



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

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

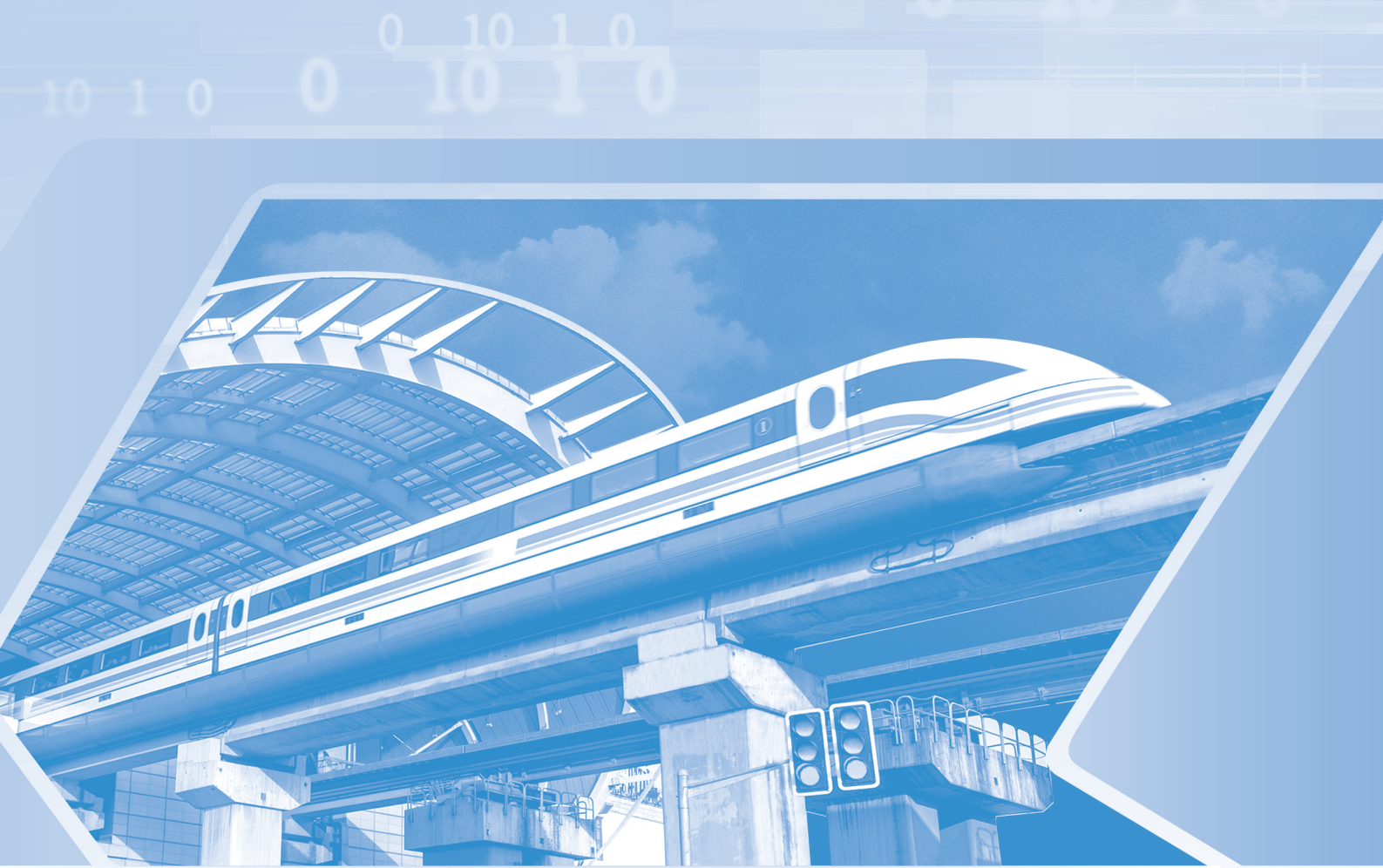
股份代號: 1900



2019 年報







# 目錄

公司資料	2
財務概要	5
財務摘要	6
主席報告	8
管理層討論及分析	10
董事會報告	14
企業管治報告	28
環境、社會及管治報告	39
董事及高級管理層	78
獨立核數師報告	82
綜合損益表	90
綜合全面收益表	91
綜合財務狀況表	92
綜合權益變動表	94
綜合現金流量表	96
綜合財務報表附註	98
投資物業	180

# 公司 資料

## 董事會

### 執行董事

廖杰先生(董事會主席)

姜海林先生(行政總裁)

### 獨立非執行董事

葉舟先生

王冬先生(CICPA, CIMA, AAIA, CGMA)

周建民先生

## 公司秘書

梁銘樞先生(FCCA, FCPA)

## 授權代表

姜海林先生

中國

北京市

海淀區八里莊北里1號

8樓1門102號

梁銘樞先生(FCCA, FCPA)

香港

跑馬地

雲地利道19-23號

雲地利台

A座3樓1室

## 審核委員會

王冬先生(CICPA, CIMA, AAIA, CGMA) (委員會主席)

周建民先生

葉舟先生

## 薪酬委員會

葉舟先生(委員會主席)

王冬先生(CICPA, CIMA, AAIA, CGMA)

周建民先生

## 提名委員會

周建民先生(委員會主席)

葉舟先生

王冬先生(CICPA, CIMA, AAIA, CGMA)

## 註冊辦事處

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

## 中國總辦事處

中國

北京市朝陽區

酒仙橋北路

甲10號院204號樓

郵編：100015

## 香港主要營業地點

香港

灣仔

駱克道20-24號

金星大廈8樓

## 公司網址

www.its.cn

## 股份過戶登記總處

SMP Partners (Cayman) Limited

3rd Floor, Royal Bank House

24 Shedden Road, George Town

Grand Cayman KY1-1110

Cayman Islands

# 公司 資料

## 香港股份過戶登記分處

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

## 核數師

中審眾環(香港)會計師事務所有限公司  
執業會計師  
香港  
灣仔  
港灣道 18 號  
中環廣場 42 樓

## 法律顧問

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

## 上市資料

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

## 主要往來銀行

北京銀行股份有限公司北京分行翠微路支行  
中國光大銀行股份有限公司北京分行西城支行  
廣發銀行股份有限公司北京分行  
富邦華一銀行有限公司天津分行  
平安銀行股份有限公司上海自貿實驗區分行  
盛京銀行北京分行官園支行  
廈門國際銀行股份有限公司北京中關村支行  
中國民生銀行股份有限公司北京分行營業部  
上海華瑞銀行股份有限公司  
中國建設銀行香港分行

# 公司 資料

## 主要子公司

「亞邦技術」	北京亞邦偉業技術有限公司
「CEEC」	世波工程有限公司
「中智基礎」	中智基礎產業投資有限公司
「CIC Information」	CIC Information Technology Company Limited
「昊天佳捷」	北京昊天佳捷科技有限公司
「宏瑞達科」	北京宏瑞達科科技有限公司
「江蘇中智交通」	江蘇中智交通科技有限公司
「江蘇中智瑞信」	江蘇中智瑞信物聯科技有限公司
「中智潤邦」	北京中智潤邦科技有限公司
「智訊天成」	北京智訊天成技術有限公司
「中天潤邦」	中天潤邦信息技術有限公司
「西藏智航」	西藏智航交通科技有限公司
「成都中智潤邦」	成都中智潤邦交通技術有限公司
「江蘇智訊天成」	江蘇智訊天成技術有限公司
「Myanmar Ahlone」	Myanmar Ahlone Power Plant Company Limited

# 財務概要

## 二零一九年年度經審核業績概要

中国智能交通系统(控股)有限公司(「本公司」)及其子公司(統稱「本集團」)於截至二零一九年十二月三十一日(「本年度」或「二零一九年度」)的經審核業績如下：

- 本集團已簽訂新合約金額為人民幣1,001,000,000元，比上一年度減少12.8%。
- 實現收益為人民幣1,033,200,000元，比上一年度增加11.8%。
- 截至二零一九年十二月三十一日，本集團錄得未完工合約金額為人民幣840,100,000元，比上年末減少14.1%。
- 本集團實現毛利為人民幣206,600,000元，比上一年度增加25.5%，以及錄得毛利率為20.0%，比上一年度增加2.2個百分點。
- 歸屬於母公司擁有人虧損為人民幣44,200,000元，而上一年度的虧損為人民幣116,300,000元。儘管本集團鐵路業務本年度錄得虧損人民幣71,000,000元，其中包括該業務的減值虧損，本集團本年度財務表現仍然較上一年度有所改善，主要歸因於以下因素：(i)本集團於二零一九年收購的世波工程有限公司取得的利潤併入本集團財務報表；(ii)截至二零一八年十二月三十一日止年度的金融資產公允價值變動虧損較大，而本年度的金融資產公允價值變動收益較大。

# 財務摘要

本集團過去五個財政年度的未完工合約、財務表現、財務狀況及財務比率如下：

## 1. 未完工合約

人民幣千元	截至十二月三十一日止年度，				
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
已簽訂新合約	<b>1,001,014</b>	1,148,084	974,722	1,665,755 <sup>(1)</sup>	2,642,215 <sup>(2)</sup>

人民幣千元	於十二月三十一日，				
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
未完工合約	<b>840,148</b>	978,122	900,699	1,059,909 <sup>(1)</sup>	2,193,050 <sup>(2)</sup>

## 2. 財務表現

人民幣千元	截至十二月三十一日止年度，				
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
收益	<b>1,033,190</b>	923,966	1,164,838	1,551,844 <sup>(1)</sup>	2,317,541 <sup>(2)</sup>
毛利	<b>206,620</b>	164,635	259,338	279,108 <sup>(1)</sup>	393,063 <sup>(2)</sup>
歸屬於母公司擁有人溢利／(虧損)	<b>(44,239)</b>	(116,278)	24,490	75,506 <sup>(1)</sup>	(278,476) <sup>(2)</sup>

## 3. 財務狀況

人民幣千元	於十二月三十一日，				
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
總資產	<b>3,940,615</b>	<b>4,105,634</b>	4,333,194	5,347,011	6,384,993
淨資產	<b>1,987,451</b>	<b>2,030,689</b>	2,202,490	2,164,758	2,126,140
淨現金	<b>(269,678)</b>	<b>(269,198)<sup>(3)</sup></b>	(581,175)	(415,220)	(367,494)

附註：

- (1) 不包括已出售之前子公司及自二零一六年十二月三十一日起已終止經營之業務。
- (2) 包括出售前子公司及於二零一六年十二月三十一日之前所有經營之業務。
- (3) 於二零一八年十二月三十一日淨現金指現金及現金等價物加抵押存款減計息銀行貸款。
- (4) 上述財務資料詳情載於第10至13頁的管理層討論及分析一節。



# 財務摘要

## 4. 財務比率

	截至十二月三十一日止年度／於十二月三十一日				
	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	二零一五年
<b>銷售周轉比率：</b>					
貿易應收款項周轉周期(日) <sup>(1)</sup>	<b>333</b>	409	371	283	245
合約資產／合約負債周轉周期(日) <sup>(2)</sup>	<b>82</b>	114	15	58	51
<b>匯總貿易應收款項及合約資產／合約負債周轉周期(日)</b>					
	<b>415</b>	523	386	341	296
<b>其他比率：</b>					
貿易應付款項周轉周期(日) <sup>(3)</sup>	<b>230</b>	251	228	200	234
流動比率(倍) <sup>(4)</sup>	<b>1.6</b>	1.9	1.8	1.5	1.4
槓桿比率(%) <sup>(5)</sup>	<b>-5.6%</b>	-17.4%	-14.6%	-29.2%	5.3%
資產回報率(%) <sup>(6)</sup>	<b>-1.1%</b>	-2.8%	0.6%	1.4%	-4.4%
股本回報率(%) <sup>(7)</sup>	<b>-2.2%</b>	-5.7%	1.1%	3.5%	-13.1%

附註：

- (1) 貿易應收款項周轉周期指平均貿易應收款項除以收益乘以365日。
- (2) 合約資產／合約負債周轉周期指平均淨額(合約資產減合約負債)除以收益乘以365日。
- (3) 貿易應付款項周轉周期指平均貿易應付款項除以銷售成本乘以365日。
- (4) 流動比率指流動資產除以流動負債。
- (5) 槓桿比率指經調整現金(計息銀行貸款加應付關聯方款項減已抵押存款及現金與銀行結餘)除以總權益。
- (6) 資產回報率指母公司擁有人應佔溢利除以結算日之總資產。
- (7) 股本回報率指母公司擁有人應佔溢利除以結算日之總權益。
- (8) 上述財務資料詳情載於第10至13頁的管理層討論及分析一節。

# 主席報告

## 報告期內公司總體經營情況回顧

二零一九年，本集團已簽訂新合約為人民幣1,001,000,000元，較上一年度減少12.8%；實現收益人民幣1,033,200,000元，較上一年度增加11.8%；截至二零一九年十二月三十一日，本集團錄得未完工合約為人民幣840,100,000元，較上年末減少14.1%；本集團毛利為人民幣206,600,000元，較上一年度增加25.5%，毛利率則由上一年的17.8%增加至20.0%。本年度，歸屬於母公司擁有人虧損為人民幣44,200,000元，而上一年度虧損為人民幣116,300,000元。

## 業務回顧

本公司及其子公司（「**本集團**」）為主要於中國及海外提供基建技術相關的產品、專業解決方案及服務的供應商。本集團的主要業務如下：

- (a) 產品及專業解決方案業務（「**產品及專業解決方案**」）— 在鐵路及電力等基礎設施建設領域，根據客戶的需求，向其銷售產品和專業解決方案。主要包括：鐵路通信產品、能基產品，電力通信產品、輸變電設備、發電設備等。及
- (b) 增值運營及服務業務（「**增值運營及服務**」）— 為鐵路客戶提供通信系統相關產品的維保服務、網優網規、技術諮詢等增值服務，及為電力客戶提供電廠建設、電網改造等相關電力基礎設施建設的規劃、技術諮詢服務。

### 1. 鐵路板塊穩紮穩打，縱向升級傳統業務

產品及專業解決方案（為本集團的核心業務。其中，鐵路通信細分市場的產品及解決方案業務依舊保持較高的市場佔有率。本集團為該細分市場最大的提供商之一。智能信息解決方案、能基解決方案等也在按計劃推進。本年度，本集團成為合安九高鐵項目有線、無線通信系統解決方案提供商，該項目對於完善國家和區域路網佈局，提升運輸能力，帶動沿線經濟發展具有重大意義。同時本集團成功中標上海局局幹OTN項目，為上海鐵路局提供了基礎信息通道，為相關鐵路運輸業務提供可靠、安全、快捷的信息服務。本集團還為多個鐵路局電子客票系統提供了解決方案，加快了客票電子化的進程，提高了旅客出行效率。這些項目的加入進一步鞏固了本集團在鐵路通信市場的領先地位。

# 主席報告

鐵路通信系統的智能增值運營及服務業務由於技術門檻高，需要一定的行業經驗及專長。我們需要通過專業的技術為客戶提供高效及便捷的服務以增加用戶黏性，其為一種具有較高附加值的服務業務。由於該業務是鐵路建設後期需求，本集團憑藉平台優勢並配合自研的智能維護系統，使得該業務已經覆蓋了全國絕大部分鐵路局並涵蓋了鐵路骨幹網絡，為鐵路通信提供智能化運營及維護。本集團非常注重增值運營及服務業務的技術支持與服務質量，以及對客戶滿意度的管控。未來本集團會通過拓展多樣化的專業技術服務，致力於為鐵路客戶提供高效、可靠及便捷的全方位的技術及運維服務。於二零一九年度，本集團一方面鞏固既有增值運營業務，另外一方面不斷拓展新的增值運營業務，使得增值運營及服務業務收益較上一年度獲得了較大的增長。

## 2. 電力業務發展良好，完成海外重大投資

本年度，本集團完成了對世波工程有限公司58%股權的收購（「收購」），邁出了拓展海外市場的堅實一步。世波工程有限公司立足東南亞市場，為國外客戶提供電力和通信行業基礎設施的投資建設、升級改造、運營及服務。此次收購，為本集團開拓東南亞地區的基礎設施市場，完善、優化企業產業布局提供了新的契機。有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零一九年五月十三日之公告。

本年度，本集團簽約緬甸仰光 ALONE14.7萬千瓦電廠項目。本集團計劃投資約人民幣4.0億元用於建設及運營該電廠。預計二零二零年中期該電廠將投產、並網發電。該項目作為本集團拓展海外市場的里程碑項目，也將為本集團開拓東南亞地區基礎設施市場奠定堅實的基礎。

## 後續事件

自二零二零年一月爆發二零一九新型冠狀病毒（「COVID-19」）以來，眾多城市的當地政府及當局已實施限制出行、對旅客進行隔離安排及居家辦公安排等多種措施，該等措施對全球經濟及本集團的業務運營產生不利影響。倘不取消有關控制措施，根據COVID-19疫情的發展情況，本集團的業務運營可能會繼續受到影響。有關COVID-19疫情及相關中斷的持續時間及強度尚不確定。

主席  
廖杰

北京，二零二零年五月十二日

# 管理層討論及分析

## 收益

本年度，本集團實現的收益情況如下：

	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
<b>各業務模式收益</b>		
產品及專業解決方案	<b>893,327</b>	849,102
增值運營及服務	<b>140,169</b>	81,697
抵銷	<b>(306)</b>	(6,833)
<b>總計</b>	<b>1,033,190</b>	923,966

### (i) 產品及專業解決方案

本年度，產品及專業解決方案業務確認收益為人民幣893,300,000元，較上一年度增加人民幣44,200,000元，增加5.2%。

### (ii) 增值運營及服務

本年度，增值運營及服務業務確認收益為人民幣140,200,000元，較上一年度增加人民幣58,500,000元，增加71.6%。

收益增加乃主要歸因於以下因素：(1)於二零一九年度，本集團鞏固了既有增值運營及服務業務並不斷拓展新的增值運營業務，使得鐵路業務增值運營及服務業務的收益增長較快，較上一年度增加人民幣35,300,000元；(2)於本年度，本集團收購了世波工程有限公司，且該公司在本年度增值運營及服務業務確認收益人民幣23,200,000元，該收益已計入本集團本年度綜合財務報表。

# 管理層討論及分析

## 毛利及毛利率

本集團在本年度實現毛利人民幣 206,600,000 元，較上一年度增加人民幣 42,000,000 元。毛利率則由上一年度的 17.8% 上升至 20.0%。

	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
<b>各業務模式毛利及毛利率</b>		
產品及專業解決方案	<b>150,378</b>	136,464
毛利率 %	<b>16.8%</b>	16.1%
增值運營及服務	<b>56,242</b>	28,171
毛利率 %	<b>40.1%</b>	34.5%
抵銷	-	-
總計	<b>206,620</b>	164,635
毛利率	<b>20.0%</b>	17.8%

### (i) 產品及專業解決方案

本年度產品及專業解決方案業務確認毛利為人民幣 150,400,000 元，較上一年度增加人民幣 13,900,000 元。毛利率為 16.8%，比上一年度上升 0.7 個百分點。

### (ii) 增值運營及服務

本年度增值運營及服務業務確認毛利為人民幣 56,200,000 元，較上一年度增加人民幣 28,000,000 元。增值運營及服務的毛利率為 40.1%，比上一年度上升 5.6 個百分點。主要是由於：本年度本集團收購世波工程有限公司，該公司在本年度增值運營及服務業務的毛利率較高。

## 其他收入及收益

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

# 管理層討論及分析

## 銷售費用及行政開支和減值虧損

本年度，銷售費用及行政開支和減值虧損約為人民幣273,600,000元，較上一年度增加人民幣28,800,000元。

### (i) 與日常營運活動相關的銷售費用及行政開支

本年度，與日常營運活動相關的銷售費用及行政開支為人民幣153,900,000元，而上一年度為人民幣164,500,000元。該項費用較上一年度減少人民幣10,600,000元。主要是由於本集團通過有效管理節省差旅費以及減少研發支出投入。

### (ii) 減值虧損

本年度，減值虧損是人民幣119,700,000元，而上一年度為人民幣80,300,000元，較上一年度增加人民幣39,400,000元，其中：1.由於宏觀環境影響及本公司產業鏈上下游的變化，本年度商譽減值虧損為人民幣97,800,000元；2.本年度扣除商譽減值虧損外的其他減值虧損為人民幣21,900,000元，較上一年度減少人民幣58,400,000元。

## 財務收益及財務成本

財務收益主要包括利息收入，而財務成本則主要包括計息銀行貸款的利息支出。淨財務開支指財務成本減財務收益。本年度，淨財務開支為人民幣7,400,000元，較上一年度增加人民幣900,000元。

## 應佔合營／聯營公司之溢利

本年度，應佔投資實體溢利約為人民幣700,000元，而上一年度的溢利為人民幣3,900,000元。

## 處置合營／聯營公司收益

本年度，本集團處置合營／聯營公司收益為人民幣16,000,000元。

## 公允價值變動損益

本年度，受市場波動影響，本集團對恒拓開源(股票代碼：834415)、中建信息(股票代碼：834082)、深圳鴻陸持有的權益性投資產生了公允價值變動收益人民幣10,700,000元，而上一年度公允價值變動虧損為人民幣51,200,000元。

## 所得稅開支

本年度，所得稅開支總額為人民幣8,400,000元，而上一年度的所得稅開支為人民幣2,200,000元。

## 本年度虧損

歸屬於本公司的母公司擁有人虧損為人民幣44,200,000元，而上一年度則為虧損人民幣116,300,000元。

# 管理層討論及分析

## 存貨周轉日數

本集團的存貨主要包括鐵路通信相關的產品及備品備件。本年度，存貨周轉日數為31日(上一年度：0日)。該變化的原因乃出於商業原因的考慮，本年度本集團對常規設備進行了集中採購，以降低採購成本。

## 貿易應收款項周轉日數

本年度，貿易應收款項周轉日數為333日(上一年度：409日)。

## 合約資產／合約負債周轉日數

本年度，合約資產／合約負債周轉日數為82日(上一年度：114日)。

## 貿易應付款項周轉日數

本年度，貿易應付款項周轉日數為230日(上一年度：251日)。

## 流動資金及財務資源

本集團的主要運營資金來源包括經營活動所得現金流量、銀行及其他貸款。截至二零一九年十二月三十一日，本集團的流動比率(即流動資產除以流動負債)為1.6(截至二零一八年十二月三十一日：1.9)。本集團的財務狀況穩健。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團現金淨額<sup>(1)</sup>為負人民幣269,700,000元(上年末：負人民幣269,200,000元)，與上一年度相似。於二零一九年十二月三十一日，本集團的槓桿比率為-5.6%，較上年末的-17.4%上升11.8個百分點。

## 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

## 集團資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，除已抵押存款約人民幣319,600,000元(於二零一八年十二月三十一日：人民幣368,700,000元)外，本集團已向銀行抵押其賬面淨值約為人民幣208,500,000元的樓宇以及一家子公司股權，以取得本集團的銀行融資(上年末，本集團已向銀行抵押其賬面淨值約為人民幣212,900,000元的樓宇以及一家子公司股權，以取得本集團的銀行融資)。除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何其他已質押予金融機構的資產。

<sup>(1)</sup> 現金淨額包括現金及現金等價物、計息銀行貸款及抵押存款。

# 董事會 報告

董事會謹此公佈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的董事會報告及經審核綜合業績。

## 主要業務

本公司為投資控股公司。本集團為主要於中國及海外提供基建技術相關的產品、專業解決方案及服務的供應商。本公司子公司的業務詳情載於第98至99頁的綜合財務報表附註1。

## 業績及股息

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合業績載於本年報第14至27頁。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事會建議不宣派股息。

## 業務回顧

本集團於二零一九年十二月三十一日的業務回顧載於本年報第10至第13頁的「管理層討論及分析」一節。

## 主要風險及不明朗因素

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

### 有關交通基礎設施公共開支的不明朗因素

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

### 項目延遲風險

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

### 財務風險

本集團業績面臨各種財務風險。有關該等風險之討論，請參閱第172至176頁本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度財務報表附註42。



# 董事會 報告

## 主要關係

### 僱員

有關本集團與其僱員關係的討論，請參閱本年報第 50 頁「環境、社會及管治報告 — 4 唯才至勝」一節。

### 客戶

本集團的業務性質需要與其客戶進行緊密合作以成功執行項目，因此，本集團有必要與各位客戶維持緊密的關係。本集團的客戶主要為公共交通的所有人及／或營運商。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團與其客戶維持良好的關係，且與其客戶之間並無任何重大糾紛。

### 供應商

我們的供應商主要為設備及電子零部件供應商。我們與供應商維持穩定及緊密的關係，這令我們能夠通過可靠渠道及時獲取我們執行客戶項目所需的設備、零部件及材料。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團與其供應商維持良好的關係，且與供應商之間並無任何重大糾紛。

## 環境政策

有關本集團的環境政策，請參閱本年報第 66 頁「環境、社會及管治報告 — 6 唯源至久」一節。

## 遵守法律及法規

本集團的營運主要由本公司的子公司在中國內地開展。因此，我們的成立及營運均須遵守中國內地的相關法律及法規。截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，我們已遵守中國內地的所有相關法律及法規。

## 物業及設備

本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於第 141 至 142 頁的綜合財務報表附註 14。

## 股本

本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於第 161 頁的綜合財務報表附註 30。

## 優先購買權

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

## 儲備

本公司及本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情載於第 161 頁的綜合財務報表附註 31。於二零一九年十二月三十一日，本集團的可分派儲備為人民幣 1,282,300,000 元。

# 董事會 報告

## 公益捐款

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無作出公益捐款。

## 董事

於二零一九年十二月三十一日及本年報日期在任的董事為：

### 上次當選連任日期

#### 執行董事

廖杰先生(主席)

二零一八年六月二十一日

姜海林先生(行政總裁)

二零一八年六月二十一日

#### 獨立非執行董事

張天偉先生(於二零一九年十月二十九日辭任)

二零一九年五月三十一日

蔡安活先生(FCCA, HKICPA)(於二零一九年四月一日辭任)

二零一七年五月二十三日

葉舟先生

二零一九年五月三十一日

王冬先生(CICPA, CIMA, AAIA, CGMA)

二零一八年六月二十一日

周建民先生(於二零一九年十月二十九日獲委任)

不適用

根據本公司組織章程細則第84條及上市規則，廖杰先生及姜海林先生須輪流退任。他們符合資格於應屆股東週年大會參選連任董事。根據本公司組織章程細則第83(3)條，周建民先生的任期應直至應屆股東週年大會為止。周建民先生將於即將召開之股東週年大會上重選為董事。

本公司董事及高級管理層的履歷載於本年報第78頁至81頁。

## 董事資料變動

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

## 獨立非執行董事的獨立性

根據上市規則第3.13條，所有獨立非執行董事均已就他們的獨立性向董事會發出年度確認。董事會認為所有獨立非執行董事均獨立。

## 董事進行證券交易

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

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

除下文披露者外，於二零一九年十二月三十一日，董事及行政總裁概無於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例該等條文他們被當作或視作擁有的權益及淡倉）或須於本公司根據證券及期貨條例第352條規定所存置登記冊記錄的權益或淡倉，或根據上市規則所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉：

