u>
確認收入時機		
於某一時間點轉讓的服務	214,644	40,092
隨著時間轉讓服務	8,196,016	7,133,179
	<u>8,410,660</u>	<u>7,173,271</u>
地理市場		
中國	8,373,308	7,136,831
其他國家	37,352	36,440
	<u>8,410,660</u>	<u>7,173,271</u>

以下載列披露於分部信息的客戶合同收益對賬：

**截至2019年12月31日止年度**

板塊	設計、勘察 及諮詢 人民幣千元	工程承包 人民幣千元	合計 人民幣千元
客戶合同收益			
外部客戶	3,660,213	4,750,447	8,410,660
板塊間銷售	7,794	–	7,794
	<u>3,668,007</u>	<u>4,750,447</u>	<u>8,418,454</u>
板塊間調整及對銷	(7,794)	–	(7,794)
客戶合同收益總額	<u><u>3,660,213</u></u>	<u><u>4,750,447</u></u>	<u><u>8,410,660</u></u>

**截至2018年12月31日止年度**

板塊	設計、勘察 及諮詢 人民幣千元	工程承包 人民幣千元	合計 人民幣千元
客戶合同收益			
外部客戶	3,513,891	3,659,380	7,173,271
板塊間銷售	65,118	–	65,118
	<u>3,579,009</u>	<u>3,659,380</u>	<u>7,238,389</u>
板塊間調整及對銷	(65,118)	–	(65,118)
客戶合同收益總額	<u><u>3,513,891</u></u>	<u><u>3,659,380</u></u>	<u><u>7,173,271</u></u>

**(ii) 履約責任**

有關本集團履約責任的資料概述如下：

*設計、勘察及諮詢服務*

履行義務隨著服務的提供而逐漸達成，款項通常在完成服務和客戶接受後支付，除了通常需要提前付款的新客戶。

*建築服務*

履約責任隨著施工進度的推進履行。付款的若干百分比由客戶保留，直至保留期末，因為本集團收取最終付款權利的條件是合約訂明的若干期間內客戶對服務質量感到滿意。

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他收入及收益		
利息收入	343,134	327,798
出售以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產的投資收益	2,198	4,933
政府補助	12,942	2,574
匯兌收益	7,773	9,671
進項稅額加計抵減	14,697	—
其他	2,175	3,212
	<u>382,919</u>	<u>348,188</u>

## 5. 財務費用

財務費用分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行及其他借款利息	222,582	189,931
租賃負債利息	9,476	—
	<u>232,058</u>	<u>189,931</u>

## 6. 除稅前利潤

本集團除稅前利潤乃經扣除／(計入)：

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
設計、勘察及諮詢服務成本		2,501,772	2,432,770
工程合約成本		4,233,070	3,329,575
總銷售成本		6,734,842	5,762,345
物業、廠房及設備折舊	(a)	74,394	82,292
使用權資產折舊(2018年：預付土地租賃 款項攤銷)	(a)	97,127	5,151
無形資產攤銷		2,715	2,906
折舊及攤銷總額		174,236	90,349
貿易應收款項及應收票據減值，淨額	10	126,053	106,305
金融應收款(減值撥回)／減值，淨額		(18)	570
其他應收款項減值，淨額		6,103	1,459
合同資產減值／(減值撥回)，淨額		43,498	(23,211)
非包括在租賃負債中的租賃開支	(b)	112,381	—
經營租賃開支	(c)	—	176,236
核數師酬金		5,558	3,380
僱員福利開支 (不包括董事及監事的薪酬)：	(d)		
工資、薪金及津貼		1,416,345	1,292,072
退休福利成本			
— 一定額供款退休計劃		155,220	141,497
— 一定額福利退休計劃		3,780	3,670
退休福利成本總額		159,000	145,167
福利及其他開支		235,250	229,051
僱員福利開支合計		1,810,595	1,666,290
利息收入	4	(343,134)	(327,798)
政府補助	4	(12,942)	(2,574)
出售以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產的投資收益	4	(2,198)	(4,933)
出售物業、廠房及設備項目虧損，淨額		2	103
匯兌差額，淨額	4	(7,773)	(9,671)



附註：

- (a) 物業、廠房及設備和使用權資產的折舊約人民幣97,205,000元(2018年：人民幣23,699,000元)已計入截至2019年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表的銷售成本內。
- (b) 非包括在租賃負債的租賃開支約人民幣84,881,000元已計入截至2019年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表的銷售成本內。
- (c) 經營租賃項下租賃開支約人民幣146,322,000元，已計入截至2018年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表的銷售成本內。
- (d) 僱員福利開支約人民幣1,223,205,000元(2018年：人民幣1,275,348,000元)已計入截至2019年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表的銷售成本內。

## 7. 所得稅

本公司及其若干子公司已被認定為「高新技術企業」，並根據中國企業所得稅法於截至2019年及2018年12月31日止年度享受優惠所得稅率15%。本集團的一家子公司已被認定為「軟件企業」，截至2019年及2018年12月31日止年度享受優惠所得稅率12.5%。本集團於中國大陸的其他實體須根據25%法定稅率繳納企業所得稅。

本集團於截至2019年及2018年12月31日止年度概無於香港產生任何應課稅利潤，因此並無對香港利得稅計提任何撥備。

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期所得稅 — 中國大陸	151,188	150,055
遞延所得稅	(46,844)	(16,929)
年內徵收的稅項	<u>104,344</u>	<u>133,126</u>

截至2019年及2018年12月31日止年度，按法定所得稅率計算的除稅前利潤適用的所得稅開支與按本集團實際所得稅率計算的所得稅開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除稅前利潤	769,920	686,932
按法定所得稅率徵收的所得稅	192,480	171,733
部分實體享有不同所得稅率的影響	(73,025)	(57,276)
分佔合營公司及聯營公司利潤及虧損的稅務影響	(4,483)	2,198
研發費用加計扣除	(18,254)	(12,599)
不可扣除作稅務用途的開支	3,298	5,871
過往期間即期稅項的調整	(1,516)	(2,695)
未確認的稅務虧損	5,844	25,894
按實際利率徵收的年度稅項	<u>104,344</u>	<u>133,126</u>

## 8. 股息

於截至2019年及2018年12月31日止年度的股息載列如下：

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
宣派：			
末期股息－每股普通股人民幣0.1102元 (2017年：人民幣0.0994元)	(i)	<u>148,623</u>	<u>134,058</u>
建議：			
末期股息－每股普通股人民幣零元 (2018年：人民幣0.1102元)	(ii)	<u>-</u>	<u>148,623</u>

