



中国优通控股
China UT Holding

China U-Ton Future Space Industrial Group Holdings Ltd.
中國優通未來空間產業集團控股有限公司

(前稱China U-Ton Holdings Limited 中國優通控股有限公司)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號: 6168

2019

年度
報告

目錄

公司資料	2
財務摘要	4
主席報告	5
管理層討論及分析	7
董事會報告	15
董事及高級管理人員簡介	27
企業管治報告	32
獨立核數師報告	44
綜合損益及其他全面收益表	46
綜合財務狀況表	48
綜合權益變動表	50
綜合現金流量表	51
綜合財務報表附註	53
五年財務概要	139

董事會

執行董事

姜長青(主席)
陳齊爭(行政總裁)
趙峰
計惠芳
劉建洲
劉震(於2019年12月1日獲委任)

非執行董事

葛凌躍

獨立非執行董事

孟繁林
王海玉
李曉慧
滕訊(於2020年2月29日獲委任)

公司秘書

陳愛莊(ICS, HKICS)

審核委員會

李曉慧(主席)
孟繁林
王海玉
滕訊

提名委員會

孟繁林(主席)
李曉慧
王海玉
滕訊

薪酬委員會

王海玉(主席)
孟繁林
李曉慧
滕訊

公司網址

www.chinauton.com.hk

核數師

中匯安達會計師事務所有限公司

本公司法律顧問(香港法例)

鍾氏律師事務所與德恒律師事務所聯營

註冊辦事處

Clifton House
75 Fort Street
P.O. Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

總辦事處、總部及中國主要營業地點

中國
河北省
石家莊裕華區
槐安東路152號
金源商務廣場A座5層514室

香港主要營業地點

香港
灣仔
港灣道23號
鷹君中心24樓
2404室

公司資料

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
香港
花園道1號

中國建設銀行
中國
河北省
石家莊廣安大街26號
石家莊廣安大街分行

中國工商銀行
中國
北京
北太平莊北道33號
北京北太平莊分行

主要股份過戶登記處

Estera Trust (Cayman) Ltd.
Clifton House
75 Fort Street
P.O. Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心54樓

上市地

香港聯合交易所有限公司

股份代號

6168

財務摘要

截至12月31日止年度

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	增加／(減少) 百分點
持續 經營業績			
收入	99,043	202,697	(51.1)
毛(損)／利	(6,143)	67,995	(109.0)
EBITDA	(95,962)	(118,915)	(19.3)
淨虧損	(163,666)	(202,905)	(19.3)
本公司股東應佔年內虧損	(166,516)	(229,988)	(27.6)
每股數據	人民幣分	人民幣分	人民幣分
每股基本虧損	(7.69)	(11.05)	(3.36)
財務狀況	人民幣千元	人民幣千元	(減少) 百分點
銀行及手頭現金	29,384	78,593	(62.6)
資產總值	927,518	1,176,308	(21.2)
資產淨值	211,893	244,522	(13.3)
財務比率			增加／(減少) 百分點
毛(損)／利潤率	(6.2%)	33.5%	(39.7)
EBITDA利潤率	(96.9%)	(58.7%)	38.2
淨虧損率	(165.2%)	(100.1%)	65.1
流動比率	0.8	1.1	(27.3)
資產負債比率	198.2%	137.0%	61.2

主席報告

尊敬的股東：

我謹代表董事會（以下簡稱「**董事會**」）呈列截至2019年12月31日止年度經審計的中國優通未來空間產業集團有限公司（前稱中國優通控股有限公司）（以下簡稱「**公司**」）及其子公司（以下簡稱「**集團**」）的綜合業績。

業務概覽

由於中國傳統光纖佈放業務競爭日趨激烈，本集團已採取措施減少自2017年以來的業務量並培育新的潛在業務增長動力，從而調整了資源分配。此後，本集團對其他新的業務機會進行了戰略投資，例如於2017年提供放債服務以及收購北京優瑞嘉和電子科技有限公司（「**優瑞**」）51%的股權，其主要業務是在中國提供環保智能技術產品和服務。這些策略調整已導致傳統光纖開發服務的收入大幅減少，但又因優瑞的收入貢獻而得到部分補償。

中國傳統光纖佈放業務競爭加劇以及環保智能技術產品和服務的減少，截至2019年12月31日止年度的業務環境依然嚴峻。2019年是中華人民共和國成立70週年，很多企業預計北京市會受嚴格管制，故很多北京城區及周邊許多大型環境智能服務已於2019年前完成或于2020年才展開。

截至2019年12月31日止年度，本集團來自持續經營業務的收入為人民幣99,043,000元，較上一財政年度減少人民幣103,654,000元或51.1%。本公司股東應佔虧損為人民幣166,516,000元，較上一財政年度減少虧損人民幣63,472,000元或27.6%。

本公司股東應佔的虧損大幅減少，乃由於以下原因所致：1) 確認收購北京優瑞嘉和電子科技有限公司（「**優瑞**」）額外或然代價的公平值由2018年同期虧損人民幣73,339,000元改為本期的公平值利潤人民幣125,675,000元、2) 與借款相關的外匯差異淨額虧損由2018年同期人民幣19,712,000元減少至本年度虧損人民幣7,227,000元、及3) 商譽減值虧損增加人民幣91,000,000元（2018年：零）。

董事會不建議派付截至2019年12月31日止年度的股息（2018年：零）。

未來計劃及前景

本集團預期經營環境仍然嚴峻。然而市場對無線技術的應用，雲計算、大數據及數據中心等普及化，加上系統技巧升級、4G及5G的應用，預期將令全世界的帶寬的需求在未來數年以倍數增加。光纖寬帶網絡建設是各基建的先頭部隊，是一帶一路周邊、中東、非洲國家經濟發展的第一環，需要更新現有網絡及鋪設新的網絡以配合當地未來的發展需要。本集團現正積極尋找在中國及海外拓展原有業務的商機。

為應付預期面臨的挑戰和維持競爭力，本集團將注重加強內部控制及管理，嚴控生產成本及經營開銷。本集團亦會繼續尋求業務多元發展的機遇，終極目標是長遠為股東創造最大回報。本集團有意將其業務擴展至綠色環保智能建材業務領域。

更改公司名稱已於2020年3月9日的股東特別大會上通過。從2020年3月9日起，本公司的英文名稱已由「**China U-Ton Holdings Limited**」更改為「**China U-Ton Future Space Industrial Group Holdings Ltd.**」，並採納「中國優通未來空間產業集團控股有限公司」為本公司之雙重外文名稱，取代「中國優通控股有限公司」，均自二零二零年三月九日起生效。董事會相信更改公司名稱將提升本公司的公司形象並將有利於本公司未來的業務發展。

致謝

我謹代表董事會對我們的客戶、業務夥伴、供貨商及股東對本集團不間斷的支持，致以衷心致謝，也感激管理層及員工在過去一年的付出和努力。

主席兼執行董事
姜長青

香港，2020年5月11日

管理層討論及分析

公司簡介

本集團主要從事提供光纖設計、佈放及維護服務、其他通訊網絡服務、環保智能技術產品及服務以及借貸服務。

光纖設計、佈放及維護服務

集團在光纖設計、佈放及維護服務方面的競爭優勢包括：(1)通過傳統的佈放方法，微管道和微型電纜系統集成方法為客戶提供靈活的解決方案；(2)註冊多項專利並獲得在多個城市／地區使用排水系統以促進中國電信行業業務發展的權利。通過結合使用排水系統和微導管以及微型電纜技術來鋪設光纜是一種可以在更短的時間內以較低的成本構建覆蓋範圍最廣的網絡的技術。在將微型電纜和微管道集成技術應用於中國雨水管道鋪設光纖網絡方面，集團擁有豐富的經驗和顯著的優勢。

其他通訊網絡服務

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

環保智能技術產品及服務

由於於2018年收購優瑞，提供環保智能技術產品及服務成為新分部。優瑞將其自身定位為根據大數據分析為客戶提供環保相關服務及解決方案的高科技公司。優瑞提供的產品及服務主要與基於互聯網和物聯網的硬件及軟件系統設計、開發及整合有關。優瑞亦就設立訂製化系統與提供營運及保養服務向客戶提供量身打造的服務。

借貸

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

業務回顧

中國傳統光纖佈放業務的競爭仍然激烈，來自光纖設計、佈放及維護服務方面的收入大幅下降。在中國將收入來源多樣化以提供環保智能技術產品及服務被認為是正確的舉動。

於截至2019年12月31日止年度，來自與兩名（2018年：兩名）客戶交易的收入超出本集團收入的10%。於截至2019年12月31日止年度，持續經營業務來自該等客戶的累計收入為人民幣41,156,000元（2018年：人民幣51,374,000元），沒有已終止業務的收入（2018年：人民幣130,232,000元）。

來自集團五名最大客戶的商品銷售及提供服務的銷售額約佔2019年全年商品銷售及提供服務的59.1%（2018：56.4%）。截至2019年12月31日止年度，來自最大客戶的交易收入約佔本集團商品及服務提供總銷售額的30.6%（2018年：25.3%），為人民幣30,322,000元（2018年：人民幣51,374,000元）。於2019年，從集團的五家最大供應商進行的採購額約為56.3%（2018年：24.0%）。截至2019年12月31日止年度，從最大供應商進行的採購額約為34.6%（2018年：6.5%）。

據董事會所知，本年度內，董事，其緊密聯繫人及擁有本公司已發行股份數量不超過5%以上的股東均未對本集團五大客戶或供應商中的任何一家擁有任何實益權益。

財務回顧

收入

截至2019年12月31日止年度，本集團來自持續經營業務的收入為人民幣99,043,000元，較上一財政年度同期減少約51.1%。本集團來自持續經營業務的收入減少，主要是由於所有4個營業分部—提供光纖設計、佈放及維護服務、其他通訊網絡服務、環保智能技術產品及服務及提供借貸業務收入減少所至。

其中以環保智能技術產品及服務收入減少人民幣65,745,000元為主因。2019年是中華人民共和國成立70週年，很多企業預計北京市會受嚴格管制，故很多北京城區及周邊大規模的服務已於2019年前完成或於2020年才展開，故影響了本年度的收入。

提供光纖設計、佈放及維護服務收入也減少人民幣19,153,000元。主要是由於競爭激烈，河北省提供傳統光纖佈放服務所得收入下降。

管理層討論及分析

毛(損)/利

截至2019年12月31日止年度，本集團錄得持續經營業務毛損，上一財政年度同期為毛利。毛利率下降主要是由於競爭激烈，所有營業分部的利潤率下降。

下表載列於所示年內我們各項服務的毛(損)/利：

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
按服務計毛(損)/利				
持續經營業務				
提供光纖設計、佈放及 維護服務所得收入				
—傳統佈放方法	(36,570)	595.3	(29,599)	(43.5)
—微管及微纜系統集成方法	(3,261)	53.1	13,883	20.4
小計	(39,831)	648.4	(15,716)	(23.1)
其他通訊網絡服務	(574)	9.3	3,679	5.4
來自提供環保智能技術產品及 服務的收入	15,580	(253.6)	59,130	87.0
放債	18,682	(304.1)	20,902	30.7
	(6,143)	100.0	67,995	100.0
已終止業務				
安裝及銷售弱電系統設備及 相關配件所得收入	—		79,781	
	(6,143)		147,776	

下表載列於所示年內我們各項服務的毛(損)/利率：

	截至12月31日止年度		
	2019年 %	2018年 %	增加/(減少) 百分點
持續經營業務			
按服務計毛利率			
提供光纖設計、佈放及維護服務所得收入			
—傳統佈放方法	(122.3)	(368.7)	246.4
—微管及微纜系統集成方法	(19.3)	24.2	(43.5)
總計	(86.0)	(24.0)	(62.0)
其他通訊網絡服務	(18.8)	20.0	(38.8)
來自提供環保智能技術產品及服務的收入	50.8	61.3	(10.5)
放債	98.4	93.4	5.0
總計毛利率	(6.2)	33.5	(39.7)
已終止業務			
安裝及銷售弱電系統設備及相關配件所得收入	—	37.1	(37.1)

來自持續經營業務之其他收入

截至2019年止年度，本集團來自持續經營業務的其他收入為人民幣3,766,000元，較上一財政年度同期減少約63.2%。其他收入減少主要是由於截至2019年12月31日止年度喪失了上年同期確認通過物業轉讓結算貿易應收款項產生的其他收入人民幣7,300,000元。

管理層討論及分析

其他收入／（虧損）

其他收入／（虧損）減少的主要原因是：1）確認收購優瑞額外或然代價的公平值由2018年同期虧損人民幣73,339,000元改為本期的公平值利潤人民幣125,675,000元及2）商譽減值虧損增加人民幣91,000,000元（2018年：零）。

或然代價的公平值變動是指收購優瑞的或然代價支付及應付的差異。根據購股協議，倘若優瑞實現2017年及2018年的表現保證，本公司將向賣家配發和發行代價股份。根據優瑞截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度的審核帳目，優瑞已經實現表現保證。因此，本集團已於本年度向賣家發行了代價股份。由於發行代價股份時的股價較確認時的股價低，該差異已作為或然代價變動的公平值收入列賬。

財務成本

財務成本主要包括銀行及其他借貸、公司債券、可換股債券及擔保票據收取的利息及債務外匯差異淨額。財務成本減少主要因為與債務有關的外匯差異淨額從2018年12月31日止年度虧損人民幣19,712,000元下降至2019年12月31日止年度虧損人民幣7,227,000元。

本公司股東應佔持續經營業務虧損

誠如以上所述之原因，截至2019年12月31日止年度，本集團錄得本公司股東應佔持續經營業務虧損人民幣166,516,000元，較2018年同期的虧損人民幣229,988,000元減少約27.6%。

商譽

於2019年12月31日，在釐定減值測試前，商譽人民幣157,708,000元被分配用於提供環保智能技術產品和服務業務。由於市場狀況的變化，本集團已修訂了這現金產生單位的現金流量預測。因此，通過確認本年度商譽減值虧損人民幣91,000,000元，分配給環保智能技術產品和服務運營的商譽已減少至人民幣66,708,000元的可收回金額。

以公平值計入其他全面收益的股本投資

以公平值計入其他全面收益的股本投資主要包括(1)投資人民幣22,036,000元，約佔Sino Partner Global Limited（「**Sino Partner**」）股權的1.76%。Sino Partner主要從事設計、開發、生產及銷售「Apollo」品牌名下高性能超級跑車，及(2)投資人民幣39,215,000元認購投資基金權益。該投資基金主要專注於投資新零售及商業領域。

可換股債券

於2017年6月27日，本公司向Donghai Investment Fund Series SPC發行面值為4,000,000美元（相等於31,200,000港元）的可換股債券以為本集團籌集資金。所有這些可轉換債券的到期日均為2年，自發行之日起計算，年息率為8%及須每半年償還一次。該等可換股債券由姜先生擔保。此外，發生（其中包括）下述任何事件即構成相應可換股債券文據下的違約事件：(i)姜先生不再擔任董事會主席；(ii)姜先生以其個人能力或透過其控制的任何實體合計不再擁有及控制本公司已發行股份逾30%；及(iii)姜先生的全部或任何大多數資產為代表任何國家、地區或當地政府機關行事的人士徵用、沒收或挪作他用。詳情請參閱本公司日期為2017年6月15日及2017年6月27日的公告。

這些可換股債券已於2019年6月27日到期。公司將根據與債券持有人達成共識的新還款計劃償還可換股債券的所有未償還金額。由於兌換權已屆滿，可換股債券的未償還金額轉撥至公司債券。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2019年7月17日及2019年7月18日的公告。

擔保票據

於2017年1月及2017年6月，本公司分別發行面值為10,000,000美元（相等於約78,000,000港元）及4,000,000美元（相等於約31,200,000港元）的擔保票據。該等擔保票據由姜先生擔保。此外，發生（其中包括）下述任何事件即構成相應票據文據下的違約事件：(i)姜先生不再擔任董事會主席；(ii)姜先生以其個人能力或透過其控制的任何實體合計不再擁有及控制本公司已發行股份逾30%；及(iii)姜先生的全部或任何大多數資產為代表任何國家、地區或當地政府機關行事的人士徵用、沒收或挪作他用。詳情請參閱本公司日期為2017年1月18日、2017年2月10日、2017年6月15日、2017年6月27日及2019年1月17日的公告。

所有擔保票據的期限均為兩年，年息率為11%及須每半年償還一次。4,000,000美元擔保票據及10,000,000美元擔保票據分別於2019年6月27日及2019年7月17日到期。本公司將根據與認購者達成共識的還款計劃償還擔保票據的所有未償還金額。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2019年7月17日及2019年7月18日的公告。

管理層討論及分析

流動資金及財務資源

於2019年12月31日，本集團的流動資產約為人民幣434,720,000元（2018年12月31日：人民幣817,667,000元），包括於2019年12月31日的現金及現金等價物約人民幣29,384,000元（2018年12月31日：人民幣78,593,000元）。於2019年12月31日，本集團的非流動負債及流動負債約為人民幣141,051,000元及人民幣574,574,000元（2018年12月31日：人民幣195,913,000元及人民幣735,873,000元），主要包括日常業務過程中產生的應付款項、公司債券、可換股債券、擔保票據、銀行和其他借貸。因此，於2019年12月31日的流動比率（即流動資產與流動負債之間的比率）約為0.8（2018年12月31日：1.1）。

本集團主要採用內部產生的現金流量、銀行融資及發行債券為其業務營運提供資金。

資產負債比率

本集團的資產負債比率根據調整後的淨負債資本比率計算。為此，調整後的淨負債的定義為總負債（包括銀行及其他借款、公司債券、可換股債券及擔保票據）減銀行現金及手頭結餘及受限制銀行存款。資本包括股權的所有組成部分。於2019年12月31日，資產負債比率為約198.2%（2018年12月31日：約137.0%）。

庫務政策

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

截至2019年12月31日止年度，本集團的銀行貸款以人民幣計值，並按固定利率計息。

外匯風險

截至2019年12月31日止年度，我們的公司債券及擔保票據以外幣計值，因此我們於報告日期換算以外幣計值的款項將承擔外匯風險。截至2019年12月31日止年度，本集團並未從事任何衍生工具活動，亦未採用任何財務工具對沖其外匯風險。

資本架構

本公司股份於聯交所主板上市。本公司資本主要包括普通股及資本儲備。

資本承擔

於2019年12月31日的財務報表中的已訂約但未撥備資本承擔為零（2018年12月31日：零）。

股息

董事會不建議派付截至2019年12月31日止年度的股息（2018年：無）。

有關僱員的資料

於2019年12月31日，本集團擁有196名僱員（2018年12月31日：373名），包括執行董事。截至2019年12月31日止年度，員工成本（包括董事薪酬）總額為約人民幣60,893,000元，而截至2018年12月31日止年度為約人民幣36,553,000元。薪酬乃參照市場標準、個別僱員的工作表現、資歷及經驗釐定。

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

資產抵押

於2019年12月31日，本集團沒有已抵押的銀行存款以取得銀行及其他借貸（2018年12月31日：人民幣2,290,000元）。

或然負債

於2019年12月31日，本集團並無重大或然負債（2018年12月31日：無）。

董事會報告

本公司董事（「董事」）欣然呈列彼等的年報連同本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2018年12月31日止年度的經審核綜合財務報表（「綜合財務報表」）。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股，而本公司主要附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註21。

按香港公司條例附表5規定對本集團主要業務所作的進一步討論及分析（包括本集團面臨的主要風險及不明朗因素的概述及本集團日後可能的業務發展），載於本年報第7至14頁的管理層討論及分析。有關討論構成本董事會報告的一部分。

遵守法律及法規

本公司自2012年6月12日起在香港聯合交易所有限公司創業板（「創業板」）上市，直至所有已發行股份從創業板轉讓至香港聯合交易所有限公司主板為止。創業板股票交易的最後一天（股份代號：8232）為2014年7月31日，主板股份（股份代號：6168）的交易日從2014年8月1日上午9:00開始生效。

本集團持斷更新其於多個國家及地區（尤其是香港及中國）適用的相關法律及法規的規定以確保合規。本集團絕大部分資產位於中國，而本集團收益主要來自於香港及中國的營運。於回顧年度，本集團在所有重大方面均已遵守香港及中國的相關法律及法規。

主要關係

(i) 僱員

本集團提供具競爭力的薪酬方案以吸引、留聘及激勵員工。自創立業務以來，主要人員一直為管理團隊之一部分。於回顧年度，本集團認為與僱員關係良好，且離職率可以接受。

(ii) 供應商

本集團與若干賣方已建立長期穩固關係，並盡力確保其遵守本公司對質素及道德的承諾。本集團審慎挑選製造商，並要求彼等符合若干評估標準，包括經驗、財務實力、聲譽、生產高質素產品的能力及質量控制成效。

(iii) 客戶

本集團致力為客戶提供範圍廣泛、可觸發靈感且物有所值的高質素服務。我們與客戶亦會保持聯繫，以滿足彼等所需。我們透過電話、電郵及營銷材料等不同渠道與彼等持續溝通。

附屬公司

本公司附屬公司於2019年12月31日的詳情載於綜合財務報表附註21。

業務回顧

本集團業務截至2019年12月31日止年度的回顧及分析以及本公司未來發展的討論載於第5至14頁，為董事會報告的其中一部分。

董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於2019年12月31日，本公司各董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（香港法例第571章）（「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及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被認為或視作擁有的權益或淡倉），根據證券及期貨條例第352條須記錄在該條所述登記冊內的權益及淡倉，根據香港聯合交易所有限公司上市規則附錄十（「上市規則」）中有關董事進行證券交易的規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司的好倉

董事姓名	本集團成員公司／ 相聯法團名稱	身份／權益性質	證券數目 及類別 (附註1)	股權概約 百分比
姜長青先生 (附註2及附註3)	本公司	受控制法團權益	548,200,000股 股份(L)	22.44%
	本公司	實益擁有人	6,400,000股 股份(L)	0.26%
	本公司	配偶權益	10,195,000股 股份(L)	0.42%

附註：

1. 字母「L」代表董事於本公司或有關相聯法團股份的好倉。
2. 該548,200,000股股份由Bright Warm Limited持有。Bright Warm Limited的全部已發行股本由本公司其中一名控股股東兼執行董事姜長青先生實益擁有。因此，根據證券及期貨條例，姜長青先生亦被視為於Bright Warm Limited擁有的548,200,000股股份中擁有權益。姜長青先生亦於根據購股權計劃授出的3,800,000份購股權中擁有權益。

董事會報告

3. 郭阿茹女士是姜長青先生的配偶。郭阿茹女士直接持有10,195,000股股份。根據證券及期貨條例姜長青先生被視為於郭阿茹女士持有的10,195,000股股份中擁有權益。郭阿茹女士亦於根據購股權計劃授出的3,800,000份購股權中擁有權益。根據證券及期貨條例姜長青先生被視為於郭阿茹女士持有的3,800,000份購股權中擁有權益。

除上文所披露者外，於2019年12月31日，概無董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的任何股份、相關股份或債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被認為或視作擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄在該條文所述登記冊內的任何其他權益或淡倉，或根據上市規則附錄十有關董事進行證券交易的規定須知會本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉。

