



中国铁建

中國鐵建高新裝備股份有限公司

CRCC HIGH-TECH EQUIPMENT CORPORATION LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1786



2019年報

目錄

財務摘要	2
董事長報告	3
總經理致辭	4
管理層討論與分析	5
董事、監事及高級管理層	10
企業管治報告	20
董事會報告	44
監事會報告	65
環境、社會及管治報告	68
獨立核數師報告	101
合併損益及其他綜合收益表	106
合併財務狀況表	108
合併權益變動表	110
合併現金流量表	113
財務報表附註	115
公司基本資料	193
詞彙表	195



財務摘要

合併損益及其他綜合收益表摘要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年 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	二零一六年 人民幣千元 (經重列)	二零一五年 人民幣千元
收入	2,109,179	2,410,714	1,818,308	3,676,460	3,973,132
毛利	581,464	575,368	489,451	1,003,545	953,525
稅前利潤	142,628	172,389	64,430	551,822	525,512
年度利潤	122,163	156,360	55,087	465,178	455,174
以下人士應佔利潤					
母公司擁有人	122,163	156,360	55,087	465,178	456,235
非控股權益	-	-	-	-	-1,061
基本每股收益 (人民幣元/股)	0.08	0.10	0.04	0.31	0.45

合併財務狀況表摘要

	於十二月三十一日				
	二零一九年 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	二零一六年 人民幣千元 (經重列)	二零一五年 人民幣千元
資產總額	7,397,162	7,468,152	6,839,934	7,103,008	6,737,675
負債總額	1,928,618	1,972,713	1,461,619	1,567,740	1,595,570
淨資產	5,468,544	5,495,439	5,378,315	5,533,268	5,142,105
母公司擁有人應佔權益	5,468,544	5,495,439	5,378,315	5,533,268	5,142,105

尊敬的各位股東：

二零一九年，在董事會、管理團隊和全體員工的共同努力下，公司高質量發展開啟新篇章，改革發展和生產經營呈現新局面，本公司努力確保企業經營穩中求進，難中有為。

這一年，海外市場新簽合同額再創新高，佔新簽合同總額近三分之一，海外市場經營取得新突破，成為公司發展新的增長點。

這一年，公司推出的新產品數量和種類均為歷年之最，共有七個自主研發的新產品試製成功，科技研發取得重大成果，未來可期。

這些成績的取得離不開全體股東的大力支持。

在此，我謹代表董事會，向關心和支持本公司發展的所有股東、社會各界人士、廣大客戶以及全體員工表示衷心的感謝！

功崇惟志，業廣惟勤。二零二零年，是十三五規劃的收官之年，我們將繼續貫徹高質量發展要求，瞄準「世界一流、國內領先」的目標，以國產化、常用化、通用化、標準化、模塊化為工作重點，為把公司建設成為「企業興盛、員工幸福、社會尊重、具有高價值創造力、世界領先的大型養路施工智能裝備整體解決方案提供商」而不懈奮鬥！

劉飛香
董事長

中國雲南昆明
二零二零年三月二十日

總經理致辭

尊敬的各位董事：

本人欣然提呈本公司截至二零一九年十二月三十一日的年度報告，並謹此向各位董事對本公司的關心和支持表達最衷心的感謝。

二零一九年，本公司主要經濟指標相對保持平穩，全年完成營業收入人民幣2,109百萬元，實現利潤人民幣122百萬元。

一年來，我們堅持對社會、對股東、對員工負責的理念，在董事會的正確領導下，著力穩增長、促改革、謀創新，各項工作取得新的進展。公司基於戰略佈局，對公司組織架構進行了適時調整，強化經營、研發和服務部門職能，同步對公司相關制度和流程進行了完善和更新。企業科技研發取得喜人成果，成功突破一批關鍵技術和核心裝置，研發出吸煤車、高速打磨車等系列世界領先產品，全年推出的新產品數量和種類均為歷年之最。公司在海外市場取得較大突破，同時深入城市軌道和地方鐵路等新興市場，形成了地鐵銑軌、打磨、檢測、探傷、焊軌等系列產品的全覆蓋，並在工程施工業務方面也取得了較大進展。我們進一步提升生產組織能力和快速響應能力，對供應鏈加強整合與管理，持續夯實製造能力基礎。我們在履行環境及社會責任方面繼續努力，一年來創造就業崗位254個，並積極參與社會愛心活動，開展愛心獻血、向貧困學校捐贈物資等活動，較好履行社會責任。

二零二零年公司面臨的外部形勢變化複雜，但風險與機遇同在。本公司將按照各位董事的期望，深入推進公司「十大管理體系」再完善再創新，重點推進產品「國產化、常用化、通用化、標準化、模塊化」五個方面的革新。全速開拓海外、城市軌道等新興市場，全力深化改革創新，全面提升企業管理，向著世界領先的大型養路施工智能裝備整體解決方案提供商的目標奮勇前行。

最後，我謹代表本公司經理層，再次對各位董事、董事會、監事會的關心、幫助和支持，以及本公司全體員工的辛勞付出表示最衷心的感謝。

童普江
總經理

中國雲南昆明
二零二零年三月二十日

收入

	二零一九年 (人民幣百萬元)	二零一八年 (人民幣百萬元)
機械銷售	1,074.7	1,597.5
零部件銷售	245.5	208.5
產品大修服務	632.8	493.8
鐵路線路養護服務	59.5	41.5
鐵路車輛工程及技術服務	96.7	69.4
收入總額	2,109.2	2,410.7

本集團主營業務收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣2,410.7百萬元減少人民幣301.5百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣2,109.2百萬元，下降12.51%。

二零一九年，本集團機械銷售收入較上年同期減少了人民幣522.8百萬元，下降32.73%，主要是受中國國家鐵路集團有限公司大型養路機械採購需求影響，鐵路大型養路機械銷售數量有所下降所致；零部件銷售收入較上年同期增長了人民幣37百萬元，增長17.75%，主要原因是鐵路大型養路機械零部件市場需求量的增加；產品大修服務收入較上年同期增長了人民幣139百萬元，增長28.15%，增長的主要原因是鐵路大型養路機械返廠進行修理的台車數量及完成交付數量增加；鐵路線路養護服務收入較上年同期增加了人民幣18百萬元，增長43.37%，增長的主要原因是鐵路線路養護服務的施工工程量增加；鐵路車輛工程及技術服務收入增加了人民幣27.3百萬元，增長39.34%，主要原因是本年市場上設計產品需要的增加。

銷售成本

本集團的銷售成本由二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣1,835.3百萬元減少人民幣307.6百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣1,527.7百萬元。主要是由於主營業務收入的下降所致。

毛利

本集團毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣575.4百萬元增加人民幣6.1百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣581.5百萬元。本集團毛利率由截至二零一八年十二月三十一日止年度的23.87%增長至截至二零一九年十二月三十一日止年度的27.57%。毛利率變動原因主要是由於產品組合變化的結果。

管理層討論與分析

其他收入及收益

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的其他收入及收益為人民幣87.6百萬元，與截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣87.6百萬元基本保持一致。

減值損失淨額

本集團減值損失由二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣28.9百萬元增加人民幣15.4百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣44.3百萬元。減值損失增加的主要原因是應收賬款信用損失計提增加所致。

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支由二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣52.9百萬元增加人民幣26.3百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣79.2百萬元。主要原因為開拓國內外市場的銷售開支綜合增加所致。

行政開支及研究開發費用

本集團行政開支及研究開發費用由二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣368.5百萬元增加人民幣11.1百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣379.6百萬元。主要原因是研發支出增加所致，二零一九年度研究開發費用較二零一八年增加人民幣11.2百萬元。

商譽減值虧損

於本年度，就先前年度收購CE Cideon Engineering Verwaltungs GmbH、CE Cideon Engineering GmbH & Co. KG及CE Cideon Engineering Schweiz AG所產生的商譽確認減值虧損人民幣15.7百萬元。於2019年12月31日，相關商譽的賬面值為人民幣75.7百萬元。減值虧損已自損益中扣除。

其他開支

本集團其他開支由二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣40.3百萬元減少人民幣32.7百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣7.6百萬元。其他開支減少主要是由於本年度其他業務成本減少。

財務費用

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務費用為人民幣0百萬元，與截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣0百萬元相比，保持不變。

稅前利潤

本集團稅前利潤由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣172.4百萬元減少人民幣29.8百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣142.6百萬元。稅前利潤減少的主要原因是營業收入減少所致。

所得稅開支

本集團所得稅開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣16百萬元增加人民幣4.5百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣20.5百萬元。所得稅開支增加的主要原因是由於二零一八年度母公司存在彌補以前年度虧損降低了年度所得稅開支，二零一九年這種情況消除，正常納稅，故所得稅開支有所增加。

瑞維通公司在二零一八年進行了高新技術企業認證並獲得政府相關機構批准，按照15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

本公司享受西部大開發稅收優惠政策，按照15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

奧通達、昆維通按照25%的稅率繳納企業所得稅。

母公司擁有人應佔利潤

歸屬於母公司擁有人的利潤由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣156.4百萬元減少人民幣34.2百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣122.2百萬元。歸屬於母公司擁有人的淨利潤減少的主要原因是營業收入的減少所致。

非控股權益人士應佔利潤

非控股權益人應佔利潤截至二零一九年十二月三十一日止為人民幣0元，與上年同期保持一致。

基本每股收益

基本每股收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣0.1元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣0.08元。主要原因是本集團淨利潤減少所致。

管理層討論與分析

流動資金及資本來源

現金流量與營運資金

本集團主要通過營運產生的現金應付營運資金所需。截至二零一九年十二月三十一日止年度本集團期末現金及現金等價物餘額為人民幣1,832.8百萬元，本集團的現金及現金等價物淨增加額為人民幣43.6百萬元。

經營活動現金流入淨額

本集團經營活動現金流入淨額由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣261.5百萬元，減少至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣221.6百萬元，主要原因是購買商品、提供勞務支付的現金增加。

投資活動現金流出淨額

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團投資活動之現金流出淨額為人民幣101.7百萬元。投資活動中現金流出主要原因是購建固定資產。

籌資活動現金流出淨額

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團籌資活動之現金流出淨額為人民幣76.5百萬元。籌資活動中現金流出項目主要是分配二零一八年現金股利。

流動性

董事會認為本集團有足夠流動資金來應付集團目前對流動資金之所需求。

承諾事項

本集團於所示日期的承諾事項如下：

資本承諾：

	二零一九年 十二月三十一日 (人民幣百萬元)	二零一八年 十二月三十一日 (人民幣百萬元)
已訂約但尚未計提撥付：物業、廠房及設備	47.8	44.1

債務

本集團於二零一九年十二月三十一日無債務。

抵押事項

本集團與二零一九年十二月三十一日無任何抵押事項。

槓桿比率

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整過後資本加淨負債的比率。淨負債包括計息銀行借款及其他借款、貿易應付款項及應付票據、包含於其他應付款項及應付及應計費用的金融負債減現金及現金等價物以及已抵押存款。資本包括母公司擁有人應佔權益。本集團槓桿比率於二零一八年十二月三十一日為-0.4%及二零一九年十二月三十一日為-0.2%。

或有負債

截至二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債。

市場風險

本集團需承受各種市場風險，包括無法按照合同條款及時交付商品的風險、外匯風險及日常業務過程中的通貨膨脹風險。

外匯風險

本集團的業務主要位於中國，絕大多數交易以人民幣結算，部分銷售、採購和德國子公司以歐元和美元等外幣結算。這些外幣兌人民幣匯率波動會對本集團的經營業績產生影響。

政策風險

本集團需承受中國政府鐵路市場建設政策變化的風險。

董事、監事及高級管理層

- 1、 **劉飛香**，56歲，1983年8月畢業於西南交通大學機械系工程機械專業，大學本科學歷，工學學士，教授級高級工程師，於中國高端裝備研發製造領域擁有36年經驗。於1983年8月至1996年2月，歷任鐵道部株洲橋樑廠見習生、助理工程師、工程師。於1996年2月至1997年5月，任鐵道部株洲橋樑廠南箭總公司副總經理兼軌道焊接工程公司經理、工程師。於1997年5月至2000年7月，任鐵道部株洲橋樑廠副廠長、工程師、高級工程師。於2000年7月至2001年11月，任中國鐵道建築總公司工廠局株洲橋樑廠廠長、黨委副書記、高級工程師。於2001年11月至2003年3月，任中鐵11局集團公司株洲橋樑廠廠長、黨委副書記、高級工程師。於2003年3月至2005年4月，任中鐵11局集團中鐵株洲橋樑公司董事長、總經理、黨委副書記、股權代表、高級工程師。於2005年4月至2007年5月，任中鐵11局集團公司副總經理、教授級高級工程師。於2007年5月至2011年7月，任中鐵軌道系統集團有限公司董事、董事長、總經理、黨委副書記、教授級高級工程師。於2011年7月至2015年1月，任鐵建重工董事長、總經理、黨委副書記、教授級高級工程師。2015年2月至今，任鐵建重工董事長、黨委書記、教授級高級工程師。2017年9月兼任本公司董事長、執行董事。
- 2、 **趙暉**，47歲，1995年7月畢業於蘭州鐵道學院環境工程系給水排水專業，大學本科學歷，工學學士，高級工程師，於中國高端裝備研發製造領域擁有24年經驗。於1995年7月至2000年11月，任鐵道部株洲橋樑廠見習生、助理工程師、團委助勤、團委幹事。於2000年11月至2002年5月，任中國鐵道建築總公司工廠局株洲橋樑廠助理工程師、工程師、銷售處業務員。於2002年5月至2005年9月任中鐵11局集團株洲橋樑廠銷售處業務員、銷售處主任業務員、營銷中心綜合部部長(副處職)、市場部副部長、市場部部長、工程師。於2005年9月至2007年6月，任中鐵11局集團中鐵株洲橋樑公司總經理助理、副總經理、高級工程師。於2007年6月至2008年1月，任中鐵軌道系統集團市場部部長、高級工程師。於2008年1月至2011年7月，任中鐵軌道系統集團有限公司總經理助理、市場部部長、高級工程師。於2011年7月至2013年4月，任鐵建重工總經理助理、道岔公司總經理、高級工程師。於2013年4月至2015年1月，任鐵建重工營銷總監、高級工程師。於2015年1月至2017年6月，任鐵建重工副總經理、黨委委員、高級工程師。2017年6月至今，任鐵建重工黨委副書記、董事、副總經理、高級工程師。2017年9月至2019年7月兼任本公司執行董事、黨委書記，2019年8月至今兼任本公司非執行董事、黨委書記。

董事、監事及高級管理層

- 3、**童普江**，42歲，2014年6月畢業於中共中央黨校經濟管理專業，研究生學歷，工程師，於鐵路養路機械造修領域擁有21年經驗。於2005年8月至2011年2月，任昆明中鐵大型養路機械集團有限公司辦公室秘書、公司辦公室副主任、主任、工程師。於2011年2月至2013年1月，任昆明中鐵大型養路機械集團有限公司總經理助理、人力資源部部長、工程師。於2013年1月至2015年1月，任昆明中鐵大型養路機械集團有限公司總經理助理、製造總廠廠長、工程師，於2015年6月至2017年7月任本公司副總經理。2017年7月任本公司總經理並於2017年9月任本公司執行董事。
- 4、**陳永祥**，53歲，2013年6月畢業於南開大學與澳大利亞Flinders大學合辦國際經貿關係專業，研究生學歷，工程師，於鐵路養路機械造修領域擁有31年經驗。於1998年11月至2004年12月，任鐵道部工程指揮部昆明機械廠生產準備車間副主任、工程師。於2004年12月至2005年5月，任昆明中鐵大型養路機械集團有限公司金屬材料加工公司經理、工程師。於2005年5月至2010年1月，任昆明中鐵大型養路機械集團有限公司機加工公司經理、工程師。於2010年1月至2015年6月，任昆明中鐵大型養路機械集團有限公司副總經理、工程師。於2015年6月任本公司副總經理並於2017年6月任本公司執行董事。
- 5、**伍志旭**，50歲，於2015年6月任本公司非執行董事，於本公司改制上市、本公司日常規範運作及外商投資等法律服務領域擁有26年經驗。於1992年11月至1993年10月，任雲南商貿律師事務所律師。於1993年10月至1999年12月，任雲南海合律師事務所擔任律師及合夥人。於1999年12月至2014年4月，任雲南千和律師事務所擔任主任律師。於2014年4月起，任北京德恆(昆明)律師事務所主任律師。於2008年5月至2011年5月，任雲南西儀工業股份有限公司(股票代碼：002265)獨立董事。於2011年2月至2014年2月，任雲南臨滄鑫圓鎳業股份有限公司(股票代碼：002428)獨立董事。於2011年6月至2016年6月，任雲南旅遊股份有限公司(股票代碼：002059)獨立董事。1997年7月畢業於雲南大學經濟法專業，碩士研究生學歷。

董事、監事及高級管理層

- 6、**孫林夫**，56歲，於2015年11月任本公司獨立非執行董事，於先進製造及鐵路養路機械領域擁有近27年經驗。於1992年10月至1999年9月，任西南交通大學計算機輔助設計(CAD)工程中心常務副主任，於1999年9月至2014年10月，任西南交通大學CAD工程中心主任。於2006年12月起，任四川省現代服務科技研究院(原四川省製造業信息化研究院)院長。於1996年6月獲西南交通大學教授職稱，於2000年4月被西南交通大學增選為博士生指導教師。1993年6月畢業於西南交通大學橋樑與隧道工程專業，博士學位。
- 7、**于家和**，65歲，於2015年11月任本公司獨立非執行董事，於鐵路養路機械設計選型領域擁有40年經驗。於1980年6月至1999年10月，歷任鐵道專業設計院實習生、助理工程師、工程師、站長及高級工程師。於1999年10月至2014年5月，在鐵道專業設計院到原鐵道部運輸局基礎部協助工作。1980年2月畢業於西南交通大學機械製造工藝及設備專業，大學本科學歷。
- 8、**黃顯榮**，57歲，於2015年11月任本公司獨立非執行董事。彼持有香港中文大學頒發之行政人員工商管理碩士學位。彼為香港會計師公會、英格蘭及威爾斯特許會計師公會、特許公認會計師公會、香港董事學會及英國特許秘書及行政人員公會資深會員。彼亦為美國會計師公會會員及英國特許證券與投資協會特許會員。彼現為東江環保股份有限公司(於深圳證券交易所中小企業板上市A股及聯交所上市H股之公眾公司)、中國鐵建高新裝備股份有限公司(於聯交所上市H股之公眾公司)、內蒙古伊泰煤炭股份有限公司(於上海證券交易所上市B股及聯交所上市H股之公眾公司)、廣州白雲山醫藥集團股份有限公司(於上海證券交易所上市A股及聯交所上市H股之公眾公司)、威揚酒業國際控股有限公司(於聯交所上市H股之公眾公司)及江西銀行股份有限公司(於聯交所上市H股之公眾公司)之獨立非執行董事。黃先生於2016年12月至2018年11月期間曾任中國農產品交易有限公司(於聯交所上市之公眾公司)之獨立非執行董事。彼現為中國人民政治協商會議安徽省委員會委員、證券及期貨事務上訴審裁處委員、公眾利益實體核數師覆核審裁處委員團成員、香港護士管理局、建造業議會及博彩及獎券事務委員會之成員。彼自1997年起出任證券及期貨條例註冊之持牌法團絲路國際資本有限公司(前稱安裡俊投資有限公司)持牌負責人及現為董事總經理。擔任此要職前，彼曾於一國際核數師行任職達四年，及後亦於一上市公司出任首席財務官達七年。彼擁有36年會計、財務、投資管理及顧問經驗。

- 9、 **沙明元**，58歲，於2018年6月至今擔任公司非執行董事。於設備物資管理、工程機械製造和工程施工領域擁有近40年經驗。於1983年7月至1984年7月，任鐵道部十九工程公司修理所實習生。於1984年7月至1989年12月，任石家莊鐵道學院機械系助教。於1989年12月至1997年8月，任石家莊鐵道學院機械系講師。1979年9月至1983年7月，鐵道兵工程學院工程機械系本科學員，大學本科學歷，工學學士。於1997年8月至2000年2月，任石家莊鐵道學院機械系副教授，中國鐵道建築總公司秦嶺隧道工程指揮部副總工程師。於2000年2月至2001年7月，任職中國鐵道建築總公司設備運輸物資部(副教授待遇)，中國鐵道建築總公司丹鳳工程指揮部副指揮長兼設備物資處處長。於2001年7月至2002年12月，任中國鐵道建築總公司設備運輸物資部高級工程師。於2002年12月至2005年12月，任中國鐵道建築總公司設備運輸物資部教授級高級工程師。於2005年12月至2006年4月，任中國鐵道建築總公司工程管理部教授級高級工程師。於2006年4月至2008年7月，任南京長江隧道有限責任公司總機械師(享受部門正職待遇)、教授級高級工程師。於2008年7月至2008年11月，任中國鐵建工程管理部副部長(享受部門正職待遇)、教授級高級工程師、南京長江隧道有限責任公司總機械師。於2008年11月至2009年6月，任中國鐵建科技設計部副部長(享受部門正職待遇)、教授級高級工程師、南京長江隧道有限責任公司總機械師。於2009年6月至2019年6月，任中國鐵建設備物資部總機械師(享受部門正職待遇)、教授級高級工程師。2019年7月至今任中國鐵建運營管理部執行總經理，教授級高級工程師。

董事、監事及高級管理層

- 10、**余秋華**，56歲，函授本科學歷，高級經濟師。於2018年5月至今擔任公司職工監事，並於2018年6月至今任公司監事會主席。1980年9月至1982年7月，於株洲鐵路機械學校鐵道物資管理專業中專畢業；1982年8月至1983年8月，為鐵道部株洲橋樑廠材料科見習生；1983年8月至1984年9月，任鐵道部株橋廠物資科技術員；1984年9月至1987年7月，於鐵道部天津物資管理幹部學院物資管理工程大專畢業；1987年7月至1988年6月，任鐵道部株橋廠物資科技術員；1988年6月至1991年2月，任鐵道部株橋廠物資管理科經濟員；1991年2月至1992年4月，任鐵道部中國鐵路物資總公司株洲橋樑廠物資管理處助理經濟師；1992年4月至1995年4月，任鐵道部中鐵物總株橋廠物資管理處主任計劃員；1995年4月至2001年8月，任鐵道部中鐵物總株橋廠物資管理處副處長、經濟師；1995年8月至1997年12月，於中央黨校函授學院經濟管理專業本科畢業；2001年8月至2002年1月，任中國鐵道建築總公司工廠局株洲橋樑廠高級經濟師；2002年1月至2002年4月，任中鐵11局集團公司株洲橋樑廠物資處處長，高級經濟師；2002年4月至2004年2月，任中鐵11局集團公司株橋廠辦公室主任，高級經濟師；2004年2月至2005年12月，任中鐵11局集團公司中鐵株洲橋樑有限公司總經理助理兼辦公室主任，高級經濟師；2005年12月至2006年10月，任中鐵11局集團公司中鐵株橋公司副總經理，高級經濟師；2006年10月至2007年6月，任中鐵11局軌道系統集團有限公司(道岔公司前身)黨委副書記、紀委書記、工會主席，高級經濟師；2007年6月至2007年12月，任中鐵軌道系統集團道岔公司黨委副書記、紀委書記、工會主席，高級經濟師；2007年12月至2008年3月，中鐵軌道集團公司株洲中鐵軌道系統物資有限公司常務副總經理，高級經濟師；2008年3月至2008年12月，中鐵軌道集團公司株洲中鐵軌道系統物資有限公司董事、副董事長、總經理、黨委副書記、黨委委員，高級經濟師；2008年12月至2009年8月，任中鐵軌道集團公司中鐵株洲橋樑有限公司董事、副董事長(常務副總經理待遇)、黨委委員，高級經濟師；2009年8月至2011年3月，任中鐵軌道集團公司綜合管理部部長，高級經濟師；2011年3月至2013年4月，任中鐵軌道集團公司辦公室主任，高級經濟師；2013年4月至2013年10月，任鐵建重工辦公室主任兼招標中心主任，高級經濟師；2013年10月至2014年8月，任鐵建重工辦公室主任，高級經濟師；2014年8月至2015年6月，任鐵建重工工會副主席(中層特級)兼工會工作部部長、機關黨委委員，高級經濟師；2015年6月至2015年9月，任鐵建重工紀委副書記、副總經濟師、紀檢監察審計部

董事、監事及高級管理層

部長(中層特級)，機關黨委委員，高級經濟師；2015年9月至2016年3月，任鐵建重工紀委副書記人選，副總經濟師、紀檢監察審計部部長，兼鐵建重工紀委第一紀檢組組長，高級經濟師；2016年3月至2016年8月，任鐵建重工紀委副書記人選(中層特級)，紀檢監察部部長，兼集團公司紀委第一紀檢組組長，高級經濟師；2016年8月至2017年9月，任鐵建重工紀委副書記(中層特級)，紀檢監察部部長，兼集團公司紀委第一紀檢組組長，高級經濟師；2017年9月至2018年2月，任鐵建重工紀委副書記(中層特級)，紀委辦公室主任、紀檢監察室(巡察室)主任，高級經濟師；2018年2月至今，任鐵建重工紀委副書記兼本公司紀委書記、監事會主席。

- 11、**王華明**，50歲，於2015年6月任本公司股東代表監事，於企業經濟管理方面擁有26年經驗。於2002年6月至2004年7月，任上海鐵路建設集團安徽工程有限公司財務部部員、投資審計部副主任。於2004年8月至2012年12月，任上海鐵建集團安徽工程有限公司(名稱變更為「中鐵二十四局集團安徽工程有限公司」)總會計師。於2011年7月至2012年12月兼任中鐵二十四局集團安徽工程有限公司總法律顧問。於2013年1月至2014年8月，任中鐵建湛江開發有限公司財務總監、總法律顧問。於2014年9月至2018年11月任中國鐵建投資集團監察審計部總經理。於2018年12月任中國鐵建投資集團財務部總經理。2011年7月畢業於安徽省委黨校經濟管理專業，碩士學位。

董事、監事及高級管理層

- 12、 **王淑川**，48歲，於2018年6月至今擔任公司股東代表監事。現任中鐵建特種裝備工程有限公司總經理、鐵建重工項目申報平台副主任，高級經濟師。於會計及財務管理領域擁有25年經驗。於1995年7月至2001年8月，任鐵道部株洲橋樑工廠軌枕車間見習生、計劃處見習生、計劃處助理經濟師。於2001年8月至2003年3月，任中鐵十一局集團株洲橋樑工廠財務處經濟師。於2003年3月至2005年7月，任株洲金橋中小企業擔保有限公司風險管理部部長、經濟師。於2005年7月至2006年1月，任株洲天華房地產有限公司財務部部長、經濟師。於2006年1月至2006年10月，任中鐵株洲橋樑有限公司財務部副部長、經濟師。於2006年10月至2007年12月，任中鐵十一局集團道岔籌建組職員、經濟師。於2007年12月至2013年1月，任中鐵軌道系統集團有限公司財務資產部副部長，高速道岔分公司副總會計師、財務部部長，中鐵株洲橋樑有限公司總會計師，道岔公司總會計師、經濟師。於2013年1月至2015年6月，任鐵建重工財務部部長、經濟師、高級經濟師。於2015年6月至2016年3月，任鐵建重工研發營銷服務中心財務總監兼財務部部長、高級經濟師。於2016年3月至2017年1月，任鐵建重工財務部部長、項目申報平台副主任，高級經濟師。於2017年1月至2017年7月，任中鐵建特種裝備工程有限公司總經理、鐵建重工項目申報平台副主任，高級經濟師。2019年4月，任中鐵建特種裝備工程有限公司總經理、鐵建重工財務部常務副部長，高級經濟師。1995年7月畢業於湖南財經學院工商管理系企業管理專業，大學本科學歷，經濟學學士。
- 13、 **黃兆祥**，56歲，1986年7月畢業於西南交通大學工程機械專業，大學本科學歷、工學學士，於鐵路養路機械造修領域擁有34年經驗。於1995年2月至1998年10月，任鐵道部工程指揮部昆明機械廠設備科副科長、科長、助理工程師及工程師。於1998年10月至2003年3月，任鐵道部工程指揮部昆明機械廠副廠長、工程師及高級工程師。於2003年3月至2015年6月，任昆明中鐵大型養路機械集團有限公司副總經理、高級工程師。2015年6月任本公司副總經理。

董事、監事及高級管理層

- 14、**莫斌**，50歲，1992年7月畢業於西南交通大學焊接工藝及設備專業，本科學歷，高級工程師。1992年7月至1993年8月，在中鐵建昆明機械廠組裝車間見習；1993年8月至2001年8月，任中鐵建昆明機械廠組裝車間助理工程師、工程師；2001年8月至2003年2月，任中鐵建昆明機械廠廠辦秘書、工程師、高級工程師；2003年2月至2004年12月，任昆明中鐵集團公司董事會秘書、高級工程師；2004年12月至2009年1月，任昆明中鐵集團公司辦公室主任、高級工程師；2009年1月至2010年1月，任昆明中鐵集團公司辦公室主任兼董事會秘書、高級工程師；2010年1月至2011年7月，任昆明中鐵集團公司黨委委員、紀委書記、高級工程師；2011年7月至2015年6月，任昆明中鐵集團公司監事會主席、黨委委員、紀委書記、高級工程師；2015年6月至2017年7月，任本公司紀委書記、高級工程師。2018年4月至2018年12月，任鐵建重工副巡視員兼任工會工作部部長。2018年12月至今任本公司副總經理。
- 15、**鄂寶生**，53歲，1989年6月畢業於石家莊鐵道學院橋樑工程專業，本科學歷，工學學士，教授級高級工程師。1989年6月參加工作，歷任鐵指房山橋樑廠實習生、全質辦職員、全質辦副主任、技術科副科長、助理工程師，橋樑二車間副主任、橋樑分廠副廠長、工程師；中鐵建房山橋樑廠副總工程師、橋樑分廠廠長；中鐵建房山橋樑廠廠長助理，廠長、黨委副書記，高級工程師；北京房橋中鐵路公司總經理；北京房橋中鐵公司董事長、總經理，教授級高級工程師；中鐵十四局集團公司總經理助理；昆明中鐵集團公司總經理助理，北京瑞維通公司黨委書記、執行董事；昆明中鐵集團公司總經濟師；本公司北京瑞維通公司執行董事、黨委書記；本公司總經濟師兼製造總廠總經理。2018年4月任本公司副總經理、總經濟師。