附註：

- (i) 於2019年5月29日舉行的股東週年大會上，本公司股東批准就截至2018年12月31日止年度派付末期股息每股股份人民幣0.1102元，總額為人民幣148,623,000元，並已於2019年7月支付。
- (ii) 根據中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)《證券發行與承銷管理辦法》第18條以及相關監管問答規定，本公司在境內發行證券，存在利潤分配方案、公積金轉增股本方案尚未提交股東大會表決或者雖經股東大會表決通過但未實施的，應當在方案實施後發行。鑑於本公司A股招股說明書已在中國證監會網站進行了預先披露，為確保本公司申請首次公開發行A股股票並上市相關工作穩步推進，本公司董事於2020年3月25日決議建議於截至2019年12月31日止年度不派付任何末期股息。

## 9. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據年內母公司普通股權持有人應佔利潤及已發行普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
盈利：		
母公司普通股權持有人應佔年度利潤	<u>658,085</u>	<u>562,382</u>

	截至12月31日止年度	
	2019年 千股	2018年 千股
股份數目：		
計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<u>1,348,670</u>	<u>1,348,670</u>

截至2018年及2019年12月31日止年度，本集團並無具潛在攤薄效應的已發行普通股。

## 10. 貿易應收款項及應收票據

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	5,270,990	3,584,568
應收票據	<u>49,761</u>	<u>95,911</u>
	<u>5,320,751</u>	<u>3,680,479</u>
減值	<u>(552,011)</u>	<u>(425,958)</u>
	<u><b>4,768,740</b></u>	<u><b>3,254,521</b></u>

本集團與其客戶(除新客戶，通常需要預付款)的貿易條款主要為信貸條款。信貸期一般為六個月。每名客戶均設有最高信貸額度。本集團尋求對其未收回應收款項維持嚴格監控，並已設立信貸控制部門以確認信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期檢討。鑒於前文所述及本集團的貿易應收款項與大量不同業務客戶有關，信貸風險並無過度集中。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增值產品。貿易應收款項為不計利息。

貿易應收款項及應收票據於報告期末根據發票日期並扣除損失撥備後的賬齡分析如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
3個月以內	1,510,021	1,118,644
3至6個月	1,229,767	368,025
6個月至1年	503,646	779,009
1至2年	851,680	595,556
2至3年	451,019	278,090
3至4年	180,594	61,748
4至5年	37,497	45,620
5年以上	<u>4,516</u>	<u>7,829</u>
	<u><b>4,768,740</b></u>	<u><b>3,254,521</b></u>

貿易應收款項及應收票據損失撥備的變動如下：

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於年初		425,958	303,522
採納國際財務報告準則第9號的影響		—	15,843
於年初(經重述)		425,958	319,365
收購一間子公司		—	288
已確認減值虧損	6	130,161	118,635
已撥回減值虧損	6	(4,108)	(12,330)
於年末		<b>552,011</b>	<b>425,958</b>

本集團於各報告日期利用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸損失。撥備率乃基於多個具有類似損失模式(即，按地理區域、產品類型、客戶類型及評級以及信用證或其他信用保險形式提供的保障劃分)的客戶分部組別的逾期天數釐定。該計算方法反映或然率加權結果、貨幣時間值以及於報告日期可得有關過往事件、當前條件及未來經濟條件預測的合理及具理據支持資料。一般而言，貿易應收款項於逾期超過一年時撇銷，且不受強制執行工作規限。

下文載列利用撥備矩陣得出本集團貿易應收款項及應收票據的信貸風險敞口的資料：

於2019年12月31日

	預期信貸 損失率	賬面總額 人民幣千元	預期信貸損失 人民幣千元
個別減值	86.93%	59,641	51,847
綜合減值			
6個月以內	0.52%	2,754,224	14,437
6個月至1年	4.03%	523,252	21,107
1至2年	9.32%	949,426	88,523
2至3年	16.51%	522,696	86,281
3至4年	29.96%	255,013	76,406
4至5年	49.99%	74,986	37,489
5至6年	89.59%	53,699	48,107
6年以上	100.00%	127,814	127,814
	9.51%	5,261,110	500,164
合計	10.37%	<b>5,320,751</b>	<b>552,011</b>

於2018年12月31日

	預期信貸 損失率	賬面總額 人民幣千元	預期信貸損失 人民幣千元
個別減值	79.11%	104,140	82,390
綜合減值			
6個月以內	0.50%	1,468,563	7,310
6個月至1年	3.92%	805,906	31,600
1至2年	8.09%	662,761	53,619
2至3年	16.61%	329,849	54,796
3至4年	30.35%	93,902	28,497
4至5年	49.85%	83,062	41,402
5至6年	90.35%	61,673	55,721
6年以上	100.00%	70,623	70,623
	9.61%	3,576,339	343,568
合計	11.57%	3,680,479	425,958

## 11. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	3,906,614	3,913,590
定期存款	1,200	200
	3,907,814	3,913,790
減：擔保函及履約保證金的已抵押銀行結餘	(22,879)	(21,214)
於綜合財務狀況表所示現金及銀行結餘	3,884,935	3,892,576
減：購入時原到期日超過三個月的無抵押定期存款	(1,200)	(200)
於綜合現金流量表所示現金及現金等價物	3,883,735	3,892,376
以下列貨幣計值的現金及銀行結餘以及定期存款：		
－ 人民幣	3,653,197	3,663,252
－ 其他貨幣	254,617	250,538
	3,907,814	3,913,790

人民幣不能自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國大陸外匯管制規例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准通過獲認可進行外匯業務的銀行將人民幣兌換作其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率賺取按浮息計算的利息。短期定期存款乃根據不同期間作出，視乎本集團的實時現金需要而定，且按不同短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款乃存於最近並無拖欠歷史且具信譽的銀行。

## 12. 貿易應付款項及應付票據

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	3,912,654	2,837,268
應付票據	<u>76,318</u>	<u>11,888</u>
	<u><b>3,988,972</b></u>	<u><b>2,849,156</b></u>

貿易應付款項及應付票據於報告日期的賬齡分析(根據發票日期計算)如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
6個月以內	1,034,131	1,311,692
6個月至1年	1,464,399	617,421
1至2年	888,624	310,005
2至3年	216,594	256,971
3年以上	<u>385,224</u>	<u>353,067</u>
	<u><b>3,988,972</b></u>	<u><b>2,849,156</b></u>