董事姓名	權益性質	證券數目 <sup>(3)</sup>	於二零一九年
			十二月三十一日 概約持股百分比 <sup>(3)</sup>
廖杰先生 <sup>(1)</sup>	實益擁有人／受控法團權益	146,494,077(L)	8.86%(L)
姜海林先生 <sup>(2)</sup>	實益擁有人／Fino Trust 受益人	647,768,625(L)	39.16%(L)

附註：

- (1) 其中40,735,874股股份為廖杰先生於二零一二年一月十八日根據購股權計劃行使獲授的購股權所涉相關股份。廖杰先生亦視為擁有其全資公司Joyful Business所持105,758,203股股份的權益。
- (2) 其中1,855,848股股份為姜海林先生於二零一二年一月十八日根據購股權計劃行使獲授的購股權所涉相關股份。姜海林先生亦作為Fino Trust 受益人擁有Fino Trust所擁有權益的所有股份的權益。Fino Trust作為Fino Investments Limited的實益擁有人，視為擁有Fino Investments Limited所擁有權益的所有股份的權益。姜海林先生實益並直接擁有18,853,876股股份，該等股份乃視為Fino Trust擁有權益的645,912,777股股份的一部分。
- (3) (L)表示好倉。

# 董事會 報告

## 董事收購股份的權利

除本年報披露者外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度的任何時間，本公司或其任何子公司或其控股公司或本公司控股公司的任何子公司概無參與訂立任何安排，令董事或行政總裁或他們各自的聯繫人可藉收購本公司或任何其他法人團體股份或債券而獲益。董事或行政總裁或他們之配偶及十八歲以下的子女概無持有可認購本公司證券的權利，亦無於該期間行使任何該等權利。

## 董事於合約的權益

在本公司、其控股公司、其子公司或同系子公司訂立有關本集團業務且於本年度末或截至二零一九年十二月三十一日止年度的任何時間仍然有效或於該年度曾經有效的合約中，概無董事直接或間接擁有重大權益。

## 獲准許之彌償條文

本公司之章程細則規定，本公司董事可就其應該或可能產生或延申，或因執行其職責或假定職責時所作出、發生遺漏或相關的行為而產生的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，獲本公司以其資產及利潤彌償及保證其免就此受任何損害。有關規定於截至二零一九年十二月三十一日止財政年度生效及截至本年度報告日期維持有效。本公司亦已針對董事提起的法律訴訟安排適當的董事及高級職員責任險。

## 管理合約

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無有關本公司全部或部分重大業務的有效管理合約，亦無訂立該類合約。

## 董事於競爭業務的權益

概無董事及他們各自的聯繫人(定義見上市規則)在與本集團從事的業務競爭或可能競爭的業務中擁有權益。

## 董事的服務合約

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

## 董事及高級管理層薪酬

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

本公司亦會定期檢討評估人力資源需求以及當時市場趨勢，適當調整上述人員薪酬。董事薪酬詳情載於第135至136頁的綜合財務報表附註9。

## 僱傭及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團聘有319名全職僱員。本集團的僱員薪酬政策由董事會基於相關個別人士的個人表現、性質及責任、本集團業績及市況制定。

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

## 退休福利計劃

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

## 首次公開發售前股份獎勵計劃及購股權計劃

首次公開發售前股份獎勵計劃及購股權計劃的條款分別披露於本公司日期為二零一零年六月三十日的招股章程(「招股章程」)附錄六「其他資料 — 首次公開發售前股份獎勵計劃」及「其他資料 — 購股權計劃」兩節與本公司日期為二零一二年三月二十八日刊發的二零一一年度報告「董事會報告」一節。

### 1. 首次公開發售前股份獎勵計劃

中国智能交通系统有限公司(「Holdco」，本公司控股股東之一)於二零零八年十二月二十八日採納首次公開發售前股份獎勵計劃。首次公開發售前股份獎勵計劃旨在認可及獎勵為本集團業務增長及發展作出貢獻的若干合資格參與者。

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

首次公開發售前股份獎勵計劃項下之所有購股權於二零一八年六月三十日屆滿。

## 2. 購股權計劃

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

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

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

購股權計劃自上市日期起至上市日期滿十週年當日止十年期間有效。根據購股權計劃，每份購股權的行使有效期為自授出日期起計不超過十年。

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

於二零一二年一月十八日，董事會決議根據購股權計劃，向191名承授人(包括若干董事、本公司主要行政人員、主要股東及僱員)授出可認購合共155,000,000股股份的購股權。有關上述授出該等購股權的進一步詳情，請參閱本公司二零一二年一月十八日的公告。

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

# 董事會 報告

根據購股權計劃授出的購股權於截至二零一九年十二月三十一日止年度的變動如下：

承授人	授出日期 <sup>(1)</sup>	開始歸屬日期	屆滿日期	於二零一九年 一月一日 尚未行使	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度行使	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度失效或註銷	於二零一九年 十二月三十一日 尚未行使	每股行使價 (港元)
姜海林先生 (執行董事 兼行政總裁)	18/01/2012	二零一二年四月十九日	附註(2)	77,203	-	-	77,203	1.05
	18/01/2012	二零一二年七月十九日	附註(2)	77,203	-	-	77,203	1.05
	18/01/2012	二零一二年十月十九日	附註(2)	77,203	-	-	77,203	1.05
	18/01/2012	二零一三年一月十九日	附註(2)	77,203	-	-	77,203	1.05
	18/01/2012	二零一三年四月十九日	附註(2)	154,592	-	-	154,592	1.05
	18/01/2012	二零一三年七月十九日	附註(2)	154,592	-	-	154,592	1.05
	18/01/2012	二零一三年十月十九日	附註(2)	154,592	-	-	154,592	1.05
	18/01/2012	二零一四年一月十九日	附註(2)	154,592	-	-	154,592	1.05
	18/01/2012	二零一四年四月十九日	附註(2)	231,981	-	-	231,981	1.05
	18/01/2012	二零一四年七月十九日	附註(2)	231,981	-	-	231,981	1.05
	18/01/2012	二零一四年十月十九日	附註(2)	231,981	-	-	231,981	1.05
18/01/2012	二零一五年一月十九日	附註(2)	232,725	-	-	232,725	1.05	
小計				1,855,848	-	-	1,855,848	
廖杰先生 <sup>(3)</sup> (執行董事兼主席)	18/01/2012	二零一二年四月十九日	附註(2)	1,694,612	-	-	1,694,612	1.05
	18/01/2012	二零一二年七月十九日	附註(2)	1,694,612	-	-	1,694,612	1.05
	18/01/2012	二零一二年十月十九日	附註(2)	1,694,612	-	-	1,694,612	1.05
	18/01/2012	二零一三年一月十九日	附註(2)	1,694,612	-	-	1,694,612	1.05
	18/01/2012	二零一三年四月十九日	附註(2)	3,393,298	-	-	3,393,298	1.05
	18/01/2012	二零一三年七月十九日	附註(2)	3,393,298	-	-	3,393,298	1.05
	18/01/2012	二零一三年十月十九日	附註(2)	3,393,298	-	-	3,393,298	1.05
	18/01/2012	二零一四年一月十九日	附註(2)	3,393,298	-	-	3,393,298	1.05
	18/01/2012	二零一四年四月十九日	附註(2)	5,091,984	-	-	5,091,984	1.05
	18/01/2012	二零一四年七月十九日	附註(2)	5,091,984	-	-	5,091,984	1.05
	18/01/2012	二零一四年十月十九日	附註(2)	5,091,984	-	-	5,091,984	1.05
18/01/2012	二零一五年一月十九日	附註(2)	5,108,282	-	-	5,108,282	1.05	
小計				40,735,874	-	-	40,735,874	
蔡安活先生 (獨立非執行董事) (於二零一九年 四月一日辭任)	18/01/2012	二零一二年四月十九日	附註(2)	8,232	-	8,232	0	1.05
	18/01/2012	二零一二年七月十九日	附註(2)	8,232	-	8,232	0	1.05
	18/01/2012	二零一二年十月十九日	附註(2)	8,232	-	8,232	0	1.05
	18/01/2012	二零一三年一月十九日	附註(2)	8,232	-	8,232	0	1.05
	18/01/2012	二零一三年四月十九日	附註(2)	8,232	-	8,232	0	1.05
	18/01/2012	二零一三年七月十九日	附註(2)	8,232	-	8,232	0	1.05
	18/01/2012	二零一三年十月十九日	附註(2)	8,232	-	8,232	0	1.05
	18/01/2012	二零一四年一月十九日	附註(2)	8,232	-	8,232	0	1.05
	18/01/2012	二零一四年四月十九日	附註(2)	8,232	-	8,232	0	1.05
	18/01/2012	二零一四年七月十九日	附註(2)	8,232	-	8,232	0	1.05
	18/01/2012	二零一四年十月十九日	附註(2)	8,232	-	8,232	0	1.05
18/01/2012	二零一五年一月十九日	附註(2)	8,272	-	8,272	0	1.05	
小計				98,824	-	98,824	0	

# 董事會 報告

承授人	授出日期 <sup>(1)</sup>	開始歸屬日期	屆滿日期	於二零一九年 一月一日 尚未行使	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度行使	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度失效或註銷	於二零一九年 十二月三十一日 尚未行使	每股行使價 (港元)	
其他	18/01/2012	二零一二年四月十九日	附註(2)	1,600,561	-	557,636	1,042,925	1.05	
	18/01/2012	二零一二年七月十九日	附註(2)	1,600,561	-	557,636	1,042,925	1.05	
	18/01/2012	二零一二年十月十九日	附註(2)	1,600,561	-	557,636	1,042,925	1.05	
	18/01/2012	二零一三年一月十九日	附註(2)	1,600,561	-	557,636	1,042,925	1.05	
	18/01/2012	二零一三年四月十九日	附註(2)	2,459,580	-	925,232	1,534,348	1.05	
	18/01/2012	二零一三年七月十九日	附註(2)	2,459,580	-	925,232	1,534,348	1.05	
	18/01/2012	二零一三年十月十九日	附註(2)	2,459,580	-	925,232	1,534,348	1.05	
	18/01/2012	二零一四年一月十九日	附註(2)	2,459,580	-	925,232	1,534,348	1.05	
	18/01/2012	二零一四年四月十九日	附註(2)	3,318,590	-	1,292,830	2,025,760	1.05	
	18/01/2012	二零一四年七月十九日	附註(2)	3,318,590	-	1,292,830	2,025,760	1.05	
	18/01/2012	二零一四年十月十九日	附註(2)	3,318,590	-	1,292,830	2,025,760	1.05	
	18/01/2012	二零一五年一月十九日	附註(2)	3,330,202	-	1,297,291	2,032,911	1.05	
	小計				29,526,536	-	11,107,253	18,419,283	
	<b>總計：</b>				<b>72,217,082</b>	<b>-</b>	<b>11,206,077</b>	<b>61,011,005</b>	

附註：

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



## 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，據董事或本公司主要行政人員所知，除董事或本公司主要行政人員外，以下人士於本公司股份及相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向發行人披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利在所有情況下於本集團任何其他成員公司股東大會投票之類別股本面值10%或以上的權益。

名稱／姓名	身份	好倉／淡倉	股份數目	佔本公司已發行股本百分比
Holdco <sup>(1)</sup>	實益擁有人	好倉	645,912,777	39.05%
Best Partners <sup>(2)</sup>	受控法團權益	好倉	645,912,777	39.05%
Fino Investment Limited <sup>(3)</sup>	受控法團權益	好倉	645,912,777	39.05%
Tesco Investments Limited <sup>(4)</sup>	受控法團權益	好倉	645,912,777	39.05%
Credit Suisse Trust Limited <sup>(3)(4)</sup>	受託人	好倉	645,912,777	39.05%
中央匯金投資有限責任公司	保證權益	好倉	215,000,000	12.99%
中國建設銀行股份有限公司	保證權益	好倉	215,000,000	12.99%
Joyful Business Holdings Limited <sup>(5)</sup>	實益擁有人	好倉	105,758,203	6.39%
Penbay Investments Limited <sup>(6)</sup>	實益擁有人	好倉	98,613,367	5.96%
陳奇 <sup>(6)</sup>	受控法團權益	好倉	98,613,367	5.96%

附註：

- (1) 誠如本公司日期為二零一零年六月三十日之招股章程所披露，為方便本公司管理及運營，本公司若干主要股東訂立投票協議，在本公司上市之前將其於本公司之投票權授予Holdco，及Holdco自二零一零年本公司上市以來一直為本公司之控股股東（定義見上市規則）。就此安排而言及由於本集團過往的重組活動，於最後可行日期，Holdco、Pride Spirit Company Limited、Sea Best Investments Limited、Joy Bright Success Limited、Gouver Investments Limited、Kang Yang Holdings Limited、Huaxin Investments Limited、Rockyjing Investment Limited、Key Trade Holdings Limited、Best Partners Development Limited、Joyful Business Holdings Limited、廖杰先生、廖道訓先生、吳玉瑞女士、姜海林先生、王靖先生、梁世平先生、吳春紅女士、趙立森先生、張騫先生、關雄先生、鄭輝先生、呂西林先生、王莉女士、黨庫倫先生、潘建國先生及荊陽先生為一系列一致行動協議（「一致行動協議」）訂約各方，據此一致行動協議訂約各方（Holdco除外）已授權Holdco代表其行使於本公司之投票權。

於二零一九年十二月三十一日，Holdco有權行使或控制行使合共645,912,777股股份（即一致行動協議各方所持股份總數）之投票權。

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

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

# 董事會 報告

- (3) Fino Investments Limited由Serangoon Limited及Seletar Limited以Credit Suisse Trust Limited代名人及受託人身份各持一半權益，而Credit Suisse Trust Limited則以受託人身份及信託形式代表Fino Trust的受益人(即廖道訓先生、吳玉瑞女士、梁世平先生、姜海林先生、吳春紅女士)持有該等權益。Fino Trust為根據新加坡法例及規例成立的不可撤回全權信託。
- (4) Tesco Investments Limited由Serangoon Limited及Seletar Limited以Credit Suisse Trust Limited代名人及受託人身份各持一半權益，而Credit Suisse Trust Limited則以受託人身份及信託形式代表Tesco Trust的受益人(即王靖先生、張騫先生、關雄先生、鄭輝先生及王莉女士)持有該等權益。Tesco Trust為根據新加坡法例及規例成立的不可撤回全權信託。
- (5) Joyful Business Holdings Limited為廖杰先生全資擁有的公司。廖杰先生乃Joyful Business的唯一董事。
- (6) Penbay Investments Limited由陳奇先生控制，因此陳奇先生被視為於由Penbay Investments Limited實益擁有本公司的98,613,367股股份中擁有權益。

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

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司及其子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 報告期後事項

### 緬甸發電廠

於二零二零年一月十七日，Myanmar Ahlone Power Plant Company Limited(「Myanmar Ahlone」)於緬甸註冊成立，股本總額為500,000美元且本集團持有Myanmar Ahlone 92.4%的股份。Myanmar Ahlone的主要活動為根據本集團、Myanmar Ahlone的另一位股東及緬甸政府簽訂的電力購買合約於緬甸運營發電廠。

## 二零一九新型冠狀病毒(「COVID-19」)

自二零二零年一月爆發COVID-19以來，眾多城市的當地政府及當局已實施限制出行、對旅客進行隔離安排及居家辦公等多種措施，該等措施對全球經濟及本集團的業務運營產生不利影響。倘不取消有關控制措施，根據COVID-19疫情的發展情況，本集團的業務可能會繼續受到影響。有關COVID-19疫情及相關中斷的持續時間及強度尚不確定。

針對COVID-19疫情實施控制措施為於截至二零一九年十二月三十一日止財政年度後的非調整事件，且並不會對本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表產生任何調整。

## 子公司之重大收購或出售

### 收購世波工程有限公司58%股權

於二零一九年五月十三日，中國智能交通系統(控股)有限公司(本公司之全資子公司)(「買方」)與Totland International Limited、Goal High Global Limited(「賣方」)、胡衛民先生及世波工程有限公司(「目標公司」)訂立股份購買協議，據此，買方以人民幣85,840,000元的代價收購了目標公司58%的股權。賣方向買方保證，就截至二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止兩個財政年度(「溢利保證期間」)而言，目標公司的經審核綜合稅後純利總額不得低於人民幣62,000,000元(「保證溢利」)。目標公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度的實際溢利約為人民幣22,000,000元。倘未實現保證溢利，買方應有權要求胡先生或賣方：(1)支付買方補償金額或(2)購回由買方持有的目標公司的若干股份。有關詳情，請參閱本公司於二零一九年五月十三日發佈的公告。

### 出售智能航空股權及收購恒拓開源股份

於二零一九年十一月十三日，西藏智航交通科技有限公司\*(一間本公司之間接全資子公司)與恒拓開源有限公司以股份發行的方式訂立資產收購協議，據此，本集團以人民幣64,000,000元的代價出售智能航空系統有限公司\*50%股權，由恒拓開源有限公司按發行價每股人民幣4.25元發行15,058,824股股份償付。有關詳情，請參閱本公司於二零一九年十一月十三日發佈的公告。

## 主要客戶及供應商

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團對五大客戶的總銷售額合共佔本集團總收入約24.2%，而本集團對最大客戶的銷售額佔本集團總收入約7.7%。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團自五大供應商採購的總額合共佔本集團總採購額約55.5%，而本集團自最大供應商採購的金額佔本集團總採購額約18.4%。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，就董事所知，概無董事或任何他們的聯繫人或任何擁有本公司已發行股本5%以上的股東擁有五大供應商或客戶的任何權益。

## 銀行信貸及其他借貸

本集團於二零一九年十二月三十一日的銀行信貸及其他借貸詳情載於第159頁的綜合財務報表附註28。

## 足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑獲得的資料及就董事會所知，於二零一九年十二月三十一日，本公司已根據上市規則規定維持足夠公眾持股量。

## 持續關連交易

### 瑞華贏租約

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

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

截至二零一九年十二月三十一日止年度，經批准的瑞華贏租約年度上限為人民幣5,164,000元。截至二零一九年十二月三十一日止年度，宏瑞達科收到北京瑞華贏的租金收入及物業管理費約為人民幣3,804,000元。

### 關於延遲結付未結算金額之更新

茲提述本公司日期為二零一八年四月九日、二零一八年五月三日及二零一八年七月二日之公告及本公司日期為二零一八年九月六日之通函(「通函」)以及本公司日期為二零一九年七月一日之公告(「公告」)。通函內所載詞彙應於本章節所使用的詞彙具有相同涵義。

如公告所披露，總額約人民幣340,800,000元之未結算金額及由此產生的利息於二零一九年六月三十日及本報告日期仍未結算。

未結算金額到期時，本公司於二零一九年七月一日第一時間發佈公告，通知股東本公司正在與買方集團協商變更未結算金額的付款條件(「建議修訂」)。當時本公司與買方集團已接近達成建議修訂之初步方案，並聯繫獨立財務顧問進行評估和啟動準備相關的審批和披露事宜。然而在談判過程中因為雙方對擔保方案條款未能達成共識，令談判時間需要進一步延長。如本公司二零二零年五月八日之公告所披露，本公司一直在與買方集團協商進一步變更未結算金額的支付條款，就建議修訂條款進行的協商目前處於後期階段。董事預期建議修訂之條款可於二零二零年六月三十日或之前最終確定。

本公司的核數師中審眾環(香港)會計師事務所有限公司已獲委聘，根據香港會計師公會所頒佈《香港核證工作準則》第3000號「歷史財務資料審計或審閱以外的核證工作」，及參考《實務說明》第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出匯報。中審眾環(香港)會計師事務所有限公司已根據上市規則第14A.56條發出獨立核數師保證報告，當中載有其關於本集團上述所披露之持續關連交易的發現及結論。就未結算金額而言，中審眾環(香港)會計師事務所有限公司已作出保留結論，原因為未結算金額的延遲支付構成(i)未獲本公司董事會批准；及(ii)未簽訂補充協議的交易。本公司已向聯交所提供核數師報告的副本。

獨立非執行董事已審閱所有上述持續關連交易並確認，截至二零一九年十二月三十一日止年度，該等交易(i)於本集團日常業務過程中進行；(ii)根據一般或更佳商業條款簽訂；及(iii)受相關協議約束，按公平合理且符合股東整體利益之條款進行，除了根據公告所披露的由於延遲支付未結算金額而導致未能充分遵守補充協議的有關條款之外。

# 董事會 報告

## 關聯方交易

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團進行多宗關聯方交易，詳情披露於第167至168頁的綜合財務報表附註38。

## 控權股東於合約的權益

於二零一九年十二月三十一日或截至二零一九年十二月三十一日止年度的任何時間，並無任何有關控股股東或其任何子公司向本公司或其任何子公司提供服務的重大合約仍然有效。

## 不競爭契約

按招股章程所披露，獨立非執行董事將每年檢討控權股東有否遵守不競爭協議(定義見招股章程)的不競爭承諾。獨立非執行董事已進行有關截至二零一九年十二月三十一日止年度的檢討，確定已全面遵守不競爭協議。

## 企業管治

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

本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載的守則條文(「企業管治守則」)。本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度一直遵守企業管治守則所載的守則條文。

本公司所採納企業管治常規的詳情載於第28至38頁的企業管治報告。

## 審核委員會

審核委員會已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報。審核委員會的工作以及其組成載於第31至32頁的企業管治報告。

## 核數師

中審眾環(香港)會計師事務所有限公司已審核本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

## 本公司核數師變更

茲提述本公司日期為二零一九年四月二十九日的公告，安永會計師事務所於本公司二零一八年股東週年大會結束時退任本公司核數師且並無要求續任。中審眾環(香港)會計師事務所有限公司已代替安永會計師事務所獲委任為本公司的核數師，其任期為直至本公司下一次股東週年大會結束止。

代表董事會  
中国智能交通系统(控股)有限公司  
主席  
廖杰

北京，二零二零年五月十二日

# 企業管治報告

## 企業管治常規

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

本公司已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治常規守則（「企業管治守則」）的守則條文。本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度一直遵守企業管治守則所載的守則條文。

下文載列有關本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度所採納及遵守的企業管治常規的詳細討論。

## 董事進行證券交易

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

## 董事會

### 董事會責任

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

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

### 董事會成員

於本報告日期，董事會由五名董事組成，包括兩名執行董事及三名獨立非執行董事。董事會的組成載於本年報「董事會報告—董事」一段。

董事的履歷資料詳情載於本年報「董事及高級管理層」一節。

董事之間並無任何財務、業務、家族或其他重要／相關關係。

# 企業管治報告

## 獨立非執行董事

董事會成員中有三名為獨立非執行董事，符合上市規則最低要求。獨立非執行董事王冬先生，於截至二零一九年十二月三十一日止年度直至本報告日期具備適當的財務管理專長，符合上市規則第3.10條。

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

## 任期

除本年報披露者外，所有執行董事的任期為三年，可根據本公司的組織章程細則（「章程細則」）及任何適用法例予以終止，而根據章程細則，每屆股東週年大會上三分之一當時董事須輪流退任，惟每名董事至少每三年於股東週年大會退任一次。

## 董事會會議

截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事會舉行十次會議，會上董事批准（其中包括）本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績及本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績。

定期董事會會議的通告須於會前至少14日發予董事會各成員，讓董事有機會於董事會／委員會會議議程中加入待討論事宜。議程及相關董事會文件然後在預定董事會會議前3日發予董事傳閱，除確保董事及時收到充分、完整及可靠資料而可於董事會會議期間作出知情決定外，主席亦向出席董事會會議的董事恰當地簡述董事會會議期間提出的事項。

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

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

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

# 企業管治報告

## 出席記錄

企業管治守則條文第A1.1條規定，董事會須定期舉行會議，一年至少舉行四次會議，大概每季一次。截至二零一九年十二月三十一日止年度，根據本公司經營及業務發展的需要，董事會共召開十次董事會會議；審核委員會召開三次會議，薪酬委員會召開兩次會議及提名委員會召開三次會議。出席詳情如下：

	董事會會議	審核委員會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議	股東大會
<b>執行董事</b>					
廖杰先生(主席)	10/10	不適用	不適用	不適用	1/1
姜海林先生(行政總裁)	10/10	不適用	不適用	不適用	1/1
<b>獨立非執行董事</b>					
張天偉先生(於二零一九年十月二十九日辭任)*	9/10	2/3	1/2	1/3	1/1
蔡安活先生(FCCA、HKICPA) (於二零一九年四月一日辭任)	3/10	1/3	1/2	2/3	0/1
葉舟先生	10/10	3/3	2/2	3/3	1/1
王冬先生 (CICPA, CIMA, AAIA, CGMA)	10/10	3/3	2/2	3/3	1/1
周建民先生 (於二零一九年十月二十九日獲委任)	1/10	0/3	0/2	0/3	0/1

\* 蔡安活先生辭任後，非執行董事張天偉先生獲調任為獨立非執行董事代替蔡先生，並獲委任為提名委員會主席以及審核委員會及薪酬委員會成員，自二零一九年四月一日起生效。

## 主席兼行政總裁

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

截至二零一九年十二月三十一日止整個年度，廖杰先生一直擔任主席，而姜海林先生一直擔任行政總裁。因此，本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度一直遵守守則條文第A2.1條。



# 企業管治報告

## 董事委員會 審核委員會

於二零一九年十二月三十一日及本報告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事（即王冬先生、周建民先生及葉舟先生）組成，王冬先生為審核委員會主席。審核委員會成員確認他們並非本公司現任核數事務所的前夥伴或聯屬人士，亦不擁有本公司現任核數事務所的任何財務利益。

審核委員會的主要職責為：

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

# 企業管治報告

- (i) 倘若公司設有內部審計職能，須確保內部核數師與外聘核數師之間的工作協調，亦須確保在本公司內部有足夠的資源運作內部審計職能，並有常設機構，以及檢討及監察內部審計職能是否有效；
- (j) 檢討本公司的財務及會計政策與慣例；
- (k) 審閱外聘核數師給予管理層的函件、核數師就會計記錄及財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；
- (l) 確保董事會及時回應外聘核數師給予管理層的函件中提出的事宜；
- (m) 就守則條文所載事宜向董事會報告；
- (n) 考慮由董事會界定的其他事宜；
- (o) 檢討本公司設定的以下安排：本公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注，確保有適當安排，讓本公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當的後續行動；及
- (p) 擔任發行人與外聘核數師之間的主要代表，負責監察二者之間的關係。

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

年內，審核委員會召開三次會議，會議記錄之草稿已送交審核委員會全體成員徵詢他們的意見，而定稿已送交全體成員存檔。會議通過的所有決議案由有關會議正式委任之秘書或公司秘書正式記錄及保管。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，審核委員會所履行工作概述如下：

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

# 企業管治報告

## 薪酬委員會

於二零一九年十二月三十一日及本年度報告日期，薪酬委員會由三名獨立非執行董事（即葉舟先生、王冬先生及周建民先生）組成，葉舟先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職能為：

