



中國建築國際集團有限公司

CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：03311

# 慎微篤行 精築致遠



## 公司理念

集團奉行

### 慎微篤行，精築致遠

的核心價值觀，嚴守行業規範，秉承敬業之心，積極踐行中國建築「品質保障，價值創造」之理念，拼搏進取、持續創新，通過個人價值的不斷提升與團隊戰鬥力的完美釋放，將集團打造成新時期與股東、員工、社會「和諧共贏」的新典範。不斷向「具備較強競爭力的國際綜合型建築及基建投資企業」的目標願景邁進。

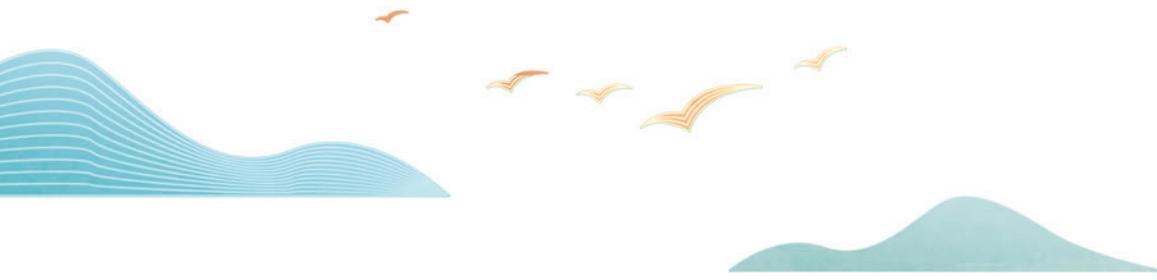


## 目錄

2	公司業務架構
4	董事局及委員會
5	公司資料
7	財務摘要
8	全年大事記
18	主席報告書
26	管理層討論及分析
34	業務回顧
47	主要榮譽及獎項
50	企業公民
	- 員工發展及個人成長
	- 環境政策
	- 社會公益
	- 投資者關係
60	董事及行政架構
68	企業管治報告
82	董事局報告書
94	關連交易
109	經審核綜合財務報表
	- 獨立核數師報告
	- 綜合收益表
	- 綜合全面收益表
	- 綜合財務狀況表
	- 綜合權益變動表
	- 綜合現金流量表
	- 綜合財務報表附註
221	五年財務概要
223	主要投資物業資料



# 公司業務架構



中國建築國際集團有限公司

CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED



## 公司業務架構 (續)


 中國內地

基建投資	基建資產營運	建築總承包及 裝配式建築	其他建築相關業務
------	--------	-----------------	----------


 香港

房屋工程	土木工程	基礎工程	機電工程	投資帶動承包	其他建築相關業務
------	------	------	------	--------	----------


 澳門

房屋工程	基礎工程	機電工程	投資帶動承包	其他建築相關業務
------	------	------	--------	----------


 其他

幕牆系統*	運營管理業務*
-------	---------

\* 透過一間上市附屬公司 — 中國建築興業集團有限公司 (股份代號: 00830) 經營



## 董事局及委員會

### 董事局

#### 主席兼執行董事

張海鵬

#### 非執行董事

顏建國

陳曉峰

#### 執行董事

王曉光 (行政總裁)(於二零二三年二月二十四日獲委任)

周漢成 (於二零二三年四月二十一日辭任)

孔祥兆

#### 獨立非執行董事

李民橋

梁海明

李承仕

王惠貞

### 委員會

#### 審核委員會

李承仕 (主席)

李民橋

梁海明

王惠貞

#### 薪酬委員會

李民橋 (主席)

梁海明

李承仕

王惠貞

#### 提名委員會

李承仕 (主席)

李民橋

梁海明

王惠貞

#### 可持續發展委員會

王曉光 (主席)(於二零二三年四月二十一日獲委任)

周漢成 (主席)(於二零二三年四月二十一日辭任)

張海鵬

李民橋

梁海明

李承仕

王惠貞



## 公司資料

### 授權代表

顏建國  
張海鵬

### 公司秘書

高曉峰

### 主要股份過戶登記處

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

### 香港股份過戶登記分處

卓佳標準有限公司  
香港夏慤道16號  
遠東金融中心17樓  
電話：(852) 2980 1333  
傳真：(852) 2810 8185  
電郵：is-enquiries@hk.tricorglobal.com

### 註冊辦事處

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

### 香港總辦事處及主要營業地點

香港灣仔  
軒尼詩道139號  
中國海外大廈28樓

### 投資者關係

電話：(852) 2823 7888  
傳真：(852) 2671 9477  
電郵：csci.ir@cohl.com

### 公關聯繫

電話：(852) 2823 7888  
傳真：(852) 2671 9477  
電郵：csci.pr@cohl.com

### 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

### 主要往來銀行

中國農業銀行股份有限公司  
中國銀行(香港)有限公司  
交通銀行股份有限公司  
法國巴黎銀行香港分行  
中國建設銀行股份有限公司  
國家開發銀行  
恒生銀行有限公司  
中國工商銀行股份有限公司  
東亞銀行有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司

### 上市資料

本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市，而本公司及／或其附屬公司發行的若干債務證券在聯交所及／或其他證券交易所上市。

### 證券代號

#### 股份

聯交所：03311  
彭博：3311:HK  
路透社：3311.HK

### 公司網頁

[www.csci.com.hk](http://www.csci.com.hk)

## 公司資料 (續)

### 財務日誌

#### 中期業績公佈

二零二二年八月十九日

#### 記錄日期 — 中期股息

二零二二年九月十六日

#### 派發日期 — 中期股息

二零二二年十月六日

#### 全年業績公佈

二零二三年三月二十一日

#### 暫停辦理股份過戶登記 — 股東周年大會

二零二三年六月五日至二零二三年六月八日 (首尾兩天包括在內)

#### 股東周年大會

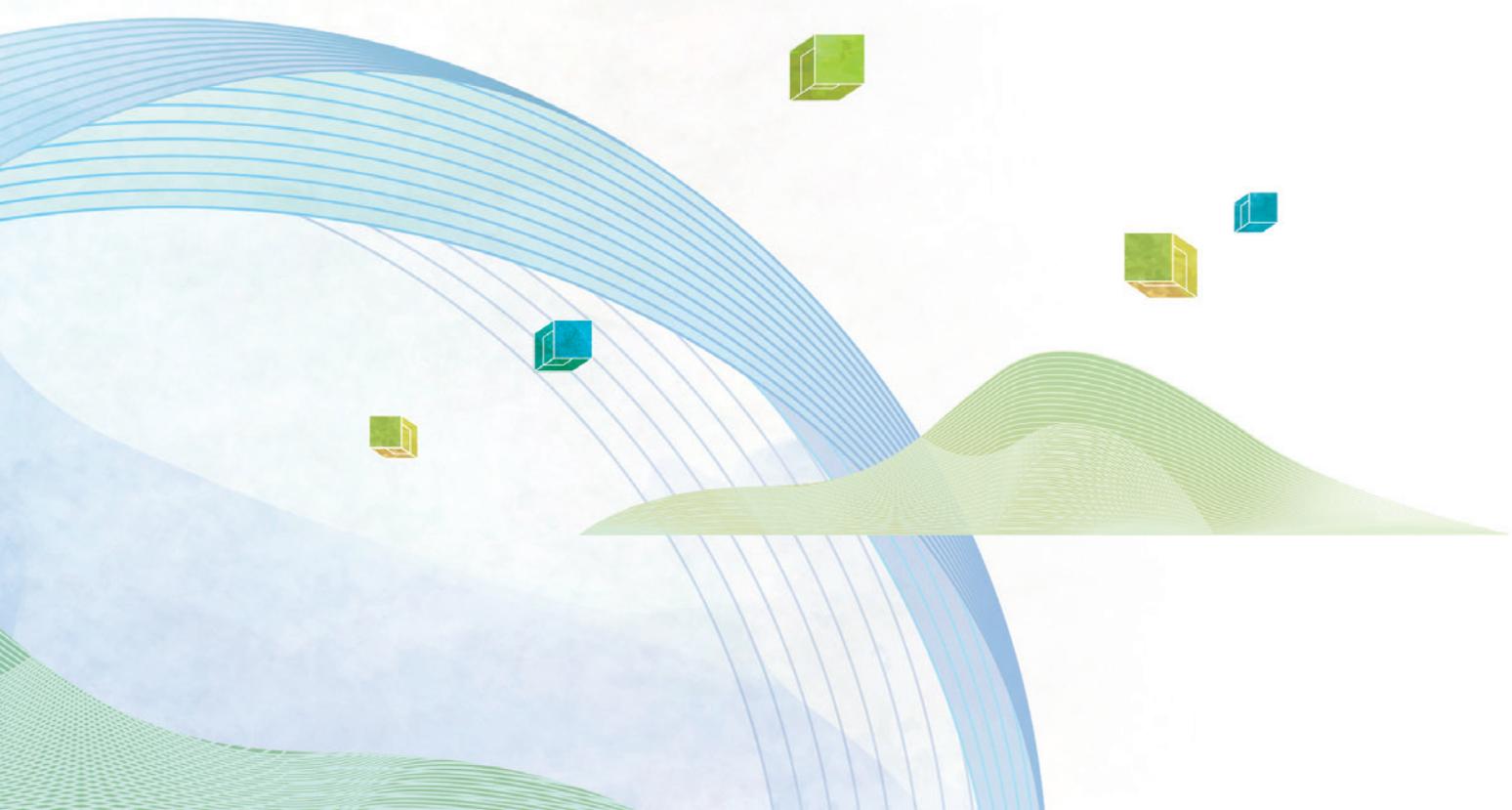
二零二三年六月八日

#### 記錄日期 — 建議末期股息

二零二三年六月二十日

#### 派發日期 — 建議末期股息

二零二三年七月六日



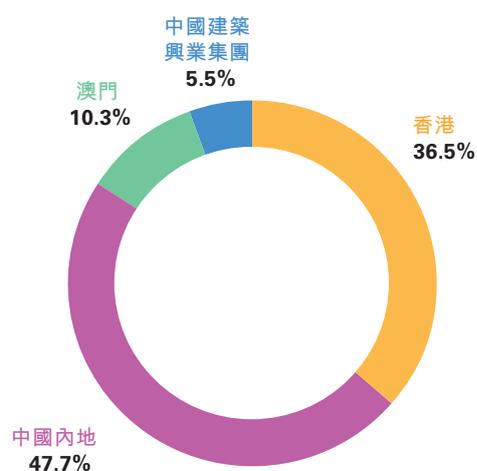
## 財務摘要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二一年	二零二二年
<b>業績 (港幣千元)</b>					
營業額	55,626,304	61,669,678	62,458,009	77,309,614	<b>101,975,265</b>
稅息折舊及攤銷前利潤 (附註)	8,369,258	10,044,381	11,339,973	12,485,168	<b>14,362,945</b>
本公司股東應佔溢利	4,500,148	5,413,208	6,015,368	6,800,879	<b>7,956,876</b>
<b>財務比率</b>					
淨利潤率 (%)	8.1	8.8	9.6	8.8	<b>7.8</b>
流動比率 (倍)	1.12	1.06	1.10	1.23	<b>1.25</b>
<b>每股財務資料</b>					
盈利 (港元)	0.89	1.07	1.19	1.35	<b>1.58</b>
股息 (港仙)	27	32	36	40.5	<b>48</b>
淨資產 (港元)	8.53	10.08	11.54	13.14	<b>13.46</b>
<b>其他資料</b>					
於十二月三十一日未完合約額 (港幣十億元)	236.56	227.07	252.37	281.36	<b>294.53</b>

附註： 稅息折舊及攤銷前利潤指於本年度在綜合收益表中未扣除稅項、利息、折舊及攤銷前的利潤。

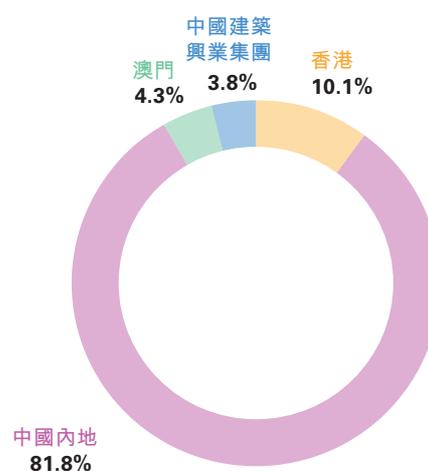
## 分部營業額明細

截至二零二二年十二月三十一日止



## 分部業績明細

截至二零二二年十二月三十一日止



# 全年大事記



一月九日至十日，集團召開以「智慧化建造，數字化運營」為主題的首屆信息化大會。

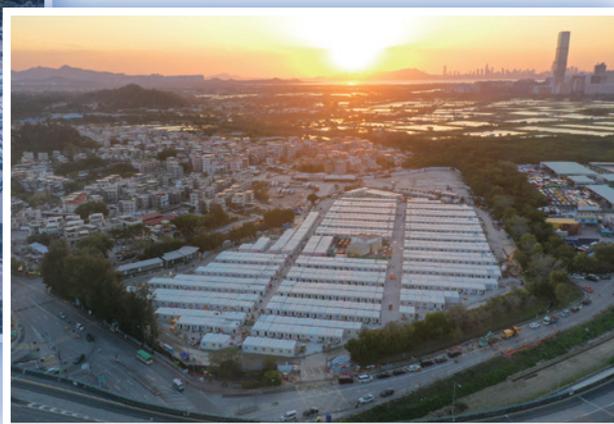
1月

2月



二月十九日至二十三日，由集團承建的中央援建香港兩處永久性社區隔離治療設施，及6處臨時性社區隔離設施，分別在香港竹篙灣、啟德碼頭、青衣、前新田購物城、元朗潭尾、洪水橋、港珠澳大橋香港口岸人工島及粉嶺馬適路開工建設。

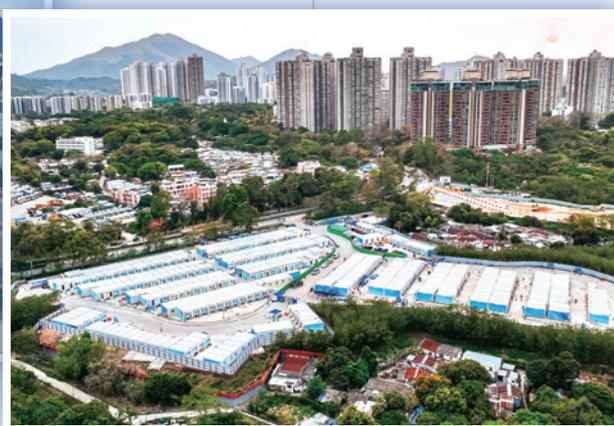
全年大事記 (續)



2月



2月



二月二十八日至三月二十四日，由集團設計建造的中央援港6處臨時性社區隔離設施相繼交付使用。

## 全年大事記 (續)



2月

4月

四月二日，集團旗下中建國際投資集團有限公司（簡稱「中建國際投資」）發行二零二二年第一期綠色中期票據，金額9.6億元人民幣，期限3年，票面利率2.98%。

四月，深圳市人力資源和社會保障局發佈通知，批准包括集團旗下中海龍科技有限公司在內共57家單位設立博士後創新實踐基地（市級）。

**热烈祝贺**  
**中建国际投资集团有限公司2022年度第一期绿色中期票据**  
**成功发行**

债券简称	发行规模	债券期限	主体评级	票面利率
22中建投资 MTN001 (绿色)	9.6亿元	3年	AAA	2.98%

牵头承销商	联席承销商	绿色认证机构	评级机构	法律顾问	会计师事务所
中国银行 BANK OF CHINA	中国建设银行 China Construction Bank	联合赤道 Lianhe Equator	联合资信评估股份有限公司 China Lianhe Credit Rating Co., Ltd.	国浩律师集团北京 Guohao Law Firm	BDQ

特别鸣谢

中信银行 CHINA CITIC BANK	上海银行 Bank of Shanghai	交通银行 BANK OF COMMUNICATIONS	北京银行 BANK OF BEIJING
--------------------------	--------------------------	--------------------------------	-------------------------

## 全年大事記（續）



六月二日，由集團旗下中國建築工程（香港）有限公司（簡稱「中建香港」）設計建造的中醫醫院及政府中藥檢測中心項目舉行動土典禮，時任香港特區行政長官林鄭月娥出席典禮。

5月

五月二十四日，集團旗下中國建築興業集團有限公司（「中國建築興業」）成功與中國建設銀行股份有限公司香港分行簽訂首筆港幣3億元三年期無抵押的綠色循環貸款。

6月



六月十日，集團旗下中建國際資產管理有限公司舉行揭牌儀式。

六月二十日，集團旗下中國建築興業宣佈，以先舊後新方式，按照每股2.20港元，配售1.0億股股份，淨籌資額約2.19億港元。



## 全年大事記 (續)



六月二十一日，由集團承建的竹篙灣、啟德碼頭的兩處中央援港永久性社區隔離治療設施全面竣工並舉行交付儀式，至此中央援港建設的防疫設施項目全面交付。

6月

6月



六月二十二日，由集團承建的香港故宮文化博物館舉行開幕典禮。

## 全年大事記（續）



七月一日，集團3位專家受邀到面向全國青少年的「明珠耀香江 — 獅子山精神系列思政課」授課，該系列思政課由新華網、央視網等中央媒體聯合製作。

7月

7月



七月一日，位於深圳中國建築國際大廈一樓的中國建築國際集團展示中心正式啟用。



## 全年大事記 (續)



七月五日，集團接到富時羅素指數公司 (FTSE Russell) 確認，集團已根據富時社會責任標準進行獨立評估，並已滿足成為該指數系列成分的要求，連續六年獲選為「富時社會責任指數」成分股。



七月十三日，為慶祝香港回歸祖國25周年、中國建築集團有限公司（簡稱「中建集團」）組建40周年，集團在港舉辦第二屆「歡慶先師寶誕，幸福你我之間」關愛工友活動。

7月

8月



八月十五日，集團舉行海龍「模」方MiC系列建築產品全球發佈會，在線發佈三大類海龍「模」方MiC系列建築產品，China Daily 中國日報官方微博、中建集團官方視頻號、集團官方視頻號三平台同步直播。

八月十五日，集團「高耐久性抗震沉管隧道建造關鍵技術研究與應用」成果入選第三批中建集團重大科技成果名單。

八月十九日，中建國際投資成功發行二零二二年第三期中期票據，金額10.4億元人民幣，期限3+2年，票面利率2.7%，再次刷新了內地最低融資成本。

## 全年大事記 (續)



九月十五日，集團旗下中國建築工程（澳門）有限公司獲得由中國（廣東）自由貿易試驗區廣州南沙新區片區頒發的澳門工程及相關諮詢企業資質備案證書，成為首家獲得廣州南沙執業資格的港澳建築工程企業。



九月二十七日，BEYOND 國際科技創新博覽會可持續發展峰會暨中國建築國際集團二零二二年科技大會在澳門順利召開。

9月

10月



十月二十八日，集團旗下中建香港承建的香港國際機場三跑道系統項目——北跑道改建工程啟動儀式圓滿舉行。

## 全年大事記 (續)



十一月一日，由集團旗下中建香港設計建造的香港國際機場天際走廊項目開幕式圓滿舉行。



十一月七日，集團二零二二年投資者反向路演暨香港有機資源回收中心第二期項目調研活動圓滿舉行。來自匯豐資產管理、惠理基金、霸菱基金、安聯基金等20餘家知名投資機構投資者出席活動。

11月

11月



十一月二十一日，集團旗下中建海龍科技有限公司自主研發的「模塊化集成建築(MiC)關鍵技術研究與應用」成功入選中國施工企業管理協會公佈的「2022年工程建設十大新技術」。

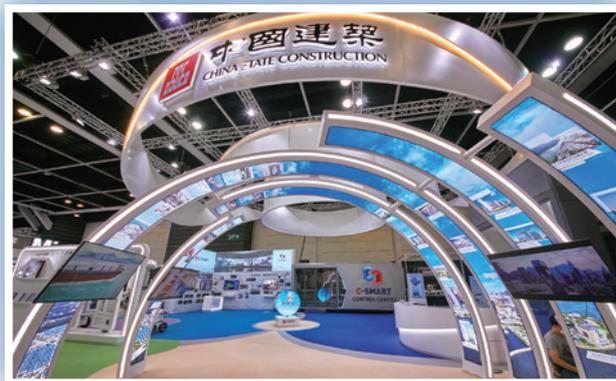


十一月二十五日，集團通過香港交易所碳交易市場 Core Climate，首次為公司設計、建造、運營一體化實施的香港有機資源回收中心第二期購買碳信用，並作碳中和抵消。

## 全年大事記 (續)



十二月十日，由集團旗下中建香港參建的將軍澳—藍田隧道項目的將軍澳—藍田隧道及跨灣連接路段舉行通車儀式。香港特別行政區行政長官李家超及香港政府有關官員出席儀式。



十二月十三日至十七日，集團受邀參加「建造創新博覽會 2022」建造工業化展區，依託「快速建造」和「智能製造」主題展，成為本屆博覽會展位規模最大的參展商。

12月

12月



十二月十六日，由集團承建的澳門離島醫療綜合體主體工程如期竣工。



十二月二十四日，集團與中國工程院院士、俄羅斯工程院外籍院士陳湘生教授簽署協議。將於二零二三年一月，雙方合作建立在香港的首個院士專家工作站。

# 主席 報告書

年內，本集團

承接新工程 **182** 項，

應佔合約額約為港幣 **1,607.3** 億元



主席報告書 (續)



張海鵬先生  
主席兼執行董事



## 主席報告書（續）

## 業務回顧

二零二二年，新冠疫情繼續蔓延，對經濟的衝擊仍未消除，俄烏衝突等地緣政治事件此起彼伏，歐美高位通脹、被動加息帶來進一步衰退的陰霾。在全球經濟復蘇不振的背景下，中國經濟仍然保持了強大韌性，疫情防控措施因時因勢主動優化，支持發展的各項政策不斷出台，經濟增長仍然穩健；港澳經濟在二零二二年繼續偏冷，但隨著通關恢復正常，內地對港澳的帶動大大提升，港澳自身潛能也將進一步釋放。

面對複雜的外部環境，本集團全體同仁直面挑戰，勇擔重任，專注「十四五」戰略執行，加快轉型升級，統籌推進質的穩步提升和量的合理增長。內地科技類業務拓展成效顯著，港澳市場龍頭地位穩固，幕牆市場接連斬獲高難度項目。與此同時，本集團各項財務指標平穩優化，槓桿適度，全年經營性現金流實現歷史性轉正，保持了穩健的財務狀況和抗風險能力。

截至二零二二年十二月三十一日止，本集團全年業績穩步增長，經審核收入港幣1,019.75億元，經營溢利港幣128.46億元；本公司股東應佔溢利上升17.0%至港幣79.57億元，每股基本盈利港幣1.58元，每股資產淨值達港幣13.46元。董事局建議派發二零二二年度末期股息每股港幣24仙，全年合共派發股息港幣48仙，同比增長18.5%。



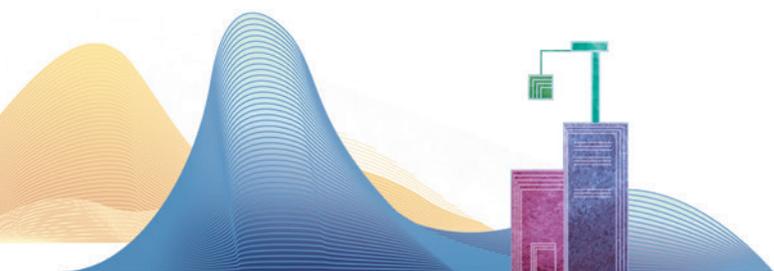
## 中國內地市場

二零二二年中國經濟面臨多重壓力，基建再次發揮穩增長關鍵作用。回顧全年，本集團繼續推進投資業務模式優化調整，投資類新簽合約已經完全沒有5年以上的長周期項目，優勢區域進一步聚焦，更加專注於經濟發展前景穩健、長期有著較強內生動能的地區。本集團充分利用組合成建築（「MIC」）快速建造等「科技+」優勢，廣泛拓展各地需求迫切的醫療及防疫基礎設施、公用設施、保障房項目等，獲得高附加值、強影響力的科技帶動項目。基建運營方面，本集團不斷提升專業運營能力和運營效率，加快資金回流，形成投資閉環。二零二二年全年，中國內地新簽合約額港幣919.28億元，同比增長13.3%，新簽合約增長的同時，在手合約也按照計劃執行，雖然面對諸多外部因素挑戰，仍一如既往完成了既定的完工和回款工作目標，經營性現金流全面好轉，發展質量持續提升。

## 港澳市場

香港經濟在二零二年初遭受第五波疫情嚴重衝擊，在危急關頭，本集團堅決貫徹習近平主席對香港抗疫作出的重要指示精神，挺身而出，調動一切資源和力量，快速高質量完成中央援港八個抗疫項目建設任務，主動承擔社會責任，為香港抗疫貢獻力量。年內，本集團充分發揮科技、品牌等方面的優勢，奮力斬獲將軍澳中醫醫院、啓德新急症醫院等一批重大政府工程、優質私人工程，持續鞏固競爭優勢並擴大市場份額，全年新簽合約額達到港幣448.96億元，同比增長24.8%。項目建設和交付進度順利，特別是在香港回歸25周年之際，本集團建設的香港故宮文化博物館正式開放，成為文化新地標。

本集團在澳門市場以良好履約維護品牌形象，不懈提升美譽度，獲得多項標志性工程，成功中標特區政府推出的多單裝配式公屋；澳門離島醫療綜合體主體工程於年內順利完工。二零二二全年，本集團澳門市場新簽合約額達到港幣137.75億元，與上年大體持平。



## 主席報告書 (續)

## 幕牆市場

本集團旗下中國建築興業集團有限公司(「中國建築興業」)堅持「擴大港澳、拓展內地、收縮海外」的經營方針，憑藉自身技術優勢聚焦高端業主和優質項目，於年內中標合約額港幣22.40億元的澳門銀河度假城及娛樂場第四期項目，創下全球單體建築幕牆最大合約額記錄；並中標一批企業總部、精品門店等幕牆工程，市場影響力進一步擴大。二零二二年，中國建築興業新簽合約額達到港幣101.27億元，同比增長23.4%。

## 可持續發展管理

本集團本年繼續著力全方位提高可持續發展管治水平，董事會可持續發展委員會作用充分發揮，董事會多元化水平不斷提升。本集團提前一年實現ESG報告與年報同步發佈，並進一步提高自願性信息披露質量。本集團旗下首個施工期碳中和項目——香港有機資源回收中心二期(O-PARK2)、以及貴州正習高速公路分別發佈項目ESG報告，積極展示項目減排成果。O-PARK2項目於年內順利封頂，並通過香港交易及結算所有限公司(「港交所」)碳交易市場Core Climate購買碳信用，作碳中和抵銷，該交易是Core Climate首批碳交易之一，並成為Core Climate首宗以碳排放抵銷為目的的碳交易案例，獲港交所頒發「香港國際碳市場碳中和貢獻優秀企業」獎。本集團連續7年獲低碳想創坊頒發「低碳關懷環境、社會及管治(ESG)標籤」，並連續5年獲得最高標籤評級(LEVEL 4)；連續6年入選「富時社會責任指數」成份股，可持續發展表現再次獲得權威獎項與指數認可。



## 風險管控

本集團已建立風險管理架構，其具備明確的職責等級。董事局對本集團的風險管理及內部監控系統負責，監督管理層對系統的實施。本集團審計部獨立於各業務板塊，定期審查本集團的風險管理和內部監控系統，針對發現的不足和缺失，提出改善建議，修正問題。本集團另設風險管控小組，識別和評估各業務分部的戰略風險、財務風險、市場風險和營運風險。本集團本年持續深入推進內控建設和內控檢查，及時做好總結。通過補齊制度短板、完善業務流程、強化制度執行，企業合規經營理念和意識顯著增強。

## 財務管理

二零二二年，本集團財務管理保持穩健，經營性現金流回正，進一步帶動了財務結構優化。本集團抓住人民幣融資窗口，發行三期中期票據，發行利率連創新低，有效對沖了外幣利率上漲的財務成本壓力，人民幣在債務餘額中佔比繼續提升，匯率風險進一步減少。本集團積極利用綠色金融工具，助力業務開展，年內首次發行人民幣綠色中期票據，是全國首單以裝配式建築認證最高等級發行的綠色債券；適時退出部分周期較長的项目股權，對存量資產有效盤活，加快周轉。中國建築興業完成溢價增發1億股，多家投資機構參與支持，體現了資本市場對中國建築興業業務前景的認可。

本集團當前財務狀況良好，截至二零二二年十二月三十一日，在手現金港幣238.81億元，佔總資產比重10.4%；淨借貸比率控制在69.4%；未動用銀行授信額度港幣914.30億元，相比上年同期增長11.4%。



## 主席報告書 (續)

### 人力資源

本集團深知人才是企業長久繁榮發展的關鍵。本集團本年通過各類渠道廣泛招聘，首次在海外高校開展宣講，並為員工提供有競爭力的薪酬與福利。本集團建立常態化培訓機制，搭建公司級品牌課、各條綫系列專業課程、子公司內訓課程三級培訓課程體系，累計參訓4,000餘人次，使人才發展和企業發展協同並進。本年本集團繼續加強與學術專家的合作，在香港建立了首個院士專家工作站，成功召開二零二二年度專家委員會工作會議，會上同時舉行快速建造研究院與綠色低碳研究中心揭牌儀式。本集團將繼續不懈培養內部人才、積極採納外部專家意見，充分利用人員的聰明才智，助力企業成長。

### 科技創新

科技是本集團的戰略核心之一，是使本集團脫離「紅海」競爭的關鍵。二零二二年，本集團研發投入港幣3.63億元，將繼續穩步提升。本年新簽合約額中科技帶動類達到港幣515.90億元，佔比32.1%，同比增長70.6%，科技優勢對於業務拓展的賦能作用進一步突顯。本集團承建了中國內地首個百米高混凝土MiC項目、在建單體最高的鋼結構MiC項目、首個採用雙轎廂MiC技術的高層建築加裝電梯項目等一大批標志性科技創新項目。中國建築興業成立「智能幕牆研究中心」，發佈Light S系列光伏幕牆一體化(BIPV)產品，持續研發Light A及Light G產品。本集團承辦第二屆BEYOND國際科技創新博覽會可持續發展峰會，會上發佈多項建築科技產品，獲得多方關注與好評。全年獲得專利112項，本集團承建的北大嶼山香港感染控制中心項目獲得境外魯班獎，「建築、結構、機電、裝飾及部品一體化集成生產、安裝技術研究與示範」項目榮獲安徽省科技進步二等獎，MiC關鍵技術研究與應用成果獲評中國施工企業管理協會二零二二年工程管理十大新技術。本集團卓越科技實力頻獲外部認可，未來將繼續強化建築科技的研發和推廣，加速科技成果轉化與運用。



## 業務展望

二零二二年，本集團積極開拓市場，大力推進科技研發，保持財務穩健，不懈提升可持續發展表現，順利完成業務發展目標，經營質量進一步提升。展望二零二三年，全球經濟仍面臨諸多不確定因素，不同地區復蘇與衰退互現，機會與挑戰並存。展望未來，我們希望憑藉自身的科技優勢、精細管理、高效執行創造更多的「確定性」，持續為股東和社會創造價值。

科技方面，我們將繼續加強建築科技研發和落地，提升科技帶動新簽合約的比重，抓住國家產業政策和市場環境變化的契機，推動建築行業變革；在內地市場，將繼續堅持以現金流為核心，以收定投，在保障現金流生命綫的基礎上，沿著轉型升級的思路，甄選優質項目，集中優勢主攻優勢地區；香港市場受惠於疫情後的經濟復蘇，政府主動作為，加快土地供應、公營房屋建設、醫院新十年發展計劃，乃至更長期的明日大嶼、北部都會區等規劃不斷落地，相信將迎來建設發展的新機遇；澳門經濟從低谷中復蘇，隨著通關恢復正常，加上中央的支持，經濟增長很大可能與世界走出剪刀差，新的業務機遇將不斷湧現。

本集團堅信，中國隨著疫情防控進入新階段，經濟社會活力將進一步釋放，繼續成為世界經濟復蘇的「穩定器」和增長的「發動機」，我們已經走過了最困難時刻，新的一年必將充滿蓬勃生機。本集團將秉承「十四五」戰略，堅持以科技優勢走差異化競爭路綫，穩中求進，全力開創高質量發展新局面。

## 致謝

本人謹藉此機會，對董事局同寅之卓越領導、各位合作夥伴、投資者的鼎力支持、社會各界的熱誠幫助及全體員工的辛勤工作，表示衷心的感謝！

承董事局命

**中國建築國際集團有限公司**

主席兼執行董事

**張海鵬**

香港，二零二三年三月二十一日

# 管理層討論 及分析



本公司股東應佔溢利為

**港幣 79.57  
億元，**

同比增長 **17.0%**。

經營活動現金流入淨額為

**港幣 2.12 億元。**

## 整體表現

於本年度，香港分部承建了大量與疫情防控有關的建築項目。伴隨各板塊自然增長，本集團的規模繼續擴大，營業額首次突破港幣一千億元。

本集團的營業額增加 31.9% 至港幣 1,019.75 億元。每股基本盈利為港幣 1.58 元，同比上升 17.0%。本年度建議末期股息每股港幣 24 仙及已派付中期股息每股港幣 24 仙，本年度股息總額為每股港幣 48 仙，較去年增加 18.5%。

香港、澳門及中國內地於年內仍是本集團的核心業務及主要貢獻項目，分別佔本集團營業額的 36.5%、10.3% 及 47.7%。於香港及澳門，本集團著重公共及私營建築業務，進一步以持續的強勁表現鞏固業內的領導地位。於中國內地，本集團主要專注於建築相關投資項目，其強大的業務執行力及客戶滿意度造就其規模持續增長。中國建築興業集團有限公司及其附屬公司（統稱「中國建築興業集團」）主要專注大廈外牆工程承包業務。此上市附屬公司目前由獨立管理團隊管理，故視為本集團的獨立業務單元。



## 管理層討論及分析 (續)

下列段落載列本年度收益表內主要項目的分析：

### 香港及澳門

#### 建築及相關業務

二零二二年初，香港的第五波疫情捲土重來，確診病例人數破紀錄上升。本集團克服了該困難並履行了社會公民責任。為配合防疫工作，本集團承建了大量與疫情防控有關的建築項目。加上其他訂單的有機增長促使香港分部營業額增長至港幣372.14億元，較去年港幣238.44億元上升56.1%。由於業務規模擴大，分部業績為港幣12.71億元，較去年港幣8.50億元上升49.5%。

有了醫院及酒店等大型項目的貢獻，澳門的營業額錄得新高，為港幣105.42億元，較去年的港幣84.05億元上升25.4%。分部溢利較去年的港幣8.32億元下降34.6%至港幣5.44億元。此乃由於若干大型項目仍處於前期階段，尚未應計溢利。

### 中國內地

本集團堅持中國內地的業務轉型策略，選擇長三角及大灣區等優質市場，持續擴大週期短週轉快等基建投資項目。中國內地的營業額及分部業績分別同比增長20.0%及17.1%至港幣486.31億元及港幣102.84億元。

#### (1) 建築相關投資項目

我們的建築相關投資項目遍及不同類型的業務，包括投資及建造收費公路、收費橋樑及各種房建工程，如保障性住房、醫院及學校。本集團不斷優化在手項目組合，增加參與政府定向回購項目及其他現金回收周期較短的項目，以加快資金周轉。年內，本集團加大對現金回收的力度，包括我們應佔合營企業投資所得的回購款，從建築相關投資項目取得港幣316.90億元回購款（二零二一年：港幣255.08億元），增長24.2%。

建築相關投資項目仍然為中國內地的核心業務及主要貢獻項目。營業額及業績分別較去年增長18.6%及6.5%至港幣468.46億元（二零二一年：港幣394.89億元）及港幣93.65億元（二零二一年：港幣87.95億元）。

#### (2) 運營基建項目

運營基建項目指收費公路運營。此分部仍受疫情的影響，撇除合營企業的貢獻，運營基建項目的營業額為港幣1.52億元，較去年的港幣2.05億元下降25.9%。

## 管理層討論及分析 (續)

### (3) 其他業務

其他業務主要指工業廠房改造、裝配式建築生產廠房及項目管理服務等其他業務的貢獻。與去年的港幣 8.36 億元相比，該業務的分部營業額為港幣 16.33 億元，因組裝合成建築業務增加而錄得急速增長。

#### 中國建築興業集團有限公司

中國建築興業集團專注發展大廈外牆工程承包業務、總承包業務及運營管理業務。中國建築興業集團進一步鞏固其於香港及澳門市場的領導地位，並繼續擴大其中國內地市場及其他區域市場。於年內，營業額及業績繼續表現良好。

#### 投資收入、其他收入及其他收益淨額

投資收入、其他收入及其他收益淨額增加 31.7% 至港幣 15.77 億元，該增幅主要來自投資物業的公平值收益及於年內為增加資金周轉而出售本集團的投資所得收益。

#### 應佔聯營公司溢利

本集團繼續透過聯營公司的投資推動建築業務。聯營公司應佔溢利由港幣 7.83 億元下降 57.3% 至港幣 3.34 億元。下降的原因為業務週期性，兩個住宅項目已於過往年度實現大部分盈利，而其他項目仍處於建設中或僅開始實現盈利。

#### 應佔合營企業溢利

本集團主要以合營企業模式經營收費橋樑及基建投資項目。應佔合營企業溢利為港幣 2.75 億元（二零二一年：港幣 3.69 億元）。

#### 財務費用

年內，於溢利扣除的財務費用增加 12.1% 至港幣 29.91 億元（二零二一年：港幣 26.68 億元）。增加主要是由於本集團的規模擴大所致。

#### 每股盈利

截至二零二二年十二月三十一日止年度的每股基本盈利增加 17.0% 至港幣 1.58 元。每股基本盈利乃根據本公司股東應佔年內溢利港幣 79.57 億元及年內已發行普通股加權平均數 5,037,616,668 股計算得出。



## 管理層討論及分析 (續)

## 企業財務

## 本集團財務狀況

## (a) 股東權益

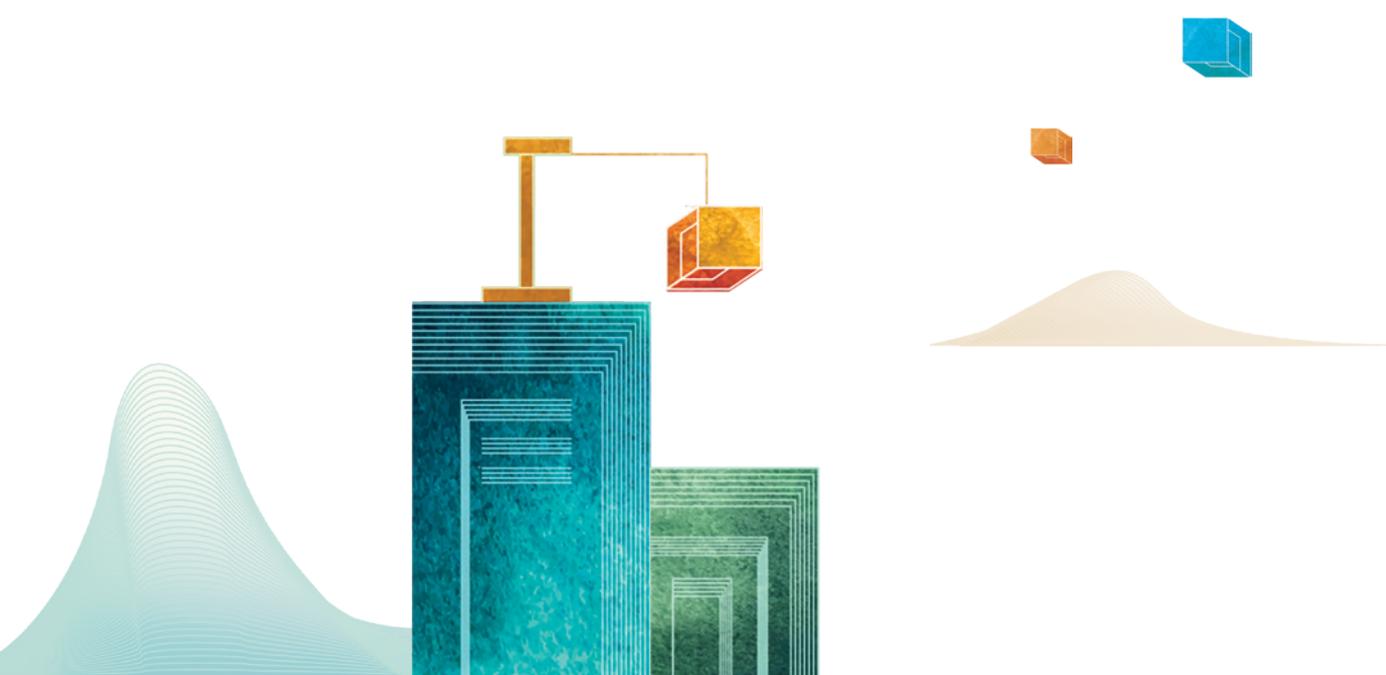
本集團致力以雄厚的資金實力維持良好的財務狀況，支持穩步擴張。於二零二二年十二月三十一日的股東權益達港幣677.96億元（二零二一年：港幣662.16億元）。該增幅主要由於年內溢利港幣84.69億元及部分被人民幣（「人民幣」）貶值導致換算虧損港幣45.45億元及年內分派港幣22.42億元抵銷所致。

## (b) 銀行結餘及現金

於二零二二年十二月三十一日，本集團銀行結餘及現金為港幣238.81億元（二零二一年：港幣244.07億元），佔總資產10.4%。銀行存款貨幣組合載列如下：

	二零二二年 %	二零二一年 %
港幣	26	22
人民幣	65	69
澳門幣	7	7
美元（「美元」）	1	1
其他	1	1

香港以外的銀行存款主要供各地區附屬公司使用。年內，本集團並無金融工具作貨幣對沖用途。



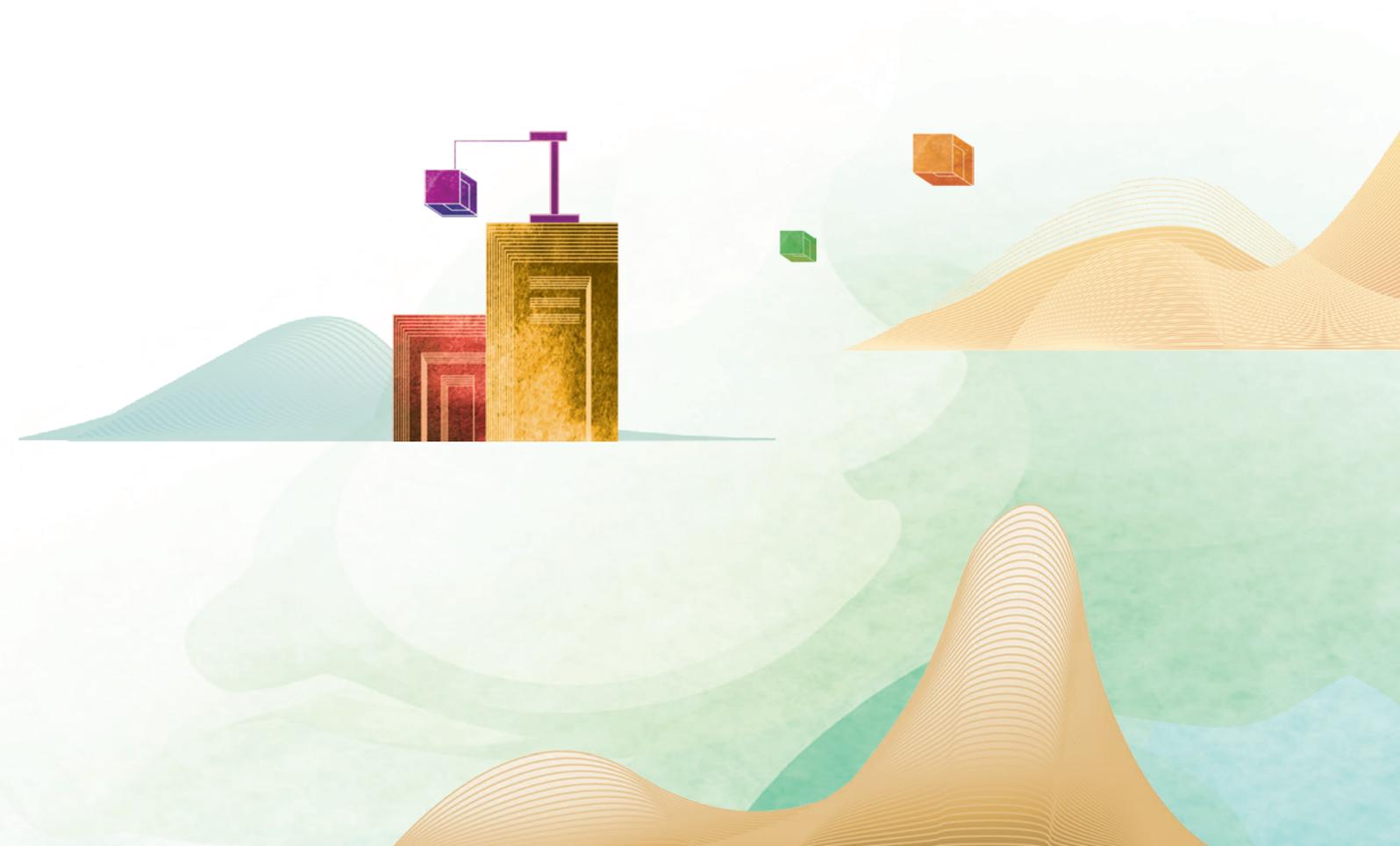
### (c) 借款

本集團於企業層面集中管理和控制融資及資金活動。我們有取得銀行貸款及進入資本市場的良好途徑，致力尋求穩定且低成本的融資，亦進一步靈活調動中國內地與香港之間的資金，以提升資金使用效率。

年內，本集團於中國內地發行人民幣 35.00 億元的公司債券，籌集約港幣 41.13 億元（已扣除開支）。

於二零二二年十二月三十一日，本集團借款總額（包括本集團所發行以美元計值的無抵押擔保票據及以人民幣計值的公司債券）為港幣 709.17 億元，其中港幣、美元及人民幣分別佔借款總額 17.0%、2.7% 及 79.6%。鑑於近年匯率波動，本集團計劃增加人民幣融資的比例，以自然對沖來自中國內地業務收款的風險。

銀行借款參考香港銀行同業拆息（「香港銀行同業拆息」）或中國人民銀行（「中國人民銀行」）貸款最優惠利率（整體條件優惠）按固定及浮動利率計息，而票據及債券則按固定利率計息。年內，考慮到中國內地的低利率市場環境，本集團增加內地固定利率借款的比例以減少融資成本。