貿易應付款項不計利息，且在正常情況下將於6至9個月內償付。

## 13. 股本

### 股份

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
已登記、已發行及繳足：		
1,348,670千股(2018年：1,348,670千股)普通股	<u><b>1,348,670</b></u>	<u><b>1,348,670</b></u>

## 管理層討論與分析

### 概述

2019年，公司聚焦發展主線，踐行奮斗理念，堅持高質量發展主線不動搖，按照做大設計諮詢、做強工程總承包、積極拓展新業務的整體工作思路，凝聚動力，克服困難，推動設計引領、產業協同成效顯現，奮力實現企業可持續、高質量發展。

截至2019年12月31日止，本集團實現收入為人民幣84.14億元，較上年收入人民幣71.86億元增長人民幣12.28億元，增幅17.09%。本集團實現淨利潤為人民幣6.66億元，較上年淨利潤人民幣5.54億元，增長人民幣1.12億元，增幅20.22%。

### 財務回顧

#### 經營業績簡表

	截至12月31日止年度期間	
	2019年 (人民幣千元) 經審核	2018年 (人民幣千元) 經審核
收入	8,414,039	7,186,146
銷售成本	(6,734,842)	(5,762,345)
毛利	1,679,197	1,423,801
其他收入及收益	382,919	348,188
銷售及分銷開支	(73,149)	(90,395)
行政開支	(827,541)	(710,714)
金融資產及合同資產減值損失，淨額	(175,636)	(85,123)
其他開支	(1,744)	(103)
財務費用	(232,058)	(189,931)
佔合營公司利潤／(虧損)	14,700	(13,594)
佔聯營公司利潤	3,232	4,803
稅前利潤	769,920	686,932
所得稅開支	(104,344)	(133,126)
年度內利潤	<u>665,576</u>	<u>553,806</u>



## 收入

本集團的收入來自設計、勘察及諮詢業務板塊及為基礎設施（尤其是城市軌道交通）建設提供服務的工程承包業務板塊。截至2019年12月31日止年度，本集團實現收入人民幣84.14億元，較上年同期收入人民幣71.86億元增長人民幣12.28億元，增幅17.09%。增加主要是由於公司堅持設計引領、投資拉動，推進城市軌道交通全產業鏈佈局和資源協同創造增量，帶動公司收入穩步增長。

各業務板塊收入如下：

產品領域	截至12月31日止年度	
	2019年 (人民幣千元) 經審核	2018年 (人民幣千元) 經審核
設計、勘察及諮詢業務	3,662,649	3,514,181
工程承包業務	4,751,390	3,671,965
合計	<u>8,414,039</u>	<u>7,186,146</u>

### 設計、勘察及諮詢業務板塊

設計、勘察及諮詢板塊包括城市軌道交通工程以及工業與民用建築和市政工程的設計、勘察及諮詢服務。而設計、勘察及諮詢板塊為本集團的傳統和主營業務，2019年，本集團充分利用在行業中的技術優勢深耕既有市場，鞏固城軌交通設計領軍地位，做好在手合同履約服務，並重點跟進國家級新區及三四線城市，業務版圖拓展到國內外數十個城市，提升城建設計品牌影響力，中標並簽約杭州、深圳、成都、重慶等共7條設計總體項目。

截至2019年12月31日止年度，本集團設計、勘察及諮詢板塊業務收入人民幣36.63億元，較2018年同期人民幣35.14億元增長人民幣1.49億元，增幅4.24%。其中城市軌道交通工程板塊收入人民幣30.02億元，較去年同期人民幣28.48億元增長人民幣1.54億元，增幅5.41%，工業與民用建築和市政工程板塊收入人民幣6.61億元，較去年同期人民幣6.66億元減少人民幣0.05億元，降幅0.75%。



## 工程承包業務板塊

本集團工程承包業務板塊專注於服務城市軌道交通建設項目和相關基礎設施建設項目，所承攬的工程承包項目遍及北京、昆明、遵義、廣州、烏魯木齊、鄭州及黃山等城市。

截至2019年12月31日止年度，本集團工程承包業務板塊實現收入人民幣47.51億元，較上年同期人民幣36.72億元增加人民幣10.79億元，增幅29.38%，主要是公司北京、昆明等在建項目同期開工建設工程量增大導致。

## 銷售成本

截至2019年12月31日止年度，本集團發生銷售成本人民幣67.35億元，較上年同期人民幣57.62億元增加人民幣9.73億元，在收入增幅17.09%的情況下成本增幅16.89%，主要是因為公司持續加強項目成本管控所致。

截至2019年12月31日止年度，本集團設計、勘察及諮詢板塊銷售成本由去年同期的人民幣24.33億元增加至本年的人民幣25.02億元，增幅2.84%。其中：本集團設計、勘察及諮詢板塊中城市軌道交通工程業務銷售成本由去年同期的人民幣19.12億元增至本年的人民幣19.98億元，增幅4.50%；設計、勘察及諮詢板塊中工業與民用建築和市政工程業務銷售成本由去年同期的人民幣5.21億元下降至本年的人民幣5.04億元，降幅3.26%。

截至2019年12月31日止年度，本集團工程承包板塊銷售成本由去年同期的人民幣33.29億元增加至本年的人民幣42.33億元，增幅27.16%，低於收入增幅29.38%。

## 毛利和毛利率

截至2019年12月31日止年度，本集團實現毛利人民幣16.79億元，較上年同期人民幣14.24億元增長人民幣2.55億元，增幅17.91%，綜合毛利率為19.95%，與上年19.82%基本持平。

設計、勘察及諮詢板塊毛利由去年同期的人民幣10.81億元增加到本期的人民幣11.61億元，增加人民幣0.80億元，增幅7.40%，毛利率為31.70%，與去年同期基本持平。工程承包板塊毛利由去年同期的人民幣3.43億元增加到本期的人民幣5.18億元，增加人民幣1.75億元，增幅51.02%，毛利率由去年同期的9.34%增加到本期的10.90%，主要是工程板塊中毛利率相對較高的PPP工程項目收入比重較去年同期有所增加。

## 其他收入及收益

截至2019年12月31日止年度，本集團的其他收入及收益為人民幣382.92百萬元，較上年同期人民幣348.19百萬元增加人民幣34.73百萬元，增幅9.97%，主要是利息收入增加導致的。