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

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

年內，薪酬委員會召開兩次會議，會議記錄之草稿已送交薪酬委員會全體成員徵詢他們的意見，而定稿已送交全體成員存檔。會議通過的所有決議案由有關會議正式委任之秘書或公司秘書正式記錄及保管。

# 企業管治報告

截至二零一九年十二月三十一日止年度，薪酬委員會所履行工作概述如下：

- 檢討董事袍金；及
- 檢討執行董事及高級管理層的薪酬架構／待遇並就此向董事會提供推薦建議。

## 提名委員會

於二零一九年十二月三十一日及本年度報告日期，提名委員會由三名獨立非執行董事（即周建民先生、葉舟先生及王冬先生）組成，周建民先生為提名委員會主席。

提名委員會的主要職責為：

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

年內，提名委員會召開三次會議，會議記錄之草稿已送交提名委員會全體成員以徵詢他們的意見，而定稿已送交全體成員存檔。會議通過的所有決議案由有關會議正式委任之秘書或公司秘書正式記錄及保管。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，提名委員會所履行工作概述如下：

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

# 企業管治報告

## 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則守則條文第D.3.1條所載的企業管治職能。

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

## 專業持續發展

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

所有董事於年內參與適當的專業持續發展，重溫知識與技巧。根據本公司保存的記錄，截至二零一九年十二月三十一日止年度，現任董事遵照企業管治守則關於專業持續發展的新規定接受以下培訓，尤其是上市公司董事角色、職能及責任方面的培訓：

董事姓名	參加專業公司 組織的培訓班	參加其為成員之 相關專業團體規定 的培訓班	閱讀經濟、 一般業務及監管事宜 的文章及雜誌
<b>執行董事</b>			
廖杰先生	✓	✓	✓
姜海林先生	✓	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>			
張天偉先生 (於二零一九年十月二十九日辭任)	✓	✓	✓
蔡安活先生(於二零一九年四月一日辭任)	✓	✓	✓
葉舟先生	✓	✓	✓
王冬先生	✓	✓	✓
周建民先生 (於二零一九年十月二十九日獲委任)	✓	✓	✓

# 企業管治報告

## 問責及審計

### 核數師酬金

截至二零一九年十二月三十一日止年度，已付本公司核數師的酬金載於第135頁附註7。

### 董事就財務報表須承擔的責任

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

### 核數師聲明

本公司核數師中審眾環(香港)會計師事務所有限公司有關本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度綜合財務報表之呈報責任的聲明，載於第87至89頁。

### 內部監控及風險管理

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

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

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

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

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

# 企業管治報告

## 公司秘書

公司秘書梁銘樞先生為本集團僱員。截至二零一九年十二月三十一日止年度，梁先生遵守上市規則第3.29條有關參加相關專業培訓的規定。

## 董事會成員多元化政策

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

## 股東權利

### 章程文件

本公司章程文件於截至二零一九年十二月三十一日止年度並無重大變更。

### 股東召開股東特別大會的程序

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

### 推選董事的程序

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

# 企業管治報告

## 與股東及投資者溝通

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

本公司二零一九年股東週年大會(「股東週年大會」)通告將於股東週年大會舉行日期前至少20個完整營業日送交股東。

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

二零二零年五月十二日



# 環境、社會及 管治報告

## 目錄

1. 關於本報告.....	40
1.1 報告基本信息.....	40
1.2 ESG管理願景.....	41
1.3 議題重要性評估.....	42
2. 唯勤至遠.....	43
2.1 嚴格保證產品質量.....	43
2.2 構建良好客戶關係.....	45
2.3 積極維護知識產權.....	47
3. 唯新至強.....	47
3.1 持續加強產品研發.....	47
3.2 引領行業促進發展.....	50
4. 唯才至勝.....	50
4.1 僱傭與權益.....	51
4.2 培訓與發展.....	52
4.2.1 內部培訓.....	53
4.2.2 外部交流.....	55
4.2.3 員工晉升.....	58
4.3 健康與安全.....	59
4.4 關愛與凝聚.....	61
4.4.1 員工關懷.....	61
4.4.2 文體活動.....	62
5. 唯信至高.....	63
5.1 依法依規嚴查貪腐.....	63
5.2 合法採購品質保證.....	65
6. 唯源至久.....	66
6.1 綠色辦公 杜絕浪費.....	66
6.2 控制排放 減少污染.....	69
7. 唯善至美.....	71
附錄一 香港交易所的環境、社會及管治(ESG)內容索引.....	72

# 環境、社會及 管治報告

## 1. 關於本報告

本報告為中国智能交通系统(控股)有限公司(簡稱「本公司」或「中国智能交通」或「我們」)第四次發佈的環境、社會及管治報告。本報告主要介紹公司在環境、社會及管治(簡稱「ESG」)方面的管理政策以及在報告期間採取的具體管理措施，旨在加強與公司內外部利益相關方之間的溝通與聯繫。

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

### 1.1 報告基本信息

#### 報告主體範圍

中国智能交通系统(控股)有限公司及其主要運營地在中國境內所屬分支機構和全資子公司。

#### 報告時間範圍

本公司環境、社會及管治報告為年度報告，報告期間為二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日。

#### 編製依據

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

# 環境、社會及 管治報告

## 1.2 ESG 管理願景

中国智能交通系统(控股)有限公司(簡稱「本公司」、「中国智能交通」或「我們」)及其子公司(「本集團」)為主要於中國及海外提供基建技術相關的產品、專業解決方案及服務的供應商。

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

### 企業願景

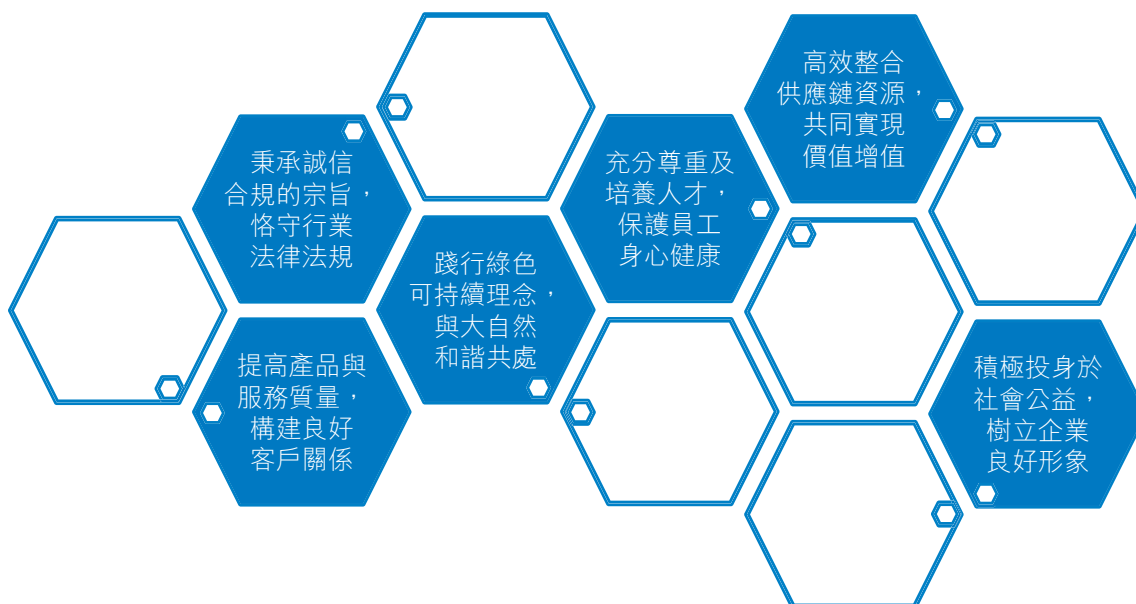
讓交通更安全、更高效、更便捷、更環保。

### 企業目標

成為覆蓋全交通行業、專注在智能交通領域的領袖企業。

### 企業精神

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



# 環境、社會及 管治報告

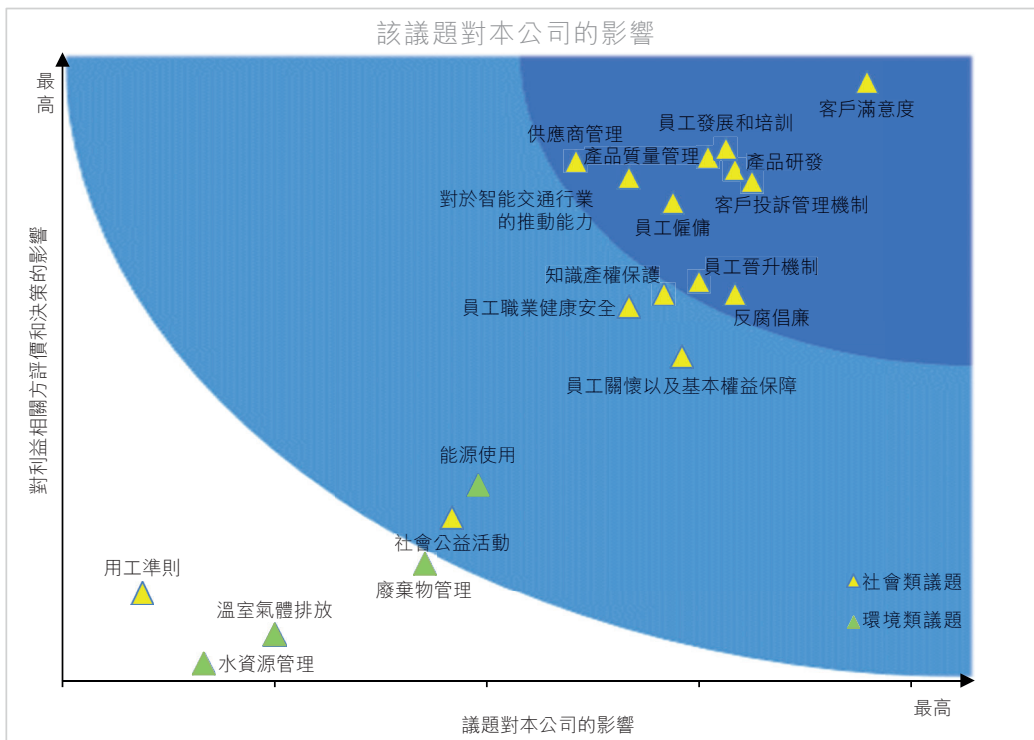
## 1.3 議題重要性評估

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

### 重要性評估流程

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

### 議題重要性矩陣



# 環境、社會及 管治報告

## 2. 唯勤至遠

### 2.1 嚴格保證產品質量

#### 產品質量管理：

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

在軟件產品質量方面，公司從制度、審核、人員以及信息化系統四個方面，持續健全軟件產品質量管理體系，確保產品符合客戶需求，持續提升客戶滿意度。

- 公司制定了《數據網產品軟件質量管理規範》、《光網絡產品軟件質量管理規範》、《接入網產品軟件質量管理規範》、《GSM-R網產品軟件質量管理規範》等各項質量標準，對從產品研發至交付各主要環節的產品質量管理規定進行了要求；
- 在產品開發各階段的評審過程中，除了遵循ISO質量管理體系標準ISO9001、ISO14001, OHSAS18001、ISO20000、ISO27001外，公司還遵循產品研發總體評審標準、技術評審標準、市場評審標準、投入產出評審標準以及風險因素及可控性評審標準等公司內部要求；
- 公司組建了專職的質量管理團隊，其中包含技術專家和業務專家，設質量保證人員負責盯控產品全生命周期，將評審結果與目標管理、績效輸出進行匹配，並進行跟蹤反饋和改進，通過評審過程及評審結果促進產品質量有效提升；
- 公司研發了滿足企業實際要求的質保過程管理信息化系統，並及時發現質量風險，總結質保成果和問題，形成能持續改進的閉環質量管理體系。

建設項目服務質量管理方面，公司嚴格遵循相關行業標準，依據GB/T19001-2016/ISO9001：2015《質量管理體系要求》、GB/T24001-2016/ISO14001：2015《環境管理體系要求及使用指南》、GB/T28001-2011/OHSAS18001：2007《職業健康安全管理体系要求》、TB10205-99《鐵路通信施工規範》等要求，並根據公司實際服務產品制定了《通用硬件質量管理規範》，同時，公司據此設立了項目交付質量滿分100，90分及格的質量管理目標，成立技術與質量安全部，對各區域項目進行檢查和抽檢。

# 環境、社會及 管治報告

同時，公司針對建設項目服務的質量管理體系和管理舉措，包括：

- 建立項目質量組，並制定技術交底流程、質量控制程序及技術管理預控、建立施工質量控制體系，確定各種質量檢測方法、確定施工過程的質量保證措施、嚴格遵循技術保證措施；
- 建立和完善產品管理和質量管理信息化平台，從產品規劃、功能需求、開發任務分解到功能測試、集成測試、產品發佈進行閉環管理，保證所有問題可溯源，並利用大數據對問題進行實時分析，使產品及研發團隊對重點模塊及問題進行集中解決；
- 產品、研發及交付團隊進行協同分工，保證發佈的產品質量能滿足現場交付需求，同時能將現場交付出現的問題及時反饋給研發團隊進行完善修改；
- 將產品及研發質量維度加入目標管理，使產品質量精確到目標管理的每一項關鍵成果輸出物中。

#### 未來的計劃和目標：

- 公司將在前期產品的市場可行性評審、質量過程管理信息化系統的優化和完善、質量問題的歸納分析及追溯等方面加大力度；
- 公司將繼續嚴格按照既定的項目質量標準和制度提升自身的服務質量，保障所有項目合格率達到100%；
- 公司將通過有效的質量保證措施，確保產品符合質量度量要求，滿足客戶需求，持續提升客戶滿意度；
- 公司將進一步提高評審團隊的多元化，同時加大質量保證過程輸出物的歸檔等方面的管理力度。

本年度公司未發生對本集團有重大影響的產品和服務責任違規事件，未發生已售或已交付產品因安全與健康理由而回收的情況，公司業務不涉及廣告、標籤等事宜。

# 環境、社會及 管治報告

## 2.2 構建良好客戶關係

中国智能交通秉持「以客戶為關注焦點」的理念，建立了以市場和客戶為導向的管理體系，並根據公司業務發展及內外部環境變化不斷完善相關機制及各項業務操作流程，努力提升服務品質，提高客戶滿意度，構建長期友好的客戶關係。

### 客戶滿意度管理

公司面對的客戶全部為鐵路系統客戶，公司設立了客戶滿意度達95%的管理目標，並為此制定了客戶滿意度評價體系，採取了多樣的客戶滿意度調查方式：

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

本年度內，公司一共對15個重大項目進行了30次客戶滿意度調查，調查回覆都為滿意、無問題、暫無意見，客戶滿意度達100%。

### 客戶投訴管理

公司基於《客戶投訴管理制度》，設立了多種投訴機制和投訴方式，包括現場投訴、400電話投訴等。

現場投訴採取引導客戶逐級投訴的形式：項目經理-區域主管-公司投訴接待專員。逐級投訴的形式簡化了公司與客戶的溝通，提高了公司響應處理客戶投訴的速度。

# 環境、社會及 管治報告

400 電話投訴的處理步驟為：

1. 傾聽客戶意見：充分、耐心傾聽客戶意見建議，並認真記錄投訴要點；
2. 分析投訴原因：了解客戶投訴的原因，並對投訴進行全方位分析，判斷客戶投訴是否成立；
3. 提出解決方案：確認客戶投訴是公司產品的原因後，根據客戶投訴的內容在3天內提出切實可行的、客戶認可的解決辦法；
4. 跟蹤投訴反饋：解決客戶投訴之後，繼續進行跟蹤服務，以明確客戶是否滿意投訴解決方案。如果還有不滿，繼續提出改進或解決措施。

本年度未產生過客戶直接投訴到400電話的情況，同時，本年度公司多個項目獲得了客戶的褒獎，並進行書面表揚。

## 高質量完成商合杭高速鐵路項目

商合杭高速鐵路(簡稱「商合杭客專」)又名商杭高鐵、商杭客運專線，是一條連接河南省商丘市、安徽省合肥市與浙江省杭州市的高速鐵路。公司承接該項目商丘-合肥段的通信系統供貨、督導調試工作，且項目要求在兩個月內完成交付，工期短、工程量大、質量標準要求高。為了順利完成此次項目任務，公司及時開展人力資源及技術調配，成立項目專項小組，並調派總部技術專家給予專業支持，在規定期限內高質量完成了項目交付。

## 客戶隱私管理

為保護客戶隱私，公司制定了相關客戶信息保密制度，由公司技術與質量安全部負責，部門安排專人授權客戶管理權限、更新客戶相關信息，並負責相關人員對客戶信息的使用情況進行抽查，以保障客戶的權益。公司妥善保管客戶資料，未經客戶允許嚴禁對外提供客戶網絡信息及資料，嚴禁拷貝客戶現有信息，嚴禁操作客戶現有網絡，客戶交流以項目名稱為主語，不暴露客戶姓名。



## 2.3 積極維護知識產權

公司高度重視知識產權的保護，嚴格遵守《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國著作權法》、《中華人民共和國商標法》等相關法律法規，在不斷提高公司自主創新水平的同時，持續完善知識產權管理，杜絕一切侵犯或危害公司知識產權合法權益的行為發生。

創新是提升公司核心競爭力的重要保障，因此，公司將知識產權管理上升為企業發展戰略層面，並作為公司中長期戰略的重要組成部分。公司行政部門下設知識產權管理崗位，將知識產權管理納入公司研發、市場、生產、人事行政、品牌建設等各個環節中。公司於每年年底制定下一年度知識產權管理工作計劃，並將計劃分解至研發、市場、生產、人事行政和品牌建設等部門，將知識產權管理納入日常的工作考評中。

公司注重自主知識產權保護，建立了完備的IT管理體系，採用專業的加密軟件保障企業內網安全，實現對研發資料、產品和數據的有效控制和完全保護，從源頭防止企業機密信息和數據的洩露。公司要求申請軟件著作權和相關專利證書以保護知識產權，並設專門的資質專員保管相關專利證書。

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

目前，公司擁有專利8項，著作權44項，本年度新增著作權9項。

## 3. 唯新至強

### 3.1 持續加強產品研發

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

公司的產品管理主要分為概念、計劃、開發和商用四個階段：

- 概念階段：對產品機會吸引力、總體策略做出快速評估，確定產品總體需求範圍與備選方案；
- 計劃階段：定義產品，制定項目實施計劃；
- 開發階段：完成產品設計和開發，得到滿足需求的產品；
- 商用階段：在產品穩定生產到產品生命終結期間對產品進行管理。

# 環境、社會及 管治報告

為提高公司研發水平，並確保處於行業優勢地位，公司採取了一系列措施：

- 定期組織產品及研發人員到同行業和其他行業相關單位交流學習，進行周期性的市場調研，並邀請行業和技術專家到公司進行培訓指導，同時內部進行研發培訓和學習分享；
- 招聘中考察新員工的技術能力優勢，從而持續提升公司技術水平，保證研發水平的行業水準；
- 積極參與交通行業、安防行業、大數據行業等協會或者組織召開的交流活動，積極參與標準的前期制定和後期意見建議，提升公司在行業內的知名度，打造產品品牌；
- 加大對科研項目的投入，積極與鐵科院、路局等合作單位的科研項目，保持在行業內的領先地位。

2019年，公司持續增加研發投入，研發工作主要集中在兩個方面：

- 重構視頻基礎平台，結合目前安防行業對視頻的智能化及雲化要求，公司積極探索和 research 在雲原生、服務網絡及人工智能算法上的技術突破，對在用的視頻基礎平台進行架構重構後，實現了在私有雲和公有雲環境下靈活部署，使其架構更加先進和智能化；
- 初步打造公司級的業務中台，打通目前已研發的視頻平台、信息化平台及物聯網平台，形成融合的、能對外提供一致服務接口的業務中台。

未來，公司將進一步打通公司級的幾個基礎平台，提升開發效率，提供強大的業務支撐和技術能力；打造大數據中台，依據現有多元化的數據提供大數據服務產品，和業務中台共同促進企業整體信息化；完善和豐富物聯網平台，優化物聯網數據採集流程和工具，結合大數據分析平台，形成具有產業價值的數據鏈條。

# 環境、社會及 管治報告

公司目前在智能交通領域的創新產品包括：

## 綜合視頻監控系統

綜合視頻監控系統採用全數字網絡視頻技術，基於MSTP傳輸系統和IP數據承載網進行組網，由視頻區域節點、視頻接入節點、視頻採集點設備及傳輸通道組成。綜合視頻監控系統在沿線各車站設置視頻監控系統接入節點，對沿線各車站通信、信號機房、GSM-R基站、區間中繼站等處進行視頻監控，支持自動監視和人工監視模式。為沿線各車站的值班員、公安、通信段等多個業務部門提供統一的視頻監控服務，通過對系統資源的統一管理和調配，實現各業務部門的視頻資源共享。

系統在各路局的應用大大提高了鐵路沿線及各節點的安全性，有效保障了行車安全。2019年度公司在原有系統的基礎上進行了架構重構，並增加智能化算法，進一步提高了系統的數字化和智能化水平，管理智能性。未來，公司將在人工智能算法上繼續加強自主研發，同時加大和第三方算法公司合作，不斷提升綜合視頻監控系統的核心競爭力。

## 鐵路通信智能巡檢系統

隨著信息化和數字化進程加快，鐵路通信系統數據量和複雜性呈現幾何倍數的增長，這給公司日常的運營維護管理帶來了前所未有的挑戰，為了應對挑戰，響應中國鐵路總公司關於加強鐵路建設和實施「互聯網+」的建議，公司開發了一套基於探索更先進、更科學、更便捷的輔助現場智能作業的信息化系統。通過鐵路通信智能巡檢系統，現場作業人員可完成設備查詢、作業計表管理、人員定位、視頻通信等操作，巡檢人員可方便快捷的對管轄的通信線路及通信機房、設備進行檢修作業，運維管理人員可實時查看包括檢修數據、巡檢軌跡等在內的檢修情況。

鐵路通信智能巡檢系統實現了作業計劃、作業執行、過程管控、資料歸檔一體化的作業管理流程，提高了鐵路通信的暢通性，同時，系統在各路局的應用大大提高了巡檢作業人員的工作效率，保障了鐵路運行安全。

## 智訊雲

公司開發了傳輸系統、GSM-R列調、GSM-R網絡、數據網功能模塊，通過對傳輸及GSM-R等通信網絡的重點參數或配置進行大數據智能化巡檢分析，提前發現網絡隱患並預防，同時實時定位列車行駛位置，排除影響行車等業務隱患，確保列車正常運行，保證乘客出行安全，提高網絡安全性及運維效率，降低維護成本。

# 環境、社會及 管治報告

## 3.2 引領行業促進發展

中国智能交通以成為鐵路行業專注在通信信息領域的領袖企業為目標，專注鐵路通信，通過優質的服務和專業化解決方案，通過戰略性佈局把握快速增長的市場機遇和發展節奏，發揚公司「唯信至高、唯勤至遠、唯新至強、唯才至勝」的企業精神，助力鐵路通信信息管理更安全、高效、便捷。目前公司在信息化領域已經形成安全生產調度指揮系統、鐵路現場智能作業系統等多個系統為支柱的軟件產品體系，在鐵路行業廣泛應用；此外，公司開發的含豐富模塊、諸多功能的應用系統已在多個路局網絡進行部署，提高了網絡安全性及維護效率，功能應用反饋良好，並與多個路局客戶進行了進一步合作開發。

公司未來將在傳統的傳輸無線、數據網方面維持市場份額的同時，持續投入技術研發，深度挖掘鐵路業務，在對既有模塊功能進行持續優化的同時，結合雲計算、大數據等新型技術不斷拓展新的領域，從而為客戶提供更全面的服務，保障鐵路通信網絡安全。同時開放數據平台接口，共享數據，為平台及客戶持續創造價值。公司將不斷提高自身實力，同時憑藉在智能交通行業已取得的業績及行業聲譽，持續推動我國智能交通行業發展，逐步確立自身在行業中的領導者地位。

2019年，公司全年累計參與投標679(包件)，參與投標項目172個，其中傳輸產品線佔有率為27.98%，無線產品線佔有率為12.96%，數據網產品線佔有率為31.37%，視頻監控和維保佔有率為27.69%。

## 4. 唯才至勝

人才是企業可持續發展的智力保障和核心競爭力，公司以此為出發點，深化推進「以人為本」的人才管理理念落地，完善僱傭和薪酬制度，尊重並保障員工的各項權益，為員工提供學習機會，提供公平合理的職業發展渠道，關注員工身心健康，肯定員工價值，努力打造輕鬆、和諧、自由的工作氛圍。公司攜手員工共同奮鬥，共同成長，為廣泛吸納各領域的優秀人才，建立長期穩固的僱傭關係而不懈努力。

# 環境、社會及 管治報告

## 4.1 僱傭與權益

公司力求保障員工權利和義務，持續建立健全人力資源管理制度和流程，嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》和《中華人民共和國勞動合同法》等相關法律法規，並據此編製完善了《員工手冊》，涵蓋員工行為準則、聘用解聘、薪酬福利、培訓與績效管理及員工溝通和申訴等內容，使人力資源管理有據可依。員工從入職到離職每個環節及節點都有專業人員進行跟蹤和輔導，使其能快速適應公司文化，助力個人成長。針對離職人員設置面對面的離職面談環節，了解員工離職原因，聽取員工對公司的意見建議，從而實現不斷改進和優化。

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

截至2019年12月31日，公司共有員工319人，較2018年度減少29人。2019年度本公司員工相關指標如下：

指標名稱	2019年期末 (人)	佔期末總 人數百分比
男員工人數	236	73.98
女員工人數	83	26.02
簽訂勞動合同人數	319	100.00
簽訂勞務協議人數	0	0.00
北京員工人數	248	77.74
外地員工人數	71	22.26
25歲及以下員工人數	24	7.52
25-30歲員工人數	67	21.00
30-35歲員工人數	99	31.04
35-40歲員工人數	88	27.59
40歲以上員工人數	41	12.85
研究生人數	24	7.52
本科生人數	188	58.94
專科及以下人數	107	33.54
基層員工人數	253	79.31
中層管理人員人數	52	16.30
高層領導人數	14	4.39

# 環境、社會及 管治報告

## 薪酬福利體系

公司嚴格遵循《勞動合同法》和《勞動法》等相關法律法規，遵循外部競爭性原則和內部公平性原則，為員工提供具有競爭力的薪酬福利，同時對標外部市場，基於員工的績效、能力等因素及時調整薪酬水平。

公司積極為員工提供全方位的福利待遇，為員工按時並足額繳納五險一金，同時為員工投保商業保險，提供額外的保障。公司實施帶薪年假制度，在依法保障員工的法定節假日休假的基礎上，提供福利性假期，依法保障員工的休假權力。此外，公司積極為員工提供節日禮品、生日禮金、午餐補助、交通補助、邊遠山區補助、婚育禮金、喪葬撫恤金等全方位福利待遇。

