

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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。



**Hopewell Highway Infrastructure Limited**

**合和公路基建有限公司\***

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：737 (港幣櫃檯) 及 80737 (人民幣櫃檯)

**截至二零一七年十二月三十一日止六個月之中期業績**

## 摘要

### 二零一八財年上半年

- 淨溢利按年增長 34% 至人民幣 3.59 億元，主要由於匯兌收益淨額增長
- 廣深高速公路維持穩定增長
- 珠江三角洲西岸幹道錄得強勁增長，淨溢利按年上升 25% 至人民幣 6,400 萬元 (合和基建分佔)
- 人民幣升值產生匯兌收益淨額人民幣 4,700 萬元 (合和基建分佔) (二零一七財年上半年：匯兌虧損淨額人民幣 4,900 萬元)
- 於二零一七年十二月三十一日，西綫合營企業利用手頭現金盈餘提前償還銀行貸款本金共人民幣 4.6 億元 (合營企業層面)
- 財務狀況穩健，合和基建公司層面於二零一七年十二月三十一日持有的淨現金達人民幣 4.17 億元或每股人民幣 0.14 元

\* 僅供識別

## 集團業績

董事會欣然宣佈截至二零一七年十二月三十一日止六個月本集團以人民幣百萬元呈列未經審核之中期業績如下：

人民幣百萬元	截至十二月三十一日止六個月									
	二零一六年					二零一七年				
	路費 收入 淨額	除利息、 稅項、折 舊及攤銷 前溢利	折舊 及 攤銷	利息 及 稅項	業績	路費 收入 淨額	除利息、 稅項、折 舊及攤銷 前溢利	折舊 及 攤銷	利息 及 稅項	業績
合和基建分佔 項目貢獻：										
廣深高速公路 <sup>附註1</sup>	791	662	(228)	(160)	274	782	662	(236)	(165)	261
珠江三角洲西岸幹道	301	253	(107)	(95)	51	340	289	(118)	(107)	64
<b>總計</b>	<b>1,092</b>	<b>915</b>	<b>(335)</b>	<b>(255)</b>	<b>325</b>	<b>1,122</b>	<b>951</b>	<b>(354)</b>	<b>(272)</b>	<b>325</b>
按年變動						+3%	+4%	+6%	+7%	0%
企業業績：										
銀行存款利息收入					14					10
其他收入					-					1
一般及行政費用及折舊					(18)					(19)
財務成本					-					-
<b>小計</b>					(4)					(8)
<b>未計匯兌(虧損)/收益淨額之 溢利(已扣除相關所得稅)</b>					321					317
按年變動										-1%
匯兌(虧損)/收益淨額 (已扣除相關所得稅)					(49)					47
<b>期內溢利</b>					272					364
非控股權益應佔溢利					(5)					(5)
<b>本公司擁有人應佔溢利</b>					267					359
按年變動										+34%

附註1：不包括由美元及港幣貸款所產生之匯兌差額，以及相關所得稅。

於回顧期內，本集團分佔高速公路項目之綜合路費收入淨額由人民幣 10.92 億元增加 3% 至人民幣 11.22 億元。儘管廣深高速公路維持穩定增長，但根據合營企業合同，自二零一七年七月一日起未來十年直至合約經營期結束（即二零二七年六月三十日），本集團分佔廣深合營企業的溢利攤分比率將由 48% 調整至 45%。本集團分佔廣深高速公路之路費收入淨額由人民幣 7.91 億元輕微減少 1% 至人民幣 7.82 億元。珠江三角洲西岸幹道繼續錄得強勁增長，路費收入淨額增加 13% 至人民幣 3.4 億元。在本集團分佔之綜合路費收入淨額中，廣深高速公路及珠江三角洲西岸幹道分別佔 70%（人民幣 7.82 億元）及 30%（人民幣 3.4 億元）。

有賴於核心業務穩健，本集團分佔收費高速公路之綜合除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利（不包括由廣深合營企業之美元及港幣貸款所產生之匯兌差額，以及相關所得稅）由人民幣 9.15 億元增加 4% 至人民幣 9.51 億元。珠江三角洲西岸幹道的路費收入上升，帶動除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利由人民幣 2.53 億元增長 14% 至人民幣 2.89 億元，抵銷了本集團分佔廣深合營企業的溢利攤分比率調整對除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利的影響。

由於廣深高速公路的折合全程車流量持續增長且其新增改善工程完成，本集團分佔廣深合營企業之折舊及攤銷費用由人民幣 2.28 億元增加 4% 至人民幣 2.36 億元，但被本集團分佔廣深合營企業的溢利攤分比率調整的影響部分抵銷。隨著珠江三角洲西岸幹道折合全程車流量穩健增長，其折舊及攤銷費用亦隨之增加。因此，本集團分佔之綜合折舊及攤銷費用增加 6% 至人民幣 3.54 億元。

廣深合營企業的利息支出增加，是由於在二零一六年八月提取一筆新增八年期人民幣 20 億元銀行貸款（合營企業層面），用以償還過往由股東墊付的資本開支，以及美國於二零一七年三月、六月及十二月分別加息 0.25%，被本集團分佔廣深合營企業的溢利攤分比率調整的影響輕微抵銷。於回顧期內，西綫合營企業於二零一七年十二月底前利用手頭現金盈餘提前償還本金額為人民幣 4.6 億元的銀行貸款（合營企業層面）。因此，西綫合營企業的利息支出下降 15% 至人民幣 8,100 萬元。

