



中國建築興業集團有限公司

CHINA STATE CONSTRUCTION DEVELOPMENT HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號: 00830

拓展 新未來

年報 2020





使命與願景

中國建築興業集團有限公司奉行「誠信、創新、務實、求精」之核心價值觀，踐行「品質保障、價值創造」之經營理念，嚴格進行企業管治，積極履行社會責任，不斷追求公司與股東、員工、合作夥伴、社會的持續增值，和諧共贏。致力於可持續發展，打造百年長青基業，在新時代向著傳統幕牆業務與新業務的目標堅實邁進。

目錄

2	公司業務架構	55	董事局報告
3	財務摘要	66	關連交易
4	全年大事記	75	經審核財務資料
8	董事局及委員會	• 獨立核數師報告	
9	公司資料	• 綜合收益表	
10	主要在建項目概覽	• 綜合全面收益表	
12	董事局主席報告書	• 綜合財務狀況表	
20	管理層討論及分析	• 綜合權益變動表	
24	董事及架構	• 綜合現金流量表	
29	企業管治報告	• 綜合財務報表附註	
39	環境、社會及管治報告	152	五年財務概要



公司業務架構



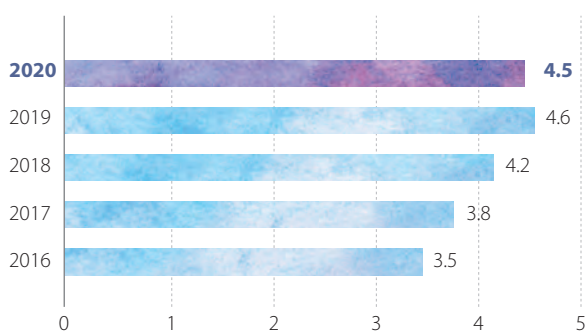
財務摘要

主要財務及業務表現指標包括營業額增長；盈利能力增長；權益回報率及股息派送。主要表現指標的詳情列載如下。

截至十二月三十一日止年度	二零一六年 港幣千元 重列	二零一七年 港幣千元 重列	二零一八年 港幣千元 重列	二零一九年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
營業額	3,451,152	3,755,581	4,243,167	4,619,412	4,535,657
本公司擁有人應佔溢利	118,900	161,714	182,780	175,560	194,344
資產總值	5,810,264	6,437,557	6,739,198	7,053,994	7,388,898
本公司擁有人應佔權益	1,556,796	1,659,658	1,027,564	1,125,325	1,403,019
本公司擁有人權益回報(%)	7.6	9.7	17.8	15.6	13.9
每股基本盈利(港仙)	5.52	7.50	8.48	8.14	9.02
股息(港仙)	1.6	2.0	2.2	1.2	3.0

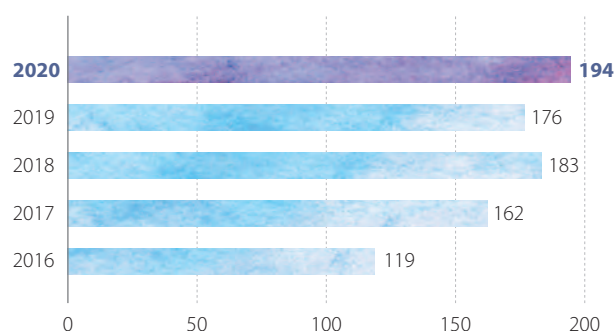
營業額

港幣十億元
重列



本公司擁有人應佔溢利

港幣百萬元
重列



二零二零年分部收益



* 建築工程業務包括外牆承包及總承包業務

全年大事記

一月



中國建築興業集團有限公司(「中國建築興業」)參加香港、九龍公益金百萬行。

二月

上海力進鋁質工程有限公司支援廣東佛山市第四人民醫院擴建(臨時)項目接待室部份的玻璃供應工作完工。



三月



香港社會服務聯會頒發「商界展關懷5+」標誌予中國建築興業。



遠東恒輝幕牆(珠海)有限公司的彎曲車間於3月19日投產，擁有國內噸位最大、數控化程度最高的數控滾彎機，可滿足複雜異型雙曲扭擰產品的生產，提升企業核心競爭力及影響力。

中國建築興業鼓勵員工參加3月28日舉行的世界自然基金會「地球一小時」活動。

28Mar2020 20:30

地球一小時
EARTHHOUR.HK



四月

瀋陽皇姑熱電有限公司1#-5#爐脫硝暨除塵升級改造工程EPC項目開工。



五月

瀋陽皇姑熱電有限公司榮獲瀋陽市房產局頒發的2019–2020年度「優秀供熱單位」、「訴求辦理先進單位」、「優秀換熱站」。



Gamma North America 已獲得德國被動式建築專業委員會的認證證書，專利已於2020年6月提交。目前該專利適用於香港和北美區域，將會是北美第一個玻璃幕牆被動式建築專利以及全球範圍類申請的第一例被動式單元玻璃幕牆專利。

六月

八月

- Gamma North America 的99 Hudson 項目通過項目驗收。
- 瀋陽市委副書記、市長姜有為在副市長王忠昆等市區有關領導的陪同下到瀋陽皇姑熱電有限公司作調研視察工作。
- 中國建築興業與「親切」機構合辦「疫情下畫出無界限」線上公益活動供員工及其家人與特殊學校學生參加，參加者畫出在疫情期間，他們最想去的地方及最想做的事，以抒發心情，讓我們瞭解他們更多。



- 中國建築興業於柴灣寫字樓舉辦「公司日」活動，主題為「精築幸福 創領潮流」，同賀中國建築興業建立51周年並為公司持續健康發展注入源源不斷的活力。

九月

- 工程建設領域權威雜誌《工程新聞紀錄(ENR)》公榜單發佈，Gamma North America參建的「Ice District」項目榮獲「年度全球最佳工程項目」獎項（零售及混合開發競賽單元）。
- 中國建築興業於7月31日接到香港方艙醫院項目設計及生產任務，第一時間集結精英團隊，在一周內全力完成4,100多個單元件，包括40間負壓房，729間隔離病房，29間功能房，圓滿完成設計生產任務。

香港方艙醫院項目於9月19日正式啟動安裝，72小時完成安裝832間隔離病房，比計劃提前24小時完成主體結構工程，於9月22日主體完工，並於9月30日一次性通過全部驗收工作。



瀋陽市房產局、瀋陽供熱協會及多家媒體記者到瀋陽皇姑熱電有限公司進行走訪，考察供暖設備運行狀況。

十月

十一月

- 世界綠色組織頒發「綠色辦公室5+」及「健康工作間」標誌予中國建築興業。



- Gamma Windows and Walls International Inc成功中標蒙特利爾最高商住樓One Square Phillips。
- 遠東恒輝幕牆(珠海)有限公司的自動化生產線於11月30日正式投產，是國內第一條幕牆鋁型材自動開料和機加工中心，該產線完全採用自主研發外製造模式，已申報2項發明專利，4項實用新型。
- 中海監理有限公司參與建設的「基金大廈項目」(深圳南方博時基金大廈)入選2020-2021年度第一批「中國建設工程魯班獎」。



十二月

- 上海力進設計院衛水剛榮獲2020年「上海市勞動模範」榮譽稱號。
- 上海力進鋁質工程有限公司出資參股的中建西南院牆材科技有限公司註冊成立。



董事局及委員會

董事局

主席兼非執行董事

張海鵬

執行董事

吳明清 (副主席兼行政總裁)

王海

非執行董事

黃江

獨立非執行董事

周勁松

HONG Winn

鄭心怡

委員會

審核委員會

周勁松, CPA (主席)

HONG Winn

鄭心怡

薪酬委員會

周勁松 (主席)

張海鵬

吳明清

HONG Winn

鄭心怡

提名委員會

張海鵬 (主席)

吳明清

周勁松

HONG Winn

鄭心怡



授權代表

張海鵬
吳明清

公司秘書

劉淑賢

主要股份過戶登記處

MaplesFS Limited
P.O. Box 1093
Queensgate House
Grand Cayman
KY1-1102
Cayman Islands

股份過戶登記香港分處

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

註冊辦事處

P.O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman
KY1-1104
Cayman Islands

總辦事處兼香港主要營業地點

香港
柴灣
新業街 8 號
八號商業廣場 16 樓

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師

法律顧問

孖士打律師行

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
法國巴黎銀行香港分行
中國建設銀行股份有限公司
恒生銀行有限公司
興業銀行香港分行
中國工商銀行(澳門)股份有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司

股份代號

00830

公司網址

www.cscd.com.hk

財務日誌

全年業績公佈

二零二一年三月十八日

暫停辦理股份過戶登記 – 股東週年大會

二零二一年六月四日至九日(包括首尾兩天)

股東週年大會

二零二一年六月九日

暫停辦理股份過戶登記 – 末期股息

二零二一年六月十七日至十八日(包括首尾兩天)

派發末期股息

二零二一年七月六日

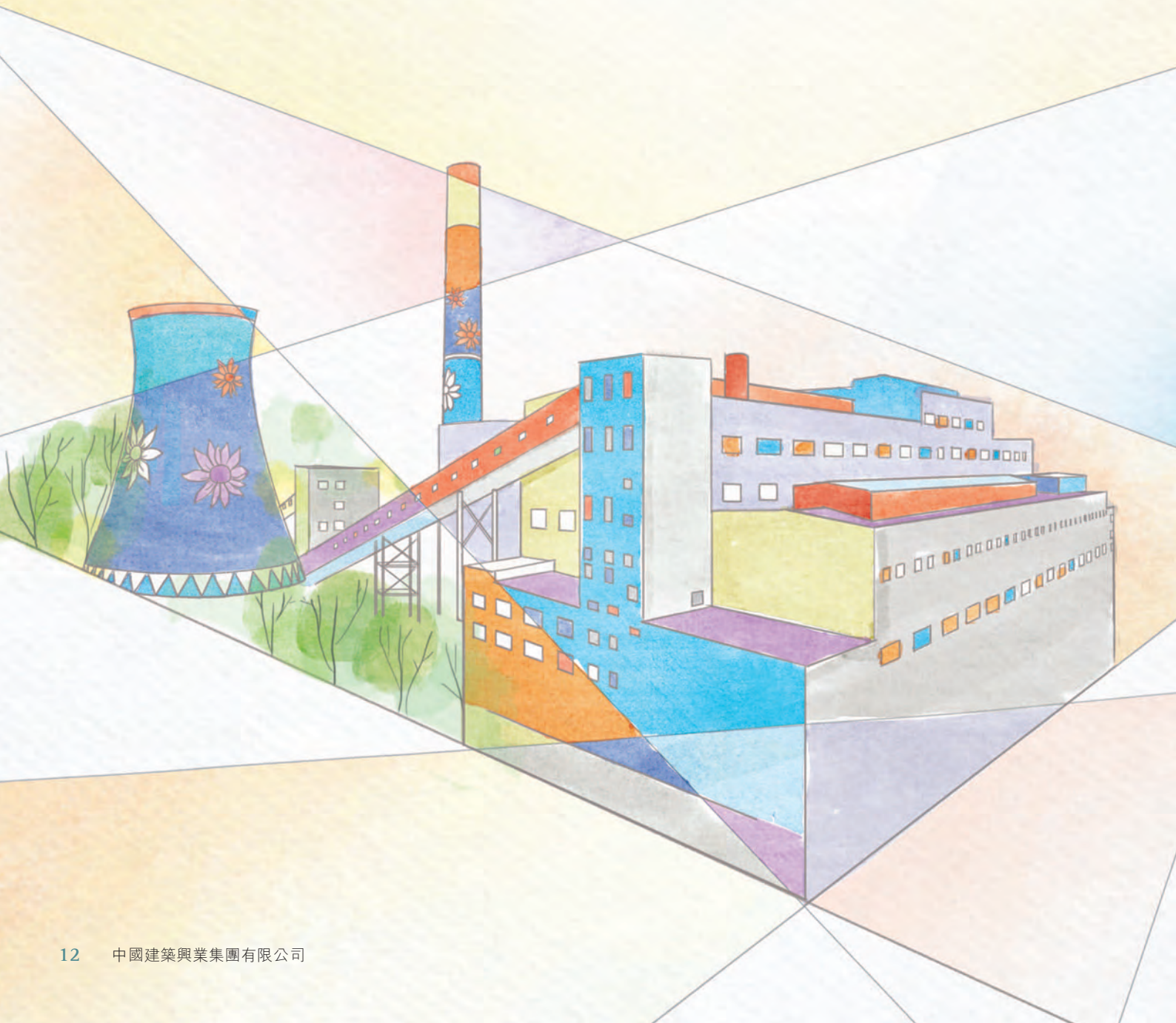
主要在建項目概覽



項目名稱	項目類型	估計項目 竣工年份
外牆工程項目		
中國內地		
深圳華為生產中心G1棟改造工程項目	商業	二零二一年
深圳南山醫院改造工程項目	醫院	二零二一年
深圳前海周大福金融大廈	商業	二零二三年
珠海珠澳灣世紀中心項目一期一標段A棟塔樓及裙樓	商業	二零二三年
廣州白雲文化酒店	酒店	二零二三年
香港、澳門及其他		
香港沙田火炭坳背灣街1-11號STTL576	住宅	二零二二年
香港啟德新九龍內段第6556號1F2區	住宅	二零二一年
香港中環美利道2號	商業	二零二三年
香港廣華醫院重建第1期	醫院	二零二一年
香港黃竹坑內地段第467號A區黃竹坑站重建項目	住宅	二零二二年
香港太古坊二期B	商業	二零二一年
香港將軍澳入境處總部	公共大樓	二零二二年
英國倫敦城市舞臺	住宅	二零二一年
北美		
美國紐約1568 Broadway	商業	二零二一年
美國新澤西州Harbourside第1及1A期	商業	二零二一年
加拿大蒙特利爾HEC	公共大樓	二零二二年
加拿大溫哥華洛遜街1400號Landmark On Robson	商業	二零二一年
加拿大蒙特利爾St Jacques Victoria Sur Le Parc	住宅	二零二二年
加拿大哈利法克斯Queen's Marque	商業	二零二一年
加拿大多倫多The One	住宅	二零二一年
加拿大蒙特利爾YUL Condos	住宅	二零二二年
加拿大蒙特利爾1 Square Phillips	住宅	二零二三年
總承包項目		
香港九龍內地段第1151號馬頭圍道57-69號及庇利街2-20號	住宅	二零二一年
香港赤柱黃麻角道1201號住宅項目	住宅	二零二三年

高瞻遠矚·盡展明日

新境界





董事局主席報告書



張海鵬先生
主席兼非執行董事

集團準確把握宏觀經濟環境變化，適時調整經營策略，整合內部優勢資源，有效實施「傳統業務和新型業務驅動」戰略。

內地新業務轉型也取得突破性進展。

二零二零年，中國建築與業集團有限公司及其附屬公司（統稱為「本集團」），準確把握市場機遇，充分發揮集團內部協同效應，穩中有進開拓幕牆建築業務，有序推進各項經營部署，持續推動科技引領發展，有效化解疫情不利影響，取得顯著成效。在本年度香港幕牆業務繼續保持本地龍頭地位，內地幕牆業務新簽合約額創歷史新高，總承包業務進展平穩，內地運營業務順利推進，養老投資運營產業按計劃有序開展。

經營業績

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之經審核股東應佔溢利港幣1.94億元，較去年增長10.2%；實現主營業務收入港幣45.36億元，較去年減少1.8%；每股盈利港幣9.02仙，較去年末同比增長10.8%。

派發股息

在充分考慮公司盈利狀況、現金流水平以及未來發展的資金需求，董事局建議派發末期股息每股港幣3仙。

業務回顧

市場形勢

二零二零年，新冠疫情嚴重衝擊全球經濟，世界政治經濟形勢跌宕起伏，美國貿易保護主義繼續升溫，世界貿易摩擦加劇，全球經濟下行明顯。金融市場震盪劇烈，美股十日內四次熔斷，以美聯儲為代表的各國央行實施了前所未有的超寬鬆貨幣政策。中美貿易爭端逐步轉為科技之戰，波及範圍更為廣泛。中國疫情控制有力，通過積極落實復工復產舉措和一系列促進增長經濟政策，經濟逐步回轉升溫。

董事局主席報告書

本集團貫徹「立足港澳、依託內地、輻射海外、內外聯動」的經營戰略，堅持審慎的投標策略，充分發揮內部協同效應，積極開拓具有品牌效應的優質項目。

一、 建築工程業務

幕牆工程

港澳地區是本集團傳統重點業務區域。本集團克服香港疫情對項目施工的不利影響，鞏固幕牆業務競爭優勢，進一步強化香港幕牆市場領導地位。澳門經濟受疫情影響嚴重，高端幕牆市場表現稍遜。本集團作為港澳市場公認的高端幕牆整體解決方案優質服務商，重點深化與現有大客戶戰略合作關係，並積極拓展戰略大客戶，同時加大集團內部協同。本集團在港澳市場表現優異，連續獲得大型住宅和商業項目。二零二零年，本集團在該地區新中標項目包括香港將軍澳入境事務處總部大樓等。本集團一貫重視在建項目的工期、品質、安全、現金流和效益等管理，通過整合本集團內部設計、採購、生產及安裝資源，發揮協同效應，加強安全管控，推行項目激勵機制等措施調動和發揮項目團隊最大積極性。

美國建築及幕牆市場增長勢頭有所放緩。為控制疫情和貿易摩擦風險，本集團有意識調整北美戰略，以做好在手項目為重點，年內於加拿大一單中標中加拿大蒙特利爾One Square Phillips項目。本集團通過加強項目成本控制和合約管理，深入推進北美一體化管理，強化跨域資源調配和協同，管控水準不斷提升，目前各在建項目進展良好。

中國內地幕牆市場空間廣闊，但行業低價無序競爭現狀仍待改善。本集團一向審慎選擇內地幕牆項目，聚焦業主信譽良好的大項目。二零二零年利用品牌效應積極開拓內地高端戰略客戶，充分發揮內部協同效應，新簽合約額創歷史新高。年內中標多個優質項目，如珠澳灣世紀中心項目一期一標段A棟塔樓及裙樓幕牆工程、前海周大福金融大廈幕牆分包工程、白雲文化酒店項目幕牆專業分包工程、長沙蘋果店、上海靜安寺蘋果店等。

本集團除了大中華地區和北美地區外，集中精力做好其他海外地區幕牆在建項目，在控制項目履約風險前提下審慎參與當地市場競爭。二零二零年，澳洲墨爾本West Side Place Stage 1單元件供貨項目、英國倫敦The Stage項目進展順利。

承包業務

建築承包業務發展平穩，本集團積極參與投標本港中小型房建項目，大力開拓系統內部協同合作機會，年內成功中標赤柱黃麻角道128號住宅項目。同時在建項目進展順利，香港恒基馬頭圍項目正在有序實施。

二、 運營管理業務

本集團旗下中海監理堅持「大市場、大業主、大項目」經營策略，同時加大系統內部業務協同力度，成功中標多個項目，如深圳龍華竹園工業區城市更新項目、深圳中海積谷田項目、深圳中海龍華項目等，進一步鞏固監理業務優勢。

本集團旗下皇姑熱電持續加強安全運行，深挖節能降耗空間，年內為公司提供穩定的利潤和現金流。

本集團養老產業投資運營業務有序推進，加拿大多倫多一單養老公寓投資項目現已按照計劃進入施工收尾階段，為集團的投資業務做出了有益的嘗試。

新承接工程

二零二零年度，本集團共承接工程21項，合約額總額為港幣51.16億元，其中亞太及大中華區港幣49.12億元，佔比96%；北美地區港幣2.04億元，佔比4%。

在建工程

截至二零二零年十二月三十一日，本集團在建工程合約總額為港幣184.67億元，在手未完合約額港幣88.85億元。

人力資源管理

本集團始終堅持以人為本的管理理念，重視吸納、儲備和培養認同公司願景的各層次人才。通過合理設置員工招聘、培訓、考核、薪酬激勵等制度，提高員工滿意度和工作效率。建立公開透明的選拔和用人機制，為員工提供健康的職業競爭和發展環境。本集團於年內推行講師制度，豐富培訓交流方式。繼續完善KPI考核制度，使考核體系更加完備。在港澳及中國內地持續推進《地盤承包責任制管理辦法》、《地盤綜合管理獎評審獎勵辦法》、《設計激勵制度》及《生產激勵制度》，新制定並實施《市場營銷獎勵管理辦法》，進一步完善項目全生命周期激勵體系，大大提升了員工的積極性與工作效率。

本集團亦針對員工提出有關制度、流程、福利、培訓等方面的需求制定了有針對性的解決方案，搭建公司暢通的溝通平台，營造良好的溝通氣氛，為公司的發展獻計獻策。

截至二零二零年十二月三十一日止，本集團員工總數3,344人。

社會責任

本集團年內積極參與和推動「疫情下畫出無界限」公益活動、「地球一小時」等活動，連續獲得「商屆展關懷」標誌，向社會展示了企業主動承擔社會責任的決心，為推動社會和諧穩定發展貢獻力量。

未來展望

展望二零二一年，全球疫情將進入新常態，復工復產持續進行，超寬鬆的貨幣政策和財政政策助力經濟修復，全球經濟漸進復甦將會持續。同時宏觀經濟前景整體仍複雜多變，疫情復發風險依然存在。後疫情時代中國有序推進復工復產，加之持續擴大內需、經濟轉型升級和結構調整的政策深入實施，中國經濟增長動能和潛力逐步恢復。

美國疫情持續惡化對經濟的衝擊較為明顯，經濟衰退導致北美建築市場低迷。香港進入疫情常態化，競爭漸趨激烈，而澳門經濟進入復甦期，粵港澳大灣區建設的深入推進將給港澳建築業帶來重大發展機遇。

經營及發展策略

幕牆主業是本集團的核心主業，本集團將堅持貫徹「大市場、大業主、大項目」經營戰略，以「緊盯高端市場，提供高品質服務」為經營理念，整合優勢資源，針對不同市場特點深化經營和管控模式，優化業務布局，進一步深耕港澳市場，穩健參與中國內地市場競爭，審慎拓展北美、澳洲、英國和亞太地區等其他海外市場。本集團將進一步充分利用及整合現有資源及產能，繼續強化項目工期、品質、安全、資金和成本管理及生產重組計劃，完善設計、生產、安裝等多環節協同機制，加強研發創新能力，提高幕牆業務綜合競爭力。進一步做好品牌宣傳和市場開拓工作，加強在手項目管理，鞏固在設計、採購、生產和施工等方面的核心競爭力，嚴控項目風險，保持理想盈利水準。

高度重視設計團隊建設，加強香港和北美設計團隊建設的同時，擴大中國內地設計團隊規模，不斷補充專業人才，並協調資源保證港澳及海外重點項目的設計需求。加強對海外人員的支持力度，包括海外核心管理團隊的搭建，派駐海外人員薪酬福利等基本保障性制度的建立，保持海外隊伍的穩定性，提升凝聚力和戰鬥力。

在項目設計評審、施工方案評審方面本集團將加強深化制度、事先謀劃，充分溝通。同時本集團將加強項目與設計、生產的聯動，提高合約商務管理水準。加強物資採購的計劃性，注重過程管理，保證各項目順利完工。

董事局能夠辨別和正視發展過程中可能出現的各類風險，希望通過不斷探索和嘗試，建立和維持一個由股東、董事局、管理層和廣大員工，以及客戶等多方利益相互促進，推動集團盈利規模和能力持續增長的健康體系。

致謝

藉此機會，本人向各位股東和客戶對中國建築興業的鼎力支持以及全體員工的辛苦付出表示由衷的感謝！

承董事局命
中國建築興業集團有限公司
主席兼非執行董事
張海鵬

香港，二零二一年三月十八日

管理層討論及分析



嶄新航程， 中國建築興業 全新 方位出發

整體表現

於二零二零年，新冠肺炎的爆發使經營環境變得異常波動並對建築行業造成負面影響，包括供應鏈中斷及政府所頒佈的措施而導致的停工。然而，受惠於大量訂單，我們的業務極具彈性，在手的項目進度亦符合如期，故純利得以增長。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團錄得總收入港幣45.36億元(二零一九年：港幣46.19億元)，較去年減少1.8%。本公司股東應佔溢利為港幣1.94億元(二零一九年：港幣1.76億元)，較去年上升10.2%。每股基本盈利為港幣9.02仙(二零一九年：港幣8.14仙)，較去年增加10.8%。在充分考慮公司盈利狀況、現金流水平以及未來發展的資金需求，董事局建議派發末期股息每股港幣3仙。

管理層討論及分析

分部分析

外牆工程業務

截至二零二零年十二月三十一日止年度之分部收入減少至港幣25.65億元(二零一九年：港幣27.86億元)。經營溢利減少至截至二零二零年十二月三十一日止年度之港幣0.35億元(二零一九年：港幣1.23億元)。受新冠肺炎疫情影響，導致新取得項目延遲動工、現場進度及建築材料供應鏈中斷，以及在疫情期間產生的額外費用和隨後加快各項工程進度所產生的費用。

總承包業務

分部於截至二零二零年十二月三十一日止年度之收入取得穩定增長，達港幣10.55億元(二零一九年：港幣9.41億元)。因若干項目的建築進度加快，使分部溢利提升至截至二零二零年十二月三十一日止年度之港幣0.98億元(二零一九年：港幣0.47億元)。

運營管理業務

分部之收入貢獻維持穩定。截至二零二零年十二月三十一日止年度，分部收入增加至港幣9.16億元(二零一九年：港幣8.93億元)。截至二零二零年十二月三十一日止年度，經營溢利增加至港幣2.18億元(二零一九年：港幣1.99億元)。

行政、銷售及其他經營費用

由於加強成本管控，行政、銷售及其他經營費用減少10.5%至港幣2.22億元(二零一九年：港幣2.48億元)。

財務費用

截至二零二零年十二月三十一日止年度，因借貸成本下降，本集團之財務費用減少至港幣0.32億元(二零一九年：港幣0.39億元)。

新承接工程及在建項目

本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度錄得港幣51.16億元的累計新簽合約額，完成二零二零年全年目標。

截至二零二零年十二月三十一日，在手合約額約為港幣184.67億元，其中未完合約額約為港幣88.85億元。

分部業務	新簽合約額 (港幣億元)	在手合約額	
		總合約額 (港幣億元)	未完合約額 (港幣億元)
玻璃幕牆	15.28	120.59	61.12
樓宇建築工程	26.70	49.90	22.33
運營管理	9.18	14.18	5.40
總計	51.16	184.67	88.85

流動資金及財務資源

本集團一般以內部所產生現金流及其主要往來銀行所提供信貸融資為其營運資金。於二零二零年十二月三十一日，本集團錄得現金及現金等價物港幣8.58億元(二零一九年十二月三十一日：港幣8.27億元)，及本集團借款總額港幣10.62億元(二零一九年十二月三十一日：港幣8.68億元)。本集團於二零二零年十二月三十一日之淨借貸比率(債務淨額除以淨資產總額)約為15.4%(二零一九年十二月三十一日：3.9%)。此外，本集團未提用的銀行授信額度(包括履約保證融資、營運資金融資及貸款融資)約為港幣24.14億元，本集團有足夠財務資源以應付業務發展及擴張。本集團之借款主要以浮息為基礎，並無通過任何利率金融工具進行對沖。

本集團於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日之銀行借款總額到期情況載列如下：

	二零二零年 十二月三十一日 港幣千元	二零一九年 十二月三十一日 港幣千元
要求時或一年內償還	650,710	655,780
一年以上但不超過兩年	400,524	200,494
兩年以上但不超過五年	10,932	11,264
總借款	1,062,166	867,538

本集團於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日之現金及現金等價物貨幣組合載列如下：

	二零二零年 十二月三十一日 %	二零一九年 十二月三十一日 %
人民幣	69	82
港幣	24	11
美元	1	1
澳門幣	1	1
其他	5	5

於二零二零年十二月三十一日，本集團之本公司股東應佔權益為港幣14.03億元(二零一九年十二月三十一日：港幣11.25億元)，當中包括已發行股本港幣0.22億元(二零一九年十二月三十一日：港幣0.22億元)及儲備為港幣13.81億元(二零一九年十二月三十一日：港幣11.03億元)。

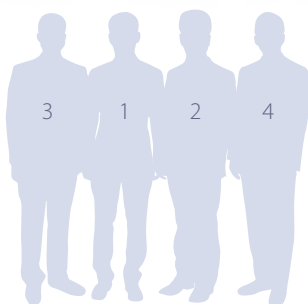
庫務政策

本集團對現金及財務管理採取審慎之庫務政策。本集團集中處理庫務事宜，旨在妥善管理風險及降低資金成本。大部分現金均為港幣或人民幣短期存款。本集團對其流動資金及財務要求均作出經常性之審查。就預期新的投資或到期銀行貸款，本集團將考慮在新融資的同時，亦維持適當的資產負債水平。

僱員及薪酬政策

於二零二零年十二月三十一日，本集團僱用合共3,344名(二零一九年十二月三十一日：3,197名)員工。本集團訂有具成效之管理層獎勵政策及具競爭力之薪酬，務求令管理層、僱員及股東之利益達成一致。本集團在訂立其薪酬政策時會參考當時市況及有關個別員工之工作表現，並會不時作出檢討。薪酬待遇包括基本薪金、津貼、附帶福利(包括醫療保險及退休金供款)，以及酌情花紅等獎勵。

董事及架構



1. 張海鵬先生
2. 吳明清先生
3. 王海先生
4. 黃江先生

董事局

張海鵬先生

主席兼非執行董事
提名委員會主席
薪酬委員會成員

45歲，於二零一八年八月十八日獲委任為本公司董事局主席及非執行董事。張先生畢業於哈爾濱工業大學，並持有香港浸會大學工商管理碩士學位，及南開大學高級管理人員工商管理碩士學位。他於二零零零年加入中國建築集團有限公司（「中建集團」），於二零零二年派駐中國建築國際集團有限公司（「中國建築國際」，為香港聯合交易所有限公司主板上市公司）。張先生自二零零八年起任中國建築國際若干附屬公司的董事，他現為中國海外集團有限公司（「中國海外」）的董事及中國建築國際的執行董事及行政總裁。中建集團，中國海外及中國建築國際均為本公司控股股東。張先生在建築工程管理方面有逾二十一年經驗。

吳明清先生

副主席、執行董事兼行政總裁
提名委員會成員
薪酬委員會成員

56歲，於二零一八年八月十八日獲委任為本公司董事局副主席、執行董事及行政總裁。吳先生亦是本公司附屬公司的董事。他畢業於山西財經大學及持有南開大學高級管理人員工商管理碩士學位，並擁有高級會計師職稱。吳先生於一九八六年加入中建集團，於二零零零年派駐中國建築國際，他自二零零二年起任中國建築國際若干附屬公司的董事，吳先生於二零一四年六月至二零一八年八月擔任中國建築國際執行董事。他在財務管理、建築工程、基建投資及項目管理方面逾三十五年經驗。

王海先生

執行董事、高級副總裁

48歲，於二零一二年八月十五日獲委任為本公司執行董事。王先生亦是本公司附屬公司的董事。他於二零一二年三月加入本集團，先後擔任多個高級管理層職務，包括本公司行政總裁及聯席行政總裁。王先生於二零一五年九月二十一日不再任聯席行政總裁，並獲派北美全職負責本集團北美業務。他畢業於天津大學及格林威治大學，為英國皇家特許測量師學會會員。王先生於一九九四年加入中建集團，並由二零零三年起開始涉足中國建築國際若干附屬公司的業務。他在建築工程和基建投資領域有逾二十七年的跨國公司管理經驗，包括北美、香港和中國內地。

黃江先生

非執行董事

46歲，於二零一七年三月十六日獲委任為本公司非執行董事。黃先生畢業於重慶建築大學，並持有香港理工大學項目管理學碩士學位及南開大學高級管理人員工商管理碩士學位。他於一九九七年加入中建集團，於二零零零年派駐中國建築國際。黃先生自二零零七年起任中國建築國際若干附屬公司董事，現為中國建築國際助理總裁。他在合約和項目管理方面逾二十四年經驗。

