



廈門國際港務股份有限公司
XIAMEN INTERNATIONAL PORT CO., LTD*
股份代號: 3378

2009年年報





目錄

2	公司資料
3	公司簡介
6	財務摘要
10	董事長報告
16	管理層討論與分析
34	企業管治報告
50	董事、監事及高級管理人員簡介
58	董事會報告
71	監事會報告
73	獨立核數師報告
75	合併資產負債表
77	資產負債表
79	合併利潤表
80	合併綜合收益表
81	合併權益變動表
82	合併現金流量表
83	合併財務報表附註



公司資料

執行董事

鄭永恩(董事長)
陳鼎瑜
方耀
黃子榕
洪麗娟

非執行董事

傅承景*
繆魯萍
林開標
柯東

獨立非執行董事

黃世忠*
真虹*
許宏全

監事

方祖輝
羅建中
吳建良
吳偉建
湯金木
何少平

公司秘書

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

備註：

* 審核委員會成員

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

香港法律：
張葉司徒陳律師事務所

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號舖

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

公司簡介

廈門國際港務股份有限公司(「廈門港務」或「本公司」，連同子公司(「子公司」或「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。本集團目前經營四個國際集裝箱碼頭，分別為海天集裝箱碼頭、廈門國際貨櫃碼頭(「國際貨櫃碼頭」)、海潤碼頭、廈門海滄國際貨櫃碼頭(「海滄國際貨櫃碼頭」)以及東渡碼頭(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，上述碼頭泊位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

目前經營四個國際集裝箱碼頭，分別為海天集裝箱碼頭、廈門國際貨櫃碼頭、海潤碼頭及廈門海滄國際貨櫃碼頭，以及東渡碼頭（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）。

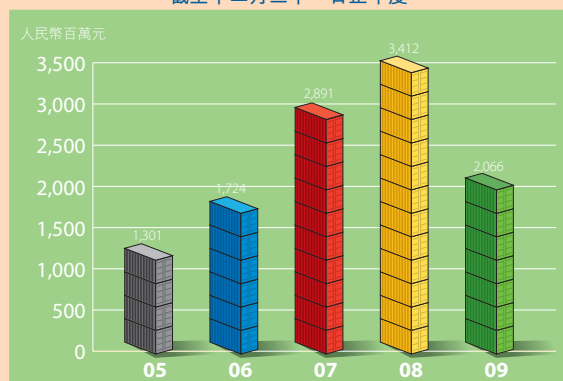


財務摘要

	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	二零零九年 人民幣千元
收入	1,300,586	1,724,361	2,890,969	3,411,524	2,065,904
毛利	555,673	606,945	640,570	611,518	437,840
經營利潤	425,875	493,014	548,218	506,146	322,821
除所得稅開支前利潤	415,202	504,588	563,207	502,067	310,771
年度利潤	343,793	410,600	506,575	474,259	271,183
本公司權益持有人應佔利潤	243,554	280,985	374,417	376,659	205,091
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)	13.33	10.31	13.73	13.82	7.52

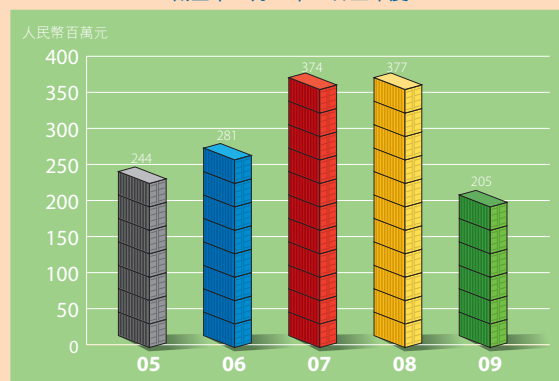
收入

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



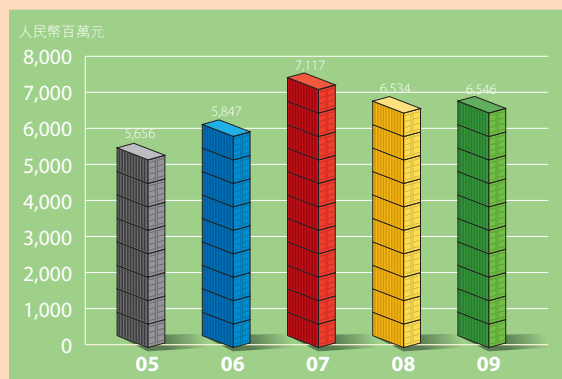
財務摘要

	於十二月三十一日				
	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	二零零九年 人民幣千元
資產總值	5,655,773	5,847,266	7,116,875	6,534,122	6,546,137
本公司權益持有人應佔權益	2,855,795	3,311,644	3,602,147	3,743,916	3,871,063
負債總值	2,075,702	1,729,495	2,633,915	1,870,399	1,758,284
現金及現金等價物	1,099,589	594,687	1,001,285	844,665	806,557

	於十二月三十一日				
	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	二零零九年 人民幣千元
流動比率(倍)	1.77	1.84	1.36	1.52	1.53
淨負債權益比率(%)	(4.6)	0.06	0.13	(4.03)	(9.66)
存貨週轉日數	37	40	42	34	30
應收款項週轉日數	99	96	62	55	94

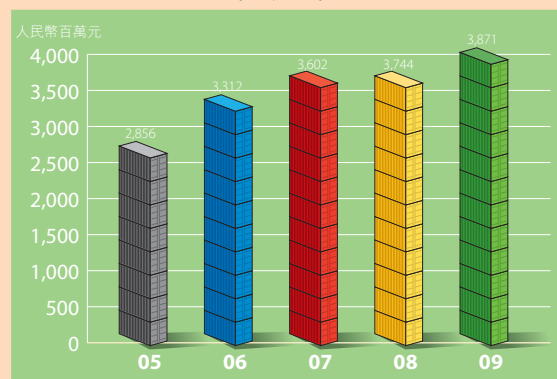
資產總值

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

本人謹向各位股東提呈本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度(「本年度」)的年度報告。

二零零九年是新世紀以來中國經濟發展最為困難的一年。一年來，受國際金融危機嚴重衝擊，中國經濟發展，尤其是港口航貿業務發展遭遇前所未有的挑戰。面對嚴峻的經濟形勢，本集團以積極態度全力應對，在強化內部管理、推進資源整合的同時，充分發揮港口綜合物流服務的整體業務鏈優勢，協同配合，努力拓展業務，並適時捕捉及利用二零零九年第四季度市場逐步回暖的轉機，確保本集團集裝箱吞吐量、船舶代理、拖輪助靠離泊及理貨等主要業務的市場佔有率保持基本穩定。然而，由於全球金融、經濟動盪，中國貿易業務的外需缺乏，本集團雖經不懈努力，其二零零九年業績仍受到一定程度的影響。

截至二零零九年十二月三十一日止年度，廈門港務實現收益約為人民幣2,065,904千元，較上年下降約39.4%；除稅後利潤約為人民幣271,183千元，較上年下降約42.8%；本公司權益持有人應佔利潤約為人民幣205,091千元，較上年下降約45.5%；二零零九年度之每股盈利則為人民幣7.52分。

董事會(「董事會」)建議派發末期股利合計人民幣136,310千元，即派發末期股利每股人民幣5分(含稅)。

二零零九年度，本集團積極應對國內外經濟形勢的急劇變化，緊抓主要業務發展，以信息系統升級提升碼頭效率，以整體營銷提升競爭能力，以海鐵聯運拓展貨源，搶抓市場機遇，努力推動本集團港口主要業務發展。一是挖掘潛力，降本增效。主要措施包括：挖掘碼頭現有生產操作系統潛在功能，改善生產組織管理模式，提高服務水平；加強信息管理系統的升級更新，提升碼頭作業效率，如海潤碼頭新的生產管理系統(HTOS)於年中正式上線後，橋吊平均單機作業效率穩定在每小時34MOVES以上。二是推進整體營銷，整合內部服務資源，使各成員企業優勢互補，降低整體服務費用，實施「集團式作戰」，提高對外競爭能力。三是建立與政府部門的聯動機制，共同配合拓展海鐵聯運業務，在鞏固發展贛南、閩西等市場的基礎上，積極開闢贛中、湖南長沙等地區的海鐵聯運業務，二零零九年度，本集團海鐵聯運集裝

董事長報告

箱量首次超過2萬個標準箱，比上年同期增長95%以上。四是抓住國家擴大內需、刺激消費及支持海峽西岸經濟區「先行先試」的契機，積極發展國內貿易集裝箱業務及國際貿易集裝箱中轉業務，兩項業務分別較上年增長27%、134%，實現逆勢增長，成為集裝箱業務發展的亮點。回顧期內，雖然本集團已採取上述多方面應對措施，但由於受國際經貿形勢的不利影響，本集團的集裝箱處理量(國際貨櫃碼頭上述業務處理量以100%的數字計入，下同)完成約305萬個標準箱，比上年略有下降，但其分別佔廈門市及福建省集裝箱總吞吐量的65.1%及42.6%，與上年市場份額約略相同，繼續於廈門市及福建省港口行業中保持市場領導地位；而本集團散貨／件雜貨處理量完成約533.3萬噸，繼續保持增長勢頭。

在致力發展核心業務的同時，本集團亦持續推進企業管治，強化風險控制，繼續深化精細化管理，推進資源整合。年內，本公司嚴格遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)相關規定，努力促進上市公司之規範運作，本集團信息披露等各項工作合規透明、卓有成效。於二零零九年，本集團二零零八年度年報在由美國媒體專業聯盟組織20多個國家／3,200多家公司參評的二零零八年度「遠見獎」(年度報告評選)中獲得工業類公司傑出組織獎銀獎、亞太地區最佳年度報告財務部分銅獎及二零零八年最佳100名年度報告第73名。本集團高度重視風險控制與企業精細化管理工作，努力推動企業健康發展。回顧期內，本集團已聘請北京普信管理諮詢公司協助本公司推進全面風險管理體系建設，梳理、完善本公司各項業務流程及制度，並已依程序經董事會批准頒佈相關財務配套制度及相關工作細則，進一步完善基本管理制度，提高風險防範能力。同時，本集團亦密切關注經濟和市場變化對業務經營效益及經營風險的影響，結合經濟形勢及本集團實際及時調整貿易業務規劃，實施策略性收縮業務之措施，並根據計劃針對性地加強了人工成本、應收賬款等專項審計及監控管理，以及進一步強化全面預算分析、管理及執行力度。在設備管理方面，本集團設備管理系統已先後於海天碼頭及海潤碼頭上線運行，促進了設備管理的科學化與信息化；與此同時，本集團在海天碼頭及東渡碼頭持續推廣實施的龍門吊「油改電」項目已全部完成並投入正常使用，節能效果顯著，被廈門市列為第二批節能示範項目，並獲福建

董事長報告

省、廈門市兩級財政獎勵。於年內，本集團與香港和黃集團關於海滄國際貨櫃碼頭的二期注資工作經過雙方的充分協調已圓滿完成，本集團已順利將本集團於廈門海滄港區1號泊位項下的約25.56萬平方米土地及其他相關資產過戶至合資公司名下，合資雙方的二期出資均已全部到位。

二零二零年度，世界經濟有望恢復性增長，中國經濟回升向好之基礎亦將逐步鞏固，整體經濟環境將好於去年。根據中國政府及其相關部門預測，二零二零年中國國民經濟增長速度約為8%左右，中國經濟將會繼續保持平穩較快的發展，而中國的外貿進出口業務在經歷二零零九年度的下降後將會重新實現正向增長。同時，隨著中國國務院《關於支持福建省加快建設海峽西岸經濟區的若干意見》的深入貫徹實施及海峽西岸經濟區「先行先試」作用的進一步發揮，預計包括福建省及廈門市在內的整個海峽西岸經濟區的經濟將會持續增長，這將有助於廈門港口業務的回升及發展。但亦需留意，二零二零年中國經濟發展的外部環境仍有很多不確定因素，未來針對中國的貿易保護主義進一步升級的趨勢可能難以避免，而廈門港內其它碼頭的建成投產亦可能對本集團港口業務經營造成一定影響。因此，本集團在二零二零年裏機遇與挑戰並存。

展望二零二零年，本集團將繼續以股東整體利益最大化為宗旨，努力提高企業管治水平，強化風險管理，繼續抓好全面風險管理體系建設，進一步完善財務及會計等各方面的風險控制制度；持續推進精細化管理，抓好以增收節支為核心的各項工作，嚴格控制成本，加強資金預算管理，進一步提高資金使用效率。同時，全力推進本集團主營業務發展，堅持「大客戶、大合作」戰略，深化整體營銷，提升協同效用，努力為大船東、大貨主提供個性化服務，以多種方式拓展業務聯盟，以期增辟新航線、吸引新貨源。透過以上方式，與大客戶促進共贏發展；此外，適時推進資源整合，優化資源配置，促進設備設施的更新升級，完善服務功能，為客戶提供優良的服務，努力鞏固和發展本集團在廈門港口行業中的主導地位，以不斷提升公司價值。

董事長報告

最後，本人謹藉此機會，代表董事會衷心感謝全體股東們對本集團的信任，並對全體員工在過往一年裏為本集團業務發展所作出的貢獻，表示最深切謝意！本人深信，在二零一零年度裏，在全體同仁的共同拼搏努力以及各位股東的大力支持下，本集團必將再創佳績。

董事長
鄭永恩

中國•廈門
二零一零年四月十四日





管理層討論與分析

行業概況

中國集裝箱貿易量近年來首次下滑

二零零九年，由美國次貸危機演變而來的全球經濟危機，令中國貿易外需嚴重疲軟，中國外貿進出口大幅度下滑。雖然，中國政府及時採取「保增長、擴內需、保民生」的宏觀調控政策，使中國國民經濟止跌回穩，國內大宗商品需求迅速增長，主要港口散貨業務率先復蘇增長，但是，受累於歐美日等國的消費萎縮，中國集裝箱貿易量於二零零九年度全年仍呈負增長，為近年來首現。根據中國國家統計局發佈的相關信息，二零零九年，中國貨物進出口總額約為22,073億美元，比二零零八年下降約13.8%。其中，全年貨物出口約為12,017億美元，下降約15.9%，首次超越德國成為全球最大出口國；貨物進口約為10,056億美元，下降約11.3%。與此相應，二零零九年，中國的港口貨物吞吐量完成約69.1億噸，增長約8.2%，但港口集裝箱吞吐量僅完成約12,082萬標準箱，下降約5.9%。而根據相關資料，隨著歐美日經濟於二零零九年下半年起有止跌企穩跡象，中國港口集裝箱運輸自二零零九年九月份起開始出現月環比溫和上升。

福建外貿及廈門港口

二零零九年五月，中國國務院出台《關於支援福建省加快建設海峽西岸經濟區的若干意見》。海峽西岸經濟區戰略上升為國家戰略，在服務中國發展大局、發展新的對外開放的綜合通道中的重要作用進一步凸顯。但是，受國際金融危機嚴重衝擊，福建省二零零九年度對外貿易總體形勢與全國類似。根據福建省政府的資料顯示，二零零九年福建省全省生產總值約人民幣11,949.5億元，同比增長約10.4%；外貿進出口總額約為796.6億美元，同比下降約6.1%；港口貨物吞吐量約為3.08億噸，同比增長約12.4%，集裝箱吞吐量則完成約716.2萬標準箱，同比下降約3.5%。

管理層討論與分析

二零零九年，受益於煤碳等大宗散貨業務的大幅增長，廈門港貨物吞吐量首次突破一億噸，同比增長約14.37%，成為海峽西岸經濟區首個億噸大港。而其集裝箱處理量於二零零九年度共完成約468萬標準箱，位居全球集裝箱港口第19位，繼續保持中國大陸港口集裝箱吞吐量第7位。但是，由於廈門港經濟外向度高，受國際金融危機影響，腹地港口內企業普遍遇到國外市場萎縮、訂單減少等一系列困難，進而導致二零零九年度廈門港集裝箱業務負增長，同比下降約7.1%；廈門港集裝箱吞吐量佔福建省集裝箱總吞吐量約65.3%，同比略微下降約2.5%。與國家總體經貿形勢類似，自二零零九年度第四季度起，廈門港集裝箱業務已逐步回穩。

業務回顧

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團主要於廈門的東渡及海滄港區相關碼頭區域經營港口碼頭業務，該等業務主要包括集裝箱港口業務、散貨／件雜貨港口業務及港口配套增值服務等三大類業務。此外，本集團亦經營建材製造加工及銷售業務，以及工業產品貿易業務(如鋼材和化工原料)。

經營規模

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團於東渡及海滄港區共營運16個泊位，該等泊位岸線總長度約3,761米，泊位前沿水深介乎9.9米至17.5米之間，最大可容納100,000載重噸及載貨量最多12,000個標準箱的貨輪。同時，本集團在碼頭區內外均設有面積之儲存設施及相關輔助設施，以便提供一系列相配套的港口綜合物流服務。

其中，本集團旗下有四個國際集裝箱碼頭，主要營運國際集裝箱裝卸業務。該等碼頭分別為：(1)位於東渡港區內的海天碼頭，包括東渡5號至11號泊位共七個泊位；(2)位於海滄港區內的國際貨櫃碼頭，包括海滄2號及3號泊位共兩個泊位；(3)位於海滄港區內的海潤碼頭，包括海滄4號及5號泊位共兩個泊位；(4)同樣位於海滄港區在興建中的海滄國際貨櫃碼頭(海滄1號泊位)，該泊位的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。

管理層討論與分析

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)。其中，東渡1號泊位乃專供國內貿易集裝箱裝卸之用，而東渡2號至4號泊位則主要營運國際及國內貿易散貨／件雜貨裝卸業務。

集裝箱港口業務

回顧本年度內，本集團完成集裝箱吞吐量3,047,520標準箱，其詳情如下：

	集裝箱吞吐量		(減幅)
	二零零九年 (標準箱)	二零零八年 (標準箱)	
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)	2,109,511	2,291,095	(7.93%)
國際貨櫃碼頭與海滄國際貨櫃碼頭 (國際貿易)*	938,009	956,088	(1.89%)
總吞吐量	3,047,520	3,247,183	(6.15%)

* 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主體。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合併入賬。另一方面，就本文所載經營資料而言，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100%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經營資料亦相應包含海滄國際貨櫃碼頭的數字，兩者合併計算。

報告期內，因國際金融危機嚴重衝擊致使國際經貿及航運形勢低迷、貨量銳減，本集團集裝箱吞吐量因此下降約6.15%，於近年來首次出現負增長。另一方面，受惠於中國政府宏觀調控政策對中國內需及國內貿易業務的巨大拉動效應等因素，本集團國內貿易集裝箱港口業務及國際貿易集裝箱中轉業務持續增長，其中國內貿易集裝箱吞吐量達562,800標準箱，同比增長約27.1%，而國際貿易集裝箱中轉量亦達152,796標準箱，比上年增長約134%。此兩項業務對本集團集裝箱吞吐量的貢獻良多，令本集團集裝箱港口業務的下降幅度略低於廈門港口平均下降幅度，本集團集裝箱港口業務於二零零九年度內的市場份額亦基本維持穩定。隨著歐美日等中國主要傳統貿易對象國經濟的逐步回升，