由二零一二年起至二零二七年六月三十日合約經營期屆滿止，廣深合營企業的適用企業所得稅率為 25%。經參考根據國際財務報告準則編製之財務報表，西綫合營企業於二零一六財年首次轉虧為盈，其後產生之溢利足以抵銷其累積虧損，且二零一七財年年底保留溢利回復正數。因此，於回顧期內，已按適用稅率 25% 計提企業所得稅撥備人民幣 2,600 萬元。

受本集團分佔廣深合營企業的溢利攤分比率調整的影響，加上財務成本上升，其淨溢利減少 5% 至人民幣 2.61 億元。於回顧期內，由於珠江三角洲西岸幹道的路費收入及車流量持續增長，本集團分佔淨溢利由人民幣 5,100 萬元增加 25% 至人民幣 6,400 萬元。整體而言，收費高速公路項目的綜合淨溢利（不包括由廣深合營企業之美元及港幣貸款所產生之匯兌差額，以及相關所得稅）維持於人民幣 3.25 億元。

企業層面的利息收入由人民幣 1,400 萬元減少至人民幣 1,000 萬元，導致企業層面的虧損由人民幣 400 萬元增加至人民幣 800 萬元。

本集團未計匯兌虧損／收益淨額（已扣除相關所得稅）之溢利由人民幣 3.21 億元減少 1% 至人民幣 3.17 億元，主要由於受本集團 (1) 分佔廣深合營企業的溢利攤分比率調整的影響、(2) 就西綫合營企業計提企業所得稅撥備及 (3) 企業層面的虧損增加所致。然而，於回顧期內，本集團分佔匯兌收益淨額（主要來自廣深合營企業之美元及港幣貸款）錄得人民幣 4,700 萬元，而去年同期則錄得匯兌虧損淨額 4,900 萬元。因此，本公司擁有人應佔溢利由人民幣 2.67 億元增加 34% 至人民幣 3.59 億元或每股人民幣 11.64 分。

合和基建合和基建本集團的財務狀況包括合和基建企業層面資產及負債和本集團分佔旗下兩間中國合營企業－廣深合營企業及西綫合營企業之資產及負債。

## 合和基建企業層面

	二零一七年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日		二零一七年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元		人民幣百萬元	人民幣百萬元
銀行結餘及現金	469	417	其他負債	11	14
其他資產	7	8			
應收廣深合營企業股息		24			
	476	449		11	14
			合和基建企業淨資產	465	435

## 分佔合營企業

### 廣深合營企業（合和基建分佔部分）

	二零一七年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日		二零一七年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元		人民幣百萬元	人民幣百萬元
銀行結餘及現金	379	184	銀行貸款		
經營權無形資產	4,870	4,484	– 美元	1,240	1,105
物業及設備	208	196	– 港幣	140	119
其他資產	27	23	– 人民幣	900	788
			其他負債	647	665
	5,484	4,887		2,927	2,677
			廣深合營企業淨資產	2,557	2,210

### 西綫合營企業（合和基建分佔部分）

	二零一七年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日		二零一七年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元		人民幣百萬元	人民幣百萬元
銀行結餘及現金	61	37	銀行貸款	3,718	3,488
經營權無形資產	6,231	6,142	其他負債	274	316
物業及設備	225	211			
其他資產	10	12			
	6,527	6,402		3,992	3,804
			西綫合營企業淨資產	2,535	2,598

	二零一七年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日		二零一七年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元		人民幣百萬元	人民幣百萬元
			負債總額	6,930	6,495
			本公司擁有人應佔權益	5,526	5,207
			非控股權益	31	36
資產總額 <sup>附註1</sup>	12,487	11,738	股東權益及負債總額	12,487	11,738
			淨資產總額	5,557	5,243

附註1：未計本集團根據比例綜合法編製的合營企業結餘抵銷。

## 業務回顧

於回顧期內，廣深高速公路及珠江三角洲西岸幹道的綜合日均路費收入按年增長7%至人民幣1,350萬元，路費總收入合計人民幣24.88億元。

在珠三角地區穩健的經濟環境支持下，廣深高速公路的車流量持續穩定增長。於回顧期內，其日均路費收入按年上升5%至人民幣970萬元。與此同時，日均折合全程車流量按年增長7%至10.6萬架次。

珠江三角洲西岸幹道的日均路費收入及日均折合全程車流量為人民幣380萬元及5.2萬架次，分別錄得按年13%及12%的強勁增長。直至二零一七年第三季度，大部分在105國道及周邊地方道路上進行的維修和改造升級工程經已完成，相關工程帶來的正面影響隨之減弱。另一方面，佛山一環公路由於改造升級工程的原因，從二零一七年八月一日起實施貨車限行措施，貨車因此被分流到珠江三角洲西岸幹道並促進其增長。該項改造升級工程預計在二零一九年年底前完成。

由於本集團在廣深合營企業的利潤分成比例從二零一七年七月一日開始由48%調整為45%，回顧期內按比例分成的綜合路費收入淨額按年上升3%至人民幣11.22億元，來自廣深高速公路及珠江三角洲西岸幹道的貢獻分別為70%及30%，二零一七財年同期分別為73%及27%。

