



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

股份代號：3378



中期報告 2011年

* 僅供識別

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
郵編: 361012

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



目 錄

公司資料	2
財務摘要	3
獨立審閱報告	4
中期簡明合併資產負債表	5
中期簡明合併損益表	7
中期簡明合併綜合收益表	8
中期簡明合併權益變動表	9
中期簡明合併現金流量表	10
未經審核中期簡明合併財務資料附註	11
管理層討論與分析	33
其他資料	43

有關前瞻性陳述的警告聲明

本報告載有某些前瞻性資料及／或並無依據過往數據的資料，使用前瞻的詞語如「預計」、「相信」、「擬」、「可能會」、「預期」、「估計」、「可能」、「應該」、「應」或「將」。閱讀本報告的人士請務必注意，依賴任何前瞻性陳述均涉及風險及不明朗因素，而儘管本集團相信編撰這些前瞻性陳述時所根據的一切假設均屬合理，但任何或全部這些假設都可能被證實為不正確。因此，在本報告所載的前瞻性陳述，不應視為本集團對其未來表現作出的聲明，閱讀本報告的人士亦不應過度依賴這些前瞻性陳述。此外，本集團並無責任因為有新資料、將來發生的事件或其他原因，而公開更新或修訂本報告所載的任何前瞻性陳述。

公司資料

執行董事

林開標(董事長)*
繆魯萍*
方 耀
黃子榕
洪麗娟

非執行董事

鄭永恩**
陳鼎瑜**
傅承景
柯 東

獨立非執行董事

劉 峰***
真 虹
許宏全

監事

顏騰雲***
羅建中
吳建良
吳偉建
湯金木
肖作平***

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

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

* 自二零一一年二月二十八日由非執行董事轉為執行董事，其中，林開標先生同時獲委任為公司董事長

** 自二零一一年二月二十八日由執行董事轉為非執行董事

*** 自二零一一年二月二十八日獲新委任

財務摘要

截至二零一一年六月三十日止六個月期間之未經審核的中期綜合業績

	截至六月三十日止六個月		
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	變化 人民幣千元
收入	1,312,869	960,519	352,350
經營利潤	236,577	188,196	48,381
期間利潤	203,789	158,027	45,762
歸屬於本公司權益持有者的利潤	149,330	123,302	26,028
期間每股盈利歸屬於本公司權益持有者 — 基本及攤薄(人民幣分)	5.48	4.52	0.96

獨立審閱報告



羅兵咸永道

中期財務資料的審閱報告
致廈門國際港務股份有限公司董事會
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第5至32頁的中期財務資料，此中期財務資料包括廈門國際港務股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)於二零一一年六月三十日的中期簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的相關中期簡明合併損益表、綜合收益表、權益變動表和現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋(合稱「中期財務資料」)。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並按照委聘之條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。我們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。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一一年八月二十四日

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

中期簡明合併資產負債表

	附註	未經審核 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
投資性房地產	6	50,789	49,453
物業、廠房及設備	6	3,135,745	3,096,962
土地使用權	6	999,346	1,010,928
無形資產	6	57,135	54,257
聯營投資		35,831	34,954
可供出售金融資產		93,713	97,365
遞延所得稅資產		50,303	52,707
非流動資產總值		4,422,862	4,396,626
流動資產			
存貨		204,406	159,314
應收賬款及應收票據	7	697,193	581,679
其他應收款及預付款項		205,203	196,033
原存款期超過三個月的定期存款		145,565	84,847
受限制現金		52,438	36,604
現金及現金等價物		1,071,101	1,154,304
流動資產總值		2,375,906	2,212,781
資產總值		6,798,768	6,609,407
權益			
歸屬於本公司權益持有者的權益			
股本	11	2,726,200	2,726,200
儲備		1,081,264	1,179,987
非控制性權益		3,807,464	3,906,187
		1,008,922	960,959
權益總值		4,816,386	4,867,146

中期簡明合併資產負債表(續)

	附註	未經審核 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款	10	282,573	287,742
衍生金融工具		5,219	6,355
遞延政府補貼及收益		118,368	121,181
提前退休福利義務		1,881	2,328
遞延所得稅負債		21,000	22,080
非流動負債總值		429,041	439,686
流動負債			
應付賬款及應付票據	8	721,459	680,365
其他應付款及應計費用	9	733,490	501,589
借款	10	76,243	104,486
應交稅金		22,149	16,135
流動負債總值		1,553,341	1,302,575
負債總值		1,982,382	1,742,261
權益及負債總值		6,798,768	6,609,407
流動資產淨值		822,565	910,206
資產總值減流動負債		5,245,427	5,306,832

第11至32頁的附註為中期簡明合併財務資料的整體部分。

中期簡明合併損益表

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
收入	12	1,312,869	960,519
銷售成本		(1,013,396)	(709,463)
毛利		299,473	251,056
其他收益		19,110	19,459
其他利得 — 淨額		3,964	187
銷售及市場推廣開支		(12,556)	(14,041)
一般及行政開支		(73,414)	(68,465)
經營利潤	13	236,577	188,196
財務收益	14	8,717	3,752
財務成本	14	(10,098)	(9,032)
		235,196	182,916
享有聯營稅後利潤的份額		1,044	640
除所得稅費用前利潤		236,240	183,556
所得稅費用	15	(32,451)	(25,529)
期間利潤		203,789	158,027
利潤歸屬於：			
本公司權益持有者		149,330	123,302
非控制性權益		54,459	34,725
		203,789	158,027
期間每股盈利歸屬於本公司權益持有者 — 基本及攤薄(人民幣分)	17	5.48	4.52
股息	16	—	109,048

第11至32頁的附註為中期簡明合併財務資料的整體部分。

中期簡明合併綜合收益表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
期間利潤	203,789	158,027
除稅後其他綜合損失		
— 除稅後可供出售金融資產公允價值變動虧損	(2,695)	(53,677)
期間綜合收益總值	201,094	104,350
期間綜合收益總值歸屬於：		
— 本公司權益持有者	146,635	69,625
— 非控制性權益	54,459	34,725
	201,094	104,350

第11至32頁的附註為中期簡明合併財務資料的整體部分。

中期簡明合併權益變動表

	未經審核					
	歸屬於本公司權益持有者			總值 人民幣千元	非控制性權益 人民幣千元	權益總值 人民幣千元
	股本 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元			
二零一零年一月一日結餘	2,726,200	(262,442)	1,407,305	3,871,063	916,790	4,787,853
綜合收益						
期間利潤	—	—	123,302	123,302	34,725	158,027
其他綜合損失						
可供出售金融資產的公允價值 變動虧損	—	(53,677)	—	(53,677)	—	(53,677)
— 總額	—	(71,570)	—	(71,570)	—	(71,570)
— 相關的遞延稅	—	17,893	—	17,893	—	17,893
截至二零一零年六月三十日止六個月 綜合(損失)/收益合計	—	(53,677)	123,302	69,625	34,725	104,350
與所有者的交易						
附屬公司非控制性股東資本投入	—	—	—	—	250	250
二零零九年度末期股息(附註16)	—	—	(136,310)	(136,310)	—	(136,310)
向附屬公司非控制性股東支付的股息	—	—	—	—	(20,539)	(20,539)
二零一零年六月三十日結餘	2,726,200	(316,119)	1,394,297	3,804,378	931,226	4,735,604
二零一一年一月一日結餘	2,726,200	(274,327)	1,454,314	3,906,187	960,959	4,867,146
綜合收益						
期間利潤	—	—	149,330	149,330	54,459	203,789
其他綜合損失						
可供出售金融資產的 公允價值變動虧損	—	(2,695)	—	(2,695)	—	(2,695)
— 總額	—	(3,593)	—	(3,593)	—	(3,593)
— 相關的遞延稅	—	898	—	898	—	898
截至二零一一年六月三十日止六個月 綜合(損失)/收益合計	—	(2,695)	149,330	146,635	54,459	201,094
與所有者的交易						
附屬公司非控制性股東資本投入	—	—	—	—	2,000	2,000
二零一零年度末期股息(附註16)	—	—	(245,358)	(245,358)	—	(245,358)
向附屬公司非控制性股東支付的股息	—	—	—	—	(8,496)	(8,496)
二零一一年六月三十日結餘	2,726,200	(277,022)	1,358,286	3,807,464	1,008,922	4,816,386