## 銷售及分銷開支

截至2019年12月31日止年度，本集團的銷售及分銷開支為人民幣73.15百萬元，較上年同期人民幣90.40百萬元減少人民幣17.25百萬元，降幅19.08%，銷售及分銷開支的減少主要是因為軌道交通市場招標項目數量減少導致投標成本及為投標發生的相關成本有所減少。

## 行政開支

截至2019年12月31日止年度，本集團的行政開支為人民幣827.54百萬元，較上年同期人民幣710.71百萬元增加人民幣116.83百萬元，增幅16.44%，略低於收入增幅。增加主要是因為公司2019年進一步加大研究開發費投入，研發支出增加人民幣59百萬元、業務拓展增加分支機構導致管理費用增加人民幣42百萬元。

## 金融資產及合同資產減值損失

截至2019年12月31日止年度，本集團的金融資產信用減值損失為人民幣175.64百萬元，較上年同期人民幣85.12百萬元增加人民幣90.52百萬元，增幅106.34%。主要是因為應收款項及合同資產減值損失增加導致。

## 其他開支

截至2019年12月31日止年度，本集團的其他開支為人民幣1.74百萬元。較上年同期人民幣0.10百萬元增加人民幣1.64百萬元，主要是報廢機械設備，導致處置非流動資產損失增加。

## 財務費用

截至2019年12月31日止年度，本集團的財務費用為人民幣232.06百萬元。較上年同期人民幣189.93百萬元增加人民幣42.13百萬元，增幅22.18%，主要是因為根據《國際財務報告準則第16號－租賃》，租賃負債計提利息支出以及本集團的子公司安徽京建投資建設有限公司、貴州京建投資建設有限公司、雲南京建投資建設有限公司以及黃山京建投資建設有限公司的長期貸款導致利息支出增加。

## 所得稅開支

截至2019年12月31日止年度，本集團的所得稅開支為人民幣104.34百萬元，較上年同期人民幣133.13百萬元，減少人民幣28.79百萬元，降幅21.63%，主要是由於未確認的可抵扣虧損減少所致。

## 年度內利潤

截至2019年12月31日止年度，本集團的年度內利潤為人民幣6.66億元，較上年同期人民幣5.54億元，增加人民幣1.12億元，增幅20.22%。

## 現金流量

下表列明所示時間段本集團的現金流量：

	截至12月31日年度	
	2019年 (人民幣千元)	2018年 (人民幣千元)
經營活動產生的現金流入／(出)淨額	<b>1,420,570</b>	(710,614)
投資活動產生的現金流(出)／入淨額	<b>(1,259,287)</b>	227,729
融資活動產生的現金流(出)／入淨額	<b>(174,647)</b>	984,125
現金及現金等價物淨(減少)／增加	<b>(13,364)</b>	501,240

2019年度經營現金流入淨額為人民幣14.21億元，主要是由於在建PPP項目建設後期產生的支出減少，運營期PPP項目按期回收可用性服務費，同時於2019年加大收款力度所致；投資活動產生的現金流出淨額為人民幣12.59億元，主要為增加對合營公司、聯營公司和金融資產的投資人民幣10.88億元，購置固定資產及無形資產支出人民幣2.72億元；融資活動產生的現金流出淨額人民幣1.75億元，主要由於貴州京建投資建設有限公司以及黃山京建投資建設有限公司本年因PPP項目取得銀行長期貸款人民幣6.74億元，本年償還借款以及利息支出約人民幣6.02億元，以及本年支付股東股利約人民幣1.55億元。

## 資產抵押情況

截至2019年12月31日止年度，本集團的應收款項及無形資產已抵押作授予本集團若干銀行貸款的擔保。於2019年12月31日，被抵押的應收款項及無形資產淨額為人民幣5,591百萬元（於2018年12月31日，人民幣5,037百萬元）。

## 或有負債

截至2019年12月31日止年度，本集團無保證若干聯營公司就履行所承接項目的擔保函件以及該等擔保函件的尚未償還結餘款項。

## 資本承擔情況

本集團於2019年12月31日及2018年12月31日的資本承擔如下：

	2019年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)	2018年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)
已訂約但尚未發佈：		
物業、廠房及設備	221,665	188,308
權益投資	<u>3,657,648</u>	<u>3,683,390</u>

## 資本結構與財務資源

本集團權益資本主要是內資股和H股。債務資本主要是銀行及其他借款。除此之外，日常經營活動業務為本集團提供了資金來源。截至2019年12月31日，本集團流動資產淨額為人民幣2,342百萬元，其中現金及現金等價物為人民幣3,884百萬元。本集團的流動資金狀況良好，擁有充足的現金及可取得的銀行融資以滿足運營需要。

於2019年12月31日止年度，本集團存在計息借款人民幣49.22億元，資產負債比率（資產負債比率指於截至2019年12月31日的計息借款總額除以2019年12月31日的總權益）為96.57%。

## 債務情況

下表列示於2019年12月31日及2018年12月31日本集團借款總額情況。本集團一般均能按時償還。

	於2019年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)	於2018年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)
銀行借款		
有抵押	4,225,173	3,894,225
無抵押	118,958	4,000
其他借款		
無抵押	578,000	708,400
	<u>4,922,131</u>	<u>4,606,625</u>

於2019年12月31日，本集團的借款以人民幣計值，利息介乎3.98%至6.525%。

下表列示於2019年12月31日及2018年12月31日本集團債務的到期日情況：

	於2019年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)	於2018年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)
一年以內	491,654	508,400
一年至兩年	478,000	358,000
兩年至三年	458,000	358,000
三年至四年	478,000	578,000
四年至五年	474,000	358,000
五年以上	2,542,477	2,446,225
合計	<u>4,922,131</u>	<u>4,606,625</u>

## 資產負債表日後事項

本集團沒有重大資產負債表日後事項。

## 僱員

截至2019年12月31日，本集團約有4,282名僱員，相比2019年中期增加1.28%。其中總部員工約佔63.4%，下屬公司員工約佔36.6%。服務企業5年以上員工超過53.8%。公司擁有中國工程院院士1人、勘察設計大師1人、享受政府津貼專家7人、中高級專業技術職務人員佔僱員總數比重60.7%、大學本科以上學歷人員佔僱員總數比重90.4%。2019年度，為選拔高素質人才，公司與東南大學、同濟大學等多家重點高校開展校企專業學術交流活動，並組織專場招聘活動以選拔優秀畢業生。同時，為充分挖掘內部人力資源潛力，公司對社招需求採取「先內後外」的選拔機制，有效解決人才需求。