主要股東的權益及其他人士於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於2019年12月31日，據董事所知，下列人士／實體（董事或本公司最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中，擁有或被視為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的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條記錄在本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

股東姓名	本集團成員 公司名稱	身份／權益性質	證券數目 及類別 (附註1)	股權概約 百分比
郭阿茹女士(附註2)	本公司	配偶權益	554,600,000股 股份(L)	22.70%
		實益擁有人	10,195,000股 股份(L)	0.42%
Bright Warm Limited (附註2)	本公司	實益擁有人	548,200,000股 股份(L)	22.44%
China Fund Limited (附註3)	本公司	實益擁有人	211,363,000股 股份(L)	8.65%
劉學忠先生 (附註3)	本公司	受控制法團權益	211,363,000股 股份(L)	8.65%
李月蘭女士 (附註3)	本公司	受控制法團權益	211,363,000股 股份(L)	8.65%
Hifood Group Holdings Co., Ltd. (附註4)	本公司	實益擁有人	200,540,000股 股份(L)	8.21%

股東姓名	本集團成員 公司名稱	身份／權益性質	證券數目 及類別 (附註1)	股權概約 百分比
海南省慈航公益基金會 (附註4)	本公司	受控制法團權益	200,540,000股 股份(L)	8.21%
Mighty Mark Investments Limited (附註5)	本公司	實益擁有人	169,545,000股 股份(L)	6.94%
Cheng Weihong (附註5)	本公司	受控制法團權益	169,545,000股 股份(L)	6.94%
陳小同先生(附註6)	本公司	受控制法團權益	213,797,000股 股份(L)	8.75%
		實益擁有人	28,224,200股 股份(L)	1.16%
北京星雲創業投資 有限公司(附註6)	本公司	實益擁有人	213,797,000股 股份	8.75%

附註：

1. 字母「L」代表有關人士於本公司或相關本集團成員公司股份中的好倉。
2. 郭阿茹女士為姜長青先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例，郭女士被視為於Bright Warm Limited持有的548,200,000股股份及姜長青先生持有的6,400,000股股份中擁有權益。Bright Warm Limited為於英屬處女群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由本公司其中一名控股股東兼執行董事姜長青先生實益擁有。因此，根據證券及期貨條例，姜長青先生亦被視為於Bright Warm Limited擁有的548,200,000股股份中擁有權益。
3. China Fund Limited於開曼群島註冊成立及所有股份由Luckever Holdings Limited實益擁有。而Luckever Holdings Limited（一間於開曼群島註冊成立的公司）由劉學忠先生及李月蘭女士分別擁有60.87%及39.13%。因此，根據證券及期貨條例，劉學忠先生及李月蘭女士被視為於China Fund Limited擁有的211,758,000股股份中擁有權益。

4. Hifood Group Holdings Co. Ltd持有HNA Aviation Investment Holding Co Ltd74.96%的股權。HNA Aviation Investment Holding Co Ltd是HNA Aviation (Hong Kong) Holding Co Ltd的全資子公司，HNA Tourism (International) Investment Group Co. Ltd持有HNA Aviation (Hong Kong) Holding Co Ltd51.28%的股權。HNA Tourism (International) Investment Group Co. Ltd是HNA Tourism International (Hong Kong) Co. Ltd的全資子公司，HNA Tourism International (Hong Kong) Co. Ltd又是海航旅遊集團有限公司的全資子公司。海航集團有限公司持有海航旅遊集團有限公司69.96%的股權，海南省交通管理控股有限公司持有海航旅遊集團有限公司70%的股權。海南省交通管理控股有限公司由唐朝發展（洋浦）有限公司持股50%，海南省慈航基金會持股65%。因此，根據證券及期貨條例，海南省慈航公益基金會連同上述公司（Hifood Group Holdings Co. Ltd除外）被視為持有Hifood Group Holdings Co. Ltd的200,540,000股股份中擁有權益。
5. Mighty Mark Investments Limited為一家在英屬處女群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由Ms. Cheng Weihong實益擁有。因此，根據證券及期貨條例，Ms. Cheng Weihong被視為於Mighty Mark Investments Limited擁有的169,545,000股股份中擁有權益。
6. 北京星雲創業投資有限公司（「北京星雲」）為於中國成立之有限公司。北京星雲由北京星雲清科投資中心（有限合夥）擁有約63.33%，而北京星雲清科投資中心（有限合夥）由北京星際城市文化傳媒有限公司擁有約57.68%。北京星際城市文化傳媒有限公司分別由亞聯綠色（北京）商貿有限公司及陳小同先生擁有30%及70%。亞聯綠色（北京）商貿有限公司由陳小同先生擁有70%。因此，根據證券及期貨條例，陳小同先生（連同上述公司（北京星雲除外））被視為於北京星雲所持有之213,797,100股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2019年12月31日，董事並不知悉任何其他人士／實體（董事及本公司最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中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的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條記錄在本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉。

購股權計劃

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

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

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

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

購股權計劃主要條款的詳情載於本公司日期為2012年6月6日之招股章程附錄四「法定及一般資料」一節「購股權計劃」一段。購股權計劃的主要條款概述如下：

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

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

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

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

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使時可能發行的本公司新股總數不得超過168,000,000股，即於2012年6月12日本公司已發行股份的10%。自採納購股權計劃以來，本公司共授出168,000,000份購股權（「購股權1」），截至目前其中已授出的123,000,000份購股權已獲行使、失效或註銷，而45,000,000份購股權仍尚未獲行使。因此，本公司已動用現有購股權1計劃限額的100%。

經股東在2018年7月11日舉行的股東特別大會（「股東特別大會」）上批准，根據購股權計劃授出購股權的限額更新為208,634,538股股份，即股東特別大會日期已發行股份的10%，同時授權董事向合資格參與者授出最多為經更新購股權計劃限額的購股權。詳情請參閱本公司日期為2018年5月24日、2018年5月25日、2018年6月14日、2018年6月20日及2018年7月11日的公告。

董事會報告

於2018年12月7日，合共200,000,000份購股權（「購股權2」），佔現有購股權限額的95.86%。乃根據購股權計劃被授予本公司董事、本集團僱員及顧問。授出的購股權2全部將於授出之日起滿12個月當日可行權。授出的購股權須自2019年12月7日至2021年12月6日止2年期內行使。每份購股權賦予持有人按0.9港元認購本公司1股普通股的權利，並以股份全數結算。詳情請參閱本公司日期為2018年12月7日的公告。

(i) 授出購股權的條款及條件如下：

	購股權數目	行權條件	購股權合同年期
授予董事的購股權	1,800,000	自授出日期起六個月	3年
	76,000,000	自授出日期起一年	2年
授予僱員的購股權	20,200,000	自授出日期起六個月	3年
	105,000,000	自授出日期起一年	2年
授予顧問的購股權	16,000,000	自授出日期起一年	2年
總計	<u>219,000,000</u>		

(ii) 尚未行使購股權變動：

	加權平均行使價	購股權數目
於2019年1月1日尚未行使	0.90港元	227,000,000
年內失效	0.90港元	<u>(8,000,000)</u>
於2019年12月31日尚未行使／可行使	0.90港元	<u>219,000,000</u>

於2019年12月31日尚未行使的購股權行使價為0.90港元。於2017年授出的購股權的剩餘合同年期至2020年7月23日為0.57年。於2018年12月授出的購股權的剩餘合同年期至2021年12月6日為1.93年。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2019年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

服務合約

每名董事均已與本公司訂立聘任書，為期3年，並自動續期惟任何一方可向另一方發出不少於3個月的書面通知而終止。概無董事訂立不可於一年內由本公司或其任何附屬公司終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的服務合約。

稅務減免及寬免

董事並不知悉股東因持有本公司證券而享有任何稅務減免及寬免。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法律並無有關優先購買權的條文致使本公司有責任按比例向現有股東發售新股。

管理合約

截至2019年12月31日止年度，就本公司整體或任何重要環節業務方面概無訂立或存在管理及行政合約。

獲許可彌償

根據本公司組織章程細則（受公司法所規限），每位董事將就彼於履行其職務時或就此另行承擔或產生的全部費用、開支、支出、損失及負債獲得以本公司資產作出的彌償。本公司已就本集團董事在任何訴訟中進行辯護而可能招致的相關責任及費用投購保險。

董事於交易、安排或重要合約中的權益

除本文所披露者外，於本年度末或本年度內任何時間，本公司、其控股公司或附屬公司概無訂立任何董事或與董事有關連的實體於其中直接或間接擁有重大權益的交易、安排或重要合約。

董事會報告

控股股東於合約中的權益

本公司或其任何附屬公司與控股股東或其任何附屬公司概無訂立任何於本年度末或本年度內任何時間仍然生效的重大合約。

重要合約

本公司或其其中一間附屬公司與控股股東或其任何附屬公司概無訂立任何重要合約（包括有關提供服務的合約）。

足夠的公眾持股量

上市規則第8.08條規定，尋求上市的證券必須有一個公開市場，且發行人的上市證券須維持足夠的公眾持股量，即無論何時發行人已發行股本總額至少有25%須由公眾人士持有。

根據於刊發本年度報告前截至最後實際可行日期本公司可公開獲得的資料及就董事所知，董事確認本公司已自上市日期起維持上市規則所規定之足夠公眾持股量。

就收購優瑞51%股權達成業績保證

根據本公司其中一間附屬公司與北京星雲創業投資有限公司（「北京星雲」），程大同先生（「程先生」）及李占青先生（統一稱為「賣方」）訂立的購股協議，賣方就保證優瑞截至2018年12月31日止兩個財政年度的經審核除稅後純利總額承諾實現不少於人民幣65,000,000元的業績保證。由於根據優瑞截至2017年12月31日及2018年12月31日止的審計報告，財業績保證已獲達成，本公司將向賣方配發及發行代價股份。

因此於截至2019年12月31日止年度，共356,328,500股股份已配發及發行於北京星雲，程先生及李占青先生，各自承配213,797,100股、106,898,551股及35,632,849股。

詳情請參閱本公司日期為2017年10月20日，2018年1月19日，2018年2月12日，2019年8月16日，2019年9月19日及2019年10月8日的公告。

關連交易

截至2019年12月31日止年度，北京星雲及程先生分別獲配發及發行213,797,100股股份及106,898,551股股份。請參閱上文「就收購優瑞51%股權達成業績保證」一段。

北京星雲及程先生持有優瑞約29.40%及14.70%的股權，根據上市規則第14A.09條，優瑞並非本公司之非重大附屬公司，因此，根據上市規則第14A.07(1)條，北京星雲及程先生為優瑞的主要股東，亦為本公司附屬公司層面的關連人士，且根據上市規則第14A章，向北京星雲及程先生發行股份構成本公司之關連交易。

期間，本公司有部分貸款、可換股債券及擔保票據以姜長青先生的個人作擔保（「擔保」）。詳情可見綜合財務報表附註34, 36, 37及47。

由於姜長青先生為本公司執行董事，根據上市規則第14A章，彼為本公司關連人士及各項擔保構成一項關連交易。然而，鑒於擔保為本公司按一般商業條款或更佳條款從其關連人士獲取的財務資助，且並非由本公司的任何資產作抵押，因此，各項擔保完全獲豁免遵守上市規則第14A.90條項下之申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定。

此外，於2019年12月31日本公司向姜長青先生的貸款之應收款項，該等貸款為無抵押、須於2019年7月26日償及於2019年8月26日還，按年利率10%計息。有關進一步詳情，請參閱綜合財務報表附註30。

除上文所披露者外，就有關提供予姜長青先生的貸款之應收款項外，本公司確認，於截至2019年12月31日止年度，其已遵守上市規則第14A章項下有關其關連交易的所有披露規定。

除以上所披露者外，本集團其他關聯方交易的詳情載於本年報綜合財務報表附註47，且該等關聯方交易均不屬於上市規則第14A章項下關連交易或持續關連交易之定義範圍內。

競爭利益

於2019年12月31日，除於本集團的權益外，董事及控股股東或彼等各自的聯繫人士（定義見上市規則）概無於可能直接或間接與本集團業務構成競爭的任何其他公司中擁有任何權益。

企業管治守則

董事認為，本公司於截至2019年12月31日止整個年度已遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則的所有守則條文，惟《上市規則》第3.10A條外。本公司已公佈公司治理報告，詳細情況載於本年度報告第32至43頁。

股東週年大會（「股東週年大會」）

本公司將於2020年6月15日（星期一）舉行股東週年大會。本公司載有股東週年大會詳情，連同股東週年大會通告及代表委任表格之通函將於適當時候刊發及寄發予股東。

暫停辦理股東登記手續

為確定本公司股東出席將於2020年6月15日（星期一）舉行的股東週年大會的資格，本公司將於2020年6月10日（星期三）至2020年6月15日（星期一）期間（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同相關股票，最遲須於2020年6月9日（星期二）下午四時三十分前送交本公司的股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理登記。

於報告期末後的重要事項

對中國移動通信的仲裁

於2018年9月至2020年4月，本集團全資附屬公司河北昌通通信工程有限公司（「河北昌通」）就中國移動通信集團河北有限公司（「中國移動通信河北公司」）償還長期欠付的服務費及利息向石家莊仲裁委員會及其他仲裁委員提出多次仲裁申請（「仲裁」）。

於本公告日期，河北昌通已申請就針對中國移動通信河北公司的仲裁償還總額約人民幣324.66百萬元。於本公告日期，石家莊仲裁委員會及其他仲裁委員已判令中國移動通信河北公司就仲裁償還總額約人民幣125.96百萬元。餘下未裁決服務費及利息金額須待石家莊仲裁委員會及其他仲裁委員未來裁決後方可作實。

更多詳情請參閱本公司日期為2020年4月29日有關仲裁的公告。

更改公司名稱及修訂及重列組織憲章

更改公司名稱已於2020年3月9日的股東特別大會上通過。從2020年3月9日起，本公司的英文名稱已由「**China U-Ton Holdings Limited**」更改為「**China U-Ton Future Space Industrial Group Holdings Ltd.**」，並採納「中國優通未來空間產業集團控股有限公司」為本公司之雙重外文名稱，取代「中國優通控股有限公司」，均自二零二零年三月九日起生效。

自2020年5月6日，本公司之股票將以本公司新名稱發行。

組織章程大綱及章程細則已經修訂及重列以反映更改公司名稱。

詳情請參閱本公司日期為2020年1月10日，2020年3月9日及2020年5月5日的公告。

根據一般授權發行新股份

於2020年4月23日（交易時段後），本公司與認購人，新疆博潤投資控股有限公司，訂立認購協議，據此，本公司已有條件同意配發及發行及認購人已有條件同意認購按每股認購股份0.31港元之價格認購合共417,269,077股認購股份。認購人及彼等之最終實益擁有人應為獨立於本公司及其關連人士之第三方。

有關詳情，請參閱本公司日期為2020年4月24日和2020年4月27日的公告。

委任獨立非執行董事

本公司採納董事會成員多元化政策，其將力求甄選最適合的候選人以委任為董事會成員。

滕訊女士是中國註冊會計師，並是中國ERP財務應用師。自2020年2月29日起獲委任為本公司獨立非執行董事。

詳情請參閱本公司日期為2020年2月28日的公告。

刊登年度業績及年報

未經審核及經審核業績公告皆已刊載於香港聯合交易所有限公司網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站www.chinauton.com.hk。

本公司將於適當時候向相關股東寄發載有上市規則規定的所有資料的本公司2019年年報，該年報亦將於本公司及香港聯合交易所有限公司網站刊載。

承董事會命

中國優通未來空間產業集團控股有限公司

(前稱中國優通控股有限公司)

主席兼執行董事

姜長青

香港，2020年5月11日

董事及高級管理人員簡介

主席及執行董事

姜長青先生，54歲，是集團的創辦人兼董事長。彼於2000年6月自河北昌通通信工程有限公司（「河北昌通」），其中一間營運附屬公司）註冊成立以來加入為董事。姜先生於2011年3月31日獲委任為集團的董事及於2012年5月27日調任為執行董事。姜先生主要負責本集團的整體公司策略、規劃、管理及業務發展。姜先生在電信行業累積了約21年工作經驗，精通光纖佈放技術，並在利用微管及微纜及相關技術的雨（污）水道內、頂管及纜槽等雨（污）水道內佈放方法擁有6年以上的工作經驗。在成立本集團前，姜先生由1998年3月至2000年6月任職於衡水科技情報所，負責經營管理。彼由1981年10月至1993年6月在中國人民解放軍的一個部門工作，主要負責教授電信設備維護及建造。姜先生透過自修於1996年6月取得河北大學法律文憑。

執行董事

陳齊爭先生，62歲，於2018年5月23日獲委任為本集團之執行董事及行政總裁。陳先生分別於2003年12月至2008年12月及2008年12月至2014年6月擔任河北昌通維護部經理及董事長助理。自2014年6月起，彼擔任本公司附屬公司北京優通泰達電氣新技術發展有限公司代理總經理、副總經理，兼河北昌通的副總經理。陳先生於1979年4月至2003年12月服務於中華人民共和國解放軍河北省軍區，其最終職位為司令部通信支援國家經濟建設辦公室副主任（正團職，上校軍銜）。陳先生於1986年9月畢業於解放軍通信指揮學院，並於1996年8月畢業於解放軍西安政治學院法律系。

趙峰先生，48歲，於2017年5月9日獲委任為本集團之執行董事。自2017年2月，趙先生擔任本公司之附屬公司深圳前海優通融資租賃有限公司為董事長。趙先生於1993年至1999年擔任南京中期期貨經紀有限公司交易部經紀人及經理。彼於2000年至2010年于上海寶來投資管理有限公司投資部、於2010年至2014年于浙江省中大期貨有限公司南京辦事處業務部及於2015年至2016年10月于南證期貨有限責任公司資管中心擔任總經理。趙先生於1993年畢業於南京師範大學，取得外語言研究學士學位，並於1996年取得東南大學金融工程專業學士學位。於1995年，趙先生在中國國際期貨有限公司完成江蘇省期貨從業人員（管理）培訓課程。於1997年，彼在倫敦金屬交易所進行了三個月的利息套匯交易及固定價格交易學習。並於2009年通過了中國證監會的期貨從業資格考試。

董事及高級管理人員簡介

計惠芳女士，45歲，於2017年5月9日獲委任為本集團之執行董事。計女士於1996年至1998年擔任蘇州西門子電器有限公司市場推廣工程師。彼於1998年至2003年及2003年至2007年分別擔任Schneider Electric Investment Co. Ltd.上海分公司配電產品部資深銷售工程師及工業自動化部市場情報分析主管。彼也於2007年至2012年以及2012年至2014年分別擔任Schneider Electric Co. Ltd.工業及自動化部行業經理及PKA（智能基建）部全國市場經理。計女士於1996年7月在上海華東師範大學完成管理專業課程，並於2002年10月獲得澳大利亞南格斯大學工商管理碩士學位。

劉建洲女士，44歲，於2018年5月23日獲委任為本集團之執行董事及於2020年3月16日獲委任為副總裁。劉女士於綜合管理、策略／業務規劃、營銷／商業領導及業務開發領域擁有逾6年經驗。彼於2011年2月至2017年12月擔任天津世紀藥業有限公司副總裁。於該期間，彼主要負責該公司業務的發展策略及監督。彼亦負責該公司之經營管理、保持客戶關係並組織及監督內部事務。劉女士於1996年7月畢業於南開大學並獲得國際貿易專業學士學位。

劉震先生，48歲，於2019年12月1日獲委任為本集團之執行董事。劉先生於土建行業擁有逾20多年的從業經驗。劉先生曾任職中國建築一局（集團）有限公司子公司中建一局華江建設有限公司副總經理兼總工程師兼總經濟師、中國建築一局（集團）有限公司華潤大廈項目經理部工程副總指揮兼總工程師、華潤建築有限公司總工程師兼工程部總經理、恒基（中國）投資有限公司副總監及副總審計長及中投發展有限責任公司子公司（包括遼東灣發展有限責任公司、中投發展（天津）濱海有限責任公司及北京科技商務區建設有限責任公司）總經理。劉先生自2015起至今擔任中安安產實業集團有限公司董事長。劉先生於1995年畢業於天津大學，取得土建結構工程學士，並於2000年及2003年各自取得工民建壹級工程師及建築結構高級工程師資格。劉先生也於2004年獲香港營造師學會委任為2004年至2005年度之駐北京代表。

董事及高級管理人員簡介

非執行董事

葛凌躍先生，60歲，於2017年5月9日獲委任為本集團之非執行董事。葛先生於電信、媒體及資訊科技行業擁有逾21年的從業經驗。從1993年至1997年，葛先生獲委任為中國聯通第一任董事長的高級顧問，參與了中國聯合通信有限公司的籌備和贊助工作、中國聯通全國光纖幹線網絡的規劃和設計工作、GSM移動通信網及中國聯通傳輸7號信令衛星通信網絡的投資及建設工作。自1998年以來，葛先生出任世紀投資（控股）有限公司（「世紀投資」）董事總經理，該公司主要從事衛星移動廣播、廣播電視媒體和移動互聯網的大型項目的策劃及投資活動。於2006年，葛先生透過世紀投資的全資附屬公司CII Satellite Communications Limited（「CII Satellite」）與Echostar（美國領先的衛星運營商）在香港成立了中國移動廣播衛星有限公司（「CMBSat」），並由葛先生擔任CMBSat的董事會主席。葛先生現任格菱控股有限公司（股份代號：1318）（其股份於香港聯合交易所有限公司上市並已自2015年6月2日起暫停買賣）執行董事、北京世紀鑫網科技有限公司及北京高盛時代科技有限公司主席及總經理、中國電信附屬公司中衛星空移動多媒體網絡有限公司副主席兼總經理以及Century Investment (Holding) Limited、Century East Network Limited及Century Network Holding Limited董事。葛先生於1991年畢業於中國社會科學院研究生院工商管理專業。

獨立非執行董事

孟繁林先生，75歲，於2012年5月27日獲委任為本集團之獨立非執行董事。加入本集團前，孟先生曾擔任中國移動通信集團旗下河北移動通信秦皇島分公司的高級顧問及總經理、中國電信廊坊市電信局的局長、秦皇島市郵電局的副局長及代理局長和電信部門主管等職務。於1966年7月，孟先生獲吉林大學（前稱「長春郵電學院」）頒授市內電話通信文學士學位。

王海玉先生，67歲，於2012年5月27日獲委任為本集團之獨立非執行董事。加入本集團前，王先生曾擔任中國通信建設集團有限公司（「中通建」）第五工程局局長及高級顧問、中通建國內工程部總經理、中通建工程及市場推廣部總經理和中通建第二工程局高級工程師、處長及局長助理。王先生於1978年獲南京郵電大學頒授電信學士學位。彼也獲中華人民共和國住房和城鄉建設部認證為中華人民共和國一級建造師，具通信方面的專業知識，以及獲信息產業部認證為高級工程師及通信建設評標專家。

