

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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：3311)

截至二零一八年十二月三十一日止年度之

業績公告、

末期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

財務摘要

	二零一八年	二零一七年	變動 %
業績 (港幣千元)			
集團營業額	55,626,304	50,152,524	10.9
應佔合營企業營業額	4,519,203	4,674,940	(3.3)
	<u>60,145,507</u>	<u>54,827,464</u>	9.7
毛利率	15.6%	15.2%	2.6
核心業務利潤*	5,323,976	5,072,521	5.0
本公司股東應佔溢利	4,500,148	5,490,091	(18.0)
每股財務資料			
盈利 - 基本 (港仙)	89.13	118.85	(25.0)
資產淨值 (港元)	8.53	7.62	11.9

股息

董事會建議派發末期股息每股港幣 12 仙。連同中期股息每股港幣 15 仙，年內現金股息總額為每股港幣 27 仙（二零一七年：港幣 35 仙）。

* 不包括投資物業公平值變動虧損，特許經營權減值虧損及出售一附屬公司虧損

中國建築國際集團有限公司(「本公司」)董事局(「董事局」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績。本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核本公司股東應佔溢利為港幣 45.00 億元，較去年減少 18.0%；每股基本盈利為港幣 89.13 仙，較去年減少 25.0%。

綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
營業額	4	55,626,304	50,152,524
建築及銷售成本		(46,929,883)	(42,537,494)
毛利		8,696,421	7,615,030
投資收入、其他收入及其他(虧損)/收益淨額	6	(360,250)	747,678
行政、銷售及其他經營費用		(1,396,594)	(1,394,668)
應佔盈利			
合營企業		705,024	731,380
聯營公司		342,621	160,300
財務費用	7	(1,781,717)	(1,069,754)
稅前溢利		6,205,505	6,789,966
所得稅費用淨額	8	(1,648,872)	(1,255,662)
本年溢利	9	4,556,633	5,534,304
本年應佔溢利：			
本公司股東		4,500,148	5,490,091
永續資本證券持有人		17,000	-
非控股權益		39,485	44,213
		4,556,633	5,534,304
每股盈利(港仙)	11		
基本		89.13	118.85
攤薄		89.13	118.85

綜合全面收益表

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
本年溢利	4,556,633	5,534,304
其他全面(虧損)/收益		
<i>將可能會重分類到綜合收益表的項目</i>		
可供出售之投資之公平值改變之收益稅後淨額	-	4,171
公平值列入其他全面收益之債權證券之公平值 改變之虧損稅後淨額	(12,880)	-
出售按公平值列入其他全面收益之債權證券而 調整投資重估價儲備轉往收益表	(109)	-
折算附屬公司產生之匯兌差額	(1,765,725)	1,798,074
折算合營企業產生之匯兌差額	(608,912)	466,340
折算聯營公司產生之匯兌差額	(9,527)	42,016
<i>不會重分類到綜合收益表的項目</i>		
公平值列入其他全面收益之股份證券之公平值 改變之收益稅後淨額	14,429	-
本年其他全面(虧損)/收益稅後淨額	(2,382,724)	2,310,601
本年全面收益總額稅後淨額	2,173,909	7,844,905
本年應佔全面收益總額：		
本公司股東	2,143,514	7,803,426
永續資本證券持有人	17,000	-
非控股權益	13,395	41,479
	2,173,909	7,844,905

綜合財務狀況表

		十二月三十一日	
		二零一八年	二零一七年
		港幣千元	港幣千元
附註			
非流動資產			
	物業、廠房及設備	4,149,806	3,818,806
	投資物業	4,680,776	4,750,265
	基建項目投資權益	3,680,414	3,294,041
	預付租金	367,032	391,306
	於合營企業之權益	11,709,355	9,956,111
	於聯營公司之權益	5,654,865	4,570,740
	特許經營權	4,154,800	5,414,282
	遞延稅項資產	198,830	222,580
	商標、未完成工程合同及牌照	308,535	334,686
	商譽	577,664	577,664
	可供出售之投資	-	411,234
	按公平值列入其他全面收益之金融資產	505,416	-
	應收投資公司款	211,806	204,061
	貿易及其他應收款	38,047,727	29,094,860
	應收合營企業借款	1,612,397	-
		75,859,423	63,040,636
流動資產			
	基建項目投資權益	45,811	44,346
	存貨	280,204	214,039
	開發中之物業	2,349,510	-
	待售物業	710,275	414,367
	合約資產	9,081,810	-
	客戶合約工程欠款	-	10,979,356
	貿易及其他應收款	25,321,390	22,136,148
	按金及預付款	265,530	298,577
	應收合營企業借款	338,024	-
	可供出售之投資	-	38,996
	應收合營企業款	3,781,326	3,728,290
	應收一聯營公司款	105,179	-
	預付稅項	57,901	30,315
	銀行結餘及現金	17,925,708	17,593,203
		60,262,668	55,477,637

綜合財務狀況表 (續)

		十二月三十一日	
		二零一八年	二零一七年
		港幣千元	港幣千元
	附註		
流動負債			
欠客戶合約工程款		-	5,438,063
合約負債		9,027,486	-
貿易應付款、其他應付款及預提費用	13	36,714,715	33,193,966
已收按金及預收客戶款		38,802	1,330,600
應付合營企業款		1,064,099	2,231,753
應付一聯營公司款		102,645	76,703
當期應付稅項		3,885,617	3,247,384
借款	14	2,795,832	2,580,590
應付擔保票據		-	3,898,357
融資租賃承擔		793	865
		53,629,989	51,998,281
流動資產淨值			
		6,632,679	3,479,356
總資產減流動負債			
		82,492,102	66,519,992
股本及儲備			
股本		126,229	126,229
股本溢價及儲備		38,328,139	37,961,400
本公司股東應佔權益		38,454,368	38,087,629
永續資本證券		3,878,468	-
非控股權益		745,414	375,282
		43,078,250	38,462,911
非流動負債			
借款	14	32,033,950	20,592,443
應付擔保票據		6,210,963	6,206,053
合約負債		740,010	-
遞延收入		-	809,431
遞延稅項負債		427,087	446,655
融資租賃承擔		1,842	2,499
		39,413,852	28,057,081
		82,492,102	66,519,992

附註：

1. 編製基準

本集團之綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈及適用之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）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。