公司每年評選出年度業績突出和表現優秀的員工進行表彰。2019年公司在激烈的市場競爭中奮力前行，各項工作成果豐盛，取得一系列振奮人心的重大突破，公司湧現出一批工作熱情、勤勉敬業、奮勇拼搏、無私奉獻的優秀員工。為表揚先進、樹立榜樣，遵循「客戶至上、奮鬥為本、誠信唯實、追求卓越」的企業價值觀，弘揚「匠心、責任、創新、奮鬥」的企業精神，更好的完成2020年公司各項工作任務，公司共評選出10名業績突出的員工表彰為2019年度院長獎勵基金，以及83名起到模範榜樣作用的員工表彰為2019年度優秀員工。



公司非常重視員工發展及培養。依託企業大學實施員工培訓，致力於搭建與企業發展戰略相適應的培訓體系，建立學習型組織。培訓形式包括內部培訓、外部培訓，依據公司業務戰略發展目標及績效提升需要，結合各單位的培訓需求，從課程培訓方向、培訓對象層級、涉及的專業和課程培訓效果4個維度，從技術能力、項目管理、營銷管理、管理能力、通用技能等方面實現了不同培訓主題下各專業、各層級的企業大學培訓課程體系；為提高外埠及出差員工參培率，員工除現場參培外，還可採取遠程在線、視頻下載、移動學習等形式參加公司培訓。2019年，公司企業大學在上接戰略、下接績效的人才培養目標引領下，持續重視管理體系建設、課程體系建設、師資體系建設、重點層級培養及管理平台優化工作。2019年依託線上管理平台對集團公司各單位培訓工作進行統一管理，組織完成培訓千餘次；以崗位任職資格和勝任能力為基礎，組織建立公司級、專業級企業大學課程體系，確定不同崗位員工培訓必修課程；加強重點層級培訓，開展專家大講堂系列培訓、國際項目管理高端培訓、「優才生」專項培養工作，繼續夯實中青幹經營管理培訓、新員工培養工作；組織首屆正式聘任內部講師完成為期一年的培訓工作安排，並對下一年度300餘名內部講師進行聘任；對培訓管理平台進行優化升級，實現多端登錄、資源聯動共享。2019年，公司企業大學獲得北京市委組織部「人才工作集體項目」認可與資助。

## 退休政策

為貫徹落實《北京市剝離國有企業辦社會職能和解決歷史遺留問題實施方案》(京政發[2017]7號)、《北京市市屬國有企業退休人員移交屬地社保所管理工作辦法》(京人社服發[2017]201號)的精神，2019年10月底前北京城建設計發展集團股份有限公司已辦理退休手續的退休人員，將轉入本人戶籍所在地社保所實行社會化管理。

## 中標情況

公司在2019年國內城市軌道交通發展政策變化的環境下，利用行業優勢，發揮技術實力，通過軌道交通全產業鏈協同拓展市場，截至2019年12月31日中標金額人民幣117.05億元。其中設計、勘察及諮詢業務中標人民幣45.36億元，工程承包業務中標人民幣71.69億元。報告期末在手合同額人民幣346.43億元。

## 業務審視

### 主要業務

本集團主要從事設計、勘察及諮詢業務(包括主要為城市軌道交通、工業與民用建築和市政工程項目提供服務)，及工程承包業務(主要專注於城市軌道交通行業的工程項目)。

## 經營業績

公司軌道交通設計穩居行業市場第一。簽約杭州3號線北延、北京冬奧支線、深圳16號線南延、成都27號線一期、重慶璧山有軌電車等7條總體總包項目，市場份額領先；取得重慶2號線、北京13號線改造項目，開啓既有線擴能改造新市場；地下空間勘察設計總承包、TOD綜合設計多點發力，帶動設計板塊協同營銷提速；奪得長春「銀河一英里」地下空間勘察設計總承包、紹興高鐵北站、石家莊CBD地下空間、濟南火車站等項目；連續取得各類前期項目50餘項，為後續設計項目固根強本。勘測業務規模不斷壯大。營銷業績人民幣14億元，營業收入突破人民幣10億元，保持軌道交通市場佔有率第一；外埠市場新簽額超越北京，岩土市場業績三年翻番；在西藏市場實現零的突破；服務雄安新區、大興國際機場臨空經濟區、北京冬奧會等國家級重點項目，斬獲多項業務大單；依托城建品牌衝擊國際市場，取得柬埔寨、孟加拉、埃塞俄比亞勘測業務訂單；軍民融合項目營銷額達人民幣2,000萬元，智慧工程項目開展有聲有色。市政民建設計奮力前行。發力車輛段及停車場業務，取得北京次渠、東壩、歇家村、望城等大項目；合肥合安動車一體化項目實現了從地鐵到高鐵的突破；高安城鎮化項目深度推進，累計簽約超億元訂單；市政設計合同額人民幣1.5億元，水環境治理市場保持強勁增長，取得雄安新區、北京龍潭湖、懷柔、廣東中山等水環境治理訂單；政和白茶小鎮EPC項目由設計方牽頭引領，創新項目運作方式；入圍新國展設計方案徵集，行業影響力持續提升；創新設計涵蓋城鄉規劃、建築室內設計、新文創藝術、運營諮詢四大領域，中標河北沙河總體規劃，開創國土空間規劃業務先河，聚焦城市更新市場，高品質推進北京發行集團總部改造等項目，為贏得後續市場奠定堅實基礎。國際設計業務模式升級。簽署莫斯科地鐵米秋林站一體化開發；結合國際設計業務現狀和未來發展目標，重組成立國際工程設計院，進一步提升國際市場商務拓展及項目履約能力，奠定國際設計業務發展新格局。

工程總承包穩中有進。簽約8項工程，取得冬奧工程北京11號線03合同段，開闢運營維護新市場，取得武漢光谷有軌電車T2線維護項目，推動總承包業務發展進入新階段。



投融資業務高質量推進。黃山市域旅遊鐵路項目正式簽約，採取ABO模式，總投資額人民幣120億元，軌道交通全產業鏈協同發展邁上新高度；紹興1號線PPP項目落地，標誌着北京模式、北京建設、北京裝備以及北京運營的成功輸出。

產業化業務蓄力升級。五年探索厚積薄發，形成智慧控制系統、軌道系統、軌道產品、智慧管廊等四大產品體系，新簽合同額突破人民幣5億元，覆蓋全國16個城市；「金龍雲」系統簽約太原2號線，位列細分市場全國第一；軌道系列產品衝出國門，贏得玻利維亞市場訂單；成立有軌電車中心，簽約佛山有軌電車訂單。