董事、監事及高級管理層

- 16、**張寶明**，54歲，1987年7月畢業於長沙鐵道學院電子工程系自動控制專業，本科學歷，高級工程師。1987年7月參加工作，歷任鐵指昆明機械廠技術員，助理工程師；鐵道部駐昆明機械廠大型養路機械驗收室驗收員、工程師，驗收室副主任、高級工程師；鐵道部駐昆明中鐵集團公司大型養路機械驗收室主任(副處級)；鐵道部昆明工務機械車驗收室主任(正處級)；鐵道部駐昆明工務機械車驗收室主任；昆明鐵路局昆明工務機械車監造項目部主任；本公司副總工程師、研究院院長；本公司研究設計院院長。2018年4月任本公司副總經理、總工程師。
- 17、**康彥君**，50歲，1992年7月畢業於南昌航空工業學院金屬材料與熱處理專業，本科學歷，高級工程師。1992年8月參加工作，歷任韶關挖掘機製造廠熱工車間見習生、代理副主任、副主任，助理工程師；韶關新宇建設機械有限公司辦公室第一副主任、辦公室主任、質檢部部長、董事會秘書、氧氣站站長、技術質量部副部長，工程師；中鐵軌道系統集團重型裝備分公司技術部副部長、品質管控部副部長，隧道裝備公司品質管控部部長，裝備製造總廠副總經理(副處職)；鐵建重工製造總廠副總經理(副處級)，製造總廠黨委副書記、總經理；鐵建重工製造供應中心總經理、黨委副書記，高級工程師；鐵建重工供應鏈運營中心副總經理(B1層級)；鐵建重工掘進機製造總廠黨委委員、常務副總經理(中層一級)；鐵建重工商務招標部常務副部長、招標商務部常務副部長、招標商務部部長。2018年4月任本公司副總經理。

董事、監事及高級管理層

- 18、**唐翔**，43歲，1997年7月畢業於湖南廣播電視大學專科班財務會計電算化專業，2004年9月畢業於湖南大學工商管理專業，本科學歷，高級會計師，於會計及財務管理領域擁有22年經驗。於1997年12月至2007年2月，任湘潭電機集團有限公司資財管理部出納、資財管理部會計、資財管理部總賬會計、助理會計師、會計師。於2007年2月至2010年8月，任湘電集團有限公司湘潭電機特變電工有限公司財務科科長、會計師、高級會計師。於2010年8月至2014年4月，任湘電集團有限公司湘電新能源有限公司財務負責人、高級會計師。於2014年4月至2014年12月，任鐵建重工財務部高級會計師。於2014年12月至2017年7月，任鐵建重工財務部副部長、財務部部長、高級會計師。2017年7月任本公司總會計師。
- 19、**馬昌華**，46歲，2014年6月畢業於南開大學和澳大利亞Flinders大學國際經貿關係專業，碩士研究生學歷，工程師，於鐵路養路機械造修領域擁有24年經驗。於2005年3月至2011年2月，任昆明中鐵大型養路機械集團有限公司信息管理部副部長、部長、工程師。於2011年2月至2011年7月任昆明中鐵大型養路機械集團有限公司辦公室主任、信息管理部部長、工程師。於2011年7月至2012年8月任昆明中鐵大型養路機械集團有限公司辦公室主任、工程師。於2012年8月至2014年1月任昆明中鐵大型養路機械集團有限公司辦公室主任、總經理助理、工程師。於2014年1月至2015年2月任昆明中鐵大型養路機械集團有限公司總經理助理，北方基地籌建指揮部指揮長、工程師。於2015年2月至2015年6月任昆明中鐵大型養路機械集團有限公司董事會秘書、工程師，2015年6月至2017年08月任本公司董事會秘書、工程師，2017年8月至2018年4月任本公司董事會秘書兼任董事會辦公室主任、工程師，2018年4月至2018年10月任本公司董事會秘書兼任董事會辦公室主任、戰略投資部部長、工程師，2018年10月至2019年7月任本公司董事會秘書兼任董事會辦公室主任、資產管理部部長、證券部部長、工程師，2019年7月至今任本公司董事會秘書並兼任董事會工作部部長。

企業管治報告

本公司致力於規範運作，並不斷提高完善本公司管治水平，通過持續推進全面風險管理和內部控制，提升本公司治理水平及本公司的問責性和透明性，以增加股東長遠價值。

一、企業管治概述

本公司採納有關企業管治的文件，並認為文件的要求已達到聯交所企業管治守則列載的有關守則要求。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，除下述事項外，本公司已全面遵守企業管治守則之守則條文。

- (1) 劉飛香董事長因工作原因未能出席本公司二零一八年度股東週年大會。
- (2) 報告期內本公司未有需要董事會提名委員會審議事項，提名委員會於本報告期內未召開會議。

董事會及管理層致力遵守企業管治守則，從而保障及提高股東的利益。隨著本公司持續不斷發展，本公司將不斷監察及修訂其管治政策，以確保有關政策符合股東要求的一般規則及標準。

本公司按照公司法、《中華人民共和國證券法》等相關法律法規的要求，建立了股東大會、董事會、董事會專門委員會、監事會和管理層相互制衡的管理體制。股東大會、董事會、董事會專門委員會和管理層分工明確，職責清楚，形成了權力機構、決策機構、監督機構和經營層之間權責明確、運作規範的相互協調和相互制衡機制。董事會已指派管理層執行本公司之業務及其日常運作。然而，就必須經由董事會批准之事宜而言，均會於管理層代表本公司作出決定前向其發出清晰指示。在實際運作中，本公司不斷完善法人治理結構，規範自身行為，加強信息披露工作。

二、董事和監事的證券交易

本公司採納標準守則作為董事和監事進行證券交易的行為準則。

本公司已就董事和監事的證券交易是否遵守標準守則發出特定查詢，本公司確認全體董事和監事在本報告期內均已遵守標準守則所規定的有關董事和監事的證券交易標準。

三、董事會

1. 董事會的組成

根據公司章程，本公司設董事會，董事會由九名董事組成，設董事長1人，其中獨立董事3人。

於本報告日期，董事會共有九名董事組成。其中經提名委員會提名，本公司第一屆董事會第二十二次會議、二零一七年度股東週年大會審議通過，委任劉飛香先生、趙暉先生、童普江先生、陳永祥先生擔任公司執行董事；由控股股東提名，並由本公司第二屆董事會第一次會議審議通過，選舉劉飛香先生為第二屆董事會董事長。經本公司第二屆董事會第七次會議審議通過，公司執行董事趙暉先生變更為非執行董事，公司現有非執行董事三名，分別為趙暉先生、沙明元先生及伍志旭先生；獨立非執行董事三名，分別為孫林夫先生、于家和先生及黃顯榮先生。

所有董事均與本公司簽訂了服務合約，期限為三年。董事任期屆滿，經股東大會選舉可以連選連任。

本公司董事嚴格遵守其做出的承諾，忠實、誠信、勤勉地履行職責。本公司董事會的人數及成員組成符合有關法律、法規的要求。董事會成員之間不存在任何非工作關係，包括財務、業務、家屬或其他重大相關的關係。

企業管治報告

董事在本身之專業範圍均為傑出人士，並展示高水平之個人及專業操守和誠信。所有董事均付出充足時間及精力處理本公司事務。董事會相信，執行董事對非執行董事之比率誠屬合理，並足以發揮互相監察及制衡之作用，以保障股東及本公司之整體利益。

2. 董事會會議及董事出席會議記錄

本報告期內，本公司共舉行了四次董事會會議及一次股東大會。

以下為報告期內董事出席董事會會議和股東大會會議的情況：

姓名	職務	董事會會議	股東大會
劉飛香	董事長、執行董事	4/4	0/1
童普江	執行董事	4/4	1/1
陳永祥	執行董事	4/4	1/1
趙暉	非執行董事	4/4	1/1
沙明元	非執行董事	4/4	1/1
伍志旭	非執行董事	4/4	1/1
孫林夫	獨立非執行董事	4/4	1/1
于家和	獨立非執行董事	4/4	1/1
黃顯榮	獨立非執行董事	4/4	1/1

註：劉飛香董事長因工作原因未能出席本公司二零一八年度股東週年大會。經2019年7月30日召開的第二屆董事會第七次會議審議通過，本公司執行董事趙暉變更為非執行董事。

3. 董事之持續培訓及發展計劃

根據企業管治守則，全體董事應參與持續專業發展計劃，以發展並更新其知識及技能。此可確保彼等在具備全面信息及切合所需之情況下對董事會做出貢獻。

本公司全體董事均定期接受有關本公司業務、運營、風險管理及企業管治事宜的簡報及更新，並獲提供適用於本公司的新訂重點法律及條例或重要法律及條例之變動。根據企業管治守則，所有董事須向本公司提供彼等各自培訓記錄。

本報告期間，本公司已為董事提供合適之持續培訓及專業發展課程，包括委派本公司律師為董事、監事進行「科創板上市規則和審核要點解讀」、「H股公司科創板上市案例分析」等相關培訓。全體董事、監事已出席相關的培訓，並已知悉及細閱有關文件，而本公司已接獲各位董事有關參加了持續專業培訓的確認書。

4. 董事會運作

董事會就領導及監控本公司向股東大會負責。董事會負責制定本公司的整體發展策略、審閱及監察本公司之業務表現以及編製及審核財務報表。董事會委任管理層負責本公司之日常管理、行政及運營工作。董事會定期檢討所授出之職能，以確保有關安排符合本公司的需要。

董事會按照法定程序召開定期會議和臨時會議，並嚴格按照法律、法規和公司章程的規定行使職權，注重維護本公司和全體股東的利益。

定期董事會會議的通知於會議前最少十四天送交全體董事，臨時董事會會議的通知於會議前最少五天送交全體董事。

董事會秘書記錄和整理會議所議事項。每次董事會會議的會議記錄均提供給全體董事審閱。會議記錄定稿後，出席會議的董事和記錄員在會議記錄上簽名，並作為本公司的重要檔案妥善地永久保存於本公司住所。

依據公司章程，董事會對股東大會負責，主要行使下列職權：

- (一) 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- (二) 執行股東大會的決議；
- (三) 決定公司的經營計劃和投資方案；
- (四) 制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；

企業管治報告

- (五) 制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (六) 制訂公司增加或者減少註冊資本、發行股票、債券或其他證券及上市方案；
- (七) 擬訂公司重大收購、回購本公司股票或合併、分立、解散或者變更公司形式的方案；
- (八) 在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關連交易等事項；
- (九) 決定公司內部管理機構的設置；
- (十) 聘任或者解聘公司總經理、董事會秘書；根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；
- (十一) 制定公司的基本管理制度；
- (十二) 制訂公司章程修改方案；
- (十三) 管理公司信息披露事項；
- (十四) 向股東大會提請聘請或更換為公司提供年度財務報表審計服務的會計師事務所，決定其審計費用；
- (十五) 聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作；
- (十六) 決定董事會專門委員會的設立及其組成人員；
- (十七) 審議批准變更募集資金用途事項；
- (十八) 法律、法規、公司股票上市地的交易所的上市規則所規定的及股東大會和公司章程授予的其他職權。

所有董事均可以取得公司秘書的意見和享用其服務，本公司向所有董事提供必要的信息和數據，以便董事會能夠做出科學、迅速和謹慎的決策。任何董事也可要求總經理或通過總經理要求本公司有關部門提供為使其做出科學、迅速和謹慎的決策所需要的數據及解釋。如果獨立非執行董事認為必要，可以聘請獨立機構出具獨立意見作為其決策的依據，聘請獨立機構的安排由本公司做出，其費用由本公司承擔。

董事會對本公司的關連交易進行表決時，有利害關係的關連董事不參加表決。如因關連董事迴避而無法形成決議，該議案應直接提交股東大會審議。

本公司已為董事安排合適的責任保險，以就本公司董事因本公司活動而產生的責任提供保障。

5. 董事會專門委員會

本公司董事會下設戰略與投資委員會、審計與風險管理委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會四個專門委員會。各專門委員會就專業事項進行研究，提出意見及建議，供董事會決策參考。

a. 戰略與投資委員會

本公司戰略與投資委員會成立於二零一五年六月，目前由三名董事組成，包括一名執行董事和兩名獨立非執行董事。由於本公司董事換屆，由第二屆董事會第一次會議審議通過，委任劉飛香先生為戰略與投資委員會主席，委員會的其他成員分別為：孫林夫先生及于家和先生。本公司戰略與投資委員會主要負責對本公司發展戰略規劃和重大投資決策進行研究並提出建議，包括但不限於以下各項：

- 檢討本公司的長期發展策略；
- 檢討影響本公司發展的主要問題；
- 審閱須經董事會批准的重大資本運作、資產經營項目、重大投資、融資和擔保方案等。

企業管治報告

二零一九年度，戰略與投資委員會共召開一次會議，主要審議事項如下：

戰略與投資

委員會名稱	召開時間	主要審議事項
第二屆董事會戰略與投資委員會 二零一九年 第一次會議	二零一九年 二月二十八日	(一) 審議《關於公司2019年生產經營計劃的議案》； (二) 審議《關於公司2019年度投資方案的議案》； (三) 審議《關於公司2019年至2021年三年滾動規劃的議案》； (四) 審議《關於公司2019年度銀行授信安排的議案》； (五) 審議《關於公司董事會戰略與投資委員會2018年度履職報告的議案》。

各委員出席會議情況載於下表：

序號	姓名	職務	出席會議／ 會議次數
1	劉飛香	委員會主席	1/1
2	孫林夫	委員	1/1
3	于家和	委員	1/1

b. 審計與風險管理委員會

本公司審計與風險管理委員會成立於二零一五年六月，目前由三名獨立非執行董事組成。由於本公司董事換屆，由第二屆董事會第一次會議審議通過，委任于家和先生為審計與風險管理委員會主席，委員會的其他成員分別為：孫林夫先生及黃顯榮先生。

本公司審計與風險管理委員會主要負責監督本公司的內部控制、風險管理、財務數據披露及內部審核事項，包括但不限於以下各項：

- 負責監督、主持審計工作，提議聘請或更換外部審計機構，審查、監督外部審計機構的工作及本公司與外部審計機構的關係，制定並執行外部審計機構提供非審計服務的政策，審查外部審計機構向管理層提交的《審核情況說明函件》，及時對《審核情況說明函件》提出的情況進行反饋；
- 監督內部審計制度及其實施，檢討本公司的財務以及會計政策及實務；
- 確保內部審計與外部審計機構之間的溝通及工作協調；
- 監控本公司的財務信息及其披露，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見；

企業管治報告

- 審查本公司的財務監控、風險管理及內部監控系統，對重大關連交易進行審核，並與管理層就風險管理及內部監控系統進行討論，確保管理層有履行職責建立有效的內控系統；
- 確保本公司建立適當渠道以便員工可在保密情況下就財務匯報、風險管理、內部控制或其他方面可能發生的不正當行為進行舉報或提出質疑；
- 向董事會提交全面風險管理年度報告，審議本公司風險管理策略和重大風險管理解決方案，審議風險管理組織機構設置及其職責方案，並審議內部審計部門提交的風險管理監督評價審計綜合報告。

本公司設立了具有相對獨立內部審計、內部控制與風險管理職能的管理機構審計部，審計部接受審計與風險管理委員會的工作指導與監督，並向審計與風險管理委員會匯報工作。

於本報告期內，審計與風險管理委員會對風險管理和內部監控體系進行了審核並發表了合理意見。

董事會的決策未偏離或違背審計與風險管理委員會就選聘、委任或罷免外部核數師作出的任何推薦建議。

於本報告期內，審計與風險管理委員會審閱了二零一八年年度業績公告及年度報告、以及二零一九年中期業績公告和中期報告，審閱外部核數師的審計計劃，以及由德勤編製的審計報告和中期審閱報告。

二零一九年度，審計與風險管理委員會共召開四次會議，主要審議事項如下：

審計與風險管理

委員會名稱	召開時間	主要審議事項
第二屆董事會審計與風險管理委員會 二零一九年 第一次會議	二零一九年 二月二十八日	(一) 審議《關於公司2018年度報告及業績公告的議案》； (二) 審議《關於公司2018年度財務決算報告的議案》； (三) 審議《關於公司2018年度利潤分配預案的議案》； (四) 審議《關於支付2018年度審計費用及聘請公司2019年度審計機構的議案》； (五) 審議《關於公司2018年度風險內控報告的議案》； (六) 審議《關於公司董事會審計與風險管理委員會2018年度履職報告的議案》； (七) 審議《關於公司2018年度內部審計、風險內控工作總結及2019年度內部審計、風險內控工作計劃的議案》；

企業管治報告

審計與風險管理 委員會名稱

召開時間

主要審議事項

審計與風險管理 委員會名稱	召開時間	主要審議事項
		(八) 審議《關於公司2019年度重大、重要風險管控措施落實方案的議案》；
		(九) 審議《關於公司2018年度內部控制評價缺陷認定後續整改實施方案的議案》。
第二屆董事會審計與 風險管理委員會 二零一九年 第二次會議	二零一九年 四月二十六日	(一) 審議《關於簽署機械裝備及配件銷售框架協議的持續關連交易的議案》； (二) 審議《關於簽署金融服務框架協議的持續關連交易的議案》。
第二屆董事會審計與 風險管理委員會 二零一九年 第三次會議	二零一九年 七月三十日	審議《關於公司2019年中期業績公告及中期報告的議案》。
第二屆董事會審計與 風險管理委員會 二零一九年 第四次會議	二零一九年 十二月九日	審議《關於持續性關連交易的議案》。

各委員出席會議情況載於下表：

序號	姓名	職務	出席會議／ 會議次數
1	于家和	委員會主席	4/4
2	孫林夫	委員	4/4
3	黃顯榮	委員	4/4

c. 提名委員會

本公司提名委員會成立於二零一五年六月，目前由三名董事組成，包括一名執行董事和兩名獨立非執行董事。由於本公司董事換屆，由第二屆董事會第一次會議審議通過，委任劉飛香先生為提名委員會主席，委員會的其他成員分別為：孫林夫先生及于家和先生。

本公司提名委員會主要負責制定董事候選人的提名程序及標準，包括但不限於以下各項：

- 每年至少一次檢討董事會的架構、人數及組成(包括專業能力、知識及經驗方面)；
- 制定董事及高級管理人員人選的提名程序及標準，並就為配合本公司策略而擬對董事會做出的變動提出建議；
- 評估獨立董事的獨立性；
- 評估及審查董事候選人和由董事會聘任的高級管理人員候選人，並就董事的委任、重新委任及繼任計劃向董事會提出建議。

二零一九年度，提名委員會未召開會議。

d. 薪酬與考核委員會

本公司薪酬與考核委員會成立於二零一五年六月，目前由三名董事組成，包括一名執行董事和兩名獨立非執行董事。由於本公司董事換屆，由第二屆董事會第一次會議審議通過，委任于家和先生為薪酬與考核委員會主席，委員會的其他成員分別為：劉飛香先生及孫林夫先生。

本公司薪酬與考核委員會主要負責制定及檢討本公司董事及高級管理層的薪酬政策及方案，包括但不限於以下各項：

- 就本公司董事及高級管理層薪酬的政策及構架向董事會提出推薦建議；
- 研究本公司董事及高級管理人員的績效考核管理辦法，制定考核標準，確定考核目標；
- 審查及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，審查及批准因董事行為不當而解雇或罷免有關董事所涉及的賠償安排；
- 建立正規、公平合理且有透明度的薪酬制度並監督本公司薪酬制度的有效實施，對本公司的股權激勵方案進行研究並提出建議。

薪酬與考核委員會已根據企業管治守則第B.1.2(c)(ii)條項下之方式就董事及高級管理層薪酬待遇向董事會提出建議。

二零一九年度，薪酬與考核委員會共召開一次會議，主要審議事項如下：

薪酬與考核

委員會名稱	召開時間	主要審議事項
第二屆董事會薪酬與考核委員會 二零一九年 第一次會議	二零一九年 二月二十八日	(一) 審議《關於公司2018年度董事、監事薪酬的議案》； (二) 審議《關於公司2018年度高級管理人員薪酬的議案》； (三) 審議《關於公司董事會薪酬與考核委員會2018年度履職報告的議案》。

各委員出席會議情況載於下表：

序號	姓名	職務	出席會議/ 會議次數
1	于家和	委員會主席	1/1
2	劉飛香	委員	1/1
3	孫林夫	委員	1/1

e. 企業管治職能

董事會負責履行企業管治職能：

1. 制定及檢討本公司之企業管治政策及常規，並提出建議；
2. 檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；
3. 檢討及監察本公司在合規、法律及監管規定方面之政策及常規；
4. 制定、檢討及監察適用於僱員及董事之操作準則及合規手冊(如有)；及
5. 檢討本公司遵守企業管治守則之情況及本公司年報所載企業管治報告之披露。

於報告期內，董事會檢討了一系列企業管治文件，並不時監督該等文件的執行情況；檢討並積極組織董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢討並監察本公司是否存在違反法律及監管規定方面的情況；批准本公司二零一八年年度企業管治報告，並准予在聯交所網站和本公司網站披露；制定檢討和監察股東通訊政策，確保政策有效。

四、 董事長及總經理

本公司設有董事長和總經理，劉飛香先生任董事長，童普江先生擔任總經理。董事長與總經理之間職責分工明確並以書面列載。董事長主要負責董事會層面的管理工作，主持董事會會議。總經理主要負責本公司業務的日常管理。

按照公司章程，董事長主要行使下列職權：

- (1) 主持股東大會和召集、主持董事會會議；
- (2) 督促、檢查股東大會及董事會決議的執行；
- (3) 簽署董事會重要文件或其他應由公司法定代表人簽署的其他文件；
- (4) 在董事會休會期間，根據董事會的授權，行使董事會的部分職權；
- (5) 簽署公司發行的證券；
- (6) 組織制訂董事會相關制度，協調董事會的運作；
- (7) 在發生戰爭、特大自然災害等不可抗力的緊急情況下，對公司事務行使符合法律、法規規定和公司利益的特別裁決權及處置權，並在事後向董事會或股東大會報告；
- (8) 聽取公司總經理、其他高級管理人員及公司所投資企業負責人的匯報；
- (9) 董事會授予的其它職權。

本公司總經理對本公司董事會負責，總經理及總經理領導下的經營班子主要行使以下職權：

- (1) 主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議，並向董事會報告工作；
- (2) 組織實施公司年度經營計劃和投資方案；
- (3) 擬訂公司內部管理機構設置方案；
- (4) 擬定公司的基本管理制度；

企業管治報告

- (5) 制定公司的基本規章；
- (6) 提請董事會聘任或者解聘公司副總經理、總會計師、總工程師、總經濟師；
- (7) 聘任或者解聘除應由董事會決定聘任或者解聘以外的管理人員；
- (8) 提議召開董事會臨時會議；
- (9) 董事會授予的其它職權。

五、獨立非執行董事

根據公司章程，本公司獨立非執行董事由股東大會選舉產生，獨立非執行董事每屆任期三年，可連選連任，但最多不得超過六年，但相關法律、法規及本公司股票上市的交易所的上市規則另有規定的除外。

獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條所載有獨立性的規定向本公司出具確認函。本公司認為各獨立非執行董事均具有獨立性。

六、董事多元化政策

在釐定董事會的組合時，本公司從多個方面考慮(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期)達致董事會多元化政策。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時已充分顧及董事會成員多元化的裨益。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會帶來的貢獻而決定。

董事會已制定計量目標(包括上述的可計量目標)以執行政策，而提名委員會須負責不時檢討該等目標以確保目標適當、監察達標進度及於適當時檢討政策以確保其持續行之有效。

於報告期內，提名委員會已考慮董事會多元化政策，並考慮董事會在教育、技能、經驗及多元化範疇是否取得適當平衡而足以提升董事會的效益及維持高水平的企業管治。經充分考慮後，提名委員會認為，董事會目前的組成是均衡多樣化的組合，充分考慮了本公司的實際情況，適合本公司的業務發展，於報告期內符合董事會多元化政策。

七、董事提名

根據公司章程，董事由股東大會選舉產生，有關提名董事候選人的意圖及候選人表明願意接受提名的書面通知，應當在召開有關股東大會通知發出後及股東大會召開七天前發給本公司。

八、高級管理人員的酬金

根據企業管治守則中B.1.5條守則條文，載於本報告內「董事、監事及高級管理層」分節中之高級管理層成員於二零一九年之年度薪酬等級如下：

截至二零一九年十二月三十一日止年度

薪酬等級(人民幣)	人數
人民幣100萬元及以上	3
人民幣60萬元(含)至100萬元	5
人民幣60萬元以下	1
合計	9

企業管治報告

九、審計師酬金

德勤•關黃陳方會計師為本公司二零一九年度境外審計師，德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司二零一九年度境內審計師。截至二零一九年十二月三十一日止年度，德勤•關黃陳方會計師及德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司提供的服務及酬金列載如下：

服務事項	費用 (人民幣萬元)
二零一九年度財務報表審計費用	120
二零一九年度中期審閱	26
合計	146

十、董事就財務報表所承擔責任

董事確認其有責任為截至二零一九年十二月三十一日止財政年度編製財務報表，以真實及公平地報告本公司財務狀況和經營成果。

根據企業管治守則C.1.1條守則條文，管理層向董事會提供該等說明及數據，使董事會可就有待其批准的財務及其他數據作出知情評估。本公司亦會每月向董事會成員提供有關本公司業績、財務狀況及前景的更新資料。

董事並未知悉可能影響本公司業務或對本公司的持續經營能力造成重大疑問的任何重大不確定因素。

十一、聯席公司秘書

羅振彪先生和馬昌華先生於二零一五年十一月二十三日獲委任為本公司聯席公司秘書。

羅振彪先生，46歲，為本公司其中一名聯席公司秘書。於二零一五年十一月加入本公司並獲委任為聯席公司秘書。羅先生自二零零零年三月至二零零二年十二月曾於Harbor Ring Management Limited 擔任助理會計經理。自二零零三年三月至二零零六年十月，於東力實業電子有限公司擔任高級會計師。自二零零六年十月至二零零七年四月，於富士高實業有限公司擔任財務經理。自二零零七年十二月起，任中國鐵建聯席公司秘書。羅先生為香港會計師公會成員及英國特許公認會計師公會成員。羅先生於一九九七年自香港科技大學獲得學士學位，主修工商管理學。於二零零六年，自香港理工大學獲碩士學位，主修信息系統。

馬昌華先生之簡歷詳情載於「董事、監事及高級管理層」一節。

十二、組織章程文件

二零一五年六月二十四日，本公司召開二零一五年第一次臨時股東大會，審議通過《關於中國鐵建高新裝備股份有限公司H股發行並上市後適用的公司章程的議案》，批准本公司H股發行並上市後適用的《公司章程(草案)》，該章程自本公司H股股票在聯交所主板上市之日起生效。於二零一八年六月二十九日，經本公司二零一七年股東週年大會審議通過，批准本公司按國務院國有資產監督管理委員會、中國證券監督管理委員會以及國家有關部門的要求和規定修訂公司章程。於二零一九年六月二十八日，經本公司二零一八年股東週年大會審議通過，本公司作為央企，按照相關要求和規定，對公司章程進行了部分修訂。於二零一九年十二月九日，根據相關法律法規的修訂並結合本公司的實際情況，對公司章程進行了部分修訂，已經董事會審議通過，尚待提交股東大會審議批准。

十三、風險管理及內部監控

本公司根據企業管治守則、《中央企業全面風險管理指引》、《企業內部控制基本規範》及其配套指引等相關規範性文件的要求，制定了《中國鐵建高新裝備股份有限公司內部控制與全面風險管理辦法》，建立健全了全方位、全過程、全員參與的風險管理及內部監控體系。

本公司緊密圍繞發展戰略，通過收集風險管理初始信息、定期組織風險識別分析與評價、制定風險管理策略、提出和實施風險管理解決方案、監督與改進風險管理的死循環流程，有效預防了本公司重大、重要風險事件的發生。

本公司內部控制組織體系健全。董事會負責風險管理及內部監控體系的建立、健全和有效實施，每年會對本公司及附屬公司的風險管理及內部監控制度於本年度是否有效進行一次年末審閱。本公司審計部在董事會、審計與風險管理委員會的指導下，圍繞財務監控、運營監控、合規監控以及風險管理功能等重要監控方面，開展本公司及分／子公司內部控制的檢查、監督和評價，督促及時彌補內控缺陷，有效控制經營風險。

本公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。此外，內部控制的有效性亦可能隨本公司內、外部環境及經營情況的改變而改變。本公司內部控制設有檢查監督機制，內控缺陷一經識別，本公司將立即採取整改措施。

董事會通過審計與風險管理委員會和審計風控部對本公司風險管理及內部監控系統進行了評估，認為本公司本年度從優化全面風險管理體系、健全完善工作機制、加強監控預警等方面，不斷加強機制建設，組織開展風險評估、風險分析與風險監控，強化重大風險治理和專項風險防範，認真鞏固風險管理工作成果、持續推動風險管理與業務管理的有機融合，風險管理能力逐漸提高，本公司經營管理水平持續提升，確保本公司在財務、運作及風險管理方面抵禦內部業務和外部環境的變化，以保障本公司資產安全和股東利益。

本公司根據香港聯交所及香港證券及期貨事務監察委員會就內幕消息披露的相關規定制定有《中國鐵建高新裝備股份有限公司內幕信息知情人管理制度》，以便識別內幕消息、並保障和監督內幕消息的及時處理和發佈，以保障投資人的合法權益。

十四、股東權利

1. 召開臨時股東大會

單獨或者合計持有本公司10%以上股份的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會，並闡明會議的議題。董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開會議的通知。董事會不同意召開臨時股東大會的，或在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有本公司10%以上股份的股東有權以書面形式向監事會提議召開會議。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求5日內發出召開會議的通知。監事會未在規定期限內發出會議通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有本公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。

企業管治報告

2. 向董事會提出查詢

本公司主要透過股東大會(包括年度股東大會)、本公司之財務報告(中期報告及年報)以及其於本公司及香港聯交所披露易網站上刊登的公司通訊向股東提供資料。

股東可隨時索取本公司之公開資料。股東可透過本公司之香港主要營業地點向公司秘書，或透過本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)提出任何有關查詢。

3. 於股東大會上提出議案

單獨或者合計持有本公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。此外，股東亦可依循上述「召開臨時股東大會」的程序，在股東大會上提出議案。本公司應當將該等提案中屬於股東大會職責範圍內的事項列入該次會議的議程。

