

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

ZHUHAI HOLDINGS INVESTMENT GROUP LIMITED

珠海控股投資集團有限公司

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：00908)

截至二零一八年十二月三十一日止年度全年業績公佈

全年業績

珠海控股投資集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然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財政年度(「二零一八財政年度」)之綜合全年業績，連同上一財政年度(「二零一七財政年度」)的比較數字如下：

綜合損益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收益	3	9,248,350	3,835,638
銷售成本	5	(7,919,357)	(3,191,859)
毛利		1,328,993	643,779
其他收入及收益，淨額	4	71,263	103,594
銷售及分銷開支	5	(149,118)	(127,009)
行政開支	5	(237,308)	(221,289)
其他開支	5	(5,858)	(18,790)
財務開支	6	(9,346)	(7,581)
分佔盈利／(虧損)：			
合營企業		469	(488)
聯營公司		4,464	(3,636)
除稅前盈利		1,003,559	368,580
所得稅開支	7	(606,715)	(210,632)
本年度盈利		396,844	157,948

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
歸屬於以下人士的盈利：			
本公司擁有人		177,028	61,479
非控股權益		219,816	96,469
		<u>396,844</u>	<u>157,948</u>
本公司擁有人應佔本年度每股盈利	8		
每股基本盈利		人民幣 <u>12.40仙</u>	人民幣 <u>4.31仙</u>
每股攤薄盈利		人民幣 <u>12.40仙</u>	人民幣 <u>4.31仙</u>

綜合全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
本年度盈利	396,844	157,948
其他全面收益／(虧損)		
<u>可能會重新分類至損益之項目</u>		
可供出售投資之公平價值虧損	-	(1,968)
換算海外業務之匯兌差額	(26,559)	7,539
	<u>(26,559)</u>	<u>5,571</u>
<u>將不會重新分類至損益之項目</u>		
界定福利責任之重新計量	(24,093)	11,331
物業重估(虧損)／收益	(5,471)	3,463
按公平價值衡量及在其他全面收益處理 之金融資產之公平價值收益	865	-
	<u>(28,699)</u>	<u>14,794</u>
本年度其他全面(虧損)／收益，扣除稅項	<u>(55,258)</u>	<u>20,365</u>
本年度全面收益總額	<u>341,586</u>	<u>178,313</u>
歸屬於：		
本公司擁有人	124,822	78,012
非控股權益	216,764	100,301
	<u>341,586</u>	<u>178,313</u>

綜合財務狀況表

二零一八年十二月三十一日

	二零一八年 十二月 三十一日 附註 人民幣千元	二零一七年 十二月 三十一日 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	1,138,530	1,106,137
投資物業	26,770	–
預付土地租金款項	360,237	374,040
使用港口設施之權利	12,176	12,751
在建物業	2,813,285	3,353,467
無形資產	3,865	3,865
於合營企業之權益	92,612	10,001
於聯營公司之權益	34,938	4,953
可供出售投資	–	7,439
按公平價值衡量及在其他全面收益 處理之金融資產	8,412	–
預付款項及按金	26,173	30,695
受限制銀行結餘	108,762	100,000
遞延稅項資產	91,564	102,284
	<u>4,717,324</u>	<u>5,105,632</u>
非流動資產總值		
流動資產		
在建物業	3,543,586	3,256,533
持作出售已竣工物業	76,071	1,083
按公平價值衡量及在損益表處理之證券	529	644
存貨	38,173	15,577
應收貿易帳款	923,146	113,688
預付款項、按金及其他應收款項	346,366	307,212
應收保理帳款	910,704	–
預付稅項	279,694	210,441
應收關連公司欠款	14,930	10,731
受限制銀行結餘	486,756	998,976
定期存款	–	136,322
現金及現金等價物	982,527	1,776,963
	<u>7,602,482</u>	<u>6,828,170</u>
流動資產總值		
資產總值		
	<u><u>12,319,806</u></u>	<u><u>11,933,802</u></u>

		二零一八年 十二月 三十一日 附註 人民幣千元	二零一七年 十二月 三十一日 人民幣千元
流動負債			
應付貿易帳款及應付票據	11	997,859	76,167
遞延收益、應計負債及其他應付款項		255,919	329,864
來自客戶的預售物業所得款項		–	3,880,694
合約負債		2,382,504	–
應付工程款項		870,057	647,402
計息銀行借款		701,654	–
應付稅項		656,513	260,205
應付一名主要股東款項		66	2,646
應付關連公司款項		13,266	9,602
		<u>5,877,838</u>	<u>5,206,580</u>
流動負債總值			
非流動負債			
計息銀行借款		2,146,549	2,768,282
遞延收益、應計負債及其他應付款項		–	204,878
合約負債		197,622	–
遞延稅項負債		656,634	647,112
界定福利責任		122,828	95,821
		<u>3,123,633</u>	<u>3,716,093</u>
非流動負債總值			
負債總值			
		<u>9,001,471</u>	<u>8,922,673</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		142,874	142,874
儲備		1,803,921	1,703,765
		<u>1,946,795</u>	<u>1,846,639</u>
非控股權益			
		<u>1,371,540</u>	<u>1,164,490</u>
權益總值			
		<u>3,318,335</u>	<u>3,011,129</u>
權益及負債總值			
		<u>12,319,806</u>	<u>11,933,802</u>

附註

1 重大會計政策概要

本附註列明編製該等綜合財務報表時所採用之主要會計政策。該等政策貫徹應用於所有呈報年度。本集團的財務報表包括本公司及其附屬公司。

1.1 編製基準

(a) 遵循香港財務報告準則及香港公司條例

本集團之綜合財務報表乃根據所有適用的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港《公司條例》（「香港公司條例」）（第622章）的披露規定編製。

(b) 歷史成本法

綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製，並就分類為物業、廠房及設備之樓宇重估、投資物業重估、按公平價值衡量及在其他全面收益處理之金融資產及按公平價值衡量及在損益表處理之證券修訂（按公平價值列帳）。

(c) 本集團採納之新訂及經修訂準則

本集團已自二零一八年一月一日起於報告中首次應用以下修訂：

準則	修訂標的
香港財務報告準則第1號 及香港會計準則第28號修訂本	二零一四年至二零一六年週期的年度改進
香港財務報告準則第2號修訂本 香港財務報告準則第4號修訂本	以股份為基礎付款交易的分類及計量 與香港財務報告準則第4號保險合約一併 應用香港財務報告準則第9號金融工具
香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收益
香港財務報告準則第15號修訂本	對香港財務報告準則第15號之澄清
香港會計準則第40號修訂本	轉讓投資物業
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第22號	外幣交易及預付代價

採納香港財務報告準則第9號「金融工具」及香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」的影響披露於附註2。

除上述香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號以外，概無其他於本報告期間首次生效的其他新訂準則或準則的修訂本預期將對本集團造成重大影響。

(d) 尚未採納之新訂準則以及現有準則及詮釋之修訂

本集團並無提早採納已公佈而並非於二零一八年十二月三十一日報告期間強制採納之若干新訂會計準則以及現有準則及詮釋之修訂：

準則	修訂標的	於以下日期或之後 開始之年度期間生效
年度改進項目修訂本	二零一五年至二零一七年 週期的年度改進	二零一九年一月一日
香港會計準則第19號修訂本	計劃修訂、 縮減或結算	二零一九年一月一日
香港會計準則第28號修訂本	於聯營公司或合營企業的 長期權益	二零一九年一月一日
香港財務報告準則 第9號修訂本	具有負補償之提前 還款特性	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第23號	所得稅處理的不確定性	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二一年一月一日
二零一八年財務報告概念框架	財務報告經修訂概念框架	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或 合資企業間之資產出售 或注資	待定

本集團對該等新訂準則以及現有準則及詮釋之修訂的影響的評估載列如下。

香港財務報告準則第16號「租賃」

轉變的性質

香港財務報告準則第16號乃於二零一六年一月頒佈，其將引致絕大部分租賃於綜合財務狀況表確認，乃因經營與融資租賃之間的區分被刪除。根據新訂準則，資產(使用租賃項目的權利)及支付租金之金融負債被確認。唯一的例外情況是短期及低價值租賃。

出租人入帳將無重大變化。

影響

該準則將主要影響本集團經營租賃之入帳。於報告日期，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣30,497,000元。上述租賃承擔中，本集團估計涉及短期及低價值租賃款項，且將按直線法於損益列支的該等租賃承擔並不重大。就剩餘租賃承擔而言，本集團預期於二零一九年一月一日確認使用權資產、租賃負債(經於二零一八年十二月三十一日確認的預付款項及應計租金款項進行調整後)及遞延稅項。

本集團的採納日期

本集團將自二零一九年一月一日強制採納日期起應用該準則。

概無其他尚未生效的準則預期會對實體現時或未來的報告期以及可預見未來的交易產生重大影響。

2 會計政策變動

本附註闡釋了採納香港財務報告準則第9號「金融工具」及香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」後對本集團綜合財務報表的影響。

本集團選擇於採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號時不重述比較數字。因此，新減值及收益確認規則所產生的重新分類及調整並未於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表中反映，但於二零一八年一月一日的期初綜合財務狀況表確認。

