

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

# CIMC | TianDa

## CIMC-TianDa Holdings Company Limited

### 中集天達控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號: 445)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

全年業績公佈

#### 摘要

- 於二零一八年四月二十三日，本公司完成收購德利國際事項，根據香港財務報告準則第 3 號「企業合併」，該收購事項在會計處理上被視為反向收購。因此，在收購德利國際事項完成日德利國際被視為收購中國消防之會計收購方。本集團本年度財務業績為德利國際集團二零一八年全年財務業績及中國消防集團自收購完成後至二零一八年十二月三十一日止期間財務業績合併所得，比較數字則為德利國際二零一七年之財務數據(除另外注明)。
  - 本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之營業額上升 67.6%至人民幣 27.864 億元。
  - 本公司股權持有人截至二零一八年十二月三十一日止年度之應佔溢利增長 92.1%至人民幣 1.654 億元。
  - 截至二零一八年十二月三十一日止年度之每股基本盈利為人民幣 1.39 仙(二零一七年：人民幣 1.33 仙)。每股攤薄盈利為人民幣 1.01 仙(二零一七年：人民幣 0.70 仙)。
- 截至二零一八年十二月三十一日止年度之每股基本盈利較中國消防二零一七年年報所報告每股基本盈利人民幣 0.44 仙增長 2.2 倍。
- 董事會不建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度派發末期股息。

## 主席報告

我很高興公佈本公司更名為中集天達控股有限公司後的第一份年度業績公告，新名稱標誌著本集團自二零一八年四月二十三日完成收購德利國際集團後將進入新的發展階段。

本集團年內收入及盈利分別約為人民幣 27.864 億元及人民幣 1.726 億元，較本集團二零一七年年報所報告的分別增長 4.3 倍及 8.7 倍。若與德利國際集團二零一七年的業績相比則分別增長 67.6% 及 44.2%。誠如綜合財務報表附註 1「呈報基準」中所詳述，本公司根據會計準則的要求採用反向收購法作收購德利國際的會計處理，即從會計角度來看，德利國際被視為收購方而中國消防則被視為被收購的附屬公司。因此本集團二零一八年的綜合業績(連同比較數字)是合併德利國際集團全年及中國消防集團自收購完成日起的業績所得。

從本集團本年度的財務業績中顯見，集團的規模已越見強大。集團的業務已從單一的消防車和消防設備，擴展至包括機場設施、物流自動化設備系統及立體車庫。機場設施—主要是旅客登機橋和地面支援設備(包括機場擺渡車、貨物裝卸平台車及航空食品車等專用車輛)—是本集團最大的核心業務，發展歷史悠久，於二零一八年貢獻本集團收入 48.7% 及本集團所有業務分部盈利總和的 80.1%。作為全球市場的領導者，本集團的機場設施銷往五大洲 70 多個國家和地區內超過 300 個機場。未來，我們將建立更多服務中心以爭取售後服務及登機橋翻新業務增長帶來的市場機遇，並將加強投資開發新產品以保持業務長期增長。物流業務是本集團的增長型業務，其收入佔本集團二零一八年收入的 31.6% 並貢獻本集團所有業務分部盈利總和的 9.0%。繼二零一七年投資分揀系統後，物流業務的技術內涵提升，從旅客行李和機場貨物處理至高速包裹分揀和自動倉庫存儲及檢索，拓展的客戶層帶來新的訂單和更大的增長機會，提升了集團在自動化並智慧化物流系統解決方案的市場地位和競爭力。立體車庫業務方面，本集團成功開發的機械式智慧公交立體停車庫使車庫業務再次成為行業焦點，雖然自成立以來車庫業務對本集團的貢獻有限，但鑑於日趨嚴重的城市車輛停泊問題，憑藉集團重點投資研發的新能源大巴立體停車綜合場站技術，我們相信這一業務很快會獲得良好的增長和價值。

在機場設施、物流自動化設備系統及立體車庫的業務正在向前推進的同時，本集團的消防車及消防設備業務亦在加快發展。年內，我們已簽訂協議收購兩家消防車生產企業：瀋陽捷通消防車有限公司及上海金盾特種車輛裝備有限公司。瀋陽捷通在瀋陽設有兩個生產基地，是國內最著名的舉高消防車生產廠家；上海金盾的基地位於上海，在中國東部沿海地區和長江三角洲地區擁有強大的市場影響力。

完成有關收購後(預期於二零一九年上半年完成)，我們就完成了中國西部、北部和東部地區的地域佈局，並完善了本集團消防車的品類，為完成全國佈局並成為全球龍頭企業的目標向前推進一大步。

通過本集團在機場設施、消防安全、自動化物流和立體車庫的四個戰略性業務，我們致力於讓大眾生活更安全、出行更順暢、物流更快捷。我們同時也注重為股東創造價值，雖然在年內因收購項目增發大量新股，但本集團今年的每股盈利仍達人民幣 1.39 仙，較去年年報所報的人民幣 0.44 仙增長 2.2 倍。本集團的成就全賴於我們的股東、客戶和業務夥伴的支持和信任、董事會同仁的貢獻，以及我們管理層及員工的努力和創造力，我僅藉此機會向各人表達我由衷感激之情。

主席

李胤輝

二零一九年三月二十五日

本公司董事會(「**董事會**」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核綜合損益及其他全面收益表及綜合財務狀況表，連同二零一七年同期之比較數字如下：

## 綜合損益表

	附註	截至十二月三十一日止年度 (重列)	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入		<b>2,786,421</b>	1,662,685
銷售及服務成本		<b>(2,240,886)</b>	(1,273,336)
<b>毛利</b>		<b>545,535</b>	389,349
銷售及分銷開支		<b>(74,845)</b>	(52,559)
一般及行政開支		<b>(326,750)</b>	(243,061)
金融及合同資產減值虧損淨額	2	<b>(25,326)</b>	(5,428)
其他收入	3	<b>82,864</b>	60,781
其他收益/(虧損) - 淨額	4	<b>22,456</b>	(3,638)
<b>經營盈利</b>		<b>223,934</b>	145,444
財務成本	5	<b>(23,641)</b>	(7,267)
應佔相聯公司的虧損		<b>(3,816)</b>	-
<b>除稅前盈利</b>		<b>196,477</b>	138,177
所得稅開支	6	<b>(23,859)</b>	(18,496)
<b>本年盈利</b>	7	<b>172,618</b>	119,681
<b>本年應佔盈利:</b>			
本公司股權持有人		<b>165,403</b>	86,118
非控制性權益		<b>7,215</b>	33,563
		<b>172,618</b>	119,681
<b>本公司股權持有人應佔每股盈利</b>	8	人民幣仙	人民幣仙
基本		<b>1.39</b>	1.33
攤薄		<b>1.01</b>	0.70

## 綜合其他全面收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	(重列)	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
本年盈利	<u>172,618</u>	<u>119,681</u>
可能重新分類至損益表之項目:		
因換算海外業務而產生之匯兌差額	25,394	12,880
應佔相聯公司的其他全面收益	<u>(1)</u>	<u>-</u>
	25,393	12,880
不可能重新分類至損益表之項目:		
物業，廠房及設備及預付土地租賃款項轉投資物業		
當天的之公允值提升	<u>-</u>	<u>594</u>
本期其他全面收益(扣除稅項)	<u>25,393</u>	<u>13,474</u>
本期總全面收益	<u><u>198,011</u></u>	<u><u>133,155</u></u>
本期應佔盈利:		
本公司股權持有人	190,850	99,610
非控制性權益	<u>7,161</u>	<u>33,545</u>
	<u><u>198,011</u></u>	<u><u>133,155</u></u>

## 綜合財務狀況表

於十二月三十一日

(重列)

