



# 京投轨道交通科技控股有限公司

BII Railway Transportation Technology Holdings Company Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 1522



重塑2021

行穩致遠

年報 2020

# 目錄

|               |    |
|---------------|----|
| 公司資料          | 2  |
| 公司概覽          | 3  |
| 財務摘要          | 6  |
| 主席報告          | 7  |
| 管理層討論及分析      | 11 |
| 風險因素分析        | 22 |
| 投資者關係         | 24 |
| 董事及高級管理人員簡介   | 26 |
| 董事會報告         | 32 |
| 企業管治報告        | 47 |
| 釋義            | 62 |
| 獨立核數師報告       | 65 |
| 綜合損益表         | 75 |
| 綜合損益表及其他全面收益表 | 76 |
| 綜合財務狀況表       | 77 |
| 綜合權益變動表       | 79 |
| 綜合現金流量表       | 81 |
| 綜合財務報表附註      | 83 |



# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

曹瑋先生(副主席)  
宣晶女士(行政總裁)

### 非執行董事

張燕友先生(主席)  
關繼發先生  
鄭毅先生  
任宇航先生

### 獨立非執行董事

白金榮先生  
羅振邦先生(CPA)  
黃立新先生

### 授權代表(根據上市規則第3.05條)

宣晶女士  
張月芬女士

### 公司秘書

張月芬女士

### 審核委員會

羅振邦先生(CPA)(主席)  
白金榮先生  
黃立新先生

### 薪酬委員會

白金榮先生(主席)  
關繼發先生(於2020年3月30日獲委任)  
黃立新先生  
曹瑋先生(於2020年3月30日辭任)

### 提名委員會

張燕友先生(主席)  
白金榮先生  
黃立新先生

### 核數師

畢馬威會計師事務所  
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

### 本公司法律顧問

趙不渝馬國強律師事務所

### 主要往來銀行

香港上海匯豐銀行有限公司

### 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman, KY1-1111  
Cayman Islands

### 總辦事處及中國主要營業地點

中國北京市朝陽區  
小營北路6號京投大廈

### 香港主要營業地點

香港上環  
皇后大道中183號  
中遠大廈44樓4407室

### 開曼群島主要股份過戶登記處

Suntera (Cayman) Limited(附註)  
Suite 3204, Unit 2A, Block 3,  
Building D, P.O. Box 1586,  
Gardenia Court, Camana Bay,  
Grand Cayman, KY1-1100,  
Cayman Islands

附註：前稱 SMP Partners (Cayman) Limited(名稱變更自2020年9月4日起生效)

### 香港股份過戶登記分處

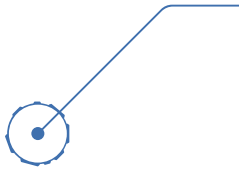
卓佳證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

### 公司網站

www.biitt.cn

### 股份代號

1522



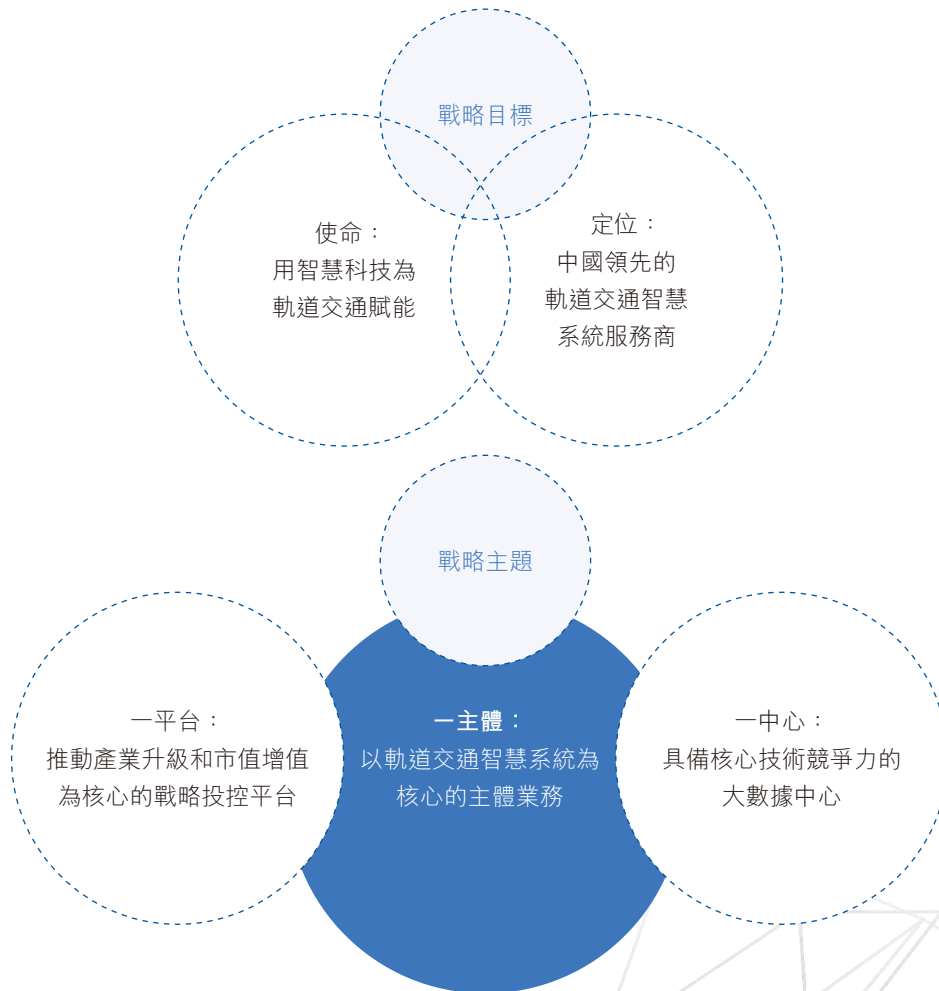
# 公司概覽

## 公司介紹

本集團是一家專注於軌道交通領域，集投資、技術研發、智慧軌道交通建設及運營維護於一體的高新技術產業集團。本公司2012年5月16日在聯交所創業板(GEM)上市，並於2013年12月6日轉為聯交所主板上市，股票代碼為1522。

本集團專注於軌道交通行業逾10年，兩大核心業務包括：

|          |   |
|----------|---|
| 智慧軌道交通業務 | 本集團智慧軌道交通業務立足國內市場，拓展海外市場，覆蓋高鐵、城際鐵路、市郊鐵路、地鐵等多個領域，提供與之相關的軟硬件產品及服務；本集團PIS業務、AFC業務保持中國行業領先優勢。 |
| 基礎設施信息業務 | 本集團基礎設施信息業務主要市場在北京，是北京最主要的地鐵民用通信傳輸系統、綜合管廊信息化系統服務商。  |





## 公司概覽(續)

### 公司市場策略

本集團秉承「立足京港，深耕全國，探索國際」的市場策略，市場拓展成效顯著。

截至2020年12月31日，本集團業務累計覆蓋中國26個省市自治區及特別行政區、47個城市，全面提供智慧軌道交通、信息基礎設施信息等產品及服務。就海外市場而言，拓展至境外9個國家和地區、15個城市，提供智慧軌道交通(PIS)產品及服務。

● 中國業務覆蓋區域



● 海外業務覆蓋區域

註：目前本集團的海外市場已拓展至印度、斯里蘭卡、印度尼西亞、哥斯達黎加、美國、墨西哥、巴西、保加利亞、羅馬尼亞等。



數字說



實現MLC標準化的技術企業。



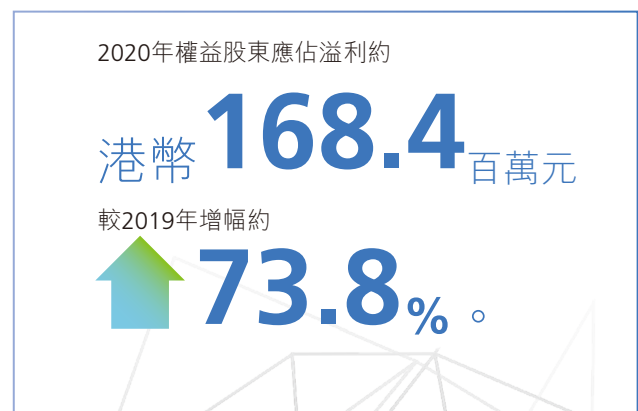
合併ACC和MLC系統的雲化ANCC系統。



使用微服務架構進行設計的清分中心系統。



能同時為高鐵、普速鐵路、城市軌道交通、城際鐵路、市域鐵路提供產品技術、系統集成、運營服務和技術諮詢的高科技企業。





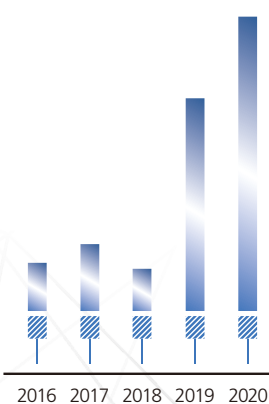
# 財務摘要

|                        | 截至 12 月 31 日止年度  |           |         |         |         |
|------------------------|------------------|-----------|---------|---------|---------|
|                        | 2020 年           | 2019 年    | 2018 年  | 2017 年  | 2016 年  |
| <b>主要溢利或虧損項目 (千港元)</b> |                  |           |         |         |         |
| 收入                     | <b>1,549,976</b> | 1,193,937 | 453,204 | 564,587 | 479,309 |
| 毛利                     | <b>615,259</b>   | 424,779   | 108,815 | 113,286 | 103,985 |
| 息稅折舊及攤銷稅前利潤            | <b>297,813</b>   | 209,019   | 105,303 | 93,839  | 66,020  |
| 本公司權益股東應佔溢利            | <b>168,407</b>   | 96,870    | 47,398  | 38,554  | 25,728  |

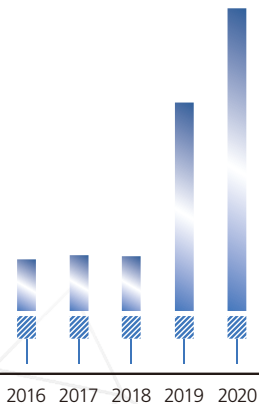
|                        | 於 12 月 31 日      |           |           |           |           |
|------------------------|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                        | 2020 年           | 2019 年    | 2018 年    | 2017 年    | 2016 年    |
| <b>主要財務狀況表項目 (千港元)</b> |                  |           |           |           |           |
| 非流動資產                  | <b>1,468,125</b> | 1,528,471 | 703,412   | 731,123   | 654,271   |
| 流動資產                   | <b>2,828,905</b> | 2,505,375 | 2,340,020 | 1,981,904 | 1,840,626 |
| 總資產                    | <b>4,297,030</b> | 4,033,846 | 3,043,432 | 2,713,027 | 2,494,897 |
| 總負債                    | <b>1,744,026</b> | 1,761,306 | 845,780   | 498,918   | 378,370   |
| 本公司權益股東應佔權益            | <b>2,452,617</b> | 2,189,216 | 2,168,810 | 2,194,076 | 2,104,699 |

| 財政年度        | 2020 年     | 2019 年 | 2018 年 | 2017 年 | 2016 年 |
|-------------|------------|--------|--------|--------|--------|
| <b>股東回報</b> |            |        |        |        |        |
| 每股盈利        |            |        |        |        |        |
| — 基本 (港仙)   | <b>8.0</b> | 4.6    | 2.3    | 1.8    | 1.7    |
| — 攤薄 (港仙)   | <b>8.0</b> | 4.6    | 2.3    | 1.8    | 1.7    |
| 每股股息 (港仙)   | <b>2.5</b> | 2.0    | 1.0    | 1.0    | —      |
| 每股淨資產 (港元)  | <b>1.2</b> | 1.0    | 1.0    | 1.0    | 1.0    |

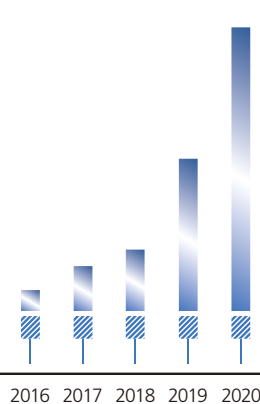
收入  
(千港元)



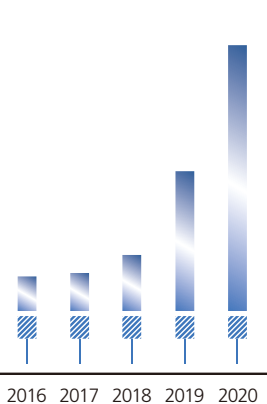
毛利  
(千港元)



本公司權益  
股東應佔溢利  
(千港元)



基本每股盈利  
(港仙)



# 主席報告



## 戰略升級 智慧引領 行穩致遠

張燕友先生  
主席

尊敬的各位股東、朋友們：

本人謹代表本公司董事會欣然提呈本集團2020財年的年度業績。

2020年是極為不平凡的一年，面臨疫情，我們臨危不懼，迎難而上，奮勇抗疫，穩步發展。同時，2020年也

是本集團落實「新征程•重塑2021」發展戰略承上啟下的關鍵之年，「十三五」收官年，「十四五」謀劃年。這一年，我們堅定圍繞戰略，智慧抗疫復工復產；這一年，我們持續聚焦主業，市場拓展卓有成效；這一年，我們強化協同創新，投控平台發展共贏；這一年，我們升級智慧引領，產品體系日趨成熟；這一年，我們緊抓風險防控，降本增效成果顯著；這一年，我們堅持夯基壘台，築牢穩健發展基石。





## 主席報告(續)

### 業績

2020財年，本集團實現收入約港幣1,550.0百萬元，較2019財年增加約港幣356.1百萬元，增幅約29.8%；權益股東應佔溢利約港幣168.4百萬元，較2019財年增加約港幣71.5百萬元，增幅約73.8%，連續五年實現增長，為本集團實現未來戰略發展目標奠定堅實基礎。

### 股息

為感謝我們股東的持續支持，董事會建議宣派本公司2020財年股息港幣0.025元/股，股息合計約港幣52,428,668元，股息派付率達到31%，待股東在2021年股東週年大會上批准後生效，這是本公司連續四年宣派現金股息，創四年新高，亦是本公司貫徹執行中長期股息政策的體現。

### 戰略成果與持續增長

本集團逐步明晰「聚焦集成創新，成為中國領先的軌道交通智慧系統服務商」的發展定位，聚焦核心主業發展，打造協同創新投控平台，構建智慧產品標準體系，實現業績穩固提升，致力於成為國際一流的智慧軌道交通引領者。

### 持續聚焦主業，深化開拓市場

截至2020年底，本集團在手訂單約為港幣20.6億元。業務儲備充足，發展潛能強勁，在成功輸出「北京產品+北京服務」的同時，進一步深化「立足京港、深耕全國、探索國際」的市場策略。

2020年，本集團業務拓展成效顯著，北京業務穩固發展，陸續參與地鐵、市郊鐵路等項目建設，全方位服務北京智慧地鐵建設，助力北京軌道交通發展，全面提升首都軌道交通和基礎設施的數字化、網絡化、智慧化水平；全國業務保持增速，先後斬獲全國多地軌道交通項目，京外項目佔比逐年提升，區域業務樞紐逐步建立，品牌工程效應逐步顯現；海外業務持續耕耘，接連中標墨西哥、巴西、保加利亞、羅馬尼亞等多個海外項目，國際影響力日益提升。截止2020年末，本集團業務已遍佈境內26個省市自治區及特別行政區，覆蓋47座城市(含香港)，在已開通軌道交通運營的城市覆蓋率約為75%，並覆蓋海外9個國家、15座城市，市場拓展卓有成效。

### 創新升級科研，構建標準體系

2020財年，本集團科技研發投入及研發人員數量佔比繼續維持較高標準，切實踐行以科技創新推動產業升級、以研發革新提升核心競爭力的科研目標。



為全面服務業主升級需求，持續豐富軌交產品體系，本集團於2020年制定《智慧規道交通產品技術體系規劃》，以「1個大數據平台、5大業務平台」為基礎，即圍繞智慧建設管理、智能技術裝備、智能運行調度管理、智慧乘客服務、智慧運維管理，構建適應未來的多種智能產品及系統，不斷通過集成創新，致力於為各地業主提供軌道交通全生命週期系統解決方案。同時，國內首個使用微服務架構進行設計的清分中心系統落地太原ACC，真正實現「數據」指導決策的地鐵客流智能預測系統落地鄭州地鐵等，集團科研成果轉化數量多、質量高、速率快，示範效應逐步顯現。

### 協同戰略投控，促進產業升級

本集團於2020年積極在智慧地鐵新媒體業務領域展開探索與嘗試，並持續完善投資產業佈局，實現投資平台高效運作。同時，加強已投資參控股企業的科學管控及產業協同，採取賦能式+菜單式管控模式，精準匹配資源，投後管理成果顯著，進一步提升集團整體核心競爭力。

### 社會責任

2020年，本集團持續踐行社會責任，積極倡導持續發展。

**構建綠色軌交，持續回饋社會。**本集團不斷提升技術研發實力，促進科研成果轉化，創新應用於多個項目，降低列車運行能耗、提升列車運輸效率、改善乘客出行體驗、升級保障乘客安全，助力軌道交通智慧化發展，致力構建和諧、綠色、安全的軌道交通出行環境。面臨疫情，本集團創新升級智慧社區管控平台，通過信息化手段，實現高效抗疫，並已在北京多個小區落地。本集團持續關注員工身心健康，注重優秀人才培養，開展「超新星」人才選拔，不斷提升員工福利，倡導綠色、健康辦公模式。本集團亦積極投身公益活動，持續開展社會幫扶助學，努力回饋社會。

**高標準企業管治，嚴要求內控管理。**本集團深知嚴格規範的企業管治是公司得以基業長青的基石，年內嚴格遵守《上市規則》及相關指引要求，並及時就香港聯交所監管通訊第二期及第三期的內容在公司董事會上予以研討培訓。在內控管理方面，公司於年度內完成整體制度體系的集中修訂，重點修訂了《董事會議事規則》、《對外投資管理制度》等，以期達到更高的企業管治標準。

未來，本集團將持續完善社會責任體系，不斷創新履責手段，豐富履責實踐，與國家、社會同呼吸、共命運，為實現人類可持續發展貢獻力量。



## 主席報告(續)

### 展望

作為董事會主席，我將帶領本集團繼續聚焦主業，以「投資+創新」引領智慧發展，緊抓軌道交通數字化轉型升級機遇、北京智慧地鐵快速發展的市場需求、以及疫情危機下軌道交通行業催生的新業態和新機遇，提升整體產品化能力和服務水平，與前沿技術深度融合發展，以技術升級帶動產業升級，實現業務高質量發展。

2021年中國軌道交通行業建設規模仍將保持向好局面，同時在智慧城市快速發展和人工智能技術迅速普及的雙重驅動下，軌道交通已進入全面智慧化升級的新時代。面臨機遇與挑戰並存的未來，本集團將始終堅持科技引領戰略，不斷深化創新驅動，強化服務保障建設，推進公司治理水平和治理能力現代化，在品牌塑造、產品開發、技術創新、品質提升、體系建設、生態融合等多維度持續發力，快速發展，變中提質，為軌道交通系統穩定運行、乘客便捷出行、打造綠色智慧城市而不懈努力，為股東持續創造回報和價值。

面臨疫情防控的常態化，本集團將在2021年繼續堅持高標準疫情防控不鬆懈，有序開展各項經營管理工作，持續嚴控做好降本增效，將疫情對業務開展的影響降至最小。在此，我對公司堅守在抗疫最前線的每一位「逆行者」表示欽佩與感謝。

此外，2020年底，本集團接獲控股股東京投香港發出的可能提出私有化的函件，本集團將根據上市規則等相關要求，及時披露該事項的進展。

### 致謝

在此，本人謹代表董事會向全體員工和管理團隊為本集團穩步發展做出的不懈努力和突出貢獻表示衷心感謝，並向廣大客戶、合作夥伴、各界同仁以及各位股東、投資人一直以來的鼎力支持與信任致以最誠摯的感謝。

百舸爭流，奮楫者先；千帆競發，勇進者勝！

主席

張燕友博士

香港，2021年3月30日

# 管理層討論及分析



宣晶女士  
行政總裁

## 我們身處的市場和經營環境

2020年，雖受到疫情影響，軌道交通行業仍實現穩步增長。根據中國城市軌道交通協會信息顯示，城市軌道交通新增運營里程在2020年突破1,241.99公里。截至2020年12月31日，中國內地累計有45個城市開通城市軌道交通運營綫路7,978.19公里。「十三五」期間，中國內地城軌道交通新增運營綫路長度共計達到4,360公里，年均新開運營綫路872公里，五年間新增城軌交通運營綫路長度超過「十三五」前城軌交通運營綫路長度累計之和。此外，截至2020年末，全國鐵路營運里程達到14.6萬公里，全國鐵路2020年固定資產投資總額達到人民幣8,150億元，成昆鐵路、商合杭高鐵合湖段、喀赤高鐵等多條新綫建成投產，鐵路投資建設保持高位運行。

2020年，北京軌道交通路網總客運量約22.94億人次，日均客運量約626.78萬人次。隨著北京地鐵16號綫中段、房山綫北延及亦莊T1綫等3條綫路的開通，截至2020年末，北京市軌道交通運營里程達到727公里，運營綫路24條，運營車站428座，現代化城市交通體系日臻完善。



## 管理層討論及分析(續)

在宏觀政策引導和支持下，中國內地鐵路和城市軌道交通還將保持較快的發展速度，從而帶動相關行業的投資、建設、運營、維護全產業鏈的持續快速發展。本集團在行業環境下，立足於自身優勢和對發展機會的研判，較好地完成了2020年度的戰略目標並通過內部整合系統、集聚勢能，為未來持續增長奠定基礎。

### 業務回顧

#### 概覽

2020年，受疫情影響，一季度本集團多個在建項目的實施與市場拓展進度明顯放緩，但隨著國內疫情防控形勢逐步趨穩，本集團自二季度開始緊密圍繞「一主體、一平台、一中心」三年(2019年—2021年)發展戰略，全力推動在施項目安全復產復工，發力追趕項目進度，成效顯著，並持續加大市場拓展力度、多措並舉落實降本增效，保證各項經營管理工作有序推進，將疫情影響降至最低，旗下智慧軌道交通業務和基礎設施信息業務兩大主業持續發展，業績再創新高。

2020年是極不尋常的一年，疫情防控至關重要，本集團全年共召開疫情防控專項工作會議23次，宣貫傳達上級防控工作文件百餘份，部署下發防控工作通知及文件近30份，實現公司近900名員工零感染，同時，積極支援社會疫情防控工作，第一時間向武漢捐贈人民幣100萬元，為北京市朝陽區26個小區建立「社區智能化出入安全管控系統」，智慧抗疫，創新服務。

2020年，本集團經營業績持續增長，經營質量持續提升，全年實現銷售收入約港幣1,550.0百萬元，較上年同比增長約29.8%。其中，智慧軌道交通業務佔比上升至約86.5%，銷售收入取得約港幣1,340.6百萬元，較上年同比增長約32.9%；增長的主要原因來自公司京外項目的大力拓展。基礎設施信息業務銷售收入取得約港幣209.4百萬元，較上年同比增長約13.0%。在銷售收入增長的同時，本集團2020財年的毛利率較上年提升了約4.12個百分點，達約39.7%，大幅提升了盈利空間，權益股東應佔溢利約港幣168.4百萬元，將較上年同比增長73.8%，每股股息提升至2.5港仙(2019財年：2.0港仙)。

本集團繼續堅持「立足京港、深耕全國、探索國際」的市場策略，市場拓展成效顯著。本集團在北京參與了懷密綫等多個市郊鐵路項目，全力打造北京地鐵11號綫智慧地鐵標杆工程；在中國內地新開拓了太原、紹興、哈爾濱、嘉興、邯鄲、株洲等8座國內城市；並通過國際業務部的持續拓展，新開拓墨西哥、巴西、羅馬尼亞及保加利亞等4個海外國家。截至2020年底，本集團業務累計覆蓋中國47座城市(含香港)及海外9個國家、15座城市。截至2020年底，本集團在手訂單約為港幣20.6億元，較上年同期保持增長。



## 管理層討論及分析(續)

聚焦主業發展的同時，本集團亦積極探索軌道交通創新業務，科技研發投入達到約港幣135.3百萬元，研發投入佔2020財年收入約8.7%的較高水平。該等投入有效促進科研成果轉化，提升本集團未來的盈利能力，為實現本集團軌道交通智慧化升級持續夯實基礎。本集團持續重視知識產權保護，於2020財年新取得10項專利證書(截至2020年底，累計85項)、53項軟件著作權證書(截至2020年底，累計344項)，並已在多個項目中得到充分應用，保持強勁的研發創新水平，為實現集團可持續發展增質提效。

2020年，華啟智能主營業務持續提升，在市場、研發、品牌等多個方面不斷發力，協同效應成效顯著。茲提述本公司日期為2019年1月31日的通函，該通函涉及(其中包括)收購華啟智能95%的股權(「VSA通函」)。董事會欣然宣佈，華啟智能的2020年度實際淨利潤數(按VSA通函定義)超過2020年度承諾淨利潤數(按VSA通函定義)的90%以上但不足100%，因此2020年度承諾淨利潤數應根據收購協議(按VSA通函所定義)的條款視為已完成。

### 分部業務分析

#### 智慧軌道交通業務：發展•鞏固

本集團智慧軌道交通業務的主要業務範圍包括：PIS、AFC、ACC、TCC。本集團持續做大做專以軌道交通智慧系統為核心的主體業務，全年實現銷售收入約港幣1,340.6百萬元，較上年增加約港幣332.0百萬元，增幅約為32.9%，該收入的增長主要是由於鄭州地鐵4號線、太原地鐵2號線、蘇州地鐵5號線、烏魯木齊1號線等多個重點項目於本年確認收入。

根據市場統計數據，本集團旗下車載PIS業務在高鐵領域的市場份額約為41%、在地鐵領域的市場份額約為28%、在城際鐵路領域的市場份額約為87%，連續五年保持行業綜合排名第一，車載PIS行業的龍頭地位更加鞏固，協同效應逐步顯現。2020年，本集團AFC/ACC業務在地鐵領域的市場份額約為14.4%，行業排名躍升至第三位，較2019年的6.0%大幅增長，成功躋身行業第一梯隊。

**北京業務穩固發展。**本集團重點參與北京地鐵11號線AFC、PIS及通信與信號系統工程項目、市郊鐵路京承綫、副中心綫西延、東北環綫、懷密綫項目、昌平綫南延AFC項目、北京地鐵16號綫PIS項目、平西府大修廠ERP(企業資源計劃軟件平台)項目等多個項目，北京大本營的行業領先地位得到持續鞏固。同時，本集團仍將緊密圍繞總體戰略，深度參與北京智慧地鐵及路網三期平台的建設，致力成為北京智慧地鐵完善升級的主要服務商，從補齊既有產品綫、構建智慧地鐵產品體系、不斷做大現有AFC、PIS、TCC等核心業務角度，著力提升該部分業務在北京市場佔有率。



## 管理層討論及分析(續)

**全國業務保持增速。**本集團先後簽約長沙地鐵5號綫、杭州地鐵4號綫及6號綫二期、濟南地鐵R3綫、紹興地鐵1號綫、廈門地鐵3號綫、福州地鐵5號綫及6號綫等車載PIS項目，鄭州地鐵4號綫等AFC項目，成都COCC線網指揮中心新綫接入項目、蘇州NCC項目、鄭州地鐵3號綫AFC系統接入ANCC自動售檢票線網管理中心項目等多個項目。同時，本集團京外重點項目拓展屢獲突破，其中，鄭州作為本集團京外業務的重點深耕區域，2020年斬獲鄭州地鐵4號綫AFC項目，是繼鄭州ANCC項目、大數據雲平台項目後又一代表性項目，成為集團京外業務的重點區域樞紐；本集團為廣州地鐵「十三五」新建綫路乘客信息系統項目提供車地一體化智能系統，逐步積累智慧城軌項目經驗。本集團充分借鑒「北京產品+北京服務」的成熟模式，有效結合項目當地實際情況，因地制宜、深厲淺揭，逐步實現京外內地市場拓展的向深、向廣，向好。

**海外市場持續耕耘。**受全球疫情持續影響，2020年，本集團海外業務開展受阻，市場拓展步伐放緩，但憑藉技術和項目管理方面的競爭優勢，本集團仍於年內新中標墨西哥鉸鏈車項目、巴西薩爾瓦多雲軌項目、保加利亞車載PIS項目、羅馬尼亞車載PIS項目等海外國家項目。

**科技研發成果顯現。**本集團致力打造以集成創新為主的智慧軌道交通產品+服務整體解決方案，制定《智慧軌道交通產品技術體系規劃》，構建面向全出行鏈的智慧乘客服務體系，並積極參與多項國家示範工程科研課題，為北京協同創新軌道交通研究院的成立提供有力支持。同時，本集團注重將研發創新成果與項目實施緊密結合，太原ACC是國內首個使用微服務架構進行設計的清分中心系統；基於多源數據的鄭州地鐵客流智能預測系統能夠全方位整合內部生產運營數據及經營管理數據；軌道交通統一數據接入平台是本集團打造的面向軌道交通數據中台產品系列的核心組件，目前已成功應用於北京、鄭州、成都、南京等多地項目中。此外，受電弓智能分析設備、車廂密度分析系統、5G網絡視頻存儲設備等一系列面向智慧乘客服務的智能設備紛紛示範落地。

### 基礎設施信息業務：革新·求變

本集團基礎設施信息業務的主要業務範圍包括：地鐵民用通信傳輸服務及地下綜合管廊的智慧管理系統建設，業務主要集中在北京。其中地鐵民用通信業務主要通過向中國三大電信運營商提供民用通信傳輸服務取得收入及以移動數據流量分成收入的模式獲取收益；地下綜合管廊智慧管理系統主要通過提供系統建設、運維服務的模式獲取收益。

2020年，本集團基礎設施信息業務實現銷售收入約港幣209.4百萬元，較上年增加約港幣24.0百萬元，增幅約為13.0%，該部分收入的增長主要是由於民用通信4G百兆端口傳輸業務的新增。



## 管理層討論及分析(續)

作為基礎設施信息業務的重要組成部分，2020年，本集團持續精細化運營固有民用通信業務，持續提升民用通信資產價值；不斷創新拓展增值業務，開拓新市場新客戶新收入。截至2020年底，本集團民用通信業務已覆蓋至北京地鐵22條綫、212座車站，且三大電信運營商4G百兆資源使用數量增加170條。自主投資建設的北京地鐵房山綫北延民用通信傳輸系統已於2020年底與綫路同步開通，既有綫改造及運營維護工作有序開展。同時，本集團亦持續探索光纖傳輸、機房出租等增值業務。

**綜合管廊及智慧+業務業務快速發展。**本集團在綜合管廊領域持續發力，憑藉國內領先、自主研發並擁有完全自主知識產權的綜合管廊智慧管理平台，穩步推進包括北京冬奧會、北京新機場綫、北京地鐵7號綫東延及未來科學城等多個重點項目。本集團依托現有平台，結合融合通信、人臉識別等多項自主核心技術，打造出集人員物資定位、視頻監控、勞務管廊、環境監控、物資管理、人員通訊於一體，全面整合後臺軟件及終端設備的智慧工地管理系統，並已在北京地鐵11號綫、平谷綫等智慧工地建設中落地，全面提升基礎設施智慧建設水平。同時，智慧社區方面，本集團充分利用自身研發優勢，聚焦抗疫，及時推出「社區智能化出入安全管控系統」，提升社區檢疫效率及安全性，並高效上綫「疫情統計報送系統」，快速形成聯防聯控戰綫，切實提升防疫實效。此外，作為「軌道上的京津冀」的重要支點和亞洲最大的地下綜合交通樞紐，本集團亦積極配合政府相關部門推動北京副中心站綜合樞紐籌建工作，共同研發的安全管控平台系統，具備隱患排查、風險識別、消除隱患等功能，全方位提升其智慧化管控水平。從長遠來看，本集團的基礎設施信息業務作為智慧城市的具體落地場景之一，未來存在比較廣闊的市場拓展空間。





## 管理層討論及分析(續)

### 投資與合資合作：協同•升級

2020年，本集團繼續以促進主體業務快速發展、加速拓展新業務為出發點，為持續補齊補強業務板塊佈局，推動業務升級和格局擴張，緊跟智慧軌道交通發展趨勢，根據業務協同性、公司規模等篩選條件，持續挖掘和儲備潛在投資項目，擴充後備資源，並對重點項目進行定期復盤和跟蹤，持續完善以產業升級和提升產業競爭優勢為核心的戰略投資和產業投資，並重點圍繞參控股企業與集團全維度的整合管理進一步加強投後管控，促進業務協同和資本增值。同時，本集團亦積極在智慧地鐵新媒體業務領域展開探索與嘗試。

本集團亦加強對已投資參控股企業的管控及協同，實現差異化管理，優化整合資源，發揮協同效應：

- 本集團的參股公司京城地鐵運營的北京地鐵首都機場綫2020年受疫情衝擊影響較大，全年客運量為456.65萬人次，日均客流1.25萬人次，同比下滑64%，京城地鐵通過開拓新綫運營、持續降本增效及爭取政策支持等方式積極應對不利影響。
- 本集團的參股公司地鐵科技持續鞏固AFC運維主業，同時，加大力度發展智慧運維和信息安全測評服務，搭建大數據業務平台，但受集成項目延期及京外市場合作模式調整等原因，2020年收入和利潤同比均有所下降。
- 本集團參股公司研發的億通行應用程序註冊用戶達到2,500萬人，並於年內正式上綫一碼通乘業務，目前已拓展至上海、呼和浩特等多個省市，實現跨省市互聯互通，業績實現扭虧為盈。
- 同時，本集團繼續通過基石連盈積極探索新的潛力業務和合資合作項目，嚴選投資標的，孵化優質企業，為集團未來業務的協同開展探索新的合作夥伴。



### 業務展望

#### 軌道交通行業穩中向好

2021年中國軌道交通仍處於高速發展建設階段，根據《交通強國建設綱要》，從2021年到本世紀中葉，中國將分兩個階段持續推進交通強國建設。根據交通網初步預測，2021年共有金華、合肥、廣州、北京等35座城市的69條軌道交通線路將新增開通運營，總里程約1,700.69公里，車站993座，總投資額達到人民幣11,468億元。同時，預計將有金華、重慶、濟南等25座城市的39條城市軌道交通線路將新增開工，合計總里程1,043.77公里，車站440座，總投資額達人民幣5,172.14億元。預計到2035年將基本建成交通強國，基本形成「全國123出行交通圈」，即都市區1小時通勤、城市群2小時通達、全國主要城市3小時覆蓋。此外，大力發展智慧交通，推動大數據、互聯網、人工智能等新技術與交通行業深度融合已是大勢所趨，構建綜合交通大數據中心體系。未來幾年，中國城市軌道交通投資額將持續保持穩步上漲的趨勢。

本集團的收入主要來源於鐵路和城市軌道交通新綫建設中的PIS、AFC等信息化系統供應的業務收入，其市場需求規模與地鐵新建綫路總里程緊密正相關；此外隨著越來越多的地鐵綫路投入運營，許多一二綫城市軌道交通也呈現出網絡化運營管理的新趨勢，急切需要通過新建ACC、TCC、大數據中心等綫網級的系統來實現統一指揮調度與管理，這些快速增長的新需求給本集團帶來了新的業務機會。