李曉慧女士，52歲，於2012年5月27日獲委任為本集團之獨立非執行董事。李女士是中國的註冊會計師，並為中國註冊會計師協會的非執業成員。李女士自2004年起為中央財經大學會計學院的講師並自2006年7月起為副院長。李女士曾於中國註冊會計師協會工作，負責研究及制定獨立審計原則，編製有關審計、會計及風險管理的書籍及其他刊物。李女士亦曾於河北省財政廳工作。彼曾為滄獅會計師事務所合夥人及對外事務經理。李女士於1989年6月取得揚州大學（前稱揚州師範學院）經濟學學士學位、於1993年1月取得中國人民大學經濟學碩士學位及於2001年7月取得中央財經大學國民經濟系博士學位。李女士為中國註冊會計師協會的技術指導委員會成員、中國會計學會的監督專業委員會成員、亞洲風險與危機管理協會（「**亞洲風險與危機管理協會**」）的資格證書專家認證（中國）委員會成員、獲亞洲風險與危機管理協會譽為註冊高級企業風險管理員（certified senior enterprise risk manager），及北京註冊會計師協會的執業指導委員會成員。李女士現為保利文化集團股份有限公司（一間於香港聯合交易所有限公司上市的公司）（股份代號：3636）的獨立非執行董事。李女士亦曾分別於2011年4月至2017年12月，2013年8月至2019年8月及2015年5月至2019年5月為開灤能源化工股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司）（股份代號：600997），北京銀行股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司）（股份代號：601169）及方大碳素新材料科技股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司）（股份代號：600516）的獨立董事。

滕訊女士，27歲，於2020年2月29日獲委任為本集團之獨立非執行董事。滕女士為是中國註冊會計師，並是中國ERP財務應用師。彼擁有會計、公司上市併購重組、財稅服務、資產配置方案策劃等顧問諮詢實務方面經驗。滕女士現時為中國天津一家顧問公司擔任諮詢部總監。彼於2015年6月取得廈門理工學院財務管理學士，並於2019年12月取得南開大學會計專業碩士。

董事及高級管理人員簡介

高級管理人員

董寶義先生，71歲，於2006年11月加入本集團之子公司河北昌通通信工程有限公司出任技術主任及於2011年3月升任為技術總監，主要負責本集團的光纖技術開發及管理。加入本集團前，董先生曾擔任貴州省興義市的地區電信局技術人員，唐山市郵電局長遠機械科副科長，電信部副經理和經理及中國網通唐山分公司協理員。董先生於1968年7月取得石家莊郵電學校的電信企業動力和電源設備文憑，並於2005年7月透過遙距自修取得河北省委黨校函授學院的經濟管理文憑。

公司秘書

陳愛莊女士，43歲，於2015年12月1日獲委任為公司秘書。陳女士擁有逾16年的財務、審計及公司秘書經驗。彼現時為JRK Secretarial Limited的董事。陳女士於2017年8月30日獲委任為Cool Link (Holdings) Limited（一間於香港聯合交易所有限公司上市的公司）（股份代號：8491）的獨立非執行董事及於2018年10月1日獲委任為Xinghe Holdings Berhad（一間於馬來西亞交易所ACE市場持牌的公司）（股份代號：0095）的獨立非執行董事。陳女士於1998年獲香港科技大學工商管理學士（會計學）學位。彼為香港特許秘書公會及特許秘書及行政人員公會逾11年的資深會員。

企業管治守則

董事認為，本公司於截至2019年12月31日止整個年度已遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告（「**企業管治守則**」）的所有守則條文，惟守則條文第A.6.7條則除外。

根據守則條文第A.6.7條訂定，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對股東的看法有平衡的了解。由於其他預先安排的業務承諾，獨立非執行董事李曉慧女士無法出席2019年5月20日舉行的公司2019年度股東週年大會。

有關董事進行證券交易的行為守則

自本公司股份於2014年8月1日於聯交所主板成功上市以來，本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）。本集團繼續並將繼續確保遵守標準守則所載相應條文。經對所有董事作出特別查詢後，於截至2019年12月31日止整個年度，本公司並無知悉任何不遵守該買賣規定準則及有關董事進行證券交易的行為守則的事宜。

董事會

組成

董事會有十一名董事，其中六名為執行董事、一名為非執行董事，及四名為獨立非執行董事。董事會的組成如下：

執行董事：

姜長青（主席）
陳齊爭（行政總裁）
趙峰
計惠芳
劉建洲
劉震（於2019年12月1日委任）

非執行董事：

葛凌躍

獨立非執行董事：

孟繁林
王海玉
李曉慧
滕訊（於2020年2月29日委任）

各董事的履歷詳情載於本年報第27頁至第31頁「**董事及高級管理人員簡介**」一節。

企業管治報告

委任劉先生為本公司執行董事後，董事會由十名成員組成，包括六名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。獨立非執行董事的人數低於上市規則第3.10A條規定須佔上市公司董事會成員三分之一的要求。

為了符合有關規定，自2020年2月29日起，滕訊女士獲委任為本公司獨立非執行董事（上市規則第3.11條規定三個月之寬限期內）。於委任彼後，獨立非執行董事人數符合上市規則第3.10A條規定須佔董事會成員三分之一的要求。

董事會、董事會委員會及股東大會

企業管治守則A.1.1規定，董事會應定期召開會議，董事會每年至少應大約每季度召開四次會議。根據企業管治守則，截至2019年12月31日止財政年度，董事會共舉行了11次董事會會議。董事會認為，充分確保了根據業務需求制定決策的公平性和有效性。必要時將舉行其他會議。大多數董事親身或透過其他電子通訊方式積極參與該等董事會會議。

截至2019年12月31日的財政年度，會議總數及每位董事親自出席的會議總數如下：

董事名稱	出席會議次數					
	董事會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議	審計委員會會議	股東周年大會	股東特別大會
執行董事						
姜長青（主席）	11/11	不適用	不適用	不適用	1/1	2/2
陳齊爭（行政總裁）	11/11	不適用	不適用	不適用	1/1	2/2
趙峰	11/11	不適用	不適用	不適用	1/1	2/2
計惠芳	11/11	不適用	不適用	不適用	1/1	2/2
劉建洲	11/11	不適用	不適用	不適用	1/1	2/2
劉震（於2019年12月1日獲委任）	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
非執行董事						
葛凌躍	11/11	不適用	不適用	不適用	1/1	2/2
獨立非執行董事						
孟繁林	11/11	1/1	1/1	2/2	1/1	1/2
王海玉	11/11	1/1	1/1	2/2	1/1	1/2
李曉慧	11/11	1/1	1/1	2/2	0/1	2/2
滕訊（於2020年2月29日獲委任）	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

本公司會於定期會議或其他董事會會議舉行前向所有董事發出適當公告，並於董事會舉行前將會議議程及其他相關資料提供予董事。本公司會就在董事會會議議程增加其他事宜諮詢全體董事的意見。

董事可獲得公司秘書的意見和服務，確保董事會程序及所有適用規則及規例均獲得遵守。

董事會會議記錄的初稿及終稿均會寄發予全體董事，供其表達意見及作記錄。董事會會議記錄由公司秘書保存，且可供任何董事於發出合理事先通知情況下在任何合理時間內查閱。

董事會及高級管理人員的責任

董事會主要監管及管理本公司事務，包括負責採納長期策略及聘請及監督高級管理人員以確保本集團的營運按本集團的目標進行。董事會亦負責制定本公司的企業管治政策，包括：(i)發展及檢討本公司的企業管治政策及常規；(ii)檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(iii)檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊（如有）；以及(iv)檢討本公司於企業管治報告內的披露。

董事會始終全權負責引導及監察本公司履行其義務，惟若干責任轉授予董事會為處理本公司不同事務而成立的各董事會委員會。該等董事會委員會受本公司組織章程細則及董事會政策及常規（限於相同條文與組織章程細則所載者不衝突）規限，惟已由董事會批准並以書面訂明的職權範圍者除外。於提名委員會、薪酬委員會及審核委員會納入新成員後，獨立非執行董事將能有效投入時間履行各董事會委員會賦予的職責。

董事會亦將實施其策略及日常營運的責任轉授予由執行董事領導的本公司管理層。本公司對須由董事會決策的事宜作出明確指引，該等事項包括（其中包括）資本、金融及財務報告、內部控制、與股東的溝通、董事會成員、職權轉授以及企業管治。

董事會確認其負責根據國際財務報告準則及按照香港公司條例的披露規定編製真實公平的綜合財務報表，以及落實其認為編製財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。第46頁至第138頁所載的財務報表乃基於綜合財務報表附註3所載基準而編製。本集團的財務業績乃根據法定及／或規管要求及時公佈。本公司外部核數師就本公司的財務報表所發佈的申報責任的聲明載於第44頁至第45頁的獨立核數師報告。

董事希望就以下列於獨立核數師報告附註2持續經營基準事項作出以下聲明：

截至2019年年12月31日止年度，本集團錄得虧損為人民幣163,666,000元及於2019年年12月31日，本集團有流動負債淨值為人民幣139,854,000元及未償還的到期貸款和應付款為人民幣448,297,000元。這些條件表明存在重大不確定性，可能對公司持續經營的能力產生重大懷疑。因此，公司可能無法在正常經營過程中變現其資產和履行其負債。

為了改善本集團的財務狀況，提供流動資金和現金流，並維持本集團的持續經營，本集團一直在實施多項措施，包括但不限於：

- (i) 本集團正與貸款人協商延長貸款和利息的償還期；
- (ii) 本集團正在與債務人談判以加快應收款的結算；
- (iii) 本集團正在尋找處置本集團某些資產的機會；和
- (iv) 本集團正在與認購人磋商，以完成籌集資金的股份認購。

此外，集團管理層也在實施成本節約措施，以改善其經營現金流和財務狀況。

基於在本集團能夠成功完成上述某些措施，以改善其經營業績和現金流，本公司董事認為，本集團將有足夠的資金在報告日結束後的12個月內滿足其當前的營運資本要求。因此，合併財務報表是在持續經營的基準上編制的。

董事會成員之間概無任何其他財務、業務、家屬或其他重大關係。

獨立性確認

各獨立非執行董事均已根據上市規則第3.13條作出年度獨立性確認。基於上述年度確認，本公司認為，全體獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條所載的獨立性指引，並根據指引條款屬獨立人士。

持續專業發展

截至2019年12月31日止年度，全體董事均已獲發相關指引資料並親身參加有關董事義務及責任、適用於董事的相關法律法規、披露本集團利益及業務的責任的培訓。

董事	培訓類型
執行董事	
姜長青	A,B
陳齊爭	A,B
趙峰	A,B
計惠芳	A,B
劉建洲	A,B
劉震	A,B
非執行董事	
葛凌躍	A,B
獨立非執行董事	
孟繁林	A,B
王海玉	A,B
李曉慧	A,B

A: 出席座談會及／或會議

B: 閱讀有關本集團業務或董事職責等的資料

新委任董事加盟為董事後，亦將隨即獲提供該等介紹資料及安排簡介會。於必要時會為董事安排持續簡介會及專業發展。

全體董事均已提供培訓出席記錄，本公司將根據守則條文第A.6.5段繼續安排培訓及／或為培訓提供資金。

委任、重選及罷免

非執行董事已訂立服務協議及全體獨立非執行董事均已與本公司訂立函任書，為期三年，並須接受重新選舉。

根據本公司組織章程細則，在每屆股東週年大會（「股東週年大會」）上，當時三分之一的董事應輪流退任。然而，倘董事人數並非三的倍數，則退任董事人數以最接近但不少於三分之一的人數為準。每年須退任的董事將為自上次獲選連任或獲委任以來任期最長的董事，惟倘多位董事於同日成為或上次於同日獲選連任為董事，則以抽籤決定須退任的董事，除非彼等之間另有協定。退任董事如合資格可在該股東週年大會上重新選舉。獲董事會委任以填補臨時空缺的所有董事須任職至其獲委任後的首次股東週年大會為止，並須在該次會議上重新選舉，而獲董事會委任作為現有董事會增補的所有董事須僅任職至下一次股東週年大會為止且屆時將合資格獲重新選舉。

提名委員會

本公司根據於2012年5月27日通過的董事決議案成立提名委員會，並符合《上市規則》附錄14下《守則條文》第A.5.2段制訂提名委員會的職權範圍。最新更新於2019年1月，提名委員會的職權範圍可在本公司及聯交所網站上查閱。

提名委員會的主要職責為：

1. 定期檢討董事會架構、規模及組成；
2. 辨別適合成為董事會成員的人選；
3. 獲得獨立非執行董事的獨立性；以及
4. 就與委任或再次委任董事有關的事宜向董事會提供建議。

於2019年12月31日，提名委員會由三名獨立非執行董事組成，即孟繁林先生（主席）、李曉慧女士及王海玉先生。本公司於截至2019年12月31日止年度曾舉行一次提名委員會會議，獲全體提名委員會成員出席。

本公司於2013年9月採納董事會成員多元化政策，其將力求甄選最適合的候選人以委任為董事會成員。倘須辨別合適的董事候選人，提名委員會不僅參考擬定候選人的技能、經驗、教育背景、專業知識、個人品德及時間投入，亦會參考其性別、年齡、文化背景及種族，以及本公司的需求及職位所要求的其他相關法定要求及規管進行甄選。提名委員會將按照候選人的實力及對董事會的貢獻作出決定。所有候選人均須符合上市規則第3.08條及第3.09條所載的標準。將獲委任為獨立非執行董事的候選人亦須符合上市規則第3.13條所載的獨立性標準。合資格候選人其後會推薦予董事會批准。

就實施董事會成員多元化政策而言，已採納以下可計量目標：

1. 至少三分之一董事會成員須為獨立非執行董事；
2. 至少一名董事會成員須獲得會計或其他專業資格；
3. 至少50%董事會成員須於其專業行業內擁有五年以上經驗；及
4. 至少兩名董事會成員須擁有中國相關工作經驗。

鑒於以上所述，提名委員會認為董事會成員多元化目標已達成。

薪酬委員會

本公司根據於2012年5月27日通過的董事決議案成立薪酬委員會，並根據上市規則第3.25條及第3.26條以及守則條文第B.1.2段制訂薪酬委員會的職權範圍。薪酬委員會的職權範圍可在本公司及聯交所網站上查閱。

薪酬委員會的主要職責為就與本集團所有董事及高級管理人員有關的整體薪酬政策及架構向董事會提供建議並確保無任何董事釐定其自身的薪酬。執行董事的薪酬乃基於其技能、知識、個人表現、貢獻、及責任範圍，並考慮本公司的表現以及當時市況而釐定。獨立非執行董事的薪酬政策乃為確保獨立非執行董事就其為本公司事務（包括參與各董事會委員會）所付出的精力與時間得到足夠補償。獨立非執行董事的薪酬乃參考其技能、經驗、知識、職責以及市場趨勢而釐定。

於2019年12月31日，薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成，即王海玉先生（主席）、李曉慧女士及孟繁林先生。

本公司於截至2019年12月31日止年度曾舉行一次薪酬委員會會議，獲全體薪酬委員會成員出席。於會上，薪酬委員會已：

1. 審閱董事的薪酬政策；
2. 批准董事服務合約條款；及
3. 基於對董事及高級管理層的表現評估檢討本年度薪酬。

審核委員會

本公司根據於2012年5月27日通過的董事決議案成立審核委員會，並根據上市規則第3.21條及第3.22條以及守則條文第C3.3段及第C3.7段制訂審核委員會的職權範圍。審核委員會的職權範圍可在本公司及聯交所網站上查閱。

審核委員會的主要職責為（其中包括）就委任、再次委任及罷免外部核數師向董事會提供建議、審核財務報表以及就本公司財務報告及海外風險管理及內部監控程序作出重大建議。

審核委員會向董事會匯報且自其成立起定期舉行會議以就本集團的財務報告程序及內部監控及風險管理系統作出審核及建議。

於2019年12月31日，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即李曉慧女士（主席）、王海玉先生及孟繁林先生。本公司於截至2019年12月31日止年度共舉行兩次審核委員會會議，獲全體委員會成員出席。於會上，審核委員會與本公司管理層共同審核本集團所採納的會計原則及常規，並討論風險管理及內部監控系統及財務報告事宜。審核委員會亦與外部核數師會面，以審核及討論本公司的年度、中期報告。

審核委員會已審閱本集團截至2019年12月31日止年度全年業績。審核委員會認為，本公司及本集團截至2019年12月31日止年度的財務報表符合適用的會計準則、上市規則及法律規定，並已作出充份披露。

截至2019年12月31日止年度，董事會在甄選、委任、辭退及罷免外部核數師方面與審核委員會並無不同意見。

核數師薪酬

截至2019年12月31日止年度，本公司聘請中匯安達會計師事務所有限公司為外部核數師。

於2019年12月31日，本集團就其核數師提供的審計服務（包括核數服務）已付及應付費用如下：

	金額（人民幣元）
服務類別	
核數服務	1,600,000
非核數服務	200,000
	<hr/>

中匯安達會計師事務所有限公司的申報責任載於第44頁至第45頁的獨立核數師報告。

公司秘書

我們的公司秘書陳愛莊女士主要負責本集團的公司秘書工作。公司秘書已接受相關專業培訓，符合上市規則第3.29條規定。

風險管理及內部監控

年內，本集團已遵守企業管治守則第C.2條，採納適當及有效的風險管理及內部監控系統。管理層負責設計、實施及監控該等系統，而董事會持續監督管理層履行其職責。風險管理及內部監控系統的主要特徵載於以下章節：

風險管理系統

本集團採納風險管理系統管理與其業務及營運有關的風險。系統包括以下階段：

- 識別：識別風險所有權、業務目標及可能影響達致目標的風險。
- 評估：分析風險的可能性及影響並相應評估風險組合。
- 管理：考慮風險應對，確保與董事會有效溝通及持續監控剩餘風險。

根據2018年開展的風險評估，概無識別重大風險。

內部控制系統

本公司已建立內部控制系統，與Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (「**COSO**」)2013框架兼容。該框架使本集團能夠實現有關運營效率、財務報告可靠性和遵守適用法律法規的目標。框架的組成部分如下所示：

- 控制環境：為在整個集團實行內部控制提供依據的一套標準、流程和結構。
- 風險評估：一個用於識別和分析風險以實現本集團目標的動態和選代的過程，其構成確定風險管理方式的基礎。
- 控制活動：通過政策和程序制定的行動計劃，以確保以減輕實現目標的風險為目的的管理指令得以執行。
- 信息與溝通：內部和外部溝通，為集團提供進行日常管理所需的信息。
- 監測：持續及單獨進行的評估，以確定內部控制的每個組成部分是否存在及運作正常。

為加強本集團處理內幕消息的系統並確保其公開披露的真實性、準確性、完整性及時性，本集團亦採納及實施一套內幕消息政策及程序。本集團已不時採納若干合理措施以確保設有適當保障以防止違反有關本集團的披露要求：

- 內幕消息應限制為僅少數僱員可按需要查閱相關資料。掌握內幕消息的僱員充分熟知彼等的保密責任。
- 本集團進行重大磋商時將訂立適當的保密協議。
- 執行董事為在與傳媒、分析員或投資者等外界人士溝通時代表本公司發言指定人員。

根據2019年進行的內部監控檢討，概無識別出任何重大內部監控缺失。

風險管理及內部監控系統的成效

董事會負責本集團的風險管理及內部監控系統及確保此等系統的成效已於每年進行檢討。董事會檢討時考慮到若干範疇，包括但不限於(i)自去年檢討後，重大風險的性質及嚴重程度的轉變、及本集團應付其業務轉變及外在環境轉變的能力；(ii)管理層持續監察風險及內部監控系統的工作範疇及質素。

經過董事會的審閱及由外部內部控制核數師及審核委員會作出的審閱，董事會總結風險管理及內部監控系統為有效且足夠。惟該等系統乃就管理而非消除未能達成業務目標的風險而設計，且只能提供合理而非絕對的保證，確保營運制度不會出現重大錯誤或損失。其亦認為資源、員工資歷及相關員工的經驗均為足夠，且員工培訓及有關預算亦為充足。

股息政策

股息分派須經董事會釐定並經本公司股東批准。可分派股息金額將取決於以下因素：

- 我們的盈利及財務狀況；
- 經營需要；
- 資金需求；及
- 董事認為相關的其他條件。

本公司派付股息亦須遵守一切適用法律法規及本公司組織章程細則。

股東權利

本公司股東召開股東特別大會（「股東特別大會」）的以下程序乃根據下列本公司組織章程細則而編製：

- (1) 一名或多名股東於發出請求書日期持有附帶在本公司股東大會投票權利的本公司實繳股本不少於十分之一，則有權向董事會發出請求書，要求本公司董事召開股東特別大會，以處理有關請求書所指明的任何事項。
- (2) 該請求書須以書面形式遞交至以下地址致董事會或本公司的公司秘書：

本公司在香港的主要營業地點

地址：香港
灣仔
港灣道23號
鷹君中心24樓2404室

電子郵箱：ir@chinauton.com

收件人：陳愛莊女士

本公司註冊辦事處

地址：Clifton House
75 Fort Street
P.O. Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

收件人：陳愛莊女士

- (3) 股東特別大會須於發出請求書後兩個月內舉行。
- (4) 如董事會於請求書遞交後二十一日內未召開該會議，則請求者可按相同方式自行召開會議，而本公司須向請求者償付因董事會未能召開會議而令請求者招致的所有合理開支。

請求將由本公司香港股份過戶登記分處核實，經其確認該請求屬適當及符合程序後，董事會將按法定要求向全體股東送達足夠時間的通告以召開股東特別大會。

企業管治報告

就股東於股東大會所提呈議案而給予全體股東考慮的通知期限根據議案的性質釐定如下：

- (1) 倘議案須以本公司普通決議案的方式通過，則為最少十四日書面通知。
- (2) 倘議案須在本公司股東特別大會上以本公司特別決議案或在本公司股東週年大會上以本公司普通決議案的方式通過，則為最少二十一日書面通知。

有關董事會的事宜，股東可透過上述香港的主要營業地點與本公司聯絡。

投資者關係及溝通

董事會認可與全體股東保持良好溝通的重要性。本公司認為維持高透明度是加強與投資者關係的關鍵。本公司奉行向其股東及投資大眾公開及時披露企業資料的政策。

本公司透過其包括年報及公告在內的企業公告向其股東更新本公司的最新業務發展及財務表現。有關截至2018年12月31日止年度本公司活動的全面資料載於本年報。於股東週年大會為董事會與股東提供直接溝通的寶貴平台的同時，本公司亦透過設立網站(www.chinauton.com.hk)為公眾及股東提供另一溝通渠道。所有企業溝通及本公司的最新狀況均可在本公司網站上供公眾查閱。

截至2019年12月31日止年度，本公司的憲章文件並無出現任何重大變動。



致中國優通未來空間產業集團控股有限公司（前稱中國優通控股有限公司）股東
（於開曼群島註冊成立的有限公司）

不發表意見

我們獲委聘審計載於第46頁至第138頁中國優通未來空間產業集團控股有限公司（前稱中國優通控股有限公司）（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的綜合財務報表，其中包括於2019年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、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（包括重大會計政策概要）。