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
預付土地租賃款項		113,274	70,727
物業、廠房及設備		746,308	551,190
投資物業		251,069	246,020
無形資產		308,519	229,315
於相聯公司之投資		734,358	-
遞延所得稅資產		44,055	21,491
其他非流動資產		358,316	4,019
		<u>2,555,899</u>	<u>1,122,762</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		791,530	510,504
應收賬款	10	1,180,305	932,056
預付款項及其他應收款項		432,435	134,171
以公允值計量且變動計入其他綜合收益的 金融資產	10	22,065	-
合同客戶的應收款項		-	163,511
合同資產		410,204	-
其他金融資產		-	2,202
應收關聯方款項		29,337	30,861
已抵押銀行存款		10,628	518
銀行及現金結餘		468,607	220,340
		<u>3,345,111</u>	<u>1,994,163</u>
<b>資產總額</b>		<u><b>5,901,010</b></u>	<u><b>3,116,925</b></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	11	123,522	51,573
儲備		2,853,857	1,172,791
		<u>2,977,379</u>	<u>1,224,364</u>
<b>非控制性權益</b>		<u>44,950</u>	<u>241,405</u>
<b>權益總額</b>		<u><b>3,022,329</b></u>	<u><b>1,465,769</b></u>

綜合財務狀況表(續)

於十二月三十一日

(重列)

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款項	12	14,452	15,455
可換股債券	13	84,327	-
遞延所得稅負債		18,251	3,306
遞延收益		66,619	76,894
		<u>183,649</u>	<u>95,655</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款項	12	1,303,155	1,307,304
應付關聯方款項		75,212	3,809
合同客戶的應付款項		-	36,222
合同負債		635,430	-
借貸		544,885	112,731
撥備		83,922	79,780
即期稅項負債		52,428	15,655
		<u>2,695,032</u>	<u>1,555,501</u>
<b>負債總額</b>		<u>2,878,681</u>	<u>1,651,156</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>5,901,010</u>	<u>3,116,925</u>

綜合股東權益變動報表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

		本公司股權持有人應佔										
		股本	股份溢價	資產重估 儲備	盈餘儲 備	可換股 債券權益 兌換儲備	其他儲 備	匯兌儲 備	留存盈 利	小計	非控制性 權益	總數
附註	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
於二零一七年一月一日(重列)	51,753	1,914,868	22,690	9,378	1,767,791	(3,126,456)	19,883	459,973	1,119,880	187,198	1,307,078	
本年盈利	-	-	-	-	-	-	-	86,118	86,118	33,563	119,681	
匯兌轉換差額	-	-	-	-	-	-	12,898	-	12,898	(18)	12,880	
物業，廠房及設備及預付土地租賃款項轉投資物業當天的之公允值提升	-	-	594	-	-	-	-	-	594	-	594	
本年全面總收益	-	-	594	-	-	-	12,898	86,118	99,610	33,545	133,155	
不涉失去控制權的出售附屬公司股權	-	-	-	-	-	4,874	-	-	4,874	7,126	12,000	
附屬公司非控股股東注入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,000	15,000	
給非控股股東之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,464)	(1,464)	
與權益擁有者以其所有者的身份進行的交易總額	-	-	-	-	-	4,874	-	-	4,874	20,662	25,536	
於二零一七年十二月三十一日	51,753	1,914,868	23,284	9,378	1,767,791	(3,121,582)	32,781	546,091	1,224,364	241,405	1,465,769	

綜合股東權益變動報表(續)  
截至二零一八年十二月三十一日止年度

		本公司股權持有人應佔										
		股本	股份溢價	資產重估 儲備	盈餘儲備	可換股 債券權益 兌換儲備	其他儲備	匯兌儲備	留存盈利	小計	非控制性 權益	總數
附註		人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
	於二零一八年一月一日	51,753	1,914,868	23,284	9,378	1,767,791	(3,121,582)	32,781	546,091	1,224,364	241,405	1,465,769
	本年盈利	-	-	-	-	-	-	-	165,403	165,403	7,215	172,618
	匯兌轉換差額	-	-	-	-	-	-	25,448	-	25,448	(54)	25,394
	應佔相聯公司的其他全面收益	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
	本年全面總收益	-	-	-	-	-	(1)	25,448	165,403	190,850	7,161	198,011
	根據反向收購發行之代價股份	11 (iii)	39,977	1,037,907	-	-	164,636	-	-	1,242,520	-	1,242,520
	根據反向收購發行之可轉換 債券 - 負債部份		-	-	-	-	-	-	(102,519)	(102,519)	-	(102,519)
	根據反向收購確認的非控制 性權益		-	-	-	-	(7,441)	-	-	(7,441)	7,441	-
	收購非控制性權益	11 (iv)	8,135	300,983	-	289,893	(406,624)	-	-	192,387	(209,198)	(16,811)
	根據認購協議發行之股份	11 (v)	5,448	191,770	-	-	-	-	-	197,218	-	197,218
	轉換可換股債券發行之股份	13	18,209	709,911	-	(688,120)	-	-	-	40,000	-	40,000
	給非控股股東之股息		-	-	-	-	-	-	-	-	(1,859)	(1,859)
	與權益擁有者以其所有者的 身份進行的交易總額		71,769	2,240,571	-	(398,227)	(249,429)	-	(102,519)	1,562,165	(203,616)	1,358,549
	於二零一八年十二月三十一日	123,522	4,155,439	23,284	9,378	1,369,564	(3,371,012)	58,229	608,975	2,977,379	44,950	3,022,329

附註：

## 1 呈報基準

於二零一八年四月二十三日，本公司完成收購德利國際有限公司（「德利國際」）99.41%股本權益（「收購德利國際事項」）。本公司以發行價每股 0.366 港元發行 6,455,428,570 股本公司股份（「股份」）及發行本金金額人民幣 1,798,246,888 元的可換股債券，作為支付收購德利國際事項賣方的代價以完成收購。根據香港財務報告準則第 3 號「企業合併」，經考慮買賣協議的條款、收購後經擴大集團的投票權、管治機構和高級管理層的組成，以及德利國際集團和中國消防集團的相對規模大小等因素，收購德利國際在會計處理上被視為反向收購。作為法律上的被收購方的德利國際被視為會計收購方，而作為法律上的收購方的本公司則被視為會計目的的被收購方。在本業績公告中所提述的「中國消防」是指在完成收購德利國際事項前之本公司，而「中國消防集團」指在完成收購德利國際事項前之本公司及其附屬公司。

同日於二零一八年四月二十三日，本公司以發行價每股 0.366 港元發行 1,014,679,470 股股份及發行本金金額人民幣 294,886,806 元的可換股債券予賣方，完成收購深圳中集天達空港設備有限公司（「深圳天達」）30%股本權益（「收購天達事項」）。深圳天達是德利國際的非全資附屬公司。

有關收購德利國際事項及收購天達事項之詳情已分別於中國消防日期為二零一七年十二月四日及二零一八年三月十五日之公告及通函中披露。

本公司的綜合財務報表是德利國際及其附屬公司（「德利國際集團」）的綜合財務報表的延續，並反映如下：

- (a) 德利國際集團的資產及負債於綜合財務狀況表內按其於收購德利國際事項完成前的賬面值確認及計量；
- (b) 中國消防集團之可識別資產及負債於綜合財務狀況表內按其於收購德利國際事項完成日期之公允值確認及計量；
- (c) 會計收購方德利國際轉讓的代價之公允值超過於收購德利國際事項完成日期中國消防集團可識別資產及負債的公允值，於綜合財務狀況表確認為商譽；
- (d) 於綜合財務狀況表確認的留存盈利及其他權益結餘為緊接收購德利國際事項完成前德利國際集團的留存盈利及其他權益結餘；
- (e) 綜合財務報表的股本結構反映了中國消防的股權結構，包括中國消防為完成收購德利國際事項而發行的權益。因此，綜合財務報表的股本結構會根據收購協議所建立的對換比例重列，以反映於反向收購中，中國消防向德利國際原股東發行的股份數目及可換股債券；
- (f) 可換股債券的負債部份為向德利國際原股東的分紅，因他們可從收購德利國際事項中的可換股債券的負債部份獲得利益；
- (g) 截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表反映了德

利國際集團整個年度的業績及中國消防集團於收購德利國際事項完成後的業績；  
及

(h) 綜合財務報表所呈列的比較數字為德利國際集團的數字。

綜合財務報表乃根據適用的香港財務報告準則編制。綜合財務報表亦符合香港公司條例第 622 章的披露規定。綜合財務報表乃根據歷史成本法編制，金融資產按公允值計入損益、按公允值計入其他綜合收益及投資物業以公允值列賬除外。