## 管理層討論及分析 (續)

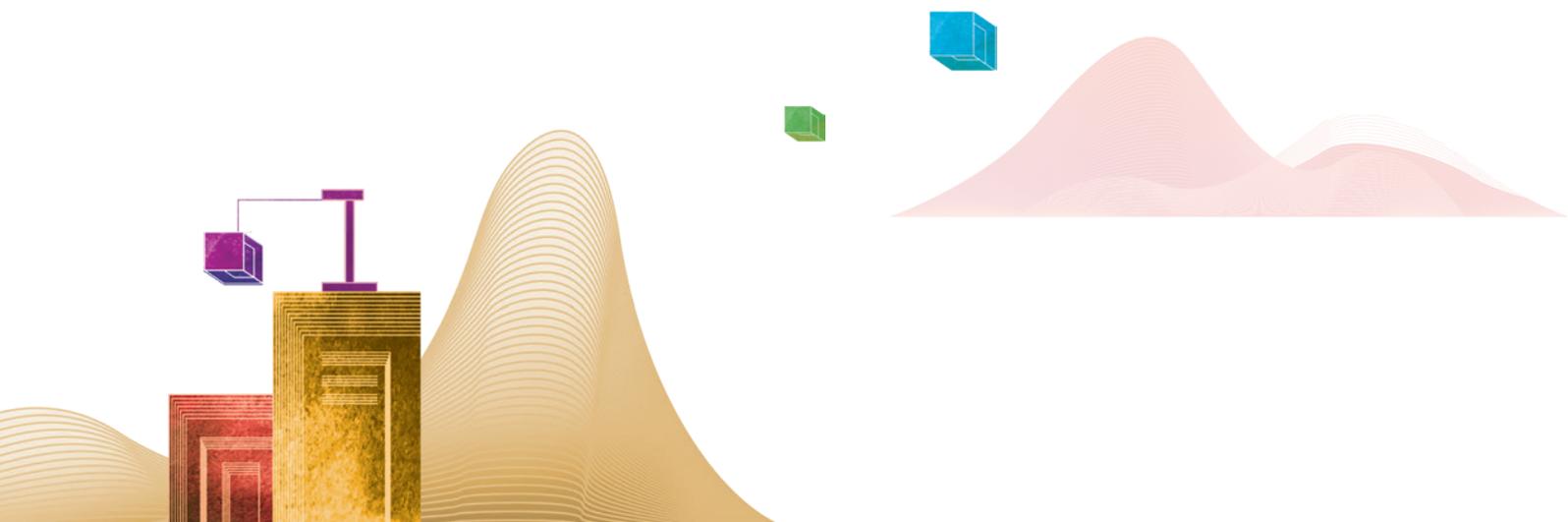
下表載列本集團於二零二二年及二零二一年十二月三十一日的借款總額到期情況：

	二零二二年 港幣百萬元	二零二一年 港幣百萬元
<b>銀行借款</b>		
要求時或一年內	13,720	10,105
一年以上但不超過兩年	16,552	18,214
兩年以上但不超過五年	19,068	21,217
五年以上	9,837	8,417
<b>銀行借款總額</b>	<b>59,177</b>	57,953
應付無抵押擔保票據	1,942	6,227
公司債券	9,798	6,155
<b>借款總額</b>	<b>70,917</b>	70,335

於二零二二年十二月三十一日，本集團的淨借款為港幣470.36億元（二零二一年：港幣459.28億元），而本集團的淨借貸比率為69.4%（二零二一年：69.4%）。該比率按淨借款除以總權益計算。淨借款乃總借款（包括綜合財務狀況表所列示的流動及非流動借款）扣減現金及現金等價物計算得出。於二零二二年十二月三十一日，已承諾未動用的信貸授信額度及其他銀行授信額度（如工程保函等額度）為港幣914.30億元。

**(d) 現金流量分析**

由於自去年起我們在中國內地的業務轉型成功，經營現金流出現改善勢頭，經營淨現金流由去年的現金流出港幣5.51億元轉為本年度的現金流入港幣2.12億元。此外，本集團致力提高流動性，於年內出售部分低周轉資產，投資活動產生現金流入淨額港幣5.01億元（二零二一年：現金流出淨額港幣49.38億元）。融資業務現金流出淨額為港幣5.27億元（二零二一年：現金流入淨額港幣69.64億元）。



## 金融風險管理政策

### 1. 利率風險

本集團的公平值及現金流量利率風險分別主要涉及固定及浮動利率借款。為審慎管理利率風險，本集團已制定政策及程序，以評估、記錄及監察所有相關金融風險。本集團會繼續審視市場趨勢和業務運營需要，以安排最有效的利率風險管理工具。

### 2. 信貸風險

本集團的主要金融資產為銀行結餘及現金、貿易及其他應收款。綜合財務狀況表呈列的本集團貿易及其他應收款已扣除呆賬撥備。減值撥備乃根據本集團的會計政策或出現已確認虧損事件而決定，此乃基於過往經驗證明可收回的現金會有減少。給予業務夥伴的信貸乃基於客戶聲譽及財務狀況。在建項目（不論在香港、澳門、中國內地或海外）的主要客戶為當地政府、政府關連實體及若干半官方機構和若干知名房地產發展商。因此，本集團並無面臨任何重大信貸風險。

本集團資金運作的信貸風險方面，本集團的銀行結餘及現金必須於信譽良好的金融機構存放及交易，將本集團所面臨的信貸風險減至最低。

### 3. 外匯風險

本集團從事多項以外幣（主要為人民幣及美元）計值的交易，因此面對外匯風險。本集團會密切監察匯率波動情況以控制外匯風險及調整融資結構（倘需要）。本集團近年增加人民幣融資的比例，以自然對沖來自中國內地業務收益的風險。



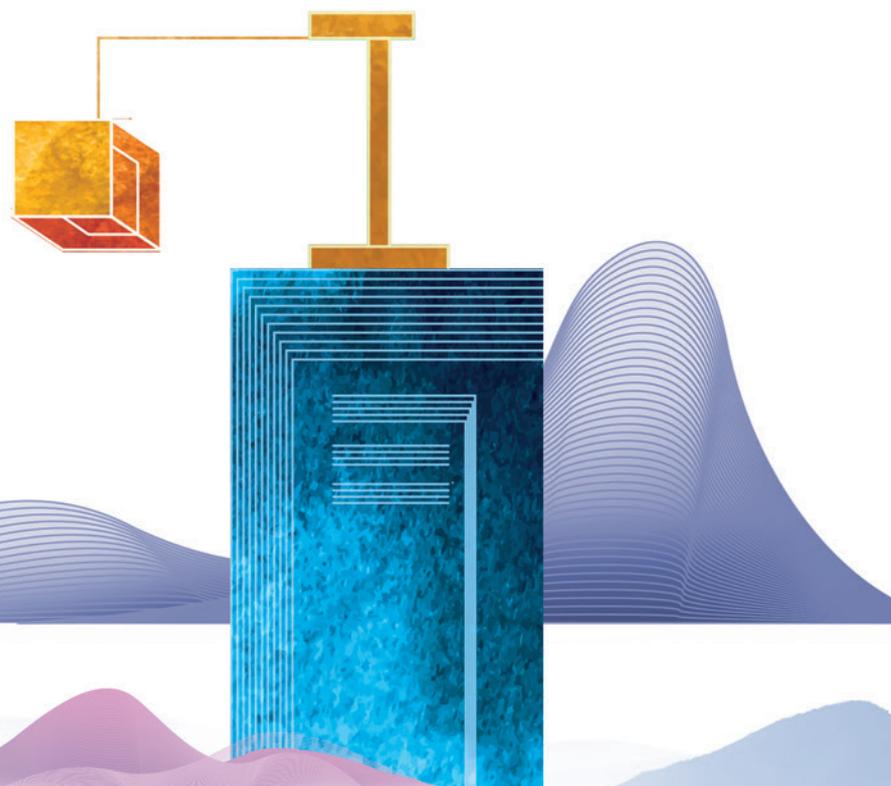


# 業務回顧



於二零二二年底，  
本集團**在建工程 348 項**，  
應佔合約額共計

**港幣 5,226.3  
億元**



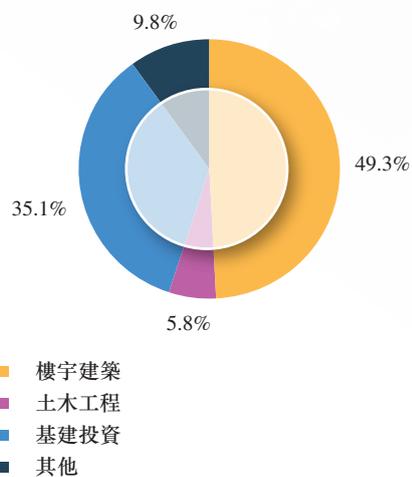
## 業務回顧 (續)

## 二零二二年主要完工工程

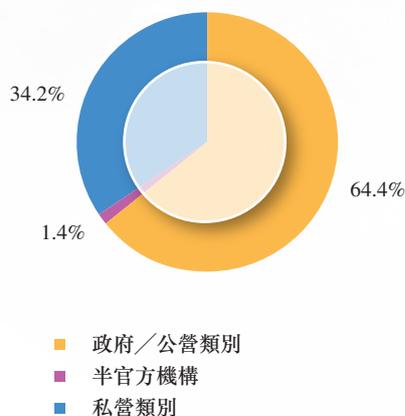
序號	項目名稱	政府／公營類別	私營類別
<b>樓宇建築</b>			
1	設計及建造社區隔離及治療設施項目	•	
2	濠景五期住宅及商業發展項目建造工程		•
3	將軍澳日出康城第10期工程項目		•
4	屯門54區3 & 4期(東)公共房屋發展工程項目	•	
5	香港故宮文化博物館	•	
6	望廈社會房屋建造工程 — 第二期暨望廈體育館重建工程	•	
<b>土木工程</b>			
1	沙中線南北走廊過海鐵路隧道建造工程		•
2	香港機場T1 航站樓天際走廊		•
<b>建築相關投資</b>			
1	湖南省長沙市保稅區基礎設施公私合營項目	•	
2	溫州市鹿城區保障房項目一期	•	
3	湖北省武漢市濱江大道等五項基礎設施項目	•	
4	江西省南昌市望城新區基礎設施公私合營項目	•	
5	江蘇省徐州市生命醫藥科技服務平台核心區項目	•	
6	武漢市二環線武昌段和漢陽段項目	•	
7	湖北省十堰市高鐵站公私合營項目	•	
8	廣東省佛山市容桂細滘工業園改造項目		•
9	浙江省衢州江山市虎山運動公園公私合營項目	•	
10	福建省莆田市火車貨運站電商園區一期項目		•

## 業務回顧 (續)

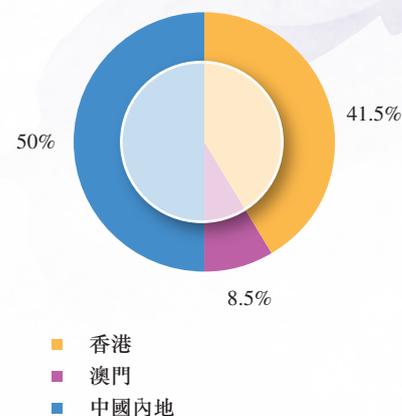
按工程類型分佈



按客戶分佈



按市場分佈

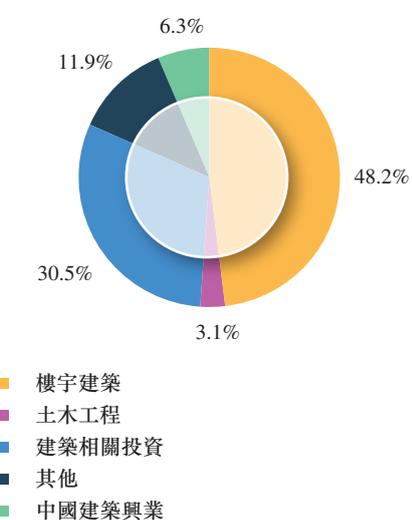


## 二零二二年新承接工程

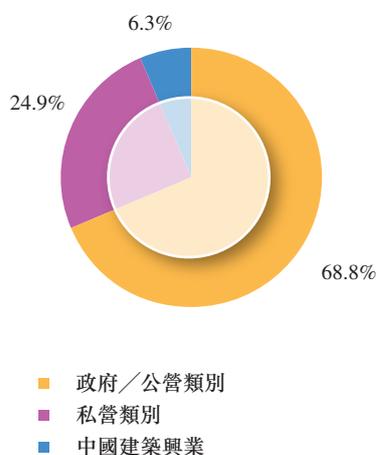
## 年度摘要

- 新承接工程 182 項
- 新承接工程應佔合約額共計港幣 1,607.3 億

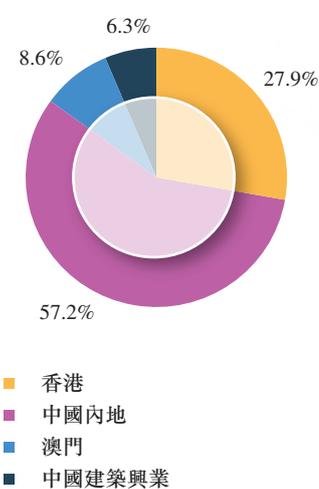
按工程類型分佈



按客戶分佈



按市場分佈



## 二零二二年在建工程

二零二二年十二月三十一日

	數量	應佔合約額 港幣百萬元	未完合約額 港幣百萬元
中國內地	219	328,367	193,823
香港	90	110,733	63,041
澳門	39	57,425	24,260
中國建築興業	—	26,108	13,403
<b>合計</b>	<b>348</b>	<b>522,633</b>	<b>294,527</b>

業務回顧 (續)

主要在建工程 -  
香港及澳門



## 主要在建工程 — 香港

序號	項目名稱
	樓宇建築
1	啟德新急症醫院 (Site B)
2	廣華醫院重建項目第一期上蓋工程
3	黃竹坑站第三期商住項目
4	西鐵錦上路站第一期物業發展
5	火炭坳背灣街 1-11 號住宅發展
6	合和中心二期上蓋工程
7	長沙灣興華街住宅項目

啟德新急症醫院 (Site B)



廣華醫院重建項目第一期上蓋工程



西鐵錦上路站第一期物業發展



長沙灣興華街住宅項目

## 業務回顧 (續)

## 主要在建工程 — 香港 (續)

序號	項目名稱
土木工程	
1	將軍澳至藍田隧道及相關工程
2	搬遷沙田污水處理廠往岩洞 — 主體岩洞建造工程
3	沙中線會展站及西面鐵路隧道建造工程
4	將軍澳海水化淡廠第一階段
5	機場島上無人駕駛車及行李輸送隧道
6	北區醫院擴建計劃 — 工地平整及地基工程

將軍澳至藍田隧道及相關工程



沙中線會展站及西面鐵路隧道建造工程

## 主要在建工程 — 澳門

序號	項目名稱
1	銀河四期上蓋工程
2	澳門新濠影匯二期
3	澳門黑沙灣新填海區「P」地段 — 地段A置換房建造工程
4	澳門主題公園渡假村酒店綜合體發展項目
5	澳門長者公寓項目
6	輕軌媽閣站主體建造工程

澳門主題公園渡假村酒店綜合體發展項目



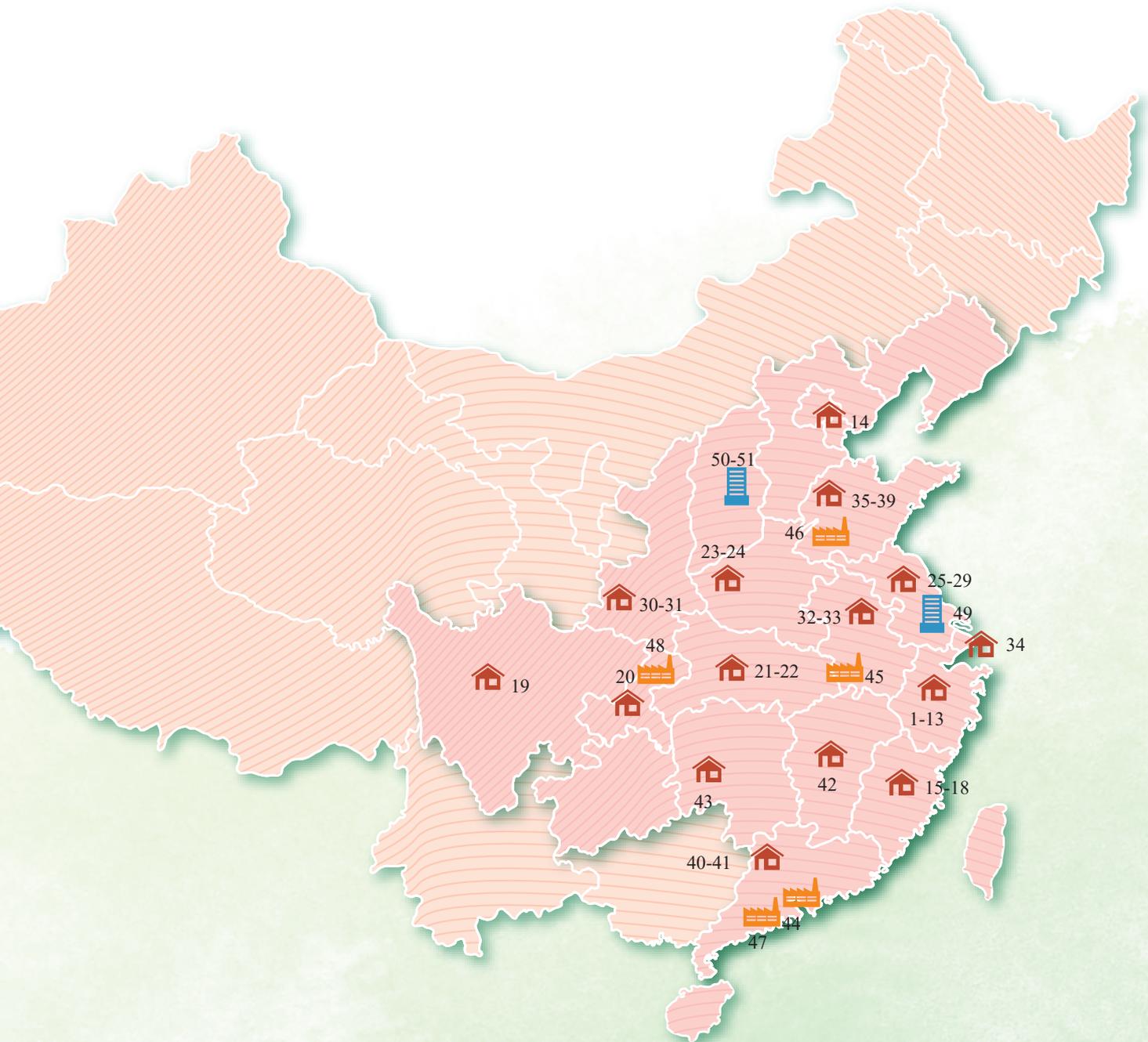
澳門新濠影匯二期



業務回顧 (續)

主要項目 -  
中國內地

-  建築相關投資項目
-  裝配式建築生產基地
-  運營及管理項目



## 主要在建工程 — 中國內地

序號	項目名稱
建築相關投資	
1	浙江省嘉興市保障性住房及基礎設施項目
2	浙江省海寧市基礎設施及工業園項目
3	浙江省杭州市建德梅城整體城鎮化一期公私合營項目
4	浙江省杭州市政府公建公私合營項目
5	浙江省溫州市鹿城區 E-25b 地塊安置房項目
6	浙江省溫州市鹿城區 E-28a 地塊安置房項目
7	浙江省溫州市甌海區 F01a 地塊安置房項目
8	浙江省寧波市余姚市陽明街道肖朗路東側、豐茹路北側地塊安置房項目
9	浙江省寧波市江北區慈城胡坑基 CC06-02-04a 地塊安置房項目
10	浙江省溫州市鹿城區未來科技島 04-B-29 地塊安置房項目
11	浙江省溫州市鹿城區未來科技島 05-B-35a 地塊安置房項目
12	浙江省溫州市核心片區黃嶼單元 B-15 地塊安置房項目
13	浙江省溫州市核心片區江濱單元 D-37 地塊安置房項目
14	天津市津南區辛莊鎮白萬路東地塊安置房項目

浙江省溫州市鹿城區 E-28a 地塊安置房項目



浙江省溫州鹿城區未來科技島 04-B-29 地塊安置房項目

## 業務回顧 (續)

## 主要在建工程 — 中國內地 (續)

序號	項目名稱
建築相關投資	
15	福建省泉州市棚戶區改造及基礎設施公私合營項目
16	福建省莆田市龍德井、溝頭片區棚戶區改造項目
17	福建省漳州市龍文區 2022P18 地塊安置房項目
18	福建省莆田市秀嶼區蘇塘職教園及產業配套項目
19	四川省成都市紅詠花園安置房項目
20	重慶市經開區博睿庭人才公寓建設項目總承包項目
21	湖北省十堰市扶貧產業園建設公私合營項目
22	湖北省武漢市光谷中心城地下空間項目
23	河南省洛陽市黃河文旅設施項目
24	河南省洛陽市瀘河區大運河安置房項目
25	江蘇省鹽城市 20200801 號地塊安置房項目
26	江蘇省鹽城市先鋒大島基礎設施項目
27	江蘇省鹽城市亭湖區長壩三期安置房項目
28	江蘇省泰州市海陵區 [2021]4-1 號地塊安置房項目
29	江蘇省泰州市海陵區規劃泰祥路東側、永定路北側地塊安置房項目

江蘇泰州海陵區規劃泰祥路東側、  
永定路北側地塊安置房項目



安徽省淮南市田家庵區四宜置業湖山世家項目



## 主要在建工程 — 中國內地 (續)

序號	項目名稱
建築相關投資	
30	陝西省西安市高新區電子谷FGH區項目
31	陝西省西安市西鹹新區灃東新城地塊三安置房項目
32	安徽省宿州市棚戶區改造項目
33	安徽省淮南市田家庵區四宜置業湖山世家項目
34	上海市虹口區新業坊項目
35	山東省煙臺市棚戶區改造安置房總承包項目
36	山東省曲阜市尼山聖境文旅小鎮項目(一期)
37	山東省濰坊市奎文區安置房項目
38	山東省濰坊市奎文區雲創金谷項目
39	山東省青島市萊西市青北高科園項目
40	廣東省江門市產業園基礎設施公私合營項目
41	廣東省佛山市星槎七潯工業園改造項目
42	江西省贛州市蓉江花園棚改總承包項目
43	湖南省長沙市嶽麓山大學科技城公私合營項目

山東省青島市萊西市青北高科園項目



廣東省佛山市星槎七潯工業園改造項目

## 業務回顧 (續)

## 主要在建工程 — 中國內地 (續)

序號	項目名稱
装配式建築生產基地	
44	深圳市海龍建築製品廠
45	安徽省海龍建築製品廠
46	山東省海龍建築製品廠
47	珠海市海龍建築製品廠
48	重慶市海龍建築製品廠
運營及管理項目	
49	南京市長江二橋
50	山西省陽泉至五臺山高速公路陽泉至孟縣段項目
51	山西省陽泉至娘子關一級公路水峪至娘子關段項目

珠海市海龍建築製品廠



南京市長江二橋

## 二零二二年主要榮譽及獎項



## 綜合類獎項

獎項名稱	單位	發獎機構名稱
2022 聯合國工業發展組織全球冠軍獎	中國建築國際集團有限公司	聯合國工業發展組織
入選「富時社會責任指數」成份股（連續六年）	中國建築國際集團有限公司	富時羅素
亞洲工業中小市值最受尊崇上市公司、「最佳環境、社會及治理」第一名	中國建築國際集團有限公司	《機構投資者》雜誌
香港國際碳市場碳中和貢獻優秀企業	中國建築國際集團有限公司	香港交易所
香港國際碳市場首批參與機構	中國建築國際集團有限公司	香港交易所
2022 年飛躍進步獎	中國建築國際集團有限公司	CDP 全球環境信息研究中心
「2021-2022 年度傑出 ESG 企業」	中國建築國際集團有限公司	香港經濟日報
「2021-2022 年度特別嘉許 – 傑出碳中和建築工程公司」	中國建築工程（香港）有限公司	香港經濟日報
華富卓越投資者關係大獎 2021	中國建築國際集團有限公司	中國通海投資者關係
香港管理專業協會 2022 年「最佳年報獎」 2022 年「環境、社會及管治資料報告卓越證書」	中國建築國際集團有限公司	香港管理專業協會
2022 香港建造業 CDE 綜合數碼共用平台項目金獎	中國建築工程（香港）有限公司	香港建造業議會
國家高新技術企業	中海建築有限公司	科技部、財政部、國家稅務總局
全國建築業 AAA 級信用企業	中海建築有限公司	中國建築業協會
全國（深圳）優秀外商投資企業雙優企業獎	中建國際投資集團有限公司	深圳外商投資企業協會
深圳市外商投資十大營業額企業、十大納稅額企業	中建國際投資集團有限公司	深圳外商投資企業協會
模範分包商獎	中國建築興業集團有限公司	香港特區政府發展局、建造業議會
第七屆智通財經上市公司評選最佳中小市值公司	中國建築興業集團有限公司	智通財經、同花順財經

## 二零二二年主要榮譽及獎項 (續)



## 公益類獎項

獎項名稱	單位	發獎機構名稱
2022香港義工獎—企業(義工時數)金獎	中國建築國際集團有限公司	香港民政及青年事務局、義務工作發展局
2022建造業義工嘉許獎—最積極參與機構	中國建築國際集團有限公司	香港建造業議會
愛心團體獎	中建香港—青山公路(管青路至海榮路)擴闊工程	香港紅十字會
履行社會責任優秀企業	中海監理有限公司	深圳工業總會
優秀義工隊	中建國際投資山西公司義工服務隊	山西省陽泉市義工聯合會

## 科技類獎項

獎項名稱	單位	發獎機構名稱
中國建設工程魯班獎(境外工程)	中國建築工程(香港)有限公司、中海建築有限公司 — 北大嶼山醫院香港感染控制中心工程	中國建築業協會
建築信息模擬項目大獎	中國建築工程(香港)有限公司	香港特區政府發展局、建造業議會
2022年工程建設十大新技術	中海海龍科技有限公司—模組化集成建築(MIC)關鍵技術研究與應用	中國施工企業管理協會
廣東省專精特新企業	中國建築興業—遠東幕牆(珠海)有限公司	廣東省工業和信息化廳
重慶市科技進步一等獎	中建國際投資(貴州)有限公司正習高速公路項目	重慶市科學技術獎勵工作辦公室
安徽省科學技術獎二等獎	中海海龍科技有限公司	安徽省人民政府
第三屆工程建設行業BIM大賽三等成果(建築工程綜合應用類)	中海海龍科技有限公司	中國施工企業管理協會
廣東省智慧建造試點項目(第一批)	中海海龍科技有限公司—「深圳市國際酒店項目EPC工程總承包II標段」和「深圳中學泥崗校區學生宿舍新增電梯項目」	廣東省住房和城乡建设廳
中國鋼結構協會科學技術獎二等獎	中國建築工程(香港)有限公司	中國鋼結構協會
中國公路學會科技獎二等獎	中海建築有限公司	中國公路學會

## 二零二二年主要榮譽及獎項 (續)



## 安全環保類獎項

獎項名稱	單位	發獎機構名稱
香港環境卓越大獎金獎	中國建築工程(香港)有限公司—有機資源回收中心第二期	香港環境運動委員會
ISA 國際安全獎良好獎	中國建築工程(香港)有限公司—搬遷沙田污水處理廠往岩洞—主體岩洞建造工程地盤及中九龍幹線啟德東工程地盤	英國安全委員會
全球道路聯合會(IRF Global)唯一全球道路成就獎(GRAA)環境保護類	中建國際投資集團有限公司—正習高速項目	全球道路聯合會
公德地盤嘉許計畫公德地盤獎、安全及環境卓越創新獎、傑出環境管理獎三項金獎	中國建築工程(香港)有限公司—將軍澳海水化淡廠第一階段工程地盤	香港特區政府發展局、建造業議會
香港建造商會建造安全大獎及香港建造商會積極推動安全承建商大獎	中國建築工程(香港)有限公司	香港建造商會
建造業安全獎勵計劃2021/2022—土木工程建造地盤銀獎、最佳吊運工作安全表現獎、最佳高處作業安全表現獎	中國建築工程(香港)有限公司—將軍澳至藍田隧道—主要隧道及相關工程	勞工處、職業安全健康局、發展局等16個機構聯合舉辦
連續7年獲頒發「低碳關懷環境、社會及管治(ESG)標籤」；連續5年獲得最高標籤評級(LEVEL 4)	中國建築國際集團有限公司	香港低碳想創坊
連續3年獲頒 LEVEL 3 標籤評級	中國建築工程(香港)有限公司	香港低碳想創坊
獲頒「低碳關懷建築(物料)標籤」、「低碳關懷建築(過程)標籤」，以及最高「碳中和」級評級	香港有機資源回收中心二期項目	香港低碳想創坊
全國建設工程項目施工安全生產標準化工地	中建國際投資集團有限公司—淮南湖山世家項目一期	中國建築業協會
廣東省全國青年安全生產示範崗	中國建築工程(澳門)有限公司	共青團廣東省委、廣東省應急管理廳
最佳職安健地盤金獎	中國建築工程(澳門)有限公司—離島醫療綜合體主體建造工程、新濠影匯二期等8個項目	澳門勞工事務局
廣東省建築業綠色施工示範工程	中海建築深圳國際酒店項目EPC工程總承包II標段	廣東省建築業協會
廣東省房屋市政工程安全生產文明施工示範工地	中國建築工程(澳門)有限公司—中海寰宇時代公館、飛企互聯「互聯網+」產業基地項目	廣東省建築安全協會
全國「安康杯」競賽活動優勝集體	中建國際投資(江蘇)有限公司/中海建築有限公司	中國建築業協會建築安全與機械分會
廣東省房屋市政工程安全生產文明施工示範工地	中國建築興業集團有限公司—華潤廣州增城新塘立交住宅項目及龍光總部中心項目等13個項目	廣東省建築安全協會
廣東省建築業綠色施工示範工程	中國建築興業集團有限公司—中海匯德理花園總承包工程	廣東省建築業協會
廣東省房屋市政工程安全生產文明施工示範工地	中海建築有限公司—國際酒店項目工程、平山小學拆除重建工程項目	廣東省建築安全協會
山西省全國青年安全生產示範崗	中建國際資產管理有限公司—山西省陽泉市郊區蔭營鎮下千畝坪村口蔭營收費站	共青團山西省委、山西省應急管理廳

# 企業公民





## 一個成功的建築項目，

除了控制成本、安全、質量及進度外，環境保護亦是其中一項重要元素。

## 作為對社會負責任的承建商，

集團須在規劃施工時推行綠色管理，為社會締造美好的環境。

## 作為一個具社會責任的企業，

人才培養、回饋社會不遺餘力，為社區帶來關愛、溫暖，共同打造更美好的未來。

## 企業公民 (續)

### 精築幸福，創領潮流

集團作為中國海外集團（簡稱「中海集團」）成員，志存高遠，秉持客戶為本，品質保障，價值創造的核心價值觀，自覺肩負起「我們經營幸福」的神聖使命，矢志成為世界一流的投資建設運營服務商。

我們大力弘揚「全心奮進每一天」的企業精神，「匯聚奮進者，激勵有為者」，整個團隊圍繞戰略實施與目標實現，始終保持著奮發進取的創造活力。

我們憑藉非凡的匠心和愛心，深刻洞悉客戶需求變化，精築幸福，創領潮流，持續引領人居生活方式和行業發展趨勢，積極履行企業公民責任。

### 員工發展及個人成長

#### 一、人才培育

集團聚焦「高管繼任者、核心人才、青年人才」三支隊伍，並根據業務類型逐步完善制定多項人才管理辦法。其中，配合集團發展部署，透過制定青年人才及核心人才等培養管理辦法，全面打通本地員工從畢業生到核心人才再到高管的職業發展路徑，以更科學的職業成長機制，打破員工晉升通道「天花板」。

#### 二、青年發展

集團一直特別重視青年發展，近年重點推出香港「雙百」青年人才發展計劃即每年在港新增招聘的至少1,000名員工中，包括至少100名畢業生及100名實習生，並貫徹「匯聚奮進者，激勵有為者」的人才理念，搭建「5+3+X」青年人才培養體系，持續為香港青年成長成才創造更多機會。



五為五大專業發展配套：包括清晰職業路徑、體系化專業培訓、導師責任制、建築科技實踐、具競爭力薪酬福利，通過制定完善見習工程師、物資管理、安環管理、科技管理及工料測量管理等多項人才管理辦法，從體系上保障青年人才獲得良好職業發展；

三為三大特色學習體驗：包括「千人過河計劃」大灣區發展機會、「幸福委員會」員工關懷活動、「中建義工會」社會公益參與；

[X] 為青年自發活動：為了讓員工拓展潛能、擴闊思維，集團2022年成立「中建香港青年會」，舉辦多元化活動，鼓勵員工在工作以外裝備自己，實現個人發展，創造社會價值。

其中，重點舉辦「2022青年啟航班」，面向逾百名應屆畢業青年員工舉辦入職活動，多次舉辦「高管面對面」活動，通過高管親自宣貫和講解集團戰略及青年人才培養體系，促進青年融入集團「領潮文化」，更好的把握集團和個人發展方向。



### 三、融入大灣區

集團作為在港中資企業，始終以發揮香港與內地的橋梁紐帶作用為己任。「十四五」期間，集團啟動實施「千人過河」計劃，通過參與「大灣區青年就業計劃」、自主組織「前海體驗」及「建築工業化學習交流」等交流培訓，實現派遣1,000名香港員工跨過深圳河，到內地工作生活，以促進香港專業人才與大灣區融合發展，不斷增強香港發展動能。截至目前，「十四五」期間已輸送上百人次高素質、有志向的香港專業人士和青年人才赴內地交流，並為其做好全程支持保障工作。

預計在未來三年，集團將繼續堅定執行「千人過河」計劃，繼續推進大灣區融合合作建設，為支持香港更好融入國家發展大局貢獻力量。

#### 大灣區青年就業計劃

集團積極參與特區政府「大灣區青年就業計劃」，在疫情下通過各方管道累計招聘輸送多名香港籍畢業生到深圳工作。集團作為相關計劃聘用數量最多的企業之一，二零二二年十一月獲香港特區政府行政長官李家超頒發大灣區青年就業計劃「積極參與企業」嘉許獎座。

計劃參加者對大灣區工作生活的反應都十分正面，表示感受到國家日新月異的發展速度，親身感受到大灣區的經濟活力和科技領先，更加激發工作熱誠和愛國情懷，對國家未來的發展充滿信心。



## 企業公民 (續)



### 建築工業化學習交流計劃

為更好擁抱建築工業化的到來，提前佈局未來，二零二二年集團依託深圳龍華裝配式項目及海創裝配式構件工廠，分批次開展「建築工業化學習交流計劃」，通過派遣不同業務條線的港聘骨幹於內地開展為期半年及以上的輪崗學習交流，培養更多的建築工業化實踐人才。

## 四、員工關懷

員工關懷方面，集團「幸福委員會」透過設置員工子女獎學金、舉辦「青春打氣會」、設立運動俱樂部等，恆常性開展各類豐富文體活動等，提升員工的榮譽感及參與感。

工友關愛方面，積極打造「一站（幸福小站）一網（網絡管理）一平台（幸福工友App）」幸福工友關愛體系，提升工友的工作開心指數。

### 員工子女獎學金

在香港回歸祖國25週年之際，集團在香港地區推出「中國建築員工子女獎學金」評選活動。本次評獎分別設置中小學品學兼優獎學金及大學生入學獎學金，旨在獎勵學業成績優異、非學術範疇表現卓越及品行良好的員工子女。評定委員會主要參照申請人子女的學業成績，並綜合考慮其非學術範疇表現（包括但不限於品行、體育、藝術等），最終共選出65名得獎員工子女，每人將獲發港幣3,000至10,000元獎學金。



### 運動俱樂部

公司一直關注員工的人文關懷，透過舉辦和參與各類型文體及公益活動，向社會展現公司「經營幸福」、「全心奮進每一天」的企業理念和領潮文化精神。同時，運動俱樂部將繼續積極透過友誼競技比賽與各界交流切磋、加強聯繫，鼓勵員工積極參與體育活動、貢獻社會，並將體育活動打造成公司對外展示的名片。

目前運動俱樂部旗下有籃球俱樂部、足球俱樂部、登山俱樂部等分支組織，代表公司參與各界文體活動及公益活動。二零二二年，運動俱樂部在多項活動比賽上取得亮麗的成績。其中，足球俱樂部榮獲二零二二年「建造業議會盃草地足球聯賽」金碟組冠軍及二零二二香港亞洲青年協會「回歸盃」草地足球聯賽亞軍；另外，籃球俱樂部榮獲二零二二國慶盃籃球邀請賽「亞青盃」季軍。

## 環境政策

集團建立並貫切實施ISO14001:2015環境管理體系，制定環境目標，致力檢討和持續改善環境管理體系以提升環境表現。集團所有員工必須遵照執行《環境政策》。

## 環境風險防範機制

集團環境相關的風險主要存在於地盤的運作，若地盤違反環保法律法規而遭受檢控，後果將影響集團聲譽及新工程中標機會。

在防範違反環保法律法規方面，各地盤須預先透過環境因素、合規義務及風險評估，確定與其作業範圍相關的主要環境因素並嚴格遵守標準工作程序第十二號《環境管理工作程序》要求編制項目環境管理計劃，進行施工。

安全環保部負責監察地盤運作，確保符合法律法規及合約環保要求，例如監察地盤遵守「噪音管制條例」的情況，安全環保部會先鎖定工期緊張的高風險地盤，安排假日及夜間突擊巡查，檢查地盤執行《地盤施工噪音管理工作程序》的情況，另外，要求所有地盤預先提交《地盤假日／夜間施工報備表》加強整體監管，確保地盤遵守相關法例法規。針對施工時可能出現的環境污染，集團亦透過引入並推動使用創新環保設備，例如，實時空氣質素監測噴霧降塵系統，加強施工的環境管理。另外，安全環保部會將地盤潛在違例情況即時印發「環保警示」通知我司其他地盤，要求地盤作出相應預防措施，避免遭受檢控。集團環境管理體系於二零一六年更新並獲ISO14001:2015認證，整體提升合規義務及環境風險管理。二零二二年，集團環境管理體系外部審核，沒有發現任何不符合點或可改善點。

## 積極推動可持續低碳建築

隨著國家提出「3060」雙碳目標，香港政府亦提出2050年前實現碳中和的目標，綠色建築逐漸成為行業的發展趨勢，集團作為行業的領先者，一直致力推廣綠色建築，持續審視及減少業務對環境可能造成的負面影響，持續投入創新建築科技及技術，推廣低碳項目試點經驗，引領行業低碳轉型。集團旗下中建香港以有機資源回收中心第二期項目(O-PARK2)為試點，採用集成化設計流程(IDP)設計建造，推行綠色建材及可再生能源，發展BIM 7D、MiC、DiMA、3D打印、BIPV、CCUS(碳捕集利用和封存

技術)等智慧化建造技術減低施工期的碳排放，此外亦應用C-SMART智慧工地管理平台及「碳中和雲平台」等數字化管理系統，提升碳核算的精度及效率。配合通過香港交易所碳交易市場Core Climate購買碳信用作碳中和抵消，實現項目施工期碳中和。集團將總結項目減碳經驗，進一步加強綠色低碳建造技術研發和推廣應用，積極助力碳達峰、碳中和目標實現。

地盤整體節能減排方面，集團不斷追求卓越，旗下中建香港及中國海外房屋工程有限公司於二零一九年更新能源管理體系認證至ISO50001:2018版。同年中國建築基礎工程有限公司亦取得相關認證。二零二二年，各公司能源管理體系外部審核均沒有發現任何不符合點或可改善點。

隨著社會對建築環境質素的關注提升，政府部門及私人發展商對綠色建築的施工要求也越來越高，中建香港自二零一五年起加入香港綠色建築議會成為機構會員，二零二一年起升格成為雲石贊助機構會員，進一步推動香港的綠色建築發展。集團積極鼓勵及資助員工參加綠建專才(BEAM Pro)培訓及考取BEAM Pro資格，為綠色建築工程項目的施工和管理提供專業意見，令項目更具綠色效益。現時集團已有逾六十名員工取得了綠建專才資格。

在集團上下的共同努力，成績有目共睹。集團旗下中建香港憑藉O-PARK2在低碳「智」造方面的卓越表現，成為二零二二年度獲得聯合國工業發展組織2022全球方案徵集(UNIDO Global Call 2022)全球冠軍獎的唯一建築企業。亦獲得了由環境運動委員會聯同環境保護署及九個機構合辦的2021香港環境卓越大獎—建造業界別—金獎。將軍澳海水化淡廠第一階段工程、廣華重建項目一期和青山公路擴闊工程分別獲得了由發展局、建造業議會等舉辦的第二十八屆公德地盤嘉許計劃傑出環境管理獎—金獎、銀獎及銅獎。此外，將軍澳海水化淡廠第一階段工程、浸會大學學生宿舍及教學樓工程及廣華醫院重建項目一期亦獲得了同屆公德地盤嘉許計劃安全及環境卓越創新獎—金獎、銀獎及銅獎。黃竹坑站第二期發展項目榮獲業主頒發綠色建築工地獎—金獎及卓越綠色領導獎—白金獎。另外，

## 企業公民 (續)

集團旗下中建香港、中國海外房屋工程有限公司、中國建築基礎工程有限公司、中國建築機電有限公司及愛銘建築(國際)有限公司獲得了由香港建造商會舉辦的2022香港建造商會環境大獎。各種來自政府、業界的環保獎項對集團在環境管理及推動業界可持續發展方面的努力作出了充份肯定。

集團一如以往積極參與社會環保活動，年度「中建環保日」活動，二零二二年集團舉辦「施工期碳中和地盤考察活動」，參加者現場觀摩中國首個承諾施工期實現碳中和的綠色建築項目－O-PARK2。項目通過可持續管理，技術創新，支持自願減排項目實現施工期碳中和及開發建造業碳資產的經驗值得其他地盤借鏡。另外，各地盤於六月份舉行收集過期安全帽行動，將所收集過期安全帽送交回收商循環再造，一方面提醒工友注意安全帽有效期，同時亦減少廢物及減少耗費資源。

集團亦要求分包商遵守《環境政策》，並於項目進行期間定期與分包商舉行會議，討論環境相關問題，共同改善整體環境表現。此外，為對蚊蟲相關法例要求及防治方法有更深入認識，集團邀請了香港食物環境衛生署官員為同事舉辦防治蚊蟲講座，加強地盤蚊蟲防治工作的成效，提升整體工作環境衛生。

### 安全及健康

集團對保障集團及分包商員工安全及健康的承諾促使我們不斷檢討和投放足夠的資源，持續優化集團的安全管理體系，完善公司各項安全管理制度及指引，推廣公司安全文化及持續提升安全管理水平。集團安全管理體系參照ISO 45001:2018，並持續執行及完善安全管理制度。

集團致力推動落實安全管理工作，確保符合法例法規及工程合約中安全及健康要求，各單位對工程項目進行一系列針對性風險評估及安全施工監管，做好對員工的安全培訓和推廣工作，有效控制施工風險，防止意外及避免嚴重事故發生。集團旗下中建香港近年於新開地盤大力推行智能安全(Smart Safety)系統，透過物聯網、人工智能等先進科技，實現施工現場化管理，加強監察及預警，大大減少工地施工風險及事故發生。

集團積極推行多項防疫措施，包括提供自動消毒機及推行電子化人員健康申報系統，並確保各地盤防疫物資供應充足，同時亦編寫了公司防疫工作指引，上下一心，共同抗疫。

在集團各單位共同努力下，多個施工項目更加獲得業界及業主頒發多個大獎，其中包括第28屆公德地盤嘉許計劃新建工程兩個金獎，兩個銀獎及兩個銅獎，建造業議會主辦的「生命第一」比賽金獎，建造業安全獎勵計劃2021/2022獲得最佳高處工作安全表現獎、最佳吊運工作安全表現獎及二個銀獎，二零二一年度港鐵物業工程部安全承建商獎，香港機場管理局－三跑道項目處二零二二年兩季度最佳工地安全獎，二零二一年度香港建造商會積極推動安全承建商大獎。足見集團的安全及健康政策及實施情況獲業界充份肯定。

### 社會公益

在中海集團「關愛社會」義工總會的領導下，集團於二零一九年六月正式成立中國建築「關愛社會」義工分會(以下簡稱「3311義工分會」)，秉承「我們經營幸福」的企業使命，成立至今已發展超過2,100名義工。二零二二年，3311義工分會持續完善「4+x」(老有所依、壯有所用、少有所懷、居有所葺，及員工自主創新空間)的義工服務體系，全年參與義工超2,800人次，服務時數逾15,000小時。



### 「共創明Teen」計劃

持續發揮青少年精準扶貧方面的長期實踐經驗，主動響應參與特區政府「共創明Teen」計劃，包括提供超過60名候選友師、多項團體活動及捐款，助力中海集團成為計劃合作夥伴委員會的策略夥伴。

義工友師將與基層家庭初中學員展開至少一年的「一對一」師友配對，為學員提供生涯規劃及正向價值觀等指導，助力協助解決跨代貧窮問題。

### 多元化社區義工活動

廣泛調動項目一線力量，主動了解社區需求，積極進行家居修繕、「小小工程師工作坊」、護老院探訪、自發性清潔及環保農作活動等多元化社區義工活動。

### 組織保障

開展社會責任工作除了義工的愛心和熱情外，組織保障也同樣重要。集團通過完善義工分會組織架構、落實工作規範及激勵機制，包括企業高管帶頭參與、義工補假、優秀義工評選等，持續提升管理效能，使集團內部形成良好的義工氛圍，吸引到更多員工及家屬、客戶及社會團體加入到公益事業中，廣泛團結愛國愛港力量，一道為香港社會帶來正能量。

### 獲獎情況

憑藉推動義務工作的卓越貢獻和成就，集團過去兩年間獲得特區政府及社會各界的高度讚譽，也在義務工作領域拿下多項重量級獎項。其中，獲得由民政及青年事務局局長與義務工作發展局頒發的「2022香港義工獎 — 企業（義工時數）金獎」。



## 企業公民 (續)

### 投資者關係

#### 管理層高度重視

集團管理層相信，積極促進投資者關係，可以提升公司治理水準，並強化公司價值創造能力，集團將投資者關係工作視為重點工作之一，管理層高度支持，執行團隊加大投入，在二零二二年度取得了良好的工作成效。

除業績發佈會外，集團管理層亦親身參與多場業績路演和投資者論壇，直面投資者的問題和期許；開展投資者調研活動，切實聆聽投資者的訴求與建議，並作為製訂集團發展戰略的重要考量。

#### 多元化溝通方式

集團秉持透明高效、主動全面的態度，保持與股東和投資者的恆常高效溝通。集團於二零二二年內，參與多場投資會議及論壇，會見投資者200餘家次，及時分享對市場、行業的見解，介紹集團自身發展戰略、經營情況，以此增進投資者對公司的瞭解和信心。

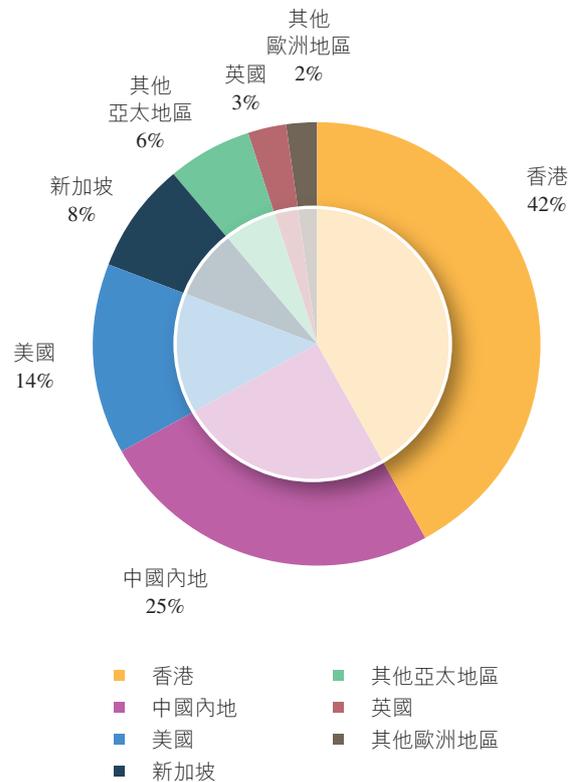
此外，集團克服疫情影響，在確保防疫安全與社交距離的前提下，邀請投資者參訪深圳龍華人才安居樟坑徑及O-PARK2項目反向路演，讓投資者切身感受公司MiC、BIPV、超低碳建材、智慧建造技術、碳中和雲平台、C-SMART智慧工地等多項綠色建造技術和建築科技產品的發展。

#### 傑出表現獲境內外投資者認可

集團積極參與境內機構舉辦的投資策略會和境外機構舉辦的各類投資者會議，在持續吸引內地投資者的同時，保持與境外投資者的密切溝通，有效維護境外股東結構穩定。

集團多年來在企業管治及持份者參與方面的努力備受市場認可，獲得《機構投資者》「2022年度亞洲區公司最佳管理團隊」榜單工業行業「受尊崇公司」、「華富卓越投資者關係大獎2021」等多個獎項。