董事及架構

周勁松先生

獨立非執行董事
審核委員會主席
提名委員會成員
薪酬委員會主席

50歲，於二零一零年三月八日獲委任為本公司董事，其後於二零一零年三月十日調任獨立非執行董事。周先生於一九九二年畢業於廣東廣播電視大學，於二零零三年獲哈爾濱工業大學頒授工商管理碩士學位。他為中華人民共和國（「中國」）註冊持牌會計師。周先生在多間中國會計師事務所及私人公司擁有廣泛的會計、審計及業務顧問經驗。他由一九九五年至二零零二年出任深圳市宣傳文化事業發展專項基金領導小組辦公室的會計主管。周先生現任深圳衛亞會計師事務所的所長。

HONG Winn 先生

獨立非執行董事
審核委員會成員
提名委員會成員
薪酬委員會成員

51歲，於二零一零年三月八日獲委任為本公司董事，其後於二零一零年三月十日調任獨立非執行董事。Hong先生分別於一九九三年及一九九六年獲洛杉磯加州大學頒授理學學士學位（主修航天工程）及理學碩士學位（主修機械工程）。他於二零零五年獲芝加哥大學頒授工商管理碩士學位。Hong先生為南加州大學(AMI-USC) Alfred E. Mann Institute for Biomedical Engineering的副執行董事，主力研究生物科技、醫療儀器以及醫藥及保健技術。他為美國醫學暨生物工程學會(American Institute for Medical and Biological Engineering)會士成員，並在高科技產品發展及高科技事業的成功創辦與建立領導地位方面有逾二十一年經驗。

鄺心怡女士

獨立非執行董事
審核委員會成員
提名委員會成員
薪酬委員會成員

71歲，於二零一三年七月一日獲委任為本公司獨立非執行董事。鄺女士為鄺心怡建築師事務所的董事總經理。她持有香港大學建築學文學士學位（榮譽）及香港大學建築學士學位。鄺女士為香港註冊建築師及香港特別行政區認可人士（建築師名單），她擁有中華人民共和國一級註冊建築師資格。鄺女士為香港建築師學會原會長及資深會員、香港建築師註冊管理局前任委員及香港董事學會會員。她在建築領域有逾四十三年專業經驗。

高級管理人員

何偉文先生

高級副總裁

59歲，持有台灣國立成功大學之土木工程理學士學位及英國貝爾法斯特女王大學之土木工程理學碩士學位。何先生為香港營造師學會會員，於一九九四年加入中國建築國際集團，並於二零一二年派駐本集團。他在香港及海外的工程、建築、合約管理、項目管理、投標及業務拓展方面有逾三十五年經驗。

李 靜先生

副總裁

52歲，畢業於上海財經大學及南澳大利亞大學，擁有經濟學學士及工商管理碩士學位，並擁有高級會計師職稱。李先生於一九九一年加入中建集團，於一九九六年獲派駐中國海外集團，並於二零二零年四月加入本集團。他在財務會計、審計監察、企業內控及風險管理等方面有逾三十年經驗。

王萬祥先生

首席財務總監

49歲，畢業於獲香港理工大學，獲頒授會計文學士學位及工商管理(金融服務)碩士學位。王先生為香港會計師公會認可的會計師，亦曾為英國特許公認會計師公會資深會員，於二零二零年十一月加入本集團，他在財務管理、企業融資、策略規劃及諮詢、業務管控、風險管理及投資者關係方面擁有逾二十四年工作經驗。

王亞鵬先生

副總裁

45歲，畢業於華中理工大學及中國人民大學，擁有工學學士學位及管理學碩士學位。王先生於二零零四年加入中建集團，於二零零七年獲派駐中國海外集團，於二零一八年加入本集團。他在公司營運、企業管理、人力資源及行政管理等方面有逾二十二年經驗。

朱敏峰先生

助理總裁

41歲，畢業於東南大學及華中科技大學，擁有工學學士學位和碩士學位。朱先生於二零零二年加入中國建築國際集團，並於二零一八年派駐本集團，他在建築工程管理等方面有逾十八年經驗。

陳新能先生

設計總監

61歲，畢業於澳洲格裡菲斯大學，獲頒授建築工程及管理碩士學位。陳先生為香港建築幕牆裝飾協會副主席，於二零零三年加入本集團，他在幕牆設計方面有逾四十年經驗。

董事及架構

莫惠謙先生

工程總監

60歲，畢業於英國艾塞克斯大學，獲頒授應用物理學理學士學位，及持有英國曼徹斯特大學理工學院之儀器及分析科學碩士學位。莫先生為英國皇家計量與控制學會會員及特許屋宇裝備工程師學會資深會員，於一九九六年加入本集團，他在項目管理方面逾三十二年經驗。

劉世瑛先生

市場總監

60歲，畢業於加拿大曼尼托巴大學，獲頒授理學士學位(主修土木工程)。劉先生為香港工程師學會會員、香港註冊專業工程師及加拿大安大略省專業工程師，於一九九七年加入本集團，他在加拿大及香港的建築、工程及外牆系統項目管理及市場推廣方面逾三十一年經驗。

高 飛先生

遠東鋁質工程有限公司副總經理

35歲，畢業於哈爾濱工業大學，獲頒授工學學士及理學學士學位，並持有香港浸會大學工商管理碩士學位。高先生於二零零九年加入中國建築國際集團，於二零二零年九月加入本集團。他在建築工程管理方面有逾十二年經驗。

洪建平先生

瀋陽皇姑熱電有限公司總經理

55歲，畢業於西安冶金建築學院及南開大學，分別獲頒授工學學士學位和工商管理碩士學位。洪先生於一九九八年加入中國海外集團，於二零零八年加入中國建築國際集團，於二零一四年加入本集團。他在投資、併購及工廠管理方面逾三十一年經驗。

管治框架

本公司致力於維持及鞏固高標準的企業管治，董事局深明良好企業管治對本公司的成功及為股東創造可持續的長遠價值至關重要。本公司的企業管治原則注重有效的董事局、健全的風險管理和內部監控制度，以及對所有股東的透明度及問責度。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度內本公司一直採納《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）附錄十四所載的《企業管治守則》（「企業管治守則」）內的原則及遵守所有守則條文。

董事局

董事局負有共同責任，透過具備擁有均衡組合的個人技能及經驗的成員，促進本公司長遠及可持續的成功，以及提升股東價值。董事局負責管理本集團，帶領及指導戰略目標，監督及監控表現，以及履行若干法律責任。董事局將本集團日常營運的職責授予行政總裁領導下的管理層。董事局已成立三個委員會，以協助其履行若干管治職責，此外，還有一個由行政總裁領導的可持續發展委員會，適當地向董事局報告其活動。董事委員會職責的細節在本報告的「董事委員會」一節載有詳細說明。董事局保留影響整個集團的事項的審議及決定權，該等事項包括批准本集團的財務報表、股息、對外融資、董事局的委任事宜、重大收購事項、出售事項及若干重要合約以及廣泛政策，監督內部監控及風險管理制度（在審核委員會的協助下）、可持續性及管治事項，以及合規安排。

於二零二零年十二月三十一日，董事局由七名董事組成，包括兩名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。於整年內，董事局內獨立非執行董事的人數符合上市規則下至少三分之一董事數目的規定。各董事擁有廣泛的專業知識及經驗，吾等相信彼等的知識及經驗將對董事局的效能起到關鍵作用。於截至二零二零年十二月三十一日止任職董事的名單載於本年報「董事局及委員會」一節及彼等的履歷詳情載於第25至26頁。

主席與行政總裁

根據企業管治守則，主席及行政總裁的角色須由不同人士擔任，在領導董事局（為主席的職責）與執行領導本集團業務（為行政總裁的職責）之間須作出區分。下文列出董事局層面職責如何互相制衡，不致使任何一位人士擁有不受制約的決策權。董事局主席張海鵬先生作為領導本公司的角色，負責並透過在董事局成員之間（包括執行董事和非執行董事）倡導具建設性討論及開明的文化確保董事局有效運作。為了支持該文化，主席不時與獨立非執行董事在沒有其他董事在場的情況下私下會面。主席鼓勵高標準的企業管治及確保董事局收到準確、及時和清晰的資訊，並就所有相關事宜徵詢其意見。主席亦負責確保董事局會議有效地規劃及進行，包括在每次董事局會議制訂議程時適當地考慮董事建議列入議程的事項。在執行董事及公司秘書協助下，主席確保於董事局會議上討論之事項將會向所有董事適當地簡說。行政總裁吳明清先生負責本集團的日常營運及管理，以及執行董事局的決策、政策及策略。行政總裁就本集團的整體營運向董事局會負上全責，並負責監督及達致本集團的營運表現。

非執行董事

非執行董事為董事局帶來了強大的獨立元素，透過定期出席及積極參與董事局及其任職的董事委員會的會議，共同帶來獨立及客觀的判斷，以對董事局的決策產生影響。所有獨立非執行董事均為董事委員會之成員，每個董事委員會均由非執行董事或獨立非執行董事擔任主席。透過董事委員會及董事局，獨立非執行董事確保財務資料完整、財務監控及風險管理制度健全及可靠。彼等亦釐定適當的薪酬水平，並參與繼任計劃及委任。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所發出的年度獨立性確認函，儘管部分獨立非執行董事已服務超過九年，本公司經考慮(i)彼等之年度獨立性確認函；(ii)彼等並無參與本公司日常管理；及(iii)概無任何關係或情況會干預彼等行使獨立判斷後，將繼續視彼等為獨立人士。

董事局流程

董事局定期開會，每年至少召開四次會議。當有需要時，董事局或其為考慮特定事項而成立的董事委員會亦可召開額外的會議。根據本公司的組織章程細則，董事可親自出席會議，透過電話或其他電子通訊方式參加會議。年內，董事局共召開四次會議。除舉行會議外，董事亦透過傳閱附有補充說明資料的書面決議參與本公司日常事務和經營事項的審議和審批。對於董事局及董事委員會的定期會議，董事會在會議日期至少14天前收到通知和議程，並會在會議日期不少於三天前收到會議補充文件。至於臨時會議，給予董事的通知期將因應情況而盡可能合理及切實可行。董事皆有機會提出商討事項列入董事局定期會議的議程，及在會議上提出未列入議程的其他事項。各董事均給予充足的時間在董事局會議上發言。倘董事提出疑問，管理層須盡力作出迅速及全面的回應。

倘董事無法出席董事局或董事委員會會議，彼等會審閱就該會議派發的文件，並會直接或透過公司秘書提供其意見至主席或委員會主席(視何者合適而定)。除了正式的董事局會議外，主席於二零二零年與獨立非執行董事在沒有其他董事在場的情況下私下會面。

會議後，董事局及董事委員會會議紀錄的初稿將在合理時間內發送給董事提供意見，而會議紀錄的最終定稿將會在下次會議上批准後記錄在案。

年內，董事於股東大會、董事局會議及其任職的董事委員會會議的出席次數載於下表。

	出席次數／可出席次數				
	董事局	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
主席兼非執行董事					
張海鵬	4/4	-	2/2	1/1	2/2
執行董事					
吳明清	4/4	-	2/2	1/1	2/2
王海	4/4	-	-	-	2/2
陳善宏 ^{附註}	0/0	-	-	-	0/0
非執行董事					
黃江	4/4	-	-	-	2/2
獨立非執行董事					
周勁松	4/4	4/4	2/2	1/1	2/2
Hong Winn	4/4	4/4	2/2	1/1	2/2
鄭心怡	4/4	4/4	2/2	1/1	2/2

附註：陳先生於二零二零年三月十八日辭任董事局職務。

董事局認同每一位成員需有充足的時間使其有效地履行職責的重要性，在委任新的董事成員加入董事局之前，董事局須詳細審視董事的其他職務。董事須出席所有董事局會議及其為成員的董事委員會會議，以及股東週年大會。

倘若主要股東或董事存在利益衝突，則有關事項將會在會議上討論，而非以書面決議形式處理。在提呈事項或交易中沒有重大利益的獨立非執行董事將會出席會議處理利益衝突事宜。

本公司已為董事購買適當的董事及高級管理人員責任保險，投保範圍涉及針對董事採取的法律行動。董事及高級管理人員責任保險的保障範圍及保障額會每年進行檢討。

委任及重選

所有非執行董事均以委任書以固定任期委任。由董事局委任的董事須留任至其委任後的首個股東大會（倘為填補臨時空缺）之時或下屆股東週年大會（倘為增加的董事局成員）之時，屆時該等董事有資格重選連任。此外，所有董事須根據本公司組織章程細則至少每三年輪值退任一次。退任董事有資格重選連任，而退任董事的重選連任須於股東大會上以獨立決議案形式處理。

若獨立非執行董事已服務超過九年，他／她是否獲續任應以獨立決議案形式由股東審議通過，而致股東的通函將載有董事局為何認為他／她仍屬獨立人士及應獲重選連任的原因。對於有資格在二零二零年股東週年大會上連任並已任職超過九年的獨立非執行董事，董事局已在致股東的通函中表達了有關其獨立性的觀點。根據企業管治守則，本公司須在通函中加入其建議，以解釋董事局認為該董事仍屬獨立人士及應當重選連任的原因。

發展、資料及支援

董事可查閱相關及適時資料，倘需要，彼等亦可索取進一步的資料。管理層負責向董事局提供相關解釋和資料，以使董事局能夠對呈交予董事局審批的財務及其他事項作出知情判斷，並向董事局所有成員提供有關本集團營運資料和表現的每月更新資料，以使董事能夠個別及共同地履行其法律和監管職責。

此外，董事可以直接聯繫公司秘書索取意見，並可在有需要時尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。本公司擁有一套賦予董事尋求獨立專業意見的協定程序，該程序由公司秘書管理。

每一名新委任的董事均會收到一份由本公司法律顧問準備及審閱過的文件，載有上市規則及相關監管要求所規定的董事的職責及責任，董事指引亦已轉發給各董事，以供其知悉及參考。本公司鼓勵董事參加與彼等各自所屬委員會專責相關的內部及外部簡報及課程，並會為董事提供培訓及與本公司或其業務相關的法律、監管及企業管治事宜的定期更新資訊。

全體董事須向本公司提供彼等於年內參與之持續專業發展活動的記錄。就董事所提供的記錄，各董事於年內參與持續專業發展活動的情況載列如下：

	出席研討會、會議、 課程或簡報，或演講	閱讀相關資訊
董事		
張海鵬	√	√
吳明清	√	√
王海	√	√
黃江	√	√
周勁松	√	√
Hong Winn	-	√
鄭心怡	√	√

董事委員會

董事局目前擁有三個委員會，包括審核委員會、提名委員會及薪酬委員會，各個委員會擁有經董事局審批的特定書面職權範圍，審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的職權範圍可於本公司網站查閱或向公司秘書查詢。相關委員會主席在每次定期董事局會議上均就委員會會議作出口頭匯報。

該等委員會獲提供所有必要資源，包括在有需要時獲取獨立專業意見，確保彼等可以有效的的方法履行彼等之職責。公司秘書擔任該等委員會之秘書。

審核委員會

審核委員會僅由三名獨立非執行董事組成，由周勁松先生擔任主席，Hong Winn先生及鄭心怡女士為該委員會成員。所有成員於年內均為委員會成員。周勁松先生具備合適的專業資格及財務經驗，符合上市規則第3.21條的規定。

審核委員會每年至少舉行四次會議，其主要職責包括確保本集團的財務報表(包括年度、半年度及季度業績)對本集團財務狀況呈現真實及公正的評估，審閱本集團的財務報告程序、內部監控及風險管理制度，審閱本集團的財務及會計政策及常規，以及建議委任外聘核數師及審批外聘核數師的薪酬。審核委員會的其他職責載於其特定職權範圍內。

該委員會於二零二零年召開四次會議。首席財務總監及財務資金部副總經理定期列席該委員會會議。外聘核數師應邀出席其中兩次會議，與委員會討論若干會計事宜及審計結果，以及審計計劃。

年內，該委員會的工作包括審議截至二零一九年十二月三十一日止年度、二零二零年第一季度、半年及第三季的業績公告及財務報表，年報及中期報告；在審議該等文件時，委員會會考慮管理層向委員會呈交的報告書及外聘核數師就年終審核作出的報告。該委員會同時亦審議持續關連交易、內部監控、風險管理及內部審計事宜，在審計工作開始之前審批二零二零年度年終審計的審計計劃與費用，以及就委任安永會計師事務所接替於二零二零年股東週年大會上退任之羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師向董事局作出推薦建議。

此外，審核委員會負責監察外聘核數師為本集團提供的審計及非審計服務，確保外聘核數師提供非審計服務不會削弱彼等在審計方面的獨立性或客觀性。本公司已收到安永會計師事務所發出的獨立性確認函，確認安永會計師事務所根據香港會計師公會的獨立性規定獨立於本集團。

安永會計師事務所及其全球網絡之其他公司於截至二零二零年十二月三十一日止財政年度內向本公司及其附屬公司提供審計及非審計服務收取的費用分別約為港幣2,510,000元及港幣70,000元。非審計服務主要關於臨時項目服務。

提名委員會

提名委員會由董事局主席兼非執行董事張海鵬先生擔任主席，其他成員包括副主席、執行董事兼行政總裁吳明清先生，以及三名獨立非執行董事，即周勁松先生、Hong Winn先生及鄭心怡女士。所有成員於年內均為委員會成員。

提名委員會每年至少舉行一次會議，並負責檢討董事局的架構、人數及組成，物色合適人選及向董事局提名適合擔任或續任董事的候選人，評核獨立非執行董事的獨立性，以及就繼任計劃向董事局提出建議。

該委員會於二零二零年召開一次會議。年內，該委員會的工作包括考慮董事局的組成以確保董事局在技能、知識及經驗方面達致適當平衡，考慮獨立非執行董事的獨立性，以及就於股東週年大會上退任及重選的董事向董事局提出建議。

企業管治報告

本公司已採納提名董事之政策，該政策訂立準則旨在向委員會提供物色和評估董事候選人的指引及提名之程序。該委員會應考慮候選人的品德及操守，資歷，多元化的貢獻，獨立性(如為委任獨立非執行董事)，投放時間的承諾及委員會或董事局不時決定的任何其他相關因素。委員會應在收到有關委任新董事的建議及候選人的履歷(或相關詳情)後，根據上述準則評估該候選人。其後，委員會向董事局推薦委任該候選人為董事(如合適)，董事局根據委員會的建議而決定是否委任。

在評估董事的獨立性時，該委員會明白周勁松先生和Hong Winn先生已擔任董事超過九年，惟經考慮彼等之年度獨立性確認函以及概無任何關係或情況影響彼等行使獨立判斷後，委員會仍然有信心周先生和Hong先生在履行其職責時均會繼續表現出獨立的品格和判斷力。

董事局多元化政策闡明董事局的多元化方針。在釐定董事局的最合適組合時，將考慮各董事的背景、技能、行業經驗、性別、年齡及其他特質的差異，而宗旨將是於彼等間作出適當的平衡，以確保該組合能配合本公司的業務及本集團營運的市場範圍及廣度。本公司著重在不降低對董事才能的要求的前提下，提高董事局的多元水平，而首要原則是董事局所有委任將以選賢任能，及以填補和擴展董事局整體技能、知識及經驗為基準。該委員會在進行年度檢討董事局成員組合及決定合適人選擔任董事職務時，充分考慮董事局多元化的好處，並在致股東的通函中披露個別將於股東大會上建議推選為獨立非執行董事的人士如何促進董事局多元化。

薪酬委員會

薪酬委員會由獨立非執行董事周勁松先生擔任主席，其他成員包括董事局主席兼非執行董事張海鵬先生，副主席、執行董事兼行政總裁吳明清先生，以及兩名獨立非執行董事，即Hong Winn先生及鄭心怡女士。所有成員於年內均為委員會成員。

薪酬委員會每年至少舉行一次會議，負責根據本集團整體表現、個人職責和表現、及當時市況制訂本集團董事及高級管理人員的全體薪酬政策與架構並向董事局提出建議，以及檢討本公司的購股權計劃、花紅機制及其他與薪酬相關的事宜並提出建議。該委員會釐定個別執行董事及高級管理人員薪酬待遇，及檢討本集團薪酬政策的充足性及有效性。該委員會亦負責向董事局提供非執行董事的薪酬建議。

該委員會於二零二零年召開兩次會議。該委員會審議及批准本集團的薪金調整及酌情花紅的政策，該政策適用於董事及本公司之高級管理人員，而該政策的設定是與本集團的營運表現掛鉤，並考慮總體經濟狀況，個人表現和貢獻以及同行公司提供的薪酬。此外，該委員會亦以建築市場行情、本集團營運業績及同類競爭企業薪酬趨勢為基礎，檢討及考慮本集團的薪酬政策及架構的適當性和相關性。

董事及高級管理人員薪酬

有關各董事於截至二零二零年十二月三十一日止年度的薪酬資料載於綜合財務報表附註10。

高級管理人員於截至二零二零年十二月三十一日止年度的薪酬等級載於綜合財務報表附註11。

企業管治

董事局負責根據企業管治守則履行企業管治職責，並致力確保實行有效的管治架構，以因應現行法律及監管要求，持續檢討、監察及改善本集團內的企業管治常規。

年內，董事局在這方面的工作包括檢討本集團的企業管治政策及常規、監察本公司的法律和監管合規情況及董事和高級管理人員的培訓和持續專業發展情況、制訂相關政策，以確保符合最新修訂的法律法規，以及審查本公司遵守企業管治守則的情況及本報告內的披露情況。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），作為本公司有關董事進行證券交易的紀律守則。經本公司作出具體查詢後，全體董事均確認彼等於截至二零二零年十二月三十一日止年度內進行證券交易時均有遵守標準守則。

問責及核數

財務報告

董事局負責對本公司的表現、狀況及前景作出平衡、清晰及全面的評核。

董事須確保選擇及貫徹應用適當的會計政策，並須確保所有判斷及估計乃經審慎及合理作出。在編製綜合財務報表時，董事已採納香港公認會計原則，並已遵守香港財務報告準則及適用法律的規定。

董事承認彼等有編製截至二零二零年十二月三十一日止年度綜合財務報表的責任。董事經作出適當查詢後，並不知悉任何重大不明朗因素涉及可對本集團持續經營業務能力構成重大疑慮的事件或情況，因此，董事局已按持續經營基準編製財務報表。

本公司外聘核數師有關財務報告的責任載於「獨立核數師報告」內。

內部監控及風險管理

董事局負責確保本集團擁有合適的內部監控及風險管理系統、政策及程序，而審核委員會獲授權負責持續評估該等系統的效能及相關性。該等系統旨在辦認及控制而並非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。本公司已有既定的流程及程序，確保保存適當的會計記錄，以便提供可靠的財務資料，供內部使用和刊發，以及確保符合相關法律、規則及規例。

本集團已建立風險管理框架，令本公司董事局及管理層能夠在適當授權及制衡之下履行彼等的風險管理相關職責。若干營運委員會包括項目投標決策委員會、分判採購決策委員會、3MS工作組及安全生產委員會已經成立，負責管理整個項目生命週期中的風險和機遇。該等營運委員會屬本集團在董事局以下的最高風險管治架構。營運委員會直接監督機構風險偏好的制定，及控制和監控本集團就其財務能力、策略性方向、當時市況及監管要求而言可承擔的風險水平。

本集團的風險管理及內部監控框架包括多個審批關口，覆蓋由初期尋找項目直至竣工交付的經營週期。所有關口均屬強制性，須視乎項目的性質及複雜性在集團層面獲得營運委員會的批准、或在部門或業務單位層面獲得批准。

為了確保決策會由本集團合適的階層及最適宜的人選作出，本公司已採納開支審批權限的政策，詳細列出了賦予各職能部門及高級人員之權限的限制及條件。該政策可確保各個業務部門的審批權限保持一致，同時可使業務有效營運而不會產生繁瑣的流程。本公司將不時檢討政策，以使其與本集團業務結構的變化保持一致，從而加強問責度。

本集團的內部審計職能由其控股集團監察及審計部和不時獲授權的專責小組進行，對本集團的管治和控制流程進行定期和不定期的審查，結果及推薦建議已呈報審核委員會。經對本集團的財務、營運及合規監控和風險管理職能的效能以及資源充足度、員工資歷和經驗、培訓計劃及本公司會計和財務報告職能的預算作出年度審閱後，董事局確認並未發現有任何重大監控失效問題，並確認本公司在會計及財務匯報職能方面擁有足夠的資源及經驗。

除董事局採納的內幕消息披露政策外，本集團還制定政策和程序，以規範員工有關處理、發佈和保存機密信息(包括內幕消息)的行為，亦有專責小組負責檢討政策和程序的推行和監督合規情況。

本集團將持續檢討及優化風險管理及內部監控制度及程序，藉以管理及減低在其控制範圍以內及以外的風險。

股息政策

本公司的股息政策為將可供分派溢利之約30%用作分派，每半年派息一次，分別在董事局批准中期業績及全年業績時由董事局宣派／建議分派。實際分派予本公司股東的股息金額將視乎本公司之盈利及財政狀況、營運要求、資本要求及本公司董事可能視為有關的任何其他條件而定。本公司無法保證將於任何年度宣派或分派任何金額的股息。

公司秘書

公司秘書為本集團的僱員，而公司秘書的委任及撤換是由整個董事局決定。儘管公司秘書透過主席及行政總裁向董事局匯報，所有董事均可就持續履行其職責及責任要求公司秘書提供意見及服務，公司秘書與彼等各自保持聯繫。

董事局由公司秘書支援，公司秘書確保董事局能夠有效率及有效地運作。除處理會議的後勤安排外，公司秘書亦負責就所有管治事項向董事局作出建議，管理與董事局有關的政策和程序，並確保董事適時獲得資料。董事局和董事委員會的會議記錄由公司秘書記錄和備存，並可供董事查閱。

年內，公司秘書已參加不少於15個小時的相關專業培訓。

股東權利

本公司鼓勵股東與本公司保持直接溝通。股東如有任何疑問需向董事局諮詢，可致函：

公司秘書

地址： 中國建築興業集團有限公司
香港柴灣新業街8號八號商業廣場16樓

本公司設有股東提名董事人選的程序。該等程序的詳情刊載於本公司網站。

股東如欲召開股東特別大會，必須按照本公司的組織章程細則提出，概述如下：

- 任何一名或多名股東可以書面形式向董事局或公司秘書遞交請求書，要求董事局就處理請求書所述任何事務召開股東特別大會，惟該等股東於遞交請求書之日須持有不少於本公司已繳足股本（該股本附有於本公司股東大會上表決的權利）之十分之一。

企業管治報告

- 該會議須於遞交該請求書後兩(2)個月內舉行。
- 如董事局於請求書遞交日期起計二十一(21)日內未有安排召開該會議，則該(該等)請求者可按相同方式自行召開會議，而本公司須向請求者償還因董事局未有作出相關安排而招致的所有合理費用。

與股東及投資者的關係

董事局認為與全體股東及投資者保持良好關係相當重要，以確保股東及投資者知悉公司的任何重大發展。管理層確信，面向資本市場的主動交流和溝通，不僅能夠增加公司經營的透明度，也有助於增加公司價值創造的能力。

董事局認為本公司的股東大會乃與投資者直接溝通的橋梁之一，除此以外管理層和投資者關係團隊透過多種方式保持與股東和投資者的雙向溝通，既介紹公司所處的市場和政策環境、經營策略、業務發展、財務信息以及管理方法等，也聆聽股東和投資者對集團的關注和期許，作為制定長期發展戰略的重要參考。本公司將於二零二一年繼續努力為股東及投資者提供投資者關係服務，進一步提高公司的透明度。

本公司會在網站 www.cscd.com.hk 刊發本集團的重要信息，包括新聞稿、股東文件、年度、半年度和季度業績及主要董事委員會的職權範圍，亦會透過投資者關係信箱 info.cscd@cohl.com 接收和回應股東及投資者的查詢。

環境、社會及管治報告

關於本報告

本環境、社會及管治報告(下稱「本報告」)旨在提供中國建築興業集團有限公司(下稱「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)於2020年度內的環境、社會及管治(下稱「ESG」)表現，以回應各持份者所關注的可持續發展相關議題。關於公司管治相關內容請參閱本年報中的「企業管治報告」章節。電子版報告可通過本公司網站 www.cscd.com.hk 和香港聯合交易所(下稱「聯交所」)網站進行閱讀和下載。

報告範圍

除非另有說明，本報告的時間範圍為2020年1月1日至2020年12月31日(下稱「本報告期」)。本報告的披露範圍包括本集團的玻璃幕牆業務、工程總承包業務、監理業務及運營業務，運營地點包括香港、珠江三角洲、沈陽、上海、美國及加拿大等地區。與2019年度ESG報告相比，本報告期運營管理業務新加入了於2019年度收購的瀋陽皇姑熱電有限公司(下稱「瀋陽皇姑公司」)。

業務	本報告涵蓋的附屬公司
玻璃幕牆業務	遠東鋁質工程有限公司(下稱「遠東鋁質」)、上海力進鋁質工程有限公司(下稱「上海力進」)、遠東恒輝幕牆(珠海)有限公司(下稱「遠東珠海」)、Gamma North Corporation、Gamma USA, Inc.及Gamma Windows and Walls International Incorporation Inc.
工程總承包業務	海悅建築工程有限公司
監理業務	中海監理有限公司(下稱「中海監理」)
運營管理業務	瀋陽皇姑公司

編制基準

本集團依據聯交所發佈的《環境、社會及管治報告指引》(下稱「指引」)編制本報告。本報告已遵守指引內所有「不遵守就解釋」條款，並按照指引中的四大匯報原則：重要性、量化、平衡及一致性編寫。本報告對於指引的具體依循情況總結於「《環境、社會及管治報告指引》內容索引」章節。

可持續發展管治

本集團設有可持續發展管理委員會，致力將可持續發展理念貫徹於業務策略規劃的過程中，積極引入可持續運營模式。其主要職能包括編製年度ESG報告、統籌持份者溝通工作、協助董事會開展ESG事宜的管治工作及向董事會匯報ESG事宜管理情況。本公司董事會定期聽取可持續發展管理委員會就ESG事宜管理上的匯報，並積極審視本集團的ESG管治方針及策略，包括ESG議題的重要性評估及ESG相關風險管理情況。另外，本集團亦正籌備ESG目標的制訂工作，將於未來就目標管理及實踐進度進行披露。

持份者溝通

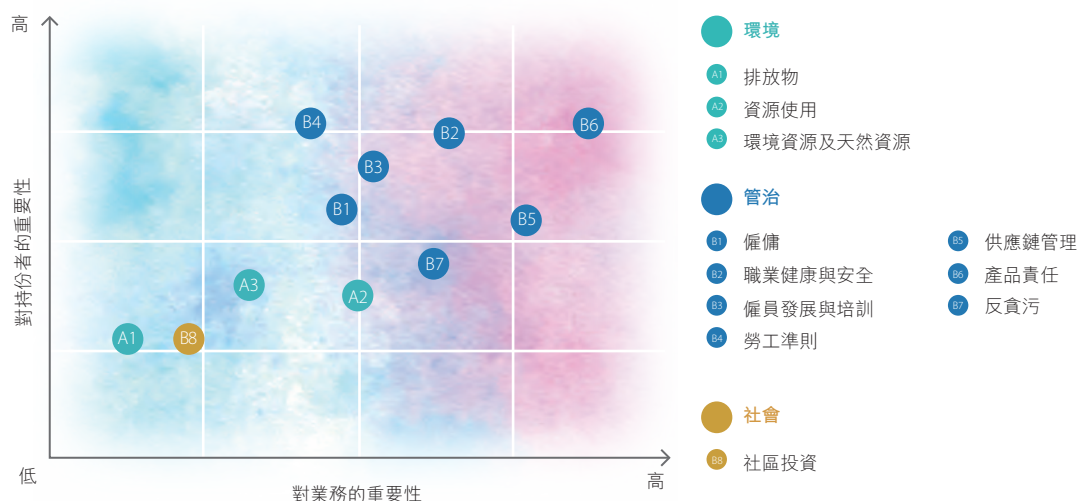
本集團深明實現企業的可持續發展有賴持份者的支持。過去一年，本集團秉承交流融通的精神，透過多元化的溝通渠道與內外部持份者互動交流。