## 會計政策變動

本集團自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第 9 號及香港財務報告準則第 15 號，導致會計政策變動及綜合財務報表所確認金額需作出調整。

根據香港財務報告準則第 9 號的過渡性條文，比較數字不會重列。因此，任何對金融資產或負債之賬面值調整均於本報告期初確認，在期初保留盈利內確認差額。撥備不會在比較期間重列但會重分類。

本集團使用經修訂追溯法採納香港財務報告準則第 15 號，這意味著採納準則之累計影響(如有)將於二零一八年一月一日之保留盈利內確認，且不會重列比較資料。

下表載列就各個別項目確認之調整(不包括不受變動影響之項目)：

資產負債表 (摘要)	二零一七年		採納香港財務 報告準則 第 15 號之影響 人民幣千元	二零一八年 一月一日 重列 人民幣千元
	十二月 三十一日 原來呈列 人民幣千元	採納香港財務 報告準則 第 9 號之影響 人民幣千元		
<b>流動資產</b>				
合同資產	-	-	191,774	191,774
應收合同客戶款項	163,511	-	(163,511)	-
應收賬款	932,056	(15,699)	(28,263)	888,094
以公允值計量且變動計入 其他綜合收益的金融資 產	-	15,699	-	15,699
<b>流動負債</b>				
合同負債	-	-	511,650	511,650
應付合同客戶款項	36,222	-	(36,222)	-
應付賬款及其他應付款項	1,307,304	-	(475,428)	831,876

## 更改呈列貨幣

截至二零一八年十二月三十一日止年的綜合財務報表以人民幣呈列，與德利國際截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合財務報表以新加坡元作為呈列貨幣有所不同。由於本集團大部分交易以人民幣計值及和結算，特別是在收購德利國際事項完成後，董事會認為更改呈列貨幣為本公司之功能貨幣，可更準確地反映本集團的財務表現。

綜合財務報表呈列貨幣由新加坡元更改為人民幣，會根據香港會計準則第 8 號「會計政策、更改會計估計和差錯」追溯應用，綜合財務報表內所呈列的比較數字亦已據此更改為以人民幣重列。

## 2 金融及合同資產減值虧損淨額

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應收賬款減值撥備	24,035	5,428
其他應收款項減值撥備	1,291	-
	<u>25,326</u>	<u>5,428</u>

## 3 其他收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
租金收入	43,453	27,947
政府補貼	32,440	24,103
銷售廢料	3,961	2,189
利息收入	2,103	2,003
股息收入	31	49
其他	876	4,490
	<u>82,864</u>	<u>60,781</u>

#### 4 其他收益/(虧損) - 淨額

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備收益/(虧損)	123	(10)
其他金融工具公允價值(虧損)/收益	(1,540)	1,141
投資物業公允價值收益	601	1,058
回撥第三方保證金	-	2,150
外匯淨收益/(虧損)	17,656	(9,652)
其他	5,616	1,675
	<u>22,456</u>	<u>(3,638)</u>

#### 5 財務成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
關聯方貸款利息支出	9,602	2,972
銀行借款利息支出	8,057	4,197
可換股債券利息支出(附註 13)	5,982	-
其他	-	98
	<u>23,641</u>	<u>7,267</u>

#### 6 所得稅開支

已確認於損益中的所得稅開支如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期所得稅		
本期盈利稅項	32,387	14,671
以前年度撥備不足	355	2,489
	<u>32,742</u>	<u>17,160</u>
遞延所得稅	(8,883)	1,336
所得稅開支	<u>23,859</u>	<u>18,496</u>

## 7 本期盈利

本期盈利已扣除下列各項：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
存貨成本	1,593,496	860,867
員工福利開支	389,896	290,608
分包費用	314,169	185,760
預付土地租賃款項攤銷	2,372	1,785
無形資產攤銷	19,915	9,558
物業、廠房及設備折舊	44,596	34,592

## 8 每股盈利

	二零一八年 人民幣仙	二零一七年 人民幣仙
每股基本盈利	1.39	1.33
每股攤薄盈利	1.01	0.70

每股基本及攤薄盈利乃基於下列資料計算：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本盈利之本公司股權持有人之應佔盈利(已計入反向收購之調整)	165,403	86,118
可換股債券轉換股份後節省之財務本(除稅後)	4,995	-
用於計算每股基本盈利之本公司股權持有人之應佔盈利	170,398	86,118
<b>股份數目</b>	千股	千股
普通股加權平均數用於計算每股基本盈利	11,915,738	6,455,429
可換股債券對攤薄潛在普通股之影響	4,953,751	5,780,286
普通股加權平均數用於計算每股攤薄盈利	16,869,489	12,235,715

由於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度之股份平均價低於購股權之行使價，因此已授出之購股權對每股攤薄盈利並無影響。

## 9 股息

董事會不建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度派發股息(二零一七年：無)。

## 10 應收賬款及應收票據

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應收賬款	1,262,092	945,846
應收票據	-	15,699
建造合同保留款	-	28,263
應收賬款總額	1,262,092	989,808
減：應收賬款減值撥備	(81,787)	(57,752)
	<u>1,180,305</u>	<u>932,056</u>

本集團給予客戶的平均信貸期為 30 日至 180 日。應收賬款(按發票日起計) 於二零一八及二零一七年十二月三十一日在扣除減值撥備前的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應收賬款-減值撥備前		
0 至 90 日	692,234	500,375
91 至 180 日	193,432	230,778
181 至 360 日	168,063	149,846
360 日以上	208,363	108,809
	<u>1,262,092</u>	<u>989,808</u>

於二零一八年一月一日及十二月三十一日，應收票據被重分類為以公允值計量且變動計入其他綜合收益的金融資產，由於其是以通過收取合同現金流和出售該等資產來實現目標的商業模式持有。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，應收賬款的公允值與其賬面值相近。

本集團應用香港財務報告準則第 9 號簡化方法計量預期信貸虧損，為所有應收賬款使用整個存續期內之預期虧損撥備。於二零一八年一月一日沒有因過渡至香港財務報告準則第 9 號而需重列之重大虧損撥備。

應收賬款之虧損撥備由二零一八年一月一日的人民幣 57,752,000 元增加至人民幣 81,787,000 元。

## 11 股本

	股份數目	金額 (千港元)
法定:		
於二零一八年一月一日每股面值 0.01 港元	10,000,000,000	100,000
增加法定股本(附註 i)	40,000,000,000	400,000
於二零一八年十二月三十一日每股面值 0.01 港元	50,000,000,000	500,000
		人民幣千元
已發行及繳足:		
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日 (附註 ii)	6,455,428,570	51,753
根據反向收購發行之代價股份(附註 iii)	4,078,571,430	39,977
發行代價股份收購非控制性權益(附註 iv)	1,014,679,470	8,135
根據認購協議發行之股份(附註 v)	673,225,000	5,448
根據債券持有人轉換可轉換債券發行之股份(附註 vi)	2,250,000,000	18,209
於二零一八年十二月三十一日	14,471,904,470	123,522

附註 i：根據中國消防獨立股東(定義見中國消防日期為二零一八年三月十五日之通函)於二零一八年四月十一日於中國消防股東特別大會上通過的普通決議案，本公司之法定股本由 10,000,000,000 股每股面值 0.01 港元增加至 50,000,000,000 股每股面值 0.01 港元。

附註 ii：根據香港財務報告準則第 3 號「企業合併」的反向收購會計，德利國際(會計收購方)的股本結構會根據德利國際收購事項的協議所建立的對換比例重列，反映中國消防(反向會計上的被收購方)向德利國際收購事項賣方所發行的 6,455,428,570 股股份，發行價每股 0.38 港元(德利國際收購事項完成日期當天(二零一八年四月二十三日)中國消防股份當天的收市價)。

附註 iii：為德利國際在德利收購事項中作為會計收購方在完成收購當天轉讓的代價之公允值(附註 14)。轉讓代價之公允值按中國消防在緊接完成德利收購事項前中國消防已發行權益的公允值計算，即德利收購事項完成日期當天(二零一八年四月二十三日)中國消防的已發行股份 4,078,571,430 股並每股於當天的收市價 0.38 港元計算。