我們不對 貴集團的綜合財務報表發表意見，乃由於本報告不發表意見之基準一節所述有關事項的重要性，我們未能取得充足適當的審核憑證已就該等綜合財務報表提供審計意見的基礎。就所有其他方面而言，我們認為，綜合財務報表已根據香港公司條例的披露規定妥為編製。

不發表意見之基準

我們留意到，綜合財務報表附註2提及 貴集團於截至2019年12月31日止年度出現虧損人民幣163,666,000元，且於2019年12月31日， 貴集團有流動負債淨值人民幣139,854,000元及未結清到期貸款和應付款人民幣448,297,000元。該等狀況表明存在或會使 貴集團持續經營能力嚴重成疑之重大不確定性因素。綜合財務報表乃按可持續經營基準編製，其有效性取決於若干為提供流動資金及現金流量而改善財務狀況的措施的成功結果。綜合財務報表並不包括就提供流動資金及現金流量而改善財務狀況所導致的任何調整。我們認為，重大不明朗因素已於綜合財務報表充分披露。然而，鑒於有關若干為提供流動資金及現金流量而改善財務狀況的措施的成功結果之不確定性，我們不就有關持續經營基準之重大不確定性發表意見。

獨立核數師報告

董事就綜合財務報表須承擔之責任

董事須負責根據國際財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製真實而公平之綜合財務報表，並對董事認為為使綜合財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述所需之內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營之能力，並在適用情況下披露與持續經營有關之事項，以及使用持續經營為會計基礎，惟董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際之替代方案則另作別論。

核數師就審計綜合財務報表須承擔之責任

我們負責根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港審計準則對 貴集團之財務報表進行審計及出具核數師報告。然而，由於本報告不發表意見之基準所述有關事項，我們未能取得充足適當的審核憑證已就該等綜合財務報表提供審計意見的基礎。

根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則（「道德守則」），我們獨立於 貴公司，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

楊匡俊

審計項目董事

執業證書號碼P07374

香港，2020年5月11日

綜合損益及其他全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
持續經營業務			
收入	8	99,043	202,697
銷售／服務成本		(105,186)	(134,702)
毛利／(損)		(6,143)	67,995
利息收入		4,662	989
其他收入	9	3,766	10,239
其他收益／(虧損)	10	(4,748)	(122,748)
銷售開支		(7,487)	(6,419)
行政開支		(92,832)	(75,572)
研發開支		(7,168)	(1,946)
持續經營業務的營運虧損		(109,950)	(127,462)
財務成本	11	(50,651)	(71,345)
持續經營業務的除稅前虧損		(160,601)	(198,807)
所得稅	12	(3,065)	(4,098)
持續經營業務的年內虧損		(163,666)	(202,905)
已終止業務			
已終止業務的本年度收益／(虧損)，已扣除稅項	44	—	3,767
年內虧損	13	(163,666)	(199,138)
年內其他全面收益(除稅後)：			
不會重新分類至損益的項目：			
—以公平值計入其他全面收益的股本投資公平值變動		(11,325)	(5,084)
可重新分類至損益的項目：			
—換算財務報表呈報貨幣的匯兌差額		769	4,208
年內全面收益總額		(174,222)	(200,014)

綜合損益及其他全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應佔：			
本公司權益股東			
— 持續經營業務		(166,516)	(229,988)
— 已終止業務		—	3,767
		(166,516)	(226,221)
非控股權益			
— 持續經營業務		2,850	27,083
		(163,666)	(199,138)
應佔：			
本公司權益股東		(177,072)	(227,097)
非控股權益		2,850	27,083
		(174,222)	(200,014)
每股基本及攤薄虧損（人民幣分）	16		
— 持續經營業務及已終止業務		(7.69)	(11.05)
— 持續經營業務		(7.69)	(11.24)

綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	17	125,106	130,389
投資物業	18	25,786	27,343
無形資產	19	5,997	8,325
使用權資產	20	7,378	–
商譽	22	66,708	157,708
以公平值計入其他全面收益的股本投資	23	61,251	32,576
以公平值計入其他全面收益的股本投資的預付款項	23	–	2,300
向客戶貸款	27	57,577	–
合約資產	28	98,522	–
預付款項、按金及其他應收款項	29	44,473	–
		492,798	358,641
流動資產			
按公平值計入損益的投資	24	37,292	–
存貨	25	1,710	5,615
貿易應收款項及應收票據	26	177,571	205,387
向客戶貸款	27	85,093	167,672
合約資產	28	17,008	242,101
預付款項、按金及其他應收款項	29	80,844	116,009
應收董事款項	30	5,818	–
受限制銀行存款	31	–	2,290
銀行及手頭現金	31	29,384	78,593
		434,720	817,667

綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動負債			
貿易及其他應付款項	32	208,745	226,856
收購一家附屬公司應付款項	33	27,500	266,839
銀行及其他借貸	34	68,707	48,000
公司債券	35	146,010	42,499
可換股債券	36	–	29,489
擔保票據	37	97,819	100,524
租賃負債	38	3,804	–
應付所得稅		21,218	20,925
保證撥備		771	741
		574,574	735,873
流動(負債)/資產淨值		(139,854)	81,794
資產總值減流動負債		352,944	440,435
非流動負債			
公司債券	35	136,794	195,470
租賃負債	38	4,200	–
遞延稅項負債	39	57	443
		141,051	195,913
資產淨值		211,893	244,522
資本及儲備			
股本	41	203,023	170,909
儲備		(49,587)	18,106
本公司權益股東應佔權益		153,436	189,015
非控股權益		58,457	55,507
總權益		211,893	244,522

第46至138頁所載綜合財務報表已於2020年5月11日獲董事會批准及授權刊發，並經以下人士代表董事會簽署：

姜長青
董事

趙峰
董事

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

本公司權益股東應佔

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定盈餘儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	股本投資 重估儲備 人民幣千元	保留溢利/ (累計虧損) 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2018年1月1日的結餘	162,874	260,006	10,142	9,876	56,359	(3,109)	(33,950)	(160,122)	302,076	(5,965)	296,111
年內全面虧損總額	-	-	-	-	-	4,208	(5,084)	(226,221)	(227,097)	27,083	(200,014)
因轉換可換股債券發行股份	8,035	103,354	-	-	-	-	-	-	111,389	-	111,389
收購一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,389	34,389
轉讓	-	-	(109)	(3,950)	(10,684)	-	-	14,743	-	-	-
以股份為基礎的付款	-	-	-	2,647	-	-	-	-	2,647	-	2,647
於2018年12月31日的結餘	170,909	363,360	10,033	8,573	45,675	1,099	(39,034)	(371,600)	189,015	55,507	244,522
於2019年1月1日的結餘	170,909	363,360	10,033	8,573	45,675	1,099	(39,034)	(371,600)	189,015	55,507	244,522
年內全面虧損總額	-	-	-	-	-	769	(11,325)	(166,516)	(177,072)	2,850	(174,222)
發行股份以結算收購附屬公司的或然對價	32,114	71,550	-	-	-	-	-	-	103,664	-	103,664
向附屬公司注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100	100
以股份為基礎的付款	-	-	-	37,829	-	-	-	-	37,829	-	37,829
於2019年12月31日的結餘	203,023	434,910	10,033	46,402	45,675	1,868	(50,359)	(538,116)	153,436	58,457	211,893

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動所得現金流量		
除稅前(虧損)/溢利		
— 持續經營業務	(160,601)	(198,807)
— 已終止業務	—	104,185
經以下調整：		
物業、廠房及設備折舊	6,183	5,849
投資物業折舊	1,557	1,083
使用權資產折舊	3,920	—
無形資產攤銷	2,328	2,084
減值虧損	136,405	4,946
出售物業、廠房及設備的收益淨額	(38)	—
財務成本	50,651	73,085
投資收入	(3,011)	(1,944)
利息收入	(4,662)	(1,598)
以公平值計入當期損益的權益投資變動	(5,982)	—
出售按公平值計入損益的股本投資的收益淨額	—	(927)
出售附屬公司(虧損)/收益淨額	—	3,886
或然代價的公平值變動	(125,675)	73,339
通過物業轉讓結算貿易應收款項的其他收入	—	(8,299)
保證撥備	30	61
以股份為基礎的付款	37,829	2,647
除營運資金變動前經營現金流量	(61,066)	59,590
存貨增加	3,905	(1,498)
貿易應收款項及應收票據(增加)/減少	18,340	(250,900)
向客戶貸款增加	13,891	(95,187)
合約資產減少	126,571	113,969
預付款項、按金及其他應收款項增加	(17,780)	(53,846)
貿易及其他應付款項增加	(39,926)	158,144
經營所用現金	43,935	(69,728)
已付所得稅	(3,158)	(4,685)
經營活動所用現金淨額	40,777	(74,413)

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備的付款	(1,357)	(9,859)
購買投資物業的付款	–	(6,339)
購買無形資產的付款	–	(2,315)
出售物業、廠房及設備所得款項	3	12
按公平值計入其他全面收益的股本投資預付款項減少	–	6,990
出售按公平值計入其他全面收益的股本投資所得款項	–	20,146
購買按公平值計入其他全面收益的股權投資的付款	(40,000)	–
購買按公平值計入損益的投資的付款	(31,310)	–
出售按公平值計入損益的投資所得款項	–	9,824
支付收購附屬公司的現金對價	(10,000)	–
應收董事款項增加	(5,818)	–
向第三方貸款增加淨額	(14,046)	–
收購優瑞的現金流入淨額	–	7,662
出售石家莊求實的現金流入淨額	–	34,095
受限制銀行存款(增加)/減少淨額	2,290	(20)
已收投資收入	3,011	1,944
已收利息	4,662	1,598
投資活動所得現金淨額	(92,565)	63,738
融資活動所得現金流量		
銀行及其他借款所得款項	50,500	5,000
償還銀行及其他借款	(29,793)	(67,750)
發行公司債券所得款項淨額	–	28,653
償還公司債券	(880)	(24,754)
非控制性權益收益	100	–
償還可換股債券	–	(24,935)
償還擔保票據	–	(25,924)
償還租賃負債	(3,294)	–
應付關聯方款項減少淨額	–	(41)
已付利息	(17,880)	(42,285)
融資活動所用現金淨額	(1,247)	(152,036)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(53,035)	(162,711)
於1月1日的現金及現金等價物	78,593	195,061
於1月1日分類為持作待售的銀行及手頭現金	–	31,352
外幣匯率變動的影響	3,826	14,891
於12月31日的現金及現金等價物	29,384	78,593

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

1. 一般資料

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

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事提供光纖設計、佈放及維護服務、提供其他通訊網絡服務、提供環保智能技術產品及服務以及放債服務。

2. 持續經營基準

截至2019年12月31日止年度，本集團錄得虧損為人民幣163,666,000元及於2019年12月31日，本集團有流動負債淨值為人民幣139,854,000元及未償還的到期貸款和應付款為人民幣448,297,000元。這些條件表明存在重大不確定性，可能對公司持續經營的能力產生重大懷疑。因此，公司可能無法在正常經營過程中變現其資產和履行其負債。

為了改善本集團的財務狀況，提供流動資金和現金流，並維持本集團的持續經營，本集團一直在實施多項措施，包括但不限於：

- (i) 本集團正與貸款人協商延長貸款和利息的償還期；
- (ii) 本集團正在與債務人談判，以加快應收款的結算；
- (iii) 本集團正在尋找處置本集團某些資產的機會；和
- (iv) 本集團正在與認購人磋商，以完成籌集資金的股份認購。

此外，集團管理層也在實施成本節約措施，以改善其經營現金流和財務狀況。

基於在本集團能夠成功完成上述某些措施，以改善其經營業績和現金流，本公司董事認為，本集團將有足夠的資金在報告日結束後的12個月內滿足其當前的營運資本要求。因此，合併財務報表是在持續經營的基準上編制的。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已採納與其業務有關及於2019年1月1日開始的會計年度生效的全部新訂及經修訂之國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）。國際財務報告準則包括國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）；國際會計準則（「國際會計準則」）；及詮釋。採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則並無導致本集團會計政策、本集團財務報表的呈列及本年度及過往年度呈報的金額出現重大變化，惟下文載列者除外。

國際財務報告準則第16號「租賃」

在採用《國際財務報告準則第16號》時，本集團確認了與經營租賃相關的使用權資產和租賃負債以取代之前根據《國際會計準則第17號「租賃」》被歸類為「租賃」。

於2019年1月1日，經營租賃承諾與租賃負債的調節如下：

	人民幣千元
於2018年12月31日的經營租賃承諾：	15,544
減：確認豁免—短期租賃	<u>(3,503)</u>
截至2019年1月1日的經營租賃債務總額	12,041
貼現12%	<u>(4,150)</u>
於2019年1月1日的租賃負債	<u><u>7,891</u></u>
分析如下：	
流動	2,422
非流動	<u>5,469</u>
	<u><u>7,891</u></u>

於2019年1月1日，使用權資產的帳面值包括以下：

	人民幣千元
根據《國際財務報告準則第16號》確認的與經營租賃有關的使用權資產	<u>7,891</u>
按類別：	
土地和建築物	<u><u>7,891</u></u>

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

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

4. 重大會計政策

該等財務報表乃根據國際財務報告準則、香港公認會計原則以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例適用的披露規定編製。

該等財務報表乃按歷史成本慣例編製，經重估以公平值計入其他全面收益的股本投資、按公平值計入損益的投資及按公平值列賬的衍生工具修改。

編製符合國際財務報告準則的財務報表須採用若干主要假設及估計，亦要求董事於應用會計政策的過程中作出判斷。涉及關鍵判斷的範疇及對該等財務報表而言屬重大的假設及估計範疇，在綜合財務報表附註5中披露。

於編製該等財務報表時應用的重大會計政策載列如下。

綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至12月31日止的財務報表。附屬公司指受本集團控制的實體。當本集團從參與某實體的業務獲得或有權獲得可變回報，及有能力藉對實體行使其權力而影響其回報，則本集團控制該實體。當本集團的現有權力使其能夠於現時掌控相關業務（即對實體回報產生重大影響的業務）時，則本集團對該實體行使權力。

在評估控制權時，本集團會考慮其潛在投票權以及其他人士持有的潛在投票權，以釐定其是否擁有控制權。潛在投票權僅於其持有人能夠實際行使該權利的情況下方會予以考慮。

附屬公司自其控制權轉移至本集團當日起綜合入賬，並自控制權終止當日起不再綜合入賬。

4. 重大會計政策 (續)

綜合賬目 (續)

因出售附屬公司而導致失去控制權的收益或虧損指(i)出售代價的公平值加於該附屬公司任何保留投資的公平值與(ii)本公司應佔該附屬公司淨資產加與該附屬公司有關的任何餘下商譽以及任何有關累計外幣匯兌儲備之間的差額。

集團內部交易、結餘及未變現溢利均予以對銷。除非交易證明所轉讓資產出現減值，未變現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已在必要時作出變動，以確保其與本集團所採納的政策一致。

非控股權益是指並非由本公司直接或間接擁有的附屬公司權益。非控股權益在綜合財務狀況表及綜合權益變動表的權益項目中列示。非控股權益在綜合損益及其他全面收益表呈列為本公司非控股股東及擁有人的年內損益及全面收益總額分配。

溢利或虧損及其他全面收益的各項目歸屬予本公司擁有人及非控股股東，即使導致非控股權益結餘出現虧點。

本公司於一間附屬公司的所有權權益發生變動並未導致失去控制權，則按權益交易入賬（即與擁有人以其擁有人的身份進行的交易）。控股及非控股權益的賬面值經調整以反映其於附屬公司相關權益的變動。非控股權益被調整的金額與已付或已收代價公平值之間的任何差額須直接於權益內確認並歸屬於本公司擁有人。

4. 重大會計政策 (續)

業務合併及商譽

收購法用於將業務合併中的收購附屬公司入賬。收購成本乃按所獲資產收購日期的公平值、所發行的股本工具、所產生的負債以及或然代價計量。收購相關成本於有關成本產生及接獲服務期間確認為開支。於收購時，附屬公司的可識別資產及負債均按其於收購日期的公平值計量。

收購成本超出本公司應佔附屬公司可識別資產及負債的公平淨值的差額乃列作商譽。本公司應佔可識別資產及負債的公平淨值超出收購成本的差額乃於綜合損益表內確認為本公司應佔議價收購的收益。

對於分段進行的業務合併，先前已持有的附屬公司的股權乃按其於收購日期的公平值重新計量，而由此產生的損益於綜合損益表內確認。公平值會加入至收購成本以計算商譽。

倘先前已持有的附屬公司的股權的價值變動已於其他全面收益內確認（例如以公平值計入其他全面收益的股本投資），則於其他全面收益表確認的金額乃按在先前已持有的股權被出售的情況下所須的相同基準確認。

商譽會每年進行減值測試或當事件或情況改變顯示可能減值時則更頻繁地進行減值測試。商譽乃按成本減累計減值虧損計量。商譽減值虧損的計量方法與下文會計政策內所述其他資產的計量方法相同。商譽的減值虧損於綜合損益表內確認，且隨後不予撥回。就減值測試而言，商譽會被分配至預期因收購的協同效益而產生利益的現金產生單位。

於附屬公司的非控股權益初步按非控股股東應佔該附屬公司於收購當日的可識別資產及負債的公平淨值比例計算。

4. 重大會計政策 (續)

外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所列的項目，乃按該實體的主要經營所在經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。綜合財務報表乃以本公司的功能及呈列貨幣人民幣呈列。

(ii) 於各實體財務報表的交易及結餘

外幣交易於初始確認時使用交易日期的通行匯率換算為功能貨幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債按各報告期末的匯率換算。此換算政策產生的盈虧於損益內確認。

按公平值計量及以外幣計值的非貨幣項目乃按釐定公平值當日的匯率換算。

當非貨幣項目的盈虧於其他全面收益確認時，該盈虧的任何匯兌部分於其他全面收益確認。當非貨幣項目的盈虧於損益確認時，該盈虧的任何匯兌部分於損益確認。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

4. 重大會計政策 (續)

外幣換算 (續)

(iii) 綜合賬目的換算

所有功能貨幣有別於本公司呈列貨幣的本集團實體的業績及財務狀況均按以下方式換算為本公司的呈列貨幣：

- 於各財務狀況表呈列的資產及負債乃按有關財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 收入及開支乃按平均匯率換算（除非該平均匯率並非交易日期當前匯率的累積影響的合理近似值，在該情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算）；及
- 所有因此產生的匯兌差額均於匯兌儲備確認。

於綜合賬目時，換算於海外實體的投資淨額及換算借貸產生的匯兌差額均於匯兌儲備確認。於出售海外業務時，有關匯兌差額於綜合損益確認為出售的部分收益或虧損。

收購海外實體產生的商譽及公平值調整乃作為該海外實體的資產及負債處理，並按收市匯率換算。

4. 重大會計政策 (續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本扣減累計折舊及減值虧損列值。

僅當與該項目有關之日後經濟利益有可能流入本集團，及該項目成本能可靠計量時，則其後成本可計入資產賬面值或確認為個別資產（如適用）。所有其他維修及保養於其產生期間在損益確認。

物業、廠房及設備的折舊按足以撇銷其成本的比率減剩餘價值，於估計可使用年內使用直線法計算。估計可使用年期如下：

— 租賃土地及樓宇	20至35年
— 租賃物業裝修	5年
— 汽車	4至10年
— 機器	3至12年
— 辦公設備	3至5年

剩餘價值、可使用年期和折舊方法於各報告期末予以檢討並在適當情況下予以調整。

出售物業、廠房及設備的收益或虧損乃銷售所得款項淨額及有關資產的賬面值之間的差額，並於損益內確認。

投資物業

投資物業是指為賺取租金及／或資本增值而持有的土地及／或樓宇。投資物業以其成本（包括歸屬於該物業的所有直接成本）作初始計量。

初始確認後，投資物業按成本減累計折舊及減值虧損列示。折舊按直線法計算，將其成本扣除剩餘價值後按估計可使用年期25年攤銷。

出售投資物業的收益或虧損是指出售所得款項淨額與該物業賬面值的差額，並於損益確認。

4. 重大會計政策 (續)

租約

本集團作為承租人

當租賃資產可供本集團使用時，將租賃確認為使用權資產和相應的租賃負債。使用權資產按成本減累計折舊和減值損失列示。使用權資產折舊按資產使用壽命與租賃期兩者中較短者的成本直線法沖減的比率計算。主要年利率如下：

- 土地和建築物 1-20年

使用權資產按成本計量，該成本包括租賃負債的初始計量金額，預付的租賃付款額，初始直接成本和恢復成本。租賃負債包括使用租賃中隱含的利率（如果可以確定利率）或本集團的增量借款利率折現的租賃付款淨現值。每次租賃付款均在負債和財務成本之間分配。融資成本在租賃期內的損益中扣除，以便對租賃負債的餘額產生固定的定期利率。

與短期租賃和低價值資產租賃相關的付款在租賃期內按直線法確認為損益支出。短期租賃是指初始租賃期為12個月或更短的租賃。低價值資產是價值低於5,000美元的資產。

本集團作為出租人

資產所有權的所有風險及回報未實質上轉移至承租人的租約列作經營租約。經營租約租金收入於租期內以直線法確認。

無形資產 (商譽除外)

本集團取得的無形資產按成本減去累計攤銷（倘估計使用年期有限）及減值虧損列賬。

使用年期有限的無形資產攤銷在資產的估計使用年期內以直線法在損益中扣除。以下使用年期有限的無形資產自可供使用時起進行攤銷，其估計使用年期如下：

- 客戶關係 3至5年
- 專利 5至10年
- 軟件 5年

攤銷期及攤銷方法均每年進行覆核。

4. 重大會計政策 (續)

已終止業務

已終止業務為本集團業務的組成部分，而其業務及現金流量可與本集團其他業務清楚區分及其指一項獨立的主要業務線或經營業務地區、或一項出售獨立的主要業務線或經營業務地區的單一經統籌計劃的一部分、或一間專為轉售而收購的附屬公司。

出售或經營符合劃歸為持有待售的條件時，便會劃歸為已終止業務。放棄經營也會劃歸為已終止業務。

倘業務被分類為已終止業務，則本集團會於損益及其他全面收益表呈列一項單一金額，該金額包括：

- 已終止業務的除稅後溢利或虧損；及
- 計量公平值減去出售成本時所確認的除稅後溢利或虧損，或出售構成已終止業務的資產或出售組別時所確認的除稅後溢利或虧損。

存貨

存貨按成本及可變現淨值（以較低者為準）列賬。成本按加權平均基準釐定。製成品及在製品的成本包括：原材料、直接勞工及所有生產經常性開支的適當部分以及（如適用）分包費用。可變現淨值按日常業務的估計售價減預期完成成本及進行銷售所需成本釐定。

確認及終止確認金融工具

本集團於成為工具合約條文的訂約方時在財務狀況表中確認金融資產及金融負債。

於收取資產現金流量的合約權利屆滿、本集團轉讓資產擁有權的絕大部分風險及回報，或本集團既無轉讓亦不保留資產擁有權的絕大部分風險及回報，但不保留資產的控制權時，本集團會終止確認金融資產。終止確認金融資產時，資產賬面值與已收代價之總和的差額會於損益中確認。

