



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

股份代號：3378

2012年 中期報告

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
中期簡明合併利潤表	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	45

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

香港聯合交易所主板股份代號

3378

上市日期

二零零五年十二月十九日

財務摘要

截至二零一二年六月三十日止六個月期間之未經審核的中期合併業績

	截至六月三十日止六個月		
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	變化 人民幣千元
收入	1,489,270	1,312,869	176,401
經營利潤	224,672	236,577	(11,905)
期間利潤	179,553	203,789	(24,236)
歸屬於本公司所有者的利潤	125,199	149,330	(24,131)
期間每股盈利歸屬於本公司所有者 — 基本及稀釋(人民幣分)	4.59	5.48	(0.89)



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」)於二零一二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利潤表、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式。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，二零一二年八月二十四日

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+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 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 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	62,546	63,455
物業、廠房及設備	6	3,252,371	3,230,765
土地使用權	6	1,005,365	994,383
無形資產	6	54,326	55,633
聯營投資	7	565,242	35,766
可供出售金融資產		62,214	69,487
長期應收款	9	41,000	—
遞延所得稅資產		52,047	51,926
非流動資產總值		5,095,111	4,501,415
流動資產			
存貨		224,327	261,274
應收賬款及應收票據	8	751,495	647,966
其他應收款及預付款項	9	160,553	184,279
原存款期超過三個月的定期存款		112,318	72,097
受限制現金		333,599	78,600
現金及現金等價物		549,619	926,176
流動資產總值		2,131,911	2,170,392
資產總值		7,227,022	6,671,807
權益			
歸屬於本公司所有者			
股本	13	2,726,200	2,726,200
儲備		1,236,257	1,198,298
非控制性權益		3,962,457	3,924,498
		1,058,136	1,028,148
權益總值		5,020,593	4,952,646

中期簡明合併資產負債表(續)

	附註	未經審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款	12	781,384	291,266
衍生金融工具		—	3,658
遞延政府補貼及收益		123,657	115,732
長期應付款	11	15,440	—
提前退休福利義務		1,544	1,962
遞延所得稅負債		16,452	14,827
非流動負債總值		938,477	427,445
流動負債			
應付賬款及應付票據	10	690,040	645,989
其他應付款及應計費用	11	463,659	473,885
衍生金融工具		2,421	—
借款	12	88,351	148,292
應交稅金		23,481	23,550
流動負債總值		1,267,952	1,291,716
負債總值		2,206,429	1,719,161
權益及負債總值		7,227,022	6,671,807
流動資產淨值		863,959	878,676
資產總值減流動負債		5,959,070	5,380,091

第11至32頁的附註為中期簡明合併財務資料的整體部份。

中期簡明合併利潤表

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
收入	14	1,489,270	1,312,869
銷售成本		(1,201,620)	(1,013,396)
毛利		287,650	299,473
其他收益		29,405	19,110
其他利得 — 淨額		2,725	3,964
銷售及市場推廣開支		(16,776)	(12,556)
一般及行政開支		(78,332)	(73,414)
經營利潤	15	224,672	236,577
財務收益	16	9,539	8,717
財務費用	16	(16,113)	(10,098)
		218,098	235,196
享有聯營扣除虧損後利潤的份額	7	(122)	1,044
除所得稅開支前利潤		217,976	236,240
所得稅開支	17	(38,423)	(32,451)
期間利潤		179,553	203,789
利潤歸屬於：			
本公司所有者		125,199	149,330
非控制性權益		54,354	54,459
		179,553	203,789
期間每股盈利歸屬於本公司所有者 — 基本及稀釋(人民幣分)	19	4.59	5.48
股息	18	—	—

第11至32頁的附註為中期簡明合併財務資料的整體部份。

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 二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
期間利潤	179,553	203,789
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	(5,454)	(2,695)
期間綜合收益總值	174,099	201,094
期間綜合收益總值歸屬於：		
— 本公司所有者	119,745	146,635
— 非控制性權益	54,354	54,459
	174,099	201,094

第11至32頁的附註為中期簡明合併財務資料的整體部份。

中期簡明合併權益變動表

	未經審核					
	歸屬於本公司所有者				非控制性 權益	權益總值
	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	總值 人民幣千元		
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	—	—	(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
二零一二年一月一日結餘	2,726,200	(274,541)	1,472,839	3,924,498	1,028,148	4,952,646
綜合收益						
期間利潤	—	—	125,199	125,199	54,354	179,553
其他綜合損失						
可供出售金融資產的公允價值 變動虧損	—	(5,454)	—	(5,454)	—	(5,454)
— 總額	—	(7,273)	—	(7,273)	—	(7,273)
— 相關的遞延稅	—	1,819	—	1,819	—	1,819
截至二零一二年六月三十日止六個月 綜合(損失)/收益合計	—	(5,454)	125,199	119,745	54,354	174,099
與所有者的交易						
附屬公司非控制性股東資本投入	—	—	—	—	6,000	6,000
二零一一年度末期股息(附註18)	—	—	(81,786)	(81,786)	—	(81,786)
向附屬公司非控制性股東支付的股息	—	—	—	—	(30,366)	(30,366)
二零一二年六月三十日結餘	2,726,200	(279,995)	1,516,252	3,962,457	1,058,136	5,020,593

第11至32頁的附註為中期簡明合併財務資料的整體部份。

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 二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
經營活動產生淨現金	199,545	137,633
投資活動所用淨現金	(717,013)	(165,205)
融資活動產生／(所用)淨現金	140,770	(54,081)
現金及現金等價物減少淨額	(376,698)	(81,653)
期初現金及現金等價物	926,176	1,154,304
現金及現金等價物滙兌收益／(損失)	141	(1,550)
期末現金及現金等價物	549,619	1,071,101

第11至32頁的附註為中期簡明合併財務資料的整體部份。

未經審核中期簡明合併財務資料附註

截至二零一二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，商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於二零一二年八月二十四日批准刊發。

2. 編製基準

本公司截至二零一二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」)編製的本集團截至二零一一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。

中期所得稅開支按預計適用於計算年度所得稅開支的稅率計提。

沒有在本中期期間首次生效且預期會對本集團造成重大影響的經修改的準則或解釋。

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二零一二年一月一日開始的財政年度仍未生效。

3. 會計政策(續)

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。

在編製此等未經審核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。

本未經審核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。

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——例如貨幣限制。

本集團主要現金需求是投資予其他實體、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。

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一二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)