#### 集團會見股東及投資者地區分佈：



## 二零二二年主要投資者關係活動：

## 一月

- 第二十二屆瑞銀大中華研討會

## 三月

- 二零二一年度業績投資者及分析師簡報會
- 二零二一年度業績投資者電話會
- 第二十一屆瑞士信貸亞洲投資會議

## 四月

- 二零二二年第一季度業績投資者電話會

## 五月

- 摩根大通投資大會
- 滙豐投資大會

## 六月

- 花旗銀行二零二二年泛亞地區投資者會議
- 美銀證券二零二二年創新中國會議
- 光大證券大會

## 七月

- 二零二二年瑞銀線上亞洲工業和基建公司日
- 美銀中國汽車/工業材料與能源會議

## 八月

- 二零二二年中期業績投資者及分析師簡報會
- 二零二二年中期業績投資者電話會

## 九月

- 二零二二年花旗工業行業投資者年會

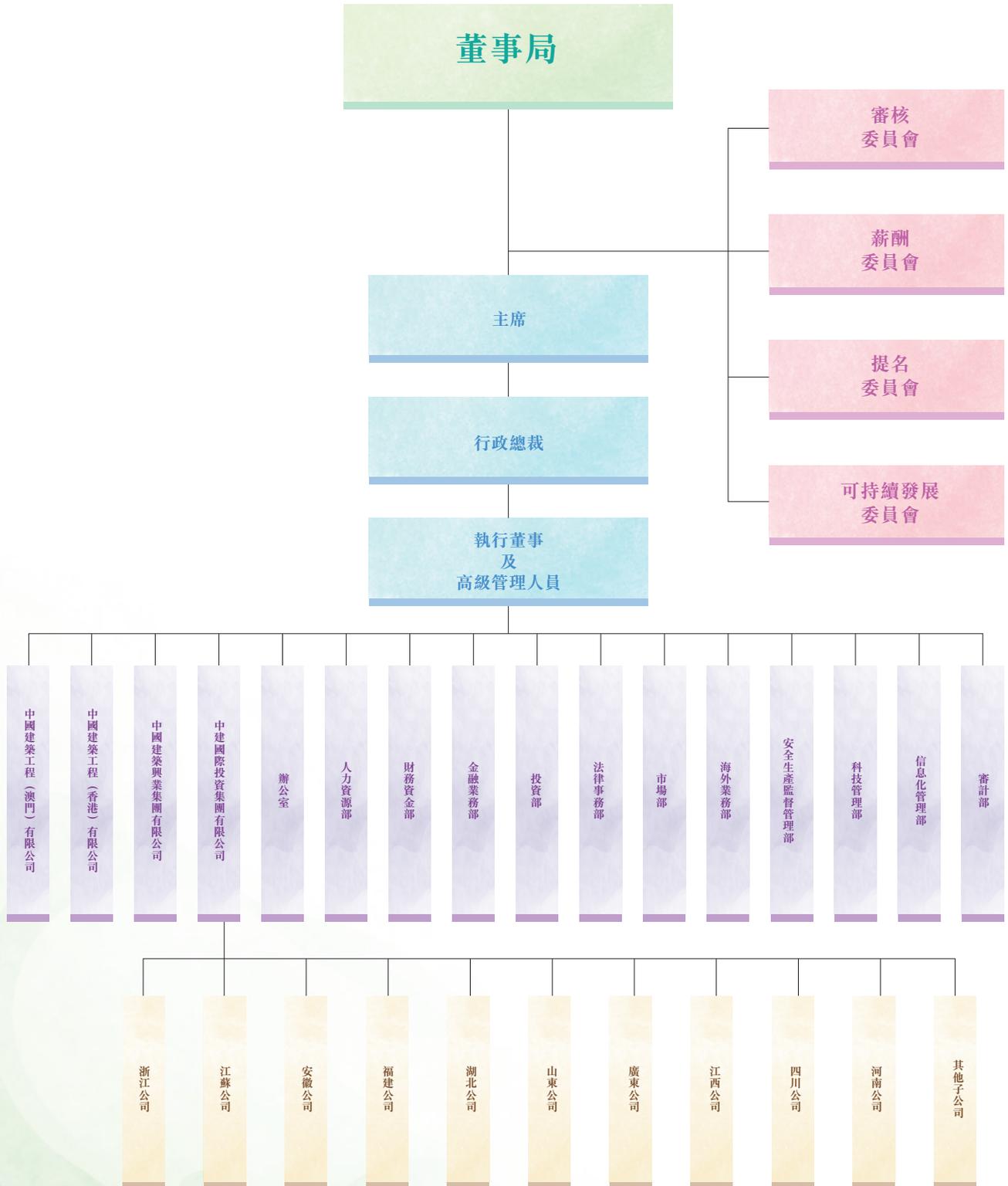
## 十月

- 二零二二年第三季度業績投資者電話會
- 二零二二年美銀證券亞洲信用會議
- 高盛 2022中國投資論壇

## 十一月

- 二零二二年高盛中國投資論壇
- 二零二二年花旗銀行中國投資者峰會
- 二零二二年美銀證券中國年會
- 安信策略會
- 深圳龍華人才安居樟坑徑項目綫下路演
- 香港O·PARK2項目綫下路演

# 董事及行政架構



## 董事及行政架構 (續)

## 董事局成員

## 張海鵬先生

主席兼執行董事

可持續發展委員會成員

現年四十七歲，於二零一七年七月十三日獲委任為本公司執行董事、於二零一八年八月二十一日獲委任為本公司行政總裁及於二零二三年二月二十四日獲委任為本公司主席，不再擔任本公司行政總裁職務。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以及南開大學高級管理人員工商管理碩士學位，並擁有正高級工程師職稱。張先生於二零零零年加入中國建築集團有限公司（「中建集團」），於二零零二年派駐本集團。他自二零零八年起任本集團若干附屬公司的董事。目前，張先生為中國建築興業集團有限公司（「中國建築興業」，為本公司在聯交所上市的附屬公司）的主席兼非執行董事及本公司控股股東中國海外集團有限公司的董事。張先生在投資、建築工程管理方面逾二十三年經驗。

## 顏建國先生 太平紳士

非執行董事

現年五十六歲，於二零一九年三月二十二日獲委任為本公司主席兼非執行董事，及於二零二三年二月二十四日起，顏先生辭任本公司主席職務，並繼續擔任本公司非執行董事。顏先生於一九八九年畢業於重慶建築工程學院（現為重慶大學）工業與民用建築專業，並於二零零零年取得北京大學光華管理學院工商管理碩士學位，及於二零一七年取得武漢大學市場營銷專業博士學位。顏先生於一九八九年加入中建集團，曾兩次獲派駐中國海外發展有限公司（「中國海外發展」）工作。其中，一九九零年至一九九二年間，歷任中海企業發展集團有限公司（「地產集團」，為中國海外發展全資附屬公司）深圳公司地盤工程師、部門負責人等職務；二零零一年至二零一一年再次獲派駐中國海外發展工作，歷任地產集團廣州公司助理總經理、上海公司副總經理、蘇州公司總經理、上海公司總經理、地產集團董事副總經理兼華北區域公司總裁。二零一一年至二零一四年六月在中建集團工作期間，顏先生曾任辦公廳主任、信息化管理部總經理、首席資訊官及助理總經理等職務。

顏先生於二零一四年六月加入龍湖地產有限公司（於香港上市），並於二零一六年十二月五日離任，期間曾任該公司執行董事、高級副總裁等職務。顏先生於二零一七年一月一日起任中國海外發展執行董事兼行政總裁，並於二零一七年六月十三日起任中國海外發展主席並繼續擔任中國海外發展行政總裁，於二零二零年二月十一日起不再兼任中國海外發展行政總裁。



## 董事及行政架構 (續)

顏先生目前除了擔任中國海外發展主席兼執行董事及中國海外發展若干附屬公司的董事外，亦為中國海外集團有限公司（「中海集團」）董事長兼總經理及中海集團若干附屬公司的董事，以及中國人民政治協商會議第十四屆全國委員會委員。根據證券及期貨條例，中海集團為本公司之主要股東。顏先生亦曾出任中海物業集團有限公司（於香港上市）主席兼非執行董事及中國海外宏洋集團有限公司（「中海宏洋」）（於香港上市）主席直至二零二零年二月十一日，及出任中海宏洋非執行董事直至二零二一年四月二十二日。顏先生擁有約三十三年建築企業、房地產企業投資及管理經驗。

### 陳曉峰先生

非執行董事

現年六十歲，於二零二一年八月十七日獲委任為本公司非執行董事。陳先生畢業於吉林財貿學院（現為吉林財經大學），持有經濟學學士學位，並擁有高級經濟師職稱。陳先生於一九八四年加入中建集團，並於二零一六年獲委任為中海集團之常務董事兼財務總監。彼目前亦為中海集團旗下若干附屬公司的董事。根據證券及期貨條例，中海集團為本公司之主要股東。陳先生擁有逾三十二年建築及地產企業管理及財務管理經驗。

### 王曉光先生

執行董事兼行政總裁

現年四十歲，於二零二三年二月二十四日獲委任為本公司執行董事兼行政總裁。王先生畢業於同濟大學，及持有香港理工大學建築及房地產學碩士學位，並擁有高級工程師職稱。王先生於二零零五年加入本集團，他自二零二零年起擔任副總裁及自二零一五年起任本集團若干附屬公司的董事。王先生在投資、建築工程管理方面有逾十八年經驗。

### 周漢成先生

執行董事兼財務總監

可持續發展委員會主席

現年五十三歲，於二零零四年四月二十一日獲委任為本公司董事，其後於二零零五年六月一日獲任命為本公司執行董事。周先生畢業於上海財經大學，並持有英國謝菲爾德大學工商管理碩士學位。他為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。周先生於一九九二年加入本集團，他自二零零三年起任本集團若干附屬公司的董事及財務總監。周先生於企業融資、會計核算及投資管理方面擁有逾三十一年經驗。



## 董事及行政架構 (續)

**孔祥兆先生**

執行董事、副總裁

現年六十四歲，於二零一一年六月八日獲委任為本公司執行董事。孔先生畢業於英國普里茅斯大學。他為香港工程師學會及英國結構工程師學會會員。孔先生於一九九六年加入本集團，他自二零零零年起任本集團若干附屬公司的董事。現時，孔先生為香港建造商會有限公司之副會長及香港建造商會慈善基金有限公司之董事。孔先生在建築管理及規劃方面有逾四十一年經驗。

**李民橋先生** 銅紫荊星章、太平紳士

獨立非執行董事

薪酬委員會主席

審核委員會成員

提名委員會成員

可持續發展委員會成員

現年四十九歲，於二零零五年六月一日獲委任為本公司獨立非執行董事。李先生持有美國西北大學凱洛格管理學院工商管理碩士學位、英國劍橋大學法學院碩士及學士學位。他是英國律師會及香港律師會會員，亦是香港金融學院會員，更獲香港銀行學會頒授榮譽銀行專業會士名銜。

他於2022年獲香港特別行政區政府頒授銅紫荊星章，以表揚其對社會的貢獻。李先生現任東亞銀行有限公司聯席行政總裁。他現為中國人民政治協商會議上海市委員會委員及香港青年聯會參事。李先生是香港華商銀行公會主席、香港銀行學會副會長，及香港強制性公積金計劃管理局強制性公積金行業計劃委員會委員。他亦是香港公益金董事及其執行委員會成員、救世軍港澳軍區顧問委員會成員，以及香港大學職業退休計劃受託人。此外，他為負責推選香港特別行政區行政長官及立法會議員之選舉委員會委員，及香港特別行政區第十四屆全國人民代表大會代表選舉會議成員。李先生現任信和集團旗下兩間上市公司（信和置業有限公司及尖沙咀置業集團有限公司）及中遠海運港口有限公司之獨立非執行董事。他曾出任The Berkeley Group Holdings plc（在倫敦上市）之非執行董事。除特別註明外，上述公司均在香港上市。



## 董事及行政架構 (續)

### 梁海明博士

獨立非執行董事

審核委員會成員

薪酬委員會成員

提名委員會成員

可持續發展委員會成員

現年六十八歲，於二零零五年六月一日獲委任為本公司獨立非執行董事。梁博士持有香港中文大學訊息工程博士學位、多倫多大學應用土木工程學士學位及應用科學建築管理碩士學位、中國人民大學法學碩士學位。梁博士是香港工程師學會、香港仲裁司學會、香港營造師學會、美國土木工程師學會、英國土木工程師學會及電氣電子工程師學會資深會員。他於工程、投資、建築及項目管理方面擁有逾四十六年經驗。他於香港多間私人公司擔任董事。梁博士亦為仲良集團有限公司之主席兼行政總裁，該公司從事投資及糾紛處理。

### 李承仕先生 金紫荊星章、OBE、太平紳士

獨立非執行董事

審核委員會主席

提名委員會主席

薪酬委員會成員

可持續發展委員會成員

現年八十歲，於二零零五年九月一日獲委任為本公司獨立非執行董事。李先生為專業工程師，是香港工程師學會及英國土木工程師學會資深會員。李先生畢業於香港大學並取得理學(工程)學士學位，其後便任職公務員。他曾歷任不同職級及不同部門，於一九九四年獲委任為拓展署署長，於一九九九年獲委任為工務局局長。退休後，李先生一直積極參與公共服務，包括建造業議會、香港科技園公司、香港設計中心、西九文化區管理局董事局轄下之發展委員會、香港數碼港管理有限公司、香港機場管理局、扶貧委員會轄下之青年教育、就業和培訓專責小組、創意智優計劃審核委員會、機場保安有限公司等。李先生在工程及建築方面擁有逾五十七年經驗。



## 董事及行政架構 (續)

**王惠貞女士** 金紫荆星章、太平紳士

獨立非執行董事

審核委員會成員

薪酬委員會成員

提名委員會成員

可持續發展委員會成員

現年六十二歲，於二零二二年三月二十五日獲委任為本公司獨立非執行董事。王女士畢業於英國曼徹斯特大學，於一九八五年獲得科技學院理學（榮譽）學士學位並於一九八六年獲得科技學院理學碩士學位。王女士於一九八七年至一九九二年期間任職於中國銀行，先後分別擔任香港分行副經理及澳大利亞分行交易員職務。王女士於一九九三年加入家族企業，業務涵蓋實業投資、零售、酒店和綜合性項目。現任王新興有限公司董事總經理。

王女士多年來致力服務社會，擔任多項公職，現任：全國政協常務委員、全國政協提案委員會副主任、中華全國婦女聯會執委、工業貿易諮詢委員會委員、香港商業道德發展諮詢委員會委員、懲教署社區參與助更生委員會委員、香港貿易發展局一帶一路及大灣區委員會委員、香港浸會大學校董會及諮議會委員、九龍社團聯會會長、香港中華總商會副會長、香港再出發大聯盟副秘書長、香港友好協進會發展基金主席團主席、香港各界扶貧促進會名譽主席、香港義工聯盟常務副主席、團結香港基金顧問、香港廣西社團總會永遠會長及港區婦聯代表聯誼會永遠會長等。

**高級管理人員****楊衛東先生**

高級副總裁

現年五十三歲，畢業於安徽建築大學，及持有澳大利亞國立南澳大學工商管理碩士學位，並擁有高級工程師職稱。楊先生於一九九九年加入本集團，他自二零零七年起任本集團若干附屬公司董事。楊先生在建築工程管理方面有逾三十三年經驗。

**張杰先生**

高級副總裁

現年三十九歲，畢業於天津大學，及持有澳門大學工商管理碩士學位，並擁有高級工程師職稱。張先生於二零零七年加入本集團，他自二零一八年起任本集團若干附屬公司的董事。張先生在建築工程、投資、人力資源管理方面有逾十六年經驗。

**羅海川先生**

副總裁

現年四十三歲，畢業於哈爾濱工業大學，及持有香港浸會大學工商管理碩士學位，並擁有高級工程師職稱。羅先生於二零零三年加入本集團，他自二零一一年起任本集團若干附屬公司的董事。羅先生於二零一五年九月至二零一八年八月期間擔任中國建築興業的執行董事。他在投融資、人力資源管理方面有逾二十年經驗。

## 董事及行政架構 (續)

### 趙小琦先生

副總裁、總法律顧問

現年四十八歲，畢業於清華大學，及持有中國人民大學的工商管理碩士學位，並擁有高級經濟師職稱。趙先生於一九九七年加入中建集團，於二零零一年派駐本集團，他自二零一零年起任本集團若干附屬公司的董事。趙先生在人力資源管理及法律事務方面有逾二十六年經驗。

### 周文斌先生

副總裁

現年五十六歲，畢業於中南財經政法大學，及持有華中科技大學博士研究生學歷、博士學位，並擁有高級會計師和高級經濟師職稱。周先生於一九九九年加入中國海外集團，於二零零五年派駐本集團，他自二零零五年起任本集團若干附屬公司的董事。周先生在企業財務、會計及投資管理方面有逾三十四年經驗。

### 劉國兵先生

副總裁

現年四十五歲，畢業於東南大學，並擁有高級工程師職稱。劉先生於二零零零年加入中建集團，於二零零五年派駐中國海外集團，於二零零八年十二月至二零一四年二月期間曾任中國海外發展若干附屬公司的董事，於二零一四年二月至二零一八年七月期間曾任中海宏洋若干附屬公司的董事，並於二零二三年派駐本集團。劉先生在投資、企劃、房地產開發方面有逾二十二年經驗。

### 黃江先生

副總裁

現年四十八歲，畢業於重慶建築大學（現為重慶大學），及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，並擁有高級工程師職稱。黃先生於一九九七年加入中建集團，於二零零零年派駐本集團，他自二零零七年起任本集團若干附屬公司董事。現時，黃先生為中國建築業非執行董事。他在合約和項目管理方面有逾二十六年經驗。

### 田樹臣先生

投資總監

現年五十七歲，田先生畢業於大連理工大學。他為英國特許建造學會的會員。田先生於一九八八年加入中建集團，於一九九一年派駐本集團，他自二零零三年起任本集團若干附屬公司的董事，並於二零一零年八月十二日至二零二一年十二月二十二日期間曾任本公司執行董事。田先生在建築工程及項目管理方面有逾三十五年經驗。



## 董事及行政架構 (續)

**張明先生**

助理總裁

現年四十歲，畢業於哈爾濱工業大學，及持有香港理工大學建築及房地產學碩士學位，並擁有高級工程師職稱。張先生於二零零六年加入中建集團，於二零一零年派駐本集團，他自二零一六年起任本集團若干附屬公司的董事。張先生在建築工程、行政及人力資源管理方面有逾十七年經驗。

**周志軻先生**

投資者關係總監

現年三十九歲，畢業於華中科技大學及英國諾丁漢大學，並持有管理學碩士學位。周先生為特許金融分析師持證人。周先生於二零零七年加入中國海外集團，並於二零一四年派駐本集團，他自二零一九年起任本集團附屬公司的董事。周先生在資本市場、企業融資和企業戰略方面有逾十五年經驗。他曾連續八年被《機構投資者》票選為亞洲區高管團隊(工業行業)「最佳投資者關係官」。

**米翔先生**

助理總裁

現年四十七歲，畢業於西北建築工程學院(現為長安大學)，及持有西安交通大學項目管理碩士，並擁有正高級工程師職稱。米先生於二零零三年加入本集團，他自二零零九年起任本集團若干附屬公司的董事。米先生在項目管理方面擁有逾二十五年的經驗。

**張宗軍先生**

助理總裁

現年四十六歲，畢業於長安大學，並擁有正高級工程師職稱。張先生於二零零一年加入中建集團，於二零零五年派駐本集團，他自二零一四年起擔任本集團若干附屬公司的董事。張先生在裝配式建築、智能建造、模塊化集成建築、工程管理方面有逾二十一年經驗。



## 企業管治報告

### 企業管治常規

本公司董事局（「董事局」）深明良好企業管治是本公司邁向成功的關鍵，並增加股東價值。董事局已致力保持高水準之商業道德、健康之企業文化及良好的企業管治守則。

截至二零二二年十二月三十一日全年內，本公司已採納及遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四企業管治守則所載之所有守則條文。

### 企業策略、業務模式及文化

本集團奉行「慎微篤行，精築致遠」的核心價值觀，嚴守行業規範，秉承敬業之心，積極踐行中國建築「品質保障，價值創造」之理念，拼搏進取、持續創新，通過個人價值的不斷提升與團隊戰鬥力的完美釋放，將集團打造成新時期與股東、員工、社會「和諧共贏」的新典範。不斷向「具備較強競爭力的國際綜合型建築及基建投資企業」的目標願景邁進。

秉承著「誠信、創新、超越、共贏」的企業精神，經過近四十年的發展，本集團已形成「中國內地、香港、澳門、海外」四大業務區塊，根據「科技+投資+建築+資產運營」發展戰略，充分發揮全產業鏈優勢，全面推進企業高質量發展。

### 董事局

董事局管治本集團及負責整體管理本集團的業務。其致力於本集團的整體策略、政策及業務計劃、監察本集團的財務表現、內部監控、風險管理（包括可持續發展風險）。執行董事及高級管理人員則負責本集團的日常營運，而非執行董事負責審查本集團的表現以達到已定的企業目標和目的，並監察業績表現報告。



## 企業管治報告 (續)

董事局的組成及於二零二二年十二月三十一日全年內每名董事出席董事局會議、股東周年大會及股東特別大會之記錄如下：

姓名	出席次數／合資格出席次數		
	董事局會議	股東周年大會	股東特別大會
<b>主席兼執行董事</b>			
張海鵬(於二零二三年二月二十四日獲委任為主席)	4/4	1/1	1/1
<b>非執行董事</b>			
顏建國(於二零二三年二月二十四日辭任主席)	4/4	1/1	1/1
陳曉峰	4/4	1/1	1/1
<b>執行董事</b>			
王曉光(行政總裁)(於二零二三年二月二十四日獲委任)	不適用	不適用	不適用
周漢成	4/4	1/1	1/1
孔祥兆	4/4	1/1	1/1
<b>獨立非執行董事</b>			
李民橋	4/4	1/1	1/1
梁海明	3/4	1/1	1/1
李承仕	4/4	1/1	1/1
王惠貞(於二零二二年三月二十五日獲委任)	3/3	1/1	1/1

董事之履歷資料載於本公司之二零二二年年報「董事及行政架構」一節。載有履歷資料及載明獨立非執行董事的最新董事名單已登載於本公司網站。本公司亦已在香港交易及結算所有限公司(「香港交易所」)及本公司網站內設存最新的董事名單，並列明其角色和職能。

年內，召開了四次董事局會議。董事局在會議上批准本公司之年度、中期及季度業績；考慮派發末期股息及批准派發中期股息；討論本公司的營運情況及批准財務預算計劃；考慮及批准已提交的報告、本公司重大及關連交易、續任本公司非執行董事、委任本公司獨立非執行董事、本公司若干政策(包括反貪污政策、舉報政策、經修訂之董事局成員多元化政策、經修訂之股東通訊政策)及董事局獨立性評估機制。於年內，董事亦透過傳閱附有理據說明的決議案，參與考慮及批准本公司非日常營運事宜。高級管理人員隨時解答由董事局提出的非日常營運事宜的查詢。

全體董事均會收到董事局會議及董事局轄下委員會會議通告及議程草稿，供董事表達意見、考慮及加入任何事項於會上商討。

## 企業管治報告 (續)

董事局定期召開董事局會議。每次會議均預早訂定舉行日期及不少於十四天發出通知，促使有權出席會議的董事皆有機會騰空親身出席及有足夠時間提出商討事項列入會議議程。為確保所有董事有充分資料作出討論，會議文件於召開會議前三天送交所有董事。

所有董事與公司秘書保持聯繫並可享用公司秘書服務，以確保董事局遵守會議程序及所有適用法律、規則及規例。若有關管治及規管法律、規則及規例有所變動，公司秘書會發放最新資料予董事局。

董事局及董事局轄下委員會的會議記錄由公司秘書負責整理撰寫，並於每次會議結束後合理時間內將會議記錄初稿送與會董事提意見。會議記錄載有達至的決定、提出的任何關注及所表達的反對意見。所有董事均有權查閱董事局及董事局轄下委員會的會議記錄。董事可為履行其職責而尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。若董事局會議議事內容涉及大股東或董事的利益衝突，而董事局認為該等為重大利益衝突，有關事項將以舉行董事局會議（而非書面決議）方式處理。董事局會確保有足夠的獨立董事參與討論及表決相關決議案，而涉及利益的董事則須就該決議案放棄表決。

本公司已就董事可能會面對的法律行動，購買董事及高級管理人員責任保險。

董事可在任何時間查閱本公司的資料。董事局獲提供每月營運資料，其中包括本公司之最新表現及資料。董事可向高級管理人員獨立索取資料。

除了非執行董事外，所有執行董事為全職並有足夠時間處理本公司的事務。所有董事須履行其作為本公司董事的職責及其作為董事於普通法的責任。獨立非執行董事佔董事局不少於三分之一席位。董事局／提名委員會定期檢討董事局的組成以確保董事局在專長、技能及經驗各方面可互補以配合本公司的業務需要。本公司會向每名新委任的董事就本集團之業務及運作作出適當的介紹。

董事已在履歷資料內披露其於公眾公司或組織擔任職位的數目及性質，以及其他重大承擔。亦已提醒董事，倘若該等資料有任何變動應及時通知本公司，並每半年向本公司確認有關資料。董事局於年報及中期報告內已匯報有關變動。

作為持續專業發展課程的一部分，於二零二二年內，本公司的所有董事，即張海鵬先生、顏建國先生、陳曉峰先生、周漢成先生、孔祥兆先生、李民橋先生、梁海明博士、李承仕先生及王惠貞女士，均已閱讀由本公司提供之最新的法律及法規資料及／或參加講座。此外，個別董事亦參與其他研討會及／或閱讀有關履行上市公司董事的角色、職能及責任，關於環境、社會及管治，以及進一步提升其專業領域的資料。董事已向公司秘書提供其於年內的培訓記錄。



董事局成員之間並無家屬或其他重大的關係。

本公司注意到有效的溝通能提升生產力及加強團隊合作。本公司的執行董事、高級管理人員、中層管理人員、地盤管理人員及海外附屬公司管理層（以視像會議形式）定期召開會議。於會上，有關單位匯報本公司的整體工作進展、傳遞本公司的戰略信息、檢討本公司在建工程的優點及缺點，並預留足夠時間予與會者提問及表達彼等的意見，確保不同等級的管理層有恰當的溝通。

## 主席及行政總裁

主席及行政總裁構成本公司管理上的兩個關鍵層面。主席負責董事局的管理，而行政總裁則負責業務的日常管理。該等責任均予以明確區分，以確保權力和授權之均衡分佈，不致權力集中於同一人。

主席負責領導董事局，確保所有董事在董事局會議前能收到適當及充分的資料，使董事局能有效地運作，並履行其應有的職責。主席提倡公開的文化及鼓勵董事發表彼等意見。主席亦會在沒有執行董事在場時與獨立非執行董事會面，並確保本公司制定良好的企業管治常規及程序。

行政總裁負責本集團的營運。行政總裁連同其他執行董事合力履行董事局採納之政策，並就本集團整體營運及管理向董事局負責。行政總裁亦與高級管理人員一起決定本集團的風險水平及可承受風險程度；制定風險管理策略及實施適合的行動計劃管理及監控風險。

於年內，顏建國先生為本公司之主席兼非執行董事，及張海鵬先生為本公司之執行董事兼行政總裁。

於二零二三年二月二十四日，顏建國先生辭任主席職務，並繼續擔任本公司非執行董事職務，張海鵬先生獲委任為主席及不再擔任本公司行政總裁職務，及王曉光先生獲委任為本公司執行董事兼行政總裁。

## 非執行董事

除了顏建國先生及王惠貞女士並無指定任期外，所有非執行董事的任期均為三年。根據本公司的組織章程細則，所有由董事局委任的董事（包括非執行董事）僅留任至本公司下次股東大會（倘為填補臨時空缺）之時或至本公司下一屆股東周年大會（倘為增加董事局成員）之時，並符合資格於該大會上重選連任。所有董事須最少每三年輪值告退一次，退任董事有資格重選連任。

## 企業管治報告 (續)

於年內，本公司已遵守上市規則第3.10條及3.10(A)條。非執行董事具備適當專業資格及經驗，或具備適當的會計或相關財務管理專長。所有獨立非執行董事皆符合上市規則第3.13條下之獨立性指引，並已根據上市規則第3.13條之規定向董事局提交確認彼等符合獨立性之周年確認書。

李民橋先生、梁海明博士及李承仕先生已服務董事局超過九年。董事局認為彼等在董事局及董事局轄下委員會會議上就涉及本集團之策略、政策及表現均能提供獨立的判斷，為本集團事務作出了顯著的貢獻及長期服務不會影響彼等作出獨立判斷。彼等均具備所需的誠信可作出獨立判斷，並為管理層帶來客觀質詢。概無任何證據顯示任期長短對彼等獨立性構成不利影響。因此，董事局認為，不論任期長短，李民橋先生、梁海明博士及李承仕先生仍為獨立人士。

董事局及提名委員會已審閱全體獨立非執行董事的獨立性，並認為彼等均屬上市規則所界定的獨立人士。

於年內，本公司已制定董事局獨立性評估機制以提高董事局效率及確保董事局擁有強大的獨立元素，從而使董事局有效地進行獨立判斷而更好地保障股東利益。

## 薪酬委員會

本公司已於二零零五年六月九日成立了薪酬委員會。薪酬委員會之主要職責，包括批准本集團的整體薪酬政策，檢討及批准本公司個別執行董事及高級管理人員之薪酬待遇，並確保董事均沒有參與其本身薪酬的討論。薪酬委員會的職權範圍已獲董事局採納，並釐訂薪酬委員會的角色、職權及功能。職權範圍已載於香港交易所及本公司網站。

年內，薪酬委員會召開一次會議及各董事出席記錄如下：

姓名	出席次數／ 合資格出席次數
李民橋(主席)	1/1
梁海明	1/1
李承仕	1/1
王惠貞(於二零二二年三月二十五日獲委任)	不適用

於會議上，薪酬委員會已審閱及考慮擬新委任的獨立非執行董事之薪酬，並向董事局提建議。



## 企業管治報告 (續)

於年內，薪酬委員會亦透過傳閱方式的書面決議，審閱及批准本公司的薪酬政策及年度花紅政策，及執行董事及高級管理人員之薪金調整方案。

人力資源部檢討市場的薪酬數據，並草擬本集團的薪酬政策，然後向薪酬委員會提交供其考慮及批准。本公司的董事及高級管理人員之薪酬乃根據本集團的薪酬政策及個別人士之技能、知識水平、表現及貢獻、本集團之整體表現、當時經濟環境及市場趨勢基準而釐定。

董事及高級管理人員的薪金已按薪酬等級披露於本公司之二零二二年年報的綜合財務報表附註內。

### 提名委員會

本公司已於二零零六年三月二十日成立了提名委員會。提名委員會之主要職責，包括定期檢討董事局的架構及組成，就董事提名、委任或續任及繼任的有關事宜向董事局提出建議。提名委員會的職權範圍已獲董事局採納，並釐訂提名委員會的角色、職權及功能。職權範圍已載於香港交易所及本公司網站。

年內，提名委員會召開兩次會議及各董事出席記錄如下：

姓名	出席次數 / 合資格出席次數
李承仕(主席)	2/2
李民橋	2/2
梁海明	1/2
王惠貞(於二零二二年三月二十五日獲委任)	1/1

於會議上，提名委員會已審閱董事局的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)、評核獨立非執行董事的獨立性，審閱及考慮退任之董事於股東周年大會上重選、續任本公司非執行董事、委任本公司獨立非執行董事及經修訂之董事局成員多元化政策，並向董事局提出建議。

## 企業管治報告 (續)

董事局於二零一三年八月十四日採納董事局成員多元化政策及於二零二二年十月二十五日採納經修訂之董事局成員多元化政策，該政策載列達至董事局成員多元化的方法。本公司視董事局層面日益多元化為支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵元素。本公司在設定董事局成員組合時，會從多個方面考慮董事局成員多元化，包括但不限於性別、年齡、教育背景、專業經驗、知識、文化背景及服務任期。董事局所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事局成員多元化的裨益，支持董事局性別多元化，適時制定董事局性別比例目標。董事局應確保其組成人員的變動不會帶來不適當的干擾。董事局中執行董事與非執行董事（包括獨立非執行董事）的組合應該保持均衡，以使董事局上有強大的獨立元素，能夠有效地作出獨立判斷。非執行董事應有足夠才幹和人數，以使其意見具有影響力。提名委員會將在每年檢討董事局成員多元化政策，以確保政策行之有效。董事局成員多元化政策已載於本公司網站內。

董事局成員擁有多元化的教育背景、專業經驗，知識和文化。董事局成員具備中國內地／香港／澳門建築及相關行業經驗、環球市場經驗、其他上市公司董事局成員經驗、企業行政經驗、公共行政經驗、專業工程經驗、專業會計經驗、專業銀行及金融經驗。所有該等經驗能提高董事局決策能力、提升應對變化的效率及減少群體思維影響。董事局所有委任均以用人唯才為原則。

為實現性別多元化，本公司已於二零二二年三月二十五日委任王惠貞女士為本公司獨立非執行董事。本公司密切關注董事局成員多元化指標（包括性別多元化），並將在董事局中保持至少一名不同性別的董事。若提名委員會日後認為有需要時，將適時通過多種渠道進一步物色合適之女性人選加入董事局。

有關本集團之全體員工（包括高級管理人員）的性別比例之詳情連同相關數據，請參閱刊載於香港交易所及本公司網站的二零二二年可持續發展報告。

於二零二二年十二月三十一日，董事局由九位董事組成。八名董事為男性，一名為女性。其中兩位董事的年齡介乎四十一至五十歲；三位介乎五十一至六十歲；及四位為六十歲以上。當中三位董事服務董事局少於五年；兩位服務董事局介乎五至十四年；及四位服務董事局介乎十五至二十年。

提名委員會在更新及重續董事局成員時致力提高董事局多元化和管治水平。提名委員會將繼續考慮董事局多元化和管治，並根據專長、技能和經驗以及本集團的發展物色合適的人選。董事局亦採納董事提名政策，該政策載列提名及委任董事的準則及程序及確保董事局成員具備切合本公司業務所需的技巧、經驗及多元觀點。

## 企業管治職能

董事局負責履行本公司的企業管治職責。董事局已採納企業管治職能的職權範圍包括：

- (a) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊（如有）；及
- (e) 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

本公司理解企業管治亦是可持續發展的重要一環，一直致力提升管治水平，充份理解良好的企業管治與環境、社會及管治表現息息相關。本集團由董事局領導，其負責制定集團的整體策略，監督業務發展、財務表現及管治有效性。

年內，董事局已檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露，以及考慮採納各種政策。

董事局已於二零二二年十月二十五日採納舉報政策，該政策旨在使本集團僱員和與本集團有往來者能夠以保密及匿名的方式向本公司就與本集團相關的事項中可能發生的不當事宜提出關注，以助偵查和阻止本集團的不當行為或舞弊或不道德的行為。本公司鼓勵任何僱員及／或外部各方就本集團相關的任何事項舉報實際或可疑的不正當行為、舞弊行為或不道德的行為（例如貪污）。審核委員會應定期檢討舉報政策以提高其有效性及僱員對該流程的信心。

董事局亦已於二零二二年十月二十五日採納反貪污政策，本公司對一切形式賄賂和貪污採取零容忍的態度，並致力於在所有業務交易中任何時候堅持遵守和維護高標準的商業誠信、誠實、公平、公正和透明度。本公司嚴禁任何形式的欺詐或賄賂行為，並致力於預防、威懾、偵查、舉報和調查各種形式的欺詐和賄賂行為。本公司應定期檢討反貪污政策以提高其有效性。



## 企業管治報告 (續)

### 審核委員會

本公司已於二零零五年六月一日成立了審核委員會。審核委員會之主要職責，包括審閱及監察本公司之財務信息，審閱本公司之財務報告制度，審閱風險管理及內部監控系統，並審視本公司與核數師的關係。審核委員會的職權範圍已獲董事局採納，並釐訂審核委員會的角色、職權及功能。職權範圍已載於香港交易所及本公司網站。

年內，審核委員會召開四次會議及各董事出席記錄如下：

姓名	出席次數 合資格出席次數
李承仕(主席)	4/4
李民橋	4/4
梁海明	3/4
王惠貞(於二零二二年三月二十五日獲委任)	3/3

於會議上，審核委員會審閱及考慮截至二零二一年十二月三十一日止年度之本集團經審核賬目、截至二零二一年十二月三十一日止的審核委員會報告、關連交易報告、內部審計報告、本集團之未經審核二零二二年第一季度業績、截至二零二二年六月三十日止六個月之本集團未經審核賬目、本集團之未經審核二零二二年第三季度業績及截至二零二二年十二月三十日止財政年度的審計服務費用。外聘核數師(安永會計師事務所，香港(「安永」))已獲邀出席二零二一年度末期業績會議及二零二二年第三季度未經審核業績會議並於二零二二年第三季度未經審核業績會議上與審核委員會討論二零二二年本集團業績之審計計劃。

年內，本公司已進行檢閱並認為本公司已聘用足夠合資格會計師監督本公司的會計及財務匯報功能及其他會計相關事宜以符合有關法例、規則及規定。

### 核數師酬金

本公司之外聘核數師為安永。截至二零二二年十二月三十一日止財政年度，就安永及安永全球網絡其他公司為本集團提供服務，本公司已支付或應支付的費用約港幣10,475,000元，其中包括本集團的核數服務費用約港幣9,227,000元，及非核數服務費用約港幣1,248,000元。非核數服務費用包括稅務服務及其他特定項目的服務。

### 可持續發展委員會

本公司已於二零二零年三月二十五日成立了可持續發展委員會。可持續發展委員會之主要職責，包括監控並審視可持續發展目標、優先考慮及政策，審視本集團的風險偏好、承受能力及策略，審視及評估本集團可持續發展表現及風險，就可持續發展匯報及核證並向董事局提出建議。可持續發展委員會的職權範圍已獲董事局採納，並釐訂可持續發展委員會的角色、職權及功能。職權範圍已載於香港交易所及本公司網站。



## 企業管治報告 (續)

年內，可持續發展委員會召開兩次會議及各董事出席記錄如下：

姓名	出席次數／ 合資格出席次數
周漢成(主席)	2/2
張海鵬	2/2
李氏橋	2/2
梁海明	1/2
李承仕	2/2
王惠貞(於二零二二年三月二十五日獲委任)	2/2

於會議上，可持續發展委員會考慮及審批外部獨立顧問的委任及費用，考慮本公司二零二一年可持續發展報告，並向董事局提出建議。

於年內，可持續發展亦透過傳閱方式的書面決議，考慮及審閱本公司二零二一年可持續發展報告大綱，並向董事局提出建議。

## 董事進行證券交易

本公司已採納一套不低於上市規則附錄十上市發行人董事進行證券交易的標準守則所規定的標準的董事及有關僱員進行證券交易的標準守則（「證券守則」）。本公司董事及有關僱員需要遵守證券守則。本公司會發出通知予董事及有關僱員，提醒他們不應於證券守則所規定的「禁止買賣期」內及刊登任何內幕消息公告前買賣本公司股份。本公司董事及有關僱員於買賣本公司證券前必須通知本公司及取得註明日期的確認書。經本公司作出查詢後，所有董事及有關僱員確認於年內一直遵守證券守則之規定。

## 問責及核數

董事局有責任對本公司的表現、情況及前景作出一個平衡、清晰及全面的評核。

管理層已向董事局提供充分的解釋及足夠的信息，讓董事局可以就提交給他們批准的財務及其他信息，作出知情的評審。

董事確認他們就編製各財政期間的賬目的責任，該等賬目真實及公平地反映本集團事務。於編製截至二零二二年十二月三十一日止年度之賬目，董事已選擇適當之會計政策並一以貫之地應用、作出審慎及合理判斷及估計、以及按持續經營基準編製賬目。

## 企業管治報告 (續)

本公司外聘核數師安永之申報責任已載於本公司二零二二年年報之獨立核數師報告內。

董事局會作出平衡、清晰及可理解之評審，包括年度報告及中期報告、其他涉及內幕消息的公告及根據上市規則須予披露之其他財務資料、向監管機構提交的報告以及根據法例規定須予披露的資料。本公司確認有關財務報告及遵守上市規則規定的程序有效。

### 公司秘書

公司秘書支援主席、董事局及董事局轄下委員會，確保董事會成員之間資訊交流良好，以及遵循董事會政策及程序。公司秘書為本公司之僱員並由董事局委任。公司秘書向主席匯報及所有董事可隨時要求公司秘書提供有關其職責的意見和協助。

年內，本公司之公司秘書已依照上市規則第3.29條規定參與足夠的專業培訓。

### 風險管理及內部監控

董事局對本公司的風險管理及內部監控系統負責。本公司已檢討其風險管理及內部監控系統的有效性，並確認系統已有效及足夠。本公司確保其風險管理及內部監控系統能抵禦有關戰略風險、財務風險、營運風險、合規風險及可持續發展風險帶來的公司業務上及外部環境的變化，降低本公司的風險敞口，以保障股東的投資及本公司的資產。風險管理及內部監控系統的設計旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，只能作出合理而非絕對的保證防範重大失實陳述或損失。

本公司深明風險管理是每位員工的責任，本公司已有一個具備明確職責等級的架構，能夠清晰地在戰略層面上和營運層面上分配風險管理的角色及職責，有效地執行本公司在風險管理上的識別、評估及管理程序。董事局負責釐定本公司的整體業務戰略和目標，並評估及釐定本公司達成該等戰略及目標時所願意接納的風險性質和程度。董事局會監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察。執行董事不時檢討本公司的重大風險的性質及嚴重程度的變化，以及本公司應對自身業務變化及外在環境變化的能力。高級管理人員負責評估、管理及檢討潛在的風險，與業務單位進行溝通、提供諮詢及指導，確保本公司的風險得到適當管理。高級管理人員亦會負責跟蹤及推行重大風險紓緩計劃。業務單位負責營運上的潛在風險識別、分析及評估，監察並採取措施降低日常營運風險。



## 企業管治報告 (續)

本公司的風險管控小組主要針對本公司的戰略風險、財務風險、市場風險及運營風險。小組主席由行政總裁擔任，成員包括執行董事及投資、運營、財務部門等管理人員。小組目的是持續識別及加強本公司的風險管理、建立本公司的全面風險監控意識及文化。各部門的報告及定期報告須提交予風險管控小組檢閱。

本公司的審計部審閱本公司的風險管理及內部監控系統是否足夠及有效。審計部獨立於各業務板塊並向行政總裁直接負責，確保監控的中立性。它採納風險為本及控制為本方針，以持續基準運作並以輪流機制覆蓋本公司所有主要營運單位。它有全年工作計劃，主力審核業務板塊的財務管理、營運管理及內部監控，協助業務單位實施風險管理及優化其制度。審計部發現制度不足之處或嚴重的缺失會向行政總裁匯報及作出建議，並記錄結果向董事局匯報。

執行董事及高級管理人員會定期召開會議審閱及討論潛在的風險，對現有風險提出協定及補救方案、緊密跟蹤，力求妥善處理減低影響。執行董事提供貼緊業務環境轉變及外在環境轉變的訊息予高級管理人員，提升監控風險的質素。風險管控小組及審計部持續獨立評估風險，提升管理風險的質素。透過分工和定期會議，本公司會定期獲悉可能影響本公司表現的重大風險。

審計部最少每年會編製一份綜合概述報告予董事局。綜合概述報告覆蓋本公司的經營風險情況、期內發生的重大失誤或發現的重大弱項（包括影響）。審計部最少每年會派員參加一次審核委員會會議，並向審核委員會成員匯報期內的工作概況。

本公司已有完善的風險管理及內部監控系統，並要求各業務單位配合當地業務的環境制定其適用的風險管理和內部監控系統。本公司要求各業務單位持續檢討及評估該等系統是否有效，確保有效性。審計部持續監控各主要營運單位，評估其風險管理及內部監控系統的程序及應對措施，提升質素和有效性。

年內，審計部檢閱及審計了成本控制及綜合管理、營運流程、財務、合約、工作監控及控制的系統，及分析彼的盈利與非盈利因素。它編製附帶建議的獨立及客觀內部審計報告予行政總裁及相關業務板塊，以改善不足之處。修正審計報告內發現的問題，並無發現可能對股東利益構成影響的重大監控失當。為進一步改善及監控本公司之風險管理和內部監控系統的質素，年內三間附屬公司進行了評價，主要針對投資特別審計、財務收入及支出及內部監控審計。審計部還對一間中國內地附屬公司原負責人進行了經濟責任審計和進行了保險業務審計。審計部已檢閱本集團截至二零二二年十二月三十一日止的持續關連交易，確認交易已根據定價基準、框架協議以及按正常商業條款進行。審計部編製一份持續關連交易報告，並已向審核委員會匯報。



## 企業管治報告 (續)

本公司已訂有內幕消息披露政策，以確保能掌握潛在內幕消息、披露前維持保密、適當地披露內幕消息。

本公司確認本公司的風險管理及內部監控系統已有足夠會計、內部審計及財務匯報職能方面的資源、專業及有經驗的員工、以及員工所接受的培訓課程及有關預算足夠。本公司將繼續最少每年檢討一次風險管理及內部監控系統的有效性，有關的檢討已涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、營運監控和合規監控。

## 股東權利

### 應股東要求召開股東特別大會

每當董事局認為合適時，可召開股東特別大會。在提呈請求書當日持有不少於十分之一附有在本公司股東大會上投票表決之權利之已繳足資本的任何一名或多於一名股東，可在任何時間有權藉向董事局或公司秘書提呈上述請求書，要求由董事局召開股東特別大會，以處理該請求書內指明之事務；及該會議應在該請求書提呈日期後之兩個月內舉行。如在該提呈日期起計二十一天內，董事局未有安排召開該會議，則該（該等）請求人可自行以相同方式召開會議，請求人因董事局未有召開會議而招致之一切合理費用，應由本公司償還請求人。

### 股東向董事局作出查詢的程序

年報及本公司網站均載有本公司的聯絡資料。股東可隨時以書面方式向董事局提出查詢及問題。股東亦可在本公司的股東大會上向董事局提出查詢。

### 股東於股東大會提呈建議的程序

根據開曼群島公司法及本公司之組織章程細則，並沒有任何條文可允許股東於股東大會上提出新決議案。股東如希望提出新決議案可根據前段提及之程序要求本公司召開股東大會。

有關董事委任、選舉及罷免程序載於本公司網站內。

## 與股東的溝通

董事局於二零一二年三月三十日採納股東通訊政策，並於二零二二年十月二十五日經修訂之股東通訊政策。該政策載列本公司與股東溝通所採用的各種渠道和平台。為使股東可在知情的情況下行使權力，本公司相信，與股東有效溝通，確保股東可適時取得本公司的重要資料（包括其財務表現、戰略目標及計劃、重大發展、管治及風險概況）是必須的。

## 企業管治報告 (續)

本公司與股東建立多種通訊渠道。這些包括股東大會、年報及中期報告書、通告、公告及通函。除此之外，本公司不時更新其網站([www.csci.com.hk](http://www.csci.com.hk))，為股東提供本公司近期發展的最新資料。投資者報告亦上載本公司網站予利益關係者查閱。如有任何疑問，股東可發送電郵致本公司的香港股份過戶登記分處查詢卓佳標準有限公司([is-enquiries@hk.tricorglobal.com](mailto:is-enquiries@hk.tricorglobal.com))或本公司的金融業務部([csci.ir@cohl.com](mailto:csci.ir@cohl.com))。

股東大會是董事與股東之間的主要溝通渠道。本公司於二零二二年舉行了兩次股東大會，均以電子形式進行的，各位股東可於會議時段透過電子會議系統平台提出發問，及董事局收到提問後會適時作出回答。

股東周年大會於二零二二年六月九日舉行。大會通告、本公司年報及載有提呈決議案資料的通函已於會議前超過二十個營業日寄發予股東。審核委員會、薪酬委員會及提名委員會之主席及成員已安排於大會上回答股東的提問。於會上，大會主席就每項主要獨立的事項提呈獨立決議案，而每項決議案均以投票表決方式進行，投票表決的結果已於會議當日上載香港交易所及本公司網站內。

股東特別大會於二零二二年十二月二十一日舉行。大會通告及載有提呈決議案資料的通函已於各會議前超過十個營業日寄發予股東。大會主席及獨立董事委員會成員已安排於各大會上回答股東的提問。於會上，大會主席提呈決議案以投票表決方式進行，投票表決的結果已於各會議當日上載香港交易所及本公司網站內。

董事局認為股東通訊政策的實施已達到成效。

年內，本公司的組織章程大綱及細則並無變動。

### 投資者關係

本公司致力保持高透明度，透過不同的通訊途徑與股東及投資者溝通。本公司不時召開新聞發佈會及分析員簡報會，向投資者提供本公司最新的業務資料。本公司的網站([www.csci.com.hk](http://www.csci.com.hk))載有本集團最新的資料及訊息，供股東、投資者及公眾人士適時地查閱本公司的資料。