公司致力於為員工提供更有吸引力的薪酬福利保障，引導員工追求美好幸福生活，增強員工的歸屬感和幸福感，同時不斷提高企業的凝聚力。

## 溝通渠道

公司專門設有OA系統和微信公眾號等公共平台，便於和員工及各部門及時溝通交流，了解相關訴求。公共平台為員工與公司之間的溝通交流提供了有效的渠道，公司所有規章制度均經過法律規定的民主程序制訂並通過公共平台向員工公示後執行，員工也可以通過平台申訴並接收反饋。

2019年，公司未發生因違法違規引起的勞動糾紛，未發生僱傭童工或強制勞工現象，未發生任何社會保險違規及欠繳現象。

## 4.2 培訓與發展

公司堅持「以人為本」的理念，相信擁有足夠技能和經驗的員工是公司最寶貴的財富，在開放、統一、創新、共享的企業文化指引下，不斷完善和深化人才培養，將學習作為企業的核心競爭力和企業文化的重要組成部分。公司持續整合內外培訓資源，以員工的職業發展需求為指引，逐步構建起覆蓋全體員工的立體化、多層次的培訓體系，全面提升員工職業能力，以確保企業持續健康發展。

2019年，公司利用各種內外部資源，持續完善和優化各條線、各層級的課程體系。公司組織實施並優化內部培訓項目，如助力新業務、天成學院、部門專項培訓等，確保公司知識的良性傳承和人才的深度培養。此外，公司為員工提供豐富的外部培養選擇，如校企合作、華為伙伴大學、知名論壇合作、外部人才交流等。

# 環境、社會及 管治報告

## 4.2.1 內部培訓

公司內部培訓項目包括助力新業務培訓、天成學院和部門專項培訓：

**助力新業務：**為了助力公司新業務拓展，幫助一線銷售人員和產品經理盡快熟悉新業務，新產品的知識和銷售模式，打通新老業務之間的能力壁壘，公司開展了「助力新業務」主題培訓，覆蓋16個辦事處，累計培訓產品經理和客戶經理共60人。



新業務培訓辦事處現場

# 環境、社會及 管治報告

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

2019年天成學院組織市場線專場，開展培訓一期，覆蓋28人次，幫助市場中層幹部夯實業務基礎，突破客戶管理瓶頸，同時幫助大家向下傳遞方式方法，提升團隊管理能力。



**部門專項培訓：**根據部門的特殊業務培訓需求，尋求外部資源從而滿足部門內部的培訓需求。參訓人員多以部門為單位，提升參訓部門的業務能力。

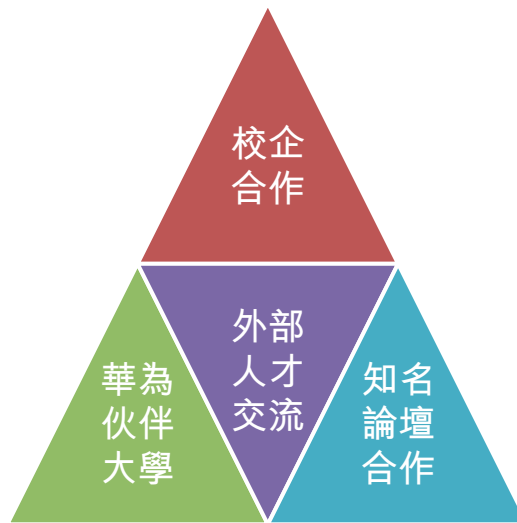
12月9日-10日，公司研發部派技術骨幹參加公司合作培訓機構麥思博(msup)組織的TOP100年度峰會，學習了解了大量同行業軟件開發的案例。



# 環境、社會及 管治報告

## 4.2.2 外部交流

外部人才交流項目：



**校企合作：**公司與中國一流高校就高端管理人才培養展開合作。例如公司與人民大學簽訂《戰略合作框架協議》，2019年輸送7名中高層管理人員參加CHO、CFO、MBA等項目；與清華大學、北京交通大學等高校保持緊密合作關係。

# 環境、社會及 管治報告



**華為伙伴大學：**公司與華為公司展開緊密合作，結合現有培訓需求，引進華為先進的管理經驗，雙方合作開展了多場與業務相關的溝通和培訓課程，例如華為為公司後平台同事培訓《問題分析與解決》課程，共有18人參與，提高了其分析和解決問題的能力。



《問題分析與解決》課程

知名論壇合作：公司與華夏基石、人大商學院等知名論壇合作，為中高層管理者提供了參加華夏基石年度峰會、人大商學院年度論壇等活動的機會。公司今年還將部分創新型人才送往得到大學進行學習，拓寬了合作論壇的範圍。

# 環境、社會及 管治報告

2019年度，公司累計受訓員工298人，培訓覆蓋率93.41%，員工人均培訓時長37.89小時。按性別和層級劃分培訓時間比例，如下表所示：

指標名稱	2019年期末 (人)	佔期末總人數 百分比	平均受訓 小時數
受訓男員工人數	225	95.34	44.12
受訓女員工人數	73	87.95	18.68
受訓基層員工人數	240	94.86	33.50
受訓中層管理層員工人數	49	94.23	59.00
受訓高層管理層員工人數	9	64.29	40.00

2020年，中国智能交通將深耕現有的培訓體系，充實現有的課程體系，培養更多的講師，優化導師體系和成長路徑。同時緊跟公司業務，普及基礎產品知識，夯實基礎能力，為業務發展打下牢固基礎。

#### 4.2.3 員工晉升

公司重視每一位員工的職業發展，鼓勵員工在公司的指導和幫助下，制定個人職業發展規劃，給員工提供多通道的發展空間，包括專業通道、技術通道和管理通道，激發個人優勢，指引其在擅長的領域發揮最大的價值。

公司建立了任職資格盤點制度，每年公司根據崗位任職資格模型對現有人員進行盤點，通過測評、考試、答辯等環節，結合年度績效考核，對員工能力進行評價，最終評定員工是否符合崗位要求，並根據評定結果及崗位需求為員工提供晉升機會。

2019年，公司不斷優化和完善員工晉升機制和晉升通道，賦能各業務條線各層級員工，幫助員工實現職業轉身和晉級。公司完善《後備幹部管理辦法》，推動公司後備幹部隊伍建設，實現後備幹部選拔、培養、管理工作的規範化、制度化，確保將有責任感、有敬業精神與獻身精神、對公司忠誠且貢獻突出的優秀員工選拔到公司幹部儲備池進行培養，並選出17名公司後備幹部人員。

## 4.3 健康與安全

公司重視員工福祉，以增強員工健康安全，保障公司平穩運行為目標，密切關注每一位員工的安全健康，在嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病防治法》等相關法律法規的基礎上，採取了一系列措施以充分保障員工的健康和安全。

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

**投保保險：**公司主動為員工購買人身意外傷害保險及重大疾病險，同時為員工投保補充醫療保險，作為社會保險的補充。對於發生意外的員工，公司給予積極支持和搶救。為了最大程度保障意外事件的賠付，2019年公司增加了商業保險項目。

**中醫理療：**公司請中醫科學院的專家坐診供身體不適的同事諮詢。同時提供養生食療保健知識的普及，拔罐、推拿按摩、刮痧、艾灸、經絡調理、穴位療法等服務。理療範圍包括頸椎病，腰椎病，坐骨神經疼，關節炎，肩周炎等骨關節疼痛類疾病，靜脈曲張、女性宮寒痛經、男性前列腺及心腦血管、鼻炎咽炎等。

**防範演習：**物業部組織公司大樓全體員工進行消防演習，增強了員工的安全意識。

### 工程現場工人安全管理

- **建立安全管理組織機構，配備專職安全管理人員：**建立以項目經理為安全第一責任人，以現場安全員、項目技術負責人及項目班組長為成員的項目安全領導小組，負責從開工到竣工全過程的安全生產工作。
  - 專職安全管理人員的配備必須符合《建築施工企業安全生產管理機構設置及專職安全生產管理人員配備辦法》的規定，並具備三點要求：一是要有一定的專業知識和安全管理技能，能發現安全隱患，知道如何處理隱患，同時能組織有關人員進行相關安全生產活動；二是要有嚴謹的工作作風，即「勤快和細致」，責任心要強；三是要有服務的心態和謙虛態度。

# 環境、社會及 管治報告

- **建立健全並嚴格落實安全生產責任制和各項管理制度：**安全生產責任制是搞好安全工作的重要組織措施，是安全生產管理核心和中心環節。
  - 對各級負責人、各職能部門以及各類施工人員在施工過程當中的責、權、利做出明確的規定；
  - 根據項目管理人員的崗位職責制訂，並逐層落實和簽訂《安全生產責任書》，做到「誰主管、誰負責；誰在崗，誰負責」，並按要求追究相關責任。
- **明確安全生產目標，編製安全施工組織設計：**根據工程的情況，制訂切實可行的安全生產目標，明確現場安全管理要達到的標準，如安全經費投入，文明施工目標等等，使安全管理有明確的方向。同時項目技術負責人必須編製相關的、具有針對性的安全施工組織設計、方案，對現場安全施工起指導性作用。
- **加強教育培訓，做好安全技術交底和班組安全活動：**「兵馬未動、糧草先行」，要確保安全，培訓須在先，堅持上崗先培訓，未經考試合格不得上崗的原則。
  - 重視並嚴格執行對新工人及農民工進場的安全教育和培訓；
  - 安全教育要結合工程實際情況，堅決杜絕「假、大、空」等條款式內容。
- **開展安全檢查工作，靈活運用規範標準，發現隱患立即整改。**相關人員每天對現場進行細致的檢查，檢查尺度要「嚴」和「準」，發現隱患後應立即「按規定」要求提出整改，整改要求應根據有關規範標準結合現場實際情況進行商定。

2019年，公司未發生對公司有重大影響的相關法律法規的違規情況。本年度公司發生一起員工視同工傷事件，該名員工出差期間，在酒店猝死，經司法鑒定，系肥厚型心肌病而死亡。對此，公司上下高度重視，積極配合員工家屬處理善後事宜，並根據《中華人民共和國勞動法》、《工傷保險條例》的規定，為員工辦理工傷認定和待遇支付手續。另外，公司本著人道主義原則，給予員工家屬經濟補償和慰問關懷。本年度公司因工死亡員工比率0.31%，員工因工傷損失工作日數0天。

## 4.4 關愛與凝聚

### 4.4.1 員工關懷

中国智能交通重視員工福祉，力求讓員工感受到公司也有家一樣的溫暖。為增強員工的歸屬感，公司開展一系列的員工關懷及文體活動，為員工提供展示自我、交流溝通的平台，滿足了員工的精神需求，提升員工的幸福感。

- **員工生日會：**公司定期為過生日的員工舉行生日會。調動員工工作積極性，營造團結、互助、友愛的氣氛。
- **溫馨的茶水間和員工宿舍：**公司設置茶水間和咖啡廳，提供直飲水設備，還為加班的同事提供員工宿舍，員工在工作疲勞之餘可以進行休息和放鬆，提升了員工的舒適度和幸福指數。

**員工關懷計劃：**定制全年的家屬慰問計劃，並按照計劃實施慰問(主要針對一線員工、經常出差的員工)；增加節假日前的團建活動(元旦、春節、元宵節、端午節等)，調動員工參與積極性，營造企業文化氛圍，增強員工歸屬感；根據崗位職級制定員工家屬慰問金標準(新生兒慰問、直系親屬離世慰問金)。

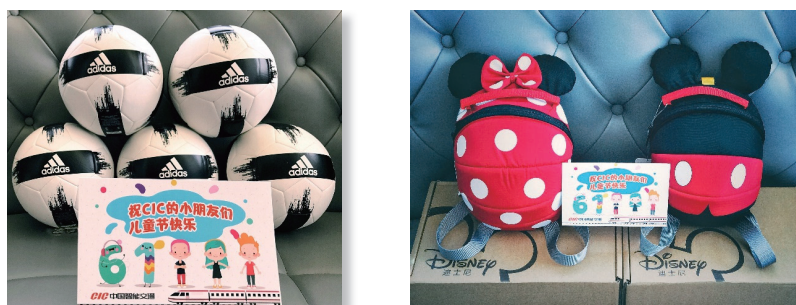


端午節慰問

公司尊重傳統文化、關心員工，在中華民族的傳統節日端午節和中秋節，為員工發放節日福利和慰問禮品，送上公司的關懷與節日的祝福。

# 環境、社會及 管治報告

孩子是每個家庭的幸福之根，是企業後方的穩定之本。公司以精緻、大方、符合孩子需求為挑選原則，在兒童節向員工子女贈送禮物，與員工子女同歡樂，此舉體現了公司的人文情懷及以實際行動關愛員工子女的服務意識，構建了和諧向上的企業氛圍。



員工子女關懷活動

#### 4.4.2 文體活動

2019年春節後，公司組織全體員工到泰國團建，這是公司第一次跨境團建，員工的配合度、參與度都很高，也進一步增加了整體凝聚力和員工間的相互了解程度，讓員工之間相互包容、相互信任，讓隊員之間相互尊重，從而拉近員工之間的關係，組成一個更加緊密的整體。

2019年7月13日，智訊天成在安順召開主管會，參與人員約130人，包括主管及以上人員。安順素有「黔之腹，滇之喉，粵蜀之唇齒」、「扼鎖滇黔」之稱，這裡不僅蘊藏著濃厚的紅色文化，還以「艱苦創業、勇於創新、團結協作、無私奉獻」的「三線精神」鑄就了城市靈魂，這與公司的艱苦奮鬥的核心文化高度契合。





# 環境、社會及 管治報告

回顧過去，是奮鬥，是創新；展望未來，是繼續拼搏，也是更加擔當。智訊人將不忘初心，腳踏實地，一步一步走向更加美好的未來，為中國的鐵路事業貢獻力量！



## 5. 唯信至高

### 5.1 依法依規嚴查貪腐

反腐倡廉工作是企業管理的重要組成部分，也是企業自我約束機制的必要環節。加強企業反腐倡廉工作是推進企業改革發展的內在要求，也是規範企業經營管理活動的必要選擇。

2019年，中國智能交通認真開展反腐倡廉工作，嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》等法律法規。為防止貪污、賄賂、勒索、欺詐、洗黑錢等事件的發生，公司不斷完善內部反腐監督機制，加強對員工的廉潔宣傳教育，從而增強員工對貪腐行為的警惕性，形成遵紀守法、廉潔自律、誠實守信的良好氛圍。

公司主要從以下幾個方面完善反腐倡廉工作機制，提高反腐倡廉工作實效：

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

# 環境、社會及 管治報告

- 在加強員工廉潔教育方面，公司著力提高員工遵守職業道德、反腐倡廉的自覺性，進一步加大廉潔從業教育力度，營造風清氣正的廉潔文化氛圍。針對涉及採購的部門增加有關反腐倡廉的培訓，提高自身反腐意識。公司要求員工認真學習員工手冊中相關反腐條例：員工不得利用職務營私舞弊和行賄受賄，對嚴重瀆職者將予以嚴懲。同時，公司開展了相關培訓，增強員工對貪腐行為的風險防範意識。
- 針對經濟業務流程中可能出現的腐敗事件，公司在關鍵環節加入了監督制約措施，不斷完善市場費用報銷審批流程，對權力進行適當的集中或分解，形成有效的制衡格局，避免出現腐敗行為。

公司要求與核心供應商和客戶簽訂合同中加入反腐條款，如：

- 採購方人員在合同履行過程中存在索賄行為，供應方應保證予以拒絕，並向採購方主管部門實名投訴，若供應方對採購方人員的索賄行為不拒絕、不申報，並滿足其要求的，應視為供應方對採購方的賄賂行為；
- 供應方應保證不與採購方員工或親屬產生經濟業務領域的關聯關係，並對是否存在關聯關係有主動申報義務，已經存在事實上的關聯關係的，供應方承諾不再繼續與採購方進行任何交易；
- 供應方應保證在合同履行過程中堅持誠信原則，保證其向採購方所提供的文件、資料數據等的真實準確，保證不得與採購方人員串通進行業績造假，保證遵守向採購方做出的承諾、雙方簽署的合同、協議和備忘錄等，不隱瞞任何可能對採購方利益造成影響的信息等。

同時，公司嚴格處理違反有關規定、承諾或條款的採購員工和供應方，對於出現違規事項的採購員工，公司有權單方面無責終止勞動合同，並保留追究當事人責任的權利；對於供應方違規情況，公司首先會將其列入供應商黑名單，取消供貨商資格並無責終止業務合同，同時依據承諾保證條款向供應方追究法律責任及要求賠償損失。

2019年，公司未發現與貪污有關的重大風險，亦沒有出現有關公司的已確認貪污事件或針對公司及員工有關貪污的公開法律訴訟。未來，公司將持續重視反腐倡廉工作，強化反腐監察機構的監督，擴大外部監督範圍，健全內部審計制度，為公司健康發展提供綠色保障。

## 5.2 合法採購品質保證

與供應商的合作是中國智能交通實現公司戰略的重要保障，也是公司發展的不竭動力。公司重視與供應商的交流，積極搭建合作平台，力求與供應商建立長期緊密互惠共贏的合作關係，攜手為客戶提供優質產品和服務，推動行業持續穩定發展。

為適應公司發展的要求，規範公司與有關合作單位的行為，引導合作單位提升服務意識，根據《中華人民共和國合同法》等有關法律、法規及公司相關規定，按照優勢互補、平等自願的原則，中國智能交通制定了《供應商管理辦法》。除最主要的供應商為華為技術有限公司以外，公司供應商還包括線纜供應商、機櫃供應商、電腦類供應商等。

### 供應商的准入：

公司採用合格供應商數據庫方式實施供應商准入管理。公司採取供應商准入資格認證制度，主要從供應商的資質（包括註冊資金、是否獲得業內要求的相關認證證書、產品檢測報告等）、經營規模、財務狀況、業內口碑等方面進行供應商評價。對於供應商生產過程中涉及相關環境和社會風險的，公司要求此類供應商必須具備「環境管理體系認證」、「職業健康安全管理体系符合標準證明書」等。對於大型設備的採購，公司採購部、產品部會到供應商工廠進行環境、安全、質量的實地評估，評估合格後的供應商方可進入供應商數據庫。

### 項目的招標：

針對通用產品，公司每年年初會在供應商數據庫中進行招標，評標標準包括供應商的產品質量、價格、上一年度的合作情況等；

針對非通用產品單一性招標，公司根據新供應商引進的流程篩選標準確定供應商的招標入圍資格，並根據用戶的需求對供應商在環境保護方面進行考察，供應商需具備環境許可的認證證書。

### 年度評估：

公司會根據本年度和供應商的合作情況，從產品質量合規性、價格、供貨周期、售後服務配合等方面進行綜合評價，作為該供應商是否可繼續作為公司的合格供應商及下年度採購量的考量標準。

公司目前供應商庫裡常用的供應商約40家。在未來供應商管理上，公司將在規範性和及時性方面持續加強，並基於社會責任性的考慮，在選擇上會傾向於和知名品牌廠家的合作。

# 環境、社會及 管治報告

## 6. 唯源至久

中国智能交通始終將促進可持續發展作為義不容辭的社會責任，嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國節約能源法》等環境保護相關法律法規，踐行綠色行為，打造低碳社會。公司以經濟效益和環境效益共同發展為目標，在發展業務的同時，深入貫徹落實節能環保理念，採取多種措施，不斷追求清潔、高效、綠色、智能發展。

### 6.1 綠色辦公 杜絕浪費

行為節約、綠色辦公，踐行綠色發展理念，符合綠色低碳要求，能夠有效防止奢侈浪費，減少不合理消費行為的出現。作為非生產性高科技企業，中国智能交通積極踐行節能降耗的理念，打造綠色環保的辦公模式，爭做「資源節約型」社會創建的忠實踐行者。

#### 能源消耗

能源是國民經濟和社會發展的重要物質基礎，能源短缺已成為制約國民經濟可持續發展的重要因素，中国智能交通高度重視能源利用相關問題，積極推進節約能源、降低能耗、減少排放工作。

公司在運營過程中消耗的能源主要為公務車的汽油和辦公區的電力。

2019年度，公司汽油和電力的使用情況：

能源類別	2019年		2018年	
	使用量	強度	使用量	強度
汽油	18.50噸	-	20.16噸	-
電力	849,201.34 千瓦時	166.10 千瓦時/平方米	959,902.19 千瓦時	203.74 千瓦時/平方米
綜合能源	1,070,689.54 千瓦時	3,356.39 千瓦時/人	1,201,264.47 千瓦時	3,451.91 千瓦時/人

本公司以建立節能文化為主導，使員工養成節約用電、用水和保護環境的好習慣，公司行政部配合物業管理及維修工作，確保節能工作更好的落實和管理。

# 環境、社會及 管治報告

2019年度公司採取了以下措施以節約能源：

- 節約照明用電。辦公及其他公共區域在白天盡量充分利用自然光，減少照明燈使用；減少公共區域、走廊及通道等照明需求較低場所燈管的數量，杜絕「長明燈」情況出現；
- 節約空調用電。控制辦公室、會議室等辦公區域空調溫度，夏季不低於26℃，冬季不高於25℃，開空調期間應關閉窗戶，保安進行巡視檢查；基於公司物業部的實踐研究發現，辦公區空調於夜間保持19℃低溫運行，比夜間關機清晨啟動更節電，同時員工清晨工作體感更舒適；
- 下班後、周末及節假期間，保安每小時對樓內進行巡視檢查，無人辦公區域第一時間關燈；電梯只開啟一部，另外一部視情況開啟；
- 在採購電腦、打印機、冰箱等電器時，優先選購低耗電的設備；
- 為節省汽油用量、降低車輛使用成本，公司根據車的排量、使用頻率，定額充值加油卡；加強公車管理，合理安排公務用車。非必要情況減少公務用車，選擇綠色出行方式。

水資源管理方面，公司堅持強化員工節水意識，酌情開展循環用水，提高水資源利用效率。公司在運營過程中水資源主要用於飲用和清潔。本年度內，公司在求取適用水源上不存在任何問題。

2019年度，水資源使用情況：

	2019年數據	2018年數據
總耗水量(立方米)	642.74	795.20
耗水強度(立方米/平方米)	0.34	0.45

# 環境、社會及 管治報告

2019年度公司採取了以下措施以提高水資源的使用效率：

- 加大巡查管理。物業公司維修人員每天按規定上、下午各巡視2次，巡視範圍包括辦公區域、各個機房、衛生間、水錶間等，杜絕「跑、冒、滴、漏」等情況出現；
- 及時處理故障。如有發生「跑、冒、滴、漏」情況，第一時間進行處理並分析發生原因，制定維修方案；如需施工方配合，應積極聯繫進行維修，盡快恢復原狀；
- 培養節水意識。倡導員工節約用水，如有發現浪費水資源的情況，物業管理部將根據情節嚴重性進行警告及處罰；
- 加強循環用水。在合理的情況下加大水資源的循環、重複利用，如保潔員在清潔過程中的用水可沖刷馬桶等。

包裝物的使用方面，本公司產品由供應商華為直接發給客戶，運營過程中不產生包裝物。

2020年公司將延續上一年度管理目標，強化節能環保，具體管理計劃包括：

- 認真核對每年電費、水費，對於差異較大的情況進行復查並分析原因；
- 全面、系統的規劃大樓各個區域的開關燈時間及空調供冷供暖期的啟停時間；
- 物業部加強節能管理，並以郵件或員工更喜聞樂見的方式向各個子公司、員工發送節能減排類宣傳資料，提高公司員工節能減排意識。

# 環境、社會及 管治報告

## 6.2 控制排放 減少污染

公司運營過程中產生的固體廢棄物主要來源於辦公過程，包括廢紙張、墨盒、硒鼓、電池等。

2019年度，公司有害及無害固體廢棄物排放情況及人均強度統計表：

廢棄物名稱	2019年數據		2018年數據	
	年廢棄物排放量 (千克)	人均強度 (千克/人)	年廢棄物排放量 (千克)	人均強度 (千克/人)
墨盒	187	0.59	192	0.55
硒鼓	168	0.53	168	0.48
熒光燈管	22	0.07	26	0.07
電池	69	0.22	79	0.23
紙張	4,250.00	13.32	4,390.89	12.62

公司採取了以下措施以控制排放、減少污染，實現節能減排：

- 合理處置廢棄物。有害固體廢棄物交由有資質的第三方單位進行處理；無害固體廢棄物統一收集後交由廢紙回收站處理。
- 減少紙張使用。提倡無紙化辦公、減少打印非必要打印內容；在打印室內粘貼節約用紙、節能環保的字樣以提醒打印機使用者，並提倡雙面打印。
- 合理處置裝修廢棄物：雖然公司均聘請外包公司負責裝修及後續的廢棄物處理工作，但公司仍有責任監督外包公司合理、規範的處理裝修廢棄物。裝修廢棄物包括修繕產生的渣土、木料木屑、石膏板、玻璃、廢金屬等。公司要求裝修廢棄物要實行「袋裝收集、定點投放，集中清運」的作業模式，並以便於投放、清運和保潔，不影響園區美觀為原則對廢棄物臨時堆放點進行設置；各個公司如有二次裝修的需求，需經過物業部內部進行裝修審批確認可進行後，簽署裝修管理規定、裝修協議，內容包括遵守裝修規定、節約用水用電、清理裝修垃圾等。

# 環境、社會及 管治報告

2019年，公司生活污水排放總量391.16立方米。公司廢氣排放主要來自於公務車尾氣排放，本年度內，公司通過公務車產生的二氧化硫排放量為0.37千克、二氧化氮排放量為18.73千克、顆粒物排放量為1.38千克。

公司溫室氣體排放主要來自於公務車尾氣排放和辦公耗電。本年度內，公司通過公務車產生的直接溫室氣體排放量為56.65噸二氧化碳當量<sup>1</sup>，通過耗用電能產生的間接溫室氣體排放量為518.10噸二氧化碳當量，溫室氣體排放總量574.74噸二氧化碳當量，溫室氣體排放強度為5.56千克二氧化碳當量／萬元營收。公司通過節約能源的方式，達到降低溫室氣體排放的目的，例如前文所述的倡導員工低碳出行；同時，公司設有班車，定時、定點往返公司園區及就近的地鐵口；加強公司綠植建設，創造綠色舒適辦公環境。

相比較於2018年，公司在2019年廢物排放方面有所降低，體現了年度工作成效。2020年，公司將延續上一年度管理目標，具體管理計劃包括：

- 針對樓內垃圾清理，對員工以及保潔服務人員進行培訓，使之具有分類意識；
- 增加垃圾分類等相關培訓，提高員工的環保意識；

2019年，未發生對公司有重大影響的違反環保相關法律法規的已確認違規事件。

<sup>1</sup> 2018年度由公務車導致的直接溫室氣體排放量應為61.73噸二氧化碳當量，因此溫室氣體排放總量應為647.37噸二氧化碳當量，溫室氣體排放強度為7.01千克二氧化碳當量／萬元營收。



