



2008年報

廈門國際港務股份有限公司

XIAMEN INTERNATIONAL PORT CO., LTD*

股份代號：3378

廈門最大的
港口碼頭
營運商





目錄

2	公司資料
3	公司簡介
6	財務摘要
8	董事長報告
12	管理層討論與分析
30	企業管治報告
47	董事、監事及高級管理人員簡介
55	董事會報告
71	監事會報告
74	獨立核數師報告
76	綜合資產負債表
78	資產負債表
80	綜合收益表
81	綜合權益變動表
82	綜合現金流量表
83	綜合財務報表附註

公司資料

執行董事¹

鄭永恩(董事長)²

陳鼎瑜³

方耀

黃子榕

洪麗娟⁴

非執行董事¹

傅承景*

繆魯萍

林開標

柯東

獨立非執行董事¹

黃世忠*

真虹*

許宏全

* 審核委員會成員⁵

監事¹

方祖輝⁶

羅建中

吳建良

吳偉建⁷

湯金木

何少平

公司秘書⁸

洪麗娟

合資格會計師

張一兵 ACCA

授權代表

方耀

洪麗娟

註冊辦事處

中國福建省廈門市

東渡路127號

香港主要營業地點

香港中環

皇后大道中15號

置地廣場

告羅士打大廈8樓

核數師

國際核數師：

羅兵咸永道會計師事務所

中國核數師：

普華永道中天會計師事務所有限公司

法律顧問

香港法例：

張葉司徒陳律師事務所(2008年2月26日起)

中國法律：

金杜律師事務所

主要往來銀行

中國工商銀行

中國建設銀行

中國交通銀行

中國銀行

招商銀行

香港H股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東183號

合和中心17樓

1712-1716號室

香港聯合交易所有限公司

主板股份代號

3378

上市日期

二零零五年十二月十九日

附註：

- 於二零零八年二月二十九日，本公司第一屆董事會全體執行董事、非執行董事及獨立非執行董事均獲選舉及委任為本公司第二屆董事會董事。同日，本公司第一屆監事會全體監事亦均獲選舉及委任為本公司第二屆監事會監事。
- 鄭永恩先生於二零零八年二月二十九日獲委任為本公司第二屆董事會董事長。
- 陳鼎瑜先生於二零零八年二月二十九日獲委任為本公司第二屆董事會副董事長。
- 洪麗娟女士於二零零八年二月二十九日獲委任為本公司第二屆董事會秘書。
- 本公司審核委員會全體成員於二零零八年二月二十九日均獲選舉並委任為本公司第二屆審核委員會成員。
- 方祖輝先生於二零零八年二月二十九日獲委任為本公司第二屆監事會主席。
- 吳偉建先生於二零零八年十月二十三日獲本公司職工代表大會增選為第二屆監事會職工代表監事。
- 因本公司之聯席公司秘書之一洪麗娟女士經香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)確認，已符合聯交所證券上市規則(「上市規則」)第8.17(3)條規定對公司秘書的要求，於二零零八年十二月十六日，本公司第二屆董事會第六次會議決議由洪麗娟女士擔任本公司之唯一公司秘書，於二零零八年十二月十八日起生效，因此，魏偉峰先生自二零零八年十二月十八日起辭任本公司的聯席公司秘書之一的職務。

公司簡介

廈門國際港務股份有限公司(「廈門港務」或「本公司」，連同附屬公司統稱「本集團」)，是中華人民共和國(「中國」)廈門最大的港口碼頭運營商，亦是廈門唯一能夠提供全面港口配套增值服務的企業。本集團的業務主要包括於廈門從事國際及國內貿易集裝箱裝卸和儲存、散貨／件雜貨裝卸和儲存及港口配套增值服務，包括港口物流、拖輪服務、航運代理、理貨和建材製造、加工和銷售及工業產品貿易。本集團目前經營三個國際集裝箱碼頭，分別為海天集裝箱碼頭、廈門國際貨櫃碼頭(「國際貨櫃碼頭」)及海潤碼頭及東渡碼頭(一個國內貿易集裝箱以及國際和國內貿易散貨／件雜貨裝卸碼頭)。本集團現時營運總泊位共16個，其中，本集團海滄港區1號泊位已竣工的水工碼頭已於二零零八年九月一日起與國際貨櫃碼頭實施統籌經營。上述碼頭可供世界上噸位最大的集裝箱貨輪靠泊，航線能夠直達歐洲、美國、地中海、澳洲、東南亞、日本等各主要港口，以及國內主要航線。

本集團目前經營三個國際集裝箱碼頭，分別為海天集裝箱碼頭、廈門國際貨櫃碼頭及海潤碼頭及東渡碼頭（一個國內貿易集裝箱以及國際和國內貿易散貨／件雜貨裝卸碼頭）。



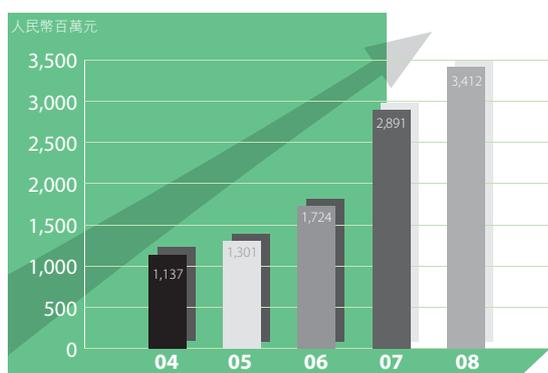


財務摘要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
收益	1,136,923	1,300,586	1,724,361	2,890,969	3,411,524
毛利	508,665	555,673	606,945	640,570	611,518
營業利潤	387,676	425,875	493,014	548,218	506,146
除所得稅開支前利潤	365,237	415,202	504,588	563,207	502,067
年度利潤	293,511	343,793	410,600	506,575	474,259
本公司權益持有人應佔利潤	232,712	243,554	280,985	374,417	376,659
年度本公司權益持有人應佔每股盈利 — 基本及攤薄(人民幣分)	12.89	13.33	10.31	13.73	13.82

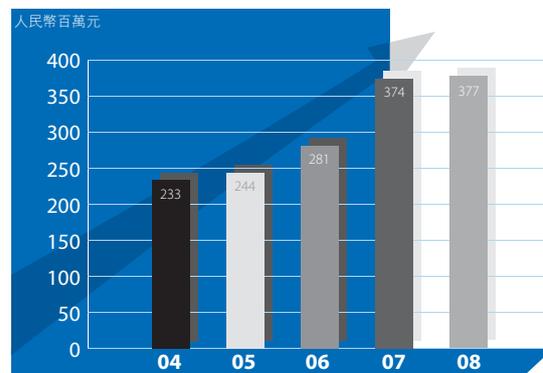
收益

截至十二月三十一日止年度



本公司權益持有人應佔利潤

截至十二月三十一日止年度

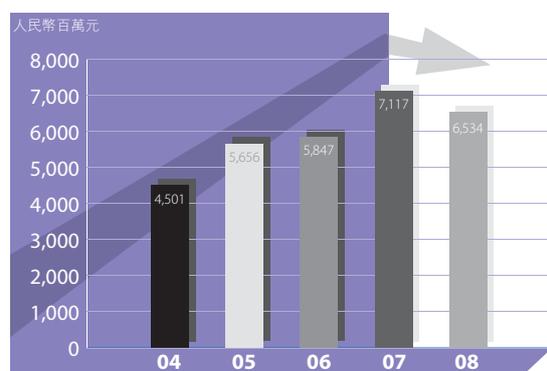


	於十二月三十一日				
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
資產總值	4,500,540	5,655,773	5,847,266	7,116,875	6,534,122
本公司權益持有人應佔權益	1,577,087	2,855,795	3,311,644	3,602,147	3,743,916
負債總值	2,268,825	2,075,702	1,729,495	2,633,915	1,870,399
現金及現金等價物	482,847	1,099,589	594,687	1,001,285	844,665

	於十二月三十一日				
	二零零四年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
流動比率(倍)	1.31	1.77	1.84	1.36	1.52
淨負債權益比率(%)	35.06	(4.6)	0.06	0.13	(4.03)
存貨周轉日數	40	37	40	42	34
應收款項周轉日數	110	99	96	62	55

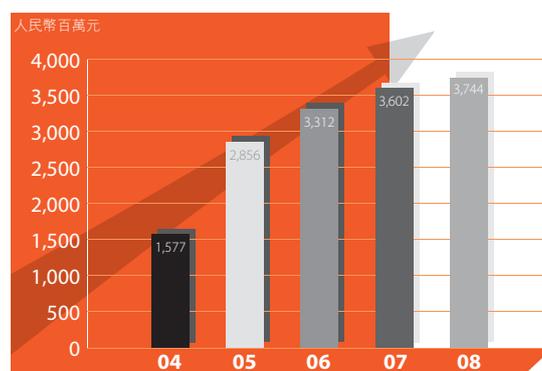
資產總值

於十二月三十一日



本公司權益持有人應佔權益

於十二月三十一日



董事長報告

本人欣然提呈本集團
截至二零零八年十二月
三十一日止年度的年度報告。

鄭永恩 | 董事長

董事長報告

本人欣然提呈本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度的年度報告。

二零零八年，由美國次貸危機引起的國際金融危機迅速向實體經濟擴散，中國經濟增速逐步呈下行趨勢，中國外貿及其對港口行業的需求逐步放緩。面對嚴峻的經濟形勢，本集團靈活調配資源，充分利用經營規模及綜合物流服務優勢，致力發展港口核心業務，提高資本運作水平，加強其精細化管理力度，各項措施得到有效貫徹和落實，使本集團二零零八年業績保持穩健增長。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，廈門港務實現收益約為人民幣3,411,524千元，較上年增加約18.0%；除稅後利潤約為人民幣474,259千元，較上年下降約6.4%；本公司權益持有人應佔利潤約為人民幣376,659千元，較上年增加約0.6%；二零零八年度之每股盈利則為人民幣13.82分。

董事會（「董事會」）建議按本公司二零零五年十二月六日上市招股章程所示的派息比率，派發末期股息合計人民幣149,941千元，即派發末期股息每股人民幣5.5分。

二零零八年度，本集團因應國際經濟形勢之變化，繼續深入推動整體營銷策略，以營銷創新、腹地拓展及培育新業務增長點，推動港口主要業務發展。一是利用海關的國際轉運系統3.0版與海上駁運系統投入使用之契機，把握內需增長趨勢，全力推動國際集裝箱中轉、內支線業務及內貿集裝箱業務發展，拓展「海向腹地」，國際集裝箱中轉及內貿集裝箱業務與去年同期分別增長2.6%及22.6%。二是根據客戶需求，靈活進行服務創新，為核心客戶提供精細化服務，例如，由碼頭與船舶代理企業聯合組成VIP服務窗口。三是加強與大型綜合物流服務商的戰略聯盟，從貨方市場入手，開發適箱貨源，提高重箱業務比例及單箱收入水平。四是提升增值服務能力，拓展「陸向腹地」。本集團致力推動的海鐵聯運集裝箱業務在克服二零零八年初雪災不利影響後，業務量與業務網點拓展均取得突破，而保稅物流園區業務模式亦不斷創新，「一日遊」等主要業務增長快速，園區內保稅物流倉庫業務日趨繁榮。回顧期內，本集團的集裝箱與散／件雜貨處理量持續增長，分別完成約277.9萬個標準箱（「標箱」）與約482.0萬噸（國際貨櫃碼頭上述業務處理量均以51%的數字計入），其中，集裝箱吞吐量分別佔廈門及福建省總吞吐量的64.5%及43.73%，繼續於廈門市及福建省港口行業中保持市場領導地位。

董事長報告

本集團於年內致力推動海滄港區相關碼頭資源整合，以提高碼頭資產使用效益。根據本集團上市前的相關約定，本公司於年內正式將海滄港區1號泊位碼頭水工工程所有權轉讓給廈門海滄國際貨櫃碼頭有限公司（「海滄國際貨櫃碼頭」），並已完成相關資產交接手續。與此同時，經本公司全力協調，海滄港區1號泊位與海滄港區2號及3號泊位亦於二零零八年九月起正式實施統籌經營管理。通過以上資本運作，使海滄港區1號泊位得以適時投入使用，提高了海滄港區1號泊位與海滄港區2號及3號泊位的整體生產作業能力，降低碼頭營運成本。

本集團亦持續推進企業管治，推動企業精細化管理。於年內，本公司依適用的程序完成了董事會、監事會和董事會轄下的三個專門委員會的換屆以及高級管理人員的續任工作，並按二零零六年一月一日起施行的《中華人民共和國公司法》（「公司法」）相關規定修改本公司《章程》（「章程」），完善了公司治理。面對全球性金融危機帶來的嚴峻經濟形勢，本公司在着力推進薪酬與績效管理機制改革的同時，亦着重強化風險控制。年內，本公司依相關程序完善了工資管理、員工績效考核等相關制度，並根據政府相關規定開始實施企業年金制度，以完善員工養老保險體系。本公司以應收賬款及審核委



董事長報告

員會、核數師關注點為切入點，對相關內部控制工作進行了調查或跟蹤測試，並進一步規範新股申購及其資金管理的風險控制流程，以及強化全面預算管理力度。在設備管理方面，本公司重點推進的節能降耗工程成效顯著，年內，本集團分別對旗下海天碼頭、東渡碼頭的24台集裝箱龍門吊 (RTG) 實施了「油改電」技術改造，改造後其節能率達54%-60%，節約燃油成本2/3，該項目因此被列入福建省二零零八年重點節能技術改造項目並獲得福建省財政獎勵，本公司亦因卓有成效的節能工作而被廈門市政府評為「廈門市二零零八年度十佳節能先進單位」之一，受到廈門市政府的專項表彰。

二零零九年度，全球經濟預計仍將持續低迷，但中國經濟有望在金融危機中最早復蘇。根據中國政府及相關部門預測，二零零九年中國國民經濟增長速度約為8%，中國將保持經濟和對外貿易的持續增長，隨着中國政府「保增長、擴內需、調結構」的宏觀調控政策的實施，以及海峽兩岸「大三通」後經貿交流持續加強，預計包括福建省及廈門在內的整個海峽西岸經濟區的整體經濟及其對港口服務的需求將逐步回溫。但亦需留意，隨着廈門港內其他碼頭建成投產，以及全球經貿及航運業的階段性低迷都將會影響港口行業業務，從而使港口企業經營面臨諸多挑戰。

展望未來，本集團將繼續以企業的可持續發展和股東整體利益最大化為目標，推進企業管治，加強業務、財務、投資等方面的風險管理；提升精細化管理水平，完善全面預算體系，加強增收節支，堅持節能降耗，積極挖掘成本控制潛力。同時，積極拓展業務，加快完善業務網絡，加強與戰略夥伴的合作，利用自身規模與綜合物流服務優勢，提升整體營銷水平，努力保持和鞏固本集團在港口集裝箱裝卸及相關配套增值服務方面的主導地位；適時推進港口技術改造，完善服務功能，為客戶提供更優質、全面的服務，從而為本集團業績增長提供有力支持，努力提高經營效益，提升公司價值，使股東回報最大化。

藉此機會，本人代表董事會，衷心感謝所有股東對本集團的支持，並對全體員工在這個重要年度為公司作出的努力，表示深切謝意。二零零九年，是機遇與挑戰並存的一年，本人堅信，通過全體同仁的努力以及所有股東們的支持，必將使本集團再創佳績。

董事長
鄭永恩

中國·廈門
二零零九年四月十七日

管理層討論與分析

行業概況

中國集裝箱貿易增長放緩

二零零八年，由美國次貸危機所引起的國際金融危機迅速向實體經濟擴散，受此主要影響，中國經濟增速逐步呈下行趨勢，外貿進出口增幅減少。根據中國國家統計局發佈的相關信息，二零零八年，中國貨物進出口總額約為25,616億美元，增長17.8%，增幅比二零零七年的23.5%減少約5.7%。其中，貨物出口約為14,285億美元，增長17.2%；貨物進口約為11,331億美元，增長18.5%。進出口差額(出口減進口)為2,954億美元。中國自正式加入世界貿易組織以來，外貿增長速度首次跌破20%。與此相應，二零零八年，中國的港口貨物吞吐量和集裝箱吞吐量雖連續六年位居世界第一，中國港口集裝箱吞吐量完成12,835萬標箱，僅增長約12.2%，增幅比二零零七年的21.5%減少約9.3%。

福建外貿及廈門港口

隨着海峽西岸經濟區先行效應的逐步顯現，福建省經濟發展總體呈現持續發展的基本優勢，但受國際金融危機衝擊，其外部需求明顯減少。根據福建省政府的數據顯示，二零零八年福建省全省生產總值約人民幣10,823億元，同比增長13.0%；外貿進出口總額約為848.3億美元，同比增長13.9%，兩項指標增幅均有所回落；貨物吞吐量2.74億噸，同比增長14.8%，集裝箱吞吐量則達到742.5萬標箱，僅增長8.2%，增幅比二零零七年的16.6%減少約8.4%。



二零零八年，廈門港口共完成集裝箱處理量503.5萬標箱，在國際航運網絡中的地位進一步提升，首次進入全球集裝箱港口20強行列，位居全球第19位，繼續保持中國港口集裝箱吞吐量第7位，佔福建省總集裝箱吞吐量約67.8%，基本保持上年度市場份額。但是，受國際金融風暴對全世界港口發展及國際海運市場疲軟的影響，廈門港口二零零八年集裝箱處理量僅較二零零七年度增加約8.8%，增幅比二零零七年的15.3%下降約6.5%。

業務回顧

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團於廈門的東渡及海滄港區碼頭經營集裝箱港口業務、散貨／件雜貨港口業務及港口配套增值服務在內的港口碼頭業務。此外，本集團亦經營建材製造加工及銷售，以及工業產品貿易業務(如化工產品及鋼材)。

管理層討論與分析

營運規模

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團營運國際、國內集裝箱及散貨／件雜貨共四個碼頭16個泊位，碼頭岸線總長度約3,761米，泊位前沿水深介乎9.9米至17.5米。同時，本集團在碼頭區內外均設有大面積之儲存設施。

其中，本集團旗下有三個國際集裝箱碼頭，分別為位於東渡港區內有七個泊位的海天碼頭（東渡5號至11號泊位）、位於海滄港區有兩個泊位的國際貨櫃碼頭（海滄2號及3號泊位）及同樣位於海滄港區有兩個泊位的海潤碼頭（海滄4號及5號泊位）。本集團亦擁有位於海滄港區在興建中的1號泊位，它可容納最多達100,000載重噸及載貨量最多12,000個標箱的貨輪，其碼頭水工工程已竣工並已於二零零八年九月起與國際貨櫃碼頭實施統籌經營，進一步提高了本集團的集裝箱碼頭吞吐能力和競爭實力。

此外，本集團亦在東渡港區經營有四個泊位的東渡碼頭（東渡1號至4號泊位），以供國際及國內貿易散貨／件雜貨裝卸，以及國內貿易集裝箱裝卸之用。

集裝箱港口業務

回顧年度內，本集團完成集裝箱吞吐量2,778,700標箱，其詳情如下：

	集裝箱吞吐量		
	二零零八年 (標箱)	二零零七年 (標箱)	增幅／ (減幅)
本集團海天碼頭、海潤碼頭、 東渡碼頭1號泊位(國際貿易與國內貿易)	2,291,095	2,051,552	11.68%
國際貨櫃碼頭(國際貿易)*	487,605	586,562	(16.87%)
總吞吐量	2,778,700	2,638,114	5.33%

* 國際貨櫃碼頭是廈門海滄港務有限公司(「廈門海滄港務」)(本公司附屬公司之一)及和黃港口廈門有限公司的共同控制實體。本公司通過廈門海滄港務持有國際貨櫃碼頭的51%權益。國際貨櫃碼頭的財務業績按比例於本集團財務報表綜合入賬。另一方面，就本文所載營運資料而言，例如有關集裝箱及貨物吞吐量的資料，則本集團已計入國際貨櫃碼頭51%的數字。此外，自二零零八年九月一日起，因國際貨櫃碼頭與海滄國際貨櫃碼頭實施統籌經營，故國際貨櫃碼頭相關營運資料亦相應包含海滄國際貨櫃碼頭的數字。

管理層討論與分析

報告期內，本集團集裝箱吞吐量小幅增長5.33%，主要原因在於自二零零八年九月份以來，受國際金融危機衝擊，廈門港口外貿集裝箱進出口貨量迅速下滑，由於國際貨櫃碼頭的航線主要以美西、歐洲遠洋航線為主，其受影響亦相對較大，減少近20萬標箱，從而影響本集團集裝箱業務的總體增幅。另一方面，受惠於中國國內貿易業務的持續增長，以及海潤碼頭生產作業能力的進一步發揮及其市場拓展，東渡碼頭與海潤碼頭集裝箱業務繼續保持快速增長趨勢，由此推動本集團集裝箱業務繼續保持增長。

散貨／件雜貨港口業務

於二零零八年度，本集團散貨／件雜貨吞吐量全年共完成4,820,086噸，其詳情如下：

	散貨／件雜貨吞吐量		增幅／ (減幅)
	二零零八年 (噸)	二零零七年 (噸)	
東渡碼頭2號至4號泊位	4,770,095	4,274,352	11.60%
國際貨櫃碼頭	49,991	96,311	(48.09%)
總吞吐量	4,820,086	4,370,663	10.28%

於報告期內，本集團散貨／件雜貨港口業務持續增長，其增幅有較大提升，比上年增長10.28%，但其面臨的市場競爭日益增加。雖然東渡碼頭吞吐量增長達11.60%，但其石材業務因地理位置、政府扶持力度以及裝卸收費競爭等客觀因素影響，部分石材業務逐步受到鄰港及港內其他碼頭的競爭壓力。可是，其裝卸費率較低的出口河砂業務則呈大幅增長。此外，國際貨櫃碼頭因受人民幣升值及出口退稅率下調的影響，鋼材出口貨量大幅減少，致使該碼頭相應的件雜貨處理量持續下滑。

針對上述情況，本集團已及時採取了多項積極應對措施：一是加強與石材貨主的聯繫，爭取通過各種方式建立戰略合作關係；二是於年內在東渡碼頭建成六個新的糧食儲備倉庫(圓筒倉)，新增加倉庫容量約5萬噸，較大提高了碼頭的糧食接卸、倉儲能力，同時，投資改造東渡碼頭相關堆場，積極發展銅精礦等其他貨種業務，預計上述基礎設施之完善將可有效促進糧食等其他貨種業務之發展。

管理層討論與分析

港口配套增值服務

本集團港口配套增值服務主要包括航運代理、理貨、拖輪靠離泊及港口相關物流服務等多項業務，其與本集團碼頭裝卸業務的互動發展已成為本集團的主要競爭優勢之一。回顧年度內，憑藉整體營銷策略的有效實施，本集團碼頭裝卸業務與上述港口配套增值服務互動效應明顯，提升了本集團企業的競爭能力，有效確保本集團主要業務之市場份額。同時，本集團亦着力拓展港口腹地及培育新的業務增長點。二零零八年，本集團海鐵聯運集裝箱業務持續發展，運載箱量首次突破1萬標箱，比上年增長64%以上，並新開設江西新餘業務點，使碼頭腹地穩步拓展。廈門保稅物流園區業務模式持續不斷創新，其「一日游」及園區集裝箱業務量分別比二零零七年同期增加24%及139%，園區內1號保稅倉庫業務已基本飽和，本集團正抓緊建設新的倉庫設施以滿足新增客戶之需求。

工業產品貿易業務

二零零八年度，本集團的工業產品貿易業務繼續保持較快發展。雖然該項業務的發展促進了港口業務及本集團收益的增長，但是，鑒於其毛利率遠低於其他港口業務及佔用本集團相當大的資源，本集團正着手重新規劃其發展方向。同時，考慮到國際金融危機對國際貿易風險的影響，本集團已於年內進一步完善貿易業務管理流程，加強貿易風險控制。

財務回顧

收益

本集團收益由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣2,890,969千元，增加約18.0%，增至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣3,411,524千元。增幅主要由於本集團之集裝箱裝卸及儲存業務、港口配套增值服務及工業產品貿易業務收益增加所致。部分因製造及銷售建材、散貨／件雜貨裝卸業務收益下降所抵銷。

管理層討論與分析

- 本集團之集裝箱裝卸及儲存業務收益由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣715,571千元，增加約3.7%，增至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣741,967千元。增幅主要由於本集團海滄4號及5號泊位本年度處理之集裝箱吞吐量增長所致。
- 本集團之散貨／件雜貨裝卸業務收益由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣172,291千元，下降約17.3%，降至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣142,537千元。下降主要由於本集團處理裝卸收費較高的石材等貨種吞吐量下降所致。
- 本集團港口配套增值服務收益由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣477,555千元，增加約11.2%，增至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣530,932千元。增幅主要由於廈門港口處理之集裝箱及散貨件雜貨吞吐量增加，故導致本集團港口配套增值服務相應增加所致。
- 本集團之製造及銷售建材收益由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣353,221千元，下降約19.6%，降至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣283,931千元。下降主要由於廈門市基礎設施建設投資額下降導致截至二零零八年度的混凝土總體市場需求較截至二零零七年度大幅度下降所致。
- 本集團之工業產品貿易業務收益由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣1,172,331千元，增長約46.0%，增至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣1,712,157千元。增幅主要由於本集團大力發展工業產品貿易業務以追求增加港口吞吐量的協同效應所致。

銷售成本

銷售成本由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣2,250,399千元，增加約24.4%，增至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣2,800,006千元。增幅主要由於所耗存貨成本、折舊及攤銷和僱員福利開支增加所致。

- 所耗存貨成本由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣1,549,519千元，增加約29.8%，增至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣2,011,970千元。增幅主要由於本集團工業產品貿易業務快速增長，導致所耗存貨成本相應增長所致，部分因製造及銷售建材業務量下降所抵銷。

管理層討論與分析

- 折舊及攤銷由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣168,915千元，增加約10.4%，增至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣186,493千元。增幅主要由於本集團保稅物流園區於二零零八年上半年投入使用，以及根據整體業務增長需要而增加設備所致。
- 僱員福利開支由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣280,536千元，增加約15.1%，增至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣322,977千元。增幅主要由於本集團業務量增長，員工福利支出相應增加所致。

毛利

鑒於上述原因，本集團毛利由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣640,570千元，下降約4.5%，降至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣611,518千元。本集團的毛利率在截至二零零七年十二月三十一日止年度約為22.2%，截至二零零八年十二月三十一日止年度則約為17.9%。毛利率下降主要由於本年度毛利率很低的工業產品貿易業務收益增加46.0%，佔總收益的比重由截至二零零七年十二月三十一日止年度約40.6%提高到截至二零零八年十二月三十一日止年度約50.2%，攤薄了整體毛利率所致。此外，本集團處理的裝卸費率較高的石材等貨種的吞吐量下降，亦導致了毛利的下降。

經營開支

本集團之經營開支由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣188,370千元，增加約8.2%，增至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣203,863千元。增幅主要由於本集團二零零八年度僱員福利開支增加。

營業利潤

本集團之營業利潤由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣548,218千元，下降約7.7%，降至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣506,146千元。本集團的營業利潤率在截至二零零七年十二月三十一日止年度約為19.0%，在截至二零零八年十二月三十一日止年度約為14.8%。主要是由於上述毛利下降及經營開支上升所導致。

管理層討論與分析

所得稅開支

本集團之所得稅開支由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣56,632千元，減少約50.9%，減至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣27,808千元，主要由於中國從二零零八年度開始實行新所得稅法，僱員福利開支在計算所得稅時可全額扣除，而於二零零八年度前，若干顧員福利開支在計稅工資體系下不可稅前列支。

年度利潤

本集團本年度利潤由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣506,575千元，下降約6.4%，降至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣474,259千元。本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度利潤率約為17.5%，截至二零零八年十二月三十一日止年度則約為13.9%，利潤率的降低主要是上述分析的毛利率較低的原因所致。

少數股東損益

少數股東損益由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣132,158千元降至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣97,600千元，下降約26.1%，降幅主要由於本集團非全資附屬公司利潤減少所致。

本公司權益持有人應佔利潤

本公司權益持有人應佔利潤由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣374,417千元增至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣376,659千元，增加約0.6%。本公司權益持有人應佔利潤增加主要由於本年度利潤增加所致。

應收賬款及應收票據

本集團應收賬款及應收票據淨額由二零零七年十二月三十一日約人民幣546,557千元，降至二零零八年十二月三十一日約人民幣491,057千元，降幅主要由於本集團為應對金融危機和減少壞賬風險，加強工業產品貿易業務的應收賬款管理所致。

管理層討論與分析

於二零零八年十二月三十一日，本集團應收賬款及應收票據約為人民幣513,806千元，其中六個月以內應收賬款及應收票據約為人民幣426,228千元，佔全部應收賬款及應收票據的約83.0%，六個月至一年以內應收賬款及應收票據約為人民幣39,558千元，一年至兩年以內的應收賬款及應收票據約為人民幣25,634千元，兩年至三年以內的應收賬款及應收票據約為人民幣8,973千元，超過三年的應收賬款及應收票據約為人民幣13,413千元。

應付賬款及應付票據

本集團的應付賬款及應付票據由二零零七年十二月三十一日的約人民幣986,099千元，減少約45.8%，減至二零零八年十二月三十一日約人民幣534,459千元，主要由於本集團二零零八年度加快工業產品貿易業務和製造及銷售建材業務的應付賬款和應付票據結算，導致應付票據下降。本集團應付票據由二零零七年十二月三十一日的約人民幣534,116千元下降到二零零八年十二月三十一日的約人民幣172,842千元，下降約67.6%。