金融負債在相關合約訂明的責任解除、撤銷或失效時終止確認。已終止確認的金融負債賬面值與已付代價的差額會於損益中確認。

4. 重大會計政策 (續)

金融資產

倘根據合約條款規定須於有關市場所規定期限內購入或出售資產，則金融資產按交易日基準確認入賬及終止確認，並按公平值加直接交易成本作初步確認，惟按公平值計入損益的投資則除外。收購按公平值計入損益的投資的直接應佔交易成本即時於損益確認。

本集團將金融資產分類為以下類別：

- 按攤銷成本計量的金融資產；
- 以公平值計入其他全面收益的股本投資；及
- 按公平值計入損益的投資。

(i) 按攤銷成本計量的金融資產

符合下列兩項條件的金融資產（包括貿易及其他應收款項）分類至此類別：

- 資產乃按目的為持有資產以收集合約現金流量的業務模式持有；及
- 資產合約條款於特定日期產生現金流量，有關現金流量僅為本金及尚未償還本金的利息付款。

有關項目其後以實際利率法按攤銷成本減去預期信貸虧損的虧損撥備計量。

(ii) 以公平值計入其他全面收益的股本投資

於初始確認，本集團可作出不可撤回的選擇（按個別工具基準）以指定並非持作買賣的股本工具投資為以公平值計入其他全面收益。

以公平值計入其他全面收益的股本投資隨後按公平值計量，公平值變動所產生的盈虧於其他全面收益確認並於股本投資重估儲備中累計。於終止確認一項投資時，先前股本投資重估儲備中累計的收益或虧損不會重新分類至損益。

該等投資的股息於損益中確認，惟股息明確呈列為屬收回部分投資成本者除外。

4. 重大會計政策 (續)

金融資產 (續)

(iii) 按公平值計入損益的投資

倘金融資產不符合按攤銷成本計量的條件及以公平值計入其他全面收益的債務投資條件，除非本集團於初始確認時將並非持作買賣的股本投資指定為以公平值計入其他全面收益，則金融資產分類至此類別。

以公平值計入損益的投資其後按公平值計量，公平值變動產生的任何收益或虧損於損益中確認。於損益確認的公平值收益或虧損乃減去所有利息收入及股息收入。利息收入及股息收入於損益中確認。

預期信貸虧損的虧損撥備

本集團按攤銷成本確認金融資產及合約資產的預期信貸虧損的虧損撥備。預期信貸虧損乃加權平均信貸虧損，並以發生相關違約風險的金額作為加權數值。

於各報告期末，本集團計量金融工具的虧損撥備，金額等於該金融工具預計年期內所有可能違約事件所產生貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損（「全期預期信貸虧損」），或自初始確認後該金融工具的信貨風險大幅增加。

倘於報告期末，金融工具（貿易應收款項及合約資產除外）的信貨風險自初始確認後並無大幅增加，本集團會按相等於反映該金融工具可能於報告期後12個月內發生的違約事件所引致預期信貸虧損的全期預期信貸虧損部分的金額，計量該金融工具的虧損撥備。

於報告期末將虧損撥備調整至所需金額的預期信貸虧損或撥回金額，於損益中確認為減值收益或虧損。

現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、於銀行及其他金融機構的活期存款，以及可以隨時兌換成已知數額現金及並無重大價值變動風險的短期高度流通投資。銀行透支按的要求償還，並組成本集團現金管理的一部分，亦包括在現金及現金等價物內。

4. 重大會計政策 (續)

金融負債及股本工具

金融負債及股本工具乃根據所訂立的合約安排的內容以及國際財務報告準則中金融負債及股本工具的定义予以分類。股本工具為帶有本集團資產剩餘權益(經扣除其所有負債)的任何合約。就特定金融負債及股本工具採納的會計政策於下文載列。

可換股債券

賦予持有人權利將債券轉換為權益工具(而不是按固定轉換價轉換為固定數目權益工具)被視為由負債及衍生部分組成的合併工具。於發行日期,衍生部分的公平值用期權定價模型確認。餘下收益獲分配至負債部分及使用實際利率法按攤銷成本列賬為負債,直至轉換或贖回方予註銷。衍生工具部分以公平值計量,而損益計入損益。

交易成本乃根據可換股債券負債及衍生部分與首次確認時收益獲分配至負債及衍生部分予以分配。

借款

借款初步按公平值扣除所產生的交易成本確認,其後則採用實際利率法按攤銷成本計量。

除非本集團擁有無條件權利將負債的償還日期延至報告期後至少12個月,否則借款分類為流動負債。

貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按其公平值入賬,其後則採用實際利率法按攤銷成本計量,除非貼現影響並不重大,在此情況下則按成本列賬。

衍生金融工具

衍生工具(包括業務合併下的或然代價)已初步確認,其後按公平值計量,而因公平值變動產生的任何收益或虧損於損益中確認。

4. 重大會計政策 (續)

股本工具

本公司發行的股本工具按已收所得款項入賬，扣除直接發行成本。

來自客戶合約的收入

收入乃根據與客戶訂立的合約所訂明的代價參考慣常業務慣例計量以及不包括代表第三方收取的金額。對於客戶付款與承諾產品或服務轉移期間超過一年的合約，乃就顯著融資成分的影響對代價進行調整。

本集團通過將產品或服務的控制權轉移給客戶而履行履約責任時確認收益。視乎合約條款和適用於該合約的法律，履約責任可以在一段時間內或在某個時間點履行。倘若符合以下情況，履約責任將在一段時間內履行：

- 客戶同時獲得及消費本集團履約所提供的利益；
- 本集團履約會創造或加強客戶隨著創造或加強資產而控制的資產；或
- 本集團履約不會創造可由本集團另作他用的資產，且本集團對迄今完成的履約付款擁有可強制執行的權利。

倘若履約責任在一段時間內履行，收益乃參照履約責任圓滿完成的進展確認。否則，收益於客戶取得產品或服務控制權的時點確認。

其他收入

利息收入採用實際利率法確認。

股息收入於股東收取付款的權利確定時確認。

租金收入於租期內按直線基準確認。

4. 重大會計政策 (續)

僱員福利

(i) 僱員休假權利

僱員享有的年假及長期服務假期均在僱員有權享有有關假期時確認。截至報告期末，本集團就僱員因提供服務而產生的年假及長期服務假期的估計負債計提撥備。

僱員享有的病假及產假直至休假時方予以確認。

(ii) 退休金責任

本集團向界定供款退休金計劃作出供款，全體僱員均可參與該計劃。計劃供款由本集團及僱員按僱員基本薪金的百分比計算。自損益扣除的退休福利計劃成本指本集團應向該基金支付的供款。

(iii) 離職福利

離職福利於本集團不再撤回該等福利邀約與本集團確認重組成本及涉及支付離職福利當日（以較早者為準）確認。

以股份為基礎的付款

本集團向若干僱員發行以股權結算以股份支付的款項。

以股權結算以股份支付的款項乃於授出當日按股本工具的公平值（不包括非市場歸屬條件的影響）計量。於按股權結算以股份支付的款項授出當日釐定的公平值，根據本集團所估計最終就非市場歸屬條件歸屬及調整的股份，按歸屬期以直線法支銷。

4. 重大會計政策 (續)

借貸成本

因收購、興建或生產合資格資產 (即需要一段頗長時間準備始能投入作擬定用途或出售的資產) 直接產生的借貸成本資本化為該等資產的部分成本, 直至該等資產大致上作好準備投入作擬定用途或出售時為止。特定借貸用於合資格資產的支出之前用作短暫投資所賺取的投資收入於可資本化的借貸成本中扣除。

就於一般情況下借入及用作獲取合資格資產的資金而言, 可資本化的借貸成本金額乃按適用於該資產支出的資本化比率釐定。資本化比率為適用於本集團該期間內尚未償還借貸 (不包括就獲取合資格資產而借入的特定借貸) 的加權平均借貸成本。

所有借貸成本於其產生期間在損益確認。

政府補助

當能合理確定本集團將遵守補助的附帶條件並將收到補助時, 則會確認政府補助。

與收入有關的政府補助將就其與擬補償成本配對的所需期間於損益遞延及確認。

作為已產生開支或虧損的補償或向本集團提供即時財務援助而可收取 (並無日後相關成本) 的政府補助, 乃於其成為可收取的期間於損益內確認。

與購買資產相關的政府補助從資產賬面值中扣除。補助透過削減折舊支出的方式, 於可折舊資產的年期內在損益確認。

稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項之和。

即期應付稅項按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與於損益內確認的溢利不同, 原因是應課稅溢利不包括其他年度的應課稅或可予扣稅的收入或開支項目, 亦不包括免稅或不可扣稅的項目。本集團的即期稅項負債按報告期末前已頒佈或實際頒佈的稅率計算。

4. 重大會計政策 (續)

稅項 (續)

遞延稅項按財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相關稅基的差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產則會在可能有應課稅溢利可供作抵銷可予扣減暫時差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免時確認。倘暫時差額因商譽或在不影響應課稅溢利及會計溢利的交易中初次確認（業務合併除外）其他資產及負債而產生，則有關資產及負債不予確認。

於附屬公司及聯營公司的投資及於合營企業的權益產生的應課稅暫時差額乃確認為遞延稅項負債，惟本集團可控制暫時差額的撥回及有關暫時差額可能不會於可預見將來撥回則除外。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行檢討，並在不可能再有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產時予以減少。

遞延稅項乃根據於報告期末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率，按預期在負債償還或資產變現期間適用的稅率計算。遞延稅項乃於損益中確認，惟倘遞延稅項與於其他全面收益或直接於權益確認的項目相關，則在此情況下亦會在其他全面收益或直接於權益內確認。

遞延稅項資產及負債的計量反映按照本集團預期於報告期末可收回或清償其資產及負債的賬面值方式計算而得出的稅務結果。

當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，並與同一稅務機關徵收的所得稅有關且本集團擬按淨額基準結算其即期稅項資產及負債時，則遞延稅項資產及負債可互相抵銷。

4. 重大會計政策 (續)

分部報告

財務報表中報告的經營分部和每個分部項目的金額是從定期提供給本集團最高級行政管理人員的財務信息中識別出來的，目的是分配資源和評估本集團各項業務的績效。

除非財務分部具有相似的經濟特徵，並且在產品和服務的性質，生產過程的性質，客戶的類型或類別，分配產品的方法等方面相似，否則各個重要的經營分部不會匯總為財務報告目的，產品或提供的服務，以及監管環境的性質。如果滿足大部分標準，則不是很重要的經營部門可以合併在一起。

關聯方

關聯方乃與本集團有關聯的人士或實體。

(A) 倘屬以下人士，即該人士或該人士家庭近親成員與本集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本公司或本公司母公司的主要管理層成員。

(B) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關聯：

- (i) 該實體與本公司屬同一集團的成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯）。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業）。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃。倘本集團本身便是該計劃，提供資助的僱主亦與本集團有關聯。
- (vi) 該實體受(A)所識別人士控制或受共同控制。
- (vii) (A)(i)所識別人士對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。
- (viii) 該實體（或集團（而該實體為當中成員）內任何成員公司）向本公司或本公司的母公司提供主要管理人員服務。

4. 重大會計政策 (續)

資產減值

本集團於各報告期末檢討有形及其他無形資產(商譽、投資、存貨及應收款項除外)的賬面值,以釐定有否跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘存在任何該等跡象,則估計資產的可收回金額以釐定任何減值虧損程度。倘無法估計個別資產的可收回金額,則本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。評估使用價值時,估計未來現金流量會按照可反映現時市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估的稅前貼現率,貼現至其現值。

倘資產或現金產生單位的可收回金額估計低於其賬面值,則資產或現金產生單位的賬面值減至其可收回金額,而減值虧損即時於損益確認,惟倘相關資產以重估價值列賬,在此情況下減值虧損被視作重估價值減少處理。

倘減值虧損於日後撥回,則資產或現金產生單位的賬面值增至其可收回金額經修訂估計,惟增加後的賬面值不得高於假設過往年度並無就資產或現金產生單位確認減值虧損而釐定的賬面值(扣除攤銷或折舊)。減值虧損撥回即時於損益確認,惟倘相關資產以重估價值列賬,在此情況下減值虧損撥回被視作重估價值增加處理。

撥備及或然負債

當本集團因已發生的事件須承擔現有法定或推定責任,而履行責任有可能導致經濟利益流出,並可準確估計責任金額的情況下,須對該等時間或金額不確定的負債確認撥備。倘貨幣時間價值重大,則撥備的金額乃按預期用於履行該責任的支出的現值列賬。

倘需要流出經濟利益的機會不大,或責任金額無法可靠估計,則責任乃披露為或然負債,除非經濟利益流出的可能性極低則另作別論。可能出現的責任,即是否存在將取決於日後是否會發生一宗或多宗事件,除非經濟利益流出的可能性極低,否則該等責任亦披露為或然負債。

4. 重大會計政策 (續)

報告期後事項

為本集團於報告期末狀況提供額外資料或顯示持續經營假設並不適合的報告期後事項，為經調整事項，於財務報表反映。並非經調整事項的報告期後事項（如屬重大）披露於財務報表附註。

5. 關鍵判斷和關鍵估計

應用會計政策的關鍵判斷

在運用會計政策的過程中，董事會做出了以下判斷，這些判斷對合併財務報表中確認的金額產生了最重大的影響（除了那些涉及估計的內容，這些估計將在下文處理）。

持續經營基礎

這些合併財務報表是在持續經營的基礎上編制的，其有效性取決於能否成功完成附註2所述的某些措施，以改善其經營成果和現金流量。本公司董事認為，本集團將有足夠的資金在報告日結束後的12個月內滿足其當前的營運資本要求。詳情見合併財務報表附註2。

估計不確定性的主要來源

以下為涉及日後的主要假設及於報告期末估計的不確定性的其他主要來源（均擁有導致下個財政年度資產及負債的賬面值出現大幅調整的重大風險）。

收入及溢利確認

本集團參考至估計日所產生的合約成本佔估計合約成本總額的比例估計建設合約及環保智能技術服務合約的完成百分比。倘若本集團所產生的最終成本與初期預算的款額不同，有關差額將影響作出決定期間的已確認收入及損益。各項目的預算成本將定期審閱及倘於修訂期間出現重大變動，則會作出修訂。

5. 關鍵判斷和關鍵估計 (續)

呆壞賬減值虧損

本集團根據評估貿易及其他應收款項及合約資產的可收回性對呆壞賬作出減值虧損，包括每位債務人的目前信譽及過往收款記錄。當出現事件或情況變化顯示結餘可能無法收回時出現減值。呆壞賬的識別需要作出判斷和估計。倘實際結果有別於原來估計，則該等差額將於上述估計出現變動的年度影響貿易及其他應收款項的賬面值及呆賬開支。倘債務人的財政狀況惡化，損害債務人的還款能力，則可能需要作出額外撥備。

物業、廠房及設備減值

物業、廠房及設備於出現事件或情況變化顯示資產賬面值超過其可收回金額時作出減值檢討。可收回金額參考公平值減出售成本釐定。倘公平值減出售成本少於預期或出現不利事件及事實及情況有所變動導致須修訂公平值減出售成本，則可能產生重大減值虧損。

商譽減值

釐定商譽有否減值時，需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。本集團計算使用價值時，需要估計現金產生單位預期將產生的未來現金流量並選取合適的貼現率以計算現值。於報告期末，商譽的賬面值為人民幣66,708,000元。

投資的公平值

倘缺乏活躍市場報價，董事在估計本集團按公平值計入其他全面收益的股本投資（詳情載於財務報表附註7及23）的公平值時會考慮來自多方信息來源的資料，包括該等按公平值計入其他全面收益的股本投資的最近期財務資料、市場波動歷史數據，以及價格及行業板塊表現。

6. 財務風險管理

本集團業務面對多種財務風險：外幣風險、價格風險、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理政策集中於金融市場的不可預見性，並力求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

(a) 外匯風險

本集團面對若干外幣風險，因為其大部分業務交易、資產及負債主要以港元及美元計值。本集團目前並無針對外幣交易、資產及負債的外幣對沖政策。本集團將密切監察其外幣風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

於2019年12月31日，倘人民幣兌港元貶值5%，而所有其他變量保持不變，則年內除稅後綜合虧損將增加人民幣4,441,000元（2018年：人民幣3,515,000元），主要產生以港元計值的公司債券的外匯虧損的抵銷影響。倘人民幣兌港元升值5%，而所有其他變量保持不變，則年內除稅後綜合虧損將減少人民幣4,441,000元（2018年：人民幣3,515,000元），主要產生自向客戶貸款的外匯虧損與以港元計值的公司債券的外匯收益的抵銷影響。

2019年12月31日，倘人民幣兌美元貶值5%，而所有其他變量保持不變，則年內除稅後綜合虧損將增加人民幣6,432,000元（2018年：人民幣6,440,000元），主要產生自以美元計值的可換股債券及擔保票據的外匯虧損。倘人民幣兌美元升值5%，而所有其他變量保持不變，則年內除稅後綜合虧損將減少人民幣6,432,000元（2018年：人民幣6,440,000元），主要產生自以美元計值的可換股債券及擔保票據的外匯收益。

(b) 價格風險

本集團按公平值計入損益的投資於各報告期末按公平值計量。因此，本公司面對股本證券價格風險。董事透過維持具不同風險的投資組合管理此風險。

截至2019年12月31日，按公平值計入當期損益的投資的股價增加／減少10%，則本年度稅後利潤將增加／減少人民幣3,729,000元（2018年：零），原因是投資的公平值的損益結果。

6. 財務風險管理 (續)

(c) 信貸風險

計入財務狀況表的現金及銀行結餘、貿易應收款項及應收票據、向客戶貸款、合約資產、其他應收款項及投資的賬面值指本集團就本集團的金融資產所面對的最高信貸風險。管理層訂有信貸政策，並以持續基準監察該等信貸風險。

現金及銀行結餘的信貸風險有限，乃由於交易對方為國際信貸評級機構授予高信貸評級的銀行。

應收董事款項由董事密切監控。

投資的信貸風險有限，乃由於交易對方為知名證券經紀公司。

就貿易應收款項及應收票據、向客戶貸款、合約資產及其他應收款項而言，本集團對所有客戶及債務人進行個別信貸評估。此等評估主要針對客戶及債務人過往於到期時的還款記錄及當前的償還能力，並考慮客戶及債務人的具體資料和客戶及債務人營運所在的經濟環境。本集團一般會要求客戶及債務人根據合約條款清償進度款項及應收保留款項以及根據協議清償其他債務。一旦做出付款，合約工程的貿易應收款項及應收票據將被視為過期。可能就應收保留款項向客戶及債務人授出年期為一至兩年的保留金期限。通常，本集團並無向客戶及債務人收取抵押品。

本集團面臨的信貸風險主要受到各客戶或債務人個體特徵而非客戶及債務人經營所在行業或國家的影響，因此，重大信貸風險集中主要在本集團面臨個別客戶及債務人的重大風險時產生。截至2019年12月31日，貿易應收款項及應收票據、合約資產及其他應收款項總額的27%（2018年：33%）及45%（2018年：55%）分別應由本集團最大債務人及五大債務人支付。

6. 財務風險管理 (續)

(c) 信貸風險 (續)

本集團比較金融資產於報告日期的違約風險與於初始確認日期的違約風險，以考慮金融資產的信貸風險有否於各報告期內按持續基準大幅增加。本集團亦考慮所得合理及有理據支持的前瞻性資料。尤其使用下列資料：

- 內部信貸評級；
- 外部信貸評級 (如可得)；
- 業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變化，預期導致借款人履行義務的能力出現重大變化；
- 借款人的經營業績實際發生或者預期發生重大變化；
- 同一借款人的其他金融工具的信貸風險顯著增加；
- 抵押品價值或擔保或信貸提升措施的質素發生重大變化；
- 借款人的預期表現及行為發生重大變化，包括借款人付款情況的變化。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

6. 財務風險管理 (續)

(c) 信貸風險 (續)

倘涉及合約付款的應收賬款逾期超過30日，則假定信貸風險大幅增加。當交易對手方無法於合約付款到期時在60日內支付款項，則金融資產出現違約。

金融資產於合理預期無法收回（例如債務人無法與本集團達成還款計劃）時撇銷。倘債務人於逾期後超過365日無法作出合約付款，本集團通常會將有關貸款或應收款項分類進行撇銷。倘貸款或應收款項撇銷，則本集團在實際可行及符合經濟效應的情況下，繼續採取強制行動試圖收回到期應收款項。

本集團將非貿易貸款應收款項分為兩類用以反映其信貸風險，貸款損失撥備也以兩種類別分標準分別決定。於計算預期信貸損失率時，本集團就各類別考慮歷史損失率及就前瞻性數據進行調整。

類別	定義	損失撥備
正常	違約風險低且付款能力強	12個月的預期損失
不良	信貸風險顯著增加	整個週期內的預期損失

	南京新立訊及 新立訊非控股 權益持有人 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年12月31日		
貸款予	74,048	96,186
計提損失撥備	(35,965)	(58,103)
賬面值	<u>38,083</u>	<u>38,083</u>
於2018年12月31日		
貸款予	60,002	82,140
計提損失撥備	(23,238)	(45,376)
賬面值	<u>36,764</u>	<u>36,764</u>

6. 財務風險管理 (續)

(c) 信貸風險 (續)

所有該等貸款被視作擁有低風險及屬於「正常」類別，原因為其違約風險低且付款能力強，可履行其責任。

	第三方 人民幣千元	南京新立訊及 新立訊非控股 權益持有人 人民幣千元	總計 人民幣千元
預期信貸損失率			
2019年	49%	100%	60%
2018年	39%	100%	55%
於2018年1月1日損失撥備	4,619	4,500	9,119
2018年計提撥備增加	<u>18,619</u>	<u>17,638</u>	<u>36,257</u>
於2018年12月31日損失撥備	23,238	22,138	45,376
2019年計提撥備增加	<u>12,727</u>	<u>-</u>	<u>12,727</u>
於2019年12月31日損失撥備	<u><u>35,965</u></u>	<u><u>22,138</u></u>	<u><u>58,103</u></u>

損失撥備增加乃由於預期信貸損失率增加所致。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

6. 財務風險管理 (續)

(d) 流動資金風險

本集團的政策是定期監控當前和預計的流動資金需求，以確保維持充裕的現金儲備，以滿足短期和長期的流動資金需求。

本集團金融負債的到期情況分析如下：

	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年12月31日					
貿易及其他應付款項	197,619	—	—	—	197,619
收購一家附屬公司應付款項	27,500	—	—	—	27,500
銀行及其他借款	69,232	—	—	—	69,232
公司債券	158,917	26,553	137,627	—	323,097
擔保票據	97,819	—	—	—	97,819
	<u>551,087</u>	<u>26,553</u>	<u>137,627</u>	<u>—</u>	<u>715,267</u>
於2018年12月31日					
貿易及其他應付款項	205,213	—	—	—	205,213
收購一家附屬公司應付款項	37,500	—	—	—	37,500
銀行及其他借款	49,900	—	—	—	49,900
公司債券	61,527	81,494	160,592	—	303,613
可換股債券	28,431	—	—	—	28,431
擔保票據	100,943	—	—	—	100,943
	<u>483,514</u>	<u>81,494</u>	<u>160,592</u>	<u>—</u>	<u>725,600</u>