第11至32頁的附註為中期簡明合併財務資料的整體部分。

中期簡明合併現金流量表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
經營活動產生淨現金	137,633	275,807
投資活動所用淨現金	(165,205)	(67,417)
融資活動所用淨現金	(54,081)	(172,325)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(81,653)	36,065
期初現金及現金等價物	1,154,304	806,557
現金及現金等價物滙兌損失	(1,550)	(877)
期末現金及現金等價物	1,071,101	841,745

第11至32頁的附註為中期簡明合併財務資料的整體部分。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一一年六月三十日止六個月

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上市。

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

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。

除另有註明外，本未經審核的中期簡明合併財務資料以人民幣(「人民幣」)為單位。本未經審核的中期簡明合併財務資料已經由本公司董事會(「董事會」)於二零一一年八月二十四日批准刊發。

2. 編製基準

本公司截至二零一一年六月三十日止六個月期間未經審核的中期簡明合併財務資料已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。本未經審核的中期簡明合併財務資料應與根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度的年度財務報表(「年度財務報表」)一併閱讀。

3. 會計政策

除了下文所述外，本未經審核的中期簡明合併財務資料所採用之會計政策與年度財務報表所採用及描述的會計政策一致。

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

3. 會計政策(續)

中期所得稅費用按預計適用於計算年度所得稅費用的稅率計提。

(a) 於二零一一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二零一一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：

- 由香港會計師公會在二零一零年五月發出的第三個年度改進計劃(「第三個改進項目」)中與香港會計準則1「財務報表的呈報」相關的改進確認主體可在權益變動表或附註中，按報表項目分析其他綜合收益的組成。此項改進對本集團並無影響。
- 第三個改進項目中與香港會計準則27「合併和單獨財務報表」相關的改進澄清自主體應用香港會計準則27的日期起，因為香港會計準則27之修改而對香港會計準則21「滙率改變的影響」、香港會計準則28「聯營投資」及香港會計準則31「合營企業投資」的修改應追溯應用。此項改進對本集團並無影響。
- 第三個改進項目中與香港會計準則34「中期財務報告」相關的改進對準則進行修改，此修改強調香港會計準則34中的現有披露原則，並進一步就如何應用此等原則提供指引。更強調有關重大事件和交易的披露原則。額外披露涵蓋公允價值計量變動的披露(如重大)，以及需要更新自最近期年報以來的相關資料。此改進僅導致額外披露。
- 第三個改進項目中與香港財務報告準則3(修訂)「業務合併」相關的改進澄清：
 - 對於因購買日期在應用香港財務報告準則3(修訂)前的業務合併所產生的或有對價，主體應應用香港財務報告準則3(修訂)(而非香港財務報告準則7、香港會計準則32或香港會計準則39)。
 - 只有目前附有所有權工具(賦予其持有人在清盤時按其比例佔主體淨資產權利)的主體，可選擇按公允價值或非控制性權益按比例應佔被購買方所得的可辨認資產，來計量非控制性權益。
 - 香港財務報告準則3(修訂)的應用指引適用於組成企業合併的所有未到期以股份為基礎的支付獎勵，不論購買方是否有責任替代該獎勵。

此項改進對本集團並無影響。

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

3. 會計政策(續)

(a) 於二零一一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)

- 第三個改進項目中與香港財務報告準則7「金融工具：披露」相關的改進澄清金融工具的七項披露規定，重點為描述性披露和信貸風險披露。此項改進對本集團並無影響。
- 香港會計準則24(修訂)「關聯方披露」的修改介紹香港會計準則24有關政府相關主體之間和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。

本集團已於截至二零一零年十二月三十一日止年度提前採納此修訂準則，僅影響披露信息，不會對本集團的財務報告產生重大影響。

下列新訂準則，對現有準則的修改及解釋必須於二零一一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：

		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
香港財務報告準則1(修改)	首次採納香港財務報告準則 — 對首次採納者執行香港財務報告 準則7披露的比較數據的有限豁免	二零一零年七月一日
香港(國際財務報告解釋 委員會)解釋公告14(修改)	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19	以權益工具消除金融負債	二零一零年七月一日

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

3. 會計政策(續)

- (a) 於二零一一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)

下列於第三個改進項目中的改進在二零一一年財政年度生效，但目前與本集團無關：

香港財務報告準則1	首次採納香港財務報告準則
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

- (b) 於二零一一年一月一日開始的財政年度仍未生效的準則、對現有準則的修改及解釋且並未提前予以採納

香港會計師公會亦已頒佈若干新訂或經修改的準則及對現有準則的解釋(合稱「新訂或修訂之香港準則」)。新訂或修訂之香港準則於二零一一年一月一日開始的財政年度仍未生效。

本集團並未於本未經審核的中期簡明合併財務資料中提前採納新訂或修訂之香港準則。本集團將根據新訂或修訂之香港準則的生效日予以採納。本集團正在評估新訂或修訂之香港準則對本集團的影響，然而尚未能表態聲明本集團重要會計政策以及財務報表列報是否會由此產生任何重大變化。

4. 估計

編製中期財務報表要求管理層對影響會計政策的應用和所報告資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果或會與此等估計不同。

在編製此等中期簡明合併財務資料時，除了釐定所得稅準備所需估計的變動和特殊項目的披露外，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與本集團年度財務報表所應用的相同。

5. 財務風險管理

5.1 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(包括匯率風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。

中期簡明合併財務資料並未包括年度財務報表規定的所有財務風險管理信息和披露，且應與本集團年度財務報表一併閱讀。

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

5. 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

自年末以來風險管理部門或風險管理政策並無任何變動。

5.2 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一例如貨幣限制。

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了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
於二零一一年六月三十日				
銀行借款	94,132	26,917	78,514	272,440
應付賬款及應付票據	721,459	—	—	—
其他應付款及應計費用	733,490	—	—	—
衍生金融工具	—	5,219	—	—
	1,549,081	32,136	78,514	272,440
於二零一零年十二月三十一日				
銀行借款	121,330	23,555	71,273	290,666
應付賬款及應付票據	680,365	—	—	—
其他應付款及應計費用	501,589	—	—	—
衍生金融工具	—	—	6,355	—
	1,303,284	23,555	77,628	290,666

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

5. 財務風險管理(續)

5.2 流動性風險(續)

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5,219,000元(二零一零年十二月三十一日：人民幣6,355,000元)列於一至兩年(二零一零年十二月三十一日：兩至五年)時間組別中。合同到期對了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。