於二零零八年十二月三十一日，本集團一年內應付賬款及應付票據約為人民幣523,244千元，約佔97.9%；超過一年的應付賬款及應付票據約為人民幣11,215千元，約佔2.1%。

借款

本集團借款由二零零七年十二月三十一日的約人民幣1,007,227千元下降到二零零八年十二月三十一日的約人民幣664,007千元，下降主要由於本公司淨償還銀行貸款人民幣343,220千元所致。

於二零零八年十二月三十一日，一年內到期的借款約為人民幣302,780千元，一至兩年內到期的借款約為人民幣6,474千元，二至五年內到期的借款約為人民幣62,242千元，超過五年到期的借款約為人民幣292,511千元。

於二零零八年十二月三十一日，本集團擔保貸款約為人民幣81,122千元，由一間國有銀行擔保。

於二零零八年十二月三十一日，本集團抵押貸款約為人民幣18,645千元，由本集團的銀行存款約美元6,500千元(等值約人民幣44,425千元)保證。

管理層討論與分析

現金流量及營運資金

本集團營運資金主要來自本集團經營產生的現金。

下表載列有關截至二零零七年和二零零八年十二月三十一日止各年度本集團來自經營活動、投資活動及融資活動的現金流量：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
經營活動的淨現金	551,747	355,316
投資活動使用淨現金	(137,968)	(178,722)
融資活動(使用)/產生淨現金	(563,444)	230,004
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(149,665)	406,598
年初現金及現金等價物	1,001,285	594,687
現金及現金等價物的滙兌虧損	(6,955)	—
年終現金及現金等價物	844,665	1,001,285

經營活動

本集團經營活動的淨現金由二零零七年的約人民幣355,316千元增加至二零零八年的約人民幣551,747千元，增加約55.3%。經營活動淨現金增加的主要原因包括二零零八年經營產生的淨現金增加約人民幣219,486千元，支付利息增加約人民幣17,001千元，支付所得稅增加約人民幣6,054千元。

投資活動

本集團投資活動使用淨現金由二零零七年的約人民幣178,722千元減少至二零零八年的約人民幣137,968千元，二零零八年度投資活動使用的淨現金主要由於二零零八年投資存款期超過三個月的定期存款增加而導致現金減少約人民幣92,266千元，及購買物業、廠房及設備以及無形資產和土地使用權支付現金約人民幣282,590千元，二零零八年度投資活動產生的淨現金主要由於本公司向海滄國際貨櫃碼頭出售海滄港區一號泊位碼頭水工工程而增加的現金人民幣199,616千元。

管理層討論與分析

融資活動

本集團融資活動的淨現金由二零零七年流入約人民幣230,004千元減少至二零零八年的流出約人民幣563,444千元，二零零八年度融資活動流出的淨現金主要由於償還借款流出的淨現金約人民幣869,866千元，本年度支付股息流出的現金約人民幣229,217千元及新增借款而引致的現金流入約人民幣526,646千元所致。

資本性支出

本集團於二零零七年及二零零八年的資本開支主要包括港口碼頭基建、購買設備及機械以及土地使用權的開支。下表載列二零零七年及二零零八年本集團之資本開支。

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
資本開支總額	377,777	571,811

資本支出承諾

於二零零八年十二月三十一日，本集團資本支出承諾約為人民幣390,535千元，主要包括海滄1號、4號及5號泊位建設支出，以及建設物流倉庫，購買設備、船舶和其他機器設備的支出。

淨負債權益率

本集團的淨負債權益率由二零零七年的約0.13%下降到二零零八年的約-4.03%。淨負債權益率下降主要由於提前償還廈門港海滄一期工程銀行貸款所致。

或然負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團並無重大的或然負債。

訴訟事宜

2008年1月底，本公司的附屬公司，廈門港務發展股份有限公司（「港務發展」），發現汕頭市中裕置業有限公司（以下簡稱「汕頭中裕」）未經港務發展同意，與廈門欣輕藝倉儲物流有限公司（以下簡稱「廈

管理層討論與分析

門欣輕J)自行協商提走了本公司存放於廈門欣輕倉庫價值人民幣2,497.17萬元的貨物。港務發展立即向公安部門報案，並採取了對其提起訴訟同時申請財產保全等措施。本案為共同訴訟，涉及多家受害企業，各債權人追訴金額共計約人民幣7,800萬元。港務發展和其他債權人於2008年11月通過對汕頭中裕的股權實質控制，取得處置汕頭中裕資產的權利。於2008年12月，廈門法院以該案涉及經濟犯罪為由，移送廈門市公安局偵查處理。於2009年2月，港務發展與其他債權人將汕頭中裕的股權進行處置，處置所得用於償還各債權人的貨款，受讓方汕頭嘉華房地產有限公司(以下簡稱「汕頭嘉華」)及陳淡光同意分三期向本案各債權人償還債務人民幣6,600萬元。於2009年3月港務發展和其他債權人已收到汕頭嘉華支付的第一期償還款項人民幣2,300萬元；第二期人民幣2,000萬元將在合同生效後18個月收取；第三期人民幣2,300萬元將在合同生效後24個月收取。此外，為了使汕頭嘉華及陳淡光與廈門各債權人共同應對或有負債風險，協議約定，或有負債金額在人民幣1,500萬元以內的，由汕頭嘉華及陳淡光承擔的金額以人民幣150萬元為限；或有負債金額超過人民幣1,500萬元的部分，全部由汕頭嘉華及陳淡光承擔。協議履行期間，上述汕頭中裕土地使用權抵押給包括港務發展在內的所有債權人。

港務發展在2007年度將已被提走的存貨賬面價值人民幣2,497.17萬元轉入其他應收款核算，並計提了人民幣624.30萬元的壞賬準備。本年度，港務發展根據預計可收回款項及已預收的保證金，對該款項補提取了人民幣180萬元的壞賬準備。

僱用、培訓及發展

於二零零八年十二月三十一日，本集團共僱用逾5,637名僱員，較二零零七年十二月三十一日增加110名僱員。本年內，員工成本總額佔本集團收益約12.5%。於回顧年度，本集團秉承「以人為本」的管理理念，積極為員工搭建管理與發展的平台；本集團亦推動薪酬制度改革，完善對員工的績效考核機制，按僱員所任職的崗位及其表現、資歷及行業慣例釐定僱員的報酬，而薪酬政策亦會定期檢討，

管理層討論與分析

以確保薪酬的競爭力。根據年度經營業績、工作表現評核，僱員或會獲發花紅及獎金，獎勵的發放乃作為個人推動力的鼓勵。

期後事項

於二零零九年三月一日，本公司間接附屬子公司廈門港務物流有限公司（「港務物流」）與於文萊註冊的海豐倉集裝箱服務有限公司（獨立第三方）簽訂《廈門港務貨櫃有限公司合資經營合同》，由雙方合資成立廈門港務貨櫃有限公司，以便在廈門市海滄區共同經營總面積為36,475平方米的物流堆場及20,000平方米的倉庫。合資公司註冊資本為人民幣5,000,000元，港務物流持股比例為51%，相關工商登記手續目前正在辦理中。

於二零零九年四月一日，港務物流與廈門市保合貿易有限公司（獨立第三方）及廈門亞德蘭複合材料有限公司（獨立第三方）簽訂《廈門市港務保合物流有限公司合資經營合同》，由三方合資成立廈門市港務保合物流有限公司，以便在廈門市海滄區嵩嶼港區共同經營總面積為59,600平方米的物流堆場。合資公司註冊資本為人民幣6,000,000元，港務物流持股比例為35%，其餘兩個股東分別持股32.5%，相關工商登記手續目前正在辦理中。

未來展望

根據中國政府分析，二零零九年將是進入新世紀以來中國經濟發展最為困難的一年，面臨前所未有的困難和挑戰：一是國際金融危機的蔓延，國際市場需求將持續萎縮，貿易保護主義抬頭，外部經濟環境更加嚴峻，不確定因素亦顯著增多；二是受國際金融危機影響，中國經濟增速將持續下滑。為此，中國政府已相應實施「保增長、擴內需、調結構」的宏觀調控政策，實施積極的財政政策與適度寬鬆的貨幣政策，提出了促進經濟平穩較快發展的一攬子計劃。綜合各種情況，中國政府預測，中國國民經濟增長速度於二零零九年將為8%左右，而福建省及廈門市政府則預計其國民經濟增長速度將分別約為10%及11%，國民經濟長期向好的趨勢沒有改變。

管理層討論與分析

基於對二零零九年經貿形勢的上述預測，本公司預計二零零九年港口業務形勢亦相對嚴峻。為此，本公司在二零零九年度將更加積極進取，努力把握機遇，勇敢面對挑戰，緊緊圍繞市場形勢，全力抓好生產經營，強化企業管治，嚴格控制成本，一如繼往地切實維護及提升股東利益。本集團計劃於二零零九年推進以下各項措施，相信這些措施將有助於本集團未來業績的提升：

- 積極推進整體營銷策略，提升整體營銷層次。一是在業務聯合及營銷方式上更協調、更靈活，把整體營銷品牌的威力在業務拓展、海鐵聯運等方面充分有效發揮出來；二是重點推進大客戶戰略，進一步鞏固與大船東、大貨主的長期合作關係。緊盯關鍵大客戶，想船東之所想，把對船公司的服務延伸到對其客戶的服務上，協助船公司爭取大貨主，共同以「貨」來鞏固航線。
- 鎖定全球新興市場和經濟熱點地區，鞏固和維護集裝箱幹線業務。要關注國際班輪市場變化，積極拓展中東等新興地區外貿集裝箱業務，通過有效措施引導國際班輪公司增闢中東、地中海等地區班輪航線，增加航班密度，以滿足我國對該地區貿易量增長的需要。
- 把握政策契機，全力推動發展國際中轉業務。一是利用海關的國際轉運系統3.0版投入使用的契機，加強對船公司總部的推介，加大對廈門港國際中轉優勢的宣傳，吸引東北亞、東南亞的貨物到廈門中轉；二是要積極籌劃海滄保稅港區如期封關運作後的業務宣導，爭取國際集裝箱中轉業務取得更大突破。
- 借中國刺激內需增長的東風，把握內貿集裝箱業務發展機遇。一是根據中國擴大內需的市場趨勢，積極與船公司共同推動發展內貿集裝箱業務，改變外貿集裝箱業務為主為內外貿集裝箱業

管理層討論與分析

務同步推進；二是推進外貿集裝箱碼頭兼營內貿集裝箱作業，拉動內貿集裝箱吞吐量增長和內貿集裝箱中轉業務發展，以內貿促外貿，帶動外貿箱量的增長。

- 針對廈門港的市場需要，優化本集團碼頭的散雜貨貨源結構，發展廈門港的優勢貨種，開拓銅精礦、鎳礦等業務，提高與周邊港口、碼頭的競爭力；充分發揮東渡碼頭新建圓筒倉的糧食接卸能力，大力發展糧食裝卸與儲存業務。
- 利用兩岸全面直航的契機，強化對台海上貨運直航業務。把握海峽兩岸「大三通」機遇，完善碼頭軟硬件配套設施，提升服務質量和作業水平，拓展對台海上貨運直航業務，爭取更多國內貨物經廈門中轉到台灣，爭取將廈門港發展成對台運輸的集散中心。
- 優化生產作業流程，提升碼頭操作效率。利用海滄港區1號至3號泊位統籌經營，以及海潤碼頭生產管理系統升級換代的契機，進一步提高作業效率和資源利用效率，深入挖掘碼頭生產潛力，增加碼頭增值服務內容，積極爭取新的航線業務。
- 以海鐵聯運業務發展為主線，拓展港口腹地。在廈門—南昌、廈門—贛州海鐵聯運定期班列基礎上，繼續加強與福建省周邊內陸地區的合作，加強內陸地區海鐵聯運網點的建設，發展集裝箱和散貨市場的海鐵聯運業務，實現港口功能前移，以此拓展西部內陸腹地，吸引江西、湖南等地貨源。
- 創新增值服務，培育新增長點。注重港口綜合物流領域的業務拓展，利用東渡港區、廈門保稅

管理層討論與分析

物流園區、象嶼保稅區「三區」整合的契機，推介宣傳園區業務模式，發揮政策優勢，爭取開拓更多的增值服務項目。

- 以強化經營質量監控和細化成本管理為重點，繼續推進企業精細化管理。一要推進業務流程的優化改造，促進流程的經濟性；二要堅持節能減排工作，主要是：推進設備管理系統的全面深入應用，推動設備效能管理；加快國際貨櫃碼頭龍門吊「油改電」項目的進度及散雜貨裝卸設備和拖車節能技術應用實施，努力控制經營成本。
- 加大風險管理力度。根據目前國際經貿形勢，嚴格風險管控，進一步制定和完善適合業務特點和管理要求、與管理制度和措施相結合的內部控制制度，防範各種風險，特別是業務、財務、投資和法律風險。
- 根據本公司與廈門港務控股簽定的《選擇權及優先權協議》，積極跟進廈門港務控股相關碼頭工程建設的進展情況，以便本公司董事會按當時的管理及營運狀況適時作出相應決策。

提供船運代理、理貨、拖輪靠離泊以
及港口增值物流服務



全方位
配套增值服務





企業管治報告

本公司董事會深信，企業管治是妥善管理組織的核心，實施良好的企業管治可提高本公司業務的透明度，確保對股東負責及符合股東的期望。本公司致力維持和提高企業管治水平，並採納上市規則附錄十四所載《企業管治常規守則》（「企業管治守則」）之守則條文作為本公司的企業管治常規，本公司亦採取及時、透明、有效及負責的方式保持及改進本公司的常規及政策。

本報告乃參照企業管治守則，對本公司自二零零八年一月一日至二零零八年十二月三十一日（「報告期」）期間的企業管治常規作出闡述。董事會確認，除下文所披露者外，概無本公司的董事（「董事」）知悉有任何資料合理地顯示，本集團於報告期內任何時候未有遵守企業管治守則之適用的守則條文的規定。

本報告乃參照企業管治守則，對本公司的企業管治常規做出闡述並涵蓋了上市規則附錄二十三所載的強制披露要求及大部份的建議披露資料。

董事會

董事會以本公司及股東的最大利益為原則，負有領導及監控本集團的職責，通過指導和監督本集團的業務，共同促進本集團不斷發展。

董事

根據本公司章程規定，董事與本公司的監事（「監事」）每屆任期均為三年，任期屆滿可連選連任。於二零零八年二月二十九日，本公司第一屆董事會全部董事及第一屆本公司的監事會（「監事會」）方祖輝先生、羅建中先生、湯金木先生、何少平先生四名監事均於本公司二零零八年第一次臨時股東大會獲選連任（吳建良先生為職工代表監事，亦已經本公司職工代表大會獲選連任，此外，本公司職工

企業管治報告

代表大會亦於二零零八年十月二十三日增選吳偉建先生為第二屆監事會職工代表監事)。同日，本公司第二屆董事會第一次會議選舉鄭永恩先生擔任董事長，選舉陳鼎瑜先生擔任副董事長，並委任洪麗娟女士為董事會秘書(「秘書」)；本公司第二屆監事會第一次會議選舉方祖輝先生擔任監事會主席。

於二零零八年十二月三十一日，本公司的董事與監事如下：

執行董事：

鄭永恩先生	(於二零零八年二月二十九日獲選連任)
陳鼎瑜先生	(於二零零八年二月二十九日獲選連任)
方耀先生	(於二零零八年二月二十九日獲選連任)
黃子裕先生	(於二零零八年二月二十九日獲選連任)
洪麗娟女士	(於二零零八年二月二十九日獲選連任)

非執行董事：

傅承景先生	(於二零零八年二月二十九日獲選連任)
繆魯萍女士	(於二零零八年二月二十九日獲選連任)
林開標先生	(於二零零八年二月二十九日獲選連任)
柯東先生	(於二零零八年二月二十九日獲選連任)

獨立非執行董事：

黃世忠先生	(於二零零八年二月二十九日獲選連任)
真虹先生	(於二零零八年二月二十九日獲選連任)
許宏全先生	(於二零零八年二月二十九日獲選連任)

監事：

方祖輝先生	(於二零零八年二月二十九日獲選連任)
羅建中先生	(於二零零八年二月二十九日獲選連任)
吳建良先生	(於二零零八年二月二十九日獲選連任)
吳偉建先生	(於二零零八年十月二十三日獲增選委任)
湯金木先生	(於二零零八年二月二十九日獲選連任)
何少平先生	(於二零零八年二月二十九日獲選連任)

以上董事及監事履歷載於本年報第47至第54頁，並登載於本公司網站 <http://www.xipc.com.cn>。

企業管治報告

本公司的執行董事和非執行董事在港口企業管理、業務、財務和其他相關方面具有豐富的知識、經驗和技能，有利於本公司策略的制定。三名獨立非執行董事具有會計、財務、企業管理和物流等專業背景，並在彼等專業領域擁有豐富經驗。本公司相信，董事會的組成是均衡、合理，有足夠的能力履行責任及有效保障本公司的股東和本公司的整體利益。

董事會已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條的規定就其獨立性呈交的年度書面確認函，董事會信納截至本報告日期彼等獨立性乃符合上市規則的規定。

本公司已根據上市規則第3.10條的規定，委任至少三名獨立非執行董事，包括一名具備適當的專業資格或會計或相關的財務管理專長的獨立非執行董事。

董事會的職責

董事會負責管理本集團的業務及事務，目標是為提升股東價值，通過指導及監督本集團的業務，促進本集團取得成功。董事會須確保遵守適用的法例及法規，就年報及中期報告內所載本公司之表現、境況及展望，以及公佈其它股價敏感數據以及按上市規則規定的其它財務披露事項作出平衡、清晰及易於理解的評估，並根據法定要求向監管機構申報任何須予披露的資料。

董事會對本公司及本集團肩負誠信及法定責任，並且行使多項權力，包括：

- 制訂長期策略；
- 制訂全年財務預算、決算案；
- 批准公告，包括中期及全年財務報表；
- 制訂股利政策；

企業管治報告

- 批准重大借款及庫務政策；及
- 進行主要的收購、出售事項、合組合資企業及訂立資本交易。

本公司管理層負責執行董事會授予的多項職責，其主要包括：

- 負責本公司的日常管理及營運和本集團業務；
- 組織並實施董事會決議；
- 組織並實施公司年度經營計劃和投資方案；
- 擬訂公司內部管理機構設置方案；
- 擬訂公司的基本管理制度；及
- 制定公司的具體規章。

於報告期內，本公司的高級管理人員有所變動。本公司於二零零八年八月六日舉行的第二屆董事會第三次會議分別續聘方耀先生為總經理、黃子榕先生與洪麗娟女士為副總經理、陸建偉先生為財務總監、張一兵先生為合資格會計師。

為確保董事會能獨立、負責及盡責地運作，董事長與總經理的角色已經區分。於報告期內，本公司董事長由鄭永恩先生擔任，本公司總經理則由方耀先生擔任。董事長與總經理的職責分工清楚；董事長負責領導董事會工作及決定本公司的長遠發展戰略、整體發展目標和經營目標。董事長亦負責主持召集和主持董事會會議；組織和履行董事會的職責；及檢查董事會決議的執行情況。而總經理則依章程相關規定承擔以上職責及其它管理職責，並主持本公司的日常經營管理。

企業管治報告

每位董事(包括非執行董事)及監事均與本公司訂立為期不多於三年的服務合約(於二零零八年二月二十九日本公司董事會與監事會換屆選舉時,新一屆董事會成員、監事會成員亦均與本公司訂立了為期不多於三年的服務合約)。除此外,董事及監事概無在本公司或其任何附屬公司於二零零八年所訂立的重大合約中直接或間接擁有任何個人的實際權益,亦無與本公司訂立任何本公司不可於一年內無償(法定賠償除外)終止的服務合約。

除上文所述外,本公司與董事、監事及高級管理層之間在財務、業務、家屬關係或其它重大方面並無須予披露的關係。

本公司三位獨立非執行董事在公司管治中承擔重要職責,除依章程規定行使一般董事之職責外,三位獨立非執行董事還分別擔任董事會轄下的三個委員會主席,在財務審核和內部監控、薪酬管理及戰略規劃等方面促進良好的企業管治。同時,獨立非執行董事對本集團的持續關連交易亦承擔重要審查和監控職責。本公司歷次董事會均會盡量爭取全部獨立非執行董事出席,以提高其在董事會上發表獨立判斷和意見的機會,董事會在作出關於關連交易的決議時,必須獲得獨立非執行董事批准後方可生效。

董事會會議

本公司竭力為全體董事提供適當的及時資料,使董事能夠在掌握有關資料的情況下做出決定,並能履行彼等的職責和責任。

董事會已按企業管治守則第A.1.1條規定定期舉行會議。根據本公司章程的規定,董事會每年至少需召開四次會議,董事會會議由董事長召集。於二零零八年度,本公司所有董事會會議均於會議召開前最少14天發出通知及議程,以爭取最多董事出席。對於董事會臨時會議,則於會議召開前至少十天將臨時會議的時間、地點以及會議將採用的方式通知全體董事。

企業管治報告

會議召開前，秘書擬訂提交董事會考慮及決定的事項，協助本公司董事長編製每次董事會會議的議程並確保其符合有關會議的適用法則及規則。同時，所有董事均有機會將動議事項加入會議議程。最終的議程及董事會會議文件都在會議舉行前最少三天向董事發送，確保他們有充足時間審閱有關文件，並就會議作好充分的準備。

董事會會議應由過半數的董事出席方為有效。董事可以親自參加董事會，亦可以書面委託其他董事代為出席董事會。如任何董事在董事會將予以考慮的任何議案中存在利益衝突，則該董事必須放棄對該項議案的投票。

於二零零八年度，董事會召開了七次會議，各位董事出席董事會會議的情況如下：

董事會成員	親身／委任代表出席 董事會會議次數	出席率
執行董事		
鄭永恩	7/0	100%
陳鼎瑜	6/1 ^a	100%
方 耀	7/0	100%
黃子榕	6/1 ^b	100%
洪麗娟	7/0	100%
非執行董事		
傅承景	7/0	100%
繆魯萍	7/0	100%
林開標	6/1 ^c	100%
柯 東	7/0	100%
獨立非執行董事		
黃世忠	7/0	100%
真 虹	7/0	100%
許宏全	6/1 ^d	100%

企業管治報告

附註：

- a 陳鼎瑜先生於七次董事會中親自出席六次，其餘一次因離開廈門公幹之故而授權另一位董事代為表決。
- b 黃子榕先生於七次董事會中親自出席六次，其餘一次因離開廈門公幹之故而授權另一位董事代為表決。
- c 林開標先生於七次董事會中親自出席六次，其餘一次因離開廈門公幹之故而授權另一位董事代為表決。
- d 許宏全先生於七次董事會中親自出席六次，其餘一次因其本人赴外公幹之故而須授權另一位獨立非執行董事代為表決。

秘書負責確保董事會的運作符合公司法、章程及上市規則要求的程序，並就企業管治及遵守規章事宜向董事會提供意見。秘書亦負責製作和保管董事會會議記錄，並確保董事能夠查閱該等記錄。

因本公司之聯席公司秘書之一洪麗娟女士經聯交所確認，已符合上市規則第8.17(3)條規定對公司秘書的要求，於二零零八年十二月十六日，本公司第二屆董事會第六次會議決議由洪麗娟女士擔任本公司之唯一公司秘書，於二零零八年十二月十八日起生效，因此，魏偉峰先生自二零零八年十二月十八日起辭任本公司的聯席公司秘書之一的職務。

董事會下設委員會

為協助董事會履行職務及促進有效管理，董事會於二零零五年四月十八日成立了審核委員會、薪酬管理委員會及戰略規劃委員會三個委員會，並將其若干職能轉授予該等委員會，該等委員會須就其特定範圍作出檢討及向董事會提出建議。

每個委員會皆有既定的職責及權限範圍，委員會各成員有權在其所屬委員會的職權範圍內就相關事項作出決策。上述委員會的詳情載於下文，其職權範圍亦已於本公司網站 www.xipc.com.cn 上登載。

審核委員會

審核委員會共有三名成員，包括兩名獨立非執行董事黃世忠先生及真虹先生，以及一名非執行董事傅承景先生。黃世忠先生為審核委員會主席。委員會全體成員均具有相關的專業資格、會計或財務管理專長，以執行其作為審核委員會成員的責任。二零零八年二月二十九日，本公司第二屆董事會第一次會議通過決議，選舉出新一屆審核委員會成員，上述三名董事均獲連任，黃世忠先生亦連任審核委員會主席。

於二零零八年度，本公司一直符合上市規則第3.21條關於審核委員會的規定。董事會已採納審核委員會的權責範圍，而權責範圍亦與企業管治守則的守則條文相符。審核委員會的主要職責包括就外聘核數師的任免及薪酬等有關事宜向董事會提出建議；檢討及監察外聘核數師的獨立性及審核程序的效能；審閱公司財務資料及監察本公司的財務申報制度及內部監控程序。

報告期內，本公司審核委員會共舉行了兩次會議，會議主要進行以下工作：審核本集團採用的會計原則和實務及其他財務申報重大事項，審核本集團二零零七年度截止二零零七年十二月三十一日止全年業績的年報及有關二零零八年截止六月三十日止六個月的中期業績的中期報告，審核核數師的審核工作結果，並與外聘核數師討論任何重大發現及審核事項，審核本集團的不獲豁免持續關連交易，以及續聘核數師及釐定其酬金，並向董事會作出建議予以批准，會議亦討論及通過本集團二零零八年度內部審計工作計劃。

第二屆審核委員會成員出席會議的情況如下：

審核委員會成員	親身／委任代表出席 委員會會議次數	出席率
黃世忠	2/0	100%
真虹	2/0	100%
傅承景	2/0	100%

企業管治報告

薪酬管理委員會

薪酬管理委員會共有三名成員，包括兩名獨立非執行董事許宏全先生及黃世忠先生，以及一名執行董事陳鼎瑜先生。許宏全先生為薪酬管理委員會主席。二零零八年二月二十九日，本公司第二屆董事會第一次會議經決議選舉出第二屆薪酬管理委員會成員。上述三名董事均獲連任為薪酬管理委員會成員，許宏全先生亦連任薪酬管理委員會主席。

董事會已採納薪酬管理委員會的權責範圍，而權責範圍亦已遵守企業管治守則的守則條文。薪酬管理委員會的主要職責為：為本集團董事、監事及高級管理人員制訂薪酬政策，審閱及釐定彼等薪酬待遇並就董事袍金及董事年薪向董事會提出建議。如有需要，薪酬管理委員會會聘請專業顧問提供協助及／或就相關事項提供專業意見。

報告期內，本公司薪酬管理委員會舉行了一次會議，藉以檢討和批准董事、監事與高級管理人員的薪酬，其中包括授予年度花紅。在釐定薪酬待遇(包括薪金及花紅等)之前，薪酬管理委員會會考慮一般市場薪酬水平或中國國內同類公司所支付的薪金及董事、監事及高級管理人員需付出的時間、職責、個人表現及本公司業績等因素。

薪酬管理委員會成員出席會議的情況如下：

薪酬管理委員會成員	親身／委任代表出席 委員會會議次數	出席率
許宏全	1/0	100%
黃世忠	1/0	100%
陳鼎瑜	1/0	100%

董事的薪酬政策

董事的薪酬政策乃為確保薪酬水平在吸引、挽留及激勵董事方面具競爭力及成效。本集團對執行董事的薪酬政策是將其薪酬與個人表現掛鉤，並根據企業目標和本集團的經營業績，經考慮可資比較市況後計算薪酬，主要目標是讓本公司得以激勵執行董事。執行董事薪酬方案的主要元素包括基本薪金及相關津貼、酌情給付的現金花紅、退休金計劃供款及相關保險供款。

非執行董事的薪酬(以董事袍金形式支付)政策乃為確保非執行董事向本公司付出的努力及時間能夠得到充分的補償，並使其所獲薪酬與其職責相符及與市場慣例基本一致。

按公司的慣常做法，薪酬管理委員會向董事會提交作為初步考慮的薪酬方案。董事會批准該方案後，再提交股東大會審議和批准後付諸實行。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司已向各董事支付的酬金載於財務報表附註37。

戰略規劃委員會

報告期內，戰略規劃委員會成員由第一屆的三名成員增至第二屆的五名成員。第一屆戰略規劃委員會由真虹先生、陳鼎瑜先生及繆魯萍女士三名董事組成，獨立非執行董事真虹先生擔任主席。二零零八年二月二十九日，本公司第二屆董事會第一次會議通過決議，選舉出第二屆戰略規劃委員會成員，上述三名董事均獲連任，鄭永恩先生、方耀先生亦新獲委任為戰略規劃委員會成員。真虹先生連任戰略規劃委員會主席。

戰略規劃委員會的主要職責是檢討及考慮本公司整體戰略及業務發展方向，以及考慮、評估、審議並向董事會建議重要的投資方案、收購及出售項目，對投資後的投資項目進行評估。

企業管治報告

二零零八年度，戰略規劃委員會未有召開會議，但其委員已參與有關本公司重大投資及融資、重大資本及資產管理、以及可能影響本集團業務將來發展的其它業務契機的評估等過程。

董事的提名

本公司根據章程規定的程序委任其新委任董事及獲連任董事。一般而言，董事候選人由控股股東提名。該等董事候選人經董事會審議通過後，再由董事會提請股東大會審議和批准。控股股東提名與董事會審議董事候選人(包括在職爭取獲重選者)的原則主要是：