下表顯示確認之各分項調整。並無納入未受變更影響之項目。現按下述準則詳細闡述相關調整。

綜合財務狀況表(摘錄)	二零一七年 十二月 三十一日 原列 人民幣千元	因採納 香港 財務報告 準則第9號 之影響 人民幣千元	因採納 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
非流動資產				
可供出售投資	7,439	(7,439)	—	—
按公平價值衡量及在其他全面 收益處理之金融資產	—	7,439	—	7,439
遞延稅項資產	102,284	385	—	102,669
流動資產				
應收貿易帳款	113,688	(1,539)	—	112,149
預付款項、按金及其他應收款項	307,212	—	1,445	308,657
流動負債				
來自客戶的預售物業所得款項	3,880,694	—	(3,880,694)	—
遞延收益、應計負債及其他應付款項	329,864	—	(62,523)	267,341
合約負債	—	—	3,943,217	3,943,217
非流動負債				
遞延收益、應計負債及其他應付款項	204,878	—	(187,738)	17,140
合約負債	—	—	187,738	187,738
權益				
儲備	1,703,765	(832)	867	1,703,800
非控股權益	1,164,490	(322)	578	1,164,746

(a) 香港財務報告準則第9號「金融工具」— 採納之影響

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號有關確認、分類及計量金融資產及金融負債、終止確認金融工具、金融資產減值及對沖會計處理的條文。

於二零一八年一月一日，因金融工具分類及計量而對本集團保留盈利造成的整體影響如下：

於二零一八年一月一日	附註	人民幣千元
期初保留盈利－香港會計準則第39號		467,357
從可供出售投資重新分類至按公平價值衡量及在 其他全面收益處理之金融資產之投資	(i)	—
應收貿易帳款減值撥備增加，扣除稅項	(ii)	(1,154)
非控股權益分佔		322
		<hr/>
因採納香港財務報告準則第9號而對保留盈利作出之調整		(832)
		<hr/>
期初保留盈利－香港財務報告準則第9號		<u><u>466,525</u></u>

(i) 分類及計量

於二零一八年一月一日（初次應用香港財務報告準則第9號當日），本集團管理層已評估適用於本集團持有的金融資產之業務模式及將其金融工具分類至香港財務報告準則第9號的適當類別。

重新分類對綜合財務狀況表造成的影響如下：

於二零一八年一月一日	可供出售投資 人民幣千元	按公平價值 衡量及在其他 全面收益處理 之金融資產 人民幣千元
期初結餘－香港會計準則第39號	7,439	—
從可供出售投資重新分類至按公平價值衡量及 在其他全面收益處理之金融資產之投資	(7,439)	7,439
	<hr/>	<hr/>
期初結餘－香港財務報告準則第9號	<u><u>—</u></u>	<u><u>7,439</u></u>

該等變動對本集團之權益造成的影響如下：

於二零一八年一月一日	可供出售 投資重估儲備 人民幣千元	按公平價值 衡量及在其他 全面收益處理 之金融資產 重估儲備 人民幣千元
期初結餘 – 香港會計準則第39號	796	–
從可供出售投資重新分類至按公平價值衡量及 在其他全面收益處理之金融資產之投資	(796)	796
	<u>–</u>	<u>796</u>
期初結餘 – 香港財務報告準則第9號	<u>–</u>	<u>796</u>

過往分類為可供出售投資之權益投資

本集團選擇於其他全面收益呈列其全部過往分類為可供出售投資之權益投資之公平價值變動，原因是該等投資乃持有作為長期策略性投資及預期中短期內不會出售。因此，於二零一八年一月一日，公平價值為人民幣7,439,000元之資產由可供出售投資重新分類至按公平價值衡量及在其他全面收益處理之金融資產，而公平價值收益人民幣796,000元由可供出售重估儲備重新分類至按公平價值衡量及在其他全面收益處理之金融資產重估儲備。

(ii) 金融資產減值

本集團於二零一八年一月一日有三類金融資產須應用香港財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模式：

- 其他應收款項
- 應收關連公司欠款
- 應收貿易帳款

本集團須根據香港財務報告準則第9號就各類該等資產修訂其減值方法。

金融資產的虧損撥備乃基於對違約風險及預期虧損率的假設作出。本集團於各報告期末根據本集團歷史、現行市狀及前瞻性估計，使用判斷作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據。

儘管現金及現金等價物、定期存款及受限制銀行結餘亦須遵守香港財務報告準則第9號的減值要求，但已識別的減值虧損並不重大。

其他應收款項

管理層認為其他應收款項的減值虧損並不重大。

應收關連公司欠款

應收關連公司欠款的減值虧損並不重大。

應收貿易帳款

本集團應用簡化法，就香港財務報告準則第9號規定之預期信貸虧損計提撥備，香港財務報告準則第9號允許就所有應收貿易帳款採用全期預期虧損撥備。本集團使用預期信貸虧損模型，於二零一八年一月一日就經評定為低信貸風險以外之應收貿易帳款計提人民幣1,539,000元之應收貿易帳款額外撥備。

(b) 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」－ 採納之影響

香港財務報告準則第15號取代香港會計準則第18號之條文，導致有關收益確認、合約成本及合約負債的呈列方式的會計政策出現變動。

於二零一八年一月一日，來自客戶的預售物業所得款項約人民幣3,880,694,000元及先前分類為「遞延收益、應計負債及其他應付款項」之其他預收客戶款項及就高爾夫球會會籍收取的遞延收益約人民幣250,261,000元重新分類至合約負債。

於二零一八年一月一日採納香港財務報告準則第15號後，直接來自取得合約之印花稅及其他成本合計人民幣1,445,000元已資本化。該資產按與確認相關收入一致的模式攤銷。於先前報告期間，由於該等成本不符合任何其他會計準則項下的資產確認條件，因此該等成本已支銷。

於二零一八年一月一日，對本集團保留盈利之影響如下：

於二零一八一月一日	人民幣千元
保留盈利－經香港財務報告準則第9號重列	466,525
直接來自取得合約之成本資本化	1,445
非控股權益分佔	(578)
	<hr/>
保留盈利－經香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號重列	467,392
	<hr/> <hr/>

3 經營分類資料

執行董事已獲識別為主要營運決策者。執行董事檢討本集團的內部報告，以評估表現及分配資源。管理層已根據該等報告釐定經營分類。

執行董事獨立監察本集團之經營分類業績，以作出有關資源分配及表現評估之決定。分類表現根據可報告分類盈利／(虧損) 評估，即其對除稅前盈利／(虧損) 之計量。除稅前盈利／(虧損) 按本集團之除稅前盈利／(虧損) 一致之方式衡量，惟有關衡量不包括利息收入、財務開支及分佔合營企業及聯營公司之盈利／(虧損)。

由於本集團大部分資產及營運均位於中華人民共和國(「中國」)，而中國被視為一個經濟環境之地區，並有類似風險及回報，故並無呈列地區分類分析。

本集團按其產品及服務分成業務單元，並有八個可報告經營分類如下：

- (a) 九洲藍色幹線及藍色海洋旅遊分類，包括提供客輪服務；
- (b) 酒店分類，包括管理一度假村酒店；
- (c) 旅遊景點分類，包括管理一主題公園及一遊樂場；
- (d) 物業開發分類，包括銷售物業開發；
- (e) 高爾夫球會營運分類，包括提供綜合高爾夫球會設施；
- (f) 公用事業分類，包括提供港口設施以及買賣及分銷燃油；
- (g) 金融投資事業分類，包括提供金融信息服務、提供保理服務及互聯網金融信息中介服務；及
- (h) 公司服務及其他分類，包括本集團之投資控股及證券買賣以及公司開支項目。

分類資產不包括遞延稅項資產、預付稅項及應收關連公司欠款，因為該等資產乃按集團基準管理。

分類負債不包括計息銀行借款、應付稅項、應付一名主要股東及關連公司款項及遞延稅項負債，因為該等負債乃按集團基準管理。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，一名本集團個別客戶佔本集團總收益10%或以上(二零一七年：一名本集團個別客戶佔10%或以上)。

下表列示本集團經營分類於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度之收益及業績。

	綠色休閒旅遊及複合地產						公用事業及金融投資事業						綜合				
	九洲藍色幹線及 藍色海洋旅遊	酒店	旅遊景點	物業開發	高爾夫球會營運	公用事業	金融投資事業	公司服務及其他	分類間抵銷								
二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元				
680,340	592,758	160,017	154,300	29,704	37,199	3,097,578	1,232,025	28,558	25,986	5,215,064	1,791,724	37,089	1,646	-	-	9,248,350	3,835,638
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84,919	82,453	-	-	(84,919)	(82,453)	-	-
<u>680,340</u>	<u>592,758</u>	<u>160,017</u>	<u>154,300</u>	<u>29,704</u>	<u>37,199</u>	<u>3,097,578</u>	<u>1,232,025</u>	<u>28,558</u>	<u>25,986</u>	<u>5,299,983</u>	<u>1,874,177</u>	<u>37,089</u>	<u>1,646</u>	<u>(84,919)</u>	<u>(82,453)</u>	<u>9,248,350</u>	<u>3,835,638</u>
<u>290,047</u>	<u>304,669</u>	<u>11,593</u>	<u>3,584</u>	<u>(6,791)</u>	<u>(12,945)</u>	<u>745,464</u>	<u>115,679</u>	<u>(26,785)</u>	<u>(24,351)</u>	<u>71,342</u>	<u>62,932</u>	<u>30,416</u>	<u>(2,560)</u>	<u>(84,919)</u>	<u>(82,453)</u>	<u>982,993</u>	<u>344,120</u>
利息收入																24,979	36,165
財務開支																(9,346)	(7,581)
分佔盈利/ (虧損)：																	
合營企業	469	(488)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	469	(488)
聯營公司	4,451	(3,654)	-	-	-	-	-	-	-	13	18	-	-	-	-	4,464	(3,636)
除稅前溢利																1,003,559	368,580
所得稅開支																(606,715)	(210,632)
本年度盈利																396,844	157,948