5.3 公允價值估計

下表利用估值法分析按公允價值入賬的金融工具。不同層級的定義如下：

- 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)。

下表顯示本集團二零一一年六月三十日按公允價值計量的資產和負債。

	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	89,246	—	—	89,246
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	—	(5,219)	—	(5,219)

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

5. 財務風險管理(續)

5.3 公允價值估計(續)

下表顯示本集團二零一零年十二月三十一日按公允價值計量的資產和負債。

	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	92,839	—	—	92,839
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	—	(6,355)	—	(6,355)

於截至二零一一年六月三十日止六個月期間內，業務或經濟環境並無任何重大變動以至影響到本集團金融資產和金融負債的公允價值。

於截至二零一一年六月三十日止六個月期間內，金融資產並無重分類。

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

6. 資本開支

本集團於六個月期間內之資本開支載列如下：

	未經審核				總計 人民幣千元
	投資性 房地產 人民幣千元	物業、 廠房及設備 人民幣千元	土地 使用權 人民幣千元	無形資產 人民幣千元	
於二零一一年一月一日					
賬面淨值	49,453	3,096,962	1,010,928	54,257	4,211,600
添置	—	140,452	—	5,147	145,599
處置	—	(4,575)	—	(15)	(4,590)
轉撥至投資性房地產	2,005	(2,005)	—	—	—
折舊與攤銷	(669)	(95,089)	(11,582)	(2,254)	(109,594)
於二零一一年六月三十日					
賬面淨值	50,789	3,135,745	999,346	57,135	4,243,015
於二零一零年一月一日					
賬面淨值	32,902	3,174,502	1,034,575	57,441	4,299,420
添置	—	33,751	—	212	33,963
處置	—	(309)	—	—	(309)
轉撥至無形資產	—	(15)	—	15	—
折舊與攤銷	(422)	(91,350)	(11,726)	(1,966)	(105,464)
於二零一零年六月三十日					
賬面淨值	32,480	3,116,579	1,022,849	55,702	4,227,610

7. 應收賬款及應收票據

	未經審核	經審核
	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
應收賬款	641,686	572,603
減：減值準備	(30,759)	(31,318)
應收同系附屬公司款項(附註19(b))	610,927	541,285
應收其他關聯人士款項(附註19(b))	7,869	1,666
應收票據	8,860	13,538
	69,537	25,190
	697,193	581,679

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

7. 應收賬款及應收票據(續)

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(包括應收同系附屬公司及其他關聯人士款項)總額賬齡分析如下：

	未經審核 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
六個月內	641,655	512,113
六個月至一年內	28,541	40,328
一年至兩年	26,383	21,029
兩年至三年	15,344	22,576
逾三年	16,029	16,951
	727,952	612,997
減：減值準備	(30,759)	(31,318)
	697,193	581,679

8. 應付賬款及應付票據

	未經審核 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款	490,051	460,223
應付母公司款項(附註19(b))	4,122	—
應付同系附屬公司款項(附註19(b))	10,471	5,981
應付票據	216,815	214,161
	721,459	680,365

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

8. 應付賬款及應付票據(續)

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

	未經審核 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	720,539	677,805
一年至兩年	654	2,250
兩年至三年	—	285
逾三年	266	25
	721,459	680,365

9. 其他應付款及應計費用

	未經審核 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
應付母公司款項(附註19(b))	8,783	6,161
應付同系附屬公司款項(附註19(b))	14,015	20,035
應付其他關連人士款項(附註19(b))	48,793	41,371
應付購買物業、廠房及設備以及在建工程款項	89,155	51,966
應付薪金及福利款項	81,145	119,747
客戶押金	130,091	105,707
預提費用	12,495	9,623
應付股息		
— 本公司股東	248,378	3,020
— 附屬公司非控制性股東(附註19(b))	4,106	19,879
其他應付款	96,529	124,080
	733,490	501,589

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

10. 借款

	未經審核 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動		
長期銀行借款	282,573	287,742
流動		
短期銀行借款	67,749	96,097
長期銀行借款 — 流動部分	8,494	8,389
	76,243	104,486
借款總額	358,816	392,228
當中包括：		
— 有擔保(a)	68,503	71,970
— 有抵押(b)	29,616	26,298
— 無擔保及無抵押	260,697	293,960
借款總額	358,816	392,228

- (a) 於二零一一年六月三十日，計人民幣68,503,000元的銀行借款由一間國有銀行擔保(二零一零年十二月三十一日：人民幣71,970,000元)。
- (b) 於二零一一年六月三十日，計人民幣18,972,000元的銀行借款由信用證作為抵押擔保(二零一零年十二月三十一日：人民幣26,298,000元)，另計人民幣10,644,000元的銀行借款由土地使用權作為抵押擔保(二零一零年十二月三十一日：無)。

借款額的變動載列如下：

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
於一月一日	392,228	384,753
增加	104,175	11,000
償還	(135,988)	(98,431)
滙兌損益	(1,599)	(415)
於六月三十日	358,816	296,907

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

11. 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
於二零一一年六月三十日及 二零一零年十二月三十一日	1,739,500	986,700	2,726,200

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

於截至二零一一年六月三十日止六個月期間，本公司的股本未發生變動。

12. 分部資料

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。

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

12. 分部資料(續)

向管理層提供的截至二零一一年六月三十日止六個月期間的有關可報告分部的分部資料如下：

	截至二零一一年六月三十日止六個月(未經審核)					
	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
分部收入總額	388,020	85,303	370,730	152,153	370,830	1,367,036
分部間收入	—	—	(54,167)	—	—	(54,167)
收入	388,020	85,303	316,563	152,153	370,830	1,312,869
經營利潤	120,040	2,873	95,727	5,591	12,346	236,577
財務收益						8,717
財務成本						(10,098)
						235,196
享有聯營稅後 利潤的份額	—	—	842	202	—	1,044
除所得稅費用前利潤						236,240
所得稅費用						(32,451)
期間利潤						203,789
其他資料						
折舊	53,755	13,350	23,728	4,725	200	95,758
攤銷	8,248	2,105	3,449	25	9	13,836
計提/(沖銷)減值準備						
— 存貨	—	—	—	—	(43)	(43)
— 應收款項及 預付款項	—	131	507	(1,547)	(4,601)	(5,510)

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

12. 分部資料(續)

向管理層提供的截至二零一零年六月三十日止六個月期間的有關可報告分部的分部資料如下：

	截至二零一零年六月三十日止六個月(未經審核)					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	354,474	76,176	304,991	90,528	170,893	997,062
分部間收入	—	—	(36,543)	—	—	(36,543)
收入	354,474	76,176	268,448	90,528	170,893	960,519
經營利潤/(虧損)	110,870	(1,439)	78,354	(6,072)	6,483	188,196
財務收益						3,752
財務成本						(9,032)
						182,916
享有聯營稅後 利潤/(虧損)的份額	—	—	649	(9)	—	640
除所得稅費用前利潤						183,556
所得稅費用						(25,529)
期間利潤						158,027
其他資料						
折舊	52,216	15,278	19,386	4,714	178	91,772
攤銷	8,192	2,222	3,231	18	29	13,692
計提/(沖銷)減值準備						
— 存貨	—	—	—	—	1,179	1,179
— 應收款項	—	537	77	2,711	(223)	3,102

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

12. 分部資料(續)