- 候選人本身的相關知識、背景、能力、行業經驗與資歷，以及其誠信、獨立思考及所能付出的時間與精力是否能使其有效地履行其職責等；
- 是否符合章程中有關董事的任職資格與條件等規定；
- 是否符合中國法律對境外上市公司有關董事任職的相關要求或規定等。

外聘核數師

本公司於二零零八年六月二十日召開的二零零七年度股東周年大會上續聘普華永道中天會計師事務所有限公司及羅兵咸永道會計師事務所分別擔任本公司境內及境外核數師，任期直至下屆股東周年大會結束為止。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司已付及應付的外聘核數師酬金總額為人民幣270萬元，全部為核數費用。本公司無支付非核數服務費用予外聘核數師。

內部監控

董事會對內部監控體系的效能負最終責任。根據上市規則的規定，董事會已對本集團內部監控體系的有效性和充分性進行了年度檢討，範圍涉及所有重要監控方面，包括財務、營運、合規及風險管理功能。檢討報告由審核委員會審閱，並由審核委員會向董事會彙報相關情況。董事會認為該監控體系是有效和充分的，亦已遵守載於企業管治守則的內部監控規定，迄今並未發生任何可能對股東構成影響的重大監控失誤及重要關注事項，董事會將繼續完善內部監控體系以促進公司管治。

本公司管理層主要負責構思、執行及維持內部監控系統，並已採取多項措施監控公司業務，以提供良好有效的監控，從而保障股東利益及本公司資產。具體如下：

(1) 財務監控

本集團嚴格遵守相關法律、法規規定及本公司《資產監督管理暫行規定》、《財務報告與財務分析試行辦法》及《稅務籌劃管理試行辦法》等各項財務制度，持續提升財務管理水平。本集團亦進一步完善管理會計系統，為管理層提供財務及營運表現的量度指標，及提供相關的財務資料供彙報及披露之用。

企業管治報告

本集團審核委員會負責協助董事會，對財務報告進行獨立審閱及監察，以及使其本身對本集團內部監控的效能以及外部及內部審核的充分程度達到信納。二零零八年，審核委員會已就本集團截止二零零七年十二月三十一日止的經審核賬目、內外核數結果、本集團採納的會計原則和實務、持續關連交易、續聘核數師及釐定審核費用，以及截止二零零八年六月三十日止六個月的中期業績等事宜，向董事會作出建議。

公司設有內部審核功能，並任命本公司合資格會計師兼任本公司審計部負責人，以加強本公司的內部監控。內部審核的職責是協助審核委員會，通過檢討本公司行為和內部監控的各個方面，定期(每月一次)對本公司及其附屬公司的運營及程式進行審核，以確保本公司維持健全的內部監控體系。合資格會計師可向管理層直接彙報，亦可出席審核委員會會議，不受限制地向其委員彙報內部審核過程中發現的事項，該彙報機制使合資格會計師可保持其獨立性及有效性。根據審核委員會考慮及訂立的二零零八年度審計工作計劃及二零零七年度制定的《內部審計工作規定》，本公司對旗下相關企業的貨幣資金內控制度進行審計評價，以及對應收賬款、短期投資等項目進行了專項審計及內部監控情況審查，並提出了相應的改進意見以強化內部審核功能。

(2) 業務監控

本集團管理層及各部門依照章程及公司制度，分工履行各自職權以保障公司業務安全運行。部門主管與高級管理層之間定期(每月一次)召開管理層會議，以分析及討論各業務分部的表現以及對業務環境、市況及營運事宜變化的回應。公司重大事項均由管理層按照章程規定的程序提交董事會、股東大會審議、表決。

本集團持續推進業務流程的信息化管理，集裝箱裝卸業務及船舶代理等主要業務作業已由電腦系統控制及監管。為確保電腦系統的穩定及可靠性，作業系統由受過訓練的專業人員操作，定期進行檢查，按需要升級。所有數據適時建立備份，亦訂有緊急情況之應急計劃，以策安全。

(3) 合規監控

受制於適用法律及法規，本集團持續規範及完善其在管理對外業務中的內部管理制度，有關對外業務及知識產權等事項均依本公司《合同審批管理辦法》規定程序審慎處理。本公司專職法律事務人員對本公司重大經營決策的合法和合規性提供意見，配合各部門開展項目運作；如若需要，董事會秘書安排諮詢香港及國內律師，就特定的法律事宜提供意見。

本集團嚴格遵守上市規則有關信息披露規定，就處理及發佈股價敏感信息的程序及內部監控而言，本公司已遵守上市規則的相關守則條文。本公司的政策包括嚴禁未經授權挪用保密或內部信息，且已訂立及施行有關外間對本集團事務作出查詢的回應程序。

本集團重視關連交易等重大事項的內部監控，保證本集團重大事項能夠及時滙總及報送以確保本公司各項定期報告和臨時報告的及時性和準確性。此外，本集團依照上市規則規定，已建立及完善關連交易監控體系及程序，由本集團各企業指定專門人員定期統計及滙總關連交易信息。與關連交易相關的合約談判及簽署須經過適當級別的管理層慎重審閱以確保遵循本集團的定價政策，及依程序由董事會或股東大會批核，並及時向公眾作出披露，以確保關連交易及其決策程序和信息披露遵循有關的規則及法規。

企業管治報告

(4) 風險管理

本集團自成立以來，已就資產經營及處置、重大協議、信息系統安全、設備採購等諸多項目的管理制定了多項風險控制規定，以規範運行及降低風險。二零零八年度，本集團還根據申購新股的實際情況，經董事會決議批准通過了《新股申購資金管理辦法》等規定，以控制新股申購風險及強化其資金管理。

本公司管理層與相關董事就風險管理和內部監控系統的效用進行了多次討論，並結合經濟形勢及相關管理要求，針對性地對重要風險控制點及相關行業運營開展了風險查控工作，進一步強化風險控制力度。本公司相信，內部監控制度的不斷完善及其有效運行，有利於本公司及時應對和化解其可能面臨的風險，更好地保護客戶和股東利益。

董事及監事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十列載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），惟結合本公司實際情況，本公司於二零零六年以不低於標準守則所要求的標準編製了《廈門國際港務股份有限公司董事證券交易守則》（「規範守則」）並經本公司董事會審議通過生效，作為本公司董事、監事及高級管理人員在證券交易方面的標準行為守則。在向所有董事、監事及高級管理人員作出特定查詢後，本公司確認彼等於報告期內一直遵守標準守則及規範守則中所要求之標準，本公司於報告期內並無發現任何此類違規事件。

董事責任聲明

董事申明其有責任於每個財政年度，編製真實、公允地反映本公司及本集團業績及財務情況的財務報表。董事認為，在編製截至二零零八年十二月三十一日止年度的賬目時，本集團貫徹採用了適當的會計政策，並遵守所有相關會計準則。董事在適當查詢並做出審慎合理的判斷及估計後，亦認為適宜採用持續經營基準編製財務報表。董事也對備存妥善的會計紀錄，以及對本集團於任何時間的財務狀況作出合理準確的披露負責。

股東權利

本公司董事會和高層管理人員深知其代表全體股東利益行事及致力提升股東價值之責任。

本公司章程第七章明確規定了股東享有的權利，第八章明確規定了股東大會的權利、會議通知、會議程序、表決方式等事項，以此保證股東可在股東大會上自由地表達意向。本公司董事會亦視股東大會為本公司與股東溝通之重要平台，因此全體董事和管理層均出席股東大會以表全力支持，並積極回應股東及其他人士之提問。為方便股東在股東大會上行使權利，重要事宜將採用個別決議案方式於股東大會處理。

本公司積極建立多種溝通方式，股東可以及時了解公司營運情況、公告和相關新聞及資料，亦可透過本公司中國廈門或香港主要營業地點的聯席公司秘書或可替代授權代表，要求向董事會提出查詢。

企業管治報告

投資者關係

本公司繼續提倡和加強投資者關係及與各投資者之間的溝通。本公司的投資者關係工作主要由董事會秘書負責，並由其專職負責對外信息披露與溝通工作。報告期內，本公司透過個別會面、電話會議及現場參觀等不同渠道，與傳媒、分析員及基金經理等各界人士保持密切的溝通，由執行董事解答其有關本集團營運及財務表現的問題，使其了解本公司的最新發展並可及時回應任何查詢。

本公司採納並執行公平、具透明度及適時的披露政策及常規。在與投資者或分析員召開個別會議之前，所有股價敏感資料或數據均已公開發佈。為促進有效的溝通，本公司在年報、中期報告等公佈詳盡的資料，亦根據聯交所的要求透過本公司網站 www.xipc.com.cn 以電子方式刊登本集團的最新公告及關於本集團及其最新業務發展動態等詳細信息。本公司歡迎股東及投資者透過投資者關係網頁（其詳細聯繫方式已載於本公司網站內）向本公司提出查詢。

本公司將本着透明、誠信、公平、公開的原則，繼續與各界人士保持暢通的溝通渠道，並將根據積累的經驗、監管政策的變化以及股東等相關方面的意見，持續提高企業管治水平，以支持本公司的持續、健康發展。

承董事會命
董事長
鄭永恩

中國•廈門
二零零九年四月十七日

董事、監事及高級管理人員簡介

董事

執行董事

鄭永恩先生，51歲，本公司現任董事長兼執行董事。彼一九八二年畢業於天津大學，獲港口工程學士學位，現為高級工程師。一九八二年九月至一九九六年在廈門港口建設指揮部歷任助理工程師、指揮部助理、海滄港口建設指揮部常務副指揮，一九九六年八月至一九九八年一月在港口開發公司任總經理，一九九八年一月至二零零五年三月任廈門港務集團有限公司董事、副總經理。彼自二零零一年四月起兼任廈門海滄港務有限公司董事，二零零二年三月至二零零六年二月初兼任廈門港務集團勞動服務有限公司董事兼總經理，二零零五年一月至今任廈門港務控股董事，二零零五年三月起至二零零七年四月九日兼任本公司非執行董事，二零零七年四月十日起任本公司執行董事、董事長及法定代表人。彼於二零零五年七月至二零零七年一月任廈門港務控股集團有限公司（「廈門港務控股」）總經理，二零零七年二月起任廈門港務控股董事長。

陳鼎瑜先生，52歲，本公司現任副董事長兼執行董事。一九九九年畢業於中央黨校，獲經濟管理學士學位，現為工程師。一九八零年至一九九八年一月歷任廈門港務局拖駁公司輪機長；廈門港務局技術處技術員、廈門港船務公司副經理、經理、書記，一九九八年一月至二零零五年三月任廈門港務集團有限公司董事、副總經理，自二零零三年八月起任廈門港務有限公司的非執行董事，二零零五年一月至今任廈門港務控股董事，二零零五年三月至今任本公司副董事長、執行董事。二零零五年七月至二零零七年一月兼任廈門港務控股副總經理，二零零七年二月起兼任廈門港務控股總經理。

方耀先生，49歲，本公司現任執行董事兼總經理。一九八二年畢業於上海海運學院，獲港機學士學位，現為高級工程師。彼於一九八二年十月加入廈門港務局，一九八二年十月至一九九八年六月歷任和平碼頭作業區技術員、東渡作業區機械隊副隊長、技術處副處長、港機廠副廠長、石湖山碼頭作業區副經理，一九九八年六月至二零零一年四月任廈門港務集團有限公司港灣監理公司經理，二零零一年四月至二零零五年十月任廈門海天公司黨委書記。除黨委書記工作外，彼亦負責廈門海天公司的生產、業務、人力資源、安全、保安及企業文化建設之工作。二零零五年三月至今任本公司執行董事、總經理。

董事、監事及高級管理人員簡介

黃子榕先生，46歲，本公司現任執行董事及副總經理。一九八三年八月畢業於上海交通大學，獲機械學士學位，二零零零年十月廈門大學管理學院畢業，獲工商管理學碩士學位，現為高級工程師。一九八三年加入廈門港務局，一九八三年八月至一九九零年十月歷任東渡作業區技術員、機械隊副隊長、港機廠車間副主任、副廠長，一九九零年十月至二零零一年四月任廈門港集裝箱公司副經理；二零零一年四月至二零零二年三月任廈門港務集團有限公司海天港務分公司總經理；二零零二年三月至今任廈門海天公司總經理。二零零五年三月至今任本公司執行董事、副總經理。

洪麗娟女士，45歲，本公司現任執行董事、副總經理及公司秘書。彼一九八五年畢業於廈門大學化學系，獲學士學位，一九八八年獲理學碩士學位，一九九八年十月至二零零二年五月就讀廈門大學研究生院工商管理碩士課程(MBA)，現為高級工程師。一九八八年七月至一九九五年一月在廈門市港務管理局技術處任助理工程師及工程師，從事合同談判翻譯等工作。一九九五年一月至一九九八年六月在廈門市港務管理局環境監測站任副站長，一九九八年六月至二零零一年四月在廈門港務集團有限公司任行政部副經理，二零零一年四月至二零零五年三月任廈門港務集團有限公司辦公室(包括行政部)主任，二零零四年四月至二零零五年三月兼任廈門港務集團有限公司董事，二零零五年三月至今任本公司董事會秘書，二零零六年十一月起任本公司副總經理，二零零七年六月八日起任本公司執行董事。

非執行董事

傅承景先生，47歲，本公司現任非執行董事。彼一九八三年畢業於江西財經學院，獲經濟學學士學位，現為會計師。一九八三年八月至二零零四年二月歷任廈門市財政局幹部、科員、信用資金管理處副處長、工業交通處副處長及處長、廈門市財政局辦公室主任，二零零四年二月至二零零五年三月任廈門港務集團有限公司董事、副總經理，二零零五年一月至今任廈門港務控股董事，二零零五年三月至今兼任本公司非執行董事。彼於二零零五年七月任廈門港務控股副總經理，二零零七年二月起兼任廈門港務控股總會計師。

董事、監事及高級管理人員簡介

繆魯萍女士，45歲，本公司現任非執行董事。彼一九九二年畢業於廈門大學經濟系，獲世界經濟碩士學位，現為高級經濟師。一九九二年七月至一九九四年一月在中國農村發展信託投資公司福建分公司工作，一九九四年一月至一九九九年三月於廈門市路橋建設投資總公司工作，歷任開發經營部副總經理、總會計師室副主任、資金結算中心經理，一九九九年三月至二零零四年九月在廈門路橋股份有限公司工作，任董事總經理，二零零四年九月至今任廈門港務發展股份有限公司（「廈門港務發展」）（在中國深圳證券交易所上市的公司）董事，二零零四年九月至二零零五年三月任廈門港務集團有限公司董事兼總經濟師，二零零五年一月至今任廈門港務控股董事，二零零五年三月至今兼任本公司非執行董事。彼於二零零五年七月任廈門港務控股總經濟師，二零零七年二月起任廈門港務控股副總經理及兼任總經濟師。

林開標先生，43歲，本公司現任非執行董事。彼於一九九一年畢業於大連海事大學，獲運輸管理工程碩士學位，現為經濟師。一九九一年加入廈門港務局，一九九一年至二零零一年三月歷任東渡港務公司工班指導員、辦公室副主任、主任；商務經營部經理、副總經理。二零零一年四月至二零零四年六月任東渡港碼頭有限公司董事、總經理，兼任廈門東鈴公司董事長、總經理，廈門國內船舶代理執行董事、總經理，廈門港務鷺榕水鐵公司董事、總經理。二零零四年四月至二零零五年三月林先生任廈門港務集團有限公司董事。二零零四年九月至二零零六年四月，彼任廈門港務物流有限公司董事長，並於二零零五年三月至二零零六年三月任廈門外理理貨有限公司董事。二零零四年六月，彼出任廈門港務集團有限公司營運部經理，並於二零零四年九月起兼任廈門港務發展（於中國深圳證券交易所上市之公司）董事。二零零五年三月，彼獲委任為本公司執行董事、副總經理，於二零零七年四月十日起調任為本公司非執行董事。二零零七年二月至今任廈門港務控股副總經理。

柯東先生，49歲，本公司現任非執行董事。彼一九八二年畢業於上海海運學院，獲遠洋英語學士學位，二零零三年十二月至今就讀廈門大學管理學院高級經理工商管理碩士（EMBA）課程，現為經濟師。一九八二年加入廈門港務局，一九八二年至一九八四年任廈門外輪代理業務員，一九八四年十一月至二零零一年二月任廈門外輪代理副總經理，一九九九年六月至二零零零年十二月兼任廈門外代國際貨運總經理，二零零一年二月至二零零四年七月任廈門港務物流總經理，二零零四年八月至二零零六年四月任廈門港務發展（於中國深圳證券交易所上市之公司）董事、總經理，二零零六年四月至今任廈門港務發展董事長。彼於二零零五年三月至今兼任本公司非執行董事。

董事、監事及高級管理人員簡介

獨立非執行董事

黃世忠先生，47歲，本公司現任獨立非執行董事。彼一九九三年畢業於廈門大學會計系，獲經濟學博士學位。現為廈門國家會計學院副院長、廈門大學會計系教授、博士生導師，兼任財政部會計準則委員會諮詢委員、全國會計碩士專業學位教育指導委員會委員、中國註冊會計師協會審計準則委員會委員，中國會計學會常務理事兼學術委員，並曾任廈門天健會計師事務所首席合夥人和註冊會計師。現也兼任中國銀行股份有限公司獨立非執行董事、董事會稽核委員會主席、中國中鋼股份有限公司獨立非執行董事、審計與風險管理委員會主席。彼於二零零五年三月至今任本公司獨立非執行董事。

真虹先生，51歲，本公司現任獨立非執行董事。彼一九八二年畢業於上海海事大學港口機械專業(本科)，並於一九八八年獲上海海事大學運輸管理工程工學碩士，一九九八年獲復旦大學管理科學與工程理學博士。歷任上海海事大學(原上海海運學院)管理系主任、教務處處長等職。現為上海海事大學發展規劃處處長(高等教育研究所副所長)及交通運輸學院交通運輸規劃與管理學科教授、博士生導師，交通部新世紀十百千人才工程第一層次人選。兼任中國生產力學會常務理事、中國交通運輸學科專業教學指導委員會水路運輸分委員會副主任和秘書長、中國交通運輸系統工程學會理事、中國技術經濟研究會理事、上海國際航運中心副主任。彼於二零零五年三月至今任本公司獨立非執行董事。

許宏全先生，65歲，本公司現任獨立非執行董事。彼一九六八年畢業於廈門大學化學系，一九七零年至一九七四年任福建省寧德市工業局幹部。現為港悅企業有限公司董事長、福建福包紙業有限公司董事長、福州福包彩印有限公司董事長。彼於二零零五年三月至今任本公司獨立非執行董事。

董事、監事及高級管理人員簡介

監事

方祖輝先生，52歲，本公司現任監事會主席。彼一九八二年二月畢業於廈門師範專科學校，具備大專文化，現為政工師。彼一九八二年二月至一九八五年三月在廈門後溪中學任教，一九八五年三月至一九八六年十二月在廈門郊區政府辦公室任秘書，一九八六年十二月至一九九八年一月在廈門市政組織部組織處任幹事、副處長、處長、市委正處副局級組織員，一九九八年一月至二零零五年三月任廈門港務集團有限公司黨委副書記、監事會副主席，二零零五年三月至今任本公司監事會主席。彼於二零零五年七月起任廈門港務控股黨委副書記，二零零七年二月起兼任廈門港務控股副董事長。

羅建中先生，54歲，本公司現任監事。彼一九七五年畢業於解放軍通信工程學院，現為經濟師。於一九九六年，彼從電子工程學院電子反制系統專業畢業。一九七零年至一九九五年曆任福州軍區、南京軍區通信參謀、營長、通信部副處長、處長，一九九五年至一九九八年任廈門港務局局長助理，一九九八年一月至二零零五年三月任廈門港務集團有限公司工會主席、監事，自二零零二年三月起任廈門港務集團機電工程有限公司的非執行董事及主席，自二零零四年七月起任廈門港務發展監事委員會主席，並自二零零五年三月至今任本公司監事。彼於二零零五年七月起任廈門港務控股工會主席。

吳建良先生，46歲，本公司現任監事。彼一九九六年畢業於中央黨校函授學院，獲涉外經濟專業本科學歷，現為政工師。一九八零年十一月至一九八五年十一月在海軍部隊服役任報務員，一九八五年十二月至一九九一年五月任廈門外輪理貨總公司理貨員、政工幹事，一九九一年六月至一九九八年五月任廈門港務局政治處幹事、辦公室秘書、企管幹事，一九九八年六月至二零零一年九月任本集團辦公室秘書，二零零一年十月至二零零五年四月任廈門海天公司行政部經理、工會副主席、紀檢副書記，二零零六年二月任廈門海天公司工會主席。二零零二年三月至今任廈門海天公司監事。二零零五年四月至今任廈門海天公司黨委副書記，二零零五年三月至今任本公司監事。

董事、監事及高級管理人員簡介

吳偉建先生，50歲，本公司現任職工監事。彼一九九六年畢業於中央黨校函授學院，獲黨政專業大專學歷，現為高級政工師。一九七六年十二月至一九七八年三月任廈門港務局港口裝卸隊小隊長；一九七八年三月至一九八一年十月在中國人民解放軍某部服役任戰士、班長、代理排長；一九八一年十月至一九八三年六月任廈門港務局港口裝卸隊調度主任；一九八三年七月至一九九二年十二月任廈門港務局海濱裝卸公司支部副書記、書記；一九九二年十二月至一九九四年十月任廈門港務局石湖山碼頭籌建處副主任、支部負責人；一九九四年十二月至二零零一年四月任廈門港務集團石湖山碼頭分公司支部書記；二零零一年四月至今任廈門港務集團東渡港務分公司(後於二零零四年十二月更名為廈門港務發展東渡分公司黨委書記；二零零一年九月至今任廈門鷺榕水鐵聯運有限公司董事；二零零四年七月至今任廈門港務發展(一家於中國深圳交易所上市的公司)監事；二零零八年十月二十三日至今兼任本公司職工監事。

湯金木先生，43歲，本公司現任獨立監事，高級會計師。彼一九八八年畢業於廈門大學會計系，獲學士學位；二零零二年十二月畢業於香港公開大學，獲工商管理學碩士；二零零五年九月至今在廈門大學財政系讀博士學位。一九八八年九月至一九九四年六月任職於廈門市財政局，一九九四年七月至一九九八年十二月任廈門會計師事務所副主任會計師，兼廈門資產評估事務所所長，一九九九年一月至二零零零年十月在廈門華天會計師事務所工作，二零零零年十一月至二零零一年十二月在廈門天健華天會計師事務所工作、任該所合夥人，二零零二年一月至今在廈門市註冊會計師協會工作。現為廈門市註冊會計師協會秘書長兼廈門資產評估協會秘書長。二零零五年三月至今任本公司監事。

何少平先生，52歲，本公司現任獨立監事。一九八二年畢業於福建林學院，一九九二年於廈門大學研究生院會計碩士課程班進修，為高級會計師、審計師、資產評估師，並具備發行與承銷證券的從業資格。曾在集美財經學院會計系任教十一年，歷任廈門集友會計師事務所所長和多家大型工業、商貿、房地產企業的董事、監事、財務總監。現為廈門住宅建設集團有限公司審計部經理。二零零五年三月至今任本公司監事。

董事、監事及高級管理人員簡介

公司秘書*

洪麗娟女士，45歲，現為本公司公司秘書。有關洪麗娟女士的其他資料請參閱上文執行董事一節。

* 因本公司之聯席公司秘書之一洪麗娟女士經聯交所確認，已符合上市規則第8.17(3)條規定對公司秘書的要求，於二零零八年十二月十六日，本公司第二屆董事會第六次會議決議由洪麗娟女士擔任本公司之唯一公司秘書，於二零零八年十二月十八日起生效，因此，魏偉峰先生自二零零八年十二月十八日起辭任本公司的聯席公司秘書之一的職務。

高級管理人員

方耀總經理

方耀先生為本公司執行董事之一。有關方耀先生的其他數據請參閱上文執行董事一節。

黃子榕副總經理

黃子榕先生為本公司執行董事之一。有關黃子榕先生的其他數據請參閱上文執行董事一節。

洪麗娟副總經理

洪麗娟女士為本公司執行董事之一。有關洪麗娟女士的其他數據請參閱上文執行董事一節。

董事、監事及高級管理人員簡介

張一兵

張一兵先生，39歲，為本公司合資格會計師、審計部負責人。一九九一年七月畢業於集美財政專科學校，二零零三年十二月獲牛津•布魯克斯大學應用會計榮譽理學士學位，為特許公認會計師，於二零零四年四月十五日在英格蘭獲特許公認會計師公會會員資格。張先生獲本公司委聘為全職僱員，出任高級管理人員。職責包括監督本集團之會計、財務及稅務管理及內部監控事宜。張先生已獲董事會委任為本公司高級管理人員。彼履行本公司財務部之管理職能。彼亦為高級審計師、中國註冊會計師、註冊資產評估師及註冊稅務師。一九九一年七月至二零零二年七月在廈門市審計局和廈門市審計師事務所工作，二零零一年六月至二零零三年十二月參加特許公認會計師公會 (ACCA) 學習課程，二零零四年二月至二零零五年五月任英科新創廈門科技有限公司審計部經理。於二零零五年六月，張先生獲董事會委任為本公司合資格會計師及高級管理人員，於二零零六年八月起任本公司審計部負責人。

陸建偉

陸建偉先生，37歲，本公司的財務總監，亦為經濟師及中國註冊會計師。彼一九九九年畢業於江西財經大學工商管理學院，獲經濟學碩士學位，現於廈門大學在職攻讀財務管理博士學位。一九九四年至一九九六年在湖南衡陽南嶽油泵油嘴有限公司工作，一九九九年至二零零五年三月在廈門港務集團有限公司企管部工作，二零零一年七月至二零零五年三月任企管部副經理。二零零五年三月至二零零五年十一月任本公司財務部經理。二零零五年十一月至今任本公司財務總監。

董事會報告

本公司董事會謹此提呈董事會報告及本集團截至二零零八年十二月三十一日止(「本年度」)經審核財務報表。

主要業務及按地區業務分析

於本年度內，本集團主要業務包括：(i)集裝箱、散貨和件雜貨裝卸業務；及(ii)港口配套增值服務包括港口相關物流、航運代理、拖輪靠離泊服務、理貨；及(iii)建材製造、加工及銷售和工業產品貿易(以上統稱「核心業務」)。除核心業務外，本集團亦持有長期投資。附屬公司主要業務情況載於本財務報表附註43(a)。

本集團本年度之經營業績按業務分部劃分之詳情載於財務報表附註28。

由於本集團核心業務主要於中國廈門市經營，且所有業務均於中國進行，因此並無按地區分部呈列數據。

修改公司章程

鑒於公司法經修訂並於2006年1月1日生效，以及根據國務院國有資產監督管理委員會有關批覆，廈門路橋建設集團有限公司所持有本公司1,830萬股的股權劃轉給廈門港務控股集團有限公司(「廈門港務控股」)，為反映上述變更情況，本公司於二零零八年六月二十日召開的二零零七年度股東周年大會以特別決議案，批准就本公司章程有關內資股股東、監事會組成等若干細則作出必要修改，具體修訂內容請參閱本公司於二零零八年四月二十九日刊發之公告及通函。

上述章程的變更事項，本公司已於二零零八年十一月十一日向中國商務部辦理完成外商投資企業批准證書的相應變更手續，於二零零八年十一月二十四日向廈門市工商行政管理局辦理完成營業執照的相應變更手續，並已根據中國及香港的有關法律及法規辦理了有關章程修訂之備案等手續。

董事會報告

業績

本集團本年度之業績載於第80頁之綜合收益表。

末期股息

董事會建議向於二零零九年六月十八日(即登記日)名列在股東名冊的全體股東派發末期股息每股人民幣5.5分，總計人民幣149,941,000元。該建議將於二零零九年六月十九日舉行之股東周年大會上提呈予股東考慮及批准後方可作實。

儲備

本集團及本公司本年度內儲備之變動詳情載於財務報表附註27。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備於本年度之變動詳情載於財務報表附註5。

捐款

本集團本年度的慈善及其他捐款合共約為人民幣2,264,210元。

股本

下表呈列本公司於二零零八年十二月三十一日之股本架構：

股票類別	股份數目	比例(%)
內資股	1,739,500,000	63.81
H股	986,700,000	36.19
合計	2,726,200,000	100.00

本公司股本截至二零零八年十二月三十一日止年度期間未發生變動情況。

可供分配儲備

根據中國公司法，本公司只可從可供分派年度利潤中分派股息(即本公司的稅後利潤扣除(i)以往年度之累計虧損；及(ii)撥入法定盈餘公積金，以及(如有)任意盈餘公積金(按該等先後次序撥入各項基金)後之餘額)。根據本公司章程，就釐定可供分派利潤而言，本公司之稅後利潤為其根據(i)中國會計準則及規則；及(ii)香港公認會計準則計算所得之稅後利潤兩者中較低者。