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
未經審核				
於二零一二年六月三十日				
銀行借款	134,681	370,623	301,754	249,106
長期應付款	—	15,440	—	—
應付賬款及應付票據	690,040	—	—	—
其他應付款及應計費用	463,659	—	—	—
衍生金融工具	2,421	—	—	—
	1,290,801	386,063	301,754	249,106
經審核				
於二零一一年十二月三十一日				
銀行借款	167,670	32,247	104,686	246,092
應付賬款及應付票據	645,989	—	—	—
其他應付款及應計費用	473,885	—	—	—
衍生金融工具	—	3,658	—	—
	1,287,544	35,905	104,686	246,092

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2,421,000元(二零一一年十二月三十一日：人民幣3,658,000元)列於一年以內(二零一一年十二月三十一日：一至兩年)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。

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一二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

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)。

下表顯示本集團二零一二年六月三十日按公允價值計量的資產和負債。

	未經審核			總計 人民幣千元
	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	
資產				
可供出售金融資產				
— 股權投資	57,758	—	—	57,758
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	—	(2,421)	—	(2,421)

下表顯示本集團二零一一年十二月三十一日按公允價值計量的資產和負債。

	經審核			總計 人民幣千元
	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	
資產				
可供出售金融資產				
— 股權投資	65,031	—	—	65,031
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	—	(3,658)	—	(3,658)

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一二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)

於截至二零一二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。

於截至二零一二年六月三十日止六個月期間內，金融資產並無重分類或轉讓。

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	
於二零一二年一月一日					
賬面淨值	63,455	3,230,765	994,383	55,633	4,344,236
添置	—	122,076	23,233	115	145,424
處置	—	(2,022)	—	—	(2,022)
折舊與攤銷	(909)	(98,448)	(12,251)	(1,422)	(113,030)
於二零一二年六月三十日					
賬面淨值	62,546	3,252,371	1,005,365	54,326	4,374,608
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

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)
截至二零一二年六月三十日止六個月

7. 聯營投資

於二零一二年五月十四日，本公司收購了廈門嵩嶼集裝箱碼頭有限公司(「嵩嶼碼頭」)25%的股權，即令其成為了本公司之聯營公司。此項投資的現金對價為人民幣530,000,800元。

聯營投資的變動載列如下：

	未經審核 截至 二零一二年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
於一月一日	35,766
增加	530,001
收到股息	(403)
分佔除所得稅開支前業績	244
享有所得稅開支	(366)
	(122)
於六月三十日	565,242

收購後，本集團應佔嵩嶼碼頭的業績，以及其總資產和負債列示如下：

	未經審核 截至 二零一二年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
資產	725,567
負債	230,229
收入	4,269
分佔虧損	(629)
持有百分比	25%

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月

8. 應收賬款及應收票據

	未經審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
應收賬款	689,687	616,020
減：減值準備	(20,615)	(24,278)
應收同系附屬公司款項(附註21(b))	669,072	591,742
應收聯營公司款項(附註21(b))	1,384	1,166
應收其他關聯人士款項(附註21(b))	6,502	—
應收其他關聯人士款項(附註21(b))	9,744	9,739
應收票據	64,793	45,319
	751,495	647,966

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。

於各資產負債表日之應收賬款及應收票據賬齡分析如下：

	未經審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
六個月內	682,715	579,971
六個月至一年內	40,242	42,829
一年至兩年	24,899	28,007
兩年至三年	11,987	2,915
逾三年	12,267	18,522
減：減值準備	772,110	672,244
	(20,615)	(24,278)
	751,495	647,966

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)
截至二零一二年六月三十日止六個月

9. 其他應收款及預付款項(包括長期應收款)

	未經審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
其他應收款	76,098	40,231
預付款項	99,625	129,140
減：減值準備	(10,641)	(9,309)
	165,082	160,062
應收母公司款項(附註21(b))	529	370
應收同系附屬公司款項(附註21(b))	2,708	1,695
應收聯營公司款項(附註21(b))	10,002	4,542
應收附屬公司非控制性股東款項(附註21(b))	5,500	—
應收其他關聯人士款項(附註21(b))	14,707	16,410
預付款項及押金	105	536
應收利息	2,920	664
	201,553	184,279
減：長期應收款	(41,000)	—
流動部份	160,553	184,279

長期應收款主要系一個建設—移交(BT)項目的保證金計人民幣40,000,000元(附註23)。

10. 應付賬款及應付票據

	未經審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款	473,681	449,614
應付母公司款項(附註21(b))	36,726	16,713
應付同系附屬公司款項(附註21(b))	7,177	10,453
應付聯營公司款項(附註21(b))	5,221	—
應付票據	167,235	169,209
	690,040	645,989

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月

10. 應付賬款及應付票據(續)

於各資產負債表日之應付賬款及應付票據賬齡分析如下：

	未經審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	687,807	643,653
一年至兩年	1,442	1,501
兩年至三年	—	573
逾三年	791	262
	690,040	645,989

11. 其他應付款及應計費用(包括長期應付款)

	未經審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
應付母公司款項(附註21(b))	6,588	4,942
應付同系附屬公司款項(附註21(b))	21,152	8,066
應付其他關連人士款項(附註21(b))	9,858	19,903
應付購買物業、廠房及設備以及在建工程款項	87,677	102,468
應付薪金及福利款項	86,195	134,700
客戶押金	117,682	109,376
預提費用	11,848	14,348
應付股息		
— 本公司股東	83,891	3,020
— 附屬公司非控制性股東(附註21(b))	4,106	6,983
其他應付款	50,102	70,079
	479,099	473,885
減：長期應付款	(15,440)	—
流動部份	463,659	473,885

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)
截至二零一二年六月三十日止六個月

12. 借款

	未經審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動		
長期銀行借款	781,384	291,266
流動		
短期銀行借款	23,552	139,705
長期銀行借款—流動部份	64,799	8,587
	88,351	148,292
借款總額	869,735	439,558
當中包括：		
— 有擔保(a)	328,105	64,831
— 有抵押(b)	336,782	58,833
— 無擔保及無抵押	204,848	315,894
借款總額	869,735	439,558

- (a) 於二零一二年六月三十日，計人民幣63,105,000元的銀行借款由一間國有銀行擔保(二零一一年十二月三十一日：人民幣64,831,000元)，計人民幣265,000,000元的銀行借款由廈門港務控股擔保(二零一一年十二月三十一日：無)。
- (b) 於二零一二年六月三十日，總計人民幣12,805,000元的銀行借款由信用證作為抵押擔保(二零一一年十二月三十一日：人民幣24,031,000元)，計人民幣64,656,000元的銀行借款由土地使用權作為抵押擔保(二零一一年十二月三十一日：34,802,000)，總計人民幣259,321,000元的銀行借款由計人民幣260,000,000元的銀行存款作為抵押擔保(二零一一年十二月三十一日：無)。