香港，二零二三年三月二十一日

## 董事局報告書

本公司董事（「董事」）謹將本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零二二年十二月三十一日止年度之報告連同經審核綜合財務報表呈覽。

### 主要業務及業務地區分析

本公司之主要業務為投資控股及提供企業管理服務。本公司主要附屬公司之業務載於經審核綜合財務報表內。

本年度本集團表現的分部載於經審核綜合財務報表內。

### 業績及分配

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之業績載於經審核綜合財務報表內。

於二零二二年十月六日派發中期股息每股港幣 24 仙（合計約港幣 1,209,028,000 元）予本公司股東。本公司董事局（「董事局」）建議派發末期股息每股港幣 24 仙，給予於二零二三年六月二十日名列股東名冊上之股東（合計約港幣 1,209,028,000 元）。

### 股息政策

本公司的股息政策是一方面讓本公司股東分享本集團溢利，同時預留足夠儲備以供本集團日後發展之用。根據適用法律、規則、法規及本公司組織章程細則，當董事局決定是否提議派付任何股息時，將考慮（除其他因素外）本公司的財務業績、現金流狀況、業務狀況及策略、未來營運及收入、股東的利益、任何派付股息的限制及董事局可能視為相關的任何其他因素。

### 業務回顧及表現

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之業務回顧分別載於「主席報告書」及「管理層討論及分析」內。

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之環境及社會事項以及其與其僱員、顧客及供應商的重要關係的說明載於本公司於二零二二年可持續發展報告，該報告於二零二二年年報刊登當日同步於香港交易及結算所有限公司和本公司網站刊登。本公司已遵守環境、社會及管治報告指引內之所有條文。



## 主要風險管理

根據本集團之內部監控及風險管理架構，風險管控小組負責識別各營運分部的主要風險，確定其潛在影響及作出評估，繼而建立有效之監控措施以降低風險。本集團已建立更為細緻的項目風險評級體系，並在每月管理層定期會議上討論並監督執行，確保營運風險在可控範圍內。除了在本公司之二零二二年年報中「管理層討論及分析」提到的金融風險管理政策外，本集團面臨的主要風險因素包括：承建風險、基建投資風險、海外業務風險及合規風險。

### (1) 承建風險

本集團就承建業務的施工技術、成本、工期、環保、安全等面對風險。本集團定期監控、評估主材價格風險，及時分析，果斷決策。投標、採購、工程等部門有效協作，滾動更新採購計劃，根據工程進度有效控制採購規模及節奏，通過集中採購控制材料成本。非主材以固定單價化解價格風險。專業施工程序及材料通過分判商連工包料轉移施工缺陷及價格風險。涉及重大安全和社會影響的材料由集團直接管理，嚴格監控品質風險。集團通過獨特的「5+3」管理模式，即安全、環保、品質、進度、成本五個要素及流程保證體系、過程保證體系、責任保證體系三個體系協調管理，有效管控施工風險。

### (2) 基建投資風險

基建投資業務從項目拓展、實施、回購及運營進行全週期風險管控。對新拓展項目，堅持選擇標準，充分研究論證，嚴格決策程序，從源頭上控制投資風險；對在施項目，管控好工程進度和品質，同步落實回購擔保條件；對即將回購項目，提前做好回購準備，保證投資款如期回收；對運營項目，側重抓好安全管理，積極與政府主管部門溝通，爭取有利的政策條件。

### (3) 海外業務風險

本集團從事數項海外項目，因此面對一定的海外政治及監管風險。本集團謹慎審視海外經營區域，集中資源重點拓展核心城市，規避政治及監管風險。

### (4) 合規風險

本集團高度重視可能對本集團業務造成法律風險的各經營區域法律法規的制定和修訂，並及時檢討集團相關業務的合規性，以確保各項業務經營依法合規。

## 董事局報告書 (續)

### 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，以便在某些國家或地區進行如總承建、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，於截至二零二二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。

### 慈善捐款

本集團年內之慈善捐款合共約港幣1,177,000元。

### 投資物業

本集團之投資物業詳情載於經審核綜合財務報表內。

### 股本

於二零二二年十二月三十一日，本公司已發行股本總數為5,037,616,668股每股面值港幣0.025元之普通股。

本公司之股本詳情載於經審核綜合財務報表內。

### 股本溢價及儲備

年內本集團之股本溢價及儲備變動詳情載於經審核綜合財務報表內。

### 可供分派儲備

本公司於二零二二年十二月三十一日之可供分派儲備約為港幣20,690,204,000元。

## 股票掛鈎協議

於年內或年終時，本公司概無訂立任何將會或可導致本公司發行股份的股票掛鈎協議或規定本公司訂立任何協議而將會或可導致本公司發行股份。

## 優先購買權

本公司之組織章程細則及開曼群島（為本公司註冊成立之司法權區）法例均無任何關於優先購買權之規定，本公司須按比例向現有股東發售新股份。

## 稅務減免

董事並不知悉本公司股東因持有本公司證券而享有任何稅務減免。

## 財務概要

本集團於過去五個財政年度之業績、資產與負債概要載於「五年財務概要」一節內。

## 購買、出售或贖回本集團之上市證券

### 發行上市證券

年內，本公司之附屬公司完成於中國公開發行下列中期票據。經扣除相關費用和佣金後，所得款項淨額為約人民幣34.96億元，並用於本公司之附屬公司償還公司債務及一般營運資金。該中期票據於銀行間債券市場上市：

日期	本金額 (人民幣)	票面年利率	期限
二零二二年四月二日	9.6 億元	2.98%	三年
二零二二年四月二十七日	15 億元	3.09%	三年
二零二二年八月十九日	10.4 億元	2.70%	五年

年內，本公司全資附屬公司加寶控股有限公司分別完成 100,000,000 股中國建築興業集團有限公司（「中國建築興業」）股份的配售及認購。有關進一步詳情，請參閱本公司與中國建築興業日期為二零二二年六月二十四日關於完成配售事項及認購事項的聯合公告。

## 董事局報告書(續)

### 贖回上市證券

於二零二二年十一月二十九日，本公司的全資附屬公司China State Construction Finance (Cayman) II Limited按本金金額贖回所有於二零二二年到期時未償還的550,000,000美元3.375%的擔保票據。

除上文披露外，於二零二二年十二月三十一日止年度內及截至本報告書日期止，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本集團的上市證券。

### 董事

年內及截至本報告日止之董事如下：

#### 主席兼執行董事

張海鵬先生(於二零二三年二月二十四日獲委任為主席)

#### 非執行董事

顏建國先生(於二零二三年二月二十四日辭任主席)

陳曉峰先生

#### 執行董事

王曉光(行政總裁)(於二零二三年二月二十四日獲委任)

周漢成先生

孔祥兆先生

#### 獨立非執行董事

李民橋先生

梁海明博士

李承仕先生

王惠貞女士(於二零二二年三月二十五日獲委任)

根據本公司組織章程細則第87(1)及87(2)條規定，張海鵬先生、李民橋先生及李承仕先生於即將召開之股東周年大會上輪值退任。張海鵬先生符合資格並願意於本公司即將舉行之股東周年大會上重選連任。而李民橋先生及李承仕先生均符合資格，但於本公司即將舉行之股東周年大會上不再重選連任。

根據組織章程細則第86(3)條規定，獲本公司委任之王曉光先生任期應僅至本公司下一屆的股東周年大會，並符合資格於本公司即將召開之股東周年大會上重選連任。

董事履歷資料載於本報告「董事及行政架構」一節內。

有關董事酬金之資料載於經審核綜合財務報表內。

## 董事局報告書 (續)

自二零二三年二月一日起，孔祥兆先生之每月薪金調整為港幣 275,700 元。自二零二三年三月一日起，王曉光先生及周漢成先生之每月薪金分別調整為港幣 131,000 元及港幣 119,000 元。其他董事之董事袍金維持不變。

### 確認獨立性

本公司已收到每位獨立非執行董事根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）第 3.13 條作出確認其獨立性之年度確認函，並仍然認為有關董事確屬獨立人士。

### 董事之服務合約

擬於即將召開之股東周年大會上重選連任之董事概無與本集團訂立於一年內不付賠償（法定賠償除外）則不可終止之服務合約。所有董事（包括非執行董事）須依本公司組織章程細則規定於本公司股東周年大會上輪值退任及重選連任。

### 董事於交易、安排或合約中之重要權益

本公司或其任何附屬公司、本集團系內公司或其控股公司於年結日或年內任何時間，概無與各董事直接或間接訂立有關本集團業務的重要交易、安排或合約。

### 董事及最高行政人員的股份、相關股份及債券證中的權益及淡倉

於二零二二年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第 XV 部）之股份及相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第 352 條規定本公司須予存置之登記冊內記載；或依據上市規則附錄十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之權益如下：

#### (a) 於本公司股份及相關股份之好倉

董事姓名	身份	持有股份之數目	佔已發行股份 概約百分比 <sup>附註</sup>
周漢成	個人權益／實益擁有人	2,930,780	0.058
孔祥兆	個人權益／實益擁有人	591,584	0.012
李民橋	個人權益／實益擁有人	1,027,765	0.020
梁海明	個人權益／實益擁有人	813,569	0.016
李承仕	個人權益／實益擁有人	1,027,765	0.020

附註：

百分比已按截至二零二二年十二月三十一日止本公司已發行股份（「股份」）總數（即 5,037,616,668 股股份）計算得出。

## 董事局報告書(續)

## (b) 於本公司相聯法團的股份及相關股份中持有之好倉

## (i) 中國海外發展有限公司(「中國海外發展」)

董事姓名	身份	持有普通股股份 之數目	持有股份期權 之數目	佔中國海外
				發展已發行股份 概約百分比 <sup>1</sup>
顏建國	個人權益/實益擁有人	—	2,266,000*	0.021
孔祥兆	個人權益/實益擁有人	7,095	—	0.0001

\* 根據中國海外發展於二零一八年六月十一日採納的股份期權計劃授予的股份期權。顏建國先生持有的股份期權詳情如下：

授出日期 (日/月/年)	股份期權之行使期 (包括首尾兩日) (日/月/年)	股份期權之 認購價 港幣(每股)	股份期權之數目
29/06/2018	29/06/2020 to 28/06/2024	25.850	466,000
24/11/2020	24/11/2022 to 23/11/2026	18.724	1,800,000

## (ii) 中國建築興業

董事姓名	身份	持有普通股股份 之數目	佔中國建築興業
			已發行股份 概約百分比 <sup>2</sup>
張海鵬	個人權益/實益擁有人	4,000,000	0.18
孔祥兆	個人權益/實益擁有人	30,000	0.001

## (iii) 中海物業集團有限公司(「中海物業」)

董事姓名	身份	持有普通股股份 之數目	佔中海物業
			已發行股份 概約百分比 <sup>3</sup>
孔祥兆	個人權益/實益擁有人	2,365	0.0001



## 董事局報告書 (續)

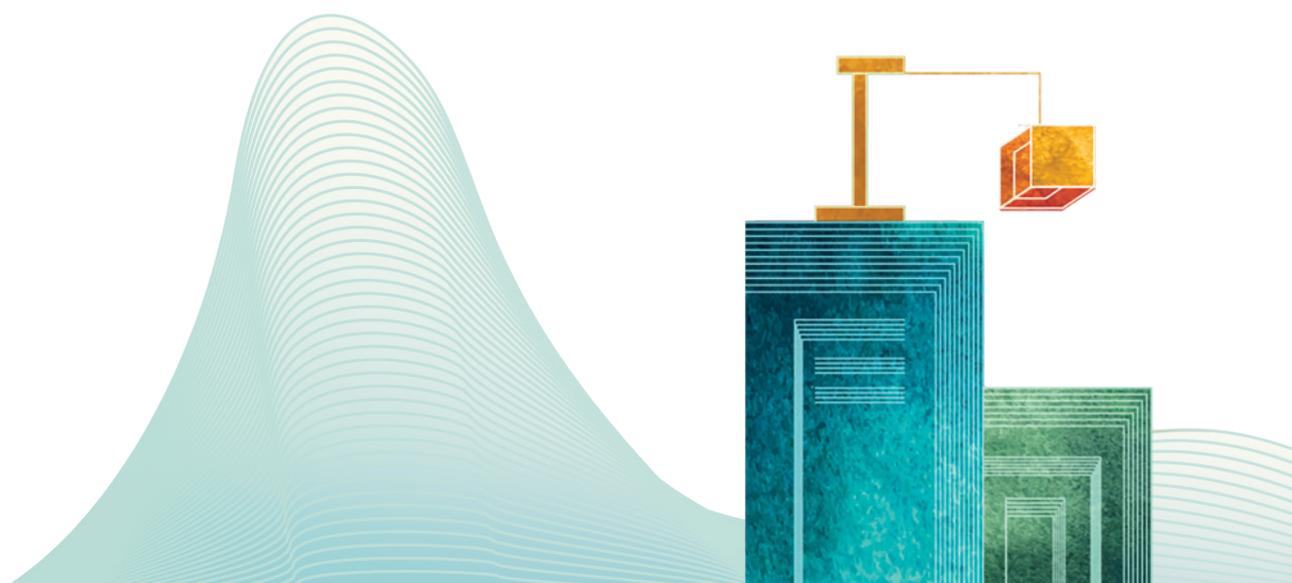
## (iv) 中國建築股份有限公司 (「中建股份」)

董事姓名	身份	持有股份之數目*	佔中建股份 已發行股份 概約百分比 <sup>4</sup>
張海鵬	個人權益／實益擁有人	880,000	0.002
陳曉峰	個人權益／實益擁有人	160,000	0.0004
周漢成	個人權益／實益擁有人	1,254,000	0.003

\* 本公司獲知會該些股份是根據中建股份第二期及第四期A股限制性股票激勵計劃授予的。

附註：

1. 百分比已按截至二零二二年十二月三十一日止中國海外發展已發行股份總數 (即10,944,815,035股股份) 計算得出。
2. 百分比已按截至二零二二年十二月三十一日止中國建築興業已發行股份總數 (即2,255,545,000股股份) 計算得出。
3. 百分比已按截至二零二二年十二月三十一日止中海物業已發行股份總數 (即3,286,860,460股股份) 計算得出。
4. 百分比已按截至二零二二年十二月三十一日止中建股份已發行股份總數 (即41,934,432,844股股份) 計算得出。



## 董事局報告書（續）

除上文披露外，於二零二二年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員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）之股份、相關股份及債券證中擁有權益或淡倉，或已根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

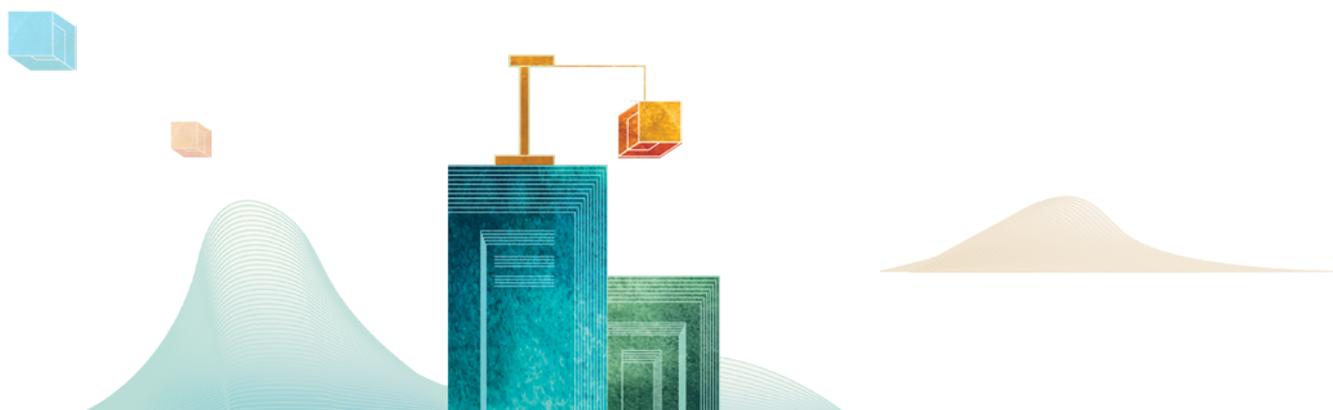
除上文披露外，本公司、其控股公司、或任何其附屬公司或本集團系內公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度內任何時間概無訂立任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體股份或債券證而獲取利益。除上文披露外，截至二零二二年十二月三十一日止年度內任何時間，概無本公司董事及最高行政人員（包括其配偶及未滿18歲的子女）擁有或獲授可認購本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的證券的任何權益或權利，或曾行使任何有關權利。

### 主要股東／其他人士之權益及淡倉

於二零二二年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條規定而備存之本公司登記冊的紀錄，又或向本公司及聯交所發出的通知，下列為本公司的主要股東（定義見上市規則）及其他人士（本公司董事或最高行政人員除外）在本公司的股份或相關股份中擁有的任何權益或淡倉：

#### 主要股東於本公司股份持有之好倉／淡倉

股東名稱	好倉／淡倉	身份	持有股份之數目	佔已發行 股份百分比 <sup>1</sup>
中國海外集團有限公司 （「中海集團」）	好倉	實益擁有人／ 於受控制法團的權益 <sup>2</sup>	3,264,976,136	64.81
中國建築股份有限公司 （「中建股份」）	好倉	於受控制法團的權益 <sup>3</sup>	3,264,976,136	64.81
中國建築集團有限公司 （「中建集團」）	好倉	於受控制法團的權益 <sup>4</sup>	3,264,976,136	64.81



## 董事局報告書 (續)

## 其他人士於本公司股份持有之好倉／淡倉

股東名稱	好倉／淡倉	身份	持有股份之數目	佔已發行 股份百分比 <sup>1</sup>
GIC Private Limited	好倉	投資經理	253,131,313	5.02

附註：

1. 百分比已按於二零二二年十二月三十一日本公司已發行普通股（「股份」）總數（即5,037,616,668股股份）予以調整。
2. 在中海集團持有的合共3,264,976,136股股份中，3,146,188,492股股份作為實益擁有人持有及餘下118,787,644股股份為其受控法團權益。
3. 中海集團為中建股份的直接全資附屬公司，因此中建股份根據證券及期貨條例被視為於中海集團直接及間接擁有的3,264,976,136股股份中擁有權益。
4. 中建股份為中建集團的附屬公司，因此中建集團根據證券及期貨條例被視為於中建股份間接擁有的3,264,976,136股股份中擁有權益。

除上文披露外，於二零二二年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條規定而備存之本公司登記冊的紀錄，又或向本公司及聯交所發出的通知，概無其他人士在本公司的股份或相關股份中擁有任何權益及淡倉。

## 管理合約

年內概無訂立或存在任何有關管理及經營本公司全部或主要部分業務之合約。

## 主要客戶與供應商

年內，本集團之首五位最大客戶的銷售額佔本集團全年銷售總額低於30%。

年內，本集團之首五位最大供應商的採購額佔本集團全年採購總額低於30%。

本公司之董事、其聯繫人士或股東（根據董事所得悉持有本公司已發行股本5%以上）在本年度任何時間均無持有本集團首五位最大客戶或供應商之任何權益。

## 董事局報告書（續）

### 關連及關連方交易

關連交易之詳情載於本公司之二零二二年年報「關連交易」一節內，關連方交易披露於經審核綜合財務報表內。

### 公眾持股量

本公司據所得的公開資料及本公司董事所知，於本報告日，本公司已發行股份有足夠上市規則規定之公眾持股量。

### 董事於競爭業務之權益

本公司根據上市規則第8.10條作出披露，年內及截至本報告書之日期止，主席兼執行董事張海鵬先生、本公司非執行董事顏建國先生及陳曉峰先生，均於本公司控股公司及／或其附屬公司擔任董事職務，該等公司從事建築、物業發展、物業管理及相關業務。

董事局之運作獨立於上述公司之董事局。基於董事局有獨立非執行董事，本集團有能力獨立地按公平基準管理其業務。

### 獲准許的彌償條文

根據本公司之組織章程細則，受法規限定，每位董事就其執行職務或與此有關（惟該彌償不得伸延至可能關乎該董事之任何欺詐或不誠實之任何事宜）可能蒙受或招致之一切訴訟，成本、費用、損失、損害賠償及開支，均有權從本公司資產及利潤中獲得彌償。本公司於年內維持董事及高級管理人員責任保險。

### 薪酬政策

本集團員工之薪酬政策是由薪酬委員會所審批。僱員薪酬乃根據個人職責、才幹及技能、經驗及表現以及市場薪酬水平而釐定。

執行董事薪酬由薪酬委員會根據本公司之經營業績、個別人士表現及相應之市場趨勢而釐定。獨立非執行董事之酬金則以符合市場情況之基準而支付。概無個別人士可自行釐定其酬金。



## 退休金計劃

從二零零零年十二月一日起，本集團為所有香港僱員參加了強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃是根據強制性公積金計劃條例向強制性公積金計劃管理局登記。強積金計劃之資產與本集團資金分開及受獨立信託人管理。僱主及僱員在強積金計劃下都須作相應數額之供款，供款率為強積金計劃所界定。本公司於中國成立之附屬公司，其僱員需參與由中國政府營運之退休計劃。該等附屬公司需按薪酬成本之一定比率供款至該退休計劃。本集團對該等計劃唯一責任是作出所要求之供款。本年度，本集團對該等計劃供款共約港幣 350,718,000 元。按此計劃並無可被沒收之供款用作沖減將來之供款。

## 核數師

安永會計師事務所（「安永」）於二零二零年六月十日本公司舉行之股東周年大會上繼羅兵咸永道會計師事務所退任後獲委任為本公司的核數師。

除上文所披露者外，本公司核數師於過去三年內並無其他變動。安永已審核截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。彼將退任並願意受聘連任為本公司核數師。本公司在即將召開之股東周年大會上，將會提出決議續聘安永為本公司核數師。

承董事局命

中國建築國際集團有限公司

主席兼執行董事

張海鵬

香港，二零二三年三月二十一日



## 關連交易

### A. 上市規則的關連交易

#### A.1 買賣擁有合肥物業的目標公司45%股權

於二零二二年十一月一日（交易時段後），中建國際投資集團有限公司（「中建國際投資」）（本公司的直接全資附屬公司）（作為賣方）與宏志亞太有限公司（「宏志亞太」）（中國海外宏洋集團有限公司（「中海宏洋」，本公司相聯法團）的間接全資附屬公司）（作為買方）於北京產權交易所有限公司進行公開掛牌程序後訂立買賣協議。根據買賣協議，中建國際投資同意出售及宏志亞太同意購買中海宏洋海富（合肥）房地產開發有限公司（「目標公司」）45%的股權，代價為人民幣291,843,810元（約港幣321,028,191元）。目標公司的股權分別由中建國際投資及宏志亞太擁有45%及55%。目標公司為一間房地產開發經營及物業租賃及管理公司，已發展於中華人民共和國（「中國」）安徽省合肥市包河區名為「中海央墅」的物業發展項目。交易完成後，本公司不再擁有目標公司的任何權益，且目標公司成為中海宏洋的間接全資附屬公司。

由於就交易計算所得的一項或多項適用百分比率超過0.1%但全部低於5%，該買賣協議項下擬進行的交易須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

交易的詳情披露於二零二二年十一月一日之公告。

#### A.2 與中建商業保理有限公司（「中建商業保理」）就紅咏花園項目訂立保理安排

於二零二二年十一月二十九日，中建國際投資集團有限公司（「中建國際投資」）（本公司的間接全資附屬公司）訂立保理安排，據此，於同日，中建國際投資(1)與中海建築有限公司（「中海建築」）（中建國際投資集團有限公司的直接全資附屬公司）訂立應收賬款轉讓合同；及(2)與中建商業保理訂立保理合同，內容有關向中建商業保理轉讓應收賬款，中建商業保理按折價率94%向中建國際投資提供本金為人民幣3億元（約港幣326,086,956.52元）及根據保理合同自提取日起計為期不超過一年的應收賬款保理服務。

保理合同項下應付的應收賬款代價乃中建國際投資與中建商業保理參考包括應收賬款的賬面價值、保理合同的期限及成都經開國投集團有限公司（一間於中國註冊成立的有限公司，根據《紅咏花園融資建設合同》為紅咏花園項目的建設向中海建築支付應收賬款的原債務人）的信用後經公平磋商釐定。



## 關連交易（續）

由於交易事項連同本公司日期為二零二一年十二月十七日的公告所定的關連交易（「合併交易」）的最高適用百分比率超過0.1%惟低於5%，故交易事項或合併交易須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

交易的詳情披露於二零二二年十一月二十九日之公告。

### A.3 與中建商業保理就淄博項目訂立保理安排

於二零二二年十二月二十七日，中建國際投資（本公司的間接全資附屬公司）訂立保理安排，據此，於同日，中建國際投資(1)與淄博海嘉建設有限公司（「淄博海嘉」）（中建國際投資的直接全資附屬公司）及(2)與中建商業保理訂立保理合同，內容有關向中建商業保理轉讓應收賬款，中建商業保理按折價率93.675%向中建國際投資提供本金為人民幣2.5億元（約港幣277,777,777.78元）及根據保理合同自提取日起計為期不超過兩年的應收賬款保理服務。

保理合同項下應付的應收賬款代價乃中建國際投資與中建商業保理參考包括應收賬款的賬面價值、保理合同的期限及淄博魯創城鎮化建設發展有限公司（一間於中國註冊成立的有限公司，根據《淄博高新區豬龍河綜合治理生態建設工程投資建設合同》向淄博海嘉支付應收賬款的原債務人）的信用後經公平磋商釐定。

由於交易事項連同本公司日期為二零二二年十一月二十九日的公告所定的關連交易（「合併交易」）的所有適用百分比率超過0.1%惟低於5%，故交易事項或合併交易須遵守申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

交易的詳情披露於二零二二年十二月二十七日之公告。



## 關連交易 (續)

### B. 上市規則的持續關連交易

#### B.1 中建股份分包承建協議 (日期為二零二零年十月十九日)

(二零二一年一月一日至二零二三年十二月三十一日)

於二零二零年十月十九日，本公司與中國建築股份有限公司（「中建股份」，本公司之中介控股公司）訂立中建股份分包承建協議，據此(i)由二零二一年一月一日起至二零二三年十二月三十一日止三年期間，本公司及其附屬公司（「本集團」）可聘請中建股份及其附屬公司（「中建股份集團」）為承建商。倘成功中標，根據中建股份分包承建協議，本集團可批授予中建股份集團的最高總合約金額，於截至二零二三年十二月三十一日止三個財政年度各年，不得超逾人民幣550億元（「中建股份分包承建上限」）；及(ii)由二零二一年一月一日起至二零二三年十二月三十一日止三年期間，中建股份集團可聘請本集團為承建商。倘成功中標，根據中建股份分包承建協議，中建股份集團可批授予本集團的最高總合約金額，於截至二零二三年十二月三十一日止三個財政年度各年，不得超逾人民幣180億元（「中國建築分包承建上限」）。

在釐定定價條款時，本集團將審閱項目的技術要求、工程的數量及質量、成本資料、過往標書中的定價資料及風險評估。

中建股份分包承建上限及中國建築分包承建上限均按上市規則各適用百分比率計算所得超過5%，故中建股份分包承建協議項下擬進行之交易須遵守年度審核、申報、公告及獨立股東批准的規定。

一份載有中建股份分包承建協議詳情的公告已於二零二零年十月十九日登載及一份二零二零年十一月二十四日載有中建股份分包承建協議詳情的通函已寄發予本公司股東。中建股份分包承建協議於二零二一年一月十二日舉行的股東特別大會上已獲本公司的獨立股東批准。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，根據中建股份分包承建協議，本集團批授予中建股份集團之總合約金額為人民幣2,080,648,929元，以及根據中建股份分包承建協議，並無中建股份集團批授予本集團的合約。

## B.2 中國建築興業 — 中建股份分包承建協議 (日期為二零二零年十月十九日)

(二零二一年一月一日至二零二三年十二月三十一日)

於二零二零年十月十九日，中國建築興業集團有限公司(「中國建築興業」，本公司的附屬上市公司)與中建股份訂立中國建築興業 — 中建股份分包承建協議，據此，中建股份集團可委聘中國建築興業及其附屬公司(「中國建築興業集團」)為其分包承建商，為中建股份集團之建築工程提供外牆工程，由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。

倘成功中標，根據中國建築興業 — 中建股份分包承建協議，中建股份集團可批授予中國建築興業集團的最高總合約金額於截至二零二三年十二月三十一日止三個財政年度各年不得超逾港幣 10 億元(「中建股份工程上限」)。

在釐定定價條款時，中國建築興業集團將審閱項目的技術要求、工程的數量及質量、成本資料、過往標書中的定價資料及風險評估。

中建股份工程上限按上市規則各適用百分比率計算所得少於 5%，故中國建築興業 — 中建股份分包承建協議項下擬進行之交易須遵守年度審核、申報及公告的規定，但獲豁免獨立股東批准的規定。

一份載有中國建築興業 — 中建股份分包承建協議詳情的公告已於二零二零年十月十九日登載。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，根據中國建築興業 — 中建股份分包承建協議，中建股份集團批授予中國建築興業集團之總合約金額為港幣 680,298,856 元。

## B.3 中國海外宏洋框架協議 (日期為二零二一年三月二十四日)

(二零二一年七月一日至二零二四年六月三十日)

於二零二一年三月二十四日，中國建築興業與中國海外宏洋訂立中國海外宏洋框架協議，據此，中國海外宏洋及其附屬公司(「中國海外宏洋集團」)同意委聘中國建築興業集團提供管理服務，由二零二一年七月一日起至二零二四年六月三十日止為期三年。

倘成功中標，根據中國海外宏洋框架協議，中國海外宏洋集團可授予中國建築興業集團之最高總合約金額由二零二一年七月一日至二零二一年十二月三十一日期間不可超逾港幣 30,000,000 元；於截至二零二三年十二月三十一日止兩個財政年度各年不可超逾港幣 60,000,000 元；及由二零二四年一月一日至二零二四年六月三十日期間不可超逾港幣 30,000,000 元(「中國海外宏洋委聘上限」)。

## 關連交易 (續)

在釐定定價條款時，中國建築興業集團將審閱項目的技術要求、工程的數量及質量、成本資料、過往標書中的定價資料及風險評估。

由於中國海外宏洋委聘上限按上市規則各適用百分比率計算所得超過0.1%但低於5%，故中國海外宏洋框架協議項下擬進行之交易須遵守年度審核、申報及公告之規定，但獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

一份載有中國海外宏洋框架協議詳情的公告已於二零二一年三月二十四日登載。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，根據中國海外宏洋框架協議，中國海外宏洋集團批授予中國建築興業集團之總合約金額為港幣 10,665,402 元。

### B.4 中國海外發展工程框架協議 (日期為二零二一年三月二十九日)

(二零二一年七月一日至二零二四年六月三十日)

於二零二一年三月二十九日，中國建築興業與中國海外發展有限公司(「中國海外發展」，本公司相聯法團)訂立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(「中國海外發展集團」)及中國海外發展集團持有各自不少於30%及不超過50%的股本的公司及其各自的附屬公司(不包括中國海外宏洋集團有限公司及其附屬公司)(「少數控股集團」)，各自可委聘中國建築興業集團不時作為承建商或服務供應商(視情況而定)為中國海外發展集團及少數控股集團之建築工程提供承建及工程工作、項目管理、監理及諮詢服務，由二零二一年七月一日起至二零二四年六月三十日止期間。

倘成功中標，根據中國海外發展工程框架協議，中國海外發展集團及少數控股集團可授予中國建築興業集團之最高總合約金額由二零二一年七月一日至二零二一年十二月三十一日期間不可超逾港幣3.1億元；於截至二零二二年十二月三十一日止年度不可超逾港幣3.1億元；於截至二零二三年十二月三十一日止年度不可超逾港幣5.1億元；及由二零二四年一月一日至二零二四年六月三十日期間不可超逾港幣1.55億元(「中國海外發展工程承建上限」)。

在釐定定價條款時，中國建築興業集團將審閱項目的技術要求、工程的數量及質量、成本資料、過往標書中的定價資料及風險評估。

中國海外發展工程承建上限按上市規則各適用百分比率計算所得超過0.1%但低於5%，故中國海外發展工程框架協議項下擬進行之交易須遵守年度審核、申報及公告之規定，但獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

## 關連交易 (續)

一份載有中國海外發展工程框架協議詳情的公告已於二零二一年三月二十九日登載。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，根據中國海外發展工程框架協議，中國海外發展集團及少數控股集團批授予中國建築興業集團之總合約金額為港幣 8,447,975 元。

### B.5 中建股份框架協議 (日期為二零二一年九月十日)

(二零二二年一月一日至二零二四年十二月三十一日)

於二零二一年九月十日，本公司與中建股份訂立中建股份框架協議，據此各訂約方同意彼等（或彼等各自的附屬公司）可作為合營企業總承建商合作訂立政府或公營部門合約，或單項合約金額超過 20 億元的大型建設合約，並通過投標獲得（「建設總合約」），截至二零二四年十二月三十一日止三個財政年度。預期該等合約的授出一般需經過招標程序或相關第三方發展商／業主客戶可能採用的其他指定合約授出程序，以釐定相關建設總合約的合約金額。倘成功中標，作為合營企業總承建商的本公司及中建股份（或彼等各自的附屬公司）可共同獲授的最高合約總額於截至二零二二年十二月三十一日止財政年度不得超逾港幣 310 億元，於截至二零二三年十二月三十一日止財政年度不得超逾港幣 330 億元及於截至二零二四年十二月三十一日止財政年度不得超逾港幣 350 億元（「中建股份年度上限」）。

在釐定定價條款時，本公司將審閱項目的技術要求、工程的數量及質量、成本資料、過往標書中的定價資料及風險評估。

中建股份年度上限在相關財政年度按上市規則各適用百分比率計算所得超過 5%，故中建股份框架協議項下擬進行之交易須遵守年度審核、申報、公告及獨立股東批准的規定。

一份載有中建股份框架協議詳情的公告已於二零二一年九月十日登載及一份二零二一年十月二十二日載有中建股份框架協議詳情的通函已寄發予本公司股東。中建股份框架協議於二零二一年十一月十一日舉行的股東特別大會上已獲本公司的獨立股東批准。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，並無根據中建股份框架協議獲授予的合約。



## 關連交易 (續)

### B.6 金融服務協議 (日期為二零一九年十二月二十七日)

(二零二零年一月一日至二零二二年十二月三十一日)

### 新金融服務協議 (日期為二零二二年十二月六日)

(二零二三年一月一日至二零二五年十二月三十一日)

於二零一九年十二月二十七日，本公司與中建財務有限公司（「中建財務」，中建股份的非全資附屬公司）訂立金融服務協議。據此，中建財務同意按非獨家基準向本集團提供 a) 存款服務、b) 貸款服務、c) 票據承兌及貼現服務及 d) 其他金融服務，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為期三年。

根據金融服務協議，本集團存放於中建財務的合計存款的最高每日結餘（包括相關已發生應計利息）及中建財務為本集團辦理票據承兌及貼現服務的交易總額於截至二零二二年十二月三十一日止三個年度各年度應分別不超過人民幣 12 億元（「中建財務年度上限」）。

在釐定定價條款時，a) 存款服務及 b) 貸款服務，本集團應參考不少於三家中國主要商業銀行的利率；c) 票據承兌及貼現服務，折扣金額應參照中建財務授予本集團的貸款的同等利率計算；及 d) 其他金融服務，服務（包括集中監管資金、委託貸款、跨境資金池業務、開立匯票及供應鏈融資服務）應免收費用及不須以本集團資產或支付的利息作為抵押。

金融服務協議項下於各年度之中建財務年度上限按上市規則各適用百分比率計算所得超過 0.1% 但低於 5%，故中建財務向本集團提供根據金融服務協議的存款服務及票據承兌及貼現服務須遵守年度審核、申報及公告之規定，但獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

金融服務協議項下於各年度之中建財務年度上限按上市規則各適用百分比率計算所得超過 5% 但低於 25%，故中建財務向本集團提供根據金融服務協議的存款服務亦構成本公司的須予披露交易，須遵守通知、公告及申報的規定，但獲豁免遵守股東批准的規定。

由於中建財務向本集團提供貸款服務將按一般商業條款或更佳條款（與至少三家中國內地的主要商業銀行就提供可比較服務所提供的條款相類或較其更優），其符合本集團的利益，以及本集團不會就貸款服務向中建財務提供本集團資產或支付的利息作為抵押，故中建財務向本集團提供根據金融服務協議的貸款服務獲豁免遵守所有申報、公告及獨立股東批准的規定。



## 關連交易（續）

根據金融服務協議，中建財務將免費向本集團提供其他金融服務。因此，本公司預期根據金融服務協議應向中建財務支付有關其向本集團提供其他金融服務費用總額的所有適用百分比率符合最低豁免水平範圍，並獲豁免遵守所有申報、公告及獨立股東批准的規定。

一份載有金融服務協議詳情的公告已於二零一九年十二月二十七日登載。

於二零二二年十二月六日，本公司與中建財務訂立新金融服務協議，據此，中建財務同意以非獨家方基準向本集團提供 a) 存款服務、b) 貸款服務、c) 票據承兌及貼現服務及 d) 其他金融服務，自二零二三年一月一日起至二零二五年十二月三十一日止，為期三年。

本集團存放於中建財務的合計存款的每日最高存款餘額（包括應計利息），以及由中建財務為本集團提供的票據承兌及貼現服務截至二零二五年十二月三十一日止三個年度各年度的合計交易金額應不超過人民幣 12 億元（「新中建財務年度上限」）。

在釐定定價條款時，a) 存款服務及 b) 貸款服務，本集團應參考不少於三家中國主要商業銀行的利率；c) 票據承兌及貼現服務，折扣金額應參照中建財務授予本集團的貸款的同等利率計算；及 d) 其他金融服務，服務（包括集中監管資金、委託貸款、跨境資金池業務、開立匯票及供應鏈融資服務）應免收費用及不須以本集團資產或支付的利息作為抵押。

新中建財務年度上限於各年度按上市規則各適用百分比率計算所得超過 0.1% 但低於 5%，故中建財務根據新金融服務協議向本集團提供的存款服務及票據承兌及貼現服務須遵守年度審核、申報及公告之規定，但獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

新中建財務年度上限按上市規則各適用百分比率計算所得超過 5% 但低於 25%，故中建財務向本集團提供根據新金融服務協議的存款服務亦構成本公司的須予披露交易，須遵守通知、公告及申報的規定，但獲豁免遵守股東批准的規定。

由於中建財務向本集團提供貸款服務將按一般商業條款或更佳條款（與至少三家中國內地的主要商業銀行就提供可比較服務所提供的條款相類或較其更優），其符合本集團的利益，以及本集團不會就貸款服務向中建財務提供本集團資產或支付的利息作為抵押，故中建財務根據新金融服務協議向本集團提供的貸款服務獲豁免遵守所有申報、公告及獨立股東批准的規定。



## 關連交易 (續)

根據新金融服務協議，中建財務將免費向本集團提供其他金融服務。因此，本公司預期根據新金融服務協議應向中建財務支付有關其向本集團提供其他金融服務費用總額的所有適用百分比率符合最低豁免水平範圍，並獲豁免遵守所有申報、公告及獨立股東批准的規定。

一份載有新金融服務協議詳情的公告已於二零二二年十二月六日登載。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，根據金融服務協議，本集團存放於中建財務的合計存款的最高每日結餘為人民幣843,515,873元及並無中建財務根據金融服務協議為本集團辦理的票據承兌及貼現服務。

### B.7 總接駁服務協議 (日期為二零一九年十二月三十日)

(二零二零年一月一日至二零二二年十二月三十一日)

### 總接駁服務協議 (日期為二零二二年十月二十五日)

(二零二三年一月一日至二零二五年十二月三十一日)

二零一九年十二月三十日，中國海外發展與中國建築興業訂立總接駁服務協議，由二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日止為期三年。據此中國建築興業(透過瀋陽皇姑熱電有限公司，中國建築興業的間接全資附屬公司)向中國海外發展集團的內地房地產項目提供暖氣管接駁服務。倘成功中標，根據總接駁服務協議，中國海外發展集團可批授予中國建築興業集團的最高總合約金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逾港幣70,000,000元(「承建上限」)。

在釐定定價條款時，中國建築興業集團將考慮其他可資比較服務供應商、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。

承建上限按上市規則各適用百分比率計算所得超過0.1%但低於5%，故總接駁服務協議項下擬進行之交易須遵守年度審核、申報及公告的規定，但獲豁免獨立股東批准的規定。

一份載有總接駁服務協議詳情的公告已於二零一九年十二月三十日登載。

於二零二二年十月二十五日，中國海外發展與中國建築興業訂立新總接駁服務協議，由二零二三年一月一日起至二零二五年十二月三十一日止為期三年。據此中國建築興業(透過瀋陽皇姑熱電有限公司，中國建築興業的間接全資附屬公司)向中國海外發展集團的內地房地產項目提供暖氣管接駁服務。倘成功中標，根據新總接駁服務協議，中國海外發展集團可批授予中國建築興業集團的最高總合約金額於截至二零二五年十二月三十一日止三個年度各年不得超逾港幣50,000,000元(「新承建上限」)。

## 關連交易 (續)

在釐定定價條款時，中國建築興業集團將考慮其他可資比較服務供應商、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。

新承建上限按上市規則各適用百分比率計算所得超過0.1%但低於5%，故新總接駁服務協議項下擬進行之交易須遵守年度審核、申報及公告的規定，但獲豁免獨立股東批准的規定。

一份載有新總接駁服務協議詳情的公告已於二零二二年十月二十五日登載。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，根據總接駁服務協議，中國海外發展集團批授予中國建築興業集團之總合約金額為港幣23,735,615元。

### B.8 總承建協議 (日期為二零二零年四月八日) 第一份補充協議 (日期為二零二一年六月十日) 第二份補充協議 (日期為二零二一年九月十日) (二零二零年一月一日至二零二二年十二月三十一日) 新總承建協議 (日期為二零二二年十月二十五日) (二零二三年一月一日至二零二五年十二月三十一日)

於二零二零年四月八日，本公司與中國海外發展訂立總承建協議，據此中國海外發展集團可委聘本集團為承建商，由二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日止為期三年。倘成功中標，根據總承建協議，中國海外發展集團可批授予本集團的最高總合約金額，於截至二零二二年十二月三十一日止三個財政年度各年不得超過港幣90億元（「中國海外發展工程上限」）。

在釐定定價條款時，本集團將審閱項目的技術要求、工程的數量及質量、成本資料、過往標書中的定價資料及風險評估。

中國海外發展工程上限按上市規則各適用百分比率計算所得超過5%，故總承建協議項下擬進行之交易須遵守年度審核、申報、公告及獨立股東批准的規定。

一份載有總承建協議詳情的公告已於二零二零年四月八日登載及一份二零二零年五月二十日載有總承建協議詳情的通函已寄發予本公司股東。新總承建協議於二零二零年六月十日舉行的股東特別大會上已獲本公司的獨立股東批准。

於二零二一年六月十日，本公司與中海發展訂立第一份補充協議，據此，除總承建協議目前所涉及中國海外發展集團的成員公司外，本集團可自第一份補充協議日期起，不時根據總承建協議的條款，於總承建協議的剩餘年期內，參與投標金的建築工程。

一份載有第一份補充協議詳情的公告已於二零二一年六月十日登載。

## 關連交易 (續)

於二零二一年九月十日，本公司與中海發展訂立第二份補充協議以修訂截至二零二一年十二月三十一日止財政年度的中國海外發展工程上限從港幣90億元至港幣200億元，及截至二零二二年十二月三十一日止財政年度的中國海外發展工程上限從港幣90億元至港幣210億元（「經修訂中國海外發展工程上限」），考慮到本集團預期兩個財政年度投標的中海發展集團及少數控股集團的潛在建築工程的估計合約金額。

經修訂中國海外發展工程上限在相關財政年度按上市規則各適用百分比率計算所得超過5%，故第二份補充協議項下擬進行之交易須遵守年度審核、申報、公告及獨立股東批准的規定。

一份載有第二份補充協議詳情的公告已於二零二一年九月十日登載及一份二零二一年十月二十二日載有第二份補充協議詳情的通函已寄發予本公司股東。第二份補充協議於二零二一年十一月十一日舉行的股東特別大會上已獲本公司的獨立股東批准。

於二零二二年十月二十五日，本公司與中海發展訂立新總承建協議，以重續總承建協議，據此，(i) 本集團於截至二零二五年十二月三十一日止三個財政年度可不時作為建築承建商參與於中國、香港及澳門的建築工程的投標。倘成功中標，根據總承建協議，中國海外發展集團可批授予本集團的最高總合約金額，於截至二零二五年十二月三十一日止三個財政年度各年不得超逾港幣90億元（「中海發展分上限」）。及倘成功中標，根據總承建協議，少數控股集團可批授予本集團的最高總合約金額，於截至二零二五年十二月三十一日止三個財政年度各年不得超逾港幣110億元（「少數控股集團分上限」，連同中海發展分上限，為「新中國海外發展工程上限」）。

在釐定定價條款時，本集團將審閱項目的技術要求、工程的數量及質量、成本資料、過往標書中的定價資料及風險評估。

新中國海外發展工程上限按上市規則各適用百分比率計算所得超過5%，故新總承建協議項下擬進行之交易須遵守年度審核、申報、公告及獨立股東批准的規定。

一份載有新總承建協議詳情的公告已於二零二二年十月二十五日登載及一份二零二二年十一月二十五日載有新總承建協議詳情的通函已寄發予本公司股東。新總承建協議於二零二二年十二月二十一日舉行的股東特別大會上已獲本公司的獨立股東批准。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，根據總承建協議（經第一份補充協議及第二份補充協議補充），中國海外發展集團及少數控股集團批授予本集團之總合約金額為港幣48.88億元。

## B.9 中國海外宏洋總承建協議 (日期為二零二零年十一月十九日)

(二零二一年一月一日至二零二三年十二月三十一日)

於二零二零年十一月十九日，本公司與中國海外宏洋訂立中國海外宏洋總承建協議，據此本集團可根據中國海外宏洋集團不時的投標程序作為建築承建商投標中國海外宏洋集團在中國的建築工程，由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。

倘成功中標，根據中國海外宏洋總承建協議，中國海外宏洋集團可授予本集團之最高總合約金額由截至二零二一年十二月三十一日止財政年度不可超逾人民幣20億元、由截至二零二二年十二月三十一日止財政年度不可超逾人民幣25億元及由截至二零二三年十二月三十一日止財政年度不可超逾人民幣30億元 (「中國海外宏洋工程上限」)。

在釐定定價條款時，本集團將審閱項目的技術要求、工程的數量及質量、成本資料、過往標書中的定價資料及風險評估。

中國海外宏洋工程上限按上市規則各適用百分比率計算所得超過0.1%但低於5%，故中國海外宏洋總承建協議項下擬進行之交易須遵守年度審核、申報及公告之規定，但獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

一份載有中國海外宏洋總承建協議詳情的公告已於二零二零年十一月十九日登載。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，根據中國海外宏洋總承建協議，並無中國海外宏洋集團批授予本集團的合約。

## B.10 新中海物業服務協議 (日期為二零二零年四月二十八日)

(二零二零年七月一日至二零二三年六月三十日)

於二零二零年四月二十八日，本公司與中海物業集團有限公司 (「中海物業」，本公司相聯法團) 訂立新中海物業服務協議，據此中海物業及其附屬公司 (「中海物業集團」) 可不時根據本集團的招標程序參與競投，以向本集團於中國、香港、澳門及其他地點的住宅社區、商業物業及其他物業以及本集團於中國、香港及澳門的工程地盤提供物業管理服務及增值服務，由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。

倘成功中標，根據新中海物業服務協議，本集團就該等服務應付中海物業集團之最高總金額由二零二零年七月一日至二零二零年十二月三十一日期間不可超逾港幣1.18億元，於截至二零二一年十二月三十一日止財政年度不得超逾港幣2.55億元，於截至二零二二年十二月三十一日止財政年度不得超逾港幣3.56億元及由二零二三年一月一日至二零二三年六月三十日期間不可超逾港幣2.24億元 (「中海物業服務上限」)。



## 關連交易 (續)

中海物業服務上限按上市規則各適用百分比率計算所得超過0.1%但低於5%，故新中海物業服務協議項下擬進行之交易須遵守年度審核、申報及公告之規定，但獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