#### 政策環境持續優化

近年來，隨著《中國製造2025發展綱要》、《交通強國建設綱要》、《中國城市軌道交通智慧城軌發展綱要》等一系列軌道交通相關高精尖產業政策的落地實施，軌道交通行業的政策環境持續優化。《中國製造2025發展綱要》將先進軌道交通裝備位列十大重點發展領域；推進裝備技術升級，加速淘汰落後技術和高耗低效交通裝備；「交通強國、城軌擔當」，逐步構建智慧城軌發展藍圖。同時，國家「十四五」規劃建議中明確把科技自立自強作為國家發展的戰略支撐，堅持創新在我國現代化建設全域中的核心地位。此外，作為「新基建」七大領域中的主力軍，2020至2025年城際高鐵和軌道交通領域的總投資規模最大，預計將達到人民幣34,400萬億元。

據此，公司將持續以「科技+創新」為核心戰略目標，與大數據、雲平台、人工智能等前沿技術深度融合發展，聚焦軌道交通關鍵核心節點業務，以前瞻性的產品規劃和研究為出發點，以協同創新為宗旨，打造智慧軌道交通完整解決方案。



## 管理層討論及分析(續)

### 聚焦主業發展，協同投資創新，實現行穩致遠

作為一家專注於軌道交通領域，集投融资、技術研發、智慧軌道交通建設及運營維護於一體的企業，未來，本集團將堅定「一主體、一平台、一中心」三大戰略主題，以技術創新+管理創新雙輪驅動，推進科技賦能、高質發展，實現行穩致遠。

### 集成創新、服務升級，豐富智慧軌交產品體系

伴隨軌道交通信息化在網絡通信技術、雲計算、大數據、人工智能等方面的進步，在滿足運營組織管理、安全服務保障基本需求後，將繼續走向雲端化、數字化、智能化，持續推進技術架構扁平化、業務方向融合化、專業系統智能化，最終形成管理在雲端、服務在終端的體系架構。為此，本集團將緊抓軌道交通智慧化發展趨勢，通過集成創新，構建新一代智慧軌交技術架構，打造「1+5+N」的總體產品體系，重點做好升級乘客服務產品，做強運行調度產品，補齊運維管理產品、補齊列車裝備產品等工作，致力於為各地業主提供軌道交通全生命週期系統解決方案。為此，本集團將持續維持高標準的研發投入，做好技術創新儲備。

### 聚焦主業、協同發展，打造專業共贏投控平台

本集團將持續聚焦智慧軌道交通綫網級指揮中心系統及綫路級核心系統的發展，提升信息化系統集成能力，推動大項目實施，逐漸形成穩定的技術+產品整體解決方案，在關鍵環節提高自主產品比例，進一步提升毛利率。同時，聚焦軌道交通關鍵核心節點業務，以控為主，以參為輔，有針對性投資併購優質企業，實現業務能力補強、業務範圍拓展、業務高度提升，構建業務生態聯盟，與優質合作夥伴就技術、產品、場景等開展合作。此外，採取賦能式+菜單式管控模式，精準匹配資源，切實提升戰略匹配度，形成協同發展之勢。

### 深挖存量、開拓增量，堅定執行市場拓展策略

隨著軌道交通運營城市及綫路里程的不斷增長，本集團將繼續堅定「立足京港、深耕全國、探索國際」的市場策略，鞏固北京市場作為集團業務大本營的地位，持續提升在京業務覆蓋領域及市場份額，著力打造「北京產品」+「北京服務」，服務好「四個軌道交通」建設，助力首都軌道交通新發展；建立全國市場網絡，加快打造區域樞紐，加強京津冀、長三角、粵港澳大灣區、成渝地區等重點區域拓展力度；立足香港，在風險可控、模式成熟的前提下，通過援建、承建、參建等多種方式，利用「聯合走出去」的策略，積極探索海外市場，擇機開拓新市場。



## 管理層討論及分析(續)

### 持續做好疫情防控，多措並舉穩固發展

2021年，本集團將繼續堅持高標準疫情防控不鬆懈，持續做好疫情防控常態化下的政策落地，努力克服疫情不利影響，明確重點工作推進計劃，加大市場拓展力度，打造「促轉型、增功能、利長遠」的精品工程，做大做強核心主業，精準投資方向，積極探索新的業務增長點，確保實現業務穩固、持續向好發展。同時，本集團目前資產負債率相對合理，賬面資金保持充裕，疫情不會影響本集團的可持續經營能力。當前疫情對本集團的經營業績影響有限。

未來，本集團將把握行業發展趨勢，始終堅持戰略引領，聚焦發展核心主業，持續深化科技創新，著力打造「軌道+科技」旗艦品牌。

### 財務回顧

#### 收入

本集團2020財年取得的收入約港幣1,550.0百萬元，較截至2019年12月31日止年度增加約港幣356.1百萬元，增幅約29.8%。智慧軌道交通服務業務、基礎設施信息服務業務分別約佔總收入的約86.5%及13.5%。

本集團的經營活動主要集中於中國內地以及中國香港。2020財年，本集團於中國內地實現收入約港幣1,508.5百萬元，較2019財年增加約港幣384.5百萬元。其中國內地收入大幅增長一是得益於本集團鄭州地鐵4號綫項目、河北京車項目、太原地鐵2號綫項目、福州地鐵6號綫項目、烏魯木齊地鐵1號綫等項目的拓展並在本年度首次確認收入。二是於2019年3月、12月收購的華啟智能及樂碼仕本年度並入其全年收入。

#### 銷售成本

本集團2020財年的銷售成本約港幣934.7百萬元，較2019財年增加約港幣165.5百萬元，增幅約21.5%。銷售成本增加乃主要因上述收入增加，相應其成本增加所致。

#### 毛利

本集團2020財年的毛利約港幣615.3百萬元，較2019財年增加約港幣190.5百萬元，增幅約44.8%。毛利增加乃主要由於如上所述本年業務量增加使得本集團毛利增加。

#### 投資收益

本集團2020財年的投資收益約港幣108.2百萬元。投資收益減少主要由於本集團的合營企業京城地鐵客流減少導致票款收入下降以及本集團的合營企業地鐵科技部分項目延期開通等原因所致。



## 管理層討論及分析(續)

### 銷售、一般及行政費用

本集團2020財年銷售、一般及行政費用約港幣257.9百萬元，較2019財年增加約港幣30.7百萬元，增幅約13.5%。有關增加乃主要歸因於本集團業務量的增加，帶來銷售、管理費用增加，且於2019年3月、12月收購的華啟智能及樂碼仕本年度並入其全年銷售、一般及行政費用。

### 本公司權益股東應佔溢利

本公司2020財年權益股東應佔溢利約港幣168.4百萬元，同比上升約73.8%。每股盈利為0.08港元，同比上升73.9%。

### 流動資金、財務及資本資源

#### 資本架構

於2020年12月31日，本集團已發行股本為2,097,146,727股，每股面值為0.01港元的普通股(2019年12月31日：2,100,126,727股，每股面值為0.01港元的普通股)。

#### 現金狀況

於2020年12月31日，本集團的現金及銀行結餘約港幣983.8百萬元(2019年12月31日：約港幣850.9百萬元)。

#### 借貸及本集團資產抵押

於2020年12月31日，本集團貸款約港幣571.4百萬元(2019年：約港幣559.9百萬元)，其中港幣500百萬元為向本公司最終控股公司京投之一間附屬公司的貸款，餘下為銀行借款約港幣71.4百萬元。

#### 運營資金及資產負債比率

於2020年12月31日，本集團擁有流動資產約港幣2,828.9百萬元(2019年12月31日：約港幣2,505.4百萬元)及流動負債約港幣1,654.5百萬元(2019年12月31日：約港幣986.9百萬元)，因而產生流動資產淨值約港幣1,174.4百萬元(2019年12月31日：約港幣1,518.5百萬元)，於2020年12月31日的流動比率(按流動資產除以流動負債計算)為約1.7(2019年12月31日：約2.5)。

資產負債率乃按期末的總負債除以期末的總資產，再乘以100%計算。於2020年12月31日，本集團資產負債率為40.6%(2019年12月31日：43.7%)。

### 外匯風險

本集團擁有六間主要運營的附屬公司，一間於香港註冊成立，另外五間於中國內地註冊成立。所有附屬公司均以其當地貨幣賺取收入及產生成本。董事認為本集團外匯風險沒有重大影響。

### 或然負債

於2020年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(2019年12月31日：零)。

### 持有重大投資及未來計劃

京城地鐵於2016年2月15日正式成立，分別由本公司及北京地鐵公司持有49%及51%的股權，註冊資本為人民幣5億元，其中本公司出資人民幣245.0百萬元，獨立第三方北京地鐵公司出資人民幣255.0百萬元。京城地鐵主要從事投資、建設、營運、管理地鐵綫路、營運增值服務及相關物業發展，包括管理首都機場綫、東直門航站樓及北京地鐵新建綫路的經營收益權。



## 管理層討論及分析(續)

由於京城地鐵為一間私營公司，並無市場報價，截至2020年12月31日止，以權益法核算的本集團應佔京城地鐵淨資產的賬面價值為港幣211,558,000元，佔本集團截至2020年12月31日資產總額的約4.92%。本公司並未收到任何變現或未變現的損益及任何來自京城地鐵的股息。未來，本集團將根據京城地鐵的實際資金及運營需求實施投資策略。

除所披露者外，於2020年財年，概無持有其他重大投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司以及其他重大投資或資本資產計劃。

### 僱員及薪酬政策

於2020年12月31日，本集團擁有892名僱員(包括執行董事)(2019年12月31日：889名)。員工總成本(包括董事薪酬)為約港幣304百萬元(2019財年：約港幣242百萬元)。

本集團參考市場狀況以及僱員的工作表現、資歷及經驗每年檢討薪酬待遇。除基本薪金外，亦根據本集團的業績及僱員的貢獻支付獎金。其他福利包括購股權、中國社會保險計劃供款、香港強制性公積金計劃及保險供款。本集團也為僱員安排專業及職業培訓。

### 末期股息

從本集團業績增長及回饋股東長期支持的角度，董事會建議宣派2020財年的末期股息每股0.025港元(2019財年：每股0.02港元)。建議末期股息將派發於2021年6月4日(星期五)名列本公司股東名冊之股東，惟須待股東於2021年股東周年大會上批准。預期末期股息將於2021年8月31日(星期二)或之前派付。

### 報告期後事項

於本年報日期概無其他2020財年後重大事項發生。

### 結語

我們一起攜手走過不平凡的2020年，感謝一路以來客戶、合作方及投資人的支持與信任，感謝一年中奮戰在各自崗位及抗疫前線的所有員工，是你們的不懈努力造就了公司業績的穩步增長。展望2021年，隨著國家經濟社會秩序的逐步平穩，在做好疫情防控的前提下，在公司運營發展方面，我將投入更多時間提升業務品質、穩固市場地位、打造精品工程、實現協同創新，期待更佳業績。

行政總裁

宣晶

香港，2021年3月30日



## 風險因素分析

本集團面對的風險包括國家戰略及宏觀經濟、產業政策變化所產生的風險、本集團業務相關的風險以及上市公司監管機構管控規則變動等對公司的經營產生影響。應對這些風險，本集團將致力於構建更為科學系統的風險管理體系，在日益完善的內部控制體系基礎上，從風險評估、財務控制、內部審計、法律風險控制等方面對各種風險密切監控，加以預防。

### 宏觀經濟風險

在宏觀大環境方面，回顧2020年，新冠疫情全球性爆發對我國經濟發展和世界經濟格局造成嚴重的衝擊。根據國家統計局數據顯示，2020年全年國內生產總值首次超過100萬億元，比上年增長2.3%，增幅大幅放緩。同時，受到全球疫情蔓延以及世界格局變化的進一步影響，中國對外貿易增速降緩，並且全球產業鏈和供應鏈重新調整及貿易保護主義疊加，進一步加劇了經濟下行壓力。根據《中國宏觀經濟形式分析與預測》顯示，2021年疫情變化仍存在高度不確定性，全球經濟恢復和政策轉向節奏仍不明朗，經濟下行壓力仍然處於加大狀態。針對上述風險，本集團將主動適應經濟發展新常態，進一步優化業務結構，加快轉型升級，持續發展民用通信、軌道交通運營維護等現金流較為穩定的業務，推進協同創新發展。

### 疫情蔓延風險

自2020年初疫情肆虐以來，至今已持續一年有餘，且據專家研判，疫情影響在2021年仍將持續。因此，國內疫情防控依舊延續着防控精準、措施高效的特點，雖然年初國內個別區域出現短暫疫情反彈，但整體疫情影響預計比2020年有所下降。對公司業務而言，受限於各地疫情防控政策，員工外出差旅及回京流程複雜，極大地限制了人員流動，一定程度上影響項目進程，尤其是境外疫情變化不明朗，部分國家、地區仍呈現增長及反復趨勢，公司國際業務的開展依舊受到較大限制，但從長遠來看，隨著全球範圍內疫苗逐步推廣，疫情防控工作總體呈向好趨勢。針對上述風險，本集團將持續響應國家及地方政策法規號召，統籌安排項目進度，充分運用科技手段，全面採取信息化項目管控及網絡化移動辦公等措施，確保員工身體健康的前提下，全力為客戶做好各項業務的服務保障，並積極踐行社會責任，優化內部流程管理，加強軌道交通智能信息化等前沿技術研究，全力降低疫情影響。



## 風險因素分析(續)

### 行業波動風險

近年來，我國宏觀經濟保持了持續穩定的增長、城鎮化進程快速推進，基礎設施佈局加快，為行業的發展提供了有利的環境。但受國家宏觀經濟調控、國際政治局勢及疫情蔓延的影響，導致軌道交通行業發展放緩，各地軌道交通業主財政資金逐步收緊，降本增效的要求逐步顯現，業主對於成本的敏感性更高，對於服務質量的要求性更高，可能對本集團的發展造成不利影響。針對上述風險，本集團將加強對產業政策、發展方向及產業發展規律的研究，持續提升核心技術，打造自主化核心產品，提升在手訂單數量，優化生產及管理成本，提升核心競爭力，並逐步整合各類優勢資源，與合作夥伴共建產業生態圈，提高抵禦行業波動風險的能力。

### 內部管理風險

隨着投資併購業務的持續拓展，本集團存在被投資公司的管理制度不完善，管理體系未能正常運作，或者未能進行有效整合發揮協同效應的管理風險。針對上述風險，投資前，在經營管理、公司治理等層面制定切實可行的整合措施和管控措施；投資後，強化整合和管控措施落實到位的同時，應持續下沉，深入瞭解已投企業，參與已投企業的經營管理，在強化風險管控的基礎上，充分發揮集團層面投後管理的統籌協同功能，確保實現業務協同發展。





# 投資者關係

## 投資者關係 與投資者的溝通

我們在過去的一年裏，縱然疫情導致無法與投資者進行面對面交流，集團與投資界保持了密切的聯繫。我們透過線上及電話方式持續與投資者溝通，隨時講解公司的戰略方向、業務進度、前景展望。

於2020年，集團共舉行超過30場投資者小組或單對單會議。

## 獲取資訊渠道

本公司透過公司網站確保所有投資者可以平等、準確及適時地獲得公司的重要資訊。有關公司管治、信息披露、股票信息、投資者聯絡等詳情可以在公司網站投資者關係版塊獲得，並可輕鬆查詢及獲得年報連同公司其他新聞。具體溝通方式詳見本年報企業管治報告中「投資者關係及與股東溝通」、「股東權利」章節。

## 2021年度財政紀要

|                         |                               |
|-------------------------|-------------------------------|
| 2020年度全年業績公佈            | 2021年3月30日                    |
| 2021年股東週年大會             | 2021年5月26日                    |
| 暫停辦理股東登記(有關2021年股東週年大會) | 2021年5月21日至2021年5月26日(包括首尾兩日) |
| 暫停辦理股東登記(有關派發股息)        | 2021年6月2日至2021年6月4日(包括首尾兩日)   |
| 派發2020年度末期股息            | 52,428,668.18 港元              |
| 2021年度中期業績公佈            | 2021年8月                       |
| 財政年度完結日期                | 2021年12月31日                   |

## 股息表現

### 每股股息

|                |           |
|----------------|-----------|
| 2018財年末期普通股股息  | 每股0.01港元  |
| 2019財年末期普通股股息  | 每股0.02港元  |
| 2020年財年末期普通股股息 | 每股0.025港元 |

### 股息政策

經過董事會綜合考量戰略規劃、業務拓展、經營管理以及股息分配等因素，本集團已於2020年建立了對股東持續、穩定、科學的回報機制，中長期股息派付率原則上不低於30%，為股東帶來實實在在的回報，具體股息派付情況將根據當年業績、現金流等因素進行綜合考量，並以股東在當年股東週年大會批准為準。



### 截至2020年12月31日持股狀況

#### 普通股

已發行股份總數 2,097,146,727

#### 市值

截至2020年12月31日，1,447百萬港元(2020年12月31日收市價：0.69港元)

#### 重要比率

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| 市盈率(每股市價／每股收益)          | 8.59   |
| 市淨率(每股市價／每股淨資產)         | 0.59   |
| 淨利潤率(年內溢利／收入*100%)      | 11.86% |
| 股本回報率(年內溢利／平均權益總額*100%) | 7.62%  |
| 股息率(每股股息／每股市價*100%)     | 3.62%  |

#### 股份資料

##### 股份代號

|              |              |
|--------------|--------------|
| 聯交所          | 1522         |
| 路透社          | 1522.HK      |
| 彭博           | 1522 HK      |
| ISIN(國際證券號碼) | KYG1267V1005 |



## 董事及高級管理人員簡介

### 執行董事

**曹璋**，曹先生，57歲，於2009年4月加入本集團，於2011年1月7日獲委任為董事，於2011年12月7日獲調任為執行董事，並於2017年2月28日由行政總裁調任為副主席。彼自2020年3月30日起不再擔任薪酬委員會成員。曹先生於1985年7月獲哈爾濱工業大學工業自動化學士學位，並於1996年獲高級工程師認證。曹先生其後於2009年7月獲清華大學行政工商管理碩士(EMBA)學位。1996年至2001年，曹先生擔任北京市電信通網路技術有限公司總經理。曹先生曾擔任北京北控電信通資訊技術有限公司(於2001年成為北京控股(聯交所主板上市公司，股份代號：154)的附屬公司)董事兼總經理。2005年至2010年，曹先生擔任北京控股執行董事兼副總裁。曹先生於管理技術及通信行業積逾20年經驗，且已於該行業建立穩固的業務關係及網路。曹先生亦曾擔任華駿發展、北京城軌及京投科技香港(各為本公司的附屬公司)的董事。曹先生現時擔任Innovation Holding Co., Ltd.、城軌投資、京投卓越(各為本集團的附屬公司)的董事，並於2016年2月起擔任京城地鐵和地鐵科技(各為本集團合營企業)的董事。曹先生現為本公司主要股東More Legend的唯一董事，並透過彼於More Legend的100%股權間接持有本公司股份。More Legend擁有本公司約11.66%的已發行股本。曹先生亦於本年報日期直接持有本公司已發行股本約0.04%。

**宣晶**，宣女士，47歲，於2014年6月27日獲委任為執行董事，並於2017年2月28日獲委任為行政總裁。宣女士於1995年7月在中國畢業於天津大學，獲頒工程學(主修管理工程專業)學士學位，並於2001年3月獲頒南開大學工商管理碩士學位。於2003年11月，宣女士取得由北京市中級專業技術職務評審委員會審批之經濟師資格。1995年7月至1998年9月，宣女士擔任長實國際(天津)集團公司企業管理中心項目部主管。2001年3月至2007年11月，宣女士於神州數碼(中國)有限公司擔任財務部副總經理。2007年11月至2010年5月，宣女士擔任北京神州金信科技股份有限公司董事會秘書兼企業發展部總經理。2010年5月至2017年1月，宣女士歷任本公司最終控股公司京投公司資本運營部部門經理助理、副經理、總經理。宣女士於2015年7月獲委任為本公司控股股東京投香港的董事直至2017年5月。宣女士於2020年1月13日辭任億雅捷北京董事長，並於2020年3月9日辭任億雅捷北京董事。宣女士現時擔任華駿發展、北京城軌、城軌投資、京投科技香港、京投卓越的董事(各為本公司的附屬公司)，並於2016年12月起擔任地鐵科技的董事，於2017年2月起擔任本集團合營企業京城地鐵的董事及於2018年1月15日起擔任京投信安董事長。於2019年2月28日起，宣女士獲委任為華啟智能董事及於2019年8月12日獲委任為京投眾甫董事長。宣女士於本年報日期直接持有本公司已發行股本約0.19%。

### 非執行董事

**張燕友**，張先生，57歲，於2018年12月14日獲委任為非執行董事。張先生亦為主席及提名委員會主席。張先生於1985年7月自北京聯合大學獲得金屬材料及熱處理專業學士學位。彼亦分別於2001年5月及2008年1月於首都經濟貿易大學獲得金融學專業研究生學位及於北京工業大學獲得管理科學與工程專業博士學位。張先生分別於1992年8月及1998年10月獲得工程師資格(由北京市計劃委員會中級專業技術職務評審委員會頒發)及高級經濟師資格(由北京市高級專業技術職務評審委員會頒發)，並於2019年7月獲得正高級經濟師資格(由北京市經濟系列高級專業技術資格評審委員會頒發)。張先生自2018年4月起一直擔任本公司最終控股公司京投公司的董事長。於加入京投公司前，張先生於2003年11月至2011年7月於北京市發展和改革委員會任職，歷任工業處處長及副主任。於2011年7月至2018年4月，彼於北京市昌平區人民政府任職，歷任副區長、代區長、區長。

**關繼發**，關先生，55歲，於2015年10月28日獲委任為非執行董事，並於2017年2月28日至2018年12月14日期間獲調任為主席，彼亦為薪酬委員會成員。彼於2018年12月14日辭任提名委員會主席。彼於1987年7月畢業於西安冶金建築學院(現稱西安建築科技大學)，獲頒工程學士學位。於1999年9月，關先生獲得工程師資格證書，並經北京市高級專業技術職務評審委員會批准，合資格擔任高級工程師。2019年7月，關先生獲得正高級經濟師資格，由北京市經濟系列高級專業技術資格評審委員會頒發。2002年3月至2004年8月，彼於對外經濟貿易大學國際工商管理學院修讀研究生課程。於2008年12月，彼獲得西安建築科技大學工學博士學位。1987年7月至1992年8月，關先生於黑龍江冶金設計規劃院擔任工程師。1994年6月至2005年4月，關先生於北京城建三建設發展有限公司擔任項目經理，其後擔任副總經理。2005年4月至2008年1月，關先生擔任北京地下鐵道建設公司副總經理，其後擔任總經理。2008年1月至2010年3月，關先生擔任北京京創投資有限公司董事長。2010年3月至今，關先生歷任本公司最終控股公司京投公司的土地開發事業部總經理、京投公司總經理助理，現為京投公司副總經理。關先生亦自2016年1月起擔任北京城建設計發展集團股份有限公司(聯交所主板上市公司，股份代號：1599)的非執行董事。關先生於2016年2月至2017年2月期間擔任京城地鐵的董事。於2019年2月28日起，關先生獲委任為華啟智能董事長。



## 董事及高級管理人員簡介(續)

**鄭毅**，鄭先生，46歲，於2017年8月25日獲委任為本公司非執行董事。於2000年5月，鄭先生於北方交通大學(現稱北京交通大學)土木建築學院取得道路與鐵道工程專業工學碩士學位。彼於2006年7月獲北京市高級專業技術資格評審委員會評定為高級工程師，及其後於2017年獲評定為教授級高級工程師。自2005年11月起，彼於本公司最終控股公司京投公司歷任京投綫網綜合部高級規劃師及副經理、辦公室主任、前期規劃部總經理、京投公司總經理助理及規劃設計總部總經理。鄭先生於2018年11月28日獲委任為京投發展股份有限公司(1993年10月於上海證券交易所上市，股份代號：600683)的董事。

**任宇航**，任先生，45歲，於2017年2月28日獲委任為非執行董事。任先生於1996年6月獲得武漢大學熱能工程學士學位，並分別於2004年6月及2008年3月獲得北京理工大學頒發的技術經濟與管理碩士學位及企業管理博士學位。1996年7月至2003年9月，任先生擔任河南省電力公司火電一公司工程師。2004年9月至2005年9月，任先生於國家開發銀行信用管理局工作。2005年9月至2006年6月，任先生擔任北京博星投資顧問有限公司研究部經理。2007年5月至9月，任先生擔任北京正信嘉華管理顧問有限公司諮詢業務部高級諮詢顧問。任先生自2007年9月起歷任本公司最終控股公司京投公司的項目經理、高級項目經理、融資計劃部總經理，現為本公司最終控股公司京投公司董事會秘書、投資發展總部總經理。任先生於2015年7月獲委任為本公司控股股東京投香港的董事，2017年3月至2021年2月擔任交控科技股份有限公司(上海證券交易所上市，股份代號：688015)的董事，於2018年8月獲委任為北京城建設計發展集團股份有限公司(聯交所主板上市公司，股份代號：1599)的非執行董事，於2019年2月獲委任為華啟智能董事，於2019年4月起獲委任為紹興京越地鐵有限公司副董事長，於2019年8月起獲委任為黃山市市域旅遊鐵路投資發展有限公司董事，於2019年11月起獲委任為北京京投投資控股有限公司執行董事。

### 獨立非執行董事

**白金榮**，白先生，70歲，於2011年12月7日獲委任為獨立非執行董事。白先生亦為薪酬委員會主席，以及審核委員會及提名委員會成員。白先生於1985年畢業於北京師範大學。白先生擁有逾30年財經及企業管理經驗。1984年至1992年，白先生擔任北京化工集團政策研究室副主任及主任。1992年至1997年，白先生擔任北京市經濟體制改革委員會副主任。2003年至2004年，白先生擔任北京市國有資產監督管理委員會副主任。2005年至2010年擔任北京控股集團有限公司副董事長兼總經理。2005年6月至2011年6月，白先生擔任北京控股有限公司(聯交所主板上市公司，股份代號：392)執行董事。白先生亦於2015年2月至2016年3月擔任時時服務有限公司(前稱港深聯合物業管理(控股)有限公司及恒生控股有限公司)(聯交所GEM上市公司，股份代號：8181)的獨立非執行董事。

**羅振邦(CPA)**，羅先生，55歲，於2012年11月13日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為審核委員會主席。羅先生於1991年畢業於蘭州商學院的企業管理專業，在2005年9月至2007年7月於清華大學學習該校與澳大利亞國立大學合作舉辦的管理碩士(科技與創新方向)學位課程，並於2007年7月獲澳大利亞國立大學管理碩士學位。羅先生於會計、審計及財務管理方面擁有逾20年經驗，為中國註冊會計師、註冊稅務師、註冊資產評估師及證券期貨業特許會計師。羅先生對各行業上市公司均有豐富的審計經驗，並為首次公開發售的企業改組及戰略策劃、資產重組及債務重組提供商務諮詢服務。羅先生曾出任中洲會計師事務所及天華會計師事務所有限公司的副總經理。彼曾為中國信達資產管理股份有限公司及中國長城資產管理公司專家監事。羅先生曾出任中華人民共和國多家上市公司的獨立董事，該等公司包括於上海證券交易所上市的長征火箭技術股份有限公司(現稱航天時代電子技術股份有限公司)(股份代號：600879)及中航重機股份有限公司(股份代號：600765)；於深圳證券交易所上市的寧夏東方鋁業股份有限公司(股份代號：000962)、吳忠儀錶股份有限公司(現稱寧夏銀星能源股份有限公司)(股份代號：000862)及寧夏中銀絨業股份有限公司(股份代號：000982)及新疆金風科技股份有限公司(「金風科技」)(股份代號：002202)。羅先生曾自2011年9月至2019年12月擔任深圳證券交易所上市公司神州數碼信息服務股份有限公司(股份代號：000555)的獨立董事。羅先生亦曾於2013年6月至2019年6月出任於聯交所主板上市的金風科技(股份代號：2208)的獨立非執行董事。羅先生(i)自2004年12月起擔任中國航天國際控股有限公司(股份代號：31)的獨立非執行董事、(ii)自2013年7月起擔任國瑞置業有限公司(股份代號：2329)的獨立非執行董事及(iii)自2021年1月起擔任高偉電子控股有限公司(股份代號：1415)的獨立非執行董事(以上均為聯交所主板上市公司)。羅先生自2002年10月至2018年5月亦為深圳證券交易所上市公司東北證券股份有限公司(股份代號：000686)的內核小組成員。羅先生現為立信會計師事務所(特殊普通合伙)董事及管理合夥人。



## 董事及高級管理人員簡介(續)

**黃立新**，黃先生，49歲，於2014年7月9日獲委任為獨立非執行董事。彼亦為審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。黃先生於1993年7月獲中國人民大學法律學院法學學士學位，1996年7月獲對外經濟貿易大學法律碩士學位，並於2001年6月獲得香港大學法律專業文憑(PCLL)。黃先生自1995年10月起獲得中國內地律師從業資格，且曾於2004年1月至2004年12月期間獲香港律師會授予香港律師執業資格。於過去二十年的律師生涯中，黃先生參與過眾多企業的證券發行與上市及後續融資、併購等項目，具有豐富的法律執業經驗。黃先生於1993年11月至1996年2月在中國證券監督管理委員會法律部實習。1996年8月至2000年7月，黃先生在史密夫律師行擔任中國法律顧問。2001年7月至2007年5月，黃先生先後在史密夫律師行任職見習律師及律師。黃先生於2007年5月加入北京市海問律師事務所，現為北京市海問律師事務所合夥人。

### 公司高管

**劉瑜**，劉先生，47歲，副總裁。於2013年5月加入本集團，並於2014年7月獲委任為副總裁，分管京投億雅捷公司，全面負責京投億雅捷經營管理工作。自加入本集團，劉先生歷任京投億雅捷副總經理及集團副總經理，並於2014年10月起擔任京投億雅捷總經理，於2017年2月起擔任京投億雅捷董事，於2019年2月起擔任京投億雅捷董事長兼總經理，於2019年8月起擔任京投眾甫董事兼副總經理，於2019年12月起擔任樂碼仕董事長。

劉先生持有北京工業大學交通運輸規劃與管理碩士學位，並擁有工程師職稱。加入本集團之前，2005年7月至2013年5月，劉先生就職於北京路網，任TCC項目部經理、TCC技術室主任、技術工程部副部長、信息中心項目部經理、副總工程師。

**王新江**，王先生，54歲，副總裁。於2016年3月加入本集團並獲委任為副總裁，現任京投公司特級專家，主要負責集團公司財務管理、經營管理、商務管理、信息化管理等工作。王先生於2016年5月起擔任京投億雅捷董事，於2017年7月起擔任京投卓越副總經理及財務負責人，於2017年10月起擔任京投卓越董事，於2016年3月起擔任億雅捷北京董事，於2017年12月起擔任華駿發展、北京城軌及城軌投資董事，於2018年1月起擔任京投信安董事，於2018年11月起擔任京投軌道董事，於2019年3月起擔任京投科技香港董事，並於2019年8月起擔任京投眾甫董事。

王先生持有中央財經大學會計學學士學位及會計學碩士學位。加入本集團之前，王先生曾擔任威立雅交通巴黎地鐵中國有限公司首席財務官，並先後擔任聖康集團、中馬綠能(國際)集團有限公司財務總監職位。



## 董事及高級管理人員簡介(續)

**劉忠良**，劉先生，47歲，副總裁。於2009年3月加入本集團並於2012年9月獲委任為副總裁，負責民用通信業務、管廊業務、研發創新業務的管理工作。自加入本集團，劉先生擔任億雅捷北京副總經理，於2018年1月成為京投卓越副總經理，於2019年2月擔任億雅捷北京的董事與總經理，於2020年1月擔任億雅捷北京的董事長。

劉先生持有北京交通大學管理科學與工程博士學位。劉先生於管理技術和通信行業以及地鐵行業擁有15年經驗。加入本集團之前，劉先生曾於鞍山發展和改革委員會工作，亦曾分別擔任摩托羅拉(中國)電子有限公司項目經理、三星數據(中國)有限公司部門經理、泰爾文特控制系統(中國)有限公司(現稱為施耐德電氣中國)工程研發總監及ERG Group(現稱為Vix-ERG)中國區副總經理。

**趙婧媛**，趙女士，41歲，副總裁。於2016年4月加入本集團並獲委任為副總裁，主要負責本集團人力資源管理、行政管理、品牌宣傳、法務及內控審計管理等工作；同時兼任京投億雅捷常務副總經理，負責協助京投億雅捷總經理開展京投億雅捷經營管理工作。趙女士於2016年6月起擔任京投卓越副總經理，於2019年2月起擔任京投億雅捷常務副總經理，於2019年8月起擔任京投眾甫董事兼副總經理，於2020年3月起擔任億雅捷北京董事。

趙女士持有遼寧大學文學學士學位及史學碩士學位，並擁有高級人力資源管理師執業資格，擁有十餘年人力資源管理經驗。加入本集團前，趙女士曾於國網信通中電飛華通信股份有限公司任人力資源部經理，2011年加入京投集團，歷任京投公司人力資源部高級主管、京投億雅捷人事行政總監、京投公司人力資源部總經理助理、人力資源部副總經理。

**王玉哲**，王先生，39歲，副總裁。於2018年12月加入本集團並獲委任為副總裁，主要負責黨群管理、董事會工作、戰略規劃管理、證券事務管理等工作。王先生於2019年2月擔任京投卓越副總經理，於2019年3月起任華駿發展、北京城軌董事，2019年8月起任京投眾甫董事兼副總經理，2019年12月起任樂碼仕、京投軌道董事，2020年9月起任京投億雅捷董事。王先生自2020年12月31日起不再擔任公司副總裁。

王先生持有北京大學金融學學士學位及會計碩士學位。王先生有逾十年的投融資管理及企業管理經驗。加入本集團前，王先生曾於當代投資集團有限公司任職融資部助理經理，於海航置業控股(集團)有限公司任職項目經理，2009年加入京投集團，歷任辦公室主管、辦公室高級主管、董事會辦公室主任助理、董事會辦公室副主任。

**肖征**，肖先生，35歲，副總裁。於2020年3月加入本集團並獲委任為副總裁，主要負責本集團股權投資業務、非項目類新業務拓展、股權融資及投後管理等相關工作。肖先生於2020年5月起擔任基石遠景董事，於2020年8月起擔任京投信安董事、樂碼仕董事、新基石公司董事長。

肖先生持有中央財經大學財務管理學士學位。加入本集團之前，肖先生曾於畢馬威華振會計師事務所任職助理經理，於中國國際金融有限公司任職研究部分析員，2015年加入京投集團，歷任資本運營部高級項目經理、部門總經理助理、部門副總經理。

### 公司秘書

**張月芬**，張女士，於2018年5月29日獲委任為本公司之公司秘書。張女士現為卓佳專業商務有限公司企業服務部董事。該公司是一間全球性的專業服務公司，為客戶提供商務、企業及投資者綜合服務。張女士為特許秘書、Chartered Governance Professional，並為香港特許秘書公會及特許公司治理公會(前稱「特許秘書及行政人員公會」)的資深會員。張女士於企業服務範疇擁有逾30年經驗，一直為香港上市公司，以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業的企業服務。





# 董事會報告

董事欣然提呈2020財年的報告：

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股，其主要附屬公司的主要業務及其他詳情載於綜合財務報表附註14。本公司的附屬公司均未發行債權證券。

據本公司所知悉，2020財年，本公司已在重大方面遵守對本公司業務及運營有重大影響之相關法律及法規。

## 業績

本集團2020財年的溢利連同本集團及本公司於該日的狀況載於第75頁至第156頁綜合財務報表。本公司並無知悉任何股東放棄或同意放棄任何股息之任何安排。

## 末期股息

從本集團業績增長及回饋股東長期支持的角度，董事會建議宣派2020財年的末期股息每股0.025港元(2019財年：每股0.02港元)。建議末期股息將派發於2021年6月4日(星期五)名列本公司股東名冊之股東，惟須待股東於2021年股東週年大會上批准。預期末期股息將於2021年8月31日(星期二)或之前派付。