# 環境、社會及 管治報告

## 7. 唯善至美

作為負責任的社會公民，中国智能交通秉承「唯善至美」的發展理念，積極投身社區公益事業，切實履行社會責任，用責任和公益反哺社會，樹立良好企業形象。公司致力於讓志願服務走近基層和民眾，昇華企業文化，提高員工榮譽感。

2019年，公司加大校園招聘力度，較之2018年增加校園招聘名額14個，並與河北大學、西北農林科技大學、燕山大學建立長期合作關係。公司辦公會領導亦對校園招聘給予足夠的關注和重視，親自到學校進行宣講。公司通過此舉不僅吸納了廣大優秀應屆生，也樹立了良好的行業口碑。



2020年，公司將從以下幾個方面進一步加強社區公益事業方面的工作：

與高校合作提供更多就業崗位：進一步增加校園招聘崗位，開展春季、秋季大型校園招聘，給對口學校專業的學生提供更多的就業機會。

# 環境、社會及 管治報告

## 附錄一 香港交易所的環境、社會及管治(ESG)內容索引

《環境、社會及管治報告指引》		頁碼	報告內容
<b>主要範疇A. 環境</b>			
<b>層面A1：排放物</b>			
A1	一般披露 有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	66 69	6 唯源至久 6.2 控制排放減少污染
A1.1	排放物種類及相關排放數據。	69	6.2 控制排放減少污染
A1.2	溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	69	6.2 控制排放減少污染
A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	69	6.2 控制排放減少污染
A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	69	6.2 控制排放減少污染
A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	69	6.2 控制排放減少污染
A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	69	6.2 控制排放減少污染

# 環境、社會及 管治報告

《環境、社會及管治報告指引》		頁碼	報告內容
<b>層面 A2：資源使用</b>			
A2	一般披露 有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	66	6.1 綠色辦公杜絕浪費
A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	66	6.1 綠色辦公杜絕浪費
A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	66	6.1 綠色辦公杜絕浪費
A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	66	6.1 綠色辦公杜絕浪費
A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	66	6.1 綠色辦公杜絕浪費 公司主要是辦公樓清潔用水，未發現求取適用水源的問題
A2.5	制成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	—	不適用
<b>層面 A3：環境及天然資源</b>			
A3	一般披露 減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	66	6 唯源至久
A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	66	6 唯源至久

# 環境、社會及 管治報告

《環境、社會及管治報告指引》		頁碼	報告內容
<b>主要範疇B. 社會</b>			
<b>僱傭及勞工常規</b>			
<b>層面B1：僱傭</b>			
B1	一般披露 有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、 平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的 資料。	51 61	4.1 僱傭與權益 4.4 關愛與凝聚
B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總 數。	51	4.1 僱傭與權益
<b>層面B2：健康與安全</b>			
B2	一般披露 有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害 的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的 資料。	59	4.3 健康與安全
B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	59	4.3 健康與安全
B2.2	因工傷損失工作日數。	59	4.3 健康與安全
B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行 及監察方法。	59 61	4.3 健康與安全 4.4 關愛與凝聚

# 環境、社會及 管治報告

《環境、社會及管治報告指引》		頁碼	報告內容
<b>層面 B3：發展及培訓</b>			
B3	一般披露 有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。 描述培訓活動。	52	4.2 培訓與發展
B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等) 劃分的受訓僱員百分比。	52	4.2 培訓與發展
B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均 時數。	52	4.2 培訓與發展
<b>層面 B4：勞工準則</b>			
B4	一般披露 有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的 資料。	51	4.1 僱傭與權益
B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	51	4.1 僱傭與權益
B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	51	4.1 僱傭與權益
<b>營運慣例</b>			
<b>層面 B5：供應鏈管理</b>			
B5	一般披露 管理供應鏈的環境及社會風險政策。	65	5.2 合法採購品質保證
B5.2	描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的 供貨商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	65	5.2 合法採購品質保證

# 環境、社會及 管治報告

《環境、社會及管治報告指引》		頁碼	報告內容
<b>層面 B6：產品責任</b>			
B6	一般披露 有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	43	2.1 嚴格保證產品質量
B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	43	2.1 嚴格保證產品質量
B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	45	2.2 構建良好客戶關係
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	47	2.3 積極維護知識產權
B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	43	2.1 嚴格保證產品質量
<b>層面 B7：反貪污</b>			
B7	一般披露 有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	63	5.1 依法依規嚴查貪腐
B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	63	5.1 依法依規嚴查貪腐
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	63	5.1 依法依規嚴查貪腐

# 環境、社會及 管治報告

《環境、社會及管治報告指引》		頁碼	報告內容
社區			
層面 <b>B8</b> ：社區投資			
B8	一般披露 有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	71	7 唯善至美
B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	71	7 唯善至美

# 董事及高級管理層

## 董事會

於本報告日期，董事會由五名董事組成，其中兩名為執行董事、三名為獨立非執行董事。

下表載列於本年報日期董事的若干資料：

姓名	年齡	職位
廖杰先生	54歲	主席兼執行董事
姜海林先生	51歲	執行董事
葉舟先生	52歲	獨立非執行董事
王冬先生	44歲	獨立非執行董事
周建民先生	53歲	獨立非執行董事

## 執行董事

**廖杰先生**，54歲，董事會主席（「**主席**」）兼執行董事，負責本公司總體策略制定。廖先生於二零一一年八月二十四日獲委任為本公司執行董事兼行政總裁（「**行政總裁**」），負責本公司整體業務營運及收並購。廖先生於二零一二年七月九日辭去行政總裁職位，同時獲委選為主席。廖先生亦為本公司控權股東（「**控權股東**」）之一，同時出任中国智能交通系統有限公司（「**Holdco**」，控權股東之一），Best Partners Development Limited（「**Best Partners**」，控權股東之一）及 Joyful Business Holdings Limited（「**Joyful Business**」，控權股東之一）的董事。廖先生自二零一四年五月九日起任視覺（中國）文化發展股份有限公司（原名遠東實業股份有限公司，深圳證券交易所上市，證券代碼：000681，以下簡稱「**視覺中國**」）董事，並自二零一四年五月二十九日起任視覺中國董事長。他於二零零二年五月出任北京瑞華贏科技發展有限公司之董事，負責高速公路分部的戰略規劃及營運管理及於二零零八年一月辭任董事職務，並出任本公司董事會高級顧問，向董事會提供有關本集團業務策略及營運方向的意見。

加入本公司前，廖先生於一九九五年出任 Nortel Canada 的高級工程師。自一九九六年起，他花費合共四年時間在北美經營國際 IT 供應鏈業務，其後於一九九九年返回中國。於一九九九年，廖先生及其家族創辦北京百聯優力科技有限公司（百聯優力（北京）投資有限公司成立前的投資控股公司），該公司投資並聯合創辦視覺中國、CSDN Group Limited 及本集團。

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



# 董事及高級管理層

**姜海林先生**，51歲，執行董事兼行政總裁，負責本公司整體業務營運。姜先生於二零零八年二月二十日獲委任為董事，後獲任主席。姜先生於二零一二年七月九日辭去主席，同時獲委選為行政總裁。他亦為控權股東之一以及 Holdco 及 Sea Best Investments Limited (「Sea Best」，控權股東之一) 董事。姜先生自二零零二年五月加入本集團以來曾於本集團出任多個職務。他自二零零七年三月起擔任昊天佳捷董事兼董事會主席，自二零零二年八月起至二零一零年二月及自二零一零年五月起，擔任亞邦技術董事兼董事會主席，自二零一一年十二月起擔任江蘇中智交通執行董事，自二零一四年十一月起擔任智訊天成執行董事，以及自二零一五年十一月起至二零一九年七月擔任宏瑞達科執行董事。

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

姜先生於一九九零年七月獲得南開大學計算機科學學士學位，其後於二零零六年七月獲得清華大學高級工商管理碩士學位。姜先生擁有約26年的管理經驗和逾18年的中國智能交通系統行業經驗。

## 獨立非執行董事

**葉舟先生**，52歲，獨立非執行董事、薪酬委員會主席兼審核委員會委員及提名委員會委員。葉先生於二零一六年七月十五日獲委任為董事。葉先生自二零一四年起出任愛唯秀股份有限公司執行長。加入愛唯秀股份有限公司擔任現職之前，他自一九九四年至一九九六年曾任通用汽車公司資深產品工程師。葉先生自一九九六年至一九九七年曾任UT斯達康(美國)之無線通訊部總監，自一九九七年至二零零六年曾任UT斯達康(美國)之亞太區副總裁，自二零零七年至二零一六年曾任速位互動股份有限公司執行長。

葉先生於一九九四年畢業於賓夕凡尼亞州立大學，並獲得電機工程碩士學位。

**王冬先生**，44歲，獨立非執行董事、審核委員會主席兼薪酬委員會及提名委員會委員。王先生於二零一八年六月二十一日獲委任為董事。自二零零九年十月起王先生擔任奧瑞金科技股份有限公司(深圳證券交易所證券代碼：002701，原名奧瑞金包裝股份有限公司)財務總監，自二零一四年二月起，他亦一直擔任董事兼副總經理。加入奧瑞金科技股份有限公司之前，自二零零七年一月至二零零九年九月，王先生擔任本公司財務總監，以及自一九九八年七月至二零零六年十二月，他供職於普華永道中天會計師事務所，離職時的職務為審計部高級經理。自二零一四年六月至二零一八年十月，王先生還擔任視覺(中國)文化發展股份有限公司(深圳證券交易所證券代碼：000681)獨立董事。視覺(中國)文化發展股份有限公司是廖杰先生、姜海林先生及本公司控股股東的聯繫人。

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

# 董事及高級管理層

王先生為中國註冊會計師協會會員、英國特許管理會計師公會會員、國際會計師公會準會員以及全球特許管理會計師。王先生畢業於山東財經大學，持有市場營銷學士學位，以及香港中文大學的金融工商管理碩士學位。王先生擁有逾21年的會計及財務經驗及13年的業務管理經驗。

**周建民先生**，53歲，獨立非執行董事、提名委員會主席兼審核委員會及薪酬委員會委員。周先生現任清華大學五道口金融學院全球併購重組研究中心聯席理事長，以及北京山東企業商會常務副會長。

周先生，自一九九九年三月至今還擔任濟南金日國際廣告發展有限公司董事會主席兼總經理。在擔任該等職位之前，周先生曾於一九九六年十二月創立的山東大風車實業有限公司任職，並自一九九六年十二月至二零一八年九月擔任該公司的董事兼總經理。自二零零九年十二月至二零一四年九月，周先生亦擔任北京大風車教育科技發展有限公司執行董事兼總經理。

周先生自二零一四年三月至二零一六年三月及自二零二零年三月起擔任北京五道口投資基金管理有限公司執行董事，並自二零一九年十二月起擔任奇瑞控股集團有限公司副董事長。

周先生於一九八九年七月獲得山東大學中文專業文學學士學位，並於二零一八年八月獲得清華大學五道口金融學院高級工商管理碩士學位。周先生畢業後於成立山東大風車實業有限公司之前曾從事廣告業及教育業。

## 高級管理層

下表載列本公司高級管理層(包括兼任執行職務的董事)的資料：

姓名	年齡	職位
姜海林先生	51歲	行政總裁
羅海濱先生	43歲	總裁
牟軼先生	53歲	首席財務官、財務管理部總經理

有關姜海林先生的資料，請參閱上文「董事及高級管理層—董事會」。

**羅海濱先生**，43歲，總裁，負責本公司業務運營和日常管理工作。羅先生於二零零七年十一月加入本集團，擔任智訊天成中南片區總經理，負責中南片區的市場營銷。後歷任智訊天成銷售管理部總經理、市場部總經理、副總經理及總經理職務。他於二零零七年十一月起擔任智訊天成法定代表人，負責本公司及軌道交通集團經營管理。羅先生亦於二零一四年十二月起兼任中智潤邦法定代表人及總經理，全面負責工程管理與服務交付。羅先生於二零一五年二月至二零一八年三月擔任本公司副總裁，並自二零一八年三月起擔任本公司總裁一職。

# 董事及高級管理層

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

羅先生畢業於北京信息科技大學計算機軟件專業，於二零零三年獲得西南交通大學項目管理工程碩士學位，現就讀於清華大學工商管理碩士專業。羅先生約有19年的市場營銷及管理經驗。

**牟軼先生**，53歲，首席財務官、財務管理部總經理，負責本公司整體財務管理及投資業務。牟先生於二零一八年三月被任命為公司首席財務官，牟先生亦於二零零九年十月起出任財務管理部總經理一職，負責公司內部財務管理。牟先生自二零一二年七月起至二零一九年六月，擔任智能交通有限公司法定代表人、執行董事及經理，自二零一五年十一月起至二零一九年七月，擔任北京宏瑞達科科技有限公司監事，並於二零一九年八月起擔任該公司法定代表人、執行董事及經理。以及彼自二零一七年八月起擔任北京昊天佳捷科技有限公司董事及總經理，以及自二零一七年九月起擔任本公司參股公司恒拓開源信息科技股份有限公司董事一職（於全國中小企業股份轉讓系統上市，股票代碼：834415）。自二零一八年十二月起，擔任本公司參股公司深圳安效投資有限公司董事一職，亦自二零一九年二月起，擔任本公司參股公司深圳市鴻陸技術有限公司董事一職。

牟先生於二零零四年十月加入本集團，曾於本集團出任多個職務。其最初擔任北京瑞華贏科技發展有限公司副總裁，其後晉升為本集團整體解決方案事業部副總裁，負責整體解決方案業務單元的財政控制、人力資源及其他行政職能的內部及日常運營。此外，牟先生曾於二零零八年十月至二零零九年六月擔任本公司董事，於二零一一年十一月至二零一四年六月擔任本公司副總裁，亦於二零一一年六月至二零一四年十一月擔任智訊天成董事一職。

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

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

# 獨立核數師 報告



## MAZARS CPA LIMITED

中審眾環(香港)會計師事務所有限公司

42nd Floor, Central Plaza,

18 Harbour Road, Wan Chai, Hong Kong

香港灣仔港灣道18號中環廣場42樓

Tel 電話：(852) 2909 5555

Fax 傳真：(852) 2810 0032

Email 電郵：info@mazars.hk

Website 網址：www.mazars.hk

致中国智能交通系統(控股)有限公司全體股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 意見

我們已審核第90頁至179頁所載中国智能交通系統(控股)有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公允地反映 貴集團於二零一九年十二月三十一日的財務狀況及其截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

## 意見的基礎

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

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項是在我們對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下來進行處理的，我們不會對這些事項提供單獨的意見。

# 獨立核數師 報告

## 關鍵審核事項(續)

### 關鍵審核事項

### 我們的審計如何處理關鍵審核事項

#### 產品及專業解決方案收益確認

參閱綜合財務報表附註2.4及5

貴集團的大部分收益源自產品及專業解決方案，收益於一段時間內確認，並採用輸入法計量完全達成履約責任的進度。

輸入法涉及管理層使用重大判斷及估計，包括所需交付產品及服務的範圍、預算成本總額、完成成本及合同總收益等。因此，我們將此確認為關鍵審核事項。

產品及專業解決方案收益確認的相關關鍵程序包括以下內容：

- 審查合同內容及與 貴集團負責人士面談以了解合同條款及所需交付產品及服務的範圍；
- 對從 貴集團取得的使用預算成本估計計算的收益進行重新計算；
- 透過查閱購買合同的詳情等檢討預算成本，並就當年的預算成本變化與管理層討論；
- 查閱購買合同、發票、送貨單及驗收報告以確認日期發生的實際成本；及
- 將現有合同於本年度的毛利與上一年的毛利進行比較。

# 獨立核數師 報告

## 關鍵審核事項(續)

關鍵審核事項	我們的審計如何處理關鍵審核事項
<p><b>商譽減值</b> 參閱綜合財務報表附註2.4及16</p> <p>於二零一九年十二月三十一日，商譽之賬面值為人民幣254,900,000元。</p> <p>管理層評估商譽的可收回金額，並於必要時由獨立專業估值師參與評估，其中涉及使用價值計算。</p> <p>進行減值評估後，本年度確認的減值虧損為人民幣97,800,000元。</p> <p>如綜合財務報表附註3所載者，使用價值計算涉及執行重大判斷及估計。因此，我們將此視為關鍵審核事項。</p>	<p>我們有關商譽減值的關鍵程序包括下列內容：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— 審閱估值師及管理層的估值報告，並與管理層及估值師進行討論以了解所使用的估值基準及方法以及所採用的相關假設；</li><li>— 評估估值師的客觀性、能力及資格；</li><li>— 檢查可收回金額的釐定，該可收回金額為已分配商譽的現金產生單位的使用價值；</li><li>— 評估使用價值計算中使用的假設、方法及關鍵數據的合理性；及</li><li>— 考慮對關鍵假設的合理可能下行變動所進行的敏感度分析的結果；及</li><li>— 檢查計算之算術準確。</li></ul>

# 獨立核數師 報告

## 關鍵審核事項(續)

### 關鍵審核事項

### 我們的審計如何處理關鍵審核事項

#### 非上市股權投資的估值

參閱綜合財務報表附註2.4、24及41

於二零一九年十二月三十一日，列賬作為按公允價值計入損益的金融資產的非上市股權投資之賬面值為人民幣32,400,000元。

投資之公允價值由管理層評估，其中涉及重大判斷及估計。因此，我們將此視為關鍵審核事項。

我們有關非上市股權投資估值的關鍵程序包括下列各項：

- 評估管理層用以估計股權投資公允價值的估值方法；
- 與管理層討論估值中使用的假設；
- 評估所用關鍵假設之合理性；及
- 檢查計算之算術準確。

#### 投資物業估值

參閱綜合財務報表附註2.4及15

於二零一九年十二月三十一日，貴集團擁有按公允價值列賬的投資物業人民幣83,700,000元。

於年末，投資物業之公允價值由獨立專業估值師估值，其中涉及管理層之重大判斷及估計。因此，我們將此視為關鍵審核事項。

我們有關投資物業估值的關鍵程序包括下列內容：

- 評估估值師之能力、客觀性及才能；
- 審閱估值師的估值報告，並與管理層及估值師進行討論以瞭解所使用的估值基準及方法以及所採用的相關假設；
- 評估所用主要假設之合理性；及
- 檢查計算之算術準確。

# 獨立核數師 報告

## 關鍵審核事項(續)

### 關鍵審核事項

### 我們的審計如何處理關鍵審核事項

貿易應收款項及合約資產減值撥備  
參閱綜合財務報表附註2.4、21及23

貴集團採用簡化法計算貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)。建立撥備矩陣涉及評估 貴集團以往觀察到的違約率及對經濟狀況的預測，其中涉及重大估計。因此，我們將此視為關鍵審核事項。

我們有關預期信貸虧損的關鍵程序包括下列內容：

- 與管理層討論以瞭解在估計貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損方面所涉及的判斷；
- 經考慮過往資料收集及違約率、前瞻性資料及後續結算資料來評估用於釐定預期信貸虧損的估計之合理性；
- 檢查貿易應收款項及合約資產賬齡之準確性；及
- 檢查計算貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損之算術準確。

## 其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括 貴公司二零一九年年報所載之資料，惟綜合財務報表及我們之核數師報告除外。

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

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



# 獨立核數師 報告

## 董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則與香港公司條例的披露規定編製真實公允的綜合財務報表，並就董事認為為確保綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述而必要的內部監控承擔責任。

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

審核委員會負責監督貴集團的財務報告流程。

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標為合理確定整體綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出載有我們意見的核數師報告。我們僅向整體股東報告，除此之外本報告不可作其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔責任。

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

# 獨立核數師 報告

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

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

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

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

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

# 獨立核數師 報告

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

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

中審眾環(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，二零二零年五月十二日

出具本獨立核數師報告的審計項目董事為：

葉毅成

執業證書號碼：P05163

# 綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	5	<b>1,033,190</b>	923,966
收益成本	7	<b>(826,570)</b>	(759,331)
毛利		<b>206,620</b>	164,635
其他收入及收益	6	<b>76,545</b>	56,564
銷售、分銷及行政開支		<b>(151,472)</b>	(197,305)
金融及合約資產減值虧損淨額	7	<b>(21,259)</b>	(47,531)
其他開支		<b>(101,080)</b>	(52,209)
財務成本	8	<b>(37,357)</b>	(42,171)
分佔下列項目的溢利及虧損：			
合營公司		<b>1,772</b>	4,913
聯營公司		<b>(1,044)</b>	(991)
稅前虧損	7	<b>(27,275)</b>	(114,095)
所得稅開支	11	<b>(8,365)</b>	(2,183)
年內虧損		<b>(35,640)</b>	(116,278)
應佔：			
本公司擁有人		<b>(44,239)</b>	(116,278)
非控股權益		<b>8,599</b>	-
		<b>(35,640)</b>	(116,278)
本公司擁有人應佔每股虧損		人民幣	人民幣
基本	13	<b>(0.03)</b>	(0.07)
攤薄	13	<b>(0.03)</b>	(0.07)

# 綜合 全面收益表

截至二零一九年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
年內虧損	<b>(35,640)</b>	(116,278)
其他全面虧損		
於往後期間可能重新分類至損益的其他全面虧損：		
海外業務換算的匯兌差額	<b>(12,199)</b>	(11,170)
年內其他全面虧損	<b>(12,199)</b>	(11,170)
年內全面虧損總額	<b>(47,839)</b>	(127,448)
應佔：		
本公司擁有人	<b>(56,474)</b>	(127,448)
非控股權益	<b>8,635</b>	-
	<b>(47,839)</b>	(127,448)

# 綜合財務狀況表

二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
收購物業及設備之預付款項	43	<b>124,708</b>	–
物業及設備	14	<b>251,158</b>	262,359
投資物業	15	<b>83,710</b>	78,200
商譽	16	<b>254,851</b>	274,027
其他無形資產	17	<b>5,938</b>	1,983
於合營公司的投資	18	<b>2,067</b>	48,305
於聯營公司的投資	19	<b>2,027</b>	3,071
按公允價值計入損益的金融資產	24	<b>182,977</b>	117,755
遞延稅項資產	29	–	17,514
應收貸款	22	<b>30,000</b>	33,000
已抵押存款	25	<b>70,000</b>	134,290
非流動資產總額		<b>1,007,436</b>	970,504
<b>流動資產</b>			
存貨	20	<b>206,684</b>	59,798
合約資產	23	<b>449,616</b>	696,704
貿易應收款項及應收票據	21	<b>909,025</b>	975,011
預付款項、按金及其他應收款項	22	<b>473,419</b>	343,442
按公允價值計入損益的金融資產	24	–	20,000
應收關聯方款項	38	<b>386,096</b>	650,811
已抵押存款	25	<b>249,617</b>	234,428
現金及現金等價物	25	<b>258,722</b>	146,436
		<b>2,933,179</b>	3,126,630
持有待售的資產		–	8,500
流動資產總額		<b>2,933,179</b>	3,135,130
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	26	<b>388,251</b>	651,863
合約負債、其他應付款項及應計費用	27	<b>671,954</b>	556,725
計息銀行借款	28	<b>701,767</b>	363,509
應付關聯方款項	38	<b>4,769</b>	27,956
應付所得稅		<b>31,244</b>	29,512
流動負債總額		<b>1,797,985</b>	1,629,565
流動資產淨額		<b>1,135,194</b>	1,505,565
資產總額減流動負債		<b>2,142,630</b>	2,476,069

# 綜合財務狀況表

二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產總額減流動負債		<b>2,142,630</b>	2,476,069
<b>非流動負債</b>			
計息銀行借款	28	<b>146,250</b>	420,843
遞延稅項負債	29	<b>8,929</b>	24,537
非流動負債總額		<b>155,179</b>	445,380
資產淨值		<b>1,987,451</b>	2,030,689
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本	30	<b>290</b>	290
儲備		<b>1,973,693</b>	2,030,399
		<b>1,973,983</b>	2,030,689
非控股權益		<b>13,468</b>	-
權益總額		<b>1,987,451</b>	2,030,689

第90頁至179頁之該等綜合財務報表乃經董事會於二零二零年五月十二日批准及授權並由以下人士代表簽署

廖杰  
董事

姜海林  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

附註	本公司擁有人應佔									
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	資產重估 儲備 人民幣千元	匯率浮動 儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年 一月一日	290	1,088,725*	167,404*	598,627*	7,782*	(89,455)*	257,316*	2,030,689	-	2,030,689
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(44,239)	(44,239)	8,599	(35,640)
年內其他全面虧損： 與海外業務有關 之匯兌差額	-	-	-	-	-	(12,235)	-	(12,235)	36	(12,199)
年內全面虧損總額	-	-	-	-	-	(12,235)	(44,239)	(56,474)	8,635	(47,839)
收購非控股權益	-	-	-	(232)	-	-	-	(232)	(382)	(614)
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	5,215	5,215
於沒收購股權後轉讓 轉撥自保留盈利	32	-	-	(4,367)	-	-	4,367	-	-	-
	-	-	23,870	-	-	-	(23,870)	-	-	-
與擁有人之交易總額	-	-	23,870	(4,599)	-	-	(19,503)	(232)	4,833	4,601
於二零一九年 十二月三十一日	290	1,088,725*	191,274*	594,028*	7,782*	(101,690)*	193,574*	1,973,983	13,468	1,987,451



# 綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔								
	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	資產重估 儲備 人民幣千元	匯率浮動 儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日		290	1,088,725	166,015	599,593	7,782	(78,285)	374,017	2,158,137
年內虧損		-	-	-	-	-	-	(116,278)	(116,278)
年內其他全面虧損：									
與海外業務有關之匯兌差額		-	-	-	-	-	(11,170)	-	(11,170)
年內全面虧損總額		-	-	-	-	-	(11,170)	(116,278)	(127,448)
於沒收購股權後轉讓	32	-	-	-	(966)	-	-	966	-
轉撥自保留盈利		-	-	1,389	-	-	-	(1,389)	-
與擁有人之交易總額		-	-	1,389	(966)	-	-	(423)	-
於二零一八年十二月三十一日		290	1,088,725*	167,404*	598,627*	7,782*	(89,455)*	257,316*	2,030,689

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內的儲備人民幣1,973,693,000元(二零一八年：人民幣2,030,399,000元)。