附註 iv：於收購天達事項完成日期(即二零一八年四月二十三日)，本公司發行股份以支付收購深圳天達 30% 股權的部分代價。

附註 v：根據二零一八年二月六日之認購協議，本公司以發行價每股 0.366 港元發行股份予深圳國調招商併購股權投資基金合夥企業(有限合夥)，一家於中國成立之

有限合夥企業。認購詳情已分別載於本公司日期為二零一八年二月六日及二零一八年三月十五日之公告及通函。

附註 vi： 本金總額人民幣 699,975,000 元之可換股債券初步換股價每股 0.366 港元或人民幣 0.3111 元 (約定固定匯率 1 港元:人民幣 0.85 元)(「初步換股價」)計算 (附註 13)。

## 12 應付賬款及其他應付款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>流動</b>		
應付賬款	762,871	435,030
應付股息(附註)	74,899	72,402
應付可換股債券利息	986	-
薪金、花紅及應付福利	84,855	40,344
預收款項	-	475,428
應計費用及其他應付款項	379,544	284,100
	<b>1,303,155</b>	<b>1,307,304</b>
<b>非流動</b>		
預收款項	10,954	11,324
其他應付款項	3,498	4,131
	<b>14,452</b>	<b>15,455</b>

附註：應付股息指(i)本公司一家附屬公司於二零一一年及二零一三年財政年度向當時的股東—中國國際海運集裝箱(香港)有限公司宣派但未支付之股息；以及(ii)本公司附屬公司民航協發機場設備有限公司應付其非控股股東—北京博維空港通用設備有限公司之未付股息，該等股息於二零一七年及二零一八年財政年度宣派。

應付賬款賬齡(按收貨日起計)分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
0 至 60 日	338,942	113,462
61 至 120 日	214,357	152,439
121 至 240 日	88,765	119,669
240 日以上	120,807	49,460
	<u>762,871</u>	<u>435,030</u>

### 13 可換股債券

於二零一八年四月二十三日，本公司發行本金總額為人民幣 1,798,246,888 元及人民幣 294,886,806 元的可換股債券，以分別支付收購德利國際事項及收購天達事項的部份代價。可轉換債券將於二零四八年四月二十二日（即發行日期三十週年日）到期。可轉換債券年息率 0.1%，由發行日開始計算，並於每週年日支付。受限於可換股債券的條款及條件，各債券持有人有權在發行日期至到期日的任何時間將債券轉換為本公司的股份，並按初步換股價計算。

使用二項式定價模型計算可換股債券於發行日的公允值估算約為人民幣 2,177,015,000 元，並已分拆為負債及權益部分。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本金總額為人民幣 699,975,000 元的可換股債券已按初步換股價轉換為股份。於二零一八年十二月三十一日，可換股債券的負債部分價值如下：

	人民幣千元
於發行日可轉換債券之公允值	
- 支付收購德利國際事項賣方	1,870,311
- 支付收購天達事項賣方	306,704
	<u>2,177,015</u>
權益部分	<u>(2,057,684)</u>
於發行日之負債部分	119,331
轉換為本公司股份	(40,000)
利息支出(附註 5)	5,982
應付利息	<u>(986)</u>
於二零一八年十二月三十一日之負債部分	<u>84,327</u>

於二零一八年四月二十三日（發行日）對可換股債券估值模型的輸入如下：

股價	人民幣 0.3230
換股價	人民幣 0.3111
預期波動	51%
預期年期	30 年
無風險利率	4.07%
預期股息收益率	零

#### 14 收購附屬公司

誠如本綜合財務報表附註 1「呈報基準」，中國消防於二零一八年四月二十三日完成完成收購德利國際事項，根據香港財務報告準則第 3 號「企業合併」，該收購事項在會計處理上被視為反向收購。因此，中國消防作為法律上的收購方，在會計處理上被視為被收購方。在綜合財務狀況表中確認購買代價之公允價值超過中國消防集團可識別淨資產的公允價值為商譽。

	於收購日 公允值 人民幣千元
收購代價：	
根據反向收購發行普通股	1,242,520
假設可識別之資產及負債：	
預付土地租賃款項	44,919
物業、廠房及設備	186,950
無形資產	38,479
遞延稅項資產	10,278
於相聯公司之投資	565,090
存貨	255,569
應收賬款	213,817
合同資產	42,272
預付款項、按金及其他應收款項	109,433
已抵押銀行存款	8,167
銀行及現金結餘	78,050
	<u>1,553,024</u>
應付賬款及其他應付款項	(247,843)
合同負債	(94,602)
撥備	(6,243)
即期稅項負債	(1,399)
遞延稅項負債	(11,682)
	<u>(361,769)</u>
可識別淨資產	1,191,255
加：商譽	51,265
	<u>1,242,520</u>
<b>對本集團現金流產生之影響：</b>	
現金支付	-
減：收購附屬公司之現金和現金等價物	(78,050)
	<u>78,050</u>
因收購之淨現金流入	<u>78,050</u>

## 15 年後事項

於二零一八年七月二十日，本集團與中集天達控股(深圳)有限公司(本集團的關連公司)

訂立股權轉讓協議，收購深圳中集匯杰供應鏈有限公司(「匯杰」)10%股權。收購匯杰於二零一九年一月十一日完成，因此收購的財務影響沒有在截至二零一八年十二月三十一日年度確認。因本集團在匯杰的董事會有重大影響，故匯杰會以本集團的相聯公司列賬。

於二零一八年八月二十八日，本集團與中集天達控股(深圳)有限公司訂立股權轉讓協議，收購深圳中集同創供應鏈有限公司(「同創」)5%股權。收購同創於二零一九年一月十一日完成，因此收購的財務影響沒有在截至二零一八年十二月三十一日年度確認。本集團會以公允值計量且變動計入損益的金融資產處理有關同創的投資。

## 分類資料

本集團有以下四項經營業務分類：

- 旅客登機橋及自動化停車系統：生產及銷售旅客登機橋及車庫系統；
- 地面支援設備：生產及銷售機場地面支援設備；
- 物流系統業務：提供行李、貨物和材料處理及倉存系統工程和電腦軟件解決方案；及
- 消防車及消防設備：生產及銷售消防車和消防設備。

各業務分類乃提供不同產品及服務的策略性業務單位，因各業務分類需要不同的生產技術及市場銷售策略，故需分別管理。集團行政總裁負責管理和監控各業務單位，並至少每季度審查一次內部管理報告。可報告分類乃根據行政總裁審核的報告釐定，用於製定戰略決策，分配資源和評估績效。

各業務分類應用的會計政策與本集團在編製綜合財務報表所採用者一致。業務分類盈利或虧損當中不包括未分配的公司開支、可換股債券利息支出及應佔相聯公司虧損。

分類資料(續)

各業務之分類盈利或虧損、資產及負債的資料:

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	旅客登機橋及 智能車庫系統 人民幣千元	地面支援設備 人民幣千元	物流系統業務 人民幣千元	生產及銷售 消防車和 消防設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
營業額					
外部銷售	<b>1,118,319</b>	<b>238,991</b>	<b>881,142</b>	<b>547,969</b>	<b>2,786,421</b>
確認收入時間					
在某個時點確認	<b>1,002,321</b>	<b>238,908</b>	<b>280,355</b>	<b>540,112</b>	<b>2,061,696</b>
一段時間內確認	<b>115,998</b>	<b>83</b>	<b>600,787</b>	<b>7,857</b>	<b>724,725</b>
	<b>1,118,319</b>	<b>238,991</b>	<b>881,142</b>	<b>547,969</b>	<b>2,786,421</b>
業績					
除稅前之可報告分類盈利	<b>163,543</b>	<b>9,499</b>	<b>19,364</b>	<b>23,631</b>	<b>216,037</b>
未分配的公司開支					<b>(9,762)</b>
可轉換債券的利息支出					<b>(5,982)</b>
應佔相聯公司虧損					<b>(3,816)</b>
所得稅前盈利					<b>196,477</b>
所得稅支出					<b>(23,859)</b>
本年盈利					<b>172,618</b>

分類資料(續)

各業務之分類盈利或虧損、資產及負債的資料(續):