## 股東週年大會

2021年股東週年大會將於2021年5月26日(星期三)舉行。有關2021年股東週年大會的詳情，本公司股東可參閱本公司將寄發的通函以及隨附的大會通告及委任表格。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定出席將於2021年5月26日(星期三)舉行的2021年股東週年大會及在會上投票的資格，本公司將於2021年5月21日(星期五)至2021年5月26日(星期三)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格出席2021年股東週年大會並於會上投票，未登記股份持有人須於2021年5月20日(星期四)下午4時30前(香港時間)將所有過戶文件連同有關送達本公司的香港股份過戶登記分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)辦理登記。

為確定股東是否符合資格收取建議末期股息(惟須待本公司股東於2021年股東週年大會上批准)，本公司將於2021年6月2日(星期三)至2021年6月4日(星期五)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取建議末期股息，本公司的未登記股份持有人務請於2021年6月1日(星期二)下午4時30分前(香港時間)將所有過戶文件連同有關股票送達本公司的香港股份過戶登記分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)辦理登記。

## 業務回顧

本公司2020財年的業務回顧刊載於本年度報告「主席報告」及「管理層討論及分析」(該等部分構成董事會報告一部分)。在當前技術迭代周期越來越短、互聯網方興未艾、移動支付蓬勃發展、軟件開源成為趨勢的今天，中國技術發展比以往任何一個時代都要迅猛，本集團作為軌道交通領域的科技型公司也必將受其影響，面臨著技術趨勢和方向深刻變革、用戶行為模式和使用模式趨於互聯網化、核心人才和創新人才競爭激烈等風險，同時也面臨外地市場壁壘、同業競爭加劇以及業務過程中的法律訴訟、信貸、流動性、利率及外匯等風險。詳情載列於財務報表附註30。

關於本集團的環境，社會和管治實踐以及與員工，客戶，供應商和其他利益相關者的關係的討論，在本集團單獨發佈的“2020 ESG報告”中進行了闡述。

## 股本

本公司的股本變動詳情載於綜合財務報表附註29。

## 儲備

本公司及本集團於2020財年的儲備變動詳情分別載於綜合財務報表附註29及綜合權益變動表。

## 可供分派儲備

根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第三項法例，經綜合及修訂)，如緊隨派息建議當日後本公司將有能力償還其日常業務過程中的到期債務，股份溢價賬即可分派予股東。於2020年12月31日，本公司可供分派儲備達約港幣1,771.2百萬元(2019年12月31日：港幣1,813.2百萬元)，金額包括本公司的股份溢價。

## 物業、廠房及設備

本集團2020財年的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註11。

## 優先購買權

本公司的組織章程細則(「**公司章程**」)或開曼群島(本公司註冊成立的司法權區)法例並無有關優先購買權的條文，規定本公司須按照比例向現有股東發售新股。

## 財務資料摘要

本集團過往五個財政年度的業績以及資產與負債的摘要乃摘錄自經審核綜合財務報表，載於本年報第6頁。有關摘要並不構成本年度報告經審核財務報表的一部分。



## 董事會報告(續)

### 主要客戶及供貨商

本集團主要客戶及供貨商於2020財年所佔採購額及銷售額的百分比載列如下：

|            | 佔採購總額<br>百分比 |
|------------|--------------|
| (1) 採購     |              |
| —最大供貨商     | 4.1%         |
| —五大供貨商(合併) | 16.2%        |

|           | 佔銷售總額<br>百分比 |
|-----------|--------------|
| (2) 銷售    |              |
| —最大客戶     | 11.0%        |
| —五大客戶(合併) | 35.4%        |

除本董事會報告「關連交易」及「持續關連交易」各段所披露者外，據董事所知，董事或彼等的任何緊密聯繫人或任何股東(據董事所知擁有本公司已發行股份數目5%以上權益)於2020財年概無於本集團五大客戶及供貨商擁有任何實益權益。

### 董事

於2020財年及直至本報告日期在任的董事如下：

#### 執行董事

曹璋先生(副主席)  
宣晶女士(行政總裁)

#### 非執行董事

張燕友先生(主席)  
關繼發先生  
鄭毅先生  
任宇航先生

#### 獨立非執行董事

白金榮先生  
羅振邦先生(CPA)  
黃立新先生

根據公司章程第16.18條，宣晶女士、羅振邦先生及白金榮先生將於2021年股東週年大會上輪值退任董事職務。所有退任董事均合資格並願意於2021年股東週年大會上膺選連任董事。

### 獨立非執行董事的獨立性

根據上市規則第3.13條規定，本公司已接獲每位獨立非執行董事關於彼等於2020財年獨立性的確認書，而所有獨立非執行董事均仍被視為獨立。

### 董事履歷

董事的履歷詳情載於本年報第26頁至第30頁。

### 董事的服務合約

擬於2021年股東週年大會膺選連任的董事概無與本公司訂立不可於一年內終止而無需支付賠償(法定賠償除外)的服務合約。

### 董事及五名最高薪人士的薪酬

董事及本集團五名最高薪人士於2020財年的薪酬詳情載於綜合財務報表附註8及9。

### 管理合約

於2020年12月31日，除董事或任何受僱於本公司之全職人士的服務合同之外，本公司並無訂立或擁有有關本公司整體或任何主要業務的任何管理及行政合約。

### 薪酬政策

董事的薪酬由本公司薪酬委員會參考本公司的經營業績、市場競爭優勢、個人表現、貢獻及成就釐定。本公司亦採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)，以獎勵董事及合資格僱員，有關計劃詳情載於本董事會報告「購股權計劃」一節。

### 與僱員的關係

員工為本集團最寶貴資產。本集團積極完善人力資源制度及企業文化建設工作，保護員工各項權益、關注員工合理訴求、搭建完善的薪酬體系，提供優質培訓與職業發展機會，以及為僱員籌辦各種各樣的活動。本集團年內已與僱員建立良好的關係。

### 高級管理員工薪酬

2020財年應付本公司高級管理員工薪酬介乎港幣1,000,001元至港幣2,500,000元。



### 購股權計劃

根據全體股東於2011年12月8日通過的書面決議案，購股權計劃獲批准採納，令本公司得以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，以及達致董事會可能不時批准的其他目的。

本公司於2013年9月24日修訂購股權計劃。其於2012年5月16日起計十年期間內仍將有效，除非本公司予以終止。截至本年報日期，購股權計劃的餘下年期為約一年。

根據購股權計劃授出的購股權須於購股權獲授出日期起至董事會確定並在聘用書中指明的日期內接納。於接納購股權後，承授人須向本公司支付1港元，作為獲授購股權的代價。

除非董事另有決定或向合資格參與者提出批授購股權的要約中另有指明，購股權計劃並無規定購股權獲行使前須持有有關購股權的最短期限。

根據購股權計劃授出的購股權的行使價可由董事會全權酌情釐定，惟有關價格無論如何不得低於以下各項的較高者：(i)本公司股份於要約日期(須為營業日)在聯交所每日報價表所報股份收市價；(ii)本公司股份於緊接要約日期前五個交易日在聯交所每日報價表所報股份平均收市價；及(iii)本公司股份的面值。

在購股權計劃條款的規定及限制下，董事會可全權酌情授予或邀請屬於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、供貨商、服務供貨商、客戶、合夥人或聯營合夥人(包括本集團任何董事，不論屬執行或非執行董事及不論獨立於本集團與否)；以及(b)對本集團已做出或可能做出貢獻的任何人士。2020財年，概無授予購股權。

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或行使時可予發行的股份最高數目不得超過不時已發行股份總數的30%。

截至授出日期止任何12個月期間已授予及將授予任何合資格參與者的所有購股權(包括已行使及尚未行使購股權)獲行使而可能予以發行的本公司股份總數，不得超過已發行股份總數的1%，除非(i)已向股東寄發通函；(ii)股東批准授出超過本段所述1%限額的購股權；及(iii)相關合資格參與者及其聯繫人就該決議案放棄投票。



倘向某主要股東或獨立非執行董事(或彼等各自的任何緊密聯繫人)授出任何購股權會導致上述人士在直至授出日期(包括該日)止任何12個月期間內因根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已獲授及將獲授的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)獲行使而發行及將予發行的股份總數：

- (i) 合共超過已發行股份的0.1%；及
- (ii) 根據股份於每次授出日期的收市價計算的總值超過5百萬港元，

則進一步授出的購股權必須獲股東批准。本公司必須向股東寄發通函。本公司獲授人、其聯繫人及所有核心關連人士須在有關股東大會上放棄投贊成票。

截至2019年12月5日，本公司已授出的購股權已全部失效。

於2020年12月31日，並無任何根據購股權計劃尚未行使的購股權。

### 董事於合約的權益

除下文「持續關連交易」及綜合財務報表附註31「重大關聯方交易」所披露者外，(i)董事或與有關董事有關連的實體於2020年12月31日或2020財年任何時間並無直接或間接於任何與本公司，或其任何控股公司或附屬公司訂立的交易、安排或重大合約中擁有重大權益；(ii)本公司或其任何附屬公司與本公司控股股東(定義見上市規則)或其任何附屬公司並無訂立任何交易、安排或重大合約；及(iii)並無就本公司控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務而訂立任何交易、安排或重大合約。

### 董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2020年12月31日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有(a)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(包括根據證券及期貨條例的有關規定彼等被視為或當作擁有的權益及淡倉)；或(b)須根據證券及期貨條例第352條規定，記錄於本公司存置的登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)的規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉載列如下：



## 董事會報告(續)

### 於股份及相關股份的好倉

| 董事姓名        | 本公司/<br>相聯法團名稱 | 身份          | 股份數目        | 佔本公司/<br>相聯法團已<br>發行股本的<br>概約百分比 |
|-------------|----------------|-------------|-------------|----------------------------------|
| 曹瑋先生(「曹先生」) | 本公司            | 受控法團權益(附註1) | 244,657,815 | 11.66%                           |
|             | 本公司            | 實益擁有人       | 800,000     | 0.04%                            |
|             |                |             |             | 11.70%                           |
| 宣晶女士        | 本公司            | 實益擁有人       | 4,032,000   | 0.19%                            |

附註：

1. 該等股份由More Legend持有，而曹先生持有More Legend 100%權益。根據證券及期貨條例，曹先生被視為於More Legend持有本公司的244,657,815股股份中擁有權益。曹先生為More Legend的唯一董事。

除本報告所披露者外，於2020年12月31日，據本公司董事及主要行政人員所知，概無本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債券中，擁有(a)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或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關規定彼等當作或被視為擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司須存置的登記冊的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 主要股東於本公司股份及相關股份權益及淡倉

於2020年12月31日，就本公司董事或主要行政人員所知，以下人士(本公司董事或主要行政人員除外)擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露或登記於根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊內的本公司股份或相關股份的權益及/或淡倉載列如下：

### 於本公司股份及相關股份的好倉

| 主要股東名稱          | 身份          | 股份數目          | 佔本公司<br>已發行股本的<br>概約百分比 |
|-----------------|-------------|---------------|-------------------------|
| More Legend     | 實益擁有人(附註1)  | 244,657,815   | 11.66%                  |
| 王江平女士(「王女士」)    | 配偶權益(附註2)   | 245,457,815   | 11.70%                  |
| 京投香港            | 實益擁有人(附註3)  | 1,157,634,900 | 55.20%                  |
| 京投公司            | 受控法團權益(附註3) | 1,157,634,900 | 55.20%                  |
| 中國財產再保險有限責任公司   | 實益擁有人(附註4)  | 148,585,534   | 7.09%                   |
| 中國再保險(集團)股份有限公司 | 受控法團權益(附註4) | 191,193,534   | 9.11%                   |
| 中央匯金投資有限責任公司    | 受控法團權益(附註4) | 191,193,534   | 9.11%                   |

附註：

1. More Legend為本公司244,657,815股股份的法定及實益擁有人。曹先生為More Legend全部已發行股本100%的法定及實益擁有人。曹先生為More Legend的唯一董事。
2. 王女士為曹先生的配偶。根據證券及期貨條例，王女士被視為於曹先生擁有權益的本公司245,457,815股股份中擁有權益。
3. 京投香港為京投公司的全資附屬公司，而京投公司為根據中國法律成立的有限公司，由北京市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。根據證券及期貨條例，京投公司被視為於京投香港擁有的本公司1,157,634,900股股份中擁有權益。
4. 中國財產再保險有限責任公司及中國人壽再保險有限責任公司分別持有本公司148,585,534股及42,608,000股股份，為中國再保險(集團)股份有限公司的全資附屬公司，而中國再保險(集團)股份有限公司由中央匯金投資有限責任公司擁有71.56%。根據證券及期貨條例，中國再保險(集團)股份有限公司及中央匯金投資有限責任公司被視為於中國財產再保險有限責任公司擁有的本公司148,585,534股股份中擁有權益，亦被視為於中國人壽再保險有限責任公司擁有的本公司42,608,000股股份中擁有權益。





## 董事會報告(續)

除上文所披露者外，於2020年12月31日，董事並未獲任何人士知會(本公司董事或主要行政人員除外)其於本公司的股份或相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露或登記於根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊內的任何權益或淡倉。

### 證券買賣的標準守則

本公司已就董事及僱員買賣本公司證券制定一套嚴謹程度不遜於標準守則的證券買賣行為守則(「證券買賣守則」)。

經向全體董事及適用於證券買賣守則的僱員進行具體查詢後，董事已確認，彼等於截至2020年12月31日止年度一直遵守證券買賣守則及標準守則。本公司並無察覺有任何僱員不遵守證券買賣守則的事件。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2020年12月31日止年度，本公司於聯交所購回本公司合共2,980,000股股份，列載如下：

| 月份 | 購回股份數目    | 每股購回價     |           | 支付總額<br>千港元 |
|----|-----------|-----------|-----------|-------------|
|    |           | 最高價<br>港元 | 最低價<br>港元 |             |
| 七月 | 2,980,000 | 0.42      | 0.38      | 1,190       |
| 總計 | 2,980,000 |           |           | 1,190       |

董事認為股份購回事項符合本公司及股東的整體利益。所有購回股份均於2020年12月29日註銷。

除上文所披露者外，本公司及其附屬公司於2020財年概無購買、出售或贖回本公司任何已上市證券。

### 董事購買股份或債券的權利

除「董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債券證的權益及淡倉」及「購股權計劃」各段所披露者外，於2020財年任何時間，概無任何董事或彼等各自的配偶或18歲以下的子女獲授任何可藉認購本公司股份或債券而獲利的權利或行使任何該等權利；且本公司或其任何附屬公司亦無參與任何安排，致使董事或彼等各自的配偶或未成年子女可收購任何其他法人團體的該等權利。

## 競爭及利益衝突

概無董事、主要股東或彼等任何聯繫人從事與本集團業務競爭或可能競爭的業務，或與本集團有任何利益衝突。

## 持續關連交易

### 1. 本公司與京投公司訂立的框架服務協議

茲提述本公司日期為2019年8月2日之公告及本公司日期為2019年8月30日之通函。本公司與京投公司於2019年8月2日訂立京投公司框架服務協議(「京投公司框架服務協議」)，期限自2019年7月1日起至2021年12月31日止(首尾兩天包括在內)。

於2019年8月2日，京投公司透過其全資附屬公司(即京投香港)持有約55.12%股份，故根據上市規則京投公司為本公司最終控股公司及本公司關連人士。因此，京投公司框架服務協議項下擬進行交易將根據上市規則第14A章構成本公司的持續關連交易。

根據京投公司框架服務協議，於京投公司框架協議的期間，倘(i)本集團成員按相關中國法律法規經過必須的流程獲得合約(如需要)；及(ii)訂約方就服務之單項協議所載商業條款展開公平協商，則本集團同意於京投公司框架服務協議的年期內向京投、其附屬公司及／或其聯繫人提供：諮詢、技術支援、服務交易、信息技術支持交易、技術服務、技術開發、軟件開發、軟件採購、硬件設計及開發、硬件採購、系統集成、系統採購、運營維護、工程施工和有關各方不時以書面形式協定的其他類型輔助服務(統稱「京投公司框架服務協議服務」)。

根據京投公司框架服務協議，本集團與京投公司、其附屬公司及／或其聯繫人將就提供服務訂立單項協議。根據京投公司框架服務協議，將予訂立的單項協議的條款(包括服務費)將由訂約方公平磋商，並由訂約方不時在日常業務過程中按一般商業條款釐定。京投公司框架服務協議項下擬進行交易的價格將由政府定價或政府指導價或競標價或市場價或協議價(視情況而定)決定，具體取決於本公司日期為2019年8月30日通函所載方法。有關京投公司框架服務協議及有關持續關連交易的詳情分別載於本公司日期為2019年8月2日之公告及本公司日期為2019年8月30日之通函中。

由於(i)京投公司為本公司的最終控股股東；及(ii)京投公司、其附屬公司及／或其聯繫人與本集團長久的業務關係，董事認為京投公司、其附屬公司及／或其聯繫人均為可靠的業務夥伴，且進一步的業務合作有利於本集團及為本集團提供穩定的收入來源。

於2020財年，京投公司框架服務協議下進行的總交易額約為人民幣137.0百萬元。



## 2. 截至2020年12月31日止年度與北京路網訂立的有關租賃物業的租賃合同

於2019年12月23日，北京路網與京投卓越及億雅捷北京(統稱「2020年租戶」)各訂立一份租賃合同(統稱「2020年路網租賃合同」)。據此，2020年租戶向北京路網租賃若干物業，由2020年1月1日至2020年12月31日為期一年。

於截至2020年12月31日止年度，2020年路網租賃合同項下擬進行之交易的年度上限為人民幣5,924,808元(相等於約港幣6,754,281.12元)，乃參考2020年租戶根據2020年路網租賃合同應付北京路網的年度租金總額計算。2020年租賃合同之條款(連同代價)是與訂約方參考現行市場租金後經公平磋商所釐定。董事認為2020年路網租賃合同項下擬進行的交易，使本集團可在北京的優質商業地段繼續經營現有業務，且毋須就收購辦公室物業產生重大成本，乃難得之良機。2020年路網租賃合同項下擬進行的交易詳情載於本公司日期為2019年12月23日的公告中。

於2019年12月23日，京投香港持有本公司1,157,634,900股股份，佔本公司當時現有已發行股本約55.12%。京投香港為本公司的控股股東及因此為本公司的關連人士。京投公司為京投香港及北京路網的唯一實益股東。因此，北京路網為京投公司及京投香港的聯繫人，根據上市規則第14A章將成為本公司的關連人士。因此，根據上市規則，2020年路網租賃合同項下擬進行之交易構成本公司的持續關連交易。

於2020財年，2020年路網租賃合同項下進行的交易金額為人民幣3.3百萬元。

### 3. 截止2020年12月31日止年度與北京裝備集團訂立的有關租賃物業的租賃合同

茲提述本公司日期為2020年9月21日之公告，於2020年9月21日，由於京投卓越與北京裝備集團於2019年9月18日訂立的租賃合同(「**2019年裝備租賃合同**」)將於2020年9月30日屆滿，京投卓越與北京裝備集團訂立新租賃合同(「**2020年裝備租賃合同**」)，據此，京投卓越同意向北京裝備集團繼續租賃該處物業，租賃期由2020年10月1日至2021年9月30日，為期一年。有關2020年裝備租賃合同項下擬進行交易的年度上限為人民幣237,728.15元(相當於約港幣271,010.09元)，即京投卓越應向北京裝備集團支付的年度租金。租賃費用將於簽訂租賃合同後按季度以現金支付。董事認為，2020年裝備租賃合同有利於本集團繼續加強與北京裝備集團的合作，且於本集團日常業務過程訂立。2020年裝備租賃合同(連同租賃費用)是訂約方公平磋商後按一般商業條款訂立，且2020年裝備租賃合同項下擬進行之交易(連同租賃費用)的條款屬公平合理，並符合本公司及其股東的整體利益。2020年裝備租賃合同詳情載於本公司日期為2020年9月21日的公告中。

於2020年9月21日，京投香港持有本公司1,157,634,900股股份，佔本公司當時現有已發行股本約55.12%。京投香港為本公司控股股東及因此為本公司的關連人士。京投公司為京投香港及北京裝備集團的唯一實益股東。因此，北京裝備集團為京投公司及京投香港的聯繫人，故其根據上市規則第14A章為本公司關連人士。因此，2020年裝備租賃合同項下擬進行之交易根據上市規則構成本公司的持續關連交易。

於2020財年，2019年裝備租賃合同及2020年裝備租賃合同下進行的交易金額約為人民幣19.18萬元。

### 4. 截至2021年12月31日止年度與北京路網訂立的有關租賃物業的租賃合同

於2020年12月24日，北京路網公司與樂碼仕訂立物業租賃合同。據此，樂碼仕同意向北京路網公司租賃物業，租賃期由2021年1月1日至2021年12月31日，為期一年。

於2021年1月25日，北京路網公司分別與億雅捷北京及京投卓越訂立物業租賃合同。據此，億雅捷北京及京投卓越分別同意向北京路網公司租賃物業，租賃期由2021年1月25日至2021年9月30日。於2021年1月25日，北京路網公司與樂碼仕訂立物業租賃合同。據此，樂碼仕同意向北京路網公司租賃物業，租賃期由2021年2月1日至2021年12月31日。

於截至2021年12月31日止年度，2021年上述與北京路網訂立的租賃協議(「**2021年路網租賃合同**」)項下擬進行的交易的年度上限為人民幣5,334,342.01元(相等於約港幣6,356,757.37元)，乃參考租戶根據2020年路網租賃合同，由租戶應付北京路網的年度租金總額計算。



## 董事會報告(續)

2021年與北京路網訂立的租賃協議的條款(連同代價)乃於訂約方參考現行市場租金後經公平磋商所釐定。董事認為2021年與北京路網訂立的租賃協議項下的交易為本集團提供了良好的機會，使本集團可在北京的優質商業地段繼續經營現有業務，且毋須就收購辦公室物業產生重大成本。2021年與北京路網訂立的租賃協議項下擬進行的交易詳情分別載於本公司日期為2020年12月24日及2021年1月25日公告中。

於上述公告日期，京投香港持有本公司1,157,634,900股股份，佔本公司當時已發行股本約55.20%。京投香港為本公司的控股股東及本公司的關連人士。京投公司為京投香港及北京路網的唯一實益股東。因此，北京路網為京投公司及京投香港的聯繫人，根據上市規則第14A.07條將成為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，2021年路網租賃合同項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

本公司的核數師獲委聘，按照香港會計師公會頒佈的《香港審驗應聘服務準則3000》(經修訂)，*歷史財務資料審計或審閱以外的審驗應聘*，及參照《實務說明》第740號關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件就本集團的持續關連交易作出報告。核數師已發出其無保留意見函件，當中載有其有關本集團根據主板上市規則第14A.56條所披露之持續關連交易的結果及結論。本公司已經向聯交所提交核數師函件之副本。

獨立非執行董事已根據上市規則第14A.55條確認持續關連交易。具體而言，獨立非執行董事已確認本集團進行的持續關連交易乃在其一般及正常業務過程中訂立，按一般商業條款或更佳的條款訂立，且根據規管有關交易的協議條款而言，屬公平合理且符合股東整體的利益。

董事會確認本公司就上文所載列的各項關連交易已遵守上市規則第14A章的適用披露規定。

由本集團訂立之重大關連方交易的詳情載於綜合財務報表附註31。除上文「持續關連交易」(其已遵守根據上市規則第14A章的披露規定)各段所述者外，概無關連方交易構成上市規則項下所定義須予披露關連交易。

### 報告期後事項

於本報告日期，除本年報「持有重大投資及未來計劃」及「末期股息」各段外，報告期後概無其他重大事項發生。

### 充足的公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得的資料及據董事所知，於2020財年及截至本年報日期，本公司已遵照上市規則的規定維持已發行股本25%以上的足夠公眾持股量。

### 稅務寬減及豁免

董事概不知悉有任何因股東持有本公司上市證券而向彼等提供之任何稅務寬減及豁免。

### 捐款

2020財年，本集團作出的捐款約為1,198.6千港元(2019財年：34.1千港元)。

### 股權掛鈎協議

除本年報第36至37頁所披露之購股權計劃，2020財年，本公司並無訂立亦不存在任何股權掛鈎協議。

### 董事之獲准許彌償條文

根據公司章程，各董事或本公司其他高級人員有權以本公司資產彌償對彼作為董事或本公司其他高級人員，無論獲判勝訴或無罪的任何民事或刑事法律程序中就進行辯護所產生或蒙受的所有虧損或負債。

本公司已為本集團的董事及高級人員安排適當的董事及高級人員責任保險。

### 環境、社會及管治

本集團深知於經營業務活動時負有保護環境之責任。本集團持續辨識及管理其經營活動對環境造成之影響，務求將該等影響減至最低。有關本集團的環境、社會及管治常規之詳情載於本集團另行發佈的「2020ESG報告」。



## 董事會報告(續)

### 董事信息變更

根據上市規則13.51(2)及13.51B的相關規定，董事信息變更須進行披露，詳情如下：

1. 執行董事曹璋先生於2020年3月30日辭任薪酬委員會委員。
2. 執行董事宣晶女士於2020年1月13日辭任本集團的附屬公司億雅捷北京董事長，並於2020年3月9日辭任億雅捷北京董事。
3. 非執行董事關繼發先生於2020年3月30日獲委任為薪酬委員會委員。
4. 非執行董事任宇航先生於2021年2月22日辭任上海證券交易所上市交控科技股份有限公司(股份代號：688015)的董事。
5. 獨立非執行董事羅振邦先生自2021年1月15日起獲委任為聯交所主板上市公司高偉電子控股有限公司(股份代號：1415)的獨立非執行董事。

### 核數師

2020財年的綜合財務報表已由畢馬威會計師事務所審核，且其已發表無保留意見。畢馬威會計師事務所將於2021年股東週年大會上輪值退任，惟合資格膺選連任，本公司將於2021年股東週年大會上提呈一項重新委任畢馬威會計師事務所為本公司核數師並授權董事釐定其核數師薪酬的決議案。

承董事會命  
京投軌道交通科技控股有限公司  
執行董事  
行政總裁  
宣晶

香港，2021年3月30日



# 企業管治報告

董事會欣然提呈2020財年的企業管治報告。

## 企業管治常規

董事會認為，維持高標準的企業管治常規對於維護股東和利益相關者的權益、制定業務策略及政策以及提升企業價值、透明度及問責至關重要。

本公司已設立企業管治架構，並已根據上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)制定一套政策及程序。此類政策和程序為加強董事會實施治理的能力以及對公司的商業行為和事務進行適當監督提供了基礎設施。

本公司已採納企業管治守則所載的原則及守則條文，並已基於企業管治守則所載的主要原則及慣例制定自己的企業管治守則。2020財年，本公司遵守所有企業管治守則。

## 董事會

本公司由一個有效的董事會領導，該董事會負責監督本集團的業務，戰略決策和業績，並客觀地做出符合公司最佳利益的決策。

董事會應定期檢討董事履行其對本公司的責任時所需做的貢獻，以及董事是否有足夠時間履行其責任。

## 董事會組成

董事會目前由九名董事組成，包括兩名執行董事、四名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事會的組成詳情載列如下：

### 執行董事

曹瑋先生 (副主席)  
宣晶女士 (行政總裁)

### 非執行董事

張燕友先生 (董事會主席及提名委員會主席)  
關繼發先生 (薪酬委員會成員)  
鄭毅先生  
任宇航先生

### 獨立非執行董事

白金榮先生 (薪酬委員會主席及審核委員會及提名委員會成員)  
羅振邦先生 (審核委員會主席)  
黃立新先生 (審核委員會及薪酬委員會及提名委員會成員)





## 企業管治報告(續)

董事名單(按類別分類)亦於本公司根據上市規則刊發的所有公司通訊內披露。

董事簡介載於本年報第26頁至第31頁「董事及高級管理人員簡介」一節。董事會各成員彼此之間概無關連。

### 主席及行政總裁

主席及行政總裁的職責由張燕友先生和宣晶女士分別擔任，以確保各自的獨立性、可問責性和責任。主席領導董事會及負責本集團的策略規劃及董事會運作管理，而行政總裁負責執行董事會制定的政策，領導本集團的經營及業務發展，專注於日常管理和一般運營。主席與行政總裁之間分工清晰，以確保權力及授權分佈均衡。

### 獨立非執行董事

2020財年，董事會任何時間均由最少三名獨立非執行董事組成(代表董事會三分之一)，其中最少一名獨立非執行董事具有適當專業資格或會計或相關財務管理專長。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引所作出有關其獨立性的書面年度確認書。本公司認為，所有獨立非執行董事均屬獨立。

### 委任及重選董事

各執行董事已與本公司訂立服務協議，任期三年，可由任何一方通過向另一方發出不少於一個月的事先書面通知終止。各非執行董事(包括獨立非執行董事)與本公司訂立一份固定期限為三年的委任函，可由本公司發出不少於三個月的事先書面通知終止。

根據公司章程第16.2條，董事會有權不時及隨時委任任何人士為董事，以填補臨時空缺或增加董事會成員。任何因此獲委任的董事將任職直至本公司下屆股東週年大會，且屆時將合資格於該大會上膺選連任。

根據公司章程第16.3條，本公司可不時於股東大會上通過普通決議案增加或減少董事人數，但董事人數不得少於兩名。根據公司章程及開曼群島法例第22章公司法，本公司可通過普通決議案選舉任何人士為董事，以填補臨時空缺或增加現有董事。任何因此獲委任的董事將任職直至本公司下屆股東週年大會，且屆時將合資格於該股東大會上膺選連任。



根據公司章程第16.18條，於本公司每次股東週年大會上，三分之一的在任董事須輪值退任，或倘若董事人數並非三或三的倍數，則最接近而不少於三分之一的董事須輪值退任，惟每名董事(包括獲指定任期的董事)須最少每三年輪值退任一次。於確定輪值退任的董事時，不應考慮根據公司章程第16.2或16.3條委任的任何董事。退任董事應繼續任職直至其退任之大會結束，及可合資格於該大會上膺選連任。

### 董事會及管理層的職責、責任及貢獻

董事會負有領導及控制本集團的整體責任，包括負責制定長期策略及委任及監督高級管理人員，以確保本公司的運作按本集團的目標進行；及共同負責指導及監督本集團事務。

董事會直接及通過其委員會間接監控本集團的運營和財務業績，並確保建立健全的內部監控和風險管理系統。

董事會對所有重大事務具有決定權，當中涉及政策事務、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(尤其是可能會涉及利益衝突者)、財務數據、委任董事及本集團其他重大運營事項。有關執行董事會決定、指導及協調本集團日常運營及管理之責任乃轉授予管理層。

獨立非執行董事負責確保本公司維持高標準之監管申報，並制衡董事會，以帶來對企業行動及運營的有效獨立判斷。

所有董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會帶來了廣泛的寶貴商業經驗、知識及專業精神，使其有效率及有效運作。

所有董事可在適當情況下要求尋求獨立的專業意見，以向本公司履行其職責，費用由本公司支付。

董事須向本公司披露彼等擔任的其他職務的詳情，而董事會定期檢討各董事向本公司履行其職責時須作出的貢獻。



### 董事會會議

董事會將定期召開會議(至少每年四次)，以討論及批准整體戰略和政策、監督財務及運營表現、檢討企業管治常規、考慮及批准本集團的財務業績以及其他重大事項。董事會認為必要時可召開額外會議。如發生涉及主要股東或董事的利益衝突，則該等事項將不會通過書面決議案形式進行處理。無利益衝突的獨立非執行董事將處理該等有利利益衝突事宜。

每年定期董事會會議的暫定時間表會在每個歷年的年初提供予董事。本公司將就所有定期董事會會議向全體董事發出最少14日通知，各董事可於議程內加入討論事項(如需要)。本公司已於會議舉行前7日內及最少3日前向全體董事寄發定期董事會會議的議程及隨附董事會文件。所有董事會會議記錄的初稿均於確定前的合理時間內向董事傳閱，讓彼等提供意見。

全體董事均可查閱董事會文件及相關材料，並適時獲發充足數據，以便董事會就所提呈的事宜作出知情決定。

於2020財年，共舉行四次定期董事會會議及三次特別董事會會議，各董事於董事會會議的出席記錄載列如下：

| 董事姓名           | 出席會議次數／會議次數 |         |
|----------------|-------------|---------|
|                | 定期董事會會議     | 其他董事會會議 |
| <b>執行董事</b>    |             |         |
| 曹瑋先生(副主席)      | 4/4         | 3/3     |
| 宣晶女士(行政總裁)     | 4/4         | 3/3     |
| <b>非執行董事</b>   |             |         |
| 張燕友先生(主席)      | 4/4         | 3/3     |
| 關繼發先生          | 4/4         | 3/3     |
| 鄭毅先生           | 4/4         | 3/3     |
| 任宇航先生          | 4/4         | 3/3     |
| <b>獨立非執行董事</b> |             |         |
| 白金榮先生          | 4/4         | 3/3     |
| 羅振邦先生(CPA)     | 4/4         | 3/3     |
| 黃立新先生          | 4/4         | 3/3     |

除定期董事會會議及臨時董事會會議外，於2020財年，董事會主席亦與獨立非執行董事舉行了一次沒有其他董事參與的會議。



## 董事委員會

董事會已成立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監督本公司事務的特定方面。本公司之所有董事委員會均訂有特定的書面職權範圍，清晰界定彼等之權力及職責。上述委員會之職權範圍已於本公司網站及香港聯交所網站刊登，股東可要求查閱。

各董事委員會的主席及成員名單載列於本企業管治報告「董事會組成」。

## 審核委員會

本公司於2011年12月8日根據上市規則第3.21條及第3.22條的規定成立審核委員會，並已列明其書面職權範圍。於2015年12月30日，董事會已採納經修訂之書面職權範圍，於2016年1月1日生效。於2018年12月25日，董事會採納進一步修訂之書面職權範圍，該職權範圍於同日生效。審核委員會的書面職權範圍已參照企業管治守則之守則條文第C.3.3條及第C.3.7條獲採納。

審核委員會的主要職責包括(i)就審核範圍、外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議；(ii)審閱財務報表及就財務申報事宜作出重要建議；(iii)監察本公司內部監控及風險管理系統，以及(iv)審閱內部審核職責及安排的有效性，以讓本公司僱員可就本公司財務申報、內部監控或其他事項可能發生的不正當行為提出關注。

於2020財年，審核委員會舉行了兩次會議，內容包括分別審閱本集團中期及年度財務業績及報告以及財務報告、運營及合規監控方面的重大問題。審核委員會亦檢討本集團風險管理及內部監控系統，內部審核功能及合規程序的有效性，並考慮委任外聘核師數的事宜，相關工作範圍及關連交易及員工就可能發生的不當行為提出關注的安排。

審核委員會在沒有執行董事在場的情況下，與外聘核數師舉行了兩次會議。

各成員於審核委員會會議的出席記錄載列如下：

|                     | 出席會議次數／<br>會議次數 |
|---------------------|-----------------|
| 羅振邦先生(CPA)(審核委員會主席) | 2/2             |
| 白金榮先生               | 2/2             |
| 黃立新先生               | 2/2             |



## 企業管治報告(續)

### 薪酬委員會

本公司於2011年12月8日根據上市規則第3.25條及3.26條的規定，成立薪酬委員會，並已採納書面職權範圍。於2018年12月25日，董事會採納進一步修訂之書面職權範圍，該職權範圍於同日生效。薪酬委員會的書面職權範圍已參照企業管治守則之守則條文第B.1.2條獲採納。