運營管理啟動新階段。昆明4號線機電設備安裝、車輛採購、人員招聘培訓滿足總體進度計劃要求，首輛列車如期運抵昆明，創造了昆明地鐵最快紀錄，資源開發、廣告規劃、文創方案細化落實，為2020年開通運營奠定基礎。安慶外環北路、滇中空港大道PPP項目按合同及時收回可用性服務費、運營績效服務費。遵義鳳新快線PPP項目竣工並進入運維期，積極推動回款工作。

報告期內，科研創新成果顯著。深圳7號線設計獲詹天佑獎；軌道交通自動運行系統關鍵技術、盾構施工控制技術研究應用獲北京市科技進步獎；40項科技創新項目獲得立項，城市軌道交通線網規劃與總體規劃融合研究、輕軌交通設計標準等7項結題；獲得專利35項，軟件著作權42項；完成主編及參編標準規範16項；勘察設計創優獲獎82項；施工質量獲獎5項、質量管理獎11項；新技術推廣項目2項。

公司將結合自身「十三五」發展戰略規劃，加快軌道交通全產業鏈協同發展、聚焦「百億企業」目標，把握好國家深化供給側改革、加快基礎設施發展的機遇之年，堅持「成為以設計為引領的城市建設綜合服務商」為企業願景，做大設計諮詢、做強工程總承包，使公司實現跨越式發展。

## 新型冠狀病毒肺炎疫情的影響評估

自新型冠狀病毒的傳染疫情從2020年1月起在全國爆發以來，公司積極響應並嚴格執行黨和國家各級政府對病毒疫情防控的各項規定和要求，為做到防疫和生產兩不誤，本公司及各分(子)公司自2月3日起陸續開始復工。

預計此次新冠疫情及防控措施將對本公司一季度乃至上半年的生產和經營造成一定的影響，影響程度取決於疫情防控的進展情況、持續時間以及各地防控政策的實施情況。

本公司將持續密切關注新冠疫情的發展情況，並評估和積極應對其對本公司財務狀況、經營成果等方面的影響。

## 2020年公司管理措施

2020年，國內經濟形勢穩中有變，面臨較大的下行壓力，公司努力克服COVID-19疫情帶來的不利影響，堅持高質量、高標準發展主線不動搖，進一步做大設計諮詢，做強工程總承包，積極拓展新業務，打造新技術研發的推進器和成果轉化的孵化器，推動公司發展再上新高度。

2020年公司具體管理措施分為以下五個方面：

### 一、做大設計諮詢，築牢發展根基

保持軌道交通設計行業龍頭地位，做好協同營銷，探索新制式，大力開拓區域快線、城際鐵路、有軌電車等新興業務，積極開拓新市場；重點項目優質高效履約，「保開通」項目順利通車；充分利用設計綜合甲級優勢，不斷延伸設計外延，持續提升民建、市政設計業務，做強軍民融合、車輛段一體化開發、水環境治理等新拳頭產品；加快國際業務發展步伐，開創國際市場發展新局面；勘測業務繼續保持領先地位，推動智慧工程、環境工程、結構檢測、安全諮詢等業務快速成長；推進全領域設計，加快推進區域化建設，實施統一集約化經營，提高區域市場競爭力和履約能力；深入推進虛擬法人管理，持續提升核算機構獨立運行能力，進一步激發生產活力和市場潛能。

### 二、做強工程總承包，強化規模支撐

重點項目全面有序推進，堅持拓展大客戶、大區域、大項目，發揮全產業鏈整合優勢，堅持履約營銷，提升盈利能力，保存量促增量，拓展以專有技術為導向的EPC市場，積極跟蹤過軌工程、既有線路改造、鋪軌、維保、防災減災等潛力項目，推動業績再上新台階。

### 三、聚焦業務創新，推動企業升級

立足城軌交通全產業鏈整合優勢，聚焦創新發展戰略，加速推動技術與資本融合，促進資源和模式對接，不斷推出新模式、新產品、新服務、新價值；推動投融資業務模式創新，堅持以城市軌道交通投資項目為重點，兼顧交通樞紐、傳統市政基礎設施和綜合管廊項目，推動全產業鏈協同發展；推動科技產業化制度創新，強化商業模式與銷售渠道建設，做好「金龍雲」系統、有軌電車、輕軌車輛系統產品研發升級與市場推廣。推動運維全領域組合創新，堅持自我革新，閉合軌道交通、基礎設施、市政道路、置業運營、文創產業等全產業鏈運營能力，形成全領域管理及商業運維團隊，

#### 四、全面提升科技實力，打造創新驅動引擎

**技術研究院提升科技引領力：**聚焦創新發展主線，統領一室一站六中心資源，堅持科技創新、技術服務、成果孵化、人才培養四位一體，全力推動創新研發體系，加快技術研發和成果轉化，打造面向市場的企業科技創新平台和成果孵化器、推進器。

**雲平台建設提升知識創新力：**BIM設計新三年規劃和協同設計平台深入開展，打造面向未來的企業知識管理系統，提高核心業務運營效率、提升傳統業務服務價值。

**行業建設持續提升影響力：**專業化運作中國城市軌道交通關鍵技術論壇、北京國際軌道交通展暨高峰論壇、設計諮詢專委會年會等學術會議與中國城市軌道交通網，用好行業資源，服務主業穩健發展，不斷提高行業影響力。

#### 五、全面升級管理手段，保障企業跨越發展

全力推動A股IPO，拓寬企業融資渠道，並以此為契機持續提升內控管理工作水平；編製公司十四五發展規劃，完善對外投資管理制度、高新技術企業維護管理體系和組織考核體系；加強長帳齡款項清收工作，進一步強化成本意識，完善成本控制體系，全面推進成本管理精細化；全面推進經營管理規範化，完善內部經濟秩序體系，優化協同營銷與內部優先規則，強化內部考核與內部清欠；加強資金計劃管理，規範項目核算，完善財務內控制度，推進財務管理信息化；拓展高端人才引進渠道，加速企業大學升級建設，推進人力資源共享平台使用和優化；以信息化建設、機關能力建設、內控管理為手段，持續提升企業集團化管理水平。