於二零零八年十二月三十一日，按上述基礎計算，本公司可供分配儲備金額約為人民幣326,132,962元。

優先認購權

根據本公司章程及中國法律，本公司並無有關優先購股權之規定，故本公司無需按股東持股比例向現有股東發售新股份。

購股權計劃

本公司並未實行任何購股權計劃。

財務摘要

本集團的業績及資產和負債摘要載於第6和7頁。

購買、出售和贖回證券

於本年度內，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司的任何證券(按上市規則定義)。

收購與處置

本集團本年度內並沒有對子公司、共同控制實體和聯營公司作出重大收購或處置。

董事會報告

董事與監事

於二零零八年十二月三十一日止，董事會由十二位董事組成，包括鄭永恩先生、陳鼎瑜先生、方耀先生、黃子榕先生、洪麗娟女士五位執行董事，以及傳承景先生、繆魯萍女士、林開標先生、柯東先生四位非執行董事和黃世忠先生、真虹先生、許宏全先生三位獨立非執行董事；監事會由六位監事組成，包括方祖輝先生、羅建中先生、吳建良先生和吳偉建四位監事(吳偉建為年內新增選之職工代表監事)及湯金木先生、何少平先生兩位獨立監事。

根據本公司章程規定，董事與監事每屆任期均為三年，任期屆滿可連選連任；此外，公司章程並無輪值告退之規定。於二零零八年二月二十九日，本公司上述全部董事及方祖輝、羅建中、湯金木、何少平四名監事均於本公司二零零八年第一次臨時股東大會獲選連任(吳建良先生為職工代表監事，亦已經本公司職工代表大會獲選連任)。同日，本公司第二屆董事會第一次會議選舉鄭永恩先生擔任董事長，選舉陳鼎瑜先生擔任副董事長，並委任董事洪麗娟女士兼任秘書；本公司第二屆監事會第一次會議選舉方祖輝先生擔任監事會主席。此外，根據本公司二零零七年度股東周年大會批准修改後的公司章程相關規定，本公司監事會成員人數由原來的5名增至6名，即新增一名公司職工代表，為此，本公司二零零八年十月二十三日召開的職工代表大會作出決議，增選吳偉建先生為本公司職工代表監事。

董事與監事之服務合同

於本公司董事會及監事會成員換屆及新增之職工代表監事獲委任時，各董事及監事均已分別與本公司訂立服務合同，為期不多於三年(其中，就吳偉建監事，任期自二零零八年十月二十三日起至本公司第二屆監事會任期屆滿之日止，而其他董事及監事任期則自二零零八年二月二十九日至本公司第二屆董事會或監事會任期屆滿之日止)。

董事會報告

本公司並沒有與任何董事或監事訂立若在一一年內由本公司終止合同時須作出賠償(法定賠償除外)的服務合同。

董事與監事之薪酬

有關董事與監事薪酬之詳情載於本報告財務報表附註37。

董事與監事之合同權益

除服務合約外，於本年度終結或年內任何時間，概無董事或監事於本公司、其附屬公司、其控股公司或其同系附屬公司所訂立的任何對本集團而言屬重要合約中，直接或間接擁有重大權益。

董事、監事及高級管理人員簡介

除前述董事會及秘書換屆、監事會成員換屆及增選外，於二零零八年八月六日，本公司第二屆董事會第三次會議分別續聘方耀先生為總經理、黃子榕先生與洪麗娟女士為副總經理、陸建偉先生為財務總監、張一兵先生為合資格會計師。

因本公司之聯席公司秘書之一洪麗娟女士經聯交所確認，已符合上市規則第8.17(3)條規定對公司秘書的要求，於二零零八年十二月十六日，本公司第二屆董事會第六次會議決議由洪麗娟女士擔任本公司之唯一公司秘書，於二零零八年十二月十八日起生效，因此，魏偉峰先生自二零零八年十二月十八日起辭任本公司的聯席公司秘書之一的職務。

各董事、監事及高級管理人員簡介載於第47頁至第54頁。

董事與監事認購股份或債券之權利

本年度內，本公司、其附屬公司、其控股公司或其同系附屬公司概無授出任何權利，亦無訂立任何安排，以使任何本公司董事與監事可藉以購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益，亦無任何該等權利獲行使。

董事會報告

董事與監事之股份權益

於二零零八年十二月三十一日，董事、監事或其聯繫人概無於本公司或其關聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益（包括根據《證券及期貨條例》有關規定任何董事或監事被視作或當作擁有之權益和淡倉），或須記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第352條規定存置之登記冊之權益，或根據《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及聯交所之權益。

董事於競爭業務之權益

本年度內，本公司董事或監事概無於與本公司或本集團業務存在或可能存在直接或間接競爭的業務中擁有任何權益。

董事會報告

主要股東權益

就本公司董事所知，於二零零八年十二月三十一日，下列人士(董事或監事除外)於本公司股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之規定須向本公司披露之權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司存置之登記冊之權益或淡倉：

股東名稱	股份類別	股份數目	身份	佔有關類別股本百分比	佔總股本百分比
廈門港務控股	內資股	1,684,600,000 (長倉)	實益擁有人	96.84%	61.79%
Platinum Investment Management Limited (附註1)	H股	96,705,000 (長倉)(附註3)	信託人	9.80%	3.55%
	H股	2,814,000 (長倉)	投資經理	0.29%	0.10%
中國海運(集團)總公司(附註2)	H股	78,894,000 (長倉)	受控公司之權益	8.00%	2.89%
中國海運(香港)控股有限公司(附註2)	H股	78,894,000 (長倉)	受控公司之權益	8.00%	2.89%
中海碼頭發展(香港)有限公司(附註2)	H股	78,894,000 (長倉)	實益擁有人	8.00%	2.89%
Merrill Lynch & Co Inc	H股	58,281,100 (長倉)	受控公司之權益	5.91%	2.14%

附註1： Platinum Investment Management Limited 共持有99,519,000 shares，佔H股股本10.09%，佔總股本3.65%。

附註2： 該78,894,000股股份指同一批股份。

附註3： 該96,705,000股股份由 Platinum Asia Fund 持有。

董事會報告

除上文所披露者外，截至二零零八年十二月三十一日，就本公司董事所知，概無其他人士（董事或監事除外）於本公司股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之規定須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於本公司存置之登記冊之權益或淡倉。

管理合同

於本年度內，本公司並無就整體業務或本集團任何重要業務之管理或行政工作簽訂或存有任何合同。

主要客戶及供貨商

本年度內，本集團向五大客戶作出之銷售總額少於本集團總銷售額的30%，而本集團向五大供貨商作出之採購總額亦少於本集團總採購額的30%。

關連交易

於二零零八年，本公司及／或其相關附屬公司與相關關連方訂立如下一次性之交易。

於二零零八年八月二十九日，本公司與海滄國際貨櫃碼頭簽訂了《碼頭水工工程所有權有償轉讓合同書》，約定由本公司向海滄國際貨櫃碼頭轉讓廈門港海滄港區1號泊位碼頭水工工程的所有權（「碼頭水工工程」），轉讓代價合計為人民幣407,380,400元，轉讓碼頭水工工程而產生的各種稅項和費用由合同雙方根據國家和廈門市人民政府的有關規定各自繳付。上述轉讓代價係由合同雙方在雙方共同確認的評估機構的評估價上協商確定，並已經廈門市人民政府國有資產監督管理委員會核准同意以該價格轉讓。本公司已與海滄國際貨櫃碼頭完成碼頭水工工程資產轉讓交接手續，並於二零零八年十二月九日收到上述全數轉讓價款。上述轉讓詳情，請見本公司二零零八年八月二十九日於聯交所及本公司網站上刊登的公告及二零零八年九月二十五日的通函。

董事會報告

於二零零八年十二月三十日，本公司第二屆董事會第七次會議作出決議，批准廈門港務集團港電服務有限公司（「港電服務公司」，本公司直接擁有之非全資附屬公司）與國際貨櫃碼頭、海滄國際貨櫃碼頭分別簽訂關於位於廈門海滄港區的國際貨櫃碼頭變電站擴建工程項目（「變電站項目」）的《工程施工合同（草案）》，由港電服務公司依合同規定以項目總承包方式承擔變電站項目的施工安裝工作；上述兩項交易的施工合同暫定價分別約為人民幣3,130,000元及人民幣2,170,000元，依上市規則相關規定合併計算後，初步估算該兩項交易結算後的最高金額將不會超過人民幣6,000,000元。於二零零九年元月九日，上述兩項交易合同已正式簽訂。

本公司持有海滄國際貨櫃碼頭（本公司的合資合營公司）51%的股本權益。這一家本公司的非全資附屬公司（具有上市規則所賦予的涵義）另有一名不屬於本集團成員的股東，該名股東持有其餘49%的股本權益（「第一名少數股東」）。此外，董事在作出一切合理查詢後所知、得悉及相信，第一名少數股東的最終控股公司也是本公司另一家附屬公司的一名主要股東的最終控股公司。

此外，廈門海滄港務是本公司持有70%權益的附屬公司。廈門海滄港務（本公司的合資合營公司）持有國際貨櫃碼頭51%的股本權益。國際貨櫃碼頭另有一名不屬於本集團成員的股東，該名股東持有其餘49%的股本權益（「第二名少數股東」）。此外，董事在作出一切合理查詢後所知、得悉及相信，第二名少數股東的最終控股公司也是本公司另一家附屬公司的一名主要股東的最終控股公司。因此，根據上市規則國際貨櫃碼頭及海滄國際貨櫃碼頭分別為本公司之關連人士，本公司及／或港電服務公司與該等公司間的上述交易構成本公司之一次性關連交易。有關此一次性關連交易之詳情，請見本公司二零零九年元月九日於聯交所及本公司網站刊登的公告。

下表載列上述一次性關連交易之概要：

交易內容	關連人士	協議簽署日期	交易金額 (人民幣：元)
A. 本公司轉讓碼頭水工工程	海滄國際貨櫃碼頭	二零零八年 八月二十九日	407,380,400
B. 港電服務公司承包變電站項目施工安裝工作	國際貨櫃碼頭	二零零九年 一月九日	3,130,000 (暫定)
C. 港電服務公司承包變電站項目施工安裝工作	海滄國際貨櫃碼頭	二零零九年 一月九日	2,170,000 (暫定)

董事會報告

於二零零八年，根據本集團的經營需求，本集團與本公司的控股股東廈門港務控股及其附屬公司(合稱「廈門港務控股集團」)及本集團外若干其他方訂立若干不獲豁免持續關連交易。下表載列上述不獲豁免持續關連交易之概要：

服務	關連人士	二零零八年度	
		建議年度上限 (人民幣)	實際產生金額 (人民幣)
A. 辦公室／物業／碼頭設施租賃	廈門港務控股	126,000,000	15,586,000
B. 物流物業服務	廈門港務控股	8,140,000	5,173,000
C. 綜合服務	廈門港務控股	26,000,000	16,567,000
D. 建設項目管理	廈門港務控股	5,000,000	580,000
E. 港口設施工程及建造	廈門港務控股	26,500,000	13,381,000
F. 港口相關勞動服務	廈門港務控股	31,000,000	24,121,000
G. 機電設備維護	廈門港務控股	14,000,000	8,073,000
H. 港口服務	中遠集裝箱運輸有限公司	105,400,000	65,285,000
I. 港口服務	廈門泰達國際貨運有限公司	5,000,000	1,195,000
J. 電力供應及維護	廈門港務控股	12,000,000	9,044,000
K. 集裝箱平面運輸	廈門港務控股	12,000,000	7,932,000
L. 碼頭勞務與理貨服務	廈門港務控股	3,300,000	2,599,000
M. 信息服務	廈門港務控股	9,800,000	3,396,000

註： 1、 根據本公司董事會批准，本集團於二零零七年十二月十三日簽訂上述表中A項至J項關連交易協議，協議期間自二零零八年元月一日至二零一零年十二月三十一日止，以更新及替代原已於二零零七年十二月三十一日期滿之相關關連交易協議，其中，上述A項至F項、H項交易並已根據上市規則第14及14A章相關規定經本公司二零零八年第一次臨時股東大會決議批准。L項及M項交易獲豁免遵守獨立股東批准的規定，亦已遵守上市規則第14A章之申報、公告及年度審閱之規定。

內部關連交易

於二零零八年，根據本集團的經營需求，本集團成員亦訂立了若干構成本公司不獲豁免持續關連交易之集團內部交易。上述交易之詳情載列如下。

國際貨櫃碼頭作為碼頭所有者及運營商，一直向廈門外代國際貨運有限公司(「廈門外代國際貨運」，本公司非直接擁有之非全資附屬公司)提供港口相關服務，後者在有關碼頭為第三方貨物所有者進行集裝箱及貨運代理業務。廈門港務運輸有限公司(「廈門港務運輸」，本公司非直接擁有之非全資附屬公司)亦向國際貨櫃碼頭提供集裝箱平面運輸服務。因提高碼頭使用率及降低營運成本需要，國際貨櫃碼頭與本公司海潤碼頭不時互相為對方提供船舶停靠等碼頭作業服務，而國際貨櫃碼頭與海滄國際貨櫃碼頭亦為此對其各自擁有的海滄港區2號、3號泊位及1號泊位實行統籌經營管理。有關港口服務費及集裝箱代理費乃按交通部及廈門市政府屬下物價局指定之費率收取。若無指定費率，由雙方參考當時市價釐定。若干合同乃本集團公司之間訂立，載列提供有關服務之條款及條件。

根據上市規則，廈門國際貨櫃碼頭及廈門海滄國際貨櫃碼頭為本公司的關連人士。該等公司及／或本集團其它成員公司及／或本集團其它關連人士之間的交易構成本公司之關連交易或持續關連交易。上述合同之概要載述於下表。

服務供貨商	服務接受者	服務範疇	合同期
1. 廈門港務運輸	國際貨櫃碼頭	集裝箱平面運輸	二零零八年一月一日至 二零一零年十二月三十一日
2. 國際貨櫃碼頭	廈門外代國際貨運	港口相關服務	二零零八年一月一日至 二零一零年十二月三十一日
3. 本公司(海潤碼頭)	國際貨櫃碼頭	碼頭作業服務	二零零八年一月一日至 二零一零年十二月三十一日
4. 國際貨櫃碼頭	海滄國際貨櫃碼頭	碼頭統籌經營管理	二零零八年九月一日至 二零一一年八月三十一日

董事會報告

註：

- 1、 根據本公司董事會批准，本集團於二零零七年十二月十三日簽訂上述表中第1、2、3項交易協議，以更新及替代原已於二零零七年十二月三十一日期滿之相關持續關連交易協議。
- 2、 上述表中第4項交易為本年度新增之內部關連交易，詳情見本公司二零零八年八月二十九日於聯交所及本公司網站刊登之公告。

截至二零零八年十二月三十一日止年度上述第1至第3項交易之建議總上限為人民幣22,000,000元，而實際產生金額為人民幣11,113,000元；第4項交易之建議總上限為人民幣40,000,000元，而截止二零零八年十二月三十一日止年度實際產生金額為人民幣25,118,000元。

本公司已遵守聯交所授予豁免的要求或上市規則第14A章中規定的披露要求。

本公司之獨立非執行董事黃世忠先生、真虹先生及許宏全先生已審核過上述關連交易，並確認：

- (1) 該等交易屬本公司及本集團(如適用)的日常業務；
- (2) 該等交易是按照一般商業條款進行，或如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商業條款，則對本公司而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供(視屬何情況而定)的條款；及
- (3) 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

應上市規則14A.38的要求，本公司的核數師已根據香港會計師公會發佈的香港相關服務準則第4400號「就財務數據執行協議程序的聘用協議」，對截至二零零八年十二月三十一日止年度的關連交易執行若干協議程序，並對上述關連交易報告如下：

- (1) 已獲得本公司董事會之批准；
- (2) 就收入性質之關連交易而言，乃按照本公司之收費政策進行；

- (3) 乃根據有關交易之協議條款進行；及
- (4) 並沒有超過於本公司之前披露之有關上限。

退休金計劃

根據中國及廈門市人民政府有關企業年金管理的相關法例及規例規定，為完善本集團薪酬福利制度，提高職工退休後的養老保險待遇，於二零零八年十二月三十日，本公司第二屆董事會第七次會議作出決議，批准：(1)自二零零八年度起在本公司及本集團範圍內實施企業年金制度，唯參加企業年金計劃之企業須符合相關設定條件(如盈利)；(2)本集團各企業之企業年金的企業繳費總額根據中國及廈門市人民政府有關規定最高不超過參加企業年金計劃的職工工資總額4%之上限，該項支出從成本(費用)中列支(前述職工工資總額比例上限隨政府規定之調整而同步調整)；(3)本集團各企業各年度之企業年金的企業實際繳費水平由各企業根據本企業實際在參加企業年金計劃的職工工資總額4%之上限範圍內確定。根據統計，自二零零八年元月一日至二零零八年十二月三十一日止，本集團企業年金之企業繳費總額合計約為人民幣463.8萬元，其中，本公司企業年金之繳費總額約為人民幣25.13萬元。

上述企業年金屬供款計劃，公司可以動用已被沒收的供款，截至二零零八年十二月三十一日止，本年度沒有動用被沒收的供款，亦無可動用的被沒收的供款。

本集團退休金計劃之詳情載於財務報表附註30。

H股所得款項用途

截至二零零八年十二月三十一日止，本集團已動用由發行H股集資所得的約人民幣6.49億元償還銀行借款，用於償還銀行借款的募集資金已按本公司二零零五年十二月六日刊發的上市招股章程規定用途使用完畢；動用上述集資所得的約人民幣4.43億元建設海滄港區1號、4號及5號泊位，上市招股章程規定用於碼頭建設的募集資金尚有人民幣約724萬元；動用上述集資所得的約人民幣8,510萬元補充

董事會報告

一般流動資金，其中支出人民幣3,500萬元用於償還向銀行的流動資金借款。上述三項用途合計使用募集資金約人民幣11.77億元，尚有募集資金餘額約人民幣724萬元未予使用。然而，本公司招股章程內所述的所得款項淨額建議用途概無任何重大變動。

委託存款及逾期存款

於二零零八年十二月三十一日，本集團並無在中國境內之金融機構存放委託存款，亦無定期存款已到期而又未能收回的情況。

稅項

根據廈門市國家稅務局直屬稅務分局的批准，本公司自二零零七年度開始計算，第一年至第五年免徵企業所得稅，第六年至第十年減半徵收企業所得稅；但若本公司實際生產經營期不滿十五年，則應當補繳已經免徵、減徵的外商投資企業所得稅稅款。同時，根據中國商務部於二零零六年十一月七日授予本公司的《國家鼓勵發展的外資項目確認證書》(編碼：商資確[2006]33號)，本公司可憑此依規定向項目主管地直屬海關辦理部分進口設備免稅手續。

由於本集團位於廈門經濟特區，根據中國政府有關政策，在新企業所得稅法於二零零八年實施後的5年內，15%的優惠稅率將逐步以遞增方式過渡到25%的法定稅率，即：2008年過渡稅率將按18%稅率執行，2009年按20%稅率執行，2010年按22%稅率執行，2011年按24%稅率執行，2012年按25%的法定稅率執行。因此，本集團成員企業(除本公司如上述於2008年度免徵企業所得稅，國際貨櫃碼頭於2008年度按9%的所得稅稅率執行及海滄國際貨櫃碼頭於2008年度免徵企業所得稅外)於2008年度按18%的企業所得稅稅率執行，此後在過渡期內按上述優惠稅率執行。

除上述外，本公司並不知悉任何因持有本公司證券而可享有之稅務減免詳情。

訴訟事宜

2008年1月底，本公司的附屬公司，廈門港務發展股份有限公司（「港務發展」），發現汕頭市中裕置業有限公司（以下簡稱「汕頭中裕」）未經港務發展同意，與廈門欣輕藝倉儲物流有限公司（以下簡稱「廈門欣輕」）自行協商提走了本公司存放於廈門欣輕倉庫價值人民幣2,497.17萬元的貨物。港務發展立即向公安部門報案，並採取了對其提起訴訟同時申請財產保全等措施。本案為共同訴訟，涉及多家受害企業，各債權人追訴金額共計約人民幣7,800萬元。港務發展和其他債權人於2008年11月通過對汕頭中裕的股權實質控制，取得處置汕頭中裕資產的權利。於2008年12月，廈門法院以該案涉及經濟犯罪為由，移送廈門市公安局偵查處理。於2009年2月，港務發展與其他債權人將汕頭中裕的股權進行處置，處置所得用於償還各債權人的貨款，受讓方汕頭嘉華房地產有限公司（以下簡稱「汕頭嘉華」）及陳淡光同意分三期向本案各債權人償還債務人民幣6,600萬元。於2009年3月港務發展和其他債權人已收到汕頭嘉華支付的第一期償還款項人民幣2,300萬元；第二期人民幣2,000萬元將在合同生效後18個月收取；第三期人民幣2,300萬元將在合同生效後24個月收取。此外，為了使汕頭嘉華及陳淡光與廈門各債權人共同應對或有負債風險，協議約定，或有負債金額在人民幣1,500萬元以內的，由汕頭嘉華及陳淡光承擔的金額以人民幣150萬元為限；或有負債金額超過人民幣1,500萬元的部分，全部由汕頭嘉華及陳淡光承擔。協議履行期間，上述汕頭中裕土地使用權抵押給包括港務發展在內的所有債權人。

港務發展在2007年度將已被提走的存貨賬面價值人民幣2,497.17萬元轉入其他應收款核算，並計提了人民幣624.30萬元的壞賬準備。本年度，港務發展根據預計可收回款項及已預收的保證金，對該款項補提取了人民幣180萬元的壞賬準備。

董事會報告

遵守企業管治常規守則

本公司始終致力保持高水平的企業管治，以提高公司運營的透明度和保障全體股東的利益。截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守上市規則附錄十四《企業管治常規守則》所載的守則條文及大部分建議最佳常規。有關遵守之討論詳情載於本報告「企業管治報告」一節。

足夠公眾人士持股量

根據可以得悉之公開數據及據董事所知悉，截至本報告日期為止，本公司已發行股份有足夠並超過上市規則所規定25%之公眾人士持股量。

核數師

本賬目已由香港執業會計師羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師將於即將召開之股東周年大會中任期屆滿。本公司有關續聘該核數師之提議，將提呈即將召開之股東周年大會予以考慮。

承董事會命

董事長
鄭永恩

中國•廈門
二零零九年四月十七日

監事會報告

致廈門國際港務股份有限公司各股東：

一、監事會二零零八年工作情況

二零零八年，本公司監事會全體成員，遵照公司法、上市規則、章程及其他適用法律法規的規定，按照誠信勤勉的原則，以維護全體股東和本公司利益為出發點，依法履行監督職能，謹慎積極地開展各項工作。

本報告期內，本公司監事會舉行換屆，監事會全體成員均於二零零八年第一次臨時股東大會上獲選連任，擔任第二屆監事會監事。期內，本公司監事會共召開了三次會議，主要是審議及通過本公司有關年度報告、中期報告等財務文件和二零零七年度監事會工作報告，以及選舉方祖輝先生續任本公司監事會主席並形成了專項決議。

本報告期內，監事會成員列席了於二零零八年內召開的全部董事會會議，出席了期內召開的所有股東大會，通過會議，聽取了公司的經營運作情況及重大事項報告，審閱了相關會議資料、記錄和決議，並對董事會、股東大會決議的執行情況進行了監督檢查。監事會認為公司的董事及高級管理人員能夠按照股東大會或董事會的決議，認真履行職責。

二、監事會對本公司二零零八年度有關事項的獨立意見

1. 關於本公司依法運作情況

於期內，監事會依據適用法規和章程，對本公司的經營管理情況，以及本公司董事、高級管理人員履行職責情況及公司內部控制制度的執行情況進行了監督。監事會認為：本公司決策程序合法，建立了有效的內部控制制度，能嚴格遵守國家的法律、法規及按上市規則

監事會報告

的規範程序運作；本公司董事會、高級管理人員盡職盡責，規範經營，監事會未發現公司董事、高級管理人員存在違反適用法律、法規、章程或損害本公司及股東利益的行為。

2. 本公司財務的情況

監事會認真審核了本公司二零零八年度財務報告、二零零八年度利潤分配方案及由本公司核數師、香港執業會計師羅兵咸永道會計師事務所出具的二零零八年度核數師報告。監事會認為，報告期內本公司財務狀況良好，財務管理規範，內控制度能嚴格執行。本公司二零零八年度財務報告真實地反映了報告期內本公司的財務狀況和經營業績。監事會贊同核數師出具的意見，同意本公司二零零八年度利潤分配方案。

3. 本公司的關連交易

監事會認為，報告期內，本公司涉及收購或出售資產的交易價格合理，未發現內幕交易，不存在損害任何股東或造成本公司資產流失情況。本公司涉及的各项關連交易均屬本公司之日常業務並按一般商業條款達成，交易條款公平合理，符合公平、公開、公正的原則，交易價格均遵循市場公允價格原則，協商確定，公平交易，未發現有損害本公司或股東整體利益的情況。

監事會報告

二零零九年，本公司監事會將繼續嚴格遵守《公司章程》和有關規定進行監督，認真履行職責，切實維護和保障股東及本公司的合法利益。

承監事會命
廈門國際港務股份有限公司

監事會主席
方祖輝

中國·廈門
二零零九年四月十七日

獨立核數師報告



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈二十二樓

致廈門國際港務股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第76至172頁廈門國際港務股份有限公司(「公司」)及其附屬公司(統稱「集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零八年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就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按香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公平地列報該等財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見，並按照委聘之條款僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。本核數師不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

獨立核數師報告

審核涉及執行程式以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程式取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程式，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映公司及集團於二零零八年十二月三十一日的財務狀況及集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

香港，二零零九年四月十七日

綜合資產負債表

二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	5	3,310,253	3,222,243
土地使用權	6	999,041	1,037,917
無形資產	7	39,448	33,483
聯營公司投資	10	34,539	35,333
可供出售金融資產	11	59,516	165,442
長期銀行定期存款	12	—	7,306
遞延所得稅資產	13	53,802	50,617
非流動資產總值		4,496,599	4,552,341
流動資產			
存貨	14	133,047	403,025
應收賬款及應收票據	15	491,057	546,557
其他應收款及預付款項	16	288,609	468,935
按公平值透過損益記賬的金融資產	17	—	8,931
原存款期超過三個月的定期存款	18	186,316	94,050
受限制現金	19	93,829	41,751
現金及現金等價物	20	844,665	1,001,285
流動資產總值		2,037,523	2,564,534
資產總值		6,534,122	7,116,875
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	26	2,726,200	2,726,200
儲備	27	1,017,716	875,947
		3,743,916	3,602,147
少數股東權益		919,807	880,813
權益總值		4,663,723	4,482,960
負債			
非流動負債			
借款	25	361,227	545,070
衍生金融工具	23	9,008	4,483
遞延政府補貼及收入	24	145,022	153,757
提前退休福利責任		4,657	5,802
遞延所得稅負債	13	13,938	41,434
非流動負債總值		533,852	750,546

綜合資產負債表

二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
流動負債			
應付賬款及應付票據	21	534,459	986,099
其他應付款及應計費用	22	484,602	379,343
借款	25	302,780	462,157
應交稅金		14,706	55,770
流動負債總值		1,336,547	1,883,369
負債總值		1,870,399	2,633,915
權益及負債總值		6,534,122	7,116,875
流動資產淨值		700,976	681,165
資產總值減流動負債		5,197,575	5,233,506

第83至172頁的附註為財務報表的整體部分。

鄭永恩
董事長

方耀
董事

資產負債表

二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	5	1,637,229	1,789,577
土地使用權	6	446,950	456,832
附屬公司投資	8	1,402,633	1,402,633
共同控制實體投資	9	80,265	80,265
可供出售金融資產	11	54,990	160,986
遞延所得稅資產	13	1,751	1,185
非流動資產總值		3,623,818	3,891,478
流動資產			
存貨	14	1,450	991
應收賬款	15	45,133	55,284
其他應收款	16	54,109	45,111
原存款期超過三個月的定期存款	18	—	20,000
受限制現金	19	7,240	8,800
現金及現金等價物	20	335,978	319,834
流動資產總值		443,910	450,020
資產總值		4,067,728	4,341,498
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	26	2,726,200	2,726,200
儲備	27	912,294	725,918
權益總值		3,638,494	3,452,118
負債			
非流動負債			
借款	25	117,867	432,830
衍生金融工具	23	9,008	4,483
遞延政府補貼及收入	24	96,237	117,383
遞延所得稅負債	13	9,725	36,224
非流動負債總值		232,837	590,920

資產負債表

二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
流動負債			
應付賬款	21	5,780	11,766
其他應付款及應計費用	22	187,362	183,537
借款	25	3,255	103,157
流動負債總值		196,397	298,460
負債總值		429,234	889,380
權益及負債總值		4,067,728	4,341,498
流動資產淨值		247,513	151,560
資產總值減流動負債		3,871,331	4,043,038

第83至172頁的附註為財務報表的整體部分。

鄭永恩
董事長

方耀
董事

綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
收益	28	3,411,524	2,890,969
銷售成本		(2,800,006)	(2,250,399)
毛利		611,518	640,570
其他收入	28	52,880	35,056
其他收益—淨額	29	45,611	60,962
銷售及市場推廣開支		(36,498)	(29,172)
一般及行政開支		(167,365)	(159,198)
營業利潤		506,146	548,218
融資收入	32	27,199	27,676
融資成本	32	(33,272)	(17,158)
分佔聯營公司業績	10	500,073	558,736
		1,994	4,471
除所得稅開支前利潤		502,067	563,207
所得稅開支	33(a)	(27,808)	(56,632)
年度利潤		474,259	506,575
由下列各方應佔：			
本公司權益持有人	34	376,659	374,417
少數股東損益		97,600	132,158
		474,259	506,575
股息	35	149,941	155,393
年度本公司權益持有人應佔 每股盈利基本及攤薄(人民幣分)	36	13.82	13.73