薪酬委員會的主要職責為檢討及就執行董事、非執行董事及高級管理人員的薪酬待遇及有關本集團全體董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構提出建議，以及就制定此等薪酬政策及架構設立具透明度之程序，並確保任何的董事或其任何聯繫人並無參與決定其本身的薪酬。

於2020財年，薪酬委員會舉行了一次會議，以檢討及就本公司的薪酬政策及架構，董事及高級管理人員的薪酬待遇向董事會提出建議。按級別劃分的高級管理人員薪酬的詳情載列於本年報綜合財務報表附註9。

各成員於薪酬委員會會議的出席記錄載列如下：

|                | 出席會議次數／<br>會議次數 |
|----------------|-----------------|
| 白金榮先生(薪酬委員會主席) | 1/1             |
| 曹璋先生(附註)       | 1/1             |
| 黃立新先生          | 1/1             |

附註：

曹璋先生決定將投入更多時間處理其他事務，故辭任薪酬委員會成員，自2020年3月30日起生效。關繼發先生已獲委任為薪酬委員會成員，自2020年3月30日起生效。

### 提名委員會

於2011年12月8日，本公司根據企業管治守則之守則條文第A.5.1條及A.5.2條成立提名委員會，並已採納書面職權範圍。2018年12月25日，董事會通過了修訂後的書面職權範圍，該職權範圍於同日生效。提名委員會於2013年8月30日採納董事會成員多元化政策以達致董事會成員多元化，相關政策其後於2018年12月25日修訂。

提名委員會的主要職責為定期檢討董事會之架構、規模、多元化及組成，發展及制定董事提名及委任董事的相關程序，物色合資格成為董事會成員的人選，評核獨立非執行董事的獨立性及就有關董事委任或繼任計劃的相關事宜向董事會提出建議。



在評估董事會組成時，提名委員會將考慮本公司的董事會成員多元化政策所載有關董事會多元化的各個方面及因素。提名委員會將在必要時討論及協議實現董事會成員多元化的可衡量目標，並向董事會推薦予以採納。在確定和挑選合適的董事時，提名委員會將考慮公司董事提名政策中規定的候選人相關標準，這些標準對於補充公司戰略和實現董事會多元化(如適用)是必要的，然後再向董事會提出建議。董事會通過的董事提名政策已載列董事提名和任命的程序和標準。

於2020財年，提名委員會舉行了一次會議，以討論及檢討董事會架構、規模及組成及獨立非執行董事的獨立性以及有關股東週年大會上董事委任、退任及重選的事宜。

各成員於提名委員會會議的出席記錄載列如下：

|                | 出席會議次數／<br>會議次數 |
|----------------|-----------------|
| 張燕友先生(提名委員會主席) | 1/1             |
| 白金榮先生          | 1/1             |
| 黃立新先生          | 1/1             |

### 董事會多元化政策

公司於2013年8月30日通過了董事會多元化政策(「**董事會多元化政策**」)，以實現董事會多元化，該政策隨後於2013年12月6日和2018年12月25日進行了修訂，並可在公司網站上查閱。本公司認識到並接受擁有多元化董事會的好處，並將董事會層面的日益多元化視為保持公司競爭優勢的一個基本要素。

根據董事會多元化政策，提名委員會將每年檢討董事會的架構、規模和組成，並在有需要時就董事會的變動提出建議，以補充公司的公司戰略，並確保董事會保持平衡的多元化形象。在檢討和評估董事會組成方面，提名委員會致力於維持各個級別的多樣性，並將考慮可衡量的目標，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、專業資格、技能、知識和行業以及區域經驗。

本公司旨在保持董事會多元化觀點與本公司業務增長相關的適當平衡，並致力於確保董事會職位的選擇和提名結構合理，以便考慮到不同的候選人。

董事會將考慮制定可衡量的目標以實施董事會多元化政策，並不時檢討這些目標，以確保其適當性，並確定在實現這些目標方面取得的進展。

目前，提名委員會認為董事會的多元化觀點保持了適當的平衡，並在執行董事會多元化政策方面實現了可衡量的目標。

提名委員會將在有需要時及定期檢討董事會多元化政策，以確保其持續有效。



### 董事提名政策

董事會已將其甄選及任命董事的職責和權限下放至給本公司提名委員會。在不影響提名委員會職權範圍內規定的權力和職責的情況下，選擇和任命公司董事的最終責任在於整個董事會。

本公司已採用董事提名政策(「**董事提名政策**」)，該政策規定了與本公司董事提名和任命有關的選擇標準和程序以及董事會繼任計劃的考慮因素，旨在確保董事會在技能、經驗和管段多元化之間保持平衡，以適合本公司，並確保董事會的連續性和適當的領導力。

董事提名政策規定了評估候選人是否適合董事會以及對董事會的潛在貢獻的因素，包括但不限於：

- 品格和正直；
- 與公司的業務和戰略相關的資格，包括專業資格，技能，知識和經驗；
- 董事會多元化政策下的多樣性方面，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、專業資格、技能、知識和行業以及區域經驗；
- 根據上市規則，獨立非執行董事對董事會的要求和建議的獨立非執行董事的獨立性；以及
- 承諾履行作為公司董事會和／或董事會委員會成員的職責的可用時間和相關利益。

董事提名政策還規定了在股東大會上選舉和任命新董事和重新選舉董事的程序，以及提名委員會和董事會在這些方面提出的建議。在2020財年，董事會的組成沒有變化。

提名委員會將在有需要時及定期檢討董事提名政策，以確保其有效性。



### 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則之守則條文第D.3.1條所載之職能。

董事會負責決定本公司企業管治政策及履行企業管治守則所載之企業管治職責。其企業管治職責包括(i)制訂及檢討本公司企業管治政策及常規；(ii)檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；(iii)檢討及監察本公司有關遵守法律或監管規定之政策及常規；及(iv)檢討本公司遵守企業管治守則的情況及企業管治報告內的披露。

### 董事進行證券交易

本公司已制定一套嚴謹程度不遜於標準守則所訂交易標準的證券買賣守則。本公司循例向董事發出通告，提醒彼等於財務業績公佈刊發前的禁制期內買賣本公司上市證券的一般禁制規定。於向董事作出特定查詢後，董事確認彼等於2020財年一直遵守證券買賣守則及標準守則的規定標準。證券買賣守則亦適用於獲提供證券買賣守則的僱員。據本公司所知，於2020財年並無任何違規事宜。

### 董事及高級管理人員的責任

本公司已為董事及高級管理人員購買適當的保險，承保董事及高級管理人員可能因企業活動而產生針對董事及高級管理人員的任何法律訴訟責任。投保範圍乃每年檢討。

### 董事的持續專業發展

董事應及時瞭解監管發展和變動，以有效履行其職責，並確保其繼續在具備全面數據及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

新委任董事加盟為董事後，將立即獲得有關擔任董事的職責及責任、適用於董事的相關法例及法規、權益披露責任及本集團業務的培訓數據及相關指引數據，以確保適當掌握本集團業務及運營，並完全瞭解董事於上市規則及相關法規下之職責及責任。本公司將會在有需要時為董事提供持續的簡介及專業培訓。本公司鼓勵全體董事出席相關培訓課程。

2020財年，本公司為全體董事舉辦兩次培訓課程，內容有關上市規則及相關指引，本公司所有的董事都參與了培訓。





### 風險管理和內部監控

董事會確認其風險管理和內部監控系統的責任，並檢討其有效性，以保障股東權益及本公司資產不會在未經授權下被使用或出售，確保賬冊及記錄得到妥善保存，以提供可靠的財務數據，並確保遵守相關規則及規例。相關系統旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，並且只能就不會有重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。

董事會全面負責評估和確定其在實現本公司策略目標方面而願意承擔之風險之性質及程度，並負責建立和維持適當和有效的風險管理和內部監控系統。

審核委員會協助董事會領導管理和監督其風險管理和內部監控系統的設計、實施及監督。

本公司已制定及採納多項風險管理程序及指引，並通過明晰主要業務流程及部門職能(包括項目管理、銷售、採購、財務報告、人力資源、研發、合同、資金及信息系統等)訂明操作權責。

本公司的風險管理及內部監控系統按下列原則、特點及程序訂立：

公司遵照企業管治守則要求，從公司管治和制度、業務與財務流程等層面建立了相關風險管理和內控制度體系；合理保證了企業經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，促進了公司經營效率的提高和績效的改善，為企業實現發展戰略提供有力保證。

為進一步規範公司內部控制管理工作，有效防範內部風險，根據財政部等五部委聯合發佈的《企業內部控制指引》及聯交所相關監管規定，結合公司實際管理情況編製了《京投軌道交通科技控股有限公司內部控制手冊》。本公司的內部控制制度從組織架構、資金管理、財務報告、採購業務、業務外包、銷售業務、研發管理、項目管理、合同管理、信息系統、人力資源、預算管理、籌資管理、股權投資管理、固定資產管理等十五個業務控制層面對公司內部管理程序進行了規範，對公司內部管理中存在的風險進行了識別，並提供了相應的控制措施對風險進行防範。每年公司要對這些制度進行檢查，及時監督制度的運行情況，並結合國家有關法規及公司實際情況等對有關制度進行重新修訂或廢止等處理。



各部門均定期進行內部監控評測，以識別可能影響本集團業務及包括主要運營及財務流程、監管合規及信息安全在內多個方面的潛在風險。各部門亦每年進行自我評估，以確保妥為遵守監控政策。

公司設立專門的部門負責內部控制的日常檢查監督工作，根據相關規定以及公司情況配備專門的內部控制檢查監督人員，對公司各職能部門及各下屬公司的內部控制程序定期測試，進行檢查和監督。重點對項目立項，投標，項目預算評審，採購等風險較大的領域內部控制程序的規範性進行審核，保證業務活動的合規性。本公司對各項審計中的發現提出改進建議，並要求相關公司管理層明確改進的計劃、方法及時限。本公司定期對審計建議的落實情況進行跟進，確保相關改進計劃能得到執行；同時本公司對公司項目財務活動及財務支出信息的真實性、準確性、合規性和效益性，以及本公司資金、資產的管理和使用情況進行審核及評價；對年度預算及費用支出進行嚴格監督。

公司管理層對會計，內部審核及財務報告職能方面提供了足夠資源，招聘有足夠資歷的財務人員並對員工提供各種財務控制及項目風險控制培訓。管理層與各部門主管相互配合，評估發生風險事件的可能性並提供應對計劃；其亦監控風險管理程序，並就一切有關結果及該系統的效能向審核委員會及董事會彙報。內部法務審計部負責獨立檢討風險管理及內部監控系統的充足性及成效，審查有關會計常規及所有重大控制的關鍵事宜，並向審核委員會提供其調查結果及改進建議。

公司在已建立內部控制體系的基礎上，依據企業內部控制基本規範及配套指引、公司《內部控制管理手冊》以及公司相關制度規定，定期對公司內部控制體系的整體運營情況進行檢討及梳理，形成《公司內控體系評價報告》。通過個別訪談、制度審閱、資料查驗、穿行測試等方法，及時發現和梳理內控體系運行中存在的風險及缺陷，並提出相應的整改建議，形成公司《內控體系評價結果及整改計劃》，並持續跟踪監督相關部門落實整改。

2020財年，管理層已向董事會及審核委員會確認風險管理及內部監控系統的有效性。

董事會在審核委員會及管理層報告和內部審核調查結果的支持下，檢討風險管理和內部監控系統，包括2020財年的財務、運營及合規控制，並認為相關系統屬有效和充分。年度審閱亦涵蓋本公司的財務報告和內部審核功能和員工資格、經驗和相關資源。



## 企業管治報告(續)

本公司設立舉報程序方便其僱員就本公司財務申報、內部監控或其他事項可能出現的不適當行為而以保密形式表達關注。

本公司已制定披露政策，為本公司董事、高級職員、高級管理人員及相關員工處理保密數據、監察數據披露及響應查詢提供一般指引。本公司已實施控制程序，以確保未經授權查閱及使用內幕消息被嚴格禁止。

### 董事對財務報表的責任

董事知悉彼等編製本公司2020財年財務報表的責任，並確保財務報表乃根據適用的法定規定及財務報告準則而編製，且已使用及貫徹應用適當的會計政策，並作出合理審慎的判斷及估計。

經作出適當查詢後，董事會並不知悉任何重大不確定性的事件或情況，可致令對本公司持續經營能力產生重大疑問。因此，董事會於編製財務報表時繼續採納持續經營基準。

本公司外聘核數師就其對本集團財務報表報告責任的聲明載於本年報第65頁至第74頁的獨立核數師報告內。

### 核數師薪金

本公司就外聘核數師於2020財年向本公司提供的核數及非核數服務已付及應付的費用如下：

| 服務類別    | 金額<br>千港元 |
|---------|-----------|
| 法定核數服務  | 3,151     |
| 非法定核數服務 | 1,519     |
|         | 4,670     |

### 公司秘書

張月芬女士自2018年5月29日起獲委任為本公司公司秘書。張女士現為卓佳專業商務有限公司企業服務部董事，卓佳專業商務公司是全球性的專業服務公司，為客戶提供商務、企業及投資者綜合服務。

所有董事均可獲得公司秘書於企業管治及董事會常規及事項方面的建議及服務。本集團助理總裁鞠頌女士擔任公司的主要聯繫人，負責與張女士就公司的公司治理以及秘書和行政事務進行溝通。

根據上市規則第3.29條，張女士在2020財年接受了不少於15小時的相關專業培訓。

### 投資者關係及與股東溝通

董事會深知與股東保持良好溝通之重要性。本公司相信維持高透明度是提升投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略的瞭解的關鍵所在。本公司承諾向其股東及公眾投資者公開且及時地披露公司資料。

本公司透過公司刊物(包括中期及年度報告以及其他公佈及通函)為股東提供最新的業務發展及財務表現信息。本公司透過其網站(www.biitt.cn)向公眾及其股東提供溝通渠道。所有公司通訊及本公司的最新信息均可於本公司網站獲取。

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)或股東特別大會(「股東特別大會」)為股東與董事會之間的直接溝通提供了機會，董事可與股東會面並回答其提問。於2020財年，本公司舉行了一次股東週年大會。

各董事於股東週年大會的出席記錄載列如下：

| 董事姓名           | 出席會議次數／會議次數 |        |
|----------------|-------------|--------|
|                | 股東週年大會      | 股東特別大會 |
| <b>執行董事</b>    |             |        |
| 曹瑋先生(副主席)      | 1/1         | 0/0    |
| 宣晶女士(行政總裁)     | 1/1         | 0/0    |
| <b>非執行董事</b>   |             |        |
| 張燕友先生(主席)      | 1/1         | 0/0    |
| 關繼發先生          | 1/1         | 0/0    |
| 鄭毅先生           | 1/1         | 0/0    |
| 任宇航先生          | 1/1         | 0/0    |
| <b>獨立非執行董事</b> |             |        |
| 白金榮先生          | 1/1         | 0/0    |
| 羅振邦先生(CPA)     | 1/1         | 0/0    |
| 黃立新先生          | 1/1         | 0/0    |

於回顧年度，本公司並無對其公司章程作出任何更改。本公司最新版本的公司章程可於本公司網站及聯交所網站查閱。



### 股東權利

為保障股東的利益和權利，本公司於股東大會上就各項重大問題(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案。所有於股東大會上提呈之決議案乃根據上市規則將以投票方式表決，而投票結果將於每次股東大會後刊登於本公司及聯交所網站。

本公司通過各種溝通渠道與股東接觸。

### 股東召開股東特別大會的程序

根據公司章程第12.3條，本公司任何兩名或以上股東或本公司之任何一名為認可結算所(或其代名人)的股東可書面要求召開股東特別大會，彼等須在本公司於香港的主要營業地點遞交書面要求，列明召開該大會的目的並由呈請人簽署，惟該等呈請人須於遞交要求日期持有不少於附帶在本公司股東大會上投票權的本公司繳足股本十分之一。

倘董事會於送達要求之日起計21日內並無按既定程序召開將於其後21日內舉行的大會，則呈請人本身或代表彼等而持有全部投票權半數以上投票權的任何請求人可按盡量接近董事會召開大會相同的方式召開股東特別大會，惟如此召開的任何大會不得於送達有關要求之日起計三個月屆滿後召開，且本公司須向呈請人償付其產生的所有合理開支。

### 股東於股東大會上呈請建議的程序

公司章程或開曼群島公司法概無有關股東在股東大會上提呈新決議案之條文。有意提呈決議案之股東可按照前段所述程序要求本公司召開股東特別大會，以考慮呈請所訂明的事務。就推選某人參選董事而言，請參閱本公司網站刊載的「股東提名個別人士參選本公司董事的程序」。

### 股東直接諮詢董事會的程序

為向董事會提出查詢，股東可通過以下途徑聯絡本公司：

|         |                                       |
|---------|---------------------------------------|
| 地址：     | 香港<br>上環<br>皇后大道中183號<br>中遠大廈44樓4407室 |
| 電郵：     | IR@biitt.cn                           |
| 電話(香港)： | (852) 2805 2588                       |
| 電話(北京)： | (86) 010 843 85803                    |
| 傳真：     | (852) 2805 2488                       |
| 收件人：    | 董事會辦公室轉交董事會                           |



有關股份登記事宜，例如股份過戶及登記、更改名稱或地址、遺失股票或股息單，登記股東可按以下途徑聯絡本公司香港股份過戶登記分處：

地址：卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

電郵：is-enquiries@hk.tricorglobal.com

電話：(852) 2980 1333

傳真：(852) 2810 8185

為免生疑問，股東須在適當情況下於上述地址存置及寄發正式簽署之書面要求、通知或聲明，或查閱(視情況而定)正本；並提供彼等之全名、聯絡詳情及身份證明，方位有效。股東資料可能根據法律規定予以披露。

股東可致電(852) 2805 2588尋求本公司協助。

#### 與股東有關的政策

本公司已制定股東通訊政策，以確保妥善處理股東的觀點及意見。該政策定期進行審查，以確保其有效性。

本公司已就派付股息採取股息政策(「**股息政策**」)，其中載列本公司擬就向股東宣派，派發或派付其淨利潤作為股息的原則及指引。經過董事會綜合考量戰略規劃、業務拓展、經營管理以及股息分配等因素，本集團建立了對股東持續、穩定、科學的回報機制，中長期股息派付率原則上不低30%，為股東帶來實實在在的回報，具體股息派付情況將根據當年業績、現金流等因素進行綜合考量，並以股東在當年股東週年大會批准為準。



## 釋義

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| 自動售檢票清算中心            | 「ACC」         |
| 自動售檢票系統              | 「AFC」         |
| 自動售檢票線網管理中心          | 「ANCC」        |
| 保定基石連盈創業投資基金中心(有限合夥) | 「基石連盈」        |
| 京投(香港)有限公司           | 「京投香港」        |
| 北京市基礎設施投資有限公司        | 「京投公司」        |
| 北京樂碼仕智能科技有限公司        | 「樂瑪仕」         |
| 北京京城地鐵有限公司           | 「京城地鐵」        |
| 北京軌道交通路網管理有限公司       | 「北京路網」        |
| 北京地鐵科技發展有限公司         | 「地鐵科技」        |
| 北京基石遠景數字科技有限公司       | 「基石遠景」        |
| 北京新基石檢測認證有限公司        | 「新基石公司」       |
| 董事會                  | 「董事會」         |
| 本公司2021年股東週年大會       | 「2021年股東週年大會」 |
| 北京京投信安科技發展有限公司       | 「京投信安」        |



## 釋義(續)

|                      |          |
|----------------------|----------|
| 京投軌道交通科技控股有限公司       | 「本公司」    |
| 京投軌道交通科技控股有限公司及其附屬公司 | 「本集團」    |
| 北京軌道交通技術裝備集團有限公司     | 「北京裝備集團」 |
| 北京京投卓越科技發展有限公司       | 「京投卓越」   |
| 億雅捷交通系統(北京)有限公司      | 「億雅捷北京」  |
| 京投交通科技(香港)有限公司       | 「京投科技香港」 |
| 北京京投億雅捷交通科技有限公司      | 「京投億雅捷」  |
| 京投眾甫科技有限公司           | 「京投眾甫」   |
| 本公司董事                | 「董事」     |
| 截至2019年12月31日止年度     | 「2019財年」 |
| 截至2020年12月31日止年度     | 「2020財年」 |
| 多線共用線路中心             | 「MLC」    |
| 乘客信息系統               | 「PIS」    |
| 蘇州華啟智能科技有限公司         | 「華啟智能」   |
| 線網指揮中心               | 「TCC」    |
| 香港聯合交易所有限公司          | 「聯交所」    |





## 釋義(續)

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| 北京控股環境集團有限公司         | 「北京控股」        |
| 北京城市軌道交通控股有限公司       | 「北京城軌」        |
| 京投軌道科技發展有限公司         | 「京投軌道」        |
| 中國城市軌道交通科技投資有限公司     | 「城軌投資」        |
| 華駿發展有限公司             | 「華駿發展」        |
| More Legend Limited  | 「More Legend」 |
| 聯交所證券上市規則            | 「上市規則」        |
| 本公司股本中每股面值0.01港元的普通股 | 「股份」          |
| 股份持有人                | 「股東」          |

# 獨立核數師報告



致京投軌道交通科技控股有限公司股東的獨立核數師報告  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第75至156頁的京投軌道交通科技控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於2020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表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒布的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了貴集團於2020年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)以及任何與我們對開曼群島綜合財務報表的審計相關的道德要求，我們獨立於貴集團，並已履行此等規定及守則中的其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。



## 獨立核數師報告(續)

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

#### 合約收益確認

請參閱綜合財務報表附註4及附註2(u)(i)的會計政策。

#### 關鍵審計事項

貴集團的業務涉及與客戶訂立合約關係，以提供一系列服務，包括設計、生產、實施和銷售及維護用於公共交通及其他公司的網路及控制系統的應用解決方案，提供民用通信傳輸服務，以及綜合管廊領域相關軟件、硬件及配件設計、實施及銷售服務。

貴集團的大部分收益及溢利來自長期合約，其中大部分為固定價格合約。

長期合約的收益乃基於報告日期就合約所進行之工作的完成階段確認。未完成項目的收益確認取決於合約的估計總結果，以及迄今已進行工程量。

預測合約結果涉及管理層作出重大判斷。合約預測錯誤可能導致迄今確認的損益金額存在重大差異，從而亦影響本期間的損益金額。

#### 我們於審計中處理該事項的方法

我們評估合約收益確認的審核程序包括以下各項：

- 瞭解及評估對合約收益確認的主要內部控制程序的設計、執行及運作有效性，包括對記錄已完成工作、發票及現金收取的控制；
- 挑選合約樣本、使用不同的定量及定性標準及就所選取的各项合約實施以下程序：
  - 檢查合約載列的價格、交付、時間表及里程碑等主要條款及向相關項目經理及工程師查詢合約的主要方面，包括估計總合約成本、主要項目風險、或然因素及收費時間表；

## 關鍵審計事項(續)

### 合約收益確認(續)

請參閱綜合財務報表附註4及附註2(u)(i)的會計政策。

#### 關鍵審計事項

我們將合約收益確認確定為關鍵審計事項，原因為合約收益佔貴集團收益的最大比例，且合約收益確認涉及評估可能存在固有不确定性的因素時作出重大管理層判斷並可能存在管理層意見偏頗的情況。

#### 我們於審計中處理該事項的方法

- 透過將高級運營及財務管理人員的估計與相關文件(包括供應商的報價及協定合約)比較，質疑其在估計總估計合約成本及完成於報告日期仍在進行中的合約的估計成本時作出的相關判斷；
  - 將年內入賬列為合約成本的项目與供應商合約、貨品收據及其他相關文件進行比較；
  - 協定合約條款的總合約收益；
  - 基於直至報告日期產生的合約成本及估計總合約成本重新計算完工百分比；及
  - 基於總合約收益及完工百分比重新計算迄今確認的收益。
- 按樣本基準比較管理層於上一個財政年度末估計完成選定合約的成本與本年度產生的實際成本，並向管理層詢問所識別的任何重大差異；及
  - 實地考察於報告日期進行之主要合約樣本，並與現場項目經理及工程師討論完工階段、所提供的服務及交付的商品。



## 獨立核數師報告(續)

### 關鍵審計事項(續)

#### 貿易應收款項及合約資產的虧損撥備

請參閱綜合財務報表附註18(a)及19以及附註2(k)(i)的會計政策。

#### 關鍵審計事項

貴集團的經營活動產生大量貿易應收款項結餘及合約資產。於2020年12月31日，貿易應收款項及合約資產分別為298,788,000港元及520,322,000港元，分別佔貴集團於當日總資產的6.95%及12.11%。

貴集團使用撥備總表按等同於全期預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的金額計量貿易應收款項及合約資產的虧損撥備，當中涉及在估計虧損率及調整債務人特定因素方面的重大管理層判斷及以於報告日期對現時及預測整體經濟環境的評估。

我們將評估貿易應收款項及合約資產的虧損撥備確定為關鍵審計事項，原因為綜合財務報表內貿易應收款項及合約資產結餘龐大且於報告日期估計虧損撥備需要管理層作出可能具有內在不確定性的重大判斷。

#### 我們於審計中處理該事項的方法

我們評估貿易應收款項及合約資產虧損撥備的審核程序包括以下各項：

- 瞭解及評估與信貸控制、債務收回及確認呆賬撥備有關的主要內部控制的設計、執行及運作有效性及以估計貿易應收款項及合約資產的虧損撥備；
- 抽樣比較賬齡報告中貿易應收款項及合約資產的分類與已開具的發票、合約條款、合約進度報告及其他相關文件；
- 瞭解管理層所採納的預期信貸虧損模式的重要數據及假設，包括根據信貸風險特點作出的應收賬款分類基準，過往違約數據及管理層估計的虧損率所涉及的假設；
- 評估管理層的虧損撥備估計的合理性，方法為審閱管理層用以形成該等判斷的資料，包括測試過往違約數據的準確性及評估過往虧損率是否根據現時經濟環境及前瞻性資料作出恰當調整；及
- 抽樣檢查於財政年結日後自客戶收取的與2020年12月31日的貿易應收款項及合約資產結餘有關的現金。

## 關鍵審計事項(續)

### 評估商譽及無形資產的潛在減值

請參閱綜合財務報表附註12及13及附註2(k)(ii)的會計政策。

#### 關鍵審計事項

於2020年12月31日，商譽合共為662,320,000港元，並被分配至提供應用解決方案相關服務業務及提供民用通信傳輸服務業務的營運，以評估潛在減值。

於2020年12月31日，無形資產(包括與若干類型應用解決方案有關的軟件、與民用通信傳輸系統有關的收益權、專利權和商標)為237,010,000港元。

商譽每年作潛在減值評估，及董事於其認為無形資產存在潛在減值跡象時評估該等資產的潛在減值。管理層通過考慮該等資產的使用價值對獲分配資產的現金產生單位(「現金產生單位」)進行減值評估。

#### 我們於審計中處理該事項的方法

我們評估商譽及無形資產潛在減值的審核程序包括以下各項：

- 評估管理層所識別的現金產生單位及分配至該等現金產生單位的商譽及無形資產的金額；
- 評估管理層參考現行會計準則的規定編製貼現現金流量預測時所使用的方法；
- 評估貼現現金流量預測採用的貼現率是否處於同行業其他公司所採用的範圍內，以評估貼現現金流量預測採用的貼現率；
- 參考個別現金產生單位的過往利潤率、董事批准的財務預算及吾等基於對貴集團經營所在行業的瞭解作出的預期，評估及質疑管理層於其貼現現金流量預測中採用的主要假設，包括仍待交付予客戶的合約價值、該等合約的預期時間表、合約價格及估計成本；



## 獨立核數師報告(續)

### 關鍵審計事項(續)

#### 評估商譽及無形資產的潛在減值(續)

請參閱綜合財務報表附註12及13及附註2(k)(ii)的會計政策。

#### 關鍵審計事項

使用價值乃通過編製相關現金產生單位的貼現現金流量預測釐定，其涉及重大管理層判斷，特別是釐定所採納的主要假設(包括仍待交付予客戶的合約價值、該等合約的預期時間表、合約價格、估計成本及所採用的貼現率)時作出的判斷。

我們將評估商譽及無形資產的潛在減值確定為關鍵審計事項，原因為該等資產的減值評估涉及管理層就減值評估模式採用的主要假設作出重大判斷，其中若干判斷存在固有不确定性並可能存在管理層意見偏頗的情況。

#### 我們於審計中處理該事項的方法

- 對過往年度的貼現現金流量預測進行追溯檢討及將預測收益及溢利與本年度的實際業績比較，以評估管理層預測過程的可靠性；
- 取得管理層於貼現現金流量預測中採用的主要假設(包括仍待交付予客戶的合約價值、該等合約的預期時間表、合約價格、估計成本及所採用的貼現率)進行敏感性分析，並評估對減值評估結論的影響、本年度減值支出及是否存在管理層意見偏頗的跡象；及
- 參考現行會計準則的規定，考慮於綜合財務報表內有關商譽及無形資產減值測試的披露。

## 關鍵審計事項(續)

收購蘇州華啟智能科技有限公司(「華啟智能」)產生的或然代價和以現金結算並以股份為基礎的交易的估值

參閱綜合財務報表附註22、25、27及30(e)

### 關鍵審計事項

於2020年12月31日，收購華啟智能的應付或然代價以及與華啟智能相關的以現金結算並以股份為基礎支付的交易所產生之負債的公允價值分別為107,159,000港元和5,621,000港元。

應付或然代價的公允價值乃採用考慮預期款項現值的估值模型釐定，並使用無風險貼現率貼現。以現金結算並以股份為基礎的交易所產生負債的公允價值依據布萊克-斯科爾斯模型、預期歸屬條件的實現及預期非歸屬條件發生的可能性計量。

我們將評估或然代價及以現金結算並以股份為基礎的交易確定為關鍵審計事項，原因為該等負債的評估涉及管理層就評估模式採用的主要假設作出重大判斷，其中若干判斷存在固有不確定性並可能存在管理層意見偏頗的情況。

### 我們於審計中處理該事項的方法

有關應付或然代價和以現金結算並以股份為基礎之交易所產生的負債之估值，我們用於評估的審計程序包括：

- 評估管理層參考現行會計準則的規定編製估值時所使用的方法；
- 評估和質疑管理層於2020年12月31日在其估值模型中採用的主要假設和輸入數據；及
- 參考現行會計準則的規定，考慮於綜合財務報表內有關以股份為基礎之交易的或然代價和股份回售權的公允價值計量的披露。





## 獨立核數師報告(續)

### 綜合財務報表及其核數師報告以外的資訊

董事需對其他資訊負責。其他資訊包括刊載於年報內的全部資訊，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資訊，我們亦不對該等其他資訊發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資訊，在此過程中，考慮其他資訊是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資訊存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計師準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行監督貴集團的財務報告過程的責任。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。本報告僅為全體股東擬備，除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來將影響綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述被視作重大。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應修改意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資訊獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。



## 獨立核數師報告(續)

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，為消除對獨立性的威脅所採取的行動或防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是楊家俊。

### 畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

2021年3月30日

# 綜合損益表

截至2020年12月31日止年度(以港元(「港元」)為單位)

|                              | 附註    | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元 |
|------------------------------|-------|------------------|--------------|
| 收入                           | 4     | <b>1,549,976</b> | 1,193,937    |
| 銷售成本                         |       | <b>(934,717)</b> | (769,158)    |
| <b>毛利</b>                    | 4(b)  | <b>615,259</b>   | 424,779      |
| 其他收入                         | 5     | <b>49,962</b>    | 70,758       |
| 銷售、一般及行政開支                   |       | <b>(257,867)</b> | (227,184)    |
| 貿易應收款項及合約資產減值                | 30(a) | <b>(28,842)</b>  | (22,541)     |
| 研究開支                         |       | <b>(135,261)</b> | (117,928)    |
| <b>經營溢利</b>                  |       | <b>243,251</b>   | 127,884      |
| 融資成本                         | 6(a)  | <b>(29,019)</b>  | (27,414)     |
| 應佔合營企業及聯營企業之業績<br>或然代價公允價值變動 |       | <b>(108,168)</b> | 25,182       |
|                              |       | <b>106,840</b>   | (6,304)      |
| <b>除稅前溢利</b>                 | 6     | <b>212,904</b>   | 119,348      |
| 所得稅                          | 7     | <b>(29,112)</b>  | (8,865)      |
| <b>年內溢利</b>                  |       | <b>183,792</b>   | 110,483      |
| 應佔：                          |       |                  |              |
| 本公司權益股東                      |       | <b>168,407</b>   | 96,870       |
| 非控股權益                        |       | <b>15,385</b>    | 13,613       |
| <b>年內溢利</b>                  |       | <b>183,792</b>   | 110,483      |
| <b>每股盈利</b>                  |       |                  |              |
| — 基本(港元)                     | 10    | <b>0.080</b>     | 0.046        |
| — 攤薄(港元)                     | 10    | <b>0.080</b>     | 0.046        |

第83頁至第156頁的附註為此等財務報表的一部分。歸屬於年內的應付本公司權益股東股息的詳情載於附註29(b)。



# 綜合損益表及其他全面收益表

截至2020年12月31日止年度(以港元為單位)

|                    | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|--------------------|----------------|--------------|
| 年內溢利               | <b>183,792</b> | 110,483      |
| 年內其他全面收益(稅後)：      |                |              |
| 其後可重新分類至損益的項目：     |                |              |
| — 財務報表換算為呈列貨幣的匯兌差額 | <b>141,983</b> | (51,058)     |
| 年內全面收益總額           | <b>325,775</b> | 59,425       |
| 應佔：                |                |              |
| 本公司權益股東            | <b>307,161</b> | 44,015       |
| 非控股權益              | <b>18,614</b>  | 15,410       |
| 年內全面收益總額           | <b>325,775</b> | 59,425       |

第83頁至第156頁的附註為此等財務報表的一部分。

# 綜合財務狀況表

於2020年12月31日(以港元為單位)

|                 | 附註    | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元     |
|-----------------|-------|------------------|------------------|
| <b>非流動資產</b>    |       |                  |                  |
| 物業、廠房及設備        | 11    | 170,171          | 175,604          |
| 無形資產            | 12    | 237,010          | 228,771          |
| 商譽              | 13    | 662,320          | 622,239          |
| 於合營企業及聯營企業的權益   | 15    | 356,256          | 462,687          |
| 可收回所得稅          | 28(a) | –                | 3,934            |
| 或然代價            | 25    | 52               | 181              |
| 遞延稅項資產          | 28(b) | 42,316           | 35,055           |
|                 |       | <b>1,468,125</b> | <b>1,528,471</b> |
| <b>流動資產</b>     |       |                  |                  |
| 其他金融資產          | 16    | 219,819          | 169,680          |
| 存貨及其他合約成本       | 17    | 410,731          | 502,489          |
| 合約資產            | 18(a) | 520,322          | 424,721          |
| 貿易及其他應收款項       | 19    | 687,074          | 557,594          |
| 予一間聯營企業的貸款      | 20    | 7,130            | –                |
| 手頭及銀行現金         | 21    | 983,829          | 850,891          |
|                 |       | <b>2,828,905</b> | <b>2,505,375</b> |
| <b>流動負債</b>     |       |                  |                  |
| 貿易及其他應付款項       | 22    | 893,658          | 784,340          |
| 合約負債            | 18(b) | 59,722           | 31,568           |
| 銀行及其他借款         | 23    | 571,412          | 59,876           |
| 租賃負債            | 24    | 7,618            | 5,634            |
| 即期稅項            | 28(a) | 24,670           | 23,501           |
| 或然代價            | 25    | 88,830           | 73,309           |
| 保修撥備            | 26    | 8,564            | 8,628            |
|                 |       | <b>1,654,474</b> | <b>986,856</b>   |
| <b>流動資產淨值</b>   |       | <b>1,174,431</b> | <b>1,518,519</b> |
| <b>總資產減流動負債</b> |       | <b>2,642,556</b> | <b>3,046,990</b> |