十五、投資者關係

本公司認為與股東有效溝通是加強投資者關係及吸引投資者之關鍵。二零一九年，本公司堅持公開、公平、公正的原則，持續與投資者進行及時、充分的溝通。

本公司嚴格遵守上市規則關於信息披露的管治規定，嚴格按照信息披露的編報規則及程序，及時、準確、完整地披露可能對投資者決策產生實質性影響的信息，確保所有投資者平等、充分地獲知本公司信息。

本公司網站設立了投資者關係專欄，及時提供本公司年度報告、中期報告、重大事項公告、股票信息、企業管治信息等內容，最大限度滿足投資者的需要。本公司設有證券部負責投資關係方面的事務，並安排專人接聽投資者熱線電話、接待投資者訪談、處理電子郵件和傳真，並召開業績發佈會、積極參與各項投資者關係會議，有效保障公眾股東的知情權，加強投資者對本公司的信心。

本公司將不斷完善投資者關係管理制度，進一步提高與投資者溝通交流的質量。

十六、股息政策

本公司預期每年可以現金分派之溢利為可分派溢利之約20%至40%（即根據中國公認會計原則及國際財務報告準則所釐定金額的較低值）。公司每年宣派及派付的股息金額視乎以下因素而定，包括：

- (1) 整體業務狀況；
- (2) 營運業績、財務業績／狀況；
- (3) 營運資金；
- (4) 資本需求與未來前景；
- (5) 現金流量；及
- (6) 董事會視為相關的任何其他因素。

我們的過往股息並非日後分派股息的指標。股息宣派及派付或須遵守法定限制或日後可能訂立的融資安排。

歸屬於母公司股東的淨利潤載列於本公司二零一九年國際財務報告準則下的經審核合併財務報表。

董事會報告

董事會謹此向股東提呈截至二零一九年十二月三十一日止年度董事會報告及本集團按照國際財務報告準則編製的已審計合併財務報表。

主要業務

本公司主要業務為鐵路大型養路機械研究、開發、製造及銷售；零部件銷售及服務；產品大修服務；鐵路線路養護服務以及軌道車輛領域內的工程技術服務。

本報告期內本公司主營業務性質並無重大變動。

主要風險與不確定因素

董事會最終負責本公司擁有充足的風險管控措施，盡可能直接有效地降低本公司業務運營中所面臨的主要風險。董事會將部分職責授權給各職能部門。

本公司的業務運營及財務狀況會受到以下主要風險的影響：

監管風險

本公司大部分的核心業務主要受到以下法律、法規和部門規章的監管要求：

- 全國人民代表大會常務委員會於1990年9月7日頒布並於2009年8月27日及2015年4月24日修訂的《中華人民共和國鐵路法》；
- 國務院於2013年8月17日頒布並自2014年1月1日起施行的《鐵路安全管理條例》；
- 交通運輸部於2013年12月24日頒布並自2014年1月1日起施行的《鐵路機車車輛設計製造維修進口許可辦法》；
- 國家鐵路局於2014年4月3日頒布並施行《鐵路機車車輛設計製造維修進口許可實施細則》等的規定；
- 中國鐵路總公司於2017年8月31日頒布並於2018年3月1日起實施的《鐵路工務機械車配件管理辦法》。

二零一九年度，本公司在遵守上述主要法律、法規和部門規章的監管要求的同時，還密切關注所在行業的立法發展。

政策風險

中國政府改變有關大型養路機械行業的政策或會影響本公司的業務及財務表現；中國鐵路運輸系統的公共支出的削減或任何公共採購政策或行業標準改變均可能對本公司的業務產生重要影響。

市場風險

本公司所面臨市場風險主要來自於本公司的主要客戶和主要供貨商：

- (1) 本公司的大部分收入來自於主要客戶。因此，流失一名或多名主要客戶或客戶群或彼等更改訂單或合同條款或會對本公司的業務有重大不利影響；因主要客戶中國國家鐵路集團有限公司改革造成的市場不確定因素等可能對本公司的業務產生重要影響。
- (2) 本公司最大供貨商為株洲時代電子技術有限公司，本公司向其採購的金額約佔本年內採購總額12.06%，向五大供貨商的採購額佔本年成本約31.83%。本公司與主要供貨商的關係發生重大變化或會對我們的業務有重大不利影響。

此外，其他市場風險，包括外匯風險及利率風險也會對本公司的業務和運營產生影響，該等風險的詳情載於本報告財務報表附註35。

經營風險

經營風險通常包括由於內部流程存在缺陷，內部操作的人為錯誤或其他原因造成的風險，如由於內部人員的操作失誤導致缺陷產品會令本公司面臨產品申索或蒙受損失。

為管理該風險，本公司通過建立成熟的內部控制制度並完善業務流程，以最大可能降低此等風險對本公司造成的不利影響。

董事會報告

環保政策

本公司將從企業生存和發展的高度，履行企業的社會責任，嚴格落實《中華人民共和國環境保護法》及其它適用的法律法規對於環境保護的要求，扎實做好環保技改工作，抓好環保指標監管，規範環保設施運維管理，提高環保設施效率，確保高效運行和達標排放。堅持安全可靠、技術成熟、經濟合理的原則，不斷優化、細化技改路線，持續推進環保技改的實施。

業務模式與策略方向

本公司堅持以市場導向為發展原則，致力於為股東創造可持續的價值，實現本公司的可持續發展。本公司主要收入來源於鐵路大型養路機械製造及銷售、零部件銷售及服務、產品大修服務及鐵路線路養護服務以及軌道車輛領域內的工程技術服務。本公司的主要策略如下：

依托國家鐵路大型養路機械高新技術產業化基地，瞄準「世界一流、國內領先」的目標，大力構建創新型和服務型的企業模式，堅持走專業化、數字化、全球化的發展道路，培育和強化企業的市場開拓與快速反應能力，全方位與全生命週期服務能力，敢為人先的自主創新能力，高效的資源配置、集成與管理能力，企業管理及其創新能力，「機制+」的牽引、推動與約束能力，「數字化+」的轉型升級能力，「黨建+」的動能轉化能力，「執行力+」與「培訓力+」的工作改進能力等九種能力。並以此為基礎，重點實施產品創新，努力提升綜合競爭力，快速將改革成果轉化為經濟效益。

業績及股息

有關本集團按照國際財務報告準則編製的截至二零一九年十二月三十一日止年度的業績，請參見本報告內經審計合併財務報表。本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之全年業績已由本公司審計與風險管理委員會審閱。

二零一九年十二月三十一日，本集團的留存溢利(於分派末期股息前)一共有人民幣536百萬元，董事會建議本年度以現金形式派發股息每股人民幣0.04元，合共人民幣61百萬元。擬派發的股息經股東於二零二零年召開的二零一九年度股東週年大會上批准方可實施。經審議及批准後，截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息預計於二零二零年八月二十一日或前後派付。本公司將在確定有關股東大會的安排後公告有關暫停辦理H股股東過戶登記手續的進一步詳情。

物業、廠房及設備

本集團之物業、廠房及設備於本年度內之變動詳情，載於財務報表附註15。

短期借款

本集團於二零一九年十二月三十一日無短期借款。

長期借款

本集團於二零一九年十二月三十一日無長期借款。

股本

截至二零一九年十二月三十一日，本公司股本為1,519,884,000股，其中H股股本531,900,000股。

董事會報告

本公司募集資金款項用途

經扣除本公司應付與全球發售有關的包銷佣金及費用後，全球發售所得款項淨額約為人民幣22.7億元。依據本公司分別於第一屆董事會第十三次會議及第二屆董事會第八次會議審議通過的《關於變更部分募集資金用途的議案》，將全球發售所得款項淨額用作以下用途：

- 建設「國際科技合作中心」項目：全球發售所得款項淨額的約40%將用於建設「國際科技合作中心」項目(包括收購土地、興建基建設施及購買設備)；
- 發展區域業務網絡平台：全球發售所得款項淨額的約10%將用於升級我們的業務網絡，將銷售辦事處打造為集銷售、服務、零部件及信息服務功能於一體的4S店，從而為我們的鐵路大型養路機械客戶提供綜合客戶服務及系統解決方案；
- 國內及海外一般兼併及收購：全球發售所得款項淨額的約5.29%將用於國內及海外與鐵路大型養路機械行業有關的一般收購，以強化及補充我們的核心價值鏈；
- 營運資金：不超過全球發售所得款項淨額的約44.49%將用於補充營運資金。

除上述說明外，概無其他全球發售所得款淨額用途的變更。

於二零一九年十二月三十一日，本公司募集資金款項的實際使用情況詳列如下：

計劃用途	預算使用金額 (十億元人民幣)	實際使用金額 (十億元人民幣)
建設「國際科技合作中心」項目	0.91	0.73
發展區域業務網絡平台	0.23	0.04
國內及海外一般兼併及收購	0.12	0.12
營運資金	1.01	0.68
合計	2.27	1.57

於二零一九年十二月三十一日，本公司H股募集資金餘額約為人民幣7億元(已計入利息收入)。本公司將根據未來發展計劃及實際需要，適時使用募集資金。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於本報告期內，本公司或其任何子公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

優先購買權

根據中華人民共和國相關法律，本公司股東並無按比例認購股份的優先購買股權。

留存溢利

於二零一九年十二月三十一日，本集團根據相關規定核算的留存溢利約為人民幣536百萬元，其中人民幣61百萬元已建議作為本年度之末期股息。

主要客戶及供貨商

我們的主要客戶包括中國國家鐵路集團有限公司及其轄下企業、地方性鐵路運營商及鐵路工程施工單位。本年度，向中國國家鐵路集團有限公司及轄下企業之銷售商品及提供服務的收入合計佔本集團於年內營業收入總額之比例約為50.68%，向五大客戶的產品銷售及服務提供收入合計約佔本集團收入總額的60.99%。本集團的五大客戶均為獨立第三方。

除上文披露外，董事、董事的緊密聯繫人，或就董事所知擁有本公司5%以上股本的股東，在本年度內概無於本集團的五大客戶之中擁有任何權益。

本公司最大供貨商為株洲時代電子技術有限公司，本公司向其採購的金額約佔本年內採購總額12.06%，向五大供貨商的採購額佔本年成本約31.83%。本公司與主要供貨商的關係發生重大變化或會對我們的業務有重大不利影響。

除上文披露外，董事、董事的緊密聯繫人，或就董事所知擁有本公司5%以上股本的股東，在本年度內概無於本公司任何一名五大供貨商之中擁有任何權益。

董事會報告

本公司董事及監事

本公司於本年度內至本報告日期的董事及監事如下：

執行董事

- 劉飛香 — 董事長(於二零一八年六月二十九日獲重選為第二屆董事會執行董事)
- 童普江 — 總經理(於二零一八年六月二十九日獲重選為第二屆董事會執行董事)
- 陳永祥 — 副總經理(於二零一八年六月二十九日獲重選為第二屆董事會執行董事)

非執行董事

- 趙暉 — 黨委書記(於二零一八年六月二十九日獲重選為第二屆董事會執行董事，經二零一九年七月三十日召開的第二屆董事會第七次會議審議通過變更為本公司非執行董事)
- 沙明元 — (於二零一八年六月二十九日獲選任為第二屆董事會非執行董事)
- 伍志旭 — (於二零一八年六月二十九日獲重選為第二屆董事會非執行董事)

獨立非執行董事

- 孫林夫 — (於二零一八年六月二十九日獲重選為第二屆董事會獨立非執行董事)
- 于家和 — (於二零一八年六月二十九日獲重選為第二屆董事會獨立非執行董事)
- 黃顯榮 — (於二零一八年六月二十九日獲重選為第二屆董事會獨立非執行董事)

監事

- 余秋華 — 監事會主席、職工監事(於二零一八年五月二十四日獲選任為第二屆監事會監事)
- 王淑川 — 股東代表監事(於二零一八年六月二十九日獲重選為第二屆監事會監事)
- 王華明 — 股東代表監事(於二零一八年六月二十九日獲重選為第二屆監事會監事)

監事會的組成

根據公司章程，監事會由三名監事組成，其中二名由股東代表出任，一名由職工代表出任。

於本報告日期，監事會共有三名監事組成，經控股股東提名，並由本公司第一屆監事會第十次會議、二零一七年度股東週年大會審議通過，委任王華明先生、王淑川先生為股東代表監事。經控股股東提名，並由本公司第二屆監事會第一次會議審議通過，委任余秋華先生為監事會主席(職工代表監事)。

董事及監事之履歷

本公司董事會及監事會成員之履歷詳情載於本報告「董事、監事及高級管理層」部分。

董事、監事及高級管理人員擔任之職務

本公司董事、監事及高級管理人員在主要股東單位及其他單位擔任職務之詳情載於本報告「董事、監事及高級管理層」部分。

董事及監事之服務合約

本公司已與所有董事及監事訂立服務合約，期限為三年。如果董事及監事於本公司的股東大會或職工代表委員會會議(視乎情況而定)上各自獲重選，則服務合約繼續有效，每次連任期限為三年或各自會議上決定的較短期限，任何一方終止服務合約的通知期限不得少於三個月。

本公司與任何董事或監事，概無簽訂僱主不可於一年內無須補償(法定補償除外)而予以終止之服務合約。

董事及監事薪酬

有關本公司董事及監事截至二零一九年十二月三十一日止年度薪酬之詳情載於合併財務報表附註10。

董事會報告

董事和監事在重要交易、安排或合同中的權益

本年度內及於二零一九年十二月三十一日，概無董事或監事在本公司、其控股公司或任何子公司所訂立的任何就本公司業務而言屬重大合約中直接或間接地擁有重大權益。

董事於競爭業務之權益

本年度內及於二零一九年十二月三十一日，概無董事於任何直接或間接對本公司及(或)其附屬公司業務構成競爭或可能構成競爭的業務中佔有權益。

董事、監事及總經理於股份或債券之權益及淡倉

本年度內及於二零一九年十二月三十一日，概無董事、監事、總經理或彼等各自之聯繫人於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份及相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部須知會本公司及香港聯交所之任何個人、家庭、公司或其它權益及淡倉，或須列入根據《證券及期貨條例》第352條所存置的登記冊之權益及淡倉，或根據標準守則須予知會本公司及香港聯交所之任何個人、家庭、公司或其它權益及淡倉。

獲准許彌償條文

於報告期內及於二零一九年十二月三十一日，本公司已為董事購買了責任保險，為本集團董事提供適當的保障。

董事、監事購入股份或債券之權利

於本年度任何時間，概無董事、監事或彼等各自之配偶或未成年子女獲授予可透過購入本公司之股份或債券而取得利益之權利，彼等亦無行使任何該等權利；本公司、其控股公司或任何子公司亦無訂立任何安排，以致本公司董事及監事可購入任何其它法人團體之上述權利。

僱員及薪酬政策

本公司之僱員薪酬政策乃按彼等之崗位價值、工作業績及工作能力釐定。本公司十分重視僱員的在職培訓及發展。每名員工於開始受雇前需參加本公司與其所屬部門的培訓。本公司每年按照員工崗位需要、職業發展需要制定培訓計劃，並在年初發佈年度培訓計劃，各部門根據計劃組織員工培訓。管理層員工及其他僱員需進行本公司指定的職位能力提高的有關培訓。本公司建立了員工職業發展通道，員工按照不同職位序列在本公司內獲得提升與發展。於二零一九年十二月三十一日，本公司擁有2,019名全職員工，二零一九年僱員全年的薪酬總額(包括工資及附加)約為人民幣465百萬元。

管理合約

於報告期內，本公司並未訂立委任任何個人或實體就本公司的所有業務或主要業務承擔管理及行政職責的管理合約。

主要股東持股情況

(一) 股本結構

於二零一九年十二月三十一日，本公司之股本結構如下：

股東	類別	於二零一九年 十二月三十一日	
		股份數目	佔已發行 股本比例
中國鐵建股份有限公司	內資股	968,224,320	63.70%
中國鐵建投資集團有限公司	內資股	4,939,920	0.325%
中國鐵建國際集團有限公司	內資股	4,939,920	0.325%
中國土木工程集團有限公司	內資股	4,939,920	0.325%
中鐵建中非建設有限公司	內資股	4,939,920	0.325%
公眾流通股	H股	531,900,000	35.00%
合計		1,519,884,000	100%

董事會報告

(二) 根據香港《證券及期貨條例》披露的主要股東持有本公司股權和淡倉情況

據本公司董事所知，截至二零一九年十二月三十一日，除本公司董事、監事或最高行政人員以外，任何人士在本公司的股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第336條所規定須登記於該條指登記冊的權益及淡倉載列如下：

單位：股

主要股東名稱	持有股份 數目 ^{註1}	身份	約佔內資股 股本比例	約佔H股 股本比例	約佔已發行 股本比例
中國鐵建股份有限公司 ^{註2}	968,224,320(L)	實益擁有人	98.00%	-	63.70%
	19,759,680(L)	受控法團權益	2.00%	-	1.30%
中國鐵道建築集團有限公司 ^{註3}	987,984,000(L)	受控法團權益	100.00%	-	65.00%
Citigroup Inc. ^{註4}	32,237,117(L)	受控法團權益	-	6.06%(L)	2.12%
	32,237,117(P)	保管人-法團/ 核准借出代理人	-	6.06%(L)	2.12%
南車株洲電力機車研究所(香港) 有限公司 ^{註5}	44,285,500(L)	實益擁有人	-	8.33%(L)	2.91%
南車株洲電力機車研究所有限公司 ^{註5}	44,285,500(L)	受控法團權益	-	8.33%(L)	2.91%
中國中車股份有限公司 ^{註5}	44,285,500(L)	受控法團權益	-	8.33%(L)	2.91%

主要股東名稱	持有股份		約佔內資股 股本比例	約佔H股 股本比例	約佔已發行 股本比例
	數目 ^{#1}	身份			
中國中車集團公司 ^{#5}	44,285,500(L)	受控法團權益	-	8.33% (L)	2.91%
GIC Private Limited	31,909,500(L)	投資經理	-	5.99%(L)	2.09%

註1：L—好倉，P—可供借出的股份。

註2：中國鐵建股份有限公司(包括通過其全資擁有的中國鐵建投資集團有限公司、中國鐵建國際集團有限公司、中國土木工程集團有限公司、中鐵建中非建設有限公司)直接或間接持有本公司共987,984,000股內資股的好倉。

註3：於二零一九年十二月三十一日，中國鐵道建築集團有限公司直接持有中國鐵建股份有限公司約51.13%股份，中國鐵建股份有限公司直接或間接持有本公司共987,984,000股內資股，因此，中國鐵道建築集團有限公司被視作擁有此股份權益。

註4：Citigroup Inc.通過其控制的若干法團持有本公司共32,237,117股H股的好倉以及32,237,117股H股的可供借出的股份。

註5：於二零一九年十二月三十一日，南車株洲機電研究所有限公司持有南車株洲電力機車研究所(香港)有限公司100%股權且為中國中車股份有限公司的全資附屬公司，中國中車集團有限公司持有中國中車股份有限公司50.73%股份。南車株洲電力機車研究所(香港)有限公司持有本公司共44,285,500股H股，故南車株洲機電研究所有限公司、中國中車股份有限公司及中國中車集團有限公司均被視作擁有此股份權益。

註6：除「約佔已發行股本比例」外，本表其餘披露信息乃是基於聯交所網站(www.hkexnews.hk)權益披露系統所提供的信息而作出。

公眾持股量

根據公開資料及就董事所知悉，於本報告日期，本公司維持足夠上市規則規定的最低公眾持股量。

董事會報告

持續關連交易

根據上市規則，本集團與下列人士進行的交易構成持續關連交易。本報告期內，本集團的持續關連交易如下：

非豁免持續關連交易

以下交易屬於本集團之非豁免持續關連交易，因此須遵守上市規則有關申報、公告、年度審閱及獨立股東批准的規定。

與中國鐵建訂立之機械裝備及配件銷售框架協議

本公司與中國鐵建訂立日期為二零一七年五月五日的機械裝備及配件銷售框架協議。根據該協議，由本公司向中國鐵建及／或其聯繫人提供以下產品及服務：

- (i) 銷售各種類型鐵路大型養路機械；
- (ii) 銷售機械及裝備、設備及器材；
- (iii) 提供其他相關或配套產品及服務等。

協議期限自二零一六年股東週年大會結束時起至二零一九年十二月三十一日止，可由任何一方給予對方至少提前三個月之書面通知提前終止。

機械裝備及配件銷售框架協議規定的主要定價原則如下：

- (i) 如相關產品及服務有市場價格，則價格須參考現行市場價格，即本集團根據一般商業條款向獨立第三方客戶提供同類產品和服務收取的價格；

- (ii) 如為滿足中國鐵建集團特定業務需求適用於新型大型鐵路養路機械的相關產品無市場價格，則有關價格須根據雙方協議的價格釐定：協議的價格基於提供產品產生的實際成本(包括原材料、配件、折舊、薪酬、能源、所需工藝及裝備維修的成本)加合理利潤計算；本集團就交易收取之加成率經考慮具體的產品類型，按成本加成基準計算。就所有交易向中國鐵建集團收取的有關加成比率一般不低於15%，與向獨立第三方客戶收取的加成比率相同。董事會認為，有關加成比率屬公平合理，乃按一般商業條款釐定且不會損害本公司少數股東利益。

截至二零一九年十二月三十一日，中國鐵建直接及間接持有本公司已發行股本約65%之股權，為本公司的控股股東，因此中國鐵建及其聯繫人為本公司的關連人士，機械裝備及配件銷售框架協議項下之交易於構成本公司之持續關連交易。

二零一七年六月二十二日，本公司召開二零一六年度股東週年大會，審議通過機械裝備及配件銷售框架協議及項下年度上限金額的議案，同意將機械裝備及配件銷售框架協議項下的持續關連交易於二零一七年、二零一八年、二零一九年的年度上限金額分別定為人民幣1,100百萬元、人民幣1,100百萬元、人民幣1,100百萬元。

二零一九年六月二十八日，本公司召開二零一八年度股東週年大會，審議通過機械裝備及配件銷售框架協議及項下年度上限金額的議案，同意續訂機械裝備及配件銷售框架協議，並將機械裝備及配件銷售框架協議項下的持續關連交易於二零二零年、二零二一年、二零二二年的年度上限金額分別定為人民幣1,100百萬元、人民幣1,100百萬元、人民幣1,100百萬元。有關詳情請參見本公司日期為二零一九年六月十三日的股東通函。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團在機械裝備及配件銷售框架協議項下向中國鐵建及／或其聯繫人銷售產品及服務的金額為人民幣303百萬元，未超過股東大會批准的二零一九年年度上限人民幣1,100百萬元。

董事會報告

與中國鐵建財務公司訂立之金融服務框架協議

本公司與中國鐵建財務公司(中國鐵建的附屬公司)於二零一八年十二月二十八日續訂金融服務框架協議(「金融服務框架協議」)，據此，中國鐵建財務公司同意自二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日止之期限內向本集團提供存款服務；本集團與中國鐵建財務公司於二零一九年十二月九日續訂金融服務框架協議，據此，中國鐵建財務公司同意自二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十一日止之期限內向本集團提供存款服務。有關詳情請參見本公司日期為二零一八年十二月二十八日及二零一九年十二月九日的持續關連交易公告。

金融服務框架協議規定的主要定價原則如下：

根據金融服務框架協議，中國鐵建財務公司應按不低於(因此，對本集團而言不遜於)主要中國商業銀行就類似性質存款所報之現行利率接納本集團存款。

本集團及中國鐵建財務公司將訂立具體協議，以根據其項下的主要條款就根據金融服務框架協議擬進行的金融服務訂明具體條款。

截至二零一九年十二月三十一日，中國鐵建財務公司為本公司的控股股東中國鐵建的附屬公司，故為本公司的關連人士，因此金融服務框架協議項下的交易構成本公司的持續關連交易。

二零一六年六月二十一日，本公司召開二零一五年度股東週年大會，審議通過關於續簽金融服務框架協議並設定年度關連交易上限金額的議案，同意本公司與中國鐵建財務公司續簽金融服務框架協議，並同意該協議項下本集團截至二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止兩個年度存放於中國鐵建財務公司的建議每日最高存款餘額(包括累計利息)均為人民幣1,200百萬元。

二零一八年四月二十八日，本公司召開第一屆董事會第二十二次會議，審議通過關於持續性關連交易的議案，同意本公司與中國鐵建財務公司續簽金融服務框架協議，並同意該協議項下本集團二零一九、二零二零、二零二一三個年度存放於中國鐵建財務公司的建議每日最高存款餘額(包括累計利息)均為人民幣450百萬元。二零一八年六月二十九日，本公司召開二零一七年度股東週年大會，前述議案經審議未獲通過。

二零一八年十二月二十八日，本公司召開第二屆董事會第四次會議，審議通過關於持續性關連交易的議案，同意本公司與中國鐵建財務公司續簽金融服務框架協議，並同意該協議項下本集團二零一九年度存放於中國鐵建財務公司的建議每日最高存款餘額(包括累計利息)為人民幣100百萬元。

二零一九年四月二十六日，本公司召開第二屆董事會第六次會議，審議通過關於持續性關連交易的議案，同意本公司與中國鐵建財務公司續簽金融服務框架協議，並同意該協議項下本集團二零一九、二零二零、二零二一三個年度存放於中國鐵建財務公司的建議每日最高存款餘額(包括累計利息)均為人民幣600百萬元。二零一九年六月二十八日，本公司召開二零一八年度股東週年大會，前述議案經審議未獲通過。

二零一九年十二月九日，本公司召開第二屆董事會第八次會議，審議通過關於持續性關連交易的議案，同意本公司與中國鐵建財務公司續簽金融服務框架協議，並同意該協議項下本集團二零二零年度存放於中國鐵建財務公司的每日最高存款餘額(包括累計利息)為人民幣75百萬元。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團在金融服務框架協議項下存放於中國鐵建財務公司的每日最高存款餘額(包括累計利息)為人民幣99百萬元，未超過董事會批准的二零一九年度上限人民幣100百萬元。

與中國鐵建訂立之產品銷售和有償服務框架協議

本公司與中國鐵建訂立日期為二零一八年七月三十一日的產品銷售和有償服務框架協議。根據該協議，由中國鐵建及／或其聯繫人向本公司及／或其附屬公司提供產品及服務，該等服務包括：

- (I) 本公司及／或其附屬公司生產銷售所需物資；
- (II) 工程施工服務；
- (III) 房屋租賃服務；
- (IV) 鐵路線路使用服務；
- (V) 維修服務；
- (VI) 其他有償服務。

協議期限自二零一八年一月一日起至二零二零年十二月三十一日止，可由任何一方給予對方至少提前三個月之書面通知提前終止。有關該協議詳情參見本公司日期為二零一八年七月三十一日的持續關連交易公告。

董事會報告

產品銷售和有償服務框架協議規定的主要定價原則如下：

- (i) 如相關產品及服務有市場價格，則價格須參考現行市場價格，即中國鐵建及／或其聯繫人根據一般商業條款向獨立第三方客戶提供同類產品和服務收取的價格。在釐訂有關產品及服務的現行市場價格時，本公司將參考至少兩家獨立第三方商品或服務提供商就提供相同或類似產品或服務給出的價格。本公司也會考慮以下因素，以確保中國鐵建及／或其聯繫人提供的價格不會遜於本公司從獨立第三方提供商處獲取同類產品或服務的價格，包括有關產品或服務的成本、質量要求、市場條件以及時間安排等。
- (ii) 如為滿足本公司特定業務需求的產品及服務無市場價格，則有關價格須根據雙方協議的價格釐定：協議的價格基於提供產品及服務產生的實際成本(包括原材料、配件、折舊、薪酬、能源、所需工藝及設備維修的成本)加合理利潤計算；中國鐵建及／或其聯繫人就交易收取之加成率經考慮具體的產品類型和服務種類，按成本加成基準計算。就產品銷售和有償服務框架協議項下所有交易向本公司收取的有關加成比率一般不高於15%，與向獨立第三方客戶收取的加成比率相同。

截至二零一九年十二月三十一日，中國鐵建直接及間接持有本公司已發行股本約65%之股權，為本公司的控股股東，因此中國鐵建及其聯繫人為本公司的關連人士，產品銷售和有償服務框架協議項下之交易構成本公司之持續關連交易。

二零一八年七月三十一日，本公司召開第二屆董事會第二次會議，審議通過關於持續性關連交易的議案，同意將產品銷售和有償服務框架協議項下的持續關連交易於二零一八年、二零一九年、二零二零年的年度上限金額分別確定為人民幣80百萬元、人民幣80百萬元和人民幣80百萬元。董事會認為，產品銷售和有償服務框架協議所涉及交易之條款屬公平合理，屬於本公司日常業務中按一般商業條款進行並符合本公司及股東之整體利益，並且所建議年度上限金額公平合理。

截至二零一九年十二月三十一日，中國鐵建及／或其聯繫人在產品銷售和有償服務框架協議項下向本公司銷售產品和服務的金額為人民幣30百萬元，未超過董事會批准的二零一九年年度上限人民幣80百萬元。

持續關連交易的年度審核

董事(包括獨立非執行董事)已審閱及確認本公司之持續關連交易均遵循協議約定程序和原則，上述所有持續關連交易乃：

- (1) 於本集團一般日常業務過程中訂立；
- (2) 按一般商務條款或更佳，或如可供比較的交易不足以判斷是否按一般商務條款時，按不遜於獨立第三方可取得或向本公司提供(視乎情況而定)之條款訂立；
- (3) 根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司及本公司股東的整體利益。

董事會已委聘本公司核數師就本公司之持續關連交易進行若干程序。核數師已根據上市規則第14A.56條向董事會發出就有關持續關連交易的結果的意見函。本公司之核數師已於該函件中確認該等本公司於報告期內之持續關連交易：

- (1) 本公司的核數師並無注意到任何事項令其相信該等已披露的持續關連交易未獲本公司董事會批准；
- (2) 本公司的核數師並無注意到任何事項令其相信該等交易在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；
- (3) 本公司的核數師並無注意到任何事項令其相信該等交易在各重大方面沒有根據有關該等交易的協議進行；
- (4) 本公司的核數師並無注意到任何事項令其相信該等持續關連交易的金額超逾本公司訂立的全年上限。

董事會報告

關連方交易

有關本公司於報告期內進行的關連方交易的詳情載於財務報表附註38。

本公司已遵守上市規則有關構成不獲豁免關連交易／持續關連交易的適用規定。其他關連方交易並無構成上市規則規定下的關連交易／持續關連交易，或已構成上市規則規定下的關連交易／持續關連交易，但獲豁免上市規則要求的所有披露及獲取獨立股東批准的規定。

