

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



Shenzhen International Holdings Limited

深圳國際控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00152)

## 二零一一年度全年業績公告

深圳國際控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈，本公司及其附屬公司（「本集團」）、共同控制實體公司及聯營公司截至二零一一年十二月三十一日止年度（「本年度」）經審核之綜合業績，連同截至二零一零年十二月三十一日止財務年度之比較數字如下：

### 綜合損益表：

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
收入	(3)、(4)	5,581,043	5,111,806
銷售成本	(7)	(2,839,131)	(2,993,949)
毛利		2,741,912	2,117,857
其他收益 – 淨額	(5)	366,477	489,849
其他收入	(6)	117,592	82,961
分銷成本	(7)	(34,870)	(27,366)
管理費用	(7)	(330,432)	(244,266)
經營盈利		2,860,679	2,419,035
應佔共同控制實體盈利		3,407	7,685
應佔聯營公司盈利		582,546	350,161
除稅及財務成本前盈利		3,446,632	2,776,881
財務收益	(8)	35,531	21,858
財務成本	(8)	(679,443)	(653,398)
財務成本 – 淨額	(8)	(643,912)	(631,540)
除稅前盈利		2,802,720	2,145,341
所得稅	(9)	(539,946)	(453,068)
年度純利		2,262,774	1,692,273
應佔：			
本公司股權持有人		1,745,231	1,279,839
非控制性權益		517,543	412,434
		2,262,774	1,692,273

綜合損益表 (續)：

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
年度本公司股權持有人應佔每股盈利 (以每股港仙計)			
- 基本	(10)	<b>10.66</b>	9.03
- 攤薄	(10)	<b>10.65</b>	8.66
<b>股息</b>			
擬派末期股息，每股普通股港幣 2.5 仙 (二零一零年：港幣 2.15 仙)	(11)	<b>409,304</b>	352,002
擬派特別股息，每股普通股港幣 0.8 仙 (二零一零年：港幣 0.85 仙)	(11)	<b>130,977</b>	139,163

綜合全面收益表：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
年度純利	2,262,774	1,692,273
<b>其他全面收益：</b>		
可供出售之財務資產公允值(虧損)/收益，稅後淨額	(1,315,014)	1,048,580
處置可供出售之財務資產公允值收益轉撥損益表，稅後淨額	(259,713)	(276,729)
衍生財務工具公允值收益/(虧損)，稅後淨額	48,948	(20,236)
應佔聯營公司其他全面收益	(28)	(10)
貨幣匯兌差額	942,594	565,121
年度其他全面收益，稅後淨額	(583,213)	1,316,726
年度全面收益總額	<b>1,679,561</b>	3,008,999
<b>應佔全面收益總額：</b>		
本公司股權持有人	844,073	2,389,440
非控制性權益	835,488	619,559
年度全面收益總額	<b>1,679,561</b>	3,008,999

綜合資產負債表：

	附註	於十二月三十一日	
		二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		4,024,897	3,226,152
投資物業		62,900	49,989
土地使用權		663,930	647,623
在建工程		181,415	368,096
無形資產	(12)	24,386,045	23,446,980
於聯營公司之權益		2,829,232	2,280,452
於共同控制實體之權益		319,819	306,821
可供出售之財務資產	(13)	246,879	147,263
遞延所得稅資產		72,609	115,485
其他非流動資產		953,470	54,050
		<b>33,741,196</b>	<b>30,642,911</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		8,413	-
可供出售之財務資產	(13)	1,488,061	3,435,965
業務及其他應收款	(14)	916,769	623,300
受限制銀行存款		9,518	349,573
現金及現金等價物		3,723,557	1,729,590
		<b>6,146,318</b>	<b>6,138,428</b>
持作待售之資產		13,320	15,055
		<b>39,900,834</b>	<b>36,796,394</b>
<b>總資產</b>			
<b>權益</b>			
<b>本公司股權持有人應佔權益</b>			
股本		4,937,120	4,919,854
其他儲備		474,490	1,219,263
保留盈餘			
- 建議股息	(11)	540,281	491,165
- 其他		5,262,310	4,213,745
		<b>11,214,201</b>	<b>10,844,027</b>
<b>非控制性權益</b>		<b>6,934,105</b>	<b>6,179,498</b>
		<b>18,148,306</b>	<b>17,023,525</b>

綜合資產負債表 (續)：

	附註	於十二月三十一日	
		二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
貸款		15,321,113	11,808,764
衍生財務工具		59,327	83,476
公路養護責任撥備		439,208	1,083,835
遞延所得稅負債		1,523,944	2,019,386
		<u>17,343,592</u>	<u>14,995,461</u>
<b>流動負債</b>			
業務及其他應付款	(15)	2,244,671	2,308,267
應付稅項		310,837	296,232
公路養護責任撥備		438,784	26,877
貸款		1,412,841	2,140,954
衍生財務工具		1,803	5,078
		<u>4,408,936</u>	<u>4,777,408</u>
<b>總負債</b>		<u>21,752,528</u>	<u>19,772,869</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>39,900,834</u>	<u>36,796,394</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>1,750,702</u>	<u>1,376,075</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>35,491,898</u>	<u>32,018,986</u>

附註：

(1) 編製準則

本公司綜合財務報表是根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）的原則編製。本綜合財務報表按照歷史成本法編製，並就可供出售財務資產、按公允值透過損益記賬的財務資產和財務負債（包括衍生工具）及投資物業按公允值重估而作出修訂。

## (2) 會計政策及披露變更

- (a) 須於二零一一年一月一日開始之財務年度首次強制應用的新訂及經修訂準則及詮釋，除本集團於二零零九年一月一日提早採納的香港會計準則第24號（經修訂）「關聯方披露」以外，對本集團並無影響，或現時與本集團無關。
- (b) 已頒佈但尚未於二零一一年一月一日開始的財務年度生效之新訂準則、修訂本及詮釋，且並未提早採納：