第83頁至第156頁的附註為此等財務報表的一部分。



## 綜合財務狀況表(續)

於2020年12月31日(以港元為單位)

|               | 附註    | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元 |
|---------------|-------|------------------|--------------|
| <b>非流動負債</b>  |       |                  |              |
| 銀行及其他借款       | 23    | –                | 500,000      |
| 租賃負債          | 24    | <b>14,860</b>    | 11,537       |
| 或然代價          | 25    | <b>18,329</b>    | 207,076      |
| 遞延稅項負債        | 28(b) | <b>52,998</b>    | 52,497       |
| 遞延收入          |       | <b>1,504</b>     | 1,077        |
| 保修撥備          | 26    | <b>1,861</b>     | 2,263        |
|               |       | <b>89,552</b>    | 774,450      |
| <b>資產淨值</b>   |       | <b>2,553,004</b> | 2,272,540    |
| <b>股本及儲備</b>  | 29    |                  |              |
| 股本            |       | <b>20,971</b>    | 21,001       |
| 儲備            |       | <b>2,431,646</b> | 2,168,215    |
| 本公司權益股東應佔權益總額 |       | <b>2,452,617</b> | 2,189,216    |
| 非控股權益         |       | <b>100,387</b>   | 83,324       |
| <b>權益總額</b>   |       | <b>2,553,004</b> | 2,272,540    |

董事會於2021年3月30日批准及授權發佈。

曹瑋  
董事

宣晶  
董事

第83頁至第156頁的附註為此等財務報表的一部分。

# 綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度(以港元為單位)

|                            | 本公司權益股東應佔        |                     |                       |                       |                      |          |           | 非控股權益<br>千港元 | 總計權益<br>千港元 |
|----------------------------|------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------|-----------|--------------|-------------|
|                            | 股本               | 股份溢價                | 資本儲備                  | 法定儲備                  | 匯兌儲備                 | 保留溢利     | 總計        |              |             |
|                            | 千港元<br>(附註29(c)) | 千港元<br>(附註29(d)(i)) | 千港元<br>(附註29(d)(iii)) | 千港元<br>(附註29(d)(iii)) | 千港元<br>(附註29(d)(iv)) | 千港元      | 千港元       |              |             |
| 於2019年1月1日的結餘              | 21,001           | 1,834,244           | 30,760                | 29,553                | (64,325)             | 317,577  | 2,168,810 | 28,842       | 2,197,652   |
| <b>2019年權益變動：</b>          |                  |                     |                       |                       |                      |          |           |              |             |
| 年內溢利                       | -                | -                   | -                     | -                     | -                    | 96,870   | 96,870    | 13,613       | 110,483     |
| 其他全面收益                     | -                | -                   | -                     | -                     | (52,855)             | -        | (52,855)  | 1,797        | (51,058)    |
| 全面收益總額                     | -                | -                   | -                     | -                     | (52,855)             | 96,870   | 44,015    | 15,410       | 59,425      |
| 收購非控股權益                    | -                | -                   | (2,221)               | -                     | -                    | -        | (2,221)   | (18,508)     | (20,729)    |
| 業務合併                       | -                | -                   | -                     | -                     | -                    | -        | -         | 52,388       | 52,388      |
| 非控股股東注資                    | -                | -                   | -                     | -                     | -                    | -        | -         | 5,192        | 5,192       |
| 一間聯營企業的資本儲備變更              | -                | -                   | (387)                 | -                     | -                    | -        | (387)     | -            | (387)       |
| 有關上一個年度之已批准股息(附註29(b)(ii)) | -                | (21,001)            | -                     | -                     | -                    | -        | (21,001)  | -            | (21,001)    |
| 轉撥至儲備                      | -                | -                   | -                     | 23,809                | -                    | (23,809) | -         | -            | -           |
|                            | -                | (21,001)            | (2,608)               | 23,809                | -                    | (23,809) | (23,609)  | 39,072       | 15,463      |
| 於2019年12月31日的結餘            | 21,001           | 1,813,243           | 28,152                | 53,362                | (117,180)            | 390,638  | 2,189,216 | 83,324       | 2,272,540   |

第83頁至第156頁的附註為此等財務報表的一部分。





## 綜合權益變動表(續)

截至2020年12月31日止年度(以港元為單位)

|                                | 本公司權益股東應佔        |                     |                      |                       |                      |         |         | 總計<br>千港元 | 非控股權益<br>千港元 | 總計權益<br>千港元 |
|--------------------------------|------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|---------|---------|-----------|--------------|-------------|
|                                | 股本               | 股份溢價                | 資本儲備                 | 法定儲備                  | 匯兌儲備                 | 庫存股份儲備  | 保留溢利    |           |              |             |
|                                | 千港元<br>(附註29(c)) | 千港元<br>(附註29(d)(i)) | 千港元<br>(附註29(d)(ii)) | 千港元<br>(附註29(d)(iii)) | 千港元<br>(附註29(d)(iv)) | 千港元     | 千港元     |           |              |             |
| 於2020年1月1日的結餘                  | 21,001           | 1,813,243           | 28,152               | 53,362                | (117,180)            | -       | 390,638 | 2,189,216 | 83,324       | 2,272,540   |
| <b>2020年權益變動：</b>              |                  |                     |                      |                       |                      |         |         |           |              |             |
| 年內溢利                           | -                | -                   | -                    | -                     | -                    | -       | 168,407 | 168,407   | 15,385       | 183,792     |
| 其他全面收益                         | -                | -                   | -                    | -                     | 138,754              | -       | -       | 138,754   | 3,229        | 141,983     |
| 全面收益總額                         | -                | -                   | -                    | -                     | 138,754              | -       | 168,407 | 307,161   | 18,614       | 325,775     |
| 向非控股權益派發股息                     | -                | -                   | -                    | -                     | -                    | -       | -       | -         | (2,361)      | (2,361)     |
| 一間聯營企業的資本儲備變更                  | -                | -                   | (568)                | -                     | -                    | -       | -       | (568)     | -            | (568)       |
| 非控股權益注資                        | -                | -                   | -                    | -                     | -                    | -       | -       | -         | 810          | 810         |
| 購買本身股份(附註29(c)(ii))            | -                | -                   | -                    | -                     | -                    | (1,190) | -       | (1,190)   | -            | (1,190)     |
| 註銷股份(附註29(c)(ii))              | (30)             | -                   | (1,160)              | -                     | -                    | 1,190   | -       | -         | -            | -           |
| 有關上一個年度之已批准股息<br>(附註29(b)(ii)) | -                | (42,002)            | -                    | -                     | -                    | -       | -       | (42,002)  | -            | (42,002)    |
| 轉撥至儲備                          | -                | -                   | -                    | 9,315                 | -                    | -       | (9,315) | -         | -            | -           |
|                                | (30)             | (42,002)            | (1,728)              | 9,315                 | -                    | -       | (9,315) | (43,760)  | (1,551)      | (45,311)    |
| 於2020年12月31日的結餘                | 20,971           | 1,771,241           | 26,424               | 62,677                | 21,574               | -       | 549,730 | 2,452,617 | 100,387      | 2,553,004   |

第83頁至第156頁的附註為此等財務報表的一部分。

# 綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度(以港元為單位)

|                           | 附註    | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元 |
|---------------------------|-------|------------------|--------------|
| <b>經營活動</b>               |       |                  |              |
| 除稅前溢利                     |       | <b>212,904</b>   | 119,348      |
| 調整：                       |       |                  |              |
| 折舊及攤銷                     | 6(c)  | <b>55,890</b>    | 62,257       |
| 貿易應收款項及合約資產減值             |       | <b>28,842</b>    | 22,541       |
| 物業、廠房及設備減值虧損              | 6(c)  | <b>21,287</b>    | —            |
| 存貨撇減                      | 6(c)  | <b>5,477</b>     | 10,177       |
| 利息收入                      | 5     | <b>(15,380)</b>  | (25,733)     |
| 投資收入                      | 5     | <b>(3,591)</b>   | (2,592)      |
| 融資成本                      | 6(a)  | <b>29,019</b>    | 27,414       |
| 應佔合營企業及聯營企業之業績            |       | <b>108,168</b>   | (25,182)     |
| 出售物業、廠房及設備以及無形資產(收益)/虧損淨額 | 6(c)  | <b>(77)</b>      | 10,612       |
| 遞延收益攤銷                    |       | <b>(1,068)</b>   | (7,568)      |
| 或然代價公允價值變動                |       | <b>(106,840)</b> | 6,304        |
| 營運資金變動：                   |       |                  |              |
| 存貨及其他合約成本的減少/(增加)         |       | <b>132,834</b>   | (40,204)     |
| 貿易及其他應收款項的(增加)/減少         |       | <b>(128,289)</b> | 737,493      |
| 合約資產增加                    |       | <b>(110,694)</b> | (116,125)    |
| 可收回所得稅的減少/(增加)            |       | <b>3,934</b>     | (3,934)      |
| 遞延收益增加                    |       | <b>1,893</b>     | 8,557        |
| 保修撥備的(減少)/增加              |       | <b>(552)</b>     | 2,110        |
| 貿易及其他應付款項的增加/(減少)         |       | <b>86,702</b>    | (694,984)    |
| 合約負債(減少)/增加               |       | <b>33,334</b>    | (34,477)     |
| 受限制銀行存款增加                 |       | <b>(11,861)</b>  | (13,030)     |
| <b>經營所得現金</b>             |       | <b>341,932</b>   | 42,984       |
| 已收利息                      |       | <b>15,380</b>    | 25,733       |
| 已付所得稅                     | 28(a) | <b>(35,727)</b>  | (29,591)     |
| <b>經營活動所得現金淨額</b>         |       | <b>321,585</b>   | 39,126       |
| <b>投資活動</b>               |       |                  |              |
| 購買物業、廠房及設備以及無形資產的付款       |       | <b>(44,415)</b>  | (35,963)     |
| 出售物業、廠房及設備的所得款項           |       | <b>1,149</b>     | 6            |
| 自聯營企業收取股息                 |       | <b>4,725</b>     | 3,093        |
| 向聯營企業投資                   |       | <b>(2,038)</b>   | (20,750)     |
| 債務投資付款淨額                  |       | <b>(35,793)</b>  | (98,068)     |
| 業務合併付款淨額                  |       | —                | (831,874)    |
| 支付或然代價                    |       | <b>(71,942)</b>  | —            |
| 收購非控股權益的付款                |       | —                | (20,729)     |
| 收購誠意金還款                   |       | —                | 500,827      |
| 東方網力科技股份有限公司之現金墊款還款       |       | —                | 223,406      |
| <b>投資活動所用現金淨額</b>         |       | <b>(148,314)</b> | (280,052)    |

第83頁至第156頁的附註為此等財務報表的一部分。



## 綜合現金流量表(續)

截至2020年12月31日止年度(以港元為單位)

|                          | 附註        | 2020年<br>千港元    | 2019年<br>千港元 |
|--------------------------|-----------|-----------------|--------------|
| <b>融資活動</b>              |           |                 |              |
| 已支付租金的資本部分               | 21(b)     | <b>(5,538)</b>  | (7,436)      |
| 已支付租金的利息部分               | 21(b)     | <b>(987)</b>    | (649)        |
| 銀行及其他借款之所得款項             | 21(b)     | <b>67,627</b>   | 559,742      |
| 銀行及其他借款之還款               | 21(b)     | <b>(60,354)</b> | (147,162)    |
| 償還來自一名關聯方的貸款             | 21(b)     | —               | (346,500)    |
| 已付利息                     | 21(b)     | <b>(28,032)</b> | (26,545)     |
| 購買本身股份的付款                | 29(c)(ii) | <b>(1,190)</b>  | —            |
| 向本公司權益股東支付股息             | 29(b)     | <b>(42,002)</b> | (21,001)     |
| 向非控股權益派發股息               |           | <b>(1,779)</b>  | —            |
| 非控股權益注資                  |           | <b>810</b>      | 2,594        |
| <b>融資活動(所用)／所得現金淨額</b>   |           | <b>(71,445)</b> | 13,043       |
| <b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b> |           | <b>101,826</b>  | (227,883)    |
| <hr/>                    |           |                 |              |
| 於1月1日的現金及現金等價物           | 21(a)     | <b>821,569</b>  | 1,053,269    |
| <b>外匯匯率變動的影響</b>         |           | <b>21,094</b>   | (3,817)      |
| <b>於12月31日的現金及現金等價物</b>  |           | <b>944,489</b>  | 821,569      |

第83頁至第156頁的附註為此等財務報表的一部分。

# 綜合財務報表附註

(除另有指明外，以港元為單位)

## 1 企業信息

京投軌道交通科技控股有限公司(「本公司」)於2011年1月7日根據開曼群島公司法(2011年修訂版)第22章(1961年第三號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於2012年5月16日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「GEM」)上市。於2013年12月6日，本公司的股份從創業板轉移到聯交所主板上市。本公司於2020年12月31日及截至該日止年度之綜合財務報表包含本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)以及本集團於合營企業及聯營企業中權益的資料。本集團的主要業務為設計、生產、實施和銷售及維護用於公共交通及其他公司的網路及控制系統的應用解決方案，提供民用通信傳輸服務，及綜合管廊領域相關軟件、硬件及配件設計、實施及銷售服務，以及通過股權投資的方式投資拓展軌道交通領域和基礎建設領域的業務。

## 2 重大會計政策

### (a) 合規聲明

此等財務報表是根據所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，其集合條款包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋，以及香港公司條例的適用披露規定而編製。此等財務報表亦符合聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文。本集團所採納的重大會計政策披露如下。

國際會計準則理事會已頒佈若干新訂及經修訂的國際財務報告準則，此等準則將於本集團當前的會計期間首次生效或可提早採納。首次應用該等與本集團有關的國際財務報告準則所引致當前及過往會計期間的會計政策變動已反映於此等財務報表，有關資料載列於附註2(c)。

### (b) 財務報表的編製基準

截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表包括本集團及本集團於合營企業及聯營企業的權益。

編製財務報表乃按歷史成本法計量基準予以編製，惟以下資產以公允價值列賬除外(如下文所載會計政策所闡釋)：

- 於債務的投資(見附註2(i))；
- 或然代價；及
- 認購權



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 2 重大會計政策(續)

#### (b) 財務報表的編製基準(續)

財務報表乃按國際財務報告準則編製，其需要管理層作出影響政策應用及資產、負債、收入及開支的申報金額的判斷、估計及假設。此等估計及相關假設乃按過往經驗及其相信在各種情況下屬合理的多項其他因素得出，其結果組成作出有關不可自其他來源即時得出的資產及負債賬面值的判斷的基準。實際結果可能與此等估計有所不同。

此等估計及相關假設乃按持續基準審閱。會計估計的修訂乃於對估計作出修訂期間確認(倘該修訂僅影響該期間)或於修訂期間及未來期間確認(倘該修訂影響即時及未來期間)。

管理層於應用國際財務報告準則時所作出對財務報表及估計不明朗性主要來源有重大影響的判斷乃於附註3內討論。

#### (c) 會計政策變動

本集團已就該等本會計期間財務報表應用以下國際會計準則理事會頒佈之國際財務報告準則的修訂本：

- 國際財務報告準則第3號修訂本，*業務的定義*
- 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號修訂本，*利率基準改革*
- 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本，*重大之定義*
- 國際財務報告準則第16號修訂本，*新冠病毒疫情相關租金減免*

除國際財務報告準則第16號修訂本外，本集團並無應用於本會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

該等變動概無對本集團現行期間或過往期間的業績及財務狀況編製或呈列方式造成任何重大影響。

## 2 重大會計政策(續)

### (d) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為由本集團控制的實體。當本集團承受或享有參與實體所得的可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。當評估本集團是否有權力時，只考慮具體權利(由本集團及其他人士持有)。

於附屬公司的投資乃自控制權開始當日起合併入賬至綜合財務報表，直至控制權終止當日為止。集團內公司間結餘、交易及現金流量以及自集團內公司間交易產生的任何未變現利潤乃於編製綜合財務報表時全數對銷。集團內公司間交易產生的未變現虧損乃以與未變現收益相同的方式予以對銷，惟僅以無減值證據者為限。

非控股權益指並非直接或間接歸屬於本公司的附屬公司權益，且本集團就此並無與該等股權持有人協定任何額外條款，致使本集團整體須就該等符合金融負債定義的股權承擔合約責任。就各業務合併而言，本集團可選擇按公允價值或按佔附屬公司可識別資產淨額的比例而計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表的權益內呈列，獨立於本公司權益股東應佔的權益。本集團業績的非控股權益乃於綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表列作本公司非控股權益及權益股東之間本年度的溢利或虧損總額及全面收入總額之分配結果。

倘本集團於附屬公司的權益變動不會致令喪失控制權，則作為股權交易入賬，而於綜合權益內的控股及非控股權益金額會據此作出調整，以反映相關權益變動，惟不會對商譽作出調整，亦不會確認盈虧。

當本集團失去對附屬公司的控制權時，將按出售於該附屬公司的所有股權入賬，而所產生的盈虧於損益中確認。任何在喪失控制權之日仍保留之該前附屬公司股權按公允價值確認，而此金額被視為初步確認金融資產的公允價值，或(如適用)初步確認於聯營企業或合營企業投資之成本(見附註2(e))。

於本公司財務狀況表內，於附屬公司的投資以成本除去減值虧損(見附註2(k)(ii))予以呈列，惟投資分類為持作出售則除外。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 2 重大會計政策(續)

#### (e) 聯營企業及合營企業

聯營公司指本集團或本公司對其管理有重大影響力(惟非控制權或共同控制權)的實體，包括參與其財務及經營政策的決定。

合營企業為一項安排，據此，本集團或本公司與其他各方訂約協定分佔此安排之控制權，並有權擁有此安排之資產淨值。

於聯營企業或合營企業之投資按權益法計入綜合財務報表，除非其分類為持作出售。根據權益法，投資初始按成本入賬，並按本集團應佔投資對象於收購當日可識別資產淨值的公允價值超出投資成本的部分(如有)作出調整。投資成本包括購買價、購入投資直接應佔的其他成本及組成本集團股權投資一部分的於聯營企業或合營企業之任何直接投資。此後，該投資因應本集團於收購後應佔該投資對象資產淨值的變動及與投資有關的任何減值虧損(見附註2(f)及附註2(k)(ii))作出調整。收購當日超出成本的任何部分、本集團於年內應佔該投資對象收購後的稅後業績以及任何減值虧損於綜合損益表確認，而本集團應佔該投資對象其他全面收益的收購後除稅後項目乃於綜合損益及其他全面收益表內確認。

當本集團應佔聯營企業或合營企業虧損超逾其於該聯營企業或合營企業的權益，本集團的權益將削減至零，且不再確認其他虧損，惟倘本集團須承擔法定或推定責任，或代該投資對象付款則除外。就此而言，本集團的權益為按照權益法計算的投資賬面值，連同實質上構成本集團於該聯營企業或該等合營企業投資淨額一部分的任何其他本集團長期權益(如適用，於應用預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式於該等其他長期權益後)。

本集團與其聯營企業及合營企業進行交易所產生未變現溢利及虧損，均以本集團於投資對象之權益抵銷，惟可證實已轉讓資產減值之未變現虧損則不在此限，在此情況下，該未變現虧損即時於損益確認。

倘於聯營企業的投資成為於合營企業的投資或於合營企業的投資成為於聯營企業的投資，則保留權益不予重新計量。相反，投資繼續按權益法列賬。

在所有其他情況下，倘本集團不再對聯營企業有重大影響力或不再對合營企業有共同控制權，則入賬為出售於該投資對象全部權益，而所產生盈虧將於損益確認。任何在失去共同控制權當日仍保留在該前投資對象之權益按公允價值確認，而此金額被視為初步確認金融資產之公允價值。

於本公司財務狀況表中，於聯營企業及合營企業之投資乃按成本扣除減值虧損(見附註2(k)(ii))列賬，惟有關投資分類為持作出售則除外。



## 2 重大會計政策(續)

### (f) 商譽

商譽指下列各項的差額：

- (i) 已轉讓代價公允價值、於被收購方中非控股權益的數額及本集團先前持有被收購方股本權益的公允價值總額；超逾
- (ii) 被收購方於收購當日的可識別資產及負債的公允價值淨額。

當(ii)值大於(i)值時，該差額會即時於損益確認為議價購買收益。

商譽乃按成本減累計減值虧損(見附註2(k)(ii))列賬。因業務合併所產生的商譽會分配至各個或各組預期將受惠於合併協同效應的現金產生單位，並每年測試有否減值(見附註2(k)(ii))。

就於年內出售現金產生單位而言，任何已購買商譽應佔的金額於出售時列入損益中計算。

### (g) 物業、廠房及設備

下列物業、廠房及設備項目於財務狀況表以成本減去累計折舊及減值虧損(見附註2(k)(ii))列賬。

- 租賃本集團並非物業權益註冊擁有人的租賃物業所產生的使用權資產；及
- 廠房及設備項目，包括由租賃相關廠房及設備所產生的使用權資產(見附註2(j))。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損以該項目的出售所得款項淨額與其賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益內予以確認。

倘重置物業、廠房及設備項目部分附帶的日後經濟利益將流入本集團，且有關重置成本能可靠計量，則本集團會於該項目的賬面值確認有關成本。物業、廠房及設備的日常維修成本於產生時在損益內確認。





## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 2 重大會計政策(續)

#### (g) 物業、廠房及設備(續)

折舊乃使用直線法按下列估計可使用年期計算以撇銷物業、廠房及設備項目的成本減其估計剩餘價值(如有)：

|          | 估計可使用年期                  |
|----------|--------------------------|
| 樓宇       | 20年                      |
| 使用權資產    | 租約年期                     |
| 民用通信傳輸系統 | 10年或估計<br>剩餘可使用年期(較短者為準) |
| 其他       | 3至10年                    |

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準在各部分之間進行分配，且各部分單獨計算折舊。資產的估計可使用年期及其剩餘價值(如有)每年均會進行審閱。

#### (h) 無形資產(商譽除外)

研究活動的開支於其產生期間內確認為開支。倘產品或程序在技術上及商業上可行，且本集團有足夠的資源及意願完成開發，則開發活動的開支會予以資本化。資本化的開支包括材料成本、直接勞工成本及適當比例間接成本及借貸成本(如適用)(見附註2(w))。資本化開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損(見附註2(k)(ii))後列賬。其他開發開支於其產生期間內確認為開支。

本集團購買的無形資產以成本減累計攤銷(僅限於估計可使用年限有限的無形資產)及減值虧損(見附註2(k)(ii))列賬。

可使用年期有限的無形資產按直線法在資產的估計可使用年期內，自其可供使用日起攤銷計入損益。可使用年期有限的無形資產攤銷詳情如下：

|     | 估計可使用年期                  |
|-----|--------------------------|
| 軟件  | 5年                       |
| 收益權 | 13年或估計<br>剩餘可使用年期(較短者為準) |
| 專利權 | 10至15年                   |

對攤銷期間及方法的審閱按年進行。

當無形資產的可使用年期被認為無限時，該無形資產不會進行攤銷。任何將無形資產可使用年期認定為無限的結論亦會按年被檢討，以決定事件及情況是否繼續支持該資產的無限可使用年期結論。倘該等結論不成立，由無限轉為有限的可使用年期評估自轉換日期起，按照上文所載年期的無形資產的攤銷政策提前入賬。本集團將商標視為使用壽命不確定的資產，並每年進行審查。

## 2 重大會計政策(續)

### (i) 於債務的其他投資

於本集團承諾購入／出售債務證券投資當日，本集團會確認／終止確認有關投資。投資初始按公允價值列賬，直接應佔的交易成本則直接於損益中確認。有關本集團如何釐定金融工具公允價值的說明，請參閱附註30(e)。

本集團持有之非股本投資分為以下計量類別之一：

- 攤銷成本(如投資乃為收取純粹為本金及利息付款之合約現金流量而持有)。投資之利息收入使用實際利率法(見附註2(u)(iv))計算。投資公允價值變動(包括利息)於損益確認。
- 透過其他全面收益按公允價值列賬—可重新分類(如投資之合約現金流量僅包括本金及利息付款，且持有投資的業務模式之目標同時透過收取合約現金流量及出售而實現)。公允價值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入(按實際利率法計算)及外匯損益於損益確認。當投資終止確認時，於其他全面收益累計之金額由權益重新分類至損益。
- 透過損益按公允價值列賬(如投資不符合按攤銷成本計量或透過其他全面收益按公允價值列賬(可重新分類)的標準)。投資公允價值變動(包括利息)於損益確認。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 2 重大會計政策(續)

#### (j) 租賃資產

於合約開始，本集團評估合約是否為或包含租賃。倘合約賦予權利於一段時間內控制已識別資產的用途以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。倘客戶擁有指示使用該已識別資產的權利，並可從該使用中切實獲取所有經濟利益，則成為控制。

#### (i) 作為承租人

倘合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分，則本集團已選擇在所有租賃中不拆分非租賃組成部分，並將每個租賃組成部分及任何相關的非租賃組成部分作為單一的租賃組成部分入賬。

於租賃起始日，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期限為12個月或以下的短期租賃及低價值資產的租賃除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團按租賃基準決定是否將租賃資本化。至於該等與租賃付款相關惟並未資本化的租賃，則於租賃期內按系統基準確認為一筆開支。

倘租賃已進行資本化，則該租賃負債按租賃期內應付租賃付款的現值初始確認，並使用隱含於租賃中的利率貼現，或倘該利率無法迅即釐定，則使用相關的增量借款率。於初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息支出則採用實際利率法計算。不依靠指數或利率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量中，因此在其產生的會計期間計入損益。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，其中包括該租賃負債的初始金額加起始日或之前作出的任何租賃付款，以及產生的任何初始直接成本。在適用的情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或恢復相關資產或其所在地點的成本估計，貼現其現值，再減去任何已收取的租賃獎勵。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(g)及2(k)(ii))。

當指數或比率變動而導致未來租賃付款變動，或本集團於估量剩餘價值擔保預期應付金額時發生變動，或因重新評估本集團是否將可合理肯定行使購股權的購買、延期或終止時發生變動，須重新計量租賃負債。倘租賃負債按該方式重新計量，則須為使用權資產的賬面值進行相應的調整。倘使用權資產的賬面值減至零，則計入損益。

本集團將使用權資產呈列為「物業、廠房及設備」，並在財務狀況表中單獨呈列租賃負債。

## 2 重大會計政策(續)

### (j) 租賃資產(續)

#### (ii) 作為出租人

當本集團作為出租人時，本集團於租賃開始時釐定每項租賃是融資租賃還是經營租賃。倘租賃將絕大多數相關資產擁有權所附帶的風險及回報轉讓予承租人，則租賃分類為融資租賃。倘非如此，則將租賃分類為經營租賃。

當本集團為中間出租人時，參照主租賃產生的使用權資產將轉租賃分類為融資租賃或經營租賃。倘主租賃為本集團應用附註2(j)(i)所述豁免的短期租賃，則本集團將轉租賃分類為經營租賃。

### (k) 信貸虧損及資產減值

#### (i) 金融工具及合約資產的信貸虧損

本集團就以下項目確認預期信貸虧損的虧損撥備：

- 按攤銷成本計量之金融資產(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及予一間聯營企業的貸款)；
- 國際財務報告準則第15號所定義的合約資產(見附註2(m))。

按公允價值列賬的其他金融資產(包括透過損益按公允價值列賬的權益及債務投資)無須進行預期信貸虧損評估。

#### 預期信貸虧損計量

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損按所有預期現金缺額(即按照合約應付本集團的現金流量與本集團預計收到的現金流量之間的差額)的現值計量。

倘貼現影響重大，則預期現金短缺情況採用下列貼現率：

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款項及合約資產：按初始確認時釐定的實際利率或其概約利率；
- 浮動利率金融資產：現行實際利率；

估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期間。

在計量預期信貸虧損時，本集團考慮無需過度成本或努力即可獲得的合理並具理據的資料，當中包括有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的資料。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 2 重大會計政策(續)

#### (k) 信貸虧損及資產減值(續)

##### (i) 金融工具及合約資產的信貸虧損(續)

###### 預期信貸虧損計量(續)

預期信貸虧損按以下其中一種基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：為報告日期後12個月內預期因可能違約事件產生的虧損；及
- 全期預期信貸虧損：為預期信貸虧損模型適用的項目的預計年期內預期因所有可能違約事件產生的虧損。

貿易及其他應收款項以及合約資產的虧損撥備一般按等於全期預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損基於本集團的歷史信貸虧損經驗使用撥備總表估計，並就債務特定因素及對報告日期現行及預測整體經濟狀況的評估作出調整。

就所有其他金融工具而言，本集團確認等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非金融工具的信貸風險自首始確認起大幅增加，在此情況下，虧損撥備按等於全期預期信貸虧損的金額計量。

###### 信貸風險大幅增加

在評估自初始確認起金融工具的信貸風險是否大幅增加時，本集團將金融工具於報告日期評估的發生違約的風險與於初始確認日期評估的發生違約的風險進行比較。在進行該評估時，本集團認為，以下情況下發生違約事件：(i) 借款人不大大可能向本集團悉數支付信貸義務，而本集團並無採取行動（如變現保證（如持有任何保證））的追索權；或(ii) 金融資產逾期90日。本集團考慮合理並具理據的定量及定性資料，包括過往經驗及無需過度成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

## 2 重大會計政策(續)

### (k) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (i) 金融工具及合約資產的信貸虧損(續)

##### 信貸風險大幅增加(續)

具體而言，在評估信貸風險自初始確認起是否大幅增加時考慮以下資料：

- 未能於本金或利息的合約到期日作出付款；
- 金融工具的外部或內部信貸評級(如有)實際或預計會嚴重惡化；
- 債務人的經營業績實際或預計會嚴重惡化；及
- 市場、經濟或法律環境出現對債務人履行對本集團的義務之能力具有不利影響的現有或預測變動。

視乎金融工具的性質而定，對信貸風險大幅增加的評估按個別或整體基準進行。當評估按整體基準進行時，金融工具基於共有信貸風險特點(如逾期情況及信貸風險評級)進行。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映金融工具的信貸風險自初始確認起的變動。預期信貸虧損金額的任何變動於損益確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬相應調整賬面值，惟透過其他全面收益按公允價值列賬計量的債務證券投資(可重新分類)除外，該等投資的虧損撥備於其他全面收益確認，並於公允價值儲備累計(可重新分類)。

##### 利息收入的計算基準

根據附註2(u)(iv)確認的利息收入基於金融資產的總賬面值計算，除非金融資產信貸減值，在此情況下，利息收入基於金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，本集團評估金融資產是否已信貸減值。當發生一項或多項事件，對金融資產的估計未來現金流量具有負面影響時，即金融資產已信貸減值。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 2 重大會計政策(續)

#### (k) 信貸虧損及資產減值(續)

##### (i) 金融工具及合約資產的信貸虧損(續)

利息收入的計算基準(續)

金融資產已信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財政困難；
- 違反合約，例如違約或逾期事件；
- 借款人很可能破產或進行其他財務重組；
- 市場、經濟或法律環境出現對債務人具有不利影響的重大變動；或
- 抵押物之活躍市場因發行人的財政困難而消失。

##### 撤銷政策

若日後收回的機會渺茫，本集團會撤銷(部分或全部)金融資產或合約資產的總賬面值。該情況通常出現在本集團釐定客戶並無資產或收入來源可產生足夠的現金流量償還須予撤銷的金額時。

倘先前撤銷的資產其後收回，則於收回的期間內於損益中確認為減值撥回。

##### (ii) 其他非流動資產減值

於各報告期末均會審閱內部及外部資料來源，以確定下列資產是否出現減值跡象，或(商譽除外)先前確認的減值虧損是否不再存在或已經減少：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產；
- 無形資產；
- 商譽；
- 於合營企業及聯營企業的投資；及
- 本公司財務狀況表內於附屬公司的投資。

## 2 重大會計政策(續)

### (k) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (ii) 其他非流動資產減值(續)

如出現有關跡象，則會估計資產的可收回金額。此外，對於擁有無限使用年期的商譽及無形資產，每年均會估計可收回金額以確定有否任何減值跡象。

##### — 計算可收回金額

資產的可收回金額是其公允價值扣除出售成本與使用價值二者的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用反映目前市場對貨幣時間價值的評估及該項資產的特有風險的稅前折現率折現至現值。倘資產所產生的現金流入基本上不獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

##### — 確認減值虧損

倘一項資產或其所屬現金產生單位的賬面值高於其可收回金額，須於損益賬內確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損會被分配，以首先用於減低被分配至現金產生單位(或一組單位)的任何商譽的賬面值，再用於按比例減低在該單位(或一組單位)的其他資產的賬面值，惟該資產的賬面值不可減至低於其個別公允價值減出售成本(如可計量)或使用價值(如可釐定)。

##### — 減值虧損撥回

就除商譽以外的資產而言，倘用於釐定可收回金額的估計出現有利變動，則會撥回減值虧損。商譽的減值虧損不予撥回。

減值虧損撥回限於該資產的賬面值，猶如過往年度並無確認該等減值虧損一般。減值虧損撥回在確認撥回年度計入損益賬。

#### (iii) 中期財務報告及減值

根據上市規則，本集團須根據國際會計準則第34號中期財務申報就有關財政年度首六個月編製中期財務報告。於中期期間結束時，本集團應用於該財政年度結束時將採用的相同減值測試、確認及撥回標準(見附註2(k))。於中期期間確認的商譽減值虧損不會於其後期間撥回。倘僅於中期期間涉及的財政年度結束時評估減值，即使並無確認損失或確認較少損失，亦會按上述方法處理。





## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 2 重大會計政策(續)

#### (I) 存貨及其他合約成本

##### (i) 存貨

存貨乃於日常業務過程中、於為銷售而生產的過程中持作出售的資產，或以物料或供應品形式於生產過程或提供服務時消耗的資產。

存貨按成本及可變現淨值的較低者入賬。

成本包括所有採購成本及使存貨達到目前地點及現狀而產生的其他成本。

可變現淨值為在日常業務過程中的估計售價減去完成的估計成本。

存貨出售時，存貨的賬面金額在相關收入獲確認的期間內確認為開支。

任何撇減存貨至可變現淨值的金額及所有存貨虧損乃於產生撇減或損失的期間內確認為開支。任何存貨撇減的任何撥回金額乃於發生撥回的期間內確認為已確認為開支的存貨金額的扣減。

##### (ii) 其他合約成本

其他合約成本為為獲得與客戶的合約而產生的增量成本，或為履行與客戶的合約而未資本化為存貨(見附註2(I)(i))、物業、廠房及設備(見附註2(g))或無形資產(見附註2(h))的成本。

本集團與客戶簽訂合約所產生的成本為獲得合約的增量成本，如未能獲得合約，則該成本不會產生。如成本與未來報告期間確認的收入相關，且成本將被回收，則在獲得合約時而產生的增量成本予以資本化。其他獲得合約的成本則在產生時計入費用。

如成本直接與已有合約或特定的可確定預期合約、收集或提升用於未來提供商品或服務的資源和即將獲得支付有關，履約成本會被資本化。直接和已有合約或特定的可確定預期合約有關的成本可包含直接勞動力、直接材料、成本分配、向客戶收取的明確費用以及只有在在本集團簽訂合約方會產生的其他成本(例如：支付與分包商的款項)。未資本化的存貨、物業、廠房和設備或無形資產的其他履約成本則在產生時計入費用。

## 2 重大會計政策(續)

### (l) 存貨及其他合約成本(續)

#### (ii) 其他合約成本(續)

資本化合約成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。如合約成本的賬面金額超出(i)本集團預期在換取該資產所涉及的商品或服務中收取的剩餘金額，減(ii)直接和提供未經確認為開支的商品或服務相關的成本所得出的淨值，則確認為減值虧損。