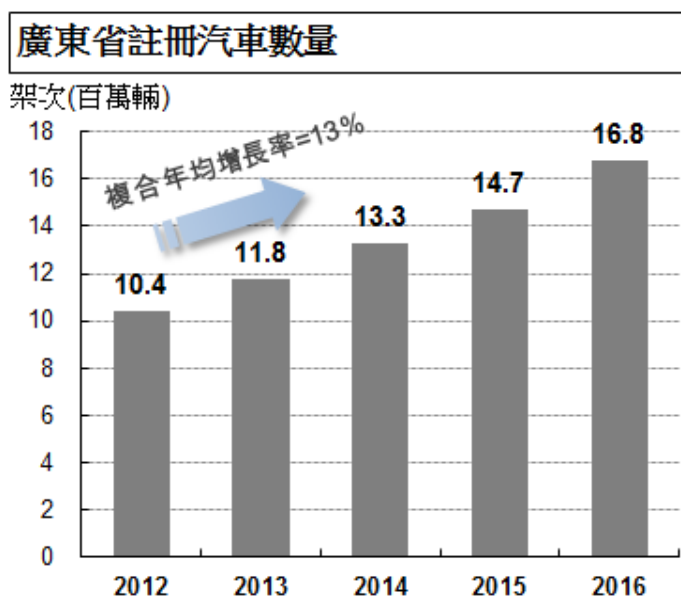
財政年度	二零一七 財年上半年	二零一八 財年上半年	變動%
<b>於合營企業層面</b>			
<b>廣深高速公路</b>			
日均路費收入# (人民幣千元)	9,225	<b>9,719</b>	+5%
日均折合全程車流量* (千架次)	99	<b>106</b>	+7%
<b>珠江三角洲西岸幹道</b>			
日均路費收入# (人民幣千元)	3,373	<b>3,802</b>	+13%
日均折合全程車流量* (千架次)	46	<b>52</b>	+12%

# 包括稅項

\* 日均折合全程車流量的計算方法是在高速公路行駛的全部車輛之總行駛里程除以高速公路全綫長度及回顧期內的總天數。其考慮到高速公路上全部車輛之總行駛里程，是一項行業通用的營運數據，能更好地反映道路的使用率

## 經濟環境

從二零一二年至二零一六年年底，廣東的高速公路總里程複合年均增長9%達到7,683公里。另一方面，註冊汽車數量的複合年均增長率於同期內達到了13%，使道路使用需求持續增加。二零一六年註冊汽車數量按年增長14%，在年底達到1,680萬輛的紀錄高位。廣東收費公路供給的增長率遠遠落後於需求。經濟穩健發展與註冊汽車數量不斷上升，均創造持續的道路使用需求，並將繼續支持廣深高速公路及珠江三角洲西岸幹道的增長。



未來幾年，粵港澳大灣區(「大灣區」)的經濟發展將進一步提速，廣深高速公路及珠江三角洲西岸幹道連接大灣區大部分人口稠密的城市，預期會受惠於經濟發展提速。

## 收費公路行業的最新動向

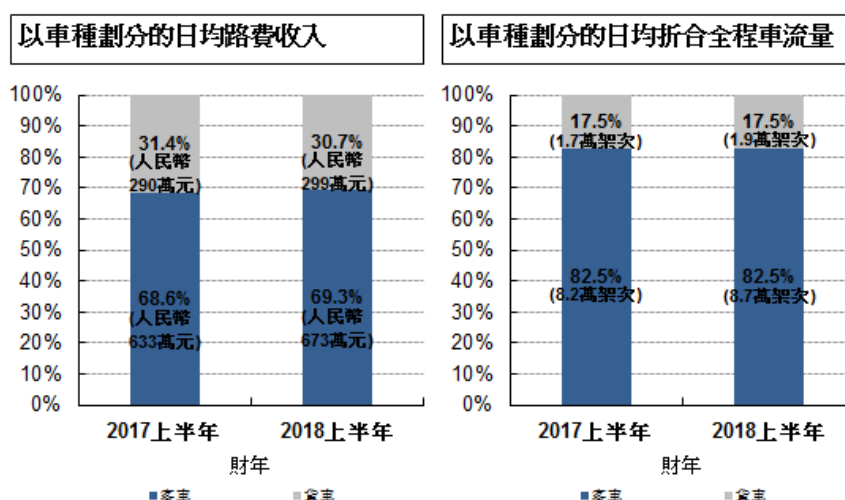
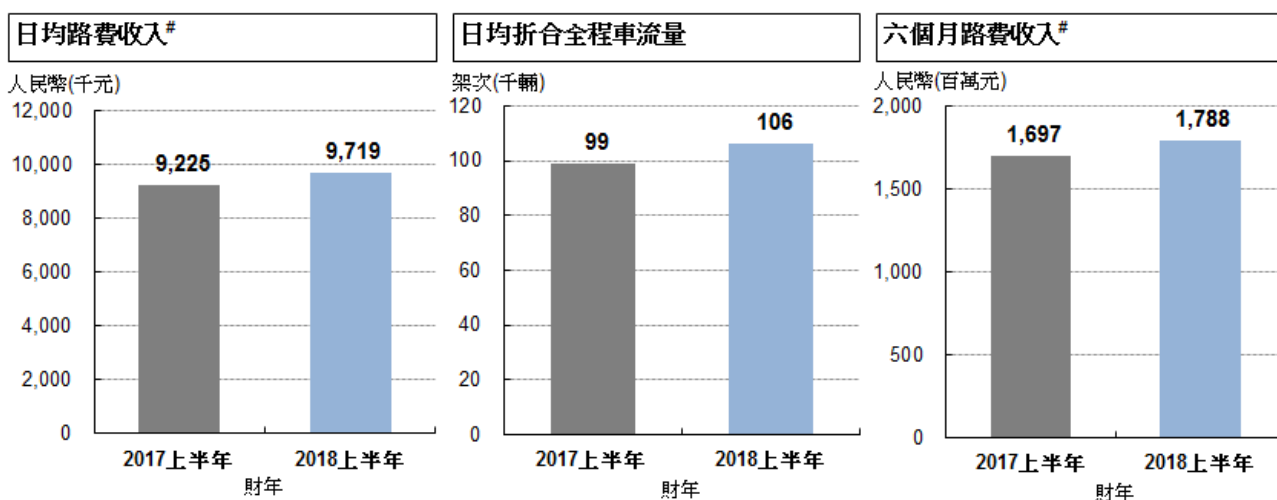
### **國有高速公路貨車通行費折扣優惠**