下表列示本集團經營分類於二零一八年及二零一七年十二月三十一日之若干資產及負債。

資產及負債：	綠色休閒旅遊及複合地產										公用事業及金融投資事業				綜合				
	九洲藍色幹線		酒店		旅遊景點		物業開發		高爾夫球會營運		公用事業		金融投資事業			公司服務及其他			
	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年		二零一八年	二零一七年		
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	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			
分類資產	416,712	496,452	1,435,348	705,011	272,446	345,830	6,022,128	8,291,426	291,321	286,847	1,173,525	296,215	924,770	318,645	369,818	854,966	11,806,068	11,593,392	
於合營企業之權益	92,612	10,001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,612	10,001	
於聯營公司之權益	34,162	4,190	-	-	-	-	-	-	-	776	763	-	-	-	-	-	34,938	4,953	
未分配資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	386,188	323,456	
資產總值	120,300	106,693	170,887	138,611	35,263	34,572	3,208,336	4,576,946	238,559	221,375	1,029,726	137,908	4,751	5,377	18,967	13,344	4,826,789	5,234,826	
分類負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未分配負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
負債總值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他分類資料：	50,703	21,941	16,226	19,640	22,389	22,502	4,324	1,467	13,598	10,108	6,093	5,892	235	395	202	124	113,770	82,069	
折舊與攤銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
有關物業、廠房及設備及在建物業(非即期部分)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
之資本開支	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按公平價值衡量及在損益表處理	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
之證券公平價值虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(應收貿易賬款及應收保理賬款減值撥回)/應收貿易賬款及應收保理賬款減值	(404)	200	(411)	690	224	(5)	(147)	-	(6)	(37)	1,304	125	-	-	-	-	560	973	
存貨的撇減	-	7,418	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,418

收益分類如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
海上客運交通業務	680,340	592,758
酒店服務	160,017	154,300
景點旅遊服務	29,704	37,199
銷售物業	3,097,578	1,232,025
高爾夫球會會籍服務	28,558	25,986
買賣燃油及提供港口設施服務	5,215,064	1,791,724
金融信息服務、保理服務及互聯網金融信息中介服務	37,089	1,646
	<u>9,248,350</u>	<u>3,835,638</u>

4 其他收入及收益，淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
利息收入	24,979	36,165
政府補助金	14,813	9,103
租金收入	28,102	27,645
按公平價值衡量及在損益表處理之證券淨公平價值虧損	(121)	(85)
出售物業、廠房及設備之(虧損)/收益	(117)	12,705
匯兌(虧損)/收益	(5,871)	9,744
其他	9,478	8,317
	<u>71,263</u>	<u>103,594</u>

5 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
宣傳及推廣開支	50,855	42,593
攤銷預付土地租金款項	14,765	11,882
攤銷使用港口設施之權利	575	575
核數師酬金		
— 審計服務	1,933	1,886
— 非審計服務	1,218	1,237
銷售物業的營業稅	24,760	48,645
佣金	71,798	55,860
已售存貨成本	5,201,576	1,776,882
已售物業成本	2,219,910	969,574
折舊	98,430	69,612
僱員福利開支（包括董事薪酬）	281,415	275,785
燃油及公用開支	80,953	54,618
存貨的撇減	—	7,418
應收貿易帳款及應收保理帳款減值	560	973
土地使用稅	13,741	16,137
經營租賃款項	38,664	26,335
維修及維護	40,075	40,327
其他	170,413	158,608
	<u>8,311,641</u>	<u>3,558,947</u>
銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支及其他開支總額		

6 財務開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行貸款之利息	111,812	127,395
來自一名主要股東的貸款之利息	—	11,664
減：資本化利息	(102,466)	(131,478)
	<u>9,346</u>	<u>7,581</u>

7 所得稅開支

年內在香港產生的估計應課稅盈利按16.5%（二零一七年：16.5%）的稅率計提香港利得稅。

在中國成立的本集團附屬公司須繳納稅率為25%（二零一七年：25%）之企業所得稅。

土地增值須按介乎增值之30%至60%累進稅率繳納中國土地增值稅，惟倘一般住宅物業之物業銷售增值不超過總可扣稅項目金額20%，則會獲得豁免。

根據中國稅法，向在中國成立的外商投資企業的外國投資者宣派的股息須徵收10%預扣稅。

	截至十二月三十一日止年度	
	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：		
— 香港	(1)	(3)
— 中國企業所得稅及中國預扣稅	322,746	148,996
— 即期中國土地增值稅	261,875	58,793
遞延所得稅	22,095	2,846
	<u>606,715</u>	<u>210,632</u>

8 本公司擁有人應佔每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利按本公司擁有人應佔盈利除以普通股加權平均數目計算。

每股基本盈利按本公司擁有人應佔本年度盈利約人民幣177,028,000元（二零一七年：本公司擁有人應佔本年度盈利約人民幣61,479,000元）以及年內已發行加權平均普通股股數1,427,797,174股（二零一七年：1,427,797,174股）計算。

(b) 攤薄

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司有一類具攤薄潛力的普通股，即認股權證。本公司認股權證對年內每股基本盈利有反攤薄作用，且並不包括在每股攤薄盈利的計算中。截至二零一八年十二月三十一日止年度，由於並無發行在外的具攤薄潛力的普通股，每股攤薄盈利相等於每股基本盈利。

9 股息

截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一七年十二月三十一日止年度分別派付股息人民幣24,701,000元（每股港幣兩仙）及人民幣63,859,000元（每股港幣五仙）。於二零一九年六月二十五日的應屆股東周年大會上將提呈就截至二零一八年十二月三十一日止年度派付每股港幣兩仙的末期股息，股息合共為人民幣25,021,000元。此等應付股息並未於本綜合財務報表反映。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
建議末期股息－每股普通股港幣兩仙 (二零一七年：港幣兩仙)	25,021	24,701

10 應收貿易帳款

	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一七年 十二月 三十一日 人民幣千元
應收貿易帳款	935,124	123,567
減：應收貿易帳款的減值撥備	(11,978)	(9,879)
	923,146	113,688

本集團設有既定信貸政策。一般信貸期為一至三個月。每位客戶均有最高信貸額。本集團設法維持嚴格控制其被拖欠之應收款項，以減低信貸風險。本集團並無就應收貿易帳款結餘持有任何抵押品或採用其他信貸提升措施。高級管理人員定期檢討逾期結餘。應收貿易帳款乃不計息。

於報告期末，根據發票日期之應收貿易帳款帳齡分析如下：

	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一七年 十二月 三十一日 人民幣千元
即期至三個月	927,349	113,537
四至六個月	18	90
七至十二個月	253	2,815
十二個月以上	7,504	7,125
	935,124	123,567

11 應付貿易帳款及應付票據

於二零一八年十二月三十一日，根據發票日期之應付貿易帳款及應付票據帳齡分析如下：

	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一七年 十二月 三十一日 人民幣千元
即期至三個月	822,494	41,804
四至六個月	277	692
七至十二個月	747	496
十二個月以上	5,393	3,467
	<u>828,911</u>	<u>46,459</u>
應付票據	<u>168,948</u>	<u>29,708</u>
應付貿易帳款及應付票據	<u><u>997,859</u></u>	<u><u>76,167</u></u>

應付貿易帳款乃不計息及一般於六十日之信貸期內支付及與其公平價值相若。

12 財務擔保

本集團於下列年度有以下與按揭融資的財務擔保有關的或然負債：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
有關向若干本集團物業買家提供按揭融資的擔保	<u><u>3,013,078</u></u>	<u><u>2,632,585</u></u>

本集團已向若干本集團物業買家安排銀行融資及提供擔保，作為該等買家還款義務的抵押。該等擔保將於下列兩者其中一項發生時（以較早者為準）終止：(i)房地產權證轉讓予買家；或(ii)物業買家清償按揭貸款。

根據擔保條款，一旦該等買家拖欠按揭付款，本集團須負責向銀行償還未償還按揭本金連同應計利息及拖欠買家應付銀行的罰款，而本集團有權保留有關物業的法定業權及接管有關物業。本集團的擔保期由給予按揭當日開始。董事認為買家拖欠付款的可能性甚微及物業價值充分涵蓋其義務，因此財務擔保的公平價值不屬重大。