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月

12. 借款(續)

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 二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
於一月一日	439,558	392,228
增加	575,588	104,175
償還	(144,161)	(135,988)
滙兌損益	(1,250)	(1,599)
於六月三十日	869,735	358,816

截至二零一二年六月三十日止六個月期間，借款利息為人民幣18,586,000元(二零一一年同期：人民幣10,612,000元)。

13. 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
於二零一二年六月三十日及 二零一一年十二月三十一日	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。

於截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本公司的股本未發生變動。

14. 分部資料

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。首席經營決策者被認為作出策略性決定的高級執行管理團隊，包括董事長及總經理，負責分配資源和評估經營分部的表現。

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月

14. 分部資料(續)

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)商品貿易業務。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。

向管理層提供截至二零一二年及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業績如下：

	截至二零一二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	商品 貿易業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入總額	383,847	99,179	387,996	211,188	462,080	1,544,290
分部間收入	—	—	(55,020)	—	—	(55,020)
收入	383,847	99,179	332,976	211,188	462,080	1,489,270
經營利潤	91,768	6,591	94,886	18,196	13,231	224,672
財務收益						9,539
財務費用						(16,113)
享有聯營扣除虧損後利潤的份額	(304)	—	160	22	—	218,098
除所得稅開支前利潤						217,976
所得稅開支						(38,423)
期間利潤						179,553
其他資料						
折舊	54,425	15,479	26,001	3,163	289	99,357
攤銷	7,891	2,222	3,530	21	9	13,673
計提/(沖銷)減值準備淨額						
— 存貨	—	—	—	—	(1,967)	(1,967)
— 應收款項	—	165	849	(775)	(2,570)	(2,331)

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月

14. 分部資料(續)

向管理層提供截至二零一二年及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業績如下(續)：

	截至二零一一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	商品 貿易業務 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
財務費用						(10,098)
享有聯營扣除虧損後利潤的份額	—	—	842	202	—	235,196
除所得稅開支前利潤						1,044
所得稅開支						(236,240)
期間利潤						(32,451)
其他資料						203,789
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)減值準備淨額						
— 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)

截至二零一二年六月三十日止六個月

14. 分部資料(續)

向管理層提供於二零一二年六月三十日及二零一一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	商品 貿易業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
未經審核						
於二零一二年六月三十日						
分部資產	4,100,529	480,865	1,845,512	281,585	404,270	7,112,761
包括：						
聯營投資	529,697	—	33,502	2,043	—	565,242
非流動資產增加	25,959	6,597	110,679	1,852	337	145,424
分部負債	383,670	34,115	588,135	151,568	136,852	1,294,340
經審核						
於二零一一年十二月三十一日						
分部資產	3,560,717	452,900	1,739,517	280,307	516,953	6,550,394
包括：						
聯營投資	—	—	33,745	2,021	—	35,766
非流動資產增加	167,815	18,432	174,822	933	1,902	363,904
分部負債	375,064	31,768	526,125	160,385	144,226	1,237,568

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，向管理層提供的其他資料按與本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。

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利潤表內的收入貫徹一致的方式計量。

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月

14. 分部資料(續)

可報告分部的資產與資產總值對賬如下：

	未經審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
分部資產總額	7,112,761	6,550,394
加：遞延所得稅資產	52,047	51,926
可供出售金融資產	62,214	69,487
合併資產負債表的資產總值	7,227,022	6,671,807

可報告分部的負債與負債總值對賬如下：

	未經審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
分部負債總額	1,294,340	1,237,568
加：遞延所得稅負債	16,452	14,827
應交稅金	23,481	23,550
衍生金融工具	2,421	3,658
借款	869,735	439,558
合併資產負債表的負債總值	2,206,429	1,719,161

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)
截至二零一二年六月三十日止六個月

15. 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 二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
計入：		
衍生金融工具公允價值利得	1,237	1,136
股息收益	494	129
出售物業、廠房及設備的利得	700	2,828
沖銷減值準備		
— 存貨	1,967	43
— 應收款項及預付款項	3,345	6,148
扣除：		
所售／所耗存貨成本	687,233	557,252
折舊		
— 投資性房地產	909	669
— 物業、廠房及設備	98,448	95,089
攤銷		
— 土地使用權	12,251	11,582
— 無形資產	1,422	2,254
計提減值準備		
— 應收款項	1,014	638

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月

16. 財務收益及費用

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
利息收益	9,585	7,087
外匯(虧損)/利得淨額	(46)	1,630
	9,539	8,717
銀行借款利息	(18,586)	(10,612)
減：資本化額	2,473	514
	(16,113)	(10,098)
財務費用 — 淨額	(6,574)	(1,381)

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。截至二零一二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7.21%(二零一一年同期：5.72%)。

17. 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，故本集團於截至二零一二年六月三十日止六個月期間無須繳納香港所得稅。

本公司於本年度處於第一個稅收減半期，因此於截至二零一二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%(二零一一年：無)。除本公司的附屬公司，中國外輪代理(廈門)有限公司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適用的企業所得稅稅率為12.5%外，本公司的附屬公司及共同控制實體，於截至二零一二年六月三十日止六個月期間適用的企業所得稅稅率為25%(二零一一年：24%)。

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月

17. 所得稅開支(續)

在本未經審核中期簡明合併利潤表內扣除的所得稅開支金額指：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
中國企業所得稅	35,100	30,229
遞延所得稅計入	3,323	2,222
	38,423	32,451

18. 股息

於二零一二年三月二十七日舉行的會議上，本公司董事擬派截至二零一一年十二月三十一日止年度末期股息(「二零一一年末期股息」)每股人民幣3分(含稅)，該等二零一一年末期股息於二零一二年六月八日經股東周年大會批准派發。二零一一年末期股息已反映為截至二零一二年六月三十日止六個月期間留存收益的分配。

本公司董事未建議派發截至二零一二年六月三十日止六個月期間中期股息(二零一一年同期：無)。

19. 每股盈利

每股基本盈利是透過將本期歸屬於本公司所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 二零一二年	二零一一年
歸屬於本公司所有者的利潤(人民幣元)	125,199,000	149,330,000
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)	4.59	5.48