2. 應用新訂及經修訂準則、修訂本及改進現有之準則

(1) 採用新的準則、修訂本及改進現有之準則及詮釋

於本年內，本集團已應用下列由香港會計師公會所頒佈的修訂本及改進現有的香港會計準則（「香港會計準則」）、香港財務報告準則（統稱「新訂香港財務報告準則」）。

香港會計準則第 40 號（修訂本）	投資物業之轉移
香港財務報告準則第 2 號（修訂本）	股份支付交易的分類和計量
香港財務報告準則第 4 號（修訂本）	與香港財務報告準則第 4 號「保險合同」一併採納的香港財務報告準則第 9 號「金融工具」
香港財務報告準則第 15 號（修訂本）	香港財務報告準則第 15 號來自客戶合約之收入之澄清
香港財務報告準則第 9 號	金融工具
香港財務報告準則第 15 號	來自客戶合約之收入
香港財務報告公告解釋第 22 號	外幣交易及預付代價
二零一四年至二零一六年週期的年度改進	香港財務報告準則第 1 號（修訂本）及香港會計準則第 28 號（修訂本）

除了採納香港財務報告準則第 9 號「金融工具」及香港財務報告準則第 15 號「來自客戶合約之收入」外，應用上述新訂準則、修訂本及改進現有之準則及詮釋對本集團的業績及財務狀況並無重大影響。採納該準則後，本集團改變其會計政策，採納影響在附註 3 中披露。

2. 應用新訂及經修訂準則、修訂本及改進現有之準則(續)

(2) 尚未生效之新訂準則，修訂本及改進現有之準則及詮釋

本集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂準則，修訂本及改進現有之準則及詮釋：

香港會計準則第 1 號及 香港會計準則第8號（修訂本）	重要性定義 ²
香港會計準則第 19 號（修訂本）	計劃修正、縮減或結算 ¹
香港會計準則第 28 號（修訂本）	於聯營及合資企業之投資 ¹
香港財務報告準則第 3 號（修訂本）	業務的定義 ²
香港財務報告準則第 9 號（修訂本）	具有負補償的預付款功能 ¹
香港財務報告準則第 10 號及 香港會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間 的資產出售或注資 ⁴
香港財務報告準則第 16 號	租賃 ¹
香港財務報告準則第 17 號	保險合同 ³
香港財務報告公告解釋第 23 號	所得稅處理的不確定性 ¹
二零一五年至二零一七年週期的 年度改進	香港財務報告準則第3號（修訂本）、 香港財務報告準則第11（修訂本）、 香港會計準則第12號（修訂本）及香 港會計準則第23號（修訂本） ¹
財務報告概念框架（2018）	財務報告的概念框架（經修訂） ²

¹ 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效

⁴ 將確定強制性生效日期

本集團將於現行準則生效時採納上述新準則，修訂本及改進現有之準則及詮釋。除以下載列者外，預期上述概不會對本集團的綜合財務報表有重大影響：

2. 應用新訂及經修訂準則、修訂本及改進現有之準則(續)

(2) 尚未生效之新訂準則，修訂本及改進現有之準則及詮釋(續)

香港財務報告準則第16號，「租賃」

香港財務報告準則第16號將導致幾乎所有租賃均在財務狀況表中確認，因為經營租賃與融資租賃之間的區別已被刪除。根據新準則，資產（租賃資產的使用權）和支付租金的金融負債須確認入賬。豁免僅適用於短期和低價值租賃。香港財務報告準則第16號對於本集團於二零一九年一月一日或之後開始之年度財務報表是強制性的。本集團目前計劃自二零一九年一月一日起採用該新準則，並不會重列首次採用前一年的比較金額。租賃的使用權將按交易計量，就像新規則一直適用一樣。

該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。於報告日期，本集團有不可撤銷的經營租賃承擔為港幣145,629,000元。本集團估計該等租賃涉及短期及低值租賃，因對損益開支並無重大影響，將以直線法確認。在其他租賃方面，本集團預計 i) 其他調整影響（如有），例如由於租賃期定義及可變租賃款項及租賃期之伸延及租賃合約終止選擇權的變化；ii) 採用新準則時須確認標的資產之使用權及租賃負債金額；及 iii) 本集團之損益和未來現金流量之分類並無重大影響。

本集團作為出租人的活動並不重大，因此本集團預計不會對財務報表產生任何重大影響。但是，明年還需要進行一些額外的披露。

3. 會計政策變動

本附註解釋採納香港財務報告準則第9號「金融工具」及香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」對本集團財務報表的影響及披露自二零一八年一月一日起適用的新會計政策，該新會計政策與往年採納的會計政策不同。

(a) 香港財務報告準則第9號「金融工具」

自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號導致會計政策的變動和對財務報表中確認金額的調整。根據香港財務報告準則第9號的過渡性條文，比較數字未被重列。

於二零一八年一月一日首次應用香港財務報告準則第9號，本集團管理層已評估哪些業務模式適用於本集團持有的金融資產，並已將其金融資產及負債分類為適當的香港財務報告準則第9號類別。這種重新分類產生的主要影響如下：

- (a) 股份證券由可供出售重分類為以公平值計入其他全面收益（「FVOCI」（權益））

本集團選擇在其他全面收益（「OCI」）中呈列所有股份證券的公平值變動，以前是分類為可供出售。因為這些投資是作為長期戰略投資持有的，預計不會在短期到中期內出售。因此，於二零一八年一月一日，公平值為港幣116,056,000元的資產從可供出售重新分類至FVOCI（權益）。

- (b) 債權證券由可供出售重分類為以公平值計入其他全面收益（「FVOCI」（債務））

由於本集團的業務模式是通過收取合約現金流量及出售該等資產而實現的，因此債權證券已從可供出售重新分類至FVOCI（債務）。這些投資的合同現金流量僅為本金和利息。因此，於二零一八年一月一日公平值為港幣334,174,000元的債權證券從可供出售投資重新分類為FVOCI（債務）。

應用香港財務報告準則第9號並不影響本集團的金融負債會計處理，因為新規定僅影響以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債（「FVPL」）的會計處理，而本集團並無任何該等負債。終止確認規則已從香港會計準則第39號轉入，並未作出更改。

3. 會計政策變動(續)

(a) 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

新減值模型要求根據預期信貸虧損模型確認減值準備，而不是像香港會計準則第39號一樣僅確認已發生的信貸虧損。它適用於按攤餘成本分類的金融資產和根據香港財務報告準則第15號的合約資產，應收租賃款項，貸款承擔及若干財務擔保合約。於二零一八年一月一日及二零一八年十二月三十一日，本集團評估虧損撥備並無重大影響。

(b) 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」

本集團自二零一八年一月一日起，已採納香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」，導致會計政策變更並已於財務報表中確認的金額進行調整。根據香港財務報告準則第15號的修訂追溯方式，比較數字並未重列。