13 財務狀況表日期後發生的事項

於二零一九年二月二十八日，本公司與一間銀行就一筆最高達港幣250,000,000元（約人民幣219,000,000元）的三年循環貸款融資簽訂循環貸款融資協議。

管理層討論與分析

於二零一八年，中國經營環境充滿挑戰及中國旅遊產業市場競爭有增無減。身處此競爭激烈的環境中，珠海控股投資集團有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）致力提高產品及服務質量而最大程度地減少影響。截至二零一八年十二月三十一日（「二零一八財政年度」），本集團之經審核綜合收益約為人民幣9,248,350,000元，與去年同期約人民幣3,835,638,000元相比上升約141.12%。本集團之毛利為人民幣1,328,993,000元，與去年同期約人民幣643,779,000元相比上升約106.44%。二零一八財政年度綜合盈利為人民幣396,844,000元，與去年同期約人民幣157,948,000元相比上升約151.25%。此外，本公司擁有人應佔綜合盈利為人民幣177,028,000元，與去年同期約人民幣61,479,000元相比上升約187.95%。

於二零一八財政年度，本公司擁有人應佔盈利之增加主要是由於就銷售翠湖香山項目已交付之單位數目增加導致本集團物業開發分類之確認收入大幅增長。

本公司主要業務包括九洲藍色幹線及藍色海洋旅遊、綠色休閒旅遊及複合地產及公用事業及金融投資事業。分類收益及業績請參考綜合損益表附註3。

1. 九洲藍色幹線及藍色海洋旅遊

1.1 九洲藍色幹線

於二零一八財政年度，珠海高速客輪有限公司（「客輪公司」，本公司之非全資附屬公司）及其附屬公司（統稱「客輪集團」）以「藍色海洋旅遊」戰略為導向，主動謀求業務轉型升級以緊抓港珠澳大橋通車的機遇。一方面繼續經營主要航線，另一方面實施了向藍色海洋旅遊的轉型工作，以應對未來大灣區發展機遇。

於二零一八財政年度，受全年天氣相對良好及香港旅遊市場回暖等因素，內地旅客數量上升，散客出行意願增強；隨著港珠澳大橋、橫琴新區的開發和粵港澳大灣區戰略的實施，吸引大量人士到珠海投資、旅遊和中轉，為水路客運市場帶來增量空間，特別是大橋開通以後，粵港澳環線交通旅遊需求增多，蛇口航線客流量顯著增長。於二零一八財政年度，進行了傳統業務升級轉型，運力更新基本完成，船舶速度更快，裝修更豪華舒適，同時開通多條海島航線，加密海島線航班，優化市場佈局，搶得市場先機。

於二零一八財政年度，客輪公司經營之珠海九洲港往來香港（包括香港機場航線）之客流量約為215萬人次，較去年客流量增幅約為10%。全年，客輪公司佔粵港航線總量46.56%，粵港水路龍頭地位繼續鞏固和保持。蛇口航線全年完成客運量107萬人次，較去年客流量增幅約為15%。珠海多條海島線完成客運量92萬人次，較去年客流量增幅約為2.2%。客輪公司各條航線客流量都有不同程度的增幅，受惠於粵港澳大灣區戰略發展，蛇口航線增幅最大。

於二零一八年，客輪公司安全管理體系順利通過交通部海事局符合證明換證審核。此外，客輪公司再度獲評交通部海事局「安全誠信公司」稱號。至今已連續十一年保持該項殊榮，亦是國內唯一一家連續十一屆獲此殊榮的高速客輪企業。

為了緊抓外部發展機遇，實現「九洲藍色幹線」品牌「走出去」的戰略目標，珠海海昌投資有限公司（「海昌投資公司」）（客輪公司之全資附屬公司）與湖南龍驤橘子洲旅遊服務開發有限責任公司及其他方共同出資成立的湖南九洲龍驤水上客運有限責任公司（「長沙合營公司」）圓滿完成兩艘遊船購置及採取有效營銷推廣措施，拓展客源市場，開發「湘江夜遊」及特色主題遊項目，並精心打造《船遊湘江賞焰火》，為長沙水上旅遊增添新亮點。

於二零一五年，本公司與中交海南建設投資有限公司（「中交建公司」）訂立一份海南戰略合作框架協議（「海南框架協議」），內容有關在中國海南和廣東地區的海上旅遊和交通合作的海南項目。於二零一八財政年度，推動三亞首個高速客船碼頭「天涯海角碼頭」落成投產，開通新的航線，初步構建起了東西濱海灣區互聯互通的水上交通網絡，推出特色主題遊系列品牌，其中，「海上看三亞」項目被作為海南省旅遊突出案例寫入《國家旅遊局2018春節假日旅遊市場總結》。有關海南框架協議的詳情，請參閱本公司日期為二零一五年五月十一日的公告。

本集團參股的珠海粵拱信海運輸有限責任公司參加港珠澳大橋穿梭巴士營辦商項目（「穿梭巴士項目」）投標，並於二零一七年八月被確定為中標人而成為港珠澳大橋口岸穿梭巴士服務唯一營辦商。於二零一八財政年度，全力推進了通車前的各項指標準備工作，二零一八年十月二十四日，港珠澳大橋口岸穿梭巴士啟動運營，截至十二月三十一日，累計載客363萬人次。該穿梭巴士項目可有效應對港珠澳大橋通車後對九洲藍色干線的衝擊，為本集團交通業務板塊帶來新的經濟增長點。

1.2 藍色海洋旅遊

珠海市九洲郵輪有限公司（「九洲郵輪公司」，客輪公司之全資附屬公司）所在區域受市政改造工程的持續影響，階段內經營環境承受嚴峻壓力，九洲郵輪公司在積極加強經營場所優化管理與努力提升服務品質的前提下，積極拓展新旅遊產品項目，借助港珠澳大橋開通的有利契機，努力拓寬大橋旅遊相關市場，並加大廣告投放力度與大力推行網絡分銷渠道，於二零一八財政年度，九洲郵輪公司共接待遊客83.64萬人次，較去年同期上升約48.6%。

為了深入貫徹「藍色海洋旅遊」戰略，打造與海洋產業相關的業務板塊，於二零一五年，客輪公司與珠海市桂山鎮人民政府訂立一份戰略合作框架協議（「桂山框架協議」），內容有關於中國珠海桂山島可能合作投資建設、營運特色文化產業及民宿旅遊產業的項目（「桂山島項目」）。該項目當前已初步形成規模，於二零一八財政年度，獲得了「廣東省休閒漁業示範基地」及首批廣東省旅遊局頒發的「廣東省最美民宿第二名」榮譽等。在做好高品質休閒海洋旅遊特色娛樂項目的同時，進一步全面加快營銷推廣和多樣化特色旅遊項目的綜合開發，桂山島項目是公司緊跟海島建設、推行轉型升級的開篇之作，對向「藍色海洋旅遊」產業鏈的延伸具有重要意義。

於二零一五年，海昌投資公司與珠海國有企業下屬企業訂立一份前期合作協議，內容有關於中國珠海市開發「珠海帆船驛站項目」。該項目將包括海上運動（包括但不限於帆船、遊艇、皮劃艇、摩托艇）及經營海洋餐廳、海洋文化紀念館等。於二零一八財政年度，合作雙方推進了合資公司籌建，啟動了前期項目基建工作，未來項目區域將開展海上旅遊觀光、海上運動、陸域商業等。珠海帆船驛站項目詳情請參閱本公司日期為二零一五年六月十五日的公告。

2. 綠色休閒旅遊及複合地產

2.1 珠海度假村酒店

珠海度假村酒店有限公司（「珠海度假村酒店」，本公司之全資附屬公司）連續十二年榮獲「廣東省誠信示範企業」；被中國「金鑰匙」組織授予「中國服務貢獻獎」，這是珠海酒店行業首次獲此殊榮，是珠海市酒店行業唯一一家被當選單位；榮獲「2018年珠海市會展行業優秀會議服務企業」；參加粵港澳大灣區首屆中式廚藝職業技能大賽，酒店廚師團隊榮獲「最佳團隊銀獎」、「最佳熱菜銅獎」、「最佳合作精神銅獎」三大獎項；榮獲「改革開放四十周年珠海企業文化建設創新企業」等多項殊榮。

面對當前珠海地區酒店數量增加，品牌酒店形成激烈的競爭的背景下，珠海度假村酒店堅持以集團化發展為核心，在努力提升服務品質和打造品牌價值的前提下，以經濟效益為目標，加強網絡營銷手段，各項工作取得了較大進展。客房方面，繼續大力拓展會議、旅行社市場以及自由行旅客市場等目標客戶。餐飲方面，加強出品提升，拓展經營思路，牢牢樹立民族餐飲品牌；農曆端午節和中秋節的傳統食品粽子和月餅等自有品牌的專項銷售也為酒店提供了豐厚的利潤。

珠海度假村酒店緊跟時代步伐，堅持與市場需求對接，堅持服務質量提升是酒店永恆的追求，為客人提供優質滿意的服務。

於二零一八財政年度，珠海度假村酒店平均入住率約為59.82%，而平均房價與去年比較提升了2.9%。

同時也在穩步推進珠海度假村酒店與國際知名高端酒店管理公司進行戰略合作，引入國際高端品牌，將珠海度假村酒店定位為國際高端精品酒店。

2.2 新珠海度假村酒店改造提升項目（「新酒店項目」）

本公司之全資附屬公司珠海九洲置業開發有限公司（「九洲置業」）作為新酒店項目的投資、開發主體，正全力推進該項目的各項工程進度，第一期新建酒店（「新酒店項目」）及運動館已於報告期內完成主體結構封頂及玻璃幕牆安裝，正在進行室內精品裝修工程的施工階段。