		於下列日期或之後開始的年度期間生效
香港財務報告準則第 7 號修訂本	金融工具：披露－轉讓金融資產	二零一一年七月一日
香港財務報告準則第 1 號之修訂本	嚴重惡性通脹及就首次採納者撤銷固定日期	二零一一年七月一日
香港財務報告準則第 7 號修訂本	披露－金融資產與金融負債的抵銷	二零一二年一月一日
香港會計準則第 12 號修訂本	遞延稅項：相關資產回收	二零一二年一月一日
香港會計準則第 1 號之修訂本	財務報表的呈報－其他全面收益項目呈報	二零一二年七月一日
香港財務報告準則第 10 號	綜合財務報表	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第 11 號	合資安排	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第 12 號	其他企業投資權益的披露	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第 13 號	公允值計量	二零一三年一月一日
香港會計準則第 19 號之修訂本	僱員福利	二零一三年一月一日
香港會計準則第 27 號(2011 年經修訂)	獨立財務報表	二零一三年一月一日
香港會計準則第 28 號(2011 年經修訂)	於聯營公司及合營企業的投資	二零一三年一月一日
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第 20 號	露天礦場生產階段的剝採成本	二零一四年一月一日
香港會計準則第 32 號之修訂本	金融資產與金融負債的抵銷	二零一四年一月一日
香港財務報告準則第 7 號修訂本	香港財務報告準則第 9 號的強制生效日期及過渡性披露	二零一五年一月一日
香港財務報告準則第 9 號	金融工具	二零一五年一月一日
香港財務報告準則第 9 號新增本	金融工具－金融負債	二零一五年一月一日

本集團已開始評估此等新訂、經修訂準則及詮釋的影響，但尚未能說明此等新訂、經修訂準則及詮釋是否會對本集團經營業績及財務狀況造成重大影響。

## (2) 會計政策及披露變更 (續)

(c) 下列為本年度涉及變化之關鍵會計估算及假設：

### i) 會計估算變更

#### 公路養護責任撥備

本集團在合約性的服務安排（「特許經營安排」）下有合約義務以保持收費公路處於核定的可使用狀態。此等公路養護的責任，除屬於改造服務外，需要按撥備確認及計量。

預期需償付於結算日的責任的開支按本集團在特許經營安排下經營各收費公路期間需要進行的主要養護及路面重鋪作業的次數及各作業預期發生的開支確定。

對預期養護及路面重鋪的開支及此等作業的發生時間的確定，需要本公司董事進行估計，而有關金額已根據本集團的養護的計劃及過去發生類似作業的歷史成本作出估計。開支按本公司董事評估的稅前貼現率計算現值，並反映市場對金錢時間值和有關責任固有風險。

若預期開支、養護計劃及貼現率與管理層現時的估計有變化，導致對養護責任撥備的變化，將按未來適用處理。

於二零一一年第三季度，本集團根據獨立專業機構及內部業務部門研究結果，對前期制訂的公路養護計劃進行覆核及調整。由於養護方案的優化及新養護技術的採用，使本集團計劃實施的主要養護和路面重鋪作業開支預算總體下降以及實施時間有所調整。自二零一一年七月一日起，本集團根據現行的公路養護計劃和實施方案按照未來適用法計提公路養護責任撥備。該會計估算變更導致截至於二零一一年十二月三十一日止年度稅後利潤增加約港幣 409,900,000 元。

## (3) 分部資料

本集團的經營分為兩項主要業務分部：

- 收費公路；及
- 物流業務。

集團總部業務包括企業管理的職能，以及本集團的投資與融資活動。

主要經營決策者明確為董事會，董事會檢討本集團的內部報告以評估表現及分配資源。管理層按照此報告以決定營運分部。

收費公路包括開發、營運及管理收費公路；物流業務包括：(i) 物流園，主要為物流中心的建設、營運及管理；(ii) 物流服務，包括為客戶提供第三方物流及物流信息服務；及(iii) 港口，包括建設、經營及管理位於南京西壩港區碼頭及物流中心。

董事會以計量經營盈利作為評估營運分部的表現。

### (3) 分部資料 (續)

列報給董事會，即主要經營決策者之分部收入及分部業績如下：

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	收費公路	物流業務			小計	集團總部	合計
	港幣千元	物流園 港幣千元	物流服務 港幣千元	港口 港幣千元		港幣千元	港幣千元
收入	4,774,303 <sup>(a)</sup>	457,656	251,475	97,609	806,740	-	5,581,043
經營盈利	2,337,903	140,527	12,691	30,755	183,973	338,803	2,860,679
應佔共同控制實體盈利/(虧損)	(2,702)	6,841	(732)	-	6,109	-	3,407
應佔聯營公司盈利	156,932	-	1,832	-	1,832	423,782	582,546
財務收益	22,550	2,172	930	885	3,987	8,994	35,531
財務成本	(673,781)	(12,931)	(2,542)	(16,942)	(32,415)	26,753	(679,443)
除稅前盈利	1,840,902	136,609	12,179	14,698	163,486	798,332	2,802,720
所得稅	(421,503)	(29,530)	(2,612)	-	(32,142)	(86,301)	(539,946)
年度純利	1,419,399	107,079	9,567	14,698	131,344	712,031	2,262,774
非控制性權益	(506,268)	(5,828)	(1,038)	(4,409)	(11,275)	-	(517,543)
本公司股權持有人應佔盈利	913,131	101,251	8,529	10,289	120,069	712,031	1,745,231
折舊與攤銷	938,955	76,044	11,996	30,321	118,361	11,991	1,069,307
資本開支							
- 物業、廠房及設備、在建工程、 土地的使用權及無形資產之增加	1,007,118	170,149	17,398	183,523	371,070	17,865	1,396,053
於共同控制實體之權益之增加	6,043	-	-	-	-	-	6,043