為符合香港財務報告準則第15號，會計政策已更改。其取代了香港會計準則第18號「收入」及香港會計準則第11號「建築合約」的條文，以及收入及成本的確認、分類及計量的相關詮釋。

採納新會計政策及香港財務報告準則第15號的影響如下：

建築合約的收入計量

於以往報告年度，本集團於建築合約之結果能可靠地估計時，參照於年結日合約工程活動之完成進度計入建築合約收入。

根據香港財務報告準則第15號，建築合約收入於建築項目轉讓予客戶時確認。根據合同條款和適用於合同的法律，建築項目的控制權可能會隨著時間或在某一時點轉移。如果i) 本集團創建或增強客戶在創建或增強資產時控制的資產，或ii) 建築項目在履約過程中無任何其他用途且本集團有權就累計至今已完成的履約部分向客戶收取款項，本集團將根據滿足在一段時間內履行義務的條件，按照投入法確認收入。

計入損益的累計確認收入超過客戶累計支付的款項的差額確認為合約資產。客戶累計支付的款項超過計入損益的累計確認收入的差額確認為合約負債。

3. 會計政策變動(續)

(b) 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」(續)

合約資產和負債的列報

於二零一八年一月一日重新分類，與香港財務報告準則第15號所用術語一致：

- 建築合約確認的合約資產以往以客戶合約工程欠款列報；
- 建築合約確認的合約負債以往以欠客戶合約工程款及已收按金及預收客戶款列報；及
- 熱電業務確認的合約負債以往以貿易應付款，其他應付款及預提費用，已收按金及預收客戶款及遞延收入列報。

對二零一八年一月一日財務狀況表確認的金額作出如下調整：

	於二零一七年 十二月三十一日 (原列) 港幣千元	採納香港財 務報告準則 第15號之影 響 港幣千元	於二零一八 年一月一日 (重列) 港幣千元
綜合財務狀況表(摘錄)			
客戶合約工程欠款	10,979,356	(10,979,356)	-
合約資產	-	10,979,356	10,979,356
貿易應付款、其他應付款及預 提費用	33,193,966	(59,980)	33,133,986
欠客戶合約工程款	5,438,063	(5,438,063)	-
已收按金及預收客戶款	1,330,600	(1,297,122)	33,478
遞延收入	809,431	(809,431)	-
合約負債	-	7,604,596	7,604,596

3. 會計政策變動(續)

(b) 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」(續)

對二零一八年十二月三十一日確認的金額作出如下調整：

	於二零一八年 十二月三十一日 (不考慮採納香港 財務報告準則 第15號) 港幣千元	採納香港 財務報告 準則第15 號之影響 港幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 (報告) 港幣千元
綜合財務狀況表(摘錄)			
客戶合約工程欠款	9,081,810	(9,081,810)	-
合約資產	-	9,081,810	9,081,810
貿易應付款、其他應付款及預 提費用	36,770,318	(55,603)	36,714,715
欠客戶合約工程款	7,249,410	(7,249,410)	-
已收按金及預收客戶款	1,761,275	(1,722,473)	38,802
遞延收入	740,010	(740,010)	-
合約負債	-	9,767,496	9,767,496

採納香港財務報告準則第15號對綜合全面收益表及綜合現金表中的經營、投資及融資業務的淨現金流並無重大影響。

4. 營業額

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

營業額分析如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
建築工程合約收入	22,000,707	23,013,812
基建投資項目收入(附註(a))	29,311,340	23,433,638
外牆工程業務收入	2,909,636	2,231,189
基建營運收入(附註(b))	849,358	792,449
其他(附註(c))	555,263	681,436
	55,626,304	50,152,524

附註：

- (a) 基建投資項目收入主要包括了「公共私營合作制」(「PPP」)模式，前稱「建造 - 移交」模式所提供的建造服務的營業額及相關的利息收入。
- (b) 基建營運收入包括了熱電業務及收費道路營運收入。
- (c) 其他主要為項目監理服務、建築材料銷售、機械租賃、物流業務、保險合約及投資物業租金的收入。

5. 分部資料

於截至二零一八及二零一七年十二月三十一日止年度，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、澳門及海外（主要為阿拉伯聯合酋長國及印度）。

遠東環球集團有限公司，一間在開曼群島註冊成立的有限責任公司，其股份於香港聯合交易所有限公司主機板上市及其附屬公司（統稱「遠東環球集團」），由獨立的業務團隊管理，故主要經營決策者視遠東環球集團為獨立的報告分部及其整體業績評估其表現。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度分部營業額及業績呈列如下：

	分部營業額		毛利		分部業績	
	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
報告分部						
中國內地	30,620,785	24,849,853	6,384,059	5,362,285	5,998,575	4,827,066
香港及澳門	21,899,770	23,071,482	1,958,819	1,812,390	1,907,084	1,739,863
香港	14,875,260	15,013,238	1,206,249	946,253	1,170,897	849,002
澳門	7,024,510	8,058,244	752,570	866,137	736,187	890,861
海外	-	-	-	3,855	(8,374)	(4,003)
遠東環球集團	3,105,749	2,231,189	353,543	436,500	167,664	252,466
	55,626,304	50,152,524	8,696,421	7,615,030	8,064,949	6,815,392
應佔合營企業 營業額及業績	4,519,203	4,674,940			705,024	731,380
總計	60,145,507	54,827,464			8,769,973	7,546,772
未分攤企業費用					(1,125,372)	(292,992)
未分攤企業收入					-	445,640
應佔聯營公司盈利					342,621	160,300
財務費用					(1,781,717)	(1,069,754)
稅前溢利					6,205,505	6,789,966

6. 投資收入、其他收入及其他(虧損)/收益淨額

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
利息收入：		
銀行存款	136,629	83,527
債權證券	14,329	9,598
應收投資公司款之估算利息	7,745	7,243
應收合營企業借款	66,699	27,674
應收聯營公司借款	35,343	70,476
股息收入：		
股份證券	27,138	-
非上市可供出售之投資	-	29,464
出售收益：		
債權證券	113	-
物業、廠房及設備，淨額	669	-
投資物業	-	3,752
投資物業公平值改變之(虧損)/收益	(6,828)	445,640
出售一家附屬公司之虧損	-	(28,070)
特許經營權的減值損失	(817,000)	-
服務收入	52,586	32,685
匯兌收益	30,408	47,849
其他	91,919	17,840
	(360,250)	747,678