第二期商業辦公綜合體項目（「商業綜合體」）已完成規劃批覆與報建手續，同時對原有酒店及相關配套資源進行升級改造，從而提升珠海度假村酒店的管理水平、服務品質、品牌價值以及珠海度假村酒店作為主題酒店的全方位綜合品質打造。

2.3 圓明新園

於二零一八財政年度，珠海經濟特區圓明新園旅遊有限公司（「圓明新園」，本公司之全資附屬公司）累計接待遊客3,973,191人次，同比增長14.1%，圓明新園收益則錄得約5%的增加。於二零一八財政年度，圓明新園的市場拓展方面主要突出在以下幾方面取得了較好成績：一是開展多渠道、多層次營銷，節點活動精彩紛呈，受市民熱捧。春節黃金周精心策劃推出「皇家大廟會之印象珠海·中國年」主題系列活動，承接和引入《小丑嘉年華》、《印象珠海·千年鐵魂》、第三屆牡丹展及第八屆圓明新園美食節等活動；五一黃金小假期，引入《劉老根拿來一壺嗨歡樂大舞台》；十一國慶黃金周引入《萌寵嘉年華》；10月，聯合廣州豪天精心策劃第五屆圓明新園豪天萬聖節，均取得了較好的成績。二是場地租賃拓展見成效，租金大幅上漲。全年場地租賃活動承接共42場，其中，廣場舞活動共舉辦24場，同比上升243%，活動場次及營收均為近年來最高。三是完善深化研學項目，加大開發學生市場。與春暉國旅、口岸中

旅展開三方合作，並對學生遊產品進行完善。據統計，二零一八年新園共接待學生春遊3,293人次，取得了較好的效益創收。於二零一八財政年度，圓明新園榮獲多項殊榮：當選珠海市旅遊景區景點行業協會會長單位，榮獲「珠海市文明和諧企業」、「珠海市統計工作先進單位」稱號，取得了良好的社會效益。

2.4 夢幻水城

珠海市水上娛樂有限公司（「夢幻水城」）（本公司之全資附屬公司）於二零一八財政年度圍繞「『佻』精彩，浪起來」宣傳主題，根據不同節點不同客源市場，不斷策劃推出豐富的節點營銷活動，如年卡砍價活動、節點門票促銷等，做到「無節造勢、逢節必促」，現場氣氛活躍熱鬧，也得到了新聞媒體的關注報導，於二零一八財政年度共計接待遊客209,010人次，經營舉措取得一定效果。

2.5 九洲·綠城－翠湖香山項目

珠海九控房地產有限公司（「珠海九控房地產公司」）（本公司之非全資附屬公司）全力開發珠海翠湖香山高端旅遊地產項目（「翠湖香山項目」）。於二零一八財政年度，翠湖香山項目再添新殊榮，獲得房掌櫃2017年「宜居精品華宅」稱號，進一步提升了翠湖香山的品牌魅力，為項目的品牌提升與銷售增添利好條件。

於二零一八財政年度，翠湖香山項目的第二期高層單位已陸續完成交付，第三期多層別墅、第四期法式別墅及中式合院、第五期高層和小鎮商業中心都在穩步推進施工建設和分批交付以及品牌商業引進。隨著翠湖香山項目產品的逐步分批交付與加快推進後續項目的開工建設，同時不斷完善配套商業、高端酒店及教育配套設施的引進與建設，為翠湖香山項目品牌打造和後期產品營銷，奠定了良好基礎。

2.6 珠海翠湖高爾夫球會（「翠湖球會」）

二零一八財政年度，由本公司之非全資附屬公司珠海市九控體育管理有限公司（前稱為珠海國際賽車場高爾夫俱樂部有限公司）經營的翠湖球會，累計打球場次43,050場次，與去年相比增加1,787人次。香山球場改造完畢並於九月份投入使用，一定程度增加了打球客人數量。近兩年與珠海九控房地產有限公司開展聯動營銷，地產項目借力高爾夫球場提升

價值，通過聯動營銷，反哺球場，取得了雙贏的不俗成績。於二零一八財政年度，根據行業標準及球會實際情況，重新修訂出發員、巡場員、球僮服務規範，組織員工認真學習和執行禮儀行為規範，定期開展服務考核，樹立球僮服務新風範，進一步提升了翠湖高爾夫的服務水平與品牌價值。在珠海市文體旅遊局的支持下，翠湖球會力爭打造自有賽事品牌「大灣區高爾夫城際錦標賽」及全力推進青少年高爾夫球隊培訓工作。

3. 公用事業及金融投資事業

3.1 九洲港客運碼頭 (「九洲港」)

二零一八財政年度，一方面受香港旅遊業復甦及節假日高速公路日趨擁堵而水路運輸優勢彰顯等因素影響，珠海九洲港客運服務有限公司進出港人數增幅明顯，營業收入取得了較好業績。另一方面，九洲港對臨時客運經營場地合理佈局、積極招商，商舖租金及地產展位收入較去年同期增幅較大，副業整體收入較去年增幅較大。於二零一八財政年度，九洲港克服站場分散、配套不足等困難，從改善站場軟硬件配套、強化員工服務意識、優化對客服務流程著手，重點通過網絡、微信等新科技新手段提升旅客出行體驗，努力為旅客提供更優質的服務，得到了廣大旅客的認可。同時，進一步強化安全管理，履行企業社會責任，通過聘請專業安檢隊伍、配備專業設施設備有效保障進出港旅客的安全。

3.2 城市能源供應

珠海九洲能源有限公司 (「九洲能源公司」) (客輪公司之全資附屬公司) 面對國內外成品油市場複雜多變形勢下，油品貿易利潤空間持續壓縮，公司經營面臨嚴峻挑戰，採取主動把握市場走勢，大力拓展業務範圍與業務模式，在鞏固發展傳統油品業務的同時，積極探索和思考多元化的合作發展模式，不斷豐富加油站服務內容，由單一成品油供應商向綜合服務商逐步轉型。九洲能源公司轄下的珠海九洲港加油站有限公司 (「九洲港加油站」)、珠海市石花東度假村加油站有限公司 (「石花東加油站」) 與中國石油天然氣股份有限公司 (「中石油」) 及中國石油化工有限公司 (「中石化」) 的合作經過市場的實踐檢驗，服務意識與服務水平有了較大

的提高，銷售量在市場上保持了穩中有增的市場佔比。成品油零售業務的銷量於二零一八財政年度約為26,000噸，與年同期銷量持平；成品油批發業務於二零一八財政年度的銷售量約為1,277,300噸，較去年同期相比增幅約200%。成品油零售業務中，九洲能源公司依托優秀的企業形象及市場競爭力，在珠海公交巴士有限公司（「珠海公交」）油品採購項目公開招標中一舉中標，成為珠海公交的油品供應商；在珠海萬山出入境邊防檢查站採購項目公開招標中勝出，成為其唯一油品供應商；九洲能源同時中標了珠海市公務車定點加油協議採購項目，成為二零一七至二零一九年度珠海市公務車定點加油站。

於二零一五年，九洲能源公司為實現「走出去」戰略，與合作方簽訂一份戰略合作框架協議（「韶關框架協議」），在中國韶關合作開發、營運能源供應項目（「能源供應項目」）。於二零一八財政年度，九洲能源公司正在進一步推進能源供應項目相關工作。有關韶關框架協議的詳情，請參閱本公司日期為二零一五年九月十日的公告。

3.3 金融投資事業

深圳市九控融資租賃有限公司（「九控融資租賃公司」，本公司之全資附屬公司）於二零一八財政年度正式進入營運階段，順利開展了商票保理與商業保理業務，穩步推進金融投資事業板塊的業務發展。推動業務多元化發展，繼續擴大客戶群體，積極尋求新的融資渠道，努力與金融機構實現業務對接，力求實現資金成本最小化，提升企業效益。

於二零一八財政年度，珠海九洲金開貸金融服務有限公司（「珠海九洲金開貸公司」，本公司之非全資附屬公司）以小額分散抵押資產作為基礎，推進汽車金融業務及房抵貸業務，秉持嚴格的風險控制措施，有序推進業務發展。

簽訂港幣二十億元銀團貸款再融資貸款協議

於二零一五年七月二十八日，本公司作為借款人與馬來亞銀行等各方訂立一份貸款協議（「二零一五年貸款協議」），據此，相關貸款人（「二零一五年貸款人」）按照二零一五年貸款協議所載條款及條件，向本公司提供最高達港幣二十億元之定期貸款融資，貸款期由訂立二零一五年貸款協議日期起計為期四年（「二零一五年貸款」）。

於二零一七年八月十五日，為悉數對二零一五年貸款再融資，本公司作為借款人與永隆銀行有限公司（「永隆」）作為原委託牽頭安排行及簿記行、永隆及十二間其他銀行作為貸款人（「二零一七年貸款人」）、永隆作為代理行及九洲旅遊發展有限公司（「九洲旅遊發展」）以及九洲旅遊地產有限公司（「九洲旅遊地產」）作為擔保人訂立一份再融資貸款協議（「二零一七年貸款協議」），據此，二零一七年貸款人同意按照二零一七年貸款協議之條款及條件，向本公司提供合共港幣二十億元之定期貸款（「二零一七年貸款」）融資，貸款期由訂立二零一七年貸款協議日期起計為期四十八個月。二零一七年貸款的利率比二零一五年貸款低，二零一七年貸款已經全數用於提前償還二零一五年貸款，預期大幅降低本集團的財務開支，提高本集團的經濟效益，增加本集團使用境外金融工具的經驗、信心和提升企業形象，為本集團核心產業的快速發展和項目的推進提供了強而有力的保障。