廣東省交通集團有限公司及廣東省南粵交通投資建設有限公司(廣東省主要的國有收費公路投資者及營運者)於二零一七年六月二十九日聯合宣佈，旗下省內 43 條國有高速公路從二零一七年七月一日開始對使用粵通卡支付通行費的貨車給予 15%的通行費折扣優惠，以助降低物流業的成本。此貨車通行費折扣優惠不適用於廣深高速公路及珠江三角洲西岸幹道。

## 廣深高速公路

廣深高速公路是一條連接廣州、東莞、深圳三個珠三角地區主要城市及香港的高速公路主幹道。此三個珠三角城市的經濟環境穩健，支持廣深高速公路的車流量穩定增長。三個城市的地區生產總值在二零一七年首三季度保持7.3%-8.8%的增長。回顧期內，廣深高速公路的日均路費收入按年上升5%至人民幣970萬元。期內路費總收入為人民幣17.88億元。日均折合全程車流量按年上升7%至10.6萬架次。客車對路費收入及車流量的貢獻最大，佔廣深高速公路路費收入及折合全程車流量的比例分別為69.3%及82.5%。

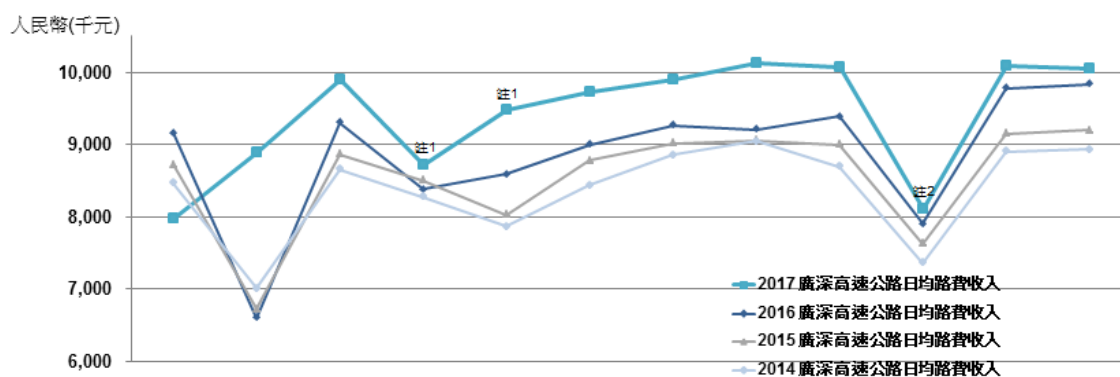
由於道路網絡改造升級工程的原因，深圳灣跨境口岸周邊區域自二零一六年十月中起實施交通限行措施，導致部分客車被分流到廣深高速公路，至今帶來輕微的正面影響。上述工程開展一年後，影響已經逐漸減弱。撤銷交通限行措施的日期尚未公佈。