管理層討論與分析

中國及廈門港口外貿形勢相應好轉，本集團旗下碼頭的國際集裝箱處理業務自二零零九年度九月起已呈回暖趨勢。今年春節期間，胡錦濤主席到本集團旗下的海天碼頭視察指導，全體員工得到親切關懷，受到巨大鼓舞。

散貨／件雜貨港口業務

於二零零九年度，本集團散貨／件雜貨吞吐量全年共完成5,333,334噸，其詳情如下：

	散貨／件雜貨吞吐量		增幅
	二零零九年 (噸)	二零零八年 (噸)	
東渡碼頭2號至4號泊位	4,967,795	4,770,095	4.14%
國際貨櫃碼頭與海滄國際貨櫃碼頭	365,539	98,021	272.92%
總吞吐量	5,333,334	4,868,116	9.56%

報告期內，在國際經貿形勢較為嚴峻的情況下，本集團散貨／件雜貨港口業務仍維持較好的增長趨勢，同比增長約9.56%。其中，國際貨櫃碼頭的上述業務大幅增長約2.7倍，對本集團散貨／件雜貨吞吐量的總體增長貢獻較大，主要原因在於年內其原有主要客戶的進口鋼材業務在國家政策推動下貨量大幅增長，以及國際貨櫃碼頭新拓展了一家鋼材業務大客戶。東渡碼頭吞吐量的小幅增長則主要得益於裝卸費率較低的出口河砂業務的持續高幅增長，而裝卸費率較高的石材業務則由於受地理位置、鄰港碼頭低價競爭、鄰港地方政府傾力扶持等不利因素影響，競爭壓力較大。



管理層討論與分析

針對上述情況，本集團已採取了多項積極應對措施：一是本集團積極推進相關碼頭資源整合，籌畫東渡碼頭石材及鋼材等部分件雜貨業務搬移，以有效改善地理位置，降低客戶的物流成本，提升該等業務對鄰港碼頭的競爭力，「搶」回更多的石材及鋼材業務；二是利用東渡碼頭六個新的糧食儲備倉庫(圓筒倉)投入使用的契機，在確保進口大豆業務生產的前提下，積極攬取北方散裝玉米、小麥等各種傳統糧食品種，爭取內外貿糧食業務量有較大幅度的提高。

港口配套增值服務

報告期內，本集團持續貫徹落實整體行銷策略，積極推動航運代理、理貨、拖輪靠離泊及港口相關物流服務等港口配套增值服務與碼頭裝卸業務間的資源整合，充分發揮本集團在港口綜合物流服務供應鏈的優勢，簡化業務流程，推進電子商務作業，提升服務品質，為客戶提供一站式的港口服務，充分滿足大客戶的個性化需求，有效地鞏固了本集團主要港口業務在廈門港口的領先地位。回顧年度內，本集團充分利用港區鐵路專用線的優勢，積極發展海鐵聯運業務，進一步拓展內陸貨源腹地。二零零九年度，本集團先後在湖南長沙、江西吉安等地開展多場海鐵聯運業務推介會，新增江西吉安和福建龍岩、邵武等業務網點，並於6月實現廈門往返江西南昌集裝箱專列周二、周五兩地對開，有效推動本集團海鐵聯運業務繼續快速增長近一倍，成為港口業務的一個新增長點。本集團在廈門保稅物流園區內的各項保稅物流業務發展亦如預期，其「一日遊」、場裝及倉庫出租等業務分別比二零零八年度增長約10.5%、79%及6.5%，園區內新建的3號保稅倉庫已基本完工，並擬重新啟建2號保稅倉庫及籌畫新建4號保稅倉庫。

工業產品貿易業務

二零零九年度，國際金融危機對全球貿易環境影響甚巨，國際貿易風險較大，因應此種形勢，本集團對該項業務的經營規模實施策略性收縮，以有效控制及減少貿易風險。因此，截至二零零九年十二月三十一日止年度工業產品貿易業務收入約為人民幣536,877千元，較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，減少約68.6%。同時，結合本集團的整體業務發展佈局，本集團亦對工業

管理層討論與分析

產品貿易業務的發展方向已進行重新規劃和調整，擬專門經營港貿結合的貿易業務，即主要拓展對港口吞吐量有較大貢獻且對本集團港口物流鏈業務發展有較大促進作用的業務。

財務回顧

收入

本集團收入由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，減少約39.4%，減至截至二零零九年十二月三十一日止年度約人民幣2,065,904千元。剔除工業產品貿易業務分部的收入後，本集團其他業務分部收入約為人民幣1,529,027千元，較截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣1,699,367千元，減少約10.0%。減幅主要由於受到金融危機的負面影響，集裝箱裝卸業務、散貨／件雜貨裝卸業務和港口配套增值服務的業務量或收費下降所致。同時，截至二零零九年十二月三十一日止年度工業產品貿易業務收入約為人民幣536,877千元，較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，減少約68.6%，主要由於本集團採取控制及降低貿易風險措施所致。

分業務之收入列表

業務	截至十二月三十一日止年度		(減幅)
	二零零九年 (人民幣千元)	二零零八年 (人民幣千元)	
集裝箱裝卸及儲存	630,721	741,967	(15.0%)
散貨／件雜貨裝卸	122,354	142,537	(14.2%)
港口配套增值服務	492,853	530,932	(7.2%)
製造及銷售建材	283,099	283,931	(0.3%)
工業產品貿易業務	536,877	1,712,157	(68.6%)
合計	2,065,904	3,411,524	(39.4%)



管理層討論與分析

截至二零零九年十二月三十一日止年度各分業務之收入較二零零八年之變動主要由於如下原因導致：

- 一、本集團於截至二零零九年十二月三十一日止年度的集裝箱吞吐量約為**2,587,896**標準箱(按比例併法計入國際貨櫃碼頭**51%**的吞吐量)，比二零零八年下降約**6.9%**。此外，在激烈的競爭中降低費率亦導致集裝箱裝卸及儲存的收入下降。
- 二、儘管本集團總的散貨／件雜貨吞吐量有所增長，然而裝卸費率較高的荒石、鋼材等貨種吞吐量下降幅度較大，導致平均費率及散貨／件雜貨裝卸之收入下降。
- 三、廈門港集裝箱吞吐量下降，帶動本集團港口配套增值服務收入下降。
- 四、本集團製造及銷售建材之收入在二零零九年保持平穩。
- 五、本集團為控制貿易業務風險，主動收縮貿易業務規模，工業產品貿易業務收入快速下降。

銷售成本

銷售成本由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，減少約**41.9%**，減至截至二零零九年十二月三十一日止年度約人民幣**1,628,064**千元。減幅主要由於所售貿易商品成本、所耗燃料及動力費用減少所致，部分因折舊及攤銷和租賃支出增加所抵銷。

- 一 本集團貿易商品成本由截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣**1,676,474**千元，減少約**68.8%**，減至截至二零零九年十二月三十一日止年度約人民幣**522,792**千元。減幅主要由於本集團主動收縮貿易業務規模，工業產品貿易業務量下降，導致所售貿易商品成本相應下降所致。
- 一 燃料及動力費用由截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣**118,422**千元，減少約**24.1%**，減至截至二零零九年十二月三十一日止年度約人民幣**89,849**千元。減幅主要由於截至二零零九年十二月三十一日止年度本集團的業務量整體下降，以及燃油價格下降所致。

管理層討論與分析

- 一 折舊及攤銷由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，增加約8.9%，增至截至二零零九年十二月三十一日止年度約人民幣203,039千元。增幅主要由於本集團港務設施及庫場設施自二零零八年下半年進一步投入使用，以及根據業務發展需要而增加設備所致。
- 一 租賃支出由截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣16,772千元，增加約235.3%，增至截至二零零九年十二月三十一日止年度約人民幣56,240千元。增幅主要由於本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度向廈門港務控股租賃海滄港區6號泊位所致。

毛利

鑒於上述原因，本集團毛利由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，下降約28.4%，降至截至二零零九年十二月三十一日止年度約人民幣437,840千元。本集團的毛利率由截至二零零八年十二月三十一日止年度約17.9%，上升至截至二零零九年十二月三十一日止年度約21.2%。毛利率上升主要由於本年度毛利率很低的工業產品貿易業務收入下降。除此原因，剔除貿易業務，其他分部的毛利率由於費率的降低而下降。

經營開支

本集團之經營開支由截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣203,863千元減少約14.5%，減至截至二零零九年十二月三十一日止年度約人民幣174,402千元。減幅主要由於本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度僱員福利開支、減值準備計提和推廣成本下降所致。

經營利潤

本集團之經營利潤由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，下降約36.2%，降至截至二零零九年十二月三十一日止年度約人民幣322,821千元。本集團的經營利潤率由截至二零零八年十二月三十一日止年度約14.8%，上升至截至二零零九年十二月三十一日止年度約15.6%，主要是由於上述毛利率上升及經營開支下降所導致。



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二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣27,808千元，增加約42.4%，增至截至二零零九年十二月三十一日止年度約人民幣39,588千元。適用的企業所得稅稅率由截至二零零八年十二月三十一日止年度的18%上升到截至二零零九年十二月三十一日止年度的20%。此外，本集團於二零零八年取得稅務機關批准，可額外抵扣以前年度發生的費用，因此在二零零八年抵減所得稅開支約人民幣13,688,000元。上述原因均導致二零零九年所得稅開支增加。

年度利潤

本集團年度利潤由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，下降約42.8%，降至截至二零零九年十二月三十一日止年度約人民幣271,183千元，主要係經營利潤下降所致。如上所述，本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度經營利潤率較二零零八年上升約0.8%，然而由於本年度所得稅開支上升，本集團利潤率由截至二零零八年十二月三十一日止年度約13.9%，降至截至二零零九年十二月三十一日止年度約13.1%。

少數股東損益

少數股東損益由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32.3%，降至截至二零零九年十二月三十一日止年度約人民幣66,092千元，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二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣376,659千元，減少約45.5%，減至截至二零零九年十二月三十一日止年度約人民幣205,091千元。本公司權益持有人應佔利潤減少主要由於本年度利潤減少所致。

應收賬款及應收票據

本集團應收賬款及應收票據淨額由二零零八年十二月三十一日約人民幣491,057千元，增至二零零九年十二月三十一日約人民幣591,129千元，增幅主要由於本集團主要客戶已從經濟危機中逐漸恢復，二零零九年末的業務量較二零零八年同期有明顯增幅，因此與港口增值業務相關的代收代付運費等餘額增加。

於二零零九年十二月三十一日，本集團應收賬款及應收票據約為人民幣616,554千元，其中六個月以內應收賬款及應收票據約為人民幣524,220千元，約佔全部應收賬款及應收票據的85.0%，六個月至一年

管理層討論與分析

以內應收賬款及應收票據約為人民幣17,211千元，一年至兩年以內的應收賬款及應收票據約為人民幣55,021千元，兩年至三年以內的應收賬款及應收票據約為人民幣5,624千元，超過三年的應收賬款及應收票據約為人民幣14,478千元。

應付賬款及應付票據

本集團的應付賬款及應付票據由二零零八年十二月三十一日的約人民幣534,459千元，增加約31.2%，增至二零零九年十二月三十一日約人民幣701,071千元，主要由於本集團貿易業務與供應商的結算時間延長，導致應付票據增加。本集團應付票據由二零零八年十二月三十一日的約人民幣172,842千元增至二零零九年十二月三十一日的約人民幣278,654千元，增加約61.2%。另外，如上所述，本集團於二零零九年十二月三十一日與港口增值業務相關的代收代付運費餘額較二零零八年十二月三十一日增加。

於二零零九年十二月三十一日，本集團一年內應付賬款及應付票據約為人民幣699,408千元，約佔全部應付賬款及應付票據的99.8%；超過一年的應付賬款及應付票據約為人民幣1,663千元，約佔0.2%。

借款

本集團借款由二零零八年十二月三十一日的約人民幣664,007千元下降至二零零九年十二月三十一日的約人民幣384,753千元，下降主要由於本集團淨償還銀行貸款所致。

於二零零九年十二月三十一日，一年內到期的借款約為人民幣115,970千元，一至兩年內到期的借款約為人民幣8,507千元，二至五年內到期的借款約為人民幣28,135千元，五年後到期的借款約為人民幣232,141千元。

於二零零九年十二月三十一日，本集團擔保貸款約為人民幣77,793千元，由一間國有銀行擔保。



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。

下表載列有關截至二零零八年和二零零九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：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
經營活動產生淨現金	505,471	551,747
投資活動所用淨現金	(124,070)	(137,968)
融資活動所用淨現金	(419,358)	(563,444)
現金及現金等價物減少淨額	(37,957)	(149,665)
年初現金及現金等價物	844,665	1,001,285
現金及現金等價物的滙兌損失	(151)	(6,955)
年終現金及現金等價物	806,557	844,665

經營活動

本集團經營活動產生的淨現金由二零零八年的約人民幣551,747千元減少至二零零九年的約人民幣505,471千元，減少約8.4%。經營活動產生的淨現金減少的主要原因包括二零零九年經營產生的淨現金減少約人民幣108,447千元，支付利息減少約人民幣29,935千元，支付所得稅開支減少約人民幣32,236千元。

投資活動

本集團投資活動所用淨現金由二零零八年的約人民幣137,968千元減少至二零零九年的約人民幣124,070千元，二零零九年度投資活動流出的現金主要由於二零零九年購買物業、廠房及設備(包括拖輪)以及無形資產及土地使用權支付現金約人民幣197,642千元，二零零九年度投資活動流入的現金主要由於投資存款期超過三個月的定期存款減少而導致現金增加約人民幣54,436千元，及收到利息收益約人民幣13,817千元。

融資活動

本集團融資活動所用淨現金由二零零八年約人民幣563,444千元減少至二零零九年約人民幣419,358千元，二零零九年度融資活動所用淨現金主要由於償還借款流出的現金約人民幣592,254千元，本年度支付股利流出的現金約人民幣214,984千元，部分由新增借款而引致的現金流入約人民幣313,000千元及海滄國際貨櫃碼頭合營方增資投入現金約人民幣74,880千元所抵銷。

管理層討論與分析

資本性支出

本集團於二零零八年及二零零九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。下表載列二零零八年及二零零九年本集團之資本開支。

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
資本開支總額	230,250	377,777

資本承擔

於二零零九年十二月三十一日，本集團資本承擔約為人民幣297,222千元，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。

淨負債權益率

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，本集團處於現金淨額的狀況。本集團的淨負債權益率由二零零八年的約-4.03%變為二零零九年的約-9.66%，主要由於提前償還銀行貸款所致。

或然負債

於二零零九年十二月三十一日，本集團並無重大的或然負債。

僱用、培訓及發展

於二零零九年十二月三十一日，本集團共僱用5,521名僱員，較二零零八年十二月三十一日減少116名僱員。年內，員工成本總額佔本集團收入約19.8%。本集團秉承「以人為本」的管理理念，積極創造機會以推動員工的個人發展。本集團的員工酬金包括基本薪酬、其他津貼及表現花紅等，僱員的報酬仍按其工作性質、個人表現、資歷及行業慣例釐定，根據本集團年度經營業績、員工績效考核結果，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，而本集團的薪酬政策亦會定期檢討。

管理層討論與分析

新設立企業

於二零零九年四月三日，本公司間接控股附屬公司廈門港務物流有限公司（「港務物流」）與於汶萊註冊的海豐倉集裝箱服務有限公司（獨立第三方）合資的廈門港務貨櫃有限公司正式成立，以便在廈門市海滄區經營總面積為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%。

於二零零九年四月七日，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）三方共同合資的廈門市港務保合物流有限公司正式成立，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%。

期後事項

於二零一零年一月四日，本公司間接控股附屬公司廈門港務船務有限公司（「港務船務」）於中國海南省洋浦港設立廈門港務船務有限公司洋浦分公司，以便在洋浦港開展拖輪靠離泊業務，目前相關經營許可及工商登記等手續均已完成，此舉將有助於本集團拓展港外拖輪市場，提高港口配套增值服務的收益。

於二零一零年三月八日，本公司直接控股附屬公司廈門港務集團海天集裝箱有限公司（「海天公司」）以持有100%股權的法人獨資方式，於廈門市海滄區設立廈門港海滄集裝箱查驗服務有限公司，以拓展廈門海滄保稅港區的相關碼頭延伸業務。該新設立公司註冊資本為人民幣1,000,000元，主要經營集裝箱裝卸、堆存及存貨管理和集裝箱拆裝箱、倉儲及集裝箱貨物查驗服務，目前相關工商登記等手續均已完成。

未來展望

二零一零年是中國政府完成其「十一五」規劃的最後一年。根據中國政府分析，二零一零年世界經濟已步入後金融危機時期，有望迎來新一輪增長。為抓住此戰略機遇期，鞏固中國經濟回升向好之勢頭，中國將繼續實施積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，保持政策的連續性和穩定性。然而，雖然二零一零

管理層討論與分析

年經濟發展環境將好於上年，但國際金融危機影響仍然存在，中國經濟發展仍面臨著諸多內外不確定因素，如勞動力等要素成本的不斷上升，美歐等發達經濟體系因金融危機導致的消費與生產模式的改變，以及日益增多的貿易摩擦等，這些因素將在不同程度影響中國的對外貿易及經濟增長。綜合各種情況，中國政府預測，中國國民經濟增長速度於二零一零年將為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10.5%及11%，外貿出口增長將都在8%左右，國民經濟將努力實現平穩較快發展。

基於對二零一零年經貿形勢的上述預測，本公司預計二零一零年港口業務發展的機遇與挑戰並存，但總體形勢將趨好轉，並將逐步恢復性增長。為此，本公司在二零一零年度將緊緊抓住此增長機遇，充分發揮本集團的整體優勢，挖掘生產潛力，強化內部管理，優化港口服務，以提升企業價值及股東整體利益為宗旨，努力促進本集團未來業績的不斷提升。本集團計劃於二零一零年推進以下各項措施：

- 深入實施整體營銷策略。充分整合港口各方物流資源，發揮本集團整體業務鏈優勢，以爭取開闢新航線、吸引新貨源，促進國際集裝箱幹線及國際中轉、內支線等集裝箱業務發展，提高本集團碼頭的輻射和帶動效應；積極實施「大客戶、大合作」策略，重視大客戶開發，發揮協同效應，主動走近客戶，深度推進與戰略客戶的合作，為客戶提供個性化的服務解決方案，使整體營銷在「大客戶」服務中進一步發揮關鍵作用。
- 努力推進港口資源整合。一是針對廈門港口的實際情況，本集團主動推進各碼頭以適當方式、適當渠道充分協調，盡力推動各碼頭相關資源的整合，推進港口向規模化、集約化方向發展，以優化廈門港整體經營環境，促進本公司整體效益的提高。二是積極推進東渡碼頭石材與鋼材業務搬移工作盡快實施，利用此契機使本集團吸引更多的進口荒石、鋼材等傳統優勢貨源，加強對高值貨的攬取；同時，有效利用東渡碼頭因此騰出的堆場，利用鐵路專用線的優勢，拓展贛南、湖南等地貨源，鎖定基礎貨種，重點發展銅精礦、鐵皮礦、鎳礦及農資貨源。