向管理層提供的於二零一一年六月三十日及二零一零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
未經審核						
於二零一一年六月三十日						
分部資產	3,810,973	405,196	1,760,170	270,714	407,699	6,654,752
包括：						
聯營投資	—	—	34,705	1,126	—	35,831
非流動資產增加	61,289	4,110	78,779	609	812	145,599
分部負債	631,510	41,193	529,892	150,315	222,288	1,575,198
經審核						
於二零一零年十二月三十一日						
分部資產	3,735,899	423,273	1,734,148	236,673	329,342	6,459,335
包括：						
聯營投資	—	—	33,862	1,092	—	34,954
非流動資產增加	18,043	10,801	122,961	4,074	37	155,916
分部負債	385,652	26,444	545,118	122,729	225,520	1,305,463

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成本。除了下文所述外，向管理層報告的其他資料按與未經審核的中期簡明合併財務資料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遞延所得稅負債、應交稅金、衍生金融工具及借款。這些是與負債總值對賬的部分。

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

12. 分部資料(續)

分部之間的銷售是按照交易方約定的條款進行。向管理層會議報告的外部收入按與本未經審核的中期簡明合併損益表內的收入貫徹一致的方式計量。

可報告分部的資產與資產總值對賬如下：

	未經審核 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
分部資產總值	6,654,752	6,459,335
遞延所得稅資產	50,303	52,707
可供出售金融資產	93,713	97,365
	6,798,768	6,609,407

可報告分部的負債與負債總值對賬如下：

	未經審核 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
分部負債總值	1,575,198	1,305,463
遞延所得稅負債	21,000	22,080
應交稅金	22,149	16,135
衍生金融工具	5,219	6,355
借款	358,816	392,228
	1,982,382	1,742,261

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

13. 經營利潤

經營利潤在計入及扣除以下各項後列賬：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
計入：		
衍生金融工具公允價值利得	1,136	—
股息收益	129	340
出售物業、廠房及設備的利得	2,828	204
沖銷減值準備		
— 存貨	43	—
— 應收款項及預付款項	6,148	223
扣除：		
所售／所耗存貨成本	557,252	292,718
折舊		
— 物業、廠房及設備	95,089	91,350
— 投資性房地產	669	422
攤銷		
— 土地使用權	11,582	11,726
— 無形資產	2,254	1,966
衍生金融工具公允價值虧損	—	17
計提減值準備		
— 存貨	—	1,179
— 應收款項	638	3,325

14. 財務收益及成本

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
利息收益	7,087	3,341
外匯利得淨額	1,630	411
	8,717	3,752
銀行借款利息	(10,612)	(9,672)
減：資本化額	514	640
	(10,098)	(9,032)
財務成本 — 淨額	(1,381)	(5,280)

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

14. 財務收益及成本(續)

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。截至二零一一年六月三十日止六個月期間，用以計算有關銀行借款利息資本化的加權平均年利率為5.72%(二零一零年：4.88%)。

15. 所得稅費用

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，故本集團於截至二零一一年六月三十日止六個月期間無須繳納香港所得稅。

本集團需按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》繳納企業所得稅。本公司於二零一一年處於第五個免稅年度，因此於截至二零一一年六月三十日止六個月期間適用的企業所得稅稅率為零。本公司的附屬公司，中國外輪代理(廈門)有限公司(「外輪代理」)於二零一一年取得技術先進性企業資格證書，因此於截至二零一一年六月三十日止六個月期間適用的企業所得稅稅率為15%。本公司的共同控制實體廈門海滄國際貨櫃碼頭有限公司(「海滄國際貨櫃碼頭」)於二零一一年處於第一個稅收減半期，因此於截至二零一一年六月三十日止六個月期間適用的企業所得稅稅率為12.5%。本公司除外輪代理外的附屬公司及除海滄國際貨櫃碼頭外的共同控制實體，於截至二零一一年六月三十日止六個月期間適用的企業所得稅稅率為24%(二零一零年：22%)。

在本未經審核中期簡明合併損益表內扣除的所得稅費用金額指：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
中國企業所得稅	30,229	25,719
遞延所得稅計入/(扣除)	2,222	(190)
	32,451	25,529

16. 股息

於二零一一年三月二十五日舉行的會議上，董事會擬派截至二零一零年十二月三十一日止年度末期股息(「二零一零年末期股息」)每股人民幣9分(含稅)，該等二零一零年末期股息於二零一一年六月七日經股東大會批准派發。二零一零年末期股息已反映為截至二零一一年六月三十日止六個月期間的利潤分配。

董事會不建議派發截至二零一一年六月三十日止六個月期間中期股息(二零一零年同期：人民幣109,048,000元)。

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

17. 每股盈利

每股基本盈利是透過將本期歸屬於本公司權益持有者的利潤除以本公司本期間已發行在外股份的加權平均數計算。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年	二零一零年
歸屬於本公司權益持有者的利潤(人民幣元)	149,330,000	123,302,000
本公司已發行在外股份的加權平均數	2,726,200,000	2,726,200,000
每股基本盈利(人民幣分)	5.48	4.52

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。

18. 資本承擔

	未經審核	經審核
	二零一一年 六月三十日 人民幣千元	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約購買物業、廠房及設備但未發生：		
— 本集團	178,562	105,474
— 共同控制實體	38,202	7,714
	216,764	113,188

於二零一一年六月三十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。此等承擔由本集團於二零一一年六月三十日前與供應商訂立，於該日尚未有資本開支。

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

19. 重大關連人士交易

- (a) 於截至二零一一年六月三十日止六個月及截至二零一零年六月三十日止六個月期間內，本集團與關連人士進行下列重大交易。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
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 (i)	18,258	16,153
與同系附屬公司的交易		
<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 (i)	2,412	2,016
綜合服務費 (ii)	11,790	11,726
勞動服務費 (iii)	12,136	10,002
<i>其他</i>		
購買物業、廠房及設備 (iv)	5,915	3,738
與其他關聯人士的交易		
<i>收入</i>		
提供裝卸服務 (v)	35,576	29,550

- (i) 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。
- (ii) 向本集團提供的綜合服務乃根據訂立的綜合服務協議條款而釐定。
- (iii) 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。
- (iv) 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。
- (v) 關聯人士間集裝箱裝卸服務按有關訂約方磋商協定條款。

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

19. 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：

	未經審核 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
與母公司結餘		
其他應收款及預付款項	1,484	415
應付賬款	4,122	—
其他應付款及應計費用	8,783	6,161
與同系附屬公司結餘		
應收賬款	7,869	1,666
其他應收款及預付款項	2,524	6,008
應付賬款	10,471	5,981
其他應付款及應計費用	14,015	20,035
與聯營方結餘		
其他應收款及預付款項	5,861	6,013
與附屬公司非控制性股東結餘		
應付股息	4,106	19,879
與其他關連人士結餘		
應收賬款	8,860	13,538
其他應付款及應計費用	48,793	41,371

(c) 主要管理人員薪酬：

	未經審核 截至六月三十日止六個月 二零一一年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元
基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物福利	1,459	1,561
退休金計劃供款	159	145
	1,618	1,706

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月

20. 為降低信貸風險所取得的抵押物擔保

於二零一一年六月三十日，本集團與工業產品貿易業務相關的若干應收賬款及預付款項(「該等資產」)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，本公司於二零一一年六月三十日就該等資產計提減值準備共計人民幣11,600,000元(二零一零年十二月三十一日：人民幣20,123,000元)。

二零一一年六月三十日，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：

	賬面餘額 人民幣千元	減值準備 人民幣千元
應收賬款	10,453	(8,600)
預付款項	8,202	(3,000)
	18,655	(11,600)