### (3) 分部資料 (續)

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	收費公路	物流業務			小計	集團總部	合計
	港幣千元	物流園 港幣千元	物流服務 港幣千元	港口 港幣千元		港幣千元	港幣千元
收入	4,616,868 <sup>(a)</sup>	301,612	163,569	29,757	494,938	-	5,111,806
經營盈利	1,863,207	83,659	12,555	3,485	99,699	456,129	2,419,035
應佔共同控制實體盈利/(虧損)	2,941	4,842	(98)	-	4,744	-	7,685
應佔聯營公司盈利	205,692	-	920	-	920	143,549	350,161
財務收益	17,548	1,203	726	278	2,207	2,103	21,858
財務成本	(573,471)	(4,587)	(450)	(3,763)	(8,800)	(71,127)	(653,398)
除稅前盈利	1,515,917	85,117	13,653	-	98,770	530,654	2,145,341
所得稅	(323,677)	(15,040)	(811)	-	(15,851)	(113,540)	(453,068)
年度純利	1,192,240	70,077	12,842	-	82,919	417,114	1,692,273
非控制性權益	(406,564)	(3,767)	(2,103)	-	(5,870)	-	(412,434)
本公司股權持有人應佔盈利	785,676	66,310	10,739	-	77,049	417,114	1,279,839
折舊與攤銷	868,279	46,560	9,405	16,789	72,754	13,589	954,622
資本開支							
- 物業、廠房及設備、在建工程、 土地使用權及無形資產之增加	1,050,589	307,243	19,817	356,893	683,953	77,940	1,812,482
於聯營公司之權益之增加	-	-	-	-	-	501,301	501,301

(a) 收費公路收入包括建造服務收入：截至二零一一年十二月三十一日止年度：港幣 635,574,000 元；截至二零一零年十二月三十一日止年度：港幣 910,072,000 元。

(b) 本集團有許多客戶，而港幣 325,513,000 元（二零一零年：港幣 603,210,000 元）的收入來自於單一外部客戶。該收入主要為特許經營安排之建造服務收入。

(c) 本集團非流動資產主要位於中華人民共和國（「中國」）。



#### (4) 收入

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
收費公路		
- 路費收入	4,138,729	3,706,796
- 特許經營安排之建造服務收入	635,574	910,072
物流業務		
- 物流園	457,656	301,612
- 物流服務	251,475	163,569
- 港口	97,609	29,757
	<b>5,581,043</b>	<b>5,111,806</b>

#### (5) 其他收益－淨額

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
出售可供出售之財務資產之收益	346,872	430,185
衍生財務工具之公允值收益	1,915	2,411
出售物業、廠房及設備之(虧損)/收益	(575)	2,420
可供出售之財務資產公允值之重估收益	-	29,817
收回土地補償之淨收益	-	13,739
其他	18,265	11,277
	<b>366,477</b>	<b>489,849</b>

#### (6) 其他收入

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
股息收入	64,752	43,331
租賃收入	26,831	17,229
政府補貼	20,303	9,201
其他	5,706	13,200
	<b>117,592</b>	<b>82,961</b>

## (7) 按性質分類的費用

列在銷售成本、分銷成本及管理費用內的費用分析如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
特許經營安排之建造成本	635,574	910,072
公路養護責任(回撥)/撥備—淨額	(320,809)	190,110
折舊及攤銷	1,069,307	954,622
僱員福利開支	450,767	332,012
運輸及外包成本	274,321	219,465
租賃開支	25,739	18,861
其他稅費支出	182,563	142,936
委托費、道路管理費與維修費	393,726	194,887
核數師酬金		
- 審核服務	6,749	6,535
- 非審核服務	2,752	1,122
法律及專業諮詢費	19,931	13,714
其他	463,813	281,245
	<u>3,204,433</u>	<u>3,265,581</u>

## (8) 財務收益與成本

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
銀行存款利息收入	<u>(35,531)</u>	<u>(21,858)</u>
利息費用		
- 五年內全數償還的銀行貸款及其他貸款	226,799	188,851
- 五年後全數償還的銀行貸款及其他貸款	328,229	318,275
- 五年內全數償還的可換股債券	76,738	142,002
- 五年內全數償還的中期票據	35,206	24,304
- 五年內全數償還的公司債券	72,051	-
- 五年後全數償還的公司債券	54,913	67,855
- 其他利息費用	62,570	55,573
由銀行貸款及其他貸款直接產生的匯兌淨收益	(160,466)	(98,447)
減：在建工程之資本化利息	<u>(16,597)</u>	<u>(45,015)</u>
	<u>679,443</u>	<u>653,398</u>
財務成本淨額	<u>643,912</u>	<u>631,540</u>

## (9) 所得稅

本集團於本年度內於香港並無產生任何應課稅盈利，故並無就香港利得稅作出準備。香港以外地區之應課稅盈利乃根據本集團經營業務所在地現有之有關法規、詮釋及守則為基準，按有關地區之現行稅率計算。

計入綜合損益表的中國企業所得稅已根據本公司之中國境內的附屬公司按其應課稅盈利及各自適用之稅率24%（二零一零年：22%）計算。

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
當期所得稅		
中國企業所得稅	604,928	565,699
遞延所得稅	(64,982)	(112,631)
	<u>539,946</u>	<u>453,068</u>

## (10) 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利根據本公司股權持有人應佔盈利，除以年內已發行普通股的加權平均數目計算。

	二零一一年	二零一零年
本公司股權持有人應佔盈利（港幣千元）	1,745,231	1,279,839
已發行普通股的加權平均數（千位）	16,372,173	14,169,349
每股基本盈利（每股港仙）	<u>10.66</u>	<u>9.03</u>

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利乃指假設所有可攤薄的潛在普通股被轉換後，經調整已發行普通股的加權平均股數而計算得出。本公司有一類可攤薄的潛在普通股：購股權，根據未行使購股權所附的認購權的貨幣價值，確定按公允值（確定為本公司股份的平均年度市價）可購入的股份數目。按以上方式計算的股份數目，與假設購股權行使而應已發行的股份數目作比較。

## (10) 每股盈利 (續)

### (b) 攤薄 (續)

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
本公司股權持有人應佔盈利	1,745,231	1,279,839
可換股債券利息費用	-	72,416
用以確定每股攤薄盈利	<u>1,745,231</u>	<u>1,352,255</u>
已發行普通股的加權平均數 (千位)	16,372,173	14,169,349
調整－購股權 (千位)	18,001	9,275
調整－轉換可換股債券 (千位)	-	1,429,875
計算每股攤薄盈利的普通股的加權平均數 (千位)	<u>16,390,174</u>	<u>15,608,499</u>
每股攤薄盈利 (每股港仙)	<u>10.65</u>	<u>8.66</u>