6. 財務風險管理 (續)

(e) 金融工具類別

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
金融資產：		
按公平值計入損益的股本投資		
於初步確認時指定	37,292	—
以公平值計入其他全面收益的股本投資	61,251	32,576
按攤銷成本計量的金融資產 (包括現金及現金等價物)	464,904	559,704
金融負債：		
按攤銷成本計量的金融負債	674,449	656,696
按公平值計入損益的金融負債：		
持作交易	—	231,338

(f) 公平值

綜合財務狀況表所反映本集團金融資產及金融負債的賬面值與其各自的公平值相若。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

7. 公平值計量

公平值是市場參與者在計量日進行的有秩序交易中出售一項資產所收取或轉讓一項負債所支付的價格。以下披露的公平值計量使用公平值等級機制，有關機制將用以計量公平值的估值技術的輸入數據分為三級，詳情如下：

第一級輸入數據：本集團可在計量日取得的相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）。

第二級輸入數據：除第一級市場報價以外，基於可直接或間接觀察取得的資產或負債輸入數據。

第三級輸入數據：資產或負債的不可觀察輸入數據。

本集團的政策是於導致轉撥情況的事件或變動發生當日，確認三個級別的任何轉入及轉出。

(a) 公平值層級的披露：

	於2019年12月31日公平值計量分類為			於2018年12月31日公平值計量分類為		
	第一級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
經常性公平值計量：						
資產：						
按公平值計入損益的投資						
— 香港上市證券	37,292	—	37,292	—	—	—
以公平值計入其他全面收益的股本投資						
— 私募股權投資	—	22,036	22,036	—	32,576	32,576
— 財富管理產品	—	39,215	39,215	—	—	—
	<u>37,292</u>	<u>61,251</u>	<u>98,543</u>	<u>—</u>	<u>32,576</u>	<u>32,576</u>

7. 公平值計量 (續)

(a) 公平值層級的披露：(續)

	於2019年12月31日公平值計量分類為			於2018年12月31日公平值計量分類為		
	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
經常性公平值計量：						
負債：						
可換股債券						
— 衍生部分	-	-	-	1,999	-	1,999
衍生負債						
— 收購一家附屬公司的或然代價	-	-	-	-	229,339	229,339
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,999</u>	<u>229,339</u>	<u>231,338</u>

(b) 以第三級為基準按公平值計量的資產對賬：

描述	以公平值計入 其他全面收益的 股本投資 2019年 人民幣千元
於1月1日	32,576
於其他全面收益確認的損益總額	(11,325)
購買	40,000
於12月31日	<u>61,251</u>

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

7. 公平值計量 (續)

(b) 以第三級為基準按公平值計量的資產對賬：(續)

描述	以公平值計入 其他全面收益的 股本投資2018年 人民幣千元
於1月1日	50,148
於其他全面收益確認的損益總額	(5,084)
出售	(12,488)
於12月31日	<u>32,576</u>

(c) 以第三級為基準按公平值計量的負債對賬：

描述	收購一家 附屬公司的 或然代價 2019年 人民幣千元
於1月1日	(229,339)
股份結算	103,664
按公平值計入損益的投資公平值變動(#)	125,675
於12月31日	<u>-</u>

7. 公平值計量 (續)

(c) 以第三級為基準按公平值計量的負債對賬：(續)

描述	收購一家 附屬公司的 或然代價 2018年 人民幣千元
於1月1日	-
收購一家附屬公司	(156,000)
按公平值計入損益的投資公平值變動(#)	(73,339)
於12月31日	(229,339)
(#) 計入於報告期末持作負債的損失	73,339

(d) 本集團採用估值程序及估值技術以及公平值計量所採用輸入數據於2019年12月31日的披露：

本集團財務總監負責進行財務申報所需資產及負債公平值計量，當中包括第三級公平值計量。財務總監直接向董事會匯報該等公平值計量。財務總監及董事會每年就估值程序及結果進行至少兩次討論。

對於第三級公平值計量，本集團一般委聘具認可專業資格及近期經驗的外部估值專家進行估值。

公平值計量所採用關鍵不可觀察輸入數據如下：

第二級公平值計量

描述	估值技術	輸入數據	公平值	
			2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
可換股債券－衍生部分	柏力克－舒爾斯期權 定價模式	無風險利率 當前股價波幅	-	1,999

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

7. 公平值計量 (續)

(d) 本集團採用估值程序及估值技術以及公平值計量所採用輸入數據於2019年12月31日的披露：
(續)

第三級公平值計量

描述	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍	輸入數據增加對公平值的影響	公平值	公平值
					2019年	2018年
					人民幣千元	人民幣千元
分類為以公平值計入其他全面收益的股本投資的私募股權投資	市場法	缺乏適銷性的折扣	20.00%	減少	22,036	32,576
		缺乏控制的折扣	13.04%	減少		
財富管理產品分類為以公平值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資	調整後的淨資產價值法	基礎資產的價值	不適用	增加	39,215	-
衍生負債－收購一家附屬公司的或然代價	預期股價矩陣	無風險利率	2.11% - 2.33%	減少	-	229,339
		貨幣匯率	0.8797	減少		

在這兩年中，用於分類為以公平值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資的私募股權投資所採用的估值技術已從收益法轉變為市場法。董事認為，市場法是最合適的估值方法，因為它是公眾市場上更具可比性的信息。

截至2019年12月31日止年度，無第一級別及第二級別之間轉撥，或是轉撥往來於第三級別。本集團政策規定公平值等級中各級之間的轉撥於其產生所在的報告期末予以確認。

8. 收入及分部資料

本集團主要經營活動為提供光纖設計、佈放及維護服務、其他通訊網絡服務、環保智能技術產品及服務以及放債服務。

收入主要指來自光纖設計、佈放及維護服務的合約收入、來自其他通訊網絡服務、環保智能技術產品及服務以及放債的合約收入。

期內，來自持續經營業務及已終止業務的各重要收入類別的已確認金額如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
持續經營業務：		
來自光纖設計、佈放及維護服務的收入	46,319	65,472
來自其他通訊網絡服務的收入	3,056	18,418
來自環保智能技術產品及服務的收入	<u>30,686</u>	<u>96,431</u>
客戶合約收入	80,061	180,321
來自放債服務的收入	<u>18,982</u>	<u>22,376</u>
小計	99,043	202,697
已終止業務：		
來自安裝及銷售弱電系統設備及有關配件的收入		
— 客戶合約收入	—	<u>215,228</u>
	<u>99,043</u>	<u>417,925</u>

8. 收入及分部資料(續)

於截至2019年12月31日止年度，來自與兩名(2018年：兩名)客戶交易的收入超出本集團收入的10%。於截至2019年12月31日止年度，持續經營業務來自該等客戶的收入為人民幣41,156,000元(2018年：人民幣51,374,000元)，沒有已終止業務的收入(2018年：人民幣130,232,000元)。

有關本集團主要經營活動的進一步詳情於下文討論。

分部資料

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

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

光纖：該分部提供光纖設計、佈放及維護服務。

通訊網絡：該分部提供通訊網絡的設計、建設及維護。

於債：該分部提供香港放債人牌照下的貸款服務。

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

分部業績

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

收入及開支乃參考可報告分部產生的收入及其產生的開支而分配至該等分部。以(毛損)/毛利衡量分部業績。於截至2019年及2018年12月31日止年度，並無發生分部間內部銷售。本集團的其他收入與費用項目，如利息及其他收入、銷售開支、行政開支、研發開支、減值虧損、財務成本、以公平值計入損益的投資及或然代價的公平值變動及出售附屬公司收益淨額，以及資產與負債，並非根據個別分部計量。相應地，相關資本支出的資訊未予披露。

8. 收入及分部資料 (續)

分部業績 (續)

截至2019年及2018年12月31日止年度，有關提供予本集團最高行政管理人員以分配資源及評估分部表現的本集團可報告分部資料載列如下。

分部	截至2019年12月31日止年度						
	持續經營業務				已終止業務		
	光纖 人民幣千元	通訊網絡 人民幣千元	放債 人民幣千元	環保智能 技術產品 及服務 人民幣千元	小計 人民幣千元	弱電系統 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收入及可報告分部收入	46,319	3,056	18,982	30,686	99,043	-	99,043
可報告分部(毛損)/毛利	(39,831)	(574)	18,682	15,580	(6,143)	-	(6,143)

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

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

8. 收入及分部資料(續)

可報告分部業績及除稅前綜合(虧損)/溢利:

	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
分部業績	(6,143)	67,995	-	79,781	(6,143)	147,776
利息收入及其他收入	8,428	11,228	-	1,608	8,428	12,836
其他收益/(虧損)	(4,748)	(122,748)	-	40,577	(4,748)	(82,171)
銷售開支	(7,487)	(6,419)	-	(12,061)	(7,487)	(18,480)
行政開支	(92,832)	(75,572)	-	(3,980)	(92,832)	(79,552)
研發開支	(7,168)	(1,946)	-	-	(7,168)	(1,946)
財務成本	(50,651)	(71,345)	-	(1,740)	(50,651)	(73,085)
除稅前(虧損)/溢利	<u>(160,601)</u>	<u>(198,807)</u>	<u>-</u>	<u>104,185</u>	<u>(160,601)</u>	<u>(94,622)</u>

分部資產及負債

分部	於2019年12月31日				總計 人民幣千元
	光纖 人民幣千元	通訊網絡 人民幣千元	放債 人民幣千元	環保智能技術 產品及服務 人民幣千元	
分部資產	<u>417,798</u>	<u>3,632</u>	<u>180,081</u>	<u>251,477</u>	<u>852,988</u>
分部負債	<u>(214,917)</u>	<u>(2,937)</u>	<u>(6,788)</u>	<u>(41,038)</u>	<u>(265,680)</u>

8. 收入及分部資料 (續)

分部資產及負債 (續)

分部	截至2018年12月31日止年度				總計
	光纖 人民幣千元	通訊網絡 人民幣千元	放債 人民幣千元	環保智能技術 產品及服務 人民幣千元	
分部資產	585,301	17,712	167,746	322,337	1,093,096
分部負債	(242,891)	(1,182)	(3,719)	(198,785)	(446,577)

可報告分部資產及負債對賬

	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產						
分部資產	852,988	1,093,096	-	-	852,988	1,093,096
其他資產(附註1)	74,530	83,212	-	-	74,530	83,212
綜合總資產	927,518	1,176,308	-	-	927,518	1,176,308
負債						
分部負債	(265,680)	(446,577)	-	-	(265,680)	(446,577)
其他負債(附註2)	(449,945)	(485,209)	-	-	(449,945)	(485,209)
綜合總負債	(715,625)	(931,786)	-	-	(715,625)	(931,786)

附註：

- (i) 其他資產主要包括以公平價值計量且其變動計入其他全面收益的權益性投資應收賬款。
- (ii) 其他負債主要包括公司債券和擔保債券。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

8. 收入及分部資料(續)

地區資料及收入確認時間

於2019年及2018年12月31日，本集團的絕大多數非流動資產均實際位於中華人民共和國（「中國」），或分配至位於中國的業務。下表載列有關本集團來自外部客戶收入的地區資料。客戶的地理位置以提供服務或交付貨品的地點為基準。

分部	2019年				小計 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
	持續經營業務			環保智能技術 產品及服務 人民幣千元			
	光纖 人民幣千元	通訊網絡 人民幣千元	放債 人民幣千元				
地區市場							
中國(包括香港)	46,319	-	18,982	30,686	95,987	-	95,987
非洲	-	3,056	-	-	3,056	-	3,056
總計	<u>46,319</u>	<u>3,056</u>	<u>18,982</u>	<u>30,686</u>	<u>99,043</u>	<u>-</u>	<u>99,043</u>
收入確認時間							
及時	-	-	不適用	11,887	11,887	-	11,887
超時	46,319	3,056	不適用	18,799	68,174	-	68,174
總計	<u>46,319</u>	<u>3,056</u>	<u>不適用</u>	<u>30,686</u>	<u>80,061</u>	<u>-</u>	<u>80,061</u>
2018年							
分部	持續經營業務				小計 人民幣千元	已終止業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
	光纖 人民幣千元	通訊網絡 人民幣千元	放債 人民幣千元	環保智能技術 產品及服務 人民幣千元			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
地區市場							
中國(包括香港)	65,472	-	22,376	96,431	184,279	215,228	399,507
非洲	-	18,418	-	-	18,418	-	18,418
總計	<u>65,472</u>	<u>18,418</u>	<u>22,376</u>	<u>96,431</u>	<u>202,697</u>	<u>215,228</u>	<u>417,925</u>
收入確認時間							
及時	-	-	不適用	36,954	36,954	-	36,954
超時	65,472	18,418	不適用	59,477	143,367	215,228	358,595
總計	<u>65,472</u>	<u>18,418</u>	<u>不適用</u>	<u>96,431</u>	<u>180,321</u>	<u>215,228</u>	<u>395,549</u>

8. 收入及分部資料 (續)

建設服務費收入 (光纖、通訊網絡及弱電系統)

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

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

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

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

環保智能技術收入 (環保智能技術產品及服務)

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

銷售環保智能技術產品 (環保智能技術產品及服務)

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

個別客戶的信貸期按具體情況考慮。對於新客戶，可能需要支付按金或貨到付款。

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

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

9. 其他收入

	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
政府補助	147	68	-	-	147	68
投資收入	3,011	1,944	-	-	3,011	1,944
出售計入損益的投資的股本投資 淨收益	-	927	-	-	-	927
出售物業、廠房及設備的淨收益	38	-	-	-	38	-
通過物業轉讓結算貿易應收款項 的其他收入	-	7,300	-	999	-	8,299
罰款收入	409	-	-	-	409	-
雜項收入	161	-	-	-	161	-
	3,766	10,239	-	999	3,766	11,238

10. 其他收益／（虧損）

	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據的減值虧損	(9,476)	-	-	-	(9,476)	-
預付款項、按金及其他應收款項 的減值虧損	(22,518)	(51,253)	-	-	(22,518)	(51,253)
客戶貸款的減值虧損	(11,111)	-	-	-	(11,111)	-
以公平價值計量且其變動計入當期 損益的投資的預付款的減值虧損	(2,300)	-	-	-	(2,300)	-
商譽的減值虧損	(91,000)	-	-	-	(91,000)	-
撥回貿易應收款項及應收票據 減值虧損	-	5,730	-	40,577	-	46,307
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的投資公平價值變動 或有代價公平價值變動	5,982	-	-	-	5,982	-
	125,675	(73,339)	-	-	125,675	(73,339)
處置附屬公司淨虧損	-	(3,886)	-	-	-	(3,886)
	(4,748)	(122,748)	-	40,577	(4,748)	(82,171)

11. 財務成本

	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行及其他借貸利息	3,200	4,950	-	1,740	3,200	6,690
租賃負債利息	731	-	-	-	731	-
未結算應付利息的財務費用	69	-	-	-	69	-
公司債券的財務費用	26,635	24,280	-	-	26,635	24,280
可換股債券的財務費用	3,581	6,355	-	-	3,581	6,355
擔保票據的財務費用	11,215	11,465	-	-	11,215	11,465
總借貸成本*	45,431	47,050	-	1,740	45,431	48,790
淨匯兌(收益)/虧損	7,227	19,712	-	-	7,227	19,712
可換股債券衍生部分的公平值變動	(2,007)	4,583	-	-	(2,007)	4,583
	50,651	71,345	-	1,740	50,651	73,085

* 截至2019年12月31日止年度，概無資本化任何借貸成本(2018年：人民幣零元)。

12. 所得稅

	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期稅項—香港利得稅						
—一年內撥備	3,069	3,301	-	-	3,069	3,301
—上一年撥備不足	-	417	-	-	-	417
即期稅項—中國企業所得稅						
—一年內撥備	382	717	-	4,337	382	5,054
遞延稅項	(386)	(337)	-	-	(386)	(337)
	3,065	4,098	-	4,337	3,065	8,435

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

本公司及本集團於香港註冊成立的附屬公司於截至2019年12月31日止年度須按16.5%的稅率繳納香港利得稅(2018年：16.5%)。

本集團於中國(不包括香港)成立的附屬公司於截至2019年12月31日止年度須按25%的稅率繳納中國企業所得稅(2018年：25%)。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

12. 所得稅 (續)

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

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

本集團於中國成立的附屬公司中有一家已獲得稅務局批准作為小型低利潤企業繳納稅項。因此，該附屬公司截至2021年12月31日止三個年度享受20%的中國企業所得稅優惠稅率。

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

	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除稅前虧損	(160,601)	(198,807)	—	104,185	(160,601)	(94,622)
按相關司法權區所用溢利						
稅率計算的稅前虧損的所得稅	(36,807)	(35,754)	—	—	(36,807)	(35,754)
應納稅所得額的稅務影響	—	—	—	4,337	—	4,337
不應納稅所得額的稅務影響	(22,146)	(158)	—	—	(22,146)	(158)
不可扣稅開支的稅務影響	24,057	8	—	—	24,057	8
未確認的未動用稅項虧損的稅務影響	37,961	40,002	—	—	37,961	40,002
所得稅	3,065	4,098	—	4,337	3,065	8,435

13. 年內虧損

本集團年內虧損已扣除下列各項：

	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
存貨成本	15,820	22,404	-	5,830	15,820	28,234
物業、廠房及設備折舊	6,183	5,380	-	469	6,183	5,849
投資物業折舊	1,557	1,083	-	-	1,557	1,083
使用權資產折舊	3,920	-	-	-	3,920	-
無形資產攤銷	2,328	2,084	-	-	2,328	2,084
經營租賃費用	-	6,088	-	98	-	6,186
核數師酬金	1,600	1,600	-	-	1,600	1,600
員工成本(包括董事薪酬)						
薪金、花紅及津貼	20,710	23,017	-	7,454	20,710	30,471
以權益結算以股份為基礎的付款	37,829	2,647	-	-	37,829	2,647
退休福利計劃供款	2,354	1,889	-	1,546	2,354	3,435
	60,893	27,553	-	9,000	60,893	36,553

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

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

除作出上述年度供款外，本集團並無有關其他退休福利的進一步付款債務。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

14. 董事及僱員薪酬

各董事的薪酬如下：

	董事袍金 人民幣千元	薪金·津貼 及實物福利 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事					
姜長青	800	136	20	385	1,341
趙峰	600	-	-	3,466	4,066
計惠芳	600	-	-	3,466	4,066
劉建洲(附註iii)	600	-	-	3,852	4,452
陳齊爭(附註iii)	600	-	-	2,503	3,103
劉震(附註iv)	50	-	-	-	50
非執行董事					
葛凌躍	120	-	-	963	1,083
獨立非執行董事					
孟繁林	120	-	-	-	120
王海玉	120	-	-	-	120
李曉慧	120	-	-	-	120
2019年總計	3,730	136	20	14,635	18,521

14. 董事及僱員薪酬 (續)

	董事袍金 人民幣千元	薪金·津貼 及實物福利 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事					
姜長青	800	136	23	27	986
郭阿茹 (附註i)	250	156	9	27	442
李慶利 (附註ii)	50	-	-	-	50
趙峰	600	-	-	239	839
計惠芳	600	-	-	239	839
劉建洲 (附註iii)	350	-	-	265	615
陳齊爭 (附註iii)	350	-	-	172	522
非執行董事					
葛凌躍	120	-	-	66	186
獨立非執行董事					
孟繁林	120	-	-	-	120
王海玉	120	-	-	-	120
李曉慧	120	-	-	-	120
2018年總計	3,480	292	32	1,035	4,839

附註：

- (i) 於2018年5月23日辭任
- (ii) 於2018年1月28日辭任
- (iii) 於2018年5月23日委任
- (iv) 於2019年12月1日委任

概無董事放棄或同意放棄年內任何薪酬的安排。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

14. 董事及僱員薪酬(續)

本集團年內五名最高薪酬人士包括其酬金已於上文所呈列分析中反映的三名(2018年:四名)董事。餘下兩名(2018年:一名)個人的酬金載列如下:

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	260	666
以股份為基礎的付款	7,104	40
	<u>7,364</u>	<u>706</u>

酬金介乎以下範圍:

	人數	
	2019年	2018年
零至1,000,000港元	—	1
3,500,001港元至4,000,000港元	1	—
4,000,001港元至4,500,000港元	1	—

於年內,本集團並無向任何董事或最高薪酬人士支付薪金作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或離職賠償。

15. 股息

本公司董事並無建議派付截至2019年12月31日止年度的末期股息(2018年:人民幣零元)。

16. 每股虧損

截至2019年12月31日止年度每股基本虧損乃根據本公司權益股東應佔虧損及年內已發行普通股的加權平均數計算，計算如下：

本公司普通權益股東應佔虧損：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
來自持續經營業務	(166,516)	(229,988)
來自已終止業務	—	3,767
	(166,516)	(226,221)

普通股加權平均數：

	2019年 千股	2018年 千股
於1月1日已發行普通股	2,086,345	1,987,620
於2018年向本公司權益股東發行股份的影響	—	59,025
於2019年向本公司權益股東發行股份的影響	79,555	—
截至12月31日止年度的普通股加權平均數	2,165,900	2,046,645

截至2018年12月31日止年度，來自已終止經營業務的每股基本盈利為每股人民幣0.19分。

每股攤薄虧損

於截至2019年及2018年12月31日止年度，概無發行在外的攤薄潛在股份。本集團可換股債券及購股權未來可能潛在攤薄每股基本虧損，但由於截至2019年及2018年12月31日止年度內其為反攤薄，故並無列入每股攤薄虧損計算。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

17. 物業、廠房及設備

	租賃土地 及樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	機器 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於2018年1月1日	26,637	453	15,613	17,140	5,176	65,019
添置	117,110	13	109	1,464	75	118,771
出售	-	-	-	-	(8)	(8)
轉撥至投資物業	(23,351)	-	-	-	-	(23,351)
收購一家附屬公司	-	-	-	-	39	39
轉撥	-	4	1,289	(2,516)	1,223	-
於2018年12月31日	120,396	470	17,011	16,088	6,505	160,470
添置	-	7	501	288	561	1,357
出售	-	-	(1,719)	-	(41)	(1,760)
於2019年12月31日	120,396	477	15,793	16,376	7,025	160,067
累計折舊						
於2018年1月1日	1,935	419	10,666	8,455	4,498	25,973
年內扣除	244	49	1,522	3,010	555	5,380
出售時撥回	-	-	-	-	(8)	(8)
轉撥至投資物業	(1,264)	-	-	-	-	(1,264)
轉撥	-	(105)	1,319	(1,705)	491	-
於2018年12月31日	915	363	13,507	9,760	5,536	30,081
年內扣除	3,392	42	1,046	1,239	464	6,183
出售時撥回	-	-	(1,264)	-	(39)	(1,303)
於2019年12月31日	4,307	405	13,289	10,999	5,961	34,961
賬面值						
於2019年12月31日	116,089	72	2,504	5,377	1,064	125,106
於2018年12月31日	119,481	107	3,504	6,328	969	130,389