第83至172頁的附註為財務報表的整體部分。

鄭永恩
董事長

方耀
董事

綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔				少數股東 權益 人民幣千元	權益總值 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註26)	其他儲備 人民幣千元 (附註27)	保留盈利 人民幣千元 (附註27)	總值 人民幣千元		
二零零七年一月一日結餘	2,726,200	(32,350)	617,794	3,311,644	806,127	4,117,771
可供出售金融資產的 公平值收益						
— 總額	—	120,630	—	120,630	—	120,630
— 相關的遞延稅	—	(30,158)	—	(30,158)	—	(30,158)
	—	90,472	—	90,472	—	90,472
新所得稅法對原已直接 確認於權益的遞延所得稅 餘額的影響	—	2,817	—	2,817	5,610	8,427
年度盈利	—	—	374,417	374,417	132,158	506,575
二零零六年度末期股利	—	—	(177,203)	(177,203)	—	(177,203)
利潤分配	—	25,892	(25,892)	—	—	—
盈餘公積調整(附註27(a)(ii))	—	(399,987)	399,987	—	—	—
少數股東對附屬公司的投資 支付予附屬公司	—	—	—	—	1,400	1,400
少數股東股息	—	—	—	—	(64,482)	(64,482)
二零零七年 十二月三十一日結餘	2,726,200	(313,156)	1,189,103	3,602,147	880,813	4,482,960
可供出售金融資產的 公平值損失						
— 總額	—	(105,996)	—	(105,996)	—	(105,996)
— 相關的遞延稅	—	26,499	—	26,499	—	26,499
	—	(79,497)	—	(79,497)	—	(79,497)
年度盈利	—	—	376,659	376,659	97,600	474,259
二零零七年度末期股利	—	—	(155,393)	(155,393)	—	(155,393)
利潤分配	—	36,230	(36,230)	—	—	—
支付予附屬公司 少數股東股息	—	—	—	—	(58,606)	(58,606)
二零零八年 十二月三十一日結餘	2,726,200	(356,423)	1,374,139	3,743,916	919,807	4,663,723

第83至172頁的附註為財務報表的整體部分。

鄭永恩
董事長

方耀
董事

綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
經營活動的現金流量			
經營產生的淨現金	38(a)	685,431	465,945
已付利息		(60,630)	(43,629)
已付所得稅		(73,054)	(67,000)
經營活動的淨現金		551,747	355,316
投資活動的現金流量			
購買物業、廠房及設備		(270,865)	(366,559)
出售物業、廠房及設備所得款項		203,239	1,194
購買無形資產及土地使用權		(11,725)	(181,208)
投資可供出售金融資產所付款項		(70)	—
長期銀行定期存款減少淨額		7,306	503
出售聯營公司所得款項		—	15,268
已收利息		21,455	21,015
已收股息		4,958	5,397
原存款期超過三個月的定期存款(增加)/減少淨額		(92,266)	325,668
投資活動使用淨現金		(137,968)	(178,722)
融資活動的現金流量			
借貸所得款項		526,646	501,120
償還借款		(869,866)	(84,944)
合營方對共同控制實體的資本投入		8,993	37,705
少數股東對附屬公司的投資		—	1,400
已付本公司股東股息		(155,393)	(176,013)
已付附屬公司少數股東股息		(73,824)	(49,264)
融資活動(使用)/產生淨現金		(563,444)	230,004
現金及現金等價物(減少)/增加淨額			
年初現金及現金等價物		1,001,285	594,687
現金及現金等價物的滙兌虧損		(6,955)	—
年終現金及現金等價物	20	844,665	1,001,285

第83至172頁的附註為財務報表的整體部分。

鄭永恩
董事長方耀
董事

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

廈門國際港務股份有限公司(「本公司」)連同附屬公司(統稱「本集團」)於廈門市東渡港區和海滄港區從事集裝箱、散貨和件雜貨裝卸業務，及提供配套增值服務(包括港口相關物流、航運代理、拖輪靠離泊服務、理貨)，建材製造、加工及銷售，工業產品貿易以及投資。

本公司於一九九八年五月二十五日根據中華人民共和國(「中國」)公司法在中國成立為一家國有獨資公司。於二零零五年三月三日，本公司根據中國公司法轉制為一家股份有限公司。本公司的H股於二零零五年十二月十九日在香港聯合交易所有限公司主板(「香港主板」)上市。

本公司董事認定廈門港務控股集團有限公司(「廈門港務控股」)為本公司之母公司。

本綜合財務報表由本公司董事會於二零零九年四月十七日批准刊發。

2. 重要會計政策摘要

編製本綜合財務報表採用的重要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

2.1 編製基準

本公司的綜合財務報表是根據香港註冊會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務準則」)編製。綜合財務報表已按照歷史成本法編製，並就可供出售金融資產、按公平值透過損益記賬的金融資產和金融負債(包括衍生金融工具)的重估而作出修訂。

編製符合香港財務準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對綜合財務報表屬重大假設和估算的範疇，在附註4中披露。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

香港會計師公會已頒佈多項新訂或經修訂準則及對現有準則的詮釋，本集團必須於二零零八年一月一日或之後的會計期間應用有關準則，具體如下。

(a) 於二零零八年一月一日開始或以後的財政年度生效而本集團亦採納的對現有準則的詮釋

香港會計師公會已頒佈香港會計準則39「金融工具：確認及計量」，對金融資產重新分類的修訂容許若干金融資產如符合注明的條件，從「持有作買賣用途」及「可供出售」類別中重新分類。香港財務準則7「金融工具：披露」的相關修訂引入了有關從「持有作買賣用途」及「可供出售」類別中重新分類金融資產的披露規定。此項修訂自二零零八年七月一日起生效。此項修訂對綜合財務報表並無任何影響，因為本集團並無重新分類任何金融資產。

於二零零八年度，本集團亦採用了下列對準則的詮釋，該等詮釋於本集團二零零八年一月一日開始或以後的財政年度必須採用：

香港(國際財務報告 詮釋委員會)－詮釋11	香港財務報告準則2－集團及庫存股份交易
香港(國際財務報告 詮釋委員會)－詮釋12	服務特許權安排
香港(國際財務報告 詮釋委員會)－詮釋14	香港會計準則19－一定額福利資產限額、最低資金 要求及兩者相互關係

上述對現有準則的詮釋與本集團無關，因而於本年度採納該等詮釋並未對本集團的重大會計政策及綜合財務報表的列報產生任何重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 於截至二零零八年十二月三十一日止年度仍未生效的準則、修訂及對現有準則的詮釋

香港會計師公會已頒佈下列於截至二零零八年十二月三十一日止年度仍未生效的新訂或經修訂的準則及對現有準則的詮釋(「新訂或修訂之香港準則」)：

		於下列時間開始或 較後年度的會計年度生效
與本集團的業務相關(註)		
香港會計準則1(經修訂)	財務報表的呈報	二零零九年一月一日
香港會計準則23(經修訂)	借貸成本	二零零九年一月一日
香港會計準則27(經修訂)	綜合及獨立財務報表	二零零九年七月一日
香港財務報告準則3(經修訂)	企業合併	二零零九年七月一日
香港財務報告準則8	營運分部	二零零九年一月一日
與本集團的業務無關		
香港會計準則32(修訂本)及 香港會計準則1(修訂本)	金融工具：呈列及財務報表的 呈報—可認沽金融工具及 清盤時產生的責任	二零零九年一月一日
香港會計準則39(修訂本)	合資格對沖項目	二零零九年七月一日
香港財務報告準則1(修訂本)及 香港會計準則27(修訂本)	首次採用香港財務報告準則及 綜合及獨立財務報表—附屬 公司、共同控制實體或 聯營公司的投資成本	二零零九年七月一日
香港財務報告準則2(修訂本)	以股份為基礎的付款—歸屬 條件和注銷	二零零九年一月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)—詮釋13	客戶忠誠度計劃	二零零八年七月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)—詮釋15	房地產建築協議	二零零九年一月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)—詮釋16	海外業務淨投資的對沖	二零零八年十月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)—詮釋17	向擁有人分派非現金資產	二零零九年七月一日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)—詮釋18	自客戶轉讓資產	二零零九年七月一日

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 於截至二零零八年十二月三十一日止年度仍未生效的準則、修訂及對現有準則的詮釋(續)

註： 與本集團現有業務相關的新訂或修訂之香港準則滙總如下：

- 香港會計準則1(經修訂)將禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目(即「非擁有人的權益變動」)，並規定「非擁有人的權益變動」必須與擁有人的權益變動分開呈列。所有非擁有人的權益變動將需要在業績報表中呈列，但實體可選擇在一份業績報表(全面收入報表)中，或在兩份報表(綜合收益表和全面收入報表)中呈列。如實體重列或重新分類比較數字，除了按現時規定呈列當期和前期期終的資產負債表外，還須呈列前期期初的經重列資產負債表。
- 香港會計準則23(經修訂)要求實體將有關收購、興建或生產一項合資格資產(即需要頗長時間才能以供使用或出售的資產)直接應佔的借貸成本資本化，作為該資產的部份成本。將該等借貸成本即時作費用支銷的選擇將被刪去。
- 香港會計準則27(經修訂)規定，如控制權沒有改變，則附有非控制性權益的所有交易的影響必須在權益中呈列，而此等交易將不再導致商譽或盈虧。此項準則亦列明失去控制權時的會計處理方法，任何在實體內的剩餘權益按公平值重新計量，並在收益表中確認盈利或損失。
- 香港財務報告準則3(經修訂)繼續對企業合併應用收購法，但有些重大更改。例如，收購業務的所有款項必須按收購日期的公平值記錄，而分類為債務的或然付款其後須在綜合收益表重新計量。在非控制性權益被收購時，可選擇按公平值或非控制性權益應佔被收購方淨資產的比例計量。所有收購相關成本必須支銷。
- 香港財務報告準則8取代了香港會計準則14，並將分部報告與美國準則SFAS 131「有關企業分部和相關資料的披露」的規定統一起來。此項新準則要求採用「管理方法」，即分部資料須按照與內部報告所採用的相同基準呈報。這可能導致所呈列的可報告分部數目增加。此外，分部的呈報方式與向主要經營決策者提供的內部報告更為一致。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 於截至二零零八年十二月三十一日止年度仍未生效的準則、修訂及對現有準則的詮釋(續)

除上述新訂或修訂之香港準則外，於二零零八年十月香港會計師公會已頒佈若干對香港財務準則的改進(「改進項目」)，改進項目涵蓋以下準則：

香港會計準則1(經修訂)	財務報表的呈報
香港會計準則7	現金流量表
香港會計準則8	會計政策、會計估計的變動和錯誤更正
香港會計準則10	結算日後事項
香港會計準則16	物業、廠房及設備
香港會計準則18	收益
香港會計準則19	僱員福利
香港會計準則20	政府補貼的會計處理和政府援助的披露
香港會計準則23(經修訂)	借貸成本
香港會計準則27(經修訂)	綜合及獨立財務報表
香港會計準則28	聯營公司投資
香港會計準則29	嚴重通脹經濟下的財務報告
香港會計準則31	合營企業權益
香港會計準則32	金融工具：呈列
香港會計準則34	中期財務報告
香港會計準則36	資產減值
香港會計準則38	無形資產
香港會計準則39	金融工具：確認及計量
香港會計準則40	投資物業
香港會計準則41	農業
香港財務報告準則5	持作出售的非流動資產及已終止經營業務
香港財務報告準則7	金融工具：披露

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 於截至二零零八年十二月三十一日止年度仍未生效的準則、修訂及對現有準則的詮釋(續)

除了對香港財務報告準則5的修訂將於二零零九年七月一日開始或以後的財務年度生效外，改進項目下的其他修訂將於二零零九年一月一日開始或以後的財務年度生效。

本集團並未於綜合財務報表中提前採納新訂或修訂之香港準則及改進項目下的修訂。本集團將根據新訂或修訂之香港準則及改進項目下的修訂的生效日在綜合財務報表中應用。本集團已開始評估此對本集團的影響。本集團尚未能表態聲明本集團重要會計政策以及綜合財務報表披露是否會由此產生任何重大變化。

2.2 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。

(a) 附屬公司

附屬公司指本集團有權管控其財政及營運政策的所有實體，一般附帶超過半數投票權的股權。在評定本集團是否控制另一實體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。

附屬公司在控制權轉移至本集團之日全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。



2. 重要會計政策摘要(續)

2.2 綜合賬目(續)

(a) 附屬公司(續)

會計收購法乃用作本集團收購附屬公司的入賬方法。收購的成本根據於交易日期所給予資產、所發行的股本工具及所產生或承擔的負債的公平值計算，另加該收購直接應佔的成本。在企業合併中所收購可識別的資產以及所承擔的負債及或然負債，首先以彼等於收購日期的公平值計量，而不論任何少數股東權益的數額。收購成本超過本集團應佔所收購可識別資產淨值公平值的數額記錄為商譽。若收購成本低於所購入附屬公司資產淨值的公平值，該差額直接在綜合收益表確認。

集團內公司之間的交易、交易的結餘及未實現收益予以對銷。未實現虧損亦予以對銷。

在本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資按成本值扣除減值虧損準備列賬。附屬公司之業績由本公司按股息收入入賬。

(b) 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的實體，通常附帶有20%–50%投票權的股權。聯營公司投資以權益會計法入賬，初始以成本確認。本集團於聯營公司之投資包括收購時已識別的商譽，扣除任何累計減值虧損。

本集團應佔收購後聯營公司的利潤或虧損於綜合收益表內確認，而應佔收購後儲備的變動則於儲備賬內確認。投資賬面值會根據累計之收購後變動而作出調整。如本集團應佔一家聯營公司之虧損等於或超過其在該聯營公司之權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代聯營公司承擔責任或作出付款。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)

2.2 綜合賬目(續)

(b) 聯營公司(續)

本集團與其聯營公司之間交易的未實現收益按本集團在聯營公司權益的數額對銷。除非交易提供所轉讓資產減值之憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。

(c) 共同控制實體

本集團的共同控制實體權益乃按比例合併入賬。本集團逐項將其應佔共同控制實體的個別收入及支出、資產及負債及現金流量與本集團財務報表內類似項目予以合併入賬。本集團將其向共同控制實體出售資產所得盈虧中歸屬其他合營方的部分予以確認。本集團並不確認因本集團向合營企業購買資產而從共同控制實體中所分佔的盈虧，直至該資產轉售予獨立第三方。然而，交易虧損倘若提供證據顯示流動資產的可變現值減少或減值虧損，則隨即確認交易虧損。

在本公司之資產負債表中，於共同控制實體投資乃按成本扣除減值虧損列賬。共同控制實體之業績乃按本公司股息收入入賬。

附屬公司、共同控制實體及聯營公司的會計政策在有必要時亦已變動，以確保與本集團所採納的政策貫徹一致。

2.3 分部報告

業務分部指從事提供產品或服務的一組資產及業務，而該組資產及業務的風險及回報有別於其他業務分部。地區分部乃在某一特定經濟環境下從事提供產品或服務，而該分部的風險及回報有別於在其他經濟環境經營的分部。根據本集團之內部財務報告，本集團已決定將業務分部呈列為主要申報方式，而地區分部呈列為次要申報方式。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.4 外幣滙兌

(a) 功能和列賬貨幣

本集團每個實體的財務報表所列項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。本集團的列賬貨幣及本公司的功能貨幣均為人民幣(「人民幣」)，綜合財務報表以人民幣呈列。人民幣亦為本集團之附屬公司、共同控制實體及聯營公司的功能貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的滙率換算為功能貨幣。除了符合在權益中遞延入賬的現金流量對沖和淨投資對沖外，結算此等交易產生的滙兌盈虧以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終滙率換算產生的滙兌盈虧在綜合收益表確認。

與借貸和現金及現金等價物有關的滙兌盈虧在綜合收益表內的「融資收入或成本」中呈列。所有其他滙兌盈虧在綜合收益表內的其他收益／虧損—淨額中呈列。

非貨幣性金融資產及負債(例如按公平值持有透過損益記賬的權益工具)的換算差額將於綜合收益表中呈報為公平值盈虧的一部份。非貨幣性金融資產及負債(例如分類為可供出售金融資產的權益)的換算差額包括在權益的投資重估儲備內。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損後列賬。歷史成本包括收購項目直接應佔的開支。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項獨立資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被剔除入賬。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於綜合收益表支銷。

折舊採用以下的估計可使用年期將物業、廠房及設備的成本按直線法分攤至剩餘價值計算，如下：

樓宇	10至50年
港口基建	40至50年
儲存基建	25年
裝貨機械	8至25年
其他機械	6至12年
貨輪	5至18年
車輛	5至8年
傢具、裝置及設備	5至8年

資產的剩餘價值及可使用年期在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。

在建工程指正在建設或有待安裝的樓宇、廠房及機械，並按成本列賬。成本包括建造樓宇的成本、廠房及機械的成本、及在建造或安裝及測試期間內用以為該等資產融資所借款項的利息開支。在建工程暫不計提折舊準備，直至有關資產建成及可供擬定用途為止。當有關資產投放使用，成本乃轉撥至物業、廠房及設備的有關類別，並根據上述政策予以折舊。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.5 物業、廠房及設備(續)

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額。

出售盈虧按所得款與賬面值的差額釐定，並在綜合收益表內的其他收益／虧損——淨額中確認。

2.6 土地使用權

土地使用權指預付土地經營租賃款減累計攤銷及累計減值虧損。攤銷將預付土地經營租賃款按直線法分攤至土地使用權之租賃期26-50年。

2.7 無形資產

(a) 岸線使用權

岸線使用權乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損後列賬。成本指支付岸線使用權(權利為期50年)的代價。岸線使用權按岸線使用權期間以直線法計提攤銷。

(b) 電腦軟件

所收購的電腦軟件執照乃根據收購特定軟件及投放使用所涉成本為基準予以資本化。該等成本乃在其五年之可使用年限內按直線法予以攤銷。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)

2.8 資產減值

沒有確定使用年期(例如商譽)無需折舊或攤銷,但每年就減值進行測試,及當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行檢討。須作折舊或攤銷之資產,當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行檢討。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銷售成本或使用價值兩者之較高者為準。於評估減值時,資產按可分開識辨現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外,已蒙受減值的資產在每個報告日期均就減值是否可以撥回進行檢討。

2.9 商譽

商譽指收購成本超過本集團於收購日期應佔所收購附屬公司/共同控制實體/聯營公司的淨可識辨資產公平值的數額。收購附屬公司/共同控制實體所產生的商譽包括在無形資產內。商譽就減值進行測試,並按成本減累計減值虧損列賬。商譽的減值虧損不會撥回。出售某個實體的盈虧包括與被出售實體有關的商譽的賬面值。

就減值測試而言,商譽會分配至現金產生單位。此項分配是對預期可從商譽產生的業務合併中得益的現金產生單位或現金產生單位的組別而作出的。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.10 金融資產

本集團將其金融資產分類為以下類別：按公平值透過損益記賬的金融資產、貸款及應收款，以及可供出售金融資產。該等投資項目乃視乎所購入之目的而分類。管理層在初始確認時釐定金融資產的分類。

(a) 按公平值透過損益記賬的金融資產

按公平值透過損益記賬的金融資產指持有作買賣用途的金融資產。金融資產若在購入時主要用作在短期內出售，則分類為此類別。衍生工具除非被指定為對沖，否則亦分類為持作買賣用途。在此類別的資產分類為流動資產。

(b) 貸款及應收款

貸款及應收款為有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目作為應收賬款及其他應收款列在資產負債表中流動資產內，但若到期日由結算日起計超過12個月者，則分類為非流動資產。

(c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定作此類別或並無分類為任何其他類別之非衍生工具。除非管理層有意在結算日後12個月內出售該項投資，否則此等資產列在非流動資產內。

定期購入及出售的金融資產在交易日確認—交易日指本集團承諾購入或出售該資產之日。對於並非按公平值透過損益記賬的所有金融資產，其投資初步按公平值加交易成本確認。按公平值透過損益記賬的金融資產，初步按公平值確認，而交易成本則在綜合收益表支銷。當從金融資產收取現金流量的權利經已到期或經已轉讓，而本集團已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產及按公平值透過損益記賬的金融資產其後按公平值列賬。貸款及應收款利用實際利息法按攤銷成本列賬。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)

2.10 金融資產(續)

來自「按公平值透過損益記賬的金融資產」類別的公平值變動所產生的盈虧，列入產生期間綜合收益表內的其他收益／虧損 — 淨額中。來自按公平值透過損益記賬的金融資產的股息，當本集團收取有關款項的權利確定時，在綜合收益表內確認為其他收入的一部份。

來自可供出售金融資產公平值所產生的盈虧直接列入權益中。來自可供出售的金融資產的股息，當本集團收取有關款項的權利確定時，在綜合收益表內確認為其他收入的一部份。

當分類為可供出售的證券售出或減值時，在權益中確認的累計公平值調整列入綜合收益表內作為投資證券的盈虧。

有報價之投資的公平值根據當時的買盤價計算。若某項金融資產的市場並不活躍(及就非上市證券而言)，本集團利用重估技術設定公平值。這些技術包括利用近期公平原則交易、參考大致相同的其他工具、貼現現金流量分析法和期權定價模式，充份利用市場數據而盡量少依賴實體特有的數據。對於不能可靠計算其公平值的無報價投資，以成本減減值損失呈報。

本集團在每個結算日評估是否有客觀證據證明某項金融資產或某組金融資產經已減值。對於分類為可供出售的股權證券，證券公平值若大幅度或長期跌至低於其成本值，會被視為證券已經顯示減值。若可供出售金融資產存在此等證據，累計虧損 — 按收購成本與當時公平值的差額，減該金融資產之前在綜合收益表確認的任何減值虧損計算 — 自權益中剔除並在綜合收益表記賬。在綜合收益表確認的股權工具減值虧損不會透過綜合收益表撥回。應收賬款的減值測試在附註2.13中說明。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.11 衍生金融工具

衍生工具初步按於衍生工具合約訂立日之公平值確認，其後按公平值重新計量。確認所產生之收益或虧損的方法取決於該衍生工具是否指定作對沖工具，如指定為對沖工具，則取決於其所對沖項目之性質。若衍生工具不符合採用對沖會計法，則按公平值透過損益記賬。不符合對沖會計法的衍生工具的公平值變動，即時於綜合收益表中的其他收益／虧損一淨額內確認。

2.12 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用加權平均法釐定。製成品的成本包括原材料、直接勞工、其他直接成本和相關的生產經常開支(依據正常營運能力)。但不包括借款成本。可變現淨值為在通常業務過程中的估計銷售價，扣除估計完成時的成本以及銷售開支計算。

2.13 應收賬款及其他應收款

應收賬款及其他應收款先按公平值確認，其後則以實際利息法按已攤銷成本扣除減值準備計量。倘有客觀證據顯示本集團將無法按照應收賬款及其他應收款的原有條款收回全部已到期款項，則會計提應收賬款及其他應收款減值準備。債務人之重大財務困難、債務人可能破產或進行財務重組以及拖欠或逾期付款，均被視為是應收賬款及其他應收款已減值的跡象。撥備金額為資產之賬面值與按原實際利率折現之估計未來現金流量之現值之差額。資產的賬面值透過使用備付賬戶削減，而有關的虧損數額則在綜合收益表內的一般及行政開支中確認。如一項應收賬款及其他應收款無法收回，其會與應收賬款及其他應收款內的備付賬戶撇銷。之前已撇銷的款項如其後收回，將撥回綜合收益表中的一般及行政開支內。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)

2.14 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金、銀行通知存款、原定到期日為三個月或以下的其他短期高流通性投資以及銀行透支(若有)。

2.15 股本

普通股被列為權益。直接歸屬於發行新股的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

2.16 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本計量。

2.17 借款

借款先按公平值確認，扣除已產生的交易成本。借款其後按已攤銷成本列賬，所得款項(扣除交易成本)與贖回價值兩者間的差額，利用實際利息法在借款期間於綜合收益表確認入賬。

除非本集團有權無條件將負債的結算遲延至自結算日後最少十二個月，否則借款分類為流動負債。

2.18 借款成本

建造符合條件的物業、廠房及設備，於需要完成並將資產達致其擬定用途的時間內所融資的借款利息資本化。所有其他借款成本均於產生期間列作支出。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.19 當期及遞延所得稅

本期間的所得稅稅項支出包括當期和遞延所得稅稅項。稅項在綜合收益表中確認，但與直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦在權益中確認。

當期所得稅支出根據本公司及其附屬公司、共同控制實體及聯營公司營運及產生應課稅收入的國家於結算日已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

遞延所得稅利用負債法就資產和負債的稅基與資產和負債在綜合財務報表的賬面值之差產生的暫時差異全數撥備。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括企業合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就可能有未來應課稅盈利而就此可使用暫時差異而確認。

遞延所得稅就附屬公司、共同控制實體及聯營公司投資產生之暫時差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時差異之撥回時間，而暫時差異在可預見將來很有可能不會撥回則除外。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)

2.20 僱員福利

(a) 退休金責任

本集團向中國有關省市政府機關營運的各定額供款退休福利計劃作出每月供款。該等計劃下應付所有現有及未來退休僱員的相關退休福利責任將由各省市政府承擔。此外，自二零零八年起本集團也為符合條件的僱員提供年金規劃，每月向保險公司繳費，但繳費總額不超過符合條件的僱員的年度工資總額的4%。除作出該等供款外，本集團並無任何其他退休後福利責任。該等計劃或規劃的供款於產生時列作支出。

(b) 提前退休福利

提前退休福利乃本集團與提前退休的有關僱員達成協議期間內確認列作支出。

(c) 住房福利

本集團全職僱員可參加多項政府資助住房公積金。本集團按僱員月薪某一百分比向該等公積金作出供款。本集團對該等公積金的責任僅限於每段期間應付的供款。該等公積金的供款於產生期間列作支出。

2.21 撥備

本集團因已發生的事件而須負上現有的法定或推定責任，較可能需要有資源流出以償付責任，而金額已被可靠估計時作出撥備。倘本集團預期準備可獲償還，則在基本肯定獲得償還時將償還金額當作個別資產另行確認。未來經營虧損不會確認為撥備。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.21 撥備(續)

如有多項類似責任，其需要在償付中流出資源的可能性，根據責任的類別整體考慮。即使在同一責任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。

2.22 政府補貼

政府補貼於可合理確保本集團可收取有關補貼及符合所有附帶條件時按公平值確認入賬。

倘有關政府補貼涉及開支項目，則會於相關期間在綜合收益表內遞延及確認，致使補貼可配對其擬補助的成本入賬。

倘若政府補貼與購買物業、廠房及設備有關，則列作遞延政府補貼計入非流動負債內，並按有關資產的估計可使用年限以直線法撥入綜合收益表。

2.23 收益及收入確認

收益包括出售商品及服務的已收或應收代價的公平值，扣除回扣、折扣、退貨及增值稅，以及對集團內部銷售。

當收益及收入的數額能夠可靠計量、未來經濟利益很有可能流入有關實體，而本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團便會將收益及收入確認。除非與收益及收入有關的所有或然事項均已解決，否則收益及收入的數額不被視為能夠可靠計量。本集團會根據其過往業績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)

2.23 收益及收入確認(續)

(a) 集裝箱裝卸及儲存業務的收入

集裝箱裝卸的收入乃於提供服務時確認入賬。集裝箱儲存的收入乃於儲存期間以直線法確認入賬。

(b) 散貨／件雜貨裝卸業務的收入

散貨／件雜貨裝卸的收入乃於提供服務時確認入賬。

(c) 港口配套增值服務的收入

港口配套增值服務的收入乃於提供服務時確認入賬。

(d) 銷售建材及工業產品的收入

銷售建材及工業產品乃當本集團向客戶付運貨品，且客戶已接收貨品並可合理地確定可收回相關應收款項時確認入賬。

(e) 利息收入

利息收入採用實際利息法按時間比例基準確認。

(f) 股息收入

股息收入在收取款項權利確定時確認入賬。

(g) 租金收入

根據經營租賃租出的資產所得的租金收入，乃於租期內以直線法確認入賬。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.24 經營租賃

如租賃擁有權的重大部份風險和回報由出租人保留，分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取之任何獎勵金後)於租賃期內以直線法在綜合收益表支銷。

根據經營租賃租出的資產，乃根據其性質於資產負債表內列示，並在適用的情況下，按本集團如附註2.5中的折舊政策計提折舊。經營租賃方式下租出的資產取得的租賃收入按本集團如上述附註2.23(g)中的收益確認政策進行確認。

2.25 或然負債及或然資產

或然負債乃因過去事件而可能出現的責任，並僅視乎日後會否出現一項或多項非本集團完全控制的不可確定事件而確認。或然負債亦可為因過去事件而產生的現有責任，但由於未必需要流失經濟資源或不能可靠地為有關責任的金額計量而不予確認。

或然負債並不確認入賬，但於財務報表附註中披露。當經濟流失的可能性轉變，致使可能流失經濟資源，則會確認為撥備。

或然資產乃因過去事件而可能出現的資產，並僅視乎日後會否出現一項或多項非本集團完全控制的不可確定事件而確認。

或然資產並不確認入賬，但於可能流入經濟利益時在綜合財務報表附註中披露。當肯定有經濟利益流入，則會確認為資產。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)