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	旅客登機橋及 智能車庫系統 人民幣千元	地面支援設備 人民幣千元	物流系統業務 人民幣千元	生產及銷售 消防車和 消防設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
其他資料：					
物業、廠房及設備折舊	22,344	4,518	9,644	8,090	44,596
無形資產及預付土地租賃款攤銷	10,686	287	1,540	9,774	22,287

分類資料(續)

各業務之分類盈利或虧損、資產及負債的資料(續):

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	旅客登機橋及 智能車庫系統 人民幣千元	地面支援設備 人民幣千元	物流系統業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
營業額				
外部銷售	940,228	203,802	518,655	1,662,685
確認收入時間				
在某個時點確認	784,212	203,802	187,570	1,175,584
一段時間內確認	156,016	-	331,085	487,101
	940,228	203,802	518,655	1,662,685
業績				
除稅前之可報告分類盈利	118,119	10,734	9,324	138,177
所得稅開支				(18,496)
本年盈利				119,681
其他資料：				
物業、廠房及設備折舊	25,684	1,102	7,806	34,592
無形資產及預付土地租賃款攤銷	10,648	338	357	11,343

分類資料(續)

各業務之分類盈利或虧損、資產及負債的資料(續):

於二零一八年十二月三十一日

	旅客登機橋及 智能車庫系統 人民幣千元	地面支援設備 人民幣千元	物流系統業務 人民幣千元	生產及銷售 消防車和 消防設備 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產</b>						
可報告的分類資產						
應收賬款	605,042	78,008	221,159	276,096	-	1,180,305
存貨	409,155	80,817	45,324	256,234	-	791,530
物業、廠房及設備	298,699	88,928	178,991	179,690	-	746,308
合同資產	131,740	-	239,734	38,730	-	410,204
無形資產	97,031	2,292	128,490	80,706	-	308,519
投資物業	70,173	-	180,896	-	-	251,069
預付土地租賃款項	36,875	11,066	21,149	44,184	-	113,274
以公允值計量且變動計入 其他綜合收益的金融資產	22,065	-	-	-	-	22,065
於相聯公司之投資	-	-	-	-	734,358	734,358
已抵押銀行存款	-	-	-	-	10,628	10,628
銀行及現金結餘	-	-	-	-	468,607	468,607
預付款及其他應收款	-	-	-	-	432,435	432,435
其他非流動資產	-	-	-	-	358,316	358,316
遞延所得稅資產	-	-	-	-	44,055	44,055
應收關聯方款項	-	-	-	-	29,337	29,337
	<b>1,670,780</b>	<b>261,111</b>	<b>1,015,743</b>	<b>875,640</b>	<b>2,077,736</b>	<b>5,901,010</b>

分類資料(續)

各業務之分類盈利或虧損、資產及負債的資料(續):

於二零一八年十二月三十一日

	旅客登機橋及 智能車庫系統 人民幣千元	地面支援設備 人民幣千元	物流系統業務 人民幣千元	生產及銷售 消防車和 消防設備 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
負債						
可報告的分類負債						
應付賬款	255,749	55,787	182,089	269,246	-	762,871
合同負債	417,286	7,144	59,357	151,643	-	635,430
撥備	40,646	13,943	20,874	8,459	-	83,922
借貸	-	-	-	-	544,885	544,885
其他應付款項	-	-	-	-	554,736	553,750
應付關聯方款項	-	-	-	-	75,212	75,212
可換股債券	-	-	-	-	84,327	84,327
即期所得稅負債	-	-	-	-	52,428	52,428
遞延收益	-	-	-	-	66,619	67,605
遞延所得稅負債	-	-	-	-	18,251	18,251
	<b>713,681</b>	<b>76,874</b>	<b>262,320</b>	<b>429,348</b>	<b>1,396,458</b>	<b>2,878,681</b>

分類資料(續)

各業務之分類盈利或虧損、資產及負債的資料(續):

於二零一七年十二月三十一日

	旅客登機橋及 智能車庫系統 人民幣千元	地面支援設備 人民幣千元	物流系統業務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產					
可報告的分類資產					
應收賬款	670,676	71,210	190,170	-	932,056
存貨	394,209	78,979	37,316	-	510,504
物業、廠房及設備	357,021	90,092	104,077	-	551,190
應收合同客戶款項	-	-	163,511	-	163,511
無形資產	101,257	2,022	126,036	-	229,315
投資物業	69,576	-	176,444	-	246,020
預付土地租賃款項	37,812	11,307	21,608	-	70,727
已抵押銀行存款	-	-	-	518	518
現金或現金等值金額	-	-	-	220,340	220,340
預付款項及其他應收款項	-	-	-	134,171	134,171
其他非流動資產				4,019	4,019
遞延所得稅資產				21,491	21,491
應收關聯方款項				30,861	30,861
其他金融資產	-	-	-	2,202	2,202
	<u>1,630,551</u>	<u>253,610</u>	<u>819,162</u>	<u>413,602</u>	<u>3,116,925</u>

分類資料(續)

各業務之分類盈利或虧損、資產及負債的資料(續):

於二零一七年十二月三十一日

	旅客登機橋及 智能車庫系統 人民幣千元	地面支援設備 人民幣千元	物流系統業務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
負債					
可報告的分類負債					
應付賬款	229,793	66,758	138,479	-	435,030
應付合同客戶款項	-	-	36,222	-	36,222
其他應付款項	426,808	11,226	35,451	414,244	887,729
撥備	36,834	11,612	31,334	-	79,780
銀行借貸	-	-	-	112,731	112,731
應付關聯方款項	-	-	-	3,809	3,809
即期所得稅負債	-	-	-	15,655	15,655
遞延收益	-	-	-	76,894	76,894
遞延所得稅負債	-	-	-	3,306	3,306
	693,435	89,596	241,486	626,639	1,651,156

## 購股權

於二零一八年十二月三十一日，本公司根據其於二零零九年五月二十九日所採納的購股權計劃條款向部份本公司董事及本集團之全職僱員授出但尚未行使之購股權情況如下：

在購股權項下可發行  
本公司每股面值 0.01 港元之股份數目

承受人	於 二零一八年 一月一日 尚未行使	本年度 授出	本年度 已行使	於 二零一八年 十二月三十一 日尚未行使	行使價 (港元)	佔本公司 已發行 股本 百分比
公司董事						
江雄先生	4,000,000	-	-	4,000,000	0.42	0.028%
陸海林博士	4,000,000	-	-	4,000,000	0.42	0.028%
邢家維先生	4,000,000	-	-	4,000,000	0.42	0.028%
何敏先生	2,000,000	-	-	2,000,000	0.42	0.014%
	<u>14,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,000,000</u>		<u>0.098%</u>
其他僱員	<u>101,625,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>101,625,000</u>	0.42	<u>0.702%</u>
	<u>115,625,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>115,625,000</u>		<u>0.8%</u>

於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日的尚未行使購股權是於二零一五年八月二十六日授予承授人，並於二零一五年八月二十六日起至二零二五年八月二十五日止(包括首尾兩日)十年內有效。授出的購股權全部於二零一七年七月十一日歸屬。

除上文披露者外，本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度沒有授出任何購股權，亦沒有任何購股權獲行使、被取消或失效。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

自二零一八年四月完成收購德利國際後，本集團的業務範圍大幅拓展，除生產消防車及消防設備外，還增加設計、製造及銷售以下四類主要產品及提供相關服務。

- (1) 旅客登機橋—連接機場航站樓及商用飛機；
- (2) 機場地面支援設備—如機場擺渡車、航空食品車，貨物裝載平台車及其他專用車輛；
- (3) 物流業務(行李、物料及倉庫處理系統)—包括分類、處理、運輸及儲存和檢索不同類型的行李、貨物、物品和材料；及
- (4) 智能車庫系統—包括垂直升降式立體停車系統、巷道堆垛立體停車系統、垂直及平面移動停車系統以及升降式立體停車系統。

由於香港財務報告準則第 3 號「業務合併」所規定的反向會計處理方法(已於綜合財務報表附註 1「呈報基準」詳述)，為與綜合財務報表一致，就旅客登機橋、地面支援設備、物流業務及智能車庫系統的討論和分析是二零一八年全年度的，而消防車和消防設備的則是自完成德利國際收購至二零一八年年末期間。除非另有說明，比較數字為德利國際的財務數據。