不競爭協議

中國鐵建、中鐵建總公司及本公司已於二零一五年十一月二十三日訂立不競爭協議(「不競爭協議」)，據此，除不競爭協議中規定的例外情形，中國鐵建、中鐵建總公司無條件地及不可撤銷地向本公司(為本公司本身和本集團其他成員公司的利益)承諾於不競爭協議生效期間，中國鐵建及中鐵建總公司不會且將促使彼等各自之聯繫人(本集團除外)不會直接或間接(無論單獨或聯同其他人士或公司)擁有、投資、參與、發展、經營或從事任何直接或間接與本公司的任何業務構成競爭或可能構成競爭的任何業務或公司(「受限制業務」)。

本公司獨立非執行董事審查了截至二零一九年十二月三十一日止年度中國鐵建及中鐵建總公司遵守不競爭協議的情況，審閱了中國鐵建及中鐵建總公司提供的相關信息。獨立非執行董事認為：中國鐵建及中鐵建總公司於二零一九年度遵守了不競爭協議的相關條款；中國鐵建及中鐵建總公司各自經營的業務獨立於本集團的業務，不會與本集團發生互相競爭行為。本公司董事會能夠以本公司及其股東的整體利益為前提，獨立經營和管理好本公司的業務。

資產負債表日後事項

誠如財務報表附註11所披露，本公司董事會於二零二零年三月二十日建議截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息為每股人民幣0.04元。建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會批准後，方可作實。

自二零二零年一月爆發COVID-19以及中國政府和歐洲政府隨後採取的檢疫措施已對本集團自二零二零年一月以來恢復生產及運營產生一定影響。影響程度將取決於防疫情況、各項控制政策的期限和實施。

董事仍在評估COVID-19直至此等合併財務報表批准日期將對本集團的財務狀況及經營表現產生的財務影響。

稅項

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發二零零八年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。據此，本公司須向名列本公司H股股東名冊的非居民企業股東分派末期股息前按10%的稅率預扣企業所得稅。以非個人登記股東名義登記(包括香港中央結算(代理人)有限公司、其他代名人、信託人或其他團體及機構)的股份，將視為由非居民企業股東持有，因此應收股息須預扣企業所得稅。

根據《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知》(財稅字[1994]020號)的規定，外籍個人從中國的外商投資企業取得的股息、紅利所得暫免徵收個人所得稅。由於本公司為外商投資股份有限公司，故本公司分派股息時，持有本公司H股及名列本公司H股股東名冊的個人股東概無須支付中國個人所得稅。

於二零一九年三月二十日，董事會建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度末期股息為每股人民幣0.04元，合共人民幣61百萬元。

擬派發的股息須經股東於二零二零年召開的二零一九年度股東週年大會上批准方可實施。

董事會報告

核數師

為加強本公司內部控制體系建設以及確保國際及中國審計師的客觀性與獨立性，本公司在2018年度變更其審計師。

在本公司於2018年6月29日召開的2017年股東周年大會上，安永會計師事務所及安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)分別不再擔任本公司國際及中國審計師，德勤•關黃陳方會計師行及德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)分別被聘任為本公司2018年度國際及中國審計師。

本年度之財務報表經由德勤•關黃陳方會計師審核。二零一九年六月二十八日召開的二零一八年度股東週年大會審議通過《關於支付2018年度審計費用及選聘公司2019年度審計機構的議案》，同意公司聘任德勤•關黃陳方會計師和德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2019年度國際財務報告準則和中國企業會計準則下的審計師。

承董事會命

劉飛香

董事長

中國雲南昆明

二零二零年三月二十日

報告期內，依據公司法、公司章程、上市規則及《監事會議事規則》，監事會的全體成員從維護公司和股東的利益出發，謹慎而有效地履行其職務，充分行使其監督職能。監事會通過組織召開監事會會議，列席歷次股東大會和董事會等方式，對公司的重大決策、財務報告、關連交易和董事、高級管理人員的履職情況進行了監督，充分保障了本公司及其股東的權益。

一、監事會會議召開情況

本年度內，監事會召開了兩次會議，會議的通知、召集、召開及決議均符合相關法規和公司章程的要求，相關會議情況如下：

會議屆次	召開日期	審議事項
第二屆監事會 第三次會議	2019年2月28日	1. 《關於公司2018年度報告及業績公告的議案》； 2. 《關於公司2018年度監事會工作報告的議案》； 3. 《關於公司2018年度財務決算報告的議案》； 4. 《關於公司2018年度利潤分配預案的議案》； 5. 《關於公司2018年度風險內控報告的議案》。
第二屆監事會 第四次會議	2019年7月30日	《關於公司2019年中期業績公告及中期報告的議案》。

本年度內，監事會成員以親身參與或通訊等方式列席了本公司的股東大會，以認真負責的態度提出了相關意見和建議，對會議的程序和內容實施監督，並有效監督公司經營的決策程序、依法運作情況、財務狀況以及董事、管理層於本公司日常經營中的職務行為，提出的合理意見及建議被公司採納，較好地維護了公司和股東的合法利益。

監事會報告

二、監事會對公司工作的意見

二零一九年，是新中國成立七十週年，也是全面建成小康社會的關鍵之年。監事會認為，面對中國經濟在國內外不確定性明顯上升的複雜局面，本公司有效統籌應對複雜多變的內外部形勢，按照年初工作總體部署和安排，保持戰略定力、堅定發展目標、緊跟國家戰略、搶抓市場機遇，迎難而上、齊心協力、真抓實幹，各項工作扎實有序推進。監事會對本公司所做的各項工作表示認可。

三、監事會對公司報告期內有關事項的獨立意見

1. 本公司依法運作情況

二零一九年，監事會依據國家相關法律法規，依據公司章程賦予的職權，對本公司的股東大會、董事會召開程序、決議事項、決策程序、表決結果、董事會對股東大會決議執行情況、高級管理人員履行職務的情況、公司管理制度等方面進行了監督。

監事會認為，本公司決策程序遵守了公司法、公司章程等的相關規定，董事會運作規範、程序合法、決策合理，認真執行公司股東大會的各項決議；董事和高級管理人員遵守國家法律、法規，勤勉盡責，規範運作，本報告期內未發現嚴重損害本公司及其股東利益的違規違法行為。

2. 財務報告提供真實準確的見解

監事會對本集團的財務制度和財務狀況進行了認真、細緻的檢查，認為本集團二零一九年度財務報告內容準確、真實、公平地反映了本集團的財務狀況和經營成果，德勤•關黃陳方會計師及德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)出具的審計意見和對有關事項作出的評價亦是真實公平的。

3. 股東大會決議執行情況

本年度內，監事會成員列席了四次董事會和一次股東大會會議，對董事會提交股東大會審議的各項報告和提案內容沒有異議，並認為董事會認真執行了股東大會的決議。

4. 關連交易事項

監事會認為，本年度內，本集團與中國鐵建進行的關連交易均是日常業務過程中訂立的，各項交易遵循了公開、公平、公正的原則，符合本集團利益和股東整體利益。經審查，監事會認為，二零一九年本集團關連交易程序符合中國法律法規，未發現透過關連交易損害本公司及其股東利益之行為。

5. 不競爭協議執行情況

監事會認為，除董事會報告「不競爭協議」段內所述外，本年度，中鐵建總公司及中國鐵建遵守了不競爭協議條款，履行了各自的承諾，沒有發現與本集團業務競爭行為。

二零二零年，監事會將繼續嚴格按照公司法、公司章程和有關規定，以維護和保障本公司及股東利益為己任，忠實、勤勉地履行監督職責，做好各項工作。

余秋華

監事會主席

中國雲南昆明

二零二零年三月二十日

環境、社會及管治報告

我們欣然提呈此部分有關環境、社會及管治報告，展示本公司及其附屬公司自二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日（「報告期」）的可持續發展表現的最新情況。本章節依據香港聯交所發佈的《環境、社會及管治報告指引》編製，匯報僱傭及勞工常規、營運慣例、社區及環境等範疇。

於報告期內，本公司已完全遵守《環境、社會及管治報告指引》的全部「不遵守就解釋」條文。

第一部分 企業社會責任管治

董事會對本公司環境、社會及管治策略及匯報承擔責任，負責涉及或影響本公司業務或運作、股東與其他主要業務有關人士的可持續發展事宜，監察本公司的立場和實務。本公司企業社會責任工作小組負責實施董事會釐定之環境、社會及管治的策略、政策及措施並監察其績效，並就相關問題向董事會提供指引及匯報。

本公司已設置一套綜合管理系統，包含三個層面的管理體系，分別為GB/T19001-2016 idt ISO9001:2015 質量管理體系、ISO14001:2015環境管理體系，以及GB/T28001-2011職業健康安全管理体系。透過綜合管理系統及向僱員提供培訓，指引本公司內不同業務部門均將企業社會責任融入其營運及活動。

本公司致力遵守對本公司有重大影響的相關環境及社會責任的法律及規例，我們會持續投入更多的資源用於強化企業社會責任管治，致力推動本公司的可持續發展，與權益人在經濟、社會及環境領域共創同享可持續價值。

第二部分 僱傭及勞工常規

一、我們的員工

1. 員工現狀

我們認為人才乃我們未來發展不可或缺的一環，本公司不斷加強人力資源的優化和管治，創建科學合理的高素質、高學歷、年輕化的人才隊伍，培養一支積極主動、具有創造性的員工隊伍。

截至2019年12月31日，本公司共有2,019名僱員，較2018年同期增加5.87%。

指標	2019年 僱員人數	2018年 僱員人數
按性別		
男	1,644	1,540
女	375	367
按僱用類型		
中層及以上管理人員	104	105
生產製造及有關人員	1,116	1,166
專業技術人員	799	636
按年齡組別		
30歲以下	440	460
30歲至50歲	1,418	1,288
50歲以上	161	159
按學歷結構		
博士	1	2
碩士	175	137
本科	785	640
大專及以下	1,058	1,128
按地區		
中國	2,019	1,907
合計	2,019	1,907

環境、社會及管治報告

2. 員工招聘

本公司具備完善的員工招聘制度，嚴格遵循《勞動法》、《勞動合同法》、《未成年人保護法》、《婦女權益保護法》及相關法律法規的要求，禁止任何因為語言、財富、社會出身、社會地位、年齡、性別、種族、殘疾、懷孕、信仰、政治派別、社團成員或婚姻狀況等而產生的歧視，不僱傭童工，不使用強迫勞工。本公司以企業的主營業務為指引，按公開、透明、公平、擇優的原則吸納人才。

於報告期內，本公司通過以下途徑吸納人才：

- i. 內部招聘：通過內部晉升、工作調動、崗位輪換、定向培養等方式從本公司人力資源儲備選拔合適的僱員從事空缺或急需的崗位。
- ii. 外部招聘：通過校園和社會招聘、大眾媒體、獵頭公司招聘、高端人才引進等方式吸納企業業務所需的高端管理人才、專業技術人才及能工巧匠。

3. 薪酬與福利

本公司遵循「按勞分配，同工同酬」的原則，建立和完善涵蓋中層及以上管理人員、普通僱員的績效考核體系，按職位要求及僱員的成就和貢獻提供行業內具有競爭力的薪酬。同時，考核與評價的結果作為僱員崗位調整、解雇等的重要依據，持續優化人力資源隊伍。

本公司保證所有員工享有國家規定的節假日和周休息日，年休假、探親假、婚喪假、計劃生育假等帶薪假期，以及勞動合同、集體合同約定的其他假期。本公司每年組織全體僱員健康體檢，體檢覆蓋率100%。按當地政府規定，本公司亦為僱員每年提供完善的福利配套，包括養老保險、工傷保險、生育保險、醫療保險、失業保險、住房公積金等社會保險和法定福利，各項保險覆蓋率100%。同時，還為員工建立企業年金、補充醫療保險、福利食堂、勞動保護用品、通訊補貼等企業自主福利。

我們亦於所有業務慣例中尋求僱員在其業務內實施更高的健康、安全及福祉標準，在招聘、培訓、晉升、調職、工作休假、薪酬、福利及終止合約及其他事宜提供公平及平等機會。此等權利不受年齡、性別、身體健康或精神狀況、婚姻狀況、家庭崗位、種族、膚色、國籍、宗教、政治聯繫和性取向等因素所影響。

二、 員工職業健康安全

1. 職業健康安全管理體系

鑑於我們的業務特性，僱員的職業健康與安全被視為重要社會責任。本公司二零一三年通過《職業健康安全管理體系》GB/T28001-2011認證，本公司亦持續改進、完善該體系。本公司二零一九年按照《職業健康安全管理體系》ISO45001-2018新標準進行換版改進，並通過外部認證機構換版認證審核，取得了《職業健康安全管理體系》ISO45001-2018認證證書。本公司已制定多項經國內認證的符合國際標準的職業健康及安全管理條例，實施多項關於安全控制流程與標準的手冊及內部政策，亦要求所有僱員遵守相關條例。

ISO45001-2018職業健康安全管理體系證書



2. 安全生產管理

本公司嚴格執行《中共中央、國務院關於推進安全生產領域改革發展的意見》、《國務院關於進一步加強企業安全生產工作的通知》、《安全生產法》、《職業病防治法》等保障安全生產、保護員工健康的安全生產及職業健康相關政策、法律、行政法規、地方性法規、規章、標準的規定，堅持「黨政同責、一崗雙責、齊抓共管」，抓好員工職業健康安全保護。本公司制定了安全生產(含職業健康)責任制，明確了各級、各崗位安全生產及職業健康職責。設置了安全生產(含職業健康)領導機構及管理機構，配備了專職安全生產及職業健康管理人員。本公司亦制定了《勞動防護用品管理規定》、《信息交流與溝通控制程序》、《環境與職業健康安全績效監視和測量控制程序》、《勞動防護用品需求計劃的審批流程》等安全生產及職業健康管理相關制度、程序、流程。本公司嚴格按法律法規及本公司制度規定保證安全生產(含職業健康)投入，為員工按時、足額配備符合國家標準及工作崗位實際需要的勞動防護用品，並督促員工正確穿戴，有效預防安全事故及職業病危害。

本公司二零一九年度勞動防護用品專項資金為人民幣4,905,903元，用於在所有或可能對僱員造成傷害的業務中提供必要的防護用品及醫療保障。本公司亦建立安全教育培訓制度，定期開展安全評審，確保所有僱員知悉危險及進行防治。我們亦支持行業內職業健康及安全之發展。

本公司二零一四至二零一九年度關鍵安全指標實現情況：1、本公司並不存在因工作關係而死亡僱員；2、無火災、爆炸、特種設備等險性事件；3、新員工三級安全教育實施率、特種作業人員持證上崗率、安全隱患整改落實率、特種作業人員持證上崗率都達到100%；4、沒有發生違反相關安全工作環境及避免職業性危害的相關法律及規例。

3. 職業健康安全考核

本公司採取以下四種方式對職業健康安全措施落實情況進行檢查考核，確保措施落實：

- 1、通過職業健康安全管理體系認證，每年定期組織進行內部檢查審核，並請外部認證機構對本公司職業健康安全管理情況進行檢查、審核，及時整改存在的問題，確保體系有效運行，保證職業健康安全管理工作及績效符合標準；
- 2、通過本公司綜合檢查、專業檢查、自查等方式分層、分級開展安全生產檢查，及時消除安全隱患，有效預防事故，避免人身傷害和健康損害；
- 3、定期開展工作場所職業衛生監測，對接觸職業危害因素的員工進行上崗前、離崗前以及在崗時的定期體檢，及時整改存在的問題，有效預防職業病的發生；
- 4、每月及每年度開展安全管理考核，依據安全生產及職業病防治工作績效實現情況對各單位及負責人進行相應考核獎懲，促進各級管理人員認真落實職業健康安全職責，促進職業健康安全有效開展和繼續的提升。

三、員工關愛

1. 發展及培訓

我們認為僱員的知識和技能對於本公司營運及業務增長方面極為重要，並致力實現改善僱員目前的工作表現，選拔培養領軍型人才，持續提升研發、銷售和技能人才隊伍優勢，為我們的業務需求和未來發展提供人力資源支撐。

僱員培訓是我們人力資源開發的主要手段。鑑於此，本公司每年向下屬單位及僱員收集下年度培訓需求，提出及實施培訓計劃。培訓類別包括資格性培訓和適應性培訓，培訓計劃項目包括企業管理、銷售、專業技術、軟件操作、安全知識、產權管理、關鍵崗位技能等多個方面。於報告期內，本公司完成110項內部及外部培訓計劃，實際受訓3,256人次，共計61,664學時，投入僱員培訓經費人民幣199.7萬元。

我們亦鼓勵僱員報讀本公司及上級母公司之外的研修課程，透過多元化技能培訓或技能鑑定充實自己和發展事業。

環境、社會及管治報告

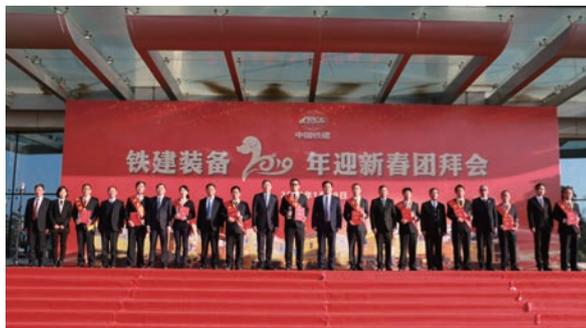
於報告期內，本公司組織了如下(部分)僱員培訓活動：

- i. 新員工入職培訓及三級安全教育培訓
- ii. 內訓師培養項目
- iii. 核心課程開發項目
- iv. 營銷人才培訓
- v. 調試人才培養
- vi. 導師帶徒項目
- vii. 北京地區專業技術人才培養項目
- viii. 海外人才培養項目
- ix. 開發研發系統六個方向、生產技術五個方向37門課程，對內講授1,620課時

2. 豐富的業餘生活

於報告期內，本公司組織了如下(部分)業餘活動：

- (i) 1月29日，公司舉辦2019年勞動模範頒獎典禮。



- (ii) 3月，企社共建開心睦鄰—公司與幸福鄰里社區開展「三八」共駐共建活動。



- (iii) 5月，公司組織召開青春心向党，建功新時代主題團日活動。



- (iv) 6月，公司第二屆「低碳生活，走出健康」職工健步走活動。



環境、社會及管治報告

- (v) 8月，公司組織開展慶祝「八一」建軍節暨紀念建軍92週年活動，公司170多名在職退役軍人參加活動。



- (vi) 10月，公司隆重舉行慶祝中華人民共和國成立70週年升旗儀式。



- (vii) 12月，公司首屆內訓師大賽開賽。



四、 勞工準則

我們認為遵守法規為最低責任。二零一九年，本公司開展人力資源制度法律及規例收集及風險評估，包括國家法律、行政法規、國家和行業標準、規範性要求及其他共計34個，並進行了合規性評價，及以具體形式轉換為本公司各項規章制度及清晰工作程序。於報告期內，本公司已遵守對本公司有重大影響的有關僱傭及勞工相關的法律及規例。

我們對使用童工及強制勞工採取零容忍政策，透過《用工管理規定》等嚴格的內部制度反映我們嚴守國際標準及相關國內法規所禁止的使用童工及強制勞工。業務過程中的任何一個環節(包括任何供應商或分包商)均不可使用童工或強制勞工。

本公司《員工招聘管理辦法》中對招聘人員的年齡有明確要求，在招聘過程中審查應聘者的身份信息，嚴禁招聘童工。本公司為員工營造安全健康的工作環境，提供勞動保護，支付合理薪酬和提供各項福利，禁止強制勞動。本公司工會組織積極發揮作用，保障員工權益。

本公司《員工勞動合同管理辦法》明確我們按照國家法律及規例的要求與員工建立和解除勞動合同關係。本公司保證所有僱員享有國家規定的節假日和周休息日，年休假、探親假、婚喪假、計劃生育假等帶薪假期，以及勞動合同、集體合同約定的其他假期。本公司施行每天8小時，每週40小時工作制。但是，因生產或其他特殊情況，我們確保在不違背國家規定的前提下，堅持僱員自願及不損害其身體健康的原則下，根據加班程序安排僱員延長工作時間。

第三部分 營運慣例

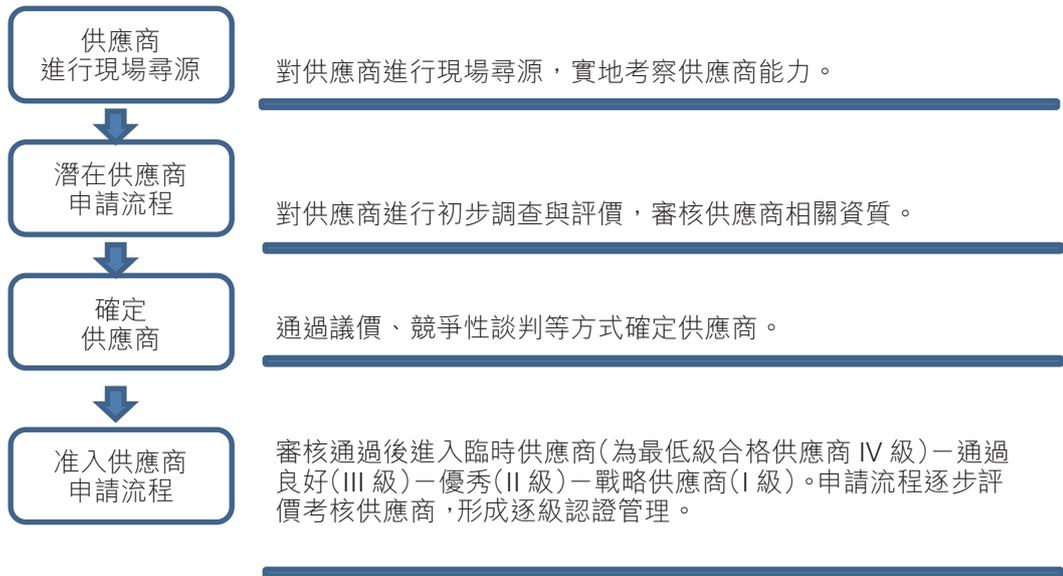
一、 供應鏈管理

1. 供應商管理

我們有一套嚴格的供應商評價制度及管理政策，根據供應商的供貨價格、安全管理、環境保護能力、檢測能力、產品侵權情況、產能、供貨週期、售後服務及保障能力等篩選及再評價合適、有能力及負責任之供應商，基本實現供應商全生命週期管理，涵蓋供應商開發、認證、風險、績效、退出和檔案管理。

我們支持及鼓勵供應商提供環保產品及服務、員工福利及保障，呼籲彼等遵守有關法律、條例及合約責任。比如，本公司新增供方環節，同等條件下優先選擇通過ISO14001:2015環境管理體系認證的供應商；在每年抽查部分供應商進行現場評審的環節，注重供應商環境保護等內容；透過我們的有效反腐敗監察系統及管理監控，偵查及防止採購及招標過程中發生賄賂、欺詐或其他不正當行為。透過將可持續發展理念延伸至供應鏈，倡議綠色採購及生產，致力實現供應商在企業社會責任方面與我們保持一致，提升業界的整體表現。倘供應商被發現有不合乎本公司之環境或社會政策或合約要求，本公司會終止往後的合作直到情況有所改善。

2. 供應商選聘



我們對所有供應商每年進行績效評價，根據情況分別進行每半年或不定期評價，通過績效評價打開供應商的准入、退出渠道，形成良性循環，提高本公司合格供應商質量，保證本公司採購物資、項目及服務滿足質量、技術、服務、交貨期、成本、環境和職業健康的要求。通過明確的制度要求，逐步提升供應商自我管理能力的，促進共同進步。

環境、社會及管治報告

根據供應商考核等級劃分，現階段公司供應商分佈情況如下：

2.1	潛在供應商：	328家
2.2	臨時供應商：	552家
2.3	III級良好供應商：	482家
2.4	II級優秀供應商：	45家
2.5	I級戰略供應商：	4家

3. 供應商分佈

按地區劃分供應商數目：

1.1	華東地區：	130餘家(包括山東、江蘇、安徽、浙江、福建、上海)；
1.2	華南地區：	20餘家(包括廣東、廣西、海南)；
1.3	華中地區：	100餘家(包括江西、湖南、湖北、河南)；
1.4	華北地區：	260餘家(包括北京、天津、河北、山西、內蒙古)；
1.5	西北地區：	10家(包括寧夏、新疆、青海、陝西、甘肅)；
1.6	西南地區：	400餘家(包括四川、雲南、貴州、西藏、重慶)；
1.7	東北地區：	5家(包括遼寧、吉林、黑龍江)；
1.8	台港澳地區、歐美：	14家(包括台灣、香港、澳門)。

我們的供應鏈由分佈在國內30多個省份、港澳台地區以及歐美國家等超過1,000家供應商組成。供應商為我們提供生產原材料、工具、工廠設備、物流運輸、包裝等產品及服務。

二、 產品責任

作為鐵路大型養路機械的領軍企業，我們承諾向客戶提供高素質的產品和服務，遵守商業操守及道德準則，採取負責任的銷售及提供產品及服務的行為。

1. 質量認證

本公司通過了ISO9001:2015質量管理體系認證。通過對產品的質量檢測制定嚴謹的工作程序，開展諸如「提質增效」、「現場安全質量管理」等多項長效活動，反映本公司重視產品過程質量控制。我們亦將質量考核結果作為僱員薪酬考核的重要依據。

ISO9001:2015質量管理體系認證證書



2. 質量保證和服務體系

本公司堅持「精益求精、造精品機械；追求卓越、創一流品牌」的質量方針，嚴格按ISO9001:2015標準並結合企業實際，創新質量管理模式並推廣落實。本公司建立集團管控一體化質量管理體系，形成管控手冊、過程管理規範及相關質量管理制度等100餘個管控體系文件並組織執行。本公司亦健全、完善質量管理機構，建立質量目標管理機制並組織簽訂質量包保責任狀，進行逐級分解與考核；嚴格按體系要求對本公司產品涉及的營銷、材料及零部件採購、生產組織與控制、質量檢測與試驗、整機驗收、產品交付與服務等過程實施規範管理與全過程質量控制，確保本公司所生產產品滿足產品質量要求及用戶要求；根據《中央企業全面風險管理指引》標準建立質量安全風險管理體系並實施形成覆蓋本公司產品設計、供應鏈管理、生產製造、售後服務、質量監督與考核等過程質量安全風險運行管理機制；強化關鍵工序、特殊過程及產品「八防」（防裂損、防脫落、防燃／熱軸、防斷裂、防爆炸、防火災、防分裂、防放颶）質量風險點控制，嚴格落實過程作業指導及關鍵質量監控要求點檢控制創新模式，健全過程質量異常報告及鐵路交通事故應急管理機制，全面推行質量安全風險管理控制，確保整機產品質量安全及鐵路運輸安全，始終履行「為鐵路強基固本」的企業使命。

本公司通過健全完善營銷服務管理體系並規範營銷服務運作，多渠道收集市場信息，注重市場開發及營銷多元化拓展，不斷掌握顧客需求和期望，確保最大限度滿足顧客需求；秉承「不給客戶留遺憾」的服務觀及「迅速反應，馬上行動」的原則，推行大型養路機械4S店服務模式，為用戶提供全生命週期管理的售後服務體系，並實行重大設計缺陷終身負責制。組建專業售後服務隊伍及專家組，為用戶提供保修期內外服務、現場技術培訓服務、檢修服務、租賃服務等服務項目；設置24小時售後服務電話，及時處理用戶提出的投訴、問題和信息，做到24小時內電話處理，72小時內到達現場處理；充分利用遠程診斷等信息化手段對產品進行實時監控和服務；定期開展顧客滿意度調查及用戶走訪，廣泛收集顧客意見、建議並組織專題分析與整改落實，不斷改進本公司產品質量及服務，持續增強顧客滿意度。

3. 管理方法

為提升企業經營管理水平，推動企業健康、可持續發展，本公司高度重視管理的創新與發展。結合企業實際，建立並推廣質量點檢控制模式，全面實施過程質量關鍵點及質量風險控制，有效提升本公司生產運作效率；建立並實施多專業體系、集團管控一體化的管控體系，實現企業規範、高效運作；構建並推行「四維三高」名匠精品管理模式，從「設計、採購、生產、服務」四個維度打造大型養路機械精品，用「高標準、高性能、高質量」的三高水平構建全方位產品質量管控體系，以大型養路機械博士後工作站、國家鐵路大型養路機械高新技術產業化基地、國際科技合作示範基地和國家鐵路大型養路機械工程技術研究中心等科技平台為關鍵技術支撐，充分發揮昆明市名匠工作室、雲嶺首席技師工作室等跨職能組織的技能創新及名匠帶動作用，打造大型養路機械裝備國際化精品工程，增強鐵路工程機械製造與服務的國際化競爭力，全面提升本公司管理水平。

於報告期內，本公司已遵守對本公司有重大影響的產品責任相關法律及規例，未發生有關產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜的違規事件。

第四部分 反貪污

一、落實好監督責任

2019年，公司紀委堅持以上率下，健全責任體系，強力正風肅紀，實現政治生態風清氣正，落地「黨建+清風正氣」，嚴格督促檢查，實現正風肅紀無禁區、全覆蓋、零容忍，執紀監督問責的責任意識進一步強化。

一是嚴格落實「兩個責任」。2019年年初，組織召開公司黨風廉政建設工作會議，傳達貫徹上級黨風廉政建設工作會議精神，全面部署本公司2019年度黨風廉政建設工作，與所屬二級黨委簽訂《黨風廉政建設目標責任書》。

二是持續加強黨風廉政教育。及時傳達上級黨委關於黨風廉政建設和反腐敗工作要求和指示精神；把學習黨內法規制度和紀律規矩列入各級黨組織學習教育計劃，通過黨委中心組專題學習，以及「黨員活動日」學習，形成常態化、全覆蓋的全員學習格局，使廣大黨員幹部紀律意識和自覺性進一步得到了提高。

三是全面落實黨風廉政建設責任制。組織開展黨風廉政建設責任制考核，要求領導班子成員、中層以上領導幹部撰寫上一年度個人述廉報告，填報《領導幹部收入申報表》，簽訂《廉政承諾書》，紀委組織幹部員工對班子成員在內的97名中層以上領導幹部進行黨風廉政建設民主測評。

四是把好幹部任前廉潔關。杜絕「帶病提拔」，積極參與幹部選拔過程，注重行使否決權和建議權，2018年年底至2019年10月31日，紀委對公司新提拔的29名中層幹部嚴格按照組織程序進行了民主測評和任前廉政談話，出具廉潔意見，協助黨委構建風清氣正的選人用人環境。