持份者類別	持份者	溝通渠道及回應方式
內部持份者	員工	<ul style="list-style-type: none"> 員工培訓及工作坊 員工活動及會議 員工意見箱投稿及員工座談會 出版公司內刊
	董事會	<ul style="list-style-type: none"> 董事會會議
外部持份者	客戶與業主	<ul style="list-style-type: none"> 客戶滿意度調查 提供多元化服務及客製化產品
	供應商	<ul style="list-style-type: none"> 提供專業的售後服務 設有聘請標準及管理 廠房考察
	股東與投資者	<ul style="list-style-type: none"> 股東大會 公告、通函、年報及財務報表
	政府機構	<ul style="list-style-type: none"> 執行國家政策
	社區	<ul style="list-style-type: none"> 積極參與社區事務
	合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> 加入行業商會及標準制定組織
	同行企業	<ul style="list-style-type: none"> 公告、通函、年報及財務報表

重要性評估

本集團的可持續發展管理委員會於2019年度通過進行重要性評估識別出ESG重要性議題(詳見下圖ESG議題重要性矩陣)，本集團基於2019年度的ESG議題重要矩陣圖再度進行審視，並加入釐定議題重要程度的界線，將在「對業務的重要性」及「對持份者的重要性」兩個維度獲得分數均在總分一半或以上的議題定為本集團的重要性議題。重要性評估最終識別出4個重要性議題：「產品責任」、「供應鏈管理」、「職業健康與安全」、「僱員發展與培訓」。本報告將重點披露上述4個重要性議題，以回應持份者的重點關注事項。

ESG 議題重要性矩陣



運營慣例

產品責任

本集團奉行「誠信、創新、務實、求精」之核心價值觀，踐行「品質保障、價值創造」之經營理念，全力保障客戶的權益，以達致和諧共贏。

本集團的玻璃幕牆設計均符合運營地區相關技術要求以保障產品的質量、健康與安全，例如《香港風力效應作業守則2019年》、《2011年香港鋼結構作業守則》、《2018年香港玻璃結構作業守則》、《中華人民共和國產品質量法》、《中華人民共和國消費者權益保護法》等。本集團所有工廠成品在出廠前均需通過檢測程序，確保成品品質合格才運送到工地進行安裝。同時，本集團十分重視客戶的產品使用體驗，幕牆的隔聲和玻璃的透光情況均進行嚴格驗算，防止噪聲污染和光污染影響使用者的身心健康。本集團於本報告期內無已售或已運送產品中因安全與健康理由而須回收。

本集團十分重視維護及保障知識產權並積極鼓勵員工進行科技創新。在本報告期內，中海監理發佈了《知識管理控制程序》，用以對知識產權實行統一和有效的控制和管理。瀋陽皇姑公司成立了考核小組定期考核申報國家發明專利、實用新型專利及其他國家地區專利的完成情況，並對在科技創新工作中表現突出的員工於個人考核時給予獎勵和表彰。本報告期內，Gamma Windows and Walls International Incorporation Inc.獲得了德國被動式建築專業委員會認證並成功申請了全球第一例被動式單元玻璃幕牆專利和北美第一例被動式玻璃幕牆專利。

本集團向客戶提供多種查詢和投訴渠道聽取客戶的意見及想法，不斷完善和提高服務質量水平。接獲任何客戶查詢或投訴後，相關部門將會聯絡客戶了解事由並如實記錄。針對客戶的不同訴求採取電話回訪，實地考察，上門維修等不同的安排。

在廣告宣傳方面本集團嚴格遵守《商品說明條例》等法律法規，禁止對產品進行違法廣告宣傳，並確保所有推廣材料、廣告及宣傳內容真實準確，不含任何誤導信息，杜絕不誠實地隱瞞真相的情況發生。在客戶私隱信息保障方面，本集團嚴格遵守《個人資料(私隱)條例》等法律法規，嚴格保密客戶信息及個人私隱，在定期更新客戶聯絡數據以保持緊密關係時，所有客戶數據均儲存於市場部特定的服務器上。

供應鏈管理

於報告期內本集團更新了《物資採購工作程序》以減低供應鏈中可能存在的環境及社會風險。本集團的物資採購部在選取供應商時會評審潛在供應商在工程進度、質量、安全、健康及環保方面的表現，並制定認可供應商名冊。此外，採購部每年定期負責對供應商過去一年的表現進行全面的評估，複審並更新供應商名冊以減低本集團的供應鏈風險。在本報告期內，共有133個供應商執行上述聘用慣例。此外，本集團亦於本報告期內舉行供應商座談會為供應商提供培訓。

反貪污

本集團嚴格遵守《防止賄賂條例》等反貪污相關的法律法規，致力在公司內部以及與供應商合作過程中創造廉潔的運營環境。本集團於《道德與紀律守則》中明確規定任何董事或員工，均不得在處理公司事務時索取或接受任何利益。員工如發現可能違反守則的情況，可以透過電話熱線、電子郵箱或郵寄方式向本集團的相關部門進行舉報。任何員工違反有關政策時，本集團將向廉政公署舉報，並對該員工進行紀律處分。本集團亦針對反貪污議題為全體員工提供了多項培訓及活動，包括「清風領潮、廉韻中海」公司日活動、廉潔教育基地參觀以及廉潔主題跑步競賽等。本報告期內，本集團無貪污訴訟案件發生。

關愛僱員 – 僱傭及勞工常規

僱傭制度

本集團視員工為重要資產，一直嚴格遵守僱傭相關法律法規並制定了完善的人力資源管理制度。本集團嚴格遵守運營所在地與薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、其他福利待遇及勞動準則相關的法律法規，包括香港地區的《僱傭條例》、《性別歧視條例》、《強制性公積金計劃條例》、《僱用兒童規例》；中國內地的《中華人民共和國勞動法》、《禁止使用童工規定》、《禁止和立即行動消除最惡劣形式的童工勞動公約》、《中華人民共和國勞動合同法實施條例》、《中華人民共和國社會保險法》、《中華人民共和國婦女權益保障法》、《中華人民共和國殘疾人保障法》；海外的《加拿大安大略就業法》等。制定了《人力資源管理制度》、《港聘員工招聘政策》等一系列內部僱傭制度，以保障本集團及員工的雙方權益。

僱傭範疇	具體管理政策
招聘及晉升	<ul style="list-style-type: none">提供平等僱傭機會，絕對不容許有任何歧視情況出現。建立公平公正的晉升制度，公佈各崗位任職標準及定期公開人員選拔。
工作待遇	<ul style="list-style-type: none">每年年底進行年度績效考核，秉承公平公正原則評核員工表現，考核結果將為下年度調薪及晉升作指引。辦公室員工有標準工時制，項目部員工則另設綜合計算工時制。規定每名員工每週至少有一天休息日。
員工福利	<ul style="list-style-type: none">社會保險、住房公積金、高溫津貼、強積金等。除實行有薪年假制度外，為員工提供婚假、喪假、產前檢查假、產假、調休假、侍產假、生日假、關懷假、考試假等假期。
解僱	<ul style="list-style-type: none">履行法定的解僱程序，並按照法律規定給予經濟補償。
勞工準則	<ul style="list-style-type: none">全面杜絕童工或強制勞工。在招聘流程中嚴格要求應聘者提供身份證原件查驗，以確保員工之年齡符合法律最低要求。新員工入職時，向員工說明加班及超時工作補假政策。制定了防止強制勞工的內部政策，規定每人每月加班時間不得超過36小時；合理安排員工的工作時間；並在適當情況下安排員工補休。發生違規情況時，立即糾正違規行為，負責部門覆核證實後辭退不符合法定工作年齡的員工，再對整個招聘流程進行追責；給予相應的補償予強制勞工的員工，分析和檢討違規行為，對相關責任人進行處罰並完善相關的規定及流程。

員工發展與培訓

本集團以員工的全面發展為第一要務，秉持「人才與文化是最寶貴財富」之核心思想，把人力資源工作重點放在「育人」和「用人」方面，致力為員工提供和諧的人際關係環境、有挑戰的工作、良好的發展空間以及令員工滿意的福利。本集團在人才策略上固本培元，系統性地平衡公司和員工共同的發展需求。本集團通過系統化的員工招募和培養，以滿足業務發展與員工實際和潛在的需求。本集團鼓勵並支持員工終身學習及不斷自我增值，為員工提供廣泛的培訓，內容涵蓋企業文化、領導力、管理知識、專業技能、團隊建設等各方面。

於本報告期內，本集團舉辦了多場新員工入職培訓，以加深新員工對公司企業文化理念、監管規定及管理制度等多方面的認知，協助新員工更快適應嶄新的工作環境。本集團不同業務附屬公司亦為不同崗位的員工提供專業培訓。為了更好地配合防疫工作，本集團亦採用了線上培訓的模式進行遠程培訓。

2020年度培訓項目列舉	培訓對象
<p>玻璃幕牆業務</p> <ul style="list-style-type: none"> • 內部計劃培訓課程 • 新員工入職培訓 • 外部計劃培訓課程 • 特種設備作業培訓 	<ul style="list-style-type: none"> • 全體員工 • 新入職員工 • 公司指派人員 • 操作特種設備的員工
<p>監理業務</p> <ul style="list-style-type: none"> • 「旭日計劃」新員工入職培訓 • 投標流程與經驗分享 • 註冊安全工程師繼續教育 • 安裝工程管理經驗分享 • BIM 專題知識培訓 	<ul style="list-style-type: none"> • 新入職員工 • 項目部助理經理及以上等級的員工 • 持有註冊安全工程師員工 • 安裝工程專業人員 • 項目總監、BIM 負責人、機電工程師
<p>運營業務</p> <ul style="list-style-type: none"> • 新員工入職培訓 • 技術工人培訓 • 專業技術人員培訓 • 管理人員培訓 	<ul style="list-style-type: none"> • 新入職員工 • 一切生產工人 • 技師及助理專工以上等級的專業技術人員 • 管理人員



專業技術人員培訓



線上適崗培訓



技術工人培訓

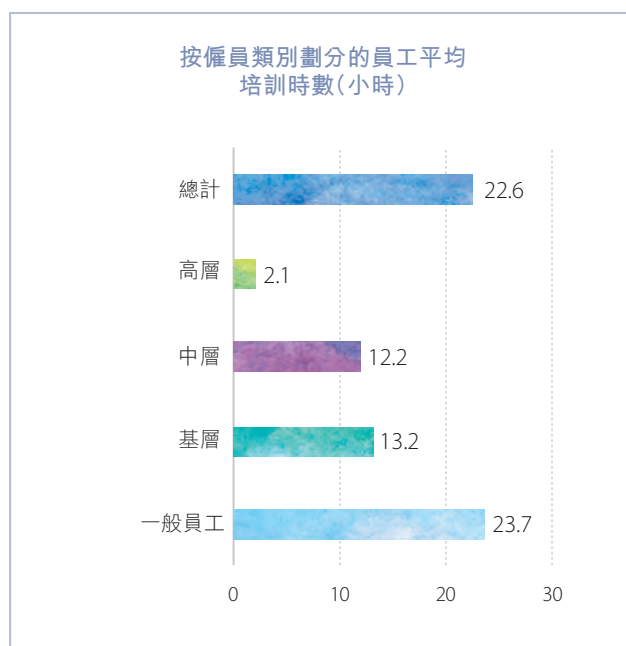
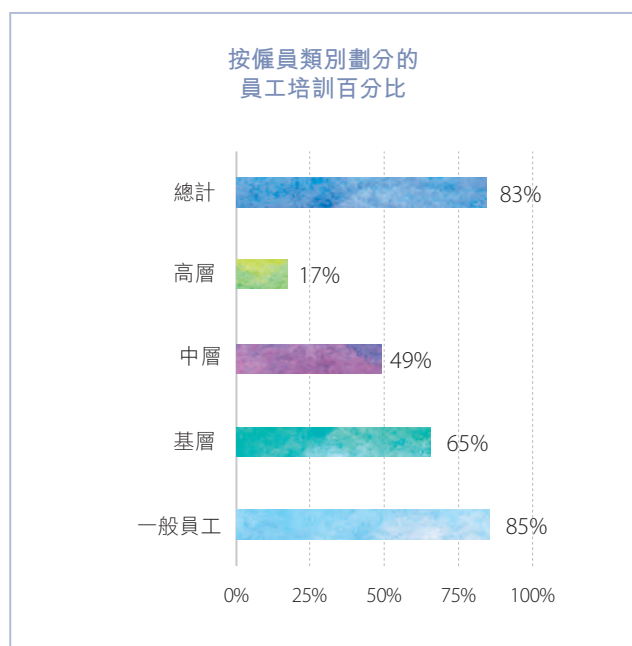
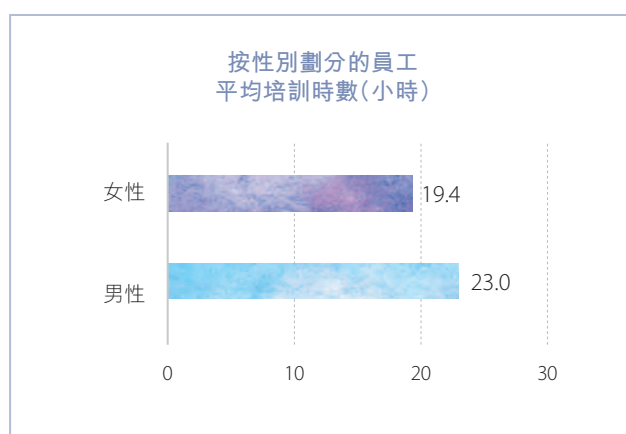
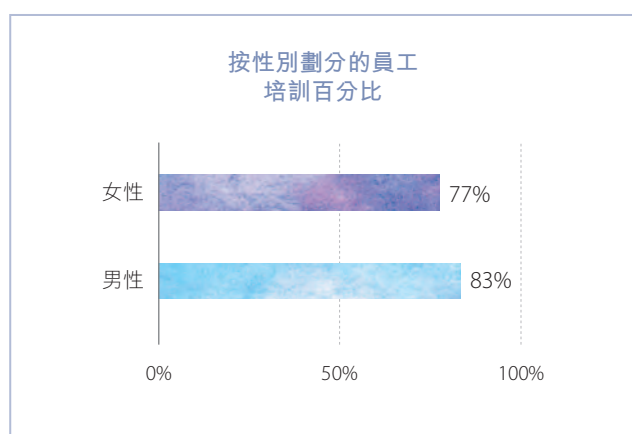


內部培訓

環境、社會及管治報告

除每年提供內部培訓外，本集團亦推行外部培訓課程資助及考試假期福利，鼓勵員工參加外部培訓課程，提升工作知識及技能。此外，本集團亦會為員工提供專業學會會費資助及考獲專業資格特別獎金福利，以鼓勵員工考獲專業資格。每年年底本集團安排進行員工年度績效考核，解決員工在工作上遇到的困難，協助員工訂立工作目標，瞭解員工對職業發展的期望。

本集團按性別及僱員類別劃分的員工培訓百分比及平均培訓時數如下¹：



¹ 員工培訓百分比的計算方法為：該類別受訓員工人數／該類別員工總人數*100%；員工平均培訓時數的計算方法為：該類別員工受訓總時數／該類別員工總人數；以下列出的員工培訓統計數據包含於本報告期內離職員工的相關數據。

職業健康與安全

本集團高度重視員工健康及福祉，致力為員工提供安全、高效及和諧的工作環境。本集團嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業衛生防治法》、《職業健康檢查管理辦法》、《職業健康監護技術規範》等法律法規，並成立了安全管理委員會，每2至3個月開會檢討內部現行的職業安全政策及措施。新入職員工將統一由安全主任提供安全工作環境培訓，提升其安全意識，以建立高標準的安全及健康工作環境。本集團亦制定了《公司安全管理系統手冊 — 內部安全守則》與《安全及健康政策》以指引員工重視職業健康與安全。本集團每年均會開展作業場所職業危害因素檢測，並委託合資格機構定期為員工進行職業健康體檢並根據檢測情況進行職業危害項目申報。本集團亦根據作業崗位實際情況，制定了《員工職業健康及勞動保護管理辦法》等制度，按勞保標準及崗位需求為生產員工定期配發勞保防護用品。本集團管理層、生產管理人員、安全管理人員等會進行經常性巡查以確保員工有佩戴足夠的勞保用品。

針對玻璃幕牆業務，本集團制定了《起重機安全操作「十不吊」、「八嚴禁」規定》、《玻璃吊裝安全操作規程》等制度文件，對建築工地的職業安全事宜有效管理。針對運營業務的瀋陽皇姑公司，本集團制定了《瀋陽皇姑公司有限公司職業衛生管理制度》。該制度詳細說明了生產過程中的防護與管理措施，例如防塵、防噪設施必須加強維修管理，確保完好和有效運轉。針對監理業務的中海監理，本集團制定了《危險源識別、評價與更新程序》等制度指引員工參與風險評估、危害識別活動，保證及時、有效的進行職業危險評估，並在重大危險源清單中詳細列明不同活動點的危險源及風險級別及其相應的控制措施。

2020年新型冠狀病毒疫情肆虐，本集團積極採取多元化防疫措施，全力保障員工的健康與安全。本集團於疫情嚴重期間安排員工輪流在家工作及錯峰時間上班，以減低病毒傳播風險。人力資源部每天查看是否有員工與確診者居住相同大廈，如有此情況會立即通知並全額資助該員工進行核酸檢測，結果顯示陰性後才可恢復上班。另外，本集團於疫情嚴重期間向員工提供免費午餐飯盒，減少員工外出用膳而感染的機會。本集團亦提供防疫用品如口罩、消毒酒精、空氣清新機等，頻密消毒辦公室，並設置體溫感應儀器要求員工每天量度體溫。



防疫告示



發放防疫口罩



提供免費午餐



疫後復工檢查

關愛環境 – 環境政策

本集團一貫倡導綠色運營文化，履行企業應有的環境與社會責任，致力於企業發展與生態發展和諧統一。本集團遵守運營所在地的環境相關法律法規，並針對各個營運階段設立了不同指引，將環保理念融入在營運管理過程中，盡力減低對環境的影響。

能源使用及大氣污染物

本集團主要大氣污染物排放來自於熱電業務的鍋爐使用以及各業務附屬公司的汽車使用。瀋陽皇姑公司嚴格遵守「遼寧省燃煤電廠超低排放改造計劃」之要求，於本報告期內完成全部超低排放改造工作，例如改造脫硝設備下級省煤器、加裝脫硝催化裝置，加高除塵設施除塵箱體，更換濾袋、袋籠等。在進行鍋爐的脫硝設備和除塵設施升級改造後，氮氧化物達到超低排放限值 $50\text{mg}/\text{m}^3$ 的要求，顆粒物達到超低排放限值 $10\text{mg}/\text{m}^3$ 的要求。另外，瀋陽皇姑公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中國人民共和國大氣污染防治法》、《瀋陽市重污染天氣應急預案(修訂)》等法律法規，並根據業務實際情況制定了《瀋陽皇姑公司有限公司重污染天氣應急操作方案》，在紅色重污染天氣預警時禁止使用排放標準為國四及以下重型載貨車量進行物料運輸。每年針對性制定檢修計劃及檢修方案並採取餘熱回收技術，以提高鍋爐與發電機組的熱效率及提高燃料消耗的利用率。此外，本集團積極落實綠色辦公室政策，提高員工的環保意識，鼓勵員工在可行範圍內節約用電，綠色出行，盡量搭乘公共交通工具，採用網路通訊以減少因長途差旅而產生的碳排放及空氣污染物排放。

用水及污水排放

本集團的運營地集中在市區，在求取適用水源方面並無遇到任何問題。本集團印發的《綠色辦公室指引》中倡導多種節約用水措施，例如定期進行隱蔽水管滲漏測試及水缸檢查，建議安裝自動感應水龍頭和節水馬桶，鼓勵員工隨手關閉水龍頭等以減少水資源使用。本報告期內，除去新加入的瀋陽皇姑公司，總耗水量與上一報告期相比，減少了16.5%。本集團的主要污水排放來自於熱電業務脫硫排放水和生活污水。本集團的生活污水均透過市政管網排放以進行統一處理，無非法排放的情況發生。針對脫硫排放水，瀋陽皇姑公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《污水綜合排放標準》與《遼寧省污水綜合排放標準》之要求，建立了污水水質監測系統，每月委託專業第三方進行水質監測，確保處理後的脫硫排放水中重金屬含量達標。

廢棄物處理

本集團注重廢棄物管理，所有廢棄物均嚴格根據《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等法律法規的要求處置，並採用多種措施減少廢棄物對環境帶來的負面影響，例如盡量採用充電式激光筆、燈具等減少有害廢棄物電池的產生；積極鼓勵員工減少使用一次性及不可回收的產品，並設置回收箱。為減低電子廢棄物對土地的污染，亦聘請註冊廢棄物回收商處理廢棄電腦、打印機等電子廢棄物，於本報告期內共回收了53件電子廢棄物。此外，本集團亦設置鋁料、玻璃、紙張等生產廢料的擺放區域，以進行二次利用。

綠色產品

在幕牆產品設計過程中，本集團採用低熱反射玻璃並進行嚴格的結構與熱工計算，以減少建築因取暖與製冷導致的能耗，此外亦配合建築設計充分利用自然光以減少照明用電。本集團在幕牆產品生產過程中嚴格選材，主要材料鋁合金、不銹鋼和低碳金屬均優先選用含有高百分比可循環成分的材料。本集團亦積極使用較為環保的生產方式，例如本集團於工廠內製成單元式幕牆產品，其精準的設計與標準化製作流程大幅度地減少工地廢料。

綠色辦公室

為營造綠色工作環境，本集團制定並實施了《辦公場所綠色環保倡議書》和《綠色辦公室指引》，當中明確列明本集團針對能源、用紙、用水、廢物處理、商務差旅、公務車使用的環保措施。另外，本集團亦於日常營運中鼓勵員工積極參與環保活動。本集團已連續第五年獲世界綠色組織頒發「綠色辦公室」標誌。



節約用紙



節約用紙杯



節約用電

關愛社區 — 社區投資

本集團鼓勵員工參與多元化的社區慈善公益、文化及環保推廣活動，促進員工間交流的同時，共同履行社會責任。於本報告期內，本集團各業務附屬公司均開展了不同的關愛社區活動。例如，瀋陽皇姑公司組織了擺放共用單車、擦拭公交站牌及社區供暖收費問題解答等活動。中海監理參與社區「義」起行動，共同戰「疫」志願服務活動，根據社區指引自行開展社區清潔公益活動。上海力進更是參與了馳援佛山疫情防控臨時醫院項目。自2月13日接獲緊急支援電話後，上海力進立刻成立臨時應急項目小組，在三日內完成玻璃安裝任務，確保應急任務圓滿完成。此外，為應對香港第三波新冠肺炎疫情，集團臨危受命興建港版方艙醫院。遠東珠海接到任務後迅速反應，在13小時內完成負壓病房的設計以及樣板的生產安裝。遠東鋁質於亞博館內日夜奮戰，三日內建起40間負壓病房和792間隔離病房，並一次性通過驗收。中國建築業集團以眾志成城，使命必達為理念踐行企業社會責任，為香港抗擊疫情做出了應有的貢獻。



擺放共用單車



社區供暖收費問題解答



擦拭公交站牌



「義」起行動，共同戰「疫」志願服務活動

於本報告期內，本公司與「親切」機構合辦的「疫情下畫出無界限」線上公益活動供員工及其家人與特殊學校學生參加，希望透過繪畫抒發孩子們在疫情期間的心情及對環保的認識。



作品名稱：疫情離去最想去的地方

孩子們說：「當疫情離去我最想去沙灘。」

環境績效數據²

大氣排放物種類 ³		本報告期內的排放量(噸)	
硫氧化物			237
氮氧化物			342
顆粒物			15
一氧化碳			3

溫室氣體排放	排放源	本報告期內的排放(噸)	
範圍一：直接溫室氣體排放 ⁴	化石燃料燃燒 — 汽油	236 二氧化碳當量	799,011 二氧化碳當量
	化石燃料燃燒 — 柴油	347 二氧化碳當量	
	化石燃料燃燒 — 液化石油氣	37 二氧化碳	
	化石燃料燃燒 — 天然氣	87 二氧化碳	
	化石燃料燃燒 — 褐煤	798,203 二氧化碳	
	製冷劑	101 二氧化碳當量	
範圍二：能源間接溫室氣體排放 ⁵	外購電力	24,979 二氧化碳當量	24,979 二氧化碳當量
範圍三：其他間接溫室氣體排放 ⁶	商務差旅	108 二氧化碳	108 二氧化碳當量
溫室氣體排放總量			824,097 二氧化碳當量
溫室氣體密度(二氧化碳當量(噸)/每名員工)			246

廢棄物類別	總量(噸)	密度(噸/每名員工)
有害廢棄物	0.45	0.0001
無害廢棄物	232,860	70

² 本報告期內的環境績效數據披露範圍與本報告的披露範圍一致。與2019年度ESG報告的披露範圍相比，新增了於2019年度收購的瀋陽皇姑公司，因此2020年度的大部分環境數據相比2019年度均有所增長。

³ 本報告期內的大氣排放物來自於瀋陽皇姑公司的鍋爐使用、本集團擁有及控制的車輛、工程機械、柴油發電機組使用以及煮食設備的大氣排放物排放。瀋陽皇姑公司的鍋爐大氣排放物來自監測數據。煮食的大氣污染物排放量計算參考自《第一次全國污染源普查城鎮生活源產排污係數手冊》、《液化石油氣》(GB 11174-2011)以及《天然氣》(GB 17820-2018)；車輛大氣污染物排放量計算參考自《EMEP/EEA Air Pollutant Emission Inventory Guidebook》、《United States Department of Transportation, Estimated U.S. Average Vehicle Emissions Rates per Vehicle by Vehicle Type Using Gasoline and Diesel》、《道路機動車大氣污染物排放清單編制技術指南(試行)》；工程機械、柴油發電機組的大氣污染物排放量計算參考自《非道路移動污染源大氣污染物排放清單編制技術指南(試行)》。

⁴ 本報告期內的範圍一溫室氣體排放來自於本報告期內本集團擁有及控制的鍋爐、車輛、工程機械、柴油發電機組和煮食設備的燃料使用，以及製冷劑的逸散排放。鍋爐和煮食設備的溫室氣體排放量計算參考自《工業其他行業企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》與《公共建築運營企業溫室氣體排放核算方法和報告指南(試行)》；車輛溫室氣體排放量計算參考自《Emission Factors for Greenhouse Gas Inventories》、《附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》、《陸上交通運輸企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》；工程機械、柴油發電機組溫室氣體排放量計算參考自《工業其他行業企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》；製冷劑溫室氣體排放量計算參考自《Fifth Assessment Report(AR5)》。

⁵ 本報告期內的範圍二溫室氣體排放來自於本報告期內本集團購買的電力，排放量計算參考自《關於做好2018年度碳排放報告與核查及排放監測計劃制定工作的通知》中的2015年全國電網平均排放因子、港燈電力投資與港燈電力投資有限公司的《2019年可持續發展報告》以及世界資源研究所(2015) GHG Protocol tool for stationary combustion. Version 4.7。

⁶ 本報告期內的範圍三溫室氣體排放來自於本報告期內本集團員工的商務差旅。商務差旅排放量計算參考自ICAO Carbon Emissions Calculator。

環境、社會及管治報告

能源使用 ⁷	本報告期內的能源耗量(千個千瓦時)
汽油	929
柴油	1,314
液化石油氣	168
電力	42,745
褐煤	2,249,624
天然氣	436
能源總耗量	2,295,215
能源耗量密度(千個千瓦時/每名員工)	686

資源使用	
總耗水量(噸)	1,862,837
耗水密度(噸/每名員工)	557
包裝材料總量(噸)	86

社會績效數據

類別	總員工數	流失員工數	流失員工佔該類別 員工人數比率 ⁸
總數	3,344	606	15%
按地區劃分			
香港	307	26	8%
中國內地	2,745	536	16%
美國	117	24	17%
加拿大	160	18	10%
其他	15	2	12%
按年齡劃分			
30歲以下	1,075	307	22%
31-40歲	949	183	16%
41-50歲	858	68	7%
50歲以上	462	48	9%
按僱員類別劃分			
一般員工	3,010	587	16%
基層	281	17	6%
中層	35	1	3%
高層	18	1	5%
按僱員性別劃分			
男性	2,944	541	16%
女性	400	65	14%
按僱員類別劃分			
全職	3,341	604	15%
兼職	3	2	40%
因工作關係而死亡的人數及比率			0%
因工傷損失工作日數			744 ⁹

⁷ 香港及海外地區化石燃料單位轉換因子參考自《能源統計手冊》；中國內地化石燃料單位轉換因子參考自《陸上交通運輸企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》、《工業其他行業企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》、《公共建築運營企業溫室氣體排放核算方法和報告指南(試行)》。

⁸ 員工流失率的計算方法為：該類別的流失員工人數/(該類別員工總數+該類別流失員工人數)*100%。

⁹ 因工亡故的定義按照《工傷保險條例》、《認定工傷決定書》、《僱員補償條例》、《人力資源管理制度》等判定。

地區	供應商數目 ¹⁰
中國	遼寧 977
	廣東 223
	香港 65
	北京 35
	上海 24
	江蘇 18
	深圳 14
	四川 12
	本溪 9
	天津 8
	安徽 5
	常州 4
	河北 3
	江西 1
	福建 1
	浙江 1
	無錫 1
海外	加拿大 61
	美國 56
	歐洲 4
	泰國 2
	新加坡 1
	澳洲 1

《環境、社會及管治報告指引》內容索引

A. 環境		
一般披露以及關鍵績效指標	描述	相關章節
層面A1：排放物		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	能源使用及大氣污染物 用水及污水排放 廢棄物處理
關鍵績效指標	A1.1 排放物種類及相關排放資料	環境績效數據
	A1.2 溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	環境績效數據
	A1.3 所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	環境績效數據
	A1.4 所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	環境績效數據
	A1.5 描述減低排放量的措施及所得成果	能源使用及大氣污染物
	A1.6 描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果	廢棄物處理

¹⁰ 截止2020年12月31日按地區劃分的供應商數目。

環境、社會及管治報告

A. 環境		
一般披露以及關鍵績效指標	描述	相關章節
層面 A2：資源使用		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	綠色辦公室 能源使用及大氣污染物 用水及污水排放 綠色產品
關鍵績效指標	A2.1 按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)	環境績效數據
	A2.2 總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)	環境績效數據
	A2.3 描述能源使用效益計劃及所得成果	能源使用及大氣污染物
	A2.4 描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果	用水及污水排放
	A2.5 製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量	環境績效數據
層面 A3：環境及天然資源		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	綠色產品
關鍵績效指標	A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動	綠色產品
B. 社會		
一般披露以及關鍵績效指標	描述	相關章節
層面 B1：僱傭		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭制度
關鍵績效指標	B1.1 按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數	社會績效數據
	B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率	社會績效數據

B. 社會		
一般披露以及關鍵績效指標	描述	相關章節
層面 B2：健康與安全		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	職業健康與安全
關鍵績效指標	B2.1 因工作關係而死亡的人數及比率 B2.2 因工傷損失工作日數 B2.3 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法	社會績效數據 社會績效數據 職業健康與安全
層面 B3：發展及培訓		
一般披露	有關提升員工履行工作職責的知識及技能的政策。 描述培訓活動。	員工發展與培訓
關鍵績效指標	B3.1 按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比 B3.2 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數	員工發展與培訓 員工發展與培訓
層面 B4：勞工準則		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭制度
關鍵績效指標	B4.1 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工 B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	僱傭制度 僱傭制度
層面 B5：供應鏈管理		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理
關鍵績效指標	B5.1 按地區劃分的供應商數目 B5.2 描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的供貨商數目、以及有關慣例的執行及監察方法	社會績效數據 供應鏈管理

B. 社會		
一般披露以及關鍵績效指標	描述	相關章節
層面 B6：產品責任		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	產品責任 (本集團業務不適用標籤)
關鍵績效指標	B6.1 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比 B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法 B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例 B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序 B6.5 描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	產品責任 本報告期內，附屬公司中海監理有限公司在本報告期內接獲 2 宗投訴，解決率為 100% 產品責任 產品責任 (本集團業務不涉及產品回收) 產品責任
層面 B7：反貪污		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	反貪污
關鍵績效指標	B7.1 於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果 B7.2 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	反貪污 反貪污
層面 B8：社區投資		
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策	關愛社區 — 社區投資
關鍵績效指標	B8.1 專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育) B8.2 在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)	關愛社區 — 社區投資 關愛社區 — 社區投資