管理層討論與分析

- 有效提升服務水準。本集團通過技術改造、信息化及流程優化、組織重整等方式，進一步完善碼頭軟硬體配套設施，盡可能提高港口裝卸效率、降低成本，提升服務品質，提高港口服務的性價比。同時，本集團積極保持與船東、貨主的緊密聯繫，暢通信息渠道，確保及時獲悉主要客戶及其他碼頭動向，做強延伸服務和增值特色服務，以便能更加有效滿足客戶的服務需求。
- 著力發展內貿集裝箱業務。本集團把握國家擴大內需、刺激消費的有利契機，加速開拓國內市場，積極發展內貿集裝箱業務，聯合主要航商，擴展內貿集裝箱航運網路，繼續爭取相關航運公司將廈門港作為其在福建省口岸營運內貿航運業務的主要樞紐港。
- 拓展海鐵聯運業務。一是本集團繼續與相關政府部門密切配合推進海鐵聯運，與海關、國檢和鐵路部門聯手，推動海峽西岸經濟區23個城市無水港建設，做好港口貨源腹地的宣傳推介，本集團並向政府爭取進一步的海鐵聯運業務發展扶持政策；二是本集團加大海鐵聯運內、外貨貨源攬貨力度，不斷拓展新的業務和貨源市場，延伸產業鏈，特別是本集團要向內貿線船東大力推薦廈門至贛州、三明等地的海鐵聯運業務，促進海鐵聯運與內貿箱業務互動發展。
- 乘勢發展對台港口業務。把握海峽兩岸「大三通」和中國國務院支援福建省加快海峽西岸經濟區建設的機遇，加強與台灣港口的交流、合作，充分發揮廈門與台灣地緣近、商緣廣等有利因素，全力推進對台海上直航運輸，鞏固和拓展對台海上貨運直航業務。
- 統籌發展保稅物流業務。結合廈門港口實際情況，周密規劃廈門保稅物流園區和海滄保稅港區相關保稅物流業務的發展佈局，重點推進廈門保稅物流園區2號及4號保稅倉庫的建設，以有效滿足相關保稅物流業務發展的需求。

管理層討論與分析

- 持續推進精細化管理。一是加大本集團預算執行力度，細化過程管理，進一步完善預算監控與分析體系，提升預算管理水準，重點要加強成本費用控制和資金預算管理，狠壓成本，進一步強化管理功能。二是本集團推進節能降耗工作，加強節能宣傳，強化能源管理，合理調度使用設備，積極推廣先進的節能減排技術，重點推進橋吊設備的供電節能改造及龍門吊的能量回饋改造。三是推進信息化建設，完善設備管理系統，加快船舶調度系統和商務管理系統的建設。
- 推進風險管理體系建設。本集團繼續與北京普信管理諮詢公司合作開展全面風險管理諮詢工作，對風險管理和內部控制檢查中發現的問題進行整改，並及時完善相配套的財務會計等各項管理制度，提高風險防範能力。
- 推進海滄1號泊位相關資產轉讓。本集團積極抓緊與海滄國際貨櫃碼頭的協調，努力推進相關審批程序，爭取盡快將本公司海滄1號泊位道路堆場等其他資產按約定轉讓給海滄國際貨櫃碼頭。
- 根據本公司與廈門港務控股簽定的《選擇權及優先權協議》，本公司積極跟進廈門港務控股相關碼頭工程建設的進展情況，以便本公司董事會根據管理及營運狀況的需要適時作出相應決策。





全方位 配套增值服務

提供船舶代理、理貨、拖輪助靠離泊以及港口相關的物流服務。

企業管治報告

本公司不斷追求卓越，致力提升高水平的企業管治常規。董事會相信，上市公司的治理水平體現了企業的核心競爭力，良好的企業管治是妥善管理組織的核心，可提高本公司業務的透明度，並促進企業持續發展，使得本公司達致最終成功。

本公司已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，對本公司自二零零九年一月一日至二零零九年十二月三十一日（「報告期」）期間的企業管治常規作出闡述，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。

董事會

董事會向股東問責，其運作以推動本公司利潤最大化、企業價值最大化及股東回報最大化為宗旨。本公司董事會充分代表股東利益，在《公司章程》規定的職權範圍內，制定公司發展策略，並監察落實本公司經營管理的執行情況及財務表現，以實現穩定的長遠業績回報。

企業管治報告

董事

本公司董事會由十二名董事組成，其中包括五名執行董事、四名非執行董事與三名獨立非執行董事。截至本報告日期，董事為：

執行董事：

鄭永恩先生
陳鼎瑜先生
方 耀先生
黃子榕先生
洪麗娟女士

非執行董事：

傅承景先生
繆魯萍女士
林開標先生
柯 東先生

獨立非執行董事：

黃世忠先生
真 虹先生
許宏全先生

監事

本公司監事會由六名監事組成，其中包括兩名職工代表監事。截至本報告日期，本公司的監事（「監事」）為：

監事：

方祖輝先生
羅建中先生
吳建良先生
吳偉建先生
湯金木先生
何少平先生

以上董事及監事履歷載於本年報第50至第55頁，並登載於本公司網站 <http://www.xipc.com.cn>。

企業管治報告

本公司董事會的組合十分均衡，董事會成員分別具備履行其職責所需的企業管理、港口業務、物流和財務、會計等領域的專業才能，並擁有豐富的經營管理經驗，忠實、誠信、勤勉地履行其職責。本公司相信，擁有不同背景、經驗和能力的董事會成員能令董事會的決策更加審慎及周詳。

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。基於獨立非執行董事的確認，董事會認為截至本報告日期，所有獨立非執行董事均具備上市規則所界定的獨立身份。

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及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資料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；
- 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。

企業管治報告

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。

為確保董事會能獨立、負責及盡責地運作，董事長與總經理的職責已經劃分，其分工明確，各有不同的職責：董事長鄭永恩先生(執行董事)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，以及檢查董事會決議的執行情況；總經理方耀先生(執行董事)則依公司章程相關規定承擔上述職責及其它管理職責，並主持本公司的生產經營管理工作。於二零零九年八月二十一日，本公司第二屆董事會第十二次會議審議通過本公司《董事長工作細則》和《總經理工作細則》，對董事長與總經理的上述職責進一步予以明確和完善。

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。除此外，董事及監事概無在本公司或其任何附屬公司於二零零九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。

企業管治報告

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關連交易亦承擔重要審查和監控職責，以保障廣大股東及本公司的整體利益。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。為使所有董事皆有機會抽空出席會議，全體董事均最少提前十四天獲發有關董事會會議的通知，而對於董事會臨時會議舉行時間，本公司也竭力提早於至少十天訂定有關臨時會議的通知，以爭取最多董事出席。

於每次會議召開前，公司秘書擬訂提交董事會考慮及決定的事項，協助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，公司秘書與所有董事亦保持緊密聯繫，所有董事均有機會提出商討事項列入會議議程。最終議程及董事會文件於會議舉行前至少三天分派給各位董事，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，亦可以書面委託其它董事代為出席會議。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，則該董事必須回避該等議案事項之表決。

企業管治報告

於二零零九年度，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	7/0	100%
洪麗娟	7/0	100%
非執行董事		
傅承景	7/0	100%
繆魯萍	6/1 ^b	100%
林開標	7/0	100%
柯 東	7/0	100%
獨立非執行董事		
黃世忠	7/0	100%
真 虹	6/1 ^c	100%
許宏全	7/0	100%

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 繆魯萍女士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 真虹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。

公司秘書負責確保董事會的運作符合中華人民共和國公司法(「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。公司秘書亦負責制作和保管董事會會議和董事會各委員會會議的記錄。所有董事均有權於任何合理的時段內查閱董事會會議記錄和相關材料，並可及時獲得提供本公司最新信息，以便其作出有根據的決定。

企業管治報告

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，董事會設立了審核委員會、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，並在適當情況下向董事會匯報及提出建議，惟所有事項的最終決定權均落在董事會。

各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，主席為黃世忠先生。委員會全體成員均具有相關的專業技能和經驗，其中包括一名成員具有專業資格和財務管理專業經驗的獨立非執行董事。因此，於二零零九年度，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，而該權責範圍亦與企業管治守則所載的守則條文相符。審核委員會的主要職責為：負責建議外聘核數師的任免，檢視其表現並就其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，檢視本公司內部監控程序及其成效。

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它財務申報重大事項，審核本集團二零零八年度全年業績的年報及有關二零零九年中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，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二零零九年度內部審計工作計劃。

企業管治報告

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%

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、黃世忠先生以及一名執行董事陳鼎瑜先生。許宏全先生擔任主席。

董事會已採納薪酬管理委員會的權責範圍，而該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：向董事會作出有關本集團董事、監事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構的建議，為該等薪酬政策設立正式及具透明度的程序，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。

報告期內，本公司薪酬管理委員會舉行了二次會議，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國內同類公司所支付的薪金及董事、監事和高級管理人員需付出的時間、職責、個人表現以及本公司業績等因素。薪酬管理委員會亦會參考董事會不時議決的公司目標，檢討及批准按表現而釐定的績效薪酬。

企業管治報告

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	2/0	100%
黃世忠	2/0	100%
陳鼎瑜	2/0	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。本公司制訂非執行董事的薪酬(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但不屬於過度的補償，而制訂執行董事的薪酬政策則為確保其所獲薪酬與其職責相符及與市場慣例基本一致。執行董事的薪酬待遇主要包括基本薪金及相關津貼、實物福利以及酌情現金花紅、退休金計劃供款及相關保險供款，現金花紅與執行董事個人表現及本集團的經營業績表現掛鉤，以激勵其達到本公司之目標。

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。截至二零零九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36。

戰略規劃委員會

截至二零零九年十二月三十一日止年度，戰略規劃委員會共有五名成員，包括一名獨立非執行董事真虹先生及三名執行董事鄭永恩先生、陳鼎瑜先生、方耀先生和一名非執行董事繆魯萍女士，真虹先生擔任主席。於二零一零年四月十四日，本公司第二屆董事會第十七次會議通過決議，新委任非執行董事傅承景先生為第二屆戰略規劃委員會委員。由此，本公司第二屆戰略規劃委員會成員增至六名。

企業管治報告

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。

二零零九年度，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

本公司根據公司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。

年內董事會會議中並無提出任何關於提名董事的事宜。

外聘核數師

本公司於二零零九年六月十九日召開的二零零八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。

截至二零零九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255萬元，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。

企業管治報告

內部監控

維持高水平監控環境向來是本集團的首要事項，本公司董事會對內部監控及風險控制系統的效能負最終責任。審核委員會協助董事會每年檢討內部監控及風險控制系統的效能，方式為審核與本集團內部監控系統相關的機制及職能，審核範圍包括財務、營運、合規監控以及風險管理職能等所有重要監控。在財務監控方面，審核委員會同時也檢討了本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及相關預算是否充足等。相關檢討報告由審核委員會審閱及與外部核數師討論相關問題及建議，並由審核委員會向董事會匯報相關情況。董事會大致滿意本集團現有的內控系統，並認為該監控體系於所有重要領域均為充分和有效，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。

本公司管理層高度重視內部監控工作，並已採取多項措施監控公司業務，不斷努力加強及改善其監控水平，以有效保障股東利益及本公司資產。具體措施如下：

(1) 財務監控

報告期內，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》、《稅務籌劃管理試行辦法》及《財務管理基本辦法》等各項財務制度，不斷規範本公司的財務管理體制，嚴格財務收支審批權限及審批程序，加強財務管理。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匯報及披露之用。

企業管治報告

本集團審核委員會按《審核委員會工作細則》規定的工作職責、工作程序行事，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。為提高財務信息披露質量，完善內部管治，審核委員會已根據《審核委員會工作細則》的規定，授權一名委員負責審核委員會的日常管理及代表審核委員會監控本公司財務與內部控制。二零零九年，審核委員會已就本集團截至二零零八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、續聘核數師及釐定審核費用，以及截至二零零九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。

公司非常重視內部審核功能。內部審核的工作包括在不受限制的情況下，可審查本集團的一切活動及對所有常規及程序進行全面審核，從而協助管理層及審核委員會確保本集團維持有效的內部監控系統。此外，本集團亦重視監控存在較高風險的活動，包括貿易業務、應收賬款及管理層特別關注的其他方面。審計部負責人作為內部審核職能的主管，可不受限制地與審核委員會接觸，亦可出席審核委員會會議，向審核委員會匯報其在內部審核過程中發現的事項。根據審核委員會考慮及同意的二零零九年度內部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人工成本及應收賬款管理等內控制度或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公司章程及公司制度，分工履行各自職權以保障本公司業務安全運行。部門主管與高級管理層之間定期召開管理層會議，以了解市場的走勢及變化，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。本公司重大事項均由管理層按照公司章程規定的程序提交董事會或股東大會審議及表決。

企業管治報告

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性及可靠性，操作系統由受過訓練的專業人員操作，並會經常進行檢查及於必要時進行升級。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；本公司專用商標(LOGO)亦已經國家工商行政管理總局商標局註冊登記。本公司專職法律事務人員與公司秘書參與處理公司的相關法律文件，並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，公司秘書會安排諮詢專業法律顧問，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，就有關處理及發佈股價敏感信息的程序及內部監控措施而言，本公司清楚了解根據上市規則所應履行的責任，及股價敏感資料須在決定後立即公佈的重大原則，於處理有關事務時嚴格遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)頒佈的《股價敏感資料披露指引》。本公司的政策包括嚴禁未經授權使用機密、敏感或內幕信息，且已訂立及施行有關外界對本集團事務作出查詢的響應程序。

本集團重視關連交易等重大事項的內部監控，並已依照上市規則規定，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，及時更新關連人士的名單(並非盡數列出)。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。

(4) 風險管理

本集團自成立以來，已制定了包括《資產監督管理暫行規定》、《合同審批管理辦法》、《設備招標採購管理辦法(試行)》、《信息系統安全管理辦法(試行)》、《成員企業經營者經營業績考核辦法》及《新股申購資金管理辦法》、《內部審計工作規定》等多項風險控制規定，目的為加強對資產經營及處置、重大協議、信息系統安全、設備採購、新股申購等諸多項目的管理，以規範運行及降低風險。報告期內，本集團委託北京普信管理諮詢公司，參照中國國務院國有資產監督管理委員會頒佈的《中央企業全面風險管理指引》，以中國財政部、審計署、證券監督管理委員會頒佈的《企業內部控制基本規範》為依據，開展全面風險管理體系建設項目，通過風險管理要素的調查與分析，進一步梳理、完善各項業務流程及相應的管理文件，此舉將有助於本集團提高風險防範能力。

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，針對性地對工業產品貿易業務、建材銷售等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，本公司確認彼等於二零零九年度一直遵守標準守則及規範守則中所要求之標準，本公司於二零零九年度內並無發現任何此類違規事件。

企業管治報告

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，在編製截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報表時，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。

董事亦有責任確保本集團保存會計記錄，該等記錄必須合理準確地披露本集團的財務狀況及業績，以及可根據香港公司條例、上市規則及適用會計準則編製財務報表。

此外，董事有責任採取一切合理及必需的措施，以保護本集團的資產，並防止和偵察欺詐及其他違規行為。

就財務報表之獨立核數師報告載於本年報第73頁。

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。

為了保證股東可在股東大會上自由地表達意向，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。董事會致力與股東保持交流，本公司亦鼓勵股東參與本公司的股東周年大會及其他股東大會，並歡迎股東發表意見及提出問題。所有董事及高級管理層均會盡量抽空出席該等會議，董事會主席、審核委員會及薪酬管理委員會、戰略規劃委員會的主席及本公司核數師均會盡可能出席股東周年大會回答股東的提問。為方便股東行使其權利，在股東大會上的獨立事項會以個別決議案處理。

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的公司秘書或香港主要營業地點的可替代授權代表，要求向董事會提出查詢。

投資者關係

本公司極其重視與投資者的溝通。公司秘書負責本公司的投資者關係工作以及對外信息披露與溝通工作，安排或協助相關執行董事及高級管理層與機構投資者及分析員會晤，使其了解本公司的最新發展並可及時回應任何查詢。透過個別會面、電話會議及碼頭實地考察等不同渠道，本公司與傳媒、分析員及基金經理等各界人士保持密切的溝通，以增進投資者對本集團營運及財務表現等相關信息的了解。

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。本公司的年報及中期報告提供有關本集團業務、業務策略及發展的全面資料，該等信息披露工作卓有成效，其中二零零八年度年報在由美國媒體專業聯盟組織20多個國家／3,200多家公司參評的二零零八年度「遠見獎」(年度報告評選)中獲得工業類公司傑出組織獎銀獎、亞太地區最佳年度報告財務部分銅獎及二零零八年最佳100名年度報告第73名。本公司網站 www.xipc.com.cn 已以電子方式及時刊登本集團的最新公告及關於本集團及其新業務發展動態等詳盡信息，股東及投資者可藉此第一時間掌握公司的最新經營情況和動態，亦可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。

本公司將本著透明、誠信、公平、公開的原則，努力不懈地提升投資者關係工作的水平，並積極收集投資者等相關方面的反饋意見，根據積累的經驗及監管政策的變化，持續提高企業管治水平，力求達到最佳的實踐標準，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
二零一零年四月十四日

董事、監事及高級管理人員簡介

董事

執行董事

鄭永恩先生，52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，53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船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，二零零七年二月至今兼任廈門港務控股總經理。

方耀先生，50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事大學(前名上海海運學院)，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，47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，二零零零年十月於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，二零一零年二月二十日起兼任廈門港海滄集裝箱查驗服務有限公司執行董事。

洪麗娟女士，46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，獲理學學士學位，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，48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至今任廈門港務控股副總經理，二零零七年二月至今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，46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，二零零七年二月至今任廈門港務控股副總經理及兼任總經濟師，二零零九年七月至今兼任廈門市擔保投資有限公司董事長。

林開標先生，44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至今兼任廈門港務發展(於中國深圳證券交易所上市之公司)董事。二零零五年三月至二零零七年四月，任本公司副總經理，及兼任本公司執行董事，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，50歲，本公司現任非執行董事。彼一九八二年畢業於上海海事大學(前名上海海運學院)，獲遠洋英語學士學位，二零零九年六月畢業於廈門大學，獲高級管理人員工商管理碩士學位(EMBA)，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，48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，52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(前名上海海運學院)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。歷任上海海事大學管理系主任、教務處處長等職。現為上海海事大學交通運輸學院交通運輸規劃與管理學科教授、博士生導師，上海國際航運研究中心秘書長，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、中國交通運輸與工程學科專業教學指導委員會水路運輸與工程分委員會秘書長、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。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，66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。現為港怡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，53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，現為高級政工師。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委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至今任廈門港務控股黨委副書記，二零零七年二月至今兼任廈門港務控股副董事長。

羅建中先生，55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歷任福州軍區、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董事長，自二零零四年七月起任廈門港務發展監事會主席，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至今任廈門港務控股工會主席，並自二零零七年四月至今兼任廈門港務控股職工董事。

吳建良先生，47歲，本公司現任職工代表監事。彼於二零零九年畢業於中央黨校研究生院，獲經濟管理專業在職研究生學歷，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、紀檢書記，二零零六年二月至今任廈門海天公司工會主席。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，51歲，本公司現任職工代表監事。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；二零零一年四月至二零零九年九月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；二零零九年十月任廈門港務發展黨委副書記兼任紀檢書記；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，44歲，本公司現任獨立監事，高級會計師，政協第十一屆廈門市委員。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，53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，46歲，現為本公司公司秘書。有關洪麗娟女士的其它資料請參閱上文「執行董事」一節。