21. 或然負債

於二零一一年六月三十日，本集團無重大或然負債(二零一零年十二月三十一日：無)。

22. 資產負債表期後事項

於二零一一年七月二十五日，本公司與 APM Terminals Xiamen Company Limited(「APMT」)簽定關於廈門嵩嶼集裝箱碼頭有限公司(「嵩嶼碼頭」)之《股權轉讓框架協議》，協議有效期為六個月。根據該意向協議：本公司擬向APMT收購其所持有嵩嶼碼頭25%股份，股權轉讓價格將在委託廈門市人民政府國有資產監督管理委員會(「廈門國資委」)認可的評估機構對嵩嶼碼頭的股東權益價值進行評估後計算而得，並須報廈門國資委批准後方可作實。在協議有效期內，雙方將進一步協商正式股權轉讓協議、合資合同修訂稿及嵩嶼碼頭章程修訂稿的內容，並依相關規定完成股權轉讓的全部法定程序。

管理層討論與分析

經營業績回顧

中國經濟和貿易在經歷去年的快速增長後，今年上半年進出口貿易增速雖有所回落，但總體經濟走勢趨向平穩，上半年國內生產總值同比增長9.6%。受益於中國經貿的持續增長，包括廈門港在內的中國各主要港口的貨物吞吐量亦呈不同程度增長。上半年，本集團緊扣市場脈動，靈活調配資源，強化客戶管理與戰略合作，加大行銷力度，堅持不懈推進市場開發，努力增加業務收入；同時深化精細管理，嚴控經營成本，進一步優化成本結構，使本公司效益持續提升。

截至二零一一年六月三十日止六個月，本集團實現收入約為人民幣1,312,869千元，與二零一零年同期約人民幣960,519千元相比增加約36.7%；歸屬於本公司權益持有者的利潤約為人民幣149,330千元，與二零一零年同期約人民幣123,302千元相比增加約21.1%；歸屬於本公司權益持有者的每股基本及攤薄盈利約為人民幣5.48分（二零一零年：約人民幣4.52分）。收入的增加是由於本集團之集裝箱裝卸及儲存業務、散貨／件雜貨裝卸業務、港口配套增值服務收入、製造及銷售建材及工業產品貿易收入均有所上升所致。

業務回顧

本集團於廈門的東渡及海滄港區的十六個泊位（含海滄港區1號泊位）經營集裝箱港口業務、散貨／件雜貨港口業務及港口配套增值服務在內的港口碼頭業務。此外，本集團還經營建材製造、加工及銷售業務，以及工業產品貿易業務（如化工產品及鋼材）。

管理層討論與分析(續)

集裝箱港口業務

二零一一年上半年，本集團的集裝箱吞吐量與二零一零年同期相比呈小幅增長。本集團集裝箱吞吐量詳情如下：

	集裝箱吞吐量		
	截至六月三十日止六個月		
	二零一一年 (標準箱)	二零一零年 (標準箱)	增幅/ (減幅)
本集團海天碼頭、海潤碼頭、東渡碼頭1號泊位 (國際貿易與國內貿易) [#]	1,299,283	1,232,566	5.41%
國際貨櫃碼頭與海滄國際貨櫃碼頭(國際貿易) [*]	518,523	529,260	(2.03%)
總吞吐量	1,817,806	1,761,826	3.18%

[#] 海潤碼頭因業務發展需要而於回顧期間租賃經營廈門港海滄港區6號泊位，因此，就本文所載營運資料而言，海潤碼頭相關營運數字亦包含廈門港海滄港區6號泊位的數字，兩者合併計算。

^{*} 廈門國際貨櫃碼頭有限公司(「國際貨櫃碼頭」)是廈門海滄港務有限公司(「廈門海滄港務」)(本公司附屬公司之一)及和黃港口廈門有限公司的共同控制實體。本公司通過廈門海滄港務持有國際貨櫃碼頭的51%權益。國際貨櫃碼頭的財務業績按比例於本集團財務報表綜合入賬。另一方面，就本文所載營運資料而言，例如有關集裝箱及貨物吞吐量的資料，則本集團已計入國際貨櫃碼頭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營運資料亦相應包含海滄國際貨櫃碼頭的數字，兩者合併計算。

由於本集團集裝箱業務於二零一零年同期受國際貿易恢復性增長影響而大幅增長，二零一零年上半年集裝箱吞吐量基數相應較大，這也使得今年上半年本集團集裝箱業務增速相對放緩。其中，由於受日本地震及相關核輻射事件以及船公司航線政策調整的影響，本集團國際中轉、內支線中轉箱量及國際貨櫃碼頭集裝箱吞吐量有所下降。此外，根據廈門市商務局公佈的資料，今年上半年廈門地區的加工貿易進出口僅增長12.4%，低於中國和福建省平均水準，這也是廈門港上半年外貿集裝箱整體增幅較低的主要原因之一。

針對上述情況，本集團已採取積極應對措施，進一步加強與國際貨櫃碼頭相關航商客戶的聯繫與溝通，努力促使船公司盡快恢復因輻射事件而暫停掛靠國際貨櫃碼頭的航線。同時，本集團已著手對國際貨櫃碼頭相關橋吊設備進行改造，海滄國際貨櫃碼頭已購進新的3台龍門吊，預計上述橋吊設備改造完成及今年9月份新的龍門吊運抵後，該碼頭的服務效率將進一步提升，此舉將有利於其進一步吸引新的航線與貨源。

管理層討論與分析(續)

散貨／件雜貨港口業務

二零一一年上半年，本集團散貨／件雜貨業務共完成吞吐量3,489,242噸。其詳情如下：

	散貨／件雜貨吞吐量 截至六月三十日止六個月		
	二零一一年 (噸)	二零一零年 (噸)	增幅／ (減幅)
東渡碼頭2號至4號泊位*	3,333,770	2,990,377	11.48%
國際貨櫃碼頭與海滄國際貨櫃碼頭	155,472	258,280	(39.80%)
總吞吐量	3,489,242	3,248,657	7.41%

* 東渡碼頭於二零零九年十一月起租賃廈門港海滄港區8號泊位(明達碼頭)部分區域以經營裝卸中轉業務，因此，就本文所載營運資料而言，東渡碼頭散貨／件雜貨相關營運數字亦包含明達碼頭的數字，兩者合併計算。

與二零一零年上半年相比，本集團今年上半年散貨／件雜貨業務同比增長7.41%，總體表現正常。其中，東渡碼頭在租賃海滄港區8號泊位後，其整體業務發展較好；國際貨櫃碼頭由於受海滄保稅港區封關運作後相關政策限制，今年無法作業國內貿易件雜貨業務，且其進口鋼材業務因日本地震因素影響而暫時大幅下降，因此該碼頭上半年件雜貨業務明顯縮減。

針對上述情況，本集團將進一步提高海滄港區8號泊位的利用率，盡力爭取承接國際貨櫃碼頭相關國內貿易件雜貨業務，以彌補其貨量損失；而隨著日本地震因素影響的減弱，預計國際貨櫃碼頭進口鋼材業務將逐步回升。

港口配套增值服務

廈門港口貨物及集裝箱吞吐量持續增長，帶動本集團港口配套增值服務板塊保持穩步成長。二零一一年上半年，本集團的航運代理、理貨、拖輪助靠離泊等主要業務發展良好，經營利潤穩步提升。其中，拖輪助靠離泊業務於古雷、泉州等港外新市場拓展中成效斐然，因應市場需求，本集團於三艘新購置拖輪陸續到港投產後，已擬投資續建兩艘新拖輪。報告期內，本集團積極實施腹地拓展戰略與整體行銷策略，積極推進港口腹地攬貨網路佈局，於福建省三明市、江西省吉安市等地投資建設「陸地港」，努力發展海鐵聯運業務，上半年共完成集裝箱海鐵聯運