資本化合約成本攤銷在資產相關的收入確認時計入損益。收入確認的會計政策於附註2(u)載列。

### (m) 合約資產及合約負債

合約資產於本集團根據合約所載付款條款有權獲得代價的權利成為無條件前確認收益時(見附註2(u))予以確認。合約資產根據附註2(k)(i)所載的政策進行預期信貸虧損評估並於獲得代價的權利成無條件時(見附註2(n))分類為應收款項。

合約負債於本集團確認相關收益(見附註2(u))前客戶支付不可退還的代價時確認。倘本集團於確認相關收益前有無條件權利獲得不可退還的代價，合約負債亦會予以確認。在該等情況下，相應的應收款項亦會予以確認(見附註2(n))。

對於與客戶簽訂一份單一合約，應以合約資產淨額或合約負債淨額列報。對於與客戶簽訂的多份合約，不相關合約的合約資產與合約負債不能以淨額列報。

當合約含有重大融資組成部分，則合約結餘包括按實際利率法計算的應計利息(見附註2(u))。

### (n) 貿易及其他應收款項

應收款項於本集團擁有無條件權利獲得代價時予以確認。倘代價到期付款前僅需待時間推移，則獲得代價的權利為無條件。倘於本集團擁有無條件權利獲得代價前確認收益，該金額則呈列為合約資產(見附註2(m))。

應收款項使用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備(見附註2(k)(i))列賬。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 2 重大會計政策(續)

#### (o) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認，其後使用實際利息法按攤銷成本列賬，如貼現影響不大，則會按成本列賬。

#### (p) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款以及於購入日期起三個月內到期，並隨時轉換為已知金額現金的短期高變現能力並且價值改變風險不大的投資。現金及現金等價物根據附註2(k)(i)所載的政策進行預期信貸虧損評估。

#### (q) 計息借款

計息借款初始按公允價值減交易成本計量。初始確認後，計息借款使用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據本集團對借貸成本的會計政策(見附註2(w))予以確認。

#### (r) 僱員福利

##### (i) 短期僱員福利及向界定供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、有薪年假、向界定供款退休計劃供款及非貨幣利益的成本乃於本集團僱員提供相關服務的年度應計。倘延期付款或結算，而影響屬重大，則該等金額乃按其現值列賬。

##### (ii) 以股份為基礎的付款

授予僱員的購股權的公允價值確認為僱員成本，並在股權內的資本儲備作相應增加。公允價值於授出當日以「柏力克－舒爾斯」定價模式計算，並已考慮所授購股權的條款及條件。倘僱員須符合歸屬條款方可無條件享有購股權，則購股權的估計公允價值總額會於考慮購股權將歸屬的可能性後的歸屬期間攤分。

於歸屬期內，會檢討預期歸屬的購股權數目。任何對過往年度確認的累計公允價值作出的調整會扣自／計入回顧年內的損益賬，除非原僱員支出符合資格確認為資產，在此情況下，則在資本儲備作相應調整。於歸屬日期，確認為支出的金額會作出調整，以反映實際歸屬的購股權數目(並在資本儲備作相應調整)，惟純粹因未能達成歸屬條件而與本公司股份市價有關的原因被沒收者除外。權益金額在儲備內確認，直至購股權獲行使(在此情況下計入就已發行股份於股本確認之金額)。

## 2 重大會計政策(續)

### (r) 僱員福利(續)

#### (iii) 離職福利

離職福利乃於本集團再無能力提供福利時或確認重組成本(涉及支付解僱福利)時(以較早者為準)，方會予以確認。

### (s) 所得稅

本年度所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產和負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均於損益賬中確認，惟與業務合併或在其他全面收益或直接在權益中確認的項目有關者則除外，於該情況下，有關稅項的金額分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項是按本年度應課稅收入，使用於報告期末已生效或實質已生效的稅率計算的預期應付稅項，加上過往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產和負債分別由可扣減暫時差額及應課稅暫時差額產生。暫時差額是指資產與負債於財務呈報時的賬面金額與該等資產與負債的稅基的差額。遞延稅項資產亦可由未動用稅項虧損及未動用稅務抵免產生。

除若干有限的例外情況外，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產(僅限於可能獲得能利用該資產作抵扣的未來應課稅溢利)均予以確認。支持確認由可扣減暫時差額所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因轉回目前存在的應課稅暫時差額而產生的數額，惟該等轉回差額須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可扣減暫時差額預計轉回同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可向後期或向前期結轉期間內轉回。在決定目前存在的應課稅暫時差額是否足以支持確認由未動用稅項虧損及抵免所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一標準，即差額是否與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並是否預期在能使用稅項虧損或抵免同一期間內轉回。

在稅務上不可扣減的商譽，影響會計或應課稅溢利(倘並非業務合併一部分)的資產或負債的初步確認以及投資於附屬公司產生的暫時差額不會確認為遞延稅項資產及負債，惟如屬應課稅差額，則僅限於本集團可控制回撥時間，且在可預見將來不大可能撥回暫時差額；或如屬可扣減差額，則僅限於可能在將來撥回的差額。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 2 重大會計政策(續)

#### (s) 所得稅(續)

已確認的遞延稅項金額乃按照資產及負債賬面值的預期變現或清償方式，以在報告期末已生效或實際已生效的稅率計量。遞延稅項資產及負債毋須折現。

遞延稅項資產的賬面值乃於各報告期末審閱。倘認為並無足夠應課稅溢利以供扣減有關稅項利益，則遞延稅項資產會予以削減。有關削減金額可在可能有足夠應課稅溢利時撥回。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。即期及遞延稅項資產僅會在本集團或本公司有法定行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，方可分別抵銷即期及遞延稅項負債：

- 就即期稅項資產及負債而言，本集團或本公司擬按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，該等資產及負債與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 不同的應課稅實體，而該等實體於預期有大額遞延稅項負債需要清償或遞延稅項資產可以收回的每個未來期間內，按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或在變現資產的同時清償負債。

#### (t) 撥備、或然負債及虧損性合約

##### (i) 撥備及或然負債

倘本集團須就過往事件承擔法律或推定責任，則很可能將須使用經濟利益流出履行有關責任，並可作出可靠估計，以確認撥備。倘貨幣的時間值屬重大，則按預期用於履行有關責任的開支現值計提撥備。

倘不大可能涉及經濟利益流出，或無法對有關數額作出可靠估計，則會將該責任披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性甚微則除外。倘可能出現的責任須僅視乎某項或多項未來事件是否發生方可確定是否存在，亦會披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性甚微則除外。

##### (ii) 虧損性合約

當本集團為達成合約責任所產生的不可避免成本超逾預期自該合約收取的經濟利益，即視為存在虧損性合約。虧損性合約撥備按終止合約的預期成本及繼續合約的成本淨額兩者之較低者之現值計量。



## 2 重大會計政策(續)

### (u) 收益及其他收入

本集團將日常業務過程中銷售商品、提供服務以及他人使用本集團租賃資產的收入分類為收益。

收益於產品或服務的控制權轉讓予客戶，或承租人有權使用資產時按本集團預期有權獲得的承諾代價金額(不包括代表第三方收取的金額)予以確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何商業折扣。

有關本集團收益及其他收入的確認政策的進一步詳情如下：

#### (i) 服務合約

當服務合約的結果可合理計量，合約的收益會使用成本對成本法隨時間逐步予以確認(即按迄今相對已產生的實際成本佔估計總成本的比例計算)。

本集團提早完工而賺取合約花紅或延遲完工而遭受合約罰款的可能性於作出該等估計時納入考慮範圍，使收益僅於所確認的累計收益金額很大可能將不會出現大幅撥回的情況下予以確認。

當合約的結果不可合理計量，則收益僅按預期將可收回的已產生合約成本予以確認。

倘於任何時間估計完成合約成本超過合約代價剩餘金額，則根據附註2(t)(ii)所載政策確認撥備。

#### (ii) 銷售貨品

收益於客戶得到並接受產品時予以確認。倘產品僅為履行涵蓋其他貨品及/或服務的合約的一部分，則確認的收益金額乃合約項下總交易價格的適當比例，並於合約項下所承諾的所有貨品及服務之間按相對的單獨售價的基準分配。

#### (iii) 股息

- 非上市投資的股息收入於股東收取付款的權利確定時確認。
- 上市投資的股息收入於該項投資的股價除息時確認。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 2 重大會計政策(續)

#### (u) 收益及其他收入(續)

##### (iv) 利息收入

利息收入於應計時根據實際利率法確認，採用將金融資產預計年期的估計未來現金收入直接貼現至該金融資產的賬面總值之利率。就按攤銷成本計量或透過其他全面收益按公允價值列賬(可重新分類)且並無信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於該資產的賬面總額。就信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於該資產的攤銷成本(即賬面總額扣除虧損撥備)(見附註2(k)(i))。

##### (v) 政府補助

政府補助初步於可合理保證彼等將收取政府補助及本集團將符合政府補助所附條件時在財務狀況表中確認。補償本集團所產生開支的補助於產生開支的同一期間有系統地於損益中確認為收益。補償本集團資產成本的補助予以確認為遞延收入，其後在相關資產的可使用年期於損益內確認。

##### (v) 外幣換算

期內的外幣換算乃按照交易日的現行外幣匯率換算為有關的實體的功能性貨幣。以外幣計值的貨幣資產與負債按報告期末的現行外幣匯率換算為有關的實體的功能性貨幣。匯兌盈虧於損益賬內確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣資產及負債使用交易日的現行外幣匯率換算為有關的實體的功能性貨幣。交易日為本公司初始確認該非貨幣資產或負債當日。

海外業務的業績乃按與交易日的現行外幣匯率相若的匯率換算為本集團之呈列貨幣港元。財務狀況表項目(包括併入收購的海外業務所產生的商譽)按報告期末的收市外幣匯率換算為港元。所產生的匯兌差額在其他全面收益中確認並於匯兌儲備的權益中分別累計。

於出售海外業務時，與該海外業務有關的匯兌差額的累計金額於確認出售損益時由權益重新分類至損益賬。

##### (w) 借貸成本

購入、建設或生產一項需要大量時間方可作擬定用途或出售的資產的直接應佔借貸成本予以資本化為該資產成本的一部分。其他借貸成本於產生期間支銷。



## 2 重大會計政策(續)

### (x) 關聯方

- (a) 與本集團有關聯的人士或該人士的近親，如該人士：
- (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團具有重大影響力；或
  - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員。
- (b) 與本集團有關聯的實體，如其符合以下任何條件：
- (i) 該實體及本公司屬於同一集團(即母公司、附屬公司及同系附屬公司各自互相關連)。
  - (ii) 一間實體為另一實體的聯營企業或合營企業(或另一實體所屬集團的成員公司的聯營企業或合營企業)。
  - (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企業。
  - (v) 該實體乃為本集團或任何與本集團有關聯的實體的僱員福利設立的離職福利計劃。
  - (vi) 該實體由(a)項所界定人士控制或共同控制。
  - (vii) (a)(i)項所界定人士對該實體具有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員。
  - (viii) 該實體或該實體所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

個別人士的近親指於彼等與實體進行交易時，預期可影響該人士或受該人士影響的家族成員。





## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 2 重大會計政策(續)

#### (y) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予本集團各業務及地區分部及評估其表現而定期提供予本集團最高層管理人員的財務資料而確定。

就財務呈報而言，除非分部具備類似經濟特徵及在產品及服務性質、生產流程性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面類似，否則個別重大經營分部不會進行合併計算。個別非重大的經營分部，如符合上述大部分標準，或會進行合併計算。

### 3 會計判斷及估計

附註13、25、26、27及30載列有關假設及商譽減值相關風險因素、或然代價公允價值、保修撥備估計以及以現金結算並以股份為基礎之交易和金融工具公允價值的資料。其他估計不明朗因素的主要來源如下：

#### (a) 收益確認

誠如附註2(u)(i)所闡釋，服務合約的收益於一段時間內確認。未完成項目的收益及溢利確認取決於對合約總結果的估計，以及迄今已進行的工程。根據本集團的近期經驗及本集團進行的製造及建設活動性質，本集團已估計其認為工程已充分完工及能夠合理計量合約結果的時間點。此外，有關總成本或收益的實際結果可能高於或低於報告期末的估計，其會影響於未來年度作為迄今所入賬金額的調整所確認的收益及溢利。

#### (b) 貿易應收款項及合約資產減值

貿易應收款項及合約資產的減值撥備乃根據有關預期虧損率的假設計算。於各報告期末，本集團根據本集團過往記錄、現有市況以及前瞻性估計使用判斷，以作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據。有關所使用的主要假設及輸入數據詳情，請參閱附註30(a)。該等假設及估計的變動可對評估的結果造成重大影響，且可能需要於損益扣除額外的減值。

### 3 會計判斷及估計(續)

#### (c) 有形資產及無形資產減值

倘有情況顯示有形資產或無形資產的賬面值未必可收回，則該資產可被視作「已減值」，並可根據附註2(k)(ii)所述有關有形資產及無形資產減值的會計政策確認減值虧損。該等資產就減值作定期測試，或當事件出現或情況改變顯示可能不能收回該等資產所列賬面值時進行減值測試。倘已出現有關下跌，賬面值會減至可收回金額。可收回金額為公允價值減去出售成本與使用價值的較大者。在釐定使用價值時，該資產產生的預期未來現金流量會貼現至其現值，其需要有關收益水平及經營成本金額的重大判斷。本集團使用所有可隨時取得的資料釐定可收回金額的合理約數，包括根據合理及輔助假設作出的估計及對收益水平及經營成本金額的預測。該等估計的變動可能會對資產的可收回金額產生重大影響，並可能會導致未來年度(如適用)的額外減值費用或減值撥回。

#### (d) 遞延稅項

在很有可能未來應課稅溢利以抵扣遞延稅項資產的情況下，應就未動用稅項虧損及可抵減暫時差額確認遞延稅項資產。在釐定可予以確認的遞延稅項資產金額時，須經考慮未來稅項規劃策略後，對未來應課稅溢利的時間及水平作出重大判斷。如此等估計有重大變動，在未來日期確認的遞延稅項資產金額會予以調整。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 4 收入及分部報告

#### (a) 收入

本集團的主要業務為設計、生產、實施和銷售及維護用於公共交通及其他公司的網路及控制系統的應用解決方案，提供民用通信傳輸服務，及綜合管廊領域相關軟件、硬件及配件設計、實施及銷售服務，以及通過股權投資的方式投資拓展軌道交通領域和基礎建設領域的業務。有關本集團主要業務的進一步詳情於附註4(b)披露。

#### (i) 分拆收入

按主要服務項目之客戶合約收入分拆如下：

|                                 | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元 |
|---------------------------------|------------------|--------------|
| <b>國際財務報告準則第15號範圍內之來自客戶合約收益</b> |                  |              |
| 來自智慧軌道交通服務的收入                   | <b>1,340,574</b> | 1,008,564    |
| 來自基礎設施信息服務的收入                   | <b>209,402</b>   | 185,373      |
|                                 | <b>1,549,976</b> | 1,193,937    |

截至2020年12月31日止年度，本集團與一名客戶(2019年：一名客戶)的交易收入已超過本集團收入的10%：

|     | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|-----|----------------|--------------|
| 客戶A | <b>170,074</b> | 246,540      |

## 4 收入及分部報告(續)

### (a) 收入(續)

#### (ii) 預期於未來確認來自於報告日期已存在的客戶合約收入

於2020年12月31日，分配至本集團現有合約項下餘下履約責任的交易價格總額為2,061,681,000港元(2019年12月31日：1,991,014,000港元)。該金額指預期未來將自客戶與本集團訂立的智慧軌道交通合約及基礎設施信息服務合約確認的收益。本集團將於日後工程完成時或因此確認預期收益，預期將於未來1至36月(2019年12月31日：未來1至48月)內發生。

上述金額並未包括本集團透過符合本集團與客戶的服務合約所載的條件而可能於未來賺取的完工花紅的任何金額，本集團很有可能將於報告日期符合賺取該等花紅的條件則除外。

#### (iii) 本集團應收的民用通信傳輸服務有關的未來最低收入總額

|          | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|----------|----------------|--------------|
| 一年內      | 167,569        | 98,614       |
| 一年後但於五年內 | 264,879        | 266,477      |
|          | <b>432,448</b> | 365,091      |

### (b) 分部報告

本集團按業務範圍管理其業務，其與向本集團最高行政管理人員內部匯報資料以進行資源分配及表現評估的方式一致。本集團呈列以下三項可申報分部。概無合併任何經營分部以組成以下可申報分部：

- 智慧軌道交通：本分部提供設計、生產、實施及銷售以及維護應用解決方案服務，當中包括軌道交通領域的相關軟件、硬件及備件。
- 基礎設施信息：本分部提供民用通信傳輸服務以及綜合管廊領域相關軟件、硬件及配件設計、實施及銷售服務。
- 業務拓展的投資：本分部管理軌道交通及基礎設施領域的股本投資。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 4 收入及分部報告(續)

#### (b) 分部報告(續)

##### (i) 分部業績

就評估分部業績及分配分部之間的資源而言，本集團最高行政管理人員按以下基準監察各可申報分部應佔的業績：

收益及開支乃參考可申報分部產生的收益及其產生的成本而分配至該等分部。可呈報分部的溢利以毛利計量。於截至2020年及2019年12月31日止年度，並無發生分部間的內部銷售。本集團的其他收入與開支項目，如其他收入、銷售、一般及行政開支、貿易應收款項及合約資產減值虧損、研究開支、融資成本以及或然代價公允價值變動及資產與負債，包括分享技術知識，並非根據個別分部計量。相應地，相關資料予以呈報。

按收益確認之時間劃分之來自客戶合約收益分拆以及於截至2020年及2019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申報分部資料載列如下。

|                       | 2020年         |               |                | 總計<br>千港元 |
|-----------------------|---------------|---------------|----------------|-----------|
|                       | 智慧軌道交通<br>千港元 | 基礎設施信息<br>千港元 | 業務拓展的投資<br>千港元 |           |
| 按收益確認之時間劃分之分拆         |               |               |                |           |
| 即時確認                  | 1,121,006     | 15,931        | -              | 1,136,937 |
| 隨著時間確認                | 219,568       | 193,471       | -              | 413,039   |
| 來自外部客戶的收益及<br>可申報分部收益 | 1,340,574     | 209,402       | -              | 1,549,976 |
| 可申報分部毛利               | 494,267       | 120,992       | -              | 615,259   |
| 應佔合營企業及聯營企業之業績        | -             | -             | (108,168)      | (108,168) |

#### 4 收入及分部報告(續)

##### (b) 分部報告(續)

##### (i) 分部業績(續)

|                       | 2019年         |               |                | 總計<br>千港元 |
|-----------------------|---------------|---------------|----------------|-----------|
|                       | 智慧軌道交通<br>千港元 | 基礎設施信息<br>千港元 | 業務拓展的投資<br>千港元 |           |
| <b>按收益確認之時間劃分之分拆</b>  |               |               |                |           |
| 即時確認                  | 899,334       | 32,726        | –              | 932,060   |
| 隨著時間確認                | 109,230       | 152,647       | –              | 261,877   |
| 來自外部客戶的收益及<br>可申報分部收益 | 1,008,564     | 185,373       | –              | 1,193,937 |
| 可申報分部毛利               | 353,221       | 71,558        | –              | 424,779   |
| 應佔合營企業及聯營企業之業績        | –             | –             | 25,182         | 25,182    |

##### (ii) 可申報分部損益之對賬

|                 | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元 |
|-----------------|------------------|--------------|
| 可申報分部毛利         | <b>615,259</b>   | 424,779      |
| 應佔合營企業及聯營企業之業績  | <b>(108,168)</b> | 25,182       |
| 其他收入            | <b>49,962</b>    | 70,758       |
| 銷售、一般及行政開支      | <b>(257,867)</b> | (227,184)    |
| 貿易應收款項及合約資產減值虧損 | <b>(28,842)</b>  | (22,541)     |
| 研究開支            | <b>(135,261)</b> | (117,928)    |
| 融資成本            | <b>(29,019)</b>  | (27,414)     |
| 或然代價公允價值變動      | <b>106,840</b>   | (6,304)      |
| 除稅前溢利           | <b>212,904</b>   | 119,348      |

##### (iii) 地區資料

本集團收益全部來自於中華人民共和國(「中國」)境內客戶。

本集團的非流動資產(包括物業、廠房及設備，無形資產、商譽及於合營企業及聯營企業的權益)全部位於或者分配至位於中國的業務。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 5 其他收入

|             | 2020<br>千港元   | 2019年<br>千港元  |
|-------------|---------------|---------------|
| 利息收入        | 15,380        | 25,733        |
| 投資收入        | 3,591         | 2,592         |
| 政府補助        | 31,097        | 31,142        |
| 匯兌(虧損)/收益淨額 | (523)         | 10,781        |
| 其他          | 417           | 510           |
|             | <b>49,962</b> | <b>70,758</b> |

### 6 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除以下各項後達致：

#### (a) 融資成本

|              | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元  |
|--------------|---------------|---------------|
| 銀行及其他借款的利息   | 1,948         | 15,430        |
| 來自一名關聯方的貸款利息 | 26,084        | 11,335        |
| 租賃負債的利息      | 987           | 649           |
|              | <b>29,019</b> | <b>27,414</b> |

#### (b) 員工成本

|                            | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元   |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 薪金、工資及其他福利                 | 296,978        | 226,000        |
| 界定退休計劃供款                   | 2,426          | 15,622         |
| 以現金結算並以股份為基礎的交易開支(附註27(b)) | 4,810          | 505            |
|                            | <b>304,214</b> | <b>242,127</b> |

本集團於中國(除香港以外)成立的附屬公司的僱員參與地方政府機關管理的界定供款退休福利計劃，據此該等附屬公司須按僱員基本薪金的16%向該計劃供款。根據上述退休計劃，該等附屬公司僱員於到達正常退休年齡時有權享有按中國(除香港以外)平均薪金水平百分比計算的退休福利。

## 6 除稅前溢利(續)

### (b) 員工成本(續)

根據中國人力資源社會保障部、財政部，國家稅務總局發出的《關於階段性減免企業社會保險費的通知》(人社部發[2020]11號)，於2020年2月1日至2020年12月31日期間，本集團的部分附屬公司享有的社會保險費減少幅度為50%至100%。

本集團亦根據香港強制性公積金計劃條例委托受托人為本集團於香港註冊成立的附屬公司所僱傭的僱員參與強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。根據強積金計劃，僱主及其僱員均須按僱員有關收入的5%向該計劃作出供款，每月有關收入上限為30,000港元。向強積金計劃作出的供款即時歸屬。

本集團並無進一步承擔支付上述年度供款以外的其他退休福利的責任。

### (c) 其他項目

|                                   | 附註    | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|-----------------------------------|-------|----------------|--------------|
| 存貨成本                              | 17(b) | <b>621,618</b> | 513,946      |
| 核數師酬金：                            |       |                |              |
| —法定核數服務                           |       | <b>3,151</b>   | 3,182        |
| —其他服務                             |       | <b>1,519</b>   | 1,364        |
| 物業、廠房及設備減值虧損                      | 11(a) | <b>21,287</b>  | —            |
| 存貨撇減                              | 17(b) | <b>5,477</b>   | 10,177       |
| 折舊費                               | 11    |                |              |
| —自有物業、廠房及設備                       |       | <b>32,678</b>  | 31,549       |
| —使用權資產                            |       | <b>7,441</b>   | 5,437        |
| 無形資產攤銷                            | 12    | <b>15,771</b>  | 25,271       |
| 出售自有物業、廠房及設備以及<br>無形資產的(收益)/虧損淨額  |       | <b>(77)</b>    | 10,612       |
| 與短期租賃及低價值資產租賃有關的費用<br>(不計入租賃負債計量) |       | <b>11,621</b>  | 7,783        |

附註：

存貨成本中108,122,000港元(2019年：120,983,000港元)，與員工成本及折舊及攤銷開支有關，而該金額亦分別包含於上述分別披露之相關總金額或附註6(b)之各項類型開支中。





## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 7 所得稅

#### (a) 綜合損益表的所得稅指：

|                | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元 |
|----------------|---------------|--------------|
| 即期稅項(附註28(a))： |               |              |
| — 香港利得稅        | 2,783         | 2,444        |
| — 中國企業所得稅      | 34,113        | 21,827       |
|                | <b>36,896</b> | 24,271       |
| 遞延稅項(附註28(b))： |               |              |
| — 產生及撥回臨時差額    | (7,784)       | (15,406)     |
|                | <b>29,112</b> | 8,865        |

#### (b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計溢利之間的對賬：

|   | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元 |
|---|---------------|--------------|
| 除稅前溢利   | 212,904       | 119,348      |
| 除稅前溢利的預期稅項，按於有關司法權區獲得的溢利的適用稅率<br>計算(附註(i)，(ii)(iii)及(iv)) | 53,171        | 27,149       |
| 不可扣減開支的稅務影響   | 8,273         | 4,870        |
| 不可扣減公允價值變動的稅務影響   | (17,617)      | 1,040        |
| 應佔合營企業及聯營企業之業績  | 18,284        | (3,382)      |
| 免稅利息收入  | (2,024)       | (1,642)      |
| 免稅外匯收益  | (18)          | (2,041)      |
| 動用先前未確認的過往年度暫時差額的稅務影響                                     | (152)         | (1,003)      |
| 未確認稅項虧損及可扣減暫時差額的稅務影響                                      | 6,439         | 14,730       |
| 稅項減免(附註(v)、(vi)及(vii))                                    | (37,244)      | (30,856)     |
| 所得稅   | <b>29,112</b> | 8,865        |

## 7 所得稅(續)

### (b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計溢利之間的對賬：(續)

附註：

- (i) 本公司及本集團於香港註冊成立的附屬公司於截至2020年12月31日止年度須按16.5%的稅率繳納香港利得稅，但本集團一間根據兩級利得稅稅率制度屬合資格法團的附屬公司除外。(2019年：16.5%)。  
  
就此附屬公司而言，首2百萬港元的應課稅溢利按8.25%的稅率徵稅，餘下應課稅溢利按16.5%的稅率徵稅。該附屬公司的香港利得稅撥備於2019年按相同基準計算。
- (ii) 根據其各自註冊成立國家的規則及法規，本公司及本集團於中國(包括香港)及印度以外的國家註冊成立的附屬公司無須繳納任何所得稅。
- (iii) 本集團於中國(除香港以外)成立的附屬公司於截至2020年12月31日止年度須按25%(2019年：25%)的稅率繳納中國企業所得稅。
- (iv) 於印度成立的附屬公司於截至2020年12月31日止年度須按25%的稅率繳納印度企業所得稅。
- (v) 本集團於中國成立的若干附屬公司已獲得稅務局批准作為高新技術企業繳納稅項。因此，該等附屬公司截至2020年12月31日止年度享有15%的中國企業所得稅優惠稅率。除中國企業所得稅優惠稅率外，該等附屬公司亦有權享有按其所產生的合資格研發成本的75%計算的額外減免稅項津貼(2019年：75%)。
- (vi) 本集團的若干附屬公司被認為軟件企業。因此，該等附屬公司有權享受中國企業所得稅豁免兩年，然後享受中國企業所得稅50%的減免幅度三年。因此，該等附屬公司截至2020年12月31日止年度享有中國企業所得稅豁免(2019年：中國企業所得稅豁免)。
- (vii) 於截至2020年12月31日止年度，本集團的一間附屬公司符合小型微利企業標準並享受所得稅優惠政策。因此，該附屬公司的第一筆人民幣100萬元的應課稅溢利按5%的有效稅率計稅；第二筆和第三筆人民幣100萬元的應課稅溢利按10%的有效稅率計稅。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 8 董事薪酬

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部分披露的董事薪酬如下：

|                | 2020年        |                       |             |               |              |
|----------------|--------------|-----------------------|-------------|---------------|--------------|
|                | 董事袍金<br>千港元  | 薪金、津貼及<br>實物福利<br>千港元 | 酌情花紅<br>千港元 | 退休計劃供款<br>千港元 | 總計<br>千港元    |
| <b>執行董事</b>    |              |                       |             |               |              |
| 曹瑋先生           | 1,200        | 79                    | —           | 4             | 1,283        |
| 宣晶女士           | 1,298        | 90                    | 422         | 19            | 1,829        |
| <b>非執行董事</b>   |              |                       |             |               |              |
| 張燕友先生          | —            | —                     | —           | —             | —            |
| 關繼發先生          | —            | —                     | —           | —             | —            |
| 鄭毅先生           | —            | —                     | —           | —             | —            |
| 任宇航先生          | —            | —                     | —           | —             | —            |
| <b>獨立非執行董事</b> |              |                       |             |               |              |
| 白金榮先生          | 240          | —                     | —           | —             | 240          |
| 羅振邦先生          | 240          | —                     | —           | —             | 240          |
| 黃立新先生          | 240          | —                     | —           | —             | 240          |
|                | <b>3,218</b> | <b>169</b>            | <b>422</b>  | <b>23</b>     | <b>3,832</b> |

|                | 2019年        |                       |              |               |              |
|----------------|--------------|-----------------------|--------------|---------------|--------------|
|                | 董事袍金<br>千港元  | 薪金、津貼及<br>實物福利<br>千港元 | 酌情花紅<br>千港元  | 退休計劃供款<br>千港元 | 總計<br>千港元    |
| <b>執行董事</b>    |              |                       |              |               |              |
| 曹瑋先生           | 1,200        | 168                   | —            | 76            | 1,444        |
| 宣晶女士           | 1,262        | 118                   | 1,149        | 76            | 2,605        |
| <b>非執行董事</b>   |              |                       |              |               |              |
| 張燕友先生          | —            | —                     | —            | —             | —            |
| 關繼發先生          | —            | —                     | —            | —             | —            |
| 鄭毅先生           | —            | —                     | —            | —             | —            |
| 任宇航先生          | —            | —                     | —            | —             | —            |
| <b>獨立非執行董事</b> |              |                       |              |               |              |
| 白金榮先生          | 240          | —                     | —            | —             | 240          |
| 羅振邦先生          | 240          | —                     | —            | —             | 240          |
| 黃立新先生          | 240          | —                     | —            | —             | 240          |
|                | <b>3,182</b> | <b>286</b>            | <b>1,149</b> | <b>152</b>    | <b>4,769</b> |

## 8 董事薪酬(續)

於截至2020年12月31日止年度並無已付董事或附註9所載五名最高薪人士中任何人士的款項，作為彼等加入本集團或加入本集團時的獎勵或離職補償。於截至2020年12月31日止年度，除張燕友先生、關繼發先生、鄭毅先生及任宇航先生(2019年：張燕友先生、關繼發先生、鄭毅先生及任宇航先生)外，概無其他董事已放棄或同意放棄任何薪酬。截至2020年12月31日止年度，張燕友先生、關繼發先生、鄭毅先生及任宇航先生已各自放棄董事袍金240,000港元(2019年：240,000港元)。

## 9 最高薪人士

五名最高薪人士中二名(2019年：一名)為董事，其薪酬已於附註8披露。其他三名(2019年：四名)人士的薪酬總額如下：

|            | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 薪金、津貼及實物福利 | 2,921        | 3,659        |
| 酌情花紅       | 1,258        | 3,540        |
| 退休計劃供款     | 13           | 249          |
|            | <b>4,192</b> | <b>7,448</b> |

本集團五名最高薪人士中，三名(2019年：四名)非董事人士的薪酬範圍如下：

|                         | 2020年 | 2019年 |
|-------------------------|-------|-------|
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 2     | —     |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | 1     | 3     |
| 2,000,001港元至2,500,000港元 | —     | 1     |

## 10 每股基本及攤薄盈利

截至2020年12月31日止年度的每股基本盈利根據本公司普通權益股東應佔溢利168,407,000港元(2019年：96,870,000港元)及年內已發行普通股加權平均數2,098,787,000股計算(2019年：2,100,127,000股普通股)，計算如下：

### 普通股加權平均數

|                      | 2020年<br>千股      | 2019年<br>千股 |
|----------------------|------------------|-------------|
| 於1月1日已發行的普通股         | 2,100,127        | 2,100,127   |
| 股份購回的影響(附註29(c)(ii)) | (1,340)          | —           |
| 於12月31日的普通股加權平均數     | <b>2,098,787</b> | 2,100,127   |

於截至2020年及2019年12月31日止年度，本集團並無流通在外的可攤薄普通股。因此，每股基本及攤薄盈利並無差額。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 11 物業、廠房及設備

#### (a) 賬面值對賬

|                 | 樓宇<br>千港元 | 使用權資產<br>千港元 | 民用通信<br>傳輸系統<br>千港元 | 其他<br>千港元 | 在建工程<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-----------------|-----------|--------------|---------------------|-----------|-------------|-----------|
| <b>成本：</b>      |           |              |                     |           |             |           |
| 於2019年1月1日      | -         | 4,857        | 229,290             | 7,680     | 12,514      | 254,341   |
| 匯兌調整            | (866)     | (346)        | (5,841)             | (732)     | (296)       | (8,081)   |
| 添置              | -         | 18,492       | -                   | 7,989     | 50,767      | 77,248    |
| 業務合併            | 18,122    | 1,114        | -                   | 8,261     | -           | 27,497    |
| 出售              | -         | -            | -                   | (1,420)   | -           | (1,420)   |
| 轉讓              | -         | -            | 46,717              | 2,820     | (49,537)    | -         |
| 於2019年12月31日    | 17,256    | 24,117       | 270,166             | 24,598    | 13,448      | 349,585   |
| <b>累計折舊</b>     |           |              |                     |           |             |           |
| 於2019年1月1日      | -         | -            | 137,571             | 4,498     | -           | 142,069   |
| 匯兌調整            | (12)      | (44)         | (3,447)             | (222)     | -           | (3,725)   |
| 年內開支            | 762       | 5,437        | 24,828              | 5,959     | -           | 36,986    |
| 出售時撥回           | -         | -            | -                   | (1,349)   | -           | (1,349)   |
| 於2019年12月31日    | 750       | 5,393        | 158,952             | 8,886     | -           | 173,981   |
| <b>賬面值：</b>     |           |              |                     |           |             |           |
| 於2019年12月31日    | 16,506    | 18,724       | 111,214             | 15,712    | 13,448      | 175,604   |
| <b>成本：</b>      |           |              |                     |           |             |           |
| 於2020年1月1日      | 17,256    | 24,117       | 270,166             | 24,598    | 13,448      | 349,585   |
| 匯兌調整            | 1,519     | 2,606        | 19,303              | 2,008     | 602         | 26,038    |
| 添置              | -         | 10,308       | -                   | 4,890     | 29,295      | 44,493    |
| 出售              | -         | -            | -                   | (4,207)   | -           | (4,207)   |
| 到期租賃            | -         | (5,925)      | -                   | -         | -           | (5,925)   |
| 轉讓              | -         | -            | 34,020              | -         | (34,020)    | -         |
| 於2020年12月31日    | 18,775    | 31,106       | 323,489             | 27,289    | 9,325       | 409,984   |
| <b>累計折舊及減值：</b> |           |              |                     |           |             |           |
| 於2020年1月1日      | 750       | 5,393        | 158,952             | 8,886     | -           | 173,981   |
| 匯兌調整            | 114       | 377          | 12,414              | 581       | -           | 13,486    |
| 年內開支            | 2,030     | 7,441        | 23,227              | 7,421     | -           | 40,119    |
| 出售時撥回           | -         | -            | -                   | (4,073)   | -           | (4,073)   |
| 到期租賃            | -         | (4,987)      | -                   | -         | -           | (4,987)   |
| 減值虧損(附註)        | -         | -            | 21,287              | -         | -           | 21,287    |
| 於2020年12月31日    | 2,894     | 8,224        | 215,880             | 12,815    | -           | 239,813   |
| <b>賬面值：</b>     |           |              |                     |           |             |           |
| 於2020年12月31日    | 15,881    | 22,882       | 107,609             | 14,474    | 9,325       | 170,171   |