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。有關方耀先生的其它資料請參閱上文「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它資料請參閱上文「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它資料請參閱上文「執行董事」一節。

張一兵

張一兵先生，40歲，為本公司合資格會計師、財務部負責人。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，二零零六年七月獲牛津•布魯克斯大學工商管理碩士，二零零九年十二月獲香港中文大學會計學碩士，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(ACCA)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，於二零零六年八月至二零零九年八月任本公司審計部負責人，於二零零九年九月起任本公司財務部負責人。

董事、監事及高級管理人員簡介

陸建偉

陸建偉先生，38歲，本公司的財務總監，亦為會計師、高級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。由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，由一九九九年至二零零五年三月，陸先生在廈門港務集團有限公司企管部工作並在二零零一年七月至二零零五年三月期間任本公司企管部副經理。由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

本公司董事會謹提呈董事會報告及本集團截至二零零九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，本集團營運的主要業務包括：(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、船舶、拖輪助靠離泊服務、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42(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27。

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列報數據。

業績

本集團本年度之業績載於第79頁之合併利潤表。

末期股利

董事會建議向於二零一零年六月十七日(即登記日)名列在股東名冊的全體股東派發末期股利每股人民幣5分(含稅)，總計人民幣136,310,000元。該建議將於二零一零年六月十八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26。

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6。

董事會報告

捐款

本集團於本年度的慈善及其它捐款合共約為人民幣27,200元。

股本

下表呈列本公司於二零零九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

本公司股本於截至二零零九年十二月三十一日止年度未發生變動。

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利(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。

於二零零九年十二月三十一日，按上述基礎計算，本公司可供分配儲備金額約為人民幣374,049,704元。該金額為根據中國會計準則及規則編製所得。

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。

董事會報告

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。

購入、出售和贖回證券

於截至二零零九年十二月三十一日止年度期間，本集團並無購入、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附屬公司、共同控制主體和聯營公司作出重大收購或處置。

董事與監事

於本年度內及截至本報告日期止，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，以及傅承景先生、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、羅建中先生兩位監事，以及吳建良先生、吳偉建先生兩位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，本公司章程並無輪值告退之規定。

董事與監事之服務合同

各董事及監事均已分別與本公司訂立服務合同，為期均不多於三年，其任期至本公司第二屆董事會或監事會任期屆滿之日止。

本公司並沒有與任何董事或監事訂立若在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36。

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

各董事、監事及高級管理人員簡介載於第50頁至第57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。

董事與監事之股份權益

於二零零九年十二月三十一日，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

於二零零九年十二月三十一日，就本公司董事所知，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	1,702,900,000 (長倉)	實益擁有人	97.90%	62.46%
中國海運(集團)總公司 (附註)	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)	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)	H股	78,894,000 (長倉)	實益擁有人	8.00%	2.89%
Blackrock, Inc	H股	52,805,100 (長倉)	受控公司之權益	5.35%	1.94%

附註：該78,894,000股股份指同一批股份。

除上文所披露者外，截至二零零九年十二月三十一日，就本公司董事所知，概無其它人士(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

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。廈門海滄港務持有國際貨櫃碼頭(本公司的合資合營公司)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／或其相關附屬公司與該等公司間的交易構成本公司之關連交易。

於二零零九年，本公司及／或其相關附屬公司與相關關連方實施完成如下一次性之關連交易。於本年度內，本公司根據二零零七年五月三日公告的與和記港口海滄有限公司簽定的《廈門海滄國際貨櫃碼頭有限公司合資經營合同》的相關約定，完成了對海滄國際貨櫃碼頭的二期出資事宜，將本公司原擁有的廈門港海滄港區1號泊位約25.56萬平方米土地以及其他相關資產轉至海滄國際貨櫃碼頭名下，並已與海滄國際貨櫃碼頭完成相關資產交接等全部手續，該項交易金額為人民幣15,495.5萬元，而海滄國際貨櫃碼頭亦已收到和記港口海滄有限公司的全部二期出資款項，至此，合資雙方的二期出資義務均已履行完畢。

於二零零九年，本公司及／或其相關附屬公司與相關關連方訂立如下四項一次性之關連交易。

董事會報告

第一、二項關連交易

經本公司董事會批准，於二零零九年一月九日，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定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》（「第一、二項關連交易」），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；上述第一、二項關連交易的施工合同暫定價分別約為人民幣3,030,000元及人民幣2,170,000元。於年內，上述工程項目已完成全部施工任務，尚待正式驗收後進行結算。

第三項關連交易

經本公司董事會批准，於二零零九年二月二十七日，港電服務公司與國際貨櫃碼頭簽訂關於國際貨櫃碼頭第一期龍門吊電氣化（龍門吊的動力供應由柴油改為電力）工程（「第一期電氣化工程」）的《工程施工合同》，由港電服務公司依合同規定以項目總承包方式承擔第一期電氣化工程的施工安裝工作。於年內，該工程已完成全部施工任務，最終實際交易金額約為人民幣763,194元。

第四項關連交易

經本公司董事會批准，於二零零九年十一月十二日，港電服務公司與國際貨櫃碼頭簽訂關於國際貨櫃碼頭第二期龍門吊電氣化工程（「第二期電氣化工程」）的《工程承包合同》，由港電服務公司依合同規定以交鑰匙工程、包工包料的方式承包第二期電氣化工程的設計、施工和安裝等工作。該施工合同暫定價約為人民幣1,648,000元。於年內，該工程尚未完成全部施工任務。

由於上述第一和第二項關連交易各自的適用百分比率（定義見上市規則）超過0.1%但少於2.5%，而代價總額超過1,000,000港元，故上述第一和第二項關連交易各自須遵守上市規則第14A.32條所載的申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

董事會報告

由於第三和第四項關連交易的適用百分比率(定義見上市規則)均低於0.1%，而代價總額超過1,000,000港元，故第三和第四項關連交易不須遵守上市規則第14A.31條所載的申報、公告規定及獨立股東批准的規定。

此外，根據上市規則第14A.25條，上述四項關連交易應該合併計算。由於有關四項關連交易的適用百分比率(定義見上市規則)按合併基準計算超過0.1%但低於2.5%，而四項關連交易的代價總額超過1,000,000港元，故四項關連交易合併基準須遵守上市規則第14A.32條所載的申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

除上文所披露者外，本公司過往並無進行須根據上市規則須與四項關連交易合併計算的其它交易。

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. 本公司將土地變更至合資公司名下，履行出資義務	海滄國際貨櫃碼頭	二零零七年五月三日	154,955,000
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	3,030,000 (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)
D. 港電服務公司承包第一期電氣化工程施工安裝等工作	國際貨櫃碼頭	二零零九年二月二十七日	763,194
E. 港電服務公司承包第二期電氣化工程施工安裝等工作	國際貨櫃碼頭	二零零九年十一月十二日	1,648,000 (暫定)

董事會報告

於二零零九年，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	二零零九年度	
		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	廈門港務控股集團	137,000,000	44,831,000
B. 物流物業服務	廈門港務控股集團	8,840,000	6,994,000
C. 綜合服務	廈門港務控股集團	28,000,000	19,269,000
D. 建設項目管理	廈門港務控股集團	3,600,000	420,000
E. 港口設施工程及建造	廈門港務控股集團	29,300,000	7,979,000
F. 港口相關勞動服務	廈門港務控股集團	34,000,000	20,744,000
G. 機電設備維護	廈門港務控股集團	16,800,000	4,611,000
H. 港口服務	中遠集裝箱運輸有限公司	121,300,000	65,350,000
I. 港口服務	廈門泰達國際貨運有限公司	5,800,000	641,000
J. 電力供應及維護	廈門港務控股集團	14,000,000	9,235,000
K. 集裝箱平面運輸	廈門港務控股集團	14,000,000	6,000,000
L. 碼頭勞務與理貨服務	廈門港務控股集團	3,507,000	2,140,000
M. 信息服務	廈門港務控股集團	13,700,000	5,612,000

董事會報告

內部關連交易

於二零零九年，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，國際貨櫃碼頭及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

截至二零零九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25,210,000元，而實際產生金額為人民幣10,015,000元；第4項交易之建議總上限為人民幣130,000,000元，而截止二零零九年十二月三十一日止年度實際產生金額為人民幣78,667,000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「就財務資料執行協議程序的聘用協議」，對截至二零零九年十二月三十一日止年度的本文上述已披露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

本集團退休金計劃之詳情載於財務報表附註29。

H股所得款項用途

截至二零零九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（「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4.5億元建設海滄港區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使用完畢；動用上述集資所得的約人民幣85,100,000元補充一般流動資金，其中支出人民幣35,000,000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11.84億元，募集資金已全部使用。上市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

於二零零九年十二月三十一日，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。

董事會報告

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五年內，原15%的優惠稅率逐步以遞增方式過渡到25%的法定稅率，其中：2009年稅率按20%過渡稅率執行，而2010年、2011年、2012年稅率則分別按22%、24%的過渡稅率和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2009年度免徵企業所得稅，國際貨櫃碼頭於2009年度按10%的所得稅稅率執行及海滄國際貨櫃碼頭於2009年度免徵企業所得稅外)於2009年度按20%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。

遵守企業管治常規守則

本公司致力維持較高的企業管治水準，董事會認為，有效的企業管治對公司經營成功及提升股東價值方面作出重要的貢獻。截至二零零九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資料及據董事所知悉，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。本公司有關續聘執業會計師羅兵咸永道會計師事務所之提議，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
二零一零年四月十四日

監事會報告

致廈門國際港務股份有限公司各股東：

按照公司章程的規定，本公司監事會由六名成員組成，分別為監事會主席方祖輝先生、監事羅建中先生、職工代表監事吳建良先生、職工代表監事吳偉建先生、獨立監事湯金木先生及獨立監事何少平先生。

一、監事會二零零九年工作情況

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司監事會全體成員遵照公司法、上市規則、章程及其它適用法律法規的規定，本著勤勉、誠信的原則，信守承諾，忠實履行監督職責，切實維護整體股東和本公司利益。

二零零九年度，本公司監事會共召開了兩次會議，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二零零八年度監事會工作報告，並形成了專項決議。

本報告期內，本公司監事會成員列席了於二零零九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，審閱了相關會議資料、會議記錄和決議，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、監事會對本公司二零零九年度有關事項的獨立意見

1. 關於本公司依法運作情況

監事會密切關注本公司的經營管理情況，依據適用法律、法規和公司章程的規定，對本公司董事、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認真的監督和檢查。監事會亦密切關注本公司風險管控機制的建設，促進本公司逐步完善相關制度。同時，監事會亦著力推動本公司加強審計管理力度，密切關注本公司應收賬款管理，於年內，本公司審計部已適時增加了審計人員，並重點開展了應收賬款等項審計。監事會認為：本公司運作正

監事會報告

常、規範，決策程序合法，遵守了各項適用法律、法規及上市規則，且內部控制制度能嚴格執行並不斷完善；董事會、高級管理人員能盡職盡責，規範經營，監事會未發現任何違反適用法律、法規、公司章程或損害本公司利益的行為。

2. 本公司財務的情況

監事會認真審核了本公司二零零九年度財務報告、二零零九年度利潤分配方案及由本公司核數師、執業會計師羅兵咸永道會計師事務所出具的二零零九年度核數師報告等有關材料。監事會認為，報告期內本公司財務狀況良好，財務管理規範，本公司二零零九年度財務報告客觀、公正、真實地反映了報告期內本公司的財務狀況和經營成果。監事會贊同核數師出具的意見，同意本公司二零零九年度利潤分配方案。

3. 本公司的關連交易

監事會認為，二零零九年度，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。本報告期內發生的各項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，各項交易均遵循市場公允價格原則，未發現有損害本公司或其股東整體利益的情況。

二零一零年，監事會全體監事將繼續嚴格按照法律、法規和公司章程所賦予的職權履行職責，遵守誠信原則，加強監督力度，以維護和保障本公司及其股東的整體利益。

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
二零一零年四月十四日

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22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75至168頁廈門國際港務股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表,此合併財務報表包括於二零零九年十二月三十一日的合併及公司資產負債表與截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表,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合併財務報表作出意見,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，該等合併財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於二零零九年十二月三十一日的財務狀況及貴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

執業會計師

香港，二零一零年四月十四日

合併資產負債表

二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
投資性房地產	5	32,902	—
物業、廠房及設備	6	3,174,502	3,310,253
土地使用權	7	1,034,575	999,041
無形資產	8	57,441	39,448
聯營投資	11	34,659	34,539
可供出售金融資產	12	155,512	59,516
遞延所得稅資產	13	52,473	53,802
非流動資產總值		4,542,064	4,496,599
流動資產			
存貨	14	136,717	133,047
應收賬款及應收票據	15	591,129	491,057
其他應收款及預付款項	16	296,221	288,609
原存款期超過三個月的定期存款	17	131,880	186,316
受限制現金	18	41,569	93,829
現金及現金等價物	19	806,557	844,665
流動資產總值		2,004,073	2,037,523
資產總值		6,546,137	6,534,122
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	25	2,726,200	2,726,200
儲備	26	1,144,863	1,017,716
		3,871,063	3,743,916
少數股東權益		916,790	919,807
權益總值		4,787,853	4,663,723
負債			
非流動負債			
借款	24	268,783	361,227
衍生金融工具	22	7,258	9,008
遞延政府補貼及收益	23	133,247	145,022
提前退休福利義務		3,404	4,657
遞延所得稅負債	13	37,643	13,938
非流動負債總值		450,335	533,852

合併資產負債表

二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
流動負債			
應付賬款及應付票據	20	701,071	534,459
其他應付款及應計費用	21	478,467	484,602
借款	24	115,970	302,780
應交稅金		12,441	14,706
流動負債總值		1,307,949	1,336,547
負債總值		1,758,284	1,870,399
權益及負債總值		6,546,137	6,534,122
流動資產淨值		696,124	700,976
資產總值減流動負債		5,238,188	5,197,575

第83至168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

二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	6	1,508,934	1,637,229
土地使用權	7	437,647	446,950
無形資產	8	39	—
對子公司的投資	9	1,402,633	1,402,633
對共同控制主體的投資	10	235,220	80,265
可供出售金融資產	12	150,986	54,990
遞延所得稅資產	13	1,532	1,751
非流動資產總值		3,736,991	3,623,818
流動資產			
存貨	14	1,286	1,450
應收賬款	15	40,417	45,133
其他應收款	16	161,079	54,109
受限制現金	18	—	7,240
現金及現金等價物	19	244,093	335,978
流動資產總值		446,875	443,910
資產總值		4,183,866	4,067,728
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	25	2,726,200	2,726,200
儲備	26	1,051,647	912,294
權益總值		3,777,847	3,638,494
負債			
非流動負債			
借款	24	74,203	117,867
衍生金融工具	22	7,258	9,008
遞延政府補助及收益	23	87,663	96,237
遞延所得稅負債	13	33,724	9,725
非流動負債總值		202,848	232,837

資產負債表

二零零九年十二月三十一日

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
流動負債			
應付賬款	20	18,429	5,780
其他應付款及應計費用	21	181,152	187,362
借款	24	3,590	3,255
流動負債總值		203,171	196,397
負債總值		406,019	429,234
權益及負債總值		4,183,866	4,067,728
流動資產淨值		243,704	247,513
資產總值減流動負債		3,980,695	3,871,331

第83至168頁的附註為財務報表的整體部分。

鄭永恩
董事長

方耀
董事

合併利潤表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
收入	27	2,065,904	3,411,524
銷售成本		(1,628,064)	(2,800,006)
毛利		437,840	611,518
其他收益	27	43,681	52,880
其他利得 — 淨額	28	15,702	45,611
銷售及市場推廣開支		(30,463)	(36,498)
一般及行政開支		(143,939)	(167,365)
經營利潤		322,821	506,146
財務收益	31	14,447	27,199
財務費用	31	(27,951)	(33,272)
分佔聯營公司業績	11	309,317 1,454	500,073 1,994
除所得稅開支前利潤		310,771	502,067
所得稅開支	32(a)	(39,588)	(27,808)
年度利潤		271,183	474,259
由下列各方應佔：			
本公司權益持有人	33	205,091	376,659
少數股東損益		66,092	97,600
		271,183	474,259
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)	35	7.52	13.82
股利	34	136,310	149,941

第83至168頁的附註為財務報表的整體部分。

鄭永恩
董事長

方耀
董事

合併綜合收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年度利潤	271,183	474,259
除稅後其他綜合收益／(損失)		
— 除稅後可供出售金融資產公允價值變動利得／(虧損)	71,997	(79,497)
年度綜合收益總值	343,180	394,762
年度綜合收益總值由下列各方應佔：		
— 本公司權益持有人	277,088	297,162
— 少數股東權益	66,092	97,600
	343,180	394,762

第83至168頁的附註為財務報表的整體部分。

鄭永恩
董事長

方耀
董事

合併權益變動表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔			總值 人民幣千元	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25)	其他儲備 人民幣千元 (附註26)	保留盈利 人民幣千元 (附註26)			
二零零八年一月一日結餘	2,726,200	(313,156)	1,189,103	3,602,147	880,813	4,482,960
綜合收益						
年度利潤	—	—	376,659	376,659	97,600	474,259
其他綜合損失						
可供出售金融資產的 公允價值變動虧損	—	(79,497)	—	(79,497)	—	(79,497)
— 總額	—	(105,996)	—	(105,996)	—	(105,996)
— 相關的遞延稅	—	26,499	—	26,499	—	26,499
綜合(損失)/收益合計	—	(79,497)	376,659	297,162	97,600	394,762
與股東的交易						
二零零七年度末期股利	—	—	(155,393)	(155,393)	—	(155,393)
向子公司少數股東支付的股利	—	—	—	—	(58,606)	(58,606)
利潤分配	—	36,230	(36,230)	—	—	—
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
二零零九年一月一日結餘	2,726,200	(356,423)	1,374,139	3,743,916	919,807	4,663,723
綜合收益						
年度利潤	—	—	205,091	205,091	66,092	271,183
其他綜合收益						
可供出售金融資產的 公允價值變動利得	—	71,997	—	71,997	—	71,997
— 總額	—	95,996	—	95,996	—	95,996
— 相關的遞延稅	—	(23,999)	—	(23,999)	—	(23,999)
綜合收益合計	—	71,997	205,091	277,088	66,092	343,180
與股東的交易						
二零零八年度末期股利	—	—	(149,941)	(149,941)	—	(149,941)
向子公司少數股東支付的股利	—	—	—	—	(69,109)	(69,109)
利潤分配	—	21,984	(21,984)	—	—	—
二零零九年十二月 三十一日結餘	2,726,200	(262,442)	1,407,305	3,871,063	916,790	4,787,853