7. 財務費用

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
銀行借款利息	1,482,198	873,160
應付擔保票據利息	252,974	151,326
融資租賃費用	182	174
其他	46,363	45,094
	<u>1,781,717</u>	<u>1,069,754</u>

8. 所得稅費用淨額

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
本年稅項：		
香港	262,366	156,174
其他司法權區	1,394,639	1,053,519
	<u>1,657,005</u>	<u>1,209,693</u>
以前年度(超額撥備)/ 撥備不足：		
香港	(25,540)	5,827
其他司法權區	(356)	(1,858)
	<u>(25,896)</u>	<u>3,969</u>
	1,631,109	1,213,662
遞延稅項淨額	17,763	42,000
本年度所得稅費用淨額	<u>1,648,872</u>	<u>1,255,662</u>

就此兩年，香港所得稅乃以年內之估計應課稅溢利按稅率 16.5%計算。

其他司法權區(主要中國內地)所得稅費用乃按照相關司法權區之現行稅率計算。

9. 本年溢利

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
本年溢利已扣除/(計入)：		
物業、廠房及設備之折舊	296,931	282,435
減：於合約資產/在建工程資本化金額	(152,021)	(150,649)
	144,910	131,786
投資物業租金收入扣除直接費用淨額	(100,554)	(110,520)
僱員福利費用(包括董事酬金)：		
僱員成本	4,238,719	3,708,019
退休金計劃供款	170,232	127,557
減：於合約資產/在建工程資本化金額	(3,361,129)	(2,536,251)
	1,047,822	1,299,325
特許經營權之攤銷(包括在建築及銷售成本內)	211,879	206,951
商標、未完成工程合同及牌照之攤銷	17,848	17,685
預付租金之攤銷	7,399	7,162
有關以下項目之經營租賃租金：		
廠房及機器	349,838	291,291
土地及樓宇	42,209	69,016
	392,047	360,307
減：包含於合約資產/在建工程金額	(355,499)	(308,033)
	36,548	52,274
出售物業、廠房及設備(收益)/虧損，淨額	(699)	2,001

10. 股息

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
年內已確認之分派股息：		
二零一七年末期，已付每股港幣 20.00 仙 (二零一七年：二零一六年末期每股港幣 18.00 仙)	1,009,831	807,865
二零一八年中期，已付每股港幣 15.00 仙 (二零一七年：二零一七年中期每股港幣 15.00 仙)	757,374	673,221
	1,767,205	1,481,086

董事局建議派發末期股息每股港幣 12.00 仙(二零一七年：港幣 20.00 仙)，合共約港幣 605,899,000 元(二零一七年：港幣 1,009,831,000 元)，需待即將舉行之股東周年大會上通過。

11. 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：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
盈利		
計算每股基本及攤薄盈利之溢利	4,500,148	5,490,091
股份數量		
計算每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數	5,049,157	4,619,529

二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度並無已發行具潛在可造成攤薄效應之股份，故每股基本溢利等同攤薄後之每股溢利。

計算截至二零一七年十二月三十一日止年度之每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數已反映二零一七年十月十二日完成之供股紅利成份。

12. 貿易及其他應收款

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：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
貿易應收款(減呆賬撥備)，賬齡：		
0-30 日	7,160,723	5,989,786
31-90 日	4,287,398	4,103,596
90 日以上	45,180,936	34,636,080
	56,629,057	44,729,462
應收保固金	4,386,552	3,894,448
其他應收款	2,353,508	2,607,098
貿易及其他應收款	63,369,117	51,231,008
分類為流動資產部分	(25,321,390)	(22,136,148)
非流動部分 (附註 (a))	38,047,727	29,094,860

附註：

- (a) 非流動部分之結餘主要源自中國內地若干基建投資項目(以「PPP」模式運作)。若干結餘由業主的抵押擔保及按相關合約條款付息，此款項預計於二零二零年至二零二四年逐漸全部收回，其中二零二零年收回約港幣18,124,190,000元，二零二一年收回約港幣12,753,950,000元及二零二二年至二零二四年收回約港幣7,169,587,000元。據此，此款項分類為非流動。
- (b) 包括在賬齡九十日以上的基建投資項目應收款為港幣42,066,594,000元(二零一七年：港幣33,606,541,000元)。截至二零一八年十二月三十一日，按合約這些餘額沒有到期償還。
- (c) 應收保固金是不付息及於個別建築合約的保固期(由一至兩年不等)結束後收回。於二零一八年十二月三十一日，預計一年以後收回的應收保固金約為港幣2,970,715,000元(二零一七年：港幣2,092,077,000元)。
- (d) 除按有關協議規定回收期的建築合約包括以PPP模式運作的基建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(二零一七年：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。

13. 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之分析，包括按發票日期為基準之應付款賬齡分析如下：

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
貿易應付款，賬齡：		
0-30 日	12,472,392	10,837,606
31-90 日	2,912,983	2,981,808
90 日以上	5,209,148	4,898,971
	<u>20,594,523</u>	<u>18,718,385</u>
應付保固金	12,551,670	11,163,334
其他應付款及預提費用	3,568,522	3,312,247
	<u>36,714,715</u>	<u>33,193,966</u>

貿易及建築工程應付款信用期限平均為 60 日(二零一七年：60 日)。本集團設立了財務風險管理政策來確保所有應付款都在信用期限內付款。

14. 借款

	二零一八年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
銀行借款，有抵押	7,101,428	3,938,939
銀行借款，無抵押	27,728,354	19,234,094
	<u>34,829,782</u>	<u>23,173,033</u>
賬面值之到期情況：		
一年內	2,795,832	2,580,590
一年以上但不超過兩年	12,073,222	1,529,003
兩年以上但不超過五年	13,335,877	13,554,679
超過五年	6,624,851	5,508,761
	<u>34,829,782</u>	<u>23,173,033</u>
減：流動負債項目下一年內到期之款項	(2,795,832)	(2,580,590)
一年後到期之款項	<u>32,033,950</u>	<u>20,592,443</u>

本集團之銀行借款主要以港幣及人民幣列值，兩者皆屬集團內相關公司的功能貨幣。本集團之抵押銀行借款，由本集團的銀行存款、土地及樓宇、特許經營權及應收款作抵押。

15. 期後事項

於二零一八年十二月三十一日後，本集團訂立兩份買賣協議，分別向合營公司出售其賬面值為港幣 2,797,623,000 元及港幣 1,000,000,000 元的集團系內貸款及應收聯營公司借款，預期不會產生重大收益或虧損。本集團擁有合營公司 50% 已發行股本，而另一名股東與合營公司訂立股東融資協議，向合營公司提供最高限額為 800,000,000 美元的股東貸款。本集團亦與合營公司訂立備用信用證協議，向合營公司提供最高限額 800,000,000 美元，以資助合營公司購買金融資產，以支付任何股東融資協議下不足之利息（但不包括支付任何本金）及支付任何合營公司的經營開支。