由於本公司沒有潛在可稀釋股份，故每股稀釋後盈利相等於每股基本盈利。

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月

20. 資本承擔

	未經審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 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	110,387	101,392
— 共同控制實體	47,685	40,769
	158,072	142,161

於二零一二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二零一二年六月三十日前與供應商訂立，於該日尚未有資本開支。

此外，本集團需根據期後簽訂的建設—移交(BT)協議(附註23)作出約人民幣423,000,000元的資金投資。

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)
截至二零一二年六月三十日止六個月

21. 重大關連人士交易

- (a) 於截至二零一二年六月三十日止六個月及截至二零一一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 二零一二年 人民幣千元	二零一一年 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) 22,068	18,258
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) 2,520	2,412
綜合服務費	(ii) 11,910	11,790
勞動服務費	(iii) 12,697	12,136
<i>其他</i>		
購買物業、廠房及設備	(iv) 7,840	5,915
與聯營公司的交易		
<i>收入</i>		
提供裝卸服務	(v) 5,764	—
<i>開支</i>		
有關土地及港務設施的經營租賃租金	(i) 4,167	—
與其他關聯人士的交易		
<i>收入</i>		
提供裝卸服務	(v) 36,723	35,576

- (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) 有關勞動服務乃按照有關訂約方磋商協定的條款而提供。
- (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) 與聯營公司及其他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)

截至二零一二年六月三十日止六個月

21. 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 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 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	529	370
應付賬款	36,726	16,713
應付股息	51,087	—
其他應付款及應計費用	6,588	4,942
與同系附屬公司結餘		
應收賬款	1,384	1,166
其他應收款及預付款項	2,708	1,695
應付賬款	7,177	10,453
其他應付款及應計費用	21,152	8,066
與聯營公司結餘		
應收賬款	6,502	—
其他應收款及預付款項	10,002	4,542
應付賬款	5,221	—
與附屬公司非控制性股東結餘		
其他應收款	5,500	—
應付股息	4,106	6,983
與其他關連人士結餘		
應收賬款	9,744	9,739
其他應收款及預付款項	14,707	16,410
其他應付款及應計費用	9,858	19,903

未經審核中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零一二年六月三十日止六個月

21. 重大關連人士交易(續)

(c) 主要管理人員薪酬：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元
基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物福利	1,486	1,459
退休金計劃供款	166	159
	1,652	1,618

22. 或然負債

於二零一二年六月三十日，本集團無重大或然負債(二零一一年十二月三十一日：無)。

23. 資產負債表期後事項

古雷港經濟開發區內建設 — 移交(BT)之公路項目(「BT項目」)

於二零一二年七月，本公司的附屬公司，廈門港務發展股份有限公司(「廈門港務發展」)、中交第三航務工程局有限公司(「中交三航公司」)與漳州市古雷交通發展有限公司(「古雷」)訂立一個建設期為18個月、預計投資總額約為人民幣5.23億元(其中廈門港務發展及中交三航公司分別出資人民幣4.23億元及人民幣1億元)的建設—移交(BT)協議(「BT協議」)。根據BT協議，廈門港務發展負責履行與BT項目相關的所有投資及融資活動，而中交三航公司負責執行所有建設工程及竣工後兩年內的保修。BT項目完工後，由古雷負責確定並分期向廈門港務發展及中交三航公司支付回購價款(包括預計人民幣5.23億元的投資總額及投資回報)，古雷支付完回購價格的所有分期付款後，BT項目的所有權移交予古雷。截至本未經審核中期簡明合併財務資料刊發之日，BT項目建設尚未啟動。截至二零一二年六月三十日，廈門港務發展根據BT協議提供了人民幣4,000萬元的履約保證金，該保證金將被作為回購價格的一部份予以返還，因此以長期應收款列示(附註9)。

管理層討論與分析

經營業績回顧

二零一二年上半年，全球整體經濟處於低迷狀態，雖然中國經濟運行總體平穩，上半年國內生產總值同比增長7.8%，但受外需不足的影響，今年以來中國對外貿易發展總體呈低位增長態勢，外貿增速比上年同期回落17.8%。嚴峻的經濟形勢直接影響了包括廈門港在內的中國各主要外貿港口業務的發展。面對複雜多變的國內外經貿形勢，本集團在深化精細管理、加強成本控制和風險管控的同時，積極採取各項應對措施，持續推進整體營銷，加強與主要航商的戰略合作，着力拓展集裝箱中轉業務及國內貿易集裝箱業務，使本集團港口生產保持較為平穩的發展。雖然上述應對措施已取得若干正面成效，但由於全球經貿及港口行業大勢導致港口業務結構變化和港內碼頭價格競爭的影響，以及本公司自二零一二年度起原先所享受的免徵所得稅改為減半徵收所得稅，本集團經營業績仍不可避免地受到影響。

截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團收入約為人民幣1,489,270千元，與二零一一年同期約人民幣1,312,869千元相比增加約13.4%；歸屬於本公司所有者的利潤約為人民幣125,199千元，與二零一一年同期約人民幣149,330千元相比減少約16.2%。歸屬於本公司所有者的每股基本及稀釋盈利約為人民幣4.59分（二零一一年同期：約人民幣5.48分）。收入的增加主要由於本集團之商品貿易收入、製造及銷售建材收入、港口配套增值服務收入及散貨／件雜貨裝卸業務上升所致，部分被集裝箱裝卸及儲存業務收入的下降所抵銷。利潤的減少主要是受全球經濟低迷及於廈門港之激烈競爭的影響，集裝箱裝卸及儲存業務的毛利下降。此外，本公司自二零一二年度起原先所享受的免徵所得稅改為減半徵收所得稅，因此本期所得稅開支的增加亦導致歸屬於本公司所有者的利潤的減少。

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，以及商品貿易業務（如化工產品及鋼材）。

集裝箱港口業務

二零一二年上半年，本集團的集裝箱業務共完成吞吐量1,967,829標箱，其中各碼頭的集裝箱吞吐量詳情如下：

	集裝箱吞吐量		增幅
	截至六月三十日止六個月		
	二零一二年 (標準箱)	二零一一年 (標準箱)	
本集團海天碼頭、海潤碼頭 ¹ 、東渡碼頭1號泊位 [□] (國際貿易與國內貿易)	1,440,143	1,299,283	10.84%
國際貨櫃碼頭與海滄國際貨櫃碼頭(國際貿易)*	527,686	518,523	1.77%
總吞吐量	1,967,829	1,817,806	8.25%