董事謹此提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零年十二月三十一日止年度的董事局報告及經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股及提供企業管理服務，而本公司主要附屬公司的業務載於綜合財務報表附註18。

業績及分配

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的業績分別載於第82頁的綜合收益表及第83頁的綜合全面收益表內。

本集團本年度的分部表現分析載於綜合財務報表附註5。

董事局建議於二零二一年七月六日派發末期股息每股港幣3仙給予於二零二一年六月十八日名列本公司股東名冊之股東。由於年內沒有派發中期股息，因此全年股息為每股港幣3仙，分派股息總額為港幣64,666,000元。

業務審視

對本集團業務的中肯審視(包括對本集團於年內表現的討論及分析、二零二零年終結後發生並對本集團有影響的重大事件及日後可能出現的未來發展)，載於本年報「財務摘要」、「董事局主席報告書」及「管理層討論及分析」幾節內。而有關本集團環境政策及表現，以及與主要持份者關係的資料披露載於「環境、社會及管治報告」一節內。

主要風險及不明朗因素

下列的主要風險及不明朗因素或會對本集團的業務、財務狀況及盈利造成不利影響。除下列風險外，亦可能存在其他本集團未知的風險，或目前未必屬於重大但日後可能變成重大的風險。

風險	說明	管理措施
外匯	本集團之外幣風險主要來自營運單位以單位功能貨幣以外之貨幣進行之若干銷售或購買，而該等銷售或購買主要以美元、人民幣、澳元、加幣、英鎊及澳門幣計值。	本集團密切關注外匯匯率變動並採取自然對沖策略，藉以監控外匯風險。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無使用其他金融工具進行對沖，且於二零二零年十二月三十一日並無仍有效的對沖工具。
利率	本集團之利率風險主要與按浮動利率計息的借款有關。	本集團已制定評估、記錄及監管利率風險的政策及程序，並會於必要時考慮對沖重大利率波動。

風險	說明	管理措施
市場	國家或市場趨勢、政治變動或基建支出新進展的影響可能導致客戶推遲、削減或變更現有或未來項目，進而可能影響本集團短期或中期的策略、業務模式、收入或盈利能力。	<p>本集團之策略側重更具彈性及較為穩定的基礎設施及物業市場及地區，將有助於緩解這一風險。本集團的廣泛涉足全球各地基礎設施及物業市場，而對基礎設施建設的需求持續不減，可減輕任何一個市場之支出變動對本集團的影響。持續改進其業務模式亦可緩解此類市場狀況的影響。</p> <p>簽訂合同前評估交易對手的財務償付能力及實力乃至關重要一環。於合同期限內，亦盡可能更新及審核有關評估。本公司亦盡力確保其不會過度依賴任何一個交易對手。</p>
投標	本集團的成功取決於其識別適當數量及質量的投標機會，並就此進行定價及實施的能力，以持續獲得可盈利的訂單。而這要求本集團擁具有競爭優勢的業務模式及管理成本。	所有投標事項均須在風險管理體系內遵循嚴格的估算及投標程序。本集團有界定的授權級別，以批准各項投標。於投標完成後進行檢討，以確保吸取教訓並應用於日後的投標事項。
項目履約	本集團實施具有複雜的設計、工程及施工工程的建設項目。倘未能依時按客戶要求及根據自身的成本假設及報告交付有關項目，本集團可能面對財務損失、索償及聲譽受損的風險。	各業務單位均有明文規定的運作程序，以應對項目交付的固有風險。此外，本集團風險管理體系之改進及增強管控力度有助於識別項目的特定風險，對之進行量化並採取所需的緩解措施。於集團內執行相同的項目最低標準及商業管理，亦進一步加強本集團識別及應對項目風險的能力。
安全工作場所	不安全的工作環境降低了生產效率以及產品和服務的質素	集團已制定了安全政策，以應對辦公室和工作現場的固有風險，定期進行風險評估，以便為我們的員工和分包商工人提供健康安全的工作環境

風險	說明	管理措施
供應鏈	本集團成功的業務交付高度依賴供應鏈夥伴，此意味著本集團亦面臨各類供應鏈風險，包括在財務、技術、質量、安全及道德規範方面。	<p>本集團致力與分包承建商建立長期合作關係，與分包承建商密切合作以了解其業務運作。本集團制定應變計劃以應對分包承建商未能完成工程的情況，並於適當情況下自分包承建商取得項目保固金、保證金及／或信用證，藉以減輕其出現無力償債情況時對本集團的影響。</p> <p>本集團旨在盡可能與經由嚴格的基於風險的資格預審程序甄選及認同其價值觀的首選供應商及分包承建商合作。本集團亦盡力避免造成自身過度依賴任何一名供應商或分包承建商。</p>
人才	未能招募及挽留擁有適當能力及認同本公司價值觀及組織行為的優秀管理人員及僱員可能會妨礙本集團的發展前景。	公司在招募關鍵職位時乃根據能力及領導才能為衡量準則。董事局及公司內部定期檢討本集團繼任計劃程序以物色及發展具有高潛力之人員。本集團提供合適薪酬及獎勵計劃，有助其吸引及挽留重要僱員。
商業行為	本集團在不同市場進行經營，該等市場上面臨的商業行為相關風險包括欺詐、賄賂或腐敗。不論是否由其本身人員或透過第三方(如合夥人或分包承建商)。該等風險於若干國家及地區較高。總體而言，建築行業的風險狀況遠遠高於其他行業。	本集團有一系列風險評估、盡職審查及採購控制以發現及最大程度上減少有關風險。
法律	本集團於多個不同市場營運，其業務須遵守各種複雜、嚴苛及不斷發展的法律、稅收及監管規定。	本集團由合資格的內部人員及外聘律師或顧問監察法律及監管規定及就此作出反應。本集團已制定全面的政策、指引及手冊，並提供給適當的員工培訓課程。

董事局報告

遵守相關法律及法規

建築業受各業務單位所在地的政府部門規管。一般而言，承建商須遵守適用法律及法規所規定的不同要求，並且需要獲得許可證或牌照，以便在某些國家進行如總承建、幕牆承建、設計和生產、以及工程監理等業務。除特定法律及法規外，不論業務性質，本集團亦需要遵守有關環境、僱傭、反競爭及反貪污的一般性法律及法規。

此外，作為上市公司，本公司亦需要遵守香港聯合交易所有限公司之證券上市規則、公司收購、合併及股份回購守則與證券及期貨條例(香港法例第571章)。

本集團致力透過內部監控及審批程序、培訓及以本集團不同層面的特定人員及其他資源監督各業務單位等多項措施，確保遵守所有適用法律及法規。

就董事局所知，於截至二零二零年十二月三十一日止年度內本集團一直遵守在所有重大方面對本集團具有重大影響的相關法律及法規。

財務概要

本集團於過去五個財政年度的業績、資產與負債概要載於第152頁內。

物業、廠房及設備

年內本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註14內。

股本

本公司的股本詳情載於綜合財務報表附註27內。

儲備

本公司於二零二零年十二月三十一日的可供分派儲備為港幣1,083,745,000元(二零一九年：港幣992,806,000元)。年內本公司及本集團的儲備變動詳情分別載於綜合財務報表附註33及第86頁的綜合權益變動表內。

董事

本年度及截至本年報日期止的董事如下：

主席兼非執行董事

張海鵬先生

執行董事

吳明清先生(副主席兼行政總裁)

王 海先生

陳善宏先生

(於二零二零年三月十八日辭任)

非執行董事

黃 江先生

獨立非執行董事

周勁松先生

Hong Winn 先生

鄭心怡女士

附註：

根據本公司組織章程細則第84(1)條，張海鵬先生、吳明清先生和周勁松先生將於應屆股東週年大會上輪值退任，惟符合資格並願膺選連任。

董事酬金的變動載於綜合財務報表附註10內。

本公司已接獲所有獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所發出有關其獨立性之年度確認函。本公司認為彼等各自均為獨立人士。

董事服務合約

概無任何擬於應屆股東週年大會膺選連任的董事與本公司或其任何附屬公司訂立不可由僱用公司於一年內終止而毋須支付補償(法定補償除外)的服務合約。

董事於競爭業務上的權益

根據上市規則第8.10條，本公司披露，於年內，張海鵬先生、吳明清先生及黃江先生於本公司的控股公司及／或彼等的附屬公司擔任董事及／或高級管理人員職務。該等公司從事建築、物業發展及相關業務。

本公司董事局獨立於本公司控股公司及彼等的附屬公司的董事局。由於本公司董事局擁有恰當數量的獨立非執行董事，本集團可按公平原則進行其業務，並獨立於其控股集團的業務。

董事彌償

根據本公司的組織章程細則規定，本公司每名董事在執行其董事職務時所作出、發生或遺漏的任何行為而招致或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，均有權從本公司資產及利潤中獲得彌償及確保免受損害；惟該彌償不得延伸至可能關乎該董事的任何欺詐或不誠實的任何事宜。董事及高級管理人員責任保險已備妥，以保障董事免受向其索償所產生的潛在費用及債務影響。

董事於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二零年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例「證券及期貨條例」第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有，並已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部通知本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文董事及本公司最高行政人員被視為或當作擁有的權益及淡倉)；或已在本公司按證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊記錄；或根據本公司所採納的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(a) 於本公司股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於本公司股份的好倉

董事姓名	身份	權益性質	所持有 普通股數目	佔已發行股份 百分比 ^(附註)
張海鵬	實益擁有人	個人權益	3,750,000	0.174
吳明清	實益擁有人	個人權益	5,000,000	0.232
黃江	實益擁有人	個人權益	3,000,000	0.139

附註：該百分比乃根據本公司於二零二零年十二月三十一日已發行普通股總數(即2,155,545,000股)計算。

(b) 於本公司相聯法團股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於本公司相聯法團股份的好倉

於二零二零年十二月三十一日，張海鵬先生以實益擁有人身份，持有1,298,000股中國建築股份有限公司（「中建股份」）A股（約佔中建股份當時已發行有表決權股份的0.003%）的個人權益；吳明清先生以實益擁有人身份，持有98,000股中建股份A股（約佔中建股份當時已發行有表決權股份的0.000%）的個人權益；王海先生以實益擁有人身份，持有510,000股中建股份A股（約佔中建股份當時已發行有表決權股份的0.001%）的個人權益；及黃江先生以實益擁有人身份，持有210,000股中建股份A股（約佔中建股份當時已發行有表決權股份的0.001%）的個人權益。本公司獲悉董事持有所有中建股份A股的權益均為中建股份根據其股票激勵計劃授予，詳細情況載於綜合財務報表附註29內。

除上文披露者外，於二零二零年十二月三十一日，董事或本公司最高行政人員及其各自的聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有已在本公司按證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊中記錄，或根據標準守則已通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，亦無任何董事或本公司最高行政人員（包括其配偶及未滿18歲的子女）在本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的證券中擁有任何權益或獲授予任何可認購該等證券的權利，或曾行使任何有關權利。

購股權

本公司的購股權計劃（「該計劃」）是根據於二零一零年三月十日通過的普通決議案採納。該計劃自二零一零年三月三十日起生效，為期為10年，在此期間之後，將不再授出購股權。在該計劃有效期內授出且在計劃即將到期前仍未被行使的購股權，即使該計劃已到期，仍可根據其授出的條款繼續行使。該計劃已於二零二零年三月二十九日到期。

該計劃旨在獎勵或回報合資格參與人士，表彰彼等對本集團的貢獻及／或讓本集團招募及延聘優秀僱員及吸引對本集團具有重要價值的人力資源。購股權可授予本集團或本集團於其中持有任何股本權益的任何實體（「所投資實體」）的任何董事、僱員、供應商及客戶，以及為本集團或任何所投資實體提供研究、開發及其他技術支援的任何諮詢顧問、顧問、經理、高級職員或實體。

根據該計劃及本集團任何其他購股權計劃已授出及將授出的所有購股權予以行使時發行的股份總數，不得超過本公司於緊隨本公司全球發售（定義見本公司於二零一零年三月十七日刊載的招股章程）完成後已發行股份的10%，除非本公司取得股東的更新批准。於本年報日期，沒有根據該計劃可予發行的股份。

董事局報告

根據該計劃，任何合資格參與人士（除本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人之外）的最高權益為截至及包括建議授出日期的任何十二個月期間，已授出及將授出的全部購股權獲行使時，已發行及將予發行的股份總數，惟不可超過本公司當時已發行股份的1%。倘進一步授出購股權，而超出此限額，則須由股東於股東大會批准。根據該計劃，購股權可予行使的期間將由董事局全權酌情釐定，惟有關期間不得超過授出購股權日期起十年。

購股權的行使價將由董事局全權酌情釐定，惟不得低於以下的較高者：(i)本公司股份於授出該購股權日期（必須為交易日）在聯交所每日報價板上所報的收市價；(ii)本公司股份於緊接授出該購股權日期前五個交易日在聯交所每日報價板上所報的平均收市價；及(iii)本公司股份於授出該購股權日期的面值。於接納購股權時，承授人須向本公司支付港幣1元作為獲授購股權的代價。

截至二零二零年十二月三十一日止年度內，概無任何董事或本公司最高行政人員或本集團僱員或其他參與人士獲授予或行使購股權，亦無任何購股權遭註銷或作廢。

於二零二零年一月一日，二零二零年十二月三十一日及本年報日期，本公司概無根據該計劃尚未行使的購股權。

董事購買股份或債券的權利

除上述披露外，於截至二零二零年十二月三十一日止年度內任何時候，本公司、其任何控股公司，附屬公司或集團系內公司概無訂立任何安排，以使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲取利益。

重要交易、安排或合約

除第66至74頁所載的關連交易及綜合財務報表附註32所載的關連人士交易外，於年末及年內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無簽訂與本公司及其附屬公司的業務有關且本公司董事或與董事有關連的實體直接或間接擁有重大權益的重要交易、安排或合約。

管理合約

年內並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何主要部分業務的管理及行政合約（不包括僱傭合約）。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

就各董事或本公司最高行政人員所知，於二零二零年十二月三十一日，除上文披露的董事及本公司最高行政人員的權益外，下列人士於本公司股份或相關股份中擁有，根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露，或須於本公司按證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊中記錄，或已通知本公司及聯交所的權益或淡倉：

於本公司股份的好倉

股東名稱	身份	所持普通股數目	總計	佔已發行股份百分比 ⁽¹⁾
加寶控股有限公司(「加寶」)	實益擁有人	1,596,403,279	1,596,403,279	74.06
中國建築國際集團有限公司 (「中國建築國際」) ⁽²⁾	於受控制法團的權益	1,596,403,279	1,596,403,279	74.06
中國海外集團有限公司(「中國海外」) ⁽²⁾	於受控制法團的權益	1,596,403,279	1,596,403,279	74.06
中國建築股份有限公司(「中建股份」) ⁽²⁾	於受控制法團的權益	1,596,403,279	1,596,403,279	74.06
中國建築集團有限公司(「中建集團」) ⁽²⁾	於受控制法團的權益	1,596,403,279	1,596,403,279	74.06

附註：

- 該百分比乃根據本公司於二零二零年十二月三十一日已發行普通股總數(即2,155,545,000股)計算。
- 加寶為中國建築國際的全資附屬公司，而中國海外則擁有中國建築國際約64.66%的股份權益，中國海外為中建股份的全資附屬公司，而中建股份乃中建集團的附屬公司。根據證券及期貨條例規定，中國建築國際、中國海外、中建股份及中建集團各被視為於加寶持有的同一批1,596,403,279股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零二零年十二月三十一日，概無任何其他人士(除董事或本公司最高行政人員外)於本公司股份或相關股份中擁有已在本公司按證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊中記錄，或已通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事局報告

關連交易

根據上市規則第 14A 章須予披露的關連交易及持續關連交易於第 66 至 74 頁披露。

股票掛鈎協議

除本報告披露的該計劃外，本公司於本年度內並無訂立任何股票掛鈎協議，於本年度終結時亦無存在任何股票掛鈎協議。

退休福利計劃

於二零零零年十二月一日起，本集團為所有香港僱員參加強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃乃根據強制性公積金計劃條例在強制性公積金計劃管理局登記。強積金計劃的資產與本集團資金分開持有及受獨立信託人管理。根據強積金計劃，僱主及僱員均須按強積金計劃規則所界定的供款率供款。本集團於強積金計劃中的唯一責任為作出該計劃所需的供款。本集團的香港境外僱員主要根據當地法律及慣例參加相關定額供款計劃。年內，本集團對該等計劃供款約港幣 26,427,000 元。按該等計劃並無可被沒收的供款用作沖減未來年度的供款。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島（為本公司註冊成立的司法權區）法例均無任何關於優先購買權的條文，使本公司須按比例向現有股東發售新股份。

公眾持股量

於本年報日期，根據本公司所獲得的公開資料及據董事所知，本公司 25% 以上的已發行股本由公眾人士持有。

主要客戶與供應商

年內，本集團五個最大的供應商在本集團採購額合計所佔之百分比，以及本集團五個最大的客戶在本集團銷售貨品或提供服務之收入合計所佔之百分比，均低於 30%。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

核數師

羅兵咸永道會計師事務所已於二零二零年五月二十八日舉行的股東週年大會上退任本公司核數師，而安永會計師事務所則獲委任為本公司核數師。

除上文所披露外，本公司於過往三年並無其他核數師變動。

截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由安永會計師事務所審核，該核數師的任期將於二零二一年度股東週年大會屆滿，惟符合資格並願意膺選連任。

承董事局命

中國建築興業集團有限公司

主席兼非執行董事

張海鵬

香港，二零二一年三月十八日

關連交易

A. 關連交易

於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，下列交易構成上市規則第十四A章所界定的本公司關連交易。

A1. 在中國成立合營公司

於二零二零年十一月十九日，本公司的全資附屬公司上海力進鋁質工程有限公司（「上海力進」）與中國建築西南設計研究院有限公司（「中建西南設計院」）及中建深圳裝飾有限公司（「中建深圳裝飾」）訂立有關將於中華人民共和國（「中國」）成立以研發及投資外牆新材料之合營公司（「合營公司」）之合營協議（「合營協議」）。合營公司的註冊資本為人民幣50,000,000元，應由中建西南設計院出資70%，中建深圳裝飾出資15%及上海力進出資15%。註冊資本的60%為首期出資須於辦妥合營公司的工商註冊登記後30日內由合營協議訂約方以現金支付，剩餘出資額須於五年內支付。訂約方對合營公司註冊資本的各自出資乃經公平磋商並參考合營公司研發及投資外牆新材料的建議資本需求及訂約方各自在合營公司中的權益比例而釐定。

成立合營公司可為本集團帶來參與研發及投資新建材的機遇，從而借助中國建築股份有限公司（「中建股份」）及其附屬公司（統稱「中建股份集團」）於材料設計和產品技術方面的專業知識和豐富經驗，使到本集團受惠。

中建西南設計院及中建深圳裝飾為中建股份的全資附屬公司，中建股份則為本公司之中介控股公司，故根據上市規則，中建西南設計院與中建深圳裝飾均為本公司的關連人士，而成立合營公司構成本公司的關連交易。交易之詳情載於日期為二零二零年十一月十九日之公告。

B. 持續關連交易

於截至二零二零年十二月三十一日止年度內，下列交易構成上市規則第十四A章所界定的本公司持續關連交易。

B1. 遠東－中建股份分包承建協議

本公司與中建股份於二零一七年十月十一日訂立一份協議（「遠東－中建股份分包承建協議」），據此，中建股份集團可委聘本集團為分包承建商，於二零一八年一月一日起至二零二零年十二月三十一日止的三年內，為中建股份集團的建築工程提供承建及工程工作、項目諮詢服務及項目管理服務（「中建股份工程」），惟中建股份集團根據遠東－中建股份分包承建協議每年可授予本集團的合約總額不得超過港幣1,000,000,000元。

對於提供承建及工程工作，本集團於獲甄選及委任為中建股份集團之分包承建商前，一般須經過投標或類似程序。本集團有一套統一及系統化的投標程序以訂定投標的價格及條款，該程序適用於投交予關連人士及獨立第三方的標書。於編製及評估標書時，本集團將考慮技術規定、數量規格、預期完成時間、客戶期望和與該項目相關的可能風險等因素。於釐定投標價格時，本集團將審查其內部數據庫存有的材料供應，過往項目分包承建商價格及附帶營運之成本資料。本集團亦會審核及比較之前提交予關連人士及獨立第三方的投標價，以確保將提交之投標價不會優於提交予獨立第三方的價格。

倘本集團直接向最終業主提交標書，而被最終業主指定為中建股份集團的分包承建商，支付予本集團的代價將由最終業主委任的獨立專業工料測量師確定。

對於提供項目管理服務及項目諮詢服務，本集團通常會透過由中建股份集團直接委聘提供有關服務。提交予中建股份集團之各項服務之價格及條款，應根據項目之規模、難度、地理位置及項目持續時間，按公平基準及正常商業條款釐定，服務費用為項目之合約價介乎2%至5%的百分比釐定。

中建股份為本公司的中介控股公司，故根據上市規則，中建股份集團之成員公司為本公司之關連人士，而遠東一 中建股份分包承建協議項下擬進行之交易構成本公司之持續關連交易。交易的詳情載於日期為二零一七年十月十一日之公告及日期為二零一七年十一月一日之通函，遠東一 中建股份分包承建協議已於二零一七年十二月十八日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團根據遠東一 中建股份分包承建協議獲授的合約總額為港幣239,784,000元。

由於遠東一 中建股份分包承建協議於二零二零年十二月三十一日屆滿，本公司與中建股份已於二零二零年十月十九日訂立新協議（「中國建築興業一 中建股份分包承建協議」），據此，中建股份集團可委聘本集團為分包承建商，於二零二一年一月一日起至二零二三年十二月三十一日止為期三年內提供中建股份工程，惟中建股份集團根據中國建築興業一 中建股份分包承建協議每年可授予本集團的合約總額不得超過港幣1,000,000,000元，中國建築興業一 中建股份分包承建協議已於二零二零年十二月十一日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。交易的詳情載於日期為二零二零年十月十九日的公告及日期為二零二零年十一月二十日的通函。

B2. 遠東一 中國建築國際分包承建協議

本公司與中國建築國際集團有限公司（「中國建築國際」）於二零一七年十月十一日訂立一份協議（「遠東一 中國建築國際分包承建協議」），據此，中國建築國際及其附屬公司（統稱「中國建築國際集團」）可委聘本集團為分包承建商，於二零一八年一月一日起至二零二零年十二月三十一日止的三年內，為中國建築國際集團的建築工程提供承建及工程工作、項目諮詢服務及項目管理服務（「中國建築國際工程」），惟中國建築國際集團根據遠東一 中國建築國際分包承建協議每年可授予本集團的合約總額不得超過港幣1,600,000,000元。

關連交易

本公司預期本集團業務(尤其是外牆承建業務)將會繼續擴展,因此,本公司與中國建築國際於二零二零年三月二十四日訂立新協議(「中國建築興業 — 中國建築國際分包承建協議」)以取代及替代遠東 — 中國建築國際分包承建協議,自二零二零年七月一日起生效。根據中國建築興業 — 中國建築國際分包承建協議,中國建築國際集團可委聘本集團為其分包承建商,於二零二零年七月一日起至二零二三年六月三十日止為期三年內,提供中國建築國際工程,惟中國建築國際集團根據中國建築興業 — 中國建築國際分包承建協議於二零二零年七月一日至二零二零年十二月三十一日期間、截至二零二一年十二月三十一日止及二零二二年十二月三十一日止兩個年度的各年,以及二零二三年一月一日至二零二三年六月三十日期間可向本集團授出之合約總額分別不得超過港幣3,000,000,000元、港幣3,500,000,000元、港幣3,500,000,000元及港幣3,000,000,000元。

關於提供承建及工程工作,本集團於獲甄選及委任為中國建築國際集團之分包承建商前,一般須經過投標或類似程序。投標的價格及條款須符合本集團之統一及系統化的投標程序,該程序適用於提交予關連人士及獨立第三方的標書。於編製及評估標書時,本集團將考慮技術規定、數量規格、預期完成時間、客戶期望和與該項目相關的可能風險等因素。於釐定投標價格時,本集團將審視其內部電腦數據庫存有的材料供應,過往項目分包承建商價格及附帶營運之成本資料。本集團亦會審視及比較過往向關連人士及獨立第三方的投標價格,以確保將提交之投標價不會優於提交予獨立第三方的價格。

倘本集團直接向最終業主提交標書,而被最終業主指定為中國建築國際集團的分包承建商,支付予本集團的代價將由最終業主委任的獨立專業工料測量師確定。

關於提供項目管理服務及項目諮詢服務,本集團通常會透過由中國建築國際集團直接委聘提供有關服務。提交予中國建築國際集團之各項服務之價格及條款,應根據項目之規模、難度、地理位置及項目持續時間,按公平基準及正常商業條款釐定,服務費用為項目之價值或餘下價值的百分比(不超過20%)釐定。

中國建築國際為本公司的中介控股公司。故根據上市規則,中國建築國際集團之成員公司為本公司之關連人士,而中國建築興業 — 中國建築國際分包承建協議項下擬進行之交易構成本公司之持續關連交易。交易的詳情載於日期為二零二零年三月二十四日之公告及日期為二零二零年四月十七日之通函,中國建築興業 — 中國建築國際分包承建協議已於二零二零年五月二十八日舉行的股東週年大會上獲本公司獨立股東正式批准。

中國建築國際集團授予本集團的合約總額根據遠東 — 中國建築國際分包承建協議於二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日期間為港幣400,000,000元,以及根據中國建築興業 — 中國建築國際分包承建協議於二零二零年七月一日至二零二零年十二月三十一日期間為港幣1,739,967,000元。

B3. 遠東 — 中國建築國際營運服務協議

本公司與中國建築國際於二零一七年十月十一日訂立一份協議(「遠東 — 中國建築國際營運服務協議」)，據此，本集團可委聘中國建築國際集團於二零一八年一月一日起至二零二零年十二月三十一日止的三年內提供機電工程工作、機械租賃、保險服務及建築材料供應。

B3.1 機電工程交易

根據遠東 — 中國建築國際營運服務協議，本集團可委聘中國建築國際集團為分包承建商，自二零一八年一月一日起至二零二零年十二月三十一日止的三年內，為本集團的建築工程提供機電工程工作(「機電工程交易」)，惟本集團每年可授予中國建築國際集團有關機電工程交易的合約總額不得超過港幣450,000,000元。

倘中國建築國際集團被最終業主指定為分包承建商，支付予中國建築國際集團的代價將由最終業主任任的獨立專業工料測量師確定。

倘本集團有權甄選承建商，支付予有關承建商的代價將由內部合資格專業工料測量師監督確定。本集團將向預先核准清單上的承建商獲取最少三份報價，清單須由本集團管理層進行定期檢討及更新以確保承建商的質素水平。

就涉及巨大合約額的項目而言，中國建築國際集團將與所有投標者(包括市場上的獨立第三方)參與投標，根據本集團內部招標程序，中標者將為投標價最低的投標者，惟該投標者亦須符合招標文件所載的所有其他基本要求(包括但不限於相關經驗、能力、過往關係及往績記錄)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，中國建築國際集團並無就機電工程交易獲授任何合約。

B3.2 機械租賃交易

根據遠東 — 中國建築國際營運服務協議，本集團可自二零一八年一月一日起至二零二零年十二月三十一日止的三年內向中國建築國際集團租賃機械，用於本集團的建築工程(「機械租賃交易」)，惟每年有關機械租賃交易可支付的租金總額不得超過港幣25,000,000元。

本集團將向預先核准清單上的供應商獲取最少三份報價，清單須由其管理層進行定期檢討及更新以確保供應商的機械及設備處於良好可運作狀態。就挑選供應商而言，將選擇報價最低者，惟該供應商亦須符合所有其他基本要求(包括但不限於機械及設備的規格及狀態)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，有關機械租賃交易的租金總額為港幣4,967,000元。

關連交易

B3.3 保險服務交易

根據遠東 — 中國建築國際營運服務協議，本集團可自二零一八年一月一日起至二零二零年十二月三十一日止的三年內委聘中國建築國際集團為本集團提供保險服務(包括但不限於公眾責任僱員補償險及承建商綜合險)(「保險服務交易」)，惟每年有關保險服務交易可支付的費用總額不得超過港幣70,000,000元。

本集團將(直接或透過保險經紀間接)向獨立保險公司及中國建築國際集團獲取最少三份報價。倘中國建築國際集團提供的價格及條款相約於或優於獨立保險公司所提供的價格及條款，而且在保險公司同時符合所有其他基本要求(包括但不限於付款能力、財務實力、專業能力、過往關係及拒絕索償記錄)的情況下，本集團可能接納中國建築國際集團的報價。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，有關保險服務交易的費用總額為港幣17,215,000元。

B3.4 建築材料供應交易

根據遠東 — 中國建築國際營運服務協議，中國建築國際集團可自二零一八年一月一日起至二零二零年十二月三十一日止的三年內就本集團的建築工程向本集團供應建築材料(「建築材料供應交易」)，惟每年有關建築材料供應交易可支付的費用總額不得超過港幣150,000,000元。

本集團將向預先核准清單上的供應商獲取最少三份報價，清單須由其管理層進行定期檢討及更新以確保可提供一系列頂級供應商可供選用。就挑選供應商而言，將選擇報價最低者，惟該供應商亦須符合所有其他基本要求(包括但不限於相關經驗、材料的質量和規格及往績記錄)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，有關建築材料供應交易的費用總額為港幣3,164,000元。

中國建築國際為本公司的中介控股公司，故根據上市規則，中國建築國際集團之成員公司為本公司之關連人士，而遠東 — 中國建築國際營運服務協議項下擬進行之機電工程交易、機械租賃交易、保險服務交易及建築材料供應交易構成本公司之持續關連交易。交易的詳情載於日期為二零一七年十月十一日之公告及日期為二零一七年十一月一日之通函，遠東 — 中國建築國際營運服務協議已於二零一七年十二月十八日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。

由於遠東 — 中國建築國際營運服務協議於二零二零年十二月三十一日屆滿，本公司與中國建築國際已於二零二零年十月十九日訂立新協議(「中國建築興業 — 中國建築國際營運服務協議」)，據此，本集團可委聘中國建築國際集團於二零二一年一月一日起至二零二三年十二月三十一日止為期三年內提供機電工程工作、租賃機械、提供保險服務與發出履約保證、以及供應建築材料，惟本集團每年可授予中國建築國際集團有關提供機電工程的合約總額、租賃機械的應付租金總額、提供保險服務及發出履約保證的應付費用總額、以及供應建築材料的應付費用總額分別不得超過港幣450,000,000元、港幣25,000,000元、港幣70,000,000元及港幣150,000,000元。中國建築興業 — 中國建築國際營運服務協議已於二零二零年十二月十一日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。交易的詳情載於日期為二零二零年十月十九日的公告及日期為二零二零年十一月二十日的通函。

B4. 中國海外發展工程框架協議

本公司與中國海外發展有限公司(「中國海外發展」)於二零一八年六月二十六日訂立一份框架協議(「中國海外發展工程框架協議」)，據此，中國海外發展及其附屬公司(統稱「中國海外發展集團」)可於二零一八年八月二十日起至二零二一年六月三十日止期間委聘本集團為其承建商、分包承建商或服務供應商(視情況而定)為中國海外發展集團之建築工程提供樓宇建築、承建及工程工作、項目管理、監理及諮詢服務(「中國海外發展工程」)，惟中國海外發展集團根據中國海外發展工程框架協議於相關期間/年度就(i)樓宇建築工程；及(ii)項目管理、監理及諮詢服務方面可授予本集團的合約總額不得超過以下中國海外發展工程承建上限：

中國海外發展工程承建上限	二零一八年 八月二十日至 十二月三十一日 期間 (港幣百萬元)	截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度 (港幣百萬元)	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 (港幣百萬元)	二零二一年 一月一日至 六月三十日 期間 (港幣百萬元)
樓宇建築工程	1,190	1,100 ^{附註}	1,100 ^{附註}	700 ^{附註}
項目管理、監理及諮詢服務	10	100 ^{附註}	100 ^{附註}	100 ^{附註}
總計	1,200	1,200	1,200	800