五是聚焦主責主業。重視信訪舉報，做到件件有落實。2019年公司紀委共收到信訪舉報14件，了結12件，上報上級紀委6件，接待一般性信訪事件3件，做到了凡有舉報必須核查，件件有落實。

六是注重監督執紀創新。按季度對所屬黨組織履行黨風廉政建設主體責任情況開展監督檢查，重點落實好主體責任清單制度，發現問題，建立台賬，及時整改落實，推動全面從嚴治黨向基層延伸。為規範營銷人員與代理商以及採購供應人員與供應商的業務交往行為，進一步加強對營銷、採購工作的監督，防止違規、違紀、違法行為的發生，本公司紀委制定了保廉合同模板，要求年度業務額超過10萬元的代理商和供應商均需與公司簽訂保廉合同。

二、企業內部監督體系情況

1. 涵蓋各治理主體及審計、紀檢監察、巡視、法律、財務等部門的監督工作體系建立情況，包括機構設置及監督職責規定相關情況：

本公司紀檢監察機構有公司紀委(委員5人)、紀委辦公室(專職人員3人)、兩個二級單位紀委及兼職紀檢人員。

環境、社會及管治報告

監督工作體系建立情況：一是強化日常督導，按照「誰主管誰負責」的原則，督促各職能單位切實負起業務領域黨風廉潔建設「管」和「治」的責任，督促職能部門加強對分管業務的監管，對監管不到位，造成嚴重影響和重大損失的，追究相關職能部門的責任，倒逼規範管理、堵塞漏洞；緊盯節假日「八項規定」和「四風」問題，開展節前內部食堂、公務接待、公車封存專項監督檢查，對領導幹部開展節前廉潔紀律提醒，全年開展招議標監督檢查工作144次，做到防微杜漸；二是是著力完善制度流程；三是建立幹部廉潔檔案，結合日常開展的執紀監督檢查不斷補充完善，實行動態管理；四是與業務關聯單位進行黨風廉政工作聯合防控，推進廉潔防控「企企共建」，與相關單位簽訂《保廉合同》，確定了雙方人員應當遵守的規定，提出建立聯席會議制度和開展職務犯罪預防工作要求，固化聯合防控模式，聯合防控工作取得了良好效果；五是推進監督執紀關口前移，開展廉潔風險防控工作，編製廉潔風險防控手冊，進一步強化生產經營關鍵環節、關鍵崗位廉潔風險的辨識和管控。

本公司制定《反舞弊工作管理辦法》、《信訪舉報工作管理辦法》、《管理人員失職行為責任追究辦法》及其它工作規例，以各種方式對本公司的反貪污政策及有關措施進行宣傳，提倡忠實勤勉的公司文化，幫助僱員正確處理工作中發生的利益衝突、抵制不正當利益誘惑。我們亦每年對所有僱員進行法律、法規及誠信道德教育培訓，要求彼等必須遵守國家法律規例、行業準則、本公司職業道德規範及規例。

於報告期內，本公司採取以下方式宣傳防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢：

- i. 召開2019年反腐倡廉警示教育學習會議；
- ii. 開展反腐倡廉警示教育月活動；
- iii. 採用新媒體手段，利用辦公OA系統、微信和短信形式對廉潔教育方面的內容進行宣傳；
- iv. 於本公司微信公眾平台「鐵建裝備心世界」發佈紀檢廉政專刊；
- v. 重大節假日前向中層及以上管理人員發出廉政微信。

本公司通過以下措施預防貪污訴訟案件：

強化法律法規紅線意識。組織幹部職工學習新修訂的黨內紀律處分條例、監察法等法律法規，組織全員學習中國鐵建股份公司《職工違紀違規處分規定》；紀委書記給領導幹部授廉潔教育專題黨課，邀請中國鐵建股份公司紀委領導為全體幹部職工做廉潔教育；

強化對關鍵崗位的警示教育。定期組織中層以上領導幹部、財務、招標採購、後勤等關鍵崗位人員赴雲南省廉潔教育警示基地參觀學習，通過鮮活案例進行警示教育；

強化日常監督。以黨委管控為中心，推進從嚴治黨「兩個責任」責任層層落實，每年初與所屬子分公司黨委簽訂《黨風廉政建設責任書》，嚴格考核，層層傳導責任與壓力；督促職能部門加強對分管業務的監管，對監管不到位，造成嚴重影響和重大損失的，追究相關職能部門的責任；編製廉潔風險防控手冊，加強對關鍵環節、關鍵崗位廉潔風險的日常監督；

環境、社會及管治報告

建立幹部廉潔檔案。收錄中層以上領導幹部的基本情況、工作簡歷、家庭主要成員、涉及的審計、信訪舉報問題線索及辦理情況，實行動態管理，切實加強對領導幹部的日常監督，夯實反腐敗工作基礎；

嚴肅執紀問責，強化違紀問題查處力度。形成執紀問責的高壓態勢，切實起到警示作用，避免貪污訴訟案件發生。

2. 內部監督制度建立及執行情況等

通過2019年制度流程提升工作，本公司紀委基本完善了紀檢監察工作制度，2019年，結合實際重新修訂了《黨風廉政建設責任制實施細則》《職工違紀違規處置申請流程》，進一步強化了公司監督執紀的周延性、可操作性和可溯性。

第五部分 社區

我們的社區投資目標是為本公司經營業務所在社區締造有效及持久的效益。除了企業慈善活動外，我們亦透過建立社區夥伴關係、鼓勵員工參與志願服務，支持長遠的社區投資。

我們透過以下四種主要途徑參與建設社區：

- i. 支持、推動和組織員工參與義務工作，例如定期探訪敬老院、老年公寓，舉辦本公司捐血日等；
- ii. 獻贈，我們以捐獻金錢、物資或服務的方式，直接支持和資助各個社會公益項目。除本身捐贈外，亦會呼籲相關方捐贈；
- iii. 社區共建，我們以開通上、下班交通車，開設老年活動中心等形式，加強與社區居民的聯合互動；
- iv. 建立職工醫療補充保險制度和「三不讓」幫扶基金，堅持送溫暖工程和走訪慰問政策，關愛僱員的醫療、求學及生活困難等方面。

於報告期內，本公司開展了如下(部分)公益活動：

- (i) 3月，公司製造總廠、研究設計院團委舉辦「友鄰童伴」志願服務活動。

來自公司製造總廠和研究設計院的19名青年志願者去往官渡區紅香學校，為三年級近100名隨遷兒童帶去了3堂課外輔導課。



- (ii) 5月，公司組織員工參加54KM公益行走。

5月25日，昆明市2019年「54KM春城新能量」大型公益徒步活動在昆明舉行，公司黨組織書記、團組織書記、青年文明號代表以及公司熱心公益的青年職工共計44人組建11支隊伍參加活動。



環境、社會及管治報告

- (iii) 7月，公司員工積極參與中國鐵建定點扶貧捐款活動。

7月，公司在職員工、黨員領導幹部1,839名員工積極響應中國鐵建號召「獻愛心，助脫貧」，為河北省張家口市萬全區、河北省張家口市尚義縣、青海省果洛州甘德縣扶貧捐款人民幣108,105.22元，7月5日，愛心捐款就匯到了股份公司的扶貧專用賬戶，體現了國企員工應有的社會責任和對貧困地區的關愛之情。



- (iv) 10月，昆明市官渡區第二中學到公司開展社會實踐活動。

為進一步增加學生對裝備製造企業的體驗和認知，幫助和引導高一學生樹立生涯規劃意識，從高中學科到大學專業再到未來職業，展望自己的職業生涯，10月22日下午，官渡區第二中學64名高一學生和10名教師到本公司開展職業生涯規劃社會實踐活動，實地感受本公司企業文化，與鐵路大型養路機械作一次近距離的接觸。



(v) 11月，公司技術服務公司開展愛心捐助「暖冬行動」。

愛心代表團與昆明市青少年發展基金會的老師一同前往尋甸縣聯合村小學將暖冬服裝、書包及其他學習用品送到29名孩子手中。



第六部分 環境保護

一、環境管理

1. 環境管理體系認證

本公司二零一三年按照GB/T24001:2004環境管理體系標準建立了環境管理體系認證，並通過認證。二零一六年按照ISO14001:2015對體系進行了換版，並通過認證。

環境管理體系認證證書ISO14001:2015



環境、社會及管治報告

2. 建立環境管理制度

本公司收集、識別、遵守國家法律法規及規範要求，將適用於本公司的條款轉換為適用於本公司的管理制度；推行ISO環境管理體系，建立相關管理制度。每年進行合規性評價。本公司建立了包括廢水、廢氣、廢棄物排放的各項制度。如《污染物排放管理控制程序》、《廢舊物資管理制度》、《環境與職業健康安全績效監視和測量控制程序》、《環境資源控制程序》等，本公司廢氣排放遵守《大氣污染物綜合排放標準》、廢水排放遵守《污水綜合排放標準》、廠界噪聲排放遵守《工業企業廠界環境噪聲排放標準》。本公司委託有監測資質的單位監測各項污染物排放，均符合排放標準要求。未出現突發環境事件及環境污染事故。

3. 採取環境管理措施

於報告期內，本公司在環境保護範疇的主要措施包括：

- i. 建立環境管理體系，每年定期組織進行內部檢查審核，並請外部認證機構對本公司環境管理情況進行檢查、審核。確保體系有效運行。二零一九年通過中國船級社質量認證中心環境管理體系監督審核；
- ii. 建立突發環境事件應急預案，每年按演練計劃組織演練；
- iii. 對危險廢物進行重點監控，建立管理制度、定點存放，專人負責，台賬清晰。二零一九年本公司通過昆明市環保局危險廢棄物規範化管理達標考核。

二、 排放物管理

我們堅持以減少污染物、廢棄物排放為己任，並嚴格遵守與空氣污染相關的國際規約、國內法規。本公司亦制定多項工作規例，嚴格控制廢棄塗料、廢舊包裝品、生產用廢料的放置及處置，不斷改進環境管理常規及措施，減低廢棄物產生及增加循環利用。

1. 嚴格遵守國家法律法規

本公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國節約能源法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國水法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《能源效率標識管理辦法》等國家及行業要求，建立了包括廢水、廢氣、廢棄物排放的各項制度。每年組織合規性評價，評價結果為符合法律法規要求；二零一四年至二零一九年未出現環境違法行為。三廢達標排放，排放量(濃度)在排污許可證核定範圍之內。

公司廢氣排放主要污染物為苯、甲苯、二甲苯。廢水排放主要污染物為化學需氧量、氨氮、總磷。2019年，公司處理廢水251,332噸，回用249,697噸，排放廢水1,635噸，排放化學需氧量0.084噸；氨氮0.062噸；排放污染物苯0.0166噸；甲苯0.01539噸；二甲苯0.1392噸。

二零一九年度本公司生產過程消耗汽油、柴油產生溫室氣體總量，匯總統計：

種類	活動數據	溫室氣體種類	排放量(tCO ₂ e)
柴油	528噸	CO ₂	1,642.43
		CH ₄	0.95
		N ₂ O	21.43
汽油	18噸	CO ₂	58.19
		CH ₄	0.13
		N ₂ O	8.45

環境、社會及管治報告

二零一九年度本公司生產過程產生各種廢舊物資，匯總統計：

一般廢舊物資(無害)

種類	重量
廢鋼	1,287.15 噸
鐵屑	205.03 噸
廢鋁	5.48 噸
廢電線	6.42 噸
銅屑	3.41 噸
氧化渣	119.06 噸
廢木板	86.87 噸
廢油桶	331 隻

危險廢棄物(有害)

種類	重量(噸)
廢過濾棉	2.1
乳化液	24.55
廢油漆	3.87
廢油漆桶	15.26
礦物油	32.3
石棉	3.03

根據本公司排污許可證要求，本公司每年組織環境監測，監測結果均為達標排放且滿足總量排放要求。本公司每年對供電設備進行保養與維修，二零一八年開始採用光伏發電，大幅度減少溫室氣體的排放。本公司廢水pH、SS、COD、BOD、NH₃-N、PO₄-P、LAS、石油排放達到《城鎮污水處理廠污染物排放標準》一級A標準，廢氣排放中粉塵與苯系物排放達到《大氣污染物綜合排放標準》二級標準排放，廠界噪聲達到《工業企業廠界噪聲標準》的二類標準排放。

2. 污染物防治措施及技術

我們要求並鼓勵所有僱員採取負責任的行為，並向本公司的供應鏈及相關市場推廣環保理念。鐵路大型養路機械多採用先進的廢氣排放處理設備，確保產品及系統的各项環保性能滿足高要求並符合相關的運行標準，及將持續關注環保設備和環保技術的研發。我們透過持續監察及公佈本公司的有組織廢氣排放來了解及監督我們的日常營運對環境的影響。本公司引進諸如大型通風除塵系統、焊接煙淨化機、污水處理及中水回用系統，減少煙塵排放和降低對土地等的排污，實行生產現場6S管理及加強對物料或廢棄物的堆放和管理。

於報告期內，本公司在排放物範疇的主要活動包括：

i. 廢水處理：

本公司建有污水處理站，廢水經過A/O2處理，日處理800立方米。達到《污水排放標準》一級A標後排放，中水大部分回用於本公司綠化、降塵、洗車等。其餘達標後排入東白沙河。

ii. 廢氣處理：

一般粉塵採用設備自帶的除塵器過濾除塵後經過離心風機高空達標排放，處理效率達到90%以上；焊煙採用分層送風的整體治理措施，由空氣處理系統(除塵)、送回風系統和控制系統三部分組成的處理系統，除塵器濾芯為聚脂材料，耐用性強，表面不易附著粘性物質，除塵效率可達99.9%。

本公司噴漆採用噴漆、烘乾、淨化一體設備，空氣淨化通過分段的二級干式濾棉+活性炭纖維有機廢氣淨化裝置對漆霧進行過濾，吸附淨化達標後排放。

環境、社會及管治報告

iii. 廠界噪聲處理；

本公司對高噪聲設備採取了設置減震基礎；風機、水泵進出管採用柔性接頭，風機、空壓機壓風管上安裝消聲器；高噪聲設備所在車間廠房採用封閉實體牆密封，並在牆外種植消聲效果好的植物，形成植物帶從而消減噪聲值。

於報告期內，本公司廢水、廢氣、廠界噪聲已進行監測，監測結果達標。危險廢棄物諸如乳化液、油漆渣等全部交由有資質的雲南省大地豐源環保有限公司處理，無害廢棄物諸如廢鋼、鐵屑等採取對外招標銷售的方式處理。於報告期內本公司未發生本公司需負責任的突發環境事件。

三、 能源使用管理

1. 節能降耗

本公司堅持以構建資源節約型、環境友好型企業為目的，扎實開展節能減排工作，著力限制高耗能、高污染生產，發展節能環保型產業，推廣使用節能型產品；積極開發高科技、高附加值的高端地下裝備系列新產品，推動企業持續降低單位產值能耗和單位產品能耗；遵循國家及行業要求，合理調整企業結構、產品結構和能源消費結構，淘汰落後產能，減少污染物排放，創建綠色企業。

我們倡導僱員踐行「降本增效」和「節能減排」機制，制定《節能減排管理辦法》、《公司能源管理辦法》、《廢舊物資處置管理辦法》等文件，監察本公司能源使用情況，努力提升資源利用效率，節約生產經營成本，防止環境污染。

二零一九年度本公司生產過程能源總耗量，匯總統計：

種類	總耗量
電力	1,097 萬 kwh
汽油	18 噸
柴油	528 噸
潤滑油	86 噸
水	48,714 噸

二零一九年度本公司生產過程中包裝材料總用量，匯總統計：

物資名稱	型號規格	單位	年度使用 總數量
拉絲模	1.2MM×25KG	卷	2
氣泡膜	1.5m*100m	卷	4
自封袋10號	100個/包(加厚)	包	100
自封袋6號	100個/包(加厚)	包	100
出口專用木箱	1,100×950×950	件	1,000
防銹袋	1,150×1,150×1,550	箱	80
包裝膠合板	12mm	平方	2,818
鐵皮打包帶	16mm	卷	40
包裝膠合板	18mm	平方	3,205
鐵皮打包帶	18mm×50KG	卷	20
複合氣相防銹保護膜TL-024	1m×100m	卷	70
帆布防護罩	2,400×1,100×1,100	件	141
普通紙箱	250mm×150mm×200mm	個	500
自封袋9號(100個/包)	280mm×200mm(加厚)	包	100
帆布防護罩	300×100	件	41
自封袋11號(100個/包)	400mm×280mm(加厚)	包	100

環境、社會及管治報告

物資名稱	型號規格	單位	年度使用 總數量
篷布	5米×5米	張	5
篷布	5米×8米	張	10
自封袋 16號(100個/包)	600mm×400mm(加厚)	包	100
透明膠帶	60mm	卷	200
封塑膜	A4*100/袋	袋	20
鋼排釘	ST-32	盒	500
鋼排釘	ST-64	盒	150
金屬防銹隱形保護	TL-019	KG	40

2. 綜合治理

二零一九年本公司能源管理工作嚴格按照股份公司及地方政府的有關文件要求，在公司領導的支持以及能源管理辦公室的共同努力下做到了兩個「細化」：一是細化能源管理工作，從制度和 management 上重點加強對本公司能耗指標的監控管理，當能耗數據發生異常波動時，能正確找出關鍵原因及時做出反應；二是節能量指標的分解，公司重新修訂並下發了《公司能源管理辦法》以及《公司節能減排管理辦法》。主要針對本公司各生產用能單元的能耗使用情況以及能耗考核的規範。本公司能源管理辦公室要求各用能單元每月上報能耗報表，對能耗使用情況進行實時監控。兩個管理辦法下發以及執行以來，本公司先後對各產生用能單元進行了兩次能耗指標考核，對能耗超耗單元以及檢查出節能情況較差單元予以嚴厲處罰，再通過本公司內部網站公示進行全公司通報。這一制度的嚴格落實進一步提升了本公司的能源管理，工作開展變被動為主動，職工從思想上轉變觀念，積極配合節能工作的有序開展，為下一步本公司完成國家「十三五」規劃節能目標打下堅實基礎。

3. 治理成效

本公司致力於發展節能環保型產業，推廣使用節能型產品、清潔能源。充分利用昆明地理優勢和豐富的太陽能資源，積極引入光伏發電項目，本項目於二零一八年七月竣工投產，可提供總裝機容量6,500KVA，發電併入本公司10KV配電系統，全部電量用於廠區生產用電，余電併入市政網絡銷售。截止二零一九年十二月三十一日，公司本年度累計使用光伏發電4,194,850KWh，為公司節約電費人民幣211萬元。同時，該項目所有設備採用國產設備，對支持國內光伏發電設備產業的發展具有重要意義。



根據《2018年雲南電力市場化交易實施方案》，本公司積極參與雲南省電力市場化交易。據統計，二零一九年公司參加雲南省電力市場化交易電量8,584,000KWh，合計節約電費人民幣151萬元。

同時，本公司能源管理辦公室積極推進製造總廠、廠區道路照明技改工作，將傳統的金鹵燈更換為節能的LED燈，照明度完全達到驗收標準。截止二零一九年十二月底，公司累計更換LED燈400餘套。二零二零年將持續推進此項工作。

環境、社會及管治報告



根據《雲南省工業和信息化委關於轉發工業和信息化部開展2012年度單位產品能耗限額標準和高耗能落後機電設備(產品)淘汰目錄執行情況監督檢查文件的通知》的文件要求，本公司能源管理辦公室成員每年兩次對生產設備配置的電機進行核對，發現列入淘汰名錄的電機產生將在年底進行盤點，並列入報廢設備進行淘汰。二零一九年本公司投入人民幣1,320萬元採購生產設備，報廢、封存、待處置設備共計19台(套)，主要用於更新、處置含有高耗能機電設備。本公司能源管理辦公室相關人員在參與設備調研和選型時，都以優先採購獲得國家認證的節能設備為原則，為進一步強化本公司和各用能單位節能管理，提高能源利用效率，促進技術進步，優化產業結構。

本公司持續加強能源方面的管理，並不斷完善用水管理制度。二零一九繼續針對生產區等區域的水量平衡進行完善。本公司積極推進落實中水回用，主要用於大型養路機械淋雨試驗、清潔、綠化等方面，截止二零一九年十二月，已累計使用中水52,848 m³；自來水使用條件已達到國家用水標準的要求，並且沒有發現用水設施漏水問題，為本公司下一步能源管理工作打下了夯實基礎。

致中國鐵建高新裝備股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第106頁至第192頁中國鐵建高新裝備股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於2019年12月31日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策概要)。

我們認為，此合併財務報表已根據由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」)真實而公平地反映 貴集團於2019年12月31日的合併財務狀況，及截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見的基礎

我們已根據國際審計準則(「國際審計準則」)進行審計。我們就該等準則承擔的責任在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中闡述。根據國際會計師職業道德準則理事會頒佈的職業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他職業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充分及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的職業判斷，對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。該等事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時處理，且我們不會對該等事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
商譽減值	
<p>於本年度，就先前年度收購CE Cideon Engineering Verwaltungs GmbH、CE Cideon Engineering GmbH & Co. KG及CE Cideon Engineering Schweiz AG所產生的商譽確認減值虧損人民幣15,656,000元。於2019年12月31日，相關商譽的賬面值為人民幣75,711,000元。進一步詳情載於合併財務報表附註4及14。</p> <p>我們識別商譽減值為關鍵審計事項，原因為商譽減值測試依賴使用中價值模式，有關模式需要作出重大管理層判斷，特別是與未來收益增長率有關者，並基於對未來市場及經濟狀況影響的預期及貼現率。</p>	<p>我們有關商譽減值的程序主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none">- 了解管理層採用的控制程序，以釐定現金流量預測中採用的收益增長率及貼現率；- 對現金流量預測進行追溯性審查，以識別與2019年現金流量預測的任何重大差異，並評估管理層是否已於本年度現金流量預測中進行必要的更改以納入導致偏離的因素；- 讓內部專家評估管理層採用的方法，並對適用的貼現率進行一系列估算，以評估其合理性：<ul style="list-style-type: none">• 挑戰客戶對收益增長率的估計。

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資料(合併財務報表及我們就此發出的核數師報告除外)。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不會就其發表任何形式的鑑證結論。

就審計合併財務報表而言，我們的責任是閱讀其他資料，及在此過程中，考慮其他資料是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況有重大不符，或者似乎有重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料有重大錯誤陳述，我們需要報告有關事實。就此而言，我們無需報告任何事項。

董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製合併財務報表，以令合併財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製合併財務報表所必要的內部控制，以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製合併財務報表時，貴公司董事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，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須履行監督貴集團財務報告過程的責任。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對整體合併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取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們根據我們已協定的合作條款僅向閣下(作為整體)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，但不能保證按國際審計準則進行的審計總能發現重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果按合理預期而錯誤陳述個別或匯總起來可能影響合併財務報表使用者所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

獨立核數師報告

在根據國際審計準則進行審計的過程中，我們運用了職業判斷，保持了職業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致合併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該等風險，以及取得充足及適當的審計憑證，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較因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險為高。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計及相關披露資料的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所得的審計憑證，決定是否存在與事件或情況有關的重大不確定性，而可能對 貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者關注合併財務報表中的相關披露資料，或倘有關披露資料不足，則須修訂我們之意見。我們的結論是基於截至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 貴集團不能繼續持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露資料，以及合併財務報表是否公允反映相關交易及事項。
- 就 貴集團實體或業務活動的財務資料獲取充分、適當的審計憑證，以對合併財務報表發表意見。我們負責指導、監督及執行集團審計。我們對審計意見承擔全部負責。

我們與治理層溝通計劃審計範圍、時間安排、重大審計發現等事項，包括我們於審計期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通所有合理地被認為會影響我們獨立性的關係及其他事項，以及(倘適用)相關的防範措施。

就與治理層溝通的事項而言，我們釐定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們於核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許對某件事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，若有合理預期於我們報告中溝通某事項而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，我們將不會在此等情況下在報告中溝通該事項。

本獨立核數師報告的審計項目合夥人為Lung Kwok Hung。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2020年3月20日

合併損益及其他綜合收益表

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

	附註	截至 2019 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2018 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
收入	6	2,109,179	2,410,714
銷售成本		(1,527,715)	(1,835,346)
毛利		581,464	575,368
其他收入及淨損益	7	87,552	87,581
預期信用損失模式項下的減值虧損，扣除撥回	8	(44,267)	(28,869)
分銷及銷售開支		(79,193)	(52,892)
行政開支		(211,698)	(211,750)
研究及開發開支		(167,930)	(156,730)
商譽減值虧損	14	(15,656)	–
其他開支		(7,644)	(40,319)
稅前利潤	8	142,628	172,389
所得稅開支	9	(20,465)	(16,029)
年度利潤		122,163	156,360
其他綜合收益(開支)			
將不會重新分類至損益的項目：			
按公允價值計入其他綜合收益之			
權益工具的投資的公允價值損失		(81,316)	(28,528)
設定受益養老金計劃的重新計量虧損		(110)	(10)
所得稅影響		12,214	4,281
		(69,212)	(24,257)
於其後期間可能重新分類至損益的項目：			
按公允價值計入其他綜合收益計量之			
債務工具的公允價值損失		(8,546)	–
換算海外業務產生的匯兌差額		3,412	220
所得稅影響		1,282	–
		(3,852)	220

合併損益及其他綜合收益表

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

	附註	截至 2019 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2018 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
年度其他綜合開支，除所得稅後淨額		(73,064)	(24,037)
年度綜合收益總額		49,099	132,323
以下人士應佔利潤：			
本公司擁有人		122,163	156,360
非控股權益		-	-
		122,163	156,360
以下人士應佔綜合收益總額：			
本公司擁有人		49,099	132,323
非控股權益		-	-
		49,099	132,323
每股收益：			
基本(以每股人民幣計值)	12	0.08	0.10

合併財務狀況表

於 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
非流動資產			
按公允價值計入其他綜合收益之權益工具	13	160,914	242,230
商譽	14	75,711	91,367
物業、廠房及設備	15	996,721	959,306
使用權資產	16	408,640	-
預付土地租賃款項	17	-	408,615
其他無形資產	18	8,216	8,244
貿易應收款項	21	171,311	164,067
長期預付款項	22	19,155	19,155
遞延稅項資產	19	19,936	31,488
非流動資產總額		1,860,604	1,924,472
流動資產			
預付土地租賃款項	17	-	10,831
存貨	20	1,211,644	1,160,315
貿易應收款項及應收票據	21	2,249,063	2,534,841
合約資產	23	28,977	2,379
預付款項、保證金及其他應收款項	22	211,217	42,149
已抵押存款	24	2,884	3,958
現金及現金等價物	24	1,832,773	1,789,207
流動資產總額		5,536,558	5,543,680
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	25	1,713,093	1,649,316
其他應付款項及應計費用	26	158,141	242,177
合約負債	27	41,240	42,161
應繳稅款		11,125	5,748
設定受益計劃		40	130
撥備	28	4,979	4,751
流動負債總額		1,928,618	1,944,283
流動資產淨額		3,607,940	3,599,397
資產總額減流動負債		5,468,544	5,523,869

合併財務狀況表

於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
非流動負債			
設定受益計劃		-	40
遞延稅項負債	19	-	28,390
非流動負債總額		-	28,430
淨資產		5,468,544	5,495,439
權益			
已發行股本	29	1,519,884	1,519,884
儲備	30	3,948,660	3,975,555
權益總額		5,468,544	5,495,439

第106頁至第192頁之合併財務報表已於2020年3月20日獲董事會批准及授權刊發，並由以下董事代表簽署：

童普江
執行董事

陳永祥
執行董事

合併權益變動表

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

	已發行股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	盈餘儲備 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	匯兌波動 儲備 人民幣千元	按公允價值 計入其他 綜合收益 投資儲備 人民幣千元	設定受益 計劃重估 儲備 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於 2019 年 1 月 1 日	1,519,884	3,224,727	104,470	-	(473)	160,869	(10,270)	496,232	5,495,439
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	122,163	122,163
年度其他綜合開支(收益):									
按公允價值計入其他綜合 收益之權益工具的投資	-	-	-	-	-	(69,118)	-	-	(69,118)
按公允價值計入其他綜合 收益計量之債務工具的 投資	-	-	-	-	-	(7,264)	-	-	(7,264)
與海外業務有關的匯兌差額	-	-	-	-	3,412	-	-	-	3,412
設定受益計劃重新計量虧損， 扣除稅項	-	-	-	-	-	-	(94)	-	(94)
年內綜合收益(開支)總額	-	-	-	-	3,412	(76,382)	(94)	122,163	49,099
確認為分配的股息(附註11)	-	-	-	-	-	-	-	(75,994)	(75,994)
特別儲備撥款(附註(a))	-	-	-	7,310	-	-	-	(7,310)	-
使用特別儲備(附註(a))	-	-	-	(7,310)	-	-	-	7,310	-
法定盈餘儲備撥款(附註(b))	-	-	6,344	-	-	-	-	(6,344)	-
於 2019 年 12 月 31 日	1,519,884	3,224,727	110,814	-	2,939	84,487	(10,364)	536,057	5,468,544

合併權益變動表

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

	已發行股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	盈餘儲備 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	匯兌波動 儲備 人民幣千元	可供出售/ 按公允價值 計入其他 綜合收益 投資儲備 人民幣千元	設定受益 計劃重估 儲備 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於 2018 年 1 月 1 日	1,519,884	3,224,727	84,382	-	(693)	185,118	(10,262)	375,159	5,378,315
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	156,360	156,360
年內其他綜合收益(開支):									
按公允價值計入其他綜合 收益之權益工具的投資	-	-	-	-	-	(24,249)	-	-	(24,249)
與海外業務有關的匯兌差額	-	-	-	-	220	-	-	-	220
設定受益計劃重新計量虧損, 扣除稅項	-	-	-	-	-	-	(8)	-	(8)
年內綜合收益(開支)總額	-	-	-	-	220	(24,249)	(8)	156,360	132,323
確認為分配的股息(附註 11)	-	-	-	-	-	-	-	(15,199)	(15,199)
特別儲備撥款(附註(a))	-	-	-	5,220	-	-	-	(5,220)	-
使用特別儲備(附註(a))	-	-	-	(5,220)	-	-	-	5,220	-
法定盈餘儲備撥款(附註(b))	-	-	20,088	-	-	-	-	(20,088)	-
於 2018 年 12 月 31 日	1,519,884	3,224,727	104,470	-	(473)	160,869	(10,270)	496,232	5,495,439