# 包括稅項



## 廣深高速公路日均路費收入（每月）



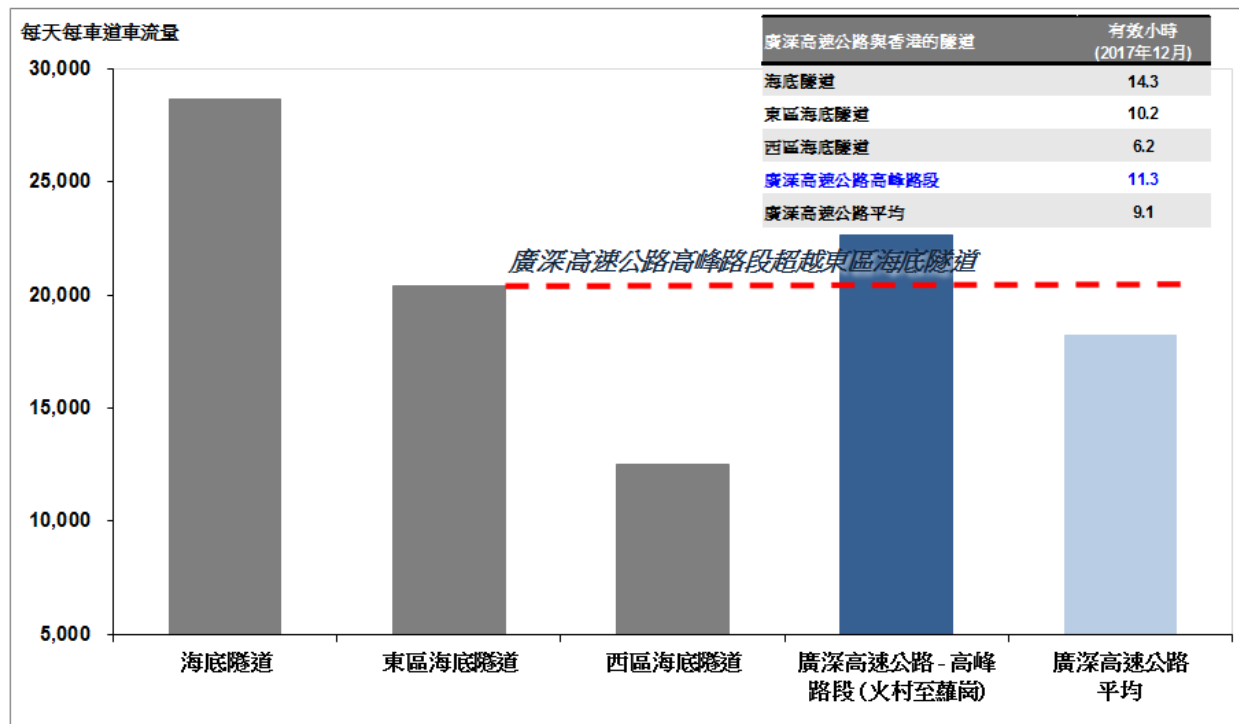
	一月+二月 (春節)	三月	四月 (清明節)	五月 (勞動節)	六月	七月	八月	九月+十月 (國慶節)	十一月	十二月	曆年 年均	按年變動	
												上半 曆年	下半 曆年
2014	7,770	8,657	8,276	7,868	8,438	8,857	9,046	8,017	8,903	8,933	8,384	-5%	-6%
2015	7,774	8,867	8,505	8,025	8,775	9,017	9,057	8,300	9,153	9,202	8,567	+2%	+2%
2016	7,921	9,303	8,374	8,584	9,002	9,266	9,204	8,634	9,779	9,831	8,875	+3%	+4%
2017	8,402	9,899	8,708	9,479	9,726	9,896	10,130	9,068	10,096	10,047	9,419	+7%	+5%
2016 相對 2015 按年變動	+2%	+5%	-2%	+7%	+3%	+3%	+2%	+4%	+7%	+7%	+4%		
2017 相對 2016 按年變動	+6%	+6%	+4%	+10%	+8%	+7%	+10%	+5%	+3%	+2%	+6%		

註1：四月：相比二零一六年，二零一七年多一天實施免費通行的節假日；五月：相比二零一六年，二零一七年少一天實施免費通行的節假日

註2：十月：相比二零一六年，二零一七年多一天實施免費通行的節假日

參考下圖，比較廣深高速公路與香港東區海底隧道的斷面車流量(每車道)，其最繁忙的路段超越東區海底隧道，而所有路段平均的斷面車流量則低於東區海底隧道。

### 廣深高速公路 - 每車道日均斷面車流量及有效小時



備註：

- 1) 有效小時=每車道車流量／每車道每小時2,000車次
- 2) 廣深高速公路擴建後，五點梅至太平及鶴州至福永路段為雙向10車道
- 3) 香港各隧道日均車流量(2017年11月)：海底隧道11.5萬車次，東區海底隧道8.2萬車次，西區海底隧道7.5萬車次
- 4) 廣深高速公路日均車流量(2017年12月)

廣深合營企業一直致力於提升其營運效率，通過於收費車道及入口車道安裝自動化設備以應付不斷增長的車流量。現時廣深高速公路約 77%的入口車道已安裝 ETC 或自助發卡設備。ETC 收費車道的使用率有逐步增加的趨勢。