管理層討論與分析(續)

量12,648標準箱。本集團保稅物流業務發展順利，本集團於廈門保稅物流園區(「園區」)內的「一日游」、倉租、場裝等業務發展平穩，該園區相關業務信息化水平不斷提高，與新加坡某水福集團合資建設的保稅物流倉庫已開始全面建設。

工業產品貿易業務

二零一一年上半年，本集團工業產品貿易業務緊緊圍繞「以貿促港、以港帶貿、港貿結合」的經營思路，在嚴格控制風險的基礎上，依托本集團港口業務平台優勢，為主經營大宗原材料貨種的國內貿易業務，該等業務的積極謹慎經營，於回顧期間有效地為本集團帶來相當貨源，提升了本集團碼頭吞吐量。此外，隨著國際金融危機影響的減弱，本集團此前因金融危機影響而受衝擊的相關逾期貿易合同多已得到有效解決，相關業務的資金回收風險已漸可控。

財務回顧

收入

本集團收入由截至二零一零年六月三十日止六個月期間約人民幣960,519千元，增加約36.7%，增至截至二零一一年六月三十日止六個月期間約人民幣1,312,869千元。增幅主要由於本集團之工業產品貿易收入、製造及銷售建材收入、港口配套增值服務收入、集裝箱裝卸及儲存業務、散貨／件雜貨裝卸業務上升所致。

分業務之收入列表

業務	截至六月三十日止六個月		同比增加
	二零一一年 (人民幣千元)	二零一零年 (人民幣千元)	
集裝箱裝卸及儲存業務	388,020	354,474	33,546
散貨／件雜貨裝卸業務	85,303	76,176	9,127
港口配套增值服務	316,563	268,448	48,115
製造及銷售建材	152,153	90,528	61,625
工業產品貿易	370,830	170,893	199,937
合計	1,312,869	960,519	352,350

管理層討論與分析(續)

截至二零一一年六月三十日止六個月期間各分業務之收入較上年同期之變動主要由於如下原因導致：

- 一、本集團於截至二零一一年六月三十日止六個月期間的集裝箱吞吐量略有增長，而且定價較低的國際中轉集裝箱吞吐量在總箱量中的比重下降，單箱平均收入增加。因此，集裝箱裝卸及儲存業務的收入相應上升。
- 二、本集團總的散貨／件雜貨吞吐量增長，導致散貨／件雜貨裝卸業務收入上升。
- 三、廈門港貨物吞吐量上升，帶動本集團港口配套增值服務收入上升。
- 四、混凝土市場需求較上年同期有所回暖，混凝土銷售價格在原材料漲價的推動下上漲，導致本集團製造及銷售建材之收入上升。
- 五、本集團積極發展與港口物流相關的工業產品貿易業務，本期以開展自營業務為主，以期發展自身的客戶及供應商，在市場中佔有主動，因此本期自營業務量大幅上升，收入以總額列報，導致工業產品貿易收入上升。

銷售成本

本集團銷售成本由截至二零一零年六月三十日止六個月期間約人民幣709,463千元，上升約42.8%，增至截至二零一一年六月三十日止六個月期間約人民幣1,013,396千元。增幅主要由於所售／所耗存貨成本和僱員福利開支上升所致。

- 本集團所售／所耗存貨成本由截至二零一零年六月三十日止六個月期間約人民幣292,718千元，增加約90.4%，增至截至二零一一年六月三十日止六個月期間約人民幣557,252千元。增幅主要由於本集團工業產品貿易自營業務量大幅上升，收入以總額列報，導致所售貿易商品成本相應增加所致。增加的貨物吞吐量及燃料消耗亦導致成本增長。
- 僱員福利開支由截至二零一零年六月三十日止六個月期間約人民幣171,440千元，增加約10.0%，增至截至二零一一年六月三十日止六個月期間約人民幣188,663千元。增幅主要由於本集團截至二零一一年六月三十日止六個月期間業務量整體上升，故與業務量相關的人均薪酬及獎金支付相應上升。

管理層討論與分析(續)

流動資金、財政資源和資本結構

本集團的現金主要用作經營成本、建設碼頭泊位及償還貸款。於二零一一年六月三十日本集團持有現金及現金等價物餘額約為人民幣1,071,101千元(二零一零年十二月三十一日：約人民幣1,154,304千元)。

本集團借款由二零一零年十二月三十一日的約人民幣392,228千元，下降約8.5%，下降至二零一一年六月三十日的約人民幣358,816千元；下降主要由於本集團償還銀行貸款所致。

於二零一一年六月三十日，本集團擔保貸款約為人民幣68,503千元，由一家國有銀行擔保；本集團抵押貸款約為人民幣29,616千元，其中約人民幣18,972千元貸款由信用證作為抵押擔保，約人民幣10,644千元貸款由土地使用權作為抵押擔保。

資本負債比率

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(包括中期簡明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」(如中期簡明合併資產負債表所列)加債務淨額。

於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，資本負債比率如下：

	未經審核 二零一一年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元
總借款	358,816	392,228
減：現金及現金等價物	(1,071,101)	(1,154,304)
現金淨額	(712,285)	(762,076)
總權益	4,816,386	4,867,146
總資本	4,104,101	4,105,070
資本負債比率(%)	不適用	不適用

於二零一一年六月三十日，本集團處於現金淨額的狀況。

其他財務資料

於二零一一年六月三十日，本集團可供出售金融資產由二零一零年十二月三十一日的約人民幣97,365千元下降至約人民幣93,713千元，下降主要由於本集團持有的證券投資的公允價值下降所致。

管理層討論與分析(續)

資本支出承諾

於二零一一年六月三十日，本集團資本支出承諾約為人民幣216,764千元，主要為港口碼頭基礎建設支出和購置設備船隻支出。

匯率和利率風險

本集團的銀行借款以人民幣及美元為單位。受人民幣兌美元升值(或貶值)的程度影響，銀行借款價值及該等借款的還款成本將相應減少(或增加)。此外，本集團只有少部份業務收入以外匯結算，人民幣匯率波動對本集團經營業務並無重大影響。本集團相信此人民幣升值對於二零一一年六月三十日的經營業績和財務狀況並無重大影響。

本集團除了在某些限制性條件下與國家核准銀行簽訂外匯利率互換合同外，並無其他方式對沖外幣風險。儘管如此，董事會仍在監控外幣風險，並且對於可能產生的重大外幣風險將會考慮予以對沖。

或然負債

於二零一一年六月三十日，本集團並無重大的或然負債。

僱員

截至二零一一年六月三十日止，本集團共有僱員5,424人，較二零一零年十二月三十一日減少33名僱員。僱員之薪酬福利乃按其工作性質、個人表現、資歷及行業慣例予以評估。根據年度經營業績、工作表現評核，僱員或會獲發花紅及獎金。此外，獎勵的發放乃作為個人推動力的鼓勵，而企業年金提高僱員退休後的養老保險待遇，僱員亦依相關制度享有公休等假期。

新公司設立

於二零一一年一月二十七日，本公司附屬公司廈門港務發展股份有限公司(「廈門港務發展」)與福建省三明現代物流產業開發建設有限公司合資成立三明陸港物流有限公司，詳情見本公司二零一零年年度報告之管理層討論與分析。