## (11) 股息

於二零一二年三月三十日的會議，董事會建議二零一一年度末期股息為每股普通股港幣2.5仙，特別股息為每股普通股港幣0.8仙，合計為每股普通股港幣3.3仙。此等股息將於即將舉行的股東週年大會建議批准。本財務報表未反映此項為應付股息。

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
擬派末期股息，每股普通股港幣2.5仙 (二零一零年：港幣2.15仙)	409,304	352,002
擬派特別股息，每股普通股港幣0.8仙 (二零一零年：港幣0.85仙)	<u>130,977</u>	<u>139,163</u>
擬派股息總計，每股普通股港幣3.3仙 (二零一零年：港幣3.0仙)	<u>540,281</u>	<u>491,165</u>

## (12) 無形資產

	特許經營無形資產
<b>截至二零一零年十二月三十一日止年度</b>	
年初賬面淨值	22,463,694
添置	931,498
匯兌差額	785,060
攤銷	(733,272)
年終賬面淨值	<u>23,446,980</u>
<b>截至二零一一年十二月三十一日止年度</b>	
年初賬面淨值	23,446,980
添置	649,057
匯兌差額	1,081,731
攤銷	(791,723)
年終賬面淨值	<u>24,386,045</u>

特許經營無形資產為本集團獲中國當地有關政府部門授予對各收費公路之收費經營權。各收費公路之收費經營權的剩餘期限為十一至二十四年。根據有關政府批准文檔及有關法規，本集團負責對有關收費公路的建設及有關設備設施的採購，並在經營期內負責對公路的經營及管理、維護及大修保養。於經營期限內所取得及應收的路費收入歸屬本集團。於該等公路之收費經營權期滿後，有關公路資產需無償歸還當地政府。根據有關法規，有關收費經營權期限一般不能延期，且本集團不存在單方面的撤銷選擇權。

**(13) 可供出售之財務資產**

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
年初	3,583,228	2,453,841
增加	2,060	-
公允值淨變動	(1,665,254)	1,499,795
出售	(356,124)	(389,476)
轉入於聯營公司之權益	-	(68,538)
匯兌差額	171,030	87,606
年終	<u>1,734,940</u>	<u>3,583,228</u>
減：非流動部份	<u>(246,879)</u>	<u>(147,263)</u>
流動部份	<u>1,488,061</u>	<u>3,435,965</u>
可供出售之財務資產均以人民幣計值包括以下：		
於中國上市之證券，按公允值 (a)：	<u>1,488,061</u>	<u>3,435,965</u>
非上市權益投資：		
按公允值	209,669	113,714
按成本扣除減值		
– 成本	61,305	57,644
– 減值撥備	(24,095)	(24,095)
	<u>37,210</u>	<u>33,549</u>
	<u>246,879</u>	<u>147,263</u>
	<u>1,734,940</u>	<u>3,583,228</u>

- (a) 於二零一一年十二月三十一日，按市場價格計量的上市權益投資為6.42%中國南玻集團股份有限公司（「南玻集團」）權益（相等於133,170,000股）。

#### (14) 業務及其他應收款

由於收費公路的收入主要以現金方式實現，通常不會有業務應收賬款餘額。因此本集團對於收費公路的客戶並無特定的信貸期。除收費公路收入外，業務應收款之信貸期通常由30日至120日。本集團於二零一一年及二零一零年十二月三十一日，根據發票日期或初步確認業務應收款的時間以分析業務應收款的賬齡如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
0-90 日	304,320	277,694
91-180 日	38,599	6,691
181-365 日	2,257	8,893
365 日以上(i)	238,127	159,530
	<b>583,303</b>	<b>452,808</b>

- (i) 業務應收款賬齡在365日以上的賬款，其中港幣214,797,000元（二零一零年：港幣158,986,000元）為深圳市交通運輸委員會就委託本集團管理建設若干公路建設項目產生的款項。

#### (15) 業務及其他應付款

本集團於二零一一年及二零一零年十二月三十一日，業務應付款的賬齡如下：

	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
0-90 日	65,165	44,411
91-180 日	1,470	671
181-365 日	1,814	2,961
365 日以上	3,457	3,600
	<b>71,906</b>	<b>51,643</b>

## 管理層討論及分析

### 整體回顧

經營業績	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元	增加／ (減少)
收入(撇除收費公路的建造服務收入)	<b>4,945,469</b>	4,201,734	18%
收費公路的建造服務收入	<b>635,574</b>	910,072	(30%)
<b>總收入</b>	<b>5,581,043</b>	5,111,806	9%
<b>除稅及財務成本前盈利</b>	<b>3,446,632</b>	2,776,881	24%
其中：核心業務	<b>3,099,760</b>	2,303,140	35%
<b>股東應佔盈利</b>	<b>1,745,231</b>	1,279,839	36%
其中：核心業務	<b>1,482,467</b>	912,749	62%
<b>每股基本盈利(港仙)</b>	<b>10.66</b>	9.03	18%
<b>每股股息(港仙)</b>			
末期股息	<b>2.50</b>	2.15	16%
特別股息	<b>0.80</b>	0.85	(6%)
	<b>3.30</b>	3.00	10%

二零一一年，儘管受到歐洲債務危機和全球經濟動盪影響，中國的經濟環境仍然相對穩定，國內生產總值按年增長9.2%，為本集團的業務持續發展提供了有利條件。近年本集團通過擴大業務規模及積極拓展新業務，致使本集團業績增長勢頭持續，二零一一年本集團核心業務收入為港幣49.45億元，較去年同期上升18%，除稅及財務成本前的核心業務盈利為約港幣31億元，較去年同期上升35%。股東應佔盈利達港幣17.45億元，較去年同期增長36%，其中核心業務盈利較去年同期上升62%至港幣14.82億元。



本年度物流業務收入較去年同期大幅攀升63%至港幣8.07億元，主要是由於：(1) 隨著華南物流園及西部物流園新物流中心於二零一零年四月及十月相繼投入營運，營運面積增加令租金收入上升；(2) 華通源物流中心於二零一零年七月全面投入營運以來，經營情況超出預期，本年度首次為本集團帶來全年的收入貢獻；(3) 南京西壩碼頭一期自二零一零年四月開港後，進入第一個完整營運年度，業務量顯著增長。同時，受惠於營運規模擴大，規模效益開始顯現，加上不斷進行資源優化整合，物流業務整體的股東應佔盈利較去年同期上升56%至港幣1.20億元。