# 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>經營業務所得現金流量</b>			
除稅前虧損		<b>(27,275)</b>	(114,095)
就下列各項作出調整：			
折舊		<b>10,927</b>	9,110
攤銷		<b>441</b>	3,320
出售一間合營公司收益		<b>(15,990)</b>	-
出售物業及設備收益淨額		-	(25)
合約資產減值的撥回		<b>(2,163)</b>	(3,799)
貿易應收款項減值		<b>1,815</b>	46,158
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產之減值		<b>21,607</b>	5,172
撇減存貨至可變現淨值		-	6,705
物業及設備減值		<b>595</b>	6,193
持作出售資產減值		-	2,476
聯營公司投資減值		-	2,530
商譽減值		<b>97,816</b>	-
其他無形資產減值		-	10,318
分佔合營及聯營公司的溢利及虧損		<b>(728)</b>	(3,922)
存貨轉至投資物業的收益		<b>(865)</b>	(1,244)
投資物業公允價值變動		<b>(310)</b>	(6,400)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動		<b>(10,696)</b>	51,207
按公允價值計入損益的金融資產之股息收入		<b>(1,867)</b>	(1,695)
財務收入		<b>(29,858)</b>	(35,667)
財務成本		<b>37,357</b>	42,171
		<b>80,806</b>	18,513
<b>資產及負債變動：</b>			
存貨		<b>(149,646)</b>	9,998
合約資產		<b>249,251</b>	107,488
貿易應收款項及應收票據		<b>93,706</b>	45,943
預付款項、按金及其他應收款項		<b>(109,056)</b>	19,537
應收關聯方款項		<b>264,715</b>	12,673
應收貸款		<b>3,000</b>	(2,000)
已抵押存款		<b>(25,883)</b>	(55,852)
貿易應付款項及應付票據		<b>(263,612)</b>	260,827
應付關聯方款項		<b>(23,187)</b>	8,442
合約負債、其他應付賬款及應計賬款		<b>36,541</b>	(337,946)
經營所得現金		<b>156,635</b>	87,623

# 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營所得現金		<b>156,635</b>	87,623
已收利息		<b>25,878</b>	8,897
利息支付		<b>(37,357)</b>	(40,915)
已付所得稅		<b>(4,727)</b>	(26,161)
經營業務所得現金流量淨額		<b>140,429</b>	29,444
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業及設備項目		<b>(1,874)</b>	(16,256)
購買其他無形資產		<b>(4,396)</b>	-
已收投資股息		<b>2,562</b>	1,000
出售物業及設備項目所得款項		-	31
收購物業及設備預付款項		<b>(124,708)</b>	-
購買按公允價值計入損益的金融資產		-	(30,000)
出售持作出售資產		<b>8,500</b>	-
出售按公允價值計入損益的金融資產		<b>29,474</b>	-
收購一間子公司	37	<b>(64,151)</b>	-
投資活動所用現金流量淨額		<b>(154,593)</b>	(45,225)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
計息銀行借款所得款項	33	<b>559,852</b>	567,024
償還計息銀行借款	33	<b>(496,187)</b>	(543,501)
銀行貸款的已抵押存款減少／(增加)		<b>74,984</b>	(29,790)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		<b>138,649</b>	(6,267)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		<b>124,485</b>	(22,048)
匯率變動影響淨額		<b>(12,199)</b>	(11,170)
年初現金及現金等價物		<b>146,436</b>	179,654
年末現金及現金等價物	25	<b>258,722</b>	146,436

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 1. 公司及集團資料

中国智能交通系统(控股)有限公司(「本公司」)於二零零八年二月二十日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O.Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, the Cayman Islands。本公司香港主要營業地點位於灣仔駱克道20-24號金星大廈8樓。本公司主要行政辦公室位於中華人民共和國(「中國」)北京市朝陽區酒仙橋北路甲10號院204號樓(郵編：100015)。

本公司及其子公司(「本集團」)為主要於中國及海外提供基建技術相關的產品、專業解決方案及服務的供應商。年內，本集團的主要業務如下：

- (a) 產品及專業解決方案業務 — 在鐵路及電力等基礎設施建設領域，本集團主要向客戶銷售滿足其需求的產品和提供滿足其需求的專業解決方案，其中主要包括鐵路通信產品、能基產品，電力通信產品、輸變電設備及發電設備；及
- (b) 增值運營及服務業務 — 為鐵路客戶提供通信系統相關產品的維保服務、網優網規及技術諮詢等增值服務，及為電力客戶提供電廠建設、電網改造等相關電力基礎設施建設的規劃及技術諮詢服務。

### 子公司資料

本公司旗下主要子公司的詳情如下：

名稱	註冊成立／登記及營業地點及日期	已發行普通股本／註冊資本	本公司應佔股權百分比 間接	主要業務
江蘇中智瑞物聯科技有限公司	中國／中國內地 二零一三年十一月十九日	人民幣100百萬元	100	提供通訊及監控專業解決方案及增值運營服務
中天潤邦信息技術有限公司	中國／中國內地 二零一四年十二月八日	人民幣50百萬元	100	技術專門服務及電子銷售
北京宏瑞達科科技有限公司	中國／中國內地 二零一四年十月十七日	人民幣196百萬元	100	商用物業租賃
北京昊天佳捷科技有限公司	中國／中國內地 二零零七年三月三十日	人民幣125百萬元	100	提供通信專業解決方案及增值運營服務

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 1. 公司及集團資料(續) 子公司資料(續)

名稱	註冊成立/登記及 營業地點及日期	已發行普通股本/ 註冊資本 <sup>1</sup>	本公司應佔 股權百分比 間接	主要業務
北京亞邦偉業技術有限公司 「亞邦偉業」	中國/中國內地 二零零一年二月十五日	人民幣280百萬元	100	提供通訊及監控專業解決方案及 增值運營服務
北京中智潤邦科技有限公司	中國/中國內地 二零零四年九月三日	人民幣100百萬元	100	提供增值運營服務及專業解決 方案
北京智訊天成技術有限公司 (「智訊天成」)	中國/中國內地 二零零七年六月二十五日	人民幣500百萬元	100	提供通信專業解決方案
江蘇中智交通科技有限公司	中國/中國內地 二零一一年十二月十五日	30百萬美元	100	智能交通系統服務
西藏智航交通科技有限公司	中國/中國內地 二零一七年六月八日	人民幣10百萬元	100	提供通信專業解決方案及增值 運營服務
成都中智潤邦交通技術	中國/中國內地 二零零九年十一月二十六日	人民幣30百萬元	100	提供通信專業解決方案及增值 運營服務
世波工程有限公司 (「世波工程」)	香港 二零一四年十月十六日	10,000港元	58	為海外電力行業及通信行業的 多個分部銷售產品及提供 專業解決方案
CIC Information Technology Company Limited	緬甸 二零一七年五月十七日	550,000美元	58	為海外電力行業及通信行業的 多個分部銷售產品及提供 專業解決方案

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.1 呈列基準

該等綜合財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」，包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈及批准的所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)以及香港公司條例的披露規定編製。此外，該等綜合財務報表亦包括香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)所規定的適用披露。

除投資物業及股權投資按公允價值計量外，該等財務報表按歷史成本慣例編製。該等綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近千元(人民幣千元)。

## 2.2 會計政策變動及披露

本集團於本年度綜合財務報表首次採納以下新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則的年度改進	二零一五年至二零一七年週期
國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理的不確定性
國際會計準則第19號的修訂	僱員福利
國際會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合營公司的投資
國際財務報告準則第9號的修訂	具備負補償的還款特征

除下文所詳述的國際財務報告準則第16號外，採納新訂／經修訂的國際財務報告準則並無導致本集團的會計政策及截至二零一九年十二月三十一日止年度及過往年度所呈報的金額發生重大變動。

### 國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號引入單一承租人會計處理模式，並規定承租人就為期超過十二個月的所有租賃確認資產及負債，除非相關資產價值較低。承租人須確認使用權資產(為其使用相關租賃資產的權利)及租賃負債(為其支付租賃款項的責任)。

承租人對使用權資產的計量類似於其他非金融資產(如物業及設備)，對租賃負債的計量類似於其他金融負債。因此，承租人確認使用權資產折舊(及(如適用)減值虧損)及租賃負債利息，並將租賃負債的現金還款分類為本金部分及利息部分，應用國際會計準則第7號於綜合現金流量表中予以呈列。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.2 會計政策變動及披露(續)

### 國際財務報告準則第16號「租賃」(續)

國際財務報告準則第16號大致保留了已被取代的國際會計準則第17號對出租人會計處理方法的規定。因此，出租人仍然將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並分別採用兩類不同的會計處理方式。

本集團已選擇以國際財務報告準則第16號允許的經修訂追溯法採納新訂準則。因此，國際財務報告準則第16號自二零一九年一月一日起(即首次應用日期)應用，而採納國際財務報告準則第16號產生的累計影響已於二零一九年一月一日於權益中確認(如有)。

根據國際財務報告準則第16號項下的可行權宜方法，本集團已選擇不把國際財務報告準則第16號有關確認租賃負債及使用權資產的規定應用於自首次應用日期起計十二月內到期的租賃。

本集團於中國有一處位於租賃土地之樓宇，其於採納國際財務報告準則第16號後繼續計入物業及設備。本集團已檢討其租賃期截至首次應用日期後十二個月止的所有其他租賃且評定該等租賃對本集團的整體影響甚微。故該等綜合財務報表中並無確認租賃負債或使用權資產。

## 2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則

本集團並未於本綜合財務報表內應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號的修訂	業務的釋義 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合同 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號的修訂	重大的定義 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號的修訂	將負債分類為即期或非即期 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定強制生效日期但可供採納

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則(續)

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

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

## 2.4 主要會計政策概要

### 綜合基準

綜合財務報表包括本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表。子公司乃本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與被投資方業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對被投資方的權力(即本集團獲賦予現有以主導被投資方相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

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

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



# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 綜合基準(續)

子公司的財務報表乃按與本公司相同的報告期間採用一致的會計政策編製。子公司的業績乃由本集團取得控制權的日期起綜合計算，至上述控制權終止日期止。

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

倘有事實及情況顯示上述該等控制權三個要素中一個或以上的要素發生變動，本集團會重新評估是否對被投資方擁有控制權。並無導致本集團失去子公司控制權的子公司之擁有權權益變動，乃按權益交易入賬。

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

### 於聯營公司及合營公司投資

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

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

本集團在聯營公司和合營公司的投資按本集團根據權益會計法將扣除任何減值虧損後的應佔資產淨額在綜合財務狀況表列示。任何可能存在的相異會計政策須作出相應調整使之貫徹一致。

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 於聯營公司及合營公司投資(續)

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

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

### 業務合併及商譽

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

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

倘若業務合併分階段進行，則先前持有的股權按收購日期的公允價值重新計量，產生的任何收益或虧損於損益或其他全面收益中確認(以合適者為準)。

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

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 業務合併及商譽(續)

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

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

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

### 公允價值計量

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

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

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 公允價值計量(續)

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

- 第一級 — 根據活躍市場對相同資產或負債的報價(未經調整)計量
- 第二級 — 根據估值技術計量，而有關估值技術中對公允價值計量而言屬重要的最低層級輸入數據均可直接或間接觀察
- 第三級 — 根據估值技術計量，而有關估值技術中對公允價值計量而言屬重要的最低層級輸入數據均不可觀察

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

### 非金融資產減值

倘若有減值跡象，或須就某資產(不包括存貨、合約資產、金融資產、投資物業及分類為持作出售的非流動資產)進行年度減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值與公允價值減出售成本兩者中的較高者，並按個別資產釐定，惟倘若資產並不產生基本上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，則為資產所屬現金產生單位釐定的可收回金額。

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

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 關聯方

在下列情況下，一方被視為本集團的關聯方：

(a) 該方為該名人士家族成員或直系親屬，而該名人士

(i) 控制或與他人共同控制本集團；

(ii) 對本集團有重大影響力；或

(iii) 為本集團或其母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該方為符合下述條件的實體：

(i) 與本集團同屬一個集團的實體；

(ii) 身為另一實體(或另一實體之母公司、子公司、同系子公司)之聯營公司或合營公司的一間實體；

(iii) 與本集團同為相同第三方的合營公司的實體；

(iv) 一間實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；

(v) 該實體為離職後福利計劃，而受益人為本集團或與本集團有關的實體的僱員；

(vi) 該實體由(a)項所述人士控制或與他人共同控制；

(vii) (a)(i)項所述人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；及

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 關聯方(續)

某一人士的近親家庭成員指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員，包括：

- (a) 該人士的子女及配偶或同居伴侶；
- (b) 該人士的配偶或同居伴侶的子女；及
- (c) 該人士或該人士的配偶或同居伴侶的受養人。

於關連人士之定義中，聯營公司包括該聯營公司之子公司，而合營企業包括該合營企業之子公司。

### 物業、設備以及折舊

除在建工程外，物業及設備乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。當物業及設備項目分類為持作出售，或當其為分類為持作出售的出售組合之一部份，其將不會折舊，並根據國際財務報告準則第5號入賬。物業及設備項目的成本包括其購買價及將資產運抵指定地點並使其達到預定可使用狀態的任何直接應佔成本。

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

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

樓宇	49.2年
電腦及電子設備	3至5年
辦公室設備	3至5年
汽車	5年
軟件	5年
租賃物業裝修	租賃物業裝修的預期壽命及租賃期限的較短者

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 物業、設備以及折舊(續)

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

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

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

### 投資物業

投資物業指為賺取租金收入及／或資本增值，而非為生產或供應貨品或服務或行政用途；或為在日常業務中銷售而持有的土地及樓宇權益(包括租賃一處物業之租賃權益)，初始按成本(包括交易成本)計量。初始確認後，投資物業以反映報告期結算日市況的公允價值列賬。

投資物業之公允價值變化引致的收益或虧損於其發生當年計入損益表。

投資物業報廢或出售所產生的任何收益或虧損於其報廢或出售當年在損益表確認。

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 持作出售的非流動資產

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

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

### 無形資產(商譽除外)

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

### 研發成本

所有研究成本均於產生時計入損益表。

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

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



# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 租賃 — 自二零一九年一月一日起適用

本集團於合約初始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

#### 作為承租人

本集團對短期租賃及低價值資產租賃應用確認豁免。該等租賃相關的租賃付款按直線法於租賃期內確認為開支。

本集團已選擇不從租賃組成部分中分離出非租賃組成部分，並對各個租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬作為單獨租賃組成部分。

本集團對於租賃合約內各個租賃組成部分單獨入賬作為一項租賃。本集團根據租賃組成部分的相對單獨價格將合約代價分配至各個租賃組成部分。

本集團未產生單獨組成部分之應付款項被視作分配至合約單獨可識別組成部分之總代價之一部分。

本集團於租賃開始日期確認使用權資產及租賃負債。

使用權資產乃按成本進行初始計量，其中包括：

- (a) 租賃負債的初始計量金額；
- (b) 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減已收取的任何租賃優惠；
- (c) 本集團產生的任何初始直接成本；及
- (d) 本集團拆除及移除相關資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定狀態將予產生的估計成本，除非彼等成本乃因生產存貨而產生。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 租賃 — 自二零一九年一月一日起適用(續)

#### 作為出租人

本集團於租賃初始日期將其各項租賃分類為融資租賃或經營租賃。倘租賃將相關資產所有權之絕大部分風險及回報轉讓，則該租賃分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

本集團對於租賃合約內各個租賃組成部分單獨入賬作為一項租賃，與合約中的非租賃組成部分區分開來。本集團根據租賃組成部分的相對單獨價格將合約代價分配至各個租賃組成部分。

#### 作為出租人 — 經營租賃

本集團將國際財務報告準則第9號終止確認及減值規定應用於經營租賃應收款項。

經營租賃之修改自該修改生效日期起入賬作為新租賃，而與原租賃相關之任何預付或應計租賃付款則作為新租賃租賃付款之一部分。

### 租賃 — 於二零一九年一月一日前適用

資產所有權之絕大部分回報與風險仍歸於出租人之租賃列作經營租賃。倘本集團為出租人，本集團租賃的經營租賃項下資產計入非流動資產，經營租賃的應收租金於租期內按直線法計入損益。倘本集團為承租人，則經營租賃之應付租金(扣除出租人給予之獎勵)按照租期以直線法在損益表中扣除。

經營租約項下之預付土地租金初始按成本列賬，其後在租期內以直線法確認。

倘租賃款項不能可靠地分配予土地與樓宇部份時，全部租賃款項將計入土地及樓宇的成本並列作為物業及設備項下的融資租賃。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融資產

#### 初步確認及計量

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

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

為使金融資產按攤銷成本進行分類及計量，需產生純粹為就未償還本金額支付本金及償還利息的現金流量。

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

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

#### 後續計量

金融資產其後按類別根據以下方式計量：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

倘若滿足以下兩個條件，本集團將按攤銷成本計量金融資產：

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

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融資產(續)

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)(續)

##### 按公允價值計入損益的金融資產

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

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

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

##### 金融資產減值

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

##### 一般方法

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

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融資產(續)

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)(續)

##### 一般方法(續)

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

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

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

##### 簡化法

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

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融負債

#### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為按公允價值計量並於損益內處理之金融負債或按攤銷成本列賬之金融負債(如適用)。

所有金融負債初步按公允價值確認；倘屬按攤銷成本列賬之金融負債，則會扣除直接產生之交易成本。

#### 後續計量

金融負債的其後計量按分類而定，詳情如下：

#### 按攤銷成本計量的金融負債

於初步確認後，按攤銷成本計量的金融負債採用實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現的影響不大，則會按成本列賬。終止確認負債及按實際利率法攤銷過程中產生的損益在損益表內確認。

於計算攤銷成本時考慮任何收購折讓或溢價以及作為實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷於損益表內列為融資成本。

#### 金融負債終止確認

金融負債於債務責任已履行、取消或到期時終止確認。

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

#### 金融工具對銷

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

#### 存貨

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 現金及現金等價物

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

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

### 撥備

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

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

本集團就若干產品的銷售提供保修並為保修期內所發生缺陷的一般維修提供專業解決方案。本集團就若干產品提供的保證型質保撥備依據銷量及過往有關維修及退貨水平的經驗，折現至其現值(倘若適用)後確認。

### 所得稅

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

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

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

所有應課稅暫時性差異均確認為遞延稅項負債，惟：

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

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

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

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

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

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



# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 政府補助

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

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

### 收入確認

#### 客戶合約收益

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

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

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

#### (a) 產品及專業解決方案業務

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

就提供專業解決方案服務而言，不構成合約部分的产品銷售收益在資產控制權轉移予客戶的時間點確認，通常在交付工業產品時確認。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 收入確認(續)

#### 客戶合約收益(續)

##### (b) 維護服務

本集團為其專業解決方案客戶提供維護服務。

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

### 其他來源收益

租金收入於租期內按時間比列確認。

### 其他收入

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

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

### 合約資產

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

### 合約負債

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 合約成本

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

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

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

### 以股份為基礎的付款

本公司其中一名控股股東中國智能交通系統有限公司及本公司設有購股權計劃，向對本集團業務有所貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。本集團僱員(包括本公司董事)以股份形式收取酬金，即僱員提供服務以交換股權工具(「以權益結算的交易」)。

與僱員之間以權益結算的交易成本參考授出日期的公允價值計算。公允價值由外聘估值師以二項式期權定價模式釐定。

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

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

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 以股份為基礎的付款(續)

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

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

尚未行使的購股權對本公司每股盈利的攤薄影響按額外股份處理。

### 其他僱員福利

#### 養老金計劃

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

### 借貸成本

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

### 股息

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

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 外幣

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

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

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

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

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

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

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

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計判斷及估計

編製合併報表時，管理層須作出可影響收益、開支、資產與負債呈報金額以及披露資料的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素可能引致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

### 判斷

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

#### 客戶合約收益

本集團採用以下會顯著影響對客戶合約收益金額及時間認定的判斷：

(i) 確定提供產品及專業解決方案的履約義務

本集團對客戶的合約承諾為根據客戶規格提供產品及專業服務。本集團認為，產品及服務相互間存在著高度依賴或高度關聯，因此，設備及在內的各種承諾服務不在國際財務報告準則第15號下分開列述。因此，本集團將合約中承諾的所有商品及服務列為單一履約責任。

(ii) 釐定提供產品及專業解決方案的合約價格

倘未與客戶簽署合約，本集團將自提供產品及專業解決方案產生的收益確認為收入，原因為直至自客戶獲得簽署合約時，合約價格可變更，而本集團預期其可收回已產生的成本。

### 估計的不確定因素

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

#### 商譽減值

本集團至少每年一次確定商譽的減值情況。這要求估計商譽所屬現金產生單位的使用價值。使用價值的估計要求本集團估計現金產生單位的預計未來現金流量，並選擇適當貼現率計算該等現金流量的現值。詳情載於綜合財務報表附註16。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計判斷及估計(續)

### 估計的不確定因素(續)

#### 貿易應收款項及合約資產預期信貸虧損撥備

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

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

過往觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間相關性的評估為重大估計。預期信貸虧損金額對環境及預測經濟狀況變化相當敏感。本集團的過往信貸虧損經驗及預測經濟狀況可能無法代表客戶未來的實際違約。有關本集團貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損的資料分別披露於綜合財務報表附註21及附註23。

#### 產品及專業解決方案完工百分比

本集團用輸入法確認個別產品及專業解決方案合約的收入, 這要求管理層作出估計。完成進度參考預算成本總額中發生的實際成本估計, 而相關收入亦由管理層估計。受根據產品及專業解決方案所進行活動的性質影響, 活動的開始與完成日期通常屬不同會計期間。因此, 本集團按合約進展審閱及修訂各合約預算內的收入及成本估計。倘若實際收入低於預期或實際成本高於預期, 則或會產生虧損。

#### 即期所得稅及遞延所得稅

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

與若干可扣減暫時性差異及未動用稅項虧損有關的遞延稅項資產, 於管理層認為日後很可能會有應課稅溢利用作抵銷可扣減暫時性差異或未動用稅項虧損時確認。遞延稅項資產會否落實主要取決於日後有否足夠的溢利或應課稅暫時性差異。倘若未來實際的溢利少於預期, 則可能須大幅轉回遞延稅項資產, 轉回的金額於轉回年度的損益確認。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計判斷及估計(續)

### 非上市股權投資的公允價值

誠如綜合財務報表附註41所詳述，非上市股權投資乃以市場估值法估值。估值要求本集團確定可資比較上市公司(同行)並選擇價格乘數。此外，本集團就流動性差及規模差異的折現情況進行估算。本集團將該等投資的公允價值分類為第3級。

### 投資物業的公允價值

本集團估計其投資物業的公允價值乃參考獨立專業估值師進行的估值。投資物業的估值乃使用收入法進行。收入法須估計租賃價值及資本化率。

## 4. 經營分部資料

因管理需要，本集團根據其業務單位按以下經營分部開展業務：

- (i) 產品及專業解決方案業務 — 在鐵路及電力等基礎設施建設領域。本集團主要向客戶銷售滿足其需求的產品和提供滿足其需求的專業解決方案，其中主要包括鐵路通信產品、能基產品，電力通信產品、輸變電設備及發電設備；及
- (ii) 增值運營及服務業務 — 為鐵路客戶提供通信系統相關產品的維保服務、網優網規及技術諮詢等增值服務，及為電力客戶提供電廠建設、電網改造等相關電力基礎設施建設的規劃及技術諮詢服務。

管理層分別監察本集團經營分部業績，以作出有關資源分配及表現評估的決策。分部表現按可呈報的分部溢利評估，而可呈報的分部溢利則按經調整除稅前溢利／虧損計算。經調整除稅前溢利／虧損的計量方式與本集團的除稅前溢利／虧損相同，惟財務收入、財務成本、按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動之股息收入、投資物業公允價值變動以及總部與公司收入及開支不予計算。

分部間銷售乃按當時市價參考向第三方銷售的售價進行。



# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 4. 經營分部資料(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度	產品及專業 解決方案業務 人民幣千元	增值運營 及服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部收益(附註5)</b>			
銷售予外界客戶	<b>893,021</b>	<b>140,169</b>	<b>1,033,190</b>
分部間銷售	<b>306</b>	<b>-</b>	<b>306</b>
	<b>893,327</b>	<b>140,169</b>	<b>1,033,496</b>
對賬：			
分部間銷售對銷			<b>(306)</b>
收益			<b>1,033,190</b>
<b>分部業績</b>	<b>3,780</b>	<b>1,054</b>	<b>4,834</b>
對賬：			
財務收入			<b>29,919</b>
融資成本			<b>(37,357)</b>
投資物業公允價值變動			<b>310</b>
存貨轉至投資物業的收益			<b>865</b>
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動			<b>10,681</b>
按公允價值計入損益的金融資產之股息收入			<b>1,867</b>
公司及其他未分配收入及開支			<b>(38,394)</b>
除稅前虧損			<b>(27,275)</b>
<b>其他分部資料：</b>			
分佔下列項目的溢利/(虧損)：			
合營公司	<b>1,722</b>	<b>-</b>	<b>1,722</b>
聯營公司	<b>(1,044)</b>	<b>-</b>	<b>(1,044)</b>
減值虧損	<b>117,247</b>	<b>815</b>	<b>118,062</b>
折舊及攤銷	<b>2,137</b>	<b>771</b>	<b>2,908</b>
資本開支*	<b>4,711</b>	<b>395</b>	<b>5,106</b>

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 4. 經營分部資料(續)

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

\* 資本開支指添置物業及設備以及無形資產。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 4. 經營分部資料(續)

### 地域資料

#### (a) 外部客戶收益

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國內地	<b>967,287</b>	895,791
海外	<b>65,903</b>	28,175
	<b>1,033,190</b>	923,966

#### (b) 非流動資產

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國內地	<b>595,657</b>	596,569
海外	<b>124,708</b>	20,000
	<b>720,365</b>	616,569

### 主要客戶的資料

本集團並無個別客戶佔本集團收益10%或以上。

## 5. 收益

收益分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
國際財務報告準則第15號所指之客戶合約收益	<b>1,033,190</b>	923,966

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 5. 收益(續)

### (i) 經分拆收益資料

截至二零一九年十二月三十一日止年度

分部	產品及專業 解決方案業務 人民幣千元	增值運營 及服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>			
銷售產品及提供專業解決方案	893,021	-	893,021
維護服務	-	140,169	140,169
客戶合約收益總額	893,021	140,169	1,033,190
<b>地域市場</b>			
中國內地	874,593	92,694	967,287
海外	18,428	47,475	65,903
客戶合約收益總額	893,021	140,169	1,033,190
<b>收益確認時間</b>			
貨品及服務在某個時間點轉移	176,303	-	176,303
貨品及服務隨時間轉移	716,718	140,169	856,887
客戶合約收益總額	893,021	140,169	1,033,190

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 5. 收益(續)

### (i) 經分拆收益資料(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 5. 收益(續)

### (i) 經分拆收益資料(續)

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

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於報告期初計入合約負債的已確認收益：		
銷售產品及提供專業解決方案	<b>159,127</b>	193,627
維護服務	<b>2,017</b>	1,541
	<b>161,144</b>	195,168
於過往期間履行履約責任所確認的收益：		
由於未簽訂合同而於過往未確認的毛利	<b>26,444</b>	27,614

### (ii) 履約義務

於二零一九年十二月三十一日，分配給剩餘履約義務(未履行或部分未履行)的交易價格如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
一年內	<b>592,643</b>	537,968
超過一年	<b>247,505</b>	440,155
	<b>840,148</b>	978,123

上文披露之金額並未計入受限制的可變代價。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 6. 其他收入及收益

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
財務收入	<b>29,919</b>	35,667
出售合營公司收益(附註18)	<b>15,990</b>	–
租金收入總額	<b>12,632</b>	7,212
按公允價值計入損益的金融資產之股息收入	<b>1,867</b>	1,695
按公允價值計入損益的金融資產公允價值之變動	<b>10,681</b>	–
政府補助*	<b>171</b>	1,617
物業銷售淨收入	<b>2,474</b>	2,704
存貨轉至投資物業的收益	<b>865</b>	1,244
投資物業公允價值變動(附註15)	<b>310</b>	6,400
其他	<b>1,636</b>	25
	<b>76,545</b>	56,564

