

# 主席報告書



## 策略發展

二零零五年一月，本公司分拆王朝在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。王朝首次公開售股獲得機構投資者和公眾投資者的熱烈反應，約籌得776,000,000港元，為王朝在快速增長的中國葡萄酒市場中拓展業務，邁出重要的一步。

作為另一項的策略發展，本公司已遞交申請，將港口業務在聯交所主板獨立上市。董事會相信，分拆建議不但可加快港口業務的拓展速度，更有助提高知名度，讓該公司以獨立上市實體之地位參與債務及股本資本市場，為長遠發展提供資金。此外，獨立上市將更能體現港口業務的潛在價值，符合本公司及其股東的整體利益。

為進一步鞏固核心業務，本集團於二零零六年一月訂立協議，收購一項熱能供應業務。本集團以代價380,000,000港元購入天津泰達津聯熱電有限公司約90.9421%股本權益。與電力公司及自來水公司相

## 年度溢利及股息

本人欣然向各位提呈本集團二零零五年年報，本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度經審核之綜合股權持有人應佔溢利為573,169,000港元，較上年增長2%，每股盈利為62.9港仙，較上年下降22%。董事會建議在即將召開的股東週年大會上派發期末股息每股4.0港仙，前述股息連同本年度內已派發之每股中期股息4.6港仙，二零零五年全年合共派息每股為8.6港仙，較二零零四年增長8%。

似，該公司同樣位於中國內地增長最迅速的經濟開發區之一——天津市經濟及技術開發區。該項交易已於二零零六年四月完成，而熱電公司將於二零零六年為本集團帶來業績貢獻。

## 企業管治

健全企業管治常規對公司業務的運作暢順、有效及具透明度至為重要，亦對公司能否吸引投資、保障股東及權益相關人士之權利以及提升股東價值，攸關重要。天津發展控股有限公司致力保持高水平之企業管治，以期為股東提供一個具透明度、公開和負責的架構。

於二零零五年一月一日，企業管治常規守則（「該守則」）取代了香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的最佳應用守則。本公司已採納該守則的全部守則條文。



展望將來，本集團仍會繼續不時檢討其企業管治常規，務求把企業管治維持在最高水平。

## 展望

### 第十一個五年計劃

全國人大(人大)已在年度會議上批准二零零六年至二零一零年國民經濟和社會發展綱要草案。繼深圳和上海浦東先後於八十年代及九十年代的策略發展後，位於華北沿海地區的天津將被建成第三個經濟重鎮。天津已被定位成華北的國際航運中心、國際物流中心、華北空運基地及現代化生產和研發基地。

### 天津濱海新區及環渤海區域

天津的濱海新區或新海岸地區的發展已被納入中國最新的五年計劃內。在眾多區域當中，濱海新區包括天津經濟及技術開發區、天津港、自由貿易區以及塘沽、漢沽及大港行政區，覆蓋範圍2,200平方公里，岸線長達153公里。天津亦是全國一個傳統上的經濟中心及北方多個省份的一個主要出入海道，其發展除了推動了環渤海區域的經濟增長，同時亦會惠及華北地區的發展。由於天津將被建為新的經濟重鎮，故華北地區與亞洲東北方不同國家的經濟交流今後亦能享有秀麗的發展前景。

### 本集團展望

根據第十一個五年計劃，天津濱海新區的發展在全國整體發展策略中扮演了一個重要角色。因此，濱海新區無疑將成為天津未來的經濟樞紐。本集團將繼續專注於其核心業務，即是其基礎設施及公用設施業務。具體而言，本集團將加強現有營運，同時在環渤海地區積極尋求投資機遇。

鑑於天津市對於中央政府的戰略重要性，本集團將發揮其優勢，為受惠於加快發展的商業活動作好充分準備。

## 致謝

本公司董事會近期出現若干改動。於二零零六年一月，擔任執行董事已逾八年的何秀恆先生退任董事會成員，白智生先生於同日獲委任為執行董事。此外，為本公司效力已逾八年的楊力恆先生於二零零六年三月二十日退任董事會成員，而張文利先生已獲委任為執行董事。

本人謹代表董事會，對何秀恆先生及楊力恆先生的貢獻致以感謝，並且誠意歡迎白智生先生及張文利先生加入董事會。本人亦藉此對員工之奉獻及辛勤工作以及股東之鼎力支持表示感謝。

### 王廣浩

主席

香港特別行政區，二零零六年四月二十日