合併權益變動表

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

附註：

- (a) 本集團按照中華人民共和國(「中國」)相關政府機構發出的指示規定，將若干金額留存利潤劃撥至特別儲備基金，作安全生產用途。於安全生產開支產生時，本集團已將該等開支計入損益，並同時動用相等金額的特別儲備基金將之撥回至留存利潤。
- (b) 根據中國公司法及本公司公司章程的規定，本公司須將其淨利潤約10%(此乃根據適用於中國成立企業之相關會計原則釐定)劃撥至法定盈餘儲備，直至儲備餘額達到其註冊資本50%為止。受相關中國法規及本公司公司章程所載若干限制的若干規限，法定盈餘儲備可用於抵銷虧損或轉換為增加股本，但轉換後法定儲備餘額不得少於本公司註冊資本的25%。

合併現金流量表

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

	截至 2019 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2018 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
經營活動		
稅前利潤	142,628	172,389
就以下項目作出調整：		
匯兌收益／(虧損)淨額	292	(7,538)
利息收入	(42,167)	(29,912)
按公允價值計入其他綜合收益之權益投資的股息	(4,410)	(4,410)
物業、廠房及設備折舊	61,764	52,543
使用權資產折舊	10,806	—
預付土地租賃款項攤銷	—	10,806
其他無形資產攤銷	5,851	5,710
預期信用損失模式項下的減值虧損，扣除撥回		
— 貿易應收款項及應收票據	43,876	28,777
— 其他應收款項	257	80
— 合約資產	134	12
存貨撇減至可變現淨值	3,315	7,290
商譽減值虧損	15,656	—
出售物業、廠房及設備以及其他無形資產的虧損	918	19
營運資金變動前的營運現金流量	238,920	235,766
存貨(增加)／減少	(54,406)	538,915
貿易應收款項及應收票據減少／(增加)	237,335	(1,133,757)
預付款項、保證金及其他應收款項(增加)／減少	(174,189)	51,046
已抵押存款減少	1,074	41,973
合約資產增加	(26,732)	(2,391)
貿易應付款項及應付票據增加	63,777	401,542
其他應付款項及應計費用(減少)／增加	(84,036)	143,924
合約負債減少	(921)	(27,558)
設定受益計劃減少	(240)	(460)
撥備增加／(減少)	228	(237)
經營業務所得現金	200,810	248,763
已收利息	34,356	22,455
已付所得稅	(13,566)	(9,737)

合併現金流量表

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

	截至 2019 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2018 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
	<i>附註</i>	
經營活動所得淨現金流量	221,600	261,481
來自投資活動的現金流量		
購買物業、廠房及設備項目的款項	(102,437)	(25,324)
購買其他無形資產的款項	(5,828)	(200)
處置物業、廠房及設備項目所得款項及其他無形資產	2,107	95
按公允價值計入其他綜合收益之權益投資的股息收入	4,410	4,410
投資活動所用淨現金流量	(101,748)	(21,019)
來自融資活動的現金流量		
已付股息	(76,518)	(15,508)
融資活動所用淨現金流量	(76,518)	(15,508)
現金及現金等價物增加淨額	43,334	224,954
年初的現金及現金等價物	1,789,207	1,556,406
匯率變動時對現金及現金等價物的影響	232	7,847
年末的現金及現金等價物	1,832,773	1,789,207

1. 一般資料

中國鐵建高新裝備股份有限公司(「本公司」)為於中華人民共和國(「中國」)成立之股份有限公司。於 2015 年 12 月，本公司透過香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)發行 531,900,000 股每股面值為人民幣 1.00 元之 H 股且 H 股於香港聯交所上市。本公司之註冊辦事處地址為中國雲南省昆明市金馬鎮羊方旺 384 號。

本公司及其附屬公司(以下統稱為「本集團」)主要從事製造及銷售鐵路大型養路機械，及相關零部件，以及提供產品大修服務、鐵路線路養護服務及鐵路車輛工程及技術服務。

本公司董事(「董事」)認為，本公司之控股公司為中國鐵建股份有限公司(「中國鐵建」，一間於中國成立之公司)，而本公司之最終控股公司為中國鐵道建築總公司(「中鐵建總公司」，一間於中國成立之公司)，中鐵建總公司為國務院國有資產監督管理委員會全資擁有。

2. 應用新訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及其修訂本

本年度強制生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本

本集團已於本年度首次應用以下由國際會計準則委員會(「準則委員會」)頒佈的新訂國際財務報告準則及其修訂本：

國際財務報告準則第 16 號	租賃
國際財務報告詮釋委員會詮釋第 23 號	所得稅處理的不確定性
國際財務報告準則第 9 號(修訂本)	具有負補償的提前還款特性
國際會計準則第 19 號(修訂本)	計劃修訂、縮減或清償
國際會計準則第 28 號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益
國際財務報告準則(修訂本)	2015 年至 2017 年週期國際財務報告準則的年度改進

除下文所述者外，於本年度採用新訂國際財務報告準則及其修訂本，並無對本集團本年度和過往年度的財務表現和狀況及／或對此等合併財務報表所載披露構成重大影響。

國際財務報告準則第 16 號租賃

本集團已於本年度首次採納國際財務報告準則第 16 號。國際財務報告準則第 16 號取代國際會計準則第 17 號租賃(「國際會計準則第 17 號」)及相關詮釋。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

2. 應用新訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及其修訂本(續)

本年度強制生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

租賃之定義

本集團選擇可行權宜方法，就先前應用國際會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋第4號釐定安排是否包含租賃識別為租賃之合約應用國際財務報告準則第16號，而並無就先前並未識別為包含租賃之合約應用該準則。因此，本集團並無重新評估於首次應用日期前已存在之合約。

就於2019年1月1日或之後訂立或修訂之合約而言，本集團根據國際財務報告準則第16號所載規定應用租賃之定義，以評估合約是否包含租賃。

作為承租人

本集團已追溯應用國際財務報告準則第16號，而累計影響於首次應用日期2019年1月1日確認。首次應用日期之任何差額於期初留存利潤(如有)確認，而比較數據未經重列。

於過渡期間應用國際財務報告準則第16號之經修訂追溯法時，本集團就先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃之機械及設備租賃應用短期租賃確認豁免，並選擇不就租期於首次應用日期起計12個月內屆滿的租賃確認使用權資產及租賃負債。

於過渡時，本集團於2019年1月1日確認使用權資產人民幣419,446,000元。於2018年12月31日，就中國租賃土地作出的前期款項分類為預付租賃款項。於應用國際財務報告準則第16號後，預付租賃款項的流動及非流動部分分別約為人民幣10,831,000元及人民幣408,615,000元已重新分類至使用權資產。於2019年1月1日，應用國際財務報告準則第16號對本集團的留存利潤並無影響。

作為出租人

根據國際財務報告準則第16號的過渡條文，本集團毋須就本集團為出租人的租賃作出任何過渡調整，惟須根據國際財務報告準則第16號自首次應用日期起將該等租賃入賬，且比較資料不予重列。

2. 應用新訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及其修訂本(續)

已頒佈但尚未生效之新訂國際財務報告準則及其修訂本

本集團並無提早採納下列已頒佈但尚未生效之新訂國際財務報告準則及其修訂本：

國際財務報告準則第17號	保險合約 ¹
國際財務報告準則第3號(修訂本)	界定業務 ²
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售 或注入 ³
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為即期或非即期 ⁵
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號(修訂本)	重大界定 ⁴
國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革 ⁴

¹ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。

² 在收購日期於2020年1月1日或之後開始的首個年度期間開始或其後之業務合併及資產收購生效。

³ 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效。

⁵ 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除上述新訂國際財務報告準則及其修訂本外，2018年亦發佈經修訂的財務報告概念框架。其相應的修訂，即對國際財務報告準則中概念框架的引用的修訂，將於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效。

董事預期，採用上述新訂國際財務報告準則及其修訂本於可見將來不會對合併財務報表構成重大影響。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

3. 重大會計政策

合併財務報表乃根據準則委員會頒佈的國際財務報告準則編製。此外，合併財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例所規定的適用披露事項。

編製基準

合併財務報表已按照歷史成本基準編製，惟若干財務工具如下文所載會計政策解釋按公允價值計量。

歷史成本一般基於為換取貨物及服務而支付代價的公允價值釐定。

公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付的價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值技術估計。就估計資產或負債的公允價值而言，本集團經考慮市場參與者於計量日期為該資產或負債進行定價時所考慮有關資產或負債的特徵。在合併財務報表中計量及／或披露的公允價值均在此基礎上予以釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號範圍內的以股份為基礎的支付交易、根據國際財務報告準則第16號（自2019年1月1日起）或國際會計準則第17號（於應用國際財務報告準則第16號前）進行會計處理的租賃交易，以及與公允價值部分類似但並非公允價值的計量（例如國際會計準則第2號存貨內的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值的使用價值）除外。

本集團採用在各情況下適當的估值技術，而其有足夠資料以計量公允價值，以盡量使用有關可觀察輸入數據及盡量避免使用不可觀察輸入數據。

3. 重大會計政策(續)

編製基準(續)

此外，就財務呈報而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入數據可觀察程度及公允價值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

合併基準

合併財務報表包括本公司及本公司所控制的實體及其附屬公司的財務報表。倘屬以下情況，則本公司取得控制權：

- 於被投資方擁有權力；
- 因參與被投資方的業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力行使其權力影響其回報。

倘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方。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

3. 重大會計政策(續)

合併基準(續)

本集團於獲得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止綜合入賬。具體而言，於年內購入或出售之附屬公司的收入及開支，按自本集團獲得控制權當日起至本集團失去附屬公司控制權當日止，計入合併損益及其他綜合收益表內。

附屬公司的財務報表於有需要時作出調整，以使其會計政策與本集團的會計政策一致。

集團內公司間的所有資產及負債、權益、收入、開支以及本集團成員公司間交易的相關現金流量於合併時悉數對銷。

商譽

收購業務產生的商譽按收購業務日期的成本減累計減值虧損列賬(如有)。

商譽須每年進行減值測試，倘發生事件或環境轉變顯示賬面值或有減值，則會更頻密地進行測試。本集團於12月31日進行其年度商譽減值測試。為進行減值測試，商譽會自收購日期起分配至每個預期會因合併協同作用受惠的本集團現金產生單位(或現金產生單位組合)，而不論被收購方的其他資產或負債是否獲分配至該等單位(或現金產生單位組合)。獲分配商譽的各單位指就內部管理目的而監控商譽的最低水平且規模不超過經營分部。

釐定減值時須評估已分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組合)的可收回金額。倘現金產生單位(或現金產生單位組合)的可收回金額低於賬面值，則首先分配減值虧損以減低任何商譽的賬面值，然後按該等單位(或現金產生單位組合)內各項資產的賬面值所佔比例分配至其他資產。有關商譽的已確認減值虧損不會於期後撥回。

3. 重大會計政策(續)

非金融資產減值(商譽除外)

倘出現減值跡象，或資產(不包括存貨)須每年進行減值測試，則須估計資產的可收回金額。一項資產的可收回金額按資產的使用價值與其公允價值減出售成本兩者的較高者，視乎個別資產而定，除非有關資產並不產生大致上獨立於其他資產或資產組合的現金流入，則在此情況下須就有關資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。於評定使用價值時，須使用稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至現值，而該貼現率反映市場當時所評估的貨幣時間價值及該資產(或現金產生單位)的特有風險。

僅當資產(或現金產生單位)的賬面值超過可收回金額時，方會確認減值虧損。減值虧損於產生期間自損益中扣除。

於各報告期末均會作出評估，以確認是否有任何跡象顯示過往確認的減值虧損不再出現或可能已經減少。倘出現任何該等跡象，則會估計可收回金額。除非用以釐定資產(或現金產生單位)可收回金額的估計出現變動，否則之前確認的資產(或現金產生單位)減值虧損不予撥回，惟撥回後金額不得超過假設過往年度並無確認減值虧損(經扣除任何折舊/攤銷)所應釐定的賬面值。減值虧損撥回於產生期間計入損益。

關連方

在下列情況下，有關人士被視為與本集團有關連：

- (a) 有關方為某人士或某人士的直系親屬，且該人士
 - (i) 對本集團具有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對本集團具有重大影響力；或
 - (iii) 為本集團或其母公司的其中一名主要管理人員；
- (b) 有關方為符合下列任何情況的一間實體：
 - (i) 該實體與本集團為同一集團的成員公司；
 - (ii) 一間實體為另一間實體(或另一間實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營公司；
 - (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營公司；

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

3. 重大會計政策(續)

關連方(續)

(b) 有關方為符合下列任何情況的一間實體:(續)

- (iv) 一間實體為第三方實體的合營公司，而另一間實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以本集團或與本集團有關連的實體之員工為受益人的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)項界定的人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項界定的人士對該實體有重大影響，或該人士為該實體(或該實體的母公司)主要管理人員的一名成員；及
- (viii) 向本集團或向本集團之母公司提供主要管理人員服務之實體或其所屬集團之任何成員公司。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購入價以及將該項資產置於其運作狀態及地點作其擬定用途的任何直接相關成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生如維修及維護等開支，通常於產生期間自損益中扣除。

3. 重大會計政策(續)

物業、廠房及設備以及折舊(續)

物業、廠房及設備之折舊乃按直線基準將在建工程以外的各物業、廠房及設備項目的成本於其估計可使用年期內撇銷至其剩餘價值。就此所採用的主要年率如下：

類別	年率
房屋建築物及構築物	2.71%
機械	9.50%
生產設備	9.50%-19.00%
測量及實驗設備	19.00%
運輸設備	19.00%
其他設備	19.00%-31.67%

倘物業、廠房及設備項目的各部分之可使用年期有所不同，則該項目的成本將按合理基準分配，而各部分將個別計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度結算日檢討及作出調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認的任何重大部分)於出售後或預期使用或出售該等物業、廠房及設備項目不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益中確認的出售或棄用有關資產而產生的任何盈虧，乃為相關資產的出售所得款項淨額與其賬面值的差額。

在建工程指在建物業、廠房及設備，按成本減任何減值虧損列賬，且不作折舊。成本包括直接建築成本。在建工程於竣工及可供使用時重新分類至適當的物業、廠房及設備類別。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

3. 重大會計政策(續)

無形資產(商譽除外)

獨立收購的無形資產於初步確認時按成本計量。業務合併中收購無形資產的成本乃該資產於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。可使用年期有限的無形資產隨後於可使用經濟年期內攤銷，並評估是否有跡象顯示無形資產可能出現減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷年期及攤銷方法至少於各財政年度結算日進行檢查。

辦公軟件

所購入的軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按直線基準於其估計可使用年期內攤銷，而辦公軟件的可使用年期為2年。

研究及開發成本

所有研究成本均於產生時於損益扣除。

開發新產品項目所產生的開支僅在本集團能夠展示其在技術上能夠完成無形資產以供使用或出售、其完成資產的意向並能夠加以使用或將之出售、資產如何產生未來經濟利益、有足夠資源以完成項目並且有能力可靠地計量開發期間的開支之情況下，才會資本化及遞延。未能符合以上條件的產品開發開支於產生時列作開支。

租賃

租賃的定義(根據附註2的過渡條文應用國際財務報告準則第16號)

租賃是指一段時間內出租人將已識別資產的使用權移轉予承租人以獲得代價的合約。

3. 重大會計政策(續)

租賃(續)

租賃的定義(根據附註2的過渡條文應用國際財務報告準則第16號)(續)

於首次應用當日或之後簽訂或變更或來自業務合併的合約，本集團於合約初始日期、變更日期或收購日期(如適用)根據國際財務報告準則第16號項下的定義評估該合約是否為租賃或包括租賃。除非合約條款及條件發生變化，本集團不重新評估合約是否為租賃或包含租賃。

本集團作為承租人(根據附註2的過渡條文應用國際財務報告準則第16號)

短期租賃

本集團將短期租賃確認豁免適用於其機械及設備的租賃，即自生效日期起計之租期為十二個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃。短期租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為開支。

使用權資產

本集團於租賃開始日期(即相關資產可用的日期)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量(如有)作出調整。

使用權資產按其估計可使用年期及租賃期限的較短者以直線法折舊。

本集團將使用權資產呈列為合併財務狀況表中的單獨項目。

本集團作為承租人(於2019年1月1日前)

當租賃的條款實質上將擁有權的全部風險及回報轉移至承租人，則分類為融資租賃。所有其他租賃乃分類為經營租賃。

經營租賃付款(包括收購根據經營租賃持有土地的成本)按租賃年期以直線法確認為開支。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

3. 重大會計政策(續)

租賃(續)

租賃的定義(根據附註2的過渡條文應用國際財務報告準則第16號)(續)

本集團作為出租人

租賃的分類及計量

本集團作為出租人的租賃分類為融資租賃或經營租賃。當租賃的條款實質上將與相關資產所有權相關的所有風險及報酬轉讓給承租人時，該項合同被歸類為融資租賃。所有其他租賃應歸類為經營租賃。

來自經營租賃之租金收入於有關租賃年期按直線基準於損益內確認。於磋商及安排一項經營租賃引起之初期直接成本乃加於租賃資產之賬面值上，而有關成本以直線法按租賃年期確認為開支。

預付土地租賃款項(於2019年1月1日前)

經營租賃下的預付土地租賃款項初步按成本列賬，其後於租期內按直線法確認。

倘租賃付款無法於土地及樓宇項目之間可靠分配，則全部租賃付款計入土地及樓宇成本作為物業、廠房及設備之融資租賃。

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為該工具合同條文的訂約方時確認。所有常規方式買賣的金融資產概於交易日予以確認及取消確認。常規方式買賣乃指遵循法規或市場慣例在約定時間內交付資產的金融資產買賣。

3. 重大會計政策(續)

租賃(續)

金融資產及金融負債初步以公允價值計量，惟產生自與客戶的合約之貿易應收款項(初步按國際財務報告準則第15號計量)除外。收購或發行金融資產及金融負債(按公允價值計入損益的金融資產或金融負債除外)直接應佔的交易成本於初步確認時加入或從金融資產或金融負債的公允價值扣除(倘適用)。收購按公允價值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時在損益中確認。

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及分配相關期間的利息收入及利息開支之方法。實際利率乃於初步確認時按金融資產或金融負債的預期可使用年期或適用的較短期間內確切貼現估計未來現金收入及款項(包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或貼現)至賬面淨值的利率。

金融資產

金融資產的分類及期後計量

滿足以下條件其後按攤銷成本計量的金融資產：

- 以收取合約現金流量為目的而持有資產之經營模式下持有之金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量純粹為支付本金及未償還本金之利息。

滿足以下條件的金融資產按公允價值計入其他綜合收益(「按公允價值計入其他綜合收益」)進行後續計量：

- 金融資產在通過既收取合約現金流量又出售金融資產來實現其目標的業務模式中持有；及
- 金融資產的合約條款規定在特定日期產生的現金流量，僅為本金及未償付本金金額之利息的支付。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的分類及期後計量(續)

所有其他金融資產其後按公允價值計入損益計量，惟在首次應用國際財務報告第9號／初始確認金融資產之日，倘該股本投資並非持作買賣，亦非收購方在國際財務報告準則第3號業務合併所適用的業務合併中確認的或然代價，本集團可不可撤銷地選擇於其他綜合收益呈列股本投資公允價值的其後變動。

攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產乃使用實際利息法予以確認。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信用減值的金融資產除外。就其後出現信用減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信用減值金融工具的信用風險好轉，使金融資產不再出現信用減值，於釐定資產不再出現信用減值後，自報告期開始起利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

分類為按公允價值計入其他綜合收益的債務工具／應收款項

分類為按公允價值計入其他綜合收益的債務工具／應收款項的賬面值因使用實際利率法計算利息收入的其後變動於損益確認。該債務工具／應收款項賬面值的所有其他變動於其他全面收益確認，並於按公允價值計入其他綜合收益投資儲備下累計。減值準備於損益中確認，並對其他全面收益作出相應調整，而不減少該債務工具／應收款項的賬面值。終止確認該等債務工具／應收款項時，之前於其他全面收益確認的累計收益或虧損將重新分類至損益。

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的分類及期後計量(續)

指定為按公允價值計入其他綜合收益之權益工具

指定為按公允價值計入其他綜合收益之權益工具的投資其後按公允價值計量，其公允價值變動產生的收益及虧損於其他綜合收益確認及於按公允價值計入其他綜合收益之投資儲備中累積；無須作減值評估。累計損益將不重新分類至出售股本投資之損益，並將轉撥至留存利潤。

當本集團確認收取股息的權利時，該等權益工具投資的股息於損益中確認，除非股息明確表示收回部分投資成本。股息計入損益中其他收入及淨損益的項目中。

金融資產減值及須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目

本集團根據預期信用損失(「**預期信用損失**」)模式對金融資產進行減值評估(包括貿易應收款項及應收票據、保證金及其他應收款項)及根據國際財務報告準則第9號發生減值的合約資產進行減值評估。預期信用損失的金額於各報告日期更新，以反映自初始確認後信用風險的變化。

存續期預期信用損失指將相關工具的預期使用期內所有可能的違約事件產生之預期信用損失。相反，12個月預期信用損失(「**12個月預期信用損失**」)將預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致之存續期預期信用損失部分。評估乃根據本集團的歷史信用虧損經驗進行，並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

本集團始終就貿易應收款項及合約資產確認存續期預期信用損失。該等資產的預期信用損失將對重大結餘及信用減值的資產進行單獨評估，並使用適宜組別的撥備矩陣進行集體評估。

對於所有其他工具，本集團計量的虧損準備等於12個月預期信用損失，除非自初始確認後信用風險顯著增加，本集團確認存續期預期信用損失。是否應確認存續期預期信用損失的評估乃基於自初始確認以來發生違約之可能性或風險的顯著增加。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值及須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目(續)

(i) 信用風險顯著增加

於評估自初始確認後信用風險是否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生之違約風險與初始確認日起金融工具發生之違約風險進行比較。在進行該評估時，本集團會考慮合理且可支持的定量和定性資料，包括無需付出不必要的成本或努力而可得之歷史經驗及前瞻性資料。

特別是，在評估信用風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信用評級的實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信用風險指標的顯著惡化，如信貸利差大幅增加，債務人的信用違約掉期價格；
- 預計會導致債務人償還債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 導致債務人償還債務能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期的重大不利變化。

儘管如此，本集團一旦認定某項債務工具於報告日期的信用風險為低，即假設其信用風險自初始確認以來並無大幅增加。若借款人具備足夠能力於短期內履行其合約現金流量責任，及長遠經濟及商業環境的不利變動或會但不一定會削弱借款人履行其合約現金流量責任的能力，則本集團認定該項債務工具具有低信用風險。

本集團定期監控用以識別信用風險有否顯著增加的標準之效益，且修訂標準(如適當)來確保標準能在金額逾期前識別信用風險顯著增加。

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值及須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目(續)

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件在內部制訂或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括本集團)還款(未計及本集團所持任何抵押品)時發生。

(iii) 信用減值金融資產

金融資產在一項或以上事件(對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響)發生時維持信用減值。金融資產維持信用減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人的重大財困；
- (b) 違反合約(如違約或逾期事件)；
- (c) 借款人的貸款人因有關借款人財困的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人不會另行考慮的優惠；
- (d) 借款人將可能陷入破產或其他財務重組。

(iv) 撇銷政策

資料顯示對手方處於嚴重財困及無實際收回可能時(例如對手方被清盤或已進入破產程序時)，本集團則撇銷金融資產。經考慮法律意見後(倘合適)，遭撇銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撇銷構成取消確認事項。任何其後收回在損益中確認。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值及須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估的其他項目(續)

(v) 預期信用損失之計量及確認

預期信用損失之計量為違約概率、違約虧損(即違約時虧損大小)及違約時風險敞口之函數。違約概率及違約虧損之評估乃基於歷史數據按前瞻性資料作調整。預期信用損失的預估乃無偏概率加權平均金額，以各自發生違約的風險為權重確定。

一般而言，預期信用損失為根據合約應付本集團之所有合約現金流量與本集團預期收取之所有現金流量之間的差額(按初始確認時釐定之有效利率貼現)。

倘預期信用損失按集體基準計量或迎合個別工具水平證據未必存在的情況，則金融工具按以下基準歸類：

- 金融工具性質(即本集團貿易應收款項及其他應收款項各自評為獨立組別)；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(倘有)。

歸類工作經管理層定期檢討，以確保各組別成份繼續分擔類似信貸風險特性。

本集團透過虧損撥備賬調整所有面臨預期信用虧損之金融資產的賬面值，以於損益確認彼等之減值收益或虧損。

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

終止確認金融資產

本集團僅於資產現金流量的合約權利到期時終止確認金融資產。

於終止確認按攤餘成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益中確認。

於終止確認分類為按公允價值計入其他綜合收益的債務工具投資時，先前於按公允價值計入其他綜合收益的投資儲備中累積的收益或虧損將重新分類至損益。

於終止確認本集團初步確認時選擇按公允價值計入其他綜合收益之權益工具投資時，先前於按公允價值計入其他綜合收益的投資儲備中累積的收益或虧損不會重新分類至損益，而轉至留存利潤。

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及權益工具乃根據合約安排的實質內容及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具乃證實扣除本集團所有負債後其資產的剩餘權益的任何合約。本公司發行之權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本入賬。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

3. 重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債

初始確認及計量

於初始確認時，金融負債分類為按公允價值透過損益入賬或按攤銷成本計量的金融負債(如適用)。

所有金融負債最初按公允價值確認，如屬按攤銷成本計量的金融資產則按公允價值扣除直接應佔交易成本確認。

本集團的金融負債包括貿易應付款項及應付票據及其他應付款項。

期後計量

按攤銷成本入賬的金融資產

於初始確認後，本集團的金融負債(包括貿易應收款項及應收票據與其他應收款項)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。收益及虧損在負債終止確認時，以及透過實際利率法攤銷程序於損益中確認。

計算攤銷成本時會計及收購所產生的任何折讓或溢價，以及作為實際利率一部分的費用或成本。

終止確認金融負債

金融負債於負債的責任已解除或註銷或已屆滿時終止確認。終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價之差額於損益中確認。

抵銷金融工具

當或僅於現時存在合法可強制執行權利抵銷已確認金額，且有意以淨額結算或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債將予互相抵銷，及於合併財務狀況表內呈報淨金額。

3. 重大會計政策(續)

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，若為在製品及製成品，則包括直接材料、直接人工及適當部分的經常開支。可變現淨值乃基於估計售價減完成與出售將予產生的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金(並無重大價值變動風險)並於購入後具有較短初始年期(一般於三個月內)的短期及高度流通投資。

撥備

本集團就若干產品授予的產品保修撥備，根據銷量及過往維修及退回的經驗確認，並貼現至其現值(如適用)。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認的項目相關之所得稅於損益以外確認，即於其他綜合收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債乃以各報告期末的有效或實際有效稅率(及稅務法例)，考慮本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可自稅務機構收回或向其支付的數額計量。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認入賬，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債源於初始確認商譽或一項交易中(並非一項業務合併)的資產或負債，而於該項交易進行時概不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就與於附屬公司的投資有關之應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可予控制而該暫時差額於可見未來很有可能不會撥回。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

3. 重大會計政策(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損予以確認。遞延稅項資產在有可能將會有應課稅利潤可予動用可扣減暫時差額及結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產源於一項交易中(並非一項業務合併)初始確認的資產或負債，而於該項交易進行時不影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就與於附屬公司的投資有關之可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額有可能將會於可預見未來撥回及有應課稅利潤可予動用暫時差額的情況下予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢查，倘不再可能有足夠應課稅利潤可供動用全部或部分遞延稅項資產，則減少遞延稅項資產的賬面值。未確認遞延稅項資產於各報告期末重新評估，以及如很可能有足夠應課稅利潤可收回全部或部分遞延稅項資產則會予以確認。

遞延稅項資產及負債乃以各報告期末的有效或實際有效稅率(及稅務法例)，按預期適用於資產變現或負債清償期間的稅率計量。

當且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課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項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的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

3. 重大會計政策(續)

政府補助

倘能合理確定將會收取有關補助且符合補助附帶的所有條件，則政府補助將予以確認。倘補助與開支項目有關，即於所擬補償的成本的支銷期間內系統地確認為收入。

客戶合約收益

當(或於)滿足履約義務時，本集團確認收入，即於特定履約義務的相關商品或服務的控制權轉讓予客戶時確認。

履約義務指不同的商品及服務(或一組商品或服務)或不同的商品及大致相同的服務。

控制權隨時間轉移，而倘滿足以下其中一項標準，則收入乃參照完全滿足相關履約義務的進展情況而隨時間確認：

- 隨本集團履約，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團之履約創建或強化一資產，該資產於創建或強化之時即由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約之款項具有可執行之權利。

否則，收入於客戶獲得商品或服務控制權的時間點確認。

合約資產指本集團就向客戶換取本集團已轉讓的商品或服務收取代價的權利(尚未成為無條件)。其根據國際財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價付款到期前僅需時間推移。

合約負債指本集團因已自客戶收取代價(或已可自客戶收取代價)，而須轉讓商品或勞務予客戶之義務。

與同一合約有關的合約資產及合約負債以淨額列賬。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

3. 重大會計政策(續)

客戶合約收益(續)

隨時間確認收入：完成滿足履約義務進度的計量

產出法

完全滿足履約進展乃基於產出法計量，即基於迄今為止向客戶轉移的服務相對於合約下承諾之剩餘服務的價值直接計量，以來確認收入，此最佳反映本集團在轉移服務控制權方面的履約義務完成程度。

存在重大融資成分

於釐定交易價格時，倘協定的付款時間(明示或暗示)為客戶或本集團就轉移商品或服務予客戶提供重大的利益，則本集團會根據貨幣時間價值的影響調整代價的承諾金額。於該等情況下，合約包含重大的融資內容。無論已於合約明確載列融資承諾或合約雙方同意的付款條件均已暗含重大的融資內容，重大的融資成分經已存在。

對於關聯商品或服務的付款及轉讓之間的時間少於一年的合約，本集團採用不對任何重大融資成分調整交易價格的實際權宜之計。

委託人與代理人

當另一方從事向客戶提供商品或服務，本集團釐定其承諾之性質是否為提供指定商品或服務本身之履約義務(即本集團為委託人)或安排由另一方提供該等商品或服務(即本集團為代理人)。

倘本集團在將商品或服務轉讓予客戶之前控制指定商品或服務，則本集團為委託人。倘本集團之履行義務為安排另一方提供指定的商品或服務，則本集團為代理人。在此情況下，在將商品或服務轉讓予客戶之前，本集團不控制另一方提供的指定商品或服務。當本集團為代理人時，應就為換取另一方安排提供的指定商品或勞務預期有權取得之任何收費或佣金之金額確認收入。