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 7. 除稅前虧損

本集團稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後所達致：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
存貨成本	<b>826,570</b>	759,331
折舊(附註14)	<b>10,927</b>	9,110
計入銷售、分銷及行政開支的無形資產攤銷(附註17)	<b>441</b>	3,320
	<b>11,368</b>	12,430
工資及薪金	<b>54,227</b>	42,405
退休金計劃供款(界定供款計劃)	<b>6,654</b>	4,953
社會保險成本及員工福利	<b>10,921</b>	11,398
	<b>71,802</b>	58,756
租賃付款		
短期租賃	<b>3,050</b>	-
經營租賃	-	7,667
	<b>3,050</b>	7,667
金融及合約資產減值淨額		
合約資產減值的撥回(附註23)	<b>(2,163)</b>	(3,799)
貿易應收款項減值(附註21)	<b>1,815</b>	46,158
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的減值(附註22)	<b>21,607</b>	5,172
	<b>21,259</b>	47,531



# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 7. 除稅前虧損(續)

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
對聯營公司投資的減值	-	2,530
持作出售資產減值	-	2,476
計入銷售、分銷及行政開支的其他無形資產減值(附註17)	-	10,318
計入其他開支的物業及設備減值(附註14)	595	6,193
計入其他開支的商譽減值(附註16)	97,816	-
核數師酬金	3,074	3,642
撇減存貨至可變現淨值	-	6,705
投資物業公允價值變動(附註15)	(310)	(6,400)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動	(10,696)	51,207
租金收入	(12,632)	(7,212)
出售合營公司收益	(15,990)	-
出售物業及設備項目收益淨額	-	(25)
研發成本，包括銷售、分銷成本及行政開支	15,984	19,860
匯兌虧損	(61)	653
按公允價值計入損益的金融資產的股息收入	(1,867)	(1,695)

## 8. 財務成本

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行貸款利息	37,357	42,171

## 9. 董事酬金

根據上市規則及香港公司條例，董事及行政總裁年內酬金詳情披露如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
費用	1,509	1,556
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	2,108	2,094
退休金計劃供款	50	55
	2,158	2,149
	3,667	3,705

年內，本集團並無向本公司董事支付任何款項作為加盟本集團或加盟時的獎金或離職補償(二零一八年：無)。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 9. 董事酬金(續)

### (a) 獨立非執行董事

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
周建民先生	34	-
蔡安活先生	48	193
葉舟先生	194	193
王冬先生	194	101
	<b>470</b>	487

### (b) 執行董事與非執行董事

二零一九年	費用 人民幣千元	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：				
姜海林先生	880	532	50	1,462
廖杰先生	-	1,576	-	1,576
	<b>880</b>	<b>2,108</b>	<b>50</b>	<b>3,038</b>
非執行董事：				
張天偉先生	159	-	-	159
	<b>1,039</b>	<b>2,108</b>	<b>50</b>	<b>3,197</b>

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 10. 五位最高薪僱員

年內，五位最高薪酬人士包括兩名董事(二零一八年：兩名董事)，其酬金詳情載於上文附註9。年內餘下三名非董事最高薪酬人士(二零一八年：三名)的酬金詳情如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	1,423	1,412
退休金計劃供款	136	166
	<b>1,559</b>	1,578

薪酬介乎下列範圍的非董事最高薪酬人士的人數如下：

	僱員人數	
	二零一九年	二零一八年
零至 1,000,000 港元(相當於人民幣 880,230 元)	3	3

年內，本集團並無向本公司非董事最高薪酬人士支付任何款項作為加盟本集團或加盟時的獎金或離職補償(二零一八年：無)。

## 11. 所得稅

本集團須就其成員公司於其各自所在和經營的稅務司法權區所產生或獲得的利潤，按實體基準繳納所得稅。即期及遞延所得稅乃根據已頒佈稅率釐定。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須支付開曼群島及英屬處女群島任何所得稅。

本集團各中國子公司須就其各自的應課稅收入按中國企業所得稅 25%(二零一八年：25%)的稅率支付所得稅，除該等子公司獲認定為高新技術企業並享有優惠所得稅率 15%(二零一八年：15%)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，由於本集團並無在香港產生任何應課稅溢利，故未有就本年度作出香港利得稅撥備(二零一八年：無)。

本集團須就非緬甸子公司向緬甸公司收取的服務收入繳納緬甸預扣稅，稅率為 2.5%。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 11. 所得稅(續)

根據中國稅項規定，自二零零八年一月一日起，在中國並無場所或營業地點或在中國設有場所或營業地點但與相關收入並無實際關連的非居民企業須就多類被動收入(例如來自中國實體的股息收入)繳交10%預扣稅，而分派二零零八年前的盈利則獲豁免繳交上述預扣稅。於二零一九年十二月三十一日，概無就本集團於中國內地所成立子公司須繳納預扣稅的未匯回盈利應付的預扣稅確認遞延稅項負債(二零一八年：無)。因為董事認為，該等子公司於可見未來不太可能分派此盈利。

所得稅開支主要組成部分如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期所得稅：		
中國企業所得稅		
一年內撥備	2,294	6,033
一過往年度撥備不足	3,643	3,038
其他	522	-
	6,459	9,071
遞延稅項：		
產生及撥回暫時差額(附註29)	1,906	(6,888)
所得稅開支	8,365	2,183

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 11. 所得稅(續)

所得稅開支之對賬

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前虧損	<b>(27,275)</b>	(114,095)
按適用稅率計算的所得稅	<b>(8,684)</b>	(26,527)
若干子公司享受之所得稅稅率優惠	<b>(6,302)</b>	5,727
稅務的毋須課稅之收入	<b>(13,646)</b>	-
不可就稅務扣減之開支	<b>30,761</b>	16,928
過往年度撥備不足	<b>3,643</b>	3,038
未確認暫時性差額	<b>4,871</b>	-
確認過往未確認暫時性差額	<b>(1,640)</b>	-
合營公司及聯營公司應佔溢利	<b>(109)</b>	(588)
動用過往未確認稅項虧損	<b>(1,618)</b>	(6,021)
預扣稅	<b>522</b>	-
未確認稅項虧損	<b>567</b>	9,626
<b>所得稅開支</b>	<b>8,365</b>	2,183

適用稅率是根據本集團企業經營所在地的現行稅率的加權平均數。

## 12. 股息

本公司不建議就截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度派發股息。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 13. 本公司擁有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔年內虧損除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

每股攤薄虧損的金額乃根據本公司擁有人應佔年內虧損及計算每股基本虧損時所用的年內已發行普通股的加權平均數，加上假設視作兌換所有潛在攤薄普通股為普通股而無償發行的普通股加權平均數計算。

由於尚未行使購股權對已呈報金額具有反攤薄影響，故此概無就攤薄對已呈報之截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度之每股基本虧損作出調整。

每股基本及攤薄虧損按以下方式計算：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>虧損</b>		
本公司擁有人應佔虧損	<b>(44,239)</b>	(116,278)
<b>股份</b>		
已發行股份加權平均數	<b>1,654,024,868</b>	1,654,024,868

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 14. 物業及設備

	樓宇 人民幣千元	電腦及 電子設備 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	軟件 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面值對賬—截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度								
於二零一九年一月一日	250,853	3,187	2,841	1,003	461	184	3,830	262,359
添置	278	376	1,220	-	-	-	-	1,874
收購子公司(附註37)	-	22	-	-	-	-	-	22
轉撥	(1,118)	406	176	(283)	(248)	3,322	(3,830)	(1,575)
減值	-	(595)	-	-	-	-	-	(595)
折舊	(7,938)	(1,540)	(766)	(176)	(74)	(433)	-	(10,927)
於二零一九年 十二月三十一日	242,075	1,856	3,471	544	139	3,073	-	251,158
賬面值對賬—截至 二零一八年 十二月三十一日 止年度								
於二零一八年一月一日	221,947	4,633	22	1,174	565	373	32,699	261,413
添置	-	612	2,169	251	-	-	13,224	16,256
轉撥	35,101	-	799	-	-	-	(35,900)	-
出售	-	-	-	(7)	-	-	-	(7)
減值	-	-	-	-	-	-	(6,193)	(6,193)
折舊	(6,195)	(2,058)	(149)	(415)	(104)	(189)	-	(9,110)
於二零一八年 十二月三十一日	250,853	3,187	2,841	1,003	461	184	3,830	262,359

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 14. 物業及設備(續)

	樓宇 人民幣千元	電腦及 電子設備 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	軟件 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年 十二月三十一日								
成本	265,874	13,881	5,707	10,629	788	4,586	-	301,465
累計折舊與減值	(23,799)	(12,025)	(2,236)	(10,085)	(649)	(1,513)	-	(50,307)
	242,075	1,856	3,471	544	139	3,073	-	251,158
於二零一八年 十二月三十一日								
成本	266,714	13,077	4,311	10,912	1,036	1,264	3,830	301,144
累計折舊與減值	(15,861)	(9,890)	(1,470)	(9,909)	(575)	(1,080)	-	(38,785)
	250,853	3,187	2,841	1,003	461	184	3,830	262,359

本集團樓宇位於於中國內地的地塊上，餘下租賃期限為45年。

## 15. 投資物業

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日的賬面值	78,200	66,800
轉撥自存貨	5,200	5,000
公允價值調整的收益淨額	310	6,400
於十二月三十一日的賬面金額	83,710	78,200

本集團的投資物業位於中國內地，並根據經營租約租予第三方。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的投資物業已由獨立專業估值師第一太平戴維斯估值及專業顧問有限公司進行估值，所估價值為人民幣83,710,000元(二零一八年：人民幣78,200,000元)。每年，本集團決定委聘對本集團投資物業進行估值的外部估值師時，已考慮包括市場知識、聲譽、獨立性及能否維持專業標準的甄選標準。本集團首席財務官就年度財務報告進行估值時與估值師就估值假設及估值結果進行討論。



# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 15. 投資物業(續)

### 公允價值等級

下表載列本集團投資物業的公允價值計量等級：

	於二零一九年十二月三十一日的公允價值計量，使用			
	活躍市場 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
就以下項目的經常性公允價值計量：				
商用物業	-	-	73,510	73,510
工業物業	-	-	10,200	10,200
	-	-	83,710	83,710

	於二零一八年十二月三十一日的公允價值計量，使用			
	活躍市場 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
就以下項目的經常性公允價值計量：				
商用物業	-	-	73,200	73,200
住宅物業	-	-	5,000	5,000
	-	-	78,200	78,200

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 15. 投資物業(續)

年內，第一級與第二級之間並無公允價值計量轉移且第三級並無轉入或轉出(二零一八年：無)。

公允價值等級第三級內分類的公允價值計量的對賬：

	商業物業 人民幣千元	住宅物業 人民幣千元
於二零一八年一月一日的賬面金額	66,800	-
轉撥自存貨	-	5,000
於損益表「其他收入及收益」項下確認的公允價值調整收益淨額	6,400	-
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日的賬面金額	<b>73,200</b>	<b>5,000</b>
轉撥自存貨	-	<b>5,200</b>
於損益表「其他收入及收益」項下確認的公允價值調整收益淨額	<b>310</b>	-
於二零一九年十二月三十一日的賬面金額	<b>73,510</b>	<b>10,200</b>

以下為投資物業估值採用的估值技術及主要數據概要：

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	加權平均	
			二零一九年	二零一八年
商業物業	收益法	估計租金價值 (每平方米及每月)	人民幣 <b>331</b> 元	人民幣317元
		資本化利率	<b>7.96%</b>	7.7%
工業物業	收益法	估計租金價值 (每平方米及每月)	人民幣 <b>41</b> 元	人民幣40元
		資本化利率	<b>6.77%</b>	6.80%

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

資本化比率及估計租金價值均產生自市場交易。估計租金價值大幅增加(減少)會導致投資物業的公允價值大幅增加(減少)。資本化比率大幅增加(減少)亦會導致投資物業的公允價值大幅減少(增加)。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 16. 商譽

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	<b>274,027</b>	274,027
新增(附註37)	<b>78,640</b>	-
	<b>352,667</b>	274,027
減值	<b>(97,816)</b>	-
於十二月三十一日	<b>254,851</b>	274,027

### 商譽減值測試

業務合併產生的商譽分配至以下現金產生單位以便進行減值測試：

- 亞邦子集團
- 世波工程子集團

商譽的賬面值已分配至以下現金產生單位：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
亞邦子集團	<b>176,211</b>	274,027
世波工程子集團	<b>78,640</b>	-
於十二月三十一的賬面金額淨值	<b>254,851</b>	274,027

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 16. 商譽(續)

### 亞邦子集團

亞邦技術及其子公司(統稱「亞邦子集團」)的主要業務為提供鐵路業務下的通信產品銷售及專業解決方案。本集團已委聘一名獨立專業估價師以評估亞邦子集團於二零一九十二月三十一日的可收回金額。亞邦子集團之可收回金額按使用價值計算，而用作計算使用價值的現金流預測乃根據管理層所批准五年期財務預算釐定。適用於現金流量預測的貼現率為15.4%(二零一八年：18%)預測五年期以外期間的現金流量的增長率為零(二零一八年：3%)。

### 世波工程子集團

世波工程及其子公司(統稱「世波工程子集團」)主要從事對東南亞電力及通信行業的多個分部進行投資及銷售設備並提供專業解決方案。世波工程子集團之可收回金額已採用基於管理層已批准的五年期財務預算作出的現金流量預測，且基於使用價值計算予以釐定。適用於現金流量預測的貼現率為18%。預測五年期以外期間的現金流量的增長率為3%。

以下描述了管理層為商譽減值測試編製現金流量預測所依據的主要假設：

毛利率 — 毛利率乃基於過往歷史及市場未來變動的預測。

貼現率 — 所用貼現率為稅後比率，反映有關現金產生單位的特定風險。

增長率 — 本集團所釐定增長率不超過中國內地相關市場長期平均國內生產總值的增長率。

### 主要假設的敏感度

管理層識別以下主要假設，其中在個別情況下的合理可能變動將引致分配至亞邦子集團的商譽發生額外減值虧損。

個別將會引致額外減值虧損的合理可能變動：

	增加(+)/ 減少(-)	增加(+)/ 減少(-) 減值 人民幣千元
毛利率	+/-1%	-/+ 65,000
貼現率	+/-1%	+/-47,000
增長率	+/-1%	-/+ 85,000

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 17. 其他無形資產 遞延開發成本及軟件

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
賬面金額的對賬		
於一月一日	<b>1,983</b>	15,621
添置	<b>4,396</b>	-
攤銷	<b>(441)</b>	(3,320)
減值	-	(10,318)
於十二月三十一日	<b>5,938</b>	1,983
於十二月三十一日 成本	<b>21,146</b>	16,750
累計攤銷及減值	<b>(15,208)</b>	(14,767)
賬面金額淨值	<b>5,938</b>	1,983

## 18. 於合營公司的投資

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
分佔資產淨值	<b>2,067</b>	20,599
收購所產生的商譽	-	27,706
	<b>2,067</b>	48,305

本集團應收及應付合營公司的貿易款項結餘披露於綜合財務報表附註38。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 18. 於合營公司的投資(續)

本集團重大合營公司於本年度的詳情如下：

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

於本年度，本集團按代價人民幣 64,000,000 元出售智能航空 50% 權益，產生收益人民幣 15,990,000 元。該代價透過按發行價每股普通股人民幣 4.25 元分配及發行恒拓開源有限公司(「恒拓開源」) 15,058,824 股股份實現。

## 19. 於聯營公司的投資

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
分佔資產淨值	<b>4,557</b>	5,601
減值	<b>(2,530)</b>	(2,530)
	<b>2,027</b>	3,071

本集團應收及應付聯營公司款項披露於綜合財務報表附註 38。

## 20. 存貨

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
物業	<b>50,208</b>	59,798
材料、零件及設備	<b>156,476</b>	-
	<b>206,684</b>	59,798

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 21. 貿易應收款項及應收票據

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收款項	<b>744,692</b>	920,309
減值	<b>(77,806)</b>	(75,437)
	<b>666,886</b>	844,872
應收票據	<b>242,139</b>	130,139
	<b>909,025</b>	975,011

貿易應收款項為免息，按原發票額扣除任何虧損撥備確認及入賬。貿易應收款項一般有30至180天的信貸期。

由於本集團的貿易應收款項涉及多名分散客戶，故並無重大信貸集中風險。本集團並無就貿易應收款項結餘持有任何抵押或其他加強信貸措施。

於報告期末，貿易應收款項按發票日期並已扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
六個月內	<b>199,283</b>	461,207
六個月至一年	<b>264,444</b>	113,224
一年至二年	<b>98,013</b>	138,766
兩年至三年	<b>62,677</b>	75,312
三年以上	<b>42,469</b>	56,363
	<b>666,886</b>	844,872

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 21. 貿易應收款項及應收票據(續)

### 減值

貿易應收款項及應收票據減值的減值虧損撥備變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	<b>75,437</b>	35,189
減值虧損(附註7)	<b>1,815</b>	46,158
作為無法收回賬款核銷的金額	-	(5,910)
收購子公司	<b>554</b>	-
於十二月三十一日	<b>77,806</b>	75,437

虧損撥備細目如下：

於二零一九年十二月三十一日	預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	信用減值 人民幣千元	亞邦偉業 人民幣千元	除亞邦偉業外 的實體 人民幣千元	
總賬面金額	<b>32,544</b>	<b>4,837</b>	<b>707,311</b>	<b>744,692</b>
信貸虧損	<b>32,544</b>	<b>3,051</b>	<b>42,211</b>	<b>77,806</b>
平均信貸虧損率	<b>100%</b>	<b>63.08%</b>	<b>5.97%</b>	<b>10.45%</b>

於二零一八年十二月三十一日	預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	信用減值 人民幣千元	亞邦偉業 人民幣千元	除亞邦偉業外 的實體 人民幣千元	
總賬面金額	27,017	6,051	887,241	920,309
信貸虧損	27,017	3,440	44,980	75,437
平均信貸虧損率	100%	56.85%	5.07%	8.20%

每個報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率按具有類似虧損模式的各個客戶群體之細分人群的超過發票日期天數而計算(即按地理區域、產品類型、客戶類型及評級，以及信用證或其他形式信用保險的保障程度)。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。一般而言，如果逾期六年以上的貿易應收款項無法再訴諸法律，則應予以撤銷。



# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 21. 貿易應收款項及應收票據(續)

### 減值(續)

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

### 亞邦偉業

亞邦偉業過往年度從事為高速公路行業提供智能交通服務。自二零一七年來，該分部並無開展上述業務。

亞邦偉業的信貸風險資料如下：

於二零一九年十二月三十一日	預期信貸虧損率	總賬面金額 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元
逾期：			
不到一年	18.68%	520	97
一年至二年	36.21%	492	178
兩年至三年	43.90%	793	348
三年到四年	71.89%	1,148	825
四年到五年	83.46%	558	465
五年到六年	85.82%	1,326	1,138
六年以上(信用減值)	100.00%	2,743	2,743
		<b>7,580</b>	<b>5,794</b>

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 21. 貿易應收款項及應收票據(續)

### 減值(續)

#### 除亞邦偉業外的實體

除亞邦偉業外，本集團的其他實體主要從事為鐵路行業提供產品銷售、專業解決方案及增值運營服務。大多數客戶為國有企業及鐵路局。

除亞邦偉業外其他實體的信貸風險資料如下：

於二零一九年十二月三十一日	預期信貸虧損率	總賬面金額 人民幣千元	預期信貸虧損 人民幣千元
逾期：			
不到一年	2.02%	472,854	9,549
一年至二年	5.38%	103,254	5,555
兩年至三年	11.93%	70,662	8,430
三年到四年	21.18%	29,603	6,269
四年到五年	32.41%	15,805	5,123
五年到六年	48.13%	15,133	7,285
六年以上(信用減值)	100.00%	22,167	22,167
		729,478	64,378

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

除使用撥備矩陣的虧損撥備外，上述貿易應收款項減值撥備包括個別減值貿易應收款項撥備人民幣7,634,000元(二零一八年：人民幣7,867,000元)，且撥備前賬面金額為人民幣7,634,000元(二零一八年：人民幣7,867,000元)。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 22. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
採購貨品而預付供應商款項	279,961	172,817
應收貸款(附註)	71,306	69,930
投標按金	31,760	18,250
合約按金	30,674	27,915
向員工墊款	31,822	20,671
應收利息	12,694	8,714
應收股息	3,571	4,266
其他	91,464	88,270
	<b>553,252</b>	410,833
減值	(49,833)	(34,391)
	<b>503,419</b>	376,442
減：應收貸款－非即期部分(附註)	30,000	33,000
	<b>473,419</b>	343,442

附註：結餘指無抵押、一年內償還及免息的其他公司貸款，以下情況除外：(i)向獨立第三方償還的人民幣30,000,000元(二零一八年：人民幣30,000,000元)的貸款於二零二三年償還、按8%的年利率計息及透過質押恒拓開源\*的股份作抵押；及(ii)於二零二零年償還予獨立第三方的無抵押貸款為零(二零一八年：人民幣3,000,000元)及按年利率7%計息。

\* 於二零二零年四月十四日，本集團訂立質押解除協議，據此，各方同意解除恒拓開源的質押股份，且借款人應於180天內提供與恒拓開源已質押股份同等價值的擔保。

預付款項、按金及其他應收款減值的變動情況如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	34,391	29,219
減值虧損(附註7)	21,607	5,172
撤銷金額	(6,165)	—
於十二月三十一日	<b>49,833</b>	34,391

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 22. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

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

於二零一九年十二月三十一日，本集團評估了計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的信貸風險，因此自首次確認後信貸風險並無顯著增加。因此，本集團對未來12個月內可能發生的違約事件造成的信貸損失進行了預期信貸虧損評估，並為本年度計提虧損撥備人民幣21,607,000元(二零一八年：人民幣5,172,000元)。

## 23. 合約資產

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
因以下業務產生的合約資產：		
產品及專業解決方案業務	<b>450,844</b>	690,059
維護服務	<b>28,450</b>	38,486
	<b>479,294</b>	728,545
減值	<b>(29,678)</b>	(31,841)
	<b>449,616</b>	696,704

合約資產初始按產品銷售、提供專業解決方案及增值服務所賺取的收入確認。在依據項目的里程碑向客戶出具賬單後，確認為合約資產的金額將重新分類為貿易應收款。二零一九年合約資產減少的原因為年末正在進行的項目減少。

合約資產的預期收回或清算時間如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
一年內	<b>310,008</b>	564,806
超過一年	<b>139,608</b>	131,898
	<b>449,616</b>	696,704

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 23. 合約資產(續)

合約資產減值的變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	<b>31,841</b>	35,640
撥回(附註7)	<b>(2,163)</b>	(3,799)
於十二月三十一日	<b>29,678</b>	31,841

每個報告日期使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。用於計量合約資產的預期信貸虧損的撥備率乃根據作為合約資產的貿易應收款項的撥備率，並且該等貿易應收款項來自同一客戶群。

### 減值

以下載列有關本集團合約資產在使用撥備矩陣後的信貸風險情況：

於二零一九年十二月三十一日	預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	信用減值 人民幣千元	亞邦偉業 人民幣千元	除亞邦偉業外 的實體 人民幣千元	
總賬面金額	<b>16,219</b>	<b>24,657</b>	<b>438,418</b>	<b>479,294</b>
信貸虧損	<b>16,219</b>	<b>4,605</b>	<b>8,854</b>	<b>29,678</b>
平均信貸虧損率	<b>100.00%</b>	<b>18.68%</b>	<b>2.02%</b>	<b>6.19%</b>

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 24. 按公允價值計入損益的金融資產

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非上市股權投資		
— 即期	–	20,000
— 非即期	<b>32,411</b>	42,790
	<b>32,411</b>	62,790
上市股權投資		
— 非即期	<b>150,566</b>	74,965
	<b>182,977</b>	137,755

恒拓開源 30.05% 權益計入上市股權投資，賬面金額於二零一九年十二月三十一日為人民幣 120,669,000 元（二零一八年：人民幣 56,160,000 元）。本集團認為，由於恒拓開源主要受其實際控制人馬越控制，且本集團在其董事會只有 1 名董事席位，因此有關股權投資對恒拓開源無重大影響力。

## 25. 現金及現金等價物及已抵押存款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
現金及銀行結餘	<b>258,722</b>	146,436
已抵押或定期存款		
— 即期存款	<b>249,617</b>	234,428
— 非即期存款	<b>70,000</b>	134,290
	<b>578,339</b>	515,154
減：以下項目的已抵押存款及定期存款		
— 到期日超過三個月	<b>(47,066)</b>	–
— 項目保函	<b>(29,952)</b>	(45,758)
— 應付票據	<b>(9,994)</b>	(15,894)
— 計息銀行貸款(附註28)	<b>(231,806)</b>	(306,790)
— 投標	<b>(799)</b>	(276)
現金及現金等價物	<b>258,722</b>	146,436

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 25. 現金及現金等價物及已抵押存款(續)

銀行存款按基於每日銀行存款利率而定的浮動利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款均存於信譽良好且近期無拖欠記錄的銀行。非流動存款人民幣70,000,000元將於二零二一年一月到期。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的人民幣現金及銀行結餘和已抵押存款為人民幣389,914,000元(人民幣389,901,000元位於中國內地；人民幣13,000元位於海外)(二零一八年十二月三十一日：合共人民幣470,961,000元)。在中國內地的人民幣不可自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地的外匯管制條例以及結匯、售匯及付匯管理定，本集團獲准許透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他外幣。

## 26. 貿易應付款項及應付票據

於報告期結束日，貿易應付款項及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期或不足一年	<b>286,496</b>	569,619
一年至兩年	<b>76,539</b>	70,386
兩年以上	<b>25,216</b>	11,858
	<b>388,251</b>	651,863

本集團於二零一九年十二月三十一日的應付票據以本集團已抵押存款人民幣9,994,000元(二零一八年：人民幣15,894,000元)擔保。

貿易應付款項並不計息，一般有1至360天的信貸期。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 27. 合約負債、其他應付款項及應計費用

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
合約負債(a)	<b>357,009</b>	361,727
業務墊款按金	<b>34,973</b>	13,732
僱員成本及福利應計費用	<b>17,175</b>	12,902
其他借款	<b>133,128</b>	28,173
其他應付稅項	<b>103,931</b>	84,720
應付利息	<b>2,206</b>	2,652
其他	<b>23,532</b>	52,819
	<b>671,954</b>	556,725

### (a) 合約負債詳情如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已自客戶收取的短期墊款		
產品及專業解決方案	<b>350,110</b>	355,342
維護服務	<b>6,899</b>	6,385
合約負債總額	<b>357,009</b>	361,727