一份載有新中海物業服務協議詳情的公告已於二零二零年四月二十八日登載。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，根據新中海物業服務協議，本集團就該等服務支付予中海物業集團之總金額為港幣91,658,685元。

### B.11 中國海外發展供應項目材料框架協議 (日期為二零二一年四月二十八日) 補充協議 (日期為二零二二年五月三日) (二零二一年七月一日至二零二四年六月三十日)

於二零二一年四月二十八日，本公司與中國海外發展訂立供應項目材料框架協議，據此，(i) 中國海外發展集團可自二零二一年七月一日起至二零二四年六月三十日止 (包括首尾兩日) 三年期間，不時應本集團要求按照本集團之投標程序，為本集團於中國的建築項目 (「項目」) 供應與土建類，機電類和裝修等類別有關的物品、商品或材料 (「材料」)，惟須受供應項目材料上限規限；及(ii) 倘中國海外發展集團中標，本集團可聘請中國海外發展集團作為項目材料供應商。

倘成功中標，根據供應項目材料框架協議，就項目供應材料，本集團可授予中國海外發展集團之最高總合約金額由二零二一年七月一日至二零二一年十二月三十一日期間不可超逾人民幣1.5億元 (約港幣1.76億元)、由截至二零二二年十二月三十一日止財政年度不可超逾人民幣3.6億元 (約港幣4.24億元)、由截至二零二三年十二月三十一日止財政年度不可超逾人民幣4.3億元 (約港幣5.06億元) 及由二零二四年一月一日至二零二四年六月三十日期間不可超逾人民幣2.6億元 (約港幣3.06億元) (「供應項目材料上限」)。

供應項目材料上限按上市規則各適用百分比率計算所得超過0.1%但低於5%，故供應項目材料框架協議項下擬進行之交易須遵守年度審核、申報及公告之規定，但獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

一份載有供應項目材料框架協議詳情的公告已於二零二一年四月二十八日登載。

## 關連交易 (續)

於二零二二年五月三日，本公司與中國海外發展訂立補充協議以修訂供應項目材料上限，將截至二零二二年十二月三十一日止年度的上限由人民幣3.6億元（約為港幣4.45億元）增至人民幣10億元（約為港幣12億元）、截至二零二三年十二月三十一日止年度的上限由人民幣4.3億元（約為港幣5.32億元）增至人民幣10億元（約為港幣12億元）以及於二零二四年一月一日起至二零二四年六月三十日期間的上限由人民幣2.6億元（約為港幣3.21億元）增至人民幣5億元（約為港幣6.18億元）（即經修訂供應項目材料上限）。修訂的原因是考慮到預期將需要供應更多材料，而供應項目材料框架協議項下擬進行的交易於二零二二年一月一日起至二零二四年六月三十日期間的供應項目材料上限可能不再足以支撐本集團的業務需求。

由於最高經修訂供應項目材料上限按上市規則各適用百分比率計算所得超過0.1%但低於5%，故補充協議項下擬進行之交易須遵守年度審核、申報及公告之規定，但獲豁免遵守獨立股東批准之規定。

一份載有補充協議詳情的公告已於二零二二年五月三日登載。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，根據應項目材料框架協議（由補充協議補充），本集團支付予中國海外發展集團之總金額為人民幣530,095,931元。

根據上市規則第14A.55條，董事局已批准及本公司獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易。彼等確認，該等持續關連交易是：

- (i) 屬本集團一般及正常業務過程中訂立；
- (ii) 按一般商業條款或較佳；及
- (iii) 根據每一項持續關連交易的協議進行，交易條款公平合理，且符合本公司及其股東的整體利益。

根據上市規則第14A.56條，本公司核數師已受聘根據香港會計師公會發佈的香港鑒證業務準則3000號（經修訂）之「歷史財務資料審核或審閱以外的鑒證工作」並參考實務說明740號（經修訂）「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」對本集團的持續關連交易作出匯報。

## 關連交易（續）

核數師已致函董事局確認：

- (1) 彼等並無察悉任何事項促使其相信已披露持續關連交易未獲董事局批准；
- (2) 就涉及本集團提供貨品或服務而言，彼等並無察悉任何事項促使其相信有關之交易在所有重大方面並未按照本集團的定價政策而進行；
- (3) 彼等並無察悉任何事項促使其相信有關交易（在所有重大方面）並未根據規管有關交易之有關協議而訂立；
- (4) 有關每項持續關連交易的合併計算金額，彼等概無注意到任何事情，可使彼等認為有關已披露的持續關連交易超逾在截至二零二二年十二月三十一日止財政年度內有關年度上限。

就上述的關連交易／持續關連交易，董事局確認本公司已符合上市規則的披露規定。

上文所披露之持續關連交易亦構成《香港財務報告準則》內的關連方交易。在年內進行的重大關連方交易的摘要已載於綜合財務報表附註內。其中某些項目亦構成上市規則第十四A章之關連交易／持續關連交易。



## 獨立核數師報告



致中國建築國際集團有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

我們已審計列載於第 115 至 220 頁的中國建築國際集團有限公司 (以下簡稱「貴公司」) 及其附屬公司 (以下統稱「貴集團」) 的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《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佈的《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。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下來進行處理的，我們不對這些事項提供單獨的意見。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為綜合財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

## 獨立核數師報告 (續)

## 關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
<p data-bbox="165 463 384 492"><b>建築工程的收益確認</b></p> <p data-bbox="165 501 782 613">截至二零二二年十二月三十一日止年度，貴集團就建築工程確認的收入約港幣949.77億元，包括建築工程合約收入、建築相關投資項目收入及外牆工程業務收入。</p> <p data-bbox="165 672 782 784">貴集團來自建築工程的收入是根據貴集團為完成履約義務而發生的支出或投入相對於預期總支出或投入而計量的履約進度，使用投入法在一段時間內確認。</p> <p data-bbox="165 842 782 999">大部分建築工程的建造期會持續數年，而工作範疇在此期間或有變動。管理層會在工程開始時預估工程的預計收益及成本，並會定期評估工程進度及工程範疇的變動、申索、工程糾紛以及違約賠償等事項帶來的財務影響。</p> <p data-bbox="165 1057 782 1169">預估工程收益、預計工程成本以及預估相關建築工程進度涉及管理層的重大判斷，而這些估計對確認收益的金額及時間有重大影響。</p> <p data-bbox="165 1227 782 1288">有關建築工程的收入確認的會計政策及披露，載於綜合財務報表附註4.27、6.1及7內。</p>	<p data-bbox="813 501 1430 568">我們就評估建築工程的收入確認之審核程序包括以下各項：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="813 627 1430 694">• 了解及評估貴集團確認合約收入及合約成本以及預算估計的流程及控制；</li> <li data-bbox="813 752 1430 781">• 測試建築合約確認的收入及利潤的計算；</li> <li data-bbox="813 840 1430 952">• 與管理層及相關項目團隊討論主要項目的進度以及預測合約成本所採納的估計及假設，包括主要合約的估計竣工成本及潛在違約賠償之評估；</li> <li data-bbox="813 1010 1430 1039">• 對本期間的工程實際成本進行抽樣檢測；</li> <li data-bbox="813 1097 1430 1164">• 抽樣測試預算證明文件，包括分判合約、購料合約／發票及報價等；及</li> <li data-bbox="813 1223 1430 1290">• 就主要合約，抽樣就去年預算與本年預算或實際成本進行比較。</li> </ul>

## 關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
<p data-bbox="165 459 528 488"><b>貿易應收款及合約資產之減值評估</b></p> <p data-bbox="165 499 782 611">於二零二二年十二月三十一日，貴集團的貿易應收款及合約資產（包括應收保固金）合計約為港幣 1,176.36 億元，佔貴集團總資產約 51%。</p> <p data-bbox="165 667 782 824">在評估貿易應收款及合約資產的可回收性時，涉及重大的管理層判斷及估計，包括考慮客戶的信用狀況，是否存在財務困難，歷史違約或拖欠記錄，賬齡分析以及對未來事件及經濟情況的預期。</p> <p data-bbox="165 880 782 947">管理層的判斷會對貿易應收款及合約資產的虧損準備之要求有重大影響。</p> <p data-bbox="165 1003 782 1070">有關貿易應收款及合約資產之減值評估的會計政策及披露，載於綜合財務報表附註 4.10、4.17、6.3、27 及 31 內。</p>	<p data-bbox="810 499 1430 566">我們就評估貿易應收款及合約資產的可回收性之審核程序包括以下各項：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="810 622 1430 734">• 了解與貿易應收款、合約資產可回收性及減值測試相關的管理層控制，並評估其設計、運行的有效性；</li> <li data-bbox="810 790 1430 824">• 抽樣檢測貿易應收款於年末之賬齡；</li> <li data-bbox="810 880 1430 947">• 抽樣檢測期後還款情況以及由客戶指定的工程測量師認可的最近一期建造合同產值；</li> <li data-bbox="810 1003 1430 1115">• 就重大貿易應收款及合約資產餘額，查看對應客戶的相關合約及來往信函，並於適用情況下參考公開可獲取的信息來評估相關客戶的信用狀況；</li> <li data-bbox="810 1171 1430 1328">• 就重大逾期貿易應收款，於適用情況下，查看與對應客戶的來往信函，分析他們的歷史還款情況，評估客戶是否有財務困難，以及歷史違約或拖欠記錄；及</li> <li data-bbox="810 1384 1430 1417">• 獲取及審閱管理層作出之預期信貸虧損計算。</li> </ul>

## 獨立核數師報告 (續)

## 關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項	該事項在審計中是如何應對的
<p><b>特許經營權之減值評估</b></p> <p>貴集團的特許經營權是指在中國內地有權經營及就使用高速公路收取通行費的權利。於二零二二年十二月三十一日，貴集團將特許經營權確認為非流動資產，而其賬面值約為港幣 33.28 億元。</p> <p>當出現減值跡象時，管理層會就特許經營權的賬面值進行減值評估。評估特許經營權的可收回金額時，涉及重大的管理層判斷。貴集團聘請外部估值師對該等特許經營權於二零二二年十二月三十一日的可收回金額進行了評估，其中考慮了多方面的資訊，如預計未來交通流量、預計未來路費水平、經營權期限、保養成本及折現率。</p> <p>有關特許經營權之減值評估的會計政策及披露，載於綜合財務報表附註 4.9、6.5、及 22 內。</p>	<p>我們就特許經營權之減值評估之審核程序包括以下各項：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 獲取及審閱由 貴集團委聘之外部估值師編製之估值報告；</li> <li>• 評估外部估值師之資格、經驗及專業知識並考慮其客觀性及獨立性；</li> <li>• 邀請我們的內部估值專家協助我們評估估值中應用之估值方法以及採用之折現率；及</li> <li>• 評估管理層於計算使用價值時使用的重要假設，包括預計未來交通流量、路費水平預測、經營權期限及保養成本。</li> </ul>

## 刊載於年度報告內其他信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告內的信息，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瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他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

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《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。

審計委員會協助董事履行職責，監督貴集團的財務報告過程。

## 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。我們僅對全體股東作出報告，除此以外，本報告並無其他用途。我們不會就核數師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滙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。

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
  - 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
  - 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 

## 獨立核數師報告 (續)

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 (續)

- 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，我們與審計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。

我們還向審計委員會提交聲明，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，以及為消除對獨立性的威脅所採取的行動或防範措施（若適用）。

從與審計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黃卓強先生。

#### 安永會計師事務所

執業會計師

香港鰂魚涌

英皇道979號

太古坊一座二十七樓

二零二三年三月二十一日

## 綜合收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
營業額	7	<b>101,975,265</b>	77,309,614
建築及銷售成本		<b>(87,956,732)</b>	(65,326,871)
毛利		<b>14,018,533</b>	11,982,743
投資收入、其他收入及其他收益淨額	9	<b>1,577,205</b>	1,197,192
行政、銷售及其他經營費用		<b>(2,434,764)</b>	(2,278,609)
應佔盈利			
合營企業		<b>275,196</b>	369,246
聯營公司		<b>333,934</b>	782,808
財務費用	10	<b>(2,991,419)</b>	(2,668,202)
稅前溢利		<b>10,778,685</b>	9,385,178
所得稅費用淨額	12	<b>(2,309,221)</b>	(1,949,294)
本年溢利	13	<b>8,469,464</b>	7,435,884
本年應佔溢利：			
本公司股東		<b>7,956,876</b>	6,800,879
永續資本證券持有人		<b>295,824</b>	465,132
非控股權益		<b>216,764</b>	169,873
		<b>8,469,464</b>	7,435,884
每股盈利(港元)	15		
基本		<b>1.58</b>	1.35
攤薄		<b>1.58</b>	1.35

## 綜合全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
本年溢利	<b>8,469,464</b>	7,435,884
其他全面(虧損)/收益		
其後將可能會重分類到損益的項目		
公平值列入其他全面收益之債務證券之公平值改變之虧損稅後淨額	<b>(97,783)</b>	(9,662)
出售按公平值列入其他全面收益之債務證券而將投資重估儲備計入 綜合收益表	<b>7,311</b>	269
折算附屬公司產生之匯兌差額	<b>(3,122,734)</b>	1,857,843
折算合營企業產生之匯兌差額	<b>(1,209,852)</b>	442,184
折算聯營公司產生之匯兌差額	<b>(212,060)</b>	136,293
其後不會重分類到損益的項目		
由物業、廠房及設備或開發中之物業轉移到投資物業公平值變動之 收益稅後淨額	<b>11,668</b>	100,429
本年其他全面(虧損)/收益稅後淨額	<b>(4,623,450)</b>	2,527,356
本年全面收益	<b>3,846,014</b>	9,963,240
本年應佔全面收益總額：		
本公司股東	<b>3,458,767</b>	9,327,246
永續資本證券持有人	<b>295,824</b>	465,132
非控股權益	<b>91,423</b>	170,862
	<b>3,846,014</b>	9,963,240

## 綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	16	4,869,816	5,143,358
使用權資產	17	570,025	554,978
投資物業	18	7,080,272	5,126,232
基建項目投資權益	19	4,742,261	5,726,639
於合營企業之權益	20	16,771,131	18,388,085
於聯營公司之權益	21	7,482,593	9,347,225
特許經營權	22	3,328,066	3,784,772
遞延稅項資產	23	119,698	173,764
商標、未完成工程合同及牌照	24	237,361	266,102
商譽	24	577,664	577,664
按公平值列入其他全面收益之金融資產	25	545,886	693,390
應收投資公司款	26	231,481	211,806
貿易及其他應收款	27	53,285,839	54,434,753
應收合營企業借款	28	827,673	898,754
		<b>100,669,766</b>	105,327,522
<b>流動資產</b>			
基建項目投資權益	19	471,693	72,752
存貨	29	590,246	366,967
開發中之物業	30	6,827,851	6,312,434
待售物業		1,567,758	1,256,031
合約資產	31	18,777,148	13,467,619
貿易及其他應收款	27	65,830,023	59,239,650
按金及預付款		877,898	1,114,512
應收合營企業借款	28	340,727	618,899
應收合營企業款	28	8,307,400	6,977,678
應收聯營公司款	32	318,675	—
應收關連公司款	33	200,620	—
預付稅項		188,825	122,942
銀行結餘及現金	34	23,881,499	24,407,419
		<b>128,180,363</b>	113,956,903

## 綜合財務狀況表(續)

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
<b>流動負債</b>			
合約負債	31	<b>8,503,090</b>	9,662,819
貿易應付款、其他應付款及預提費用	35	<b>69,736,719</b>	60,561,364
已收按金		<b>53,164</b>	64,208
應付合營企業款	28	<b>840,486</b>	1,183,012
應付聯營公司款	32	<b>58,438</b>	107,563
應付一關連公司款	33	<b>455,618</b>	588,313
應付稅項		<b>5,481,524</b>	5,573,209
銀行借款	36	<b>13,719,657</b>	10,104,945
應付擔保票據及公司債券	41	<b>2,980,184</b>	4,286,155
應付一集團系內公司借款	37	<b>909,091</b>	739,706
租賃負債	17	<b>86,671</b>	51,154
		<b>102,824,642</b>	92,922,448
<b>流動資產淨值</b>			
		<b>25,355,721</b>	21,034,455
<b>總資產減流動負債</b>			
		<b>126,025,487</b>	126,361,977
<b>股本及儲備</b>			
股本	38	<b>125,940</b>	125,940
股本溢價及儲備	39	<b>57,664,221</b>	56,320,225
本公司股東應佔權益		<b>57,790,161</b>	56,446,165
永續資本證券	40	<b>7,801,154</b>	7,793,930
非控股權益		<b>2,205,139</b>	1,976,176
		<b>67,796,454</b>	66,216,271
<b>非流動負債</b>			
銀行借款	36	<b>45,457,207</b>	47,848,335
應付擔保票據及公司債券	41	<b>8,760,252</b>	8,095,418
合約負債	31	<b>663,898</b>	667,106
遞延稅項負債	23	<b>508,208</b>	520,728
應付一合營企業借款	42	<b>2,727,273</b>	2,955,665
租賃負債	17	<b>112,195</b>	58,454
		<b>58,229,033</b>	60,145,706
		<b>126,025,487</b>	126,361,977

承董事局命

張海鵬  
董事周漢成  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	本公司股東應佔權益			永續資本 證券 港幣千元 (附註40)	非控股權益 港幣千元	總額 港幣千元
	股本 港幣千元 (附註38)	股本溢價 及儲備 港幣千元 (附註39)	總額 港幣千元			
於二零二一年一月一日	126,229	48,967,545	49,093,774	7,799,208	1,386,565	58,279,547
本年溢利	—	6,800,879	6,800,879	465,132	169,873	7,435,884
公平值列入其他全面收益之債務證券 之公平值改變之虧損稅後淨額	—	(9,662)	(9,662)	—	—	(9,662)
出售按公平值列入其他全面收益之債 務證券而將投資重估儲備計入綜合 收益表	—	269	269	—	—	269
由物業、廠房及設備或開發中之物業 轉移到投資物業公平值變動之收益	—	100,429	100,429	—	—	100,429
折算附屬公司產生之匯兌差額	—	1,856,854	1,856,854	—	989	1,857,843
折算合營企業產生之匯兌差額	—	442,184	442,184	—	—	442,184
折算聯營公司產生之匯兌差額	—	136,293	136,293	—	—	136,293
本年全面收益總額	—	9,327,246	9,327,246	465,132	170,862	9,963,240
發行永續資本證券	—	—	—	3,885,890	—	3,885,890
一中介控股公司承擔的股份支付有關 的出資(附註43)	—	44,540	44,540	—	—	44,540
附屬公司非控股權益之投入	—	—	—	—	418,749	418,749
贖回永續資本證券	—	—	—	(3,900,000)	—	(3,900,000)
已付永續資本證券股息	—	—	—	(456,300)	—	(456,300)
已付二零二零年末期股息	—	(957,147)	(957,147)	—	—	(957,147)
已付二零二一年中期股息	—	(1,007,523)	(1,007,523)	—	—	(1,007,523)
購回及註銷股份	(289)	(54,436)	(54,725)	—	—	(54,725)
直接於權益中確認的股東交易總額	(289)	(1,974,566)	(1,974,855)	(470,410)	418,749	(2,026,516)
於二零二一年十二月三十一日	125,940	56,320,225	56,446,165	7,793,930	1,976,176	66,216,271

## 綜合權益變動表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	本公司股東應佔權益			永續資本 證券 港幣千元 (附註40)	非控股權益 港幣千元	總額 港幣千元
	股本 港幣千元 (附註38)	股本溢價 及儲備 港幣千元 (附註39)	總額 港幣千元			
於二零二二年一月一日	125,940	56,320,225	56,446,165	7,793,930	1,976,176	66,216,271
本年溢利	—	7,956,876	7,956,876	295,824	216,764	8,469,464
公平值列入其他全面收益之債務證券 之公平值改變之虧損稅後淨額	—	(97,783)	(97,783)	—	—	(97,783)
出售按公平值列入其他全面收益之債 務證券而將投資重估儲備計入綜合 收益表	—	7,311	7,311	—	—	7,311
由物業、廠房及設備轉移到投資物業 公平值變動之收益稅後淨額	—	8,470	8,470	—	3,198	11,668
折算附屬公司產生之匯兌差額	—	(2,994,195)	(2,994,195)	—	(128,539)	(3,122,734)
折算合營企業產生之匯兌差額	—	(1,209,852)	(1,209,852)	—	—	(1,209,852)
折算聯營公司產生之匯兌差額	—	(212,060)	(212,060)	—	—	(212,060)
本年全面收益總額	—	3,458,767	3,458,767	295,824	91,423	3,846,014
一中介控股公司承擔的股份支付有關 的出資(附註43)	—	32,990	32,990	—	1,137	34,127
附屬公司非控股權益之投入	—	—	—	—	77,419	77,419
已付永續資本證券股息	—	—	—	(288,600)	—	(288,600)
已付附屬公司非控股權益之股息	—	—	—	—	(67,563)	(67,563)
出售一附屬公司部份權益(附註39(e))	—	92,481	92,481	—	126,547	219,028
已付二零二一年末期股息	—	(1,032,711)	(1,032,711)	—	—	(1,032,711)
已付二零二二年中期股息	—	(1,209,028)	(1,209,028)	—	—	(1,209,028)
沒收未領取的股息	—	1,497	1,497	—	—	1,497
直接於權益中確認的股東交易總額	—	(2,114,771)	(2,114,771)	(288,600)	137,540	(2,265,831)
於二零二二年十二月三十一日	125,940	57,664,221	57,790,161	7,801,154	2,205,139	67,796,454

## 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
<b>經營業務</b>		
稅前溢利	<b>10,778,685</b>	9,385,178
調整：		
財務費用	<b>2,991,419</b>	2,668,202
利息收入	<b>(320,560)</b>	(369,548)
股息收入	<b>(7,223)</b>	(109,547)
投資物業公平值變動之溢利淨額	<b>(221,817)</b>	(487,722)
由待售物業轉移到投資物業之重估收益	<b>(85,154)</b>	—
由開發中之物業轉移到投資物業之重估收益	<b>(467,034)</b>	—
出售物業、廠房及設備之收益淨額	<b>(5,071)</b>	(14,827)
出售按公平值列入其他全面收益之金融資產之收益	<b>(1,625)</b>	—
出售一附屬公司之收益	<b>(38,351)</b>	—
出售一合營企業之收益	<b>(189,472)</b>	—
出售聯營公司之收益	<b>(80,654)</b>	(26,323)
應佔合營企業盈利	<b>(275,196)</b>	(369,246)
應佔聯營公司盈利	<b>(333,934)</b>	(782,808)
匯兌損失淨額	<b>31</b>	123,128
物業、廠房及設備之折舊	<b>402,007</b>	415,391
使用權資產之折舊	<b>99,726</b>	68,725
特許經營權之攤銷	<b>168,262</b>	174,984
商標及牌照之攤銷	<b>17,693</b>	17,967
貿易及其他應收款之呆賬撥備／(回撥)	<b>37,697</b>	(6,131)
股份支付有關開支	<b>34,127</b>	44,540
營運資金變動前之經營現金流量	<b>12,503,556</b>	10,731,963
基建項目投資之應收收益(增加)／減少	<b>(39,038)</b>	399,500
存貨(增加)／減少	<b>(245,048)</b>	52,627
開發中之物業增加	<b>(2,841,743)</b>	(1,757,728)
待售物業減少	<b>240,298</b>	425,964
合約資產／負債變動淨額	<b>(6,768,146)</b>	(162,559)
貿易及其他應收款增加	<b>(13,972,263)</b>	(17,212,892)
按金及預付款減少	<b>209,494</b>	446,752
貿易應付款、其他應付款及預提費用增加	<b>13,192,930</b>	8,372,364
已收按金(減少)／增加	<b>(8,349)</b>	1,494
源於經營業務之現金淨額	<b>2,271,691</b>	1,297,485
已付所得稅	<b>(2,233,627)</b>	(1,870,853)
所得稅退款	<b>174,055</b>	21,876
源於／(用於)經營業務之現金淨額	<b>212,119</b>	(551,492)

## 綜合現金流量表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
<b>投資業務</b>		
利息收入	<b>241,247</b>	287,377
購買物業、廠房及設備	<b>(362,863)</b>	(686,405)
出售物業、廠房及設備所得款項	<b>29,455</b>	48,464
出售一附屬公司所得款項	<b>427,291</b>	—
合營企業往來款變動淨額	<b>(2,128,311)</b>	(1,917,905)
應收合營企業借款變動淨額	<b>320,840</b>	—
於合營企業的投資增加	<b>(677,700)</b>	(1,149,417)
出售一合營企業所得款項	<b>965,328</b>	—
已收合營企業之股息	<b>249,987</b>	25,999
聯營公司往來款變動淨額	<b>(368,277)</b>	640,745
於聯營公司的投資減少／(增加)	<b>964,412</b>	(2,971,566)
出售聯營公司所得款項	<b>370,930</b>	90,498
已收聯營公司之股息	<b>590,818</b>	619,561
償還一關連公司款	<b>(89,367)</b>	—
出售一子公司之部分權益所得款項	<b>219,028</b>	—
購買按公平值列入其他全面收益之金融資產	<b>(82,156)</b>	(22,713)
已收按公平值列入其他全面收益之權益證券之股息	<b>7,223</b>	109,547
出售按公平值列入其他全面收益之金融資產所得款項	<b>140,507</b>	10,038
已抵押銀行存款及原到期日為三個月以上之非抵押定期存款增加	<b>(317,549)</b>	(21,852)
源於／(用於)投資業務之現金淨額	<b>500,843</b>	(4,937,629)

## 綜合現金流量表 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
<b>融資業務</b>			
已付財務費用		(3,040,000)	(2,644,438)
回購股份		—	(54,725)
已付本公司股東股息		(2,241,739)	(1,964,670)
已付附屬公司非控股權益之股息		(67,563)	—
非控股權益之投入		77,419	418,749
發行永續資本證券之款項淨額		—	3,885,890
支付永續資本證券的分配		(288,600)	(456,300)
贖回永續資本證券之款項		—	(3,900,000)
發行公司債券之款項淨額	44	4,112,808	3,026,634
贖回應付擔保票據	44	(4,290,000)	—
新增銀行借款	44	26,370,908	33,185,929
償還銀行借款	44	(21,297,486)	(22,135,706)
一集團系內公司借款／(還款)淨額	44	232,082	(2,339,223)
租賃付款的本金部分	44	(94,847)	(58,507)
(用於)／源於融資業務之現金淨額		(527,018)	6,963,633
<b>現金及現金等價物增加</b>			
於年初之現金及現金等價物		24,339,871	22,411,689
外幣匯率變動之影響		(1,024,634)	453,670
於年結之現金及現金等價物餘額		23,501,181	24,339,871
<b>現金及現金等價物分析</b>			
銀行結餘及現金		23,881,499	24,407,419
減：已抵押銀行存款		(6,367)	(67,548)
原到期日為三個月以上之非抵押定期存款		(373,951)	—
		23,501,181	24,339,871

# 綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 1 一般事項

中國建築國際集團有限公司（「本公司」）為一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份自二零零五年七月八日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。其直接控股公司為於香港註冊成立之中國海外集團有限公司。其中介控股公司為中國建築股份有限公司（「中建股份」，於上海證券交易所上市之股份公司）及最終控股公司為中國建築集團有限公司（「中建集團」），兩者均在中華人民共和國（「中國」）成立及由中國內地政府（「中國內地政府」）控制。本公司之註冊辦事處及主要營業地點分別為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, The Cayman Islands及香港灣仔軒尼詩道139號中國海外大廈28樓。

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事建築業務、基建項目投資、經營收費道路、項目監理服務及外牆工程業務。其主要附屬公司、合營企業及聯營公司之主要業務分別載列於綜合財務報表附註50、20及21。

除另有指明者外，本綜合財務報表以港幣（「港幣」）呈列，而所有價值均調整至最近千元。本綜合財務報表已於二零二三年三月二十一日由董事局批准及授權報出。

## 2 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」）所頒佈的所有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）、香港普遍採納之會計準則及公司條例中的披露要求而編製。本綜合財務報表按歷史成本基準編製，惟按公平值列入其他全面收益（「FVOCI」）之金融資產及投資物業按重估的公平值列賬。

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。涉及較高程度的判斷或複雜程度的領域或涉及對綜合財務報表而言屬重大的假設及估計的領域於附註6披露。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 3 應用新訂準則、現有準則修訂本及改進現有之準則

## (a) 採用現有準則修訂本及改進現有準則

於本年內，本集團已應用下列由香港會計師公會所頒佈的現有準則修訂本及改進現有準則（統稱「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）	對概念框架的引用
香港會計準則第16號（修訂本）	物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號（修訂本）	虧損性合同 — 履行合同的成本
二零一八年至二零二零年週期 香港財務報告準則的年度改進	香港財務報告準則第1號，香港財務報告準則第9號，隨 附香港財務報告準則第16號的說明性示例及香港會計 準則第41號（修訂本）

本年應用上述經修訂香港財務報告準則對本集團的業績及財務狀況並無重大影響。

## (b) 尚未於生效之新訂準則及現有之準則修訂本

本集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂準則及現有準則修訂本：

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（2011）（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第16號（修訂本）	售後租回的租賃負債 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第17號（修訂本）	保險合約 <sup>1,5</sup>
香港財務報告準則第17號（修訂本）	香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第9號的首 次應用 — 比較資料 <sup>6</sup>
香港會計準則第1號（修訂本）	負債的流動與非流動劃分（「二零二零年修訂本」） <sup>2,4</sup>
香港會計準則第1號（修訂本）	附帶契諾的非流動負債（「二零二二年修訂本」） <sup>2</sup>
香港會計準則第1號及香港財務報告準則 實務聲明第2號（修訂本）	會計政策披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第8號（修訂本）	會計估計的定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第12號（修訂本）	單一交易中產生的資產及負債相關的遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 尚無強制性生效日期，但可以採用

<sup>4</sup> 由於二零二二年修訂本頒佈之修改，二零二零年修訂本延期至於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。此外，由於二零二零年修訂本及二零二二年修訂本頒佈，香港詮釋第5號財務報表的呈列 — 借款人對載有按  
要求償還條款的定期貸款的分類已進行修訂，以使相應措辭保持一致而結論不變

<sup>5</sup> 由於二零二零年十月頒佈的香港財務報告準則第17號（修訂本），香港財務報告準則第4號獲修訂，以擴大臨時豁免，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

<sup>6</sup> 選擇應用該修訂本所載過渡選擇權的實體應於首次應用香港財務報告準則第17號時採用

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 3 應用新訂準則、現有準則修訂本及改進現有之準則(續)

#### (b) 尚未於生效之新訂準則及現有之準則修訂本(續)

本集團將於上述新訂準則及現有準則修訂本生效時進行採納。預期上述概不會對本集團的綜合財務報表有重大影響。

### 4 主要會計政策

#### 4.1 綜合基礎

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至二零二二年十二月三十一日止之財務報表。

##### (a) 附屬公司

附屬公司乃本集團對其擁有控制權的實體(包括結構性實體)。倘本集團因參與實體而須承擔或有權分享實體之可變風險或回報,且可通過權力影響實體之相關回報時,則屬取得控制權。附屬公司於其控制權轉移至本集團當日起綜合入賬,於控制權終止當日起不再綜合入賬。

##### 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表內,猶如自合併之實體或業務首次受到控制方控制之日期起開始合併。

合併實體或業務之資產淨值按控制方之賬面值合併。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溢利或虧損。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。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4 主要會計政策（續）

### 4.1 綜合基礎（續）

#### (a) 附屬公司（續）

##### 業務合併 — 收購法

本集團就共同控制之業務合併以外的業務合併採用收購法入賬。收購一家附屬公司的收購轉讓價為所轉讓資產、被收購方的前持有人所產生負債及本集團所發行股權的公平值。收購轉讓價包括或有對價之安排產生的任何資產和負債的公平值。於業務合併時所收購的可識別資產、所承擔的負債及或然負債，於收購日按公平值作出初始計量。本集團按個別收購基準，確認在被購買方的任何非控制性權益。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其應佔主體的淨資產比例，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。

收購之相關成本於產生時支銷。

當所收購的一組活動及資產所包括的投入及重要過程共同對形成輸出的能力有重大貢獻，本集團釐定此為收購業務。

倘業務合併分階段進行，收購方先前持有的被收購方股本股權於收購日的賬面值按收購日的公平值重新計量。該重新計量產生的盈虧乃於綜合收益表確認。

轉讓代價、被收購方任何非控股權益的金額及被收購方過往的權益金額於收購日的公平值高於所收購可識別資產淨值的公平值的差額，確認為商譽。對於議價購買，倘轉讓代價、已確認非控股權益及過往持有的權益總額低於所收購附屬公司資產淨值的公平值，差額將直接在綜合收益表確認。

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現收益予以對銷。除非有關交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，未變現虧損亦予以對銷。附屬公司呈報的數額已按需要調整，以確保與本集團採用的會計政策一致。

##### 不導致失去控制權的子公司權益變動

不導致失去控制權之非控股權益交易入賬列作權益交易 — 即以彼等為擁有人之身分與擁有人進行交易。任何已付代價公平值與所收購相關應佔附屬公司淨資產之賬面值之差額列作權益。向非控股權益出售之盈虧亦列作權益。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4 主要會計政策 (續)

### 4.1 綜合基礎 (續)

#### (a) 附屬公司 (續)

##### 出售附屬公司

當本集團不再持有控制權，其於實體之任何保留權益要按失去控制權當日的公平值重新計量，有關之賬面值變動於綜合收益表中確認。聯營公司、合營企業或金融資產之保留權益初始賬面值以公平值列賬。此外，過往於其他全面收益 (「其他全面收益」) 中確認有關實體之任何數額，亦按視同為集團直接出售相關資產和負債之入賬方式處理。這表示過往於其他全面收益中確認之數額重分類至綜合收益表。

##### 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。

當收取於附屬公司投資的股息時，若股息超出宣派股息期間附屬公司全面收益總額，或如該項投資於獨立財務報表的賬面值超出綜合財務報表內被投資公司淨資產 (包括商譽) 的賬面值，則須對該等投資進行減值測試。

#### (b) 聯營公司

聯營公司為本集團有重大影響力但並無控制權，且一般擁有介乎 20% 至 50% 投票權股份的實體。於聯營公司的投資採用權益法入賬。根據權益法，投資於初始時按成本確認，並於收購日後通過確認投資者於被投資者的應佔損益，增加或減少投資的賬面金額。本集團於聯營公司的投資包括收購時確認的商譽。於收購聯營公司之擁有權權益時，收購聯營公司之成本與本集團應佔聯營公司之可識別資產及負債之公平值淨額之差額確認為商譽。

倘於聯營公司的擁有權權益減少，而重大影響力獲保留，則先前於其他全面收益內確認的金額僅有一定比例部分重分類至綜合收益表 (如適用)。

本集團應佔收購後聯營公司的溢利或虧損在綜合收益表中確認，而應佔收購後其他全面收益的變動，則在其他全面收益中確認，投資賬面值會相應作出調整。當本集團應佔聯營公司的虧損等於或超過其於聯營公司包括任何其他無抵押應收款在內的權益 (包括實質上構成本集團對聯營公司淨投一部分的任何長期權益) 時，本集團不會再確認額外虧損，除非其具法定或被推定責任，或已代該聯營公司作出付款。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4 主要會計政策 (續)

### 4.1 綜合基礎 (續)

#### (b) 聯營公司 (續)

本集團在每個報告日期釐定於聯營公司的投資是否存在客觀減值證據。一旦存在減值證據，本集團會按聯營公司可收回金額與其賬面值差額計算減值金額，並於綜合收益表「應佔聯營公司盈利」確認有關金額。

來自本集團與其聯營公司之間上流及下流交易之損益僅與於非相關投資者於聯營公司權益之相關數額在本集團綜合財務報表中確認。除非有關交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未變現虧損亦予以對銷。聯營公司之會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用之政策符合一致。

聯營公司之投資因被攤薄而產生之盈虧於綜合收益表確認。

#### (c) 共同安排

根據香港財務報告準則第11號，共同安排的投資分類為共同經營或合營企業，乃按各投資者的合約權利及責任，而非其法定形式分類。

#### 合營企業

合營公司為一項合營安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合營公司之資產淨值擁有權利。共同控制指按照合約協定對一項安排所共有之控制，共同控制權僅在有關活動要求享有控制權之訂約方作出一致同意之決定時存在。

根據權益法，於合營企業之權益初始以成本確認，其後經調整以確認本集團應佔的收購後損益以及其他全面收益變動的份額。當集團應佔某一合營企業的虧損超過或相等於其應佔該合營企業的權益（包括任何實質上構成集團在該合營淨投資的長期權益），則集團不確認進一步虧損，除非集團已代合營企業產生債務或付款。

本集團於合營企業之投資包括收購時識別之商譽。在收購合營企業之擁有權權益時，收購合營企業之成本與本集團應佔合營企業之可資識別資產及負債之公平值淨額之差額確認為商譽。

集團與其合營企業之間交易的未變現收益按集團在該等合營企業的權益予以對銷。未變現虧損也予以對銷，除非交易提供證據證明所轉讓的資產出現減值。合營企業的會計政策已按需要作出調整以與集團採納的政策一致。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4 主要會計政策(續)

#### 4.1 綜合基礎(續)

##### (c) 共同安排(續)

##### 共同經營

共同經營指其投資者有權獲得與安排有關的資產和債務。於共同經營的投資的入賬方法為各共同經營者確認其資產(包括其對任何共同持有資產應佔的份額)、其負債(包括其對任何共同產生負債應佔的份額)、其營業額(包括其對出售共同經營產出的營業額應佔的份額)及其費用(包括其對任何共同產生費用應佔的份額)。各共同經營者根據適用準則,就其於共同經營中的權益將資產、負債以及營業額及費用入賬。

#### 4.2 分部報告

營運分部報告方式與提供給予主要經營決策者之內部報告方式一致。主要經營決策者乃作出決策之本公司執行董事,負責經營分部之資源分配與業績評估。

#### 4.3 外幣換算

##### (a) 功能及呈報貨幣

本集團各實體之財務報表所包括之項目,乃按該實體經營所在之主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以本公司之功能及本集團呈報貨幣港幣呈列。

##### (b) 交易及結餘

外幣交易採用交易當日之發行匯率換算為功能貨幣。除了符合在其他全面收益中遞延入賬的現金流量套期和淨投資套期外,結算此等交易產生的匯兌盈虧以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌盈虧在綜合收益表中確認。

公平值計量的外幣非貨幣性項目,採用公平值確定日的匯率折算。以公平值計量的資產和負債的折算差額作為公平值損益的一部分進行報告。例如,類似以公平值計入損益的非貨幣資產及負債的換算差額,於綜合收益表中列報為公平值收益或虧損的一部分。至於非貨幣資產的換算差額,例如分類為以公平值計入其他全面收益的權益,在其他全面收益中確認。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4 主要會計政策（續）

### 4.3 外幣換算（續）

#### (c) 集團公司

集團旗下所有實體如持有與呈報貨幣不一致之功能貨幣（當中並無任何公司持有嚴重通脹之經濟體系貨幣），其業績和財務狀況均按以下方法換算為呈報貨幣：

- (i) 財務狀況表中每項資產及負債均按照該財務狀況表結算日之匯率換算；
- (ii) 盈虧及其他全面收益表中的每項收入和開支均按照平均匯率換算（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，收入和費用按交易日期的匯率折算）；及
- (iii) 所有產生之匯兌差額均於其他全面收益確認。

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，並按結算日的匯率換算。產生的匯兌差額於其他全面收益中確認。

#### (d) 境外經營出售和部分出售

對於境外經營出售（即出售集團在境外經營中的全部權益，或者涉及喪失對境外經營的附屬公司的控制權的出售，或涉及喪失對境外經營的合營企業的共同控制權的出售，或涉及喪失對境外經營的聯營公司的重大影響力的出售），就歸屬於本公司股東的經營，其於權益中累計的所有匯兌差額均重分類至綜合收益表。

對於並不導致集團喪失對境外經營的附屬公司的控制權的部分出售，集團在累計匯兌差額中的比例份額重新歸屬於非控股權益並不在綜合收益表中確認。對於所有其他部分出售（即集團在聯營公司或合營企業中的所有權益的減少並不導致集團喪失重大影響力或共同控制權），集團在累計匯兌差額中的比例份額重分類至綜合收益表。

**綜合財務報表附註 (續)**

截至二零二二年十二月三十一日止年度

**4 主要會計政策 (續)****4.4 物業、廠房及設備**

土地及樓宇主要包括廠房及辦公室。所有其他物業、廠房及設備以歷史成本減累計折舊列示。歷史成本包括直接歸屬於購置該等項目之開支。

當其後之成本的未來經濟利益可流入本集團，而項目之成本又能可靠計量時，則其後之成本計入該資產賬面值或確認為獨立資產（倘適用）。重置部分的賬面值會被終止確認。其他維修及保養費用於產生之財政期間於綜合收益表中支銷。

其他資產折舊乃採用直線法計算，按以下估計可使用年期將成本分攤至其剩餘價值：

永久業權土地	不計折舊
土地及樓宇	按相關租賃條款或50年之較短者
熱電供應設施	按相關運營執照年期或20年之較短者
機器	3至10年
傢俬、裝置及設備、汽車	3至8年

於每個結算日均會檢討及修訂（如適用）資產之餘值、其可使用年期及折舊方法。

倘資產之賬面值高於其估計可收回金額，則資產賬面值即時撇減至其可收回金額。

在建工程為在建樓宇、熱電供應設施和待安裝的機器，以成本扣除減值虧損列示。在建工程會於完成時重分類至相關的物業、廠房及設備類別。相關資產於可供使用時計提折舊。

出售的盈虧乃根據出售所得款項與賬面值的差異釐定，並在綜合收益表內確認。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4 主要會計政策（續）

### 4.5 租賃

本集團作為承租人

本集團在租賃資產可供其使用的當日將租賃確認為使用權資產和相應的負債。

合同可能同時包含租賃組成部分和非租賃組成部分。本集團基於各租賃組成部分與非租賃組成部分的單獨價格相對比例分攤合同對價。不過，對於本集團作為承租人的房地產租賃，本集團已選擇不拆分租賃組成部分與非租賃組成部分，而是將其作為一項單一的租賃組成部分進行會計處理。

租賃產生的資產和負債按現值進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額（包括實質固定付款額），扣除任何應收的租賃激勵；
- 基於指數或比率確定的可變租賃付款額，採用租賃期開始日的指數或比率進行初始計量；
- 本集團根據餘值擔保預計應付的金額；
- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；及
- 在租賃期反映出本集團將行使選擇權的情況下終止租賃的罰款金額。

當本集團合理確定將行使續租選擇權時，租賃付款額也納入負債的計量中。

租賃付款額按租賃內含利率折現。本集團的租賃內含利率通常無法直接確定，在此情況下，應採用承租人的增量借款利率，即承租人在類似經濟環境下獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金而必須支付的利率。

為確定增量借款利率，本集團應：

- 在可能的情況下，以承租人最近收到的第三方融資為起點，並進行調整以反映融資條件自收到第三方融資後的變化；
- 對於近期持有未獲得第三方融資的租賃，本集團採用以無風險利率為起點的累加法，並按照租賃的信用風險進行調整；及
- 針對租賃做出特定調整，如租賃期、國家、貨幣及抵押。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4 主要會計政策 (續)

#### 4.5 租賃 (續)

##### 本集團作為承租人 (續)

本集團面臨未來基於指數或利率的可變租賃付款額的潛在增加，這部分可變租賃付款額在實際發生時納入租賃負債。當基於指數或利率對租賃付款額進行調整時，租賃負債應予以重估並根據使用權資產調整。

租賃付款額在本金和財務費用之間進行分攤。財務費用在租賃期內計入綜合收益表，以按照固定的週期性利率在各期間的負債餘額計算利息。

使用權資產按成本計量，包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額扣除收到的租賃激勵；
- 初始直接費用；及
- 復原成本。

使用權資產一般在資產的使用壽命與租賃期兩者孰短的期間內按直線法計提折舊。如本集團合理確定會行使購買權，則在標的資產的使用壽命期間內對使用權資產計提折舊。

短期的設備和車輛租賃及所有低價值資產租賃相關的付款額按直線法確認為費用並計入綜合收益表。短期租賃是指租賃期為十二個月或者少於十二個月的租賃。低價值資產包括資訊科技設備和小型辦公傢俱。

##### 本集團作為出租人

本集團作為出租人收到的經營租賃收入在租賃期內按直線法確認為收入。為獲取經營租賃所發生的初始直接費用計入標的資產的賬面金額，並在租賃期內按照與租賃收入相同的基礎確認為費用。租賃資產按其性質在資產負債表中列示。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4 主要會計政策（續）

### 4.6 投資物業

投資物業是指持有物業作為賺取租金及／或資本增值為目的。

投資物業初始按成本列賬，包括相關的直接交易成本。在初始確認後，投資物業按公平值列賬，公平值指由外部估值師於每個報告日期釐定的公開市值。公平值根據活躍市場價格計算，如有需要就個別資產的性質、地點或狀況的任何差異作出調整。如沒有此項資料，本集團將採用其他估值方法，例如較不活躍市場的近期價格或貼現現金流量預測法。公平值變動在綜合收益表內記錄為「投資收入、其他收入及其他收益淨額」中的部分估值溢利或虧損。

投資物業於出售或永久棄用或預期出售不會產生任何未來經濟利益時終止確認。終止確認資產時所產生任何收益或虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值之間差額計算，於終止確認有關項目之期間計入綜合收益表。

投資物業轉為自用物業的情況下，物業在後續會計處理中的認定成本為用途轉變日期的公平值。如果一物業為本集團佔用的自用物業轉為一投資物業，本集團根據「物業、廠房和設備」中所述的政策對該物業進行會計處理直至用途變更之日，該物業於該日的賬面值與公平價值之間的差額以資產重估儲備的變動處理。

當一開發中之物業／待售物業的用途在正常業務過程中由出售轉變為持有作為賺取租金及／或為資本增值（以開始經營出租予他方作證明），該物業則轉為投資物業。本集團將會計量其公平價值，物業的公平價值與之前的賬面值之差額乃於綜合收益表中確認。

在建投資物業產生的建築成本會被資本化作成本，作為在建投資物業賬面值之一部份。

### 4.7 基建項目投資權益

基建項目投資權益乃指本集團借予合營企業之貸款，本集團之回報按有關合同預先訂定。

根據香港財務報告準則第9號，本集團基建項目投資權益歸類為以攤餘成本計量之金融資產，並以實際利率法按攤餘成本入賬。此類權益的賬面值在確認已識別之減值虧損時作扣減。

**綜合財務報表附註 (續)**

截至二零二二年十二月三十一日止年度

**4 主要會計政策 (續)****4.8 服務特許權安排***授予人給予之代價*

所確認金融資產以下列者為限 (a) 本集團有無條件的權利就所提供建築服務向授予人或按其指示收取現金或其他金融資產；及 (b) 授予人擁有有限酌情權 (如有) 避免付款，通常因為協議可依法執行。

倘授予人以合約方式擔保向本集團支付 (a) 指定或待定金額或 (b) 已收公共服務用戶之款項與指定或待定金額兩者間之差額 (如有)，而即使付款須以本集團確保基礎設施符合規定效率要求為條件，本集團仍擁有無條件權利收取現金。金融資產根據下文「投資及其他金融資產」所載之政策列賬。

無形資產 (特許經營權) 於本集團獲得向公共服務用戶收費之權利時確認，惟該權利並非收取現金之無條件權利，因為該款項須以公眾使用該服務為條件。

無形資產 (特許經營權) 根據下文「無形資產」所載之政策列賬。若在金融資產及無形資產分別作為部分報酬付予本集團的情況下，各部分代價會分開列賬，兩部分代價的已收或應收部分初始應按已收或應收代價之公平值確認。

*修復基礎設施至一定可提供服務水平之合約責任*

本集團須承擔合約責任，作為獲取權利所須符合之條件，即 (a) 維護其經營的收費道路在指定服務水平；及／或 (b) 於服務特許權安排結束時，在移交收費道路給授予人之前，將收費道路修復至指定狀況。維護或修復收費道路之合約責任 (除任何升級部分外) 按下文「撥備」所載之政策予以確認及計量。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4 主要會計政策(續)