本集團本年度錄得創紀錄的高收入人民幣 27.864 億元，較去年同期增長 67.6%。如若扣除消防車和消防設備的收入人民幣 5.48 億元，由旅客登機橋、地面支援設備、智能車庫系統及物流業務產生之收入則較去年增加 34.6%至人民幣 22.384 億元。隨著收入增長，本集團年內的盈利為人民幣 1.726 億元，較二零一七年增加 44.2%。本集團本年度按業務分類分析的收入及盈利如下：

#### 旅客登機橋及智能停車系統

收入：人民幣 11.183 億元(二零一七年：人民幣 9.402 億元)；業務分部盈利：人民幣 1.635 億元(二零一七年：人民幣 1.181 萬元)

旅客登機橋業務收入增加主要由於本年度完工合同量較多，皆因本集團採取措施以縮短合同完成時間，加快收入和利潤的確認，其中包括：

- (i) 把部份固定橋(連接客運大樓至活動橋)的生產外包，以釋放產能加快生產技術含量較高的活動橋(連接固定橋至客機)，縮短設備硬件的生產周期；及
- (ii) 招聘並投入大量安裝人員，並外包部份項目的安裝工程給分包商，以縮短安裝工程所需時間。

儘管本集團於全球旅客登機橋市場上位居前列，但仍需面對激烈的競爭及各種挑戰，為保持其領導地位，本集團正致力：

- (i) 加強產品的全生命週期管理，服務與製造並駕齊驅：擴充旅客登機橋售後服務隊伍，包括在歐洲和中東等地區設立新的服務中心以爭取售後服務市場，尤其是旅客登機橋翻新服務的份額；
- (ii) 延伸價值鏈，拓展如飛機地面專用空調等橋載設備；及
- (iii) 發展新的增值產品如智能登機橋和飛機智能泊位引導系統(VDGS)，旨在全自動引導飛機停泊並自動操作乘客登機橋連接飛機與客運大樓，過程無需人工操作，從而提高可靠性和節省機場運營的人工成本。

智能車庫系統業務方面，雖然該業務尚未對本集團有盈利貢獻，但其首創並擁有多項獨特及專利技術的機械智能公交車立體停車庫，以及集團花重資研發的新能源大巴立體停車綜合場站技術，相信很快就會為本集團帶來收入以及價值貢獻。

#### 機場地面支援設備

收入：人民幣 2.39 億元(二零一七年：人民幣 2.038 億元)；業務分部盈利：人民幣 950 萬元(二零一七年：人民幣 1,070 萬元)

得益於旅客登機橋業務的成功，本集團的機場地面支援設備業務自成立以來一直穩步發展。本年度收入增長主要是源於自貨物裝載平台車的部份生產由法國遷往中國北京後，產能和產量增加，提升了競爭能力。為響應全球對環境保護的重視，本集團近年致力研發電動機場地面支援特種車輛，其中雙向駕駛純電動機場擺渡車已於年內成功研發並推出。集團正投入更多資源加速開發其他電動車輛，並測試以鋁材等較輕身物料作為機場擺渡車車廂的主材料，以減低車身重量節省燃料。

#### 物流業務(行李、物料及倉庫處理系統)

收入：人民幣 8.811 億元(二零一七年：人民幣 5.187 億元)；業務分部盈利：人民幣 1,940 萬元(二零一七年：人民幣 930 萬元)

本年度收入增加主要是由於：(i) 集團新開發的印度市場的部份項目完工；及(ii) 在更換美國的項目經理以加強美國的項目管理團隊後，美國的物流工程完成項目增加。儘管因美國工程效率提升，從而改善本年度物流業務分部的利潤率，但由於以往美國項目低下的管理水準令業務整體利潤率仍處於低水平。為改善盈利能力，本集團一方面市場，聚焦好的行業和好的市場，做好各項技術的標準化和模組化工作以形成良好的技術積累，另一方全力做好項目管理。

年內，受惠於一帶一路各項目發展，本集團已成功開拓非洲市場並取得訂單。自本集團於二零一七年收購分揀設備技術以來，本集團的物流業務包括機場行李和貨物處理的市場地位和技術適應性有了很大的提升，當中涉及日常處理數以百萬計的包裹分揀和處理。本集團的自動化倉儲系統，通過智能管理系統可全自動完成倉庫中的堆垛、上架、分揀、檢索和輸送等程序也進入了更多有前景的行業領域，主要為醫藥、電商、家居、化工、食品及冷鏈等，從而提升業務收入及盈利。

#### 消防車及消防設備

收入：人民幣 5.48 億元；業務分部盈利：人民幣 2,360 萬元

由於採用反向收購會計，中國消防之消防車及消防設備業務被視為被收購，因此年內本業務只計算自收購德利國際事項完成後至二零一八年十二月三十一日止期間的收入和盈利。如沒有反向收購會計的影響，消防車及消防設備業務由二零一八年一月一日至十二月三十一日全年的收入實則較二零一七年同期增長 25% 至人民幣 6.607 億元。而盈利在撇除收購完成時公允值調整相關的額外成本和費用後則增加 4.7% 至人民幣 5,240 萬元。收入增加是因年內消防車銷售數量上升，而銷售數量上升主要由於：(i) 年內接獲消防隊數量較大的訂單；及(ii) 中集集團新發展消防車租賃業務而向本集團採購消防車。然而雖然收入增長幅度可觀，但盈利卻只輕微增長，原因是年內研發費用增加，和因採納新香港財務報告準則第 9 號「金融工具」而需增加計提應收賬款和其他應收款減值準備。

為加快消防車及消防設備業務的發展並為客戶提供更好的產品和服務，本集團一直致力透過加強內部發展及對外收購，以提升其產品開發能力、豐富其產品組合並擴闊其地域範圍。內部發展方面，自二零一八年下半年起所有出廠的消防車上均已安裝車聯網管理系統，透過該系統，消防車的實時動態會通過物聯網傳輸到數據服務器並儲存，客戶及售後服務部門可在後台軟件隨時取得消防車位置、操作和狀態等信息，以實現對消防車的高效管理。外部收購方面，誠如下文「投資、資本承擔、或然負債及抵押資產」一節所詳述，本集團年內已訂立收購瀋陽捷通消防車有限公司（「瀋陽捷通」）60% 股權及上海金盾特種車輛裝備有限公司（「上海金盾」）全數股權。瀋陽捷通和上海金盾兩家都是國內知名的消防車生產企業，擁有豐富的產品組合及重大市場份額。收購完成後，除可為本集團帶來收入和盈利貢獻外，集團更可從合併後擴大的市場、產能和產品種類以及共享研發技術和知識等的協同效應中得益。

## 財政資源及流動資金

本集團於二零一八年十二月三十一日之負現金淨額約為人民幣 6,565 萬元(二零一七年：正現金淨額人民幣 1.081 億元)，分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
現金及現金等值	468,607	220,340
已抵押銀行存款	10,628	518
	<u>479,235</u>	<u>220,858</u>
借款：		
- 銀行借款	(274,885)	(112,731)
- 關聯公司借款	(270,000)	-
	<u>(544,885)</u>	<u>(112,731)</u>
現金及現金等值淨額	<u>(65,650)</u>	<u>108,127</u>

集團於二零一八年十二月三十一日之已抵押銀行存款主要是作為銀行發出投標保函、質量保證保函及信用証保證金的抵押。集團本年度主要的現金流出為收購瀋陽捷通及上海金盾十支付預付款約人民幣 3.545 億元，及支付約人民幣 1.5 億元認購中集財務的經擴大股本(有關收購及投資的詳情已載列於「投資、資本承諾、或有負債和資產抵押 - 投資」一節)。因近年全球信貸資金供應緊張，客戶延遲付款，導致集團的應收賬款週轉較預期慢，也為本集團的現金流帶來負面的影響。本集團已把追收應收賬款列入相關管理層及業務人員的業績考核內容，即與獎金及薪金調整掛鉤，藉以改善應收賬款週轉情況。