18. 投資物業

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成本		
於1月1日	29,690	–
添置	–	6,339
轉撥自物業、廠房及設備	–	23,351
於12月31日	29,690	29,690
累計折舊及減值虧損		
於1月1日	2,347	–
年內扣除	1,557	1,083
轉撥自物業、廠房及設備	–	1,264
於12月31日	3,904	2,347
賬面淨值		
於12月31日	25,786	27,343
於12月31日的公平值	34,065	32,748

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

19. 無形資產

	客戶關係 人民幣千元	專利 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
於2018年1月1日	3,300	–	174	3,474
添置	–	2,315	–	2,315
收購一家附屬公司	–	6,920	–	6,920
於2018年及2019年12月31日	<u>3,300</u>	<u>9,235</u>	<u>174</u>	<u>12,709</u>
累計攤銷				
於2018年1月1日	2,201	–	99	2,300
年內扣除	660	1,391	33	2,084
於2018年12月31日	<u>2,861</u>	<u>1,391</u>	<u>132</u>	<u>4,384</u>
年內扣除	439	1,857	32	2,328
於2019年12月31日	<u>3,300</u>	<u>3,248</u>	<u>164</u>	<u>6,712</u>
賬面值				
於2019年12月31日	<u>–</u>	<u>5,987</u>	<u>10</u>	<u>5,997</u>
於2018年12月31日	<u>439</u>	<u>7,844</u>	<u>42</u>	<u>8,325</u>

20. 使用權資產

租賃相關項目的披露：

於12月31日
使用權資產
— 土地和建築物

2019年
人民幣千元

7,378

基於未折現現金流量的本集團租賃負債的到期日分析如下：

— 不到一年
— 1至2年之間
— 2至5年
— 5年以上

4,556

1,591

1,909

3,867

11,923

截至12月31日的年度：

使用權資產折舊
— 土地和建築物

3,920

租賃權益

731

短期租賃費用

3,503

租賃現金流出總額

(7,528)

使用權資產的添置

3,407

本集團租賃各種土地和建築物。租賃協議通常為1到20年的固定期限。租賃條款是根據個別情況協商確定的，其中包含各種不同的條款和條件。租賃協議不施加任何約定，並且租賃資產不得用作借貸目的的抵押。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

21. 附屬公司投資

下表僅載列對本集團業績、資產或負債構成主要影響的附屬公司的資料。

附屬公司名稱	成立／註冊成立及 經營地點及日期	註冊／已發行 及繳足股本	所有權權益百分比			主營業務
			本集團的 實際利率	本公司 所持權益	附屬公司 所持權益	
河北昌通通信工程有限公司	中國 2001年6月22日	人民幣 50,000,000元	100%	-	100%	地下光纖設計、佈放及維護
北京優通泰達電氣新技術發展 有限公司	中國 2007年1月22日	人民幣 30,000,000元	100%	-	100%	地下光纖設計、佈放及維護
河北海智數據科技有限公司	中國 2007年5月24日	人民幣 6,100,000元	100%	-	100%	地下光纖設計、佈放及維護
湖南三成通信建設有限公司	中國 2012年5月10日	人民幣 5,000,000元	51%	-	51%	地下光纖設計、佈放及維護
中國優通貿易有限公司	香港 2016年5月4日	1股股份	100%	100%	-	提供放債服務
優通國際通信技術服務諮詢 (深圳)有限公司	中國 2015年3月11日	6,250,000港元	100%	-	100%	通訊網絡的設計、建設及維護
U-Ton International Lybia Ltd.	利比亞 2017年3月5日	250,000美元	100%	-	100%	通訊網絡的設計、建設及維護
北京優瑞嘉和電子科技 有限公司(「優瑞」)	中國 2017年1月13日	人民幣 50,000,000元	51%	-	51%	提供環保智能技術產品及服務
乃東區優瑞嘉和環保科技 有限責任公司	中國 2017年9月15日	人民幣 30,000,000元	51%	-	51%	提供環保智能技術產品及服務
新疆優瑞嘉和保科技有限公司	中國 2018年2月5日	人民幣 18,000,000元	51%	-	51%	提供環保智能技術產品及服務
北京優瑞恒和建築工程有限公司	中國 2019年7月17日	人民幣 1,500,000元	51%	-	51%	提供環保智能技術產品及服務

21. 附屬公司投資 (續)

在中國成立的所有附屬公司均為外資企業。

上表載列對本集團業績、資產或負債構成主要影響的附屬公司的資料。

本公司董事認為優瑞及其附屬公司對本集團至為重要。

下表列示擁有對本集團屬重大的非控股權益(「非控股權益」)的附屬公司資料。所概述的財務資料指公司間抵銷前的金額。

名稱	優瑞及其附屬公司	
	2019年 中國／中國 49%/49% 人民幣千元	2018年 中國／中國 49%/49% 人民幣千元
於12月31日：		
非流動資產	18,038	20,279
流動資產	166,238	144,349
流動負債	(44,917)	(37,331)
淨資產	139,359	127,297
累計非控股權益	68,286	62,376
截至2019年12月31日止年度／2018年2月12日 (收購日期)至2018年12月31日：		
收入	30,926	96,431
溢利	12,062	57,116
全面收益總額	12,062	57,116
分配至非控股權益的溢利	5,910	27,987
經營活動所得現金淨額	4,348	14,543
投資活動所用現金淨額	(5,854)	(15,249)
籌資活動產生的現金淨額	12,000	—
現金及現金等價物增加淨額	10,494	(706)

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

22. 商譽

	人民幣千元
成本：	
於2018年1月1日	7,437
收購一家附屬公司時產生	<u>157,708</u>
於2018年及2019年12月31日	<u>165,145</u>
累計減值虧損：	
於2018年1月1日及2018年12月31日	(7,437)
減值虧損	<u>(91,000)</u>
於2019年12月31日	<u>(98,437)</u>
賬面值：	
於2019年12月31日	<u>66,708</u>
於2018年12月31日	<u>157,708</u>

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

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
提供環保智能技術產品及服務	<u>66,708</u>	<u>157,708</u>

與提供環保智能技術產品及服務業務有關的現金產生單位的可收回金額根據使用價值計算來確定。這些計算使用基於本公司董事編製的涵蓋五年期間的財務預算得出的現金流量預測。這些現金流量預測採用的年增長率介乎0%到3%，這是基於本集團的經驗及對本業務的未來業務規劃並就提供環保智能技術產品及服務業務的現金產生單位特定的其他因素作出調整。超過5年期的現金流量用3%的長期增長率來推算，這是基於相關行業增長預測。現金流量採用20.1%的貼現率貼現。所使用的貼現率為稅前，反映了與提供環保智能技術產品及服務業務的現金產生單位有關的特定風險。

於2019年12月31日，於進行減值測試前，商譽人民幣157,708,000元已分配至提供環保智能技術產品及服務業務。由於市場狀況的變化，本集團已修訂了這些現金產生單位的現金流量預測。因此，通過確認年內商譽減值虧損人民幣91,000,000元，分配用於提供環保技術產品和服務運營的商譽減至其可收回金額人民幣66,708,000元。

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

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非上市股本投資，按公平值		
—於Sino Partner的投資	22,036	25,076
—於嘉興嘉淼的投資	—	7,500
—於理財產品的投資（附註i）	39,215	—
	<u>61,251</u>	<u>32,576</u>
投資於金融資產的預付款項	—	2,300

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

i) 於2019年1月，本集團投資人民幣40,000,000元於非上市理財產品，從事新零售行業。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

24. 按公平值計入損益的股本投資

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
股本證券，按公平值計 於香港上市	<u>37,292</u>	<u>-</u>

25. 存貨

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
光纖佈放服務有關材料	<u>1,710</u>	<u>5,615</u>

26. 貿易應收款項及應收票據

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	209,135	227,475
減：呆賬撥備	(31,564)	(22,088)
	<u>177,571</u>	<u>205,387</u>

(a) 賬齡分析

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
90日內	60,280	146,029
91日至180日	17,120	11,404
181日至365日	39,158	14,763
1年以上	61,013	33,191
	<u>177,571</u>	<u>205,387</u>

個別客戶的信貸期按具體情況考慮。

26. 貿易應收款項及應收票據(續)

(b) 貿易應收款項及應收票據減值

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

年內呆賬撥備變動如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日	22,088	27,818
已確認減值虧損	9,476	-
撥回已確認減值虧損	-	(5,730)
於12月31日	<u>31,564</u>	<u>22,088</u>

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

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

26. 貿易應收款項及應收票據 (續)

(b) 貿易應收款項及應收票據減值 (續)

	即期	逾期 90日內	逾期91 至270日	逾期271 至365日	逾期 1年以上	總計
於2019年12月31日						
加權平均預期虧損率	0%	0%	0%	0%	60%	15%
應收回金額(人民幣千元)	60,280	17,120	39,158	40,078	52,499	209,135
虧損撥備(人民幣千元)	-	-	-	-	31,564	31,564
於2018年12月31日						
加權平均預期虧損率	0%	0%	0%	0%	76%	10%
應收回金額(人民幣千元)	146,029	11,404	14,763	26,037	29,242	227,475
虧損撥備(人民幣千元)	-	-	-	-	22,088	22,088

(c) 應收保留款項

於2019年12月31日，於「貿易應收款項及應收票據」入賬的應收客戶保留款項金額為人民幣13,806,000元(2018年：人民幣6,942,000元)。預期將於一年以上收回的該等應收保留款項金額為人民幣4,484,000元(2018年：人民幣2,519,000元)。

27. 向客戶貸款

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
向客戶貸款	153,781	167,672
減：呆賬撥備	(11,111)	—
	142,670	167,672
分析如下：		
流動資產	85,093	167,672
非流動資產	57,577	—
	142,670	167,672

向客戶貸款以港元計值。向客戶貸款按固定實際利率每年15%計息，信用期乃與客戶共同協定。

(a) 賬齡分析

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

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
一年內	85,093	167,672
一至二年	57,577	—
	142,670	167,672

個別客戶的信用期按個別情況考慮。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

27. 向客戶貸款 (續)

(b) 向客戶貸款減值

除非本集團信納收回款項的金額微乎其微，否則客戶貸款的減值虧損會使用備抵帳戶入賬，在此情況下，減值虧損會直接沖銷客戶的貸款。

年內呆賬撥備變動如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日	—	—
已確認減值虧損	11,111	—
於12月31日	11,111	—

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

	即期	逾期 365日內	總計
於2019年12月31日			
加權平均預期損失率	0%	14%	7%
應收款項金額(人民幣千元)	73,885	79,896	153,781
虧損撥備(人民幣千元)	—	11,111	11,111
於2018年12月31日			
加權平均預期損失率	0%	0%	0%
應收款項金額(人民幣千元)	47,901	119,771	167,672
虧損撥備(人民幣千元)	—	—	—

28. 合約資產

收益相關項目披露：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2018年 1月1日 人民幣千元
合約資產－建設	115,204	242,101	337,394
合約資產－諮詢	326	—	—
合約資產	<u>115,530</u>	<u>242,101</u>	<u>337,394</u>
分析如下：			
流動資產	17,008	242,101	337,394
非流動資產	98,522	—	—
	<u>115,530</u>	<u>242,101</u>	<u>337,394</u>
合約應收款項（計入貿易應收款項）	<u>177,571</u>	<u>205,387</u>	<u>47,679</u>

年內合約資產及合約負債的重大變動：

	2019年 合約資產 人民幣千元	2018年 合約資產 人民幣千元
由於年內經營而增加	153,549	101,797
轉撥合約資產至應收款項	(280,120)	(197,090)

合約資產指本集團就向客戶轉讓產品或服務而收取代價的權利。

於2019年12月31日，合約資產指未竣工項目的未結算合約收入，包括應收中國國有電信運營商的款項總額人民幣79,672,000元（2018年：人民幣162,053,000元）。本公司董事確認，上述未結算合約工程通常為業主承接的大型項目的一部分，並認為業主通常會接受承包商（如本集團）在大型項目完工後進行結算，這是中國建築行業的一般慣例。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

29. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應收南京新立訊及新立訊非控股權益持有人款項		22,138	22,138
第三方貸款	(a)	74,048	60,002
存貨預付款項		15,856	10,247
預付開支		8,477	7,680
建築合約投標及履約按金		9,746	11,945
公用事業開支及租賃按金		1,647	797
出售附屬公司的其他應收款項		1,076	1,076
開發新潛在項目的預付款項		73,219	65,117
其他		26,047	21,426
		232,254	200,428
減：呆賬撥備	(b)	(106,937)	(84,419)
		125,317	116,009
分析如下：			
流動資產		80,844	116,009
非流動資產		44,473	—
		125,317	116,009

(a) 餘額包括向第三方提供擔保貸款，利率從10%至18%不等（2018年：10%至15%）。

(b) 呆賬撥備的變動載列如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日的結餘	84,419	33,166
已確認減值虧損	22,518	51,253
於12月31日的結餘	106,937	84,419

30. 應收董事款項

根據《香港公司條例》第383(1)(d)條披露的應收董事款項如下：

姓名	貸款條款	2019年 12月31日餘額 人民幣千元	2019年 1月1日餘額 人民幣千元	年內未償還 最高金額 人民幣千元
姜長青	無抵押，將於2019年7月26日及 2019年8月26日償還， 年利率為10%	5,818	—	5,818

31. 受限制銀行存款及銀行及手頭現金

受限制銀行存款主要用於擔保本集團的銀行借款。該等銀行存款將於有關銀行借款清償後解除。

本集團於中國（不包括香港）的業務運營以人民幣進行。人民幣並非可自由兌換的貨幣，將人民幣匯出中國（不包括香港）境外須受中國政府頒佈的相關外匯管制規則及法規所規限。

32. 貿易及其他應付款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應付第三方貿易款項	118,905	141,405
其他應付款項及應計開支：		
— 應計開支	6,950	6,143
— 應付員工相關成本	17,715	20,397
— 其他應付稅項	4,176	15,500
— 應付利息開支	31,170	8,863
— 應付非控股權益持有人款項	274	142
— 其他	29,555	34,406
	89,840	85,451
總計	208,745	226,856

附註：

(i) 該等款項為無抵押、不計息及無固定還款期。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

32. 貿易及其他應付款項 (續)

於報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
90日內	20,473	49,697
91日至180日	8,213	11,713
181日至365日	18,794	17,086
1年以上	71,425	62,909
	118,905	141,405

33. 收購一家附屬公司應付款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收購一家附屬公司現金代價	27,500	37,500
收購一家附屬公司或然代價	—	229,339
總計	27,500	266,839

34. 銀行及其他借款

(a) 本集團的短期銀行及其他借貸分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
由本公司董事擔保	40,707	48,000
由第三方擔保	22,000	—
無擔保及無抵押	6,000	—
	<u>68,707</u>	<u>48,000</u>

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
固息借款	13,000	—
浮息借款	55,707	48,000
	<u>68,707</u>	<u>48,000</u>

實際利率

固息借款	4.35%至4.50%	不適用
浮息借款	4.75%至7.13%	4.75%至5.00%

(b) 銀行借貸人民幣40,707,000元(2018年：人民幣48,000,000元)以本公司控股股東(「控股股東」)及董事姜長青先生的個人擔保作抵押。銀行借款已於2019年10月17日到期。

(c) 人民幣10,000,000元的銀行借款(2018年：無)由第三方北京首創融資擔保有限公司提供擔保作抵押。北京首創融資擔保有限公司的擔保由本公司控股股東(控股股東)姜長青先生和本公司股東郭阿茹女士提供的個人擔保作為抵押，並由他們作質押投資物業約人民幣19,822,000元。

人民幣12,000,000元的銀行借款(2018年：無)由第三方北京中技知識產權融資擔保有限公司提供擔保。北京中技知識產權融資擔保有限公司的擔保以本公司股東Chen Xiatong先生的個人擔保為抵押，並以投資物業約人民幣5,964,000元，物業，廠房及設備約人民幣5,962,000元作抵押和無形資產約人民幣379,000元。

(d) 人民幣1,000,000元的銀行借款(2018年：無)為無擔保且無抵押。其他借款人民幣5,000,000元(2018年：無)是從本公司股東郭阿茹女士借入的，該股東無抵押及無擔保。

(e) 於2019年12月31日，本集團的銀行融資人民幣19,000,000元(2018年：人民幣200,077,000元)已動用人民幣19,000,000元(2018年：人民幣48,000,000元)。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

35. 公司債券

發行的債券將從各自的發行日期起兩年內到期，並按每年6%的年利率計息。實際利率介於10.00%至13.21%。公司債券結餘的變動情況如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日	237,969	215,623
已收所得款項淨額	—	28,653
年內還款	(880)	(24,754)
年內應計財務費用	26,635	24,280
年內已付利息	(17,204)	(17,017)
從可轉換債券轉移	30,813	—
匯兌調整	5,471	11,184
於12月31日	282,804	237,969
減：須於一年內償還款項	(146,010)	(42,499)
須於一年後償還款項	136,794	195,470

本集團之應付公司債券如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
1年內	146,010	42,499
1年後但於2年內	16,384	65,139
2年後但於5年內	120,410	130,331
	282,804	237,969

36. 可換股債券

於2017年6月27日，本公司向Donghai Investment Fund Series SPC發行本金額為4,000,000美元（相等於約人民幣27,317,000元）的可換股債券。所有可換股債券的到期日均為自各自發行日期起兩年，每年按8%計息及每半年支付一次。所有可轉換債券由控股股東擔保。債券持有人可於發行日期首個週年或發行人與債券持有人可能協定的較早日期起至到期日止的兌換期內將債券兌換為普通股。債券持有人有權按每股轉換股份1.00港元的初步轉換價轉換可換股債券的全部或任何部分未償還本金額，惟不時會進行調整（即兌換權）。實際利率約為每年12%。

於2019年6月27日，面值4,000,000美元的可換股債券已到期。新的還款時間表是用現金償還所有可轉換債券的未償還金額。由於轉換權已到期，未償還的可轉換債券金額已轉為公司債券。可換股債券分析如下：

	2019年			2018年		
	負債部分 人民幣千元	衍生部分 人民幣千元	總計 人民幣千元	負債部分 人民幣千元	衍生部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
於1月1日	27,490	1,999	29,489	131,324	22,975	154,299
年內應計財務費用	3,581	–	3,581	6,355	–	6,355
年內已付利息	(2,024)	–	(2,024)	(7,061)	–	(7,061)
匯兌調整	1,766	8	1,774	6,834	803	7,637
從可轉換債券轉移	(30,813)	–	(30,813)	–	–	–
年內還款	–	–	–	(24,935)	–	(24,935)
年內兌換	–	–	–	(85,027)	(26,362)	(111,389)
衍生部分的公平值調整	–	(2,007)	(2,007)	–	4,583	4,583
於12月31日	–	–	–	27,490	1,999	29,489
減：一年內須償還的款項	–	–	–	(27,490)	(1,999)	(29,489)
一年後須償還的款項	–	–	–	–	–	–

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

37. 擔保票據

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

年內擔保票據的變動如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日	100,524	113,789
年內應計財務費用	11,215	11,465
年內已付利息	(16,959)	(10,380)
年內還款	—	(25,924)
匯兌調整	3,039	11,574
於12月31日	97,819	100,524
減：須於一年內償還的款項	(97,819)	(100,524)
須於一年後償還的款項	—	—

38. 租賃負債

	租賃付款		租賃付款現值	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
一年	4,556	—	3,804	—
第二至第五年，包括 五年後	3,500	—	1,918	—
	<u>3,867</u>	<u>—</u>	<u>2,282</u>	<u>—</u>
	11,923	—		
減：未來財務費用	<u>(3,919)</u>	<u>—</u>		
租賃負債的現值	<u>8,004</u>	<u>—</u>	<u>8,004</u>	<u>—</u>
減：在12個月內到期的應付款項 （在流動負債下顯示）			<u>(3,804)</u>	<u>—</u>
在12個月後到期的應付款項			<u>4,200</u>	<u>—</u>

於2019年12月31日，平均實際借貸利率為12%。固定利率在合約日期內，因此使本集團承受公平價值利率風險。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

39. 遞延稅項

於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項負債組成部分及年內變動如下：

	負債 無形資產及 有關攤銷的 公平值調整 人民幣千元
於2018年1月1日	(267)
於綜合損益及其他全面收益表計入 收購一間附屬公司	337 <u>(513)</u>
於2018年12月31日	(443)
於綜合損益及其他全面收益表計入	<u>386</u>
於2019年12月31日	<u>(57)</u>

未確認的遞延稅項資產

由於在有關稅務司法權區內，實體不太可能有未來應課稅溢利以抵銷可供動用之稅項虧損及暫時差額，故本集團於2019年12月31日並無就未動用稅項虧損人民幣415,404,000元（2018年：人民幣375,870,000元）確認遞延稅項資產。人民幣169,005,000元（2018年：人民幣167,770,000元）的稅項虧損將於2020年至2024年（2018年：2019年至2023年）到期。其他稅項虧損可無限期結轉。

未確認的遞延稅項負債

於2019年12月31日，有關本集團於中國（不包括香港）之若干附屬公司未分配溢利的暫時差額為人民幣154,140,000元（2018年：人民幣167,691,000元）。由於本公司控制該等附屬公司的股息政策，並已決定於可見未來很可能不會分派該等溢利，因此並無就分派該等保留溢利時應付之稅項確認人民幣15,414,000元（2018年：人民幣16,769,000元）的遞延稅項負債。

40. 權益結算以股份為基礎的交易

本公司已於2012年5月27日採納購股權計劃，授權本公司董事酌情邀請本集團僱員（包括本集團任何公司的董事）以1港元代價購買可認購本公司普通股的購股權。

購股權A

2017年1月24日，根據上述購股權計劃向本公司董事及本集團僱員授出60,000,000份購股權。所有授出購股權將須於自授出日期起六個月歸屬。該等授出購股權將於2020年7月23日失效。每份購股權給予持有人按每股0.90港元認購一股本公司普通股的權利，並全數以股份結算。

(i) 授出購股權的條款及條件如下：

	購股權數目	歸屬條件	購股權合同年期
授予董事的購股權	21,600,000	自授出日期起六個月	3.5年
授予僱員的購股權	<u>38,400,000</u>	自授出日期起六個月	3.5年
總計	<u><u>60,000,000</u></u>		

(ii) 尚未行使購股權對賬：

	加權平均行使價	購股權數目
於2018年1月1日尚未行使	0.90港元	45,000,000
年內失效	0.90港元	<u>(18,000,000)</u>
於2018年12月31日尚未行使／可行使	0.90港元	27,000,000
年內失效	0.90港元	<u>(5,000,000)</u>
於2019年12月31日尚未行使／可行使	0.90港元	<u><u>22,000,000</u></u>

於2019年12月31日尚未行使的購股權行使價為0.90港元（2018年：0.90港元），剩餘合同年期為0.57年（2018年：1.57年）。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

40. 權益結算以股份為基礎的交易 (續)

購股權A (續)