¹ 海潤碼頭因業務發展需要而於二零零九年七月起租賃及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。

[□] 東渡碼頭因業務發展需要而於二零一二年二月起租賃廈門港嵩嶼碼頭3號泊位以經營國內貿易集裝箱業務，因此，就本文所載營運資料而言，東渡碼頭1號泊位相關營運數字亦包含廈門港嵩嶼碼頭3號泊位相關數字，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的財務報表合併入賬。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，因國際貨櫃碼頭與廈門海滄國際貨櫃碼頭有限公司(「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。

上半年，本集團集裝箱業務比二零一一年同期增長約8.25%。本集團國內貿易集裝箱業務繼續保持快速增長，共完成集裝箱吞吐量約37.4萬標箱，同比增長約18.9%，約佔本集團集裝箱吞吐量的19%；國際貿易集裝箱業務由於受歐美經濟體需求不振以及相關航商航線遷移至其主導經營的碼頭等因素影響，其增速未如本公司預期。因此，上半年國際貿易集裝箱業務增長主要來源於國際集裝箱中轉、內支線及港內駁運等業務的增長，該等業務於報告期內共完成吞吐量約26.6萬標箱，比去年同期增長約40.4%，約佔本集團集裝箱吞吐量的13.5%，而其他國際集裝箱業務則僅小幅增長。

管理層討論與分析(續)

散貨／件雜貨港口業務

二零一二年上半年，本集團散貨／件雜貨業務共完成吞吐量3,358,893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		減幅
	二零一二年 (噸)	二零一一年 (噸)	
東渡碼頭(2號至4號泊位)*	3,249,215	3,333,770	(2.54%)
國際貨櫃碼頭與海滄國際貨櫃碼頭	109,678	155,472	(29.45%)
總吞吐量	3,358,893	3,489,242	(3.74%)

* 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。

與二零一一年上半年相比，本集團今年上半年散貨／件雜貨業務下降約3.74%。其中，東渡碼頭由於政府規範天然砂採挖等原因使其天然砂出口業務減少，加上海滄港區8號泊位由於港內鄰近泊位投產分流其部分業務，使得東渡碼頭散貨／件雜貨吞吐量總體略減少約2.54%。國際貨櫃碼頭由於瀝青、液體硫磺等主要貨種的國際價格偏高，以致其上述貨種的進口業務暫時大幅下降，因此該碼頭上半年件雜貨業務顯著縮減。

針對上述情況，本集團已適時更新東渡碼頭之門機等相關裝卸設備，以進一步提高碼頭裝卸能力，同時，加強組織協調港內相關堆場、倉庫疏運，提高石材、進口糧食等高費率貨種的作業量，以確保碼頭業務收入的提高。另一方面，國際貨櫃碼頭已着力開拓馬口鐵等其他貨種，且隨着瀝青等貨種的國際價格回穩，預計國際貨櫃碼頭件雜貨業務將逐步企穩發展。

港口配套增值服務

本集團港口配套增值服務主要包括航運代理、理貨、拖輪助靠離泊以及港口相關物流服務等多項業務。於二零一二年上半年，雖然廈門港市場競爭更趨激烈，但藉由整體營銷策略的有效推進，本集團該等業務總體發展較為平穩，航運代理業務量與上年同期基本持平，理貨及港口相關物流服務穩中有升，拖輪助靠離泊業務量雖略有減少，但其市場份額穩固，且港外市場拓展

較為順利。本報告期內，本集團亦致力於港口貨源拓展及港口延伸物流服務的發展。二零一二年上半年，因各港口腹地外貿經濟較為低迷以及鐵路運輸成本上漲等因素影響，本集團共完成集裝箱海鐵聯運量13,094標箱，比上年同期小幅增長3.5%。本集團負責運營的廈門保稅物流園區的場裝、倉租等主要業務持續發展。為滿足不斷快速增長的市場需求，於二零一二年六月底本集團8號保稅倉庫已將近竣工，與新加坡之葉水福集團合作投資及建設的2號保稅倉庫亦預期將於年內完工。

商品貿易業務

二零一二年上半年，本集團根據港貿結合的經營思路，謹慎經營商品貿易業務。面對嚴峻的國際經貿形勢，本集團進一步強化風險控制，並依托本集團港口業務平台，聯合本集團旗下企業提供碼頭裝卸、貨物運輸、報關、倉儲等港口物流綜合服務，使該項業務逐步向物流供應鏈模式邁進。

財務回顧

收入

本集團收入由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，增加約13.4%，增至截至二零一二年六月三十日止六個月期間約人民幣1,489,270千元。增幅主要由於本集團之商品貿易業務、製造及銷售建材、港口配套增值服務及散貨／件雜貨裝卸業務的收入上升所致，部分被集裝箱裝卸及儲存業務收入的下降所抵銷。

分業務之收入列表

業務	截至六月三十日止六個月		
	二零一二年 (人民幣千元)	二零一一年 (人民幣千元)	(減少)／ 增加
集裝箱裝卸及儲存業務	383,847	388,020	(1.1%)
散貨／件雜貨裝卸業務	99,179	85,303	16.3%
港口配套增值服務	332,976	316,563	5.2%
製造及銷售建材	211,188	152,153	38.8%
商品貿易業務	462,080	370,830	24.6%
合計	1,489,270	1,312,869	13.4%

管理層討論與分析(續)

截至二零一二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以下原因導致：

- 一、本集團於截至二零一二年六月三十日止六個月期間的集裝箱吞吐量略有增長，但由於定價較低的國際集裝箱中轉、內支線及港內駁運業務的吞吐量在總箱量中的比重上升，導致單箱平均收入下降。因此，集裝箱裝卸及儲存業務的收入相應下降。
- 二、儘管本集團總的散貨／件雜貨吞吐量有所下降，但散貨／件雜貨裝卸業務收入仍然穩步增長，這主要是由於費率較高的荒石和糧食的吞吐量有所增加。
- 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、受益於混凝土行業改進的監管措施，廈門的市場競爭趨於有序化，導致混凝土銷量有所增加。因此，本集團製造及銷售建材之收入大幅上升。
- 五、本集團謹慎及逐步發展與港口物流相關的商品貿易業務，於本期間以開展自營業務為主，以期發展自身的客戶及供貨商，在市場中採取主動，因此本期自營業務量及收入大幅上升。

銷售成本

本集團銷售成本由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，上升約18.6%，上升至截至二零一二年六月三十日止六個月期間約人民幣1,201,620千元。增幅主要由於所售／所耗存貨成本、僱員福利開支及運輸和勞務外包費用上升所致。