有關二零一五年貸款協議及二零一七年貸款協議的詳情，請參閱本公司日期分別為二零一五年七月二十八日及二零一七年八月十五日的公告。

控股股東的特定履約責任

誠如本公司日期為二零一五年七月二十八日的公告所披露，根據二零一五年貸款協議，本公司（其中包括其他條款及條件）已向二零一五年貸款人作出契諾及承諾如下：(1)全部已發行股本的最少30%繼續由本公司之控股股東珠海九洲控股直接或間接實益擁有；(2)珠海九洲控股繼續是本公司的單一最大實益股東；及(3)珠海九洲控股對本公司有管理控制權。於截至二零一七年十二月三十一日止年度（「二零一七財政年度」）償還二零一五年貸款後，上述責任已告失效。

於二零一七年八月十五日，本公司（作為借款人）與永隆銀行有限公司及其他貸款人簽訂二零一七年貸款協議，以此提供最多為港幣二十億元的四年期二零一七年貸款。根據二零一七年貸款協議，本公司（其中包括其他條款及條件）已向貸款人作出契諾及承諾如下：(1)全部已發行股本的最少30%繼續由珠海九洲控股直接或間接實益擁有；(2)珠海九洲控股繼續是本公司的單一最大實益股東；及(3)珠海九洲控股對本公司有管理控制權。倘任何該等違約事件發生及持續，則貸款、根據二零一七貸款協議須予償還款項連同任何應計利息或會即時到期及須按要求償還。有關二零一七年貸款協議的詳情，請參閱本公司日期為二零一七年八月十五日的公告。

本公司作為借款人於二零一八年三月二十八日與銀行訂立定期貸款協議（「三月貸款協議」），據此，銀行同意向本公司授予最高達港幣200,000,000元之定期貸款，最後到期日由訂立三月貸款協議日期起計三十六個月。根據三月貸款協議，本公司已向銀行作出契諾及承諾（其中包括）如下：

- (i) 本公司全部已發行股本的最少30%將繼續由珠海九洲控股直接或間接實益擁有；
- (ii) 珠海九洲控股繼續為本公司的單一最大實益股東；及
- (iii) 珠海九洲控股對本公司擁有管理控制權。

本公司作為借款人於二零一九年二月二十八日與銀行訂立循環貸款協議（「貸款協議」），據此，銀行已同意向本公司授予最高達港幣250,000,000元的循環貸款，最後到期日由訂立貸款協議日期起計三年。根據貸款協議，本公司已向銀行作出契諾及承諾（其中包括）如下：

- (i) 本公司全部已發行股本的最少30%將繼續由珠海九洲控股直接或間接實益擁有；
- (ii) 珠海九洲控股繼續為本公司的單一最大實益股東；及
- (iii) 珠海九洲控股對本公司擁有管理控制權。

未來展望

二零一九年，本集團將結合當前國內外宏觀環境及行業形勢，進一步提升企業頂層設計水平，引領企業不偏不倚走高質量的發展路線，為了配合好公司戰略發展部署，集團將腳踏實地經營好各板塊業務的同時，不斷提升業務運營的質量、效率及水平為準則。全力以赴抓經營、謀發展，全局上下一盤棋，奮發進取為舉措，全面推進落實年度各項工作。新的一年，本集團將加強以下三大板塊的投入與管控：

1. 九洲藍色幹線及藍色海洋旅遊

為應對港珠澳大橋通車影響，客輪公司將推出一系列「增收節支」措施。九洲龍驤公司推動「互聯網+」銷售管控模式，打造「新產品」。做好產品開發和迭代升級，以多樣型經營「留客」。三亞藍色幹線旅遊發展公司推進新型旅遊高速客船建造工作，通過「航線運營+婚紗攝影基地」模式充分盤活該碼頭資源，增加公司營業收入。九洲藍色海岸旅遊開發公司完成民宿三期6棟改造，借助舉辦或深度參與各項主題活動，加大營銷推廣力度。珠海帆船驛站項目完成合資公司成立，啟動項目運營。台州市榮遠客運有限公司推廣大陳島旅遊資源，優化運力佈局與航線設計。港珠澳大橋巴士公司，為本公司之投資性企業，將採購57輛新車，其中40輛為雙層巴士，17輛為普通旅遊大巴，完善各項配套措施。九洲郵輪公司建造一艘內河客船和一艘沿海客船以解決觀光遊的運力不足問題，打造並提升海上看珠海航線的品牌。

2. 綠色休閒旅遊及複合地產

珠海度假村酒店完成舊主樓改造、麗居區域新建酒店，以及別墅改造工程的設計，力爭部分項目動工，力推新酒店裝修施工項目，確保安全、質量、進度目標的實現，力保國慶節對外試業，完成新酒店前期開業籌備工作，抓住港珠澳大橋開通機遇，努力開拓市場。珠海九洲置業開發有限公司按照計劃推進新酒店建設，做二期項目投資收益測算、營銷方案及市場招商工作。分階段對景區內集中開展專項整改，打造「乾淨、整潔、平安、優美」環境，切實改善景區內環境面貌，提升景區整體形象，建立健全景區管理長效機制。對夢幻水城整體環境進行升級，提升景區的客人舒適度，進一步鞏固水城的

品牌影響力，提高其營收能力。翠湖香山球場將投入營運，不斷提升諾曼球場的利用率，增加團隊賽事和商業活動，提升營業收入和打球人次。珠海九控房地產公司將全面啟動超奢精品酒店品牌「安麓酒店」設計，完善建成小區的商業配套及教育配套設施，做好高欄港等代建項目，增加公司收入。

3. 公用事業及金融投資事業

九洲港公司積極採取多種措施提升九洲港物業收益，並繼續拓展公司微信號的增值服務和增值收益，積極參與港珠澳大橋遊等新產品的開發，進一步加強員工培訓，強化服務意識，優化服務流程，改善旅客候船環境，從增強軟實力著手，不斷提升九洲港客運站服務競爭力，以應對港珠澳大橋通車給我司經營環境帶來的挑戰。

九洲能源公司將充分利用品牌優勢，在確保營運資金安全、經營風險可控的前提下積極尋找有實力的商業夥伴，擴大業務覆蓋面積，繼續緊盯市場需求，增強業務嗅覺，將有步驟的繼續穩健增加經營範圍，規範業務運作，深挖更多前景可期的油品貿易種類，做大做強油品批發業務。

九洲融資租賃公司將積極開展融資租賃業務，拓展客戶群體，推動業務多元化發展。擴寬融資渠道，降低融資成本，以提高公司收益，積極探索適合業務發展和競爭需要的客戶開發和管理手段，建立多層次的客戶維護模式，有計劃有針對性開發新客戶，提高客戶儲備量。

除了加強三大業務板塊的投入與管控，我們訂立了四大重點工作：

1. 投資工作

本公司加強完善項目資料庫及投資後管理工作，建立多部門聯動的投資後管理體系，持續性瞭解狀況、重大進展等，針對項目的具體情況提出針對性的建議。

2. 財務工作

本公司積極加強融資管理，包括但不限於翠湖香山項目、新酒店項目及一般營運資金。本公司會積極聯繫金融機構，拓寬融資渠道，提供最優融資方案，保障本公司項目順利進行，降低財務開支。

3. 風險管理及內部監控工作

完善對本集團成員公司績效考核管理制度，組織定期的經營分析會議。以推廣實施內部監控制度彙編為基礎，加強對本集團風險管理及內控體系建設。

4. 人力資源工作

推動本集團之間的人力資源共享，積極探索、完善外派人員管理模式，在集團範圍內實施全面定期的績效考核機制。

有關本集團所支付誠意金之爭議最新情況

本集團於二零零八年八月與一名可能賣方（「可能賣方」，本公司之獨立第三方）訂立意向書（「意向書」，經修訂及補充），內容有關可能收購一間公司（「目標公司」）80%已發行股本。目標公司當時擁有一間於中國成立之外商獨資企業。根據意向書，本公司向可能賣方支付誠意金（「誠意金」），金額為人民幣26,000,000元。有關誠意金之退款以（其中包括）可能賣方就目標公司若干股份給予之若干質押（「二零零八年股份抵押」）及由可能賣方擁有及控制之公司所簽立之貸款轉讓作為抵押，兩者均以本公司為受益人。

在對目標公司進行詳細盡職審查後，本公司無法與可能賣方就建議收購之條款達成協議，故本公司決定不再進行建議收購，而意向書亦因而終止。然而，可能賣方拒絕向本公司退回誠意金。因此，本公司就誠意金退款對可能賣方提出法律訴訟。就此，本公司亦已根據二零零八年股份抵押委任接管人（「接管人」）。

該案件已於二零一二年五月在香港高等法院原訟法庭進行審訊。判決（「原訟法庭之判決」）於二零一二年六月七日作出宣讀，而原訟法庭之判決書面理由於二零一二年六月十九日頒下。原訟法庭之判決為本公司獲判勝訴。