本年度收費公路業務的路費收入較去年同期增長12%至港幣41.38億元，股東應佔盈利上升16%至港幣9.13億元，若撇除公路養護責任撥備的會計估計變更對盈利所產生的正面影響及梅觀高速南段等道路一次性修繕成本，淨利潤與去年相若。本年度清連高速連南段高速化改造完成及龍大高速龍華擴建段在本年度內開通，推動了路費收入的增長；然而，期內因國內政府政策及業務擴張使員工成本上升，加上資金成本上升和新開通路段的利息支出費用化等因素導致財務費用上升，抵銷了新增收入對盈利帶來的增長。

深圳航空有限責任公司（「深圳航空」）自二零一零年四月十九日起成為本集團持有25%權益的聯營公司。於本年度，深圳航空為本集團帶來港幣4.24億元的盈利貢獻，較去年同期港幣1.43億元顯著上升約2倍，為推動本集團盈利強勁增長的主要動力。本集團於二零一一年五月以人民幣788,632,500元代價進一步收購深圳航空24%權益，於二零一二年一月四日完成收購事項後，本集團持有深圳航空的權益提升至49%。

於本年度，本集團出售南玻集團A股約14,620,000股，每股平均出售價格約為人民幣20.85元（港幣25.18元），錄得稅後非經常性項目收益約港幣2.63億元（二零一零年：港幣3.34億元）。

## 股息

本公司董事會致力維持穩定的股東分紅政策，為股東帶來持續穩定的回報。本年度經常性利潤的構成包括了應佔聯營公司深圳航空的盈利貢獻，然而深圳航空在本年度仍未完全彌補其累計虧損，未能向本集團作出現金分紅。經董事會考慮集團的利潤構成及現金流後，本年度對股東的利潤分配以撇除深圳航空的利潤貢獻後，維持38%（二零一零年：38%）的分派比率向股東作出現金分紅，董事會建議末期現金股息為每股港幣2.5仙（二零一零年：港幣2.15仙），較去年同期上升16%。另外，董事會同時建議就出售南玻集團A股所得的利潤繼續向股東派發現金特別股息，並建議按出售利潤的50%分配，特別股息為每股港幣0.8仙（二零一零年：港幣0.85仙）。本年度現金股息共計每股港幣3.3仙（二零一零年：港幣3.0仙），較二零一零年上升10%；股息總額為港幣5.4億元（二零一零年：港幣4.91億元）。

## 物流業務

本集團物流業務的經營規模於過往數年持續擴大，於二零一一年度，物流業務的收入及盈利更創歷史新高；物流業務分別錄得收入約港幣 8.07 億元（二零一零年：港幣 4.95 億元）及除稅及財務成本前盈利約港幣 1.93 億元（二零一零年：港幣 1.05 億元），較去年同期分別上升 63% 及 82%。此外，股東應佔盈利為港幣 1.2 億元（二零一零年：港幣 7,705 萬元），較去年同期上升 56%。

### 各項物流業務的收入及股東應佔盈利

截至十二月三十一日止年度

	收入		股東應佔盈利	
	2011年 港幣千元	較2010年 增減	2011年 港幣千元	較2010年 增減
<b>物流園業務</b>				
華南物流園	169,366	27%	46,963	33%
西部物流園	74,378	77%	18,545	53%
華通源物流中心	87,392	238%	16,071	284%
南京化工園物流中心	52,578	9%	12,743	75%
山東北明全程物流園	73,942	43%	1,383	(64%)
機場快件中心*	不適用	不適用	5,546	52%
<b>小計</b>	<b>457,656</b>	<b>52%</b>	<b>101,251</b>	<b>53%</b>
<b>物流服務業務</b>	<b>251,475</b>	<b>54%</b>	<b>8,529</b>	<b>(21%)</b>
<b>港口業務 ##</b>	<b>97,609</b>	<b>228%</b>	<b>10,289</b>	<b>不適用</b>
<b>合計</b>	<b>806,740</b>	<b>63%</b>	<b>120,069</b>	<b>56%</b>

\* 機場快件中心為共同控制實體公司，以權益法入賬

## 港口業務於二零一零年四月開港營運，去年同期業績持平

二零一一年，物流業務的收入及盈利增長的原因包括：

- 本年度華南物流園為本集團帶來港幣1.69億元的收入貢獻，較去年同期上升27%，主要由於兩棟新建物流中心自二零一零年上半年投入營運後，業務拓展日趨成熟，首次為華南物園流提供整個年度的收入，加上空箱和堆場業務量亦大幅提升所致。同時，隨著營運規模的擴大，華南物流園規模經濟效益逐漸顯現，整體業務的毛利較去年同期有所增長，以致股東應佔盈利較去年同期大幅上升33%至港幣4,696萬元。
- 華通源物流中心自二零一零年七月中旬全面投入營運以來，經營情況超出預期，首次為本集團帶來整個年度的收入及股東應佔盈利貢獻，分別為港幣8,739萬元及港幣1,607萬元，較去年同期分別上升2.4倍及2.8倍。
- 西部物流園收入及股東應佔盈利較去年同期分別增加77%及53%。主要由於園區的物流中心營運面積隨著第二期第一階段物流中心於二零一零年十月建成後增加了兩倍，以及通過客戶收費調整及不斷優化客戶結構，帶動本年度的收入及盈利強勁增長。
- 港口業務方面，南京西壩碼頭首次提供整個年度的收入及盈利貢獻，自二零一零年四月中旬開始營運至二零一一年進入全面營運，業務量快速增加，為本集團帶來港幣9,761萬元的收入貢獻，較去年同期上升2.3倍，除稅及財務成本前盈利較去年同期上升7.8倍至港幣3,076萬元，並為集團帶來新的股東應佔盈利貢獻約港幣1,029萬元。
- 物流服務業務方面，於本年度錄得收入港幣2.51億元，較去年同期上升54%，主要是受惠於個別大客戶業務量增加所致。然而，國內燃油價格不斷攀升導致運輸業務成本大幅上漲，加上銷售成本包括薪酬及租賃等費用較去年增加、國內企業所得稅稅率調升影響及財務成本上漲等影響，抵銷收入的增長，股東應佔盈利較去年減少21%。
- 二零一一年山東北明全程物流園收入較去年上升43%，但股東應佔盈利較去年下降64%，主要是由於二零一一年政府補貼收入較去年大幅減少所致。