- 本集團所售／所耗存貨成本由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，增加約23.3%，增至截至二零一二年六月三十日止六個月期間約人民幣687,233千元。增幅主要由於本集團商品貿易自營業務量大幅上升，導致所售貿易商品成本相應增加。此外，增加的貨物吞吐量及燃料消耗亦導致成本增長。
- 包括在銷售成本中的僱員福利開支由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，增加約14.6%，增至截至二零一二年六月三十日止六個月期間約人民幣216,174千元。增幅主要由於本集團截至二零一二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。

- 本集團運輸和勞務外包費用由截至二零一一年六月三十日止六個月期間約人民幣51,549千元，增加約36.7%，增至截至二零一二年六月三十日止六個月期間約人民幣70,487千元。增幅主要由於製造及銷售建材的業務量增長以及港口業務集裝箱吞吐量增加而導致將更多運輸及勞務工作外包。

流動資金、財政資源和資本結構

本集團的現金主要用作投資、經營成本、建設碼頭泊位及償還貸款。於二零一二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549,619千元(二零一一年十二月三十一日：約人民幣926,176千元)。減少主要由於本集團將約人民幣260,000千元的資金用於新取得的銀行借款的抵押所致。

本集團借款由二零一一年十二月三十一日的約人民幣439,558千元，增加約97.9%，增至二零一二年六月三十日的約人民幣869,735千元；增加主要由於本集團於本中期期間完成收購廈門嵩嶼集裝箱碼頭有限公司(「嵩嶼碼頭公司」)25%的股權而增加的借款融資所致。

於二零一二年六月三十日，本集團擔保借款約為人民幣328,105千元，其中約人民幣63,105千元由一家國有銀行擔保，約人民幣265,000千元由廈門港務控股集團有限公司(「廈門港務控股」)擔保；本集團抵押借款約為人民幣336,782千元，其中約人民幣12,805千元由信用證作為抵押擔保，約人民幣64,656千元由土地使用權作為抵押擔保，約人民幣259,321千元由人民幣260,000千元的銀行存款作為抵押擔保。

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。

管理層討論與分析(續)

於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日，資本負債比率如下：

	未經審核 二零一二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元
總借款	869,735	439,558
減：現金及現金等價物	(549,619)	(926,176)
債務／(現金)淨額	320,116	(486,618)
總權益	5,020,593	4,952,646
總資本	5,340,709	4,466,028
資本負債比率(%)	5.99%	不適用

於二零一二年六月三十日，本集團處於債務淨額的狀況。

其他財務資料

於二零一二年六月三十日，本集團可供出售金融資產由二零一一年十二月三十一日的約人民幣69,487千元減少至約人民幣62,214千元，減少主要由於本集團持有的證券投資的公允價值變動所致。

資本支出承諾

於二零一二年六月三十日，本集團資本支出承諾約為人民幣158,072千元，主要為港口碼頭基礎建設支出和購置設備船隻支出。此外，本集團需根據期後簽訂的BT協議(詳見第41頁)作出約人民幣423,000千元的資金投資。

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二零一二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遠期外匯交易合同外，並無其他方式對沖外幣風險。儘管如此，董事會(「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

於二零一二年六月三十日，本集團並無重大的或然負債。

僱員

截至二零一二年六月三十日止，本集團共有僱員5,568人，較二零一一年十二月三十一日減少70名僱員。本集團按僱員所任職的崗位及其表現、資歷及行業慣例釐定僱員的報酬。根據年度經營業績和工作表現評核，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。

新公司設立及其他重大事項

於二零一二年二月二十八日，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」)與漳州市古雷公用事業發展有限公司簽訂《漳州市古雷港口發展有限公司合資合同》，約定由雙方合資成立漳州市古雷港口發展有限公司(「合資公司」)，以從事碼頭和港口配套設施、港口服務設施的投資、開發、建設，以及共同經營碼頭裝卸、港口船舶代理、進出口貨物理貨和報關報檢、進出港船舶拖駁等業務。合資公司註冊資本人民幣1億元，廈門港務發展持股比例70%。於二零一二年三月二十七日，合資公司正式設立，相關工商登記手續均已完成。截至二零一二年六月三十日，合資公司尚未正式運營。

於二零一二年三月二十九日，本公司於福建省福州市投資設立福州海盈港務有限公司(「海盈港務」)以經營港口碼頭及其相關綜合物流服務，藉此拓展閩北腹地的貨源。海盈港務註冊資本為人民幣500萬元，由本公司全數持股，相關工商登記手續均已完成。截至二零一二年六月三十日，海盈港務尚未正式運營。

此外，根據本公司與APM Terminals Xiamen Company Limited(「APMT」)於二零一一年十二月五日簽署的有關嵩嶼碼頭公司之《股權轉讓協議》，於二零一二年五月十四日，本公司已按《股權轉讓協議》之條款及條件完成從APMT收購嵩嶼碼頭公司25%股權之所有相關手續，詳情參見本公司於二零一二年五月十四日刊發之董事會公告。

管理層討論與分析(續)

再者，於二零一二年六月二十七日，本公司及廈門港務發展分別收到廈門市土地發展中心發出之《關於郵輪母港項目一期土地收儲工作相關事宜的預通知》(「通知」)，根據廈門市政府關於建設廈門國際郵輪母港項目的工作安排，廈門市土地發展中心代表廈門市政府依照廈門市國有土地收儲的程序，擬對本公司及廈門港務發展所擁有，位於東渡碼頭的相關土地和資產開展廈門國際郵輪母港項目用地的收儲工作(「土地收儲」)。根據通知，土地收儲參照國有土地上房屋徵收補償標準執行，非住宅房屋採用貨幣補償方式補償。東渡碼頭位於廈門國際郵輪母港項目的規劃區域內，本次土地收儲的實施可能對本公司以及廈門港務發展的經營和財務狀況產生重要影響。**鑒於本次土地收儲工作處於前期階段，本公司及廈門港務發展掌握關於本次土地收儲的資料有限，涉及的收儲資產構成、補償金額和時間進度等事宜尚存在不確定因素**，本公司將按照香港聯合交易所證券上市規則(「上市規則」)的要求，根據土地收儲事項的進展情況及時披露有關資料。