第83至168頁的附註為財務報表的整體部分。

鄭永恩
董事長方耀
董事

合併現金流量表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
經營活動的現金流量			
經營產生的淨現金	37(a)	576,984	685,431
已付利息		(30,695)	(60,630)
已付所得稅		(40,818)	(73,054)
經營活動產生淨現金		505,471	551,747
投資活動的現金流量			
購買物業、廠房及設備		(174,363)	(270,865)
出售物業、廠房及設備所得款項		3,107	203,239
購買無形資產及土地使用權		(23,279)	(11,725)
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
已收利息		13,817	21,455
已收股利		2,212	4,958
原存款期超過三個月的定期存款減少／(增加)淨額		54,436	(92,266)
投資活動所用淨現金		(124,070)	(137,968)
融資活動的現金流量			
借款所得款		313,000	526,646
償還借款		(592,254)	(869,866)
合營方對共同控制主體的資本投入		74,880	8,993
向本公司股東支付股利		(149,982)	(155,393)
向子公司少數股東支付股利		(65,002)	(73,824)
融資活動所用淨現金		(419,358)	(563,444)
現金及現金等價物減少淨額		(37,957)	(149,665)
年初現金及現金等價物		844,665	1,001,285
現金及現金等價物滙兌損失		(151)	(6,955)
年終現金及現金等價物	19	806,557	844,665

第83至168頁的附註為財務報表的整體部分。

鄭永恩
董事長

方耀
董事

合併財務報表附註

截至二零零九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」)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。

本公司連同子公司(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控股。

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。

本合併財務報表已經由本公司董事會於二零一零年四月十四日批准刊發。

2. 重要會計政策摘要

編製本合併財務報表採用的重要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

2.1 編製基準

本公司的合併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。合併財務報表按照歷史成本法編製，並就可供出售金融資產和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，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估算的範疇，在附註4中披露。

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修改及解釋，本集團必須於二零零九年一月一日或之後的會計期間應用有關準則，具體如下。

合併財務報表附註

截至二零零九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)

(a) 於二零零九年一月一日開始或以後的會計期間生效而本集團亦採納的新訂準則、對現有準則的修改及解釋

本集團已採用下列目前與本集團的業務相關且必須於二零零九年一月一日開始的財政年度首次採用的新訂準則及對現有準則的修改：

- 香港會計準則1(修訂)「財務報表的列報」禁止在權益變動表中列報收益及費用項目(即「非權益持有者的權益變動」)，並規定「非權益持有者的權益變動」必須與權益持有者的權益變動分開列報於綜合收益表。因此，本集團在合併權益變動表中列報全部權益持有者的權益變動，而非權益持有者的權益變動則在合併綜合收益表中列報。比較數字已重新列報，以符合修訂準則。由於此會計政策的改變只影響列報方面，故此對每股收益並無影響。
- 香港會計準則23(修訂)「借款費用」要求主體將有關收購、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被刪去。由於本集團以前未選用將該借貸成本即時作費用支銷的選擇，因此該項經修訂的準則對本集團的財務報表無影響。
- 香港會計準則7(修改)「金融工具的披露」要求提高有關公允價值計量和流動性風險的披露。此修改特別要求按公允價值的計量架構披露公允價值計量。由於此會計政策的改變只導致額外披露，故此對每股收益並無影響。
- 香港財務報告準則8「經營分部」取代了香港會計準則14「分部報告」，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「管理層方法」，即分部資料須按照與內部報告所採用的相同基準列報。這樣令分部的列報方式與向首席經營決策者提供的內部報告更為一致。香港財務報告準則8的採用對本集團的財務報表及信息披露無重大影響。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 於二零零九年一月一日開始或以後的會計期間生效而本集團亦採納的新訂準則、對現有準則的修改及解釋(續)

下列新訂準則，對現有準則的修改及解釋必須於二零零九年一月一日開始的財政年度首次採用，但目前與本集團無關。

香港會計準則32及香港會計準則1 (修改)	金融工具：呈列及財務報表的列報 — 可賣回 金融工具及清盤時產生的義務
香港財務報告準則1及 香港會計準則27(修改)	首次採用香港財務報告準則及合併及 獨立財務報表 — 子公司、共同控制主體或 聯營公司的投資成本
香港財務報告準則2(修改)	以股份為基礎的付款 — 歸屬條件和註銷
香港(國際財務報告解釋委員會) — 解釋公告9及香港會計準則39(修改)	嵌入衍生工具的重估
香港(國際財務報告解釋委員會) — 解釋公告13	客戶忠誠度計劃
香港(國際財務報告解釋委員會) — 解釋公告15	房地產建築協議
香港(國際財務報告解釋委員會) — 解釋公告16	海外業務淨投資的對沖
香港(國際財務報告解釋委員會) — 解釋公告18(修改)	自客戶轉讓資產

合併財務報表附註

截至二零零九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) 於截至二零零九年十二月三十一日止年度仍未生效的準則、對現有準則的修改及解釋

香港會計師公會已頒佈下列於二零零九年一月一日開始的財政年度仍未生效的新訂或經修改的準則及對現有準則的解釋(「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24(修訂)	關聯方披露	二零一一年一月一日
香港會計準則27(修訂)	合併財務報表和單獨財務報表	二零零九年七月一日
香港會計準則38(修改)	無形資產	二零零九年七月一日
香港財務報告準則3(修訂)	業務合併	二零零九年七月一日
香港財務報告準則9	金融工具	二零一三年一月一日
與本集團的業務無關		
香港會計準則1(修改)	財務報表的列報	二零一零年一月一日
香港會計準則32(修改)	金融工具：披露與列報—配股的分類	二零一零年二月一日
香港會計準則39(修改)	合資格套期項目	二零零九年七月一日
香港財務報告準則1(修訂)	首次採納香港財務報告準則	二零零九年七月一日
香港財務報告準則1(修改)	首次採納香港財務報告準則—首次採納者的 額外豁免	二零一零年一月一日
香港財務報告準則2(修改)	以股份為基礎的支付—集團以現金結算的 以股份為基礎的支付交易	二零一零年一月一日
香港財務報告準則5(修改)	持有待售非流動資產及終止經營	二零一零年一月一日
香港(國際財務報告解釋委員會) 解釋公告14	最低資金規定的預付款	二零一一年一月一日
香港(國際財務報告解釋委員會) 解釋公告17(修改)	向所有者分配非現金資產	二零零九年七月一日
香港(國際財務報告解釋委員會) 解釋公告19	以權益工具消除金融負債	二零一零年七月一日

合併財務報表附註

截至二零零九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) 於截至二零零九年十二月三十一日止年度仍未生效的準則、對現有準則的修改及解釋(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24(修訂)「關聯方披露」介紹香港會計準則24有關政府相關主體之間與政府進行交易的所有披露規定的豁免。此等披露由一項如下披露規定所取代：
 - 政府名稱與他們關係的性質；及
 - 任何個別重大交易的性質和數額；及
 - 整體而言在意義上或數額上任何屬重大的交易。

此修訂亦澄清和簡化了關聯方的定義。

- 香港會計準則27(修訂)「合併財務報表和單獨財務報表」規定，如控制權沒有改變，則與少數股東權益進行的所有交易的影響必須在權益中列報，而此等交易將不再導致商譽或利得和損失。此項準則亦列明失去控制權時的會計處理方法。在主體內的任何剩餘權益按公允價值重新計量，並在利潤表中確認利得或損失。
- 香港會計準則38(修改)「無形資產」澄清了在業務合併中購買的無形資產的公允價值的計量指引，並容許假若每項資產的可使用年期相近，可將無形資產組合為單一資產。
- 香港財務報告準則3(修訂)「業務合併」繼續對業務合併應用購買法，但有些重大更改。例如，購買業務的所有款項必須按購買日期的公允價值記錄，而分類為債務的或有付款其後須在合併利潤表重新計量。就被購買方的非控制性權益，可選擇按公允價值或非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例計量。所有與購買相關成本必須支銷。
- 香港財務報告準則9「金融工具」規定，金融資產必須分類為兩種計量類別：一種為按公允價值其後計量的類別，一種為按攤銷成本其後計量的類別。主體需要在初始確認時作出決定。分類視乎主體管理其金融工具的經營模式，以及工具的合同現金流量特點而決定。

只有當工具為一項債務工具而主體經營模式的目標是持有該項資產以收取合同現金流量，以及資產的合同現金流量僅指本金和利息的支付(即只有「基本貸款特點」)時，工具才可按攤銷成本其後計量。所有其他債務工具必須在損益中按公允價值計量。

所有權益工具必須按公允價值其後計量。為交易目的所持有的權益工具將在損益中按公允價值計量。至於所有其他權益工具，可於初始確認時作出不可撤回的選擇，即透過其他綜合收益而非利潤確認已變現公允價值利得和虧損。公允價值利得和虧損將不在損益中循環。此項選擇將按個別工具作出。股利如代表投資回報，將在損益中呈列。

合併財務報表附註

截至二零零九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) 於截至二零零九年十二月三十一日止年度仍未生效的準則、對現有準則的修改及解釋(續)

除上述新訂或修訂之香港準則外，於二零零九年五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：

		於下列時間開始或 較後年度 的會計年度生效
香港會計準則1(修改)	財務報表的列報	二零一零年一月一日
香港會計準則7	現金流量表	二零一零年一月一日
香港會計準則17	租賃	二零一零年一月一日
香港會計準則18	收入	二零一零年一月一日
香港會計準則36	資產減值	二零一零年一月一日
香港會計準則38	無形資產	二零零九年七月一日
香港會計準則39	金融工具：確認及計量	二零一零年一月一日
香港財務報告準則2	以股份為基礎的付款	二零零九年七月一日
香港財務報告準則5	持有待售非流動資產及終止經營	二零一零年一月一日
香港財務報告準則8	經營分部	二零一零年一月一日
香港(國際財務報告解釋委員會) — 解釋公告9及香港財務報告準則3 (修訂)	嵌入衍生工具的重估及企業合併	二零零九年七月一日
香港(國際財務報告解釋委員會) — 解釋公告16	境外經營的淨投資套期	二零零九年七月一日

本集團並未於合併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改。本集團將根據新訂或修訂之香港準則及改進項目下的修改的生效日在合併財務報表中應用。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合併財務報表披露是否會由此產生任何重大變化。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)

2.2 合併賬目

合併財務報表包括本公司及其所有子公司截至十二月三十一日止的財務報表。

(a) 子公司

子公司指本集團有權管控其財政及經營政策的所有主體，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主體時，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。

子公司在控制權轉移至本集團之日全面合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

購買法乃用作本集團購買子公司的入賬方法。購買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允價值計算，另加直接歸屬於該購買的成本。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量，而不論任何少數股東權益的數額。購買成本超過本集團應佔所購買可辨認資產淨值公允價值的數額記錄為商譽。若購買成本低於所購入子公司資產淨值的公允價值，該差額直接在合併利潤表確認。

集團內公司之間的交易、交易的結餘及未實現利得予以對銷。未實現損失亦予以對銷。

在本公司的資產負債表內，對子公司的投資按成本值扣除減值虧損準備列賬(附註2.9)。子公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

(b) 聯營

聯營指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20%-50%投票權的股權。聯營投資以權益法入賬，初始以成本確認。本集團於聯營企業的投資包括購買時已辨認的商譽，並扣除任何累計減值虧損。請參閱附註2.9有關非金融資產的減值。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)**2.2 合併賬目(續)****(b) 聯營(續)**

本集團應佔聯營購買後利潤或虧損於合併利潤表內確認，而應佔其購買後儲備的變動則於儲備賬內確認。購買後累計的變動於投資賬面值中調整。如本集團應佔一家聯營的虧損等於或超過其在該聯營的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營已產生義務或已代聯營作出付款。

本集團與其聯營之間交易的未實現利得與集團在聯營權益的數額對銷。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。

(c) 共同控制主體

本集團在共同控制主體的權益按比例合併法入賬。本集團將其應佔各共同控制主體的個別收益和費用、資產和負債以及現金流量，分別按本集團財務報表中相類似的報表項目以線對線基準合併。本集團對向共同控制主體出售資產中歸屬於其他合營方盈虧部份確認入賬。本集團不確認本集團向共同控制主體購入資產而產生之享有共同控制主體盈虧的份額，除非其已將資產轉售予第三方。然而，若有關虧損證明流動資產的可變現淨值減少或出現減值虧損，交易虧損即時確認。

在本公司之資產負債表中，於共同控制主體的投資乃按成本值扣除減值虧損準備列賬(附註2.9)。共同控制主體的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

子公司、共同控制主體及聯營的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團所採納的政策符合一致。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.3 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。管理層會議定期舉行以作出策略性決定，並負責分配資源和評估經營分部的表現。

2.4 外幣滙兌

(a) 功能和列賬貨幣

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。人民幣亦為本集團之子公司、共同控制主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套期和淨投資套期外，結算此等交易產生的滙兌利得和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終滙率折算產生的滙兌利得和損失在合併利潤表確認。

與借貸和現金及現金等價物有關的滙兌利得和損失在合併利潤表內的「財務收益或費用」中列報。所有其他滙兌利得和損失在合併利潤表內的「其他利得／(虧損) — 淨額」中列報。

非貨幣性金融資產及負債(例如以公允價值計量且其變動計入損益的權益工具)的折算差額列報為合併利潤表中公允價值利得和損失的一部份。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)的折算差額包括在權益中投資重估儲備內。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)

2.5 投資性房地產

投資性房地產由儲存倉庫組成，持有為獲得長期租金收益。

投資性房地產初步按成本確認，其後按成本減累計折舊和累計減值虧損入賬。折舊按直線法將可折舊數額在估計可使用年期40年內分攤計算。投資性房地產的剩餘價值及可使用年期在每個資產負債表日進行檢討，及在適當時調整。任何修訂的影響於產生時列入合併利潤表。

投資性房地產每隔一定間隔可以進行整修或改良。大多數整修或改良的成本可以作為新增成本資本化，已更換零件的賬面值已被終止確認並於合併利潤表支銷。所有維修費用及小的改良在產生的財政期間內於合併利潤表支銷。

若投資性房地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(附註2.9)。

處置出售投資性房地產的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在合併利潤表中「其他利得／(虧損) — 淨額」中確認。

2.6 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。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，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單獨資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於合併利潤表支銷。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.6 物業、廠房及設備(續)

折舊採用以下的估計可使用年期將成本按直線法分攤至剩餘價值計算：

— 樓宇	10至40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資產負債表日進行檢討，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。

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(附註2.9)。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在合併利潤表內「其他利得／(虧損) — 淨額」中確認。

2.7 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。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)

2.8 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(權利為期四十五年至五十年)的代價。岸線使用權按岸線使用權期間四十五年至五十年內以直線法計提攤銷。

(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。

2.9 子公司、共同控制主體、聯營公司及非金融資產投資的減值

使用壽命不確定的資產(例如商譽)無需攤銷,但每年須就減值進行測試。各項資產,當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時,資產按可分開辨認現金流量(現金產出單元)的最低層次組合。除商譽外,已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行檢討。

當收到子公司、共同控制主體或聯營公司的股利時,而股利超過子公司、共同控制主體或聯營公司在股利宣佈期間的總綜合收益,或在單獨財務報表的投資賬面值超過被投資方淨資產(包括商譽)在合併財務報表的賬面值,則必須對有關投資進行減值測試。

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：以公允價值計量且其變動計入損益、貸款及應收款項，以及可供出售金融資產。分類視乎購入金融資產之目的。管理層應在初始確認時釐定金融資產的分類。

(a) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產指交易性金融資產。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套期，否則亦分類為持作交易性。在此類別的資產分類為流動資產。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但若由報告期末起計超過12個月方到期者，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的非衍生工具。除非投資到期或管理層有意在報告期末後12個月內處置該投資，否則此等資產列在非流動資產內。

常規購買及出售的金融資產在交易日確認。交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。對於以公允價值計量但其變動並非計入損益的所有金融資產，其投資初始按其公允價值加交易成本確認。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，初始按公允價值確認，而交易成本則在合併利潤表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款項其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

合併財務報表附註

截至二零零九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「以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產」類別的公允價值變動所產生的利得和損失，列入產生期間合併利潤表內的「其他利得／虧損－淨額」中。來自以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的股利收益，當本集團收取有關款項的權利確定時，在合併利潤表內確認為部份其他收益。

可供出售金融資產公允價值變動在其他綜合收益中確認。可供出售金融資產的股利，當本集團收取有關款項的權利確定時，在合併利潤表內確認為部份其他收益。

當分類為可供出售金融資產的證券售出或減值時，在權益中確認的累計公允價值調整列入合併利潤表內作為「投資證券的利得和損失」。

2.11 金融資產減值**(a) 以攤銷成本列賬的資產**

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事項」)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

本集團用於釐定是否存在減值虧損客觀證據的標準如下：

- 發行人或欠債人遇上嚴重財政困難；
- 違反合約，例如逾期或拖欠償還利息或本金；
- 本集團基於與借款人的財政困難有關的經濟或法律原因，向借款人提供一般放款人不會考慮的特惠條件；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；

2. 重要會計政策摘要(續)

2.11 金融資產減值(續)

(a) 以攤銷成本列賬的資產(續)

- 因為財政困難而使該財務資產的活躍市場不再存在；或
- 可察覺的資料顯示自從初始確認後，某組財務資產的估計未來現金流量有可計量的減少，雖然該減少尚未能在該組別的個別財務資產內確定，有關資料包括：
 - (i) 該組別的借款人的還款狀況的不利變動；或
 - (ii) 與該組別資產逾期還款相關連的全國性或地方經濟狀況。

本集團首先評估是否存在減值的客觀證據。

損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在合併利潤表確認。如貸款或持有至到期投資有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

如在後繼期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損可在合併利潤表轉回。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)**2.11 金融資產減值(續)****(b) 可供出售資產**

本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組已經減值。對於債券，本集團利用上文(a)的標準。至於分類為可供出售的權益投資，證券公允價值的大幅度或長期跌至低於其成本值，亦是證券已經減值的證據。若可供出售金融資產存在此等證據，累計虧損——按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算——自權益中剔除並在單獨的合併利潤表記賬。在單獨的合併利潤表確認的權益工具的減值虧損不會透過單獨的合併利潤表轉回。如在較後期間，被分類為債務工具的公允價值增加，而增加可客觀地與減值虧損在損益確認後發生的事件有關，則將減值虧損在單獨的合併利潤表轉回。

2.12 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允價值確認，其後按公允價值重新計量。確認所產生的利得或損失的方法取決於該衍生工具是否指定作套期工具，如指定為套期工具，則取決於其所套期項目的性質。若衍生工具不符合套期會計的條件，公允價值的任何變動，於合併利潤表記賬。不符合套期會計條件的衍生工具的公允價值變動，即時在合併利潤表中「其他利得／(虧損)——淨額」內確認。

2.13 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、其他直接費用和相關的間接生產費用(依據正常經營能力)。這不包括借款費用。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.14 應收賬款及其他應收款

應收賬款為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。如應收賬款及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

應收賬款及其他應收款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。

2.15 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資，以及銀行透支(若有)。

2.16 股本

普通股被分類為權益。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)。

2.17 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的義務。如應付賬款及其他應付款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付賬款及其他應付款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

2.18 借款

借款按公允價值並扣除產生的交易費用為初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在合併利潤表確認。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至結算日後最少十二個月，否則借款分類為流動負債。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)**2.19 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。

2.20 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在合併利潤表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

當期所得稅支出根據本公司的子公司、共同控制主體及聯營公司經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解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準備。

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的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的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

遞延稅項就子公司、共同控制主體和聯營公司投資產生的暫時性差異而準備，但假若本集團可以控制暫時性差異的轉回時間，而暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回則除外。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.21 職工福利