### 4.9 無形資產

#### (a) 商譽

商譽產生自收購附屬公司，並相當於轉讓價超過本集團應佔被收購方的可辨認資產、負債和或然負債公平值淨額與被收購方的非控股權益的公平值。

為進行減值測試，在業務合併中產生的商譽會被分配至每個現金產出單元（「現金產出單元」）或現金產出單元組（預期可從合併中獲取協同效益）。被分配到商譽的每個單元或單元組代表實體內作內部管理用途而監控商譽的最底層級。商譽在經營分部層級進行監控。

商譽每年均作減值測試，或在事件或情況變化表明有潛在減值時，則會更頻密地進行測試。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費用及不得在之後期間撥回。

#### (b) 商標、未完成工程合同及牌照

獨立購入之牌照按歷史成本列賬。在業務合併中購入之商標及未完成工程合同按收購日之公平值確認。

有指定可使用年期之商標及未完成工程合同按成本減累計攤銷列賬。商標及未完成工程合同之成本分配乃根據其估計可使用年期20年或指定合約年期，以直線法攤銷。

沒有明確可使用年期之牌照不作攤銷。但每年均進行減值測試，或在事件或情況變化表明有潛在減值時，則會更頻密地進行測試。有指定可使用年期之牌照按成本減累積攤銷列賬。牌照之成本分配乃根據其估計可使用年期25年或指定合約年期，以直線法攤銷。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4 主要會計政策(續)

#### 4.9 無形資產(續)

##### (c) 特許經營權

本集團應用無形資產模式，就收費高速公路列賬。特許權授出人(各自地方政府)並無就收回所產生的建築成本金額提供任何合約擔保。無形資產即相關特許權授出人向本集團授出向使用者收取公路服務費用的權利，於綜合財務狀況表內列賬為「特許經營權」。

倘作為服務特許安排內提供建築服務之代價，本集團有權經營及就使用高速公路收取通行費時，則會於初始確認時以公平值確認為特許權無形資產。特許經營權以成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。

自收費高速公路開始商業營運至特許經營權於30年止，均會計算特許經營權攤銷以撇銷其成本。於特許經營期間每年以直線法計算特許經營權之攤銷。

終止確認特許經營權所得之收益或虧損乃以出售所得款項淨額與資產賬面值之間差額計量，並於資產終止確認期間於綜合收益表中確認。

#### 4.10 投資及其他金融資產

##### (a) 分類

本集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 期後以FVOCI(債務)計量的；
- 期後以FVOCI(權益)計量的；及
- 以攤餘成本計量的。

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。

對於以公平值計量的資產，收益和損失將記錄在其他全面收益中。對於持作非買賣用途的權益證券的投資，這將取決於本集團在初始確認時是否已作出不可撤銷的選擇將權益證券計入FVOCI。

僅當集團管理這些資產的業務模式發生變化時，本集團才會對債務證券進行重分類。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4 主要會計政策 (續)

### 4.10 投資及其他金融資產 (續)

#### (b) 確認及終止確認

常規方式購買和出售金融資產於交易日確認，即本集團承諾購買或出售資產的日期。本集團在金融資產獲得現金流的權利已到期或已轉讓，或在已轉讓所有權的絕大部分風險和回報時終止確認。

#### (c) 計量

於初始確認時，當金融資產不屬於按公平值計入損益的金融資產時，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。

當確定其現金流是否僅用於支付本金和利息時，金融資產與其嵌入式衍生工具會被作為整體考慮。

#### 債務證券

債務證券的期後計量取決於本集團管理該資產的業務模式和該資產的現金流量特徵。本集團對其債務證券的計量有兩種類別：

- 攤餘成本：為收取僅代表本金和利息的支付的合同現金流而持有的資產，按攤餘成本計量。這些金融資產的利息收入以實際利率法計入綜合收益表中。終止確認時所產生的任何收益或虧損將直接於綜合收益表中確認。
- FVOCI(債務)：為收取合同現金流和持有作出售的金融資產，且其現金流量僅代表本金和利息的支付時，以FVOCI(債務)計量。除在綜合收益表中確認的減值損失或撥回、利息收入和匯兌損益外，賬面值變動計入其他全面收益。當金融資產被終止確認時，先前在其他全面收益中確認的累計收益或虧損會從權益重分類至綜合收益表。這些金融資產的利息收入以實際利率法計入綜合收益表中。

#### 權益證券

本集團其後按公平值計量所有權益證券。當本集團管理層選擇在其他全面收益中列示權益證券的公平值收益和損失，隨後終止確認該投資時，不會把公平值損益重分類至綜合收益表。當本集團的收款權利確立時，此類投資的股息繼續在綜合收益表中確認。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4 主要會計政策 (續)

#### 4.10 投資及其他金融資產 (續)

##### (d) 減值

本集團就所有並非按公平值計入損益持有之債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損乃以根據合約應付之合約現金流量與本集團預期收取之所有現金流量之間之差額為基準，並按與原有實際利率相近之利率貼現。預期現金流量將包括來自銷售所持抵押品或構成合約條款組成部分之其他增信安排之現金流量。

##### 一般方式

預期信貸虧損分兩個階段確認。對於自初始確認後信貸風險並無顯著增加之信貸敞口，本集團就可能於未來十二個月內出現之違約事件所導致之信貸虧損計提預期信貸虧損撥備(12個月預期信貸虧損)。對於自初始確認後信貸風險顯著增加之信貸敞口，本集團須在信貸敞口剩餘年期之預期信貸虧損計提虧損撥備，不論違約事件於何時發生(使用期預期信貸虧損)。

於每個結算日，本集團評估自初始確認後金融工具之信貸風險有否顯著增加。本集團作出評估時會對於結算日金融工具發生違約之風險及於初始確認日期金融工具發生違約之風險進行比較，並考慮毋須付出不必要成本或努力即可獲得之合理及可靠資料，包括歷史及前瞻性資料。

就FVOCI之債務證券而言，本集團採用低信貸風險簡化模式。於每個結算日，本集團使用所有毋須付出不必要之成本或努力即可取得之合理及有理據之資料評估債務證券是否被認為具有低信貸風險。於進行評估時，本集團重估債務證券之外部信用評級。

FVOCI之債務及按攤銷成本列賬之金融資產在一般方式下可能會出現減值，並且按以下階段分類，以用於計量預期信貸虧損，惟採用下文詳述之簡化方式之應收賬款及合約資產除外。

- |      |   |   |
|------|---|---|
| 第一階段 | — | 金融工具之信貸風險自初始確認以來並無顯著增加，且虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損之金額計量           |
| 第二階段 | — | 金融工具之信貸風險自初始確認以來顯著增加，但並不屬信貸減值金融資產，且虧損撥備按相等於使用期預期信貸虧損之金額計量 |
| 第三階段 | — | 於報告日期屬信貸減值之金融資產(但並非購買或原始信貸減值)，且虧損撥備按相等於使用期預期信貸虧損之金額計量     |

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4 主要會計政策（續）

### 4.10 投資及其他金融資產（續）

#### (d) 減值（續）

##### 簡化方式

就並無包含重大融資組成部分之應收賬款及合約資產或本集團已應用切實可行之權宜方法不就重大融資組成部分之影響作調整之應收賬款而言，本集團應用簡化方式計量預期信貸虧損。根據簡化方式，本集團不會追蹤信貸風險之變化，而是於每個結算日根據使用期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境之前瞻性因素作出調整。

### 4.11 金融工具之抵銷

若存在法律上可執行的權利，可對已確認之金額進行抵銷，且有意以淨額方式結算，或將資產變現並同時清償債務，則金融資產及負債可予抵銷，並把淨額於綜合財務狀況表內列賬。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

### 4.12 非金融資產之減值

沒有確定使用年期之資產無需攤銷，須每年進行減值測試。需攤銷的資產於當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時，須就減值進行評估。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產之公平值扣除出售成本或使用價值兩者之間較高者為準。資產按可單獨識別現金流之最低層次組合分類，進行減值評估。除商譽外，已被減值之非金融資產在每個結算期間結束時均就減值是否可以撥回進行評估。

### 4.13 存貨

存貨乃以成本或可變現淨值之較低者列賬。成本包括直接材料及（如適用）直接勞工成本及將存貨運至現時地點及達至現況所需之開支。成本乃以加權平均法計算。可變現淨值乃以估計售價減去所有估計所需之完成成本及銷售之有關成本計算。

### 4.14 待售物業

購置以待日後銷售之物業乃以成本或可變現淨值之較低者列賬。可變現淨值乃由管理層根據市場情況釐定。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4 主要會計政策 (續)

#### 4.15 發展中物業

發展中物業包括土地成本、物業發展費用及資本化之借貸成本，並按成本及可變現淨值兩者之較低者列賬。可變現淨值的確定考慮了預計日後出售所得，扣除適用之變動銷售費用及預計完工的成本。發展中物業完工後即轉入待售物業。包括在流動資產中的發展中物業預計會在本集團的正常營運週期內會被變賣或擬作出售。

#### 4.16 應收／應付合營企業、聯營公司及關連公司款

應收合營企業、聯營公司及關連公司款於初始時按公平值確認，其後採用實際利率法按攤餘成本減去減值撥備計算。

應付合營企業、聯營公司及一關連公司款初始按公平值確認，其後使用實際利率法按攤餘成本計算。

#### 4.17 貿易及其他應收款

貿易應收款為在日常業務過程中就向客戶銷售的產品或提供的服務而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款預期在一年或以內收回（或屬於更長的正常業務運作週期），其被分類為流動資產，否則分類為非流動資產。

貿易及其他應收款於初始時按公平值確認，其後採用實際利率法按攤餘成本減去減值撥備計算。

#### 4.18 現金及現金等價物

於綜合現金流量表，現金及現金等價物包括庫存現金、金融機構之存款（原到期日為三個月或以下）、銀行結餘及銀行透支。於財務狀況表，銀行透支乃於流動負債中之借款中呈列。

#### 4.19 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股份或認購權之新增成本於權益中列為所得款項之扣減項目（扣除稅項）。

#### 4.20 貿易應付款、其他應付款及預提費用

貿易應付款為在日常業務過程中自供應商購買材料或服務的付款責任。如貿易應付款、其他應付款及預提費用需於一年或以內支付（或屬於更長的正常業務運作週期），則被分類為流動負債，否則分類為非流動負債。

貿易應付款、其他應付款及預提費用初始按公平值確認，其後使用實際利率法按攤餘成本計算。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4 主要會計政策（續）

### 4.21 借款

借款初始以公平值扣除交易成本後確認。其後按攤餘成本列賬，所得款項（扣除交易成本）與贖回價值之任何差額則於借款期內以實際利率法於綜合收益表內確認。

### 4.22 借貸成本

如部分或全部融資將會很可能被提取，則設立貸款融資時支付的費用確認為貸款的交易成本。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，並於相關的融資期內攤銷。

除非本集團有權將負債之結算遞延至少報告日後十二個月，否則借款分類為流動負債。

可直接歸屬於符合條件的資產（指需要經過相當長時間才能達到可使用或可銷售狀態的資產）的購置、建造或生產的一般及特定的相關借款費用，直至該資產已達到可使用或可銷售狀態之前均計入該資產的成本。特定借款在發生符合條件的資產的支出之前用作暫時性投資而取得的投資收益，應從符合資本化條件的借款費用中扣除。

所有其他借款費用應在其發生的當期於綜合收益表中確認。

借款費用包括利息費用、租賃負債的利息費用和被視為對利息費用的調整的外幣借款匯兌差額。作為利息費用的調整項目的匯兌利得和損失包括實體以功能貨幣借入資金本應發生的借款費用與外幣借款實際發生的借款費用之間的利率差額。

如果合資格資產的建造期跨越一個以上會計期間，符合資本化條件的匯兌差額在每個年度期間確定，且該金額以功能貨幣借款的虛擬利息金額與外幣借款實際發生的利息之間的差額為限。以前年度不滿足資本化條件的匯兌差額在後續年度不得予以資本化。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4 主要會計政策(續)

#### 4.23 稅項

所得稅費用是當期的應付稅及遞延稅項的總額。

稅項於綜合收益表中確認，但在其他全面收益或直接在權益中確認之項目之相關稅項除外。在該情況下，有關稅項分別在其他全面收益或直接在權益中確認。

當期稅項支出以本公司之附屬公司、合營企業及聯營公司營運及產生應課稅收入之國家於結算日已頒佈或實質頒佈之稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限之情況定期評估報稅表之狀況。在適用情況下根據預期須向稅務機關支付之稅款設定撥備。

遞延稅項採用負債法就資產及負債之稅基與它們在綜合財務報表之賬面值兩者之暫時性差異確認。然而，對於初始確認商譽而產生之遞延稅項，不會予以確認。而於非業務合併之交易中初始確認資產或負債而產生之遞延稅項，而交易當時並無影響會計處理及應課稅溢利或虧損，則不會將遞延稅項入賬。遞延稅項按結算日前已實施或實際實施，並在變現有關遞延稅項資產或清償遞延稅項負債時預期將會適用之稅率（及法例）而釐定。

遞延稅項資產乃只會在未來應課稅的收益有可能與可動用之暫時性差異抵銷時才確認。

遞延稅項乃就附屬公司、聯營公司及共同安排投資之暫時性差異而撥備，但假若差異之撥回由本集團控制，並在可預見未來不會撥回的暫時性差異則除外。

就附屬公司、聯營公司和共同安排投資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。

遞延稅項資產在未來很可能被使用的情況下確認。因重估投資物業而產生的遞延稅項乃根據可推翻假設，即物業賬面值將透過銷售回收並按適用稅率計算。

當有法定可強制執行的權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延稅項資產和負債涉及由同一稅務機關對應同一應課稅實體或對應不同應課稅實體，並有意向以淨額基準結算稅項結餘時，則可將遞延稅項資產與負債互相抵銷。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4 主要會計政策(續)

### 4.24 撥備

當集團因已發生之事件而產生現有之法律或推定責任，很可能需要有資源的流出以結算債務及金額可被可靠估計時，當就法律索償、保修索賠和履行責任作出撥備。未來經營虧損不會確認撥備。

如有多項類似債務，其在結算中需要資源流出的可能性，是根據債務的類別整體決定的。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備以年結日時管理層最佳估計的償付現時債務的所需支出，按稅前利率貼現的現值計量，該利率反映當時市場對金錢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費用。

### 4.25 員工福利

#### (a) 退休福利

本集團參與香港強制性公積金計劃，該計劃為一項透過向信託人管理基金付款之界定供款退休計劃。該計劃之資產由獨立管理之基金持有，與本集團之資產分隔。

根據中國內地政府之有關規例，中國內地之附屬公司須參與市政府之供款計劃，據此，附屬公司須就該計劃為合資格僱員提供退休福利供款。中國內地市政府負責支付予退休僱員所有福利承擔，本集團就該項計劃所承擔之唯一責任是根據該計劃規定持續作出供款。本集團對該計劃之供款於產生時作開支支銷。

#### (b) 僱員應享假期

僱員應享之年假及長期服務休假權利在僱員應該享有時確認。本集團截至結算日止已就僱員提供之服務作出僱員年假及長期服務休假估計負債撥備。僱員之病假及產假在僱員正式休假時確認。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4 主要會計政策(續)

#### 4.26 以股份為基礎之付款

(a) 以權益結算的股份為基礎之付款

參考於授出日期所授出購股權之公平值而釐訂之已收取服務之公平值，於歸屬期間支銷，並相應增加權益(購股權儲備)。

於每個結算日，本集團修訂其對最終會支銷的購股權數量之估計。於歸屬期內原先估計變動之影響(若有)，在綜合收益表中確認，使累計支出反映經修訂之估計，並對購股權儲備作相應之調整。於行使購股權時，以往於購股權儲備確認之款項，將撥入股本溢價。

當購股權於歸屬日後已被註銷或於屆滿日期仍未行使時，以往於購股權儲備確認之款項，將撥入保留溢利。

(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平值，乃參照獎勵股份於授出日期的公平值計量，於歸屬期間確認為開支，並相應計入權益。

於各結算期末，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)的影響於綜合收益表確認，並相應於權益調整。

#### 4.27 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，取決於合約的條款約定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) 集團履約時創建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分的款項。

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

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4 主要會計政策(續)

### 4.27 收益之確認(續)

已完成履約義務的進度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計量：

- (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(相對於預期總支出或投入)(「投入法」)。

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。

#### (a) 來自客戶合約之收入

##### (i) 建築合約的收入

建築合約的收入於建築項目轉讓予客戶時確認。根據合約條款及適用於合約的法律條款，建築項目可能隨時間推移轉移或於某一時點轉移。如果(i)集團創造或增強由客戶控制的資產，或(ii)建築項目於合同上對集團無其他用途，並且集團針對至今完成的履約義務對客戶付款有可執行權，則可以計量進度的投入法按照時間推移確認收入。

於綜合收益表累計確認的收入大於對客戶累計收費的部分，確認為合約資產。對客戶累計收費的金額大於於綜合收益表累計確認的收入的部分，確認為合同負債。

##### (ii) 熱電業務

熱電業務收入包括來自供應暖氣、蒸氣及電力之收入及接駁服務收入。

來自供應暖氣、蒸氣及電力之收入按合約條款訂明之收費率隨著時間根據輸出量及所供應之產能確認。

來自首次鋪設管道及接駁輸送暖氣及蒸氣之已收及應收接駁服務收入於完成就相關接駁工作提供之服務及能可靠計量所產生的相應成本時予以確認。持續輸送暖氣及蒸氣之接駁服務於輸送暖氣及蒸氣之預期服務期間按直線法確認，並經參考相關實體之營運牌照之條款計入合約負債。

**綜合財務報表附註 (續)**

截至二零二二年十二月三十一日止年度

**4 主要會計政策 (續)****4.27 收益之確認 (續)****(a) 來自客戶合約之收入 (續)****(iii) 路費收入**

經營收費高速公路之路費收入於使用時確認入賬。

**(iv) 貨品銷售**

貨品之銷售額於交付貨品及擁有權轉移時點確認。

**(v) 服務收入**

由服務收入產生之營業額包括諮詢收入、佣金收入、技術服務收入及管理服務收入，會於提供相關服務的期間確認。

**(b) 來自其他來源的收入****(i) 基建項目投資權益收入**

基建項目投資權益收入按時間為基礎根據賬面值及適用之實際利率計算入賬，此利率乃是將來自有關基建項目於預計項目年期內之預期現金收入，精確地折現為該項目之初始確認賬面淨值之利率。

**(ii) 機器租賃**

機器租賃之收入乃於相關租賃年期以直線法予以確認。

**(iii) 保險收入**

保險收入乃按承保期按比例確認。

**(iv) 建築相關投資項目利息收入**

建築相關投資項目的利息收益乃參考其賬面值以及合約條款列明之利率隨時間按權責發生制計算。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4 主要會計政策(續)

### 4.27 收益之確認(續)

#### (b) 來自其他來源的收入(續)

##### (v) 利息收入

按攤餘成本計算的金融資產及FVOCI(債務)的債務證券的利息收入使用實際利率法計算的，於綜合收益表作為其他收入的一部分。

利息收入作為財務收入呈列，其來自為現金管理目的而持有的金融資產。任何其他利息收入都包括在其他收入中。

除了隨後變為信用減值的金融資產之外，利息收入的計算方法是將實際利率應用於金融資產的賬面值。對於信用減值金融資產，實際利率適用於金融資產的賬面淨值(扣除損失準備後)。

##### (vi) 股息收入

股息來自FVOCI(權益)的權益證券。當確定收取付款的權利時，股息在綜合收益表中確認為投資收入、其他收入及其他收益淨額。

##### (vii) 租金收入

租金收入在租賃期內按直線法在綜合收益表中確認。

### 4.28 政府補助

政府補助於當本集團符合先決條件並且有一個合理保證將收到該補助金時確認。

### 4.29 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。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 4 主要會計政策(續)

#### 4.29 或然負債及或然資產(續)

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未來事件出現時而被確認。

或然資產不會被確認，但會於經濟收益有可能流入時在綜合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。

#### 4.30 保險合約

本集團於各報告日採用未來現金流的現時估計，評估其保險合約項下責任。倘於報告期末，有關保險責任的賬面值少於結付有關保險責任所需開支的最佳估計，則本集團於綜合收益表確認全數差額。此等估計只會於可能流出及能可靠計量估計時確認。

#### 4.31 分派股息

向本公司股東分派之股息在股息獲本公司股東／董事批准之期間於本集團及本公司財務報表中確認為負債。

#### 4.32 合同相關資產和合同負債

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或向客戶提供服務。

這些權利和履約義務的組合所產生的淨合同資產或淨合同負債取決於剩餘權利與履約義務之間的關係。如果在綜合收益表中確認的累計收入超過客戶的累計付款則該合同是一項資產並被確認為合同資產。相反地，如果客戶的累計付款超過綜合收益表中確認的的累計收入，則該合同是一種負債並被確認為合同負債。

合同資產按照與以貿易應收款列賬的減值評估相同的方法進行減值評估。本集團向客戶轉讓商品或服務從而履行其履行義務時，確認合約負債為收入。

如果本集團預計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，並列示為合同相關資產。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同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（續）

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 4 主要會計政策（續）

### 4.33 永續資本證券

永續資本證券沒有合約義務償還其本金或支付任何分配，屬於權益的一部分。

### 4.34 有關連人士

在下列情況下，以下各方被視為與本集團有關連：

(a) 有關方為一名人士或該名人士之家族近親，而該名人士

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司主要管理人員之一名成員；

或

(b) 有關方為符合下列任何條件之一間實體：

- (i) 該實體與本集團為同一集團之成員公司；
- (ii) 一間實體為另一間實體（或該實體之母公司、（附屬公司或集團系內公司）之聯營公司或合營公司）；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方之合營公司；
- (iv) 一間實體為第三方實體之合營公司，而另一間實體為該第三方實體之聯營公司；
- (v) 該實體為以本集團或與本集團有關連之實體之僱員為受益人之離職後福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)節界定之人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)節界定之人士對該實體有重大影響，或該人士為該實體（或該實體之母公司）之主要管理人員之一；及
- (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 5 金融風險管理

## 5.1 金融工具類別

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
<b>金融資產</b>		
以攤餘成本計量之金融資產		
基建項目投資權益	5,213,954	5,799,391
應收投資公司款	231,481	211,806
應收合營企業借款	1,168,400	1,517,653
應收合營企業款	8,307,400	6,977,678
應收聯營公司款	318,675	—
應收關連公司款	200,620	—
貿易及其他應收款	113,518,199	108,326,684
按金	42,879	72,917
銀行結餘及現金	23,881,499	24,407,419
以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	545,886	693,390
	<b>153,428,993</b>	148,006,938
<b>金融負債</b>		
以攤餘成本計量之金融負債		
貿易應付款、其他應付款及預提費用	69,352,400	60,206,107
已收按金	53,164	64,208
應付合營企業款	840,486	1,183,012
應付聯營公司款	58,438	107,563
應付一關連公司款	455,618	588,313
借款	59,176,864	57,953,280
應付擔保票據及公司債券	11,740,436	12,381,573
應付一集團系內公司借款	909,091	739,706
應付一合營企業借款	2,727,273	2,955,665
租賃負債	198,866	109,608
	<b>145,512,636</b>	136,289,035

本集團金融工具面對的各種風險於下文披露。於結算日，集團面對的最大信貸風險不會超過上述每類金融資產的賬面值。

## 5.2 金融風險因素

本集團因其業務面對多種金融風險：市場風險（包括貨幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團整體風險管理措施針對金融市場的不可預測性，並設法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(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 5 金融風險管理(續)

### 5.2 金融風險因素(續)

#### (a) 市場風險

##### (i) 貨幣風險

本集團及本公司從事多項以外幣(主要為人民幣(「人民幣」)及美元(「美元」))計值之交易,因此增加匯價波動風險。本集團及本公司現無利用衍生工具合同以對沖外匯風險。管理層密切監察外匯趨勢以控制外匯風險及調整融資結構。

本集團有若干海外業務投資,其資產淨值面對外幣匯兌風險。本集團海外業務資產淨值產生的外幣風險主要透過以相關外幣計值的借貸管理。

因港幣與美元掛鈎,以港幣為功能貨幣的營運單位就美元交易及結餘的外匯風險並不重大。

於二零二二年十二月三十一日,倘其他變動因素維持不變,若港幣兌人民幣之匯價貶值/升值5%(二零二一年:5%),本年度綜合稅前溢利將減少/增加約港幣119,062,000元(二零二一年:港幣120,756,000元)。

##### (ii) 利率風險

本集團就其浮息貿易及其他應收款、浮息銀行借款及銀行存款面對現金流利率風險。銀行存款利率風險被認為不重大,因此不納入以下的敏感度分析內。本集團目前沒有任何利率對沖政策。然而,倘利率大幅波動,會不時採取合適措施管理利率風險。本集團的現金流利率風險主要因浮息銀行借款集中於香港銀行同業拆息及因浮息銀行借款和貿易及其他應收款而集中於中國人民銀行的借貸利率的波動。有關貿易及其他應收款及銀行借款,詳情請分別參閱綜合財務報表附註27及36。

本集團亦就定息債權證券、應付擔保票據及公司債券面對公平值利率風險。定息債權證券公平值利率風險被認為不重大。在有需要時,管理層亦會考慮對沖重大利率風險。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 5 金融風險管理(續)

### 5.2 金融風險因素(續)

#### (a) 市場風險(續)

##### (ii) 利率風險(續)

以下敏感度分析乃根據浮息貿易及其他應收款及銀行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。利用50(二零二一年:50)點子之增減,此乃管理層對利率合理浮動之估算。

倘其他變動因素維持不變,若利率上升/下降50(二零二一年:50)點子,本集團之稅前溢利將減少/增加約港幣100,370,000元(二零二一年:港幣83,318,000元)。

#### (b) 信貸風險

於二零二二年十二月三十一日,本集團因對約方未能履行負債而可能面對財務損失之最高信貸風險敞口,以綜合財務狀況表所列各類已確認金融資產之賬面值為限。

為減低信貸風險,本集團管理層已委派專責隊伍釐定信貸限額、信貸批核及其他監察程式,以確保採取跟進行動收回逾期債務。此外,本集團於每個結算日檢討各項應收賬款之可收回金額,以確保已就不可收回金額作出足夠之減值虧損。本公司董事認為,此舉可大大減低本集團之信貸風險。

由於對約方為獲得國際信貸評級機構給予具有良好信貸評級之銀行或中國內地的國有銀行,故銀行結餘及現金之信貸風險有限。

應收投資公司款、應收合營公司及聯營公司款及應收合營企業借款的信貸風險有限,因對約方公司於香港、中國內地及澳門從事物業發展、物業投資及提供建築服務,有穩健財務實力。

基建項目投資權益、合同資產及貿易及其他應收款的信貸風險有限,因其對約方主要為中國內地政府關聯實體,並在適用情況下有抵押品擔保。本集團基建項目投資權益、合同資產、按金及貿易及其他應收款的信用虧損及相關預期信用虧損對綜合財務報表的影響微不足道。

信貸風險集中於銀行結餘及現金、基建項目投資權益、應收投資公司款、應收合營公司款、應收聯營公司款、合同資產及長期貿易應收款,除此之外,本集團並沒有其他重大信貸風險。貿易應收款、應收合營企業借款、應收聯營公司借款及按公平值列入其他全面收益之金融資產(債務)由大量對約方組成,並已分散多個行業及區域。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 5 金融風險管理(續)

## 5.2 金融風險因素(續)

## (b) 信貸風險(續)

以攤餘成本計量之金融資產均分類至第一層以用計算預期信貸虧損，惟採用簡化方式以計算預期信貸虧損及並無包含重大融資組成部分之貿易應收款及合同資產除外。

## (c) 流動資金風險

集團的政策乃定期檢查現時及預計流動資金需求，確保維持足夠現金儲備以滿足短期及長期的流動資金需求。

下表詳列本集團非衍生金融負債按結算日至合約到期日尚餘期限分類。下表的金額以未貼現現金流呈列。

	少於一年或 應要求 港幣千元	一年至兩年 港幣千元	兩年至五年 港幣千元	五年以上 港幣千元	總額 港幣千元
<b>本集團</b>					
二零二二年十二月三十一日					
貿易應付款、其他應付款及預提費用	57,909,866	6,086,048	5,339,997	16,489	69,352,400
已收按金	53,164	—	—	—	53,164
應付合營企業款	840,486	—	—	—	840,486
應付聯營公司款	58,438	—	—	—	58,438
應付一關連公司款	455,618	—	—	—	455,618
銀行借款	16,763,467	18,248,095	21,977,127	12,642,127	69,630,816
應付擔保票據及公司債券	3,187,854	3,102,914	6,256,426	—	12,547,194
應付一集團系內子公司借款	937,386	—	—	—	937,386
應付一合營企業借款	185,455	2,751,153	—	—	2,936,608
租賃負債	91,157	61,707	50,795	10,955	214,614
	<b>80,482,891</b>	<b>30,249,917</b>	<b>33,624,345</b>	<b>12,669,571</b>	<b>157,026,724</b>
二零二一年十二月三十一日					
貿易應付款、其他應付款及預提費用	49,349,020	7,611,270	3,241,580	4,237	60,206,107
已收按金	64,208	—	—	—	64,208
應付合營企業款	1,183,012	—	—	—	1,183,012
應付聯營公司款	107,563	—	—	—	107,563
應付一關連公司款	588,313	—	—	—	588,313
銀行借款	12,695,399	19,988,524	24,522,545	11,754,560	68,961,028
應付擔保票據及公司債券	4,704,834	3,321,595	3,380,667	2,018,938	13,426,034
應付一集團系內子公司借款	739,706	—	—	—	739,706
應付一合營企業借款	200,985	200,985	2,981,545	—	3,383,515
租賃負債	67,032	32,078	22,297	—	121,407
	<b>69,700,072</b>	<b>31,154,452</b>	<b>34,148,634</b>	<b>13,777,735</b>	<b>148,780,893</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 5 金融風險管理(續)

### 5.3 資本風險管理

本集團之資本管理目標為按持續經營之基準保障本集團有繼續營運之能力，以回報股東及其他持份者，並維持最佳之資本結構以減低資金成本。

為保持或調整資本結構，本集團或會調整派發予股東之股息、退還股本予股東、兌換應付擔保票據、發行及贖回永續資本證券、發行新股本或出售資產以減低債務。

本集團根據借貸比率監控資本。該比例由淨負債比總資本計算而來。淨負債由總借款(包括在綜合財務狀況表上列示的流動及非流動銀行借款、應付擔保票據及公司債券)扣減現金及現金等價物計算而得。總資本為本公司股東應佔權益、永續資本證券及非控股權益。

本集團維持與去年相同之整體策略。於二零二二年十二月三十一日，淨借貸比率為69.4%(二零二一年：69.4%)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 5 金融風險管理(續)

## 5.4 公平值估計

下表以估值方法分析按公平值列賬之本集團之金融工具。不同層次之定義如下：

相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。

除了第一層所包括之報價外，該資產或負債直接(即如價格)或間接(即源自價格)可觀察輸入數據(第二層)。

資產或負債的參數並非基於可觀察的市場數據(即不可觀察輸入數據)(第三層)。

下表呈列於二零二二年及二零二一年十二月三十一日按公平值計量之本集團資產及負債。

	二零二二年十二月三十一日			總額 港幣千元
	第一層 港幣千元	第二層 港幣千元	第三層 港幣千元	
計入 <b>FVOCI</b> 的債務／權益證券				
上市債務證券	349,939	—	—	349,939
非上市權益證券	—	—	195,947	195,947
	<b>349,939</b>	<b>—</b>	<b>195,947</b>	<b>545,886</b>
	二零二一年十二月三十一日			總額 港幣千元
	第一層 港幣千元	第二層 港幣千元	第三層 港幣千元	
計入 <b>FVOCI</b> 的債務／權益證券				
上市債務證券	496,096	—	—	496,096
非上市權益證券	—	—	197,294	197,294
	496,096	—	197,294	693,390

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 5 金融風險管理(續)

## 5.4 公平值估計(續)

年內概無於各層間的轉移(二零二一年：無)。

下表呈列截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度第三層的工具的變動：

	計入FVOCI的權益證券	
	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
於一月一日	197,294	199,132
匯兌調整	(306)	150
出售	(1,041)	(1,988)
於十二月三十一日	195,947	197,294

上述第三層金融工具之公平值變動計入其他全面收益。

於活躍市場交易的金融工具的公平值乃根據結算日之市場報價計算。本集團持有之金融資產所採用之市場報價為當前買入報價。該等工具列入第一層，分類為按公平值計入其他全面收益之金融資產。

沒有在活躍市場買賣之金融工具之公平值採用估值方法釐定。該等估值方法充份使用可獲得的可觀察市場數據，盡量少依賴實體之特定估計。如一工具之公平值所需之主要參數皆為可觀察數據，則該項工具列入第二層。

如一項或多項主要參數並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第三層。

用以評估金融工具之特定估值方法包括：

- 由發行人提供之市場估值，作為該工具公平值的最佳估算。
- 其他方法，如現金流折現分析，用以釐定其餘金融工具之公平值。

評估中的不可觀察輸入數據包括參考大致相同的其他投資內的估算收入及折現率。把第三層評估使用的不可觀察輸入數據改為其他合理假設，並不會令已確認的公平值出現重大改變。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 5 金融風險管理（續）

### 5.4 公平值估計（續）

以下金融資產和負債之公平值與其賬面值相近：

- 基建項目投資權益
- 貿易及其他應收款及按金
- 銀行結餘及現金
- 應收／付合營企業、聯營公司及一集團系內公司借款
- 應收／付合營企業、聯營公司、關連公司及投資公司款
- 貿易應付款、其他應付款及預提費用及已收按金
- 銀行借款
- 應付擔保票據及公司債券

## 6 重大會計估計及判斷

對估計及判斷持續評估，並以過往經驗及其他因素作為基礎，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預期。

本集團對未來作出估計及假設。按定義，會計估計結果很少會與相關實際結果相同。很可能會導致資產及負債的賬面值於下個財政年度內作出重大調整的估計及假設討論如下。

### 6.1 建築工程進度

本集團根據單一建築工程合同之履約責任完全達成的進度確認收入。進度取決於單一合約於結算日的已發生累計成本相對於估計預算成本。管理層對迄今為止發生的成本和預算成本的估計主要基於內部數量測量師編製的建設預算和實際成本報告（如適用）。管理層還根據進度和預算收入估算合同工作的相應收入。由於在建築合同中開展的活動的性質，訂立合同活動的日期和活動完成的日期通常屬於不同的會計期間。隨著合約的進行，本集團定期覆核及修訂每項建築合約編製的預算中合約收入及合約成本的估計。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 6 重大會計估計及判斷(續)

### 6.2 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編製之管理預算估計工程可預見虧損之款項。預算建築收入乃根據相關合約所載之條款而釐訂。預算建築成本(主要包括分包合約費用及材料成本)由管理層根據所涉及之主要分判商、供應商、賣方不時提供之報價及管理層之經驗而編製。可預見的損失是一種合同，其中履行合同義務的不可避免的成本超過了其預計將收到的經濟利益。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覆核。

### 6.3 應收款、合約資產及應收關聯方款之回款能力

應收款、合約資產及應收關聯方款的呆壞賬撥備是基於違約風險及預期損失風險率的假設。本集團使用判斷作出這些假設及選擇基於本集團的過往歷史、市場現況及於每個結算日時之前瞻性估計的輸入數據以作計算減值。

### 6.4 物業、廠房及設備、商標、未完成工程合同及牌照和商譽減值

本集團定期檢討可有減值跡象並於一項資產賬面值低於其可回收金額時確認減值虧損。就可使用年期不確定的無形資產(即商譽及牌照)，集團每年就減值進行測試。可回收金額根據公平值扣減出售成本及可使用價值之較高者計算釐定。有關計算需使用估計，例如：貼現率、未來盈利能力及增長率。

### 6.5 特許經營權減值

釐定特許經營權是否減值需要估計可收回金額。在計量特許經營權的可收回金額時，本集團已按以下因素考慮在使用價值：預計未來的交通量、預計未來路費水平、經營權期限、保養成本及貼現率(「相關因素」)。

管理層在估計收費道路經營權的可收回金額時參考此等相關因素作出判斷，以達至特許經營權的可收回金額。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 6 重大會計估計及判斷（續）

### 6.6 投資物業的公平值估計

投資物業的公平值涉及若干市場租金、市價及資本化利率假設。這些假設的有利或不利變動將會導致本集團投資物業的公平值變動，相應估變動之溢利或虧損計入在綜合收益表。

### 6.7 所得稅及遞延稅項

本集團在多個司法權區均須繳納所得稅。釐定全球的所得稅撥備時需要作出重大判斷。釐定最終稅項涉及的許多交易及計算並不確定。本集團根據是否須繳納附加稅項之估計而確認潛在稅項之負債。倘該等事件的最終評稅結果與初始記錄的金額不同，該等差額將影響作出有關釐定期間的所得稅及遞延稅項資產及負債。

倘未來有足夠的應課稅溢利可供扣除已撥回的暫時差額，則會確認遞延稅項資產。確定未來有否應課稅溢利時，會參考最近的溢利預測及相關稅法，而確定是否有可供抵銷未來應課稅溢利的虧損。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 7 營業額

營業額為源自建築工程合約、建築相關投資項目、外牆工程業務、基建營運、工業廠房改造、項目監理服務、建築材料銷售、機械租賃、保險合約及投資物業租金的收入。

營業額分析如下：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
建築工程合約收入	45,219,645	32,121,267
建築相關投資項目收入(附註(a))	49,243,336	39,511,725
外牆工程業務收入	4,596,232	3,521,279
基建營運收入(附註(b))	791,688	869,342
其他(附註(c))	2,124,364	1,286,001
	<b>101,975,265</b>	77,309,614
來自客戶合約之收入(附註(d))		
收入確認的時間		
— 隨時間的推移	95,921,767	72,559,860
— 於某個時間點	1,577,115	933,762
	<b>97,498,882</b>	73,493,622
其他來源之收入		
— 源自建築相關投資項目之利息收入	4,082,619	3,259,125
— 其他(附註(e))	393,764	556,867
	<b>4,476,383</b>	3,815,992
	<b>101,975,265</b>	77,309,614

附註：

- (a) 建築相關投資項目收入主要包括了政府和社會資本合作(「PPP」)模式及安置房定向回購項目所提供的建造服務的營業額及相關的利息收入。
- (b) 基建營運收入包括熱電業務及收費道路營運收入。
- (c) 其他收入主要為工業廠房改造、項目監理服務、建築材料銷售、機械租賃、保險合約及投資物業租金的收入。
- (d) 截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度確認之收入是隨時間的推移確認，除收費道路營運之收入、建築材料銷售之收入及工業廠房改造之收入分別為約港幣151,983,000元(二零二一年：港幣204,629,000元)、港幣815,597,000元(二零二一年：港幣310,124,000元)及港幣609,535,000元(二零二一年：港幣419,009,000元)是於某個時間點確認。
- (e) 該款項主要包括來自機械租賃、保險合約和投資物業租金的收入。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 8 分部資料

本集團的報告分部，乃根據向主要經營決策者在資源分配和表現評估報告的資料，包括(i)本集團應佔合營企業的營業額及業績，及(ii)按本集團附屬公司的營運地理位置分為中國內地(不包括香港及澳門)、香港及澳門。

中國建築興業集團有限公司(「中國建築興業」)(一間在開曼群島註冊成立的有限責任公司，其股份於聯交所主板上市)及其附屬公司(統稱「中國建築興業集團」)目前由獨立的業務團隊管理，故主要經營決策者視中國建築興業集團為獨立的報告分部及以其整體業績評估其表現。

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度之分部營業額及業績呈列如下：

	分部營業額		毛利		分部業績	
	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
報告分部						
中國內地	48,631,132	40,529,425	11,014,847	9,432,779	10,283,783	8,784,212
香港及澳門	47,755,975	32,249,605	2,270,764	1,882,360	1,815,049	1,682,099
香港	37,214,275	23,844,305	1,700,777	1,029,004	1,271,039	849,719
澳門	10,541,700	8,405,300	569,987	853,356	544,010	832,380
中國建築興業集團	5,588,158	4,530,584	732,922	667,604	471,690	406,860
	101,975,265	77,309,614	14,018,533	11,982,743	12,570,522	10,873,171
應佔合營企業營業額/業績	4,400,665	2,563,559			275,196	369,246
總計	106,375,930	79,873,173			12,845,718	11,242,417
未分攤企業收入淨額					281,975	28,155
出售一附屬公司利益					38,351	—
出售一合營企業收益					189,472	—
出售聯營企業收益					80,654	—
應佔聯營公司盈利					333,934	782,808
財務費用					(2,991,419)	(2,668,202)
稅前溢利					10,778,685	9,385,178

## 計量

表現乃以主要經營決策者用作分配資源及評估分部表現的分部業績計量。

香港及澳門的分部營業額主要源自建築工程合約、機械租賃、保險合約、投資物業租金收入及其他收入，而中國內地地區的分部營業額包括建築工程合約、建築相關投資項目之建築工程收入及利息收益、收費道路營運、銷售建築材料及工業廠房改造收入。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 8 分部資料(續)

## 計量(續)

中國建築興業集團的分部營業額源於香港、澳門、中國內地及海外營運的大廈外牆工程業務、項目監理服務、總承包業務、熱電業務及運營管理收入。

本集團之營業額、毛利及業績乃按報告分部的營運分配。稅項並無按報告分部分配。

營運及報告分部業績為各分部產生或取得之盈利／(虧損)，未計入若干收購相關費用、一次性投資收入、其他收入及其他收益淨額、財務費用、應佔聯營公司盈利及未分攤企業費用。此乃向主要經營決策者就資源分配及業績評估所報告之計量基準。

包括於分部損益計量之金額：

	中國內地		香港		澳門		中國建築興業集團		總額	
	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元								
貿易及其他應收款之呆賬撥備／(回撥)	-	-	-	-	-	-	37,697	(6,131)	37,697	(6,131)
折舊和攤銷	297,823	209,723	191,747	80,080	16,333	9,136	181,785	132,849	687,688	431,788
出售物業、廠房及設備之收益淨額	344	12,770	4,808	1,783	-	-	(81)	274	5,071	14,827

## 其他地區資料

	非流動資產		新增物業、廠房及設備	
	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
中國內地	8,635,226	8,641,218	230,869	367,609
香港	5,766,974	5,870,875	110,137	123,930
澳門	1,767,180	410,830	21,378	32,451
海外	493,824	530,183	479	162,347
	16,663,204	15,453,106	362,863	686,337

非流動資產不包括FVOCI的金融資產、遞延稅項資產、基建項目投資權益、應收投資公司款項、貿易及其他應收款項、應收合營企業借款及於合營企業及聯營公司之權益。

由財務部門管理的金融資產投資不被視為分部資產。這些是歸類為按公平值計入其他全面收益之金融資產的債務和權益證券投資。

中國建築興業集團的資料按其營運地區分配於香港、澳門、中國內地及海外分部(包括北美洲)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 8 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集團分部報告之計量，並未包括資產及負債。據此，不呈列分部之資產及負債。

## 主要客戶資料

於二零二二年及二零二一年，無來自單一客戶之收入佔本集團總營業額之百分之十或以上。

## 9 投資收入、其他收入及其他收益淨額

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
利息收入：		
銀行存款	209,136	157,259
計入FVOCI之債務證券	27,580	28,440
應收合營企業借款	24,829	51,662
應收聯營公司借款	54,903	125,614
一集團系內公司存款	4,112	6,573
股息收入：		
計入FVOCI之權益證券	7,223	109,547
出售收益：		
物業、廠房及設備淨額	5,071	14,827
一附屬公司	38,351	—
一合營企業	189,472	—
聯營公司	80,654	26,323
投資物業公平值變動之溢利淨額	221,817	487,722
由待售物業轉移到投資物業之重估收益	85,154	—
由開發中之物業轉移到投資物業之重估收益	467,034	—
服務收入	29,469	41,320
其他	132,400	147,905
	<b>1,577,205</b>	<b>1,197,192</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 10 財務費用

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
銀行借款利息	2,319,472	2,066,860
應付擔保票據及公司債券利息	485,982	357,744
一合營企業借款利息	216,546	216,983
集團系內公司借款利息	29,697	29,438
租賃負債利息	9,929	5,341
其他	3,216	41,094
	<b>3,064,842</b>	2,717,460
減：已資本化於合資格資產成本中	<b>(73,423)</b>	(49,258)
	<b>2,991,419</b>	2,668,202

## 11 董事的利益和權益

## (a) 董事及行政總裁之酬金

已付或應付給九位(二零二一年：九位)董事之酬金載列如下：

截至二零二二年十二月三十一日止年度

附註	袍金 港幣千元	薪金及 津貼 港幣千元	其他酬金		總額 港幣千元
			退休金 計劃供款 港幣千元	與表現 相關之獎金 港幣千元 (附註(a))	
<b>非執行董事</b>					
顏建國	—	—	—	—	—
陳曉峰 (b)	—	—	—	—	—
<b>執行董事</b>					
張海鵬	—	1,847	18	3,864	5,729
周漢成	—	1,718	18	3,198	4,934
孔祥兆	—	4,191	18	3,814	8,023
<b>獨立非執行董事</b>					
李民橋	410	—	—	—	410
梁海明	300	—	—	—	300
李承仕	520	—	—	—	520
王惠貞 (c)	232	—	—	—	232
	<b>1,462</b>	<b>7,756</b>	<b>54</b>	<b>10,876</b>	<b>20,148</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 11 董事的利益和權益(續)

## (a) 董事及行政總裁之酬金(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	袍金 港幣千元	薪金及 津貼 港幣千元	其他酬金		總額 港幣千元
				退休金 計劃供款 港幣千元	與表現 相關之獎金 港幣千元 (附註(a))	
<b>非執行董事</b>						
顏建國		—	—	—	—	—
陳曉峰	(b)	—	—	—	—	—
<b>執行董事</b>						
張海鵬		—	2,145	18	5,415	7,578
田樹臣	(d)	—	2,138	18	3,636	5,792
周漢成		—	2,138	18	3,577	5,733
孔祥兆		—	4,251	18	3,741	8,010
<b>獨立非執行董事</b>						
李民橋		410	—	—	—	410
梁海明		300	—	—	—	300
李承仕		520	—	—	—	520
		1,230	10,672	72	16,369	28,343

附註：

- (a) 與表現相關之獎金主要按每位董事的表現及本集團的盈利能力釐定。
- (b) 陳曉峰先生於二零二一年八月十七日獲委任為本公司非執行董事。
- (c) 王惠貞女士於二零二二年三月二十五日獲委任為本公司獨立非執行董事。
- (d) 田樹臣先生由二零二一年十二月二十二日起辭任本公司執行董事並繼續擔任高級管理人員。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 11 董事的利益和權益(續)

## (a) 董事及行政總裁之酬金(續)

本集團概沒有因引薦加盟、加盟或補償丟失職位而支付酬金予任何董事。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度概無董事放棄酬金。

本年內本集團最高酬金的五位中，有三(二零二一年：四)名人士為本公司之董事，其酬金於上表披露。於年內本集團支付予其餘最高酬金的二(二零二一年：一)名非本集團董事及行政總裁員工之酬金如下：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
薪金及津貼	4,368	1,594
退休金計劃供款	36	18
與表現相關之獎金	6,170	4,929
	<b>10,574</b>	6,541

酬金介乎下列範圍之非董事之最高薪僱員之人數如下：

	二零二二年	二零二一年
港幣4,500,001元至港幣5,000,000元	1	—
港幣5,500,001元至港幣6,000,000元	1	—
港幣6,500,001元至港幣7,000,000元	—	1
	<b>2</b>	1

## (b) 董事在交易、安排或合同的重大權益

年結時或本年度內，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(二零二一年：無)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 12 所得稅費用淨額

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
本年稅項：		
香港利得稅	303,412	173,144
其他司法權區所得稅	1,950,713	1,732,453
中國內地土地增值稅(「土地增值稅」)	30,906	29,621
中國內地預扣所得稅	15,355	—
	<b>2,300,386</b>	1,935,218
以前年度撥備不足／(超額撥備)：		
香港利得稅	2,815	(98,628)
其他司法權區所得稅	(29,122)	(11,261)
	<b>(26,307)</b>	(109,889)
遞延稅項淨額(附註23)	35,142	123,965
本年度所得稅費用淨額	<b>2,309,221</b>	1,949,294