末期股息

董事局建議派發末期股息每股港幣 12.00 仙(二零一七年：每股港幣 20.00 仙)，給予二零一九年六月十一日名列本公司股東名冊內之股東。待股東於二零一九年六月三日舉行的股東周年大會上批准建議派付的末期股息後，股息單將於二零一九年七月三日或前後寄發。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東出席股東周年大會並於會上投票的資格，及享有獲派末期股息的權利，暫停辦理股份過戶登記手續載列如下：

(i) 為確定出席股東周年大會並於會上投票的資格：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限	二零一九年五月二十八日 下午四時三十分
-------------------	------------------------

暫停辦理股份過戶登記手續	二零一九年五月二十九日至 二零一九年六月三日 (首尾兩天包括在內)
--------------	---

記錄日期	二零一九年六月三日
------	-----------

(ii) 為確定享有獲派末期股息的權利：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限	二零一九年六月十日 下午四時三十分
-------------------	----------------------

暫停辦理股份過戶登記手續	二零一九年六月十一日
--------------	------------

記錄日期	二零一九年六月十一日
------	------------

於上述暫停辦理期間，將不會登記股份轉讓。為確保符合資格出席股東周年大會並於會上投票及獲派末期股息，所有填妥的過戶表格連同有關股票須於上述的最後時限前，送達本公司的股份過戶登記香港分處卓佳標準有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，辦理登記手續。

業務回顧

二零一八年，國際政治經濟形勢複雜多變，全球經濟擴張減弱，貿易保護主義抬頭，風險顯著增加。美國經濟在減稅的刺激下保持增長勢頭，全民就業推高通脹水平，美聯儲年內四度加息；歐洲經濟復蘇緩慢，政策空間受到限制；中國經濟處於增速換檔、結構調整期，經濟運行短期穩中有變，變中有憂，但長期向好態勢未改。

集團今年確立了「**穩中求進、效益為先、傳承創新、質量為上**」的經營方針，即面對瞬息萬變的經濟形勢與市場環境，務實穩健耕耘，追求業務發展實效；堅持「**承建與基建投資雙核驅動**」發展戰略，緊跟新時代的國家發展步伐，不斷創新商業模式和管理模式，發揮內外聯動優勢，有效應對風險挑戰，推動業務實現高質量發展。

市場形勢

港澳經濟保持平穩發展，建築市場機遇與挑戰並存；中國內地經濟運行平穩，受去杠杆、嚴監管影響，政府基建投資增速不斷放緩並創下多年來新低；玻璃幕牆市場總體平穩。

1. 港澳市場

香港經濟持續強勁，私人住宅市場暢旺，但政府大型基建項目減少，市場競爭日益加劇；澳門經濟在博彩業的帶動下穩中有升，政府工程逐漸增多，但賭牌工程推出減少。集團順應市場形勢變化，發揮建築全產業鏈綜合優勢，積極開拓私人發展項目，市場份額進一步擴大，港澳全年新簽合約額港幣334.2億元，創下歷史新高。與此同時，各在建項目進展順利，品牌影響力和市場美譽度進一步提升。集團優化資源配置，豐富投資模式，持續佈局投資帶動承包業務，成效進一步突顯。

2. 中國內地市場

中國內地基建投資市場承壓，融資環境趨緊。受去杠杆降負債、「政府和社會資本合作」（下稱「PPP」）類項目規範整改影響，PPP項目貸款落地難、融資貴，固定資產投資增速持續放緩，新開工項目計劃投資總額大幅回落，項目開工和進度受到影響。面對錯綜複雜的市場形式，集團加強在手項目整改和實施的同時，提高新項目篩選標準，積極尋找周轉率較高、資金佔用較少的項目。一方面繼續拓展優質PPP項目，另一方面積極推動業務模式創新升級，全年新簽合約額港幣819.4億元。各在建項目整體實施順利，質量、安全及進度管理平穩可控。

3. 幕牆市場

港澳幕牆市場增長緩慢，大型項目數量少，行業競爭激烈；內地幕牆市場分化加劇，北美幕牆市場持續回暖。遠東環球集團有限公司（下稱「遠東環球」）堅持高品質競爭，積極跟進現金流穩定、毛利理想、風險可控的優質項目，拓展成效顯著；以「海悅」品牌開展的中小型房建業務發展良好，與幕牆業務相得益彰；運營管理業務快速成長，將成為遠東環球又一強勁的增長引擎。遠東環球全年新簽合約額47.9億元，在手項目進展順利，進度可控。

期內竣工工程

集團二零一八年竣工工程19項。

新承接工程

集團二零一八年承接新工程93項，共計應佔合約額港幣1,201.50億元。其中：香港市場佔21.9%，澳門市場佔5.9%，中國內地市場佔68.2%，遠東環球佔4.0%。

在建工程

截至二零一八年十二月三十一日，在建工程共有217項，應佔合約額共計港幣3,653.05億元；未完工程應佔合約額為港幣2,365.53億元。

企業管治

集團嚴格遵守法律法規，透過董事局有效監察，加強與投資界溝通，及時發佈信息，增加經營透明度，從而促進企業管治水平提升。董事局致力於保持高水平商業道德、廉潔企業文化及良好企業管治守則。完整的企業制度，完善的公司治理，規範的經營運作，令集團能針對市場形勢變化及時調整經營策略，發揮各專業決策小組的作用，加強各業務單元區域化、專業化的管治能力，提升管理效率。

風險管控

集團圍繞總體經營目標，建立健全風險管理體系。通過制定風險管理策略，在運營管理各個環節實施風險管理基本流程，協調信息系統、組織職能系統和內部控制系統，培育良好風險管理文化，有效實現全面風險管理。

集團積極應對市場及政策風險，嚴格按照國家PPP新政新規加快推進在手項目規範整改，防範化解政策風險；嚴守投資紀律，緊貼政策導向，順應市場趨勢，精準投資，加強投資項目回購收款，有效控制投資風險；合理均衡調配資金，創新融資模式，協調境內外財務資源，多渠道籌措資金，不斷完善匯率風險的自然對沖機制，合理應對匯率風險及融資風險；緊跟國家稅務政策，加強稅企溝通，有效防範稅務風險。