於二零一二年六月，可能賣方及關連人士（「上訴人」）已申請就原訟法庭之判決提出上訴。上訴於二零一三年九月十日在上訴法庭舉行聆訊，並於二零一三年九月二十七日頒下判決（「上訴法庭之判決」）。除頒令本公司獲付港幣30,000,000元（而非人民幣26,000,000元等值之港幣）連同按香港銀行最優惠借貸利率計算由二零零九年五月二十七日至二零一二年六月七日期間之利息，以取替原訟法庭之判決頒令外，上訴被駁回且本公司毋須支付法律費用，原訟法庭之判決則維持不變。

上訴人再無就上訴法庭之判決提出上訴。截至二零一三年十二月三十一日止財政年度，本公司已收取合共約港幣40,800,000元的款項，達成部分上訴法庭之判決，當中包括(1)悉數支付誠意金連同利息；及(2)支付部分上訴人須支付予本公司之協定法律費用連同當中利息。截至二零一四年十二月三十一日止財政年度，本公司進一步收取合共約港幣2,200,000元的款項，作為上訴人須支付予本公司之部分協定法律費用連同當中利息。本公司即將評估根據原訟法庭之判決及上訴法庭之判決針對上訴人之損害賠償。根據向其法律顧問取得的法律意見，彼等將按需要與接管人聯絡，並會於適當時繼續確定損害賠償聆訊的評估結果。

本公司獲知會可能賣方已於中國就承擔個人責任之接管人出售間接屬於目標公司之若干資產展開法律訴訟。該等訴訟之判決乃於首次判決時以接管人獲得勝訴，而可能賣方的上訴亦被駁回。

本公司亦獲知會於二零一三年八月，目標公司於香港對接管人展開訴訟，以收回上述出售目標公司的資產之損失。

就本公司目前所知悉，本公司並未牽涉為任何該等對接管人所展開訴訟之有關方。然而，本公司不能排除其後可能會牽涉成為任何該等訴訟之有關方。本公司收到接管人就因未能根據二零零八年股份抵押行使其權力而須承擔的若干負債（包括法律費用）而向本公司索取彌償之要求。誠如本公司法律顧問告知，接管人尚未證實其向本公司索取有關彌償的要求為有效，因此，本公司相信目前毋須就有關事項作出撥備。

有關上述事宜的詳情，請參閱本公司日期分別為二零零八年九月十日、二零零九年七月二十日、二零一二年六月二十一日、二零一三年十月二日及二零一四年一月二十四日的公告，以及本公司二零一一年、二零一二年、二零一三年、二零一四年、二零一五年、二零一六年及二零一七年的年報及二零一八年中中期報告。

本公司將密切監察事態發展。倘有需要時，本公司將刊發公告知會股東及投資者任何重大發展。

流動資金及財務資源

除本公司於二零一三年(1)就收購南迪綜合發展有限公司及南迪高爾夫俱樂部有限公司發行之承兌票據(「承兌票據」)；(2)根據日期為二零一三年四月十日的認購協議，向PA Bloom Opportunity III Limited及Prominent Investment Opportunity IV Limited發行總價值為港幣500,000,000元之可換股債券(「可換股債券」)；及(3)獲得為支付翠湖香山項目餘下地價之融資外，本集團一般以內部產生現金流量及主要往來銀行提供銀行借款作為營運資金。

誠如二零一五年年報內的「管理層討論與分析－簽訂港幣二十億元銀團貸款再融資貸款協議」一節所披露，本公司與二零一五年貸款人簽訂二零一五年貸款協議，據此，二零一五年貸款人同意按照二零一五年貸款協議所載條款及條件，向本公司提供貸款，貸款期由訂立二零一五年貸款協議日期起計為期四年。

於二零一七年八月十五日，本公司作為借款人與二零一七年貸款人及九洲旅遊發展以及九洲旅遊地產作為擔保人訂立一份二零一七年貸款協議，據此，二零一七年貸款人同意按照二零一七年貸款協議之條款及條件，向本公司提供二零一七年貸款對二零一五年貸款再融資，貸款期由訂立二零一七年貸款協議日期起計為期四十八個月。二零一七年貸款為有抵押，並以浮動利率計算。於二零一七年年報日期，本公司已自二零一七年貸款提取港幣2,000,000,000元悉數償還二零一五年貸款。有關二零一五年貸款協議及二零一七年貸款協議的詳情，請參閱本公司日期分別為二零一五年七月二十八日及二零一七年八月十五日的公告。

於二零一七年七月十八日，九洲置業開發公司已與中國一家銀行作為貸款人(「銀行貸款人」)簽訂項目融資借款協議(「項目融資協議」)，據此，銀行貸款人同意向九洲置業開發公司提供項目融資(「項目融資」)最多人民幣300,000,000元之貸款，貸款期由訂立項目融資協議日期起計為期十二年。項目融資為有抵押，並以浮動利率計算。於本年報日期，九洲置業開發公司已自項目融資提取人民幣86,000,000元。

本集團於二零一八年十二月三十一日之定期存款及現金及現金等價物約為人民幣982,500,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,913,300,000元)，當中約人民幣766,400,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,599,300,000元)以人民幣計值，約人民幣216,100,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣314,000,000元)以港幣計值。

於二零一八年十二月三十一日，應收貿易帳款為人民幣923,100,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣113,700,000元)。應收貿易帳款增加主要由於城市能源供應分類內的燃油批發業務相關的應收貿易帳款有所增加所致。

此外，於二零一八年十二月三十一日，本集團持有之按公平價值衡量及在損益表處理之證券約為人民幣500,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣600,000元)，全部人民幣500,000元皆以港幣計值(二零一七年十二月三十一日：人民幣600,000元)。按公平價值衡量及在損益表處理之證券包括某些香港上市證券。

於二零一八財政年度內，本集團認購總額人民幣280,000,000元的中信銀行珠海分行理財產品（「中信銀行理財產品」）、總額人民幣100,000,000元的交通銀行珠海分行理財產品（「交通銀行理財產品」）及總額人民幣50,000,000元的平安銀行珠海分行理財產品（「平安銀行理財產品」）。於二零一八年十二月三十一日，有人民幣50,000,000元尚未到期的平安銀行理財產品，原因是該等理財產品的年期尚未根據各自協議於二零一八年十二月三十一日前終止。中信銀行理財產品、交通銀行理財產品及平安銀行理財產品所得利息約為人民幣3,600,000元。請參閱本公司日期為二零一八年一月二十五日、二零一八年七月十二日及二零一八年九月二十八日的公告以得知有關中信銀行理財產品及交通銀行理財產品的資料。

本集團於二零一八年十二月三十一日並無按公平價值衡量及在其他全面收益處理之流動金融資產（二零一七年十二月三十一日：無）。

計息銀行借款於二零一八年十二月三十一日合共約為人民幣2,848,200,000元（二零一七年十二月三十一日：人民幣2,768,300,000元）。

本集團之資產負債比率（即負債淨額除以股東權益總額加負債淨額）於二零一八年十二月三十一日為0.64（二零一七年十二月三十一日：0.31）。負債淨額包括計息銀行及其他借款、應付貿易帳款及應付票據、應計負債及其他應付款項、應付工程款項、應付一名主要股東及關連公司款項減受限制銀行結餘、定期存款及現金及現金等價物。

於二零一八年十二月三十一日，本集團之流動比率為1.29（二零一七年十二月三十一日：1.31）及流動資產淨值為人民幣1,724,600,000元（二零一七年十二月三十一日：人民幣1,621,600,000元）。

於二零一八年十二月三十一日，計息銀行借款結欠為人民幣2,848,200,000元（二零一七年十二月三十一日：人民幣2,768,300,000元），其主要包括(1)於二零一九年最後到期之本金金額人民幣702,000,000元；(2)於二零二零年最後到期之本金金額人民幣860,000,000元；(3)於二零二一年最後到期之本金金額人民幣1,237,000,000元；(4)於二零二二年最後到期之本金金額人民幣30,000,000元；及(5)於二零二三年最後到期之本金金額人民幣26,000,000元。

於二零一八年十二月三十一日，本公司並無任何根據承兌票據及可換股債券之未償還金額（二零一七年十二月三十一日：無）。承兌票據及可換股債券已經由本公司於二零一六年完全贖回。

於發行日期至二零一八年十一月二十四日（認股權證的屆滿日期）期間，並無認股權證持有人根據日期為二零一三年十一月十八日之認購協議行使認股權證（「認股權證」）。

本公司作為借款人於二零一八年三月二十八日與一間銀行訂立定期貸款協議（「三月貸款協議」），據此，銀行同意向本公司提供最高達港幣200,000,000元之定期貸款融資，最後到期日由訂立三月貸款協議日期起計三十六個月。有關資料請參閱本公司日期為二零一八年三月二十八日有關三月貸款協議之公告及本公司根據上市規則第13.18條所作出之披露。

本公司作為借款人於二零一九年二月二十八日與一間銀行訂立循環貸款協議（「貸款協議」），據此，銀行已同意向本公司提供最高達港幣250,000,000元的循環貸款，最後到期日由訂立貸款協議日期起計三年。