於二零一一年六月十日，廈門港務發展於江西省吉安市投資設立吉安陸港物流有限公司(「吉安物流」)，以投資建設和經營吉安陸港及經營國際／國內貨運代理、倉儲服務、物流資訊服務等業務。吉安物流註冊資本為人民幣1,000萬元，廈門港務發展持股比例為100%，相關工商登記手續均已完成。

管理層討論與分析(續)

於二零一一年六月一日，廈門港務發展於福建省漳州市古雷港經濟開發區投資設立廈門港務發展漳州分公司，以在漳州市古雷港等港區從事貨物裝卸、倉儲經營及物流供應鏈管理、整體物流方案策劃與諮詢、中轉、多式聯運服務(不含運輸)、物流信息管理等業務，相關工商登記手續均已完成。

期後事項

於二零一一年七月二十五日，本公司與APMT簽定關於嵩嶼碼頭之《股權轉讓框架協議》，協議有效期為六個月。根據該意向協議：本公司擬向APMT收購其所持有嵩嶼碼頭25%股份，股權轉讓價格將在委託廈門國資委認可的評估機構對嵩嶼碼頭的股東權益價值進行評估後計算而得，並須報廈門國資委批准後方可作實；在協議有效期內，雙方將進一步協商正式股權轉讓協議、合資合同修訂稿及嵩嶼碼頭章程修訂稿的內容，並依相關規定完成股權轉讓的全部法定程序。鑒於上述交易意向為股價敏感資料，本公司已於二零一一年七月二十五日依規定對外發佈相關公告。

前景與展望

根據國際貨幣基金組織於今年6月份發佈的相關評估報告，二零一一年全球經濟增長率預期為4.3%，全球經濟總體上仍維持復甦趨勢；而中國政府亦認為，中國上半年經濟運行總體良好，繼續朝著宏觀調控預期方向發展。全球及中國經濟的發展預計將推動中國內、外貿需求持續增長，包括廈門港在內的中國沿海各主要港口亦將因此而受益。然而，放眼全球，美國經濟回升乏力，歐債危機不斷，日本經濟受地震重創，中國等新興經濟體通脹率走高，世界經濟復甦之路曲折漫長，中國經濟發展面臨的國內外環境依然十分複雜，不穩定、不確定因素較多；另一方面，廈門港海滄港區其他新建碼頭於近期投產，或將影響本集團下半年港口生產發展。面對後金融危機時代的複雜環境，本集團將堅定信心，繼續推行穩健的經營策略，力爭為本公司全體股東帶來更好的投資回報。結合實際，下半年本集團將重點開展以下各項工作：

- 堅持擴量經營的策略。積極推進整體行銷，有效協調港口物流供應鏈所涉及的各個環節，打造服務順暢的內部服務鏈，更好地統籌實施對外擴張計劃和腹地開拓計劃，提升本集團對行業市場的主導能力。

管理層討論與分析(續)

- 深化與航商的戰略聯盟。推動航商總部行銷，向核心客戶提供各項延伸服務，提高服務的針對性和有效性；建立和強化主客戶市場策略聯盟，進一步優化航線佈局，加大航線合作力度，發揮各自優勢，努力建立市場行銷協作機制，及時互通市場信息，針對主要貨主、貨種，定期、不定期地共同組織人員開展行銷合作，實現物流資源及信息資源分享，有效吸納和拓展新貨源、新箱源。
- 深入拓展貨方服務市場。積極尋找大客戶、優質客戶，穩步擴大基礎貨源比重，重視高貢獻值貨源開發，努力拓展新貨源，強化對大宗貨源的服務需求引導，吸引客戶業務選擇旗下碼頭操作，爭取從總體上擴大碼頭重箱業務的通過比例，提高單箱收入水平。
- 全力做大集裝箱業務。一是積極關注航商航線政策發展，努力發展國際集裝箱中轉與內支線業務；二是充分發揮廈門港作為海峽西岸經濟區物流中心與對台重要口岸的區域優勢，引導和促進相關腹地的對台集裝箱業務通過廈門港的對台集裝箱航線進行中轉；三是加大內貿集裝箱市場的開發力度，加強與主要船東全方位的合作，努力把旗下碼頭建設成為中國南北航線的內貿集裝箱中轉基地，並積極推進北方散糧南運的集裝箱化。
- 挖掘散貨／件雜貨碼頭生產能力。一是優化資源配置，規整東渡碼頭現有堆場和倉庫資源，加快貨物的週轉，做好碼頭生產能力的挖潛工作；二是充分利用海滄港區件雜貨作業泊位緊缺的機遇，大力發掘海滄港區8號泊位生產能力，創造最大經濟效益；三是加快協調解決劉五店南部港區相關航道問題，爭取早日啓用該港區相關泊位，有效擴充本集團散貨／件雜貨整體作業能力。

管理層討論與分析(續)

- 加強海鐵聯運業務的市場開發。積極在港口相關貨源腹地推進陸地港建設，進一步貼近貨源市場，完善海鐵聯運等內陸集疏運通道；充分利用本集團的碼頭資源優勢，加強海鐵聯運集裝箱業務的作業協調，加快碼頭裝卸進度，提高綜合服務水平，確保海鐵聯運運輸時效，努力吸引貨源，逐步擴大海鐵聯運規模。
- 積極應對市場競爭。進一步強化生產組織和現場管理，提高協同效率，持續提高碼頭生產效率和客戶服務品質，提升競爭能力，積極主動做好市場籌畫，努力使海滄港區相關新碼頭投產對旗下集裝箱碼頭業務的影響降低至最小程度。
- 深入推進精細化管理。一是持續細化成本控制，深挖各項成本控制潛力，採取措施努力避免不合理支出，嚴控經營成本；二是提升信息化管理水準，繼續推進財務管理系統等信息化建設，促進企業科學管理；三是推進節能減排，繼續深入推廣應用「油改電」等節能技術，加快節能改造，有效降低本集團的能耗及營運成本。
- 根據本公司與廈門港務控股簽定的《選擇權及優先權協議》，積極跟進廈門港務控股相關碼頭工程建設的進展情況，以便本公司董事會視管理運營之需要適時作出相應決策。

其他資料

股本

下表呈列本公司於二零一一年六月三十日之股本架構：

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

本公司股本於截至二零一一年六月三十日止六個月期間內，未發生變動。

購股權計劃

本公司並未實行任何購股權計劃。

中期股息

董事會不建議就本報告期間派付中期股息(二零一零年同期：每股人民幣4分)。

董事、監事及最高行政人員之股份權益

於二零一一年六月三十日，本公司董事(「董事」)、本公司監事(「監事」)、本公司最高行政人員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》(「《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香港聯合證券交易所有限公司(「香港聯交所」)之權益(包括根據《證券及期貨條例》有關規定任何董事、監事或本公司最高行政人員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》(「標準守則」)須知會本公司及香港聯交所之權益。

其他資料(續)

主要股東權益

就董事、監事及本公司最高行政人員所知，於二零一一年六月三十日，下列人士(董事、監事或本公司最高行政人員除外)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(長倉)	1,702,900,000	實益擁有人	97.89%	62.46%
中國海運(集團)總公司(附註)	H股(長倉)	78,894,000	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(長倉)	78,894,000	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(長倉)	78,894,000	實益擁有人	8.00%	2.89%
Blackrock, Inc	H股(長倉)	66,576,100	受控公司之權益	6.75%	2.44%