(iii) 公平值計量

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

購股權公平值及假設	授予董事的 購股權	授予僱員的 購股權
於計量日期的公平值	0.270港元	0.237港元
股份價格	0.900港元	0.900港元
行使價	0.900港元	0.900港元
預期波動(用二項式點陣模型項下建模時採用的 加權平均波動表示)	39.469%	39.469%
購股權年期(用二項式點陣模型項下建模時採用的 加權平均年期表示)	3.5	3.5
預期股息	0.000%	0.000%
無風險利率(根據香港外匯基金債券)	1.364%	1.364%

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

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

40. 權益結算以股份為基礎的交易（續）

購股權B

2018年12月7日，根據上述購股權計劃向本公司董事及本集團僱員授出200,000,000份購股權。接納授出購股權時承授人支付1.00港元。授出購股權於2019年12月7日起至2021年12月6日止的2年期間內可行使。每份購股權給予持有人按每股0.90港元認購一股本公司普通股的權利，並全數以股份結算。

(i) 授出購股權的條款及條件如下：

	購股權數目	歸屬條件	購股權合同年期
授予董事的購股權	76,000,000	自授出日期起1年	3年
授予僱員的購股權	108,000,000	自授出日期起1年	3年
授予顧問的購股權	16,000,000	自授出日期起1年	3年
總計	<u>200,000,000</u>		

(ii) 尚未行使購股權對賬：

	加權平均行使價	購股權數目
於2018年1月1日尚未行使		—
年內授出	0.90港元	<u>200,000,000</u>
於2018年12月31日尚未行使／可行使	0.90港元	200,000,000
年內失效	0.90港元	<u>(3,000,000)</u>
於2019年12月31日尚未行使／可行使	0.90港元	<u>197,000,000</u>

於2019年12月31日尚未行使的購股權行使價為0.90港元(2018年：0.90港元)，剩餘合同年期為1.93年(2018年：2.93年)。

40. 權益結算以股份為基礎的交易 (續)

購股權B (續)

(iii) 公平值計量

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

購股權公平值及假設	授予董事的 購股權	授予僱員的 購股權	授予顧問的 購股權
於計量日期的公平值	0.230港元	0.229港元	0.229港元
股份價格	0.840港元	0.840港元	0.840港元
行使價	0.900港元	0.900港元	0.900港元
預期波動(用二項式點陣模型項下建模時採用的 加權平均波動表示)	41.100%	41.100%	41.100%
購股權年期(用二項式點陣模型項下建模時採用的 加權平均年期表示)	3.0	3.0	3.0
預期股息	0.000%	0.000%	0.000%
無風險利率(根據香港外匯基金債券)	2.010%	2.010%	2.010%

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

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

41. 股本

本公司股本變動如下：

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

已發行及繳足普通股：

	股份數目 千股	人民幣千元
於2018年1月1日	1,987,620	162,874
已發行股份	98,725	8,035
於2018年12月31日	2,086,345	170,909
已發行股份	356,329	32,114
於2019年12月31日	2,442,674	203,023

- i) 於2019年7月2日，本公司發行21,415,000股普通股，以結算收購附屬公司的部分或然對價。金額為港幣2,141,000(相等於約人民幣1,877,000元)已計入股本，而金額為港幣12,635,000(相等於約人民幣11,076,000元)已計入股份溢價賬。
- ii) 於2019年10月18日，本公司發行334,914,000股普通股，以結算收購附屬公司的部分或然對價。金額為港幣33,491,000(相等於約人民幣30,237,000元)已計入股本，而金額為港幣66,983,000(相等於約人民幣60,474,000元)已計入股份溢價賬。

資本管理

本集團管理資本的主要目標為保障本集團的持續經營的能力，務求其可透過使產品及服務的定價與風險水平一致及透過按合理成本取得融資繼續為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益。

本集團積極及定期審閱及管理其資本結構，以維持以較高借貸水平可能取得的較高權益股東回報與穩健資本狀況提供的優勢及保障之間取得平衡，並就經濟狀況的變動對資本結構作出調整。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

41. 股本 (續)

資本管理 (續)

本集團根據經調整淨資產負債率監督其資本架構。就此而言，經調整淨負債界定為總負債（包括銀行及其他借款、公司債券、可換股債券及擔保票據）減銀行及手頭現金及受限制銀行存款。資產包括所有權益部分。

2019年，本集團策略為維持經調整淨資產負債率於可接受水平。為維持或調整該比率，本集團可能調整向權益股東支付的股息金額、發行新股份、將資本退還予權益股東、募集新債務融資或出售資產以減少負債。

2019年及2018年12月31日，本集團經調整淨資產負債率如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動負債：		
銀行及其他借款	68,707	48,000
公司債券	146,010	42,499
可換股債券	—	29,489
擔保票據	97,819	100,524
	312,536	220,512
非流動負債：		
公司債券	136,794	195,470
總負債	449,330	415,982
減：銀行及手頭現金	(29,384)	(78,593)
受限制銀行存款	—	(2,290)
經調整淨負債	419,946	335,099
總權益	211,893	244,522
經調整淨資產負債率	198%	137%

本公司及任何其附屬公司概無受限於外部施加的資本要求。

42. 儲備

(a) 本集團

本集團的儲備金額及其變動呈列於綜合損益及其他全面收益表及綜合權益變動表。

(b) 本公司

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	股本投資 重估儲備 人民幣千元	保留溢利/ (累計虧損) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	260,006	9,876	(33,950)	(123,701)	112,231
2018年權益變動：					
年內虧損及全面收益總額	-	-	(5,084)	(195,042)	(200,126)
因轉換可換股債券發行股份 轉讓	103,354	-	-	-	103,354
以股份為基礎的付款	-	(3,950)	-	3,950	-
	-	2,647	-	-	2,647
於2018年12月31日	<u>363,360</u>	<u>8,573</u>	<u>(39,034)</u>	<u>(314,793)</u>	<u>18,106</u>
於2019年1月1日	363,360	8,573	(39,034)	(314,793)	18,106
2019年權益變動：					
年內虧損及全面收益總額	-	-	(3,040)	(175,034)	(178,074)
發行股份以結算收購附屬公司的 部分或然對價發行股份	71,550	-	-	-	71,550
以股份為基礎的付款	-	37,829	-	-	37,829
於2019年12月31日	<u>434,910</u>	<u>46,402</u>	<u>(42,074)</u>	<u>(489,827)</u>	<u>(50,589)</u>

42. 儲備 (續)

(b) 本公司 (續)

(i) 股份溢價

動用股份溢價賬須受開曼群島公司法第22章(1961年第三項法例·經綜合及修訂)第34條所管制。

(ii) 其他儲備

其他儲備指權益擁有人就於本公司股份於2012年上市期間進行的集團重組作出的出資。

(iii) 資本儲備

資本儲備指根據以股份為基礎付款所採納之會計政策確認的向本公司董事及本集團僱員所授出之未行使購股權之授出日期公平值部分。

(iv) 法定儲備

根據於中國(不包括香港)成立的本集團附屬公司的組織章程細則,該等附屬公司須設立不可分派的法定儲備。該儲備的轉讓乃由各附屬公司的董事酌情決定。儲備乃經有關機構批准用於預定方式。

(v) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務的財務報表所產生的所有外匯差額。儲備乃根據會計政策入賬。

(vi) 股本投資重估儲備

股本投資重估儲備包括於報告期末所持以公平值計入其他全面收益的股本投資的公平值的累計變動淨額,乃根據綜合財務報表附註4所載會計政策入賬。

43. 本公司於12月31日的財務狀況表

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產		
於一家附屬公司的權益(按成本)	47,004	47,004
以公平值計入其他全面收益的股本投資	22,036	25,076
	69,040	72,080
流動資產		
其他應收款項、按金及預付款項	904	6,393
應收附屬公司款項	497,489	492,712
銀行及手頭現金	933	2,267
	499,326	501,372
流動負債		
貿易及其他應付款項	34,994	16,146
應付附屬公司款項	315	309
公司債券	146,010	42,499
可換股債券	—	29,489
擔保票據	97,819	100,524
	279,138	188,967
流動資產淨值	220,188	312,405
資產總值減流動負債	289,228	384,485
非流動負債		
公司債券	136,794	195,470
資產淨值	152,434	189,015
資本及儲備		
股本	203,023	170,909
儲備	(50,589)	18,106
總權益	152,434	189,015

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

44. 已終止業務

於2017年11月，本公司與Ordillia Group Limited訂立股份買賣協議，Ordillia Group Limited由李慶利先生全資擁有，李慶利先生曾任本公司執行董事，並於2018年1月28日辭職。根據上述協議，本公司同意以現金代價為人民幣82,000,000元，扣除石家莊求實支付的股息後以人民幣40,133,000元出售本集團的一間附屬公司（即石家莊求實通信設備有限公司（「石家莊求實」）的100%股權。出售已於2018年12月31日完成。

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

已終止業務的年度利潤分析如下：

	2018年 人民幣千元
已終止業務利潤	99,848
出售已終止業務的虧損	<u>(96,081)</u>
	<u>3,767</u>
	2018年 人民幣千元
收益	215,228
銷售／服務成本	<u>(135,447)</u>
毛利	79,781
利息收入	609
其他收入	999
銷售開支	(12,061)
行政開支	(3,980)
其他收益／（損失）-減值損失轉回	<u>40,577</u>
已終止業務的經營虧損	105,925
財務成本	<u>(1,740)</u>
已終止業務的除稅前虧損	104,185
所得稅	<u>(4,337)</u>
本公司權益股東應佔已終止業務的本年度虧損	<u>99,848</u>

44. 已終止業務 (續)

已終止業務產生的現金流量資料如下：

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

出售已終止業務的虧損不會產生任何稅費或信貸。

45. 融資活動所產生負債的對賬

	租賃負債	銀行及其他 借款	公司債券	可換股債券	擔保票據	應付利息	應付關聯方 款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	-	101,000	215,623	154,299	113,789	10,000	41	594,752
融資現金流量變動：								
銀行及其他借款所得款項	-	5,000	-	-	-	-	-	5,000
償還銀行及其他借款	-	(67,750)	-	-	-	-	-	(67,750)
發行公司債券所得款項淨額	-	-	28,653	-	-	-	-	28,653
償還公司債券	-	-	(24,754)	-	-	-	-	(24,754)
償還可換股債券	-	-	-	(24,935)	-	-	-	(24,935)
償還擔保票據	-	-	-	-	(25,924)	-	-	(25,924)
應付關聯方款項減少	-	-	-	-	-	-	(41)	(41)
已付利息	-	-	(17,017)	(7,061)	(10,380)	(7,827)	-	(42,285)
融資現金流量變動總額	-	(62,750)	(13,118)	(31,996)	(36,304)	(7,827)	(41)	(152,036)
於2018年1月1日重新分類為持有待售負債	-	9,750	-	-	-	-	-	9,750
匯兌調整	-	-	11,184	7,637	11,574	-	-	30,395
可換股債券衍生部分的公平值變動	-	-	-	4,583	-	-	-	4,583
年內轉換為股份	-	-	-	(111,389)	-	-	-	(111,389)
利息開支	-	-	24,280	6,355	11,465	6,690	-	48,790
於2018年12月31日	-	48,000	237,969	29,489	100,524	8,863	-	424,845

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

45. 融資活動所產生負債的對賬 (續)

	租賃負債	銀行及其他 借款	公司債券	可換股債券	擔保票據	應付利息	應付關聯方 款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資現金流量變動：								
償還租賃負債	(3,294)	-	-	-	-	-	-	(3,294)
銀行及其他借款所得款項	-	50,500	-	-	-	-	-	50,500
償還銀行及其他借款	-	(29,793)	-	-	-	-	-	(29,793)
償還公司債券	-	-	(880)	-	-	-	-	(880)
已付利息	(731)	-	-	(1,104)	(2,348)	(13,697)	-	(17,880)
融資現金流量變動總額	(4,025)	20,707	(880)	(1,104)	(2,348)	(13,697)	-	(1,347)
匯兌調整	-	-	5,471	1,774	3,039	-	-	10,284
IFRS 16初始應用的影響	7,891	-	-	-	-	-	-	7,891
增加租賃負債	3,407	-	-	-	-	-	-	3,407
轉至公司債券	-	-	30,813	(30,813)	-	-	-	-
轉至應付利息	-	-	(17,204)	(920)	(14,611)	32,735	-	-
可換股債券衍生部分的公平值變動	-	-	-	(2,007)	-	-	-	(2,007)
利息開支	731	-	26,635	3,581	11,215	3,269	-	45,431
於2019年12月31日	8,004	68,707	282,804	-	97,819	31,170	-	488,504

46. 租賃承擔

作為承租人：

於2018年12月31日，本集團於不可撤銷經營租賃項下未來最低租賃應付款項如下：

	2018年 人民幣千元
一年內	4,810
二至五年（首尾兩年包括在內）	6,334
五年以上	4,400
	<u>15,544</u>

本集團乃經營租約項下所持有的多個物業及排水系統的承租人。概無租約包含或然租金。

作為出租人：

於年底，本集團於不可撤銷經營租賃項下未來最低租賃應收款項如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
一年內	862	862
二至五年（首尾兩年包括在內）	832	1,694
	<u>1,694</u>	<u>2,556</u>

本集團乃經營租約項下所持有的多個物業的出租人。租約通常初步期間為一至五年，可選擇於所有條款重新磋商時重續租約。本集團每年對租賃付款進行增量調整，以反映市場狀況。概無租約包含或然租金。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

47. 關聯方交易

除該等綜合財務報表另行披露的結餘外，本集團於年內訂立的重大關聯方交易載列如下。

(a) 與控股股東及其聯屬人士的交易

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
自關聯方收到的不計息墊款增加／(減少)淨額	<u>2,163</u>	<u>(2,303)</u>

控股股東為本集團銀行及其他借款、可換股債券及擔保票據提供的擔保的進一步詳情披露於附註34、36及37。

(b) 主要管理層人員薪酬

本集團主要管理層人員薪酬(包括向本公司董事支付的金額披露於附註14及本集團若干最高薪酬僱員披露於附註14)如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
短期僱員福利	4,126	4,685
退休計劃供款	20	39
以股份為基礎的付款	<u>17,900</u>	<u>1,299</u>
	<u>22,046</u>	<u>6,023</u>

48. 報告期後事項

仲裁

於2020年4月29日，河北昌通通信工程有限公司（「河北昌通」）針對中國移動通信集團河北有限公司（「中國移動通信河北公司」）提出的一連串仲裁涉及的申索總額為約人民幣324.66百萬元。

於2020年4月29日，河北昌通已申請就針對中國移動通信河北公司的所有仲裁償還總額約人民幣324.66百萬元。

石家莊仲裁委員會及其他仲裁委員會已判令中國移動通信河北公司就進行中的仲裁償還總額約人民幣125.96百萬元（包括(1)服務費、(2)河北昌通支付的按金及(3)中國移動通信河北公司應付的違約金）。餘下未裁決服務費金額亦須待石家莊仲裁委員會及其他仲裁委員會未來裁決後方可作實。

石家莊仲裁委員會及其他仲裁委員會可能不時就針對中國移動通信河北公司的仲裁作出進一步裁決，且河北昌通或會再向中國移動通信河北公司提出仲裁，以收回（其中包括）中國移動通信河北公司未支付的服務費。

根據一般授權發行新股

於2020年4月23日（交易時段後），本公司與認購人訂立認購協議，據此，本公司已有條件同意配發及發行及認購人已有條件同意認購人按每股認購股份0.31港元之價格認購合共417,269,077股認購股份。認購人及彼等之最終實益擁有人應為獨立於本公司及其關連人士之第三方。認購股份將根據一般授權配發及發行。

417,269,077股認購股份佔(i)本公司於本公告日期現有已發行股本之約17.08%；及(ii)經配發及發行認購股份（假設自本公告日期至完成認購日期本公司之已發行股本並無變動）擴大之本公司已發行股本約14.59%。認購股份總面值（假設認購事項已全面完成）將為約41.7百萬港元。

待完成認購事項後，認購事項之所得款項總額為約129.4百萬港元及認購事項所得款項淨額（經扣除其他認購開支後）將為約128.4百萬港元。預期該等認購事項所得款項淨額將用作一般營運資金、償還債項及未來投資。

49. 批准財務報表

該等財務報表於2020年5月11日獲董事會批准及授權刊發。

五年財務摘要

綜合財務狀況表

	截至12月31日止年度				
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (附註)	2017年 人民幣千元 (附註)	2016年 人民幣千元 (附註)	2015年 人民幣千元 (附註)
非流動資產					
物業·廠房及設備	125,106	130,389	39,046	47,590	27,808
投資物業	25,786	27,343	-	-	-
無形資產	5,997	8,325	1,174	5,074	6,692
使用權資產	7,378	-	-	-	-
商譽	66,708	157,708	-	32,769	37,536
以公平值計入其他全面收益的股本投資	61,251	32,576	50,148	69,618	12,488
以公平值計入其他全面收益的 股本投資的預付款項	-	2,300	9,290	16,790	-
非即期貿易應收款項	-	-	-	7,933	7,279
遞延稅項資產	-	-	-	990	531
向客戶貸款	57,577	-	-	-	-
合約資產	98,522	-	-	-	-
預付款項、按金及其他應收款	44,473	-	-	-	-
	492,798	358,641	99,658	180,764	92,334
流動資產					
按公平值計入損益的投資	37,292	-	8,897	-	20,000
存貨	1,710	5,615	6,156	11,459	7,019
貿易應收款項及應收票據	177,571	205,387	47,679	152,295	196,839
向客戶貸款	85,093	167,672	72,485	-	-
合約資產	17,008	242,101	337,394	505,819	577,609
預付款項、按金及其他應收款項	80,844	116,009	134,499	261,308	107,401
應付董事款項	5,818	-	-	-	-
受限制銀行存款	-	2,290	2,270	170,697	136,885
銀行及手頭現金	29,384	78,593	195,061	128,057	63,595
	434,720	817,667	804,441	1,229,635	1,109,348
分類為持作出售資產	-	-	454,534	-	39,000
	434,720	817,667	1,258,975	1,229,635	1,148,348

	截至12月31日止年度				
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (附註)	2017年 人民幣千元 (附註)	2016年 人民幣千元 (附註)	2015年 人民幣千元 (附註)
流動負債					
貿易及其他應付款項	208,745	226,856	194,853	315,776	280,113
收購一家附屬公司應付款項	27,500	266,839	-	-	-
銀行及其他借貸	68,707	48,000	53,000	237,275	186,041
公司債券	146,010	42,499	22,411	3,578	6,471
可換股債券	-	29,489	41,439	-	-
擔保票據	97,819	100,524	25,325	-	-
租賃負債	3,804	-	-	-	-
應付所得稅	21,218	20,925	18,526	21,761	27,338
保證撥備	771	741	680	606	515
持作出售負債	-	-	263,485	-	11,000
	574,574	735,873	619,719	578,996	511,478
流動(負債)/資產淨值	(139,854)	81,794	639,256	650,639	636,870
資產總值減流動負債	352,944	440,435	738,914	831,403	729,204
非流動負債					
銀行及其他借貸	-	-	48,000	133,726	-
公司債券	136,794	195,470	193,212	186,847	140,884
可換股債券	-	-	112,860	49,139	-
擔保票據	-	-	88,464	45,132	-
租賃負債	4,200	-	-	-	-
遞延稅項負債	57	443	267	906	1,215
	141,051	195,913	442,803	415,750	142,099
資產淨值	211,893	244,522	296,111	415,653	587,105
資本及儲備					
股本	203,023	170,909	162,874	154,242	143,139
儲備	(49,587)	18,106	139,202	262,499	438,745
本公司擁有人應佔權益	153,436	189,015	302,076	416,741	581,884
非控股權益	58,457	55,507	(5,965)	(1,088)	5,221
總權益	211,893	244,522	296,111	415,653	587,105

五年財務摘要

綜合損益及其他全面收益表

	截至12月31日止年度				
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (附註)	2017年 人民幣千元 (附註)	2016年 人民幣千元 (附註)	2015年 人民幣千元 (附註)
收入	99,043	202,697	171,929	302,681	475,507
銷售	(105,186)	(134,702)	(213,094)	(348,696)	(329,773)
毛(損)/利	(6,143)	67,995	(41,165)	(46,015)	145,734
利息收入	4,662	989	7,916	-	-
其他收入	3,766	10,239	73	3,859	4,258
其他收益/(虧損)	(4,748)	(122,748)	(27,960)	(88,239)	(2,923)
銷售開支	(7,487)	(6,419)	(6,431)	(29,931)	(12,347)
行政開支	(92,832)	(75,572)	(69,114)	(60,794)	(61,355)
研發開支	(7,168)	(1,946)	(2,142)	(6,447)	(2,001)
持續經營產生的經營(虧損)/利潤	(109,950)	(127,462)	(138,823)	(227,567)	71,366
財務成本	(50,651)	(71,345)	(39,223)	(65,506)	(26,166)
出售附屬公司淨收益	-	-	-	37,700	10,781
應佔聯營公司收益	-	-	-	-	509
持續經營業務的除稅前(虧損)/盈利	(160,601)	(198,807)	(178,046)	(255,373)	56,490
所得稅	(3,065)	(4,098)	(1,554)	(4,139)	(7,861)
持續經營業務的年內(虧損)/盈利	(163,666)	(202,905)	(179,600)	(259,512)	48,629
已終止業務					
已終止業務的本年度盈利/(虧損), 已扣除稅項	-	3,767	(5,883)	-	-
年內(虧損)/盈利	(163,666)	(199,138)	(185,483)	(259,512)	48,629
年內其他全面(虧損)/收益(除稅後):					
不會重新分類至損益的項目:					
—以公平值計入其他全面收益的 股本投資公平值變動	(11,325)	(5,084)	(16,970)	(16,980)	-
可重新分類至損益的項目:					
—換算財務報表呈報貨幣的匯兌差額	769	4,208	(3,780)	671	-
年內全面(虧損)/收益總額	(174,222)	(200,014)	(206,233)	(275,821)	48,629

	截至12月31日止年度				
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (附註)	2017年 人民幣千元 (附註)	2016年 人民幣千元 (附註)	2015年 人民幣千元 (附註)
本年度虧損應佔：					
本公司擁有人					
— 持續經營業務	(166,516)	(229,988)	(173,101)	(253,203)	48,732
— 已終止業務	—	3,767	(5,883)	—	—
	(166,516)	(226,221)	(178,984)	(253,203)	48,732
非控股權益					
— 持續經營業務	2,850	27,083	(6,499)	(6,309)	(103)
年內(虧損)/盈利	(163,666)	(199,138)	(185,483)	(259,512)	48,629
全面虧損總額應佔：					
本公司擁有人	(177,072)	(227,097)	(199,734)	(269,512)	48,732
非控股權益	2,850	27,083	(6,499)	(6,309)	(103)
年內全面(虧損)/收益：	(174,222)	(200,014)	(206,233)	(275,821)	48,629
每股基本及攤薄(虧損)/盈利(人民幣分)					
— 持續經營業務及已終止業務	(7.69)	(11.05)	(9.26)	(13.75)	2.77
— 持續經營業務	(7.69)	(11.24)	(8.96)	(13.75)	2.77

注意： 某些比較數字已經過重新分類，以符合當年的顯示方式。