附註：因預期建築監理市場的業務擴張，中國海外發展工程承建上限的分類上限已重新分配，詳情載於日期為二零一九年十月十八日之公告。

本集團可按照中國海外發展集團的投標程序，以承建商、分包承建商或服務供應商身份參與競投中國海外發展工程。投標的價格及條款須符合本集團之統一及系統化的投標程序，該程序適用於投交予關連人士及獨立第三方的標書。於編製及評估標書時，本集團將考慮技術規定、數量規格、預期完成時間、客戶期望和與該項目相關的可能風險等因素。於釐定投標價格時，本集團將審查其內部電腦數據庫存有的材料供應，過往項目分包承建商價格及附帶營運之成本資料。本集團將審視及比較過往向關連人士及最多兩名獨立第三方提交的標書的定價，以確保將提交之標書的定價不會優於提供予獨立第三方之價格。

中國海外集團有限公司(「中國海外」)同時為中國海外發展及本公司的控股股東，故根據上市規則，中國海外發展集團之成員公司為本公司之關連人士，而中國海外發展工程框架協議項下擬進行之交易構成本公司之持續關連交易。交易的詳情載於日期為二零一八年六月二十六日之公告以及日期為二零一八年七月十八日之通函，中國海外發展工程框架協議已於二零一八年八月十七日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團根據中國海外發展工程框架協議獲授的合約總額為港幣198,306,000元。

B5. 中國海外宏洋框架協議

本公司與中國海外宏洋集團有限公司(「中國海外宏洋」)於二零一八年六月二十六日訂立一份框架協議(「中國海外宏洋框架協議」)，據此，中國海外宏洋及其附屬公司(統稱「中國海外宏洋集團」)可於二零一八年七月一日起至二零二一年六月三十日止期間委聘本集團為中國海外宏洋集團在中國之物業發展項目提供項目管理、監督及顧問服務(「中國海外宏洋管理服務」)，惟中國海外宏洋集團根據中國海外宏洋框架協議可授予本集團的合約總額由二零一八年七月一日至二零一八年十二月三十一日期間不得超過港幣30,000,000元，截至二零二零年十二月三十一日止兩個年度各年不得超過港幣60,000,000元，及由二零二一年一月一日至二零二一年六月三十日期間不得超過港幣30,000,000元。

本集團(作為服務供應商)可就中國海外宏洋集團之中國物業發展項目，根據中國海外宏洋集團的投標程序，參與競投提供中國海外宏洋管理服務。投標的價格及條款須符合本集團之統一及系統化的投標程序，該程序適用於投交予關連人士及獨立第三方的標書。於編製及評估標書時，本集團將考慮技術規定、數量規格、預期完成時間、客戶期望和與該項目相關的可能風險等因素。於釐定投標價格時，本集團將審查其內部電腦數據庫存有的過往項目及附帶營運所需員工的成本資料。本集團將審視及比較過往向關連人士及獨立第三方提交的標書的定價，以確保將提交之標書的定價不會優於提供予獨立第三方之價格。

中國海外同時為中國海外宏洋及本公司的控股股東，故根據上市規則，中國海外宏洋集團之成員公司為本公司之關連人士，而中國海外宏洋框架協議項下擬進行之交易構成本公司之持續關連交易。交易的詳情載於日期為二零一八年六月二十六日之公告。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團根據中國海外宏洋框架協議獲授的合約總額為港幣44,246,000元。

B6. 中國建築國際有關香港樓宇建築總合約之框架協議

於二零一九年十月二十二日，本公司與中國建築國際訂立一份框架協議(「合營框架協議」)，據此，自二零一九年十二月二十日起至二零二二年六月三十日止期間，中國建築國際及本公司(或彼等各自之附屬公司)可應中國建築國際或本公司之要求(以合營企業總承建商身份)就香港私營機構樓宇建築工程合作訂立總合約(「香港樓宇建築總合約」)，惟中國建築國際與本公司(或彼等各自之附屬公司)(以合營企業總承建商身份)可共同獲授的最高合約總額，由二零一九年十二月二十日至二零一九年十二月三十一日期間不得超過港幣1,000,000,000元，截至二零二一年十二月三十一日止兩個年度各年不可超過港幣2,000,000,000元，以及由二零二二年一月一日至二零二二年六月三十日期間不得超過港幣2,000,000,000元。

合營框架協議項下擬定中國建築國際與本公司(或彼等各自之附屬公司)的合作將根據香港建築業慣常條款以合約合營企業形式進行。中國建築國際(或其附屬公司)與本公司(或其附屬公司)可以合營企業總承建商身份參與相關第三方發展商/業主可能採用的投標程序或其他指定合約授出程序，前提是本公司(或其附屬公司)就該等程序的評分標準作出定質及定量評估後，決定有關合營企業將提高該投標程序或合約授出程序的評分，因而提高成功獲授合約的機會。

按照一般原則及根據市場慣例，有關香港樓宇建築總合約的合約額須於日常業務過程中按正常商業條款訂立，經相關第三方發展商／業主可能採用的投標程序或其他指定合約授出程序後按公平基準釐定。

中國建築國際為本公司的中介控股公司，故根據上市規則，中國建築國際集團之成員公司為本公司之關連人士，而合營框架協議項下擬進行之交易構成本公司之持續關連交易。交易的詳情載於日期為二零一九年十月二十二日之公告及日期為二零一九年十一月二十二日之通函。合營框架協議已於二零一九年十二月十八日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東正式批准。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，中國建築國際與本公司(或彼等各自之附屬公司)並無(以合營企業總承建商身份)共同獲授任何合約。

B7. 接駁服務框架協議

於二零一九年十二月三十日，本公司與中國海外發展訂立框架協議(「接駁服務框架協議」)，據此，中國海外發展集團自二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日止期間可不時委聘本集團為中國海外發展集團於中國開發的房地產項目(「暖氣管項目」)提供暖氣管接駁服務(即接駁服務)，惟中國海外發展集團根據接駁服務框架協議可能授予本集團的合約總額，於截至二零二二年十二月三十一日止三個年度各年不得超過港幣70,000,000元。

接駁服務費將由本集團參考暖氣管項目周邊其他可資比較服務供應商所提供的類似供熱服務現行市價，供熱服務的覆蓋範圍，暖氣管項目的位置、規模及發展狀況，供熱能力及暖氣管接駁成本釐定。

本集團就接駁服務向中國海外發展集團提交標書的價格及條款受限於本集團的統一及系統性標書提交程序，該程序適用於提交予本集團的關連人士及獨立第三方的標書，以確保本集團向中國海外發展集團所提交之標書的定價及條款不會優於提交予獨立第三方的標書。

中國海外同時為中國海外發展及本公司的控股股東，故根據上市規則，中國海外發展集團之成員公司為本公司之關連人士，而接駁服務框架協議項下擬進行之交易構成本公司之持續關連交易。交易的詳情載於日期為二零一九年十二月三十日之公告。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團根據接駁服務框架協議獲授的合約總額為港幣29,997,000元。

本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度進行的所有關連人士交易概要載於綜合財務報表附註32。除載於該附註第(a)(i)段內與集團系內公司進行的交易，其產生乃本集團根據上述的關連交易及持續關連交易而進行外，概無任何載於該附註的關連人士交易構成上市規則第十四A章所界定的「關連交易」或「持續關連交易」。

關連交易

本公司已就本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度訂立的關連交易及持續關連交易遵守上市規則第十四A章所訂明的披露規定。

就截至二零二零年十二月三十一日止財政年度而言，獨立非執行董事已根據上市規則第14A.55條對上述各項持續關連交易進行年度審核，並確認各項持續關連交易：

- (i) 在本集團的日常業務中訂立；
- (ii) 按照一般商業條款或更佳條款進行；及
- (iii) 根據有關交易的協議條款進行，而交易的條款公平合理且符合本公司股東的整體利益。

本公司核數師已獲委聘就本集團的持續關連交易作出匯報，有關匯報乃按照《香港核證委聘準則》第3000號（經修訂）「審核或審閱過往財務資料以外之核證委聘」及根據香港會計師公會發出的《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」進行。

根據已執行的工作，核數師已於致董事局的函件中確認：

- a. 並無出現任何核數師所知悉的情況，會導致彼相信已披露的持續關連交易並未獲董事局批准；
- b. 涉及由本集團提供貨品或服務的交易並無出現任何核數師所知悉的情況，會導致彼相信該等交易在任何重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；
- c. 並無出現任何核數師所知悉的情況，會導致彼相信該等交易在任何重大方面沒有根據有關交易協議進行；及
- d. 就每項持續關連交易的總額而言，並無出現任何核數師所知悉的情況，會導致彼相信已披露的持續關連交易已超逾本公司之前就該等交易所訂立的全年上限。

獨立核數師報告



Ernst & Young
22/F CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致中國建築興業集團有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計中國建築興業集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第82至151頁的綜合財務報表，包括於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況表；截至該日止年度綜合收益表及綜合全面收益表；截至該日止年度綜合權益變動表；截至該日止年度綜合現金流量表；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香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零二零年十二月三十一日的綜合財務狀況及其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》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《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」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。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。

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。對於以下每個問題，我們都會在此背景下提供我們對審計如何解決此問題的描述。

我們已經履行了本報告中審計師對合併財務報表的審計職責中所述的職責，包括與這些事項有關的職責。因此，我們的審計包括旨在響應我們對合併財務報表重大錯報風險評估的程序的執行。我們審計程序的結果，包括為解決以下事項而執行的程序，為我們對隨附合併財務報表的審計意見提供了依據。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們的審核如何解決關鍵審計事項
<p data-bbox="164 495 387 521">建築工程的收益確認</p> <p data-bbox="164 573 798 882">貴集團已確認截至二零二零年十二月三十一日止年度建築工程合約的收益為港幣36.20億元。建築工程完工期一般為數年，並且每年的工作範疇或有變動。管理層會在工程開始時預估工程的預計收益及成本，並會定期重估工程進度及分析工程範疇的改變，工程要求變動，工程糾紛以及違約金等事項帶來的財務影響。管理層需要基於很大程度上的重大判斷以預估工程收益、預計成本以及相關工程進度，並對確認收益的金額及時間有重大影響。</p> <p data-bbox="164 934 724 960">因此，我們將建築工程收入確認作為關鍵審計事項。</p>	<p data-bbox="817 573 1409 600">我們評估建築工程收益確認的審核程序包括以下內容：</p> <ul data-bbox="817 651 1439 960" style="list-style-type: none"><li data-bbox="817 651 1439 723">• 了解和評估本集團的流程以及對合同收入確認和預算估計的控制；<li data-bbox="817 775 1370 801">• 測試從建築合同中確認的收入和利潤的計算；<li data-bbox="817 853 1439 960">• 與管理層和相關項目團隊討論重大項目的進展以及合同成本預測中採用的假設，包括主要合同的估計竣工成本以及評估主要合同的潛在違約金；
<p data-bbox="164 1014 798 1086">與建築工程收益確認有關的會計政策和披露包含在合併財務報表的附註2.4，4(i)和5中。</p>	<ul data-bbox="817 1014 1439 1279" style="list-style-type: none"><li data-bbox="817 1014 1394 1041">• 在報告期內抽樣檢驗建築工程實際發生的費用；<li data-bbox="817 1093 1439 1164">• 以抽樣方式測試預算的支持文件，其中包括分包合同，材料採購合同／發票和價格報價等；及<li data-bbox="817 1216 1439 1279">• 將去年的預算與當年的預算或主要合同產生的實際成本進行抽樣比較。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們的審核如何解決關鍵審計事項
<p>貿易應收款及合約資產的可收回性</p> <p>貴集團已確認截至二零二零年十二月三十一日止年度的貿易應收款淨值為港幣12.65億元及合約資產為港幣14.52億元，為 貴集團之最主要資產，佔 貴集團總資產的37%。</p> <p>管理層基於客戶的信譽度，是否有財務困難，歷史壞賬記錄，宣告破產概率，帳齡分析，預測可能影響貿易應收款項及合約資產可收回性的未來事件及經濟狀況，並加以很大程度的主觀意見以評估貿易應收款及合約資產的可收回性。管理層的重大判斷會對貿易應收款及合約資產的撥備金要求有重大影響。</p> <p>由於管理層的判斷對應收賬款及合約資產所需的準備水平有重大影響，故這一領域被確定為關鍵審計事項。</p> <p>與貿易應收款和合約資產的可收回性有關的會計政策和披露包含在合併財務報表的附註2.4，4(v)，20和21中。</p>	<p>我們評估貿易應收款和合約資產可收回性的審核程序包括以下內容：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 通過抽樣檢測，以理解、分析、並驗證有關於貿易應收款及合約資產的內控的設計和操作有效性； • 抽樣檢測年終日之帳齡； • 抽樣檢測年後付款和由客戶指定的工程測量師認可的最近一期合同產值； • 就重大貿易應收款及合約資產餘額，檢測對應客戶的相關合約，並於適當情況下通過公開信息來評估他們的信譽度； • 就重大逾期貿易應收款，於適當情況下需要額外通過公開資訊來檢測歷史付款記錄，評估客戶是否有財務困難，壞賬記錄，破產可能性；及 • 使用前瞻性和歷史資訊分析管理層對貿易應收款及合約資產所作之撥備的合理性。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們的審核如何解決關鍵審計事項
<p>有關Gamma USA, Inc. 遞延所得稅資產的帳面值及Gamma North America, Inc. 商譽減值的評估。</p> <p>貴集團已確認截至二零二零年十二月三十一日止年度的商譽，扣除減值淨額為港幣1.30億元，其源於收購55% Gamma North America, Inc.。貴集團亦已確認遞延所得稅資產港幣為0.63億元，其源於Gamma USA Inc. 的稅收虧損。遞延所得稅資產之確認是基於管理者認為未來將有充足的應課稅利潤以抵銷稅收虧損。</p> <p>有鑑於遞延所得稅資產及商譽的帳面值在二零二零年十二月三十一日的重要性，管理層就Gamma USA, Inc. 遞延所得稅資產的帳面值及Gamma North America, Inc. 的商譽減值作評估。年內已確認於利潤，就商譽減值為港幣8,500,000元及遞延稅項資產減值為港幣10,920,000元。</p> <p>就商譽減值評估的目的，Gamma USA Inc. 和Gamma Windows and Walls International, Inc. 被定義為單一的現金產出單元(CGU)。CGU的可回收額是基於管理層估算的使用價值。用價值計算中的現金流量預測是基於管理層審核後的財務預算。預估折算率，收入增長率，毛利率是針對CGU的相關風險而特定的。</p> <p>減值測試中的假設一旦變化，遞延所得稅資產的帳面值和商譽減值都均受到影響。由於減值評估涉及重大判斷和估計，因此我們將其視為關鍵審計事項。</p> <p>與評估遞延稅項資產的賬面價值和商譽減值有關的會計政策和披露包含在合併財務報表的附註2.4，4(iii)，4(iv)，9，17和26中。</p>	<p>就Gamma USA, Inc. 遞延所得稅資產的帳面值及就收購Gamma North America, Inc. 之商譽減值評估，我們審計的程序包括以下：</p> <ul style="list-style-type: none">• 理解及分析有關於財務預算審查的內控的設置及有效性；• 以經濟情況預期與行業預期中的數據與管理層就遞延所得稅資產的帳面值評估及商譽減值測試中的使用價值計算方法所應用之主要假設作比較，其中包括收入增長率、毛利率及應課稅利潤。我們用本年度數據與去年預計進行對比以檢測管理層財務預算是否合理；• 讓我們的內部估值專家就相同行業類似公司的估值方法及貼現率進行比較；• 評估管理層對假設改變，如管理層應用的收入增長率和折算率的變動，對商譽減值評估的影響的敏感度分析；及• 比較管理層運用的市場資訊與公開市場信息。

於年度報告內之其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，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信息，我們亦不對該等其他信息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信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了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，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，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

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》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。

審核委員會協助本公司董事履行監督本集團財務報告程序的職責。

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。我們僅向 閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《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匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

獨立核數師報告

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。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的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，則我們應當發表非無保留意見。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信息獲取充足、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。

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，相關的防範措施。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

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鍾浩齡先生。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二一年三月十八日

綜合收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
營業額	5	4,535,657	4,619,412
營業成本	7	(4,047,197)	(4,075,348)
毛利		488,460	544,064
其他收入及收益，淨額	6	21,864	19,640
行政、銷售及其他經營費用	7	(222,463)	(248,104)
財務費用	8	(31,569)	(38,687)
稅前溢利		256,292	276,913
所得稅費用	9	(73,432)	(109,173)
本年溢利		182,860	167,740
本年應佔溢利／(虧損)：			
本公司股東		194,344	175,560
非控股權益		(11,484)	(7,820)
		182,860	167,740
本公司股東應佔每股盈利			
每股盈利			
基本及攤薄	13	港幣9.02仙	港幣8.14仙

綜合全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
本年溢利	182,860	167,740
其他全面收益／(虧損)		
將可能重新分類到利潤的項目：		
折算境外經營產生的匯兌差額	82,910	(26,664)
本年其他全面收益／(虧損)，扣除零額稅項	82,910	(26,664)
本年其他全面收益，扣除稅項總額	265,770	141,076
本年應佔全面收益／(虧損)總額：		
本公司股東	277,101	148,880
非控股權益	(11,331)	(7,804)
	265,770	141,076

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	2,107,754	1,957,144
基建項目投資權益	16	132,892	193,890
商譽	17	129,649	138,149
遞延稅項資產	26	175,119	171,971
		2,545,414	2,461,154
流動資產			
基建項目投資權益	16	61,080	54,010
存貨	19	137,186	98,524
合約資產	20	1,451,792	1,017,935
貿易及其他應收款	21	1,321,016	1,633,535
按金及預付款		127,518	133,429
可收回稅項		2,326	874
應收集團系內公司款	22	864,074	824,232
應收關連公司款	22	20,338	3,725
現金及現金等價物	23	858,154	826,576
		4,843,484	4,592,840
流動負債			
銀行借款	24	650,710	655,780
合約負債	20	778,041	685,696
貿易應付款、其他應付款及應計費用	25	1,464,870	1,387,986
租賃負債	15	12,088	7,641
已收按金		37,695	38,685
應付稅項		148,733	175,610
應付中介控股公司款	22	2,755	-
應付集團系內公司款	22	1,550,247	1,795,833
應付關連公司款	22	1,547	1,475
		4,646,686	4,748,706
淨流動資產/(負債)		196,798	(155,866)
總資產減流動負債		2,742,212	2,305,288

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
股本及儲備			
股本	27	21,555	21,555
股本溢價及儲備	28	1,381,464	1,103,770
本公司股東應佔權益		1,403,019	1,125,325
非控股權益		(78,143)	(66,812)
		1,324,876	1,058,513
非流動負債			
合約負債	20	755,970	770,912
銀行借款	24	411,456	211,758
來自中介控股公司借款	22	230,000	-
應付集團系內公司款	22	-	229,580
租賃負債	15	15,709	29,990
遞延稅項負債	26	4,201	4,535
		1,417,336	1,246,775
		2,742,212	2,305,288

承董事局命

張海鵬
董事

吳明清
董事

綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	公司股東應佔									
	以股份為基礎							總計	非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價	特別儲備	付款儲備	外幣匯兌儲備	法定儲備	保留溢利			
港幣千元 (附註27)	港幣千元 (附註28)	港幣千元 (附註28)	港幣千元 (附註28)	港幣千元 (附註28)	港幣千元 (附註28)	港幣千元 (附註28)	港幣千元	港幣千元	港幣千元	
於二零一九年一月一日	21,555	898,654	(1,165,757)	4,636	76,317	96,727	1,095,432	1,027,564	(59,008)	968,556
年內盈利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	175,560	175,560	(7,820)	167,740
折算境外經營產生的匯兌差額	-	-	-	-	(26,680)	-	-	(26,680)	16	(26,664)
年內全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	(26,680)	-	175,560	148,880	(7,804)	141,076
中介控股公司承擔的股份支付										
有關的出資(附註29)	-	-	615	-	-	-	-	615	-	615
二零一八年末期已付股息	-	-	-	-	-	-	(25,867)	(25,867)	-	(25,867)
二零一九年中期已付股息	-	-	-	-	-	-	(25,867)	(25,867)	-	(25,867)
於二零一九年十二月三十一日	21,555	898,654*	(1,165,142)*	4,636*	49,637*	96,727*	1,219,258*	1,125,325	(66,812)	1,058,513
於二零二零年一月一日	21,555	898,654	(1,165,142)	4,636	49,637	96,727	1,219,258	1,125,325	(66,812)	1,058,513
年內盈利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	194,344	194,344	(11,484)	182,860
折算境外經營產生的匯兌差額	-	-	-	-	82,757	-	-	82,757	153	82,910
年內全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	82,757	-	194,344	277,101	(11,331)	265,770
中介控股公司承擔的股份支付										
有關的出資(附註29)	-	-	593	-	-	-	-	593	-	593
轉為法定儲備	-	-	-	-	-	21,556	(21,556)	-	-	-
於二零二零年十二月三十一日	21,555	898,654*	(1,164,549)*	4,636*	132,394*	118,283*	1,392,046*	1,403,019	(78,143)	1,324,876

* 此儲備包括於綜合財務狀況表之綜合儲備港幣1,381,464,000元(二零一九年：港幣1,103,770,000元)

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
經營活動產生的現金流量			
稅前溢利		256,292	276,913
調整為：			
財務費用	8	31,569	38,687
銀行利息收入	6	(3,024)	(2,737)
出售物業、廠房及設備(收益)/虧損	6	(6)	423
保證撥備，淨額	7	26,726	17,550
折舊	7	14,735	16,846
商譽減值	7	8,500	-
貿易及其他應收款撥備計提，淨額	21	10,721	5,287
中介控股公司承擔的股份支付		593	615
		346,106	353,584
存貨(增加)/減少		(38,662)	28,854
合約資產/負債，淨額(增加)/減少		(226,091)	126,142
已收按金(減少)/增加		(990)	3,280
貿易及其他應收款減少/(增加)		301,798	(351,759)
按金及預付款減少/(增加)		5,911	(62,945)
應收關連公司款增加		(16,613)	(3,725)
貿易應付款、其他應付款及應計費用增加		50,175	150,082
經營所得之現金淨額		421,634	243,513
已付利得稅淨額		(100,321)	(34,901)
經營業務所得之現金淨額		321,313	208,162

綜合現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
投資活動產生的現金流量			
購置物業、廠房及設備		(196,448)	(104,813)
出售物業、廠房及設備所得款項		459	2,856
收購基建項目投資權益		(119,395)	(177,605)
於去年收購附屬公司之未償代價的進度付款		(444,000)	-
應收集團系內公司款減少		577,481	379,338
已收利息		3,024	2,737
投資活動(所用)／所得之現金淨額		(178,879)	102,513
融資活動產生的現金流量			
已付財務費用		(28,097)	(39,361)
已付租賃負債利息	30	(2,967)	(1,373)
銀行貸款提取	30	625,797	203,668
銀行貸款償還	30	(434,156)	(53,577)
集團系內公司的借款償還	30	-	(33,180)
中介控股公司借款提取	30	230,000	-
應付集團系內公司款減少		(475,166)	(185,030)
應付關連公司款增加		72	1,475
支付租賃負債本金部份		(17,693)	(10,069)
已付股息		-	(51,734)
融資活動所用之現金淨額		(102,210)	(169,181)
現金及現金等價物增加			
期初現金及現金等價物		826,576	696,736
外幣匯率變動影響		(8,646)	(12,104)
期末現金及現金等價物		858,154	826,576
現金或現金等價物分析			
銀行及現金結餘		858,154	826,576
於綜合財務狀況表列示之現金及現金等價物		858,154	826,576

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

1. 公司及集團資料

中國建築興業集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)從事總承包工程及外牆工程業務(包括設計、製造、生產及安裝幕牆系統)及運營管理服務。

本公司是根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的有限公司，註冊辦公地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。主要營業地點為香港柴灣新業街8號八號商業廣場16樓。

本公司的直接控股公司為加寶控股有限公司，一間於英屬處女群島註冊成立的公司及中國建築國際集團有限公司(「中國建築國際」)的全資附屬公司，中國建築國際的股份於香港聯合交易所有限公司上市。

本公司的中介控股公司是中國海外集團有限公司，一間於香港註冊成立的公司，同時亦是中國建築股份有限公司(「中建股份」)的全資附屬公司。中建股份是一間於中華人民共和國(「中國」)成立的股份公司，其股份於上海證券交易所上市。本公司的最終控股公司是成立於中國的國有企業中國建築集團有限公司(「中建集團」)。

本公司由二零一零年三月三十日起在香港聯合交易所有限公司進行第一上市。

2.1 編製基準

本集團之綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈適用之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港普遍接受的會計原則和《香港公司條例》的披露規定而編製。本綜合財務報表乃以歷史成本基準編製。除非另有說明，否則本財務報表以港幣列示，所有價值均四捨五入至最接近的千位數。

在遵照香港財務報告準則編製綜合財務報表時，須採用若干重大會計估計，管理層亦須在應用本集團會計政策之過程中作出判斷。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.2 會計政策和披露之改變

本集團已首次於本年之財務報表應用「二零一八年財務報告的概念框架」及以下的香港財務報告準則之修訂本。

香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革
香港會計準則第1號和香港會計準則第8號(修訂本)	重要性的定義

「二零一八年財務報告概念框架」和經修訂的香港財務報告準則的性質和影響分析如下：

- (a) 「二零一八年財務報告概念框架」(「概念框架」)提出了一套全面的財務報告和準則制定概念，並為財務報表編制者制定一致的會計政策提供了指導，並協助所有各方理解並解釋標準。概念框架包括有關衡量和報告財務績效的新章節，有關資產和負債終止確認的新指南以及更新的資產和負債定義和確認標準。亦釐清了管理、審慎和度量之不確定性於財務報告中的角色。概念框架不是標準，並且其中包含的任何概念都不會覆蓋任何標準中的概念或要求。概念框架對本集團的財務狀況及表現並無重大影響。
- (b) 香港財務報告準則第3號的修訂釐清並提供有關業務定義的其他指引。修正案闡明，要想將一套綜合的活動和資產視為一項業務，它必須至少包括一項投入和一個實質性過程，這些活動和資產應共同大大有助於創造產出。相反，重點在於獲得的投入和獲得的實質性過程是否一起對創造產出的能力有重大貢獻。修正案還縮小了產出的定義，以側重於向客戶提供的商品或服務，投資收入或來自正常活動的其他收入。此外，這些修正案為評估所購過程是否具有實質性提供了指導，並引入了可選的公允價值集中度測試，以簡化對所購活動和資產是否不是企業的評估。本集團已將該修訂預期適用於二零二零年一月一日或之後發生的交易或其他事件。該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (c) 對香港財務報告準則第9號，香港會計準則第39號和香港財務報告準則第7號的修訂解決了影響替代無風險利率(RFR)取代現有利率基準之前的期間內財務報告的問題。該修正案提供了暫時性的補償，使對沖會計能夠在引入替代性RFR之前的不確定期間繼續進行。此外，該修正案要求公司向投資者提供有關其對沖關係的更多信息，這些對沖關係直接受到這些不確定因素的影響。由於本集團並無任何利率對沖關係，故該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (d) 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號的修訂對材料作出了新定義。新定義指出，如果可以合理地預期信息會被遺漏，誤述或遮蓋，從而會影響通用財務報表的主要用戶基於這些財務報表做出的決策，則這些信息將是重要的。修正案闡明，重要性將取決於信息的性質或大小，或兩者兼而有之。該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無重大影響。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告標準

本集團尚未在本財務報表中應用以下已發佈但尚未生效的新訂和經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號(修訂本)	參考概念框架 ³
香港財務報告準則第9號(修訂本)、 香港會計準則第39號、及 香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號	利率基準改革 — 第二階段 ²
香港財務報告準則第10號(修訂本)及 香港會計準則第28號(2011年)	投資者與其投資者或合資企業之間的資產出售或出資 ⁵
香港財務報告準則第16號(修訂本)	新冠肺炎相關租金優惠 ¹
香港財務報告準則第17號	保險合同 ⁴
香港財務報告準則第17號(修訂本)	保險合同 ^{4,7}
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動負債或非流動負債 ^{4,6}
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房和設備：使用前的收益 ³
香港會計準則第37號(修訂本)	繁重的合同 — 履行合同的成本 ³
香港財務報告準則年度改進 2018–2020年	香港財務報告準則第1號(修訂本)、香港財務報告準則第9號、 香港財務報告準則第16號說明示例及香港會計準則第41號 ³

¹ 於二零二零年六月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁵ 尚無強制性生效日期，但可以採用

⁶ 由於香港會計準則第1號的修訂，於二零二零年十月修訂了香港詮釋第5號「財務報表的呈報 — 借款人對包含按需還款條款的定期貸款的分類」，以使相應措詞保持一致而結論不變

⁷ 由於二零二零年十月發佈的香港財務報告準則第17號的修訂，對香港財務報告準則第4號進行了修訂，以擴大臨時豁免範圍，允許保險公司在二零二三年一月一日之前開始的年度期間採用香港會計準則第39號而不是香港財務報告準則第9號

有關預期適用於本集團的香港財務報告準則的進一步信息如下：

香港財務報告準則第3號(修訂本)旨在以對二零一八年六月發佈的「財務報告概念框架」取代對先前「財務報表編制和呈報框架」的引用，而無需大幅度改變其要求。該等修訂亦為香港財務報告準則第3號增添其確認原則的例外，實體可參考概念框架來確定什麼構成資產或負債。該例外規定，對於在香港會計準則第37號或香港(IFRIC)-詮釋21範圍內發生的負債和或有負債，如果是單獨發生而不是在企業合併中發生，則應採用香港財務報告準則第3號的實體應參考香港會計準則第37號或HK(IFRIC)-Int 21，而不是概念框架。此外，修正案澄清或有資產在購買日不符合確認條件。該集團預計將從二零二二年一月一日起採用該修訂案。由於該等修訂預期適用於收購日期為首次申請日期或之後的業務合併，因此本集團於過渡日期將不受這些修訂影響。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告標準(續)

對香港財務報告準則第9號，香港會計準則第39號，香港財務報告準則第7號，香港財務報告準則第4號和香港財務報告準則第16號的修訂解決了以前的修訂中未涉及的問題，這些問題在用替代的RFR取代替現有利率基準時會影響財務報告。第二階段修正案提供了一種方便的方法，即在考慮確定金融資產和負債的合同現金流量基礎的變化時，可以在不調整賬面金額的情況下更新實際利率，前提是該變化是利率基準改革的直接結果，及確定合同現金流量的新基礎在經濟上等同於變更前的先前基礎。此外，該修正案允許利率基準改革要求對對沖名稱和對沖文件進行更改，而不會中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均通過香港財務報告準則第9號的正常要求處理，以衡量和確認對沖無效性。當RFR被指定為風險組成部分時，這些修訂還暫時減輕了實體必須滿足可單獨識別的要求的風險。如果實體合理地預期RFR風險成分在未來24個月內將變得可單獨識別，則該減免允許主體在指定對沖後假定滿足了可單獨識別的要求。此外，該修正案要求主體披露其他信息，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對主體的金融工具和風險管理策略的影響。該等修訂自二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用，但實體無需重述比較信息。

本集團有一些以港元和外幣計值、根據於二零二零年十二月三十一日香港銀行間同業拆放利率和各種銀行同業拆借利率的計息銀行借款及來自中介控股公司借款。如果這些借款的利率在未來期間被RFR所替代，則當滿足「經濟等價」標準時，本集團將在對這些借款進行修改時採用該實際權宜之計，並預計對這些更改應用的修訂不會出現重大的修改損益。

香港財務報告準則第16號的修訂為承租人選擇不應用租賃修改而不考慮由於新冠肺炎疫情直接導致的租金減免提供了一種實用的權宜方法。可行權宜方法僅適用於因疫情而直接導致的租金寬減，並且僅在以下情況下：(i)租賃付款的變更導致租賃的修訂代價與變更前緊接的租賃對價實質上相同或小於該代價；(ii)租賃付款的任何減少僅影響原定於二零二一年六月三十日或之前到期的付款；及(iii)租賃的其他條款和條件沒有實質性變化。該修訂自二零二一年六月一日或之後開始的年度期間生效，允許提早採用並應追溯應用。預期該修訂不會對本集團的財務狀況和業績產生任何重大影響，因為本集團本年度並沒有因新冠肺炎疫情而減少或免除任何租賃付款。