期後事項

於二零一二年七月六日，廈門港務發展、中交第三航務工程局有限公司(「中交三航公司」)與漳州市古雷交通發展有限公司(「古雷公司」)訂立關於古雷作業區至古雷港互通口疏港公路A1段工程項目之《工程投資建設—移交(BT)項目合同》(「BT協議」)及相關協議文件(「BT項目」)。根據BT協議，廈門港務發展與中交三航公司(合稱「聯合投資人」)將於約十八個月的建設工期內，聯合投資約人民幣523,000,000元(其中中交三航公司出資人民幣100,000,000元)共同建設BT項目，並於BT項目竣工日後30日內將其使用權移交予古雷公司，而古雷公司則於BT項目竣工日起三年內分四次向聯合投資人支付一筆將按BT協議釐定之回購價格(「回購價格」)。於結清回購價格的所有分期付款後，古雷公司將獲得BT項目之所有權。訂立上述交易將有助於本集團借機參與古雷港區碼頭相關項目的建設、經營與管理，以及拓展港口相關配套增值服務，從而增加本集團收入。鑒於上述交易構成本公司之須予披露交易並須遵守上市規則第十四章所載的通知及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定，本公司已於二零一二年七月六日刊發相關公告。

前景與展望

根據國際貨幣基金組織於今年7月份發佈的《世界經濟展望》更新報告，二零一二年全球經濟增長率預期為3.5%；而中國政府認為，中國上半年經濟運行總體平穩，經濟運行仍在目標區間以內，下半年隨着積極財政政策和穩健貨幣政策繼續實施，以及以穩增長為目標的各項預調微調政策措施逐步見效，下半年中國國民經濟會繼續保持適度平穩增長。經濟的增長預期將有利於廈門港口業務的發展。然而，放眼全球，下半年全球經濟下行風險仍然較大，例如發達經濟體和主要新興市場經濟體的經濟增長都將較為疲軟，全球貿易量增長將明顯放緩，外部需求難以明顯回升，而中國國內勞動力等成本持續上升，消費需求增勢並不樂觀，催生物價上漲的一些因素並未根本消除，中國經濟發展面臨的國內外環境依然嚴峻。另一方面，廈門港的遠海碼頭（海滄港區14號至17號泊位）和新海達碼頭（海滄港區18號至19號泊位）這兩個由主要航商投資經營的碼頭投產後，隨着航商各自遷移其自有航線，上半年已分流了本集團的部分業務，預計下半年該等影響仍將持續。面對錯綜複雜的經濟環境，本集團將堅定信心，積極發揮自身優勢，努力應對廈門市場帶來的波動和經營壓力，力爭為本公司全體股東帶來更好的投資回報。綜合實際情況，下半年本集團將重點開展以下各項工作：

- 加強市場營銷。本集團將會堅持穩健經營與靈活應變相結合的策略，密切關注市場動向以及加強市場研究，以便盡可能把握所有市場機會。此外，本集團將會進一步整合內部資源，積極推進整體營銷策略，強化協同效應，有效發揮碼頭與配套增值業務的整體互動優勢，為重大客戶設計綜合物流供應鏈服務方案，去提升本集團於行業市場的主導能力。
- 加強港航合作。一是本集團將會深入貫徹「大客戶」戰略，加強與主要航商的戰略聯盟，與航商聯合營銷，以便航商與貨主合作，以滿足其對於現代物流發展的需求及吸引新航線。二是本集團將會推行旗下碼頭聯合營銷，使本集團具有充裕的泊位時間，以便滿足任何大小船隻的靠泊能力和去進一步滿足航商靠泊的時間要求。三是本集團將會加快海滄港區1號至5號泊位的升級改造，去提高碼頭靠泊能力，以滿足大型船舶靠泊的作業要求和提高碼頭吞吐量。

管理層討論與分析(續)

- 積極拓展貨主市場。本集團將會加強與貨主的溝通與聯繫，去深化合作，進一步擴大貨主市場，以及提高港口重箱比例。一是本集團將會重點發展與大客戶和高貢獻值客戶的長期合作關係，優化客戶結構，擴大基礎貨源比例，以及增強對高端貨源的掌控能力。二是要加大攬貨力度，通過海鐵聯運和陸地港的渠道，本集團將會積極開拓新客戶，開發新貨源，以及在服務直接客戶方面下功夫，以尋找新的利潤增長點。
- 管理內、外貿集裝箱業務的協調及發展。一是本集團將會積極實施靈活的市場應對策略，提高服務品質和管理手法，以及將會特別提高對市場反應的靈敏度，大力發展外貿集裝箱業務及優化航線結構，以便在波動中抓住機遇和提升效益。二是本集團將會把握國家促內需的政策，積極推動廈門市政府落實的內貿集裝箱業務發展的相關扶持政策，大力發展沿海內貿市場，以及努力實踐港口外貿與內貿集裝箱業務的協調發展。
- 促進散貨／件雜貨業務穩步發展。一是本集團將會小心謹慎地處理東渡碼頭相關土地收儲事宜，以及強化內部協調以確保東渡碼頭營運的穩定發展。二是本集團將會進一步發揮海滄港區8號泊位的生產能力，去提高本集團件雜貨業務吞吐量。三是本集團將會積極尋找劉五店南部港區相關航道的解決方案，以及爭取該港區相關泊位盡快啓用，提高本集團散貨／件雜貨業務的市場競爭力，充分利用其地域優勢，重點發展石材及其他業務。
- 積極拓展配套增值服務業務。一是本集團將會密切監測市場趨勢，建立港口綜合物流服務供應鏈的優勢，以及以整體利益最大化為目標，設立以客戶服務為導向的延伸服務模式，改善相關管理流程，提升服務素質，不斷為客戶提供更多的增值服務。二是本集團將會充分利用廈門保稅物流園區與海滄保稅港區去創造創新業務模式，拓展保稅物流以及其他的港口延伸業務，爭取更多效益。三是本集團將會尋求更多的廣泛對外合作，努力開拓新型業務，以及尋找新的利潤增長點。

管理層討論與分析(續)

- 加強精細化管理。一是本集團將會堅持綜合發展模式，加強成本監控與管理，發掘內部潛力，全力推進降本及增效，最後同樣重要的是，繼續推進「油改氣」、「油改電」及高杆燈LED改造等節能項目，以創新技術及優化營運流程，盡量降低本集團的能源消耗及營運成本。二是本集團將會繼續執行穩健的經營策略，高度重視風險管理，積極與相關中介機構合作，以及進一步修改及加強內部控制制度；三是本集團將會進一步改善本集團薪酬管理體系，以及企業激勵和約束機制。
- 根據本公司與廈門港務控股於二零零五年十二月二日所簽定的《選擇權及優先權協議》，本公司將會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當時的管理及運營需要作出相應決策。