2.26 股息分派

向本公司權益持有人派付的股息獲本公司權益持有人或董事批准派息的期間在本集團財務報表內確認為一項負債。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括外匯風險、利率風險及價格風險)、信貸風險及流動性風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

(a) 外匯風險

本集團主要在中國營運，大部分交易以人民幣結算。然而本集團向海外供應商購買的機械、設備及若干費用須以外幣結算。人民幣不得自由兌換為其他外幣，將人民幣兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及法規。本集團於二零零八年十二月三十一日有若干美元(「美元」)及港幣(「港幣」)的定期存款、現金及銀行結餘、應收賬款、應付賬款及借款(「非功能性貨幣的金融資產及負債」，具體詳情於附註15，18，19，20，21及25內披露。

本集團現並無採用任何外匯對沖。然管理層密切的關注外匯變動的風險並將必要時考慮對重大的外匯風險運用外匯對沖。

於二零零八年十二月三十一日，倘所有其他變量保持不變，而人民幣相對美元及港幣貶值／升值5%，年度稅前溢利將會增加／減少人民幣105,000元(二零零七年：減少／增加人民幣6,879,000元)，這主要由於換算非功能性貨幣的金融資產及負債引起之滙兌損益的影響。

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 利率風險

由於本集團除現金、定期存款及銀行結餘外，並無持有重大計息資產，因此本集團的收入和經營業務產生的現金流量大致上不受市場利率變動影響。本集團承受的利率變動風險主要來自借款。本集團須承受因變動的借款利率而產生的現金流量利率風險。本集團須承受因固定利率而產生的公平值利率風險。於二零零八年十二月三十一日，本集團約62%借款乃按固定利率計息(二零零七年：65%)。本集團借款的實際利率及償還條款於附註25內作出披露。

為了降低利率變動帶來的影響，管理層不斷評估以及監察本集團因利率變動所承擔的風險。管理層利用浮息轉換為定息利率掉期來降低其利率變動所承擔的風險，然該等利率掉期合同並未符合對沖會計法的條件(附註23)。

於二零零八年十二月三十一日，倘所有其他變量保持不變，而貸款利率增加／減少50個基點，年度稅前溢利將會減少／增加人民幣1,514,000元(二零零七年：人民幣1,388,000元)，這主要由於借款之利息費用增加／減少所致。

(c) 價格風險

由於本集團持有的權益證券投資在資產負債表中分類為可供出售金融資產(附註11)，故此本集團承受權益證券的價格風險。本集團目前並沒有對於投資組合多樣化的政策。管理層密切監察價格風險，並會參照最近的市場價格波動的趨勢，預計未來的效益和所有其他相關因素做出適當的投資決定。

於二零零八年十二月三十一日，倘所有其他變量保持不變，而上市證券的市場價格增加／減少10%，可供出售金融資產的賬面值及本集團的權益總值將同樣增加／減少人民幣5,499,000元(二零零七年：人民幣16,098,000元)。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(d) 信貸風險

定期存款、現金及現金等價物、受限制存款，應收賬款及其他應收款於資產負債表日的面值，相當於本集團有關金融資產的最高信貸風險。本集團已制訂信貸政策並持續監測這些信貸風險。

對於定期存款、現金及現金等價物以及受限制存款，本集團通過限制選擇信譽良好的當地銀行或國有銀行等金融機構來控制信貸風險。

對於應收賬款，本集團通過對主要客戶的信用審核以及監測其財務能力來控制信貸風險並在適當及必要時候要求抵押物。通過了解客戶的信用品質、財務狀況、過往的經驗和其他因素來評估客戶。個體的風險限制由管理層來決定，任何利用此風險限制都將被定期監測。通常，應收賬款自開列賬單後給予60天信用期。本集團並無重大的集中信貸風險，沒有一個單一的顧客佔據大於二零零八年十二月三十一日總應收賬款和該年度總收入的10%。

本集團應收賬款的信貸風險的詳情載於附註15及附註42。

除金融資產外，於二零零八年十二月三十一日，本集團支付給供應商的預付賬款合計人民幣213,693,000元(二零零七年：人民幣406,363,000元)。這些款項主要是本集團用於製造及銷售建材業務和工業品貿易業務所用之成品和原材料之採購。

沒有其他金融資產面臨重大的信貸風險。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(e) 流動性風險

審慎的流動資金風險管理包括維持充裕的現金及通過取得足夠的已承諾批出的信貸額度保持充裕的資金。本集團旨在保持已承諾批出的信貸融通以維持資金的流動性。

本集團主要現金需求是增建港口基建及裝貨機械以及償還相關借款。本集團通過結合經營業務及銀行借款所得資金以應付營運資金所需。

管理層通過檢測未使用的借貸額度及基於預計現金流的現金和現金等價物餘額來評價本集團的流動性儲備。

下表為本集團及本公司之金融負債及按淨額結算的衍生金融負債的分析，該等負債將於結算日至合約到期日之餘下期間於有關到期組別內結算。表內所披露金額為合約未貼現現金流量。

	少於一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	大於五年 人民幣千元
本集團				
於二零零八年 十二月三十一日				
銀行借款	337,378	53,205	117,897	335,891
應付賬款及應付票據	534,459	—	—	—
其他應付款及應計費用	484,602	—	—	—
衍生金融工具	—	—	9,008	—
	1,356,439	53,205	126,905	335,891
於二零零七年				
於二零零七年 十二月三十一日				
銀行借款	514,898	111,670	294,883	295,447
應付賬款及應付票據	986,099	—	—	—
其他應付款及應計費用	379,343	—	—	—
衍生金融工具	—	—	4,483	—
	1,880,340	111,670	299,366	295,447

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(e) 流動性風險(續)

	少於一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	大於五年 人民幣千元
本公司				
於二零零八年 十二月三十一日				
銀行借款	8,629	17,959	63,693	62,006
應付賬款	5,780	—	—	—
其他應付款及應計費用	187,362	—	—	—
衍生金融工具	—	—	9,008	—
	201,771	17,959	72,701	62,006
於二零零七年				
於二零零七年 十二月三十一日				
銀行借款	135,350	32,857	279,586	265,296
應付賬款	11,766	—	—	—
其他應付款及應計費用	183,537	—	—	—
衍生金融工具	—	—	4,483	—
	330,653	32,857	284,069	265,296

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理(續)

3.2 資本風險管理

本集團管理資本之目的為保障本集團繼續以持續經營方式為股東提供回報以及為其他權益持有人帶來利益，並且維持最佳資本結構以減少資金成本。

為維持或調整資本結構，本集團可調整向股東支付股息之金額、發行新股份或出售資產以減少債項。

與行業其他公司一樣，本集團根據資本負債比例監控其資本。資本負債比例乃按負債淨額除以資本總額計算。負債淨額乃按借貸總額(包括流動及非流動借貸—如綜合資產負債表中所列)減現金及現金等價物計算。總資本乃按權益—如綜合資產負債表所列—加負債淨額計算。

本集團在二零零八年的策略與二零零七年比較維持不變，為致力將負債比率維持在合理比例。在二零零八年及二零零七年十二月三十一日，負債比率如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
總借貸(附註25)	664,007	1,007,227
減：現金及現金等價物(附註20)	(844,665)	(1,001,285)
(現金)／債務淨額	(180,658)	5,942
總權益	4,663,723	4,482,960
總資本	4,483,065	4,488,902
資本負債比率	-4.03%	0.13%

於二零零八年十二月三十一日，本集團處於現金淨額的狀況。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計

在活躍市場買賣的金融工具之公平值根據結算日的市場報價列賬，必要時將其他因素亦考慮在內(例如交易限制以及鎖定期等因素)。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買盤價。

沒有在活躍市場買賣的金融工具的公平值利用估值技術釐定。本集團利用多種方法，並根據每個結算日當時的市場情況作出假設。

利率掉期的公平值按估計以未來現金流量的現值計算。

應收款賬面值減估計信貸調整和應付款項的賬面值，被假定接近其公平值。作為披露目的，金融負債公平值的估計按未來合約現金流量以本集團類似金融工具可得的現有市場利率貼現計算。

4. 關鍵會計估算及假設

估算及判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下對未來事件的合理預測。

本集團對未來作出估算和假設。所得的會計估算如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估算和假設討論如下。

4.1 物業、廠房及設備的可使用年限

本集團的管理層就物業、廠房及設備釐定估計可使用年限及相關折舊費用。估計乃基於性質和功能類似的物業、廠房及設備的過往實際可使用年限計算。估計可能因應技術創新及競爭對手因應嚴峻行業週期所採取的行動而出現重大變動。如可使用年期低於先前估計的年期，則管理層將提高折舊費用，或撤銷或撇減棄用或已出售的技術過時或非策略性資產。

如實際的物業、廠房及設備釐定可使用年期與管理層的估計出現10%的差異，本集團將需要：

- 增加物業、廠房及設備賬面價值及減少折舊費用人民幣15,524,000元(若為順差)；或
- 減少物業、廠房及設備賬面價值及增加折舊費用人民幣18,974,000元(若為逆差)。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

4. 關鍵會計估算及假設(續)

4.2 遞延所得稅資產

遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。遞延所得稅資產是就可能未來應課稅盈利而就此可使用暫時差異而確認。

本集團的管理層按其所深知的已生效或實際上已生效的稅率及法律，以及預期可回轉遞延所得稅資產的未來年度本集團的盈利規劃釐定遞延所得稅資產。管理層將於結算日前修訂假設及盈利規劃。

4.3 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值以日常業務過程中估計的銷售價扣除估計完成時的成本以及銷售開支計算。該等估計乃以現時市況及製造及銷售類似性質產品的過往經驗為基準。可變現淨值亦可能由於競爭對手因應嚴峻行業週期所採取的行動而出現重大變動。管理層將於結算日前重新進行評估。

如實際的存貨售價與管理層的估計出現5%的差異，本集團將需要減少存貨賬面值增加存貨減值準備(計入一般及行政開支)人民幣476,000元(若為逆差)，2007年為人民幣9,507,000元。

4.4 應收款項減值準備

本集團管理層就應收款項(包括應收賬款及其他應收款(附註15、16及42))減值釐定準備。該等估計乃以本集團客戶的信貸歷史、財務狀況及其他有關因素為基準。管理層將於結算日前重新評估準備。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

5. 物業、廠房及設備

(a) 本集團

	樓宇 人民幣千元	港口基建 人民幣千元	儲存基建 人民幣千元	裝貨機械 人民幣千元	其他機械 人民幣千元	貨輪 人民幣千元	車輛 人民幣千元	傢具、 裝置及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零七年一月一日										
成本	243,032	916,228	131,670	1,311,997	136,414	248,786	157,108	114,172	678,373	3,937,780
累計折舊	(53,682)	(170,293)	(51,215)	(346,422)	(73,136)	(84,101)	(81,008)	(69,666)	—	(929,523)
累計減值撥備	—	(255)	—	(76)	—	—	(237)	—	—	(568)
賬面淨值	189,350	745,680	80,455	965,499	63,278	164,685	75,863	44,506	678,373	3,007,689
截至二零零七年 十二月三十一日止年度										
期初賬面淨值	189,350	745,680	80,455	965,499	63,278	164,685	75,863	44,506	678,373	3,007,689
增添	4,719	107	927	15,803	5,824	—	18,325	18,775	326,123	390,603
轉撥	39,125	105,830	53,708	213,484	3,819	1,232	3,339	8,470	(429,007)	—
處置	(147)	(15,921)	(29)	(98)	(515)	—	(72)	(198)	—	(16,980)
折舊	(10,187)	(24,563)	(7,151)	(66,225)	(12,841)	(8,754)	(14,221)	(15,127)	—	(159,069)
期終賬面淨值	222,860	811,133	127,910	1,128,463	59,565	157,163	83,234	56,426	575,489	3,222,243
於二零零七年 十二月三十一日										
成本	286,671	1,006,244	186,087	1,539,275	145,248	250,018	175,380	135,642	575,489	4,300,054
累計折舊	(63,811)	(194,856)	(58,177)	(410,736)	(85,683)	(92,855)	(91,909)	(79,216)	—	(1,077,243)
累計減值撥備	—	(255)	—	(76)	—	—	(237)	—	—	(568)
賬面淨值	222,860	811,133	127,910	1,128,463	59,565	157,163	83,234	56,426	575,489	3,222,243
截至二零零八年 十二月三十一日止年度										
期初賬面淨值	222,860	811,133	127,910	1,128,463	59,565	157,163	83,234	56,426	575,489	3,222,243
增添	3,257	4,220	2,032	17,291	23,497	—	10,829	15,927	288,999	366,052
轉撥	2,083	290,224	—	16,409	11,310	25,897	8,404	2,062	(356,389)	—
處置	—	(105,850)	—	(59)	(350)	—	(555)	(394)	—	(107,208)
已處置資產減值撥備轉回	—	—	—	46	—	—	—	—	—	46
折舊	(10,276)	(27,000)	(7,175)	(66,907)	(14,645)	(9,891)	(15,559)	(19,212)	—	(170,665)
減值撥備	—	—	—	—	(215)	—	—	—	—	(215)
期終賬面淨值	217,924	972,727	122,767	1,095,243	79,162	173,169	86,353	54,809	508,099	3,310,253
於二零零八年 十二月三十一日										
成本	292,011	1,191,480	188,119	1,563,118	177,050	275,915	183,267	152,485	508,099	4,531,544
累計折舊	(74,087)	(218,498)	(65,352)	(467,845)	(97,673)	(102,746)	(96,677)	(97,676)	—	(1,220,554)
累計減值撥備	—	(255)	—	(30)	(215)	—	(237)	—	—	(737)
賬面淨值	217,924	972,727	122,767	1,095,243	79,162	173,169	86,353	54,809	508,099	3,310,253

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

5. 物業、廠房及設備(續)

(b) 本公司

	樓宇 人民幣千元	港口基建 人民幣千元	儲存基建 人民幣千元	裝貨機械 人民幣千元	其他機械 人民幣千元	車輛 人民幣千元	傢具、 裝置及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零七年一月一日									
成本	17,094	596,784	44,521	495,648	25,423	16,922	16,540	541,749	1,754,681
累計折舊	(3,868)	(76,696)	(11,521)	(55,930)	(14,892)	(712)	(3,534)	—	(167,153)
賬面淨值	13,226	520,088	33,000	439,718	10,531	16,210	13,006	541,749	1,587,528
截至二零零七年 十二月三十一日止年度									
期初賬面淨值	13,226	520,088	33,000	439,718	10,531	16,210	13,006	541,749	1,587,528
增添	639	10,169	13,656	8,032	1,713	—	3,582	242,158	279,949
轉撥	—	105,750	—	151,165	—	—	—	(256,915)	—
資本投資予新成立的共同控制實體	—	(32,493)	—	—	—	—	—	—	(32,493)
折舊	(562)	(15,982)	(2,246)	(19,782)	(3,435)	(712)	(2,688)	—	(45,407)
期終賬面淨值	13,303	587,532	44,410	579,133	8,809	15,498	13,900	526,992	1,789,577
於二零零七年十二月三十一日									
成本	17,733	680,210	58,177	654,845	27,136	16,922	20,122	526,992	2,002,137
累計折舊	(4,430)	(92,678)	(13,767)	(75,712)	(18,327)	(1,424)	(6,222)	—	(212,560)
賬面淨值	13,303	587,532	44,410	579,133	8,809	15,498	13,900	526,992	1,789,577
截至二零零八年 十二月三十一日止年度									
期初賬面淨值	13,303	587,532	44,410	579,133	8,809	15,498	13,900	526,992	1,789,577
增添	130	4,010	—	3,203	9,533	—	4,473	151,492	172,841
轉撥	—	290,224	—	—	4,278	—	586	(295,088)	—
處置予共同控制實體	—	(270,253)	—	—	—	—	—	—	(270,253)
折舊	(644)	(17,282)	(2,578)	(25,005)	(4,846)	(712)	(3,869)	—	(54,936)
期終賬面淨值	12,789	594,231	41,832	557,331	17,774	14,786	15,090	383,396	1,637,229
於二零零八年十二月三十一日									
成本	17,863	704,191	58,177	658,048	40,947	16,922	25,181	383,396	1,904,725
累計折舊	(5,074)	(109,960)	(16,345)	(100,717)	(23,173)	(2,136)	(10,091)	—	(267,496)
賬面淨值	12,789	594,231	41,832	557,331	17,774	14,786	15,090	383,396	1,637,229

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

6. 土地使用權

	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
於二零零七年一月一日		
成本	962,194	502,406
累計攤銷	(72,401)	(37,289)
賬面淨值	889,793	465,117
截至二零零七年十二月三十一日止年度		
期初賬面淨值	889,793	465,117
增添	170,778	1,576
攤銷	(22,654)	(9,861)
期終賬面淨值	1,037,917	456,832
於二零零七年十二月三十一日		
成本	1,132,972	503,982
累計攤銷	(95,055)	(47,150)
賬面淨值	1,037,917	456,832
截至二零零八年十二月三十一日止年度		
期初賬面淨值	1,037,917	456,832
增添	2,242	—
資本投資予新成立的共同控制實體	(18,660)	—
攤銷	(22,458)	(9,882)
期終賬面淨值	999,041	446,950
於二零零八年十二月三十一日		
成本	1,116,173	503,982
累計攤銷	(117,132)	(57,032)
賬面淨值	999,041	446,950

本集團及本公司的土地使用權即預付位於中國境內之使用土地的經營租賃費，以租賃形式持有，租賃年期為26-50年。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

7. 無形資產

本集團的無形資產即岸線使用權及電腦軟件。岸線使用權即本集團的共同控制實體廈門國際貨櫃碼頭有限公司(「廈門國際貨櫃碼頭」)和廈門海滄國際貨櫃碼頭有限公司(「海滄國際貨櫃碼頭」)購入使用岸線權利的成本，並以直線法按50年攤銷。電腦軟件即本集團使用的(i)電腦軟件使用權及(ii)電子數據交換系統的購入成本，並以直線法按5年攤銷。無形資產的有關變動載列如下：

本集團

	岸線使用權 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零七年一月一日			
成本	30,804	2,599	33,403
累計攤銷	(5,673)	(1,714)	(7,387)
賬面淨值	25,131	885	26,016
截至二零零七年十二月三十一日止年度			
期初賬面淨值	25,131	885	26,016
添置	—	10,430	10,430
攤銷	(618)	(2,345)	(2,963)
期終賬面淨值	24,513	8,970	33,483
於二零零七年十二月三十一日			
成本	30,804	13,029	43,833
累計攤銷	(6,291)	(4,059)	(10,350)
賬面淨值	24,513	8,970	33,483
截至二零零八年十二月三十一日止年度			
期初賬面淨值	24,513	8,970	33,483
添置	8,318	1,165	9,483
攤銷	(788)	(2,730)	(3,518)
期終賬面淨值	32,043	7,405	39,448
於二零零八年十二月三十一日			
成本	39,122	14,194	53,316
累計攤銷	(7,079)	(6,789)	(13,868)
賬面淨值	32,043	7,405	39,448

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

8. 附屬公司投資

	本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
投資·按成本		
— 上市公司股份(a)	1,127,274	1,127,274
— 非上市股權投資	275,359	275,359
	1,402,633	1,402,633
上市公司股份市值(b)	1,729,952	2,774,948

(a) 該等餘額系本公司於廈門港務發展股份有限公司(「廈門港務發展」)的投資。廈門港務發展的股權分置方案於二零零六年十月十八日執行完畢。自此，本集團的廈門港務發展權益由不可自由轉讓之非流通法人股變更為可在深圳證券交易所交易的有限售條件的流通股，但此等股份自股權分置方案完成之日起60個月後方可自由轉讓(「鎖定期」)。鎖定期將於二零一一年十月十七日結束。

(b) 該等呈列的市值乃根據廈門港務發展的上市股份於二零零八年十二月三十一日的市值而得，每股的市值為人民幣5.91元(二零零七年：每股人民幣9.48元)，此等信息僅供參考。此外，由於本公司於廈門港務發展的投資於鎖定期內不可自由交易，此處呈列的市值並不完全與本公司於廈門港務發展的投資的實際價值做出比較。

(c) 本公司主要附屬公司的詳情載於附註43(a)。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

9. 共同控制實體投資

(a) 本集團

於二零零八年十二月三十一日，本集團對非上市共同控制實體的投資成本為人民幣723,877,000元(二零零七年：人民幣665,287,000元)。

本集團分佔共同控制實體的資產與負債、收益及業績已計入於有關期間本集團的綜合資產負債表及綜合收益表以比例合併載列如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
資產：		
非流動資產	913,839	672,095
流動資產	135,800	161,937
	1,049,639	834,032
負債：		
非流動負債	(212,961)	—
流動負債	(50,630)	(139,001)
	(263,591)	(139,001)
淨資產	786,048	695,031

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
收益	154,232	184,121
開支	(87,107)	(91,191)
除所得稅開支前利潤	67,125	92,930
所得稅開支	(4,939)	(7,073)
年度利潤	62,186	85,857

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

9. 共同控制實體投資(續)

(a) 本集團(續)

於二零零八年十二月三十一日，本集團僅於如下共同控制實體中擁有權益，即廈門國際貨櫃碼頭、海滄國際貨櫃碼頭、廈門港通物流有限公司(「港通物流」)及廈門港務葉水福物流有限公司(「葉水福」)。

所有共同控制實體均在中國成立，本集團對其財務及日常經營政策沒有單方面控制權。本集團分別持有國際貨櫃碼頭、港通物流、海滄國際貨櫃碼頭和葉水福51%、50%、51%和60%的股權。

於二零零八年十二月三十一日，本集團並無就其於共同控制實體的權益擁有或然負債，而該等共同控制實體本身亦無任何或然負債(二零零七年：無)。

本集團主要共同控制實體的詳情載於附註43(b)。

(b) 本公司

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
非上市投資，按成本	80,265	80,265

10. 聯營公司投資

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
分佔淨資產金額	34,539	35,333
非上市投資，按成本	23,270	23,270

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

10. 聯營公司投資(續)

聯營公司投資的變動載列如下：

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於一月一日	35,333	44,925
處置	—	(11,646)
收到股息	(2,788)	(2,417)
分佔除所得稅開支前業績	2,353	5,537
分佔所得稅開支	(359)	(1,066)
	1,994	4,471
於十二月三十一日	34,539	35,333

本集團應佔聯營公司權益的滙總財務信息概要如下：

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
資產總值	37,123	38,080
負債總值	2,584	2,747

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
收益	15,194	36,724
年度利潤	1,994	4,471

本集團主要聯營公司的詳情載於附註43(c)。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

11. 可供出售金融資產

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於一月一日	165,442	44,812	160,986	40,356
添置	70	—	—	—
公平值(損失)/收益轉撥至權益	(105,996)	120,630	(105,996)	120,630
於十二月三十一日	59,516	165,442	54,990	160,986

可供出售金融資產包括：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
中國境內上市股權投資，按公平值(a)	54,990	160,986	54,990	160,986
非上市股權投資，按成本(b)	9,526	9,456	5,000	5,000
減：減值準備	(5,000)	(5,000)	(5,000)	(5,000)
	59,516	165,442	54,990	160,986

- (a) 本集團持有福建三鋼閩光股份有限公司股份(「三鋼閩光股份」)6,600,000股(二零零七年：6,600,000股)，該公司之股份於二零零七年一月二十六日在深圳證券交易所上市發行。此外，本集團持有交通銀行有限公司股份(「交通銀行股份」)3,400,000股(二零零七年：3,400,000股)，該公司之股份於二零零七年五月十五日在上海證券交易所上市發行。

本集團持有三鋼閩光股份及交通銀行股份的鎖定期為上市後的一年內，分別於二零零八年一月二十八日以及二零零八年五月十五日前(「鎖定到期日」)不能在證券交易所進行交易。

於以前年度，本公司董事通過參考股票的市場收盤價扣除5%至11%的折現率來決定該等投資的公平值，在鎖定到期日之後，則按照股票於二零零八年十二月三十一日的市場收盤價來決定其公平值。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

11. 可供出售金融資產(續)

本公司持有的三鋼閩光股份以及交通銀行股份投資成本共計人民幣16,090,000元(二零零七年：人民幣16,090,000元)。

- (b) 本公司董事認為對於無報價投資公平值合理估計的範圍非常廣泛，由於此等估計的多樣性難以估計，故此類投資的賬面價值仍以成本減減值準備後呈列。

12. 長期銀行定期存款

於二零零七年十二月三十一日，本集團的長期銀行定期存款系浮動年利率及到期日為二零一二年六月的長期銀行定期存款。於二零零八年十一月，該等存款已被本集團提前贖回。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

13. 遞延所得稅

年內遞延所得稅資產及負債的變動載列如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
遞延所得稅資產				
於一月一日	50,617	32,126	1,185	750
計入：				
— 綜合收益表	3,185	5,988	566	435
— 權益	—	12,503	—	—
於十二月三十一日	53,802	50,617	1,751	1,185
可收回：				
— 十二個月內	3,941	1,054	—	—
— 十二個月後	49,861	49,563	1,751	1,185
	53,802	50,617	1,751	1,185
遞延所得稅負債				
於一月一日	41,434	7,147	36,224	4,098
(計入)／扣除：				
— 綜合收益表	(997)	53	—	(458)
— 權益	(26,499)	34,234	(26,499)	32,584
於十二月三十一日	13,938	41,434	9,725	36,224
可結算：				
— 十二個月內	295	997	—	—
— 十二個月後	13,643	40,437	9,725	36,224
	13,938	41,434	9,725	36,224

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

13. 遞延所得稅(續)

已準備的遞延所得稅資產及負債主要成份(與同一徵稅地區的結餘抵銷前)如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
遞延所得稅資產				
與廈門港務發展進行資產 置換產生的評估增值(a)	31,539	32,382	—	—
向一共同控制實體出售及注入物業， 廠房及設備的未實現收益(b)	11,143	11,357	—	—
向一共同控制實體注入土地 使用權的未實現收益(c)	1,741	—	—	—
衍生金融工具的公平值損失	1,126	560	1,126	560
開辦費	973	441	—	—
減值準備：				
— 應收款	6,201	5,045	—	—
— 可供出售金融資產	625	625	625	625
— 存貨	307	105	—	—
— 物業、廠房及設備	147	102	—	—
	53,802	50,617	1,751	1,185

- (a) 餘額為由於本公司為二零零五年首次公開發行之目的而將若干資產與廈門港務發展進行置換而產生的遞延所得稅資產。相關資產的評估增值計人民幣148,531,000元組成了計算未來應稅利潤的基礎，而相關資產的會計基礎並未在綜合財務報表中反映上述評估增值，故確認遞延所得稅資產。
- (b) 於二零零二年度，本公司的一家附屬公司廈門海滄港務有限公司(「廈門海滄港務公司」)將其若干物業、廠房及設備轉讓予廈門國際貨櫃碼頭(於中國境內成立的一家合資企業，廈門海滄港務公司持有其51%股權)，獲取收益。根據中國相關稅務規則，本集團應佔未實現收益達人民幣57,315,000元，於轉讓上述物業、廠房及設備時即屬應課稅收益。基於該等未實現收益將以直線法按相關物業、廠房及設備的可使用年期予以確認，故就此暫時性差確認遞延所得稅資產。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

13. 遞延所得稅(續)

- (c) 於二零零八年度，廈門港務發展，本公司的附屬公司，將其一項土地使用權作為資本投入葉水福(於中國境內成立的一家合資企業，廈門港務發展持有其60%股權)。根據中國相關稅務規則，本集團應佔未實現收益達人民幣7,166,000元，於轉讓上述土地使用權時即屬應課稅收益。基於該等未實現收益將以直線法按土地使用權的可使用年期予以確認，故此暫時性差確認遞延所得稅資產。

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
遞延所得稅負債				
與廈門港務集團海天集裝箱 有限公司轉制有關的評估減值 公平值收益	4,213	4,478	—	—
— 可供出售金融資產	9,725	36,224	9,725	36,224
— 按公平值透過損益記賬的 金融資產	—	732	—	—
	13,938	41,434	9,725	36,224

14. 存貨

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
原材料	3,650	4,223	—	—
製成品及商品	92,196	360,519	—	—
零件及消耗品	41,935	38,865	1,450	991
	137,781	403,607	1,450	991
減：存貨減值準備	(4,734)	(582)	—	—
	133,047	403,025	1,450	991

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

14. 存貨(續)

原材料主要包括用於機械操作的燃料及燃油。製成品及商品主要包括與本集團建材業務及工業品貿易業務的有關的建材及工業品。零件及消耗品主要供港口設施及其他設備的維修和維護。

存貨成本中確認為費用並列入銷售成本及營運費用的金額共計人民幣2,011,970,000元(二零零七年：人民幣1,549,519,000元)。

在衡量了本集團貿易業務的存貨價格風險而獲得的抵押物後，本集團對二零零八年十二月三十一日餘額計人民幣14,253,000元的存貨計提了人民幣3,200,000元的減值準備(附註42(b))。

15. 應收賬款及應收票據

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應收賬款	479,257	507,906	16,817	20,490
減：減值準備	(22,749)	(15,499)	(302)	(302)
應收附屬公司款項	456,508	492,407	16,515	20,188
應收同系附屬公司款項(附註41(b))	—	—	28,539	34,915
應收票據	1,420	2,211	79	181
	33,129	51,939	—	—
	491,057	546,557	45,133	55,284