香港會計準則第1號的修訂釐清將負債分類為流動或非流動負債的規定。該修正案規定，如果一個實體推遲償還負債的權利應遵守該實體的指定條件，則該實體有權在報告期末推遲償還負債，前提是於當日該實體符合該條件。主體將不會行使其權利延遲履行債務的可能性，不影響負債的分類。修正案還澄清了被視為債務清償的情況。該修訂自二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用。允許提前應用。預期該等修訂不會對本集團的財務報表造成重大影響。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告標準(續)

香港會計準則第16號之修訂禁止實體從物業，廠房及設備項目之成本中扣除出售所產生之項目之任何收益，同時將該資產帶至其能夠以管理層預期之方式運作之必要地點及條件。相反，主體會於損益中確認出售任何此類項目的收益以及這些項目的成本。該等修訂自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效，且僅可追溯適用於該實體在其財務報表所載最早期間開始或之後可使用的物業，廠房和設備項目首先應用修正案。允許提前應用。預期該等修訂不會對本集團的財務報表造成重大影響。

香港會計準則第37號的修訂澄清，就評估香港會計準則第37號下的合約是否繁重而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合同直接相關的成本既包括履行該合同的增量成本(例如直接人工和材料)，也包括與履行該合同直接相關的其他成本的分配(例如，對一個項目的折舊費用的分配)用於履行合同的物業，廠房和設備以及合同管理和監督成本)。一般和行政費用與合同沒有直接關係，除非合同明確向對方收取費用，否則將其排除在外。該修訂自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效，並應適用於主體在其首次應用修訂的年度報告期初尚未履行其所有義務的合同。允許提前應用。初始應用修訂的任何累積影響應在初始應用日期確認為期初權益的調整，而無需重述比較信息。預期該等修訂不會對本集團的財務報表造成重大影響。

香港財務報告準則2018–2020的年度改進載有對香港財務報告準則第1號，香港財務報告準則第9號，香港財務報告準則第16號說明示例和香港會計準則第41號的修訂。預期適用於本集團的修訂的詳情如下：

- 香港財務報告準則第9號金融工具：釐清實體在評估新金融負債或經修改金融負債的條款是否與原始金融負債的條款有實質性差異時所包含的費用。這些費用僅包括在借款人與貸方之間支付或收取的費用，包括由借款人或貸方代表對方支付或收取的費用。主體將修正案應用於在主體首次應用修正案的年度報告期開始日或之後修改或交換的金融負債。該修正案於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。允許提前應用，預期該等修訂不會對本集團的財務報表造成重大影響。
- 香港財務報告準則第16號租賃：刪除與香港財務報告準則第16號相關的示例13中出租人與租賃改良有關的付款說明。這消除了採用香港財務報告準則第16號時有關租賃激勵措施的潛在混淆。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.4 主要會計政策概要

附屬公司

附屬公司指本集團有權管控其財政及經營政策的所有實體(包括特殊目的實體)，一般附帶超過半數投票權的股權。在評定本集團是否控制另一實體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。附屬公司在控制權轉移至本集團之日全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

不導致失去控制權之附屬公司的權益改變與非控股權益之交易

不導致失去控制權的非控股權益之交易入賬列作權益交易 — 即以彼等為擁有人的身份與擁有人進行交易。任何已付代價公平值與所收購應佔附屬公司淨資產賬面值的相關股份的差額列作權益。向非控股權益出售的盈虧亦列作權益。

出售附屬公司

當本集團不再持有控制權，在實體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公平值，賬面值的變動在損益中確認。公平值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營公司、合營企業或金融資產。此外，之前就相關實體在其他全面收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產及負債。這意味著之前在其他全面收益中確認的數額適當地重新分類至收益表或權益。

業務合併 — 共同控制合併

共同控制之業務合併乃根據會計指引第5項「共同控制合併之合併會計法」處理。在應用合併會計法時，該合併實體或業務之財務報表項目會被包括在綜合財務報告內，該共同控制之實體或業務合併猶如開始於該共同控制之實體或業務首度成為被控制方控制之日期。

合併實體或業務之資產淨值按控制方的賬面值合併。在控制方之權益持續之情況下，商譽或收購方應佔被收購方可識別資產、負債及或然負債的公平值超過於共同控制合併時之收購成本的金額不予確認。

綜合收益表包括每一個合併實體或業務的業績，而其期間為財務報表最早之披露日期或合併實體或業務開始處於共同控制之日起計的期間(以較短期間為準)，而不考慮共同控制合併之日期。

綜合收益表亦考慮到控制方之非控股權益應佔損益。共同控制合併完成後，合併實體或業務之保留溢利會轉撥至本集團之保留溢利。

綜合財務報表中之比較數字，已假設實體或業務於上一個結算日或首次受到共同控制時(以較短者為準)已合併而呈列。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.4 主要會計政策概要(續)

附屬公司(續)

業務合併 – 收購法合併

本集團成員公司的集團內公司交易、結餘及交易收支予以對銷。來自集團內公司間交易的溢利及虧損(確認於資產)亦予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。本集團利用收購法將業務合併入賬。收購一附屬公司所轉讓的代價，為所轉讓資產、對被收購方的前擁有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公平值。所轉讓的代價包括或有代價安排所產生的任何資產及負債的公平值。在業務合併中所收購可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於收購日期的公平值計量。被購買方的非控制性權益為現時的擁有權權益，並賦予持有人一旦清盤時按比例應佔主體的淨資產，可按公平值或按現時擁有權權益應佔被收購方可識別淨資產的確認金額比例而計量。非控制性權益的所有其他組成部分按收購日期的公平值計量，除非香港財務報告準則規定必須以其他計量基準計算。

收購相關成本在產生時支銷。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有於收購日淨值的權益按收購日期的公平值透過損益重新計量於計量中衍生之相關的溢利或虧損會於綜合收益表中確認。

所轉讓代價、被收購方之任何非控股權益金額及任何先前於被收購方之權益於收購日期之公平值高於所收購可辨認資產淨值之公平值時，其差額以商譽列賬。就議價購買而言，如轉讓代價、已確認非控股權益及先前持有之權益總額低於所收購附屬公司資產淨值之公平值，其差額將直接於收益表中確認。

本集團成員公司的集團內公司間交易、結餘及未變現收益予以對銷。必要時，附屬公司之金額已經調整，以符合本集團之會計政策。

獨立財務報表

本公司財務狀況表內之附屬公司投資乃以成本扣除減值虧損列賬。投資成本亦包括投資之直接歸屬成本。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

當收到該等投資之股息時，倘股息超過宣派股息期內附屬公司之全面收益總額，或倘獨立財務報表所列投資之賬面值超過綜合財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)之賬面值，則須對於附屬公司之投資進行減值測試。

分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。負責分配資源及評估經營分部表現的首席經營決策者被認為作出策略性決定的執行董事。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.4 主要會計政策概要(續)

公允價值計量

公允價值是在計量日市場參與者之間進行的有序交易中出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格。公允價值計量是基於以下假設：出售資產或轉移負債的交易發生在資產或負債的主要市場中，或在沒有主要市場的情況下，在資產或負債的最有利市場中。集團必須能夠進入主要市場或最有利市場。假設市場參與者為自己的經濟最佳利益行事，使用市場參與者在對資產或負債進行定價時將使用的假設計量資產或負債的公允價值。

非金融資產的公允價值計量考慮了市場參與者通過使用資產的最高和最佳用途或將其出售給將以資產的最高和最佳用途使用該資產的另一市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用適合當時情況的估值技術，並有充足的數據可用來計量公允價值，從而最大限度地利用相關可觀察輸入數據，並儘量減少對不可觀察輸入數據的使用。

在財務報表中對其公允價值進行計量或披露的所有資產和負債均分類為公允價值層次結構，如下所述，基於對整個公允價值計量具有重要意義的最低水平的輸入：

- 級別一 — 基於活躍市場中相同資產或負債的報價(未調整)
- 級別二 — 基於可直接或間接觀察到對公允價值計量重要的最低級別輸入的估值技術
- 級別三 — 基於無法觀察到對公允價值計量重要的最低層級輸入的估值技術

對於經常性地在財務報表中確認的資產和負債，於每個報告期末，本集團通過重新評估分類來確定是否在層次結構中的各個級別之間發生了不同等級轉移(基於對整個公允價值計量重要的最低水平的輸入)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.4 主要會計政策概要(續)

外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團每個實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。綜合財務報表以港元呈列，港元為本公司的功能貨幣及本集團的呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌收益及虧損以及將外幣計值的貨幣資產及負債以年終匯率折算產生的匯兌收益及虧損在綜合收益表確認。

匯兌收益及虧損分別在綜合收益表內的「其他收入及收益，淨額」和「行政、銷售及其他經營費用」中呈列。

與攤銷成本變動有關的換算差額確認為溢利或虧損，賬面值的其他變動則於其他全面收益中確認。

非貨幣性金融資產及負債(例如按公平值計入損益的權益)的換算差額呈列為公平值收益及虧損的一部分。非貨幣性金融資產(例如分類為可供出售的權益)的換算差額包括在其他全面收益中。

(iii) 本集團成員公司

其功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團內的實體(當中並無惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績及財務狀況按如下方法換算為呈列貨幣：

- (a) 每份呈列的財務狀況表內的資產及負債按報告期末的收市匯率換算；
- (b) 每份收益表內的收益及費用按平均匯率換算(除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算)；及
- (c) 所有由此產生的匯兌差額在其他全面收益中確認。

收購境外實體產生的商譽及公平值調整視為該境外實體的資產及負債，並按期末匯率換算。產生的匯兌差額在其他全面收益中入賬。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.4 主要會計政策概要(續)

外幣換算(續)

(iv) 出售海外業務及部分出售

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務之全部權益或導致喪失對某一包含海外業務附屬公司控制權之出售、導致喪失對某一包含海外業務合營企業共同控制權之出售，或導致喪失對某一包含海外業務聯營公司重大影響力之出售)時，與該業務相關並歸屬於本公司權益持有人之所有於權益中累計匯兌差額均重新分類至綜合收益表。

倘此乃部分出售並不導致本集團喪失對某一包含海外業務附屬公司控制權，該累計匯兌差額之應佔比例為重新提供貢獻予非控股權益及不會於損益確認。就所有其他之部分出售(即不會導致本集團喪失重大影響或同共控制權之聯營公司或合營企業之部分出售)，該累計匯兌差額之應佔比例則須重新分類至綜合收益表。

物業、廠房及設備

土地及樓宇主要包括工廠及辦公室。所有其他物業、廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(如適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於綜合收益表支銷。

其他資產的折舊採用以下的估計可使用年期將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算：

永久業權土地	不作折舊
建築物	按相關租賃土地的租約年期或50年(以較短者為準)
使用權資產	按相關租約年期
熱電供應設施	按相關運營執照年期或20年(以較短者為準)
租賃物業裝修	四年
機械	五年
傢俬、固定裝置及設備	五年
汽車	四至五年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末檢討並作出調整(如適用)。若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額。

如果資產的賬面價值大於其估計可收回金額，則立即將其賬面價值減記至可收回金額。

在建工程指在建建築物及待安裝的機器，並按成本扣除減值虧損列賬。其於完工時重新分類至相關物業、廠房及設備類別，折舊於相關資產可動用時開始。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.4 主要會計政策概要(續)

物業、廠房及設備(續)

處置的收益及虧損按所得款與賬面值的差額釐定，並在收益表內「其他收入及收益，淨額」中確認。

基建項目投資權益

基建項目投資權益的利息是預付給合資企業的貸款，據此，本集團的回報是根據相關協議的規定預先確定的。

本集團在基建項目投資權益採用實際利率法以攤銷本列示，減少該等權益的賬面值以確認個別投資的任何已識別減值虧損。

無形資產

商譽

商譽產生自收購附屬公司、聯營公司及合營企業，並相當於所轉讓代價超過集團在被收購方的可辨認資產、負債及或有負債淨公平值權益與非控股權益在被收購方公平值的數額。

就減值測試而言，在業務合併中購入的商譽會分配至現金產生單位或現金產生單位組別(預期可從合併中獲取協同利益)。商譽被分配的每個單位或單位組別指在實體內商譽被監控作內部管理用途的最底層次。商譽在經營分部層面受到監控。

對商譽的減值檢討每年進行，或如事件或情況轉變顯示可能存在減值，則更頻密地檢討。商譽賬面值與可收回數額(使用價值與公平值減出售成本較高者)比較。任何減值須即時確認為開支及不得在之後期間撥回。

非金融資產的減值

可使用年期限定的資產 — 例如商譽或尚未可供使用的未完成工程 — 無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公平值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認大部份不關連於其他資產或資產組合之現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以撥回進行檢討。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.4 主要會計政策概要(續)

金融資產

(i) 分類

本集團將其金融資產分類為以下計量類別：以攤銷成本計量的權益。分類取決於該實體管理金融資產的業務模式和現金流的合同條款。管理層在初步確認時確定其金融資產的分類。

(ii) 確認及取消確認

常規方式購買和出售金融資產於交易日確認，即集團承諾購買或出售資產的日期。本集團在金融資產的收取權利的現金流已到期或已轉讓，或在已轉讓所有權的絕大部分風險和回報時終止確認金融資產時取消確認。

(iii) 計量

在初步確認時，當金融資產不屬於「按公平值計入損益的金融資產」，本集團以公平值加上直接歸屬於收購該金融資產的交易成本計量該金融資產。

(iv) 減值

就貿易應收款而言，本集團採用香港財務報告準則第9號所准許的簡化方法，該方法規定初始確認應收款項時確認預期全期損失，詳情見附註21。

自二零一八年一月一日起，本集團將最初按香港會計準則第9號分類為貸款及應收款項的其他金融資產，按香港財務報告準則第9號分類為攤銷成本的金融資產，本集團確定在初始確認每項金融資產時，以一般做法及可靠地評估交易對象的違約概率，都會導致不必要的成本和精力。該等金融資產的應收賬款減值撥備將會根據其在每個報告日期的信用風險是否較低而釐定，如其信用風險是否較低，則通過確認十二個月的預期損失金額直至終止確認該金融資產。如果金融資產的信用風險不低，相應的呆賬撥備將確認為全期預期損失。

一般做法

預期信貸虧損分為兩個階段。對於自初始確認以來信用風險沒有顯著增加的信用風險，針對在未來十二個月內可能發生的違約事件而導致的信用損失提供預期信用損失(十二個月預期信用損失)。對於自初始認列以來信用風險顯著增加的那些信用風險，無論在違約發生的時間(生命週期的預期信用損失)如何，在敞口的整個存續期內預期發生的信用損失都需要準備損失準備金。

在每個報告日，本集團評估自初始確認以來金融工具的信用風險是否顯著增加。進行評估時，本集團將報告日金融工具發生違約的風險與初始確認日金融工具發生違約的風險進行比較，包括歷史和前瞻性信息，並考慮可獲得的合理和可支持的信息無需花費過多的成本或人力。

按攤銷成本計量的金融資產在一般方法下會受到減值的影響，並在以下階段進行預期信貸虧損的計量，但應收賬款和合同資產採用註釋21中詳述的簡化方法進行分類。

- | | | |
|------|---|---|
| 第一階段 | — | 金融工具的信用風險自初始確認以來並未顯著增加，並且其損失準備金的計量等於十二個月預期信用損失 |
| 第二階段 | — | 自初始確認以來信用風險已顯著增加但不是信用減損的金融資產的金融工具，其虧損撥備的計量等於整個存續期預期信用損失 |
| 第三階段 | — | 在報告日發生信貸減損的金融資產(但不是購買或發起的信貸減損)，其虧損撥備的計量應等於整個存續期預期信用損失 |

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.4 主要會計政策概要(續)

抵銷金融工具

金融資產和負債被抵銷，如果在法律上可以強制執行的權利，以抵銷已確認的數額，並打算按淨額結算或實現資產並結算，則財務狀況表中報告的淨額責任的同時。法律上可強制執行的權利不得以未來事件為條件，必須在正常經營過程中以及在公司或交易對手違約、破產或破產的情況下強制執行。

存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中的較低者列示。成本包括直接材料以及(如適用)直接人工成本以及將庫存調至當前位置和狀態所產生的間接費用。成本是使用加權平均法計算的。可變現淨值是指估計售價減去所有估計的完工成本和銷售費用。

貿易及其他應收款

貿易應收款為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

如果本集團在客戶付款或付款之前向客戶轉移貨物或提供服務，會有條件對已賺取的代價確認應收保固金。

貿易及其他應收款以公平值作初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。有關本集團應收賬款會計法及減值政策的描述的進一步資料請參閱以上金融資產附註。

現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、已抵押銀行存款、原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資，以及銀行透支。銀行透支在綜合及個體的財務狀況表的流動負債中借款內列示。

貿易應付款、其他應付款以及應計費用

應付貿易賬款為在日常業務過程中從供應商購買原材料或服務而應支付的負債。如貿易應付款、其他應付款以及應計費用的支付日期在一年或以內(如在正常業務經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則呈列為非流動負債。

貿易應付款、其他應付款以及應計費用最初乃按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.4 主要會計政策概要(續)

借款

借款按公平值並扣除產生的交易費用作初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在綜合收益表確認。

設立貸款融資時支付的費用倘部分或全部融資將會很可能提取，該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部分或全部融資將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關的融資期間攤銷。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至報告期末後最少十二個月，否則借款分類為流動負債。

終止確認金融負債

當金融負債的義務被解除或取消或到期時，終止確認該金融負債。當現有金融負債由同一出借人以實質上不同的條款替換為另一金融負債，或現有負債的條款發生重大變更時，或對現有負債的條款進行了實質性修改，則將這種交換或修改視為對原始負債的終止確認和對新負債的確認，與賬面價值之間的差額計入當期收益表。

借貸成本

直接用於收購、建造或生產合資格資產(需要一段長時間方可供作擬定用途或出售的資產)的相關一般及特定借貸成本會加至該等資產的成本，直至相關資產大致上可供作擬定用途或出售為止。

而以尚未用於合資格資產的特定借貸作短期投資而賺取的投資收入，亦會從符合資本化條件的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於產生期間在收益表確認。

遞延收入

遞延收入指尚未確認的與傳熱服務有關的接駁費收入。

股本

普通股分類為權益。與發行新股或購股權直接有關之增量成本，於權益列為所得款項之減項(扣除稅項)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.4 主要會計政策概要(續)

本期及遞延所得稅

期內稅項開支包括本期及遞延稅項。除與於其他全面收益或直接於權益確認的項目相關外，稅項於綜合收益表內確認。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

(i) 本期所得稅

本期所得稅支出根據本公司之附屬公司營運及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

(ii) 遞延所得稅

內在基準差異

遞延所得稅利用負債法確認資產及負債的稅基與資產及負債在綜合財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延稅項負債來自對商譽的初始確認則不作確認，若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅溢利或虧損，則不作記賬。遞延所得稅採用在報告期末前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅溢利而就此可使用暫時性差異而確認。

外在基準差異

遞延所得稅就於附屬公司投資產生的暫時性差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時性差異的撥回時間，而暫時性差異在可預見將來很可能不會撥回則除外。

就附屬公司產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

遞延所得稅資產在未來可能使用的範圍內確認。重估投資物業所產生的遞延所得稅，是在可以推定的前提下確認的，即物業的賬面價值將通過出售收回，並按適用的稅率計算。

(iii) 抵銷

當有法定可執行權利將本期稅項資產與本期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.4 主要會計政策概要(續)

撥備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法定或推定債務；很可能需要有資源的流出以結算債務；及金額已被可靠估計時，就確認作出撥備。

倘有多項類似責任時，解除該等責任導致資源流出的可能性按責任的類別作整體考慮。即使在同一類別責任內任何一項目導致資源流出的可能性很低，亦須就此確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需結算有關負債的支出現值計量，該利率反映當時市場對金額時間值和有關負債固有風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息支出。

本集團就保修期內的建築服務所發生的一般性缺陷提供維修。本集團對上述保證型擔保的準備金是根據以往經驗確認的銷售量和維修及退貨的水平，並適當折現至其現值。

租賃，本集團作為承租人

租賃在本集團可供租賃的資產使用當日確認為使用權資產和相應的負債。

合同可能包含租賃和非租賃組成部分。本集團根據相對獨立價格將合同中的對價分配給租賃和非租賃部分。然而，對於本集團為承租人的房地產租賃，它選擇不將租賃和非租賃組成部分分開，而是將其作為單個租賃組成部分進行考慮。

租賃產生的資產和負債初步按現值計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括物質固定付款)減去應收的任何租賃激勵；
- 基於指數或利率的可變租賃付款，在開始日期使用該指數或利率進行初始計量；
- 預計本集團根據殘值擔保應支付的金額；
- 倘本集團合理確定會行使購股權的行使價；及
- 如果租賃期限反映了本集團正在行使該選擇權，則終止租賃應支付的罰款。

在合理的某些延期選擇權下支付的租賃付款也包括在負債的計量中。

租賃付款使用租賃中隱含的利率折現。如果無法輕易確定該利率(本集團中的租賃通常如此)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人為獲得具有類似價值的資產所必需的資金而必須藉入的利率在類似的經濟環境中，具有相似的條款，安全性和條件的使用權資產。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.4 主要會計政策概要(續)

租賃，本集團作為承租人(續)

為確定增量借款利率，本集團：

- 在可能的情況下，以個別承租人最近收到的第三方融資為起點，並進行調整以反映自收到第三方融資以來融資條件的變化；
- 使用一種建立方法，該方法首先從無風險利率開始，該利率針對本集團所持租賃的信用風險進行了調整，該租賃沒有最近的第三方融資；並且
- 對租賃進行特定的調整，例如期限，國家，貨幣和擔保。

本集團面臨基於指數或利率的未來可變租賃付款的潛在增加，直到生效後才包括在租賃負債中。基於索引或費率的租賃付款調整生效時，將對租賃負債進行重新評估，並根據使用權資產進行調整。

租賃付款在本金和財務成本之間分配。融資成本在租賃期內從損益中扣除，以使每個期間的負債餘額產生固定的定期利率。

使用權資產按以下成本計量：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在開始日期或之前支付的任何租賃付款額減去收到的任何租賃激勵措施；
- 任何初始直接費用；以及
- 恢復費用。

使用權資產通常按直線法在資產的使用壽命和租賃期限中較短者折舊。如果本集團合理地確定要行使購買期權，則使用權資產在相關資產的使用壽命內折舊。

與設備和車輛的短期租賃以及所有低價值資產租賃相關的付款按直線法確認為損益支出。短期租賃是指租賃期為十二個月或更短的租賃。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.4 主要會計政策概要(續)

僱員福利

(i) 退休金承擔

本集團成員公司運作多個退休金計劃。該等計劃一般透過向保險公司供款而獲得資金。本集團設有定額供款計劃。

定額供款計劃為一項退休金計劃，即本集團須向個別實體作出固定供款。若基金並無足夠資產支付所有僱員於目前及過往期間有關僱員服務之福利，則本集團並無法定及推斷責任作進一步供款。

本集團以強制性、合同性或自願性方式向公開或私人管理的退休保險計劃供款。本集團作出供款後，即無進一步付款義務。供款在應付時即確認為僱員福利費用。預付供款按照現金退款或可減少未來付款而確認為資產。

(ii) 僱員應享假期

僱員的年假於僱員應得時予以確認。截至報告期末止因僱員所提供的服務而產生的年假的計負債已計提撥備。

僱員的病假及產假於僱員休假時方會確認。

以股份為基礎付款

(a) 以權益結算並以股份為基礎付款的交易

所接受服務的公平值乃參考授出日期所授購股權的公平值釐定，按直線法於歸屬期間支銷，並在權益(購股權儲備)作出相應增加。

本集團於各報告期末修訂對預期最終將歸屬的購股權數目的估計。歸屬期內修訂最初估計的影響(如有)於綜合收益表確認，以令累計開支反映經修訂估計，並對購股權儲備作出相應調整。於購股權獲行使時，早前在購股權儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。

倘購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未行使，早前在購股權儲備確認的金額將轉撥至保留溢利。

(b) 集團公司間以股份為基礎之付款

中介控股公司向本集團僱員授出獎勵股份被視為資本出資。所獲取僱員服務之公允值，乃參照獎勵股份於授出日期的公允值計量，於歸屬期間確認為開支，並相應計入權益。

於各報告期末，本集團修訂了預計歸屬的獎勵股份數目估算。原估算的修訂(如有)的影響於損益確認，並相應於權益調整。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.4 主要會計政策概要(續)

收益之確認

收入是於貨品或服務的控制權轉移給客戶時確認。貨品或服務的控制權是在一段時間內還是某一時點轉移，取決於合約的條款與適用於合約的法律規定。倘若本集團在履約過程中滿足下列條件時，貨品或服務的控制權便是在一段時間內發生轉移：

- (a) 客戶同時收到且消耗由本集團履約所帶來的利益；
- (b) 創造或強化由客戶控制的資產；或
- (c) 沒有產生對本集團有替代用途的資產，且本集團可強制執行其權利以收回累計至今已完成履約部份的款項。

如果資產的控制權在一段時間內轉移，收入確認會按在整個合約期間已完成履約義務的進度進行。否則，收入於客戶獲得資產控制權的該時點確認。

已完成履約義務的進度的計量基於下列能夠最佳描述本集團完成履約義務表現的其中一種方法：

- (a) 直接計量本集團已向客戶轉移的價值；或
- (b) 按本集團為完成履約義務而發生的支出或投入(相對於預期支出或投入)。

由取得合約所產生的增量成本，如果可收回，將資本化為合約相關資產，並在確認相關收入時隨後攤銷。

來自客戶合約之收入

(i) 建築合約的收入

建築合同的收入於或在建造項目時確認轉移給客戶。取決於合同條款和法律在適用於合同的情況下，建設項目的控制權可能會隨時間推移或在某個時間點轉移。如果(a)本集團創建或增強了客戶在創建或增強資產時控制的資產，或(b)建築項目在合同上沒有替代本集團的使用權，並且本集團具有可強制執行的權利，要求客戶為完成的業績付款迄今為止，本集團滿足了一段時間內的履約義務，因此根據計量進度的輸入法確認了一段時間內的收入。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.4 主要會計政策概要(續)

收益之確認(續)

來自客戶合約之收入(續)

(ii) 服務收入

來自服務收入的收入，包括諮詢服務收入和管理服務收入，在提供相應服務時隨時間確認。

(iii) 熱電業務

熱電業務收入包括供熱，蒸汽和電力供應以及連接服務收入。

供熱，蒸汽和電力供應的收入將根據交付的產出和提供的能力按合同條款規定的費率確認。

在一定程度上為完成有關連接工程的服務，確認了應收和應收的連接服務收入，該收入應歸因於最初的管道建設以及熱和蒸汽的傳輸連接。持續進行的熱量和蒸汽傳輸的連接服務記為遞延收入，並在參照相關實體的經營許可證的期限提供的熱量和蒸汽傳輸的預期服務期間內按直線法攤銷。

來自其他來源的收入

(i) 來自基建項目投資權益的利息收入

基建項目投資權益的利息收入是通過參考賬面金額和適用的實際利率在一定時間基礎上累計的，該利率是將整個基礎設施項目預期壽命中的估計未來現金流量準確折現為該利率。初始確認時項目的賬面淨額。

(ii) 利息收入

有關銀行存款的利息收入乃經計入未償還本金額及適用利率後按時間比例基準確認。

(iii) 租金收入

租金收入按直線法於租期內確認。

或然負債及或然資產

或然負債乃因過去事件而可能出現之責任，而確認與否僅視乎日後會否出現一項或多項非本集團可完全控制之事件。或然負債也可能是因過去事件而產生之現有責任，但由於未必需要流出經濟利益或不能就該責任之數額作可靠計量而未有確認有關責任。

雖然或然負債不予確認(源自業務合併者除外)，但須於綜合財務報表附註中披露。倘情況有變可能導致資源流出時，或然負債則確認為撥備。

或然資產指因為過往事件而可能產生之資產，而其只能在本集團能完全控制範圍以外之一宗或多宗不確定事情出現時而被確認。

或然資產不會被確認，但會於經濟效益有可能流入時在財務報表附註中披露。若實質確定有收益流入，則被確認為資產。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.4 主要會計政策概要(續)

股息分派

向本公司股東分派之股息在股息獲本公司股東／董事批准期間內於本集團及本公司之財務報表內確認為負債。

合約相關資產和合約負債

與客戶訂立合約後，本集團有權獲得來自客戶的代價並承擔履行義務以轉移貨物向客戶提供服務。

這些權利和履約義務的結合所產生的淨合約資產或淨合約負債取決於剩餘權利與履約義務之間的關係。如果本集團有權以對價換取轉移給客戶的商品和服務，則該合約是一項資產並被確認為合約資產。當權利成為無條件時，合約資產將轉移到應收款中。相反地，如果客戶的累計付款超過於收益表中確認的累計收入，則該合約是一種負債並被確認為合約負債。

合約資產按照採用簡化的方法進行減值評估。本集團向客戶轉商品或服務從而履行義務時，確認合約負債為收入。

如果本集團預計將能收回取得客戶合同的增量成本，並隨後按與向客戶轉移資產相關的商品或服務一致的系統基礎作攤銷，這些增量成本會資本化，並列示為合約相關資產。本集團確認在綜合收益表中的減值損失是根據已確認的合約相關資產賬面值超出本集團預期的剩餘代價金額扣除與提供這些商品或服務直接相關的而尚未確認為費用的成本的程度。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

2.4 主要會計政策概要(續)

關連公司

在以下情況下，一方被視為與集團有關聯：

(a) 該方為一名人士或其家人的直系親屬，並且該人士

- (i) 對集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 是本集團主要管理人員或本集團母公司的成員；

或

(b) 該方是具有以下任何條件的實體：

- (i) 該實體與本集團為同一集團的成員；
- (ii) 一個實體是另一個實體(或另一個實體的母公司，子公司或同系子公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一個實體為第三實體的合營企業，而另一實體為該第三實體的聯營公司；
- (v) 該實體是為本集團或與本集團有關連的實體的僱員利益而設的離職後福利計劃；(如果集團本身就是這樣的計劃)以及離職後福利計劃的發起僱主；
- (vi) 該實體由(a)中所識別的人控制或共同控制；
- (vii) 上述(a)(i)中所識別的人士對該實體有重大影響，或者是該實體(或該實體的母公司)主要管理人員的成員；
及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員，向本集團或本集團的母公司提供關鍵管理人員服務。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理

金融工具按類別

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
金融資產		
以攤銷成本計量的金融資產		
基建項目投資權益	193,972	247,900
應收集團系內公司款	864,074	824,232
應收關連公司款	20,338	3,725
貿易及其他應收款	750,885	1,002,539
按金	14,222	39,001
現金及現金等價物	858,154	826,576
	2,701,645	2,943,973
金融負債		
以攤銷成本計量的金融負債		
貿易應付款、其他應付款及應計費用	1,384,581	1,294,531
應付中介控股公司款	2,755	–
應付集團系內公司款	1,550,247	2,025,413
應付關連公司款	1,547	1,475
銀行借款	1,062,166	867,538
已收按金	37,695	38,685
來自中介控股公司借款	230,000	–
租賃負債	27,797	37,631
	4,296,788	4,265,273

本集團檢討了與金融工具相關的各種風險。於報告期末，最大信貸風險承擔為上述每類金融資產的賬面值。

財務風險因素

本集團的活動承受多種財務風險：市場風險（包括外匯風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理(續)

財務風險因素(續)