集團高度重視安全生產，本著對員工負責、對社會負責、對股東負責的態度，把安全生產放在更加突出位置，加強安全風險防範，健全安全生產規章制度，做好隱患排查和專項整治，從源頭管控安全生產風險，堅守高質量發展的安全底線。

財務管理

集團一貫堅持審慎理財原則，強化「現金為王」的激勵導向，不斷提升資產周轉效率，有效控制帶息負債規模增速，加快創新融資步伐，推動產業鏈金融、永續債等落地實施。截至二零一八年十二月三十一日，集團銀行存款為港幣179.26億元，總借款為港幣410.41億元，淨借貸比率為53.7%，提用銀行貸款港幣348.30億元，同時擁有已承諾而未動用的信貸額度港幣279.17億元。

二零一八年十二月，在金融市場波動、加息預期強烈的背景下，集團成功發行5億美元高級永續債券，並獲得穆迪「Baa2」評級，投資者踴躍認購，彰顯了資本市場對集團發展的信心和認可。本次發行進一步優化集團資本結構，降低負債比率，為集團業務轉型發展提供了資金保障。

年內集團成功舉辦多場路演推介活動，包括首次舉辦港股通投資者見面會、澳門反向路演、組織內地媒體考察港澳業務等，展示集團在港澳承建與投資業務、內地裝配式建築、基礎設施投資和玻璃幕牆等業務發展亮點，持續加強與境內外投資者的溝通，為豐富股東結構打下良好基礎。

人力資源

集團堅持「以人為本」的理念，持續加強人力資源管控體系建設，致力於打造精幹、高效、專業的管理隊伍；通過對各經營平台的工作指導促進整體人力資源管理策略落地，為集團戰略目標實現和經營業務開展提供堅強的人才、制度和服務保障。集團人力資源工作緊緊圍繞業務需求，積極配合組織變革及優化，激發組織活力。持續加強人才引進及配置，充分發揮內部協同效應及外部資源優勢，通過內部選拔調配、員工推薦、市場選聘等方式提升人才招聘的力度、效率和需求滿足度，進一步創新「海之子」校園招聘方式，提升人才招聘質量；完善績效考評及激勵制度，為強化「奮鬥者文化」、促進經營及管理能力提升提供有效保障。

科技創新

集團在裝配式建築、機電安裝、隧道工程等領域科技創新成果豐碩，年內獲批國家發明專利4項、實用新型專利53項，外觀設計專利1項、香港發明專利2項；獲批中建集團（省部）級工法6項、安徽省級工法3項。

集團承擔的「海底沉管隧道設計施工關鍵技術研究與應用」科研課題進展順利，高質量完成中期驗收，取得了顯著的研究成績，進一步鞏固技術優勢。集團聯合香港特區政府渠務署等六家單位申報的「香港淨化海港計劃」贏得第十五屆詹天佑土木工程大獎，集團的「香港大型隧道工程施工技術特徵及案例分享」主題報告在第二十屆中國科協年會上贏得廣泛好評。

集團積極踐行綠色發展理念，申報的「中海裝配式混凝土建築關鍵技術成果」成功獲批首屆中國建築重大科技成果，是對集團在裝配式建築領域強大技術水平的又一認可。年內集團還落地重慶兩江新區裝配式建築與研發基地項目。

集團持續以信息化為抓手推動管理升級，以獨創的「5+3」工程管理模式為基礎，完成新版工程動態管理系統建設和全面推廣應用，系統以項目管理為中心，以物流、資金流、信息流貫穿始終，通過優化組織結構和工作流程，對進度、質量、成本、安全、環保等要素全面管控，此次升級重點完成了全生命周期的物資管理模塊，實現單一項目管理到項目群管理的轉變，為物資集中採購、項目群內物資調撥、庫存管理等提供便利，達到全方位的統籌管理和規模效應，有效節約成本，及使趨向於零庫存的理想狀態。

社會責任

集團每年發佈企業社會責任報告，致力於營造「公開透明」的信息傳播氛圍，使利益相關方更充分了解集團可持續發展事務。集團實踐良好企業公民的精神獲得廣泛嘉許，自二零零八年起連年榮獲由香港社會服務聯會頒發「商界展關懷」標誌。

集團憑藉在環境績效、社會責任、企業管治及全球環境信息披露等方面的優秀表現連續兩年入選「富時社會責任指數」成分股。集團發佈的二零一七年可持續發展報告，連續三年獲得低碳亞洲頒發的「低碳關懷環境、社會及管治（ESG）標籤」，更獲得最高LEVEL3的標籤評級。

集團積極響應國家「打贏扶貧攻堅戰」號召，努力踐行精準扶貧的「中建模式」，發揮建築企業優勢，聯合澳門特區政府出資援建貴州省從江縣美娥希望小學綜合教學樓項目，旨在完善從江縣教育教學設施，將「扶志」與「扶智」相結合，助力培育本地人才，激發脫貧內生動力，進而實現穩定脫貧的發展目標。

年內超強颱風「山竹」吹襲港澳，集團積極組織義工力量，發揮行業優勢，第一時間投入災後清理和社區恢復工作，履行企業公民的社會責任，獲得港澳特區政府部門、區議會、社會各界人士的高度評價，並獲頒發香港民政事務局局长嘉許狀和嘉許獎章。

年內集團逾百名員工及家屬參加香港最具規模的慈善步行籌款活動「2017/18年度公益金百萬行-港島、九龍區百萬行」，為「家庭及兒童福利服務」籌得善款，體現集團積極履行社會責任的擔當精神。集團積極響應「世界環境日」，組織「世界地質公園西貢內海地質及文物導賞遊」，旨在培養員工對環保工作的興趣，了解文物保育知識，為推動生態文化保護貢獻力量。

主要獎項

二零一八年三月，由香港職業安全健康局、勞工處、衛生署等政府機構舉辦的「職業健康大獎2017-18」，集團獲得健康工作間卓越表現大獎、聽覺保護卓越表現大獎、預防肺塵埃良好表現大獎等27個獎項。同月，由香港勞工處、職業安全健康局等政府機構舉辦的「建造業安全獎勵計劃2017/2018」，集團憑藉持續良好的安全表現，獲得樓宇建造地盤（私營合約）銅獎、土木工程建造地盤銅獎、最佳高處工作安全表現獎等12個獎項。

二零一八年五月，由香港發展局、建造業議會及建造商會舉辦的「2018創意工程安全獎」，集團榮獲安全操作設施類別金獎、健康與福利類別金獎、安全管理制度及培訓與宣傳類別銀獎、最受歡迎安全短片獎、安全短片比賽銀獎和銅獎等多個獎項。同月，在香港發展局及建造業議會聯合舉辦的「第24屆公德地盤嘉許計劃頒獎典禮」上，集團獲得「工務工程新建工程類別金獎」等獎項。