附註：鑑於第二代移動通訊服務(「2G服務」)即將終止，本集團計劃不再使用相關2G設備。已就該等設備的賬面值21,287,000港元全額計提了減值。

## 11 物業、廠房及設備(續)

### (b) 使用權資產

按相關資產類別分析的使用權資產的賬面淨值如下：

|    | 於2020年<br>12月31日<br>千港元 | 於2019年<br>12月31日<br>千港元 |
|----|-------------------------|-------------------------|
| 樓宇 | <b>22,882</b>           | 18,724                  |

本集團已透過租賃合約獲得使用辦公室物業的權利。租賃一般初步為期18至60個月。

與於損益中確認的租賃有關的開支項目分析如下：

|                               | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元 |
|-------------------------------|---------------|--------------|
| 租賃自用物業的折舊費，以折舊成本列示            | <b>7,441</b>  | 5,437        |
| 租賃負債的利息(附註6(a))               | <b>987</b>    | 649          |
| 與短期租賃及低價值資產租賃有關的費用(不計入租賃負債計量) | <b>11,621</b> | 7,783        |

年內，本集團就若干新簽訂的租賃協議確認使用權資產增加10,308,000港元。

租賃現金流出總額的詳情及租賃負債的到期分析分別在附註21(c)及24中列出。



綜合財務報表附註(續)  
(除另有指明外，以港元為單位)

12 無形資產

|              | 軟件<br>千港元     | 收益權<br>千港元     | 專利權<br>千港元    | 商標<br>千港元      | 總計<br>千港元      |
|--------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>成本：</b>   |               |                |               |                |                |
| 於2019年1月1日   | 88,285        | 107,622        | –             | –              | 195,907        |
| 匯兌調整         | (1,358)       | (2,355)        | (2,801)       | (4,761)        | (11,275)       |
| 添置           | 8,464         | –              | –             | –              | 8,464          |
| 業務合併         | 5,546         | –              | 58,617        | 99,648         | 163,811        |
| 出售           | (66,606)      | –              | –             | –              | (66,606)       |
| 於2019年12月31日 | 34,331        | 105,267        | 55,816        | 94,887         | 290,301        |
| <b>累計攤銷：</b> |               |                |               |                |                |
| 於2019年1月1日   | 59,659        | 34,810         | –             | –              | 94,469         |
| 匯兌調整         | (1,226)       | (919)          | (6)           | –              | (2,151)        |
| 年內開支         | 11,702        | 8,917          | 4,652         | –              | 25,271         |
| 出售時撥回        | (56,059)      | –              | –             | –              | (56,059)       |
| 於2019年12月31日 | 14,076        | 42,808         | 4,646         | –              | 61,530         |
| <b>賬面值：</b>  |               |                |               |                |                |
| 於2019年12月31日 | 20,255        | 62,459         | 51,170        | 94,887         | 228,771        |
| <b>成本：</b>   |               |                |               |                |                |
| 於2020年1月1日   | 34,331        | 105,267        | 55,816        | 94,887         | 290,301        |
| 匯兌調整         | 2,080         | 6,779          | 3,768         | 6,111          | 18,738         |
| 添置           | 10,013        | –              | 218           | –              | 10,231         |
| 於2020年12月31日 | <b>46,424</b> | <b>112,046</b> | <b>59,802</b> | <b>100,998</b> | <b>319,270</b> |
| <b>累計攤銷：</b> |               |                |               |                |                |
| 於2020年1月1日   | 14,076        | 42,808         | 4,646         | –              | 61,530         |
| 匯兌調整         | 1,518         | 3,263          | 178           | –              | 4,959          |
| 年內開支         | 646           | 9,042          | 6,083         | –              | 15,771         |
| 於2020年12月31日 | <b>16,240</b> | <b>55,113</b>  | <b>10,907</b> | <b>–</b>       | <b>82,260</b>  |
| <b>賬面值：</b>  |               |                |               |                |                |
| 於2020年12月31日 | <b>30,184</b> | <b>56,933</b>  | <b>48,895</b> | <b>100,998</b> | <b>237,010</b> |

附註：

- (i) 軟件及收益權的年內攤銷開支於綜合損益表內的「銷售成本」及「銷售、一般及行政開支」列賬。
- (ii) 於2020年12月31日，本集團所持有使用壽命不確定的無形資產為商標。商標的可收回數額乃按商標視同版權收入的使用價值計算而釐定。商標視同版權收入乃依據本公司董事就五年期間編製的預測及預期版權費率。五年期後的現金流採用增長率2.6%(2019年：2.4%)推斷。現金流採用折讓率19.57%(2019年：20.70%)折讓。

### 13 商譽

|                                    | 千港元            |
|------------------------------------|----------------|
| 成本：                                |                |
| 於2019年1月1日                         | 62,389         |
| 業務合併                               | 589,293        |
| 匯兌調整                               | (29,443)       |
| 於2019年12月31日及2020年1月1日             | 622,239        |
| 匯兌調整                               | 40,081         |
| <b>於2020年12月31日</b>                | <b>662,320</b> |
| 累計減值虧損：                            |                |
| 於2019年1月1日、2019年12月31日及2020年12月31日 | -              |
| 賬面值：                               |                |
| 於2020年12月31日                       | 662,320        |
| 於2019年12月31日                       | 622,239        |

#### 含有商譽的現金產生單位減值測試

根據本集團的營運，商譽獲分配至本集團的現金產生單位，列示如下：

|                        | 附註    | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|------------------------|-------|----------------|--------------|
| 智慧軌道交通服務業務             |       |                |              |
| — 蘇州華啟智能科技有限公司(「華啟智能」) | (i)   | <b>595,553</b> | 559,519      |
| — 提供應用解決方案服務           | (ii)  | <b>56,113</b>  | 52,711       |
| 有關民用通信傳輸系統業務的營運        | (iii) | <b>10,654</b>  | 10,009       |
|                        |       | <b>662,320</b> | 622,239      |

附註：

- (i) 華啟智能現金產生單位的可收回數額乃按使用價值計算而釐定。有關價值乃使用根據本公司董事就五年期間編製的財務預算為基準的現金流量預測計算。五年期後的現金流採用增長率2.6%(2019年：2.4%)推斷。現金流採用折讓率14.24%(2019年：15.12%)折讓。所採用的折讓率為稅前及反映與相關現金產生單位有關的特定風險。
- (ii) 提供應用解決方案現金產生單位的可收回數額乃按使用價值計算而釐定。有關價值乃使用根據本公司董事就五年期間編製的財務預算為基準的現金流量預測計算。五年期後的現金流採用增長率2.6%(2019年：2.4%)推斷。現金流採用折讓率15.06%(2019年：15.12%)折讓。所採用的折讓率為稅前及反映與相關現金產生單位有關的特定風險。
- (iii) 有關民用通信傳輸的現金產生單位的可收回數額乃按使用價值計算而釐定。有關價值乃使用根據本公司董事就五年期間編製的財務預算為基準的現金流量預測計算。五年期後的現金流採用增長率2.6%(2019年：3%)推斷。現金流採用折讓率16.5%(2019年：16.5%)折讓。所採用的折讓率為稅前及反映與相關現金產生單位有關的特定風險。





## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 14 於附屬公司的投資

下表僅列出對本集團的業績、資產及負債有主要影響的附屬公司的詳情：

| 附屬公司名稱                       | 成立/註冊成立<br>及經營地點 | 註冊/已發行<br>及繳足股本詳情                                   | 擁有權益比例       |            |             | 主要業務   |
|------------------------------|------------------|---|--------------|------------|-------------|--|
|                              |                  |   | 本集團之<br>實際權益 | 由本公司<br>持有 | 由附屬公司<br>持有 |  |
| 億雅捷交通系統(北京)<br>有限公司*         | 中國               | 註冊資本為人民幣<br>50,000,000元，<br>實收資本為<br>人民幣12,550,000元 | 100%         | -          | 100%        | 設計、實施及銷售及維護公共交通<br>及其他公司的網絡及控制系統的<br>應用解決方案，銷售綜合管廊領<br>域相關軟件、硬件及配件 |
| 京投交通科技(香港)<br>有限公司           | 香港               | 1,000股股份  | 100%         | -          | 100%        | 設計、實施及維護公共交通公司的<br>網絡及控制系統的應用解決方案                                  |
| 北京京投億雅捷交通<br>科技有限公司*         | 中國               | 人民幣100,000,000元                                     | 100%         | -          | 100%        | 設計、實施及銷售及維護公共交通<br>及其他公司的網絡及控制系統的<br>應用解決方案，銷售綜合管廊領<br>域相關軟件、硬件及配件 |
| 北京京投卓越科技發展<br>有限公司*          | 中國               | 人民幣300,000,000元                                     | 100%         | -          | 100%        | 提供民用通信傳輸服務，設計、<br>實施和銷售相關軟件  |
| 中國城市軌道交通科技投資<br>有限公司(「城軌投資」) | 香港               | 18,000,010港元  | 70%          | -          | 70%         | 投資控股   |

## 14 於附屬公司的投資(續)

| 附屬公司名稱                       | 成立/註冊成立<br>及經營地點 | 註冊/已發行<br>及繳足股本詳情 | 擁有權益比例       |            |             | 主要業務  |
|------------------------------|------------------|-------------------|--------------|------------|-------------|---|
|                              |                  |                   | 本集團之<br>實際權益 | 由本公司<br>持有 | 由附屬公司<br>持有 |   |
| 北京京投信安科技發展<br>有限公司(「京投信安」)** | 中國               | 人民幣10,000,000元    | 51%          | -          | 51%         | 設計、實施及維護公共交通公司的<br>網絡及控制系統的應用解決方案                       |
| 蘇州華啟智能科技<br>有限公司**           | 中國               | 人民幣60,000,000元    | 95%          | -          | 95%         | 設計、生產及銷售車載乘客資訊系<br>統(「車載PIS」)、列車控制與遠程<br>診斷系統以及列車網絡控制系統 |
| 北京樂碼仕智能科技<br>有限公司(「樂碼仕」)**   | 中國               | 人民幣14,285,700元    | 51%          | -          | 51%         | 設計、實施及銷售及維護公共交通<br>及其他公司的網絡及控制系統的<br>應用解決方案，銷售相關軟件      |

\* 該等公司為於中國成立的外商獨資企業。

\*\* 該公司為於中國成立的外資企業。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 14 於附屬公司的投資(續)

下表列示本集團擁有非控股權益(「非控股權益」)的主要附屬公司城軌投資、京投信安、華啟智能及樂碼仕的財務資料。下文概述的財務資料指抵銷任何公司間金額前的款項。

|             | 城軌投資         |              | 京投信安         |              | 華啟智能         |              | 樂碼仕          |              |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|             | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
| 實際非控股權益百分比  | 30%          | 30%          | 49%          | 49%          | 5%           | 5%           | 49%          | 49%          |
| 收入          | -            | -            | 54,290       | 27,599       | 690,275      | 556,069      | 36,255       | 9,000        |
| 年內溢利        | 5,612        | 19,802       | 9,424        | 2,935        | 130,453      | 110,818      | 8,041        | 1,610        |
| 非控股權益應佔溢利   | 1,684        | 5,941        | 4,618        | 1,438        | 5,805        | 5,948        | 3,940        | 789          |
| 非流動資產       | 61,045       | 58,548       | 109          | 78           | 61,731       | 210,016      | 6,708        | 2,410        |
| 流動資產        | 7,121        | 4,070        | 76,126       | 46,097       | 1,126,985    | 934,335      | 59,960       | 53,869       |
| 流動負債        | 1            | 65           | 52,919       | 32,281       | 409,628      | 365,834      | 22,114       | 18,440       |
| 非流動負債       | -            | -            | -            | -            | 4,356        | 42,832       | -            | 268          |
| 資產淨值        | 68,165       | 62,553       | 23,316       | 13,894       | 774,732      | 735,685      | 44,554       | 37,571       |
| 非控股權益應佔資產淨值 | 20,450       | 18,766       | 11,425       | 6,809        | 45,070       | 39,340       | 22,568       | 18,410       |

### 15 於合營企業及聯營企業的權益

|               | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 按成本計算之非上市股本投資 | 416,463      | 407,773      |
| 應佔業績          | (55,036)     | 56,793       |
| 股息            | (4,725)      | (3,093)      |
| 匯兌調整          | (446)        | 1,214        |
|               | 356,256      | 462,687      |

## 15 於合營企業及聯營企業的權益(續)

有關本集團於合營企業及聯營企業的權益(在綜合財務報表中以權益法入賬)詳情載列如下：

| 合營企業/聯營企業名稱                      | 附註    | 成立及<br>經營地點 | 註冊資本詳情         | 擁有權益比例       |            |             | 主要業務                    |
|----------------------------------|-------|-------------|----------------|--------------|------------|-------------|-------------------------|
|                                  |       |             |                | 本集團之<br>實際權益 | 由本公司<br>持有 | 由附屬公司<br>持有 |                         |
| <b>合營企業</b>                      |       |             |                |              |            |             |                         |
| 北京地鐵科技發展有限公司<br>(「地鐵科技」)         | (i)   | 中國          | 人民幣30,000,000  | 49%          | -          | 49%         | 維護公共交通公司的網絡及控制系統的應用解決方案 |
| 北京京城地鐵有限公司<br>(「京城地鐵」)           | (ii)  | 中國          | 人民幣500,000,000 | 49%          | 49%        | -           | 地鐵運營管理                  |
| 北京基石創盈投資管理中心<br>(有限合夥)(「創盈中心」)   | (iii) | 中國          | 人民幣2,000,000   | 20%          | -          | 20%         | 資產及投資管理                 |
| 北京基石創盈投資中心<br>(有限合夥)(「基石創盈」)     | (iii) | 中國          | 人民幣201,000,000 | 24.88%       | -          | 24.88%      | 投資控股                    |
| <b>聯營企業</b>                      |       |             |                |              |            |             |                         |
| 保定基石連盈創業投資基金中心<br>(有限合夥)(「基石連盈」) | (iv)  | 中國          | 人民幣313,000,000 | 8.39%        | -          | 8.39%       | 投資控股                    |
| 蘇州易啟康電子科技有限公司<br>(「蘇州易啟康」)       | (v)   | 中國          | 人民幣6,667,000元  | 25.30%       | -          | 25.30%      | 研究及生產「車載PIS」產品          |
| 蘇州視達訊遠電子科技有限公司<br>(「視達訊遠」)       | (v)   | 中國          | 人民幣4,280,000   | 25.40%       | -          | 25.40%      | 生產鐵路配件                  |
| 廣東眾城交通技術有限公司(「廣東眾城」)             | (v)   | 中國          | 人民幣50,000,000  | 26.50%       | -          | 26.50%      | 生產鐵路配件                  |
| 中磁江蘇交通產業股份有限公司<br>(「中磁江蘇」)       | (vi)  | 中國          | 人民幣100,000,000 | 32.33%       | -          | 32.33%      | 生產鐵路配件                  |
| 天津五洋智通智能科技有限公司<br>(「天津五洋」)       | (vii) | 中國          | 人民幣10,000,000  | 49%          | -          | 49%         | 生產鐵路配件                  |



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 15 於合營企業及聯營企業的權益(續)

附註：

- (i) 地鐵科技由本集團通過一間附屬公司及一間主要的地鐵運營公司(該合營企業的其他投資者)於2016年2月18日於北京成立，為中國大陸公共交通的網絡及控制系統實施維護應用解決方案。地鐵科技為一間私人公司，其市場報價不可用。
- (ii) 京城地鐵由本公司與一間主要的地鐵運營公司(該合營企業的其他投資者)於2016年2月15日於北京成立，為北京地鐵綫實施營運管理。京城地鐵為一間私人公司，其市場報價不可用。
- (iii) 本集團為創盈中心及基石創盈的有限合夥人，而創盈中心及基石創盈為合夥企業，分別有兩名及五名其他合夥人。本集團向該兩家合夥企業注資20%及24.88%。根據合夥協議，本集團共同控制各合夥的規管組織。創盈中心為基石創盈的一般合夥人。
- (iv) 本集團為基石連盈的有限合夥人，其為合夥企業並有14名其他合夥人。本集團向該合夥企業注資8.39%。根據合夥協議，本集團有權於投資委員會會議上投一票，而該委員會為指示對基石連盈的回報率有重大影響的相關活動的規管組織。
- (v) 本集團透過業務合併收購的華啟智能參股的蘇州易啟康、視達訊遠及廣東眾城主要專注軌道生產營運。以上公司主要專注軌道生產營運。
- (vi) 中磁江蘇由本集團透過一間附屬公司與另兩名投資者於2019年3月20日共同設立，以實施特定的項目管理。依據投資協議，本集團有權指定一名董事。以上公司主要專注生產鐵路配件。
- (vii) 天津五洋由本集團透過一間附屬公司與另兩名投資者於2020年5月20日共同設立，以實施特定的項目管理。依據投資協議，本集團有權指定兩名董事。該公司主要專注生產「車載PIS」產品。

所有上述合營企業及聯營企業在綜合財務報表中以權益法入賬。

## 15 於合營企業及聯營企業的權益(續)

已就會計政策之任何差異作出調整，並與綜合財務報表內之賬面值作出調節之重大合營企業之財務資料概要披露如下：

|                         | 地鐵科技           |              | 京城地鐵             |              |
|-------------------------|----------------|--------------|------------------|--------------|
|                         | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元 |
| <b>合營企業之總額</b>          |                |              |                  |              |
| 流動資產                    | <b>364,426</b> | 340,063      | <b>447,494</b>   | 431,321      |
| 非流動資產                   | <b>9,005</b>   | 14,549       | <b>1,551,065</b> | 1,553,210    |
| 流動負債                    | <b>247,749</b> | 232,211      | <b>1,566,809</b> | 1,319,923    |
| 非流動負債                   | <b>1,126</b>   | 2,860        | -                | -            |
| 資產淨值                    | <b>124,556</b> | 119,541      | <b>431,750</b>   | 664,608      |
| 計入上述資產及負債：              |                |              |                  |              |
| 現金及現金等價物                | <b>80,690</b>  | 50,193       | <b>217,331</b>   | 339,172      |
| 流動金融負債(不包括貿易及其他應付款項及撥備) | <b>1,789</b>   | 9,713        | <b>179</b>       | 8,500        |
| 收入                      | <b>351,592</b> | 466,629      | <b>307,791</b>   | 411,837      |
| 截至12月31日止年度的溢利/(虧損)     | <b>12,857</b>  | 40,488       | <b>(232,858)</b> | 26,454       |
| 計入上述溢利/(虧損)：            |                |              |                  |              |
| 折舊                      | <b>2,736</b>   | 1,942        | <b>54,012</b>    | 54,921       |
| 利息收入                    | <b>432</b>     | 439          | <b>8,609</b>     | 5,429        |
| <b>與本集團之合營企業權益對賬</b>    |                |              |                  |              |
| 合營企業資產淨值之總額             | <b>124,556</b> | 119,541      | <b>431,750</b>   | 664,608      |
| 於綜合財務報表之賬面值             | <b>61,032</b>  | 58,575       | <b>211,558</b>   | 325,659      |

個別非重大的合營企業及聯營企業的匯總資料：

|                             | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元 |
|-----------------------------|---------------|--------------|
| 於綜合財務報表中個別非重大合營企業及聯營企業的賬面總值 | <b>83,666</b> | 78,453       |
| 本集團應佔該等合營企業及聯營企業之持續經營虧損之總額  | <b>(368)</b>  | (7,619)      |



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 16 其他金融資產

|                  | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|------------------|----------------|--------------|
| 透過損益按公允價值列賬之金融資產 |                |              |
| — 非上市債務投資        | <b>219,819</b> | 169,680      |

本集團由金融機構發行的保本加可變回報的財富管理產品的非上市債務投資列作透過損益按公允價值列賬的其他金融資產。

### 17 存貨及其他合約成本

(a) 綜合財務狀況表內的存貨包括：

|                   | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|-------------------|----------------|--------------|
| 應用解決方案相關的軟件、硬件及備件 | <b>366,149</b> | 455,278      |
| 將被分配至服務合約的材料      | <b>44,582</b>  | 47,211       |
|                   | <b>410,731</b> | 502,489      |

(b) 於年內確認為開支並計入綜合損益表內的存貨金額分析如下：

|         | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|---------|----------------|--------------|
| 已售存貨賬面值 | <b>621,618</b> | 513,946      |
| 存貨撇減    | <b>5,477</b>   | 10,177       |
|         | <b>627,095</b> | 524,123      |

## 18 合約資產及合約負債

### (a) 合約資產

|   | 2020年<br>千港元    | 2019年<br>千港元 |
|---|-----------------|--------------|
| <b>合約資產</b>   |                 |              |
| 履行客戶合約所產生   | <b>569,521</b>  | 451,566      |
| 減：虧損撥備  | <b>(49,199)</b> | (26,845)     |
|   | <b>520,322</b>  | 424,721      |
| <b>國際財務報告準則第15號範圍內之來自客戶合約的貿易應收款項及應收票據，計入「貿易及其他應收款項」(附註19)</b> | <b>625,267</b>  | 471,001      |

對確認的合約資產金額有影響的一般付款條款如下：

本集團的服務合約包括服務期間一旦達到里程碑則必須作出階段性付款的付款時間表。該等付款時間表防止積聚重大合約資產。本集團一般同意履行銷售合約後的一到三年保留期限，在此期間，可以根據行業的市場慣例和管理層對個別客戶進行的信貸評估，就應收保留款項授予客戶信貸期。

預期將於超過一年以後收回的合約資產金額為41,083,000港元(2019年：57,473,000港元)，全部均與保留金有關。

### (b) 合約負債

|             | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元 |
|-------------|---------------|--------------|
| <b>合約負債</b> |               |              |
| 服務合約        |               |              |
| —預收履約賬款     | <b>59,722</b> | 31,568       |

對服務合約確認的合約負債金額有影響的一般付款條款如下：

當本集團於生產活動開始前收到按金，則會於合約開始時產生合約負債，直至就項目所確認的收益超過按金額為止。





## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 18 合約資產及合約負債(續)

#### (b) 合約負債(續)

##### 合約負債變動

|                          | 2020年<br>千港元    | 2019年<br>千港元 |
|--------------------------|-----------------|--------------|
| 於1月1日的結餘                 | <b>31,568</b>   | 66,045       |
| 合約負債因年內確認收益導致年初列賬合約負債的減少 | <b>(31,820)</b> | (60,671)     |
| 透過業務合併增加                 | -               | 476          |
| 合約負債因預收服務賬款而增加           | <b>56,557</b>   | 28,087       |
| 匯兌調整                     | <b>3,417</b>    | (2,369)      |
| 於12月31日的結餘               | <b>59,722</b>   | 31,568       |

預期將於同一年度確認為收入的已收預收履約賬款及後續銷售按金金額為59,722,000港元(2019年：31,568,000港元)。

## 19 貿易及其他應收款項

|                     | 附註    | 2020年<br>千港元    | 2019年<br>千港元 |
|---------------------|-------|-----------------|--------------|
| 來自下列各方的貿易應收款項：      |       |                 |              |
| — 第三方               |       | <b>317,040</b>  | 271,343      |
| — 本公司權益股東的聯繫人       |       | <b>4,853</b>    | 26,227       |
| — 本集團的一間聯營企業        |       | —               | 3,019        |
| — 本集團的一間合營企業        |       | <b>1,196</b>    | —            |
| 應收票據                |       | <b>326,479</b>  | 184,582      |
|                     |       | <b>649,568</b>  | 485,171      |
| 應收關聯方款項：            | 19(b) |                 |              |
| — 本公司權益股東及彼等之聯繫人    |       | <b>440</b>      | 244          |
| — 本集團的一間聯營企業        |       | <b>1,188</b>    | —            |
| — 本集團的一間合營企業        |       | —               | 1,116        |
| — 本集團一間附屬公司非控股權益持有人 |       | —               | 2,598        |
|                     |       | <b>1,628</b>    | 3,958        |
| 減：貿易應收款項虧損撥備        |       | <b>(24,301)</b> | (14,170)     |
| 預付款項、按金及其他應收款項      |       | <b>55,165</b>   | 62,744       |
| 可收回增值稅              |       | <b>3,975</b>    | 18,752       |
| 按攤銷成本計量的金融資產        |       | <b>686,035</b>  | 556,455      |
| 與收購樂瑪仕相關的股份回售權的公允價值 | 19(c) | <b>1,039</b>    | 1,139        |
|                     |       | <b>687,074</b>  | 557,594      |

全部貿易及其他應收款項預計於一年內結算或確認為開支。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 19 貿易及其他應收款項(續)

#### (a) 賬齡分析

於報告期末，貿易應收款項及應收票據的賬齡分析(基於發票日期)如下：

|      | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|------|----------------|--------------|
| 一年內  | 564,760        | 410,511      |
| 超過一年 | 84,808         | 74,660       |
|      | <b>649,568</b> | 485,171      |

有關本集團的信貸政策及來自貿易債務人的信貸風險的進一步詳情載於附註30(a)。

#### (b) 應收關聯方款項

應收關聯方款項乃為無抵押、不計息及並無固定償還期限。

#### (c) 與收購樂碼仕有關的股份回售權

根據樂碼仕的收購協議，樂碼仕前權益持有人向本集團授予了3期股份回售權。憑藉每期股份回售權，本集團有權將其在樂碼仕的股權回售給原權益持有人。該等股份回售權的行權價乃根據預定公式的計算結果和合格評估公司簽發的評估報告中的最高金額釐定。

股份回購權的授出依據歸屬條件，並參考樂碼仕於截止2020年、2021年及2022年12月31日止年度的財務業績。歸屬條件的開始日期各不相同，對於授出日期授出的每份股份回售權分別釐定。該等股份回售權將於2022年12月31日後期滿失效。

## 20 予一間聯營企業的貸款

於2020年11月13日，本集團的附屬公司向本集團一間聯營企業授予一筆人民幣6,000,000元(相當於約6,751,000港元)的貸款，該貸款按4.35%的年利率計息。該貸款由本集團的關聯方作抵押，並需予12月內還清。

## 21 現金及現金等價物及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

|                   | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 手頭及銀行現金           | 944,489      | 821,569      |
| 受限制銀行存款           | 39,340       | 29,322       |
| 綜合財務狀況表內的現金及現金等價物 | 983,829      | 850,891      |
| 減：受限制銀行存款         | (39,340)     | (29,322)     |
| 綜合現金流量表內的現金及現金等價物 | 944,489      | 821,569      |

本集團於中國(不包括香港)的業務以人民幣為單位進行。人民幣乃不可自由兌換的貨幣，匯出中國(不包括香港)的資金受中國政府實施的外匯管制規則及法規所規限。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 21 現金及現金等價物及其他現金流量資料(續)

#### (b) 融資活動負債的對賬

下表詳列本集團融資活動負債的變動(包括現金及非現金變動)。融資活動負債為已經或未來將會於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量的負債。

|                       | 銀行及<br>其他借款<br>千港元<br>(附註23) | 租賃負債<br>千港元<br>(附註24) | 應付利息<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-----------------------|------------------------------|-----------------------|-------------|-----------|
| 於2020年1月1日            | 559,876                      | 17,171                | 1,354       | 578,401   |
| <b>2020年融資現金流量變動：</b> |                              |                       |             |           |
| 銀行及其他借款之所得款項          | 67,627                       | -                     | -           | 67,627    |
| 銀行及其他借款之還款            | (60,354)                     | -                     | -           | (60,354)  |
| 已支付租金的資本部分            | -                            | (5,538)               | -           | (5,538)   |
| 已支付租金的利息部分            | -                            | (987)                 | -           | (987)     |
| 已付利息                  | -                            | -                     | (28,032)    | (28,032)  |
| 融資現金流量變動總額            | 7,273                        | (6,525)               | (28,032)    | (27,284)  |
| <b>其他變動：</b>          |                              |                       |             |           |
| 年內訂立新租約帶來租賃負債<br>增加   | -                            | 10,308                | -           | 10,308    |
| 利息開支                  | -                            | 987                   | 28,032      | 29,019    |
| 匯兌調整                  | 4,263                        | 537                   | -           | 4,800     |
| 其他變動總額                | 4,263                        | 11,832                | 28,032      | 44,127    |
| 於2020年12月31日          | 571,412                      | 22,478                | 1,354       | 595,244   |

## 21 現金及現金等價物及其他現金流量資料(續)

### (b) 融資活動負債的對賬(續)

|                       | 來自一名<br>關聯方的<br>貸款<br>千港元 | 銀行及<br>其他借款<br>千港元<br>(附註23) | 租賃負債<br>千港元<br>(附註24) | 應付利息<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-----------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------|-------------|-----------|
| 於2019年1月1日            | 342,388                   | –                            | 4,857                 | 886         | 348,131   |
| <b>2019年融資現金流量變動：</b> |                           |                              |                       |             |           |
| 銀行及其他借款之所得款項          | –                         | 559,742                      | –                     | –           | 559,742   |
| 銀行及其他借款之還款            | –                         | (147,162)                    | –                     | –           | (147,162) |
| 償還來自一名關聯方的貸款          | (346,500)                 | –                            | –                     | –           | (346,500) |
| 已支付租金的資本部分            | –                         | –                            | (7,436)               | –           | (7,436)   |
| 已支付租金的利息部分            | –                         | –                            | (649)                 | –           | (649)     |
| 已付利息                  | –                         | –                            | –                     | (26,545)    | (26,545)  |
| 融資現金流量變動總額            | (346,500)                 | 412,580                      | (8,085)               | (26,545)    | 31,450    |
| <b>其他變動：</b>          |                           |                              |                       |             |           |
| 業務合併                  | –                         | 151,573                      | 1,114                 | 816         | 153,503   |
| 年內訂立新租約帶來租賃負債<br>增加   | –                         | –                            | 18,492                | –           | 18,492    |
| 利息開支                  | –                         | –                            | 649                   | 26,765      | 27,414    |
| 匯兌調整                  | 4,112                     | (4,277)                      | 144                   | (568)       | (589)     |
| 其他變動總額                | 4,112                     | 147,296                      | 20,399                | 27,013      | 198,820   |
| 於2019年12月31日          | –                         | 559,876                      | 17,171                | 1,354       | 578,401   |

### (c) 租賃之現金流出總額

現金流量表中所列租賃相關款項包括以下項目：

|          | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 於經營現金流量內 | (11,621)     | (9,101)      |
| 於融資現金流量內 | (6,525)      | (8,085)      |
|          | (18,146)     | (17,186)     |



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 22 貿易及其他應付款項

|                             | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|-----------------------------|----------------|--------------|
| 應付以下各方的貿易應付款項：              |                |              |
| — 第三方                       | 566,530        | 540,776      |
| — 本公司權益股東的聯繫人               | 8,184          | —            |
| — 本集團的一間合營企業                | 4,802          | 5,628        |
| — 本集團的聯營企業                  | 7,678          | 123          |
| 應付票據                        | 146,640        | 133,569      |
|                             | <b>733,834</b> | 680,096      |
| 應付本公司權益股東聯繫人款項              | —              | 234          |
| 應計開支及其他應付款項                 | 126,089        | 87,141       |
| 按攤銷成本計量的金融負債                | 859,923        | 767,471      |
| 其他應付稅項                      | 28,114         | 16,364       |
| 與以股份為基礎的交易有關的股份回售權(附註27(c)) | 5,621          | 505          |
|                             | <b>893,658</b> | 784,340      |

#### 賬齡分析

於報告期末，包括在貿易及其他應付款項內的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析(按到期日)如下：

|             | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元 |
|-------------|----------------|--------------|
| 1個月內或按要求到期  | 599,099        | 568,855      |
| 一個月後但六個月內到期 | 76,574         | 74,928       |
| 六個月後但一年內到期  | 58,161         | 36,313       |
|             | <b>733,834</b> | 680,096      |

## 23 銀行及其他借款

銀行及其他借款的賬面值分析如下：

|            | 附註  | 2020年<br>千港元   | 2019年<br>千港元   |
|------------|-----|----------------|----------------|
| 銀行貸款       |     |                |                |
| – 有擔保及無抵押  | (i) | 50,024         | 34,201         |
| – 無擔保及無抵押  |     | 21,388         | 25,675         |
| 來自一名關聯方的借款 |     | 500,000        | 500,000        |
|            |     | <b>571,412</b> | <b>559,876</b> |

附註：

- (i) 於2020年12月31日，該等銀行貸款由寧波銀行(一名第三方)擔保。
- (ii) 部分本集團銀行貸款受履行與金融機構訂立的借貸協議中普遍可見的契約所限。倘本集團違反契約，則所提取的貸款將成為須按要求償還。本集團管理層定期監控其是否遵守該等契約。於2020年12月31日，概無違反任何有關已提取的額度的契約。

所有銀行及其他借款均按攤銷成本列賬，並應償還賬面值如下：

|                   | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元    |
|-------------------|------------------|-----------------|
| 銀行貸款：             |                  |                 |
| – 1年內             | 71,412           | 59,876          |
| 來自一名關聯方的借款：       |                  |                 |
| – 1年內             | 500,000          | –               |
| – 1年後但於2年內        | –                | 500,000         |
|                   | <b>571,412</b>   | <b>559,876</b>  |
| 減：流動負債下列示的一年內到期款項 | <b>(571,412)</b> | <b>(59,876)</b> |
| 非流動負債下列示的款項       | –                | 500,000         |





## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 24 租賃負債

下表顯示本集團的租賃負債於當前報告期末以及過渡至國際財務報告準則第16號當日的剩餘合約到期日：

|            | 於2020年12月31日      |                   | 於2019年12月31日      |                   |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|            | 最低<br>租金現值<br>千港元 | 最低<br>租金總額<br>千港元 | 最低<br>租金現值<br>千港元 | 最低<br>租金總額<br>千港元 |
| 一年內        | 7,618             | 8,103             | 5,634             | 6,281             |
| 一年後但於兩年內   | 7,709             | 8,290             | 3,950             | 4,462             |
| 兩年後但於五年內   | 7,151             | 7,806             | 7,587             | 7,992             |
|            | 14,860            | 16,096            | 11,537            | 12,454            |
|            | 22,478            | 24,199            | 17,171            | 18,735            |
| 減：未來利息開支總額 |                   | (1,721)           |                   | (1,564)           |
| 租賃負債的現值    |                   | 22,478            |                   | 17,171            |

### 25 或然代價

|        | 附註  | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|--------|-----|--------------|--------------|
| 或然代價指： |     |              |              |
| 非流動資產  | (a) | 52           | 181          |
| 非流動負債  |     | 18,329       | 207,076      |
| 流動負債   |     | 88,830       | 73,309       |
|        | (b) | 107,159      | 280,385      |

附註：

- (a) 長期應收款項乃收購樂碼仕相關代價的一部分，指樂碼仕前權益持有人預期付款的公允價值。根據收購協議，前權益持有人有責任補償截至2020年、2021年和2022年12月31日止年度之樂碼仕純利潤與預設目標之間的差額。
- (b) 該等應付款項指收購華啟智能所產生的遞延代價的公允價值。根據收購協議，代價總額的一部分分三批遞延付款，且須待收購協議中預定的華啟智能於截至2019年、2020年和2021年12月31日止年度財務目標達成後，方可作實。

遞延代價的28%、32%和40%將在各年度財務目標達成時支付。倘部分達到財務目標，將導致依據收購協議所載列預定公式計算的付款額減少。

## 26 保修撥備

|           | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 於1月1日     | 10,891       | –            |
| 來自業務合併的添置 | –            | 8,781        |
| 撥備添置      | 5,639        | 9,280        |
| 已動用       | (6,745)      | (7,126)      |
| 匯兌調整      | 640          | (44)         |
|           | 10,425       | 10,891       |
| 減：一年以內的撥備 | (8,564)      | (8,628)      |
|           | 1,861        | 2,263        |