(a) 退休金義務

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義務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某一百分比。除作出該等供款外，本集團並無任何其他退休後福利義務。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義務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。

2.22 準備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定義務；很可能需要有資源的流出以結算義務；及金額已被可靠估計時，當作出準備。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。但不會就未來經營虧損確認準備。

如有多項類似義務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據義務的類別整體考慮。即使在同一義務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準備採用稅前利率按照預期需結算有關義務的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關義務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的準備確認為利息費用。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)

2.23 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允價值確認入賬。

與成本有關之政府補助遞延入賬，並配合按擬補償之成本所需期間在合併利潤表中確認。

與購買物業、廠房及設備有關之政府補助列入非流動負債作為遞延政府補助，並按有關資產之預計年期以直線法在合併利潤表確認。

2.24 收入及收益確認

收入指本集團在日常經營活動過程中銷售貨品及服務的已收或應收對價的公允價值。收入在扣除增值稅、退貨、回扣和折扣，以及對銷集團內部銷售後列賬。

當收入的金額能夠可靠計量、未來經濟利益很可能流入有關主體，而本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團便會將收入確認。本集團會根據其往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

(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。

2. 重要會計政策摘要(續)

2.24 收入及收益確認(續)

(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時確認入賬。

(e) 利息收益

利息收益採用實際利率法按時間比例基準確認。

(f) 租金收益

根據經營租賃及投資性房地產項下租出的資產所得的租金收益，乃於租期內以直線法確認。

(g) 股利收益

股利收益在收取款項權利確定時確認。

2.25 經營租賃

如租賃所有權的重大部份風險和報酬由出租人保留，分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何激勵措施後)於租賃期內以直線法在合併利潤表支銷。

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2.6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益按本集團如上述附註2.24(f)中的收益確認政策進行確認。

2.26 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。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

2. 重要會計政策摘要(續)

2.26 或然負債及或然資產(續)

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，則會確認為準備。

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合併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。

2.27 股利分配

向本公司權益持有人分配的股利在股利獲本公司權益持有人或董事批准的期間內於本集團及本公司的財務報表內列為負債。

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(包括滙率風險、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) 外滙風險

本集團主要在中國經營，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滙管制規則及法規。本集團於二零零九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、17、19、20及24內披露。

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 外匯風險(續)

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。

於二零零九年十二月三十一日，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%，本集團年度稅前利潤將會減少／增加人民幣96,000元(二零零八年：增加／減少人民幣105,000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。

(b) 利率風險

由於本集團除定期存款、銀行結餘及現金外，並無持有重大計息資產，因此本集團的收益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允價值利率風險。於二零零九年十二月三十一日，本集團約28%的借款乃按固定利率計息(二零零八年：62%)。本集團借款的實際利率及償還條款於附註24內作出披露。

為了降低利率變動帶來的影響，管理層密切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現金流量風險，然該等利率掉期合同並未符合對沖會計法的條件(附註22)。

於二零零九年十二月三十一日，倘所有其他變量保持不變，而貸款利率增加／減少50個基點，年度稅前利潤將會減少／增加人民幣1,313,000元(二零零八年：人民幣1,514,000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12)，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。

合併財務報表附註

截至二零零九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)

(c) 價格風險(續)

於二零零九年十二月三十一日，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15,099,000元(二零零八年：人民幣5,499,000元)。

(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。通過瞭解客戶的信用品質、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二零零九年十二月三十一日總應收賬款和該年度總收入的10%。

本集團應收賬款及其他應收款的信貸風險的詳情載於附註15，附註16及附註41。

除上述金融資產外，於二零零九年十二月三十一日，本集團支付給供應商的預付賬款合計人民幣243,649,000元(二零零八年：人民幣213,693,000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。

合併財務報表附註

截至二零零九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

現金流量預測是在集團的經營主體執行。管理層監控集團的流動資金需求的滾動預測，確保有足夠資金應付經營需要，但同時經常維持充足的未提取承諾借款額度，以使集團不違反其任何借款限額或條款(如適用)。此等預測考慮了集團債務融資計劃、條款遵從、符合內部資產負債表比率目標，及(如適用)外部的監管或法例規定—例如貨幣限制。

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。

下表顯示本集團及本公司的非衍生金融負債及以淨額結算的衍生金融負債，按照相關的到期組別，根據由資產負債表日至合同到期日的剩餘期間進行分析。如衍生金融負債的到期對瞭解現金流量的時間性是必須的，衍生金融負債亦包括在內。在表內披露的金額為未經折現的合同現金流量。

	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				
於二零零九年十二月三十一日				
銀行借款	132,373	22,131	66,703	278,735
應付賬款及應付票據	701,071	—	—	—
其他應付款及應計費用	478,467	—	—	—
衍生金融工具	—	—	7,258	—
	1,311,911	22,131	73,961	278,735
於二零零八年十二月三十一日				
銀行借款	337,378	25,697	120,185	361,110
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	25,697	129,193	361,110

合併財務報表附註

截至二零零九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				
於二零零九年十二月三十一日				
銀行借款	7,635	7,806	24,712	66,946
應付賬款	18,429	—	—	—
其他應付款及應計費用	181,152	—	—	—
衍生金融工具	—	—	7,258	—
	207,216	7,806	31,970	66,946
於二零零八年十二月三十一日				
銀行借款	8,629	8,861	65,470	69,328
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	8,861	74,478	69,328

本集團公允價值為負的交易性衍生工具已按其公允價值人民幣7,258,000元(二零零八年：人民幣9,008,000元)列於兩至五年時間組別中。合同到期對瞭解現金流量的時間性並非必須。此等合同按淨公允價值基準而非到期日管理。

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。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股利數額、向股東退還資本、發行新股份或出售資產以減低債項。

合併財務報表附註

截至二零零九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(續)

與行業其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監察其資本。資本負債比率按照債務淨額除以資本總額計算。債務淨額為總借款(包括合併資產負債表所列的「流動及非流動借款」)減去現金及現金等價物。總資本為「權益」(如合併資產負債表所列)加債務淨額。

本集團在二零零九年的策略與二零零八年比較維持不變，為致力將資本負債比率維持在較低比率。在二零零九年及二零零八年十二月三十一日，負債比率如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
總借款(附註24)	384,753	664,007
減：現金及現金等價物(附註19)	(806,557)	(844,665)
現金淨額	(421,804)	(180,658)
總權益	4,787,853	4,663,723
總資本	4,366,049	4,483,065
資本負債比率	不適用	不適用

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，本集團處於現金淨額的狀況。

3.3 公允價值估計

由二零零九年一月一日起，本集團採納香港財務報告準則7有關金融工具在資產負債表按公允價值計量的修改，其規定按下列公允價值計量架構披露公允價值計量：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

下表顯示本集團資產和負債按二零零九年十二月三十一日計量的公允價值。

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
可供出售金融資產				
— 股權投資	150,986	—	—	150,986
負債				
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債				
— 衍生金融工具	—	(7,258)	—	(7,258)

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據資產負債表日的市場報價列賬。當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。此等工具包括在第1層。在第1層的工具主要包括分類為可供出售的股權投資(附註12)。

沒有在活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值利用估值技術釐定。估值技術盡量利用可觀察市場數據(如有)，盡量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該金融工具列入第2層。

如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第3層。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價。
- 利率掉期的公允價值根據可觀察收益率曲線，按估計未來現金流量的現值計算。
- 其他技術，例如折算現金流量分析，用以釐定其餘金融工具的公允價值。

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周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，或撤銷或撤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16,642,000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20,340,000元(若為逆差)。

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有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。管理層將於每個資產負債表日前修訂假設及盈利規劃。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

4. 關鍵會計估算及假設(續)

4.3 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。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周期所採取的行動而出現重大變動。管理層將於每個資產負債表日前重新進行評估。

如實際的存貨售價與管理層的估計出現10%的差異，本集團將需要減少存貨賬面值增加存貨減值準備人民幣784,000元(若為逆差)(二零零八年：人民幣952,000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)減值釐定準備(附註15、16及41)。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。管理層將於每個資產負債表日前重新評估準備。

5. 投資性房地產

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
期初賬面淨值	—	—
從物業、廠房及設備撥入(附註6)	33,745	—
折舊	(843)	—
期終賬面淨值	32,902	—
成本	35,506	—
累計折舊	(2,604)	—
賬面淨值	32,902	—

截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團賬面價值計約人民幣33,745,000元之樓宇於向其他人士經營租賃開始即刻自業主自用的物業、廠房及設備轉撥至投資性房地產。

就此等投資性房地產之獨立評估未予執行。於二零零九年十二月三十一日，本集團投資性房地產經管理層內部可接受的評估程式評估，其公允價值估值約人民幣36,367,000元，此金額依類似物業在類似地點和狀況並受類似租賃限制的當前市場價值釐定。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

6. 物業、廠房及設備

(a) 本集團

	樓宇	港口基建	儲存基建	裝貨機械	其他機械	貨輪	車輛	傢具、 裝置及 設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零零八年一月一日										
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)
累計減值準備	—	(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
添置	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)
已處置資產減值準備轉回	—	—	—	46	—	—	—	—	—	46
折舊	(10,276)	(27,000)	(7,175)	(66,907)	(14,645)	(9,891)	(15,559)	(19,212)	—	(170,665)
減值準備	—	—	—	—	(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)
累計減值準備	—	(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
截至二零零九年十二月三十一日止年度										
期初賬面淨值	217,924	972,727	122,767	1,095,243	79,162	173,169	86,353	54,809	508,099	3,310,253
添置	757	2,842	2,242	16,518	14,322	—	7,369	8,883	154,038	206,971
轉撥	—	86,496	4,760	102,094	8,762	—	920	—	(203,032)	—
轉撥至土地使用權(附註7)	—	—	—	—	—	—	—	—	(111,281)	(111,281)
轉撥至投資性房地產(附註5)	(33,745)	—	—	—	—	—	—	—	—	(33,745)
處置	(893)	(8,371)	—	(185)	(567)	—	(287)	(175)	—	(10,478)
已處置資產減值準備轉回	—	35	—	30	—	—	—	—	—	65
折舊	(9,795)	(28,665)	(7,526)	(72,325)	(18,429)	(9,768)	(17,675)	(19,930)	—	(184,113)
減值準備	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,170)	(3,170)
期終賬面淨值	174,248	1,025,064	122,243	1,141,375	83,250	163,401	76,680	43,587	344,654	3,174,502
於二零零九年十二月三十一日										
成本	256,274	1,272,308	195,121	1,672,839	197,946	275,915	186,684	160,823	347,824	4,565,734
累計折舊	(82,026)	(247,024)	(72,878)	(531,464)	(114,481)	(112,514)	(109,767)	(117,236)	—	(1,387,390)
累計減值準備	—	(220)	—	—	(215)	—	(237)	—	(3,170)	(3,842)
賬面淨值	174,248	1,025,064	122,243	1,141,375	83,250	163,401	76,680	43,587	344,654	3,174,502

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

6. 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
於二零零八年一月一日									
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
添置	130	4,010	—	3,203	9,533	—	4,473	151,492	172,841
轉撥	—	290,224	—	—	4,278	—	586	(295,088)	—
處置予共同控制主體	—	(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
截至二零零九年十二月三十一日止年度									
期初賬面淨值	12,789	594,231	41,832	557,331	17,774	14,786	15,090	383,396	1,637,229
添置	—	—	—	—	3,439	—	928	58,528	62,895
轉撥	—	89,236	—	—	7,214	—	—	(96,450)	—
轉撥至土地使用權(附註7)	—	—	—	—	—	—	—	(111,281)	(111,281)
資本投資予共同控制主體	—	(17,084)	—	—	—	—	—	—	(17,084)
折舊	(644)	(18,435)	(2,242)	(24,915)	(7,739)	(712)	(4,968)	—	(59,655)
減值準備	—	—	—	—	—	—	—	(3,170)	(3,170)
期終賬面淨值	12,145	647,948	39,590	532,416	20,688	14,074	11,050	231,023	1,508,934
於二零零九年十二月三十一日									
成本	17,863	776,204	58,177	658,048	51,600	16,922	26,109	234,193	1,839,116
累計折舊	(5,718)	(128,256)	(18,587)	(125,632)	(30,912)	(2,848)	(15,059)	—	(327,012)
累計減值準備	—	—	—	—	—	—	—	(3,170)	(3,170)
賬面淨值	12,145	647,948	39,590	532,416	20,688	14,074	11,050	231,023	1,508,934

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

7. 土地使用權

	本集團 人民幣千元	本公司 人民幣千元
於二零零八年一月一日		
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	—
資本投資予共同控制主體	(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
截至二零零九年十二月三十一日止年度		
期初賬面淨值	999,041	446,950
增添	1,684	—
從在建工程轉入(附註6)	111,281	111,281
資本投資予共同控制主體	(53,622)	(109,496)
攤銷	(23,809)	(11,088)
期終賬面淨值	1,034,575	437,647
於二零零九年十二月三十一日		
成本	1,174,313	504,564
累計攤銷	(139,738)	(66,917)
賬面淨值	1,034,575	437,647

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。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

8. 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主體廈門國際貨櫃碼頭有限公司(「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45-50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：

(a) 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
於二零零八年一月一日			
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
截至二零零九年十二月三十一日止年度			
期初賬面淨值	32,043	7,405	39,448
添置	20,372	1,223	21,595
攤銷	(1,105)	(2,497)	(3,602)
期終賬面淨值	51,310	6,131	57,441
於二零零九年十二月三十一日			
成本	59,494	15,417	74,911
累計攤銷	(8,184)	(9,286)	(17,470)
賬面淨值	51,310	6,131	57,441

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

8. 無形資產(續)

(b) 本公司

	電腦軟件 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		
成本	—	—
累計攤銷	—	—
賬面淨值	—	—
截至二零零九年十二月三十一日止年度		
期初賬面淨值	—	—
添置	41	41
攤銷	(2)	(2)
期終賬面淨值	39	39
於二零零九年十二月三十一日		
成本	41	41
累計攤銷	(2)	(2)
賬面淨值	39	39

9. 對子公司的投資

	本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 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)	2,452,960	1,729,952

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

9. 對子公司的投資(續)

- (a) 該等餘額係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，廈門港務發展係一家在深圳證券交易所上市的公司。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，本公司於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，此等股份自股權分置方案完成之日起60個月後可自由轉讓(「鎖定期」)。鎖定期將於二零一一年十月十七日結束。
- (b) 上述本公司持有的有限售條件的流通股的市值乃根據廈門港務發展的上市股份於二零零九年十二月三十一日的市值而得，每股的市值為人民幣8.38元(二零零八年：每股人民幣5.91元)，此等資訊僅供參考。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可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) 本公司主要子公司的詳情載於附註42(a)。

10. 對共同控制主體的投資

(a) 本集團

於二零零九年十二月三十一日，本集團對非上市共同控制主體的投資成本為人民幣883,482,000元(二零零八年：人民幣723,877,000元)。

本集團分佔共同控制主體的資產與負債、收入及業績已計入本集團的合併資產負債表、合併利潤表及合併綜合收益表以比例合併載列如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
資產：		
非流動資產	1,049,179	913,839
流動資產	148,530	135,800
	1,197,709	1,049,639
負債：		
非流動負債	(166,176)	(212,961)
流動負債	(84,627)	(50,630)
	(250,803)	(263,591)
淨資產	946,906	786,048

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

10. 對共同控制主體的投資(續)

(a) 本集團(續)

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
收入	157,139	154,232
開支	(100,255)	(87,107)
除所得稅開支前利潤	56,884	67,125
所得稅開支	(4,644)	(4,939)
年度利潤	52,240	62,186

於二零零九年十二月三十一日，本集團僅於如下六家共同控制主體中擁有權益，即國際貨櫃碼頭、廈門港通物流有限公司(「港通物流」)、海滄國際貨櫃碼頭、廈門港務葉水福物流有限公司(「葉水福」)、廈門港務貨櫃有限公司(「港務貨櫃」)及廈門港務保合物流有限公司(「保合物流」)。

所有共同控制主體均在中國成立，本集團對其財務及日常經營政策沒有單方面控制權。於二零零九年十二月三十一日，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、葉水福、港務貨櫃和保合物流51%、50%、51%、60%、51%和35%的股權。

於二零零九年十二月三十一日，本集團並無就其於共同控制主體的權益擁有或然負債，而該等共同控制主體本身亦無任何或然負債(二零零八年：無)。

本集團共同控制主體的詳情載於附註42(b)。

(b) 本公司

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非上市投資，按成本	235,220	80,265

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

11. 聯營投資

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
分佔淨資產金額	34,659	34,539
非上市投資，按成本	23,270	23,270

聯營投資的變動載列如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於一月一日	34,539	35,333
收到股利	(1,334)	(2,788)
分佔除所得稅開支前業績	1,874	2,353
分佔所得稅開支	(420)	(359)
	1,454	1,994
於十二月三十一日	34,659	34,539

本集團應佔聯營公司權益的滙總財務資訊概要如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
資產總值	35,834	37,123
負債總值	1,175	2,584

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
收入	16,467	15,194
年度利潤	1,454	1,994

本集團聯營公司的詳情載於附註42(c)。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

12. 可供出售金融資產

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於一月一日	59,516	165,442	54,990	160,986
增加	—	70	—	—
公允價值變動淨利得／(虧損) 轉撥入權益	95,996	(105,996)	95,996	(105,996)
於十二月三十一日	155,512	59,516	150,986	54,990

可供出售金融資產包括：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
中國境內上市股權投資，按公允價值(a)	150,986	54,990	150,986	54,990
非上市股權投資，按成本(b)	9,526	9,526	5,000	5,000
減：減值準備(b)	(5,000)	(5,000)	(5,000)	(5,000)
	155,512	59,516	150,986	54,990

- (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(二零零八年：6,600,000股)及交通銀行有限公司股份(「交通銀行股份」)3,400,000股(二零零八年：3,400,000股)，分別在深圳證券交易所及上海證券交易所上市。該等投資的公允價值按照股票於資產負債表日的市場收盤價來決定。

本集團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(二零零八年：人民幣16,090,000元)。

- (b) 本公司董事認為對於無報價投資公允價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。於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，對若干此類投資計提了人民幣5,000,000元的減值準備。

合併財務報表附註

截至二零零九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	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
遞延所得稅資產				
於一月一日	53,802	50,617	1,751	1,185
(扣除)／計入：				
— 合併利潤表	(1,329)	3,185	(219)	566
於十二月三十一日	52,473	53,802	1,532	1,751
可收回：				
十二個月內	591	3,941	—	—
十二個月後	51,882	49,861	1,532	1,751
	52,473	53,802	1,532	1,751
遞延所得稅負債				
於一月一日	13,938	41,434	9,725	36,224
(計入)／扣除：				
— 合併利潤表	(294)	(997)	—	—
— 其他綜合收益	23,999	(26,499)	23,999	(26,499)
於十二月三十一日	37,643	13,938	33,724	9,725
可結算：				
十二個月內	324	295	—	—
十二個月後	37,319	13,643	33,724	9,725
	37,643	13,938	33,724	9,725