市場風險

(i) 外匯風險

本集團在全球經營業務，故此承受多種因不同貨幣而產生的外匯風險，主要涉及美元及澳元。外匯風險來自未來商業交易、已確認資產及負債以及境外經營淨投資。

本集團的外幣風險主要來自以本集團功能貨幣以外之貨幣計值之貨幣資產及負債，而該等資產及負債主要以美元及澳元計值。

鑑於港元與美元掛鈎。以港元為功能貨幣的營運單位於美元交易及結餘所承受的外幣風險甚微。

於二零二零年十二月三十一日，倘若港幣兌人民幣、澳門元及澳元轉弱／轉強5%，而所有其他可變數維持不變，年度綜合溢利分別減少／增加港幣166,000元(二零一九年：零元)，減少／增加港幣202,000元(二零一九年：零元)及減少／增加港幣351,000元(二零一九年：減少／增加港幣303,000元)。

本集團擁有若干海外業務投資，其資產淨值面臨匯兌風險。本集團海外業務資產淨值產生的貨幣風險乃主要透過以相關外幣計值的借款管理。

本集團目前並無就外幣交易、資產及負債制訂正式外幣對沖政策。然而，本集團正監察外匯風險，並將於需要時考慮對沖重大外幣風險。

(ii) 利率風險

本集團的利率風險來自銀行借款及來自中介控股公司借款。按浮動利率發行的借款令本集團承受現金流量利率風險，部分為按浮動利率持有的現金所抵銷。於二零二零年及二零一九年內，本集團所有借款均以港幣、加幣及美元為主按浮動利率計算。

以下敏感度分析乃根據浮息銀行借款及來自中介控股公司借款之利率風險而作出。此分析是假設年結日列示之資產及負債之結餘為全年結餘總額。利率50(二零一九年：50)點子之增減，此乃管理層對利率合理浮動之估算。

於二零二零年十二月三十一日，倘若於該日的利率上升／下調50(二零一九年：50)個基點，而所有其他可變數維持不變，年內綜合溢利將減少／增加港幣2,379,000元(二零一九年：減少／增加港幣3,044,000元)，主要由於銀行借款及來自中介控股公司借款的利息開支與銀行利息收入互相抵銷後增加／減少所致。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理(續)

財務風險因素(續)

信貸風險

計入綜合財務狀況表的銀行及現金結餘、按金及預付款、應收集團系內公司及關連公司款項、合約資產、貿易及其他應收款及基建項目投資權益的賬面值指本集團就其金融資產須承受的最高信貸風險。

本集團已制訂政策以確保向擁有合適信貸記錄的客戶、集團系內公司及關連公司進行銷售。此外，董事亦定期檢討個別貿易債務各自的可收回金額，以確保就無法收回債務確認足夠減值虧損。就此，董事認為本集團的信貸風險已大幅減低。

本集團將風險分散至多名交易對手及客戶，因此信貸風險並無明顯集中。

基建項目投資權益的信貸風險有限，因其對約方為中國政府關聯實體。

合約資產及大部分貿易應收款項的信貸風險有限，因為違約紀錄很低。本集團評估貿易應收款項及合約資產的信貸虧損，而終身預期信貸虧損率低於1%，除了一些有關熱電業務大額金額的已知破產的或未對收款活動作出回應的長期逾期貿易及其他應收款賬戶。本集團對這些應收款賬戶單獨評估減值撥備。於二零二零年十二月三十一日，有關這些熱電業務的應收款賬戶預計信貸虧損率介乎3.5%至100%之間。

現金及現金等價物的信貸風險有限，因為交易對手為獲國際評級機構給予高度信貸評級的銀行。

以攤銷成本計量的金融資產的信用質量在未到期及沒有信息表明該金融資產自初始確認以來信用風險顯著增加時，被視為「正常」。它們均按第一階段進行分類，以計量預期信用損失，但不包括採用簡化方法計算預期信用損失之重大融資成分的應收貿易賬款和合同資產。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理(續)

財務風險因素(續)

流動資金風險

本集團之政策為定期監察目前及預期流動資金需求，以確保其維持充裕現金儲備達致其短期及較長期的流動資金需求。

下表詳列本集團及本公司非衍生金融負債按合約到期日於年結日尚餘期限分類。下表的金額以未貼現現金流呈列。

	1年以內 港幣千元	1至2年 港幣千元	2至5年 港幣千元	超過5年 港幣千元	總計 港幣千元
本集團					
於二零二零年十二月三十一日					
貿易應付款、其他應付款及應計費用， 不包括保證撥備	1,290,734	142,745	-	-	1,433,479
來自中介控股公司借款及應付中介控股 公司款	2,755	233,197	-	-	235,952
應付集團系內公司款	1,550,247	-	-	-	1,550,247
應付關連公司款	1,547	-	-	-	1,547
銀行借款	665,924	410,356	11,702	-	1,087,982
租賃負債	14,343	9,100	7,904	1,140	32,487
	3,525,550	795,398	19,606	1,140	4,341,694
於二零一九年十二月三十一日					
貿易應付款、其他應付款及應計費用， 不包括保證撥備	1,298,771	51,585	-	-	1,350,356
應付集團系內公司款	1,795,833	-	-	-	1,795,833
應付關連公司款	1,475	-	-	-	1,475
銀行借款	663,891	208,586	12,324	-	884,801
租賃負債	8,869	8,349	20,444	3,095	40,757
	3,768,839	268,520	32,768	3,095	4,073,222

截至二零二零年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理(續)

資本風險管理

本集團的資本管理政策，是保障本集團能繼續經營，以為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

為維持或調整資本架構，本集團可能會調整派發予股東之股息金額、向股東發還資金、發行新股或出售資產以減低債務。

與業內其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監察其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額按總借款(包括綜合財務狀況表所列之「流動及非流動銀行借款」)減去現金及現金等價物計算。淨資產按綜合財務狀況表所列之「本公司股東應佔權益」加「非控股權益」計算。

淨借貸比率計算如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
銀行借款	1,062,166	867,538
減：現金及現金等價物	(858,154)	(826,576)
淨借貸	204,012	40,962
淨資產	1,324,876	1,058,513
淨借貸比率	15.4%	3.9%

淨借貸比率由3.9%增加至15.4%是因為銀行借款增加導致。

公平值估計

以下金融資產和負債之公平值與其賬面值相近：

- 貿易及其他應收款
- 按金及預付款
- 現金及現金等價物
- 基建項目投資權益
- 應收／付中介控股公司、集團系內公司及關連公司款
- 貿易應付款、其他應付款及應計費用
- 銀行借款
- 租賃負債

截至二零二零年十二月三十一日止年度

4. 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會被持續評估，並根據過往經驗及其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。

本集團對未來作出估計及假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致資產及負債的賬面值作出重大調整的估計及假設討論如下。

(i) 工程合同

建築工程之完成百分比

本集團根據個別建築工程合約中之完成百分比確認收入。完成百分比乃根據個別合約於年結日之總發生成本與預計成本之比例。管理層對於年結日已發生成本及預計成本之估計乃主要依據內部工料測量師編製之工程預算及實際成本報告(倘適用)而作出。管理層按工程完成百分比及收入預算對合約之相應收入作出估計。由於建築合約內所進行之工程活動性質，訂立合約之日期與工程活動完成之日期通常處於不同之會計期間。本集團於合約進行期間為各建築合約編製之預算內合約收入及合約成本之估計作出定期檢討及修訂。

(ii) 有關建築工程可預見虧損之估計

管理層根據為建築工程而制訂之管理預算估計建築工程可預見虧損之款項。預算建築收入乃根據相關合同所載條款釐定。預算建築成本(主要包括分包合同費用及材料成本)由管理層根據所涉及之主要承包商/供應商/賣方不時提供之報價及管理層之經驗而釐定。可預見虧損即根據合同履行義務所發生的不可避免費用超過了預期獲得的經濟利益。為維持準確及最新之預算，管理層通過比較預算款項與實際產生之款項而對管理預算進行定期檢討。

(iii) 資產減值

商譽減值

根據附註2.4所述的會計政策，本集團每年測試商譽是否出現任何減值。商譽的可收回金額為資產公平值減銷售成本與使用價值的較高者。

在評估商譽的可收回金額，包括由管理層準備及批核的財務預算、營業額增長率、毛利率及應用於貼現現金流量之加權平均貼現率，均須作出相當程度之判斷及假設。財務報表附註17披露了更多詳細信息。

物業、廠房及設備減值

本集團會定期檢討是否出現任何減值跡象，倘資產之賬面值低於其可收回金額(以淨售價或使用價值之較高者為準)，本集團將確認減值虧損。可收回金額乃根據公允值減銷售成本與使用價值計算之較高者釐定。

在釐定使用價值時，本集團會評估因持續使用資產及在其使用壽命結束時出售資產預計將會產生之估計未來現金流量之現值。

在釐定該等未來現金流量及折讓率時，本集團會作出估計及判斷。本集團根據若干假設對未來現金流量作出估計，例如市場競爭力及發展以及預期業務增長。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

4. 關鍵會計估計及判斷(續)

(iv) 所得稅及遞延稅項

本集團需要在多個司法權區繳納所得稅。在釐定全球所得稅撥備時，需要作出重大判斷。有許多交易及計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。

本集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預期稅務審計項目確認負債。如此等事件的最終稅務後果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響作出此等釐定期間的本期及遞延所得稅資產及負債。

遞延所得稅資產的確認乃基於日後是否較有可能獲得足夠和適宜的應課稅溢利應對可扣減之暫時性差異的轉回。已參照最新盈利預測及考慮相關稅法用以釐定抵銷未來應課稅溢利之虧損的可用性，來釐定日後應課稅溢利。

本集團已特別就北美分部虧損之遞延所得稅的確認行使重大會計判斷。合併財務報表中確認的金額乃來自本集團有關相應分部的未來財務表現的最佳估計及判斷。該等重大估計及判斷，包括用於盈利預測之由管理層準備及批核的財務預算、毛利率、費用及資本性開支。

(v) 應收款項，合約資產和應收關聯款項減值

本集團以前瞻性基準評估與其應收款項相關的預期信用損失以及按攤銷成本和合約資產列賬的關聯應收款項。應用的減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。為進行評估，本集團將報告日期金融工具違約風險與初始確認日期金融工具違約風險進行比較，並考慮合理且可支持的信息，即沒有不必要的成本或努力，這表明自初始確認以來信用風險顯著增加。在確定不可收回的概率加權金額和未來經濟狀況的預測時，需要進行重大估計和判斷。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

5. 營業額及分部資料

本集團主要從事外牆工程業務、總承包業務及運營管理業務。本集團的營業額代表工程及管理合同收益。

本集團主要根據業務及呈報架構層次劃分呈報分部為三個經營分部，並確定如下：

- 外牆工程
- 總承包工程
- 運營管理

運營管理包括集團城市發展管理及諮詢服務、工程諮詢服務、熱電業務及提供資金予基建項目。

公司執行董事為集團首席營運決策者，首席營運決策者根據除利息開支及稅項前的經調整的盈利，計量經營分部的表現。此項計量基準不包括經營分部非經常性開支的影響，例如重組成本、法律費用及商譽減值。該項計量措施亦不包括權益結算以股份為基礎付款及金融工具未變現收益／虧損的影響。利息收入及支出並無分配至分部，因為此類活動是由負責管理本集團現金狀況的中央司庫部所推動。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度內之分部業績呈列如下：

	營業額		毛利		分部業績	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
外牆工程	2,564,630	2,785,753	131,294	233,623	34,597	123,001
總承包工程	1,055,353	940,564	101,571	56,594	97,706	47,410
運營管理	915,674	893,095	255,595	253,847	218,148	199,284
總額	4,535,657	4,619,412	488,460	544,064	350,451	369,695
未分攤之企業費用					(67,701)	(52,810)
其他收入及收益，淨額					5,111	(1,285)
財務費用					(31,569)	(38,687)
稅前溢利					256,292	276,913

外牆工程的分部營業額主要源自大中華、亞洲及其他地區的收入為港幣2,226,210,000元(二零一九年：港幣2,314,407,000元)和北美地區的收入為港幣338,420,000元(二零一九年：港幣471,346,000元)，總承包及運營管理業務之收入主要來自大中華地區。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

5. 營業額及分部資料(續)

本集團本年度營業額的分析如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
客戶合同收入		
收入確認的時間		
— 隨著時間的推移	4,470,273	4,537,106
— 在某個時間點	39,527	49,502
	4,509,800	4,586,608
其他來源收入		
— 基礎項目產生的利息收入	25,857	32,804
	4,535,657	4,619,412

分部業績計量包括行政、銷售及其他經營費用如下：

	物業、廠房及設備折舊		出售物業、廠房及設備的(收益)/損失	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
外牆工程	13,768	12,719	(50)	2
總承包工程	384	774	-	-
運營管理	583	3,353	44	421
	14,735	16,846	(6)	423

本集團按地域劃分的財務狀況分析如下：

	非流動資產*		添置物業、廠房及設備	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
北美	498,584	366,913	143,434	38,318
大中華、亞洲及其他	1,738,819	1,728,380	55,264	68,544
	2,237,403	2,095,293	198,698	106,862

* 不包括遞延稅項資產及基建項目投資權益。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

5. 營業額及分部資料(續)

分部資產及負債

主要經營決策者評估表現及資源分配所用之本集團分部報告之計量數據，並未包括資產及負債。因此，本集團並無呈列分部資產及負債。

重大客戶資料

截至二零二零年十二月三十一日止年度，沒有客戶的營業額佔集團營業額超過10%(二零一九年：一個外牆工程的客戶，營業額為約港幣778,574,000元，佔集團營業額超過10%)。

6. 其他收入及收益，淨額

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
銀行利息收入	3,024	2,737
匯兌收益，淨額	3,495	7,355
保險賠償	1,942	653
租金收入	2,602	3,001
服務收入	3,388	2,191
雜項收入	7,407	4,126
出售物業、廠房及設備的收益／(損失)	6	(423)
	21,864	19,640

截至二零二零年十二月三十一日止年度

7. 按性質劃分之開支

本年溢利已扣除／(計入)下列各項：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
營業成本		
承辦工程成本	3,539,396	3,570,306
供熱，蒸汽和電力供應成本	481,075	487,492
保證撥備，淨額	26,726	17,550
	4,047,197	4,075,348
行政、銷售及其他經營費用		
員工成本，包括董事酬金：		
薪金、花紅及津貼	797,327	826,602
退休福利計劃供款	26,427	59,932
減：包含在營業成本之金額	(699,514)	(728,736)
	124,240	157,798
物業、廠房及設備之折舊，使用權資產之折舊除外	126,195	168,285
減：包含在營業成本之金額	(120,101)	(162,594)
	6,094	5,691
使用權資產之折舊	18,683	13,516
減：包含在營業成本之金額	(10,042)	(2,361)
	8,641	11,155
短期租賃開支	28,423	30,927
減：包含在營業成本之金額	(27,351)	(20,049)
	1,072	10,878
核數師酬金		
核數服務	2,510	2,787
非核數服務	70	1,424
	2,580	4,211
貿易及其他應收款撥備，淨額	10,721	5,287
商譽減值	8,500	–
其他	60,615	53,084
	222,463	248,104

註：截至二零二零年十二月三十一日止年度，香港已從防疫抗疫基金的「保就業」計劃及「加拿大緊急工資補助」中分別獲得港幣12,225,000元和港幣14,087,000元的工資補貼(二零一九年：無)。該金額已確認為營業成本和行政、銷售及其他經營費用及由僱員福利費用抵銷。這些補貼沒有未滿足的條件和或有事項。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

8. 財務費用

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
銀行貸款及透支的利息	28,097	39,363
租賃負債利息	2,967	1,373
來自中介控股公司借款利息	2,755	-
	33,819	40,736
減：資本化於物業、廠房及設備	(2,250)	(2,049)
	31,569	38,687

9. 所得稅費用

(a) 在綜合收益表計入之稅項金額如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
本期稅項 — 香港利得稅		
年內撥備	20,669	44,560
過往年度(超額)/不足撥備	(2,873)	20
	17,796	44,580
本期稅項 — 中國及海外		
年內撥備	65,098	60,494
過往年度(超額)/不足撥備	(11,119)	7
	53,979	60,501
遞延稅項		
沖銷遞延所得稅資產	10,920	11,661
年內扣除	(9,263)	(7,569)
	1,657	4,092
年內利得稅費用	73,432	109,173

就此兩年，香港利得稅乃以年內估計應課稅溢利按稅率 16.5% 計算。

其他地區之估計應課稅溢利稅收乃按本集團業務所在國家之當前稅率，根據當地之現行法例、詮釋及慣例計算。

集團之部份中國附屬公司獲批准為高新技術企業，據此，該中國附屬公司自二零一八年至二零二一年可享有 15% 之優惠所得稅稅率。其他大部份中國附屬公司所得稅稅率為 25%。

集團之海外附屬公司所得稅稅率介乎 12% 至 28%。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

9. 所得稅費用(續)

(b) 本集團有關除稅前溢利之稅項與本公司以本港稅率計算的理論金額的偏差如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
稅前溢利	256,292	276,913
按香港利得稅稅率 16.5% 計算的稅項	42,288	45,691
其他國家不同稅率的影響	(6,756)	6,807
毋須課稅收入	(3,656)	(666)
不可扣稅的開支	2,072	24,356
未確認暫時性差額	626	(628)
沖銷遞延所得稅資產	10,920	11,661
未確認稅項虧損	41,930	21,925
過往年度(超額)/不足撥備	(13,992)	27
利得稅費用	73,432	109,173

10. 董事的利益和權益

(a) 董事及行政總裁薪酬

每名董事及行政總裁的薪酬如下：

截至二零二零年十二月三十一日止年度

姓名	作為董事(不管是本公司或其子公司企業) 提供服務而支付或應收的酬金				總計 港幣千元
	袍金 港幣千元	薪金及津貼 港幣千元	酌情獎金 港幣千元	退休福利 計劃的 僱主供款 港幣千元	
張海鵬	-	-	-	-	-
吳明清	-	2,136	4,310	18	6,464
王海	-	1,779	2,674	-	4,453
陳善宏(附註i)	-	792	-	5	797
黃江	-	-	-	-	-
周勁松	180	-	-	-	180
Hong Winn	150	-	-	-	150
鄭心怡	150	-	-	-	150
	480	4,707	6,984	23	12,194

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

10. 董事的利益和權益 (續)

(a) 董事及行政總裁薪酬 (續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

姓名	作為董事(不管是本公司或其子公司企業) 提供服務而支付或應收的酬金				總計 港幣千元
	袍金 港幣千元	薪金及津貼 港幣千元	酌情獎金 港幣千元	退休福利 計劃的 僱主供款 港幣千元	
張海鵬	-	-	-	-	-
吳明清	-	2,395	3,759	18	6,172
王海	-	1,721	2,268	-	3,989
陳善宏(附註i)	-	1,293	413	18	1,724
黃江	-	-	-	-	-
周勁松	180	-	-	-	180
Hong Winn	150	-	-	-	150
鄭心怡	150	-	-	-	150
	480	5,409	6,440	36	12,365

附註：

(i) 陳善宏先生辭任本公司之執行董事，生效自二零二零年三月十八日。

本年度內或年結時，本公司並無簽訂任何涉及本集團之業務而本公司之董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要交易、安排或合同。

五位最高薪酬人士

於年內，本集團五位最高薪酬人士包括二位(二零一九年：二位)董事，其薪酬已於上述分析中反映。餘下三位(二零一九年：三位)人士之薪酬載列如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
基本薪金及津貼	3,023	3,552
酌情花紅	6,756	4,021
退休福利計劃供款	32	132
	9,811	7,705

截至二零二零年十二月三十一日止年度

10. 董事的利益和權益(續)

(b) 酬金屬於下列範圍：

	二零二零年 僱員數目	二零一九年 僱員數目
港幣 2,000,001 元至港幣 2,500,000 元	-	1
港幣 2,500,001 元至港幣 3,000,000 元	1	2
港幣 3,000,001 元至港幣 3,500,000 元	1	-
港幣 3,500,001 元至港幣 4,000,000 元	1	-
	3	3

年內，本集團概無向任何董事或最高薪酬人士支付任何薪酬作為鼓勵其加盟本集團或加入本集團後之獎勵或作為離職補償。

11. 高級管理人員酬金

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度高級管理人員(董事及行政總裁除外)的酬金載列如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
薪金及其他福利	21,485	15,743
退休金計劃供款	308	300
	21,793	16,043

高級管理人員於二零二零年及二零一九年十二月三十一日的酬金屬以下類別：

	二零二零年 僱員數目	二零一九年 僱員數目
港幣 1,000,000 元或以下	1	-
港幣 1,000,001 元至港幣 1,500,000 元	2	-
港幣 1,500,001 元至港幣 2,000,000 元	-	1
港幣 2,000,001 元至港幣 2,500,000 元	4	4
港幣 2,500,001 元至港幣 3,000,000 元	1	2
港幣 3,000,001 元至港幣 3,500,000 元	1	-
港幣 3,500,001 元至港幣 4,000,000 元	1	-
	10	7

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

12. 股息

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
沒有派付中期股息(二零一九年：每股港幣1.2仙)	-	25,867
建議末期股息，每股港幣3仙(二零一九年：無)	64,666	-
	64,666	25,867

二零二零年十二月三十一日後所建議的末期股息不列作二零二零年十二月三十一日的負債，建議的末期股息有待日後之股東週年大會通過。

13. 每股盈利

本公司股東應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
盈利		
計算每股基本及攤薄盈利之本公司股東應佔盈利	194,344	175,560
股份數量	千股	千股
計算每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數	2,155,545	2,155,545
每股基本及攤薄盈利(港仙)	9.02	8.14

本公司於二零二零年十二月三十一日止年度沒有潛在構成攤薄的普通股(二零一九年：無)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備

	土地及 建築物 港幣千元	租賃 物業裝修 港幣千元	機器 港幣千元	熱電 供應設施 港幣千元	傢俬、 固定裝置 及設備 港幣千元	汽車 港幣千元	在建工程 港幣千元	總計 港幣千元
成本								
於二零一九年一月一日	863,146	6,681	79,875	2,007,740	71,575	17,540	18,506	3,065,063
匯兌差額	(2,262)	23	(319)	(25,713)	(124)	(67)	(116)	(28,578)
購置	3,472	1,478	5,631	44,792	9,799	242	41,448	106,862
出售	(847)	(2,540)	(8,195)	(7,647)	(3,926)	(391)	-	(23,546)
轉移	469	-	-	10,779	-	-	(11,248)	-
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日	863,978	5,642	76,992	2,029,951	77,324	17,324	48,590	3,119,801
匯兌差額	35,454	152	2,434	99,528	2,190	690	8,672	149,120
購置	19,468	47	8,340	2,120	7,905	1,390	159,428	198,698
出售	-	(78)	-	-	(6,223)	(2,149)	-	(8,450)
轉移	1,390	-	2,310	14,693	(12)	12	(18,393)	-
於二零二零年十二月三十一日	920,290	5,763	90,076	2,146,292	81,184	17,267	198,297	3,459,169
累計折舊及減值								
於二零一九年一月一日	209,417	3,489	38,579	940,842	54,603	13,334	-	1,260,264
匯兌差額	(2,639)	19	(108)	(13,514)	(108)	(60)	-	(16,410)
本年度費用	30,403	1,867	5,681	121,704	7,469	1,161	-	168,285
出售	(171)	(2,003)	(7,392)	(6,612)	(3,703)	(386)	-	(20,267)
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日	237,010	3,372	36,760	1,042,420	58,261	14,049	-	1,391,872
匯兌差額	12,243	117	883	50,693	1,853	582	-	66,371
本年度費用	30,851	890	7,125	78,555	8,074	700	-	126,195
出售	-	(78)	-	-	(6,046)	(1,873)	-	(7,997)
轉移	-	-	-	-	(9)	9	-	-
於二零二零年十二月三十一日	280,104	4,301	44,768	1,171,668	62,133	13,467	-	1,576,441
賬面淨值於								
二零二零年十二月三十一日	640,186	1,462	45,308	974,624	19,051	3,800	198,297	1,882,728
二零一九年十二月三十一日	626,968	2,270	40,232	987,531	19,063	3,275	48,590	1,727,929

本集團土地及建築物之成本分析如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
位於：		
香港	50,645	50,645
中國內地	723,803	673,307
加拿大，永久業權	145,842	140,026
	920,290	863,978

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備(續)

於二零二零年十二月三十一日，本集團位於中國大陸的某些土地和建築物的賬面總值為港幣92,249,000元，沒有以其各自附屬公司名義註冊的財產證明。

公司董事認為，本集團無法獲得有關土地和建築物的合法所有權的風險很小，本集團將繼續對土地和建築物的所有權進行註冊。

於二零二零年十二月三十一日，本集團用作抵押以取得銀行信貸之土地及建築物賬面值為港幣16,664,000元(二零一九年：港幣17,016,000元)(附註24)。

物業、廠房及設備(包括使用權資產)的賬面淨值：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
物業、廠房及設備	1,882,728	1,727,929
使用權資產(附註15(a))	225,026	229,215
	2,107,754	1,957,144

15. 租約

(a) 綜合財務狀況表中確認的金額

綜合財務狀況表顯示以下與租賃有關的物業、廠房及設備之淨值額：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
使用權資產		
預付土地租賃款*	167,517	162,091
建築物	57,136	66,531
車輛	373	593
	225,026	229,215

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
租賃負債		
流動	12,088	7,641
非流動	15,709	29,990
	27,797	37,631

二零二零財政年度的使用權資產增加為港幣7,551,000元(二零一九年：港幣17,045,000元)。

* 集團與中國大陸政府有土地租賃安排，並在香港擁有租賃土地。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

15. 租約(續)

(b) 綜合收益表中確認的金額

綜合收益表顯示以下與租賃有關的金額：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
使用權資產的折舊費		
預付土地租賃款	2,321	2,361
建築物	16,142	10,935
車輛	220	220
	18,683	13,516
利息支出(包括在財務費用中)	2,967	1,373
與短期租賃有關的費用(包括在營業成本和管理、 銷售及其他經營費用中)	28,423	30,927
	31,390	32,300

二零二零年租賃的現金流出總額為港幣49,083,000元(二零一九年：港幣47,735,000元)。

(c) 本集團的租賃活動以及這些活動的會計方法

本集團租賃各種辦公室、倉庫和車輛。租賃合同通常為2至10年的固定期限。

租賃條款是根據個別情況協商確定的，其中包含各種不同的條款和條件。除了出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議不施加任何其他約定。

16. 基建項目投資權益

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
基建項目投資權益	193,972	247,900
減：一年內到期計入流動資產的部份	(61,080)	(54,010)
一年後到期的部份	132,892	193,890

於二零一九年一月七日，本集團向中國建築國際控股有限公司的全資附屬公司Ever Power Group Limited收購了富天企業有限公司(「富天」)及Value Idea Investments Limited(「Value Idea」)的100%股權及股東貸款，總代價港幣295,000,000元。

富天及Value Idea持有基建項目投資權益，為給予基建項目的融資墊款(以人民幣列示)，該等基建項目位於中國內地。本集團負責就有關基建項目的建造提供資金，而本集團的回報將根據相關協議的條款預先釐定。

基建項目投資的收益率每年為10.2%至10.7%(二零一九年：10.2%至10.7%)。截至二零二零年十二月三十一日，基建項目投資的權益尚未到期。

公司董事根據這些投資的估計未來現金流量的現值，以其各自的原始實際利率折現，單獨審查了二零二零年十二月三十一日基建項目的運營和財務狀況。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

17. 商譽

	港幣千元
於二零一九年一月一日及十二月三十一日：	
成本	159,707
累計減值	(21,558)
賬面值	138,149
成本於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日，扣除累計減值	138,149
年內減值	(8,500)
賬面值於二零二零年十二月三十一日	129,649
於二零二零年十二月三十一日：	
成本	159,707
累計減值	(30,058)
賬面值	129,649

於業務合併中收購之商譽乃於收購時分配至預期將自該業務合併獲益之現金產生單位（「現金產生單位」）。

商譽之賬面值已分配至與Gamma North America, Inc.及其北美分部之附屬公司（「Gamma Group」）有關的現金產生單位。

現金產生單位之可收回金額乃按使用價值計算方法釐定。計算使用價值所作之主要假設乃與本期間之貼現率、營業額增長率及預計毛利率及營業額有關。本集團乃以反映市場現時對金錢時值及現金產生單位特定風險之評估的稅前比率估計貼現率。增長率乃基於現金產生單位經營所在地區之長期平均經濟增長率。預計毛利率及營業額乃基於市場發展之過往慣例及預期。

本集團根據董事批准未來五年之最近期財務預算以平均營業額增長率為6%（二零一九年：16%至24%）及推斷第六至十五年的平均營業額增長率為3%（二零一九年2%至5%），並按剩餘年期3%之增長率編製現金流量預測。該增長率並未超逾相關市場之平均長期增長率。十五年之財務預算反映中期管理計劃以擴展客戶群及市場佔有率。用以貼現預計現金流量之稅前增長率介乎19.28%至19.53%（二零一九年：25.58%至26.60%）。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，Gamma Group的現金產生單位已計提減值虧損為港幣8,500,000元（二零一九年：無），因為該現金產生單位的可收回金額於報告期末減少至港幣158,652,000元。減值虧損是由於Gamma Group的現金產生單位的過往和預期表現不佳所致。

在所有其他變量保持不變的情況下，如果在使用價值計算中的收入增長率降低了0.95%，或在使用價值計算中的折現率比管理層的估計提高了1.00%，則於二零二零年十二月三十一日，可收回金額將進一步減少港幣3,798,000元（即額外減值虧損港幣3,798,000元）。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

18. 附屬公司

附屬公司資料

主要附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／登記 及營運地點	已發行及繳足股本	擁有權百分比		主營業務
			二零二零年	二零一九年	
遠東環球集團有限公司	英屬維爾京群島／ 香港	6,000股每股面值 1美元的普通股	100%	100%	投資控股
Far East Facade (UAE) Limited	英屬維爾京群島	10,000股每股面值 1美元的普通股	100%	100%	投資控股
Venture Synergy Limited	英屬維爾京群島	1股面值1美元的普通股	100%	100%	投資控股
力進企業有限公司	英屬維爾京群島	1股面值1美元的普通股	100%	100%	投資控股
Willbert Limited	英屬維爾京群島／ 香港	1股面值1美元的普通股	100%	100%	持有物業
FEA Investments Limited	英屬維爾京群島	1股面值1美元 的普通股	100%	100%	投資控股
富天企業有限公司	英屬維爾京群島	1股面值1美元 的普通股	100%	100%	投資控股
Value Idea Investments Limited	英屬維爾京群島	1股面值1美元 的普通股	100%	100%	投資控股
中國海外公用設施投資 有限公司	英屬維爾京群島	1股面值1美元 的普通股	100%	100%	投資控股
Far East Facade Investments Limited	英屬維爾京群島	10,000股每股面值 1美元的普通股	100%	100%	投資控股
遠東鋁質工程有限公司	香港	900,000股普通股 (港幣188,952,242元) 5,000股無投票權 之遞延股份 (港幣500,000元)	100%	100%	設計、製造及安裝幕牆、 鋁窗及其他相關產品

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

18. 附屬公司 (續)

附屬公司資料 (續)

附屬公司名稱	註冊成立／登記 及營運地點	已發行及繳足股本	擁有權百分比		主營業務
			二零二零年	二零一九年	
海悅建築工程有限公司	香港	2股普通股(港幣2元)	100%	100%	樓宇建築
Heng Fai International Limited	香港	1股普通股(港幣1元)	100%	100%	投資控股
力進有限公司	香港	500,000股普通股 (港幣500,000元)	100%	100%	投資控股
中建興業集團有限公司	香港	5,000,000股普通股 (港幣5,000,000元)	100%	100%	投資控股
遠東鋁質工程(廣州) 有限公司	香港	2股普通股(港幣2元)	100%	100%	持有物業
啟先投資有限公司	香港	2股普通股 (港幣2元)	100%	100%	持有物業
FEA Corporate Services Limited	香港	2股普通股 (港幣2元)	100%	100%	向本集團成員公司 提供公司秘書服務
遠東環球物業發展有限公司	香港	1股普通股 (港幣1元)	100%	100%	樓宇建築及項目管理
中建智庫有限公司	香港	1,000,000股普通股 (港幣1,000,000元)	100%	100%	諮詢服務
中建興業投資(湖南) 有限公司 ⁽¹⁾	中華人民共和國	註冊資本 人民幣200,000,000元	100%	100%	投資控股
湖南遠東力進建築 工程有限公司 ⁽¹⁾	中華人民共和國	註冊資本 人民幣50,000,000元	100%	100%	諮詢及建築服務
西安遠東幕牆工程 設計有限公司 ⁽¹⁾	中華人民共和國	註冊資本 人民幣10,000,000元	100%	100%	設計服務
中海監理有限公司 ⁽¹⁾	中華人民共和國	註冊資本 人民幣50,000,000元	100%	100%	提供工程監理服務