## 市場環境及業務前景

### 城市軌道交通

據中國城市軌道交通協會統計，截至2019年12月31日，中國內地累計有40個城市開通城市軌道交通運營線路6,730.27公里。2019年，中國內地共新增溫州、濟南、蘭州、常州、徐州、呼和浩特6個城軌交通運營城市；另有27個城市有新增線路(段)投運，新增運營線路26條，新開延伸段或後通段24段，新增運營線路長度共計968.77公里。2019年新增的968.77公里的城軌交通運營線路共涉及三種制式，其中地鐵832.72公里，市域快軌59.11公里，現代有軌電車76.94公里。

2019年，僅鄭州、西安、成都三個城市的新一輪城市軌道交通建設規劃獲批，新獲批的建設規劃線路長度共計486.25公里，總投資人民幣3,425.78億元，獲批線路系統制式全部為地鐵；另有北京市城市軌道交通第二期建設規劃方案調整獲批，本次調整涉及項目線路長度共計201.2公里，總投資額人民幣1,222.12億元。

2019年，公司在城軌交通行業發展壓力加大的情況下，依然保持行業龍頭地位，城軌交通設計奪得杭州3號線北延、北京冬奧支線等7條總體總包項目，繼續保持市場佔有率領先。

### 民用建築

隨着經濟發展和節能環保的需求，許多新技術如綠色建築技術、節能環保材料的應用、智能化樓宇解決方案等越來越廣泛地被應用於工程實踐，市場對節能環保設計的需求也由理論研究型向實踐型轉變。公司結合自身特點不斷完善已形成的與一般民用建築市場差異化的設計產品，如軌道交通車輛基地及上蓋綜合物業開發、城市地下空間一體化開發、軌道交通地鐵車站裝修等設計領域；另一方面通過專項研究，持續增強民用建築的校園規劃及校園建築、綠色及節能建築、智慧城市、住宅及裝配式建築、公共建築等領域的業務。



## PPP

2019年，受宏觀經濟影響，國內固定資產投資持續下行，基礎設施投資增速進一步放緩，PPP基建市場也受到了影響，呈現下行趨勢。2019年，財政部、國務院、中華人民共和國國家發展和改革委員會等多部門聯合發力，出台《財政部關於推進政府和社會資本合作規範發展的實施意見》(財金[2019]10號文)、《政府融資條例》(國務院令第712號文)、《關於依法依規加強PPP項目投資及建設管理的通知》(發改[2019]1098號文)等多份政策文件，對整頓、規範高壓態勢下的PPP市場產生了深遠影響。2020年，隨着PPP條例、《政府和社會資本合作模式操作指南(修訂稿)》等相關政策文件的出台和完善，PPP市場將邁入成熟期，規範、高質將成為市場常態。

## 軌道交通協同創新建設

2019年，公司全面開展技術創新研發與服務，形成系列化的科技研發成果，全面提升公司的科研技術水平、服務公司全產業鏈佈局，從而形成集科研管理、技術研發與成果孵化、技術創新平台建設、專家服務與人才培育的科技創新體系。

## 科技產業化

2019年10月16日北京市印發《關於新時代深化科技體制改革加快推進全國科技創新中心建設的若干政策措施》(簡稱「科創30條」)，為北京市企業打造競爭新優勢，提供政策、環境和資金等保障，推動一大批關鍵性領域的創新突破。2019年，公司率先佈局了城軌雲市場，具備較大的先發優勢，產業化成功研發落地的車站智能一體機以及城軌雲整體解決方案都是目前市場上最具特色和競爭優勢。

## 水環境綜合整治工程

2018年底，國務院辦公廳印發了《國務院辦公廳關於保持基礎設施領域補短板力度的指導意見》，明確提出各地需要加快黑臭水體治理，支持重點流域水環境綜合治理，同時需要紮實推進農村人居環境整治三年行動，支持農村改廁工作，促進農村生活垃圾和污水處理設施建設，推進村莊綜合建設。同時，中華人民共和國住房和城鄉建設部也強調2019年需重點抓好「以提高城市基礎設施和房屋建築防災能力」為重點，着力提升城市承載力和系統化水平。

## 城鄉規劃及建築創作

伴隨各級城鄉規劃主管部門的機構改革，全國城鄉規劃進入「國土空間規劃」新時代，各地城市進入更加精細化、品質化發展階段。一方面通過國土空間規劃更加強化了規劃的剛性管控和政策引領作用；一方面通過棚改、老舊小區改造、街區整治等工作進一步強化了規劃的實施性和落地性；同時通過責任規劃師制度，讓規劃走進街道和基層，加強了社會公眾的參與力量。規劃市場呈現出兩頭熱的現象，一頭是「國土空間規劃」，即將在全國範圍內進入大批量編製的階段；另一頭是存量提質更新規劃，比如街道整治、站點區域的一體化更新設計、鄉村振興等。

## 工程總承包

截至2019年10月，正在建設和即將準備建設軌道交通工程的城市有28座，業主採用的招標模式有6種，具體分為傳統承包模式、施工總承包大標段模式、PPP模式、施工總承包大標段+PPP模式、PPP+TOD以及EPC模式。採用傳統承包模式的有北京、杭州等5座城市，約佔18%；施工總承包大標段模式的有長春、成都、青島、鄭州等14座城市，約佔50%；PPP模式的有武漢、太原、石家莊等6座城市，約佔22%；施工總承包大標段+PPP模式的有天津1座城市，約佔4%；EPC模式的有長沙1座城市，約佔4%；PPP+TOD模式的有重慶1座城市，約佔4%。從上述統計數據中可以看出，採用施工總承包大標段模式和PPP模式招標的城市佔到總量的80%，並且以這兩種模式招標的地方政府明確或者傾向由央企來實施完成工程建設。

## 投資建設管理

2019年，產業政策的導向是培育發展新興產業、改造提升傳統產業、大力發展現代服務業、支持發展綠色產業。同時強調產業融合發展，包括製造業和服務業的融合、數字經濟與實體經濟的融合、農村一二三產業融合等。目的是打破產業原有的邊界，使整個產業的供給體系和供給質量能夠更好地滿足人民美好生活需要。

根據財政部數據，2019年各地已組織發行地方債人民幣43,624億元，其中新增地方債首次突破人民幣3萬億元，地方用於借新還舊的再融資債券首次突破人民幣1萬億元，另有人民幣千億多置換債券。根據有關機構和專家預計，2020年地方債規模超過人民幣5萬億元幾無懸念。國務院鼓勵，專項債投向鐵路、軌道交通、城市停車場等交通基礎設施，城鄉電網、天然氣管網和儲氣設施等能源項目，農林水利、城鎮污水垃圾處理等生態環保項目。總體來看，中國在基礎設施領域投資仍有很大空間和潛力。公司抓住政府逆周期調節，加大基建投資力度的大環境，提前佈局，對存量和新獲批的軌道交通項目進行市場跟蹤。