上述項目指維修的保修成本，按當時售後服務政策、銷量及過往維修與換貨經驗作出估計。估計的基準會持續檢討及於任何適當的時候進行修訂。

## 27 以現金結算並以股份為基礎的交易

於2019年3月1日，本集團完成了對華啟智能95%股權的收購。由華啟智能的管理人員共同持有的兩間有限責任合夥企業(以下簡稱「持有人」)獲授六份股份回售權。每份股份回售權賦予持有人將其持有華啟智能的部分／全部股權(以下簡稱「標的資產」)出售予本集團之權利。

(a) 所授出股份回售權的主要條款及條件如下：

| 股份回售權 | 可回售標的資產        | 條件              | 合約期限           |
|-------|----------------|-----------------|----------------|
| 第一期   | 最高為華啟智能股權的1.5% | 業績和非歸屬條件均適用(附註) | 至2022年12月31日到期 |
| 第二期   | 最高為華啟智能股權的1.5% |                 |                |
| 第三期   | 全部標的資產         |                 |                |
| 第四期   | 全部標的資產         | 業績和非歸屬條件均適用     | 至2023年12月31日到期 |
| 第五期   | 全部標的資產         | 業績和非歸屬條件均適用     | 至2024年12月31日到期 |
| 第六期   | 全部標的資產         |                 |                |

股份回售權的授出依據歸屬條件，並參考華啟智能的財務業績(「財務關鍵績效指標」)及非歸屬條件。歸屬條件的開始日期各不相同，對於授出日期授出的每份股份回售權分別釐定。

附註：

倘部分達到財務關鍵績效指標，將導致依據授出日期預定公式計算的已歸屬可回售標的資產的減少。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 27 以現金結算並以股份為基礎的交易(續)

#### (b) 股份回售權數目及加權平均行使價如下：

|       | 股份回售權佔標的資產的百分比 |       |
|-------|----------------|-------|
|       | 2020年          | 2019年 |
| 期初未行使 | 100%*          | —     |
| 期內授予  | —              | 100%* |
| 期末未行使 | 100%*          | 100%* |
| 期末可行使 | —              | —     |

\* 標的資產的100%相當於華啟智能5%股權。

於2020年12月31日尚未行使的股份回售權，其行使價乃根據授出日期的預定公式計算。該等公式的輸入數據主要為股份回售權各評估年度的財務關鍵績效指標。

#### (c) 股份回售權公允價值及假設

以授出股份回售權換取之服務的公允價值的計量參考授出股份回售權的公允價值。授出股份回售權的公允價值的評估值為依據柏力克－舒爾斯模型及預期非歸屬條件發生的可能性計量。作為估值模型所用之關鍵輸入數據，預期行權價格、預期行權期限、標的資產價格的預期波動性、預期分紅收益率、無風險利率及標的資產之市場價格乃參考收購協議及可比公司之歷史交易信息。預期行權價格乃基於本集團管理層編製的華啟智能財務預測估計，並根據授出日期的預定公式計算得出。預期股息乃基於華啟智能的過往股息。

在計量尚未行使股份回售權產生之負債的價值時已考慮預期是否滿足歸屬條件導致的可回售標的資產之部分的調整。

於2020年12月31日，由尚未行使股份回售權產生之負債的公允價值為5,621,000港元(2019年12月31日：505,000港元)。改變主觀輸入數據假設可對評估的公允價值產生重大影響。

## 28 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項變動如下：

|                         | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| 於1月1日                   | 19,567       | 24,887       |
| 年內估計應課稅溢利的所得稅撥備(附註7(a)) | 36,896       | 24,271       |
| 年內已收所得稅                 | 3,934        | —            |
| 年內已付所得稅                 | (35,727)     | (29,591)     |
| 於12月31日                 | 24,670       | 19,567       |
| 指：                      |              |              |
| 可收回所得稅                  | —            | (3,934)      |
| 即期應付稅項                  | 24,670       | 23,501       |
|                         | 24,670       | 19,567       |

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

綜合財務狀況表內的已確認遞延稅項資產/(負債)的組成部分及年內變動如下：

| 由下列項目產生的遞延稅項：            | 資產            |        |        |       |            |         |       |       | 負債     |                    | 淨額       |
|--------------------------|---------------|--------|--------|-------|------------|---------|-------|-------|--------|--------------------|----------|
|                          | 超出免稅額的攤銷及折舊開支 | 應計費用   | 信貸虧損撥備 | 存貨撇減  | 物業、廠房及設備減值 | 稅項虧損    | 遞延收入  | 保修撥備  | 總計     | 有關無形資產的公允價值調整及相關攤銷 |          |
|                          | 千港元           | 千港元    | 千港元    | 千港元   | 千港元        | 千港元     | 千港元   | 千港元   | 千港元    | 千港元                | 千港元      |
| 於2019年1月1日的結餘            | 7,098         | 8,117  | 3,489  | —     | —          | —       | —     | —     | 18,704 | (18,016)           | 688      |
| 匯兌調整                     | (79)          | (284)  | (227)  | (110) | —          | (35)    | (22)  | (69)  | (826)  | 2,327              | 1,501    |
| 業務合併                     | —             | —      | 1,462  | 1,901 | —          | 183     | 556   | 1,317 | 5,419  | (40,456)           | (35,037) |
| 自綜合損益表中(扣除)/計入(附註7(a))   | (2,428)       | 6,065  | 5,463  | 1,203 | —          | 1,443   | (372) | 384   | 11,758 | 3,648              | 15,406   |
| 於2019年12月31日及2020年1月1日結餘 | 4,591         | 13,898 | 10,187 | 2,994 | —          | 1,591   | 162   | 1,632 | 35,055 | (52,497)           | (17,442) |
| 匯兌調整                     | 116           | 866    | 914    | 207   | 169        | 13      | 13    | 98    | 2,396  | (3,420)            | (1,024)  |
| 自綜合損益表中(扣除)/計入(附註7(a))   | (907)         | (571)  | 4,787  | 252   | 3,024      | (1,604) | 50    | (166) | 4,865  | 2,919              | 7,784    |
| 於2020年12月31日之結餘          | 3,800         | 14,193 | 15,888 | 3,453 | 3,193      | —       | 225   | 1,564 | 42,316 | (52,998)           | (10,682) |



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 28 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

#### (c) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(s)所載之會計政策，由於在相關納稅司法權區和實體中不太可能獲得可用於抵扣虧損的未來應課稅溢利，故本集團未就本集團若干附屬公司產生之未動用稅項虧損、減值撥備及應計費用確認109,925,000港元之遞延稅項資產(2019年：73,040,000港元)。除根據有關稅法不會到期的24,891,000港元金額外，於2020年12月31日其餘未動用稅項虧損將於2025年12月31日或之前到期。

#### (d) 未確認遞延稅項負債

於2020年12月31日，有關本集團中國(不包括香港)附屬公司的保留溢利的暫時差額為998,249,000港元(2019年：821,419,000港元)。其中概無就有關分派該溢利應付稅項的遞延稅項負債作撥備，原因是本公司控制此等附屬公司的股息政策，而其已釐定該等溢利可能不會於可見未來作分派。

### 29 股本、儲備及股息

#### (a) 權益組成部分的變動

本集團綜合權益的各組成部分期初與期末結餘的對賬載列於綜合權益變動表中。有關本公司個別權益組成部分於年初與年末之間的變動詳情載列如下：

|                               | 股本<br>千港元<br>(附註29(c)) | 股份溢價<br>千港元<br>(附註29(d)(i)) | 資本儲備<br>千港元<br>(附註29(d)(ii)) | 庫存股份儲備<br>千港元 | 累計虧損<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------|-------------|-----------|
| 於2019年1月1日的結餘                 | 21,001                 | 1,834,244                   | 54,151                       | -             | (65,944)    | 1,843,452 |
| <b>2019年權益變動：</b>             |                        |                             |                              |               |             |           |
| 全面收益總額                        | -                      | -                           | -                            | -             | (9,697)     | (9,697)   |
| 宣派上年度股息(附註29(b)(ii))          | -                      | (21,001)                    | -                            | -             | -           | (21,001)  |
| 於2019年12月31日及<br>2020年1月1日的結餘 | 21,001                 | 1,813,243                   | 54,151                       | -             | (75,641)    | 1,812,754 |
| <b>2020年權益變動：</b>             |                        |                             |                              |               |             |           |
| 全面收益總額                        | -                      | -                           | -                            | -             | (13,445)    | (13,445)  |
| 購買本身股份(附註29(c)(ii))           | -                      | -                           | -                            | (1,190)       | -           | (1,190)   |
| 註銷股份(附註29(c)(ii))             | (30)                   | -                           | (1,160)                      | 1,190         | -           | -         |
| 宣派上年度股息(附註29(b)(ii))          | -                      | (42,002)                    | -                            | -             | -           | (42,002)  |
| 於2020年12月31日的結餘               | 20,971                 | 1,771,241                   | 52,991                       | -             | (89,086)    | 1,756,117 |

## 29 股本、儲備及股息(續)

### (b) 股息

#### (i) 歸屬於年內的應付本公司權益股東股息

|   | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元 |
|---|---------------|--------------|
| 報告期末後建議派發之末期股息每股普通股2.5港仙<br>(2019年：2港仙) | <b>52,428</b> | 42,002       |

報告期末後建議派發之末期股息並未於報告期末確認為負債。

#### (ii) 歸屬於上一財政年度並於本年度批准的本公司權益股東股息

|  | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元 |
|--|---------------|--------------|
| 於年內已批准及派付有關上一個財政年度之末期股息每股<br>普通股2港仙(2019年：1港仙) | <b>42,002</b> | 21,001       |

### (c) 股本

#### (i) 法定及已發行股本

|                | 2020年                |               | 2019年         |        |
|----------------|----------------------|---------------|---------------|--------|
|                | 股份數目                 | 千港元           | 股份數目          | 千港元    |
| 法定：            |                      |               |               |        |
| 每股面值0.01港元的普通股 | <b>5,000,000,000</b> | <b>50,000</b> | 5,000,000,000 | 50,000 |
| 已發行及繳足：        |                      |               |               |        |
| 於1月1日          | <b>2,100,126,727</b> | <b>21,001</b> | 2,100,126,727 | 21,001 |
| 註銷股份           | <b>(2,980,000)</b>   | <b>(30)</b>   | —             | —      |
| 於12月31日        | <b>2,097,146,727</b> | <b>20,971</b> | 2,100,126,727 | 21,001 |

#### (ii) 於截至2020年12月31日止年度，本公司於聯交所購回其本身股份如下：

| 年度／月份   | 購回股份數目           | 每股股份<br>所支付之<br>最高價格<br>港元 | 每股股份<br>所支付之<br>最低價格<br>港元 | 所支付之<br>價格總額<br>千港元 |
|---------|------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------|
| 2020年7月 | <b>2,980,000</b> | <b>0.42</b>                | 0.38                       | 1,190               |

上述購回本公司股份已於2020年12月註銷。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 29 股本、儲備及股息(續)

#### (d) 儲備的性質及目的

##### (i) 股份溢價

動用股份溢價賬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條監管。

##### (ii) 資本儲備

資本儲備反映(i)所收購附屬公司的控股股權賬面值與根據於2011年進行的重組支付的代價之間的差異；及(ii)根據附註2(r)(ii)以股份為基礎的付款所採納的會計政策已確認向本公司董事及權益股東以及本集團僱員授出的未行使購股權於授出日期的公允價值部分及(iii)應佔投資對象資產淨額變動(非損益或其他全面收益及已收到的分配)。

##### (iii) 法定儲備

根據本集團於中國(不包括香港)成立的附屬公司的組織章程細則，該等附屬公司須設立若干不可分派的法定儲備。轉撥該等儲備需依據各附屬公司組織章程細則的規定。法定儲備僅可在有關當局批准的情況下用於預定用途。

##### (iv) 匯兌儲備

匯兌儲備包括因換算香港境外公司財務報表為呈列貨幣而產生的外匯差額。儲備乃按附註2(v)所載會計政策進行會計處理。

#### (e) 資本管理

本集團管理資本的主要目標為保障本集團能持續經營，致使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。

本集團的資本結構由債務淨額(包括扣除現金及現金等價物的借款)以及本公司擁有人應佔權益組成(包括已發行權益、保留溢利和其他儲備)。

本公司的董事會每半年審核一次資本結構。作為該審核的一部分，董事會考慮資本成本以及與各類資本相關的風險。本集團通過支付股息、發行新債務或者贖回現有債務等來平衡總體資本結構。

### 30 金融風險管理及金融工具公允價值

本集團在日常業務過程中面臨信貸、流動資金、利率及貨幣風險。本集團面臨的該等風險及本集團用於管理該等風險的金融風險管理政策及措施載列如下。

#### (a) 信貸風險

信貸風險指對手將違反其合約義務而導致本集團出現財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自於貿易應收款項及合約資產。本集團所承受來自現金及現金等價物、應收票據及債務投資的信貸風險有限，原因為對手乃信譽超卓的銀行及金融機構，而本集團認為彼等的信貸風險為低。

#### 貿易應收款項及合約資產

本集團的信貸風險主要受各客戶的特定情況所影響，而非受客戶經營業務所處的行業所影響，因此，本集團的重大信貸集中風險主要在本集團面臨重大個別客戶風險時產生。於2020年12月31日，貿易應收款項及合約資產的6% (2019年：8%) 乃應收本集團最大債務人的款項，而貿易應收款項及合約資產的25% (2019年：32%) 乃應收本集團五大債務人的款項。

個別信貸評估乃對所有需要若干信貸金額的客戶進行。該等評估集中於客戶支付到期款項的過往記錄及現時的付款能力，並考慮有關客戶及與客戶經營所在經濟環境有關的特定資料。一般而言，本集團並無自客戶取得抵押品。

本集團並無提供會令本集團承受信貸風險的任何其他擔保。

本集團使用撥備總表按等同於全期預期信貸虧損的金額計算貿易應收款項及合約資產的虧損撥備。

下表提供有關本集團所承受的信貸風險及貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損的資料：

|           | 於2020年12月31日 |             |             |
|-----------|--------------|-------------|-------------|
|           | 預期虧損率<br>%   | 賬面總值<br>千港元 | 虧損撥備<br>千港元 |
| 一年內       | 2.55%        | 577,980     | (14,731)    |
| 超過一年但於兩年內 | 7.01%        | 142,339     | (9,984)     |
| 超過兩年但於三年內 | 10.16%       | 60,578      | (6,152)     |
| 三年以上      | 38.16%       | 111,713     | (42,632)    |
|           |              | 892,610     | (73,499)    |





## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (a) 信貸風險(續)

##### 貿易應收款項及合約資產(續)

|           | 於2019年12月31日 |             |             |
|-----------|--------------|-------------|-------------|
|           | 預期虧損率<br>%   | 賬面總值<br>千港元 | 虧損撥備<br>千港元 |
| 一年內       | 0.86%        | 409,178     | (3,519)     |
| 超過一年但於兩年內 | 1.66%        | 146,339     | (2,423)     |
| 超過兩年但於三年內 | 7.39%        | 85,788      | (6,337)     |
| 三年以上      | 25.92%       | 110,850     | (28,736)    |
|           |              | 752,155     | (41,015)    |

預期虧損率按過往五年間的實際虧損經驗計算。該等比率經調整以反映於收集過往數據所在期間的經濟環境、現時環境及本集團對應收款項預期年期的經濟環境的看法的差異。

有關貿易應收款項及合約資產的虧損撥備賬的年內變動如下：

|            | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元 |
|------------|---------------|--------------|
| 於1月1日的結餘   | <b>41,015</b> | 19,269       |
| 匯兌調整       | <b>3,642</b>  | (795)        |
| 年內確認的減值虧損  | <b>28,842</b> | 22,541       |
| 於12月31日的結餘 | <b>73,499</b> | 41,015       |

### 30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (b) 流動性風險

本公司負責本集團的整體現金管理及籌集借款，以應付預期現金需求。本集團的政策是定期監察即期及預期流動資金需求，確保其維持充裕的現金儲備，以應付其短期及長期流動資金需求。

下表詳述本集團的金融負債於報告期末的剩餘合約到期日，乃根據已訂約未貼現現金流量及本集團需要付款的最早日期為準：

|                   | 2020年              |                      |                      |                  |                  |
|-------------------|--------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------------|
|                   | 已訂約未貼現現金流出         |                      |                      |                  |                  |
|                   | 1年內或<br>按要求<br>千港元 | 1年以上<br>但不到2年<br>千港元 | 2年以上<br>但不到5年<br>千港元 | 總計<br>千港元        | 賬面值<br>千港元       |
| 銀行及其他借款           | 596,921            | -                    | -                    | 596,921          | 571,412          |
| 租賃負債              | 8,103              | 8,290                | 7,806                | 24,199           | 22,478           |
| 按攤銷成本計量的貿易及其他應付款項 | 859,923            | -                    | -                    | 859,923          | 859,923          |
|                   | <b>1,464,947</b>   | <b>8,290</b>         | <b>7,806</b>         | <b>1,481,043</b> | <b>1,453,813</b> |

|                   | 2019年              |                      |                      |                  |                  |
|-------------------|--------------------|----------------------|----------------------|------------------|------------------|
|                   | 已訂約未貼現現金流出         |                      |                      |                  |                  |
|                   | 1年內或<br>按要求<br>千港元 | 1年以上<br>但不到2年<br>千港元 | 2年以上<br>但不到5年<br>千港元 | 總計<br>千港元        | 賬面值<br>千港元       |
| 銀行及其他借款           | 86,157             | 525,086              | -                    | 611,243          | 559,876          |
| 租賃負債              | 6,281              | 4,462                | 7,992                | 18,735           | 17,171           |
| 按攤銷成本計量的貿易及其他應付款項 | 767,471            | -                    | -                    | 767,471          | 767,471          |
|                   | <b>859,909</b>     | <b>529,548</b>       | <b>7,992</b>         | <b>1,397,449</b> | <b>1,344,518</b> |



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (c) 利率風險

利率風險為金融工具的公允價值或未來現金流量將因市場利率變動而出現波動的风险。本集團就按固定利率計息的來自關聯方的貸款及其他計息借款承受公允價值利率風險。與銀行結餘及已抵押銀行存款有關的現金流量利率風險被視為不重大。本集團管理層持續管理利率風險，主要目標為限制利息開支可能受利率的不利變動影響的程度。管理層所監測的本集團利率狀況載於下文(i)。

#### (i) 利率狀況

下表詳述本集團借款於報告期末的利率狀況。

|                | 2020年       |         | 2019年       |         |
|----------------|-------------|---------|-------------|---------|
|                | 實際利率<br>%   | 千港元     | 實際利率<br>%   | 千港元     |
| 固定利率借款：        |             |         |             |         |
| 租賃負債           | 5.14%       | 22,478  | 5.14%       | 17,171  |
| 銀行及其他借款        | 1.10%–5.13% | 558,342 | 1.20%–4.78% | 558,760 |
|                |             | 580,820 |             | 575,931 |
| 浮息借款：          |             |         |             |         |
| 銀行及其他借款        | 4.20%–4.35% | 13,070  | 4.56%       | 1,116   |
| 借款總額           |             | 593,890 |             | 577,047 |
| 固定利率借款佔總借款的百分比 |             | 97.8%   |             | 99.8%   |

### 30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (c) 利率風險(續)

##### (ii) 敏感度分析

於2020年12月31日，估計倘利率總體上調／下調100個基點，而所有其他變量保持不變，本集團的稅後溢利及保留溢利將減少／增加約111,095港元(2019年：9,000港元)。

上述敏感度分析顯示，假設利率變動於報告期末發生，且已用於重新計量本集團於報告期末所持有使本集團面臨公允價值利率風險之金融工具，本集團的稅後溢利(及保留溢利)將產生的瞬時變動。

#### (d) 外幣風險

本集團主要透過以外幣(即與交易有關的業務的功能貨幣以外的貨幣)計值的現金及銀行結餘、其他應收款項及銀行及其他借款而面臨外幣風險。引發此項風險的貨幣主要為人民幣及歐元。

##### (i) 外幣風險

下表詳述本集團於報告期末面臨與實體有關的功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產引起的外幣風險。就呈列目的而言，風險金額以港元列示，並按年結日之現貨匯率換算。換算境外業務的財務報表至本集團呈列貨幣產生的差額不包括在內。

|                        | 外匯風險(以港元為單位) |          |           |          |
|------------------------|--------------|----------|-----------|----------|
|                        | 2020年        |          | 2019年     |          |
|                        | 人民幣<br>千元    | 歐元<br>千元 | 人民幣<br>千元 | 歐元<br>千元 |
| 現金及現金等價物               | -            | 659      | -         | 1,047    |
| 其他應收款項                 | 17,935       | -        | 44,548    | -        |
| 銀行及其他借款                | -            | (38,142) | -         | (34,200) |
| 已確認資產及負債所產生<br>之風險承擔總額 | 17,935       | (37,483) | 44,548    | (33,153) |



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (d) 外幣風險(續)

##### (ii) 敏感度分析

下表載列於報告期末本集團面臨重大風險的外匯匯率變動於該日出現變動(假設所有其他風險參數保持不變)對本集團之除稅後溢利及保留溢利產生之即時變動。

|     | 2020年           |                                  | 2019年           |                                  |
|-----|-----------------|----------------------------------|-----------------|----------------------------------|
|     | 外匯匯率<br>增加/(減少) | 除稅後溢利<br>及保留溢利<br>增加/(減少)<br>千港元 | 外匯匯率<br>增加/(減少) | 除稅後溢利<br>及保留溢利<br>增加/(減少)<br>千港元 |
| 人民幣 | 10%             | 1,794                            | 10%             | 4,455                            |
|     | (10)%           | (1,794)                          | (10)%           | (4,455)                          |
| 歐元  | 10%             | (3,186)                          | 10%             | (2,818)                          |
|     | (10)%           | 3,186                            | (10)%           | 2,818                            |

上表呈列之分析結果乃本集團各實體之除稅後溢利及保留溢利所受即時影響之總額(按各自之功能貨幣計量)，並按報告期末現行匯率換算為港元，以供呈列之用。

敏感度分析假設外幣匯率之變動已用於重新計量本集團於報告期末所持有使本集團面臨外匯風險之金融工具，包括本集團內部公司間以借方之功能貨幣以外貨幣計值之應收款項。此分析不包括將海外業務之財務報表換算成本集團之呈列貨幣所產生之差額。分析乃按2019年的相同基準進行。

### 30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (e) 按公允價值計量的金融工具

##### (i) 公允價值計量級別

下表載列根據國際財務報告準則第13號公允價值計量按經常性基準於報告期末計量本集團金融工具之公允價值，並分類為三個公允價值層級。公允價值計量之層級乃參考按估值方法所輸入數據的可觀察性及重要性而釐定：

- 第一級別估值：公允價值計量僅採用第一層級輸入數據，即於計量日期之同一資產或負債在活躍市場取得的未經調整報價。
- 第二級別估值：公允價值計量採用第二層級輸入數據，即並未能達到第一層級的可觀察輸入數據，及並未採用重大的不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據為沒有可供之市場數據之輸入數據。
- 第三級別估值：公允價值計量採用重大的不可觀察輸入數據。

|                   | 於2020年12月31日的公允價值計量分類至           |             |             |
|-------------------|----------------------------------|-------------|-------------|
|                   | 於2020年<br>12月31日<br>的公允價值<br>千港元 | 第二層級<br>千港元 | 第三層級<br>千港元 |
| <b>經常性的公允價值計量</b> |                                  |             |             |
| 金融資產：             |                                  |             |             |
| 其他金融資產            | 219,819                          | 219,819     | —           |
| 與收購樂碼仕有關的股份回售權    | 1,039                            | —           | 1,039       |
| 或然代價              | 52                               | —           | 52          |
| 金融負債：             |                                  |             |             |
| 或然代價，即期部分         | 88,830                           | —           | 88,830      |
| 或然代價，非即期部分        | 18,329                           | —           | 18,329      |



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (e) 按公允價值計量的金融工具(續)

##### (i) 公允價值計量級別(續)

|                   | 於2019年<br>12月31日<br>的公允價值<br>千港元 | 於2019年12月31日的<br>公允價值計量分類至 |             |
|-------------------|----------------------------------|----------------------------|-------------|
|                   |                                  | 第二層級<br>千港元                | 第三層級<br>千港元 |
| <b>經常性的公允價值計量</b> |                                  |                            |             |
| 金融資產：             |                                  |                            |             |
| 其他金融資產            | 169,680                          | 169,680                    | —           |
| 與收購樂碼仕有關的股份回售權    | 1,139                            | —                          | 1,139       |
| 或然代價              | 181                              | —                          | 181         |
| 金融負債：             |                                  |                            |             |
| 或然代價，即期部分         | 73,309                           | —                          | 73,309      |
| 或然代價，非即期部分        | 207,076                          | —                          | 207,076     |

於截至2020年12月31日止年度，第一級及第二級之間並無進行轉撥，亦無轉入或轉出第三級。本集團之政策為公允價值層級間於報告期末發生轉撥時確認。

##### (ii) 估值技術及第二級公允價值計量採用之輸入數據

非上市債務投資的公允價值為本集團於報告期末將收取的估計金額，當中已計及具有相若風險水平的債務工具的現行市場利率。

##### (iii) 有關第三層級公允價值計量的資料

###### 與收購樂碼仕有關的股份回售權

所獲股份回售權的公允價值的評估值依據柏力克—舒爾斯模型計量。作為估值模型所用之關鍵輸入數據，預期行權價格、預期行權期限、股份回售權價格的預期波動性、預期分紅收益率、無風險利率及股份回售權之市場價格乃參考收購協議及可比公司之歷史交易信息。預期行權價格乃基於授出日期的預定公式估算。預期股息乃基於樂碼仕的過往股息。

### 30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (e) 按公允價值計量的金融工具(續)

##### (iii) 有關第三層級公允價值計量的資料(續)

或然代價：

或然代價的公允價值乃採用考慮預期應收款項或支付款項現值的估值模型釐定，並使用無風險貼現率貼現。

本集團認為，應收或然代價的公允價值計量所採用的不可觀察輸入數據並不重大。

應付或然代價的公允價值計量所採用的重大不可觀察輸入數據為截至2021年及2022年12月31日止年度的預期現金流量，分別為89,401,000港元及18,908,000港元，貼現率分別為1.30%及2.10%。於2020年12月31日，倘無風險貼現率保持不變，同時截至2021年及2022年12月31日止年度的預期現金流量減少5%，本集團綜合溢利將增加5,357,000港元。

於期內第三級公允價值計量結餘變動如下：

|                        | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|------------------------|--------------|--------------|
| <i>與收購樂碼仕有關的股份回售權</i>  |              |              |
| 於1月1日的結餘               | 1,139        | –            |
| 自業務合併增加                | –            | 1,136        |
| 計入「股份回售權的公允價值變動」的虧損    |              |              |
| – 公允價值淨變動(未實現)         | (164)        | –            |
| 計入「其他全面收益」的收益          |              |              |
| – 外匯收益淨額               | 64           | 3            |
| 於12月31日的結餘             | 1,039        | 1,139        |
| <i>應收或然代價：</i>         |              |              |
| 於1月1日的結餘               | 181          | –            |
| 自業務合併增加                | –            | 180          |
| 計入「或然代價公允價值變動」的(虧損)/收益 |              |              |
| – 公允價值變動淨額(未實現)        | (132)        | 1            |
| 計入「其他全面收益」的收益          |              |              |
| – 外匯收益淨額               | 3            | –            |
| 於12月31日的結餘             | 52           | 181          |
| <i>應付或然代價：</i>         |              |              |
| 於1月1日的結餘               | 280,385      | –            |
| 自業務合併增加                | –            | 287,910      |
| 因付款而減少                 | (71,942)     | –            |
| 計入「或然代價公允價值變動」的(收益)/虧損 |              |              |
| – 公允價值變動淨額(未實現)        | (106,972)    | 6,305        |
| 計入「其他全面收益」的虧損/(收益)     |              |              |
| – 外匯收益淨額               | 5,688        | (13,830)     |
| 於12月31日的結餘             | 107,159      | 280,385      |





## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 30 金融風險管理及金融工具公允價值(續)

#### (f) 並非以公允價值列賬的金融工具的公允價值

本集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與彼等於2020年及2019年12月31日的公允價值並無重大差異。

### 31 重大關聯方交易

除於該等財務報表其他部分披露的結餘外，本集團於年內訂立的重大關聯方交易載列如下。

#### (a) 與本公司權益股東以及其聯繫人的交易

|                    | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 最終控股公司的貸款還款        | -            | (346,500)    |
| 來自最終控股公司的貸款的利息     | -            | 11,335       |
| 來自一名同系附屬公司的貸款所得款項  | -            | 500,000      |
| 來自一間同系附屬公司的貸款的利息   | 26,084       | 12,472       |
| 提供設計、實行及銷售應用解決方案服務 | 110,725      | 62,639       |
| 提供保養應用解決方案服務       | 48,133       | 51,483       |
| 短期租賃開支             | 3,902        | 4,060        |
| 合約負債增加/(減少)淨額      | 14,392       | (16,857)     |

#### (b) 與本集團附屬公司非控股權益持有人的交易

|         | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 收購非控股權益 | -            | 20,729       |

#### (c) 與一間合營企業及一間聯營企業的交易

|                    | 2020年<br>千港元 | 2019年<br>千港元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 購買貨品及服務            | 109,415      | 16,311       |
| 提供設計、實行及銷售應用解決方案服務 | -            | 2,703        |
| 來自合營企業的股息          | 4,725        | 3,093        |

### 31 重大關聯方交易(續)

#### (d) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員的薪酬，包括向附註8披露的本公司董事及附註9披露的本集團若干最高薪酬僱員支付的金額如下：

|        | 2020年<br>千港元  | 2019年<br>千港元  |
|--------|---------------|---------------|
| 短期僱員福利 | 11,479        | 13,230        |
| 退休計劃供款 | 49            | 458           |
|        | <b>11,528</b> | <b>13,688</b> |

酬金總額計入「員工成本」(見附註6(b))。

#### (f) 與其他於中國由國家控制的實體的交易

本公司的最終控股公司北京市基礎設施投資有限公司(「京投」)為由中國政府控制的國有企業。除上文附註31(a)所披露與京投及其聯營企業的交易外，本集團亦與其他由國家控制的實體進行交易，包括但不限於：

- 提供設計、實行及銷售應用解決方案服務；
- 保養應用解決方案服務；
- 基礎設施信息相關服務；
- 銀行存款；
- 銀行貸款；及
- 購買其他金融資產。

#### (g) 有關關連交易的上市規則適用性

於截至2020年12月31日止年度，上述有關向本公司權益股東的聯繫人的權益持有人(如適用)提供設計、實行及銷售應用解決方案服務、提供保養應用解決方案服務以及租賃等關聯方交易構成上市規則第14A章界定的關連交易或持續關連交易。須根據上市規則第14A章作出的披露載於董事會報告中的「持續關連交易」一節。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 32 本公司的財務狀況表

|                 | 附註 | 2020年<br>千港元     | 2019年<br>千港元 |
|-----------------|----|------------------|--------------|
| <b>非流動資產</b>    |    |                  |              |
| 於附屬公司的投資        | 14 | <b>570,757</b>   | 526,909      |
| 於一間合營企業的權益      |    | <b>294,735</b>   | 294,735      |
|                 |    | <b>865,492</b>   | 821,644      |
| <b>流動資產</b>     |    |                  |              |
| 其他應收款項          |    | <b>968,142</b>   | 949,025      |
| 現金及現金等價物        |    | <b>425,372</b>   | 555,078      |
|                 |    | <b>1,393,514</b> | 1,504,103    |
| <b>流動負債</b>     |    |                  |              |
| 應計開支及其他應付款項     |    | <b>2,889</b>     | 12,993       |
| <b>流動資產淨值</b>   |    | <b>1,390,625</b> | 1,491,110    |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <b>2,256,117</b> | 2,312,754    |
| <b>非流動負債</b>    |    |                  |              |
| 其他借款            | 23 | <b>500,000</b>   | 500,000      |
| <b>資產淨值</b>     |    | <b>1,756,117</b> | 1,812,754    |
| <b>股本及儲備</b>    | 29 |                  |              |
| 股本              |    | <b>20,971</b>    | 21,001       |
| 儲備              |    | <b>1,735,146</b> | 1,791,753    |
| <b>權益總額</b>     |    | <b>1,756,117</b> | 1,812,754    |

董事會於2021年3月30日批准及授權發佈。

曹璋  
董事

宣晶  
董事

### 33 新冠肺炎疫情的影響

自2020年初以來的新冠肺炎疫情為本集團的營運環境帶來更多不明朗因素，影響本集團的營運及財務狀況。

2020年初以來，本集團已開始制定各種應急措施。該等應急措施包括但不限於通過線上及遠程工作模式與客戶及供應商保持定期溝通，確保業務正常運行，穩步促進工作及營運的恢復，並採取多項措施降低成本、提高效率。

就本集團業務而言，倘新冠肺炎疫情進一步發展，則對本集團財務狀況及財務業績的可能影響如下：

#### (a) 重大判斷及估計不確定性

新冠肺炎疫情將影響整體營商環境，導致客戶信貸風險增加以及售價和財務業績下降。倘新冠肺炎疫情進一步發展，則在作出以下判斷及估計時將考慮更多不確定因素：

- 預期信貸虧損
- 存貨的可變現淨值
- 非金融資產及商譽之可收回金額

#### (b) 公允價值計量

或然代價的公允價值計量主要按應付代價的預期現金流量(附註25和附註30(e))釐定，該現金流量基於華啟智能於未來期間的財務業績而得。倘新冠肺炎疫情的發展對華啟智能日後財務業績造成重大影響，則或然代價的公允價值計量會相應調整。

#### (c) 於一間合營企業的投資

本集團的一間合營企業主要從事北京地鐵首都機場線的營運。鑑於航空公司及公共交通運輸業務均受到新冠肺炎疫情的重大影響，因此本集團於中期期間錄得分佔合營企業虧損。倘新冠肺炎疫情進一步發展，則從長遠來看，航空公司及公共交通運輸業務的格局均可能改變。本集團將密切監察該合營企業的營運，並重新考慮所有可行措施以保障於該合營企業的投資。

### 34 直接及最終控股公司

本公司董事認為，本公司於2020年12月31日之直接及最終控股方分別為於香港註冊成立的京投(香港)有限公司及於中國成立的京投。該等公司概無編製可供公眾人士使用的財務報表。



## 綜合財務報表附註(續)

(除另有指明外，以港元為單位)

### 35 截至2020年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的新訂準則、準則修訂及詮釋的可能影響

截至該等財務報表刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈截至2020年12月31日止年度尚未生效的多項修訂及一項新訂準則即國際財務報告準則第17號保險合約，其並未於該等財務報表內採納。下列各項可能與本集團有關。

|                                   | 於下列日期或<br>之後開始的<br>會計期間生效 |
|-----------------------------------|---------------------------|
| 國際財務報告準則第3號修訂本，對概念框架的提述           | 2022年1月1日                 |
| 國際會計準則第16號修訂本，物業、廠房及設備：擬定用途前之所得款項 | 2022年1月1日                 |
| 國際會計準則第37號修訂本，虧損合同－履行合同成本         | 2022年1月1日                 |
| 對國際財務報告準則2018年至2020年的週期年度改進       | 2022年1月1日                 |

本集團正評估該等會計政策變動於首次應用期間預期帶來的影響。到目前為止，本集團認定，採納彼等不大可能對綜合財務報表產生重大影響。

# 京投軌道交通科技控股有限公司

BII Railway Transportation Technology Holdings Company Limited



此年報以環保紙張印製