其他資料

股本

下表呈列本公司於二零一二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

本公司股本於截至二零一二年六月三十日止六個月期間內並無發生變動。

中期股息

董事會未建議派發任何截至二零一二年六月三十日止六個月期間之中期股息(二零一一年同期：無)。

購股權計劃

本公司並未實行任何購股權計劃。

董事、監事與最高行政人員之股份權益

於二零一二年六月三十日，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各自之聯繫人士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，或根據載於香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十《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。

主要股東權益

就本公司董事、監事或本公司最高行政人員所知，於二零一二年六月三十日，下列人士(本公司董事、監事或最高行政人員除外)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(好倉)	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(好倉)	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(好倉)	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(好倉)	78,894,000	實益擁有人	8.00%	2.89%

附註： 該78,894,000股股份指同一批股份。

除上文所披露者外，截止二零一二年六月三十日，就本公司董事、監事或本公司最高行政人員所知，概無其他人士(本公司董事、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

截至二零一二年六月三十日止六個月期間內，本公司及其附屬公司並無購入或出售本公司的任何上市證券。本公司於本期間內並無贖回其任何股份。

收購與處置

截至二零一二年六月三十日止六個月期間內，除收購嵩嶼碼頭公司25%的股權並將其作為本集團之聯營公司核算外，本集團並無對附屬公司、共同控制實體和聯營公司作出重大收購或處置。

其他資料(續)

企業管治

遵守企業管治守則

本公司致力維持本集團企業管治的高度標準。董事會認為，有效的企業管治對本公司之經營成功及提升股東權益方面作出重要貢獻。本公司信息披露成效廣受認同，本公司之二零一一年年度報告獲LAPC年報大獎之工業類公司傑出組織獎銀獎。

本公司一直努力遵守及持續採納上市規則附錄十四之《企業管治守則》(「企業管治守則」)所載之守則條文。本公司於截至二零一二年六月三十日止六個月期間內已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，以及先前的企業管治常規守則。此外，據本公司董事所知，本公司並無察悉任何偏離企業管治守則之行為。

董事會

於本中期報告之日，本公司第三屆董事會由12名董事組成，組成人員如下：

執行董事：

林開標先生(董事長)

繆魯萍女士

方 耀先生

黃子榕先生

洪麗娟女士

非執行董事：

鄭永恩先生

陳鼎瑜先生

傅承景先生

柯 東先生

獨立非執行董事：

劉 峰先生

真 虹先生

許宏全先生

監事會

於本中期報告之日，本公司第三屆監事會由6名監事組成，組成人員如下：

監事：

顏騰雲先生(監事會主席)

羅建中先生

吳建良先生

吳偉建先生

湯金木先生

肖作平先生

提名委員會

根據於二零一二年四月一日生效的企業管治守則的條文，本公司已修訂提名委員會的職權範圍。該職權範圍已獲本公司第三屆董事會第十次會議採納，並已於香港聯交所及本公司網頁登載。

提名委員會的主要職責為檢討董事會之架構、人數及組成，物色具備合適資格擔任董事之人士及評核本公司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。提名委員會由本公司董事長/執行董事林開標先生及兩位獨立非執行董事劉峰先生、許宏全先生組成。提名委員會的主席為林開標先生。

審核委員會

根據於二零一二年四月一日生效的企業管治守則的條文，本公司已修訂審核委員會的職權範圍。該職權範圍已獲本公司第三屆董事會第十次會議採納，並已於香港聯交所及本公司網頁登載。

審核委員會之主要職責為建議外聘核數師之聘任、檢視其表現及批准其酬金，審閱本公司財務賬目的完整性、準確性以及審核與監督本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。審核委員會由兩位獨立非執行董事劉峰先生、真虹先生及非執行董事傳承景先生組成。審核委員會的主席為劉峰先生。

審核委員會已審閱本公司截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期業績及中期報告，並同意本公司所採納的會計政策。

其他資料(續)

薪酬委員會

根據於二零一二年四月一日生效的企業管治守則的條文，本公司已修訂薪酬委員會的職權範圍。該職權範圍已獲本公司第三屆董事會第十次會議採納，並已於香港聯交所及本公司網頁登載。

薪酬委員會的主要職責為為本集團董事、監事及高級管理層制訂薪酬政策，審閱及制訂彼等的薪酬待遇，並就董事、監事及高級管理層薪酬向董事會提出建議。薪酬委員會由兩位獨立非執行董事許宏全先生、劉峰先生及非執行董事陳鼎瑜先生組成。薪酬委員會的主席為許宏全先生。

戰略規劃委員會

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項目作出考慮、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，上述職權範圍已登載於本公司網頁上。戰略規劃委員會由獨立非執行董事真虹先生和三位執行董事林開標先生、繆魯萍女士、方耀先生，以及兩位非執行董事陳鼎瑜先生、傅承景先生組成。戰略規劃委員會的主席為真虹先生。

董事及監事進行證券交易之標準守則

本公司原已採納標準守則，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二零一二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，本公司於截至二零一二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。

修訂本公司章程

- (1) 根據《中華人民共和國港口法》、《港口經營管理規定》等相關法律法規的規定，本公司已向廈門市港口管理局申請換發《港口經營許可證》，而廈門市港口管理局對《港口經營許可證》中經營範圍的用詞已統一發布標準用語，雖然該等標準用語與本公司經營範圍中現有用詞並無實質區別，董事會認為修訂本公司章程(「公司章程」)中有關本公司「經營範圍」之條款以與該等標準用語一致乃屬恰當；以及
- (2) 鑒於目前本公司獨立非執行董事總人數固定為三名，只佔董事會成員人數四分之一，公司章程內有關董事會組成之條文須予修訂以符合由香港聯交所引入並於二零一二年一月一日生效的上市規則第3.10A條，按此本公司所委任的獨立非執行董事，須於二零一二年十二月三十一日或之前佔董事會成員人數至少三分之一。為此，本公司已於二零一二年六月八日召開的二零一一年度股東週年大會以特別決議案，批准就公司章程相關條款作出必要修訂，具體修訂內容請參閱本公司於二零一二年四月十八日刊發之相關公告及通函。

本公司已根據中國及香港適用的法律、法規和上市規則的有關規定完成上述公司章程修訂的登記、備案等全部手續。

重大結算日後事項

重大結算日後事項的詳情載於未經審核中期簡明合併財務資料附註23。