由於本集團擁有眾多客戶，故本集團的應收賬款概無信貸集中風險。

本集團的大部分收益均按掛賬條款及根據交易的合同指定條款收取。對大客戶或還款紀錄良好的長期客戶，本集團可能給予長達六個月的信用期。來自小客戶、新客戶及短期客戶的收益通常預期將於提供服務或送貨後短時間內付清。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

15. 應收賬款及應收票據(續)

於各資產負債表日的貿易性質之應收賬款及應收票據(包括應收附屬公司及同系附屬公司款項)總額賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
六個月內	426,228	503,797	45,435	55,586
六個月至一年內	39,558	19,960	—	—
一年至兩年	25,634	20,068	—	—
兩年至三年	8,973	5,239	—	—
逾三年	13,413	12,992	—	—
	513,806	562,056	45,435	55,586
減：減值準備	(22,749)	(15,499)	(302)	(302)
	491,057	546,557	45,133	55,284

應收票據平均到期日為六個月內。

應收賬款及應收票據賬面值與其公平值相約。

應收附屬公司及同系附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

通常，逾期六個月以內的貿易性應收款項無減值。於二零零八年十二月三十一日，約人民幣39,035,000元(二零零七年：人民幣19,573,000元)的應收賬款已逾期但並無減值。

本集團就二零零八年十二月三十一日餘額為人民幣86,739,000元(二零零七年：無)的應收賬款獲得若干商品、物業、設備及土地使用權作為抵押物，該等應收賬款逾期均在6個月以內。本集團在衡量了取得的抵押物的價值及客戶的財務狀況後，就該等應收賬款計提了人民幣6,000,000元(二零零七年：無)的減值撥備(附註42(b))。本集團並未對剩餘應收賬款及應收票據持有任何抵押物作為擔保。剩餘的存在減值的應收賬款與一些存在財務困難的客戶有關，因而該等應收賬款只有部分可收回。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

15. 應收賬款及應收票據(續)

於資產負債表日，存在減值的應收賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
六個月內	89,453	1,728
六個月至一年內	523	387
一年至兩年	25,634	20,068
兩年至三年	8,973	5,239
逾三年	13,413	12,992
	137,996	40,414

於二零零八年十二月三十一日，本公司並無重大逾期或存在減值的應收賬款。

應收賬款及應收票據的賬面值以下列貨幣為單位：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
人民幣	444,871	453,480	45,133	55,284
美元	46,186	93,077	—	—
	491,057	546,557	45,133	55,284

應收款項之減值準備變動如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於一月一日	15,499	13,122	302	—
減值撥備	7,942	6,362	—	302
本年不可收回的應收款項衝銷	(692)	(3,547)	—	—
因期後回款撥回減值撥備	—	(438)	—	—
於十二月三十一日	22,749	15,499	302	302

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

15. 應收賬款及應收票據(續)

對已減值應收款準備的設立和撥回已包括在綜合收益表中「一般及行政開支」內(附註31)。在準備賬戶中扣除的數額一般會在預期無法收回額外現金時撇銷。

於資產負債表日，本集團須承擔之應收賬款及票據之信貸風險以如上所述各類應收款項之公平值為上限。

16. 其他應收款及預付款項

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
其他應收款	85,287	73,789	10,202	4,791
預付賬款	213,693	406,363	—	3,094
減：減值準備	(17,256)	(12,950)	—	—
	281,724	467,202	10,202	7,885
應收母公司款項(附註41(b))	4,419	307	—	—
應收同系附屬公司(附註41(b))	1,465	1,023	—	—
應收附屬公司	—	—	—	7,954
預付款項及按金	410	403	—	—
應收利息	591	—	—	—
應收股息	—	—	43,907	29,272
	288,609	468,935	54,109	45,111

應收母公司、附屬公司及同系附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

本集團及本公司之其他應收款及預付款項賬面值皆以人民幣為單位，並與其公平值相約。

於二零零八年十二月三十一日，本公司的上述應收款項並無逾期或存在減值。

於二零零八年十二月三十一日，預付賬款賬齡為一年以內。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

16. 其他應收款及預付款項(續)

本集團其他應收款項之減值準備變動如下：

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於一月一日	12,950	10,297
減值撥備	4,306	7,453
本年不可收回的應收款項沖銷	—	(3,252)
因期後回款撥回減值撥備	—	(1,548)
於十二月三十一日	17,256	12,950

對已減值應收款準備的設立和撥回的淨影響已包括在綜合收益表中「一般及行政開支」內(附註31)。在準備賬戶中扣除的數額一般會在預期無法收回額外現金時撇銷。

於二零零八年十二月三十一日，本集團須承擔之其他應收款及預付款項之信貸風險以如上所述各類應收款項及預付款項之公平值為上限。本集團就二零零八年十二月三十一日餘額為人民幣24,972,000元(附註42(a))及餘額為人民幣30,933,000元(附註42(b))的預付款(「該等預付款」)分別獲得了若干物業、設備及土地使用權作為抵押物，並就該等其他應收款及該等預付款分別計提了人民幣8,043,000元(二零零七年：人民幣6,200,000元)及人民幣3,000,000元(二零零七年：無)的減值撥備。本集團並未對剩餘其他應收款項或預付款項持有任何抵押物作為擔保。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

17. 按公平值透過損益記賬的金融資產

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於中國上市之權益證券	—	8,931

權益證券的公平值是根據此等證券在活躍市場的當時買盤價釐定。

按公平值透過損益記賬的金融資產在綜合現金流量表的經營活動中的營運資金變動部分呈報。

按公平值透過損益記賬的金融資產的公平值變動，在綜合收益表內其他收益 — 淨額中列賬(附註29)。

18. 原存款期超過三個月的定期存款

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
以下列貨幣計值：				
人民幣	154,309	72,136	—	20,000
美元	32,007	21,914	—	—
	186,316	94,050	—	20,000

定期存款(期限由6個月至1年)的年加權平均實際利率為4.33%(二零零七年：3.87%)。

原存款期超過三個月的定期存款於報告日期的信貸風險的最高承擔為定期存款的賬面價值。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

19. 受限制現金

受限制現金存於本公司及本集團若干附屬公司名下的指定銀行賬戶，用作維護員工宿舍、應付票據、信用證及銀行借款質押物保證金。

於二零零八年十二月三十一日，在上述受限制現金中，本集團將於銀行的計美元6,500,000元的存款(相當於約人民幣44,425,000元)(二零零七年：無)，作為人民幣18,645,000元(二零零七年：無)借款的質押物(附註25(b))。

受限制現金於報告日期的信貸風險的最高承擔為受限制現金的賬面價值。

20. 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銀行存款及現金	561,158	662,804	131,978	106,475
短期銀行存款	469,823	432,531	204,000	233,359
	1,030,981	1,095,335	335,978	339,834
減：原存款期超過三個月的 定期存款(附註18)	(186,316)	(94,050)	—	(20,000)
現金及現金等價物	844,665	1,001,285	335,978	319,834
信貸風險的最高承擔 (除去現金之淨額)	844,560	1,001,123	335,977	319,821
以下列貨幣計值：				
人民幣	742,727	911,066	335,970	319,103
美元	101,135	88,866	5	5
港元	315	957	3	726
歐元	488	396	—	—
	844,665	1,001,285	335,978	319,834

短期銀行存款(期限由7日至90日)的年加權平均實際利率為1.84%(二零零七年：2.75%)。

本集團及本公司以人民幣計值的現金及現金等價物存放於中國內地銀行。此等以人民幣計值的結餘與外幣之兌換，受中國政府頒佈的外匯管制規則及規定所限。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

21. 應付賬款及應付票據

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應付賬款	352,180	442,647	1,815	3,688
應付同系附屬公司款項(附註41(b))	9,437	9,336	1,964	2,084
應付附屬公司	—	—	2,001	5,994
應付票據	172,842	534,116	—	—
	534,459	986,099	5,780	11,766

於各資產負債表日的貿易性質之應付賬款及應付票據(包括應付附屬公司及同系附屬公司款項)賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一年內	523,244	984,426	5,647	10,128
一年至兩年	11,139	1,098	133	—
兩年至三年	33	—	—	1,638
逾三年	43	575	—	—
	534,459	986,099	5,780	11,766

應付票據平均到期日為六個月內。應付附屬公司及同系附屬公司款項無抵押、免息及無固定還款期。

本集團及本公司的應付賬款及應付票據的賬面值以下列貨幣計值：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
人民幣	393,113	726,250	5,780	11,766
美元	141,346	259,849	—	—
	534,459	986,099	5,780	11,766

本集團及本公司的應付賬款及應付票據的賬面值與其公平值相約。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

22. 其他應付款及應計費用

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應付母公司款項(附註41(b))	3,613	1,742	—	174
應付同系附屬公司款項(附註41(b))	3,259	5,273	—	—
應付其他關連人士款項(附註41(b))	24,071	19,685	18,271	10,814
應付附屬公司	—	—	57,659	149,910
應付購買物業、廠房及設備， 以及在建工程款項	87,710	19,482	62,439	—
應付薪金及福利款項	105,725	85,445	4,053	2,110
客戶按金	180,039	153,821	3,054	—
預提費用	6,714	11,942	3,049	3,975
其他應付款	72,241	65,505	37,607	15,324
應付股息				
— 本公司股東	1,230	1,230	1,230	1,230
— 少數股東(附註41(b))	—	15,218	—	—
	484,602	379,343	187,362	183,537

應付母公司、附屬公司、同系附屬公司及其他關連人士款項為無抵押、免息及無固定還款期。

本集團及本公司的其他應付款及應計費用的賬面值與其公平值相約。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

23. 衍生金融工具

	本集團和本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
	負債	負債
利率掉期合約	9,008	4,483

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，本公司通過與金融機構簽訂利率調期合同按照5.2%的固定年利率與浮動利率倫敦同業拆借率(LIBOR)進行掉換。

於二零零八年十二月三十一日，仍未結算的利率掉期合約的名義金額為美元11,869,000元(二零零七年：美元12,503,000元)，相當於人民幣81,120,000元(二零零七年：相當於人民幣91,329,000元)。

上述衍生金融工具不符合對沖會計法的條件。

24. 遞延政府補貼及收入

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
有關購買國產設備的稅收 抵免遞延收入(a)	39,400	36,374	—	—
購買物業、廠房及設備的 政府補貼(b)	105,622	117,383	96,237	117,383
	145,022	153,757	96,237	117,383

- (a) 本集團於二零零六年之前購買若干國產設備。根據財政部及國家稅務總局頒發的財稅字[1999]第290號檔「關於購買國產設備投資抵免企業所得稅有關問題的通知」(「通知」)，購買國產設備的部分款項可用作抵免未來的所得稅。根據廈門市國家稅務局的批准及受通知內的規定所限，可用稅收抵免總額合共人民幣38,624,000元。於二零零八年和二零零七年本集團又分別獲得與購買國產設備相關的可用稅收抵免額人民幣6,292,000元及人民幣7,407,000元。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

24. 遞延政府補貼及收入(續)

稅收抵免以直線法按有關物業、廠房及設備的預計可使用年限遞延計入綜合收益表。於二零零八年十二月三十一日，剩餘的遞延稅收抵免為人民幣39,400,000元(二零零七年：人民幣36,374,000元)。

- (b) 本公司於二零零五年十二月三十一日之前購買物業、廠房及設備獲得政府補貼合人民幣124,070,000元用以進一步開發廈門港口。此等補貼以直線法按有關物業、廠房及設備的預計可使用年限遞延計入收益表。

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，若干物業、廠房及設備被轉讓予一家共同控制實體(附註29(a))，與該等轉讓資產有關的政府補貼攤餘部分中人民幣9,017,000元於轉讓時即刻貸計入截至二零零八年十二月三十一日止年度綜合收益表。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

25. 借款

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
非流動				
長期銀行借款	361,227	545,070	117,867	432,830
流動				
短期銀行借款	186,645	356,120	—	—
長期銀行借款 — 流動部分	116,135	106,037	3,255	103,157
	302,780	462,157	3,255	103,157
借款總額	664,007	1,007,227	121,122	535,987
當中包括：				
— 有擔保(a)	81,122	89,857	81,122	89,857
— 有抵押(b)	18,645	—	—	—
— 無擔保及無抵押	564,240	917,370	40,000	446,130
借款總額	664,007	1,007,227	121,122	535,987
分析如下：				
— 須於五年內全數償還	336,646	706,120	40,000	280,000
— 無須於五年內全數償還	327,361	301,107	81,122	255,987
借款總額	664,007	1,007,227	121,122	535,987

(a) 於二零零八年十二月三十一日，計人民幣81,122,000元的銀行借款由一間國有銀行擔保(二零零七年：人民幣89,857,000元)。

(b) 於二零零八年十二月三十一日，計人民幣18,645,000元(二零零七年：無)的銀行借款由計美元6,500,000(相當於約人民幣44,425,000元)(二零零七年：無)的存款作為抵押擔保(附註19)。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

25. 借款(續)

於各資產負債表日，借款總額的到期日載列如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應償還銀行借款：				
— 一年內	302,780	462,157	3,255	103,157
— 一至二年內	6,474	76,358	3,594	3,478
— 二至五年內	62,242	204,732	53,122	192,732
— 五年後	292,511	263,980	61,151	236,620
	664,007	1,007,227	121,122	535,987

於各資產負債表日本集團及本公司借款總額按貨幣呈列如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
人民幣	564,240	917,370	40,000	446,130
美元	99,767	89,857	81,122	89,857
借款總額	664,007	1,007,227	121,122	535,987

於各資產負債表日的加權平均實際利率載列如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
銀行借款				
— 人民幣	6.13%	6.03%	6.72%	6.10%
— 美元	3.69%	5.97%	3.31%	5.97%

由於折現影響不重大，短期銀行借款及長期銀行借款流動部分的賬面值與其公平值相約。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

25. 借款(續)

非流動長期銀行借款的賬面值及公平值載列如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
賬面值	361,227	545,070	117,867	432,830
公平值	353,362	517,408	108,060	414,396

非流動借款的公平值乃按現金流量折現法，利用本集團及本公司於各資產負債表日可取得條款及性質大致相同的金融工具的現行市場利率估計。

26. 股本

	每股面值 人民幣一元 內資股 人民幣千元	每股面值 人民幣一元 H股 人民幣千元	總額 人民幣千元
	於二零零八年及二零零七年十二月三十一日	1,739,500	986,700

本公司於一九九八年五月二十五日根據中國公司法在中國成立為一家國有獨資公司。

於二零零五年三月三日，本公司根據中國公司法，將其於二零零四年九月三十日的註冊資本人民幣500,000,000元及儲備人民幣1,256,000,000元轉換為1,756,000,000股每股面值人民幣1元的股份，藉以轉制為一家股份有限公司。

於二零零五年六月二日，註冊股本由1,756,000,000股再增至1,829,200,000股每股面值人民幣1元的股份，該等新增股份按每股作價人民幣1.23元以現金發行予：廈門國際航空港集團有限公司、廈門市路橋建設投資總公司、廈門商業集團有限公司及廈門國有資產投資公司四名新投資者。

於二零零五年十二月十九日，本公司於香港主板掛牌上市，並發行858,000,000股每股面值人民幣1元的H股，其中包括新發行780,000,000股H股和由內資股轉換為H股的78,000,000股H股，該等H股按每股作價港幣1.38元於全球發售。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

26. 股本(續)

於二零零六年一月三日，由於作為全球發售H股的一部分而售出的超額配股權於二零零五年十二月二十九日獲批准行使，本公司按發售價每股1.38港元額外配發及發行117,000,000股H股。在上述過程同時，廈門港務控股將持有的本公司內資股11,700,000股轉讓於全國社會保障基金理事會，而全國社會保障基金理事會當即委託本公司將此等股份轉為H股並與額外配發及發行的H股一併售出。

內資股及H股除了H股以港幣支付股息，內資股以人民幣支付股息之外，在所有重要方面皆具有平等受償位階。此外，內資股的轉換受到不斷修訂的中國有關法律的限制。

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，本公司的股本未發生變動。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

27. 儲備

(a) 本集團

附註	其他儲備				保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
	資本公積 人民幣千元	法定 盈餘公積 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零零七年一月一日	(464,773)	411,797	20,626	(32,350)	617,794	585,444
可供出售金融資產的公平值收益						
— 總額	—	—	120,630	120,630	—	120,630
— 相關的遞延稅	—	—	(30,158)	(30,158)	—	(30,158)
	—	—	90,472	90,472	—	90,472
新所得稅法對原已直接確認於權益的 遞延所得稅餘額的影響	5,243	—	(2,426)	2,817	—	2,817
年度利潤	—	—	—	—	374,417	374,417
二零零六年度末期股利	—	—	—	—	(177,203)	(177,203)
利潤分配 (i)	—	25,892	—	25,892	(25,892)	—
盈餘公積調整 (ii)	—	(399,987)	—	(399,987)	399,987	—
於二零零七年十二月三十一日	(459,530)	37,702	108,672	(313,156)	1,189,103	875,947
代表：						
— 二零零七年度擬派末期股息	—	—	—	—	155,393	155,393
— 其他	(459,530)	37,702	108,672	(313,156)	1,033,710	720,554
	(459,530)	37,702	108,672	(313,156)	1,189,103	875,947
可供出售金融資產的公平值損失						
— 總額	—	—	(105,996)	(105,996)	—	(105,996)
— 相關的遞延稅	—	—	26,499	26,499	—	26,499
	—	—	(79,497)	(79,497)	—	(79,497)
年度利潤	—	—	—	—	376,659	376,659
二零零七年度末期股利	—	—	—	—	(155,393)	(155,393)
利潤分配 (i)	—	36,230	—	36,230	(36,230)	—
於二零零八年十二月三十一日	(459,530)	73,932	29,175	(356,423)	1,374,139	1,017,716
代表：						
— 二零零八年度擬派末期股息	—	—	—	—	149,941	149,941
— 其他	(459,530)	73,932	29,175	(356,423)	1,224,198	867,775
	(459,530)	73,932	29,175	(356,423)	1,374,139	1,017,716

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

27. 儲備(續)

(a) 本集團(續)

- (i) 根據中國規例及本集團旗下各附屬公司之公司章程，於分派每年度之淨利潤之前，各家在中國註冊之公司須從其該年度在扣除以前年度任何虧損後之法定淨利潤(按財政部二零零六年二月十五日頒佈的企業會計準則(「新中國公認會計準則」)釐定)撥出10%至法定盈餘公積金。當此法定盈餘公積金達到各有關公司股本之50%時，其餘之任何分配均屬選擇性。法定盈餘公積金可用於抵銷以前年度之虧損或發行紅股。然而，該等法定盈餘公積金必須維持不可低於該公司進行發行後股本之25%。本年度的利潤分配乃本公司提取的法定盈餘公積。
- (ii) 本集團自二零零七年一月一日起採用新中國公認會計準則。根據新中國公認會計準則的規定，在本集團於二零零七年首次執行新準則時需對以前年度的保留盈利進行追溯調整，此外，在新中國公認會計準則下不再包括合併基礎上列報的附屬公司的盈餘公積份額。因此，在截至二零零七年十二月三十一日止年度的集團實體的財務報表中對盈餘公積及保留盈利進行了調整。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

27. 儲備(續)

(b) 本公司

附註	其他儲備				保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
	資本公積 人民幣千元	法定 盈餘公積 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零零七年一月一日	(61,484)	65,825	20,626	24,967	448,556	473,523
可供出售金融資產的公平值收益						
— 總額	—	—	120,630	120,630	—	120,630
— 相關的遞延稅	—	—	(30,158)	(30,158)	—	(30,158)
	—	—	90,472	90,472	—	90,472
新所得稅法對原已直接確認於權益的 遞延所得稅餘額的影響	—	—	(2,426)	(2,426)	—	(2,426)
年度利潤	—	—	—	—	341,552	341,552
二零零六年度末期股利	—	—	—	—	(177,203)	(177,203)
利潤分配	27(a)(i)	25,892	—	25,892	(25,892)	—
盈餘公積調整	27(a)(ii)	—	(54,015)	(54,015)	54,015	—
於二零零七年十二月三十一日	(61,484)	37,702	108,672	84,890	641,028	725,918
代表：						
— 二零零七年度擬派末期股息	—	—	—	—	155,393	155,393
— 其他	(61,484)	37,702	108,672	84,890	485,635	570,525
	(61,484)	37,702	108,672	84,890	641,028	725,918
可供出售金融資產的公平值損失						
— 總額	—	—	(105,996)	(105,996)	—	(105,996)
— 相關的遞延稅	—	—	26,499	26,499	—	26,499
	—	—	(79,497)	(79,497)	—	(79,497)
年度利潤	—	—	—	—	421,266	421,266
二零零七年度末期股利	—	—	—	—	(155,393)	(155,393)
利潤分配	27(a)(i)	36,230	—	36,230	(36,230)	—
於二零零八年十二月三十一日	(61,484)	73,932	29,175	41,623	870,671	912,294
代表：						
— 二零零八年度擬派末期股息	—	—	—	—	149,941	149,941
— 其他	(61,484)	73,932	29,175	41,623	720,730	762,353
	(61,484)	73,932	29,175	41,623	870,671	912,294

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

28. 收益及分部資料

(a) 收益及其他收入

本集團收益(為營運收入)及其他收入分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
收益	3,411,524	2,890,969
其他收入		
補貼收入(i)	20,233	11,000
股息收入	2,170	2,980
租金收入	13,379	6,918
其他(ii)	17,098	14,158
	52,880	35,056
總收入	3,464,404	2,926,025

(i) 根據廈門市財政局頒發的廈財企[2004]第80號文件，廈門市財政局鼓勵廈門企業開發廈門的物流基建，因此廈門港務發展可自二零零四年起為期5年享有年度補貼人民幣11,000,000元。其餘於二零零八年收到的補貼收入主要包括土地使用稅的返還及其他財政補貼。

(ii) 此主要包括勞務收入。

(b) 主要呈報分部—業務分部

本集團業務分部報告包括以下分部：(1)集裝箱裝卸及儲存業務；(2)散貨／件雜貨裝卸業務；(3)港口配套增值服務；(4)製造及銷售建材及(5)工業產品貿易業務。

一個功能單位的經營開支將分配予有關分部，有關分部為該單位所提供服務的主要使用者。其他不能分配予指定分部及企業支出的共用服務經營開支，則計入未分配成本內。

分部資產主要包括物業、廠房及設備、土地使用權、無形資產、存貨和應收款項，主要未包括遞延所得稅資產、聯營公司投資、可供出售金融資產、按公平值透過損益記賬的金融資產及長期銀行定期存款。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

28. 收益及分部資料(續)

(b) 主要呈報分部 — 業務分部(續)

分部負債包括經營性負債，主要未包括即期及遞延所得稅負債、衍生金融工具及借款。

資本開支主要包括添置物業、廠房及設備(附註5)、土地使用權(附註6)及無形資產(附註7)。

截至二零零八年十二月三十一日止年度的分部收益、業績及其他信息如下：

	截至二零零八年十二月三十一日止年度					總計 人民幣千元
	集裝箱裝卸 及儲存業務 人民幣千元	散貨／件雜 貨裝卸業務 人民幣千元	港口配套 增值服務 人民幣千元	製造及 銷售建材 人民幣千元	工業產品 貿易業務 人民幣千元	
分部收益	741,967	142,537	605,496	283,931	1,712,157	3,486,088
分部間收益	—	—	(74,564)	—	—	(74,564)
收益	741,967	142,537	530,932	283,931	1,712,157	3,411,524
分部業績	322,548	2,544	153,118	6,424	21,512	506,146
融資收入						27,199
融資成本						(33,272)
						500,073
分佔聯營公司業績	—	—	1,948	46	—	1,994
除所得稅開支前利潤						502,067
所得稅開支						(27,808)
年度利潤						474,259
其他資料						
折舊	96,742	23,304	38,259	11,955	405	170,665
攤銷	14,630	4,486	6,768	33	59	25,976
計提／(沖銷)						
減值準備						
— 存貨	335	—	—	617	3,200	4,152
— 應收款項及預付 賬款	527	(755)	86	1,743	10,647	12,248
— 物業、廠房及 設備	—	215	—	—	—	215
資本開支	205,298	92,413	58,785	21,255	26	377,777

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

28. 收益及分部資料(續)

(b) 主要呈報分部—業務分部(續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度的分部收益、業績及其他信息如下：

	截至二零零七年十二月三十一日止年度					總計 人民幣千元
	集裝箱裝卸 及儲存業務 人民幣千元	散貨／件雜 貨裝卸業務 人民幣千元	港口配套 增值服務 人民幣千元	製造及 銷售建材 人民幣千元	工業產品 貿易業務 人民幣千元	
分部收益	715,571	172,291	529,790	353,221	1,172,331	2,943,204
分部間收益	—	—	(52,235)	—	—	(52,235)
收益	715,571	172,291	477,555	353,221	1,172,331	2,890,969
分部業績	330,653	33,277	149,593	27,255	7,440	548,218
融資收入						27,676
融資成本						(17,158)
分佔聯營公司業績	—	—	2,859	1,612	—	558,736
除所得稅開支前利潤						4,471
所得稅開支						563,207
年度利潤						(56,632)
其他資料						506,575
折舊	87,831	21,979	37,236	11,740	283	159,069
攤銷	14,206	4,474	6,904	33	—	25,617
計提／(沖銷)						
減值準備						
— 存貨	—	—	(26)	—	—	(26)
— 應收款項及預付 賬款	25	482	700	3,909	6,713	11,829
資本開支	297,036	47,468	71,914	6,570	148,823	571,811

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

28. 收益及分部資料(續)

(b) 主要呈報分部 — 業務分部(續)

於各資產負債表日分部資產及負債如下：

	集裝箱裝卸 及儲存業務 人民幣千元	散貨／件雜 貨裝卸業務 人民幣千元	港口配套 增值服務 人民幣千元	製造及 銷售建材 人民幣千元	工業產品 貿易業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零八年 十二月三十一日						
分部資產	3,819,528	352,329	1,600,635	244,446	369,327	6,386,265
聯營公司投資	—	—	33,578	961	—	34,539
						6,420,804
未分配資產						113,318
資產總值						6,534,122
分部負債	356,904	27,266	491,160	127,260	166,150	1,168,740
未分配負債						701,659
負債總值						1,870,399
於二零零七年 十二月三十一日						
分部資產	3,614,869	452,689	1,615,583	272,259	893,846	6,849,246
聯營公司投資	—	—	34,418	915	—	35,333
						6,884,579
未分配資產						232,296
資產總值						7,116,875
分部負債	264,135	33,864	473,457	152,314	601,231	1,525,001
未分配負債						1,108,914
負債總值						2,633,915

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

28. 收益及分部資料(續)

(c) 次要呈報分部—地區分部

由於本集團所有業務均在中國進行，而本集團接近全部的收益及營業盈利均在中國境內取得，本集團所有資產亦位於中國，且被視為風險與回報相若的同一地域，故並無呈列地區分部分析。

29. 其他收益—淨額

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
衍生金融工具公平值虧損	(4,525)	(7,536)
按公平值透過損益記賬的金融資產公平值收益	—	4,086
出售物業、廠房及設備取得的收益(a)	43,662	135
出售按公平值透過損益記賬的金融資產的收益	1,700	38,871
資本投資予共同控制實體取得的收益(b)	4,774	21,784
處置聯營公司權益的收益	—	3,622
	45,611	60,962

(a) 於二零零八年十一月，本公司以合同價格計人民幣407,380,000元將其賬面價值為人民幣270,253,000元的若干物業、廠房及設備轉讓予海滄國際貨櫃碼頭，一家本公司持有其51%股權的共同控制實體(「該等轉讓」)。扣除相關交易稅金(人民幣52,415,000元)後，該等轉讓之全部收益計人民幣84,712,000元(「全部收益」)。本集團將全部收益的已實現部分計人民幣41,509,000元，即按全部收益的49%計算，計入二零零八年度綜合收益表。全部收益的未實現部分計人民幣43,203,000元，將以直線法按相關物業、廠房及設備的可使用年期予以確認。

(b) 於二零零七年七月，本公司將賬面值共計為人民幣32,493,000元的物業、廠房及設備(主要為港口基建)作為資本以合同規定價格人民幣76,950,000元轉撥到海滄國際貨櫃碼頭。該等資本出資的收益(「從海滄國際貨櫃碼頭取得之收益」)計人民幣44,457,000元。其中按照49%比例計算，計人民幣21,784,000元，確認為已實現收益記入二零零八年度綜合收益表。基於該等從海滄國際貨櫃碼頭取得之收益的未實現部分計人民幣22,673,000元將以直線法按相關物業、廠房及設備的可使用年期予以確認。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

29. 其他收益 — 淨額(續)

(b) (續)

於二零零八年二月，廈門港務發展將賬面值計為人民幣46,650,000元的土地使用權作為資本以合同規定價格人民幣58,590,000元轉撥到葉水福，一家本公司擁有60%權益的共同控制實體。該等資本出資的收益(「從葉水福取得之收益」)計人民幣11,940,000元。其中按照40%比例計算，計人民幣4,774,000元，確認為已實現收益記入二零零八年度綜合收益表。基於該等從葉水福取得之收益的未實現部分計人民幣7,166,000元將以直線法按相關土地使用權的可使用年期予以確認。

30. 僱員福利開支

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	298,808	253,769
福利、醫療及其他開支	59,869	60,413
退休金計劃供款	61,511	51,356
企業年金計劃供款	4,638	—
	424,826	365,538