香港利得稅乃以年內之估計應課稅溢利按稅率 16.5% (二零二一年：16.5%) 計算。其他司法權區所得稅乃按照相關司法權區之現行稅率計算。

本年度所得稅費用與綜合收益表載列之稅前溢利對賬如下：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
稅前溢利	10,778,685	9,385,178
應佔盈利		
合營企業	(275,196)	(369,246)
聯營公司	(333,934)	(782,808)
	<b>10,169,555</b>	8,233,124
按香港利得稅率 16.5% (二零二一年：16.5%) 計算的稅項	1,677,977	1,358,465
其他司法權區不同稅率的影響	473,552	478,985
中國內地預扣所得稅	15,355	—
土地增值稅	30,906	29,621
土地增值稅的稅項影響	(5,100)	(7,405)
不可抵扣的費用的稅項影響	296,722	319,568
不應課稅的收益的稅項影響	(149,498)	(115,769)
未確認稅務虧損的稅項影響	165,586	106,868
銷減之前未確認稅務虧損的稅項影響	(127,246)	(109,819)
以前年度超額撥備	(26,307)	(109,889)
其他	(42,726)	(1,331)
本年度所得稅費用	<b>2,309,221</b>	1,949,294

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 13 本年溢利

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
本年溢利已扣除／(計入)：		
合同資產的成本	<b>85,954,314</b>	64,256,900
出售存貨的成本	<b>1,397,477</b>	493,601
供暖、蒸汽及發電的成本	<b>392,299</b>	320,580
僱員福利費用(包括董事酬金)：		
僱員成本	<b>6,021,770</b>	5,557,856
退休金計劃供款	<b>350,718</b>	293,254
股份支付有關開支	<b>34,127</b>	44,540
	<b>6,406,615</b>	5,895,650
物業、廠房及設備之折舊	<b>402,007</b>	415,391
使用權資產之折舊	<b>99,726</b>	68,725
	<b>501,733</b>	484,116
特許經營權之攤銷(包括在建築及銷售成本中)	<b>168,262</b>	174,984
商標及牌照之攤銷(包括在行政、銷售及其他經營費用中)	<b>17,693</b>	17,967
核數師酬金：		
核數服務	<b>9,227</b>	8,905
非核數服務	<b>1,248</b>	839
	<b>10,475</b>	9,744
有關以下項目之短期租賃費用：		
廠房及機器	<b>316,744</b>	375,037
土地及樓宇	<b>33,194</b>	52,694
	<b>349,938</b>	427,731
經營租賃之租金收入	<b>(118,559)</b>	(124,893)
減：出租物業產生之直接經營支出	<b>26,804</b>	20,540
淨租金收入	<b>(91,755)</b>	(104,353)
貿易及其他應收款之呆賬撥備／(回撥)	<b>37,697</b>	(6,131)
匯兌損失淨額	<b>49,068</b>	123,128

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 14 股息

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
年內已確認之分派股息：		
二零二一年末期，已付 — 每股港幣 20.5 仙 (二零二一年：二零二零年末期，已付 — 每股港幣 19 仙)	1,032,711	957,147
二零二二年中期，已付 — 每股港幣 24 仙 (二零二一年：二零二一年中期，已付 — 每股港幣 20 仙)	1,209,028	1,007,523
	<b>2,241,739</b>	1,964,670

董事局建議派發末期股息每股港幣 24 仙(二零二一年：港幣 20.5 仙)，合共約為港幣 1,209,028,000 元(二零二一年：港幣 1,032,711,000 元)，需待即將舉行之股東周年大會上通過。

## 15 每股盈利

本公司股東應佔之每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
盈利		
計算每股基本及攤薄盈利之溢利	7,956,876	6,800,879
	二零二二年 千股	二零二一年 千股
股份數量		
計算每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數	5,037,617	5,039,788

由於本公司於二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度並無任何潛在可造成攤薄效應之普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 16 物業、廠房及設備

	土地及樓宇 港幣千元	熱電供應 港幣千元	機器 港幣千元	傢俬、裝置 及設備 港幣千元	汽車 港幣千元	在建工程 港幣千元	總額 港幣千元
<b>成本</b>							
於二零二一年一月一日	3,401,723	2,067,987	1,278,996	310,016	127,577	770,010	7,956,309
匯兌調整	117,551	85,389	21,180	6,135	2,770	17,599	250,624
增加	5,349	3,496	64,738	137,203	24,493	451,058	686,337
於建築完工時重分類 物業、廠房及設備與投資物業或 開發中之物業之間的轉移淨額	511,727	43,269	97,365	—	—	(652,361)	—
出售	257,208	—	—	—	—	(403,956)	(146,748)
	(31,329)	—	(38,621)	(22,901)	(5,477)	—	(98,328)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	<b>4,262,229</b>	<b>2,200,141</b>	<b>1,423,658</b>	<b>430,453</b>	<b>149,363</b>	<b>182,350</b>	<b>8,648,194</b>
匯兌調整	(201,400)	(198,176)	(31,066)	(14,044)	(6,363)	(10,175)	(461,224)
增加	28,636	2,064	111,616	115,515	13,520	91,512	362,863
於建築完工時重分類 物業、廠房及設備與投資物業之 間的轉移淨額	106,931	51,510	11,844	—	—	(170,285)	—
由使用權資產轉入	22,159	—	—	—	—	—	22,159
出售	36,531	—	1,101	—	—	—	37,632
	(70,883)	(509)	(43,158)	(14,161)	(11,315)	—	(140,026)
於二零二二年十二月三十一日	<b>4,184,203</b>	<b>2,055,030</b>	<b>1,473,995</b>	<b>517,763</b>	<b>145,205</b>	<b>93,402</b>	<b>8,469,598</b>
<b>折舊</b>							
於二零二一年一月一日	711,594	1,040,005	1,048,736	237,693	99,106	—	3,137,134
匯兌調整	59,495	49,058	6,307	2,402	2,039	—	119,301
本年度計提	156,355	86,820	93,975	63,858	14,383	—	415,391
物業、廠房及設備與投資物業之 間的轉移	(102,299)	—	—	—	—	—	(102,299)
出售	(3,887)	—	(33,503)	(22,224)	(5,077)	—	(64,691)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	<b>821,258</b>	<b>1,175,883</b>	<b>1,115,515</b>	<b>281,729</b>	<b>110,451</b>	<b>—</b>	<b>3,504,836</b>
匯兌調整	(48,777)	(113,598)	(13,505)	(8,844)	(4,670)	—	(189,394)
本年度計提	155,070	67,319	93,730	72,705	13,183	—	402,007
物業、廠房及設備與投資物業之 間的轉移	(9,211)	—	—	—	—	—	(9,211)
由使用權資產轉入	6,085	—	1,101	—	—	—	7,186
出售	(54,045)	(480)	(39,295)	(12,148)	(9,674)	—	(115,642)
於二零二二年十二月三十一日	<b>870,380</b>	<b>1,129,124</b>	<b>1,157,546</b>	<b>333,442</b>	<b>109,290</b>	<b>—</b>	<b>3,599,782</b>
<b>賬面值</b>							
於二零二二年十二月三十一日	<b>3,313,823</b>	<b>925,906</b>	<b>316,449</b>	<b>184,321</b>	<b>35,915</b>	<b>93,402</b>	<b>4,869,816</b>
於二零二一年十二月三十一日	3,440,971	1,024,258	308,143	148,724	38,912	182,350	5,143,358

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 16 物業、廠房及設備 (續)

以上的土地及樓宇賬面值如下：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
位於香港之中期契約土地及樓宇	1,615,346	1,617,137
位於中國內地之中期契約熱電廠	213,594	250,678
位於中國內地之中期契約其他物業	974,138	1,049,130
位於澳門之永久業權土地	63,963	66,544
位於加拿大之永久業權土地	416,538	457,482
位於美國之中期契約土地及樓宇	30,244	—
	<b>3,313,823</b>	3,440,971

於二零二二年十二月三十一日，為本集團銀行授信額度抵押之本集團的土地及樓宇賬面價值總計約為港幣416,537,000元（二零二一年：港幣16,418,000元）。

於二零二一年十二月三十一日，本集團融資租賃持有物業及汽車之賬面價值約為港幣31,038,000元。此融資租賃於年內解除。

## 17 租賃

## (i) 於綜合財務狀況表確認的金額

綜合財務狀況表顯示以下關於租賃的金額：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
<b>使用權資產</b>		
預付租金 (附註)	375,117	417,417
土地及樓宇及物業、廠房及設備	—	30,853
其他	194,908	106,708
	<b>570,025</b>	554,978
<b>租賃負債</b>		
流動	86,671	51,154
非流動	112,195	58,454
	<b>198,866</b>	109,608

附註：本集團已向中國內地政府預付位於中國內地之中期契約土地租金。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 17 租賃(續)

## (i) 於綜合財務狀況表確認的金額(續)

年內新增的使用權資產約為港幣 183,295,000 元(二零二一年：港幣 110,083,000 元)。

## (ii) 於綜合收益表確認的金額

綜合收益表顯示以下關於租賃的金額：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
<b>使用權資產之折舊</b>		
預付租金	<b>10,425</b>	11,896
土地及樓宇及汽車	<b>406</b>	981
其他	<b>88,895</b>	55,848
	<b>99,726</b>	68,725

年內關於租賃的總現金流出約為港幣 444,882,000 元(二零二一年：港幣 486,306,000 元)。

## (iii) 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、設備和車輛。租賃合同通常為 1 至 9 年(二零二一年：1 至 9 年)的固定期限，但可能具有以下(iv)中所述的延期選擇。

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。

## (iv) 延期和終止選項

本集團的許多物業和設備租賃都包含延期和終止選項。管理集團業務中使用的資產可提高運營中的靈活性。大多數的延期和終止選項只能由本集團行使，而不是由各自的出租人行使。

## (v) 有關本集團作為出租人的租賃活動，更多信息已在綜合財務報表附註 46 中披露。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 18 投資物業

	已竣工 投資物業 港幣千元	發展中 投資物業 港幣千元	總額 港幣千元
於二零二一年一月一日	4,643,331	—	4,643,331
物業、廠房及設備或開發中之物業與 投資物業之間的轉移淨額	(35,872)	—	(35,872)
匯兌調整	31,051	—	31,051
公平值變動	487,722	—	487,722
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	<b>5,126,232</b>	<b>—</b>	<b>5,126,232</b>
物業、廠房及設備與投資物業之間的轉移淨額	<b>(19,386)</b>	<b>—</b>	<b>(19,386)</b>
由待售物業轉移	<b>537,300</b>	<b>—</b>	<b>537,300</b>
由開發中之物業轉移	<b>—</b>	<b>1,356,000</b>	<b>1,356,000</b>
匯兌調整	<b>(141,691)</b>	<b>—</b>	<b>(141,691)</b>
公平值變動	<b>221,817</b>	<b>—</b>	<b>221,817</b>
於二零二二年十二月三十一日	<b>5,724,272</b>	<b>1,356,000</b>	<b>7,080,272</b>

## (i) 本集團評估過程

投資物業之公平值由仲量聯行有限公司、戴德梁行有限公司、畢馬威會計師事務所、北京卓信大華資產評估有限公司及深圳市深信資產評估土地房地產估價有限公司按公開市場價值釐定。這些是獨立專業物業估值師行，與本集團並無關聯，且具備合適資格並有近期曾在相關地區就同類物業進行估值的經驗。

此評估包括沿用一些不建基於可見的市場資訊的數據（此為第三層資產）。該估值乃透過(i)將物業之預計淨市場收益予以資本化，該資本化利率根據市場分析而得到，並(ii)參考相關市場可參照之物業得出。

本集團持有用作獲取租金的所有租賃物業權益（即使用權資產），乃按公平值模式計量並分類及列作投資物業。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 18 投資物業(續)

## (ii) 採用重大不能觀察輸入數據的公平值計量

已竣工投資物業是根據該等物業現有租約的資本化收入及復歸租約之潛力，並參考相同地區及環境的同類物業之市場交易價格資料(如適用)來估值。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，所有投資物業已歸入公平值等級第三級。

## 公平值計量有關採用重大不可觀察輸入數據信息

描述	於二零二二年 十二月三十一日 的公平值 港幣千元	估值方法	不可觀察的輸入數據	不可觀察輸入數據的範圍
已竣工投資物業				
香港物業	2,998,000	資本化收入法	(1) 資本化利率 (2) 零售部分市場每月平方呎租金 (3) 辦公室部分每平方呎市場價格	2.7%-3.0% 港幣 60 元-港幣 185 元 港幣 18,039 元-港幣 25,849 元
澳門物業	215,000	資本化收入法	(1) 資本化利率 (2) 市場每月平方呎租金	3.0% 港幣 10 元-港幣 12 元
中國內地物業	1,422,832	直接比較法	(1) 市場每平方呎價格	人民幣 195 元-人民幣 3,030 元
中國內地物業	1,088,440	資本化收入法	(1) 資本化利率 (2) 市場每月平方呎租金	2.8%-3.2% 人民幣 5 元-人民幣 8 元
發展中投資物業				
澳門物業	1,356,000	剩餘法	(1) 預算竣工費用 (2) 開發商利潤率	港幣 153,000,000 元 15%

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 18 投資物業(續)

## (ii) 採用重大不能觀察輸入數據的公平值計量(續)

公平值計量有關採用重大不可觀察輸入數據信息(續)

描述	於二零二一年	估值方法	不可觀察的輸入數據	不可觀察輸入數據的範圍
	十二月三十一日 的公平值 港幣千元			
<b>已竣工投資物業</b>				
香港物業	3,125,462	資本化收入法	(1) 資本化利率 (2) 零售部分市場每月平方呎租金 (3) 辦公室部分每平方呎市場價格	2.7%-3.0% 港幣60元-港幣190元 港幣19,247元-港幣22,800元
澳門物業	215,000	資本化收入法	(1) 資本化利率 (2) 市場每月平方呎租金	3.0% 港幣10元-港幣12元
中國內地物業	870,338	直接比較法	(1) 市場每平方呎價格	人民幣910元-人民幣3,030元
中國內地物業	915,432	資本化收入法	(1) 資本化利率 (2) 市場每月平方呎租金	2.9%-3.7% 人民幣3元-人民幣6元

市場租金乃根據管理層及獨立估值師對估物業及其他可比物業近期的租賃交易的意見而估算。租金愈高，公平值愈高。

管理層及獨立估值師根據估物業的風險概況及市場情況，對復歸收益率及折現率作出估算。收益率及折現率愈低，公平值愈高。

在得出發展中投資物業的價值時，本集團採用了剩餘法，其主要涉及總開發價值(「總開發價值」)之決定(即於估值日期時，按假設之開發時間表作評估)。關於有關物業之估計之開發成本包括建築成本、專業費用及利息費用，另外，開發商利潤亦會於總開發價值中扣除。該等計算之金額反映有關物業現時之價值。

## (iii) 租賃安排

投資物業以按月繳租的經營租賃形式租予租戶。雖然本集團於現有租約結束時會面對投資物業剩餘價值變化的情況，但本集團通常訂立新經營租賃合約，因此不會於合約結束時立刻確認剩餘價值的減少。關於未來剩餘價值的例外情況於物業的公平值中反映。

關於投資物業應收最低租賃付款，詳情請參見綜合財務報表附註46。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 19 基建項目投資權益

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
基建項目投資權益	<b>5,213,954</b>	5,799,391
減：流動部分	<b>(471,693)</b>	(72,752)
非流動部分	<b>4,742,261</b>	5,726,639

基建項目投資權益為給予合營企業用於PPP基建項目的融資墊款(以人民幣計值)，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。項目的年期為5年至22年。

基建項目投資收益乃按實際年利率為6.6%至17.1%(二零二一年：6.6%至18%)。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，基建項目投資權益並未逾期。

董事根據該等投資的估計未來現金流以原本實際年利率折為現值，對基建項目之經營及其於二零二二年和二零二一年十二月三十一日之財務狀況作個別評估。

於二零二二年十二月三十一日，基建項目投資權益約港幣2,739,757,000(二零二一年：港幣2,975,894,000)已被抵押，作為本集團取得銀行融資之抵押(附註36)。

## 20 於共同安排之權益

## 合營企業

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
投資成本，非上市	<b>14,386,505</b>	14,803,989
應佔於收購後盈利及其他全面收益，扣除股息	<b>2,384,626</b>	3,584,096
	<b>16,771,131</b>	18,388,085

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 20 於共同安排之權益(續)

## 合營企業(續)

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，主要合營企業之詳情載列如下：

實體名稱	業務結構形式	註冊/ 經營地點	本集團應佔 權益百分比		主要業務
			二零二二年 %	二零二一年 %	
南京長江第二大橋有限責任公司	註冊成立	中國內地	65	65	經營及管理一收費橋樑
長沙中建國際發展有限公司	註冊成立	中國內地	65	65	基礎設施投資
中建(武漢光谷)建設有限公司	註冊成立	中國內地	50	50	基礎設施投資
中建(唐山曹妃甸)工程建設有限公司	註冊成立	中國內地	72	72	基礎設施投資
安徽蚌五高速公路投資管理有限公司	註冊成立	中國內地	70	70	基礎設施投資
貴州正習高速公路投資管理有限公司	註冊成立	中國內地	30	30	基礎設施投資
貴州中建秀印高速公路有限公司	註冊成立	中國內地	50	50	基礎設施投資
貴州雷榕高速公路投資管理有限公司	註冊成立	中國內地	69	69	基礎設施投資
曲阜尼山文旅置業有限責任公司	註冊成立	中國內地	60	60	基礎設施投資
上海臨博海警城市建設發展有限公司	註冊成立	中國內地	49	49	基礎設施投資
中建國際(襄陽)建設有限公司	註冊成立	中國內地	70	70	基礎設施投資

## 單一非重大合營企業總合之資料

單一非重大合營企業總合的財務資料列示如下：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
總賬面值	16,771,131	18,388,085
本集團應佔總值：		
持續經營的稅後溢利	275,196	369,246
其他全面(虧損)/溢利	(1,209,852)	442,184
全面(虧損)/收益總額	(934,656)	811,430

集團在合營企業之權益於二零二二年及二零二一年十二月三十一日並沒有或然負債。於二零二二年十二月三十一日，有關本集團於合營企業之權益的已承諾但未付投資額約為港幣1,307,381,000元(二零二一年：港幣2,270,047,000元)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 20 於共同安排之權益(續)

## 共同經營

除上文所述由若干合營企業承辦的建築項目外，本集團亦已與外界承包商組成共同安排，以共同經營之方式承辦建築及工程項目。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，主要共同經營之詳情載列如下：

實體名稱	業務結構形式	註冊/成立及 營業地點	本集團應佔 權益百分比		主要業務
			二零二二年 %	二零二一年 %	
禮頓 - 中國建築聯營	無法團地位	香港	49	49	土木工程
愛銘 - 保華聯營	無法團地位	香港	55	55	土木工程
AJA聯營	無法團地位	香港	31.2	31.2	土木工程
AJC聯營	無法團地位	香港	30.5	30.5	土木工程
中建機電 - 南龍聯營	無法團地位	香港	51	51	機電工程

## 21 於聯營公司之權益

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
非上市公司		
於聯營公司之投資成本	2,890,203	3,187,379
應佔於收購後之盈利及其他全面收益，扣除股息	1,069,594	1,463,030
	<b>3,959,797</b>	4,650,409
聯營公司借款	3,522,796	4,696,816
	<b>7,482,593</b>	9,347,225

於聯營公司之投資成本包括於以前年度收購聯營公司產生之商譽約為港幣494,000元(二零二一年：港幣494,000元)。

聯營公司借款約為港幣606,818,000元(二零二一年：港幣907,030,000元)為無抵押、不付息及不預計從結算日起計十二個月內償還。結餘以人民幣計值。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 21 於聯營公司之權益 (續)

其餘聯營公司借款為無抵押、年利率為由4.75%至9.5%(二零二一年：由4.75%至9.5%)及不預計從結算日起計十二個月內償還。該結餘以港幣及人民幣計值。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，主要聯營公司之詳情載列如下：

實體名稱	業務結構形式	註冊/經營地點	持有之股份類別	由本集團持有之已發行		主要業務
				股本面值之比例		
				二零二二年	二零二一年	
				%	%	
Fast Shift Investments Limited (「Fast Shift」)	註冊成立	英屬維爾京群島/澳門	B類無投票權股 <sup>#</sup>	29	29	投資控股
安徽興泰融資租賃有限責任公司	註冊成立	中國內地	普通股	25	25	融資租賃
澳門水泥廠有限公司	註冊成立	澳門	普通股	31.34	31.34	製造及銷售預拌混凝土
億卓投資有限公司 (「億卓投資」)	註冊成立	英屬維爾京群島/香港	普通股	20	20	投資控股
名發有限公司	註冊成立	香港	普通股	20	20	物業發展
六盤水董大公路投資開發有限責任公司	註冊成立	中國內地	普通股	25	25	基礎設施投資
中建(泉州)城市發展有限公司	註冊成立	中國內地	普通股	35	35	物業發展
福州海建地產有限公司	註冊成立	中國內地	普通股	50	50	物業發展
株州中海地產有限公司	註冊成立	中國內地	普通股	30	30	物業發展
珠海市海悅房地產開發有限公司 (「珠海市海悅」)	註冊成立	中國內地	普通股	20	20	物業發展

<sup>#</sup> 作為Fast Shift B類無投票權股的持有者，Fast Shift通過持有氹仔新城市發展有限公司(「氹仔新城市」)權益，於氹仔新城市持有及發展澳門濠庭都會第五期住宅項目中獲取其29%(二零二一年：29%)住宅部分之經濟收益或虧損。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 21 於聯營公司之權益(續)

本年應佔聯營公司盈利中約港幣213,931,000(二零二一年：港幣577,810,000)來自於Fast Shift、億卓投資及珠海市海悅。本集團聯營公司總合的財務資料列示如下：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
總賬面值	<b>3,959,797</b>	4,650,409
本集團應佔總額：		
持續經營稅後溢利	<b>333,934</b>	782,808
其他全面(虧損)/溢利	<b>(212,060)</b>	136,293
全面收益總額	<b>121,874</b>	919,101

集團應佔聯營公司權益於二零二二年及二零二一年十二月三十一日並沒有或然負債。

## 22 特許經營權

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
<b>成本</b>		
於一月一日	<b>6,869,067</b>	6,645,435
匯兌調整	<b>(506,110)</b>	223,632
於十二月三十一日	<b>6,362,957</b>	6,869,067
<b>攤銷和減值</b>		
於一月一日	<b>3,084,295</b>	2,832,909
本年計提	<b>168,262</b>	174,984
匯兌調整	<b>(217,666)</b>	76,402
於十二月三十一日	<b>3,034,891</b>	3,084,295
<b>賬面值</b>		
於十二月三十一日	<b>3,328,066</b>	3,784,772

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 22 特許經營權 (續)

位於中國內地的山西陽孟高速公路(陽泉至孟縣段)及山西陽泉至娘子關一級公路,其特許經營權的賬面淨值分別約為港幣1,643,176,000元(二零二一年:港幣1,877,916,000元)及港幣1,684,890,000元(二零二一年:港幣1,906,856,000元)。賬面值是根據集團產生的建築及其他成本加估計溢利(參照中國內地的類似項目)而計算。集團已獲當地有關政府機構授出(由當地政府批准日期起計)各收費道路30年經營權。山西陽孟高速公路(陽泉至孟縣段)的營運年期由二零一一年五月八日至二零四一年五月七日及山西陽泉至娘子關一級公路的營運年期由二零一五年七月二十二日至二零四五年七月二十一日。根據有關政府機構的批文及相關法規,集團在批准經營期間負責收費高速公路的建造、購置相關的設施設備及經營管理、保養及維修該等收費道路。在經營期內收取之道路收費歸屬集團。當經營權屆滿時,相關特許經營權及相關資產須歸還當地政府機構,而無須向集團支付任何費用。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日,本集團委任一獨立評估師採用收入法對山西陽孟高速公路(陽泉至孟縣段)及山西陽泉至娘子關一級公路進行使用中價值計量。評估依賴於關鍵假設,包括管理層對未來交通流量的預期、預期未來通行費水平、經營權期限、維護成本和貼現率。使用中價值計量中採用平均收入增長率6%至14%(二零二一年:9%至12%)以及稅前貼現率12%(二零二一年:12%)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 23 遞延稅項

本集團遞延稅項負債／(資產)之分析如下：

	重估投資 物業 港幣千元	加速稅務 折舊 港幣千元	特許經營權 特許經營權 港幣千元	遞延收入 遞延收入 港幣千元	中國內地附屬 公司及合營企 業未分派溢利 港幣千元	企業 合併確認 無形資產 港幣千元	土地重估 土地重估 港幣千元	稅務虧損 稅務虧損 港幣千元	其他 其他 港幣千元	總額 總額 港幣千元
於二零二一年一月一日	68,338	9,738	152,993	(36,188)	38,304	30,940	5,158	(73,385)	26,309	222,207
匯兌調整	2,356	-	3,071	(3,865)	-	-	-	(62)	(708)	792
於綜合收益表內計入／(扣除)(附註12)	137,012	3,550	(24,374)	(9,928)	-	-	-	18,541	(836)	123,965
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	<b>207,706</b>	<b>13,288</b>	<b>131,690</b>	<b>(49,981)</b>	<b>38,304</b>	<b>30,940</b>	<b>5,158</b>	<b>(54,906)</b>	<b>24,765</b>	<b>346,964</b>
匯兌調整	<b>(1,810)</b>	-	<b>(1,780)</b>	<b>8,312</b>	-	-	-	-	<b>1,366</b>	<b>6,088</b>
於綜合收益表內計入／(扣除)(附註12)	<b>153,334</b>	<b>(8,740)</b>	<b>(101,743)</b>	<b>(57,705)</b>	-	-	<b>(753)</b>	<b>52,334</b>	<b>(1,585)</b>	<b>35,142</b>
於投資重估儲備內計入	<b>316</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>316</b>
於二零二二年十二月三十一日	<b>359,546</b>	<b>4,548</b>	<b>28,167</b>	<b>(99,374)</b>	<b>38,304</b>	<b>30,940</b>	<b>4,405</b>	<b>(2,572)</b>	<b>24,546</b>	<b>388,510</b>

遞延稅項結餘按財務報告申報用途之分析如下：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
遞延稅項資產	<b>119,698</b>	173,764
遞延稅項負債	<b>(508,208)</b>	(520,728)
	<b>(388,510)</b>	(346,964)

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 23 遞延稅項 (續)

於結算日，本集團未於綜合財務報表中確認的可扣除暫時性差額及未動用稅務虧損如下：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
未動用稅務虧損 (附註)	<b>6,687,729</b>	6,455,368

附註：因日後應課稅溢利未可預計，並未就未動用稅務虧損確認遞延稅項資產。在未確認稅務虧損內，將於五年內到期之虧損約為港幣3,478,711,000元 (二零二一年：港幣2,039,105,000元)。其他虧損並無結轉限期。

根據中國企業所得稅法，在中國內地成立的外商投資企業向外國投資者宣派股息須繳納預扣稅，且適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。於二零二二年十二月三十一日，須繳納預扣稅的未匯出盈利產生的應付預扣稅確認遞延稅項負債尚未確認入賬的涉及中國內地附屬公司及合營公司投資的暫時差異合共約為港幣38,038,137,000元 (二零二一年：港幣31,606,500,000元)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 24 商標、未完成工程合同、牌照和商譽

	商標 港幣千元	未完成 工程合同 港幣千元	牌照 港幣千元	商譽 港幣千元	總額 港幣千元
<b>成本</b>					
於二零二一年一月一日	216,708	45,359	184,435	577,664	1,024,166
匯兌調整	—	—	6,876	—	6,876
於二零二一年十二月三十一日 及二零二二年一月一日	<b>216,708</b>	<b>45,359</b>	<b>191,311</b>	<b>577,664</b>	<b>1,031,042</b>
匯兌調整	—	—	(14,014)	—	(14,014)
於二零二二年十二月三十一日	<b>216,708</b>	<b>45,359</b>	<b>177,297</b>	<b>577,664</b>	<b>1,017,028</b>
<b>攤銷</b>					
於二零二一年一月一日	94,809	45,359	27,918	—	168,086
本年計提	10,836	—	7,131	—	17,967
匯兌調整	—	—	1,223	—	1,223
於二零二一年十二月三十一日 及二零二二年一月一日	<b>105,645</b>	<b>45,359</b>	<b>36,272</b>	—	<b>187,276</b>
本年計提	<b>10,836</b>	—	<b>6,857</b>	—	<b>17,693</b>
匯兌調整	—	—	(2,966)	—	(2,966)
於二零二二年十二月三十一日	<b>116,481</b>	<b>45,359</b>	<b>40,163</b>	—	<b>202,003</b>
<b>賬面值</b>					
於二零二二年十二月三十一日	<b>100,227</b>	—	<b>137,134</b>	<b>577,664</b>	<b>815,025</b>
於二零二一年十二月三十一日	111,063	—	155,039	577,664	843,766

無形資產包括本集團從收購各附屬公司而確認的商標、未完成工程合同、建築牌照及商譽。

商標和未完成工程合同的預計有效使用年期分別為20年和3年，以現有合同條款和歷史資料釐定。

一個中國內地的建築牌照是作為業務合併的一部分而獲得的。該建築牌照於收購日按其公平值確認，並根據建築牌照以25年的預計可使用年限進行直線攤銷。截至二零二二年十二月三十一日，其賬面值約為港幣127,184,000元(二零二一年：港幣145,089,000元)。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 24 商標、未完成工程合同、牌照和商譽（續）

賬面值約港幣9,950,000元（二零二一年：港幣9,950,000元）的建築牌照由香港特別行政區（「香港特區」）發展局工務科授出。建築牌照基本上不設法定年限，只要持有牌照的附屬公司在有關期間內可符合香港特區發展局工務科列明之若干條文及規定，就可每年續期。

商譽被分配至中國建築興業集團的現金產生單元。對於商譽的減值評估，中國建築興業集團的現金產生單位於每個結算日的可收回金額是根據參考其市場股價的公平值減去出售的成本。

依據於結算日的減值測試，管理層認為本集團的建築牌照及商譽並無減值。

## 25 按公平值列入其他全面收益之金融資產

### (i) FVOCI的權益及債務證券

FVOCI的權益及債務證券包括：

- 非持作買賣的權益證券，而本集團於初始確認時已不可撤回地選擇在該類別中確認。這些是作為戰略投資，本集團認為分類更具相關性。
- 合同現金流量僅為本金和利息的債務證券，本集團之業務模式的目標是通過收取合同現金流量和出售金融資產來實現的。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 25 按公平值列入其他全面收益之金融資產(續)

## (ii) FVOCI的權益證券

FVOCI的權益證券包括以下個別投資：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
<b>非流動資產</b>		
非上市證券		
權益證券(附註)	<b>195,947</b>	197,294

於出售該等權益證券時，投資重估儲備內的任何相關結餘將重分類至保留溢利。

附註：於二零二二年十二月三十一日，權益證券賬面值中包括金額約為港幣140,811,000元(二零二一年：港幣140,811,000元)的證券是由本集團系內公司中國海外發展有限公司(「中國海外發展」)的附屬公司於香港發行的。

## (iii) FVOCI的債務證券

FVOCI的債務證券包括以下個別投資：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
<b>非流動資產</b>		
上市證券		
— 香港上市債務證券(附註)	<b>182,512</b>	254,752
— 海外上市債務證券	<b>167,427</b>	241,344
	<b>349,939</b>	496,096

於出售該等債務證券時，投資重估儲備內的任何相關結餘將重分類至綜合收益表。

附註：於二零二二年十二月三十一日，債務證券賬面值中包括金額約為港幣43,207,000元(二零二一年：港幣62,063,000元)的證券是由本集團系內公司中國海外發展的附屬公司於香港發行的。

於結算日，面對的最高信貸風險乃債務證券的賬面值。該金融資產概無逾期或減值。因有關證券之發行商具良好信貸評級而過往並無逾期支付利息，故不就債務證券確認減值虧損。

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 25 按公平值列入其他全面收益之金融資產（續）

按公平值列入其他全面收益之金融資產按以下貨幣計值：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
港幣	140,811	141,852
人民幣	3,656	3,962
美元	349,939	496,096
澳門幣（「澳門幣」）	51,480	51,480
	<b>545,886</b>	693,390

金融資產以非流動資產呈列，除非該等資產將於結算日後十二個月內到期或管理層擬於結算日後十二個月內出售該等資產。

## 26 應收投資公司款

應收投資公司款是無抵押、不付息及須於要求時償還，且並不預計從結算日起計十二個月內償還。

於二零二二年十二月三十一日，該結餘包括借予本集團系內公司中國海外發展之附屬公司約港幣211,853,000元（二零二一年：港幣192,178,000元）。

## 27 貿易及其他應收款

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
貿易應收款及應收保固金	98,919,189	97,611,273
減：呆賬撥備	(60,240)	(24,400)
	<b>98,858,949</b>	97,586,873
其他應收款	20,256,913	16,087,530
貿易及其他應收款（附註(a)）	119,115,862	113,674,403
減：流動部分	(65,830,023)	(59,239,650)
非流動部分（附註(b)）	<b>53,285,839</b>	54,434,753

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 27 貿易及其他應收款 (續)

附註：

- (a) 貿易應收款及應收保固金包括應收關聯方結餘款約港幣4,821,288,000元(二零二一年：港幣6,689,381,000元)，該款項為無抵押、不付息及按有關協議規定還款期限。
- (b) 非流動部分之結餘主要源自中國內地若干建築相關投資項目。若干結餘由業主的抵押擔保及按相關合約條款付息。此款項預計於二零二四年至二零三二年逐漸全部收回，其中二零二四年收回約港幣17,693,939,000元，二零二五年收回約港幣11,793,807,000元，二零二六年收回約港幣7,994,621,000元及二零二七至二零三二年收回約港幣15,803,472,000元。據此，此款項分類為非流動。

貿易及其他應收款(減呆賬撥備)按發票日期或相關合約條款為基準之分析(包括貿易應收款賬齡分析)如下：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
貿易應收款，扣除呆賬撥備後淨額之賬齡：		
0-30日	<b>20,671,014</b>	23,896,383
31-90日	<b>3,281,673</b>	3,588,257
90日以上	<b>69,308,598</b>	64,754,514
	<b>93,261,285</b>	92,239,154
應收保固金	<b>5,597,664</b>	5,347,719
其他應收款	<b>20,256,913</b>	16,087,530
	<b>119,115,862</b>	113,674,403
減：流動部分	<b>(65,830,023)</b>	(59,239,650)
	<b>53,285,839</b>	54,434,753

包括在賬齡超過90日的應收款約為港幣50,960,828,000元(二零二一年：港幣52,112,570,000元)，源自建築相關投資項目。

應收保固金是不付息及於個別建築合約的保固期(由1至2年不等)結束後收回。於二零二二年十二月三十一日，預計一年以後收回的應收保固金約為港幣2,933,641,000元(二零二一年：港幣3,131,498,000元)。

除按有關協議規定回收期的建築合約包括建築相關投資項目的應收款外，本集團一般給予客戶平均不多於90日之信用期限，而應收保固金將於該建築項目之保養責任期滿時收回。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 27 貿易及其他應收款(續)

於二零二二年十二月三十一日，應收貿易賬款約港幣 13,428,479,000 元（二零二一年：港幣 15,336,068,000 元）已被用作為本集團取得銀行融資之抵押（附註 36）。

## 呆賬撥備之變動

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
於一月一日	24,400	29,896
匯兌調整	(1,857)	635
於應收款確認之減值撥備／(回撥)	37,697	(6,131)
於十二月三十一日	60,240	24,400

接受任何新客戶之前，集團會評估潛在客戶之信用度並釐定客戶之信貸額度。客戶之信貸額將每年檢討。

## 其他應收款

其他應收款分析如下：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
支付安定房定向回購項目費用（附註(a)）	13,840,000	11,142,805
投標及其他保證金（附註(b)）	1,780,788	1,282,542
代墊款（附註(c)）	964,368	873,923
待抵扣進項稅額	3,010,414	2,003,522
其他	661,343	784,738
	20,256,913	16,087,530

附註：

- (a) 該結餘為支付給地方政府的金額，用於收購土地以興建安定房定向回購項目。該結餘將在合同期內參照完成履行義務的進展情況計入損益。
- (b) 該結餘為投標保證金、履約保證金、工資保證金及其他與建築相關的押金。這些結餘將在招標過程或項目完成後退還。
- (c) 該結餘是代建築相關項目的分包承建商和業主支付的建築和材料採購費用。其包括約港幣 168,159,000 元（二零二一年：港幣 211,521,000 元）應收集團系內公司結餘款為無抵押、不付息及須於要求時償還。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 27 貿易及其他應收款(續)

貿易及其他應收款按以下貨幣計值：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
港幣	<b>6,137,263</b>	6,103,379
人民幣	<b>111,545,615</b>	104,424,227
澳門幣	<b>1,169,976</b>	2,740,793
美元	<b>51,863</b>	97,991
其他	<b>211,145</b>	308,013
	<b>119,115,862</b>	113,674,403

## 28 應收／(應付)合營企業款及應收合營企業借款

應收／(應付)合營企業款為無抵押、不付息及須於要求時償還。該結餘主要以人民幣計值。

流動部分的合營企業借款為無抵押、年息率4.75%至(二零二一年：4.75%至5.88%)及預計會於結算日後十二個月內償還。該結餘以人民幣計值。

非流動部分的合營企業借款為無抵押、年息率5.00%至5.88%(二零二一年：5.50%)及預計不會於結算日後十二個月內償還。該結餘以港幣及人民幣(二零二一年：港幣)計值。

## 29 存貨

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
原材料及消耗品	<b>311,627</b>	259,784
半製成品	<b>3,656</b>	9,448
製成品	<b>274,963</b>	97,735
	<b>590,246</b>	366,967

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 30 開發中之物業

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
開發中之物業	<b>6,827,851</b>	6,312,434

附註：該金額包括預期自結算日起十二個月內不會完成及預備出售的開發中之物業約為港幣6,502,238,000元（二零二一年：港幣5,596,185,000元）。

## 31 合約資產及合約負債

本集團已確認以下與客戶合約相關的資產／（負債）：

	二零二二年 十二月三十一日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元	二零二一年 一月一日 港幣千元
與建築服務有關的合約資產（附註(a)）	<b>18,777,148</b>	13,467,619	11,981,742
有關的合約負債（附註(b)）			
— 建築服務	<b>(8,014,288)</b>	(9,092,852)	(7,979,011)
— 熱電業務	<b>(1,152,700)</b>	(1,237,073)	(1,224,408)
	<b>(9,166,988)</b>	(10,329,925)	(9,203,419)
減：流動部分	<b>8,503,090</b>	9,662,819	8,547,294
非流動部分	<b>(663,898)</b>	(667,106)	(656,125)

附註：

- (a) 與建築服務有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。
- (b) 本集團根據合約中規定的結算時間表收取客戶付款。付款通常預先在履行合同之前收到，主要來自建築服務。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 31 合約資產及合約負債 (續)

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：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 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	<b>6,250,972</b>	4,769,483
— 熱電業務	<b>459,922</b>	525,430
	<b>6,710,894</b>	5,294,913
以前期間符合／部分符合履約義務所確認的收入：		
— 建築服務	<b>93,092</b>	70,025

下表顯示未符合履約義務的金額：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
預計在一年內確認	<b>108,034,667</b>	105,549,565
預計在一年後確認	<b>51,973,433</b>	52,939,339
	<b>160,008,100</b>	158,488,904

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。

關於應收保固金，詳情請參見綜合財務報表附註27。

## 32 應收／(應付) 聯營公司款

應收／(應付) 聯營公司款為無抵押、不付息及須於要求時償還。該結餘主要以人民幣計值。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 33 應收／(應付) 關連公司款

應收／(應付) 結餘款為無抵押、不付息及須於要求時償還。

## 34 銀行結餘及現金

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
銀行結餘及現金	<b>23,881,499</b>	24,407,419
減：已抵押銀行存款(附註(a))	<b>(6,367)</b>	(67,548)
原到期日為三個月以上之非抵押定期存款	<b>(373,951)</b>	—
現金及現金等價物(附註(b))	<b>23,501,181</b>	24,339,871

附註：

- (a) 銀行存款已抵押，並按固定年利率0.25%至2.60%(二零二一年：0.30%至2.75%)賺取利息。
- (b) 銀行結餘(銀行往來戶除外)乃按市場年利率0.001%至5.080%(二零二一年：年利率0.001%至1.725%)賺取利息。銀行結餘包括本集團持有之原本到期日為三個月或以下之定期存款。

銀行結餘包括與一集團系內公司(此公司為位於中國內地的非銀行金融機構)的結餘，其金額約為港幣612,300,000元(二零二一年：港幣992,944,000元)。

銀行結餘及現金按以下貨幣計值：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
港幣	<b>6,270,944</b>	5,598,591
人民幣	<b>15,617,709</b>	16,908,190
澳門幣	<b>1,648,566</b>	1,725,858
美元	<b>256,812</b>	96,335
其他	<b>87,468</b>	78,445
	<b>23,881,499</b>	24,407,419

就本集團於中國內地註冊的附屬公司之以人民幣計值的結餘，兌換成外幣須遵守中國外匯管制法規，結匯、售匯及付匯管理規定。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 35 貿易應付款、其他應付款及預提費用

貿易應付款、其他應付款及預提費用按發票日期為基準之分析(包括貿易應付款賬齡分析)如下:

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
貿易應付款，賬齡：		
0-30日	42,992,914	35,871,788
31-90日	1,562,303	1,089,962
90日以上	9,106,748	9,684,973
	<b>53,661,965</b>	46,646,723
應付保固金	6,820,303	5,967,206
其他應付款及預提費用	9,254,451	7,947,435
	<b>69,736,719</b>	60,561,364

貿易應付款及應付保固金包括約港幣14,418,863,000元(二零二一年：港幣16,330,237,000元)的應付關聯方結餘款，該款項為無抵押、不付息及按有關協議規定還款期限。

其他應付款及預提費用主要包括員工費用、其他稅項及其他應付經營費用。其他應付款及預提費用分別包括約港幣1,500,000元(二零二一年：無)及港幣382,289,000元(二零二一年：港幣528,549,000元)的應付直接控股公司及應付關聯方結餘款，該款項為無抵押、不付息及須於要求時償還。

貿易及建築費用應付款信用期限平均為六十日。於二零二二年十二月三十一日，預計於一年後到期的應付保固金金額約港幣3,971,625,000元(二零二一年：港幣3,386,125,000元)。

貿易應付款、其他應付款及預提費用按以下貨幣計值：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
港幣	11,992,699	9,991,935
人民幣	54,411,111	46,576,850
澳門幣	3,159,543	3,755,099
美元	19,178	18,971
其他	154,188	218,509
	<b>69,736,719</b>	60,561,364

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 36 銀行借款

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
銀行借款，有抵押	16,272,083	18,474,397
銀行借款，無抵押	42,904,781	39,478,883
	<b>59,176,864</b>	57,953,280
減：流動部分	<b>(13,719,657)</b>	(10,104,945)
非流動部分	<b>45,457,207</b>	47,848,335
賬面值之到期情況：		
一年內或應要求	13,719,657	10,104,945
一年以上但不超過兩年	16,551,708	18,213,834
兩年以上但不超過五年	19,068,083	21,216,807
超過五年	9,837,416	8,417,694
	<b>59,176,864</b>	57,953,280

由於貼現的影響並不重大，銀行借款之賬面值約為其公平值。

有抵押銀行借款是以物業、廠房及設備、基建項目投資權益及貿易應收款作抵押。無抵押銀行借款包括須由本集團向銀行履行財務契約的銀行借款。

銀行借款按以下貨幣計值：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
港幣	12,067,937	6,628,382
人民幣	46,679,304	50,888,103
加拿大元(「加拿大元」)	429,623	436,795
	<b>59,176,864</b>	57,953,280

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 36 銀行借款(續)

銀行借款之實際利率如下：

	二零二二年			二零二一年		
	港幣 %	人民幣 %	加拿大元 %	港幣 %	人民幣 %	加拿大元 %
銀行借款，有抵押	—	4.53	6.59	—	4.68	4.24
銀行借款，無抵押	2.70	3.93	6.20	1.19	4.07	2.56

## 37 應付一集團系內公司借款

於二零二二年十二月三十一日，應付一集團系內公司借款為無抵押、年息率從3.00%至3.45%(二零二一年：3.50%至3.60%)及須於要求時償還。該結餘以人民幣計值。

## 38 股本

	股份數目	金額 港幣千元
法定：		
每股港幣0.025元之普通股	60,000,000,000	1,500,000
已發行及繳足：		
於二零二一年一月一日	5,049,156,668	126,229
註銷已購回股份(附註)	(11,540,000)	(289)
於二零二一年十二月三十一日、二零二二年一月一日及 二零二二年十二月三十一日	<b>5,037,616,668</b>	<b>125,940</b>

附註：本公司於聯交所以總代價約港幣54,725,000元購回本公司之11,540,000股股份。相關購回股份已於二零二一年十二月三十一日止年度註銷。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 39 股本溢價及儲備

	股本溢價 港幣千元	特殊儲備 港幣千元 (附註(a))	資本贖回 儲備 港幣千元 (附註(b))	投資重估 儲備 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	法定儲備 港幣千元 (附註(c))	保留溢利 港幣千元 (附註(d))	總額 港幣千元
於二零二一年一月一日	20,540,459	(6,578,796)	337	122,254	(538,842)	593,150	34,828,983	48,967,545
本年溢利	—	—	—	—	—	—	6,800,879	6,800,879
FVOCI之債務證券之公平值改變之虧損 稅後淨額	—	—	—	(9,662)	—	—	—	(9,662)
出售按FVOCI之債務證券而將投資重估 儲備計入綜合收益表	—	—	—	269	—	—	—	269
由物業、廠房及設備或開發中之物業轉 移到投資物業公平值變動之收益	—	—	—	100,429	—	—	—	100,429
折算附屬公司產生之匯兌差額	—	—	—	—	1,856,854	—	—	1,856,854
折算合營企業產生之匯兌差額	—	—	—	—	442,184	—	—	442,184
折算聯營公司產生之匯兌差額	—	—	—	—	136,293	—	—	136,293
本年全面收益總額	—	—	—	91,036	2,435,331	—	6,800,879	9,327,246
— 中介控股公司承擔的股份支付有關的 出資(附註43)	—	44,540	—	—	—	—	—	44,540
獎勵股份失效(附註43)	—	(753)	—	—	—	—	753	—
行使之獎勵股份(附註43)	—	(7,747)	—	—	—	—	7,747	—
已付二零二零年末期股息	—	—	—	—	—	—	(957,147)	(957,147)
已付二零二一年中期股息	—	—	—	—	—	—	(1,007,523)	(1,007,523)
轉為法定儲備	—	—	—	—	—	99,386	(99,386)	—
購回及註銷股份	(54,436)	—	—	—	—	—	—	(54,436)
直接於權益中確認的股東交易總額	(54,436)	36,040	—	—	—	99,386	(2,055,556)	(1,974,566)
於二零二一年十二月三十一日	20,486,023	(6,542,756)	337	213,290	1,896,489	692,536	39,574,306	56,320,225

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 39 股本溢價及儲備(續)

	股本溢價 港幣千元	特殊儲備 港幣千元 (附註(a))	資本贖回 儲備 港幣千元 (附註(b))	投資重估 儲備 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	法定儲備 港幣千元 (附註(c))	保留溢利 港幣千元 (附註(d))	總額 港幣千元
於二零二二年一月一日	20,486,023	(6,542,756)	337	213,290	1,896,489	692,536	39,574,306	56,320,225
本年溢利	-	-	-	-	-	-	7,956,876	7,956,876
FVOCI之債務證券之公平值改變之虧損 稅後淨額	-	-	-	(97,783)	-	-	-	(97,783)
出售按FVOCI之債務證券而將投資重估 儲備計入綜合收益表	-	-	-	7,311	-	-	-	7,311
由物業、廠房及設備轉移到投資物業公 平值變動之收益	-	-	-	8,470	-	-	-	8,470
折算附屬公司產生之匯兌差額	-	-	-	-	(2,994,195)	-	-	(2,994,195)
折算合營企業產生之匯兌差額	-	-	-	-	(1,209,852)	-	-	(1,209,852)
折算聯營公司產生之匯兌差額	-	-	-	-	(212,060)	-	-	(212,060)
本年全面收益總額	-	-	-	(82,002)	(4,416,107)	-	7,956,876	3,458,767
一中介控股公司承擔的股份支付有關 的出資(附註43)	-	32,990	-	-	-	-	-	32,990
獎勵股份失效(附註43)	-	(5,513)	-	-	-	-	5,513	-
行使之獎勵股份(附註43)	-	(20,743)	-	-	-	-	20,743	-
出售一附屬公司部分權益(附註(e))	-	92,481	-	-	-	-	-	92,481
已付二零二一年末期股息	-	-	-	-	-	-	(1,032,711)	(1,032,711)
已付二零二二年中期股息	-	-	-	-	-	-	(1,209,028)	(1,209,028)
轉為特別儲備	-	135,294	-	-	-	-	(135,294)	-
轉為法定儲備	-	-	-	-	-	379,961	(379,961)	-
沒收未領取的股息	-	-	-	-	-	-	1,497	1,497
直接於權益中確認的股東交易總額	-	234,509	-	-	-	379,961	(2,729,241)	(2,114,771)
於二零二二年十二月三十一日	20,486,023	(6,308,247)	337	131,288	(2,519,618)	1,072,497	44,801,941	57,664,221