## 營運表現分析

### 物流園

隨著華南物流園及西部物流園兩個園區若干新物流中心於二零一零年相繼建成後，本集團物流園的經營規模大幅擴大，逐步提高規模效益。於年內，通過持續努力拓展及成功引入多家知名優質客戶，各物流園的業務量及租金收入升幅理想。華通源物流中心自二零一零年下半年投入營運，透過提高服務質素及管理效率，二零一一年經營情況超出預期，締造佳績。此外，本集團透過加強營運效率及節省營運開支，以減低外貿進出口增速下滑以及生產成本上升等因素帶來的壓力，致使物流園業務於二零一一年整體盈利錄得可觀的增長幅度。

### 主要物流園的營運表現

物流園區	主營業務	物流中心				
		加權平均營運面積 (平方米)	每月平均服務費收入 (每平方米港幣元)		出租率	
		2011	2011	2010	2011	2010
華南物流園	提供物流中心、空箱堆場、跨境轉關接駁及跨境快速通關服務	186,500	54	47	96%	95%
西部物流園	提供物流中心服務	111,000	40	40	95%	95%
華通源物流中心	提供貨運商舖、倉庫及辦公等綜合服務	130,000	49	36	99%	93%
南京化工園物流中心	為危險及非危險化工品提供倉庫、報關及運輸服務	40,000	64	62	93%	81%
山東北明全程物流園	提供物流中心、運輸和配送等服務	26,000	25	24	87%	83%

## 主要在建項目

位置	用途	規劃營運面積 (平方米)	工程展開日期	預計 完工日期
華南物流園	物流中心	50,000	2011年9月	2012年年底
	交易展示中心	74,000	2011年9月	2013年年初

## 港口

經過兩年多的建設，隨著二零一一年年初，南京西壩碼頭第一期項目的北堆場建成並投入使用，標誌著南京西壩碼頭第一期項目完滿建成。南京西壩碼頭作為公用碼頭，主要為客戶的煤炭、礦石等固體散貨船泊提供碼頭裝卸服務，亦為客戶提供物料堆存、轉運及其他綜合服務。

南京西壩碼頭第一期兩座5萬噸級通用散貨碼頭泊位及合共佔地40萬平方米的南北堆場經過了一個完整年度的營運，取得了良好的業績。二零一一年，南京西壩碼頭完成全年吞吐量1,067萬噸，較去年大幅增長超過4倍，反映了南京西壩碼頭的碼頭噸級，地理位置及堆場容量對市場具有一定吸引力，一家大型煤炭供應商更以南京西壩碼頭作為煤炭中轉基地。年內，南京西壩碼頭成功引進多家電力、化工企業成為其長期客戶。

## 物流服務

二零一一年，受惠於現有重點客戶生產量遞增及加大業務拓展力度，本集團物流服務業務量增長理想。然而，燃油價格及其他經營成本持續上漲，對物流服務業務產生一定壓力。為持續加強物流服務業務的競爭能力，本集團致力控制成本及優化客戶結構以提升整體的盈利能力。

## 收費公路業務

於本年度，本集團的收費公路業務分別錄得路費收入約港幣41.38億元（二零一零年：港幣37.07億元）及除稅及財務成本前盈利港幣24.92億元（二零一零年：港幣20.72億元），較去年同期分別上升12%及20%；股東應佔盈利為港幣9.13億元（二零一零年：港幣7.86億元），較去年同期上升16%。

本集團於本年度的整體路費收入較去年同期增長 12%至約港幣 41.38 億元。錄得上升主要受惠於以下因素：

- 布龍一級公路及龍大高速的龍華擴建段工程自二零一一年上半年先後完工，提高了龍大高速延長段的使用率；加上小排量汽車保有量的穩定增長，帶動了龍大高速的車流量及路費收入上升；及
- 清連高速連南段自二零一一年一月起按高速公路標準營運，總收費里程由原來約 188 公里增加至約 216 公里；與清連高速北端相連的宜連高速（廣東鳳頭嶺－湖南宜章，亦稱宜鳳高速）於同年九月下旬通車，完善了清連高速與周邊路網，特別是清連高速北端通過宜連高速相接的京港澳高速（前稱京珠高速湖南段）的連接；上述因素均帶動了清連高速路費收入較去年同期增長 30%。

於本年度本集團收費公路業務的股東應佔盈利為港幣 9.13 億元，較去年同期增長 16%。由於公路養護方案的優化及新養護技術的採用，使本集團計劃實施的主要公路養護和路面重鋪作業開支預算總體下降及時間有所調整，令相關的會計估計變更。若撇除因此而產生的公路養護責任撥備的會計估計變更對盈利所帶來的正面影響及梅觀高速南段等道路一次性修繕成本，本年度收費公路業務的淨利潤與去年相若，主要是以下原因，抵銷了新增收入對盈利帶來的增長：

- 清連二級路等道路進行不同程度的維修以及清連高速缺陷責任期滿後均導致本集團公路維護成本較去年同期上升；連同按深圳市政府的相關規定交納員工住房公積金、收費作業員工的薪酬水平提高及員工人數增加等因素，導致經營成本及管理費用中的員工成本較去年同期上升；及
- 資金成本上升、全年借貸規模略有增加及清連高速南段開通後相關利息支出費用化等因素，導致財務費用有所增加。

## 營運表現分析

### 龍大高速

龍大高速於本年度路費收入為港幣 5.96 億元（二零一零年：港幣 5.48 億元），較去年同期上升 9%。除稅及財務成本前盈利為港幣 3.88 億元（二零一零年：港幣 3.58 億元），較去年同期上升 8%；除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為港幣 4.91 億元（二零一零年：港幣 4.72 億元），較去年同期上升 4%。

布龍一級公路及龍大高速的龍華擴建段的完工，提高了龍大高速延長段的使用率；常虎新聯支線開通後，車流可經龍大高速過常虎新聯支線到達廣州；梅觀高速改造工程促使部份車輛改經龍大高速往東莞、廣州等其他地區，加上小排量汽車保有量的穩定增長，以上因素均帶動了龍大高速的車流量及路費收入上升。