3. 重大會計政策(續)

員工福利

退休福利

1. 社會養老金計劃

本集團已按要求參加由當地政府勞動和社會保障部門就員工實施的社會養老金計劃。本集團每月向該等社會養老金計劃作出供款。根據社會養老金計劃的規則，供款於應付時自損益中扣除。根據該等計劃，本集團除作出供款以外並無額外責任。

2. 年金計劃

本集團對自願或符合條件的員工實施年金計劃，由本集團按自願或符合條件員工的基本薪金之一定百分比供款，並根據計劃的規則於應付時自損益中扣除。根據計劃，本集團除作出供款以外並無額外責任。

3. 離職後福利計劃

本集團為長期離崗人員提供一項福利計劃，其被視為設定受益計劃。本集團並未於該計劃注入資金。就該等定額福利計劃於合併財務狀況表確認的負債指各報告期末的設定受益計劃的現值。設定受益計劃乃由中國鐵建委聘之獨立合資格精算師使用預計單位貸記法每年計算，或當計劃及主要假設出現重大變動時計算。設定受益計劃的現值，乃使用期限及貨幣與設定受益計劃年期相等的政府證券的利率貼現估計未來現金流出量而釐定。來自經驗調整的重新計量及精算假設的變動均於合併財務狀況表中實時確認，於其產生期間於其他綜合收益相應扣除或計入。重新計量並不會於其後期間重新分類至損益。

淨利息乃透過於設定受益計劃負債淨值使用貼現率計算。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

3. 重大會計政策(續)

員工福利(續)

退休福利(續)

3. 離職後福利計劃(續)

本集團將下列設定受益計劃淨值的變動按功能於合併損益及其他綜合收益表中確認：

- 服務成本包括現時服務成本、過往服務成本、削減的收益及虧損以及非日常結算；及
- 淨利息開支。

住房公積金及其他社會保險

本集團已根據中國有關法律及法規參與員工的定額社會保障供款計劃，包括住房公積金、基本及補充醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險。本集團向住房公積金及其他社會保險每月作出供款，並按照應計基準計入損益。本集團除作出供款以外並無額外責任。

短期員工福利

短期員工福利是在員工提供服務時預期支付的福利的未貼現金額。所有短期員工福利均被確認為開支，除非另有國際財務報告準則要求或允許在資產成本中納入福利。

除上述者外，本集團並無對員工福利擁有任何其他法定或推定責任。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准後確認為一項負債。建議末期股息披露於合併財務報表附註。

同時建議及宣派中期股息，中期股息於建議及宣派時即時確認為一項負債。

3. 重大會計政策(續)

外幣

財務報表以人民幣呈列，而本公司的功能及呈列貨幣均為人民幣。本集團旗下各實體自行決定其功能貨幣，列於各實體財務報表的項目均以功能貨幣計量。本集團旗下實體錄得的外幣交易首次記錄時按其各自交易日的功能貨幣適用匯率換算後入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末功能貨幣的適用匯率換算。因結算或換算貨幣項目而產生的匯兌差額於損益中確認。

以外幣為單位而按歷史成本入賬的非貨幣項目按首次交易日的匯率換算。以外幣為單位而按公允價值計量的非貨幣項目按計量公允價值當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公允價值變動的收益或虧損一致的方式處理(即公允價值收益或虧損於其他綜合收益或損益中確認的項目之匯兌差額亦分別於其他綜合收益或損益中確認)。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的現行匯率換算為人民幣，而彼等損益按年內加權平均匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額乃於其他綜合收益內確認，並累計入匯兌波動儲備。於出售海外業務時，該特定海外業務於權益中累積的所有匯兌差額均於損益中確認。

任何因收購海外業務產生的商譽及因收購而產生的資產及負債賬面值的任何公允價值調整，被視為海外業務的資產及負債，並以收盤匯率換算。

就合併現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量乃按現金流量日期的適用匯率換算為人民幣。海外附屬公司於全年內產生的經常性現金流量乃按年內加權平均匯率換算為人民幣。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

4. 重要會計判斷及估計

編製財務報表時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及有關披露。該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

估計的不確定性

於各報告期末，極可能導致下一個財政年度資產及負債的賬面值須作重大調整，有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源載述如下。

物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值

本集團管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊開支。該估計根據性質及功能相近的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗釐定。倘可使用年期較之前的估計使用年期為短，則管理層會增加折舊開支，或撇銷或撇減已報廢或出售的技術過時或非策略資產。實際經濟年期或會有別於估計可使用年期。定期檢討可能令可折舊年期出現變動，繼而引致於未來期間產生折舊費用。進一步詳情載於附註15。

貿易應收款項預期信用損失撥備

具有重大結餘且信用減值的貿易應收款項將分別單獨地評估預期信用損失。此外，本集團透過具有類似虧損型態的不同債務人組別使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信用損失。撥備率乃基於本集團的歷史違約率，並考慮該等合理且可支持的前瞻性資料，減少不必要的成本及努力。於各報告期末，可觀察的歷史違約率會重新評估，並考慮前瞻性資料的變動。

預期信用損失撥備對估計變動尤為敏感。有關預期信用損失及本集團貿易應收款項的資料分別於附註35及21披露。

過時存貨撥備

管理層於各報告期末評估本集團的存貨情況，並對不再適合使用或出售的過時及滯銷存貨作出撥備。管理層主要根據最近期發票價格及目前市況估計該等存貨的可變現淨值。管理層於各報告期末重新評估所作出的估計。進一步詳情載於附註20。

4. 重要會計判斷及估計(續)

商譽減值

本集團至少按年度基準釐定商譽是否出現減值。該過程需要估計獲分配商譽的現金產生單位的可收回金額，即使用價值或公允價值減出售成本之較高者。本集團須於估計使用價值時對現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，亦須選用合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。當實際未來現金流量少於預期，或出現導致未來現金流量下調的事實或狀況，可能出現進一步減值虧損。於2019年12月31日，商譽的賬面值為人民幣75,711,000元(2018年：人民幣91,367,000元)及截至2019年12月31日止年度已確認減值虧損人民幣15,656,000元(2018年：零)。進一步詳情載於附註14。

開發成本

本集團根據附註3中研究及開發成本項下之會計政策資本化項目的開發成本。成本的初始資本化基於管理層判斷可確認技術及經濟可行性以致倘根據已有項目管理模式產品開發項目達到某個界定的里程碑。在釐定資本化金額時，管理層就項目預期未來現金產生、將應用的貼現率及預期收益有效期作出假設。於年內，所有開發成本按管理層之評估支銷。

權益投資之公允價值計量

誠如附註13所披露，本集團若干於2019年12月31日價值人民幣160,914,000元的金融資產(2018年：人民幣242,230,000元)按公允價值計量，公允價值乃根據市場報價及非流動效應釐定。須就釐定非流動貼現率作出判斷及估計。與該等因素有關的假設變動或會影響該等工具的已申報公允價值。

遞延稅項資產

倘可能具有應課稅利潤可供抵銷虧損及可扣減暫時差額，則會就所有未動用稅項虧損及可扣減暫時差額確認遞延稅項資產。管理層須根據未來應課稅利潤的大致時間及水平以及未來稅務計劃策略作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。遞延稅項資產人民幣19,936,000元已於2019年12月31日確認(2018年：人民幣31,488,000元)。進一步詳情載於附註19。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

5. 經營分部資料

本集團的收入及對合併業績的貢獻主要來自其於大型鐵路機械行業提供產品及服務，其被視為與就資源分配及業績評估向本集團高級管理層(即主要經營決策者)作內部報告的方式一致的個別分部。因此，除整個實體披露外，概無分部資料呈列。

地區資料

(a) 來自外部客戶收入

	截至 2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
中國內地	2,012,931	2,351,837
其他國家	96,248	58,877
	2,109,179	2,410,714

以上收入資料按客戶所在地劃分。

(b) 非流動資產

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
中國內地	1,429,602	1,392,958
其他國家	78,841	93,729
	1,508,443	1,486,687

上述非流動資產資料按資產所在地劃分，不包括遞延稅項資產及金融工具。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

5. 經營分部資料(續)

主要客戶資料

有關佔本集團收入 10% 以上的重大客戶的收入資料列於下表：

	截至 2019 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2018 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
中國國家鐵路集團有限公司	543,408	776,611
中國鐵建重工集團股份有限公司	不適用	487,528

6. 收入

(a) 客戶合約收益分拆

	截至 2019 年 12 月 31 日止年度					總計 人民幣千元
	機械銷售 人民幣千元	產品大修 服務 人民幣千元	零部件銷售 人民幣千元	鐵路線路 養護服務 人民幣千元	鐵路車輛 工程及技術 服務 人民幣千元	
收入確認時間						
於某一時點確認	1,074,651	632,832	245,448	-	-	1,952,931
隨時間確認	-	-	-	59,499	96,749	156,248
總計	1,074,651	632,832	245,448	59,499	96,749	2,109,179
	截至 2018 年 12 月 31 日止年度					
	機械銷售 人民幣千元	產品大修 服務 人民幣千元	零部件銷售 人民幣千元	鐵路線路 養護服務 人民幣千元	鐵路車輛 工程及技術 服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
收入確認時間						
於某一時點確認	1,597,463	493,850	208,472	-	-	2,299,785
隨時間確認	-	-	-	41,528	69,401	110,929
總計	1,597,463	493,850	208,472	41,528	69,401	2,410,714

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

6. 收入(續)

(b) 客戶合約之履約義務

機械銷售

就大型養路機械(「機械」)銷售而言，收入於機械控制權獲轉移時確認，即本集團及客戶共同簽署安裝及調試接納證明之時點。本集團與其客戶之間的貿易條款主要為信用條款，惟新客戶一般需要預先付款。信用期一般為交付後三至六個月。與機械銷售相關的保修不能單獨購買，而保修可保證銷售的產品符合協定的規格。

產品大修服務

產品大修服務收入主要來自維修及重建服務。收入乃根據各履約義務於服務已全部提供且獲客戶認可之時點確認。與產品大修服務相關的保修不能單獨購買，而保修可保證提供的服務符合協定的規格。

零部件銷售

零部件銷售收入主要來自大型養路機械零部件的銷售。收入於零部件控制權獲轉移時確認，即零部件獲交付予客戶之時點。一般信貸期為交付後30至60天。

鐵路線路養護服務

鐵路線路養護服務收入主要來自鐵路線路的養護服務。收入乃根據合約完成階段使用產出法隨時間確認。

鐵路車輛工程及技術服務

鐵路車輛工程及技術服務收入主要來自鐵路車輛的技術支持及維修服務。收入乃根據合約完成階段使用產出法隨時間確認。

6. 收入(續)

(c) 交易價格分配予與客戶合約之剩餘履約義務

於報告期末分配予剩餘履約義務之交易價格(未獲達成或部分未獲達成)及預期確認收入時間如下：

2019年12月31日

	機械銷售 人民幣千元	產品大修 服務 人民幣千元	零部件銷售 人民幣千元	鐵路線路 養護服務 人民幣千元	鐵路車輛 工程及技術 服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
一年內	500,000	158,658	63,728	108,359	11,638	842,383
一年後	465,662	-	-	-	-	465,662
	965,662	158,658	63,728	108,359	11,638	1,308,045

2018年12月31日

	機械銷售 人民幣千元	產品大修 服務 人民幣千元	零部件銷售 人民幣千元	鐵路線路 養護服務 人民幣千元	鐵路車輛 工程及技術 服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
一年內	760,058	70,935	56,574	10,990	-	898,557
一年後	68,713	215,085	-	2,283	-	286,081
	828,771	286,020	56,574	13,273	-	1,184,638

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

7. 其他收入及淨損益

	截至 2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
利息收入	42,167	29,912
政府補助(附註)	21,531	25,262
培訓收入	7,569	5,803
租金收入	2,388	3,573
按公允價值計入其他綜合收益之權益工具的股息收入	4,410	4,410
廢料銷售	3,011	1,578
匯兌(虧損)收益淨額	(292)	7,538
出售物業、廠房及設備及其他無形資產虧損	(918)	(19)
其他	7,686	9,524
	87,552	87,581

附註：

大部份政府補助乃本集團作為研究活動財務補貼而收取。該等資助並無未符合的條件或或然事項。

8. 稅前利潤

稅前利潤乃扣除下列各項後得出：

	截至 2019年 12月31日 人民幣千元	截至 2018年 12月31日 人民幣千元
物業、廠房及設備項目折舊	61,764	52,543
使用權資產攤銷	10,806	-
預付土地租賃款項攤銷	-	10,806
其他無形資產攤銷	5,851	5,710
折舊及攤銷總額(附註a)	78,421	69,059
貿易應收款項及應收票據減值	43,876	28,777
保證金及其他應收款項減值	257	80
合約資產減值	134	12
總減值虧損，淨額(附註b)	44,267	28,869
撇減存貨至可變現淨值	3,315	7,290
商譽減值虧損(附註14)	15,656	-
樓宇及設備的經營租賃開支	-	5,400
與短期租賃及租期於首次應用國際財務報告準則第16號 日期起12個月內屆滿的其他租賃有關的開支	6,138	-
核數師酬金	1,460	1,180
僱員福利開支(包括董事、監事及主要行政人員薪酬) (附註10)：		
工資、薪金及津貼	272,599	212,581
設定供款計劃開支	44,133	47,643
福利及其他開支	148,178	154,341
員工福利開支總額(附註c及d)	464,910	414,565

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

8. 稅前利潤(續)

	截至 2019年 12月31日 人民幣千元	截至 2018年 12月31日 人民幣千元
確認為開支的研發成本(附註d)	167,930	156,730
保修撥備，扣除撥回	11,652	9,212
預付款項減值虧損	—	12,319

附註：

- (a) 截至2019年12月31日止年度，折舊約人民幣44,688,000元(2018年：人民幣38,902,000元)於存貨資本化。
- (b) 截至2019年12月31日止年度的減值評估詳情載於附註35(c)。
- (c) 截至2019年12月31日止年度，僱員福利開支約人民幣253,900,000元(2018年：人民幣229,128,000元)於存貨資本化。
- (d) 截至2019年12月31日止年度，僱員福利開支約人民幣69,440,000元(2018年：人民幣46,917,000元)計入研發成本內。

9. 所得稅開支

本公司在「西部大開發稅收優惠政策」下，享受優惠所得稅率 15%，並將繼續享受此優惠所得稅政策至 2020 年 12 月 31 日。

本公司之一間附屬公司已確認為「高新技術企業」，根據中國企業所得稅法可自 2018 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日享受 15% 的優惠所得稅率。

本集團於中國的其他實體須按照 25% 法定稅率繳納企業所得稅。

在其他司法管轄區的其他實體的企業所得稅乃根據本集團營運所在國家的現行法律、詮釋及慣例按適用稅率計算。

由於本集團收入並非來自或源自香港，故並無計提香港稅項撥備。

	截至 2019 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2018 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅	21,226	12,942
其他司法權區	62	773
過往年度撥備不足：		
中國企業所得稅	2,519	359
遞延稅項	(3,342)	1,955
年內徵收的稅項	20,465	16,029

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

9. 所得稅開支(續)

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

	截至 2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
稅前利潤	142,628	172,389
按法定所得稅率25%徵收的所得稅	35,657	43,097
就過往期間即期稅項的調整	2,519	359
若干集團實體享有優惠所得稅率的影響	(10,149)	(9,019)
額外抵扣研發成本(附註)	(12,108)	(15,804)
不可扣稅開支的稅務影響	5,765	502
不可課稅收入的稅務影響	(1,103)	(1,103)
適用稅率變動產生的遞延稅項變動	-	(2,197)
其他	(116)	194
按實際利率徵收的稅項	20,465	16,029

附註：

於2018年9月20日，中華人民共和國財政部通過「關於提高研究開發費用稅前扣除比率的通知」(「通知」)。根據通知，於本年度，本集團享有合資格研究開發費用加計扣除175%(2018年：175%)。

10. 董事、監事及主要行政人員的薪酬及五名最高薪酬僱員

(a) 董事、監事及主要行政人員的薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司規例第2分部(董事資料及利益披露)規例，年內董事、監事及主要行政人員薪酬披露如下：

	截至 2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
費用	372	372
其他薪酬：		
薪金、津貼及實物福利	598	594
與績效掛鈎的花紅	2,960	1,004
養老金計劃供款	93	113
	4,023	2,083

花紅乃根據本集團的表現而釐定。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

10. 董事、監事及主要行政人員的薪酬及五名最高薪酬僱員(續)

(a) 董事、監事及主要行政人員的薪酬(續)

董事、監事及主要行政人員的名稱及彼等截至2019年及2018年12月31日止年度的薪酬如下：

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

	費用 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	與績效掛鉤 的花紅 人民幣千元	養老金計劃 供款 人民幣千元	總薪酬 人民幣千元
執行董事					
童普江先生(總經理)	-	192	1,300	35	1,527
陳永祥先生	-	192	1,086	35	1,313
劉飛香先生	-	-	-	-	-
非執行董事					
伍志旭先生	78	-	-	-	78
趙暉先生(附註i)	-	-	-	-	-
沙明元先生	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
于家和先生	98	-	-	-	98
孫林夫先生	98	-	-	-	98
黃顯榮先生	98	-	-	-	98
	372	384	2,386	70	3,212
監事					
余秋華先生	-	214	574	23	811
王華明先生	-	-	-	-	-
王淑川先生	-	-	-	-	-
	-	214	574	23	811
	372	598	2,960	93	4,023

10. 董事、監事及主要行政人員的薪酬及五名最高薪酬僱員(續)

(a) 董事、監事及主要行政人員的薪酬(續)

截至 2018 年 12 月 31 日止年度

	費用 人民幣千元	薪金、 津貼及實物 福利 人民幣千元	與績效掛鈎 的花紅 人民幣千元	養老金計劃 供款 人民幣千元	總薪酬 人民幣千元
執行董事					
童普江先生(總經理)	-	192	547	37	776
陳永祥先生	-	192	394	37	623
劉飛香先生	-	-	-	-	-
趙暉先生	-	-	-	-	-
非執行董事					
伍志旭先生	78	-	-	-	78
李學甫先生(附註ii)	-	-	-	-	-
沙明元先生	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
于家和先生	98	-	-	-	98
孫林夫先生	98	-	-	-	98
黃顯榮先生	98	-	-	-	98
	372	384	941	74	1,771
監事					
呂檢明先生(附註iii)	-	97	63	24	184
余秋華先生	-	113	-	15	128
王華明先生	-	-	-	-	-
王淑川先生	-	-	-	-	-
	-	210	63	39	312
	372	594	1,004	113	2,083

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

10. 董事、監事及主要行政人員的薪酬及五名最高薪酬僱員(續)

(a) 董事、監事及主要行政人員的薪酬(續)

上文所示執行董事的薪酬涉及彼等為本公司及本集團事務管理提供的服務。上文所示非執行董事及獨立非執行董事的薪酬乃涉及彼等作為本公司董事提供的服務。

附註：

- (i) 趙暉先生自2019年7月30日起辭任執行董事及獲委任為非執行董事。
- (ii) 李學甫先生自2018年6月29日起辭任非執行董事。
- (iii) 呂檢明先生自2018年6月29日起辭任監事。

(b) 五名最高薪酬僱員

截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團五名最高薪酬僱員人數如下：

	2019年	2018年
董事	2	—
非董事及非監事僱員	3	5
	5	5

董事及總經理的薪酬詳情載於上文(a)部分。

上文非董事及非監事最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至 2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	2,956	5,455
與績效掛鉤的花紅	1,058	—
養老金計劃供款	35	—
	4,049	5,455

10. 董事、監事及主要行政人員的薪酬及五名最高薪酬僱員(續)

(b) 五名最高薪酬僱員(續)

薪酬介乎以下範圍的非董事及非監事最高薪酬僱員的人數如下：

	2019 年	2018 年
零至 1,000,000 港元	–	1
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	1	4
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	2	–
	3	5

截至 2019 年及 2018 年 12 月 31 日止年度，概無董事、監事、主要行政人員或任何非董事及非監事最高薪酬人士放棄或同意放棄任何酬金。本集團並無向董事、監事、主要行政人員或任何非董事及非監事最高薪酬人士支付任何酬金作為吸引加入或加入本集團的鼓勵或離職的補償。

合併財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

11. 股息

截至2019年12月31日止年度的股息載列如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
宣派： 向本公司擁有人宣派的股息(附註i)	75,994	15,199
建議： 末期股息—每股人民幣0.04元(2018年：人民幣0.05元) (附註ii)	60,795	75,994

附註：

- (i) 截至2018年12月31日止年度的末期股息每股人民幣0.05元(2018年：截至2017年12月31日止年度的末期股息每股人民幣0.01元)於2019年6月28日舉行的本公司股東週年大會上獲批准。
- (ii) 本公司董事會於2020年3月20日建議派發截至2019年12月31日止年度之末期股息每股人民幣0.04元。建議派發末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會批准後，方可作實。

12. 每股收益

每股基本收益的金額乃根據年內本公司擁有人應佔利潤及已發行普通股數目1,519,884,000股(2018年：1,519,884,000股)計算。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益 計算每股基本收益的本公司擁有人應佔利潤	122,163	156,360

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

12. 每股收益(續)

	2019 年 千股	2018 年 千股
股份數目		
計算每股基本收益的年內已發行普通股數目	1,519,884	1,519,884

於 2019 年及 2018 年，概無載列每股攤薄收益，由於於 2019 年及 2018 年概無發行潛在普通股。

13. 按公允價值計入其他綜合收益之權益工具

	2019 年 12 月 31 日 人民幣千元	2018 年 12 月 31 日 人民幣千元
權益投資：		
於香港上市公司之內資股	160,914	242,230

14. 商譽

	2019 年 人民幣千元	2018 年 人民幣千元
成本		
年初	91,367	91,367
減值		
年內確認減值虧損	(15,656)	—
賬面值		
年末	75,711	91,367

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

14. 商譽(續)

商譽減值測試

透過業務合併收購之商譽乃分配至鐵路車輛工程及技術服務現金產生單位作減值評估：

分配予鐵路車輛工程及技術服務現金產生單位的商譽賬面值如下：

	鐵路車輛工程及技術服務	
	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
商譽賬面值	75,711	91,367

於2019年本集團管理層已調整有關中國大陸市場的鐵路車輛工程及技術服務現金產生單位的經營策略。商譽減值評估已於2019年12月31日進行。由於情況的變化，基於減值評估，本公司董事已其後釐定與鐵路車輛工程及技術服務現金產生單位直接有關的商譽為人民幣15,656,000元。減值虧損已計入損益表。

鐵路車輛工程及技術服務現金產生單位可收回金額已根據使用經高級管理層所批准涵蓋五年期(2018年：五年)之財務預算為依據之現金流量預測之使用價值計算方法而釐定。現金流量預測採用之稅前貼現率為每年10.38%(2018年：9.45%)。超過五年期的現金流已使用穩定年增長率2%外推，該增長率為行業的預測長期平均增長率。可收回金額估計的其他主要假設與現金流入/流出的估計有關，其中包括未來銷售增長率。該估算基於現金產生單位過往的業績及管理層對市場發展的期望。

15. 物業、廠房及設備

	房屋建築物 及構築物 人民幣千元	機械、 生產設備 以及測量 及實驗設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於 2019 年 1 月 1 日	900,895	460,203	28,448	78,999	106,490	1,575,035
添置	568	11,285	2,012	6,299	82,273	102,437
轉入	19,213	4,714	–	–	(23,927)	–
出售及其他	(2,952)	(6,403)	(2,788)	(892)	(238)	(13,273)
於 2019 年 12 月 31 日	917,724	469,799	27,672	84,406	164,598	1,664,199
折舊：						
於 2019 年 1 月 1 日	(203,252)	(321,694)	(23,346)	(67,437)	–	(615,729)
年內折舊開支	(24,381)	(29,355)	(3,167)	(4,861)	–	(61,764)
出售	1,954	4,638	2,649	774	–	10,015
於 2019 年 12 月 31 日	(225,679)	(346,411)	(23,864)	(71,524)	–	(667,478)
賬面淨值：						
於 2019 年 12 月 31 日	692,045	123,388	3,808	12,882	164,598	996,721
於 2019 年 1 月 1 日	697,643	138,509	5,102	11,562	106,490	959,306

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

15. 物業、廠房及設備(續)

	房屋建築物 及構築物 人民幣千元	機械、 生產設備 以及測量 及實驗設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於 2018 年 1 月 1 日	887,108	456,475	29,619	72,982	115,014	1,561,198
添置	1,083	4,991	–	5,336	8,727	20,137
由在建工程轉入	12,704	–	–	681	(13,385)	–
轉至其他無形資產	–	–	–	–	(3,866)	(3,866)
出售	–	(1,263)	(1,171)	–	–	(2,434)
於 2018 年 12 月 31 日	900,895	460,203	28,448	78,999	106,490	1,575,035
折舊：						
於 2018 年 1 月 1 日	(179,234)	(298,498)	(23,101)	(64,663)	–	(565,496)
年內折舊開支	(24,018)	(24,395)	(1,356)	(2,774)	–	(52,543)
出售	–	1,199	1,111	–	–	2,310
於 2018 年 12 月 31 日	(203,252)	(321,694)	(23,346)	(67,437)	–	(615,729)
賬面淨值：						
於 2018 年 12 月 31 日	697,643	138,509	5,102	11,562	106,490	959,306
於 2018 年 1 月 1 日	707,874	157,977	6,518	8,319	115,014	995,702

16. 使用權資產

	租賃土地 人民幣千元
於 2019 年 1 月 1 日	
賬面值	419,446
於 2019 年 12 月 31 日	
賬面值	408,640
截至 2019 年 12 月 31 日止年度	
折舊開支	10,806
有關短期租賃及租期於首次應用國際財務報告準則第 16 號日期 十二個月內完結的租期之其他租賃的開支	6,138
租賃現金流出總額	6,138

本集團定期就機器及設備訂立短期租賃。於 2019 年 12 月 31 日，短期租賃組合與上文所披露短期租賃開支的短期租賃組合相似。

17. 預付土地租賃款項

	人民幣千元
於 2018 年 1 月 1 日的賬面值	430,252
年內攤銷	(10,806)
於 2018 年 12 月 31 日的賬面值	419,446
分類為流動資產的部分	(10,831)
非流動部分	408,615

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

18. 其他無形資產

	辦公軟件 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於 2018 年 1 月 1 日	49,724	6,869	56,593
添置	200	—	200
由在建工程轉入	3,866	—	3,866
於 2018 年 12 月 31 日	53,790	6,869	60,659
添置	5,828	—	5,828
出售	(68)	—	(68)
於 2019 年 12 月 31 日	59,550	6,869	66,419
累計攤銷：			
於 2018 年 1 月 1 日	(44,302)	(2,403)	(46,705)
年內攤銷	(4,774)	(936)	(5,710)
於 2018 年 12 月 31 日	(49,076)	(3,339)	(52,415)
年內攤銷	(4,915)	(936)	(5,851)
出售時對銷	63	—	63
於 2019 年 12 月 31 日	(53,928)	(4,275)	(58,203)
賬面淨值：			
於 2019 年 12 月 31 日	5,622	2,594	8,216
於 2018 年 12 月 31 日	4,714	3,530	8,244

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

19. 遞延稅項資產／負債

就於合併財務狀況表呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已抵消。以下為用作財務報告的遞延稅項結餘分析：

	2019 年 12 月 31 日 人民幣千元	2018 年 12 月 31 日 人民幣千元
遞延稅項資產	19,936	31,488
遞延稅項負債	—	(28,390)
	19,936	3,098

於本年度及過往年度確認的主要遞延稅項負債及資產及其變動如下：

	可抵扣 稅項虧損	金融資產及 合約資產 減值虧損 撥備	預付款項 減值虧損 撥備	集團內交易 產生的 未變現收益	長期貿易 應收款項 貼現	應計費用 及撥備	存貨減值	收到但 未確認為 收入的 政府補助	債務工具的 公允價值 調整	按公允價值 計入其他 綜合收益 入賬的權益 工具的 公允價值 變動		總計
										人民幣千元	人民幣千元	
於 2018 年 1 月 1 日的結餘	11,804	7,542	—	5,626	4,796	1,811	1,559	303	—	(32,669)	772	
於損益確認	(11,212)	4,581	1,848	(3,491)	(1,119)	4,451	1,093	(303)	—	—	(4,152)	
於其他全面收益確認	—	—	—	—	—	2	—	—	—	4,279	4,281	
計入損益的稅率變動影響	1,059	993	—	—	—	51	94	—	—	—	2,197	
於 2018 年 12 月 31 日的結餘	1,651	13,116	1,848	2,135	3,677	6,315	2,746	—	—	(28,390)	3,098	
於損益確認	(1,651)	5,864	—	(303)	(1,172)	341	263	—	—	—	3,342	
於其他全面收益確認	—	—	—	—	—	16	—	—	1,282	12,198	13,496	
於 2019 年 12 月 31 日的結餘	—	18,980	1,848	1,832	2,505	6,672	3,009	—	1,282	(16,192)	19,936	

於 2019 年及 2018 年 12 月 31 日，概無就可扣減暫時差額及未動用稅項虧損的未確認遞延稅項資產。

本公司向其股東支付股息不附帶任何所得稅後果。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

20. 存貨

	2019 年 12 月 31 日 人民幣千元	2018 年 12 月 31 日 人民幣千元
原材料及零部件	613,042	600,509
在途物品	14,891	12,553
在產品	452,629	360,722
產成品	71,473	204,215
在途貨品	79,672	—
	1,231,707	1,177,999
減值撥備	(20,063)	(17,684)
	1,211,644	1,160,315

減值虧損撥備的變動如下：

	截至 2019 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元	截至 2018 年 12 月 31 日 止年度 人民幣千元
減值：		
於 1 月 1 日	17,684	10,394
減值虧損	3,315	7,290
撇銷	(936)	—
於 12 月 31 日	20,063	17,684

21. 貿易應收款項及應收票據

本集團與其客戶之間的貿易條款主要為信用條款，惟新客戶一般需要預先付款。主要客戶的信貸期一般為三至六個月。每名客戶均設有信貸上限。本集團尋求嚴格控制其未償之分析還應收款項以降低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審核。集中的信貸風險按照客戶進行管理。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級。貿易應收款項及應收票據乃不計利息。