附註：該78,894,000股股份指同一批股份。

除上文所披露者外，截至二零一一年六月三十日，就董事、監事或本公司最高行政人員所知，概無其他人士(董事、監事或本公司最高行政人員除外)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香港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。

購入、出售或贖回股份

截至二零一一年六月三十日止六個月期間內，本集團並無購入、出售或贖回本公司的任何上市證券。

其他資料(續)

收購與處置

截至二零一一年六月三十日止六個月期間內，本集團並沒有對附屬公司、共同控制實體和聯營公司作出重大收購或處置。

企業管治

遵守企業管治常規守則

本公司致力於保持高水平的企業管治，以提高透明度及確保為股東整體利益提供更佳保障。

本公司一直努力遵守香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四之企業管治常規守則(「企業管治守則」)所載之守則條文並已採納企業管治守則。本公司於截至二零一一年六月三十日止六個月期間內遵守企業管治守則所載的所有守則條文及大部分建議最佳常規。此外，據本公司董事所知，本公司並無任何偏離企業管治守則之行為。

董事會

本公司第二屆董事會由十二名董事組成，包括五名執行董事(即鄭永恩先生、陳鼎瑜先生、方耀先生、黃子榕先生及洪麗娟女士)、四名非執行董事(即傅承景先生、繆魯萍女士、林開標先生及柯東先生)及三名獨立非執行董事(黃世忠先生、真虹先生及許宏全先生)。

根據本公司章程規定，董事每屆任期均為三年，任期屆滿可連選連任。於二零一一年二月二十八日本公司二零一一年第一次臨時股東大會上，本公司鄭永恩先生、陳鼎瑜先生、傅承景先生、繆魯萍女士、林開標先生、方耀先生、黃子榕先生、洪麗娟女士、柯東先生、真虹先生及許宏全先生十一位原在任董事獲重選，劉峰先生獲新委任為本公司第三屆董事會董事，其中，劉峰先生(新委任董事)、真虹先生及許宏全先生為獨立非執行董事。同日，本公司召開第三屆董事會第一次會議，選舉林開標先生擔任董事長，委任林開標先生、繆魯萍女士、方耀先生、黃子榕先生及洪麗娟女士為執行董事及委任鄭永恩先生、陳鼎瑜先生、傅承景先生及柯東先生為非執行董事，並續聘洪麗娟女士為董事會秘書／公司秘書(「公司秘書」)。

因此，於本報告日期，本公司第三屆董事會成員包括林開標先生(董事長)、繆魯萍女士、方耀先生、黃子榕先生及洪麗娟女士五名執行董事和鄭永恩先生、陳鼎瑜先生、傅承景先生及柯東先生四名非執行董事，以及劉峰先生、真虹先生及許宏全先生三名獨立非執行董事。

其他資料(續)

監事會

本公司第二屆監事會由六名監事組成，包括兩名股東推薦的監事(即方祖輝先生、羅建中先生)、兩名職工代表監事(即吳建良先生、吳偉建先生)及兩名獨立監事(即湯金木先生、何少平先生)。

根據本公司章程規定，監事每屆任期均為三年，任期屆滿可連選連任。於二零一一年二月二十八日本公司二零一一年第一次臨時股東大會上，羅建中先生及湯金木先生兩名在任監事獲重選，顏騰雲先生及肖作平先生獲新委任為本公司第三屆監事會監事(吳建良先生及吳偉建先生為職工代表監事，亦已經本公司二零一一年二月二十三日職工代表大會獲選連任)，其中，肖作平先生及湯金木先生為獨立監事。同日，本公司召開第三屆監事會第一次會議，選舉顏騰雲先生擔任監事會主席。

因此，於本報告日期，本公司第三屆監事會成員包括顏騰雲先生(監事會主席)、羅建中先生兩名由股東推薦的監事和吳建良先生、吳偉建先生兩名職工代表監事及湯金木先生、肖作平先生兩名獨立監事。

提名委員會

於二零一一年二月二十八日，本公司第三屆董事會第一次會議決議於董事會轄下設立提名委員會，以完善本公司之企業管治；本公司第三屆董事會董事長／執行董事林開標先生、獨立非執行董事劉峰先生及許宏全先生亦同時獲本次會議委任為第三屆董事會提名委員會委員，其中，林開標先生獲委任為提名委員會主席。

董事會已採納提名委員會的權責範圍，而該權責範圍亦與企業管治守則所載的守則條文相符。提名委員會的主要職責為檢討董事會之架構、人數及組成，物色具備合適資格可擔任董事會成員之人士及評核獨立非執行董事之獨立性，以及就董事(尤其是董事長及總經理)繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議。

其他資料(續)

審核委員會

本公司第二屆審核委員會由兩名獨立非執行董事黃世忠先生及真虹先生及一名非執行董事傅承景先生組成，黃世忠先生擔任該委員會主席。於二零一一年二月二十八日，本公司董事會換屆選舉產生第三屆董事會後，經本公司於同日召開的第三屆董事會第一次會議決議，獨立非執行董事劉峰先生與真虹先生及非執行董事傅承景先生獲委任為第三屆審核委員會委員，其中，劉峰先生擔任第三屆審核委員會主席。

審核委員會負責建議獨立核數師之留任、檢視其表現及批准其酬金，審閱公司財務賬目的完備性、準確性以及審核與監督公司財務報告之程序，及檢視本公司內部監控程序及其成效。

審核委員會已審閱本公司截至二零一一年六月三十日止六個月期間的中期業績，並同意本公司所採納的會計政策。

薪酬委員會

本公司第二屆薪酬委員會由兩名獨立非執行董事許宏全先生與黃世忠先生及一名執行董事陳鼎瑜先生組成，許宏全先生擔任該委員會主席。於二零一一年二月二十八日，本公司董事會換屆選舉產生第三屆董事會後，經本公司於同日召開的第三屆董事會第一次會議決議，獨立非執行董事許宏全先生與劉峰先生及非執行董事陳鼎瑜先生獲委任為第三屆薪酬委員會委員，其中，許宏全先生繼續獲委任為薪酬委員會主席。

薪酬委員會負責為本集團董事、監事及高級管理層制訂薪酬政策，審閱及釐定彼等的薪酬待遇，並就董事、監事及高級管理層薪酬向董事會提出建議。

戰略規劃委員會

本公司第二屆戰略規劃委員會由獨立非執行董事真虹先生和執行董事鄭永恩先生、陳鼎瑜先生和方耀先生，以及非執行董事傅承景先生和繆魯萍女士共六名董事組成，真虹先生擔任該委員會主席。於二零一一年二月二十八日，本公司董事會換屆選舉產生第三屆董事會後，經本公司於同日召開的第三屆董事會第一次會議決議，獨立非執行董事真虹先生及執行董事林開標先生、繆魯萍女士、方耀先生和非執行董事陳鼎瑜先生、傅承景先生獲委任為第三屆戰略規劃委員會委員，其中，真虹先生繼續獲委任為戰略規劃委員會主席。

其他資料(續)

戰略規劃委員會主要負責就長期策略發展計劃、重要投資及融資、收購及出售等重大資本運作及資產經營專案作出考慮、評估及檢討，並向董事會提出建議，同時對投資項目進行投資後的評估工作，並檢討及考慮本公司之業務發展方向。

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之標準守則，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，本公司確認彼等於截至二零一一年六月三十日止六個月期間內一直遵守標準守則及規範守則所載的規定標準，本公司於截至二零一一年六月三十日止六個月期間內並無發現任何此類違規事件。