合併財務報表附註

截至二零零九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如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 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)	30,102	31,539	—	—
向一共同控制主體出售及注入物業， 廠房及設備的未實現利得(b)	10,906	11,143	—	—
向一共同控制主體注入土地使用權的 未實現利得(c)	1,711	1,741	—	—
衍生金融工具的公允價值變動虧損	907	1,126	907	1,126
開辦費	—	973	—	—
減值準備：				
— 應收款項	7,908	6,201	—	—
— 可供出售金融資產	625	625	625	625
— 存貨	166	307	—	—
— 物業、廠房及設備	148	147	—	—
	52,473	53,802	1,532	1,751

- (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合併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，本公司的一家子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)，獲取利得。根據中國相關稅務規則，本集團應佔未實現利得達人民幣57,315,000元，於轉讓上述物業、廠房及設備時即屬應課稅利得。基於該等未實現利得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，故此暫時性差確認遞延所得稅資產。

合併財務報表附註

截至二零零九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，本公司的子公司，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，本集團應佔未實現利得達人民幣7,166,000元，於轉讓上述土地使用權時即屬應課稅利得。基於該等未實現利得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	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 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	3,919	4,213	—	—
可供出售金融資產公允價值變動利得	33,724	9,725	33,724	9,725
	37,643	13,938	33,724	9,725

14. 存貨

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
原材料	4,229	3,650	—	—
製成品及商品	91,457	92,196	—	—
零件及消耗品	41,788	41,935	1,286	1,450
	137,474	137,781	1,286	1,450
減：減值準備	(757)	(4,734)	—	—
	136,717	133,047	1,286	1,450

原材料主要包括燃料及燃油。製成品及商品主要為與本集團建材業務及工業品貿易業務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835,760,000元（二零零八年：人民幣2,026,870,000元）。

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元的存貨所計提的人民幣3,200,000元的減值準備於本年隨著相關存貨的出售已撇銷（附註41(b)）。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

15. 應收賬款及應收票據

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應收賬款	547,056	465,429	24,855	16,817
減：減值準備	(25,425)	(22,749)	(302)	(302)
	521,631	442,680	24,553	16,515
應收子公司款項	—	—	15,864	28,539
應收同系子公司款項(附註40(b))	1,340	1,420	—	79
應收其他關聯人士款項(附註40(b))	16,561	13,828	—	—
應收票據	51,597	33,129	—	—
	591,129	491,057	40,417	45,133

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。

本集團的大部分收入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入通常預期將於提供服務或送貨後短時間內付清。

於各資產負債表日的貿易性質之應收賬款及應收票據(包括應收子公司、同系子公司及其他關聯人士款項)總額賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
六個月內	524,220	426,228	40,697	45,435
六個月至一年內	17,211	39,558	8	—
一年至兩年	55,021	25,634	14	—
兩年至三年	5,624	8,973	—	—
逾三年	14,478	13,413	—	—
	616,554	513,806	40,719	45,435
減：減值準備	(25,425)	(22,749)	(302)	(302)
	591,129	491,057	40,417	45,133

應收票據平均到期日為六個月內。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

15. 應收賬款及應收票據(續)

應收賬款及應收票據賬面值與其公允價值相約。

應收子公司、同系子公司及其他關聯人士款項為無抵押、免息且以釐定信用期為條件。

於二零零九年十二月三十一日，本集團之貿易性應收款人民幣469,152,000元(二零零八年：人民幣303,646,000元)在信用期內。

通常，逾期六個月以內的貿易性應收款項無減值。於二零零九年十二月三十一日，約人民幣16,923,000元(二零零八年：人民幣39,035,000元)的應收賬款已逾期但並無減值。

本集團就二零零九年十二月三十一日餘額為人民幣36,394,000元(二零零八年：人民幣86,739,000元)的應收賬款獲得若干商品、物業、廠房、設備及土地使用權作為抵押物，該等應收賬款逾期均在一年至兩年。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(二零零八年：人民幣6,000,000元)的減值準備(附註41(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。

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	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
六個月內	3,471	89,453
六個月至一年內	288	523
一年至兩年	55,021	25,634
兩年至三年	5,624	8,973
逾三年	14,478	13,413
	78,882	137,996

於二零零九年十二月三十一日，本公司並無重大逾期或存在減值的應收賬款。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

15. 應收賬款及應收票據(續)

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	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
人民幣	476,930	444,871	40,417	45,133
美元	114,199	46,186	—	—
	591,129	491,057	40,417	45,133

應收賬款之減值準備變動如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於一月一日	22,749	15,499	302	302
減值準備	3,502	7,942	—	—
年內列為未能收回的應收款撤銷	(826)	(692)	—	—
於十二月三十一日	25,425	22,749	302	302

對已減值應收款準備的設立和轉回已包括在合併利潤表中「一般及行政開支」內(附註30)。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撤銷。

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賬面價值為上限。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

16. 其他應收款及預付款項

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
其他應收款	68,530	85,287	4,813	10,202
預付賬款	243,649	213,693	—	—
減：減值準備	(19,014)	(17,256)	—	—
	293,165	281,724	4,813	10,202
應收母公司款項(附註40(b))	364	4,419	—	—
應收子公司(a)	—	—	74,988	—
應收同系子公司(附註40(b))	1,284	1,465	—	—
預付款項及押金	262	410	—	—
應收利息	1,146	591	499	—
應收股利	—	—	80,779	43,907
	296,221	288,609	161,079	54,109

(a) 二零零九年十二月三十一日的餘額係本公司將本金計人民幣70,000,000元以固定年利率4.248%委託貸款於廈門港務發展。該項貸款將於二零一零年到期。

除上述向廈門港務發展委託貸款外，應收母公司、子公司及同系子公司款項為無抵押、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，並與其公允價值相約。

於二零零九年十二月三十一日，本公司的上述應收款項並無逾期或存在減值。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

16. 其他應收款及預付款項(續)

於資產負債表日的其他應收款及預付款項(包括應收母公司、子公司及同系子公司款項)總額賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
六個月內	225,969	246,486	160,143	54,109
六個月至一年內	22,770	22,415	—	—
一年至兩年	36,972	29,579	936	—
兩年至三年	23,568	333	—	—
逾三年	5,956	7,052	—	—
	315,235	305,865	161,079	54,109
減：減值準備	(19,014)	(17,256)	—	—
	296,221	288,609	161,079	54,109

本集團其他應收款及預付款項之減值準備變動如下：

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
於一月一日	17,256	12,950
減值準備	1,758	4,306
於十二月三十一日	19,014	17,256

對已減值應收款準備的設立和轉回的淨影響已包括在合併利潤表中「一般及行政開支」內(附註30)。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。

於二零零九年十二月三十一日，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賬面價值為上限。本集團就二零零九年十二月三十一日餘額為人民幣20,855,000元(二零零八年：人民幣24,972,000元)(附註41(a))的其他應收款(「該等其他應收款」)及餘額為人民幣24,870,000元(二零零八年：人民幣30,933,000元)(附註41(b))的預付款(「該等預付款」)分別獲得了若干物業、廠房、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(二零零八年：人民幣8,043,000元)及人民幣3,480,000元(二零零八年：人民幣3,000,000元)的減值準備。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。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

17. 原存款期超過三個月的定期存款

	本集團	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
以下列貨幣計值：		
人民幣	90,911	154,309
美元	40,969	32,007
	131,880	186,316

定期存款(期限由6個月至1年)的年加權平均實際利率為3.00%(二零零八年：4.33%)。

原存款期超過三個月的定期存款於資產負債表日的信貸風險的最高承擔為相關存款的賬面價值。

18. 受限制現金

受限制現金存於本公司及本集團若干子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作為人民幣18,645,000元借款的質押物(附註24(b))計美元6,500,000元的存款(相當於約人民幣44,425,000元)，已於二零零九年度隨借款的歸還而轉出。

受限制現金於資產負債表日的信貸風險的最高承擔為受限制現金的賬面價值。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

19. 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
銀行存款及現金	540,896	561,158	118,093	131,978
短期銀行存款	397,541	469,823	126,000	204,000
	938,437	1,030,981	244,093	335,978
減：原存款期超過三個月的定期存款 (附註17)	(131,880)	(186,316)	—	—
現金及現金等價物	806,557	844,665	244,093	335,978
信貸風險的最高承擔 (除去現金之淨額)	806,400	844,560	244,082	335,977
以下列貨幣計值：				
人民幣	669,383	742,727	241,259	335,970
美元	102,925	101,135	2,832	5
港元	34,249	315	2	3
歐元	—	488	—	—
	806,557	844,665	244,093	335,978

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1.55%(二零零八年：1.84%)。

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。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

20. 應付賬款及應付票據

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應付賬款	406,004	352,180	121	1,815
應付母公司款項(附註40(b))	12,130	—	12,130	—
應付子公司	—	—	3,904	2,001
應付同系子公司款項(附註40(b))	4,283	9,437	2,274	1,964
應付票據	278,654	172,842	—	—
	701,071	534,459	18,429	5,780

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

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
一年內	699,408	523,244	18,429	5,647
一年至兩年	1,501	11,139	—	133
兩年至三年	140	33	—	—
逾三年	22	43	—	—
	701,071	534,459	18,429	5,780

應付票據平均到期日為六個月內。

應付母公司、子公司及同系子公司款項無抵押、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	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
人民幣	484,606	393,113	18,429	5,780
美元	216,446	141,346	—	—
歐元	19	—	—	—
	701,071	534,459	18,429	5,780

本集團及本公司的應付賬款及應付票據的賬面值與其公允價值相約。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

21. 其他應付款及應計費用

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應付母公司款項(附註40(b))	2,919	3,613	—	—
應付子公司	—	—	55,682	57,659
應付同系子公司款項(附註40(b))	7,955	3,259	—	—
應付其他關連人士款項(附註40(b))	31,449	24,071	20,374	18,271
應付購買物業、廠房及設備， 以及在建工程款項	118,006	87,710	57,549	62,439
應付薪金及福利款項	105,495	105,725	4,535	4,053
客戶押金	113,567	180,039	3,261	3,054
預提費用	6,719	6,714	2,503	3,049
其他應付款	87,061	72,241	36,059	37,607
應付股利				
— 本公司股東	1,189	1,230	1,189	1,230
— 子公司少數股東(附註40(b))	4,107	—	—	—
	478,467	484,602	181,152	187,362

應付母公司、子公司、同系子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允價值相約。

22. 衍生金融工具

	本集團和本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
	負債	負債
利率掉期合約	7,258	9,008

於二零零九年及二零零八年十二月三十一日，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。

於二零零九年十二月三十一日，仍未結算的利率掉期合約的名義金額為美元11,393,000元(二零零八年：美元11,869,000元)，相當於人民幣77,794,000元(二零零八年：人民幣81,120,000元)。

上述衍生金融工具不符合套期會計的條件。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

23. 遞延政府補助及收益

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
有關購買國產設備的稅收抵免 遞延收益(a)	33,236	39,400	—	—
購買物業、廠房及設備的 政府補助(b)	100,011	105,622	87,663	96,237
	133,247	145,022	87,663	96,237

- (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。自二零零九年開始未再獲得稅收抵免。

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合併利潤表。於二零零九年十二月三十一日，剩餘的遞延稅收抵免為人民幣33,236,000元(二零零八年：人民幣39,400,000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助合人民幣124,070,000元用以進一步開發廈門港口。此等補助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合併利潤表。

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主體，與該等轉讓資產有關的政府補助攤餘部分中人民幣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合併利潤表。

於截至二零零九年十二月三十一日止年度，若干物業、廠房及設備和土地使用權按合同規定作為資本被投資予一家共同控制主體，與該等轉讓資產有關的政府補助攤餘部分中人民幣3,068,000元於出資時即刻貸計入截至二零零九年十二月三十一日止年度合併利潤表。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

24. 借款

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
非流動				
長期銀行借款	268,783	361,227	74,203	117,867
流動				
短期銀行借款	109,500	186,645	—	—
長期銀行借款 — 流動部分	6,470	116,135	3,590	3,255
	115,970	302,780	3,590	3,255
借款總額	384,753	664,007	77,793	121,122
當中包括：				
— 有擔保(a)	77,793	81,122	77,793	81,122
— 有抵押(b)	—	18,645	—	—
— 無擔保及無抵押	306,960	564,240	—	40,000
借款總額	384,753	664,007	77,793	121,122
分析如下：				
— 須於五年內全數償還	109,500	336,646	—	40,000
— 無須於五年內全數償還	275,253	327,361	77,793	81,122
借款總額	384,753	664,007	77,793	121,122

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

24. 借款(續)

- (a) 於二零零九年十二月三十一日，計人民幣77,793,000元的銀行借款由一間國有銀行擔保(二零零八年：人民幣81,122,000元)。
- (b) 於二零零八年十二月三十一日，計人民幣18,645,000元的銀行借款由計美元6,500,000(相當於約人民幣44,425,000元)的存款作為抵押擔保(附註18)，該項借款已於二零零九年度歸還。

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	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
應償還銀行借款：				
— 一年內	115,970	302,780	3,590	3,255
— 一至二年內	8,507	6,474	3,947	3,594
— 二至五年內	28,135	62,242	14,455	53,122
— 五年後	232,141	292,511	55,801	61,151
	384,753	664,007	77,793	121,122

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	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
人民幣	306,960	564,240	—	40,000
美元	77,793	99,767	77,793	81,122
借款總額	384,753	664,007	77,793	121,122

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

24. 借款(續)

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	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
銀行借款				
— 人民幣	4.72%	6.13%	—	6.72%
— 美元	5.20%	3.69%	5.20%	3.31%

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允價值相約。

非流動長期銀行借款的賬面值及公允價值載列如下：

	本集團		本公司	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
賬面值	268,783	361,227	74,203	117,867
公允價值	257,443	353,362	71,563	108,060

非流動借款的公允價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。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

25. 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
於二零零九年及二零零八年十二月三十一日	1,739,500	986,700	2,726,200

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。

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股以港幣支付股利，內資股以人民幣支付股利之外，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。

於二零零九年，本公司的股本未發生變動(二零零八：無)。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

26. 儲備

(a) 本集團

附註	其他儲備			總計 人民幣千元	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			
	(ii)					
於二零零八年一月一日	(459,530)	37,702	108,672	(313,156)	1,189,103	875,947
可供出售金融資產的公允價值						
變動虧損	—	—	(79,497)	(79,497)	—	(79,497)
— 總額	—	—	(105,996)	(105,996)	—	(105,996)
— 相關的遞延稅	—	—	26,499	26,499	—	26,499
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利	—	—	—	—	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
可供出售金融資產的公允價值						
變動利得	—	—	71,997	71,997	—	71,997
— 總額	—	—	95,996	95,996	—	95,996
— 相關的遞延稅	—	—	(23,999)	(23,999)	—	(23,999)
年度利潤	—	—	—	—	205,091	205,091
二零零八年度末期股利	—	—	—	—	(149,941)	(149,941)
利潤分配	(i)	21,984	—	21,984	(21,984)	—
於二零零九年十二月三十一日	(459,530)	95,916	101,172	(262,442)	1,407,305	1,144,863
代表：						
— 二零零九年度擬派末期股利	—	—	—	—	136,310	136,310
— 其他	(459,530)	95,916	101,172	(262,442)	1,270,995	1,008,553
	(459,530)	95,916	101,172	(262,442)	1,407,305	1,144,863

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

26. 儲備(續)

(a) 本集團(續)

- (i) 根據中國規例及本集團旗下各子公司之公司章程，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(「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) 資本公積之負餘額主要源於本公司於二零零五年進行之公司制改制，依公司法將其於二零零四年九月三十日按中國會計制度報告的淨資產轉換為**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，然而，於二零零四年九月三十日按香港財務準則報告的淨資產價值低於轉換後的股份價值。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

26. 儲備(續)

(b) 本公司

	附註	其他儲備			總計 人民幣千元	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			
於二零零八年一月一日		(61,484)	37,702	108,672	84,890	641,028	725,918
可供出售金融資產的公允價值							
變動虧損		—	—	(79,497)	(79,497)	—	(79,497)
— 總額		—	—	(105,996)	(105,996)	—	(105,996)
— 相關的遞延稅		—	—	26,499	26,499	—	26,499
年度利潤	33	—	—	—	—	421,266	421,266
二零零七年度末期股利		—	—	—	—	(155,393)	(155,393)
利潤分配	26(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利		—	—	—	—	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
可供出售金融資產的公允價值							
變動利得		—	—	71,997	71,997	—	71,997
— 總額		—	—	95,996	95,996	—	95,996
— 相關的遞延稅		—	—	(23,999)	(23,999)	—	(23,999)
年度利潤	33	—	—	—	—	217,297	217,297
二零零八年度末期股利		—	—	—	—	(149,941)	(149,941)
利潤分配	26(a)(i)	—	21,984	—	21,984	(21,984)	—
於二零零九年十二月三十一日		(61,484)	95,916	101,172	135,604	916,043	1,051,647
代表：							
— 二零零九年度擬派末期股利		—	—	—	—	136,310	136,310
— 其他		(61,484)	95,916	101,172	135,604	779,733	915,337
		(61,484)	95,916	101,172	135,604	916,043	1,051,647

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

27. 收入及分部資料

(a) 收入及其他收益

本集團收入(為經營收入)及其他收益分析如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
收入	2,065,904	3,411,524
其他收益		
補貼收益(i)	6,167	20,233
股利收益	878	2,170
租金收益	18,021	13,379
其他(ii)	18,615	17,098
	43,681	52,880
合計	2,109,585	3,464,404

(i) 本集團於二零零九年自中國政府機構收到若干財政補貼收益。於二零零八年，廈門港務發展，本公司之子公司，根據廈門市財政局頒發的廈財企[2004]第80號文件，收到年度補貼收益人民幣11,000,000元以鼓勵廈門企業開發廈門的物流基建。

(ii) 此主要包括勞務收益。

(b) 分部信息

管理層會議定期舉行以制訂策略性決策。管理層已根據該等會議上經管理層審議的報告釐定經營分部。

管理層從服務／產品角度考慮業務分部，並將業績評估分為以下幾個分部：(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。本集團所有業務均在中國進行，而本集團接近全部的收入及經營利潤均在中國境內取得，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，故管理層並無以地域為基礎分析分部。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

27. 收入及分部資料(續)

(b) 分部信息(續)

向管理層提供的截至二零零九年十二月三十一日止年度的有關可報告分部的分部資料如下：

	截至二零零九年十二月三十一日止年度					
	集裝箱裝卸 及儲存業務	散貨/件 雜貨裝卸 業務	港口配套 增值服務	製造及 銷售建材	工業產品 貿易業務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入總額	630,721	122,354	565,100	283,099	536,877	2,138,151
分部間收入	—	—	(72,247)	—	—	(72,247)
收入	630,721	122,354	492,853	283,099	536,877	2,065,904
經營利潤/(虧損)	180,042	(5,416)	131,108	9,408	7,679	322,821
財務收益						14,447
財務費用						(27,951)
						309,317
分佔聯營公司業績	—	—	1,276	178	—	1,454
除所得稅開支前利潤						310,771
所得稅開支						(39,588)
年度利潤						271,183
其他資料						
折舊	102,682	28,450	41,417	11,995	412	184,956
攤銷	16,448	4,440	6,433	44	46	27,411
計提/(沖銷)減值準備						
— 存貨	—	—	(67)	41	—	(26)
— 應收款項及預付款項	529	405	970	1,680	1,676	5,260
— 物業、廠房及設備	3,170	—	—	—	—	3,170