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 39 股本溢價及儲備(續)

附註：

- (a) 特殊儲備主要為共同控制下實體業務合併產生之合併儲備、子公司股權變動產生之儲備、一中介控股公司承擔的股份支付有關的出資、原股東之投入和安生生產費儲備。
- (b) 資本贖回儲備為註銷已回購的普通股而引致本公司已發行股本減少之金額。
- (c) 本集團之法定儲備乃指應用於海外及中國內地之附屬公司按有關法例成立之一般及發展基金儲備。
- (d) 於二零二二年十二月三十一日，保留溢利包括二零二二年建議末期股息約港幣1,209,028,000元(二零二一年：港幣1,032,711,000元)。
- (e) 年內，本公司一間全資附屬公司通過私人配股，以每股港幣2.20元之價格出售中國建築興業合共100,000,000股予若干獨立投資者。故此，本集團於中國建築興業的股權由74.1%減至69.4%。隨後，該全資附屬公司以每股港幣2.20元認購合共100,000,000股新的中國建築興業股份。故此，本集團於中國建築興業股權由69.4%增加至70.8%。該部分出售並無導致失去控制權，故此以股權交易列賬。據此，出售中國建築興業部分權益所得的現金代價收入約港幣219,028,000元及應佔中國建築興業淨資產份額的賬面值約港幣126,547,000元之差額約港幣92,481,000元，作為特殊儲備。

### 40 永續資本證券

於二零一九年十二月三日，本集團一家附屬公司發行500,000,000美元4.0%次級擔保永續資本證券(「二零一九年永續資本證券」)。二零一九年永續資本證券沒有到期日及其分派付款可由該附屬公司或本公司酌情遞延。因此，二零一九年永續資本證券被分類為權益工具，並在綜合財務狀況表中列入權益。當附屬公司或本公司選擇向其股東宣派股息時，本集團將按認購協議所界定的分派利率向二零一九年永續資本證券持有人作出分派。

於二零二一年六月九日，本集團一家附屬公司發行500,000,000美元3.4%次級擔保永續資本證券(「二零二一年永續資本證券」)。二零二一年永續資本證券沒有到期日及其分派付款可由該附屬公司或本公司酌情遞延。因此，二零二一年永續資本證券被分類為權益工具，並在綜合財務狀況表中列入權益。當附屬公司或本公司選擇向其股東宣派股息時，本集團將按認購協議所界定的分派利率向二零二一年永續資本證券持有人作出分派。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 41 應付擔保票據及公司債券

	附註	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
美元550,000,000 3.375% 擔保票據	(a)	—	4,286,155
美元250,000,000 3.875% 擔保票據	(b)	<b>1,942,070</b>	1,940,634
人民幣2,000,000,000 3.48% 公司債券	(c)	<b>2,412,002</b>	2,460,203
人民幣500,000,000 3.45% 公司債券	(d)	<b>568,182</b>	615,763
人民幣1,000,000,000 3.52% 公司債券	(e)	<b>1,136,364</b>	1,231,527
人民幣1,500,000,000 3.10% 公司債券	(f)	<b>1,704,545</b>	1,847,291
人民幣960,000,000 2.98% 公司債券	(g)	<b>1,090,909</b>	—
人民幣1,500,000,000 3.09% 公司債券	(h)	<b>1,704,545</b>	—
人民幣1,040,000,000 2.70% 公司債券	(i)	<b>1,181,819</b>	—
		<b>11,740,436</b>	12,381,573
減：流動部分		<b>(2,980,184)</b>	(4,286,155)
非流動部分		<b>8,760,252</b>	8,095,418

附註：

- (a) 於二零一七年十一月，本公司一家附屬公司發行本金金額為550,000,000美元之擔保票據（「二零一七年票據一」）。二零一七年票據一按固定年利率3.375%每半年支付利息，且由本公司提供無條件及不可撤回擔保。倘未能履行或遵守信託契據所載的若干條件，包括本公司及上述附屬公司提供的負面承諾，則二零一七年票據一即時到期及須予以歸還。二零一七年票據一於二零二二年十一月二十九日到期並按本金贖回。於二零二二年十二月三十一日，二零一七年票據一之公平值約為港幣4,346,800,000元，乃根據當日二零一七年票據一之收市價釐定及屬於公平值第一層。
- (b) 於二零一七年十一月，本公司一家附屬公司發行本金金額為250,000,000美元之擔保票據（「二零一七年票據二」）。二零一七年票據二按固定年利率3.875%每半年支付利息，且由本公司提供無條件及不可撤回擔保。倘未能履行或遵守信託契據所載的若干條件，包括本公司及上述附屬公司提供的負面承諾，則二零一七年票據二即時到期及須予以歸還。二零一七年票據二將於二零二七年十一月二十九日到期並按本金贖回。於二零二二年十二月三十一日，二零一七年票據二之公平值約為港幣1,798,271,000元（二零二一年：港幣2,039,330,000元），乃根據當日二零一七年票據二之收市價釐定及屬於公平值第一層。
- (c) 於二零二零年七月三十日，本公司完成於中國內地向專業投資者公開發行本金為人民幣2,000,000,000元公司債券（第一期）（「二零二零年債券一」）。二零二零年債券一期限為3年，票面年利率為3.48%。二零二零年債券一於銀行間債券市場上市。二零二零年債券一將於二零二三年七月二十九日到期並按本金贖回。於二零二二年十二月三十一日，二零二零年債券一之公平值約為港幣2,278,227,000元（二零二一年：港幣2,484,039,000元），乃根據當日二零二零年債券一之收市價釐定及屬於公平值第一層。

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 41 應付擔保票據及公司債券 (續)

附註 (續) :

- (d) 於二零二零年十月二十六日，本公司一家附屬公司完成於中國內地公開發行本金為人民幣500,000,000元中期票據（第一期）（「二零二零年債券二」）。二零二零年債券二期限為3年，票面年利率為3.45%。二零二零年債券二於銀行間債券市場上市。二零二零年債券二將於二零二三年十月二十八日到期並按本金贖回。於二零二二年十二月三十一日，二零二零年債券二之公平值約為港幣569,301,000元（二零二一年：港幣621,262,000元），乃根據當日二零二零年債券二之收市價釐定及屬於公平值第一層。
- (e) 於二零二一年五月三十一日，本公司一家附屬公司完成於中國內地公開發行本金為人民幣1,000,000,000元中期票據（第一期）（「二零二一年債券一」）。二零二一年債券一期限為3年，票面年利率為3.52%。二零二一年債券一於銀行間債券市場上市。二零二一年債券一將於二零二四年五月三十一日到期並按本金贖回。於二零二二年十二月三十一日，二零二一年債券一之公平值約為港幣1,139,398,000元（二零二一年：港幣1,244,594,000元），乃根據當日二零二一年債券一之收市價釐定及屬於公平值第一層。
- (f) 於二零二一年十二月二十九日，本公司一家附屬公司完成於中國內地公開發行本金為人民幣1,500,000,000元中期票據（第二期）（「二零二一年債券二」）。二零二一年債券二期限為3年，票面年利率為3.10%。二零二一年債券二於銀行間債券市場上市。二零二一年債券二將於二零二四年十二月二十九日到期並按本金贖回。於二零二二年十二月三十一日，二零二一年債券二之公平值約為港幣1,692,563,000元（二零二一年：港幣1,847,106,000元），乃根據當日二零二一年債券二之收市價釐定及屬於公平值第一層。
- (g) 於二零二二年四月二日，本公司一家附屬公司完成於中國內地公開發行本金為人民幣960,000,000元中期票據（第一期）（「二零二二年債券一」）。二零二二年債券一期限為3年，票面年利率為2.98%。二零二二年債券一於銀行間債券市場上市。二零二二年債券一將於二零二五年四月二日到期並按本金贖回。於二零二二年十二月三十一日，二零二二年債券一之公平值約為港幣1,076,782,000元，乃根據當日二零二二年債券一之收市價釐定及屬於公平值第一層。
- (h) 於二零二二年四月二十七日，本公司一家附屬公司完成於中國內地公開發行本金為人民幣1,500,000,000元中期票據（第二期）（「二零二二年債券二」）。二零二二年債券二期限為3年，票面年利率為3.09%。二零二二年債券二於銀行間債券市場上市。二零二二年債券二將於二零二五年四月二十七日到期並按本金贖回。於二零二二年十二月三十一日，二零二二年債券二之公平值約為港幣1,686,239,000元，乃根據當日二零二二年債券二之收市價釐定及屬於公平值第一層。
- (i) 於二零二二年八月十九日，本公司一家附屬公司完成於中國內地公開發行本金為人民幣1,040,000,000元中期票據（第三期）（「二零二二年債券三」）。二零二二年債券三期限為5年，票面年利率為2.70%。二零二二年債券三於銀行間債券市場上市。二零二二年債券三將於二零二七年八月十九日到期並按本金贖回。於二零二二年十二月三十一日，二零二二年債券三之公平值約為港幣1,153,126,000元，乃根據當日二零二二年債券三之收市價釐定及屬於公平值第一層。

## 42 應付一合營企業借款

應付一合營企業借款為無抵押，年息率6.8%（二零二一年：6.8%）及預計於二零二四年到期。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 43 以股份為基礎之付款交易

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，本公司若干僱員（「合資格人士」，包括三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18,870,000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，償還債務或抵押。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總數的30%。

於二零一九年，除有630,000股獎勵股份由於董事及員工調職或離職的原因失效外，無其他獎勵股份於年內行使或取消。

於二零二零年，除有1,080,000股獎勵股份由於董事及員工調職或離職的原因失效外，無其他獎勵股份於年內行使或取消。

於二零二一年，有5,480,000股獎勵股份按照激勵計劃（第三期）進行行使。另外，除720,000股由於董事及員工調職或離職的原因失效外，無其他獎勵股份於年內取消。

年內，有5,010,000股獎勵股份按照激勵計劃（第三期）進行行使。另外，除820,000股由於董事及員工調職或離職的原因失效外，無其他獎勵股份於年內取消。

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，本公司若干僱員（「合資格人士」，包括三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34,620,000股獎勵股份，行使價為每股人民幣3.060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，償還債務或抵押。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。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 43 以股份為基礎之付款交易(續)

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3.060元、以股份為基礎的付款上限為該等僱員各自兩年薪酬總數的40%。

於二零二零年，無其他獎勵股份行使、失效或取消。

於二零二一年，除有300,000股獎勵股份由於董事及員工調職或離職的原因失效外，無其他獎勵股份於年內行使或取消。

年內，無獎勵股份行使、失效或取消。

## 44 現金流信息

## 來自融資業務的負債對賬

	來自融資業務的負債					
	應付擔保票據 及公司債券 港幣千元	租賃負債 港幣千元	集團系內 公司借款 港幣千元	一合營 企業借款 港幣千元	銀行借款 港幣千元	總額 港幣千元
於二零二一年一月一日	9,179,000	52,381	3,050,900	2,843,602	45,196,252	60,322,135
現金流	3,026,634	(58,507)	(2,339,223)	—	11,050,223	11,679,127
匯兌調整	168,771	1,296	28,029	112,063	1,690,713	2,000,872
其他非現金變動	7,168	114,438	—	—	16,092	137,698
於二零二一年十二月三十一日 及二零二二年一月一日	<b>12,381,573</b>	<b>109,608</b>	<b>739,706</b>	<b>2,955,665</b>	<b>57,953,280</b>	<b>74,139,832</b>
現金流	<b>(177,192)</b>	<b>(94,847)</b>	<b>232,082</b>	<b>—</b>	<b>5,073,422</b>	<b>5,033,465</b>
匯兌調整	<b>(470,994)</b>	<b>(5,135)</b>	<b>(62,697)</b>	<b>(228,392)</b>	<b>(3,861,589)</b>	<b>(4,628,807)</b>
其他非現金變動	<b>7,049</b>	<b>189,240</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>11,751</b>	<b>208,040</b>
於二零二二年十二月三十一日	<b>11,740,436</b>	<b>198,866</b>	<b>909,091</b>	<b>2,727,273</b>	<b>59,176,864</b>	<b>74,752,530</b>

## 45 或然負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團向本集團的物業買家提供擔保以授予抵押銀行借款約為港幣616,383,000元(二零二一年：港幣290,702,000元)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 46 經營租賃安排

#### 本集團作為出租者

本集團根據經營租賃安排出租其投資物業。全部出租之物業均於未來1至8年(二零二一年:1至6年)租予租戶,而租戶並無終止租約權。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日,本集團與租戶就須於下列期間支付之未來最低租金訂立租約:

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
一年以內	84,330	120,220
一年後但於兩年內	29,577	44,347
兩年後但於三年內	6,737	22,062
三年後但於四年內	1,008	8,424
四年後但於五年內	1,586	1,240
超過五年	11,494	695
	<b>134,732</b>	196,988

### 47 承擔

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日,本集團有以下已簽約但未於綜合財務報表中入賬之承擔。

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
已簽約但未入賬		
— 物業、廠房及設備之在建工程	20,947	23,569

有關本集團於合營企業之權益的已承諾但未付投資額,詳情請參見附註20。

### 48 關聯方交易

除於本綜合財務報表其他部份所詳述之關連方結餘外,本集團於年內與一直接控股公司、一中介控股公司、集團系內公司、一關聯公司、聯營公司及合營企業訂立以下重大交易:

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 48 關聯方交易 (續)

## 交易

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
集團系內公司		
租金收入	5,081	4,862
租金支出	1,741	1,570
保安服務費用	19,110	17,169
建築合同收入	5,222,792	8,414,041
項目監理收入	63,614	85,344
建築工程成本	11,456,333	14,067,655
連接服務的收入	13,548	18,649
保險費收入	1,327	1,349
計入 FVOCI 之債務證券的利息收入	2,884	2,884
存款之利息收入	4,112	6,573
利息支出	29,697	52,395
管理費支出	3,637	—
銷售建築材料	17,943	—
購買建築材料	64,197	—
聯營公司		
購買建築材料	445,999	326,339
建築合同收入	3,336,650	2,073,457
利息收入	54,903	125,614
管理費收入	20,533	35,837
項目監理收入	5,561	—
合營企業		
建築合同收入	5,853,249	9,774,847
機械租賃收入	—	7,355
銷售建築材料	—	1,295
保險費收入	—	18,047
利息收入	24,829	51,662
利息支出	216,546	216,983
直接控股公司		
建築合同收入	18,844	7,929
保險費收入	2,205	2,036
中介控股公司		
建築合同收入	2,974,441	849,363
關聯公司		
建築合同收入	156,277	953,733
項目監理收入	33,893	36,877

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 48 關聯方交易 (續)

#### 與中國內地其他政府相關實體之重大交易

本集團之部分營商環境現為中國內地政府直接或間接擁有、控制或重大控制之實體主導。此外，本集團身為中建集團旗下眾多公司成員之一，而中建集團亦為中國內地政府控制。

除與本集團之直接控股公司、中介控股公司、集團系內公司、關聯公司、聯營公司及合營企業之交易外，集團與其他政府相關實體的交易包括，但不限於：

- 建築工程合約收入
- 投資收入
- 財務費用

該等交易於本集團日常業務過程中訂立，其交易條款不遜於與非政府相關實體訂立之條款。

本公司之部分附屬公司在一般業務運作中，與政府相關實體訂立多項交易，包括與作為政府相關實體的銀行及金融機構，訂立一般銀行額度業務。基於該等銀行交易的性質，董事認為無需作出個別披露。

#### 主要行政人員之補償

年內董事及其他主要行政人員之薪酬如下：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
短期利益	<b>76,787</b>	88,644
受僱期後之利益	<b>270</b>	270
	<b>77,057</b>	88,914

董事及主要行政人員之薪酬乃由薪酬委員會按個別人士表現及市場趨勢釐定。

除了與聯營公司及合營企業的交易外，若干關聯方交易亦構成聯交所證券上市規則（「上市規則」）下的關連交易或持續關連交易及已遵守上市規則第十四A章之披露要求。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 49 公司財務狀況表及儲備變動

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司之權益	12,795,322	15,657,804
應收一附屬公司借款	—	170,000
	<b>12,795,322</b>	15,827,804
<b>流動資產</b>		
按金、預付款及其他應收款	9,634	—
應收附屬公司款	17,050,437	10,462,020
應收一合營公司款	3,120	1,560
銀行結餘及現金	66,921	141,302
	<b>17,130,112</b>	10,604,882
<b>流動負債</b>		
其他應付款	123,441	47,877
應付稅項	935	849
銀行借款	1,244,126	1,496,007
公司債券	2,412,002	—
	<b>3,780,504</b>	1,544,733
<b>流動資產淨值</b>	<b>13,349,608</b>	9,060,149
<b>總資產減流動負債</b>	<b>26,144,930</b>	24,887,953
<b>股本及儲備</b>		
股本	125,940	125,940
股本溢價及儲備(附註)	20,771,490	20,857,298
	<b>20,897,430</b>	20,983,238
<b>非流動負債</b>		
銀行借款	5,247,500	1,444,512
公司債券	—	2,460,203
	<b>5,247,500</b>	3,904,715
	<b>26,144,930</b>	24,887,953

承董事局命

張海鵬  
董事周漢成  
董事

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 49 公司財務狀況表及儲備(續)

附註：

	股本溢價 港幣千元	特殊儲備 港幣千元	贖回儲備 資本 港幣千元	保留溢利 港幣千元	總額 港幣千元
於二零二一年一月一日	20,540,459	47,576	337	568,324	21,156,696
本年溢利及全面收益總額	—	—	—	1,681,814	1,681,814
一中介控股公司承擔的股份支付有關的出資	—	37,894	—	—	37,894
獎勵股份失效	—	(753)	—	753	—
行使之獎勵股份	—	(7,747)	—	7,747	—
已付二零二零年末期股息	—	—	—	(957,147)	(957,147)
已付二零二一年中期股息	—	—	—	(1,007,523)	(1,007,523)
購回及註銷股份	(54,436)	—	—	—	(54,436)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	<b>20,486,023</b>	<b>76,970</b>	<b>337</b>	<b>293,968</b>	<b>20,857,298</b>
本年溢利及全面收益總額	—	—	—	2,124,199	2,124,199
一中介控股公司承擔的股份支付有關的出資	—	30,235	—	—	30,235
獎勵股份失效	—	(5,513)	—	5,513	—
行使之獎勵股份	—	(20,743)	—	20,743	—
已付二零二一年末期股息	—	—	—	(1,032,711)	(1,032,711)
已付二零二二年中期股息	—	—	—	(1,209,028)	(1,209,028)
沒收未被領取的股息	—	—	—	1,497	1,497
於二零二二年十二月三十一日	<b>20,486,023</b>	<b>80,949</b>	<b>337</b>	<b>204,181</b>	<b>20,771,490</b>

## 綜合財務報表附註（續）

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 50 主要附屬公司資料

以下所載為本公司於二零二二年及二零二一年十二月三十一日之主要附屬公司資料：

附屬公司名稱	註冊/ 經營地點	已發行及繳足股本/註冊資本	持有應佔權益		主要業務
			二零二二年 %	二零二一年 %	
<b>本公司直接持有：</b>					
中國海外保險有限公司	香港	300,000,000 股總值港幣 300,000,000 元之普通股	<b>100</b>	100	保險業務
中國海外保險顧問有限公司	香港	500,000 股總值港幣 500,000 元之普通股	<b>100</b>	100	保險經紀業務
中國建築工程（香港）有限公司	香港	1,355,569,190 股總值港幣 1,355,569,190 元之普通股及 844,430,810 股總值港幣 844,430,810 元之 無投票權遞延股份	<b>100</b>	100	樓宇建築、土木工程、基礎工程 及投資控股
中國建築資訊科技有限公司	香港	100 股總值港幣 100 元之普通股	<b>100</b>	100	提供相關安裝維修及保養業務
加寶控股有限公司	英屬維爾京群島/香港	1 股 1 美元之普通股	<b>100</b>	100	投資控股
Zetson Enterprises Limited	英屬維爾京群島/香港	1 股 1 美元之普通股	<b>100</b>	100	投資控股
China State Construction Finance (Cayman) I Limited	開曼群島/香港	1 股 1 美元之普通股	<b>100</b>	100	發行應付擔保票據
中建國際集團控股有限公司	香港	1 股港幣 1 元之普通股	<b>100</b>	100	投資控股
中建國際投資集團有限公司	香港	1 股港幣 1 元之普通股	<b>100</b>	100	投資控股
長力集團有限公司	英屬維爾京群島/香港	1 股 1 美元之普通股	<b>100</b>	100	投資控股
China State Construction Finance (Cayman) II Limited	開曼群島/香港	1 股 1 美元之普通股	<b>100</b>	100	發行應付擔保票據
China State Construction Finance (Cayman) III Limited	開曼群島/香港	1 股 1 美元之普通股	<b>100</b>	100	發行應付擔保票據
中國建築海龍科技集團有限公司	開曼群島/香港	1 股 1 美元之普通股	<b>100</b>	100	投資控股

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 50 主要附屬公司資料(續)

附屬公司名稱	註冊/ 經營地點	已發行及繳足股本/註冊資本	持有應佔權益		主要業務
			二零二二年 %	二零二一年 %	
<b>本公司間接持有：</b>					
中國海外房屋工程有限公司	香港	129,999,900股總值港幣 1,299,999,000元之普通股及 100股總值港幣1,000元之 無投票權遞延股份	<b>100</b>	100	樓宇建築、項目管理及投資控股
中國海外建築有限公司	香港	5,000,000股總值港幣 50,000,000元之普通股	<b>100</b>	100	投資控股及提供管理服務
中國建築土木工程有限公司	香港	1,999,900股總值港幣 19,999,000元之普通股及 100股總值港幣1,000元之 無投票權遞延股份	<b>100</b>	100	土木工程、項目管理及投資控股
中國建築基礎工程有限公司	香港	99,500,000股總值港幣 99,500,000元之普通股及 500,000股總值港幣 500,000元之無投票權遞延股份	<b>100</b>	100	基礎工程及項目管理
中國建築機械有限公司	香港	2股總值港幣2元之普通股	<b>100</b>	100	廠房及機器租賃
中國建築機電工程有限公司	香港	100,000,000股總值港幣 100,000,000元之普通股	<b>100</b>	100	機電工程及項目管理
中國建築商標有限公司	香港	2股總值港幣2元之普通股	<b>100</b>	100	持有商標
中國海外基礎工程有限公司	香港	1股港幣1元之普通股	<b>100</b>	100	物業投資
東俊投資有限公司	香港	2股總值港幣2元之普通股	<b>100</b>	100	投資控股
中國海外機電工程有限公司	香港	100股總值港幣100元之普通股	<b>100</b>	100	機電工程及項目管理
遠東幕牆(香港)有限公司	香港	900,000股總值港幣 188,952,242元之普通股及 5,000股總值港幣500,000元之 無投票權之遞延股份	<b>70.78</b>	74.06	設計、製造及安裝幕牆、鋁窗 及其他相關產品
必潤發展有限公司	香港	100股總值港幣100元之普通股	<b>100</b>	100	項目管理
海悅建築工程有限公司	香港	150,000,000股總值港幣 150,000,000元之普通股	<b>70.78</b>	74.06	樓宇建築

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 50 主要附屬公司資料 (續)

附屬公司名稱	註冊/ 經營地點	已發行及繳足股本/註冊資本	持有應佔權益		主要業務
			二零二二年 %	二零二一年 %	
<b>本公司間接持有：(續)</b>					
海宏技術有限公司	香港	1股港幣1元之普通股	100	100	銷售和分銷建築材料
Barkgate Enterprises Limited	英屬維爾京群島/香港	200股每股1美元之普通股	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/香港	1股1美元之普通股	70.78	74.06	投資控股
中國海外港口投資有限公司	英屬維爾京群島/香港	64,100,000美元	100	100	投資控股
中國海外科技控股有限公司	英屬維爾京群島/香港	1股1美元之普通股	100	100	投資控股
Citycharm Investments Limited	英屬維爾京群島/香港	1股1美元之普通股	100	100	投資控股
中國海龍建築科技有限公司	香港	1股1美元之普通股	100	100	生產及銷售預製結構件
富天企業有限公司	英屬維爾京群島/香港	1股1美元之普通股	70.78	74.06	投資控股
佳堡有限公司	英屬維爾京群島/香港	1股1美元之普通股	100	100	投資控股
海國控股有限公司	英屬維爾京群島/香港	1股1美元之普通股	100	100	投資控股
Value Idea Investments Limited	英屬維爾京群島/香港	1股1美元之普通股	70.78	74.06	投資控股
Weedon International Limited	英屬維爾京群島/香港	1股1美元之普通股	100	100	投資控股
Gamma Windows and Walls International Inc.	加拿大	100股每股53,362.36加拿大元之普通股	66.27	69.34	設計、製造及安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
中國建築興業集團有限公司(iii)	開曼群島/香港	2,255,545,000股每股港幣0.01元之普通股	70.78	74.06	投資控股
愛銘建築(國際)有限公司	英國/香港	20,000,000股每股1英鎊之普通股	100	100	樓宇建築、土木及海事工程、項目及建築管理
Far East Facade (UK) Limited	英國	1股1英鎊之普通股	70.78	74.06	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(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 50 主要附屬公司資料(續)

附屬公司名稱	註冊/ 經營地點	已發行及繳足股本/註冊資本	持有應佔權益		主要業務
			二零二二年 %	二零二一年 %	
<b>本公司間接持有：(續)</b>					
中國建築工程(澳門)有限公司	澳門	300,000,000澳門幣	<b>100</b>	100	樓宇建築、土木工程及投資控股
COHL(澳門)實業有限公司	澳門	200,000澳門幣	<b>100</b>	100	投資控股
CSFE(澳門)有限公司	澳門	200,000澳門幣	<b>100</b>	100	基礎工程
CSME(澳門)有限公司	澳門	200,000澳門幣	<b>100</b>	100	機電工程及投資控股
遠東幕牆(澳門)有限公司	澳門	25,000澳門幣	<b>70.78</b>	74.06	安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
C.S.H.K. Dubai Contracting L.L.C.	阿拉伯聯合酋長國	1,000股每股1,000迪拉姆之 普通股	<b>100</b>	100	樓宇建築及道路建築
Gamma North Corporation	美國	1股1美元的股份	<b>66.27</b>	69.34	製造幕牆、鋁窗及其他相關產品
Gamma USA, Inc.	美國	1,000股每股0.001美元的股份	<b>66.27</b>	69.34	設計、製造及安裝幕牆、鋁窗 及其他相關產品
怡茂環球有限公司	英屬維爾京群島/香港	1股1美元之普通股	<b>100</b>	100	投資控股
中謙發展有限公司	香港	10,000股每股港幣1元的股份	<b>100</b>	100	物業投資
頌寧置業有限公司	香港	10,000,000股每股港幣1元的股份	<b>100</b>	100	投資控股
中建投資(珠海)有限公司(i)(ii)	中國內地	港幣250,000,000元	<b>100</b>	100	物業投資及管理

## 綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 50 主要附屬公司資料 (續)

附屬公司名稱	註冊/ 經營地點	已發行及繳足股本/註冊資本	持有應佔權益		主要業務
			二零二二年 %	二零二一年 %	
<b>本公司間接持有：(續)</b>					
瀋陽皇姑熱電有限公司 (i) (ii)	中國內地	人民幣 680,660,000 元	<b>70.78</b>	74.06	生產及供應熱電及投資控股
中海建築有限公司 (i) (ii)	中國內地	人民幣 350,000,000 元	<b>100</b>	100	樓宇建築、土木工程及投資控股
中海監理有限公司 (ii)	中國內地	人民幣 50,000,000 元	<b>70.78</b>	74.06	提供工程監理服務
中建海龍科技有限公司 (i) (ii)	中國內地	人民幣 100,000,000 元	<b>100</b>	100	生產及銷售預製結構件
安徽海龍建築工業有限公司 (ii)	中國內地	人民幣 10,000,000 元	<b>100</b>	100	生產及銷售預製結構件
中建陽泉基礎設施投資有限公司 (i) (ii)	中國內地	人民幣 100,000,000 元	<b>100</b>	100	基礎設施建設及經營
陽泉市陽五高速公路投資管理有限公司 (ii)	中國內地	人民幣 202,000,000 元	<b>100</b>	100	基礎設施建設及經營
深圳市中建宏達投資有限公司 (ii)	中國內地	人民幣 200,000,000 元	<b>100</b>	100	投資控股
深圳市中海投資有限公司 (ii)	中國內地	人民幣 500,000,000 元	<b>100</b>	100	投資控股
中海創業投資(深圳)有限公司 (i) (ii)	中國內地	29,800,000 美元	<b>100</b>	100	投資控股
中建國際投資集團有限公司 (i) (ii)	中國內地	3,048,920,000 美元	<b>100</b>	100	投資控股
中建(漳州)建設開發有限公司 (i) (ii)	中國內地	48,000,000 美元	<b>100</b>	100	基礎設施投資
杭州海嘉建設有限公司 (i) (ii)	中國內地	人民幣 460,000,000 元	<b>100</b>	100	基礎設施投資
溫州海嘉建設有限公司 (i) (ii)	中國內地	人民幣 900,000,000 元	<b>100</b>	100	基礎設施投資
平陽海嘉建設有限公司 (i) (ii)	中國內地	人民幣 100,000,000 元	<b>100</b>	100	基礎設施投資
中建國際投資(鎮江)有限公司 (i) (ii)	中國內地	人民幣 180,000,000 元	<b>100</b>	100	基礎設施投資
中海物流(深圳)有限公司 (ii)	中國內地	港幣 50,000,000 元	<b>100</b>	100	物業投資

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 50 主要附屬公司資料(續)

附屬公司名稱	註冊/ 經營地點	已發行及繳足股本/註冊資本	持有應佔權益		主要業務
			二零二二年 %	二零二一年 %	
<b>本公司間接持有：(續)</b>					
上海力進鋁質工程有限公司(ii)	中國內地	人民幣37,958,749元	<b>70.78</b>	74.06	設計、製造及安裝幕牆、鋁窗及其他相關產品
遠東幕牆(深圳)有限公司(ii)	中國內地	人民幣70,000,000元	<b>70.78</b>	74.06	製造幕牆、鋁窗及其他相關產品
龍海海嘉建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣100,000,000元	<b>100</b>	100	基礎建設投資
中建國際投資(湖州)有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣270,000,000元	<b>100</b>	100	基礎建設投資
中建國際投資(杭州)有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣600,000,000元	<b>100</b>	100	基礎建設投資
中建國際投資(山東)有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣830,000,000元	<b>100</b>	100	基礎建設投資
中建國際投資(淮安)有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣310,000,000元	<b>100</b>	100	基礎建設投資
中建國際投資(句容)有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣200,000,000元	<b>90</b>	90	基礎建設投資
嘉興海悅建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣385,722,110元	<b>100</b>	100	基礎建設投資
資陽海悅建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣100,000,000元	<b>100</b>	100	基礎建設投資
濱州海嘉建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣100,000,000元	<b>100</b>	100	基礎建設投資
淮安海嘉建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣581,000,000元	<b>100</b>	100	基礎建設投資
合肥中建國際投資發展有限公司(ii)	中國內地	人民幣200,000,000元	<b>100</b>	100	基礎建設投資
深圳裕龍建築有限公司(ii)	中國內地	人民幣2,000,000元	<b>100</b>	100	提供分包勞務
山東海龍建築科技有限公司(ii)	中國內地	人民幣30,000,000元	<b>100</b>	100	生產及銷售預製結構件
中建國際投資(台州)有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣185,185,000元	<b>100</b>	100	基礎建設投資
杭州海榮建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣160,000,000元	<b>90</b>	90	基礎建設投資
濰博海勝建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣372,000,000元	<b>100</b>	100	基礎建設投資
鄭州海河建設工程有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣200,000,000元	<b>100</b>	100	基礎建設投資

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 50 主要附屬公司資料(續)

附屬公司名稱	註冊/ 經營地點	已發行及繳足股本/註冊資本	持有應佔權益		主要業務
			二零二二年 %	二零二一年 %	
<b>本公司間接持有：(續)</b>					
淄博海嘉建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣100,000,000元	100	100	基礎建設投資
淄博海悅建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣50,000,000元	100	100	基礎建設投資
淮安海悅建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣120,000,000元	100	100	基礎建設投資
嘉興海耀建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣169,663,489元	100	100	基礎建設投資
杭州海悅建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣140,000,000元	100	100	基礎建設投資
中建國際投資(嘉興)有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣100,000,000元	100	100	基礎建設投資
成都海耀建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣25,000,000元	100	100	基礎建設投資
長沙海嘉建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣692,000,000元	90	90	基礎建設投資
句容海嘉建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣443,500,000元	90	90	基礎建設投資
平和海嘉建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣175,000,000元	80	80	基礎建設投資
濟寧海嘉建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣371,831,000元	100	100	基礎建設投資
安康中建建設發展有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣150,000,000元	90	90	基礎建設投資
淄博海榮建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣200,000,000元	99	99	基礎建設投資
溫州海耀建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣350,000,000元	100	100	基礎建設投資
句容海悅建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣234,000,000元	90	90	基礎建設投資
南昌海博建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣100,000,000元	95	95	基礎建設投資
南昌海悅建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣100,000,000元	95	95	基礎建設投資
龍山海嘉建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣78,000,000元	80	80	基礎建設投資
成都海旭建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣50,000,000元	100	100	基礎建設投資
臨沂海嘉建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣272,000,000元	100	100	基礎建設投資
汝陽縣海耀建設工程有限公司(ii)	中國內地	人民幣58,000,000元	80	80	基礎建設投資
杭州海騰建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣200,000,000元	100	100	基礎建設投資
徐州海嘉建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣120,000,000元	100	100	基礎建設投資
濟寧海耀建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣238,600,000元	99	99	基礎建設投資
貴州海投建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣250,000,000元	100	100	基礎建設投資

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 50 主要附屬公司資料(續)

附屬公司名稱	註冊/ 經營地點	已發行及繳足股本/註冊資本	持有應佔權益		主要業務
			二零二二年 %	二零二一年 %	
<b>本公司間接持有：(續)</b>					
淄博海新建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣182,430,000元	100	100	基礎建設投資
商丘海嘉建築工程有限公司(ii)	中國內地	人民幣200,000,000元	100	100	基礎建設投資
宿州海龍建築科技有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣10,000,000元	100	100	生產及銷售預製結構件
合肥海嘉建築有限公司(ii)	中國內地	人民幣200,000,000元	100	100	基礎建設投資
武穴海嘉建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣100,000,000元	90	90	基礎建設投資
六安中建國際投資發展有限公司(ii)	中國內地	人民幣100,000,000元	100	100	基礎建設投資
中建國際投資(徐州)有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣361,500,000元	90	90	基礎建設投資
濟南海嘉建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣70,000,000元	100	100	基礎建設投資
湖州海榮建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣100,000,000元	80	80	基礎建設投資
杭州海旭建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣60,000,000元	100	100	基礎建設投資
中建國際工程有限公司(ii)	中國內地	人民幣137,000,000元	100	100	樓宇建築、土木工程及投資控股
安徽中建國際投資置業有限公司(ii)	中國內地	人民幣280,000,000元	100	100	物業發展
中建興業投資(湖南)有限公司(ii)	中國內地	人民幣200,000,000元	70.78	74.06	投資控股
湖南遠東力進建築工程有限公司(ii)	中國內地	人民幣50,000,000元	70.78	74.06	諮詢及建築服務
十堰海悅建設有限公司(ii)	中國內地	人民幣100,000,000元	80	80	基礎建設投資
鄭西海嘉建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣100,000,000元	75	75	基礎建設投資
湖州海旭建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣100,000,000元	90	90	基礎建設投資
杭州海勝建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣92,800,000元	93	93	基礎建設投資
邯鄲海嘉建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣143,157,900元	95	95	基礎建設投資
綿陽海升建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣360,000,000元	90	90	基礎建設投資

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 50 主要附屬公司資料(續)

附屬公司名稱	註冊/ 經營地點	已發行及繳足股本/註冊資本	持有應佔權益		主要業務
			二零二二年 %	二零二一年 %	
<b>本公司間接持有：(續)</b>					
泉州海嘉建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣30,000,000元	80	80	基礎建設投資
泉州海悅建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣100,000,000元	79.99	79.99	基礎建設投資
樂平海嘉建設有限公司(ii)	中國內地	人民幣50,000,000元	95	95	基礎建設投資
十堰海勝建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣100,000,000元	80	80	基礎建設投資
滁州海嘉同創建設管理有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣500,000,000元	69	69	基礎建設投資
濟南海新建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣56,000,000元	100	100	基礎建設投資
安福海福建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣100,000,000元	95	95	基礎建設投資
台州海旭建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣157,120,000元	90	90	基礎建設投資
鹽城海銳置業有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣300,000,000元	100	100	物業發展
溫州海恒建設發展有限公司(ii)	中國內地	人民幣40,000,000元	100	100	基礎建設投資
台州海創建設有限公司(ii)	中國內地	人民幣50,000,000元	100	100	基礎建設投資
湖州海嘉建設發展有限公司(ii)	中國內地	人民幣50,000,000元	100	100	基礎建設投資
台州海恒建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣183,000,000元	100	100	基礎建設投資
莆田海恒建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣100,000,000元	100	100	基礎建設投資
淄博海創置業有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣35,294,100元	51	51	物業發展
鹽城海建置業有限公司(ii)	中國內地	人民幣20,000,000元	55	55	物業發展
江蘇鹽城城投海銘建設發展有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣200,000,000元	80	80	基礎建設投資
溫州海銳建設發展有限公司(ii)	中國內地	人民幣30,000,000元	100	100	基礎建設投資
溫州海澤建設發展有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣30,000,000元	100	100	基礎建設投資
西安海盛紡織城建設發展有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣44,444,400元	90	90	基礎建設投資
洛陽海誠建設發展有限公司(ii)	中國內地	人民幣200,000,000元	80	80	基礎建設投資
淮南海嘉建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣300,000,000元	100	100	基礎建設投資
湖州海創建設有限公司(ii)	中國內地	人民幣85,000,000元	100	100	基礎建設投資
溫州海築建設發展有限公司(ii)	中國內地	人民幣30,000,000元	100	100	基礎建設投資

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

## 50 主要附屬公司資料(續)

附屬公司名稱	註冊/ 經營地點	已發行及繳足股本/註冊資本	持有應佔權益		主要業務
			二零二二年 %	二零二一年 %	
<b>本公司間接持有：(續)</b>					
溫州海揚建設發展有限公司(ii)	中國內地	人民幣30,000,000元	100	100	基礎建設投資
中建澳門(廣東橫琴)發展有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣42,221,520元	100	100	投資控股
泰州海鑫建設發展有限公司(ii)	中國內地	人民幣20,000,000元	100	100	基礎建設投資
滁州海悅建設發展有限公司(ii)	中國內地	人民幣30,000,000元	100	100	基礎建設投資
寧波海昱建設有限公司(i)(ii)	中國內地	人民幣430,000,000元	100	100	基礎建設投資
廣東海領建設工程有限公司(i)(ii)(iv)	中國內地	港幣377,998,219元	100	—	基礎建設投資
西咸新區海嘉新城建設發展有限公司(ii)(iv)	中國內地	人民幣20,000,000元	100	—	基礎建設投資
寧波海晉建設有限公司(i)(ii)(iv)	中國內地	人民幣50,000,000元	100	—	基礎建設投資

附註：

- (i) 註冊為外商持有企業
- (ii) 在中國內地註冊之有限公司
- (iii) 上市公司
- (iv) 於二零二二年成立

於年末時，除 China State Construction Finance (Cayman) II Limited 及中建國際投資集團有限公司已分別發行應付擔保票據及公司債券總值250,000,000美元(二零二一年：800,000,000美元)及人民幣6,500,000,000元(二零二一年：人民幣3,000,000,000元)(附註41)外，概無任何附屬公司持有任何債項證券。

上述表格只列出董事認為主要影響集團業績或資產之附屬公司。董事認為若將其他附屬公司列出會導致資料過長。

## 五年財務概要

## 綜合業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一八年 港幣千元	二零一九年 港幣千元	二零二零年 港幣千元	二零二一年 港幣千元	二零二二年 港幣千元
營業額	55,626,304	61,669,678	62,458,009	77,309,614	<b>101,975,265</b>
財務費用前溢利	6,939,577	8,190,659	8,342,932	10,901,326	<b>13,160,974</b>
應佔盈利					
合營企業	705,024	452,654	701,944	369,246	<b>275,196</b>
聯營公司	342,621	920,143	1,879,577	782,808	<b>333,934</b>
財務費用	(1,781,717)	(2,278,985)	(2,679,977)	(2,668,202)	<b>(2,991,419)</b>
稅前溢利	6,205,505	7,284,471	8,244,476	9,385,178	<b>10,778,685</b>
所得稅費用淨額	(1,648,872)	(1,560,891)	(1,760,302)	(1,949,294)	<b>(2,309,221)</b>
本年溢利	4,556,633	5,723,580	6,484,174	7,435,884	<b>8,469,464</b>
應佔溢利：					
本公司股東	4,500,148	5,413,208	6,015,368	6,800,879	<b>7,956,876</b>
永續資本證券持有人	17,000	260,166	407,246	465,132	<b>295,824</b>
非控股權益	39,485	50,206	61,560	169,873	<b>216,764</b>
	4,556,633	5,723,580	6,484,174	7,435,884	<b>8,469,464</b>

## 五年財務概要(續)

## 綜合淨資產

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一八年 港幣千元	二零一九年 港幣千元	二零二零年 港幣千元	二零二一年 港幣千元	二零二二年 港幣千元
<b>非流動資產</b>					
物業、廠房及設備	4,149,806	4,240,373	4,819,175	5,143,358	<b>4,869,816</b>
使用權資產	—	486,005	571,372	554,978	<b>570,025</b>
投資物業	4,680,776	5,067,333	4,643,331	5,126,232	<b>7,080,272</b>
基建項目投資權益	3,680,414	4,747,131	5,713,846	5,726,639	<b>4,742,261</b>
預付租金	367,032	—	—	—	<b>—</b>
於合營企業之權益	11,709,355	14,012,737	16,453,237	18,388,085	<b>16,771,131</b>
於聯營公司之權益	5,654,865	6,300,683	6,829,830	9,347,225	<b>7,482,593</b>
特許經營權	4,154,800	3,837,846	3,812,526	3,784,772	<b>3,328,066</b>
遞延稅項資產	198,830	157,833	177,691	173,764	<b>119,698</b>
商標、未完成工程合同及牌照	308,535	289,117	278,416	266,102	<b>237,361</b>
商譽	577,664	577,664	577,664	577,664	<b>577,664</b>
按公平值列入其他全面收益之金融資產	505,416	658,355	689,958	693,390	<b>545,886</b>
應收投資公司款	211,806	211,806	211,806	211,806	<b>231,481</b>
貿易及其他應收款	38,047,727	44,317,072	53,729,653	54,434,753	<b>53,285,839</b>
應收合營企業借款	1,612,397	1,020,307	295,761	898,754	<b>827,673</b>
	75,859,423	85,924,262	98,804,266	105,327,522	<b>100,669,766</b>
<b>流動資產</b>	60,262,668	75,499,641	88,007,041	113,956,903	<b>128,180,363</b>
<b>總資產</b>	136,122,091	161,423,903	186,811,307	219,284,425	<b>228,850,129</b>
<b>非流動負債</b>					
銀行借款	(32,033,950)	(29,347,618)	(35,488,761)	(47,848,335)	<b>(45,457,207)</b>
應付擔保票據及公司債券	(6,210,963)	(6,216,049)	(9,179,000)	(8,095,418)	<b>(8,760,252)</b>
合約負債	(740,010)	(688,210)	(656,125)	(667,106)	<b>(663,898)</b>
遞延稅項負債	(427,087)	(403,675)	(399,898)	(520,728)	<b>(508,208)</b>
應付一合營企業借款	—	(2,711,864)	(2,843,602)	(2,955,665)	<b>(2,727,273)</b>
租賃負債	—	(43,152)	(24,882)	(58,454)	<b>(112,195)</b>
融資租賃承擔	(1,842)	—	—	—	<b>—</b>
	(39,413,852)	(39,410,568)	(48,592,268)	(60,145,706)	<b>(58,229,033)</b>
<b>流動負債</b>	(53,629,989)	(71,105,770)	(79,939,492)	(92,922,448)	<b>(102,824,642)</b>
<b>總負債</b>	(93,043,841)	(110,516,338)	(128,531,760)	(153,068,154)	<b>(161,053,675)</b>
<b>資產淨值</b>	43,078,250	50,907,565	58,279,547	66,216,271	<b>67,796,454</b>

## 主要投資物業資料

地點	用途	契約期限	總樓面面積約數 (平方呎)	本集團應佔權益 %
(a) 澳門 家辣堂街1-3A號水坑尾街88-96號 中建商業中心11、12及13層	商業	永久業權	15,672	100
(b) 中國內地廣東省 珠海市拱北迎賓南路 中建商業大廈1、2、3、13、14、22及23層	商業	中期契約	60,692	100
(c) 中國內地廣東省 珠海市拱北 僑光路245號 底層商舖201號	商業	中期契約	1,057	100
(d) 中國內地廣東省 珠海市拱北 迎賓南路1081號中珠大廈 11樓1104房	商業	中期契約	1,134	100
(e) 澳門 場海邊馬路70-76號富寶花園 底層商舖A及 1層停車位1至24號	商業	中期契約	6,542	100
(f) 澳門 沙梨頭 海邊大馬路26-36號 沙梨頭 海邊街109-115號 澳華大廈地下層、底層及 1層商舖，1層停車位1至6號及 2層停車位15至16號	商業	永久業權	16,175	100
(g) 香港灣仔 軒尼詩道139號及駱克道138號 中國海外大廈底層商舖A、C及E， 1層商舖B及D，4層A室、B室、E室及F室辦公室， 5層B室至D室辦公室，6層辦公室， 7層B室至F室辦公室，8層辦公室， 9層B室至F室辦公室，10層A室、D室及E室辦公室， 11層C室至F室辦公室，12層A室及B室辦公室， 15層C室至E室辦公室，16層C室至F室辦公室， 18層A室至E室辦公室，19-22層辦公室， 24層E室及F室辦公室 地庫6個停車位及2-3層61個停車位	商業	中期契約	129,505	100
(h) 中國內地江蘇省 鎮江市 丁卯橋路371號1號樓 201-401室	商業	中期契約	389,380	100

## 主要投資物業資料 (續)

地點	用途	契約期限	總樓面面積約數 (平方呎)	本集團應佔權益 %
(i) 中國內地 安徽省 六安市葉集經濟開發區 大別山路以北，永和路以南 雲杉路以東，水杉路以西 8號地塊廠房	工業	中期契約	109,879	100
(j) 中國內地安徽省 六安市葉集經濟開發區 銀杏路以南，金桂路以東 小微創業園1至7號及15號廠房	工業	中期契約	82,754	100
(k) 中國內地安徽省 六安市葉集區 姚李工業園， 工業二路以西 姚李鎮廠房	工業	中期契約	31,670	100
(l) 中國內地廣東省 深圳市 福田保稅區 海福倉儲大廈	工業	中期契約	240,612	100
(m) 中國內地廣東省 深圳市 福田保稅區 中海平倉	工業	中期契約	14,091	100
(n) 中國內地廣東省 深圳市 鹽田區明珠道 中海物流園	工業	中期契約	474,050	100



中國建築國際集團有限公司  
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

香港灣仔軒尼詩道139號中國海外大廈28樓  
電話：2823 7888  
傳真：2527 6782  
網頁：[www.csci.com.hk](http://www.csci.com.hk)