	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	1,836,088	2,141,528
減：預期信貸虧損模式項下之減值虧損	(122,124)	(79,057)
貿易應收款項淨額	1,713,964	2,062,471
按攤銷成本計量的應收票據	164,084	636,437
減：預期信貸虧損模式項下之減值虧損	(809)	-
按公允價值計入其他綜合收益的應收票據	543,135	-
減：非流動部分	2,420,374 (171,311)	2,698,908 (164,067)
流動部分	2,249,063	2,534,841

貿易應收款項及應收票據的流動部分於報告期末的賬齡分析(根據開票日期及減去信用虧損撥備計算)如下：

	2019 年 12 月 31 日 人民幣千元	2018 年 12 月 31 日 人民幣千元
1 年以內	1,702,334	1,958,967
1 至 2 年	319,668	302,640
2 至 3 年	112,130	232,294
3 年以上	114,931	40,940
	2,249,063	2,534,841

本集團所有應收票據的年期均少於一年。

包含於貿易應收款項及應收票據中之關連方未償還餘額之詳情載於附註38。

有關貿易應收款項的減值評估的詳情載於附註35。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

22. 預付款項、保證金及其他應收款項

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
保證金及其他應收款項	18,677	10,924
減：預期信用損失模式項下之減值虧損	(585)	(328)
	18,092	10,596
預付款項	194,748	45,158
可抵扣增值稅	17,529	683
應收稅項	3	4,867
	230,372	61,304
減：長期預付款項	(19,155)	(19,155)
流動部分	211,217	42,149

包含於預付款項、保證金及其他應收款項之關連方未償還餘額之詳情載於附註38。

23. 合約資產

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
鐵路線路養護服務	28,977	2,379
	28,977	2,379
流動	28,977	2,379
非流動	—	—
	28,977	2,379

合約資產主要有關本集團就已完成及未發票工程收取代價的權利，乃由於權利有待本集團達成若干未來表現，方可作實。合約資產於權利成為無條件時轉至貿易應收款項。

24. 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	8	1
銀行結餘	1,832,765	1,789,206
已抵押存款	2,884	3,958
	1,835,657	1,793,165
減：就銷售合約擔保已抵押存款	(2,884)	(3,958)
合併財務狀況表及現金流量表中的現金及現金等價物	1,832,773	1,789,207

於報告期末，本集團以人民幣計值之現金及銀行結餘以及已抵押存款為人民幣1,793,528,000元（2018年：人民幣1,765,720,000元）。人民幣不能自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地對外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過獲授權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。短期定期存款乃主要視乎本集團的實時現金需要而存入不同存期，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。

包含於現金及現金等價物之關連方未償還餘額之詳情載於附註38。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

25. 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項及應付票據於報告期末的賬齡分析(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
1年內	1,700,596	1,614,878
1至2年	9,353	22,778
2至3年	2,816	407
3年以上	328	11,253
	1,713,093	1,649,316

貿易應付款項不計利息，且在正常情況下在議定期限內償付。

包含於貿易應付款項及應付票據中之關連方未償還餘額之詳情載於附註38。

26. 其他應付款項及應計費用

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
預付租賃款項	2,765	1,667
應計薪金、工資及福利	32,319	22,201
其他應付稅項	11,718	96,526
其他應付款項	111,339	121,783
	158,141	242,177

其他應付款項為無抵押、不計利息及並無固定還款期。

包含於其他應付款項及應計費用中之關連方未償還餘額之詳情載於附註38。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

27. 合約負債

	2019 年 12 月 31 日 人民幣千元	2018 年 12 月 31 日 人民幣千元
合約負債	41,240	42,161
	41,240	42,161
流動	41,240	42,161
非流動	-	-
	41,240	42,161

本集團之合約負債指有關機械銷售、零部件銷售、產品大修服務及鐵路線路養護服務合約的客戶墊款。合約負債按與向客戶轉讓有關該負債之貨品或服務一致之系統基準確認為收入。

下表呈列計入結轉自過往期間合約負債的已確認收入金額。

	產品		鐵道線路		鐵路車輛	總計
	機械銷售	大修服務	零部件銷售	養護服務	工程及 技術服務	
	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
截至 2019 年 12 月 31 日止年度						
包含於年初合約負債						
餘額中所確認的收入	28,025	5,377	2,788	5,971	-	42,161
截至 2018 年 12 月 31 日止年度						
包含於年初合約負債						
餘額中所確認的收入	33,121	7,216	12,282	17,100	-	69,719

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

28. 撥備

	截至 2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
產品保修撥備：		
於1月1日	4,751	4,988
增加撥備淨額	11,652	9,212
於年內使用的金額	(11,424)	(9,449)
於12月31日	4,979	4,751

本集團就若干產品為其客戶提供約一年的保修期，保修期內可維修或更換故障產品。保修撥備的金額按銷量及過往維修及退回水平的經驗作出估計。該估計基準會作持續審核及在適當時修訂。

29. 已發行股本

	股份數目		股本	
	截至 2019年 12月31日 止年度 千股	截至 2018年 12月31日 止年度 千股	截至 2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
已發行及繳足 於年初及年末	1,519,884	1,519,884	1,519,884	1,519,884

30. 儲備

本集團於本年度及過往年度之儲備及相關變動金額於合併權益變動表中呈列。

31. 或有負債

於2019年12月31日，本集團概無任何未於合併財務報表中計提撥備的重大或有負債(2018年：無)。

32. 經營租賃承擔

本集團作為承租人

2018年
12月31日
人民幣千元

年內根據經營租賃即將到期的最低租賃應付款項	357
-----------------------	-----

本集團根據不可撤銷經營租賃即將到期的未來最低租賃應付款項承擔如下：

2018年
12月31日
人民幣千元

一年內	357
-----	-----

本集團作為出租人

於報告期末，本集團的未來最低租賃付款應收款項總額如下：

2019年
12月31日
人民幣千元

一年內	2,423
於第二年	2,425
於第三年	2,428
於第四年	2,512
於第五年	2,476
五年後	2,476
	14,740

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

32. 經營租賃承擔(續)

本集團已與承租人簽訂以下未來最低租賃付款額：

	2018年 12月31日 人民幣千元
一年內	2,583
於兩年至五年間(首尾兩年包括在內)	9,787
	12,370

33. 資本承擔

於報告期末，本集團的資本承擔如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
已訂約但尚未計提撥備： 物業、廠房及設備	47,787	44,089
	47,787	44,089

34. 轉讓金融資產

已全面終止確認的已轉讓金融資產

於2019年12月31日，獲中國內地銀行接納的賬面值合共為人民幣229,675,000元(2018年：人民幣47,823,000元)的若干應收票據已折讓或背書予銀行或其若干供應商，並已被本集團終止確認(「終止確認票據」)。於報告期末，終止確認票據的年期少於一年。遵照中國票據法，終止確認票據的持有人有權在銀行逾期付款時向本集團追索(「持續參與」)。董事認為，本集團已將差不多所有有關終止確認票據的風險及回報轉讓。因此，本集團已終止確認終止確認票據及相關貿易應付款項的全數賬面值。本集團持續參與終止確認票據可能承受的最高虧損及購回該等終止確認票據的未貼現現金流量與其賬面值相等。董事認為，本集團於終止確認票據的持續參與公允價值並不重大。

截至2019年12月31日止年度，本集團已確認與終止確認終止確認票據有關的虧損人民幣3,894,000元(2018年：零)。概無於年內以累計方式自持續參與確認任何收益或虧損。

35. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據、按公允價值計入其他綜合收益之權益工具以及按公允價值計入其他綜合收益之債務工具。金融工具之詳情披露於相關附註。

與該等金融工具相關的風險包括利率風險、外匯風險、信貸風險、流動性風險及股本價格風險。有關如何減低該等風險的政策如下。董事管理及監控該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。

(a) 利率風險

利率風險指金融工具公允價值或未來現金流量將因市場利率變動而波動的风险。

由於根據或參考中國人民銀行頒布利率計算的現金及現金等價物的現時市場利率波動，本集團面臨現金流量利率風險。由於董事認為銀行結餘利率波動甚微，因此並無就銀行結餘呈列敏感度分析。

於2019年及2018年12月31日，本集團概無任何計息借款。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

35. 金融風險管理目標及政策(續)

(b) 外匯風險

外匯風險指由於匯率變動導致金融工具價值波動的風險。由於本集團大部分交易以人民幣進行，故上述貨幣定義為本公司及其主要附屬公司的功能貨幣。人民幣不能自由兌換成外幣，而人民幣兌換為外幣亦須遵守中國政府頒佈的外匯監控規則及法規。

基於主要業務在中國內地營運，本集團收入及開支主要以人民幣列值，而金融資產及負債的99%以上乃以人民幣列值。人民幣兌外幣的匯率波動對本集團營運業績影響甚微，因此，本集團並無就減低本集團承受有關外匯風險而訂立任何對沖交易。

本集團於報告期末的現金及現金等價物以及已抵押存款詳情已於附註24披露。

(c) 信貸風險及減值評估

本集團僅與獲認可及有信譽的第三方交易，並無須持有抵押品的規定。本集團之政策為所有有意以信貸條款進行買賣之客戶，均須接受信貸審核程序。此外，應收款項結餘持續受監控。

根據本集團的信貸風險管理政策，本集團始終確認自客戶合同產生的貿易應收款項及合約資產的存續期預期信用損失。

現金及現金等價物以及已抵押存款之賬面值指本集團有關該等金融資產的最高信貸風險。本集團絕大部分現金及現金等價物以及已抵押存款均存置於管理層相信信譽良好的中國主要金融機構。本集團設有政策，監控存置於根據市場聲譽、經營規模及財務背景釐定的多間金融機構的存款數額，務求限制任何單一金融機構承擔信貸風險的金額。

35. 金融風險管理目標及政策(續)

(c) 信貸風險及減值評估(續)

下表詳細列出本集團金融資產及合約資產的信用風險敞口，該等金融資產及合約資產須進行預期信用損失評估：

2019年12月31日	附註	12個月或存續期預期 信用損失	2019年 賬面總額	2018年 賬面總額
按攤銷成本入賬的金融資產				
貿易應收款項	(i)	存續期預期信用損失 (信用減值) —撥備矩陣	1,706,688	2,058,248
		存續期預期信用損失 (信用減值) —單獨評估	129,400	83,280
應收票據	(i)	存續期預期信用損失 (無信用減值)	164,084	636,437
存款及其他應收款項		12個月預期信用損失	18,391	10,924
已抵押存款		12個月預期信用損失	2,884	3,958
現金及現金等價物		12個月預期信用損失	1,832,773	1,789,207
按公允價值計入其他綜合 收益之金融資產				
按公允價值計入其他綜合 收益之應收票據		存續期預期信用損失 (無信用減值)	543,135	—
其他項目				
合約資產	(i)	存續期預期信用損失 (無信用減值)	29,123	2,391

附註：

- (i) 本集團已採用國際財務報告準則第9號簡化法計量存續期預期信用損失的貿易應收款項、應收票據及自客戶合同產生的合約資產虧損撥備。除具有重大結餘及信用減值的資產外，本集團使用撥備矩陣確定該等項目的預期信用損失。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

35. 金融風險管理目標及政策(續)

(c) 信貸風險及減值評估(續)

撥備矩陣

作為本集團信用風險管理之一部分，本集團以債務人賬齡評估有關其客戶之減值，此乃由於該等風險特徵相同之客戶代表客戶根據合約條款支付所有到期款項之能力。下表提供有關於存續期預期信用損失內蒙受貿易應收款項(於2019年12月31日按撥備矩陣評估)信用風險之資料。對於2019年12月31日賬面總額為人民幣129,400,000元(2018年：人民幣83,280,000元)的信用減值債務人單獨進行評估。

	2019年		2018年	
	預期信用 損失率	貿易應收款項 之賬面總額 人民幣千元	預期信用 損失率	貿易應收款項 之賬面總額 人民幣千元
1年以內	0.50%	1,173,185	0.20%	1,489,578
1至2年	3.5%	331,262	3%	312,000
2至3年	6%	119,287	5%	177,182
3至4年	20%	38,102	15%	29,575
4至5年	40%	15,499	35%	24,473
5年以上	100%	29,353	100%	25,440
		1,706,688		2,058,248

預期信用損失率乃根據債務人於預期年期的過往觀察所得的違約率估計，並按毋需不必要成本及努力即可獲得的前瞻性資料作出調整。管理層會定期審閱該分項，以確保更新關於特定債務人的相關資料。

於截至2019年12月31日止年度，本集團根據撥備矩陣就貿易應收款項撥付減值撥備人民幣7,650,000元(2018年：人民幣7,417,000元)。於截至2019年12月31日止年度，對債務人已作出單獨地減值撥備人民幣35,417,000元(2018年：人民幣21,360,000元)。

35. 金融風險管理目標及政策(續)

(c) 信貸風險及減值評估(續)

撥備矩陣(續)

下表載列根據簡化法確認為貿易應收款項的存續期預期信用損失之變動。

	存續期預期 信用損失 (無信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	32,048	18,232	50,280
於2018年1月1日確認之金融工具所致變動：			
—轉撥至信用減值	(5,176)	5,176	—
—已確認減值損失	15,135	21,360	36,495
—已撥回減值損失	(10,697)	—	(10,697)
年內新增貿易應收款項	2,979	—	2,979
於2018年12月31日	34,289	44,768	79,057
於2019年1月1日確認之金融工具所致變動：			
—轉撥至信用減值	(3,676)	3,676	—
—已確認減值損失	16,006	35,417	51,423
—已撥回減值損失	(13,361)	—	(13,361)
年內新增貿易應收款項	5,005	—	5,005
於2019年12月31日	38,263	83,861	122,124

誠如附註5所披露，本集團大部分收入來自少數客戶。因此，其面對集中的信貸風險。本集團對於其未收取的應收款項實行嚴格的監控，而高級管理層則定期審視逾期結欠，藉此管理有關風險。此外，本集團面對的信貸風險亦受各個客戶之個別特質以及客戶所從事行業之違約風險所影響。由於本集團的主要客戶為國家級、省級及地方的中國政府機關或其他國有企業，故本集團相信，該等客戶可靠且信譽良好，因此該等客戶並無重大信貸風險。本公司高級管理層持續檢討及評估本集團現有客戶的信貸能力。

關於本集團承擔貿易應收款項所產生信貸風險的進一步量化資料於附註21內披露。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

35. 金融風險管理目標及政策(續)

(d) 流動性風險

本集團致力於維持充足的現金及信貸額度以滿足其流動性需求。本集團透過結合營運產生的資金撥付其營運資金需求。

下表概述本集團的非衍生金融負債於報告期末根據合約未貼現付款計算的到期情況。

2019年12月31日

	1年內 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	1,713,093
包含於其他應付款項及應計費用的金融負債	111,339
	1,824,432

2018年12月31日

	1年內 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	1,649,316
包含於其他應付款項及應計費用的金融負債	121,783
	1,771,099

35. 金融風險管理目標及政策(續)

(e) 股本價格風險

股本價格風險為股票指數水平及個別證券價值變動而導致股本證券之公允價值減少之風險。本集團於所承擔之股本價格風險來自於2019年及2018年12月31日按公允價值計入其他綜合收益之權益工具(附註13)。本集團之權益投資指於香港聯交所上市實體之內資普通股，並根據各報告期末所報市場價格於計入非流動性貼現效應後估值。

以下證券交易所在年內最接近各報告期末時之交易日營業時間結束時之股市指數，以及於報告期內之相對最高位和最低位如下：

	2019年		2018年	
	12月31日 人民幣千元	高/低 人民幣千元	12月31日 人民幣千元	高/低 人民幣千元
香港		30,157		32,967
— 恒生指數	28,190	/25,281	25,846	/24,586

下表顯示股本投資之公允價值每10%變動時之敏感度(所有其他變數維持不變)，乃按各報告期末時之賬面值計算。

	股本投資賬面值 增加/(減少) %	權益增加/(減少)	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
權益投資：			
按公允價值計入其他綜合收益 之權益工具	10 (10)	13,678 (13,678)	20,590 (20,590)

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

35. 金融風險管理目標及政策(續)

(f) 資本管理

本集團管理資本的主要目的為保障本集團能持續經營，並透過定價與風險水平相稱的服務及優質產品使其能繼續為股東及其他權益持有人提供回報及利益。

本集團管理資本架構，並根據經濟狀況的變動及相關資產的風險特徵對其作出調整。為了維持或調整資本架構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東退還資本或出售資產以抵減債務。於截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團的資本管理目標、政策或程序概無作出變動。

本集團利用資本負債比率(債務淨額除以資本加債務淨額)以監控資本。債務淨額包括貿易應付款項及應付票據、包含於其他應付款項及應計費用的金融負債減現金及現金等價物以及已抵押存款。資本指合併財務狀況表所列本公司擁有人應佔權益。

本集團的策略是將資本負債比率保持在合理水平，以支持其業務。本集團採取的主要策略包括但不限於審核未來現金流量要求及支付到期債務的能力，保持可用銀行融資在合理水平，並在必要時及時調整投資計劃及融資計劃，以確保本集團擁有合理水平的資本支持其業務。於報告期末的資本負債比率如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	1,713,093	1,649,316
包含於其他應付款項及應計費用的金融負債	111,339	121,783
減：		
現金及現金等價物	(1,832,773)	(1,789,207)
已抵押存款	(2,884)	(3,958)
債務淨額	(11,225)	(22,066)
本公司擁有人應佔權益	5,468,544	5,495,439
本公司擁有人應佔債務淨額及權益	5,457,319	5,473,373
資本負債比率	(0.2%)	(0.4%)

36. 金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

金融資產

	2019 年 12 月 31 日 人民幣千元	2018 年 12 月 31 日 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產：		
按攤銷成本計量的貿易應收款項及應收票據	1,877,239	2,698,908
包含於預付款項、保證金及其他應收款項中的金融資產	17,806	10,596
已抵押存款	2,884	3,958
現金及現金等價物	1,832,773	1,789,207
按公允價值計入其他綜合收益之權益工具	160,914	242,230
按公允價值計入其他綜合收益之債務工具：		
按公允價值計入其他綜合收益之應收票據	543,135	-
	4,434,751	4,744,899

金融負債

	2019 年 12 月 31 日 人民幣千元	2018 年 12 月 31 日 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融負債：		
貿易應付款項及應付票據	1,713,093	1,649,316
包含於其他應付款項及應計費用的金融負債	111,339	121,783
	1,824,432	1,771,099

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

37. 金融工具的公允價值計量

本集團的部分金融工具乃為財務報告目的按公允價值計量。本集團的融資部門由財務經理帶領，負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務經理直接向財務總監及審計委員會匯報。於各報告日期，融資部門分析金融工具價值的變動並決定應用於估值的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。每年就估值程序及結果與審計委員會討論兩次，以備中期及年度財務報告之用。

本集團以經常性基準按公允價值計量的金融資產的公允價值

本集團的部分金融工具於各報告期末乃按公允價值計量。

	公允價值	
	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
按公允價值計入其他綜合收益之權益工具	160,914	242,230
按公允價值計入其他綜合收益之應收票據	543,135	—

於報告期末，本集團的按公允價值計量之權益工具指於香港上市實體之內資普通股，分類為公允價值層級第二級，其公允價值經計及非流動性貼現效應按所報市場價格釐定。於2019年12月31日用於計算股本投資公允價值的非流動貼現率為65%（2018年：65%），乃根據相似金融工具的報價釐定。

按公允價值計量的應收票據的公允價值乃通過參考具有類似信用風險及類似銀行條款的應收票據的貼現率，使用貼現率對預期未來現金流量進行貼現計算，並分類為公允價值層級第二級。

本年度內，並無金融資產及金融負債於第一級及第二級間轉換公允價值之計量方式，亦無於第三級轉入或轉出公允價值之計量方式（2018年：無）。

37. 金融工具的公允價值計量(續)

並非以經常性基準按公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(惟須披露公允價值)

除賬面值與公允價值合理相等的金融工具外，本集團金融工具的賬面值與公允價值如下：

	賬面值		公允價值	
	2019年	2018年	2019年	2018年
	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項，非流動部分	171,311	164,067	171,349	164,401

管理層已評估現金及現金等價物及已抵押存款、貿易應收款項及應收票據的流動部分、貿易應付款項及應付票據、包含於預付款項、保證金及其他應收款項中的金融資產、包含於其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

貿易應收款項非流動部分的公允價值乃按適用於具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的現行利率貼現預期未來現金流量計算，並分類為公允價值層級第二級。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

38. 關連方交易

(a) 以下為本集團於截至2019年及2018年12月31日止年度與關連方的重大交易：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
機械銷售： 同系附屬公司	260,703	525,175
零部件銷售： 同系附屬公司	3,550	767
向以下公司提供產品大修服務： 同系附屬公司	23,341	4,905
向以下公司提供鐵道線路養護服務： 同系附屬公司	15,107	18,850
向以下公司提供鐵路車輛工程及技術服務： 一間同系附屬公司	501	10,574
自以下公司獲得服務： 一間同系附屬公司	29,723	1,254
向以下公司支付票據發行費： 一間同系附屬公司	63	80
從以下公司收到利息收入： 一間同系附屬公司	1,172	12,097

上述關連方交易乃根據訂約方相互同意的條款進行。

此外，上述關連方交易亦構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。

38. 關連方交易(續)

(b) 關連方未償還餘額

	2019 年 12 月 31 日 人民幣千元	2018 年 12 月 31 日 人民幣千元
現金及現金等價物：		
一間同系附屬公司存款	73,783	756,609
貿易應收款項及應收票據：		
應收同系附屬公司款項	327,242	562,003
預付款項、保證金及其他應收款項：		
應收同系附屬公司款項	1,473	-
貿易應付款項及應付票據：		
應付同系附屬公司款項	151,034	245,362
其他應付款項及應計費用：		
應付同系附屬公司款項	3,820	17,487

現金及現金等價物為無抵押並根據與同系附屬公司訂立的金融服務框架協議計息。

貿易應收款項及應收票據為無抵押、不計息且與本集團其他客戶擁有類似信貸條款。

貿易應付款項及應付票據為無抵押、不計息且與本集團其他供應商擁有類似信貸條款。

其他結餘為無抵押、不計息且無固定還款期。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

38. 關連方交易(續)

(c) 本集團主要管理人員的酬金

	截至 2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
短期員工福利	10,028	4,465
養老金計劃供款	342	341
	10,370	4,806

有關董事、監事及主要行政人員薪酬的更多詳情披露於附註10。

39. 公司與集團資料

於本報告日期，本公司於以下附屬公司擁有直接及間接權益，其全部均為有限私人公司，詳情載列如下：

附屬公司名稱	註冊地點及 營業地點	註冊/ 已發行股本	本公司應佔股本權益		主要業務
			直接	間接	
北京瑞維通工程機械有限公司	中國北京	人民幣584,370,622元	100%	-	提供產品大修服務 及製造及銷售 零部件
昆明奧通達鐵路機械有限公司	中國昆明	人民幣50,000,000元	100%	-	製造及銷售零部件
北京昆維通鐵路機械化 工程有限公司	中國北京	人民幣60,000,000元	100%	-	提供鐵路線路 養護服務
鐵建宇昆有限公司	香港	10,000港元	100%	-	投資控股

39. 公司與集團資料(續)

附屬公司名稱	註冊地點及 營業地點	註冊/ 已發行股本	本公司應佔股本權益 百分比		主要業務
			直接	間接	
CE cideon engineering GmbH & Co. KG	德國包岑	500,000 歐元 (「歐元」)	-	100%	提供鐵路車輛工程 及技術服務
CE cideon engineering Verwaltungs GmbH	德國包岑	26,000 歐元	-	100%	投資控股
CE cideon engineering Schweiz AG	瑞士巴塞爾	160,000 瑞士法郎	-	100%	提供鐵路車輛工程 及技術服務

於年末，概無附屬公司發行任何債務證券。

40. 報告期後事項

(a) 建議股息

誠如附註 11 所披露，本公司董事會於 2020 年 3 月 20 日建議截至 2019 年 12 月 31 日止年度之末期股息為每股人民幣 0.04 元。建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會批准後，方可作實。

(b) 爆發 2019 新型冠狀病毒(「COVID-19」)

自 2020 年 1 月爆發 COVID-19 以及中國政府和歐洲政府隨後採取的隔離措施已對本集團自 2020 年 1 月以來恢復生產及運營產生一定影響。影響的程度將視乎疫情的防控、持續時間及各項控制政策的實施情況而定。

董事仍在評估 COVID-19 直至此等合併財務報表批准日期對本集團財務狀況及經營表現的財務影響。

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

41. 公司財務狀況表

截至報告期末，本公司財務狀況表詳情如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	431,876	431,876
按公允價值計入其他綜合收益之權益工具	160,914	242,230
物業、廠房及設備	868,156	826,460
預付土地租賃款項	—	241,108
使用權資產	241,108	—
其他無形資產	4,891	3,713
貿易應收款項	171,311	164,067
長期預付款項	19,155	19,155
遞延稅項資產	12,202	20,769
其他應收款項	105,393	105,393
非流動資產總額	2,015,006	2,054,771
流動資產		
預付土地租賃款項	—	6,283
存貨	872,405	796,444
貿易應收款項及應收票據	2,105,175	2,167,042
預付款項、保證金及其他應收款項	297,195	215,978
已抵押存款	244	721
現金及現金等價物	1,666,915	1,661,504
流動資產總額	4,941,934	4,847,972

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

41. 公司財務狀況表(續)

	2019 年 12 月 31 日 人民幣千元	2018 年 12 月 31 日 人民幣千元
流動負債		
貿易應付款項及應付票據	1,502,848	1,290,643
其他應付款項及應計費用	144,933	184,268
合約負債	26,700	28,025
應付稅項	528	-
設定受益計劃	40	130
撥備	1,521	1,970
流動負債總額	1,676,570	1,505,036
流動資產淨額	3,265,364	3,342,936
資產總額減流動負債	5,280,370	5,397,707
非流動負債		
設定受益計劃	-	40
遞延稅項負債	-	28,390
非流動負債總額	-	28,430
淨資產	5,280,370	5,369,277
權益		
已發行股本	1,519,884	1,519,884
儲備(附註)	3,760,486	3,849,393
權益總額	5,280,370	5,369,277

合併財務報表附註

截至 2019 年 12 月 31 日止年度

41. 公司財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備摘要如下：

	資本儲備 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	盈餘儲備 人民幣千元	按公允價值 計入其他綜合 收益投資儲備 人民幣千元	設定受益計劃 重估儲備 人民幣千元	留存利潤 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2018年1月1日	3,271,445	-	84,382	185,118	(10,262)	157,290	3,687,973
年內利潤	-	-	-	-	-	200,876	200,876
年內其他綜合開支：							
按公允價值計入其他綜合收益之							
權益工具投資，扣除稅項	-	-	-	(24,249)	-	-	(24,249)
設定受益計劃重新計量虧損，扣除稅項	-	-	-	-	(8)	-	(8)
年內綜合(開支)/收益總額	-	-	-	(24,249)	(8)	200,876	176,619
已宣派股息	-	-	-	-	-	(15,199)	(15,199)
法定盈餘儲備撥款	-	-	20,088	-	-	(20,088)	-
轉撥至特別儲備	-	3,386	-	-	-	(3,386)	-
使用特別儲備	-	(3,386)	-	-	-	3,386	-
於2018年12月31日	3,271,445	-	104,470	160,869	(10,270)	322,879	3,849,393
年內利潤	-	-	-	-	-	63,447	63,447
年內其他綜合開支：							
按公允價值計入其他綜合收益							
之權益工具投資，扣除稅項	-	-	-	(69,118)	-	-	(69,118)
按公允價值計入其他綜合收益之							
債務工具投資，扣除稅項	-	-	-	(7,148)	-	-	(7,148)
設定受益計劃重新計量虧損，扣除稅項	-	-	-	-	(94)	-	(94)
年內綜合(開支)/收益總額	-	-	-	(76,266)	(94)	63,447	(12,913)
已宣派股息	-	-	-	-	-	(75,994)	(75,994)
法定盈餘儲備撥款	-	-	6,344	-	-	(6,344)	-
轉撥至特別儲備	-	4,663	-	-	-	(4,663)	-
使用特別儲備	-	(4,663)	-	-	-	4,663	-
於2019年12月31日	3,271,445	-	110,814	84,603	(10,364)	303,988	3,760,486

42. 批准合併財務報表

合併財務報表已於2020年3月20日獲董事會批准及授權刊發。

公司基本資料

法定中文名稱	中國鐵建高新裝備股份有限公司
法定英文名稱	CRCC HIGH-TECH EQUIPMENT CORPORATION LIMITED
授權代表	陳永祥 羅振飆
聯席公司秘書	馬昌華 羅振飆
註冊辦事處	中國雲南省 昆明市金馬鎮羊方旺384號
電話	+86 871 63831988
傳真	+86 871 63831000
互聯網址	http://www.crcce.com.cn
香港主要營業地址	香港九龍尖沙咀漆鹹道南39號鐵路大廈23樓
上市信息	H股 香港聯合交易所有限公司 股份代號：1786 股份簡稱：鐵建裝備
H股過戶登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號 合和中心17樓1712至1716室

公司基本資料

法律顧問

貝克•麥堅時律師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座14樓

嘉源律師事務所
中國北京市西城區復興門內大街158號遠洋大廈F408室

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
香港金鐘道88號太古廣場一期35樓

公司章程	指	本公司《章程》
董事會	指	本公司董事會
企業管治守則	指	上市規則附錄十四之《企業管治守則》及《企業管治報告》
本公司	指	中國鐵建高新裝備股份有限公司，為一家在中國成立的股份有限公司
公司法	指	中華人民共和國公司法，由第十屆全國人民代表大會常務委員會於2005年10月27日修訂及採納，並於2006年1月1日生效，經不時修訂、補充或以其他方式修改，其後於2013年12月28日進一步修訂並於2014年3月1日生效，其後於2018年10月26日修訂並生效
中國鐵建	指	中國鐵建股份有限公司，為本公司的控股股東
中鐵建總公司	指	中國鐵道建築集團有限公司，為本公司的間接控股股東
鐵建重工	指	中國鐵建重工集團股份有限公司
德勤	指	德勤•關黃陳方會計師行
董事	指	本公司董事
本集團	指	本公司及其附屬公司
H股	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，以港元認購及買賣，並於香港聯交所上市
香港聯交所或聯交所	指	香港聯合交易所有限公司

詞彙表

上市規則	指	香港聯交所證券上市規則
標準守則	指	上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
中國	指	中華人民共和國
股東	指	本公司股份持有人
監事	指	本公司監事
監事會	指	本公司監事會



中國鐵建高新裝備股份有限公司
CRCC HIGH-TECH EQUIPMENT CORPORATION LIMITED