## 武黃高速

武黃高速於本年度路費收入為港幣 5.05 億元（二零一零年：港幣 5.32 億元），較去年同期下降 5%。除稅及財務成本前盈利為港幣 2.76 億元（二零一零年：港幣 2.79 億元），除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為港幣 3.76 億元（二零一零年：港幣 3.78 億元），兩者均與去年同期相若。

武黃高速於年內對收費通訊系統進行了升級改造，並啓用了車輛標識站，對武黃高速的整體經營表現帶來正面的影響。然而，麻武高速（滬蓉線）（上海 - 成都）於二零一一年一月通車及武黃高速的兩座大橋（長嶺大橋及柯家墩大橋）於年內相繼進行加固工程，施工期間部份路段實行了交通管制，均對屬於滬渝線（上海 - 重慶）的武黃高速帶來了分流；加上武漢區域於同年一月起實行交通管制措施，三環線禁止外來貨車通行，當地貨車也按車牌號碼分單雙日通行，對武黃高速的路費收入造成較大程度的影響。未來武黃高速將加大營銷力度，增加道路指示牌及設置大型引導標誌牌等，以吸引車輛行駛武黃高速。

## 深圳高速公路股份有限公司（「深圳高速」）及其公路項目

深圳高速於本年度路費收入為港幣30.37億元（二零一零年：港幣26.27億元），較去年同期上升16%；除稅及財務成本前盈利為港幣18.28億元（二零一零年：港幣14.35億元），較去年同期上升27%；本集團應佔深圳高速盈利為港幣5.58億元（二零一零年：港幣4.47億元），較去年同期上升25%。若撇除公路養護責任撥備的會計估計變更對盈利所產生的正面影響及梅觀高速南段等道路一次性修繕成本，本集團應佔深圳高速盈利則為港幣4.39億元，較去年同期減少2%。

由於深圳高速各收費公路的地理位置、道路功能定位及周邊路網情況等不盡相同，各收費公路的營運表現亦有不同程度的差異。在深圳地區，隨著道路的改建或建設等工程陸續完工及地鐵二期的開通營運，路網不斷完善；加上陸續取消了部份地方道路的收費，使路網內的車流分佈及組成發生了變化，從而對深圳高速在深圳地區的收費公路營運表現產生不同的影響。為應對環境的變化，深圳高速各收費公路將繼續採取積極的營銷措施、提高營運管理工作的標準化和信息化水平，包括強化清連高速的路網宣傳和車流量引導工作，以保障道路通行效率和通行能力，提升業務表現。

廣東省政府擬對省內所有高速公路按照統一的收費標準及收費系數等措施實施收費方案，方案的實施可能對本集團旗下附屬公司深圳高速持有的個別高速公路帶來影響，但預期將不會對本集團整體業績帶來重大影響。上述方案的具體實施時間仍有待相關政府機關的進一步落實，本集團經營的各高速公路現時仍按現行的收費標準收費。

## 其他業務

深圳航空於本年度錄得收入總額人民幣207.89億元（港幣251.07億元）（二零一零年：人民幣165.68億元（港幣190.55億元）），較去年同期上升25%，股東應佔盈利人民幣15.59億元（港幣18.83億元）（二零一零年：人民幣7.43億元（港幣8.54億元）），較去年同期上升1.1倍，深圳航空於本年度為本集團貢獻港幣4.24億元盈利（二零一零年四月十九日至十二月三十一日止期間：港幣1.43億元），較去年上升約2倍。

二零一二年，儘管航油價格仍於高位徘徊，但深圳機場二跑道於二零一一年中的啓用等積極因素提供了良好的外部條件。深圳航空將繼續致力提升其運行效率及成本控制能力，以加強其競爭能力，為未來創造更好的業績。預期於二零一二年，深圳航空可完全彌補其累計虧損，本集團將可從深圳航空獲得股東分紅。



## 二零一二年展望

本集團持續看好物流行業未來的增長潛力。在建設好現有重大物流項目的同時，將繼續加大物流業務的投資與拓展，努力使物流業務成爲集團未來業績增長的主要動力。新的一年，本集團將積極推進南京西壩碼頭二期的發展及南京化工園物流中心第二期項目以及物色新的投資機會作爲物流項目的儲備，預期將有新的項目投入，爲物流業務持續增長儲備力量。此外，將繼續密切留意深圳前海片區規劃情況，加緊對西部物流園的發展方向進行深入研究。

收費公路業務經過多年的投資與經營，已進入收成期，將加大新建成項目的培育力度，爲集團帶來相對穩定的投資回報與充足的現金流，預計未來將持續保持穩定增長。

本集團的管理和營運系統在良好的基礎上不斷優化進步，核心業務的規模與盈利預期將會持續提升。展望二零一二年，外部環境仍然充滿挑戰，本集團將繼續專注於核心業務的發展，持續提升管理水平以進一步提高集團的整體實力。

## 財務狀況

	二零一一年 十二月三十一日 港幣百萬元	二零一零年 十二月三十一日 港幣百萬元	增加/ (減少)
總資產	<b>39,901</b>	36,796	8%
總負債	<b>21,753</b>	19,773	10%
總權益	<b>18,148</b>	17,023	7%
股東應佔資產淨值	<b>11,214</b>	10,844	3%
股東應佔每股資產淨值(港幣元)	<b>0.68</b>	0.66	3%
現金	<b>3,733</b>	2,079	80%
銀行貸款			
短期銀行貸款 於一年內到期償還的	<b>240</b>	1,607	(85%)
長期銀行貸款	<b>1,126</b>	534	111%
長期銀行貸款	<b>9,949</b>	8,461	18%
	<b>11,315</b>	10,602	7%
其他貸款	<b>47</b>	42	12%
票據及債券	<b>5,372</b>	3,305	63%
借貸總額	<b>16,734</b>	13,949	20%
借貸淨額	<b>13,001</b>	11,870	10%
資產負債率(總負債/總資產)	<b>55%</b>	54%	1% <sup>#</sup>
借貸總額佔總資產比率	<b>42%</b>	38%	4% <sup>#</sup>
借貸淨額與總權益比率	<b>72%</b>	70%	2% <sup>#</sup>
借貸總額與總權益比率	<b>92%</b>	82%	10% <sup>#</sup>