## 主要風險及不明朗因素

### 宏觀政策風險

國家宏觀經濟政策、產業政策及行業規劃的波動直接會對公司的發展產生影響。國家發展和改革委員會就軌道交通規劃建設工作給出新的指導意見，提出「打造軌道上的都市圈」，統籌考慮都市圈軌道交通網絡佈局，構建以軌道交通為骨幹的通勤圈。2019年9月，中共中央、國務院印發了《交通強國建設綱要》，《綱要》提出到2020年完成決勝全面建成小康社會交通建設任務和「十三五」現代綜合交通運輸體系發展規劃各項任務，為交通強國建設奠定堅實基礎，為城軌交通發展指出了方向、提出了要求。

應對措施：時刻關注國家新的經濟政策，主動與國家有關部門溝通，把握國家政治、經濟、行業、法律、環境等多方信息，做好市場趨勢的研究與預判。對公司發展規劃進行動態調整，不斷穩固行業市場地位，開拓創新商業模式和業務領域，發揮產業鏈及產業間協同優勢，同時不斷優化產品結構來應對風險。

### 匯率風險

公司通過不斷開拓國際市場，促進國際業務發展，加強境外經營，匯率波動較大可能引發各種風險。如以外幣計價的交易活動中由於交易發生日和結算日匯率不一致而形成的外匯交易風險；由於匯率波動造成境外業務價值變化的風險等。

應對措施：加強企業相關人員的風險防範意識，轉變經營理念，主動應對各種匯率風險。同時密切關注國內外金融市場的變化，在各個環節建立匯率風險防範機制。

### 市場競爭風險

在城市軌道交通市場整體發展放緩的形勢下，競爭異常激烈，對於行業領先企業面臨的市場競爭更加嚴峻，面對如此激烈的競爭，公司如何在嚴峻的形勢下獲得市場份額，鞏固行業領先地位將面臨挑戰。

應對措施：充分了解市場信息，及時跟進跟蹤項目，做好項目的履約，不斷延長設計業務產業鏈，適應市場發展新形勢，進一步做大設計諮詢市場格局和規模，不斷提升企業核心競爭力，保持市場佔有率。鞏固傳統優勢市場，強強聯合拓展新市場，注重專業化能力提升，多措並舉，做強總承包業務；積極拓展投融資、置業開發、科技產業化等新業務，打造新增長點。

## 未來發展揭示

2020年，是國家「十三五」規劃收官之年和「十四五」謀篇佈局之年。國家全面貫徹黨的十九大精神，緊扣全面建成小康社會目標任務，堅持穩中求進的工作總基調，堅持新發展理念，堅持以供給側結構性改革為主線，堅持改革開放為動力，推動高品質發展，統籌推進穩增長、促改革、調結構、惠民生、防風險、保穩定，保持經濟運行在合理區間。因此，公司積極應對、穩中求進，堅持在城市軌道交通領域發揮更大的作為、實現更大的價值。

公司將以國家政策為導向，引領企業的發展，全面提升企業的規模效益和發展質量，繼續在傳統的優勢行業中，發揮技術創新及行業引領作用。集中市場力量，全面推進全領域設計，加快設計業務國際化佈局，革新設計技術手段，實現新思路，打造設計新產品，打響EPC特色品牌，堅持EPC特色品牌，推動投融資業務行穩致遠，創新投融資模式，探索資產證券化，打通境內外融資渠道，升級科技創新核心競爭力，培育形成PPP運營新能力。保證安全質量，打造精品示範項目，強化技術質量管理，不斷強化全產業鏈價值管理，全面提升社會影響力，着力推動行業影響力建設。做好項目履約，打造品牌形象。有關本公司業務未來發展的討論，請參閱本公告「管理層討論與分析」章節。

## 股息

根據中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）《證券發行與承銷管理辦法》第18條以及相關監管問答規定，本公司在境內發行證券，存在利潤分配方案、公積金轉增股本方案尚未提交股東大會表決或者雖經股東大會表決通過但未實施的，應當在方案實施後發行。鑑於本公司A股招股說明書已在中國證監會網站進行了預先披露，為確保本公司申請首次公開發行A股股票並上市相關工作穩步推進，董事會於2020年3月25日決議建議2019年度不派付任何末期股息。

## 購買、出售及贖回證券

截至2019年12月31日止年度，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

## 遵守企業管治守則

報告期內，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「《上市規則》」）附錄十四《企業管治守則》載列的守則條文，並在適用的情況下採用了建議最佳常規。



本公司股東北京市基礎設施投資有限公司之全資附屬公司京投(香港)有限公司於2017年7月11日完成收購北京首都創業集團有限公司透過其受控法團所間接持有的本公司68,222,000股H股股份(「股份轉讓事項」)，股份轉讓事項致使於2018年2月1日本公司完成實施核心員工持股計劃後，本公司的H股公眾持股量水平低至23.69%，未能符合上市規則第8.08(1)(a)條之最低公眾持股量規定。本公司正在採取適當措施，以確保於可行情況下儘快恢復公眾持股量。具體請參閱本公司日期為2018年3月2日的公告。

## 證券交易

報告期內，本公司已採納《上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「守則」)作為其董事和監事進行本公司證券交易的準則。在向所有董事和監事作出特定查詢後，各董事和監事均已確認彼等於報告期內一直遵守上述守則。

## 審核委員會

本公司的審核委員會已審閱本集團2019年之年度業績及按國際財務報告準則編製的截至2019年12月31日止年度的合併財務報表。

## 刊登全年業績及年報

本業績公告將分別刊載於香港聯合交易所有限公司的「披露易」網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 以及本公司網站 <http://www.bjucd.com>。

承董事會命  
北京城建設計發展集團股份有限公司  
董事長  
裴宏偉

中國北京，2020年3月25日

於本公告日期，本公司執行董事為王漢軍及李國慶；本公司非執行董事為裴宏偉、湯舒暢、吳東慧、關繼發、任宇航、蘇斌、郁曉軍及任崇；及本公司獨立非執行董事為王德興、馬旭飛、孫茂竹、梁青槐及覃桂生。