本集團於二零一八年十二月三十一日的未償還借款均為短期借款，並須於二零一九年內償還。還款資金預計將以經營活動產生的內部資金及新增貸款支付。於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動資產及流動負債分別約為人民幣 33.451 億元(二零一七年十二月三十一日：人民幣 19.942 億元)及人民幣 26.95 億元(二零一七年十二月三十一日：人民幣 15.555 億元)。流動比率約為 1.2 倍(二零一七年十二月三十一日：1.3 倍)。流動比率下降主要是由於短期借款增加以應付本集團的營運資金的需要。年內的新增貸款，加上為支付收購德利國際事項及收購天達事項的部分代價而發行的可換股債券，推高了本集團的槓桿比率(計息借貸／股東權益)，由二零一七年十二月三十一日之 7.7% 提升至二零一八年十二月三十一日之 20.8%。為改善本集團的短期財務穩定性，管理層正與銀行就項目長期貸款進行磋商，以支持未來需支付的收購款項。管理層亦正考慮不同的能提高本集團資本融資比例的方案，包括但不限於在市場條件允許的情況下配售新股。

本集團部分的收入及成本和開支是以本集團附屬公司的功能貨幣以外的貨幣結算，本集團會透過訂立遠期外匯合約以減輕匯率波動風險。

除所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債及資產抵押。

## 投資、資本承擔、或然負債及資產抵押

### 投資

除收購德利國際事項及收購天達事項外，本集團本年度有以下的投資：

1. 於二零一八年七月二十日，本集團訂立協議，以現金代價人民幣 149,995,328.18 認購中集財務人民幣 97,000,000 元新增註冊資本，佔中集財務經擴大註冊資本的 10.54%。本集團預期該投資將加強本集團與中集財務之間的聯繫，從而獲得更佳財務支持。此外，鑑於中集財務的財務狀況良好，投資亦可為本集團帶來額外收入來源。自於二零一八年十二月初完成經擴大註冊資本的認購後，中集財務成為本集團的相聯公司並已貢獻本集團溢利約人民幣 887,000 元。
2. 於二零一八年七月二十日，本集團與中集集團的一家附屬公司訂立股權轉讓協議，以現金代價人民幣 10,000,000 元收購匯杰 10% 股權。匯杰是一家新成立的公司，亦是中集集團的間接全資附屬公司，主要從事化學原料、油漆、機油等生產輔助材料的貿易、提供危險廢物處理服務及機械維修及保養服務。利用中集與供應商建立的穩固關係，匯杰建立了強大的採購渠道。集團預期可通過投資與匯杰建立更緊密的關係，確保本集團生產活動所需的輔助材料、產品和服務的可靠供應。投資匯杰已於二零一九年一月完成。
3. 於二零一八年七月三十一日，本集團訂立股權轉讓協議，將以現金代價人民幣 600,000,000 元收購瀋陽捷通消防車有限公司 60% 股權。瀋陽捷通主要從事消防車製造，並為中國領先的舉高消防車生產商。收購代價將分三期支付，可根據協議條款中賣方的盈利潤保證的達標情況予以扣減。除財務上的貢獻外，該投資預期可為本集團增強消防車產品組合、擴大其市場覆蓋區域及產能提供珍貴機遇。此外，本集團可利用瀋陽捷通的研發及技術知識，進一步加快其業務發展步伐。
4. 於二零一八年八月二十八日，本集團與中集集團的一家附屬公司訂立股權轉讓協議，以現金代價人民幣 10,000,000 元收購同創 5% 股權。同創主要從事(i) 鋼材及鋁材產品的銷售及貿易；及(ii) 提供供應鏈管理服務。利用中集與供應商建立的穩固關係，同創與中國國內鋼鐵廠建立戰略合作關係。集團預期可通過投資與同

創建立更緊密的關係，確保本集團生產活動所需的鋼鐵產品服務的可靠供應。投資同創已於二零一九年一月完成。

5. 於二零一八年十月十九日，本集團訂立股權轉讓協議，以代價人民幣 381,800,000 元收購上海金盾(一家主要從事消防車及設備製造的公司)的全部股權，其中 60% 以現金支付，餘下 40% 以本公司按每股 0.3133 港元發行價發行 551,564,448 股股份支付。收購代價分四期支付，可根據協議條款中賣方的盈利保證的達標情況予以扣減。除財務上的貢獻外，該投資預期可增強本集團消防車產品組合及擴大其市場覆蓋區域，特別是在中國東南沿海及長江三角洲地區。

以上(3)及(5)項的投資須待根據其各自協議之先決條件達成後方為完成，其中包括獲股東於本公司召開之股東特別大會上批准。

### 資本承擔

除就上文「投資」一節所詳述的投資代價約人民幣 6.473 億元外(扣除已付預付約人民幣 3.545 億元後)，於二零一八年十二月三十一日，本集團就以下方面作出資本承擔：

- (i) 建造物業約人民幣 5,820 萬元(二零一七年：人民幣 1.581 億元)(已批准但尚未簽約)；及
- (ii) 對四川廠房所在地的地區政府的投資承諾相關金額約為人民幣 520 萬元。(二零一七年：人民幣 750 萬元)。

除本文所披露者外，本集團於二零一八年十二月三十一日並無重大資本承擔、或然負債及抵押資產，且截至二零一八年十二月三十一日止年度並無重大投資、收購或出售。

### 僱員及薪酬政策

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團約有 2,523 名全職僱員(二零一七年：1,734 名)。本期不包括董事薪酬的員工成本為人民幣 3.846 億元(二零一七年：人民幣 2.881 億元)。員工人數增加主要是由於中國消防和德利國際的合併以及因旅客登機橋及物流業務訂單增加而增聘員工。除人員編制增加外，員工成本上升是由於薪酬調整及其他福利支出增加。集團員工薪酬結構為基本月薪加季度或年度績效獎勵，所有全職僱員均享有醫療，退休金和住房公積金。本集團採納購股權計劃以激勵員工提供更佳服務及提高對集團的忠誠度。

本集團根據需要，定期為各級員工安排內部培訓，例如對新員工就企業文化、集團規則制度、產品知識和基本職業能力培訓；管理幹部的領導、管理和戰略規劃技能

培訓；特定主題如項目管理、成本管理、商業計劃和工業安全的研討會和工作坊。員工亦可申請資助參加認可機構提供的職業相關培訓。

### 董事及行政總裁於本公司證券之權益

除以下披露者外，於二零一八年十二月三十一日，各董事或行政總裁概無於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第 571 章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第 XV 部)的股份、相關股份或債券中，擁有須根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文彼等被當作或視作擁有之權益或淡倉)；須記入本公司根據證券及期貨條例第 352 條須存置的登記冊或須根據上市規則的上市公司董事進行證券交易的標準守則規定知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

#### 於本公司普通股的好倉

董事姓名	身分及權益類別	持有本公司 每股面值 0.01 港元之 已發行股份數目	佔本公司已發行 股本百分比
江雄先生	實益擁有人	981,600,000	6.78%

#### 可認購本公司普通股之購股權

本公司部份董事獲授本公司購股權，該等購股權若獲行使，可認購合共 14,000,000 股本公司股份。有關購股權詳情已載於本公告「購股權」一節中。

### 主要股東於本公司股份、相關股份的權益及/或淡倉

於二零一八年十二月三十一日，據本公司根據證券及期貨條例第 336 條存置的主要股東登記冊所記錄，除上文披露部份本公司董事擁有的權益外，下列股東已知會本公司彼等於本公司已發行股本的有關權益。