截至二零二零年十二月三十一日止年度

18. 附屬公司 (續)

附屬公司資料 (續)

附屬公司名稱	註冊成立／登記 及營運地點	已發行及繳足股本	擁有權百分比		主營業務
			二零二零年	二零一九年	
瀋陽皇姑熱電有限公司 ⁽¹⁾⁽²⁾	中華人民共和國	註冊資本 人民幣 680,660,000 元	100%	100%	熱能及電力的生產及 供應及投資控股
瀋陽皇姑粉煤灰建材 有限公司 ⁽¹⁾	中華人民共和國	註冊資本 人民幣 8,000,000 元	100%	100%	煤炭貿易
上海力進鋁質工程 有限公司 ⁽¹⁾	中華人民共和國	註冊資本 人民幣 37,958,749 元	100%	100%	設計、製造及安裝幕牆、 鋁窗及其他相關產品
遠東幕牆制品(深圳) 有限公司 ⁽¹⁾	中華人民共和國	註冊資本 港幣 70,000,000 元	100%	100%	製造幕牆、鋁窗及 其他相關產品
遠東恆輝幕牆(珠海) 有限公司 ⁽¹⁾	中華人民共和國	註冊資本 25,000,000 美元	100%	100%	製造幕牆、鋁窗及 其他相關產品
深圳中海通信工程監理 有限公司 ⁽¹⁾	中華人民共和國	註冊資本 人民幣 8,000,000 元	100%	100%	提供工程監理服務
力進工程(遠鋁)澳門 有限公司	澳門	註冊資本 澳門幣 25,000 元	100%	100%	安裝幕牆、鋁窗及 其他相關產品
Far East Facade, Inc.	美國	100,000 股每股面值 0.01 美元的普通股	100%	100%	安裝幕牆、鋁窗及 其他相關產品
Far East Aluminum Works (U.S.) Corporation	美國	200,000,000 股 每股面值 0.001 美元 的普通股	100%	100%	安裝幕牆、鋁窗及 其他相關產品

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

18. 附屬公司 (續)

附屬公司資料 (續)

附屬公司名稱	註冊成立/登記 及營運地點	已發行及繳足股本	擁有權百分比		主營業務
			二零二零年	二零一九年	
Gamma Buffalo, Inc.	美國	1股面值1美元的股份	100%	100%	持有物業
Gamma North America, Inc.	美國	7,060股每股面值 0.001美元的股份	93.63%	93.63%	投資控股
Gamma USA, Inc.	美國	1,000股每股面值 0.001美元的股份	93.63%	93.63%	設計、製造及安裝幕牆、 鋁窗及其他相關產品
Gamma Installations, Inc.	美國	100股每股面值 0.001美元的股份	93.63%	93.63%	安裝幕牆、鋁窗及 其他相關產品
Gamma North Corporation	美國	1股面值1美元的股份	93.63%	93.63%	製造幕牆、鋁窗及 其他相關產品
Gamma Windows and Walls International Inc.	加拿大	100股每股面值 加幣53,362.36元 的普通股	93.63%	93.63%	設計、製造及安裝幕牆、 鋁窗及其他相關產品
Hygate Development Corp.	加拿大	100股每股面值 加幣1元的普通股	100%	100%	業務發展
Hygate Investment Corp.	加拿大	1股每股面值 加幣1元的普通股	100%	100%	投資控股
Hygate Property Corp.	加拿大	1股每股面值 加幣1元的普通股	100%	100%	持有物業
Hygate Management Services Corp.	加拿大	100股每股面值 加幣1元的普通股	100%	100%	管理服務

截至二零二零年十二月三十一日止年度

18. 附屬公司 (續)

附屬公司資料 (續)

附屬公司名稱	註冊成立／登記 及營運地點	已發行及繳足股本	擁有權百分比		主營業務
			二零二零年	二零一九年	
Far East Facade (UK) Limited	英國	1股面值1英鎊的普通股	100%	100%	設計、製造及安裝幕牆、 鋁窗及其他相關產品
World Eastern Cladding Works (LLC)	阿拉伯聯合酋長國	100股每股面值 3,000阿聯酋迪拉姆 的普通股	100%	100%	安裝幕牆、鋁窗及 其他相關產品
Far East Aluminium Works (Singapore) Pte Limited ⁽³⁾	新加坡	700,000股普通股 (新加坡幣700,000元)	-	100%	安裝幕牆、鋁窗及 其他相關產品

附註：

- (1) 在中國註冊的有限責任公司
- (2) 註冊為中外合資企業
- (3) 於二零二零年註銷

上表列出董事認為對集團業績或資產有重大影響的附屬公司。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

18. 附屬公司 (續)

(a) 重大非控股權益

於二零二零年十二月三十一日，負額非控股權益主要為屬於北美分部之Gamma Group，有關權益為港幣78,143,000元(二零一九年：港幣66,812,000元)。

以下為對集團重大非控股權益財務資料摘要。

財務狀況表摘要

	Gamma Group	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
流動		
資產	472,814	420,172
負債	(1,771,479)	(1,554,424)
總流動負債	(1,298,665)	(1,134,252)
非流動		
資產	82,754	96,745
負債	(11,618)	(12,139)
總非流動資產	71,136	84,606
淨負債	(1,227,529)	(1,049,646)

收益表摘要

	Gamma Group	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
營業額	338,420	471,346
稅前虧損	(168,742)	(111,011)
利得稅費用	(11,539)	(11,750)
其他全面收益	2,398	253
全面虧損總額	(177,883)	(122,508)
非控股權益應佔其他全面虧損	(11,331)	(7,804)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

18. 附屬公司(續)

(a) 重大非控股權益(續)

現金流量表摘要

	Gamma Group	
	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
經營現金流		
經營所得／(所用)之現金	324,784	(25,859)
已付利息	5,310	22,981
經營活動所得／(所用)之現金淨額	330,094	(2,878)
投資活動所用之現金淨額	(430)	(3,115)
融資活動(所用)／所得之現金淨額	(327,509)	6,231
現金及現金等價物增加淨額	2,155	238
年初現金及現金等價物	3,598	3,360
年末現金及現金等價物	5,753	3,598

以上資料為未處理內部往來結餘對銷前。

19. 存貨

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
原料	137,186	98,524

存貨成本確認為開支並計入營業成本，金額約為港幣508,970,000元(二零一九年：港幣462,904,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

20. 合約資產及合約負債

本集團已確認以下與收入相關的合約資產及合約負債：

	附註	二零二零年 十二月三十一日 港幣千元	二零一九年 十二月三十一日 港幣千元	二零一九年 一月一日 港幣千元
與建築服務有關的合約資產	(i)	1,451,792	1,017,935	967,471
與建築服務有關的合約負債		(309,603)	(278,459)	(299,857)
與熱電業務有關的合約負債	(ii)	(1,224,408)	(1,178,149)	(1,145,100)
		(1,534,011)	(1,456,608)	(1,444,957)
減：流動部份		778,041	685,696	664,328
非流動部份		(755,970)	(770,912)	(780,629)

附註：

- (i) 與建築服務相關的合約資產包括因建造時以成本收費方法而確認的金額超過向客戶收取的金額而產生的未開帳單金額。
- (ii) 合約負債與履行熱力、蒸汽及電力供應以及管道建設合約提前收取的付款有關。

下表顯示本報告期間所確認的與年初的合同負債結餘及往年履行的履約義務相關的收入金額：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
包含在年初的合同負債結餘中所確認的收入：		
— 建築服務	238,721	266,483
— 熱電業務	524,309	535,474
	763,030	801,957
以前期間符合／部分符合履約義務所確認的收入：		
— 建築服務	106,822	38,752

下表顯示未符合履約義務的金額：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
預計在一年內確認	4,347,866	3,146,543
預計在一年後確認	4,137,296	3,231,015
	8,485,162	6,377,558

對於初始預期持續時間為一年或以下的所有其他合約或根據香港財務報告準則第15號的許可而根據發生時間所收取的結算，分配至該等未符合履約義務的合約的交易價格未予披露。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

21. 貿易及其他應收款

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
貿易應收款	756,447	982,555
應收保固金	579,258	639,496
	1,335,705	1,622,051
減：減值撥備	(70,944)	(60,818)
	1,264,761	1,561,233
其他應收款	56,255	72,302
貿易及其他應收款	1,321,016	1,633,535

本集團的貿易應收款主要指外牆工程和總承包工程及熱電業務的工程合約的應收進度收款。本集團採納的信貸政策與本集團業務所在國家中的建造行業普遍採納的貿易慣例一致。本集團於分包工程價值獲建築師認證後確認其貿易應收款。根據貿易慣例，總承包商不時提出付款證明書的申請，其中包括指定分包工程的已核證價值。

應收保固金指客戶在已認證之工程付款金額內預扣之款項。客戶於每次付款時預扣此保固金，最高金額根據合同金額的指定百分比計算。根據有關合同條款，保固金於有關項目完成後才發還予本集團，故並未呈列應收保固金的賬齡分析。

貿易應收款項包括與關連公司的結餘約港幣296,865,000元(二零一九年：港幣315,086,000元)，這些應收款是無抵押、免息及根據相關協議的條款付款。

貿易及其他應收款(包括根據發票日期及扣除撥備後作出的貿易應收款的賬齡分析)分析如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
貿易應收款：		
零至30日	500,862	725,353
31至60日	28,305	24,506
61至90日	30,393	28,388
90日以上	135,070	151,990
	694,630	930,237
應收保固金	570,131	630,996
	1,264,761	1,561,233
其他應收款	56,255	72,302
貿易及其他應收款	1,321,016	1,633,535

除工程合同的應收款項按有關協議規定於開出發票時即時繳付外，本集團一般都給予其客戶不多於90日(二零一九年：90日)之平均信貸期，而應收保固金於工程項目保養責任期屆滿後約一年內償還。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

21. 貿易及其他應收款(續)

本集團採用香港財務報告準則第9號簡化法對所有貿易應收款項以終身預期虧損撥備計量預期信貸虧損。本集團通過將具有類似信用風險特徵的貿易應收款及應收保固金合併在一起共同評估其回收的可能性，並考慮到當前的經濟狀況，以確定預期信貸虧損撥備。對於大額金額的或已知破產的或未對收款活動作出回應的長期逾期貿易及其他應收款項賬戶，則單獨評估減值撥備。

於二零二零年十二月三十一日，貿易應收款及應收保固金約港幣11,575,000元(二零一九年：港幣11,575,000元)已減值，並全數撥備。

個別已減值貿易應收款及應收保固金與出現糾紛的客戶合同有關，並預期不可收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或作出其他信貸升級之安排。

貿易應收款及應收保固金的減值撥備變動如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
於一月一日	60,818	56,543
增加撥備	10,721	5,287
沖銷無法收回的金額	(3,108)	-
匯兌差額	2,513	(1,012)
於十二月三十一日	70,944	60,818

本集團貿易及其他應收款賬面值以下列貨幣計值：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
港元	622,628	980,478
人民幣	376,337	291,449
美元	120,548	161,000
加幣	120,714	108,247
澳門元	55,699	63,945
英鎊	21,456	15,397
阿聯酋迪拉姆	74	9,558
其他	3,560	3,461
	1,321,016	1,633,535

由於本集團擁有大量客戶，因此並無有關貿易應收款及應收保固金之任何集中信貸風險。

本集團貿易及其他應收款之賬面值與該等結餘之公平值相若。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

22. 借款及應收／付中介控股公司、集團系內公司及關連公司款

應收／付集團系內及關連公司款項為無抵押、免息及按要求償還。該款項以人民幣列示。

於二零二零年十二月三十一日，來自中介控股公司港幣230,000,000元的借款是無抵押的、年利率為HIBOR + 1.7%，需於二零二二年還款及以港幣計值。

應收關連公司款是與貿易有關。應收關連公司款(包括根據發票日期及扣除撥備後作出的應收款的賬齡分析)分析如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
貿易應收款：		
零至30日	5,642	336
31至60日	2,410	379
61至90日	1,297	1,874
90日以上	10,989	1,136
	20,338	3,725

應收款是以有關協議之條款計算及償還。

23. 現金及現金等價物

本集團現金及現金等價物為現金及銀行結餘，賬面值以下列貨幣計值：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
人民幣	589,237	677,865
港元	207,184	94,555
英鎊	17,136	33,555
澳幣	8,408	7,266
加幣	23,006	5,573
澳門元	4,585	4,215
美元	8,386	3,065
阿聯酋迪拉姆	178	434
其他	34	48
	858,154	826,576

就本集團於中國註冊的附屬公司之人民幣款項而言，兌換成外幣及滙出中國須遵守中國外匯管制法規，結滙、售滙及付滙管理規定。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

24. 銀行借款

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
銀行貸款，有抵押	11,958	12,232
銀行貸款，無抵押	1,050,208	855,306
	1,062,166	867,538
借款須於下列年期償還：		
應要求或於一年內償還	650,710	655,780
於第二年償還	400,524	200,494
於第三至第五年償還(包括首尾兩年)	10,932	11,264
	1,062,166	867,538
減：流動部份	(650,710)	(655,780)
非流動部份	411,456	211,758

於二零二零年十二月三十一日，銀行貸款港幣 11,958,000 元(二零一九年：港幣 12,232,000 元)乃由本集團之土地及建築物港幣 16,664,000 元(二零一九年：港幣 17,016,000 元)抵押(附註 14)。

本集團銀行借款賬面值以下列貨幣計值：

	港元 港幣千元	加幣 港幣千元	美元 港幣千元	總額 港幣千元
二零二零年十二月三十一日				
銀行貸款	780,000	281,340	826	1,062,166
二零一九年十二月三十一日				
銀行貸款	380,000	55,900	431,638	867,538

於二零二零年十二月三十一日之平均銀行貸款年利率為 2.62%(二零一九年：4.19%)。

大部份銀行及其他借款均以浮動利率計值，因此本集團面臨現金流量利息風險。

銀行借款之賬面值與該等結餘之公平值相若。

有擔保的銀行貸款包括銀行貸款，其資產抵押為銀行的擔保。無擔保的銀行貸款包括集團需要履行的銀行貸款及金融承諾。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

25. 貿易應付款、其他應付款及應計費用

貿易應付款、其他應付款及應計費用(包括根據發票日期的貿易應付款的賬齡分析)分析如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
貿易應付款：		
零至30日	827,777	800,389
31至60日	26,273	21,618
60日以上	139,579	138,011
	993,629	960,018
應付保固金	276,518	249,052
	1,270,147	1,209,070
其他應付款及應計費用	194,723	178,916
貿易應付款、其他應付款及應計費用	1,464,870	1,387,986

於二零二零年十二月三十一日，預期將於十二個月後到期的應付保固金為港幣142,745,000元(二零一九年：港幣131,281,000元)。

本集團貿易應付款、其他應付款及應計費用之賬面值以下列貨幣計值：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
港元	640,993	824,198
人民幣	663,030	402,453
加幣	90,766	61,366
美元	35,513	52,226
澳門元	28,502	36,802
英鎊	5,040	10,099
其他	1,026	842
	1,464,870	1,387,986

貿易應付款、其他應付款及應計費用之賬面值與該等結餘之公平值相若。

於其他應付款及應計費用中之保證撥備變動如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
於一月一日	37,630	35,387
增加	26,726	17,550
匯兌差額	(17)	305
已使用	(32,948)	(15,612)
於十二月三十一日	31,391	37,630

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

25. 貿易應付款、其他應付款及應計費用(續)

本集團根據合同所列條款及條件就其外牆工程向客戶提供保證，據此，有瑕疵工程部分將予修葺或替換。

保證撥備金額乃根據過往經驗按有瑕疵工程部分之程度估計。該估計基準定期予以檢討及於適當時作出修訂。

26. 遞延稅項

本集團遞延稅項負債及(資產)分析如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
十二個月後實現的遞延稅項負債	3,036	3,036
十二個月內實現的遞延稅項負債	3,908	4,242
	6,944	7,278
十二個月後收回的遞延稅項資產	(146,872)	(126,158)
十二個月內收回的遞延稅項資產	(30,990)	(48,556)
	(177,862)	(174,714)

以下為本集團已確認之重大遞延稅項負債及(資產)：

	加速稅項 折舊 港幣千元	重估土地及 建築物 港幣千元	稅項虧損 港幣千元	合約負債 港幣千元	撥備 港幣千元	於中國內地 附屬公司之 未分配利潤 港幣千元	總額 港幣千元
於二零一九年一月一日	2,283	753	(95,390)	(69,844)	(10,069)	-	(172,267)
匯兌差額	-	-	(483)	1,077	145	-	739
於綜合收益表扣除/(計入)(附註9)	-	-	14,226	(13,176)	(1,200)	4,242	4,092
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日	2,283	753	(81,647)	(81,943)	(11,124)	4,242	(167,436)
匯兌差額	-	-	(128)	(4,384)	(627)	-	(5,139)
於綜合收益表扣除/(計入)(附註9)	-	-	10,962	(7,399)	(1,572)	(334)	1,657
於二零二零年十二月三十一日	2,283	753	(70,813)	(93,726)	(13,323)	3,908	(170,918)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

26. 遞延稅項(續)

就呈報財務狀況表而言之遞延稅項結餘淨額分析如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
遞延稅項負債	4,201	4,535
遞延稅項資產	(175,119)	(171,971)
	(170,918)	(167,436)

遞延所得稅資產乃就前期結轉之稅項虧損確認，惟以可能以未來應課稅溢利變現有關稅項優惠為限。本集團擁有可結轉以抵銷未來應課稅收入之未確認稅項虧損港幣1,568,577,000元(二零一九年：港幣1,320,085,000元)。該等稅項虧損的到期日由各自司法管轄區的稅務裁決而定，加拿大到期日期限為20年，及美國可無限期用於抵銷未來應納稅所得額。

根據中國企業所得稅法，對在中國內地設立的外國投資企業的向外國投資者派發之股息徵收10%的預提稅。該要求自二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日之後的收入。如果中國大陸與外國投資者的管轄區之間有稅收協定，則可以採用較低的預提稅率。對於本集團，適用稅率為5%或10%。因此，對於自二零零八年一月一日以來在中國內地設立的附屬公司所派發的股息，本集團有責任代扣代繳所得稅。

於二零二零年十二月三十一日，本集團就在中國內地成立的附屬公司應預扣未繳收益的預扣稅款確認了遞延稅款港幣3,908,000元。公司董事認為，在可預見的將來，其餘的未匯出收入將不會由本集團的附屬公司分配。於二零二零年十二月三十一日，與投資中國內地附屬公司有關的暫時差額之尚未確認遞延稅項負債總額為港幣808,640,000元(二零一九年：港幣636,499,000元)。

27. 股本

	已發行及繳足	
	股份數目 千股	股本金額 港幣千元
每股面值0.01港元之普通股		
於二零一九年一月一日，於二零二零年一月一日及		
於二零二零年十二月三十一日	2,155,545	21,555

截至二零二零年十二月三十一日止年度

28. 儲備

(a) 本集團

本集團的儲備金額及變動已於綜合權益變動表中呈列。

(b) 儲備的性質及目的

(i) 股份溢價及保留溢利

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價及保留溢利的資金可供分派予本公司股東，前提為緊隨建議分派股息日期後，本公司須有能力償還其於日常業務過程中已到期的債務。

(ii) 外幣匯兌儲備

外幣匯兌儲備包括所有換算海外業務的財務報表而產生的外匯差額。該儲備乃根據財務報表附註2.4所載的會計政策處理。

(iii) 以股份為基礎付款儲備

以股份為基礎付款儲備指授予本集團董事及僱員的股本工具的公平值，乃根據財務報表附註2.4就以股份為基礎付款而採納的會計政策予以確認。

(iv) 法定儲備

不可分派的法定儲備乃分別根據中國及澳門的適用法律及法規從本集團的中國及澳門附屬公司之稅後溢利撥款。

(v) 特別儲備

於二零一四年三月十一日本集團以港幣2,000,000元之現金向一中介控股公司—中國建築國際之全資附屬公司Barkgate Enterprises Limited購入海悅建築工程有限公司(「海悅建築」)全部股權權益。收購海悅建築之公平值代價與其於收購日資產淨值之差額港幣1,970,000元已反映於特別儲備內。

於二零一六年，本集團透過將股東貸款股本化之方式進一步增持其子公司Gamma North America, Inc. 38.63%之股權權益。Gamma North America, Inc. 負債淨值之港幣287,768,000元由非控股權益轉撥至特別儲備。

於二零一八年六月二十六日本集團以人民幣70,000,000元之現金向一中介控股公司—中國建築國際之全資附屬公司—深圳中建宏達投資有限公司購入中海監理有限公司(「中海監理」)全部股權權益。港幣180,564,000元為收購代價與被收購公司之股本及減除以往年度已收到/(支付)予前股東之差額。

於二零一九年十二月三十日，本集團以港幣673,580,000元代價收購瀋陽皇姑熱電有限公司(「瀋陽皇姑公司」)之100%股權權益，此收購乃通過(i)收購持有99.69%瀋陽皇姑公司註冊資本之中國海外公用設施投資有限公司(「中國海外公用設施」)100%股權權益；(ii)持有0.31%瀋陽皇姑公司註冊資本之深圳海豐德投資有限公司(「深圳海豐德」)。收購瀋陽皇姑公司之公平值代價與其於收購日股本金額之差額港幣673,580,000元已反映特別儲備內。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

29. 以股份為基礎的付款

根據本集團中介控股公司中建股份第二期A股受限制性股票激勵計劃(「激勵計劃(第二期)」)，本公司若干董事及僱員於二零一六年十二月二十九日(「授出日期(第二期)」)獲授1,215,000股獎勵股份，行使價為每股人民幣4.866元，受限於自授出日期起計為期兩年服務的限售期(「限售期(第二期)」)。於限售期(第二期)，該等股份不得轉讓，亦不可用於擔保或償還債務。自授出日期(第二期)起第三年年初開始，獎勵可按時間劃分基礎歸屬，每年歸屬其中三分之一。待中建股份達成表現條件以及個人達成關鍵表現指標後，該等股份的限制將會接觸，否則，中建股份有推定義務，如中建股份未能達成表現條件或個人未能達成關鍵表現指標，中建股份須以現金購回該等普通股。

於授出日期(第二期)獎勵股份的公允值以Black-Scholes估值模式釐定為每股人民幣2.21元輸入模型的重要數據包括授出日期(第二期)收市價每股人民幣9.16元、行使價為每股人民幣4.866元、以股份為基礎的付款上限為該等僱員各自薪酬的40%、平均波幅44%、平均股息收益率3.32%以及平均每年無風險利息2.84%。以持續複合股份回報率之標準差計算之波幅乃根據過往每日股價分析計算。

根據本集團中介控股公司中建股份第三期A股受限制性股票激勵計劃(「激勵計劃(第三期)」)，本公司若干僱員(「合資格人士」，包括一名董事及若干高級管理人員)於二零一八年十二月二十六日(「授出日期(第三期)」)獲授2,430,000股獎勵股份，行使價為每股人民幣3.468元，受限於自授出日期(第三期)起計為期兩年服務的限售期(第三期)(「限售期(第三期)」)。於限售期(第三期)，該等股份不得轉讓，亦不可用於擔保或償還債務。自授出日期(第三期)起第三年年初開始，獎勵可按時間劃分基礎歸屬，每年歸屬其中三分之一。

待中建股份達成表現條件以及個人達成關鍵表現指標後，該等股份的限制將會解除，否則，中建股份有推定義務，如中建股份未能達成表現條件或個人未能達成關鍵表現指標，中建股份須以現金購回該等普通股。

於授出日期(第三期)獎勵股份的公平值以普遍接受的可比較的方法釐定為每股人民幣2.112元，輸入方法的重要數據包括授出日期(第三期)收市價每股人民幣5.58元、行使價每股人民幣3.468元、以股份為基礎的付款上限為該等僱員各自兩年薪酬的30%。

根據本集團中介控股公司中建股份第四期A股受限制性股票激勵計劃(「激勵計劃(第四期)」)，本公司若干僱員(「合資格人士」，包括二名董事及若干高級管理人員)於二零二零年十二月二十三日(「授出日期(第四期)」)獲授5,490,000股獎勵股份，行使價為每股人民幣3.06元，受限於自授出日期(第四期)起計為期兩年服務的限售期(第四期)(「限售期(第四期)」)。於限售期(第四期)，該等股份不得轉讓，亦不可用於擔保或償還債務。自授出日期(第四期)起第三年年初開始，獎勵可按時間劃分基礎歸屬，每年歸屬其中三分之一。

待中建股份達成表現條件以及個人達成關鍵表現指標後，該等股份的限制將會解除，否則，中建股份有推定義務，如中建股份未能達成表現條件或個人未能達成關鍵表現指標，中建股份須以現金購回該等普通股。

於授出日期(第四期)獎勵股份的公平值以普遍接受的可比較的方法釐定為每股人民幣1.94元，輸入方法的重要數據包括授出日期(第四期)收市價每股人民幣5元、行使價每股人民幣3.06元、以股份為基礎的付款上限為該等僱員各自兩年薪酬的30%。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

30. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

截至二零一九年十二月三十一日止年度，以總代價港幣295,000,000元收購富天及Value Idea的100%股權及股東貸款，其中港幣117,395,000元以應付集團系內公司款項清算。

(b) 來自融資業務的負債對賬

	租賃負債 港幣千元	銀行借款 港幣千元	集團系內 公司的借款 港幣千元	中介控股 公司的借款 港幣千元	合計 港幣千元
於二零一九年一月一日	30,655	716,924	33,180	-	780,759
現金流	(11,442)	150,091	(33,180)	-	105,469
匯兌調整	-	523	-	-	523
租賃負債利息(附註8)	1,373	-	-	-	1,373
新合同引起的租賃負債增加(附註15(a))	17,045	-	-	-	17,045
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日	37,631	867,538	-	-	905,169
現金流	(20,660)	191,641	-	230,000	400,981
匯兌調整	308	2,987	-	-	3,295
租賃負債利息(附註8)	2,967	-	-	-	2,967
新合同引起的租賃負債增加(附註15(a))	7,551	-	-	-	7,551
於二零二零年十二月三十一日	27,797	1,062,166	-	230,000	1,319,963

31. 承擔

於二零二零年十二月三十一日，本集團有以下已簽約但未於綜合財務報表入賬之承擔：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
已簽約但未入賬		
— 在建工程物業、廠房及設備	163,256	30,821
— 合營公司之投資	8,886	-

截至二零二零年十二月三十一日止年度

32. 關連人士交易

除於綜合財務報表其他部分披露的關連人士交易及結餘外，本集團於年內與其關連人士進行了下列交易：

(a) 與關連人士之交易

(i) 與集團系內公司進行的交易

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
向集團系內公司收取之工程費	1,796,474	1,416,286
向集團系內公司收取之服務收入	88,779	46,613
向集團系內公司支付之保險服務費	17,215	13,084
向集團系內公司支付之材料款	3,164	5,614
向集團系內公司支付之機械租賃款	4,967	6,043

該等關連人士交易亦構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第14A章所界定的持續關連交易。

(ii) 與中國其他國家控制實體進行的交易

本集團若干業務乃於目前由中國政府直接或間接擁有、控制或重大影響之實體所主導的經濟環境中經營。此外，本集團自身為中建集團成員公司之一。

除與其集團系內公司進行的交易外，本集團亦與其他國家控制實體進行交易，主要為利息收入。

該等交易乃於本集團之日常業務過程中進行，其條款與其他非國家控制實體所用者類似。

(b) 主要管理人員補償

年內董事及其他主要行政人員薪酬如下：

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
短期僱員福利	33,656	28,072
終止僱用後福利	331	336
	33,987	28,408

董事及主要行政人員之薪酬乃由薪酬委員會按個別表現及市場趨勢釐定。

綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

33. 控股公司的財務狀況表及儲備變動

控股公司的財務狀況表

	二零二零年 港幣千元	二零一九年 港幣千元
非流動資產		
於附屬公司的權益	1,686,522	1,822,816
流動資產		
按金、預付款及其他應收款	662	1,218
應收附屬公司款項	50,000	50,000
可收回稅項	300	-
現金及現金等價物	17,855	1,741
	68,817	52,959
流動負債		
銀行借款	180,000	180,000
應付中介控股公司款	2,755	-
應付集團系內公司款	229,580	444,000
其他應付款及應計費用	600	1,067
應付稅項	-	256
	412,935	625,323
淨流動負債	(344,118)	(572,364)
資產減流動負債	1,342,404	1,250,452
股本及儲備		
股本	21,555	21,555
股份溢價及儲備(附註(a))	1,090,849	999,317
	1,112,404	1,020,872
非流動負債		
來自中介控股公司借款	230,000	-
應付集團系內公司款	-	229,580
	230,000	229,580
	1,342,404	1,250,452

承董事局命

張海鵬
董事

吳明清
董事

截至二零二零年十二月三十一日止年度

33. 控股公司的財務狀況表及儲備變動(續)

附註：

(a) 控股公司儲備變動

	以股份為基礎				總額 港幣千元
	股份溢價 港幣千元	付款儲備 港幣千元	特別儲備 港幣千元	保留溢利 港幣千元	
於二零一九年一月一日	898,654	4,636	1,260	42,229	946,779
年內溢利	-	-	-	103,657	103,657
中介控股公司承擔的股份支付有關的出資	-	-	615	-	615
已付二零一八年末期股息	-	-	-	(25,867)	(25,867)
已付二零一九年中期股息	-	-	-	(25,867)	(25,867)
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日	898,654	4,636	1,875	94,152	999,317
年內溢利	-	-	-	90,939	90,939
中介控股公司承擔的股份支付有關的出資	-	-	593	-	593
於二零二零年十二月三十一日	898,654	4,636	2,468	185,091	1,090,849

34. 財務報表批准

財務報表已於二零二一年三月十八日獲董事會批准並授權發佈。

五年財務概要

下表載列本集團於過去五個財政年度之業績及資產、負債及非控股權益概要，乃摘錄本集團有關年度之已公佈綜合財務報表，並已重列／重新分類(如適用)。本概要並非經審核綜合財務報表之任何部份。

綜合業績

	截至十二月三十一日止年度				二零二零年 港幣千元
	二零一六年 港幣千元 (重列)	二零一七年 港幣千元 (重列)	二零一八年 港幣千元 (重列)	二零一九年 港幣千元	
營業額	3,451,152	3,755,581	4,243,167	4,619,412	4,535,657
毛利	370,245	517,708	486,073	544,064	488,460
稅前溢利	153,490	279,003	252,208	276,913	256,292
所得稅費用淨額	162,087	127,085	73,519	109,173	73,432
本年溢利／(虧損)	(8,597)	151,918	178,689	167,740	182,860
本年應佔溢利／(虧損)：					
本公司股東	118,900	161,714	182,780	175,560	194,344
非控股權益	(127,497)	(9,796)	(4,091)	(7,820)	(11,484)
每股基本盈利(港仙)	5.52	7.50	8.48	8.14	9.02
每股攤薄盈利(港仙)	5.52	7.50	8.48	8.14	9.02

綜合資產淨值

	截至十二月三十一日止年度				二零二零年 港幣千元
	二零一六年 港幣千元 (重列)	二零一七年 港幣千元 (重列)	二零一八年 港幣千元 (重列)	二零一九年 港幣千元	
非流動資產	2,106,816	2,220,230	2,315,494	2,461,154	2,545,414
流動資產	3,703,448	4,217,327	4,423,704	4,592,840	4,843,484
流動負債	3,330,301	3,793,060	4,069,372	4,748,706	4,646,686
非流動負債	968,425	1,039,040	1,701,270	1,246,775	1,417,336
資產淨值	1,511,538	1,605,457	968,556	1,058,513	1,324,876



中國建築興業集團有限公司

CHINA STATE CONSTRUCTION DEVELOPMENT HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號 : 00830



混合產品

源自負責任的

森林資源的紙張

FSC® C007445