二零一八年六月，集團獲得香港鐵路有限公司物業工程部頒發的「2017年度安全承建商大獎」，集團承建的「消防及救護學院」、「囍匯」項目雙雙獲得代表香港建築行業最高榮譽的「優質建築大獎」。同月，在一年一度的《機構投資者》亞洲區最佳上市公司評選中，集團再度獲得「最受尊敬公司」稱號，體現國際資本市場對集團經營及投資者關係工作一如既往的肯定。

二零一八年九月，集團榮獲全球知名機構美國通訊聯盟年度報告「遠見獎」（建築行業）白金獎。同月，由澳洲建造師學會主辦的「2018年國家年度專業卓越建築獎」，集團包設計工程「香港兒童醫院」項目憑藉卓越的地盤管理、優異的建築品質及精湛的設計，斬獲「國家年度大獎」、「專業卓越獎」和「最佳人氣獎」。

二零一八年十月，由香港工程師學會結構分會頒發的「2018年結構工程傑出獎」，集團承建的沙田52區二期（水泉澳公屋）工程的B座行人天橋獲得「2018年度結構大獎」，該工程為香港本地建築工程唯一獲獎項目。

二零一八年十二月，由香港大公文匯傳媒集團聯合多家機構共同舉辦的第八屆中國證券「金紫荊」獎評選中，集團榮獲「最具品牌價值上市公司」大獎。同月，由澳門勞工事務局主辦的「2018第六屆建築業安全施工獎勵計劃」，集團榮獲8金9銀5銅33優異共55個獎項，由香港職業安全健康局、香港勞工署與香港建造業議會舉辦的「良好工作場所整理2018」，集團將軍澳日出康城七期A及B商住項目獲得建造業組別金獎。

財務表現回顧

本公司股東應佔核心業務*的溢利為港幣53.23億元，同比增長5.0%。通過發行擔保永續資本證券籌集約港幣38.61億元（扣除開支）。

受中國內地分部增長及香港及澳門分部毛利改善的推動，本集團錄得營業額及毛利分別為港幣556.26億元及港幣86.96億元，分別增長10.9%及14.2%。在保持業務增長的同時，淨經營現金流出改善了60%。受到就山西陽孟高速公路及山西陽泉至娘子關一級公路有關特許經營權而作出港幣8.17億元減值的影響，本公司股東應佔溢利減少18.0%至港幣45.0億元。鑑於作出港幣8.17億元減值及因二零一七年十月十二日發行供股股份於本年內帶來的全年影響，每股基本盈利為港幣89.13仙，較去年減少25.0%。

營業額、毛利及業績

1. 香港及澳門— 建築及相關業務

鑑於香港及澳門的市場環境不斷變化，本集團加強鞏固內部資源整合及繼續為本集團提供穩定的現金流。由於較少政府大型基建項目啟動，香港市場競爭日益激烈，反之，私人住宅市場蓬勃發展。來自香港分部的營業額維持穩定，錄得港幣148.75億元，而二零一七年為港幣150.13億元。由於項目結算業績較預期理想，分部業績為港幣11.71億元，較去年港幣8.49億元增長37.9%。隨著澳門博彩業相關項目減少，反之政府工程正逐步增加，該分部之營業額及分部業績輕微下跌，分別錄得港幣70.25億元（二零一七年：港幣80.58億元）及港幣7.36億元（二零一七年：港幣8.91億元）。

2. 中國內地— 基建投資項目和建築相關業務

中國內地中央政府已收緊基建投資市場的法規，特別是對公共私營合作制（「PPP」）模式。自二零一七年十一月起，財政部開始審查全國的PPP項目數據庫。與此同時，金融機構亦已收緊其借貸政策。上述政策的持續影響為中國內地的基建市場帶來不明朗因素。

本集團加強對手頭項目的修整及實施、優化項目甄選基準，務求PPP項目及創新項目精益求精，達到高資本周轉率。鑑於該分部訂單充裕，其營業額及業績均顯著增加，分別錄得港幣306.21億元及港幣59.99億元，同比增長23.2%及24.3%。

*不包括投資物業公平值變動虧損，特許經營權減值虧損

(a) 基建投資項目

我們於基建項目的投資橫跨不同類型業務，包括投資及建造收費公路、收費橋樑及各類型房屋，例如保障性住房、醫院及學校。我們以PPP模式參與該等基建項目。年內，本集團自基建投資項目取得港幣110.72億元的回購款（包括集團應佔合營企業投資所得回購款）。

不少大型基建項目正全面啟動，基建投資板塊業績有所增加，總營業額及業績分別錄得港幣293.11億元及港幣58.77億元，而二零一七年同期分別為港幣234.34億元及港幣47.47億元。

(b) 運營基建項目

運營基建項目（包括熱電廠及收費公路）保持相對穩定的收入（不包合營企業貢獻），此分部錄得營業額港幣8.49億元，較去年輕微增長7.2%。

(c) 建築相關業務

集團繼續專注於基建投資項目，減少分配資源予其他建築相關業務。年內錄得營業額港幣4.60億元。

3. 遠東環球集團有限公司（「遠東環球」）

遠東環球專注發展大廈外牆工程承包業務、總承包業務及項目運營與管理服務業務。遠東環球繼續加強其服務意識，堅持質量競爭力，穩步提高其市場份額，於年內營業額顯著增長。

現金流分析

隨著更多基建項目以PPP模式運營，PPP項目的回購期會較傳統的建造—移交模式長，年內經營業務所用現金淨額為港幣19.25億元（二零一七年：港幣48.46億元），包含基建項目的淨支出港幣44.75億元（二零一七年：港幣54.23億元）。投資業務現金流出淨額為港幣69.54億元（二零一七年：港幣48.00億元），而融資業務現金流入淨額為港幣95.81億元（二零一七年：港幣152.53億元）。

業務展望

全球經濟增速趨緩，擴張勢頭減弱，貿易緊張局勢升級和金融狀況惡化是經濟前景面臨的主要風險。美國減稅刺激效應逐步弱化，利率上行對經濟的負面影響逐漸顯現，美國加息次數或將減少，但美聯儲縮表進程仍將持續。中國經濟短期增長承壓，但大盤穩、基礎牢、空間大、後勁足，未來前景光明，中國經濟仍長期處於戰略機遇期。集團將密切關注宏觀經濟和行業市場走勢，制定前瞻性的經營策略，主動應對外部經營環境變化。