於本公司普通股及根據股本衍生工具擁有權益的股份之好倉

股東姓名	身分及權益類別	持有權益之股份數目 (附註 10)	佔已發行股份之百分比 (附註 10)	於股本衍生工具下持有權益之股份數目 (附註 11)	股份／股本衍生工具下相關股份總數 (附註 11)	佔已發行股份之百分比 (附註 12)
CIMC Top Gear B.V.	實益擁有人	1,223,571,430	8.5%	–	1,223,571,430	6.4%
Cooperatie CIMC U.A.	受控法團權益 (附註 1)	1,223,571,430	8.5%	–	1,223,571,430	6.4%
Sharp Vision Holdings Limited (“Sharp Vision”)	實益擁有人	6,164,472,279	42.6%	3,454,490,318	9,618,962,597	50.5%
中國國際海運集裝箱(香港)有限公司 (「中集香港」)	受控法團權益 (附註 2 及 3)	7,388,043,709	51.1%	3,454,490,318	10,842,534,027	56.9%
中集	受控法團權益 (附註 4)	7,388,043,709	51.1%	3,454,490,318	10,842,534,027	56.9%
豐強有限公司 (「豐強」)	實益擁有人	2,290,956,291	15.8%	325,795,402	2,616,751,693	13.7%
豐強香港有限公司 (「豐強香港」)	受控法團權益 (附註 5)	2,290,956,291	15.8%	325,795,402	2,616,751,693	13.7%
深圳特哥盟科技有限公司 (「特哥盟」)	受控法團權益 (附註 5)	2,290,956,291	15.8%	325,795,402	2,616,751,693	13.7%
Genius Earn Limited	實益擁有人	115,375,000	0.8%	–	115,375,000	0.6%
裕運控股有限公司 (「裕運控股」)	實益擁有人	1,264,679,470	8.7%	697,884,300	1,962,563,770	10.3%
上海蘊融投資中心 (有限合伙)	受控法團權益 (附註 6)	1,264,679,470	8.7%	697,884,300	1,962,563,770	10.3%
深圳市久名投資諮詢有限公司	受控法團權益 (附註 6)	1,264,679,470	8.7%	697,884,300	1,962,563,770	10.3%
劉小林	受控法團權益 (附註 7)	1,380,054,470	9.5%	697,884,300	2,077,938,770	10.9%
Yang Yuan	配偶權益 (附註 8)	1,380,054,470	9.5%	697,884,300	2,077,938,770	10.9%
達孜縣鼎誠資本投資有限公司	受控法團權益 (附註 9)	1,264,679,470	8.7%	697,884,300	1,962,563,770	10.3%
北京中融鼎新投資管理有限公司	受控法團權益 (附註 9)	1,264,679,470	8.7%	697,884,300	1,962,563,770	10.3%
中融國際信託有限公司	受控法團權益 (附註 9)	1,264,679,470	8.7%	697,884,300	1,962,563,770	10.3%
經緯紡織機械股份有限公司	受控法團權益 (附註 9)	1,264,679,470	8.7%	697,884,300	1,962,563,770	10.3%

附註：

1. Cooperatie CIMC U.A.實益擁有CIMC Top Gear B.V.全部股本權益，因而被當作擁有CIMC Top Gear B.V.就證券及期貨條例申報擁有權益之1,223,571,430股股份之權益。
2. 中集(香港)及中集分別實益擁有Cooperatie CIMC U.A.之1%及99%已發行股本權益，因而被當作擁有Cooperatie CIMC U.A.就證券及期貨條例申報擁有權益之1,223,571,430股股份之權益。
3. 中集(香港)實益擁有Sharp Vision全部股本權益，因而被當作擁有Sharp Vision就證券及期貨條例申報擁有權益之6,164,472,279股股份及股本衍生工具下所持有3,454,490,318股股份之權益。
4. 中集實益擁有中集(香港)全部股本權益，因而被當作擁有中集(香港)就證券及期貨條例申報擁有權益之7,338,043,709股股份及股本衍生工具下所持有3,454,490,318股股份之權益。
5. 豐強香港實益擁有豐強全部股本權益，因而被視為或被當作擁有豐強就證券及期貨條例申報擁有權益之 2,290,956,291 股股份及股本衍生工具下所持有 325,795,402 股股份之權益。特哥盟實益擁有豐強香港全部股本權益，因而被視為或被當作擁有豐強香港司就證券及期貨條例申報擁有權益之 2,290,956,291 股股份及股本衍生工具下所持有 325,795,402 股股份之權益。
6. 上海蘊融實益擁有裕運控股全部股本權益，因而被視為或被當作擁有裕運控股就證券及期貨條例申報擁有權益之1,264,679,470股股份及股本衍生工具下所持有697,884,300股股份之權益。深圳市久名投資諮詢有限公司實益擁有上海蘊融之0.2%權益。
7. 劉小林先生實益擁有Genius Earn Ltd.全部股本權益，因而被視為或被當作擁有Genius Earn Ltd.就證券及期貨條例申報擁有權益之115,375,000股股份之權益。劉小林先生實益擁有深圳市久名投資諮詢有限公司全部股本之權益。
8. Yang Yuan女士為劉小林先生之配偶。Yang Yuan女士因而被當作擁有劉小林先生就證券及期貨條例申報擁有權益之股份之權益。
9. 達孜縣鼎誠資本投資有限公司實益擁有上海蘊融已發行股本之0.2%權益。北京中融鼎新投資管理有限公司實益擁有達孜縣鼎誠資本投資有限公司全部已發行股本之權益，並實益擁有上海蘊融已發行股本之88.5%權益。中融國際信託有限公司實益擁有北京

中融鼎新投資管理有限公司全部已發行股本之權益。經緯紡織機械股份有限公司實益擁有中融國際信託有限公司已發行股本之37.47%權益。

10. 所呈列之股份數目及百分比指於有關權益披露表格所披露持有股份數目及本公司於二零一八年十二月三十一日已發行股本之百分比。
11. 股份數目指假設所持可換股債券獲悉數轉換後持有股份的數目。
12. 百分比乃按本公司之已發行股份總數計算，並假設(i)所有可換股債券已獲悉數轉換；及(ii)本公司已授出之購股權獲悉數行使。

除上文披露者外，於二零一八年十二月三十一日，本公司並無獲悉任何其他人士於本公司已發行股本中擁有任何其他權益或淡倉。

## 競爭權益

概無任何本公司董事或本公司管理層股東及彼等各自的聯繫人士(定義見上市規則)在對本集團業務構成或可能構成競爭的業務中擁有任何權益，亦無任何該等人士與或可能與本集團有任何其他利益衝突。

## 董事於重大合約之權益

於收購德利國際事項中，本公司自Sharp Vision及豐強分別收購德利國際78.15%及21.26%權益。豐強由特哥盟(一家由德利國際及其附屬公司之僱員擁有之公司)全資擁有，本公司執行董事鄭祖華先生及樂有鈞先生分別持有特哥盟約7.2%及4.5%股權。

除上文披露者外，本公司或其任何附屬公司概無訂立本公司董事直接或間接於其中擁有重大權益，且於本年年結時或於年內任何時間仍然有效之重大合約。

## 董事證券交易

截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本公司就董事的證券交易，已採納一套不低於上市規則附錄10《標準守則》所規定的標準的行為守則。在向所有董事作出查詢後，他們確認已遵守《標準守則》及其行為守則所規定有關董事的證券交易的標準。

## 購回、出售或贖回證券

截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司並無購回、註銷或贖回本公司任何上市證券。

## 企業管治

### 企業管治常規

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守上市規則附錄 14 所載企業管治常規守則之守則規定，惟：

1. 董事並無固定任期，但董事須根據本公司的組織章程細則輪值退任。董事會認為，此安排與有關規定的精神相同。
2. 根據本公司組織章程細則，出任主席及／或董事總經理之董事無須輪值告退。

企業管治報告將包含在二零一八年年報內，年報將根據上市規則向股東寄發及於聯交所網站刊載。

## 董事及核數師之各自責任

本公司董事負責編製可真實公平地反映本集團情況之財務報表。本集團本年度之業績已經由審核委員會審閱。本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)負責根據審核結果對董事編製之財務報表提供獨立意見，並僅向本公司股東報告意見。羅兵咸永道對本集團於二零一八年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表發表無保留意見。

## 羅兵咸永道工作範圍

羅兵咸永道確認，本業績公告所載列之本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註與本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表所載的數額一致。羅兵咸永道於上述所進行的工作並不構成任何相關根據香港會計師公會所頒佈的香港核數準則、香港委聘審閱準則或香港保證聘約準則的受委聘核證，因此羅兵咸永道並未對本業績公告作出保證。

承董事會命  
中集天達控股有限公司  
主席  
李胤輝

於本公告日期，本公司之董事為：

李胤輝博士	主席及非執行董事
江雄先生	名譽主席及執行董事
鄭祖華先生	執行董事
欒有鈞先生	執行董事
于玉群先生	非執行董事
江嘉梁先生	非執行董事
陸海林博士	獨立非執行董事
邢家維先生	獨立非執行董事
何敏先生	獨立非執行董事

香港，二零一九年三月二十五日