# 百分點之轉變

## 現金結餘

本集團於二零一一年十二月三十一日持有之現金為港幣 37.33 億元（二零一零年十二月三十一日：港幣 20.79 億元），較去年大幅上升 80%。由於本年度國內宏觀調控力度加大，融資難度增加，本集團通過不同融資方式優化借貸結構，保留部份募集的資金增加庫存現金，一方面可防範資金流動性的風險，另一方面預留資金可作償還二零一二年到期的借貸。本集團持有之現金約 98% 以人民幣為貨幣單位，本集團現持有充裕的現金，資金流動性持續穩健，有充足的財政資源以配合集團的業務發展及營運需求。

## 借貸

### 銀行貸款

於二零一一年十二月三十一日，本集團銀行貸款總額約為港幣 113 億元（二零一零年十二月三十一日：港幣 106 億元），分別有 12%、15.3% 及 72.7% 於一年內、第二年以及第三年或以後到期償還。此等借貸中約有港幣 37 億元以港幣為單位，約港幣 76 億元以人民幣為償還貨幣單位的國內銀行貸款。年內，面對國內外緊縮的資金形勢，本集團調整借貸結構，並增加新的融資渠道，以發行長期債券及將短期銀行貸款轉換為中長期貸款方式，大幅降低短期借貸比率，加強流動性風險管理。本集團本年度的資本開支金額為港幣 24.83 億元（人民幣 20.13 億元），部份資本開支以銀行貸款作為融資渠道，令本年度銀行貸款總額較去年上升約 7%。

本集團現有可動用現金及備用銀行信貸額度約港幣 148 億元，著重保留足夠的現金儲備及備用信貸應對資金市場的變化，確保宏觀經濟環境的波動不會對本集團未來的營運造成不利影響。

### 票據及債券

於二零一一年十二月三十一日，本集團三年期中期票據金額約人民幣 6.99 億元（港幣 8.63 億元）（二零一零年十二月三十一日：港幣 8.23 億元）；而公司債券金額共約人民幣 22.76 億元（港幣 28.07 億元）（二零一零年十二月三十一日：港幣 9.33 億元），其中於二零一一年八月透過本集團附屬公司深圳高速發行五年期債券，總面值為人民幣 15 億元。

本集團附屬公司深圳高速於二零零七年十月九日發行總面值為人民幣 15 億元票面利率為 1% 同時附送認股權證的分離交易可轉債。該債券從發行日起六年到期，而認股權證已於二零零九年十月二十九日到期。於二零一一年十二月三十一日，可換股債券負債部份的公允值約為港幣 17.02 億元（二零一零年十二月三十一日：港幣 15.49 億元）。

本集團通過不同方式作為融資渠道，可優化借貸結構並鎖定債務成本，防止資本市場波動令財務成本上升。

### **資產負債率**

本集團於二零一一年十二月三十一日的資產負債率為 55%，比對去年微升 1%，主要由於本年度本集團有一定的資本開支，增加了借貸，加上集團所持有的南玻集團 A 股公允價值較去年下降了港幣 17.56 億元，導致總資產值及總權益有所下降。本集團管理層嚴密監控資產負債率的水平，確保集團負債維持健康水平。

### **集團財務政策**

#### **鎖定利率，降低財務風險**

本集團的利率風險主要來自以浮動利率計息的銀行借貸。本集團借入長期貸款時，管理層會考慮以定息借貸或利用利率對沖管理以抵銷相關風險，利率對沖可以把浮息借貸轉為定息借貸，減低利率波動帶來的影響。管理層定期檢討定息、浮息風險的合適比例。於二零一一年十二月三十一日，本集團的貸款組合內定息借貸佔借貸總額的比例約為 48%。

#### **匯率波動風險**

本集團旗下所經營業務的現金流、持有的現金及資產主要以人民幣為主，而以港幣為貨幣單位的現金支出主要為股東的現金分紅及償還債務。人民幣升值對本集團的財務影響是正面的。人民幣匯率於二零一一年全年升值約 4.55%，匯兌收益直接減低了本年度以港幣為單位的貸款成本約港幣 1.6 億元。

#### **重視資金規劃，積極防範流動性風險**

本集團管理層非常重視資金規劃，以確保公司發展所需資金的落實，並通過穩定的現金分紅政策回饋股東。管理層嚴格監管現金流情況以及備用銀行貸款額度，加強流動性管理，並不時關注資本市場情況，制定融資計劃，透過不同融資渠道，優化集團的債務結構，以保持財務融資的靈活性，降低流動性風險。



## 為確定股東享有建議末期股息及特別股息：

最後辦理股份過戶時間	二零一二年五月二十三日（星期三） 下午四時三十分前
暫停辦理股份過戶登記手續	二零一二年五月二十四日（星期四）至五月二十八日（星期一）（首尾兩天包括在內）
末期股息及特別股息派發日期	約於二零一二年六月二十二日（星期五）

為確保符合資格出席二零一二年股東週年大會並於會上投票及獲派末期股息及特別股息，所有填妥的過戶表格連同有關股票須於上述的最後時限前，送達本公司股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 28 號金鐘匯中心 26 樓。

## 其他資料

本公司的審核委員會已於本年度業績公佈日期前與本公司核數師舉行會議，審閱本集團截至二零一一年十二月三十一日止之年度綜合財務報表。

本集團之核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的業績公佈中所列數字與本集團該年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會發出的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對公佈發出任何核證。

本公佈及其他有關二零一一年度全年業績的資料將於聯交所網站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）及本公司網站（[www.szihl.com](http://www.szihl.com)）刊載。

承董事會命  
深圳國際控股有限公司  
主席  
郭原

香港，二零一二年三月三十日

於本公佈日期，董事會的成員包括執行董事郭原先生、李景奇先生、劉軍先生及楊海先生；非執行董事王道海先生及黃玉山教授，銅紫荊星章，太平紳士；以及獨立非執行董事梁銘源先生、丁迅先生及聶潤榮先生。