有關資料請參閱本公司日期為二零一九年二月二十八日有關貸款協議之公告及本公司根據上市規則第13.18條所作出之披露。

僱員數目及薪酬

於年末，本集團約有2,209名僱員。於二零一八財政年度內，我們的整體員工成本約為人民幣281,400,000元（二零一七年：人民幣275,800,000元）。

本集團實施及維持界定福利退休金計劃。根據計劃，本集團參考退休僱員退休時的職位向彼等支付退休金，直至彼等離世為止。提供該等退休後福利的預期成本按單位貸記法釐定及確認，涉及多項假設及估計，包括貼現率、僱員流失率及死亡率等。界定福利退休金計劃的最近一次精算估值是在二零一八年十二月三十一日由Milliman Private Limited的精算師Danny Quant（英國精算師（FIA））進行。於二零一八年十二月三十一日，本集團界定福利責任總額約為人民幣122,800,000元（二零一七年十二月三十一日：人民幣95,800,000元）。

僱員薪酬乃參考市場標準、個別員工表現及工作經驗釐定及每年檢討一次，其中若干員工可獲佣金及購股權。為保留高質素僱員，除底薪外，本集團亦會視乎本集團業績及個別員工之工作表現而提供酌情花紅，並給予公積金或強積金供款，及專業進修／培訓津貼等員工福利。

股息

董事會建議向於二零一九年七月四日（星期四）名列本公司股東名冊之股東派付二零一八財政年度的末期股息每股港幣兩仙，總額約為港幣28,556,000元（約人民幣25,021,000元）（二零一七年：港幣28,556,000元，約人民幣24,701,000元）。待股東於二零一九年六月二十五日（星期二）舉行之應屆股東周年大會上批准後，末期股息將於二零一九年七月十六日（星期二）派付。

或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團就本集團若干物業買家的按揭融資的財務擔保的或然負債約為人民幣3,013,100,000元（二零一七年：人民幣2,632,600,000元）。除上文披露之該等財務擔保外，本集團於二零一八年十二月三十一日並無重大或然負債（二零一七年：無）。

重大投資或資本資產之未來計劃

除上文「管理層討論與分析－未來展望」一節所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，本集團並無重大投資或資本資產之未來計劃。

資產之抵押

於二零一八年十二月三十一日，已向獨立第三方（「第三方」）抵押（連同本公司就部分償還責任提供的擔保）總帳面值約為人民幣993,800,000元之翠湖香山項目地塊S4之土地使用權及在建物業（二零一七年十二月三十一日：約人民幣763,600,000元之翠湖香山項目地塊S4之土地使用權及在建物業），以根據（其中包括）珠海九控房地產公司與第三方訂立，日期為二零一六年八月十日之貸款及抵押品協議，自該第三方取得最多約人民幣650,000,000元（二零一七年十二月三十一日：人民幣900,000,000元）之貸款。

於二零一六年十二月三十一日，本公司已就二零一五年貸款項下的還款責任向貸款代理行（「二零一五年代理行」）（代表二零一五年貸款人）以15,600股九洲旅遊發展普通股（「九洲旅遊發展股份」）及100股九洲旅遊地產普通股（「九洲旅遊地產股份」）（為九洲旅遊發展及九洲旅遊地產全部已發行股本）（「二零一五年股份抵押」），以及本公司一個銀行帳戶作為抵押（「銀行帳戶抵押」）。於二零一七年八月二十八日，本公司（作為抵押人）與二零一五年代理行（代表二零一五年貸款人）（作為承押人）訂立解除抵押契約，解除九洲旅遊發展股份、九洲旅遊地產股份二零一五年股份抵押及銀行帳戶抵押以及解除二零一五年股份抵押及銀行帳戶抵押項下之抵押權益。

於二零一七年十二月三十一日及直至二零一七年年報日期，本公司已就二零一七年貸款項下的還款責任向永隆作為二零一七年貸款代理行（代表二零一七年貸款人）以本公司一個銀行帳戶作為抵押。

於二零一八年十二月三十一日及直至本業績公告日期，九洲置業開發公司已向銀行貸款人抵押（連同本公司就部分償還責任提供的擔保）包含於物業、廠房及設備之總帳面值約為人民幣52,000,000元之物業（包括珠海度假村酒店的82幢別墅、一個綜合康樂中心、一幢保健大樓、一座商場、一座地下停車場及多項附屬設施，總建築面積約為30,136.19平方米），以根據（其中包括）九洲置業開發公司與銀行貸款人訂立，日期為二零一七年七月十八日之項目融資協議及抵押品協議，自銀行貸款人取得項目融資之貸款。

外匯風險

本集團之業務大部分集中在中國內地，主要收益及成本均以人民幣或港幣計值。本集團之資產及負債主要以人民幣或港幣計值。管理層預期不會有重大外匯波動風險。本集團現時並無正式的對沖政策，亦無訂立任何外匯合約或衍生交易以對沖外匯風險。

資本架構

於二零一八年十二月三十一日，本集團已發行普通股數目合共為1,427,797,174股（二零一七年十二月三十一日：1,427,797,174股），而股東權益則約為人民幣1,946,800,000元（二零一七年十二月三十一日：人民幣1,846,600,000元）。於二零一八財政年度，本集團股東權益上升乃主要由於本年度盈利增加。

於二零一八年十一月二十四日，根據日期為二零一三年十一月十八日之認購協議，每份認股權證發行價為港幣0.023元之認股權證已屆滿。

於二零一八年三月二十八日，董事會建議支付二零一七財政年度的本公司末期股息每股普通股港幣兩仙（「二零一七年股息」）。本公司股東於本公司在二零一八年五月二十五日舉行之股東周年大會上批准支付二零一七年股息。鑒於宣派二零一七年股息，根據認股權證之條款及條件，認股權證之認購價由每股港幣1.64元調整至港幣1.61元。有關調整認股權證之認購價之詳情載於本公司日期為二零一八年六月十九日之公告。

於二零一八財政年度及直至屆滿日期，概無接獲就有關行使認股權證所附認購權利之任何認購通知。

購股權計劃

購股權計劃（「購股權計劃」）由本公司股東於二零一二年五月二十八日通過普通決議案採納。根據購股權計劃，本公司董事可向合資格參與者授出購股權以認購本公司股份，合資格參與者包括但不限於本集團僱員、本公司及其附屬公司董事。

於二零一八財政年度內，概無購股權根據購股權計劃獲授出、行使、註銷或失效。此外，本公司於二零一八年十二月三十一日並無尚未行使購股權。

所持有重要投資、重大收購及出售

除上文「管理層討論與分析」一節所披露者外，於二零一八財政年度內，並無所持有投資、附屬公司或聯營公司之重要投資、重大收購或出售。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於二零一八財政年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納載於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄10之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）為董事進行證券交易之操守準則。本公司所有董事已於本公司作出個別查詢後確認，彼等已於二零一八財政年度內遵守標準守則所規定之準則。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權出席本公司應屆股東周年大會並於會上投票，本公司之股份過戶登記處將於二零一九年六月二十日（星期四）至二零一九年六月二十五日（星期二）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席應屆股東周年大會並於會上投票，所有過戶表格連同有關股票須於二零一九年六月十九日（星期三）下午四時三十分前，交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以作登記。

為釐定有權收取二零一八財政年度建議末期股息，本公司之股份過戶登記處將於二零一九年七月二日（星期二）至二零一九年七月四日（星期四）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格收取上述建議末期股息，所有過戶表格連同有關股票須於二零一九年六月二十八日（星期五）下午四時三十分前，交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以作登記。

企業管治

除守則條文A.4.1項下所載者外，本公司已於二零一八財政年度內在各其他方面遵守上市規則附錄14所載之企業管治守則（「企業管治守則」）所載之守則條文。該條文要求本公司非執行董事的委任應有指定任期及須接受重新選舉，而本公司之董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）並無固定任期。偏離的原因是所有該等董事須根據本公司細則最少每三年輪值告退及重選連任一次，因此，倘任何一名董事並非每三年獲重選一次，其必須退任並被終止任期。

除上文所披露者外，本公司已於二零一八財政年度內遵守企業管治守則所載之守則條文。

審核委員會

本公司已遵守上市規則第3.21及3.22條的規定成立審核委員會，以（其中包括其他職責及職能）審閱及監督本集團之財務申報程序及內部監控。審核委員會由本公司之三名獨立非執行董事組成，分別為何振林先生（主席）、許照中先生及朱幼麟先生。本集團二零一八財政年度內之全年業績已由審核委員會審閱。

核數師工作範圍

本集團二零一八財政年度內的初步業績公告所包含的數字已經本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所同意，與本集團該年度已審核的合併財務報表所載金額一致。羅兵咸永道會計師事務所就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則所作的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並未對初步業績公告發表任何核證聲明。

刊登二零一八年年報

本公司二零一八年年報（包含上市規則附錄16所規定的相關資料信息）將於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.0908.hk刊登，並將於適當時候寄發予本公司股東。

承董事會命
珠海控股投資集團有限公司
主席
黃鑫

香港，二零一九年三月二十六日

於本公告日期，董事會包括執行董事黃鑫先生、金濤先生、葉玉宏先生及李文軍先生；非執行董事拿督威拉林福源（林承利先生為其替任人）、郭海慶先生（竺敏明先生為其替任人）及鄒超勇先生；以及獨立非執行董事許照中先生、朱幼麟先生、何振林先生及王一江先生。