## 珠江三角洲西岸幹道

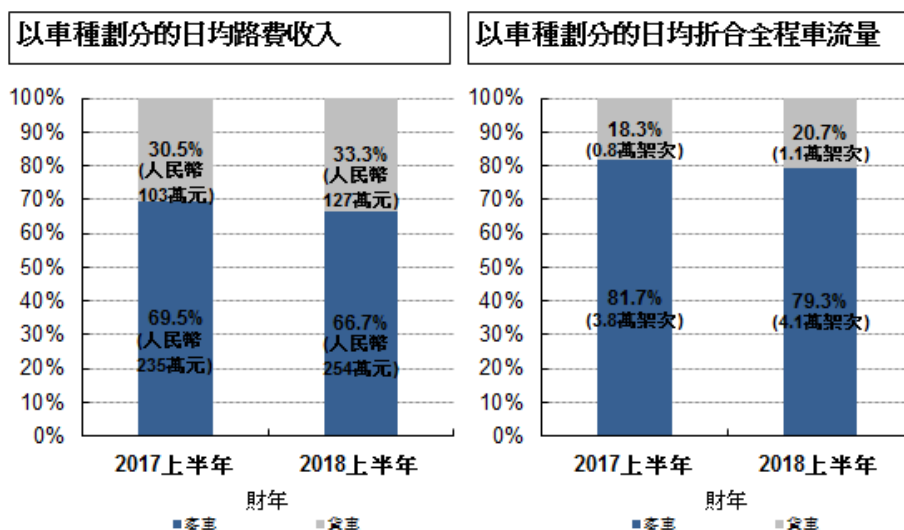
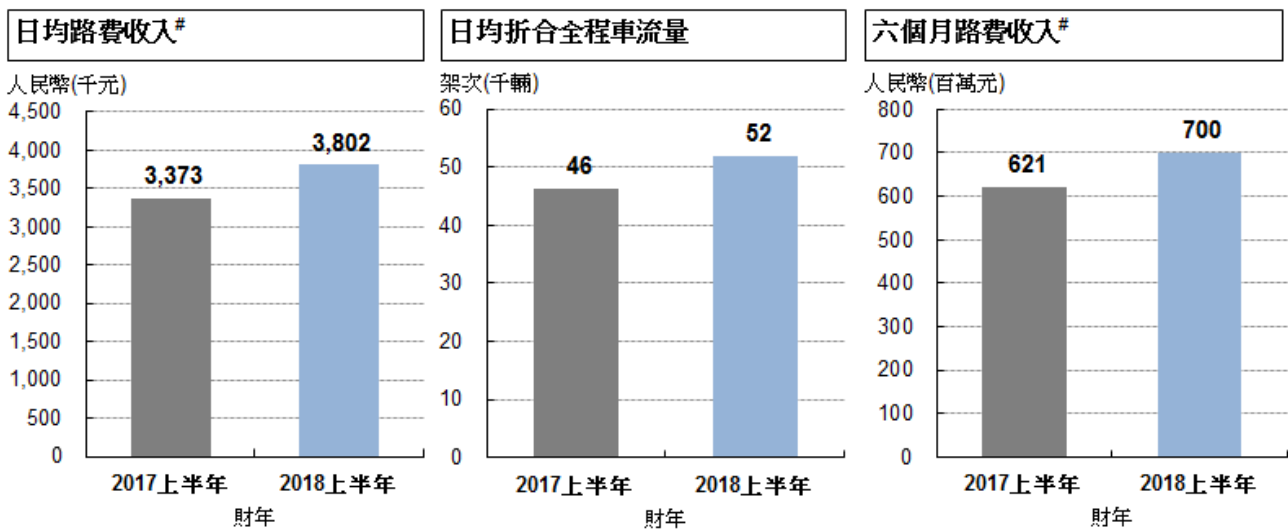
珠江三角洲西岸幹道分三個階段建設，並於二零一三年一月二十五日全綫開放通車，是一條全長97.9公里、雙向共6車道的封閉式高速公路，由北至南沿珠三角西部中央軸線伸延，連接廣州、佛山、中山及珠海四個主要城市。珠江三角洲西岸幹道是連接廣州市中心與珠海市中心唯一主要的高速公路主幹道，透過接通橫琴二橋、珠海接線及快將落成的港珠澳大橋，分別提供前往橫琴、澳門及香港的最快捷路線。

回顧期內，珠江三角洲西岸幹道的日均路費收入及日均折合全程車流量分別實現按年13%及12%的增長至人民幣380萬元及5.2萬架次。與此同時，期內路費總收入為人民幣7億元。客車對路費收入及車流量的貢獻最大，佔珠江三角洲西岸幹道路費收入及折合全程車流量的比例分別為66.7%及79.3%，而去年同期為69.5%及81.7%。日均路費收入比日均折合全程車流量有較高的增長，主要因為下述佛山一環公路改造升級而實施交通限行措施，使貨車的日均折合全程車流量增長比客車強勁所致。在二零一七年首三季度，珠江三角洲西岸幹道沿綫四個主要城市包括廣州、佛山、中山及珠海的經濟維持穩健，地區生產總值錄得7.3%-9.2%的增長，支持珠江三角洲西岸幹道持續增長。

105國道及周邊一些地方道路上的維修和改造升級工程自二零一六年八月中起開展，導致車輛被分流到珠江三角洲西岸幹道行駛。大部分工程直至二零一七年第三季度經已完成，相應的交通限行措施亦已撤銷。因此，有關維修和改造升級工程所帶來的正面影響已經減弱。

佛山一環公路是佛山市主要的地方公路，鄰近珠江三角洲西岸幹道北端，有計劃改造升級成為多條收費高速公路。建設工程從二零一七年六月底展開直至二零一九年年底，部分路段會實施交通限行措施，並禁止一切貨車在二零一七年八月一日至二零一八年十二月三十日施工期間通行。據觀察所得，從有關措施開始實施起，部分貨車被分流到珠江三角洲西岸幹道行駛。

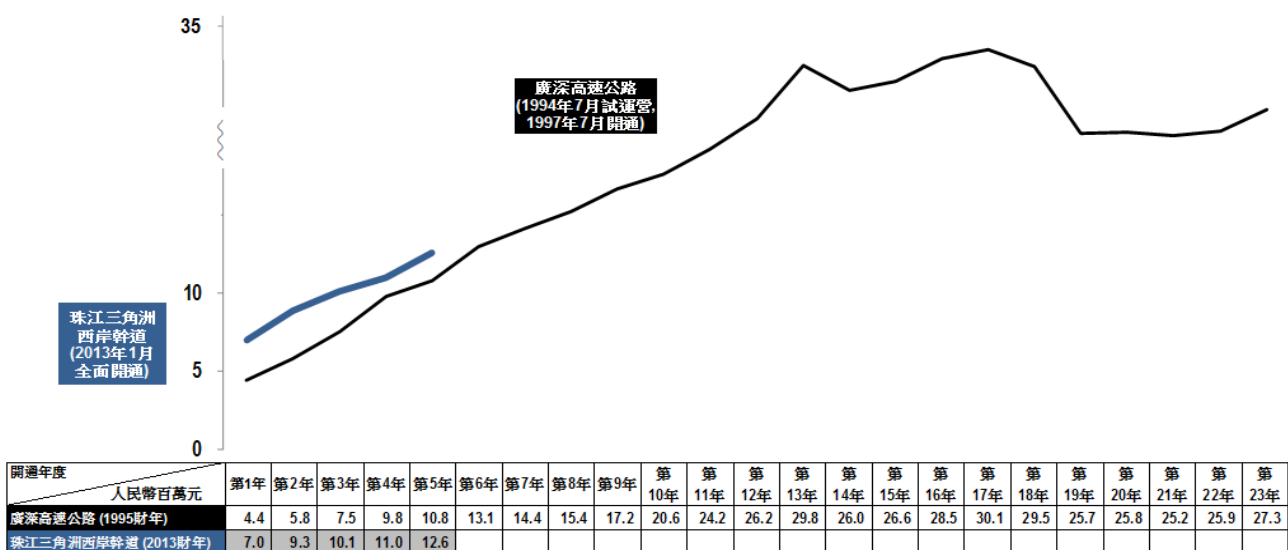
從二零一七年八月底開始至二零一八年一月底，西部沿海高速公路東行方向一段連接珠江三角洲西岸幹道南端的橋樑部分被封閉進行緊急維修工程，期間對珠江三角洲西岸幹道的車流量造成輕微的負面影響。