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

27. 收入及分部資料(續)

(b) 分部信息(續)

向管理層提供的截至二零零八年十二月三十一日止年度的有關可報告分部的分部資料如下：

	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	
分部收入總額	741,967	142,537	605,496	283,931	1,712,157	3,486,088
分部間收入	—	—	(74,564)	—	—	(74,564)
收入	741,967	142,537	530,932	283,931	1,712,157	3,411,524
經營利潤	322,548	2,544	153,118	6,424	21,512	506,146
財務收益						27,199
財務費用						(33,272)
分佔聯營公司業績	—	—	1,948	46	—	500,073
除所得稅開支前利潤						1,994
所得稅開支						(33,272)
年度利潤						1,994
其他資料						502,067
折舊	96,742	23,304	38,259	11,955	405	(27,808)
攤銷	14,630	4,486	6,768	33	59	474,259
計提/(沖銷)減值準備						
— 存貨	335	—	—	617	3,200	4,152
— 應收款項及預付款項	527	(755)	86	1,743	10,647	12,248
— 物業, 廠房及設備	—	215	—	—	—	215

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

27. 收入及分部資料(續)

(b) 分部信息(續)

向管理層提供的於二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日的有關可報告分部的分部資料如下：

	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
於二零零九年十二月三十一日						
分部資產	3,648,494	437,648	1,582,467	252,871	416,672	6,338,152
包括：						
聯營投資	—	—	33,520	1,139	—	34,659
非流動資產增加	158,138	18,838	47,026	6,125	123	230,250
分部負債	399,016	15,878	471,308	130,151	299,836	1,316,189
於二零零八年十二月三十一日						
分部資產	3,819,528	352,329	1,634,213	245,407	369,327	6,420,804
包括：						
聯營投資	—	—	33,578	961	—	34,539
非流動資產增加	205,298	92,413	58,785	21,255	26	377,777
分部負債	356,904	27,266	491,160	127,260	166,150	1,168,740

管理層以經營利潤為基礎評估經營分部的業績。管理層審閱的各經營分部的業績不包括財務收益及費用。除了下文所述外，向管理層報告的其他資料按與財務報表內貫徹一致的方法計量。

分部資產主要未包括遞延所得稅資產及可供出售金融資產。這些是與資產總值對賬的部分。

分部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。這些是與負債總值對賬的部分。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

27. 收入及分部資料(續)

(b) 分部信息(續)

可報告分部的資產與資產總值對賬如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
分部資產總額	6,338,152	6,420,804
遞延所得稅資產	52,473	53,802
可供出售金融資產	155,512	59,516
	6,546,137	6,534,122

可報告分部的負債與負債總值對賬如下：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
分部負債總額	1,316,189	1,168,740
遞延所得稅負債	37,643	13,938
應交稅金	12,441	14,706
衍生金融工具	7,258	9,008
借款	384,753	664,007
	1,758,284	1,870,399

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

28. 其他利得 — 淨額

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
資本投資予共同控制主體的利得(a)	12,887	4,774
衍生金融工具公允價值變動利得／(虧損)	1,750	(4,525)
出售物業、廠房及設備的利得(b)	1,065	43,662
出售以公允價值計量且變動計入損益的金融資產的利得	—	1,700
	15,702	45,611

- (a) 於二零零九年八月，本公司將銀行存款計人民幣2,013,000元、賬面值計為人民幣109,496,000元的土地使用權及賬面值計為人民幣17,084,000元的物業、廠房及設備作為第二期資本以合同規定價格總計人民幣154,955,000元轉撥到海滄國際貨櫃碼頭。抵減相關印花稅計人民幣62,000元後，該等資本出資的利得(「資本出資取得之利得」)計人民幣26,300,000元。其中按照49%比例計算，計人民幣12,887,000元，確認為已實現利得計入二零零九年度合併利潤表。該等資本出資取得之利得的未實現部分計人民幣13,413,000元將以直線法按相關土地使用權及物業、廠房及設備的可使用年期予以確認。

二零零八年的利得系廈門港務發展向葉水福，一家本公司擁有60%權益的共同控制主體，以土地使用權作為資本出資的已實現利得。

- (b) 二零零八年出售物業、廠房及設備的利得主要系將若干物業、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%股權的共同控制主體的已實現利得。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

29. 僱員福利開支

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	283,887	296,217
福利、醫療及其他開支	56,388	59,244
退休金計劃供款	64,695	64,727
企業年金計劃供款	4,741	4,638
	409,711	424,826

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%(二零零八年：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，但繳費總額不超過參加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義務。該等計劃或規劃的供款於產生時列作支出。

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定，本公司及本集團已結合自身實際實施企業年金計劃。根據統計，截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團企業年金之企業繳費總額合計約為人民幣4,741,000元，其中，本公司企業年金之繳費總額約為人民幣346,000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，截至二零零九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。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

30. 按性質分類的費用

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
所售／所耗存貨成本(附註14)	835,760	2,026,870
僱員福利開支(附註29)	409,711	424,826
折舊		
— 投資性房地產(附註5)	843	—
— 物業、廠房及設備(附註6)	184,113	170,665
運輸費用和勞務外包費用	101,901	116,329
營業稅、印花稅及房產稅	66,341	73,628
推廣成本	22,806	27,353
攤銷		
— 土地使用權(附註7)	23,809	22,458
— 無形資產(附註8)	3,602	3,518
物業、廠房及設備的經營租賃租金	59,440	19,507
一般辦公費用	21,714	21,748
維修及維護	24,538	20,322
財產保險費用	12,078	15,328
核數師酬金	3,534	3,529
(沖銷)／計提減值準備		
— 存貨	(26)	4,152
— 應收款項及預付款項	5,260	12,248
— 物業、廠房及設備	3,170	215
其他費用	23,872	41,173
銷售成本、銷售及市場推廣開支、一般及行政開支總額	1,802,466	3,003,869

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

31. 財務收益及費用

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
利息收益	14,372	21,455
外匯利得淨額	75	5,744
	14,447	27,199
銀行借款利息	(30,263)	(60,231)
減：銀行借款利息資本化額	2,312	26,959
	(27,951)	(33,272)
財務費用 — 淨額	(13,504)	(6,073)

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。截至二零零九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4.78%（二零零八年：6.79%）。

32. 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，故本集團於二零零九年無須繳納香港所得稅（二零零八年：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，本公司的子公司及共同控制主體（除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%。截至二零零九年十二月三十一日止年度，該等企業適用的企業所得稅稅率為20%。

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。二零零九年為國際貨櫃碼頭減半繳納企業所得稅的第四年。由於稅務優惠安排於新所得稅法下仍保留，因此，國際貨櫃碼頭於截至二零零九年十二月三十一日止年度的企業所得稅稅率為10%（二零零八年：9%）。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

32. 稅項(續)

(a) 所得稅開支(續)

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。二零零九年為海滄國際貨櫃碼頭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，截至二零零九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(二零零八年：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。二零零九年為本公司豁免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，截至二零零九年十二月三十一日止年度，本公司未計提企業所得稅(二零零八年：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。

在合併利潤表內扣除的所得稅開支金額指：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
中國企業所得稅	38,553	31,990
遞延所得稅計入／(扣除)(附註13)	1,035	(4,182)
	39,588	27,808

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

32. 稅項(續)

(a) 所得稅開支(續)

合併利潤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：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
除所得稅開支前利潤	310,771	502,067
減：分佔聯營公司業績	(1,454)	(1,994)
	309,317	500,073
按適用稅率20%計算所得的稅項(2008年：18%)	61,863	90,013
稅收減免期的影響		
— 本公司	(18,451)	(44,442)
— 國際貨櫃碼頭	(3,599)	(5,400)
— 海滄國際貨櫃碼頭	(4,573)	(1,555)
獲得關於以前年度發生費用的額外稅務抵扣	—	(13,688)
未確認遞延所得稅的稅務損失	2,506	—
毋須繳納所得稅的收益	(176)	(391)
不可抵扣所得稅的開支	1,948	3,824
其他	70	(553)
所得稅開支	39,588	27,808

(b) 營業稅(「營業稅」)及相關稅項

本集團內的公司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，本集團亦須按應付營業稅的5%或7%繳納城市維護建設稅(「城市維護建設稅」)，及按應付營業稅的4%繳納教育費附加(「教育費附加」)。

(c) 增值稅(「增值稅」)及相關稅項

本公司的若干子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，若干其他子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。所有須繳納銷項增值稅的子公司亦須按應付增值稅淨額的5%或7%繳納城市維護建設稅，及按應付增值稅淨額的4%繳納教育費附加。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

33. 權益持有人應佔利潤 — 本公司

截至二零零九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217,297,000元(二零零八年：人民幣421,266,000元)。

34. 股利

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
末期，擬派股利		
— 內資股	86,975	95,673
— H股	49,335	54,268
	136,310	149,941

於二零一零年四月十四日舉行的會議上，本公司董事擬派截至二零零九年十二月三十一日止年度末期股利每股普通股人民幣5分(含稅)。該等擬派股利在經二零一零年六月十八日舉行之股東周年大會批准前並無反映在合併財務報表作為應付股利，但將反映為截至二零一零年十二月三十一日止年度的保留盈利準備。

35. 每股盈利

每股基本盈利是透過將截至二零零九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205,091,000元(二零零八年：人民幣376,659,000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(二零零八年：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。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

36. 董事及監事酬金

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 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	2,903	2,642
退休金計劃供款	263	219
酌情花紅	1,756	2,083
	4,922	4,944

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。

個別董事及監事收取的酬金如下：

截至二零零九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	335	36	251	622
陳鼎瑜	259	36	249	544
傅承景	88	—	—	88
繆魯萍	88	—	—	88
林開標	88	—	—	88
方 耀	282	36	249	567
黃子榕	244	34	225	503
洪麗娟	246	34	225	505
柯 東	299	33	223	555
黃世忠	88	—	—	88
真 虹	88	—	—	88
許宏全	198	—	—	198
方祖輝	55	—	—	55
羅建中	55	—	—	55
吳建良	177	30	175	382
吳偉建	203	24	159	386
湯金木	55	—	—	55
何少平	55	—	—	55
	2,903	263	1,756	4,922

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

36. 董事及監事酬金(續)

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

本公司董事及監事的酬金介乎下列幅度：

	人 數	
	二零零九年	二零零八年
董事及監事		
零至1,000,000港元(相等於人民幣880,480元)	18	18

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。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

37. 合併現金流量表附註

(a) 年度利潤與經營業務產生的現金流量淨額調節表：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
年度利潤	310,771	502,067
調節：		
— 分佔聯營公司業績	(1,454)	(1,994)
— 物業、廠房及設備折舊	184,113	170,665
— 投資性房地產折舊	843	—
— 土地使用權攤銷	23,809	22,458
— 無形資產攤銷	3,602	3,518
— 資本投資予共同控制主體之利得	(12,887)	(4,774)
— 出售物業、廠房及設備的利得	(1,065)	(43,662)
— 衍生金融工具公允價值變動(利得)/虧損	(1,750)	4,525
— 物業、廠房及設備減值準備	3,170	215
— 存貨減值準備(轉回)/提取	(26)	4,152
— 應收款項及預付款項減值準備	5,260	12,248
— 股利收益	(878)	(2,170)
— 利息收益	(14,372)	(21,455)
— 利息開支	27,951	33,272
— 未變現滙兌虧損	151	1,376
	527,238	680,441
營運資金變動：		
— 應收賬款及應收票據	(103,574)	47,558
— 其他應收款及預付款項	(8,815)	190,466
— 按公允價值透過損益記賬的金融資產	—	8,931
— 存貨	(3,644)	265,826
— 應付賬款及應付票據	166,612	(451,640)
— 其他應付款及應計費用	(53,093)	(4,073)
— 受限制現金	52,260	(52,078)
經營業務產生的現金流量淨額	576,984	685,431

(b) 截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零零八年十二月三十一日止年度，主要非現金交易為本集團對海滄國際貨櫃碼頭及葉水福的非貨幣性資產出資(附註28(a))。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

38. 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	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備		
— 本集團	297,222	349,481
— 一家共同控制主體	—	41,054
	297,222	390,535

(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	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備	274,054	277,774

於二零零九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。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

38. 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	
	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
一年內	26,309	14,482
一年以上及五年內	36,437	13,097
五年以上	—	10,325
	62,746	37,904

於二零零九年十二月三十一日，本公司無經營租賃承擔(二零零八年：零)。

39. 或然負債

於二零零九年十二月三十一日，本集團及本公司無重大或然負債(二零零八年：零)。

40. 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子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資訊已於財務資料內充分披露。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

40. 重大關連人士交易(續)

除於合併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)於截至二零零九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	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
與廈門市財政局的交易			
<i>其他收益</i>			
補貼收益	(i)	—	11,000
與母公司的交易			
<i>開支</i>			
有關土地、港務設施及辦公室物業的經營租賃租金	(ii)	40,136	10,862
與同系子公司的交易			
<i>開支</i>			
有關土地、港務設施及辦公室物業的經營租賃租金	(ii)	4,695	3,007
綜合服務費	(iii)	19,269	16,567
勞動服務費	(iv)	18,663	24,121
<i>其他</i>			
購買物業、廠房及設備	(v)	6,564	13,381
與其他關連人士的交易			
<i>收入</i>			
提供裝卸服務	(vi)	49,460	31,863
與其他國有企業的交易			
<i>收入</i>			
提供裝卸服務	(vi)	81,238	96,489
提供港口配套服務	(vi)	41,138	43,253
銷售建材	(vi)	124,015	46,415
銀行存款利息收益		11,341	18,095
<i>開支</i>			
購買貨品及原材料	(vii)	36,027	47,790
燃料費	(vii)	60,657	88,680
已付國有銀行利息開支	(viii)	16,736	30,380
<i>其他</i>			
購買物業、廠房及設備	(ix)	61,231	115,422

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

40. 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，由二零零四年起至二零零八年為期五年。
- (ii) 有關土地、港務設施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) 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。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

40. 重大關連人士交易(續)

(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	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
與母公司結餘			
其他應收款及預付款項	(i)	364	4,419
應付賬款	(i)	12,130	—
其他應付款及應計費用	(i)	2,919	3,613
與同系子公司結餘			
應收賬款	(i)	1,340	1,420
其他應收款及預付款項	(i)	1,284	1,465
應付賬款	(i)	4,283	9,437
其他應付款及應計費用	(i)	7,955	3,259
與子公司少數股東結餘			
應付股利	(i)	4,107	—
與其他關連人士結餘			
應收賬款	(iv)	16,561	13,828
其他應付款及應計費用	(ii)	31,449	24,071
與其他國有企業結餘			
受限制現金	(iii)	39,147	84,176
原存款期超過三個月的定期存款	(iii)	86,811	143,126
現金及現金等價物	(iii)	536,706	721,574
應收賬款	(iv)	60,479	38,068
其他應收款及預付款項	(iv)	2,857	9,764
應付賬款	(iv)	6,726	24,529
其他應付款及應計費用	(iv)	15,507	9,138
借款	(v)	217,460	519,885

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

40. 重大關連人士交易(續)

(b) (續)

- (i) 該等與母公司、同系子公司及子公司少數股東的結餘為無抵押、免息並無固定還款期限或貿易性應收款受約定信用期所限。
- (ii) 該等結餘為代廈門市港務局向托運人收取的港口建設費，且無抵押、免息亦無固定還款期限。
- (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，除以概定信用期為條件的應收賬款餘額外，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：

	二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元
基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物福利	2,903	2,642
退休金計劃供款	263	219
酌情花紅	1,756	2,083
	4,922	4,944

41. 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况下，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」）簽訂了協定（「該協定」）。根據該協定，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。於二零零九年，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（「第一期付款」）。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元將分別於該協定自二零零九年二月生效後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定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，廈門港務發展已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」），同時於二零零八年十二月三十一日計提了人民幣8,043,000元的減值準備。於截至二零零九年十二月三十一日止年度，廈門港務發展從第一期付款中分獲約計人民幣4,000,000元，而該應收款於二零零九年十二月三十一日已減至人民幣20,855,000元。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，本公司董事認為以前計提的減值準備計人民幣8,043,000元於二零零九年十二月三十一日仍然是恰當的。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

41. 為降低信貸風險所取得的抵押物擔保(續)

- (b) 於二零零九年十二月三十一日，除上述41(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、物業、廠房、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，本公司於二零零九年十二月三十一日就該等資產計提減值準備共計人民幣9,480,000元(二零零八年：人民幣12,200,000元)。

於各資產負債表日，該等資產的賬面餘額及計提的相關減值準備餘額列示如下：

	二零零九年		二零零八年	
	賬面餘額 人民幣千元	減值準備 人民幣千元	賬面餘額 人民幣千元	減值準備 人民幣千元
應收賬款(附註15)	36,394	(6,000)	86,739	(6,000)
預付款項(附註16)	24,870	(3,480)	30,933	(3,000)
存貨(附註14)	—	—	14,253	(3,200)
	61,264	(9,480)	131,925	(12,200)

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

42. 主要子公司、共同控制主體及聯營公司詳情

(a) 子公司

於二零零九年十二月三十一日，本公司於下列主要子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
		二零零九年	二零零八年	二零零九年		二零零八年		
		(人民幣千元)		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
廈門外理理貨有限公司*	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
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

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

42. 主要子公司、共同控制主體及聯營公司詳情(續)

(a) 子公司(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
		二零零九年	二零零八年	二零零九年		二零零八年		
		(人民幣千元)		直接持有	間接持有	直接持有	間接持有	
非上市(續)								
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
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。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

42. 主要子公司、共同控制主體及聯營公司詳情(續)

(b) 共同控制主體

於二零零九年十二月三十一日，本公司於下列共同控制主體擁有權益：

名稱	實繳資本		本集團持有所有權及 分佔業績的比例		本集團持有投票權比例		主要業務
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	
	(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%	56%	56%	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%	60%	60%	集裝箱存放、陸上運輸
廈門海滄國際貨櫃碼頭有限公司	454,715	150,883	51%	51%	56%	56%	國際貿易集裝箱裝卸
廈門港務葉水福物流有限公司	97,650	97,650	60%	60%	60%	60%	為產品/技術的進出口提供 代理服務及保稅倉的營運
廈門港務貨櫃有限公司*	5,000	—	51%	—	60%	—	國際貿易集裝箱裝卸
廈門港務保合物流有限公司*	6,000	—	35%	—	43%	—	集裝箱存放、陸上運輸、 國際貨運代理

* 為廈門港務物流有限公司於二零零九年內新成立之共同控制主體。

合併財務報表附註

截至二零零九年十二月三十一日止年度

42. 主要子公司、共同控制主體及聯營公司詳情(續)

(c) 聯營公司

於二零零九年十二月三十一日，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
		二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	
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
廈門港務鷺榕水鐵聯運有限公司	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

全部子公司、共同控制主體及聯營公司位於中國福建省。

全部子公司、共同控制主體及聯營公司的業務主要位於中國福建省。

除廈門港務發展是在中國的上市公司外，所有子公司、共同控制主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子公司、共同控制主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

中國,福建,廈門東渡路127號港務大樓
郵編 : 361012

電話 : +86-592-5829005
傳真 : +86-592-5653378 +86-592-5613177
網址 : <http://www.xipc.com.cn>