本集團的僱員參與各項由有關省市政府籌辦的退休金計劃。據此，本集團須按僱員的每月薪金及工資的13%至36.5%(二零零七年：13%至36.5%)向該等計劃作出每月供款，視乎適用的社會保障法規而定。此外，自二零零八年起本集團也為符合條件的僱員提供年金規劃，每月向保險公司繳費，但繳費總額不超過符合條件的僱員的年度工資總額的4%。除作出該等供款外，本集團並無任何其他退休後福利責任。該等計劃或規劃的供款於產生時列作支出。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

31. 按性質分類的費用

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
所售／所耗存貨成本(附註14)	2,011,970	1,549,519
僱員福利開支(附註30)	424,826	365,538
物業、廠房及設備折舊(附註5)	170,665	159,069
運輸費用和勞務外包費用	98,878	83,434
營業稅、印花稅及房產稅	73,628	75,160
推廣成本	27,353	24,973
攤銷		
— 土地使用權(附註6)	22,458	22,654
— 無形資產(附註7)	3,518	2,963
物業、廠房及設備的經營租賃租金	19,507	15,174
一般辦公費用	21,748	20,929
維修及維護	20,322	24,902
財產保險費用	15,328	14,738
核數師酬金	3,529	3,430
計提／(沖銷)減值準備		
— 存貨	4,152	(26)
— 應收款項及預付賬款	12,248	11,829
— 物業、廠房及設備	215	—
其他費用	73,524	64,483
銷售成本、銷售及市場推廣開支、一般及行政開支總額	3,003,869	2,438,769

32. 融資收入及成本

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
利息收入	21,455	21,015
外匯收益淨額	5,744	6,661
	27,199	27,676
銀行借款利息	(60,231)	(45,702)
減：銀行借款利息資本化額	26,959	28,544
	(33,272)	(17,158)
融資(成本)／收入—淨額	(6,073)	10,518

銀行借款利息資本化額乃與物業、廠房及設備的建設有關之借款成本。截至二零零八年十二月三十一日止年度，用以計算有關銀行借款利息資本化的加權平均年利率為6.79%(二零零七年：6.10%)。

33. 稅項

(a) 所得稅開支

由於本集團於有關年度內並無在香港產生或源自香港的應課稅收入，故本集團於二零零八年無須繳納香港所得稅(二零零七年：無)。

被中國全國人民代表大會批准的《中華人民共和國企業所得稅法》(「新所得稅法」)將企業所得稅稅率自二零零八年一月一日起標準化為25%。於新所得稅法生效前，本公司的附屬公司及共同控制實體(除廈門國際貨櫃碼頭及海滄國際貨櫃碼頭外)(統稱為「該等企業」)均享有15%的優惠企業所得稅稅率。根據新所得稅法，該等企業的企業所得稅稅率仍可在未來五年過渡期內逐步升為25%。因此，該等企業在自二零零八年一月一日起的五年過渡期內的企業所得稅稅率將分別為18%、20%、22%、24%及25%。

廈門國際貨櫃碼頭自首個累積獲利年度即二零零一年起計的五年期間內，獲豁免繳納企業所得稅，並可在隨後五年期間內減半繳納企業所得稅。二零零八年為廈門國際貨櫃碼頭減半繳納企業所得稅的第三年。由於稅務優惠安排於新所得稅法下仍保留，因此，廈門國際貨櫃碼頭於截至二零零八年十二月三十一日止年度的企業所得稅稅率為9%(二零零七年：7.5%)。

海滄國際貨櫃碼頭自首個累積獲利年度即二零零八年起計的三年期間內，獲豁免繳納企業所得稅，並可在隨後三年期間內減半繳納企業所得稅。二零零八年為海滄國際貨櫃碼頭豁免繳納企業所得稅的第一年。由於稅務優惠安排於新所得稅法下仍保留，因此，截至二零零八年十二月三十一日止年度，海滄國際貨櫃碼頭未計提企業所得稅(二零零七年：零)。

本公司自二零零七年起計五年期間內，獲豁免繳納企業所得稅，並可在隨後五年期間內減半繳納企業所得稅。二零零八年為本公司豁免繳納企業所得稅的第二年。由於稅務優惠安排於新所得稅法下仍保留，因此，截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司未計提企業所得稅(二零零七年：零)。

新稅法指出，中華人民共和國國務院將會頒佈與優惠稅率，對於特定行業的稅收減免，以及計算企業所得稅應納稅所得額等項目有關的新所得稅法實施的具體辦法。本集團將在上述具體辦法及其他相關規定頒佈後，進一步評估新所得稅法對本集團未來期間的經營結果和財務狀況的影響，且如有任何影響，將於未來適用的期間進行調整。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

33. 稅項(續)

(a) 所得稅開支(續)

在綜合收益表內扣除的所得稅開支金額指：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
中國企業所得稅	31,990	62,567
遞延所得稅扣除(附註13)	(4,182)	(5,935)
	27,808	56,632

綜合收益表內的實際所得稅費用與按適用除所得稅開支前利潤以適用稅率計算的金額之間的差額調節如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
除所得稅開支前利潤	502,067	563,207
減：分佔聯營公司業績	(1,994)	(4,471)
	500,073	558,736
按適用稅率18%計算所得的稅項(2007年：15%)	90,013	83,810
稅收減免期的影響		
— 本公司	(44,442)	(25,272)
— 廈門國際貨櫃碼頭	(5,400)	(7,059)
— 海滄國際貨櫃碼頭	(1,555)	—
獲得關於以前年度發生費用的額外稅務抵扣	(13,688)	(15,618)
新所得稅法的頒佈引起的稅率變動		
對原已確認的遞延所得稅餘額的影響	—	(5,056)
毋須繳納所得稅的收入	(391)	(447)
不可抵扣所得稅的開支	3,824	26,694
其他	(553)	(420)
所得稅開支	27,808	56,632

33. 稅項(續)

(b) 營業稅(「營業稅」)及相關稅項

本集團須就已收及應收的服務費按3%或5%的稅率繳納營業稅。此外，本集團亦須分別按應付營業稅的7%及4%繳納城市維護建設稅(「城市維護建設稅」)及教育費附加(「教育費附加」)。

(c) 增值稅(「增值稅」)及相關稅項

本公司的若干附屬公司須繳納銷項增值稅，該增值稅一般按產品售價的17%計算。先前在購買產品時所支付的進項增值稅可沖銷須支付的銷項增值稅，以確定應付增值稅淨額。此外，若干其他附屬公司須按產品售價的6%繳納銷項增值稅，並無進項增值稅抵扣。該等附屬公司亦須分別按應付增值稅淨額的7%及4%繳納城市維護建設稅及教育費附加。

34. 權益持有人應佔利潤—本公司

截至二零零八年十二月三十一日止年度在本公司財務報表內的本公司權益持有人應佔利潤為人民幣421,266,000元(二零零七年：人民幣341,552,000元)。

35. 股息

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
末期，擬派股息		
— 內資股	95,673	99,151
— H股	54,268	56,242
	149,941	155,393

於二零零九年四月十七日舉行的會議上，本公司董事擬派截至二零零八年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股人民幣5.5分。該等擬派股息在經年度股東大會批准前並無反映在綜合財務報表作為應付股息，但將反映為截至二零零九年十二月三十一日止年度的保留盈利撥備。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

36. 每股盈利

每股基本盈利是透過將截至二零零八年十二月三十一日止年度本公司權益持有人應佔利潤人民幣376,659,000元(二零零七年：人民幣374,417,000元)除以年內本公司已發行在外股份的加權平均數2,726,200,000股(二零零七年：2,726,200,000股)計算。

由於本公司沒有潛在可攤薄股份，故每股攤薄後盈利相等於每股基本盈利。

37. 董事及監事酬金

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
董事及監事		
基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物福利	2,642	2,688
退休金計劃供款	219	132
酌情花紅	2,083	2,039
	4,944	4,859

其他津貼及實物福利主要指生活開支、差旅津貼及電話津貼之雜項津貼。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

37. 董事及監事酬金(續)

個別董事及監事收取的酬金如下：

截至二零零八年十二月三十一日止年度

姓名	基本薪金、 住房津貼、 其他津貼及 實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
董事及監事				
鄭永恩	324	21	348	693
陳鼎瑜	256	21	322	599
傅承景	87	—	—	87
繆魯萍	87	—	—	87
林開標	87	—	—	87
方 耀	262	38	320	620
黃子榕	231	36	287	554
洪麗娟	225	36	290	551
柯 東	296	37	270	603
黃世忠	87	—	—	87
真 虹	87	—	—	87
許宏全	195	—	—	195
方祖輝	54	—	—	54
羅建中	54	—	—	54
吳建良	171	30	226	427
吳偉建(*)	31	—	20	51
湯金木	54	—	—	54
何少平	54	—	—	54
	2,642	219	2,083	4,944

* 二零零八年十月二十三日委任

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

37. 董事及監事酬金(續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度

姓名	基本薪金、 住房津貼、 其他津貼及 實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
董事及監事				
鄭永恩	265	13	273	551
曾英國(**)	127	4	137	268
陳鼎瑜	282	19	295	596
傅承景	80	—	—	80
繆魯萍	80	—	—	80
林開標	97	2	22	121
方耀	288	19	295	602
黃子榕	254	19	262	535
洪麗娟	246	19	262	527
柯東	272	18	299	589
黃世忠	80	—	—	80
真虹	80	—	—	80
許宏全	180	—	—	180
方祖輝	50	—	—	50
羅建中	50	—	—	50
吳建良	157	19	194	370
湯金木	50	—	—	50
何少平	50	—	—	50
	2,688	132	2,039	4,859

** 二零零七年四月十日退任

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

37. 董事及監事酬金(續)

本公司董事及監事的酬金介乎下列幅度：

	人數	
	二零零八年	二零零七年
董事及監事		
零至1,000,000港元(相等於人民幣881,890元)	18	17

於本年度，概無本公司董事或監事放棄收取任何酬金，本公司亦無向任何董事或監事支付任何酬金，作為促使彼等加入或在加入本集團時的酬金或作為離職補償。

本集團於有關期間內的五位最高薪酬人士均為董事，彼等於有關期間內的酬金載於上文。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

38. 綜合現金流量表附註

(a) 年度利潤與經營業務產生的現金流量淨額調節表：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年度盈利	502,067	563,207
調節：		
— 分佔聯營公司業績	(1,994)	(4,471)
— 物業、廠房及設備折舊	170,665	159,069
— 土地使用權攤銷	22,458	22,654
— 無形資產攤銷	3,518	2,963
— 資本投資予共同控制實體之收益	(4,774)	(21,784)
— 出售物業、廠房及設備的收益	(43,662)	(135)
— 衍生金融工具公平值虧損	4,525	7,536
— 物業、廠房及設備減值準備	215	—
— 存貨減值準備／(撥回)	4,152	(26)
— 應收款項及預付賬款減值準備	12,248	11,829
— 股息收入	(2,170)	(2,980)
— 利息收入	(21,455)	(21,015)
— 利息開支	33,272	17,158
— 未變現滙兌虧損／(收益)	1,376	(6,201)
— 處置聯營公司權益的收益	—	(3,622)
	680,441	724,182
營運資金變動：		
— 應收賬款及應收票據	47,558	(113,295)
— 其他應收款及預付款項	190,466	(296,695)
— 按公平值透過損益記賬的金融資產	8,931	(8,931)
— 存貨	265,826	(284,934)
— 應付賬款及應付票據	(451,640)	351,159
— 其他應付款及應計費用	(4,073)	94,969
— 受限制現金	(52,078)	(510)
經營業務產生的現金流量淨額	685,431	465,945

(b) 截至二零零八年十二月三十一日止年度及截至二零零七年十二月三十一日止年度，主要非現金交易為本集團對葉水福及海滄國際貨櫃碼頭的非貨幣性資產出資(附註29(b))。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

39. 承擔

(a) 資本承擔

(i) 本集團於資產負債表日已訂約但未發生的資本承擔事項如下：

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備		
— 本集團	349,481	311,002
— 一家共同控制實體	41,054	8,326
	390,535	319,328
於合營企業的投資	—	58,590
	390,535	377,918

(ii) 本公司於資產負債表日已訂約但未發生的資本承擔事項如下：

	本公司	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備	277,774	310,767

於二零零八年十二月三十一日的資本承擔主要指為建造及提升港口及儲存基建、收購新裝貨機械及其他機械、購買貨輪及翻新樓宇的支出。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

39. 承擔(續)

(b) 經營租賃承擔

物業、廠房及設備的不可撤銷經營租賃下的日後最低租金付款如下：

	本集團	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一年內	14,482	14,706
一年以上及五年內	13,097	15,158
五年以上	10,325	6,620
	37,904	36,484

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，本公司無經營租賃承擔。

40. 或然負債

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，本集團及本公司無重大或然負債。

41. 重大關連人士交易

關連人士為有能力直接或間接控制另一方的財政及營運決策，或可對另一方的財政及營運決策行使重大影響力的人士。受共同控制的各方亦被視為有關連。本公司受母公司廈門港務控股控制，而廈門港務控股受中國政府控制。

根據香港會計準則第24號「關連人士披露」，其他直接或間接受中國政府控制的國有企業及彼等的附屬公司均被視為本集團的關連人士（「其他國有企業」）。就關連人士交易披露而言，本集團已設立程式查證客戶及供應商之直接控股架構，以確定其是否屬於國有企業。不少國有企業均有多層企業架構，而且其所有權架構因轉讓及私有化因素而不時轉變，惟本公司董事相信有關關連人士交易的有用信息已於財務資料內充分披露。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

41. 重大關連人士交易(續)

除於綜合財務報表內其他地方呈列的關連人士資料外，以下為年度內本集團及其關連人士(包括其他國有企業)於截至二零零八年十二月三十一日止年度重大交易及其餘額的滙總。

(a) 於本年度內，本集團與關連人士進行下列重大交易：

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
與廈門市財政局的交易			
<i>其他收入</i>			
補貼收入	(i)	11,000	11,000
與母公司的交易			
<i>開支</i>			
有關土地及辦公室物業的經營租賃租金	(ii)	10,862	6,284
與同系附屬公司的交易			
<i>開支</i>			
綜合服務費	(iii)	16,567	19,326
勞動服務費	(iv)	24,121	17,805
<i>其他</i>			
購買物業、廠房及設備	(v)	13,381	8,366
與其他國有企業的交易			
<i>收益</i>			
提供裝卸服務	(vi)	128,352	140,968
提供港口配套服務	(vi)	43,253	27,364
銷售建材	(vi)	46,415	6,541
銀行存款利息收入		21,455	21,015
<i>開支</i>			
購買貨品及原材料	(vii)	47,790	46,459
燃料費	(vii)	88,680	65,206
已付國有銀行利息開支	(viii)	57,339	40,088
<i>其他</i>			
購買物業、廠房及設備	(ix)	115,422	193,438
購買土地使用權	(x)	—	117,632
出售聯營公司	(xi)	—	15,268

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

41. 重大關連人士交易(續)

(a) (續)

- (i) 據廈財企[2004]第80號檔，廈門市財政局每年向廈門港務發展提供一筆人民幣11,000,000元的補貼，由二零零四年起為期五年。
- (ii) 有關土地及辦公室物業的經營租賃乃按照有關訂約方所訂立的租賃協議所訂明的條款而釐定。
- (iii) 廈門港務控股向本集團提供的綜合服務乃根據訂立的綜合服務協議。
- (iv) 有關勞動服務乃由廈門港務集團勞動服務有限公司及廈門海龍昌國際貨運有限公司向本集團所提供。條款及條件乃於有關訂約方訂立的勞動服務總協議訂明。
- (v) 購買物業、廠房及設備乃支付廈門港務工程公司之泊位建造服務、樓宇建造服務及其他港口相關設施工程費用。條款及條件乃由有關交易方磋商協定。
- (vi) 關聯人士間集裝箱裝卸服務，港口配套增值服務，以及製造及銷售建材業務，均按有關訂約方磋商協定支付對價及條款。
- (vii) 支付對價及條款已由有關訂約方共同協定。
- (viii) 向國有銀行支付的借款利息根據有關合同約定或由有關訂約方共同協定。
- (ix) 向其他國有企業購買的物業、廠房及設備主要包括樓宇、港口基建、儲存基建、裝貨機械及他機械、車輛、貨輪、傢具、裝置及設備以及在建工程。上述交易的條款由有關訂約方共同協定。
- (x) 於二零零七年度，出於開展廈門象嶼保稅物流園區項目(「項目」)的需要，於二零零七年三月二十三日，廈門港務發展與廈門市土地管理局以及廈門市象嶼保稅區管理委員會(「象嶼保稅區管委會」)簽訂土地出讓合同(「合同」)。根據合同規定，廈門市土地管理局批准廈門港務發展以人民幣約214,488,000元的對價取得總面積約為262,210平方米土地的使用權(「土地使用權」)。除去廈門港務發展從象嶼保稅區管委會取得的因象嶼保稅區管委會收回之前由廈門港務發展擁有的土地而給予的賠償人民幣96,856,000元，本集團因購買土地使用權而支付的淨額為人民幣117,632,000元。

41. 重大關連人士交易(續)

(a) (續)

(xi) 於二零零七年七月十五日，本集團的附屬公司廈門市路橋建材有限公司同廈門路橋建設集團有限公司達成協議，將所持有的廈門市路橋混凝土工程有限公司15%股份轉讓給廈門路橋建設集團有限公司，轉讓價格為人民幣15,268,000元。

(b) 本集團於以下資產負債表日與關聯人士的結餘如下：

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
與母公司結餘			
其他應收款及預付款項	(i)	4,419	307
其他應付款及應計費用	(i)	3,613	1,742
與同系附屬公司結餘			
應收賬款	(i)	1,420	2,211
其他應收款及預付款項	(i)	1,465	1,023
應付賬款	(i)	9,437	9,336
其他應付款及應計費用	(i)	3,259	5,273
與附屬公司少數股東結餘			
應付股息	(i)	—	15,218
與其他關連人士結餘			
其他應付款及應計費用	(ii)	24,071	19,685
與其他國有企業結餘			
受限制現金	(iii)	93,829	41,751
長期銀行定期存款	(iii)	—	7,306
原存款期超過三個月的定期存款	(iii)	186,316	94,050
現金及現金等價物	(iii)	844,558	1,001,123
應收賬款	(iv)	82,380	81,967
其他應收款及預付款項	(iv)	9,764	16,185
應付賬款	(iv)	24,529	23,890
其他應付款及應計費用	(iv)	9,138	5,815
借款	(v)	582,885	917,370

(i) 該等與母公司、同系附屬公司及附屬公司少數股東的結餘為無抵押、免息並無固定還款期限。

(ii) 該等結餘為代廈門市港務局向託運人收取的港口建設費，且無抵押、免息亦無固定還款期限。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

41. 重大關連人士交易(續)

(b) (續)

- (iii) 該等結餘包括受限制現金、現金及現金等價物及其他於國有銀行及金融機構的定期存款，並按各方約定的利率收取利息。
- (iv) 該等結餘由本集團日常業務所產生，並為無抵押及免息，亦無固定還款期限。
- (v) 該等結餘為與國有銀行及金融機構訂立的即期及非即期銀行借款，並按各方約定的利率承擔利息。

(c) 主要管理人員薪酬：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物福利	2,642	2,688
退休金計劃供款	219	132
酌情花紅	2,083	2,039
	4,944	4,859

42. 為降低信貸風險所取得的抵押物擔保

- (a) 於二零零八年初，廈門港務發展，本公司從事工業產品貿易業務之子公司，發現其一客戶（「該客戶」），在未經廈門港務發展批准或同意的情況下，將廈門港務發展先前存放於由第三方倉儲公司（「倉儲公司」）所屬並管理的倉庫中的若干價值人民幣24,972,000元的貨物（「此等貨物」）提走。廈門港務發展隨後對該客戶及倉儲公司提起訴訟，並申請了財產保全。由於同時尚有其他債權人（以下合稱「其他債權人」）就其他債務而對該客戶提起訴訟，故廈門港務發展與其他債權人（以下合稱「有關債權人」）向該客戶提起了共同訴訟。於二零零八年十一月，有關債權人通過取得對該客戶的股權（「該等股權」）的實質控制（95%），從而取得了對該客戶的物業（「該等物業」）的處置權。於二零零九年二月，有關債權人與兩個第三方人士（「購買人」）簽訂了協議（「該協議」）。根據該協議，有關債權人將該等股權以總對價人民幣66,000,000元（「對價」）轉讓給購買人。對價通過三期支付，並將用以償付給有關債權人。於本報告發出日，有關債權人已收到購買人支付的第一期人民幣23,000,000元的款項。其餘第二期款項人民幣20,000,000元及第三期款項人民幣23,000,000元將分別於該協定生效十八個月及二十四個月之內由購買人支付。為了確保該協議的完全履行，在購買人結清全部對價前，上述該客戶擁有的該等物業將根據該協議抵押給有關債權人作為保證。

為反映與此等貨物有關的損失及追討相關損失提起的訴訟，廈門港務發展於二零零七年十二月三十一日終止確認相關存貨人民幣24,972,000元並相應確認了相同金額的應收該客戶款項（「該應收款」），同時計提了人民幣6,200,000元的減值撥備。於截至二零零八年十二月三十一日止年度，在衡量了預計的可回收金額及之前向該客戶收取的預付款後，廈門港務發展又提取了人民幣1,800,000元的減值撥備。於二零零八年十二月三十一日，為該應收款計提的減值撥備餘額為人民幣8,043,000元（二零零七年：人民幣6,200,000元）。本公司董事認為以上計提的減值撥備是恰當的。

- (b) 於二零零八年十二月三十一日，除上述42(a)中提及的該應收款外，本集團與工業品貿易業務相關的若干應收款項、預付款項及存貨（「該等資產」）亦存在可回收性風險。為減低該等資產的信用風險，本集團取得了若干商品、房產、設備及土地使用權作為該等資產的抵押（合稱「該等抵押」）。在衡量了該等抵押的預計價值後，本公司於2008年12月31日就該等資產計提減值撥備共計人民幣12,200,000元（二零零七年：無）。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

42. 為降低信貸風險所取得的抵押物擔保(續)

(b) (續)

於二零零八年十二月三十一日，該等資產的賬面餘額及計提的相關減值撥備餘額列示如下：

	賬面餘額 人民幣千元	減值撥備 人民幣千元
應收賬款(附註15)	86,739	(6,000)
預付款項(附註16)	30,933	(3,000)
存貨(附註14)	14,253	(3,200)
	<hr/>	
	131,925	(12,200)

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

43. 主要附屬公司、共同控制實體及聯營公司詳情

(a) 附屬公司

於二零零八年十二月三十一日，本公司於下列主要附屬公司擁有直接或間接權益：

名稱	法律實體類型	已發行股本／實繳資本		應佔股權				主要業務
		二零零八年 (人民幣千元)	二零零七年	二零零八年		二零零七年		
				直接持有	間接持有	直接持有	間接持有	
已上市								
廈門港務發展股份有限公司	股份有限公司	531,000	531,000	55.13%	—	55.13%	—	國內貿易集裝箱裝卸及國內和國際貿易散貨／件雜貨裝卸
非上市								
中國外輪代理(廈門)有限公司*	有限責任公司	30,000	30,000	—	33.08%	—	33.08%	為國際船隻提供航運代理服務
廈門外理貨有限公司 (前稱為中國外輪理貨公司廈門分公司)*	有限責任公司	17,000	17,000	—	47.41%	—	47.41%	散裝及集裝箱理貨服務
廈門港務船務有限公司	有限責任公司	60,000	60,000	10%	49.62%	10%	49.62%	拖輪靠離泊
廈門海滄港務有限公司	有限責任公司	120,000	120,000	70%	—	70%	—	貨物裝卸及運貨
廈門港務物流有限公司	有限責任公司	65,000	65,000	—	55.26%	—	55.26%	集裝箱存放、陸上運輸、國際貨運代理
廈門港務集團海天集裝箱有限公司	有限責任公司	200,000	200,000	85%	8.29%	85%	8.29%	國際貿易集裝箱裝卸

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

43. 主要附屬公司、共同控制實體及聯營公司詳情(續)

(a) 附屬公司(續)

名稱	法律實體類型	已發行股本／實繳資本		應佔股權				主要業務
		二零零八年 (人民幣千元)	二零零七年	二零零八年		二零零七年		
				直接持有	間接持有	直接持有	間接持有	
非上市(續)								
廈門港務國內船舶代理有限公司*	有限責任公司	2,000	2,000	—	44.10%	—	44.10%	國內貿易航運代理服務
廈門港務集團港電服務有限公司	有限責任公司	10,000	10,000	80%	18.66%	80%	18.66%	經營和管理變電站設備
廈門市路橋建材有限公司	有限責任公司	20,000	20,000	—	52.37%	—	52.37%	製造、加工及銷售建材
廈門外代國際貨運有限公司*	有限責任公司	6,000	6,000	—	33.08%	—	33.08%	為產品／技術的進出口提供代理服務、國際及國內代理服務
廈門外代航運發展有限公司*	有限責任公司	2,000	2,000	—	33.08%	—	33.08%	國內運輸代理及勞動服務
廈門外代報關行有限公司*	有限責任公司	1,800	1,800	—	33.08%	—	33.08%	報關代理服務
廈門外代倉儲有限公司*	有限責任公司	3,800	3,800	—	33.08%	—	33.08%	為產品／技術的進出口提供代理服務及保稅倉的營運
廈門外代航空貨運代理有限公司*	有限責任公司	5,000	5,000	—	33.08%	—	33.08%	為國際航空運輸提供代理服務

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

43. 主要附屬公司、共同控制實體及聯營公司詳情(續)

(a) 附屬公司(續)

名稱	法律實體類型	已發行股本/實繳資本		應佔股權				主要業務
		二零零八年 (人民幣千元)	二零零七年	二零零八年		二零零七年		
				直接持有	間接持有	直接持有	間接持有	
非上市(續)								
廈門港務物流保稅有限公司	有限責任公司	35,000	35,000	—	55.25%	—	55.25%	為產品/技術的進出口提供代理服務及保稅倉的營運
廈門港華集裝箱修理有限公司	有限責任公司	6,630	6,630	50%	27.63%	50%	27.63%	維修、維護、清潔及更換集裝箱
廈門港務運輸有限公司	有限責任公司	40,000	40,000	—	55.13%	—	55.13%	集裝箱存放、陸上運輸
廈門港務貿易有限公司	有限責任公司	10,000	10,000	—	55.13%	—	55.13%	貨物出口代理、銷售
廈門港務海陸達建材有限公司*	有限責任公司	7,000	7,000	—	44.10%	—	44.10%	製造、加工及銷售建材
廈門外理物流管理服務有限公司*	有限責任公司	300	300	—	47.41%	—	47.41%	集裝箱存放、陸上運輸、物流管理

* 本公司董事認為本集團對該等公司通過在其董事會及派出代表及投票權來實施控制。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

43. 主要附屬公司、共同控制實體及聯營公司詳情(續)

(b) 共同控制實體

於二零零八年十二月三十一日，本公司於下列共同控制實體擁有權益：

名稱	實繳資本		本集團持有所有權的比例		主要業務
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	
	(人民幣千元)				
廈門國際貨櫃碼頭有限公司	1,148,700	1,148,700	51%	51%	國際貿易集裝箱裝卸
廈門港通物流有限公司	5,000	5,000	50%	50%	集裝箱存放、陸上運輸
廈門海滄國際貨櫃碼頭有限公司	150,883	150,883	51%	51%	國際貿易集裝箱裝卸
廈門港務葉水福物流有限公司*	97,650	—	60%	—	為產品／技術的進出口提供代理服務及保稅倉的營運

* 為廈門港務發展於二零零八年內新成立之共同控制實體。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

43. 主要附屬公司、共同控制實體及聯營公司詳情(續)

(c) 聯營公司

於二零零八年十二月三十一日，本集團於下列聯營公司擁有權益：

名稱	法律實體類型	已發行股本／實繳資本		應佔股權		主要業務
		二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	
未上市						
廈門外代東亞物流有限公司	中外合作合營企業	18,000	18,000	35.7%	35.7%	提供儲存服務
泉州清蒙物流有限公司	有限責任公司	10,000	10,000	40%	40%	提供集裝箱儲存、運輸及維護服務
廈門三得利貨櫃儲運有限公司	有限責任公司	10,000	10,000	45%	45%	提供集裝箱搬運、儲存、清潔及維護服務；以及進出口報關服務
廈門港務鷺裕水鐵聯運有限公司	有限責任公司	500	500	48%	48%	提供鐵路貨物運輸及代理服務
廈門集大建材科技有限公司	有限責任公司	1,500	1,500	40%	40%	生產、加工及銷售建築材料

全部附屬公司、共同控制實體及聯營公司位於中國廈門市。

全部附屬公司、共同控制實體及聯營公司的業務主要位於中國廈門市。

綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

43. 主要附屬公司、共同控制實體及聯營公司詳情(續)

除廈門港務發展是在中國的上市公司外，所有附屬公司、共同控制實體及聯營公司絕大部分特徵均與在香港註冊成立的私人公司相同。

由於本報告內所載的若干附屬公司、共同控制實體及聯營公司尚未註冊英文名稱，故該等公司的英文名稱均是管理層盡最大努力翻譯該等公司的中文名稱而得。

XIAMEN INTERNATIONAL PORT CO., LTD*
廈門國際港務股份有限公司

No. 127 Dongdu Road, Xiamen PRC
Post code: 361012

Tel: +86-592-5829005
Fax: +86-592-5653378 +86-592-5613177
Website: <http://www.xipc.com.cn>