# 包括稅項

### 珠江三角洲西岸幹道 — 全年每公里路費收入\*

(人民幣百萬元)



\* 包括稅項

珠江三角洲西岸幹道位處珠三角西部的中心，沿中央軸線伸延，與廣州環城高速公路、廣明高速公路、廣州南二環高速公路、中江高速公路以及西部沿海高速公路均有良好的連接；未來除了接駁即將開通的港珠澳大橋外，還將與廣中江高速公路、虎門二橋及深中通道銜接，形成一個全面的區域性高速公路網。



此外，即將開通的港珠澳大橋將便利香港與珠三角西部之間的聯繫。因此，港珠澳大橋通車將促進珠三角西部的交通，尤其是相關的接駁交通，預期會為珠江三角洲西岸幹道的車流增長注入動力。

## 財務回顧

### 資金流動性及財務資源

本集團之負債結餘包括本集團分佔其合營企業之無追索權銀行貸款，但本集團並無任何企業層面債務。本集團於二零一七年十二月三十一日的債務總額對比資產總額（包括分佔合營企業資產總額）比率及資產負債比率（債務淨額對比本公司擁有人應佔權益）載列如下。本集團之手頭現金淨額（不包括合營企業）為人民幣 4.17 億元。

#### 合和基建企業層面

	二零一七年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日	二零一七年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>銀行結餘及現金</b>			<b>企業債務</b>	
— 銀行結餘及現金	469	417	— 銀行貸款	-
	<u>469</u>	<u>417</u>		<u>-</u>
<b>手頭現金淨額：人民幣 4.17 億元（二零一七年六月三十日：人民幣 4.69 億元）</b>				

#### 分佔合營企業

	二零一七年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日	二零一七年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>銀行結餘及現金</b>			<b>銀行貸款</b>	
— 銀行結餘及現金	440	221	— 廣深高速公路	2,280
	<u>440</u>	<u>221</u>	— 珠江三角洲西岸幹道	3,718
				<u>5,998</u>
<b>債務淨額<sup>附註 1</sup>：人民幣 52.79 億元（二零一七年六月三十日：人民幣 55.58 億元）</b>				

附註 1：債務總額減銀行結餘及現金

	二零一七年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
<b>債務總額</b>		
— 本公司及附屬公司	-	-
— 分佔合營企業 <sup>附註 1</sup>	6,399	5,914
<b>債務淨額<sup>附註 2</sup></b>	<b>5,490</b>	<b>5,275</b>
<b>資產總額（包括分佔合營企業的資產總額）<sup>附註 3</sup></b>	<b>12,881</b>	<b>12,143</b>
<b>本公司擁有人應佔權益</b>	<b>5,526</b>	<b>5,207</b>
<b>債務總額對比資產總額比率</b>	<b>50%</b>	<b>49%</b>
<b>資產負債比率</b>	<b>99%</b>	<b>101%</b>