市場展望

港澳經濟將延續良好的發展勢頭，但香港私人樓宇投資氣氛轉向觀望，樓宇建築市場暢旺勢頭略有放緩。香港特首施政報告中提出的「明日大嶼」、「新界棕地」、「活化工廈」等宏大發展計劃，將帶來蓬勃發展機遇；澳門有望推出包括新填海區、萬九後公屋計劃在內的一系列政府工程將為建築市場注入新活力，賭牌工程和私人工程也前景可期。

中國內地經濟面臨下行壓力，國家提出宏觀政策強化逆周期調節，進一步加大財政刺激力度，大幅擴容地方專項債規模，加大新型基礎設施投資和補短板力度，形成穩增長穩投資的重要支持，內地基建投資市場將從低谷復蘇。流動性合理充裕的貨幣政策環境也將緩解中國內地的融資壓力，行業資金狀況逐步改善。

經營策略

集團實施「**低成本競爭，高品質管理**」的經營策略，以「**承建與基建投資雙核驅動**」發展戰略為基礎，堅持穩中求進的工作總基調，踐行高質量發展要求，聚力攻堅、無畏拼搏，持續搶抓市場戰略機遇，推動業務轉型與模式升級，全面提升資產周轉效率，嚴防風險築牢底線，實現集團業績持續健康增長。

港澳平台積極融入「粵港澳大灣區建設」等國家發展大局，加強區域聯動，發揮協同效應。承建業務擴大經營規模，搶佔市場先機，積極競投房屋署、建築署的政府工程，以及機管局、醫管局、西九龍文化區等重點項目，同時繼續開拓在港私人發展項目、澳門大型賭牌項目。優化地盤承包責任制，加強在手項目品質管理，塑造良好品牌形象。投資業務及時總結前期的有益經驗，加強模式創新，大力拓展投資帶動承包業務。繼續培育創新業務，爭取在建築信息模型「BIM」、預製組合屋「MIC」、智慧工地、建材電商平台等方向有所突破。

中國內地投資業務以國家政策為導向加快轉型升級步伐，抓住基建投資回暖的市場機遇，聚焦基建補短板重點領域，積極爭取地方財政實力強、項目規模大、合作周期短、用戶付費佔比大、合法合規的好項目，追求有質量的規模增長，打造優質投資商形象。密切關注政府專項債的發行規模與速度，以投資帶動總承包或總承包模式尋求與政府合作，大力參與政府專項債支持的政府發包項目。抓住貨幣政策窗口機遇加快落實內地投資項目融資，借助地方政府專項債提前下達、存量高息債務置換的契機，創造條件加速推進投資項目的資金回籠。

遠東環球貫徹「大市場、大業主、大項目」經營策略，堅持「緊盯高端市場，提供高質量服務」經營理念，做好品牌宣傳和市場開拓，在鞏固港澳市場優勢的同時，北美市場整合業務架構，集中優勢資源，爭取更大作為。英國和澳洲市場做好項目履約和產品供應管理，總結經驗，擴大供貨合約市場佔有率。運營管理業務繼續保持良好的發展勢頭，實現更大的價值創造。

在深耕現有市場的同時，集團積極響應國家「一帶一路」倡議，穩步有序地拓展英國、澳洲、北美、葡萄牙等國家業務，加快當地政策法規研究，注重人才培養和屬地化經營，按照「高周轉、輕資產、風險可控、收益適度」的標準開展海外業務，加強與中建系內各單位協同聯動，保持耐性和定力，爭取早日為集團貢獻業績。

管理模式

集團以經營業務發展為中心不斷優化組織管控體系，在強化總部引領、服務、監管職能的同時，發揮經營區域在業務管理上的主動性。集團全面完善績效管理制度，強化業績導向的激勵機制，激發組織活力，培養奮鬥者文化，為集團「二次創業」提供組織保障。

公司使命

集團奉行「**持續增值，和諧共贏**」的長期經營理念，積極踐行中國建築「**品質保障，價值創造**」的核心價值觀，堅持穩中求進，突出提質增效，矢志打造新時期與股東、合作夥伴、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性建築及基建投資企業**」的目標邁進。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

年內本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

公司管治

年內，本公司已採納及遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四企業管治守則所載之所有守則條文，惟以下已闡明及解釋(連同經過審慎考慮的理由)偏離原因的偏離行為外：

- 根據守則條文第 A.2.1 條(主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任)。周勇先生(「周先生」)自二零一三年八月起擔任本公司主席兼行政總裁。鑑於本集團已有清晰的行政架構，及業務管理不是集中於任何一位人士。本公司認為兩個角色沒有區分不會影響董事局的權力和授權均衡分佈。為提升本公司的企業管治水平，於二零一八年八月二十一日，周先生不再同時擔任本公司行政總裁，及張海鵬先生獲委任為本公司行政總裁。自那時，主席與行政總裁的角色已區分，因此，本公司已再次遵守守則條文第 A.2.1 條。

- 根據守則條文第E.1.2條(董事局主席應出席股東周年大會)。周勇先生(主席)因有其他公務在身,未能出席本公司於二零一八年六月一日舉行之股東周年大會(「股東周年大會」)。田樹臣先生(執行董事)主持股東周年大會,以確保於該會上與本公司股東保持有效的溝通。所有獨立非執行董事已出席股東周年大會,彼等可回答股東提問及公正了解股東的意見。

賬目審閱

本公司的審核委員會已審閱本集團採納的會計政策及本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所之工作範疇

於本公告第2頁至第21頁的財務數字經由本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所認同為本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表所載數額。羅兵咸永道會計師事務所就此履行的工作並不構成根據香港會計師公會頒布的Hong Kong Standards on Auditing(「香港審計準則」)、Hong Kong Standards on Review Engagements(「香港審閱聘用準則」)或Hong Kong Standards on Assurance Engagements(「香港核證聘用準則」)而進行的核證聘用,因此羅兵咸永道會計師事務所並無對本公告發出任何核證。

致謝

本人謹藉此機會,對董事局同寅之英明領導、各位股東的鼎力支持、社會各界的熱誠幫助及全體員工的辛勤工作,深表謝意!

承董事局命
中國建築國際集團有限公司
主席兼執行董事
周勇

香港,二零一九年三月二十二日

於本公告日期,董事局成員包括執行董事周勇先生(主席)、張海鵬先生(行政總裁)、田樹臣先生、周漢成先生及孔祥兆先生;及獨立非執行董事何鍾泰博士、李民橋先生、梁海明博士及李承仕先生。