合同負債包括為交付產品及提供維護以及專業解決方案服務而從客戶處收取的墊款。二零一九年的合約負債減少主要由於於年底收取客戶的短期墊款減少，該墊款與產品銷售、提供專業解決方案服務有關。

包括其他借款的其他應付款項屬不計息及按需償還。



# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 28. 計息銀行借款

	二零一九年		二零一八年	
	實際利率%	人民幣千元	實際利率%	人民幣千元
<b>即期</b>				
短期銀行貸款 — 有抵押	2.8–7.0	548,216	2.5–7.0	277,620
貼現或背書應收票據	0–4.1	153,551	0–4.1	85,889
		<b>701,767</b>		363,509
<b>非即期</b>				
長期銀行貸款 — 有抵押	香港銀行 同業拆息/ 4.1–5.7	146,250	香港銀行 同業拆息/ 4.1–6.2	420,843
		<b>146,250</b>		420,843
		<b>848,017</b>		784,352

分析為：	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行貸款償還：		
一年內或於需要時	701,767	363,509
一年後但兩年內	121,250	420,843
兩年後但五年內	25,000	–
	<b>848,017</b>	784,352

附註：

- 於二零一九年十二月三十一日的即期銀行貸款人民幣121.2百萬元及非即期銀行貸款人民幣103.2百萬元(二零一八年：合計人民幣278.4百萬元)以本集團的抵押存款人民幣232.0百萬元(二零一八年：人民幣306.8百萬元)作擔保(附註25)。
- 於二零一九年十二月三十一日的銀行貸款人民幣30.0百萬元(二零一八年：人民幣30.0百萬元)由本公司擔保。於二零一九年十二月三十一日的銀行貸款人民幣160.0百萬元(二零一八年：人民幣160百萬元)由King Victory Holdings Limited(「King Victory」)的一間子公司擔保，King Victory為本公司兩名執行董事姜海林及廖杰的聯營公司及為本公司的一名控股股東。
- 於二零一九年十二月三十一日的即期銀行貸款人民幣230.0百萬元(二零一八年：人民幣230.0百萬元)以本集團賬面金額為人民幣208.5百萬元(二零一八年：人民幣212.9百萬元)的物業及本公司的子公司亞邦技術的股份作擔保。
- 即期銀行貸款人民幣7.0百萬元及非即期銀行貸款人民幣43.0百萬元(二零一八年：無)以本集團賬面金額為人民幣6.5百萬元(二零一八年：無)的物業及智訊天成提供的公司擔保作擔保。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的銀行貸款人民幣593.3百萬元(二零一八年：人民幣599.6百萬元)按固定利率計息，銀行貸款人民幣101.1百萬元(二零一八年：人民幣98.9百萬元)按基於每季度波動的香港銀行同業拆息為浮動利率計息。本集團即期借貸的賬面值與其公允價值相若。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 29. 遞延稅項

本年度遞延稅項資產及負債的變動如下：

	資產		負債	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	<b>17,514</b>	7,769	<b>24,537</b>	21,680
於損益內扣除	<b>(3,003)</b>	9,745	<b>(1,097)</b>	2,857
抵銷	<b>(14,511)</b>	-	<b>(14,511)</b>	-
於十二月三十一日	-	17,514	<b>8,928</b>	24,537

### 已確認遞延稅資產及負債

	資產		負債	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應計費用	<b>573</b>	4,813	-	-
投資物業的公允價值調整	-	-	<b>14,747</b>	13,357
按公允價值計入損益的金融資產之 公允價值調整	<b>3,948</b>	2,569	<b>1,778</b>	1,918
無形資產減值	-	1,958	-	-
貿易應收款項及應收票據及合約資產的 減值	<b>1,114</b>	-	-	-
確認收益	<b>6,968</b>	-	<b>6,915</b>	9,262
稅務虧損	<b>1,908</b>	8,174	-	-
抵銷	<b>(14,511)</b>	17,514	<b>(14,511)</b>	24,537
遞延稅負債淨值	-	17,514	<b>8,929</b>	24,537

本集團於中國內地產生的稅項虧損人民幣47,130,000元(二零一八年：人民幣40,643,000元)將於一至五年內到期，用作抵銷日後應課稅溢利。由於該等虧損於產生虧損的子公司產生且本集團認為不大可能有應課稅溢利可供抵銷可動用稅項虧損，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 30. 股本

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
法定 每股面值0.0002港元的1,900,000,000股普通股	380	380

	人民幣千元	人民幣千元
已發行及繳足： 每股面值0.0002港元的1,654,024,868股普通股	290	290

## 31. 儲備

### 股份溢價

股份溢價結餘指本公司以溢價發行股份時，本公司普通股認購價與面值的差額，減後續分派。

根據開曼群島公司法(經修訂)，股份溢價可供分派予本公司股東，惟緊隨建議分派股息當日後，本公司可於一般業務過程中償付其到期的債務。股份溢價亦可以繳足紅股的形式分派。

### 法定儲備

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

### 資本儲備

本集團的資本儲備包括：(i)本公司於聯交所上市前的重組產生的儲備；(ii)因中国智能交通系統有限公司及本公司授出的購股權而產生的儲備，詳情載於財務報表附註32；(iii)向若干子公司資本撥充的保留盈利；及(iv)經調整的非控股權益與所支付或所收取的公允價值代價之間的差額，於本集團權益的變動將不會導致本集團失去控制權。少數股東權益的調整額與支付或收到對價的公允價值之間的差額，即本集團於子公司權益的變動，並不會導致本集團失去控制權。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 31. 儲備(續)

### 資產重估儲備

資產重估儲備結餘指本集團於過往年度轉入投資物業時計入物業及設備的本集團樓宇資產重估儲備。

### 匯率浮動儲備

海外子公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期結算日，該等實體的資產及負債按報告期結算日的匯率換算為本集團的呈報貨幣，而收益表則按年內加權平均匯率換算。產生的滙兌差額計入外幣報表折算差額。

## 32. 購股權計劃

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

年內計劃所涉尚未行使的購股權如下：

	二零一九年		二零一八年	
	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目 千份	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目 千份
於一月一日	1.05	72,217	1.05	74,673
於年內沒收	1.05	(11,206)	1.05	(2,456)
於十二月三十一日	1.05	61,011	1.05	72,217

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 32. 購股權計劃(續)

於報告期結算日尚未行使的購股權之行使價及行使期如下：

批次	購股權數目		行使價 每股港元	行使期
	二零一九年 千份	二零一八年 千份		
第一批	<b>2,815</b>	3,381	1.05	二零一二年四月十九日至二零二二年一月十八日
第二批	<b>2,815</b>	3,381	1.05	二零一二年七月十九日至二零二二年一月十八日
第三批	<b>2,815</b>	3,381	1.05	二零一二年十月十九日至二零二二年一月十八日
第四批	<b>2,815</b>	3,381	1.05	二零一三年一月十九日至二零二二年一月十八日
第五批	<b>5,082</b>	6,016	1.05	二零一三年四月十九日至二零二二年一月十八日
第六批	<b>5,082</b>	6,016	1.05	二零一三年七月十九日至二零二二年一月十八日
第七批	<b>5,082</b>	6,016	1.05	二零一三年十月十九日至二零二二年一月十八日
第八批	<b>5,082</b>	6,016	1.05	二零一四年一月十九日至二零二二年一月十八日
第九批	<b>7,350</b>	8,650	1.05	二零一四年四月十九日至二零二二年一月十八日
第十批	<b>7,350</b>	8,650	1.05	二零一四年七月十九日至二零二二年一月十八日
第十一批	<b>7,350</b>	8,650	1.05	二零一四年十月十九日至二零二二年一月十八日
第十二批	<b>7,373</b>	8,679	1.05	二零一五年一月十九日至二零二二年一月十八日
	<b>61,011</b>	72,217		

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

由於年內11,206,000份(二零一八年：2,456,000份)購股權已失效，因此人民幣4,367,000元(二零一八年：人民幣966,000元)之資本儲備及保留盈利重新分類。

於二零一九年十二月三十一日，本公司計劃所涉尚未行使的購股權為61,011,000份(二零一八年：72,217,000份)，相當於本公司當日已發行股份約3.69%(二零一八年：4.37%)。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 33. 綜合現金流量表附註 融資活動所產生之負債變動

	銀行及其他貸款	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日	<b>784,352</b>	760,829
融資現金流量變動	<b>63,665</b>	23,523
於十二月三十一日	<b>848,017</b>	784,352

## 34. 抵押資產

本集團就其應付票據以及銀行貸款抵押之資產詳情分別載於財務報表附註26及28。

## 35. 經營租賃承擔

### 作為出租人

本集團將其投資物業及辦公室租予若干獨立第三方及關聯方，經磋商釐定的租期為六個月至三年。

投資物業面臨剩餘價值風險。因此，租賃合約包括剩餘價值擔保撥備，據此，本集團有權於租賃屆滿時根據租戶對投資物業造成的損害以補償的方式收取費用。該金額將從所收取的租金押金中扣除。

以下為自出租投資物業及辦公室物業收取的未貼現租賃付款到期分析。

於二零一九年十二月三十一日	人民幣千元
第一年度	<b>13,632</b>
第二年度	<b>5,205</b>
第三年度	<b>1,215</b>
所收取的未貼現租賃付款	<b>20,052</b>

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 35. 經營租賃承擔(續)

### 作為出租人(續)

根據投資物業及辦公室物業的不可撤銷經營租賃，未來最低應收租金總額如下：

於二零一八年十二月三十一日	人民幣千元
一年內	10,643
第二至第五年，包括首尾兩年	12,590
	23,233

## 36. 資本承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團有下列資本承擔：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已簽約但未撥備：		
土地及樓宇	-	63,806
設備(附註43)	223,740	-
	223,740	63,806

## 37. 業務合併

於二零一九年五月十三日，本集團與賣方訂立股份購買協議，據此，本集團應以現金代價人民幣85,840,000元收購世波工程有限公司(「世波工程」)58%的股權(「收購事項」)。賣方向本集團保證，就截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止兩個年度(「溢利保證期間」)而言，世波工程於溢利保證期間的經審核綜合除稅後溢利總額不得低於人民幣62,000,000元。倘於溢利保證期間未能實現保證溢利，本集團有權享有補償，其詳情載於本公司日期為二零一九年五月十三日之公告。收購事項已於二零一九年五月底完成。

世波工程主要從事為東南亞電力及通訊行業各分部投資及銷售設備及提供專業解決方案。收購事項將為本集團提供進入東南亞國家基建市場的即時途徑且符合本集團的拓展策略。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 37. 業務合併(續)

下文概述於收購日期的已付代價及已收購資產金額及已承擔負債以及已確認的非控股權益金額：

	人民幣千元
現金及現金等價物	1,689
貿易應收款項及應收票據	29,535
預付款項、按金及其他應收款項	39,243
物業及設備(附註14)	22
貿易及其他應付款項	(58,074)
按公允價值計入之可識別資產淨值總額	12,415
非控股權益	(5,215)
收購所產生的商譽	78,640
收購代價	85,840

有關收購之現金及現金等價物流出淨額分析如下：

	人民幣千元
已獲得的現金及銀行結餘	1,689
已付代價	(65,840)
	(64,151)

收購事項之初步會計處理暫定主要為所收購無形資產之公允價值及已轉讓之代價，乃由於該等項目之估值尚未完成。估值一旦確定，預期所收購無形資產及已轉讓之代價連同遞延稅項及商譽的價值會發生變化。

自收購事項以來，世波工程子集團為本集團貢獻收益人民幣23,161,000元，為本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的溢利貢獻人民幣20,617,000元。

倘合併事項於年初進行，本集團的收益及本集團於年內的虧損將分別為人民幣1,066,885,000元及人民幣34,324,000元。



# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 38. 關聯方交易

### (a) 關聯方交易

除此等綜合財務報表其他章節詳述的交易外，本集團於年內與關聯方進行的主要交易如下：

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>聯營公司</b>			
租金收入	(i)	<b>36</b>	21
<b>合營公司</b>			
銷售產品	(ii)	–	6,340
<b>King Victory 及其聯屬人士</b>			
銷售產品	(ii)	–	129
利息收入	(iii)	<b>18,105</b>	24,988
租金收入	(i)	<b>3,617</b>	1,721

附註：

- (i) 來自聯繫人及King Victory及其聯屬人士的租金收入源自對本公司辦公室樓宇的租賃，基於雙方共同協定的價格。
- (ii) 向合營企業及King Victory及其聯屬人士的銷售基於雙方共同協定的價格。
- (iii) 利息收入源自King Victory及其聯屬人士應付的未償清應收款項。該應收款項由本公司於二零一六年出售若干子公司所致，並將於二零一九年六月三十日到期。應收款項乃以年利率介乎3.487%至6.479%（二零一八年：3.487%至6.479%）計息。

### (b) 與關聯方之其他交易

King Victory的一間子公司已於二零一九年十二月三十一日為本集團高達人民幣1.6億元的若干銀行貸款提供擔保，詳情載於附註28。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 38. 關聯方交易 (續)

### (c) 與關聯方之未償還結餘

按綜合財務狀況表所披露，本集團與關聯方的結餘如下：

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>應收關聯方款項</b>			
聯營公司	(ii)	<b>4,869</b>	5,048
合營公司	(ii)	–	38,166
King Victory 及其聯屬人士	(i)	<b>381,227</b>	607,597
總計		<b>386,096</b>	650,811
<b>應付關聯方款項</b>			
聯營公司	(ii)	–	5,000
合營公司	(ii)	<b>4,615</b>	10,273
King Victory 及其聯屬人士	(ii)	<b>154</b>	12,683
		<b>4,769</b>	27,956

附註：

- (i) 於二零一九年十二月三十一日，人民幣347百萬元(二零一八年：人民幣509百萬元)於二零一九年六月三十日到期，且以質押King Victory的一間子公司75%權益作抵押。年利率為3.487%至6.479%(二零一八年：3.487%至6.479%)。人民幣34百萬元(二零一八年：人民幣99百萬元)之結餘為無抵押、不計息且按需償還。
- (ii) 到期款項為無抵押、不計息且按需償還。

### (d) 本集團主要管理人員酬金

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
費用	<b>1,461</b>	1,556
薪金、花紅、津貼及實物福利	<b>4,348</b>	4,354
退休金計劃供款	<b>276</b>	221
支付予主要管理人員的酬金總額	<b>6,085</b>	6,131

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 39. 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一八年：零)。

## 40. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具於報告期結算日的賬面值如下：

### 金融資產

二零一九年

	按公允價值 計量且其變動 計入損益之 強制性金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 計量的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	-	909,025	909,025
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	-	192,784	192,784
應收關聯方款項	-	386,096	386,096
按公允價值計入損益的金融資產	182,977	-	182,977
已抵押存款	-	319,617	319,617
現金及現金等價物	-	258,722	258,722
	<b>182,977</b>	<b>2,066,244</b>	<b>2,249,221</b>

二零一八年

	按公允價值 計量且其變動 計入損益之 強制性金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 計量的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	-	975,011	975,011
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	-	182,954	182,954
應收關聯方款項	-	650,811	650,811
按公允價值計入損益的金融資產	137,755	-	137,755
已抵押存款	-	368,718	368,718
現金及現金等價物	-	146,436	146,436
	<b>137,755</b>	<b>2,323,930</b>	<b>2,461,685</b>

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 40. 按類別劃分的金融工具(續) 金融負債

	二零一九年 按攤銷成本 計量的金融 負債 人民幣千元	二零一八年 按攤銷成本 計量的金融 負債 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	388,251	651,863
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	158,866	44,557
計息銀行借款	848,017	784,352
應付關聯方款項	4,769	27,956
	<b>1,399,903</b>	1,508,728

管理層評估本集團金融工具公允價值與彼等賬面金額相若，主要乃由於該等工具於短期內到期。

## 41. 金融工具的公允價值和公允價值等級

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

### 公允價值等級

下表載列本集團於二零一九年十二月三十一日按公允價值計量的金融工具的公允價值計量層級：

	公允價值計量使用			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
於二零一九年十二月三十一日				
按公允價值計入損益的金融資產	29,897	120,669	32,411	182,977

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 41. 金融工具的公允價值和公允價值等級(續) 公允價值等級(續)

	公允價值計量使用			總計
	活躍市場報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
於二零一八年十二月三十一日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產	18,805	56,160	62,790	137,755

年內，在金融資產及負債方面第一級與第二級之間並無公允價值計量轉移且第三級並無轉入或轉出(二零一八年：無)。

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 41. 金融工具的公允價值和公允價值等級(續)

截至二零一九年十二月三十一日金融工具估值的重大非可觀察輸入數據及定量敏感性分析概述如下：

估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍	公允價值對輸入數據的敏感性
非上市股本 投資	市場法 同行公司平均 EV/EBITDA倍數	19.9 (二零一八年：29.2)	倍數增加／減少1%將導致公允價值 增加／減少人民幣319,000元 (二零一八年：人民幣328,000元)
	缺乏市場流通性之折讓	35% (二零一八年：35%)	倍數增加／減少1%將導致公允價值 增加／減少人民幣319,000元 (二零一八年：人民幣328,000元)

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

## 42. 財務風險管理目標及政策

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

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

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 42. 財務風險管理目標及政策(續)

### 利率風險

本集團所面對的市場利率變動風險，主要與本集團的浮息計息借款有關。

本集團之政策為以定息及可變息率債項混合的方式管控利息成本。倘若按浮動利率計算的銀行貸款的利率整體加息／減息一個百分點，而所有其他變量不變，則截至二零一九年十二月三十一日止年度的稅前虧損將增加／減少約人民幣461,000元(二零一八年：人民幣474,000元)。

### 股本價格風險

本集團因按公允價值計入損益的金融資產項下所持股本投資產生的價格風險為人民幣183百萬元(二零一八年：人民幣137百萬元)。本集團並不頻繁交易該等投資。敏感度分析乃基於股本價格風險敞口釐定。於報告期結算日，倘股本價格已上升／下降5%(二零一八年：5%)，而其他所有變量維持不變，由於按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動，本集團虧損將減少／增加人民幣9百萬元(二零一八年：人民幣7百萬元)。本集團於過往年度的股本價格敏感度並無重大變動。

### 外幣風險

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

下表闡述由於美元及港元匯率的合理可能變動，在其他變量保持不變的情況下，對於二零一九年及二零一八年十二月三十一日本集團除稅前溢利或虧損的敏感度分析。

	二零一九年		二零一八年	
	匯率上升／ (下跌) %	除稅前溢利或 虧損增加／ (減少) 人民幣千元	匯率上升／ (下跌) %	除稅前溢利或 虧損增加／ (減少) 人民幣千元
倘若人民幣較美元貶值	5	2,738	5	106
倘若人民幣較美元升值	(5)	(2,738)	(5)	(106)
倘若人民幣較港元貶值	5	(3,297)	5	(13,912)
倘若人民幣較港元升值	(5)	3,297	(5)	13,912

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 42. 財務風險管理目標及政策(續)

### 信貸風險

本集團的其他金融資產(包括現金及現金等價物、抵押存款、貿易應收款項及應收票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產及應收關聯方款項)所面對有關交易對手違約的最大信貸風險為該等工具之賬面值。

由於本集團僅與公認信譽卓著的第三方進行交易，故並無要求提供抵押。根據本集團的政策，所有有意按信貸條款進行交易的客戶均須接受信貸核實程序。此外，本集團持續監控應收款項結餘，故本集團的壞賬風險不大。由於本集團的主要客戶均為中國國有企業，本集團認為該等客戶可靠且信譽良好，因此與該等客戶的業務來往不會有重大信貸風險。由於本集團的客戶多元化，故信貸風險並不過分集中。

本集團採用貿易應收款項及合約資產減值的簡化方法，其乃基於分別披露於綜合財務報表附註21及23所披露的撥備矩陣。

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

本集團認為有關應收King Victory及其聯屬人士的信用風險敞口並不重大，原因為有關款項乃以質押King Victory的一間子公司75%權益作抵押，其公允價值超過了逾期金額。

### 流動資金風險

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

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

根據合約未貼現付款計算，本集團金融負債於報告期結算日的到期情況如下：



# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 42. 財務風險管理目標及政策(續)

### 流動資金風險(續)

於二零一九年十二月三十一日

	於要求時 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三個月以上 但少於 十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	262,455	46,437	79,359	–	388,251
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	156,660	–	2,206	–	158,866
應付關聯方款項	4,769	–	–	–	4,769
計息銀行貸款	–	213,381	502,057	161,884	877,322
	<b>423,884</b>	<b>259,818</b>	<b>583,622</b>	<b>161,884</b>	<b>1,429,208</b>

於二零一八年十二月三十一日

	於要求時 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三個月以上 但少於 十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	381,799	270,064	–	–	651,863
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	41,905	–	2,652	–	44,557
應付關聯方款項	27,956	–	–	–	27,956
計息銀行貸款	–	203,509	183,204	434,918	821,631
	451,660	473,573	185,856	434,918	1,546,007

董事已詳細審閱本集團自本報告期結算日起未來十二個月的現金流量預測。根據該預測，董事確定擁有充足流動資金，可為本集團該期間的營運資金及資本開支需求提供資金。編製現金流量預測時，董事已考慮本集團過往現金需求及其他重要因素，包括能否取得貸款融資及本公司權益持有人的額外注資。董事認為，現金流量預測中的假設及敏感度均屬合理。然而，有關未來事件的所有假設本身存在局限性及不確定性，故該等假設未必獲部分或全部實現。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 42. 財務風險管理目標及政策(續)

### 資本管理

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

本集團管理資本結構並根據經濟狀況變化及有關資產的風險特徵對其作出調整。為維持或調整資本結構，本集團或會調整支付予股東的股息款項、將資本退還予股東、發行新股或出售資產以減少債項。截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度，資本管理目標、政策或程序並無變更。

本集團使用淨債務資本比率監察資本。淨債務資本比率為債項淨額除以資本。本集團的政策為維持介於14%至20%的淨債務資本比率。債項淨額包括計息銀行貸款及應付關聯方款項減現金及現金等價物及計息銀行貸款的已抵押存款。資本包括母公司擁有人應佔權益。報告期結算日的淨債務資本比率如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
計息銀行貸款	<b>848,017</b>	784,352
應付關聯方款項	<b>4,769</b>	27,956
減：現金及現金等價物	<b>(258,722)</b>	(146,436)
計息銀行貸款的已抵押存款	<b>(231,806)</b>	(306,790)
債項淨額	<b>362,258</b>	359,082
本公司擁有人應佔權益	<b>1,973,983</b>	2,030,689
經調整資本	<b>1,973,983</b>	2,030,689
債務淨額與權益比率	<b>18.35%</b>	17.68%

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 43. 後續事件

除該等綜合財務報表其他處所披露之資料以外，本集團有以下後續事件：

- (a) 於二零二零年一月十七日，Myanmar Ahlone Power Plant Company Limited (「Myanmar Ahlone」) (我們擁有 92.4% 權益的子公司) 於緬甸註冊成立，股本總額為 500,000 美元。Myanmar Ahlone 的主要活動為根據本集團、Myanmar Ahlone 的另一位股東及緬甸政府簽訂的電力購買合約於緬甸運營發電廠。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團為了 Myanmar Ahlone 購買電廠機器，簽訂了購置合同及支付了購置金額分別為人民幣 321,000,000 元及人民幣 125,000,000 元。

- (b) 自二零二零年一月爆發二零一九新型冠狀病毒 (「COVID-19」) 以來，眾多城市的當地政府及當局已實施限制出行、對旅客進行隔離安排及居家辦公安排等多種措施，該等措施對全球經濟及本集團的業務運營產生不利影響。倘不取消有關控制措施，根據 COVID-19 疫情的發展情況，本集團的業務可能會繼續受到影響。有關 COVID-19 疫情及相關中斷的持續時間級強度尚不確定。

針對 COVID-19 疫情實施控制措施為於截至二零一九年十二月三十一日止財政年度後的非調整事件，且並不會對截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表產生任何調整。

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 44. 本公司之財務狀況表

於報告結算日本公司之財務狀況表的資料如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產		
投資子公司	<b>689,810</b>	581,582
於一間合營公司的投資	<b>2,067</b>	2,067
非流動資產總額	<b>691,877</b>	583,649
流動資產		
預付款項、按金及其他應收款項	<b>42,641</b>	23,131
按公允價值計入損益的金融資產	-	20,000
應收子公司款項	<b>936,601</b>	1,028,781
應收關聯方款項	<b>531,113</b>	370,544
已抵押存款	<b>2,195</b>	-
現金及現金等價物	<b>113,971</b>	56,552
流動資產總額	<b>1,626,521</b>	1,499,008
流動負債		
其他應付款項及應計費用	-	87,620
計息銀行貸款	<b>119,989</b>	141,286
應付關聯方款項	<b>251,716</b>	10,134
應付子公司款項	<b>210,227</b>	148,608
流動負債總額	<b>581,932</b>	387,648
流動資產淨額	<b>1,044,589</b>	1,111,360
總資產減流動負債	<b>1,736,466</b>	1,695,009
非流動負債		
計息銀行貸款	<b>134,566</b>	120,843
非流動負債總額	<b>134,566</b>	120,843
資產淨值	<b>1,601,900</b>	1,574,166
權益		
股本	<b>290</b>	290
其他儲備(附註)	<b>1,601,610</b>	1,573,876
權益總額	<b>1,601,900</b>	1,574,166

# 綜合 財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 44. 本公司之財務狀況表(續)

附註：

本公司之其他儲備概要如下：

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯率浮動儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	1,066,708	602,715	(83,964)	(14,411)	1,571,048
年內虧損	-	-	-	(730)	(730)
與海外業務有關之匯兌差額	-	-	3,558	-	3,558
年內全面收益/(虧損)總額	-	-	3,558	(730)	2,828
股份支付交易*	-	(39)	-	39	-
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	<b>1,066,708</b>	<b>602,676</b>	<b>(80,406)</b>	<b>(15,102)</b>	<b>1,573,876</b>
年內虧損	-	-	-	542	542
與海外業務有關之匯兌差額	-	-	27,192	-	27,192
年內全面收入/(虧損)總額	<b>1,066,708</b>	<b>602,676</b>	<b>(53,214)</b>	<b>(14,560)</b>	<b>1,601,610</b>
股份支付交易*	-	(39)	-	39	-
於二零一九年十二月三十一日	<b>1,066,708</b>	<b>602,637</b>	<b>(53,214)</b>	<b>(14,521)</b>	<b>1,601,610</b>

\* 由於年內99,000份(二零一八年：99,000份)購股權已被沒收，因此人民幣39,000元(二零一八年：人民幣39,000元)之資本儲備及累計虧損重新分類。

## 45. 綜合財務報表之批准

綜合財務報表已於二零二零年五月十二日獲董事會批准及授權刊發。

# 投資物業

二零一九年十二月三十一日

## 投資物業

地址	用途	年期	本集團 應佔權益
中國北京市海淀區中關村 東路1號8號樓 C2201、C2202、C2203及C2205室	辦公室	長期租賃	100%
中國江蘇省 無錫惠山區 智慧路6/8號樓	辦公室	長期租賃	100%