附註1：本集團分佔合營企業債務之定義為銀行及其他貸款加上與合作夥伴之結餘。

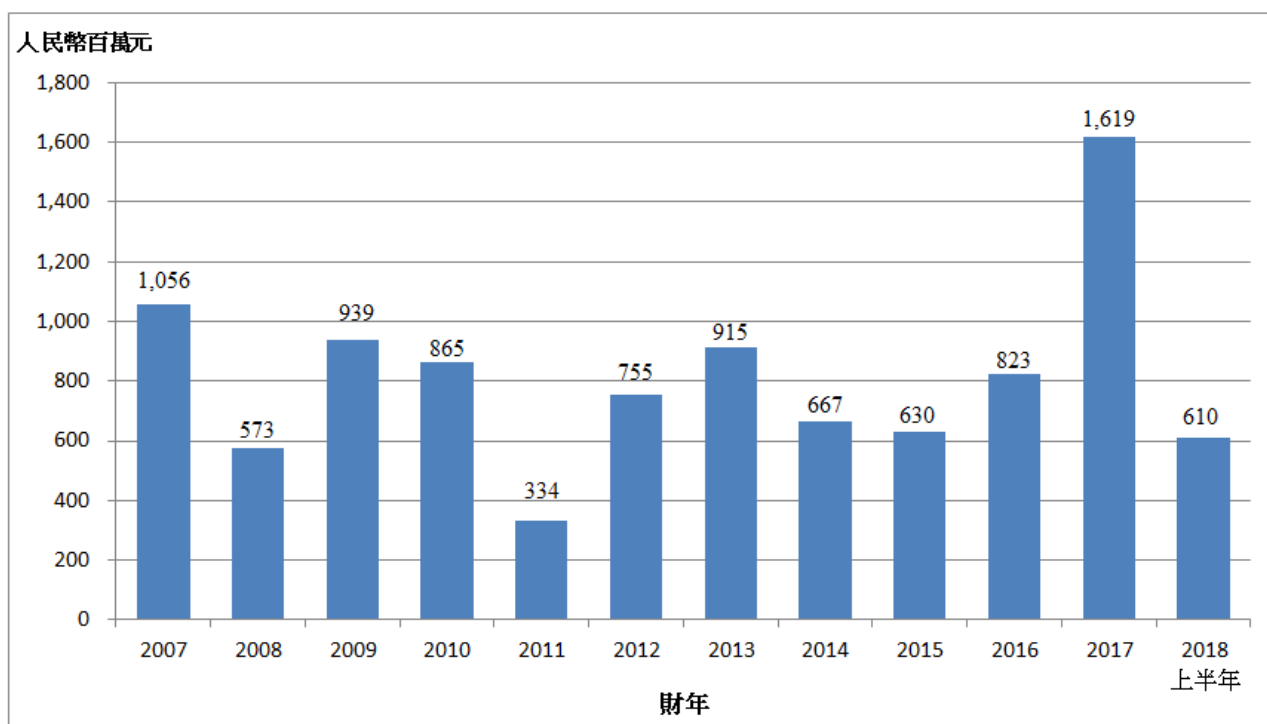
附註2：債務淨額之定義為債務總額（包括分佔合營企業）扣減銀行結餘及現金總額（包括分佔合營企業）。

附註3：經營權無形資產並無按市場價格估值，而是按歷史成本扣減攤銷／折舊列賬。

於回顧期內，本集團主要現金流入源自廣深合營企業收取的股息。另一方面，其主要現金流出為支付本公司股東的股息。本集團將繼續優化其資產負債表、改善其現金流及增強其財務狀況。

本集團並無任何企業層面債務，其財務狀況強勁而穩健。於二零一七年十二月三十一日，合和基建企業層面之手頭現金淨額（不包括合營企業）為人民幣 4.17 億元（二零一七年六月三十日：人民幣 4.69 億元），或每股人民幣 0.14 元（二零一七年六月三十日：每股人民幣 0.15 元），而可動用的銀行融資為港幣 5 億元（或人民幣 4.16 億元）。

### 廣深合營企業向本集團派付的現金股息（扣除稅項）（人民幣百萬元）



於二零一七年十二月三十一日，本集團銀行結餘及手頭現金（不包括合營企業）99.7%（二零一七年六月三十日：99.8%）為人民幣及 0.3%（二零一七年六月三十日：0.2%）為港幣。本集團分佔合營企業之銀行結餘及手頭現金為人民幣 2.21 億元（二零一七年六月三十日：人民幣 4.4 億元）。於回顧期內，本集團收取廣深合營企業現金股息人民幣 6.1 億元。

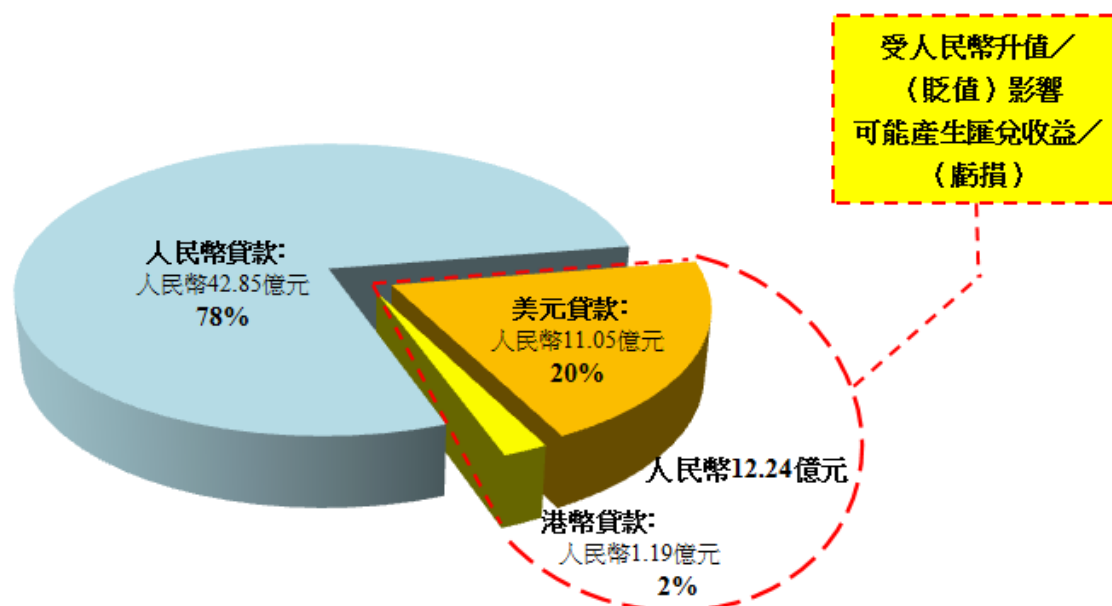
於二零一六年八月，廣深合營企業與銀行簽訂新增八年期人民幣 20 億元銀行貸款融資協議，用以償還過往由股東墊付的資本開支。隨後，廣深合營企業由該項貸款向本集團派付已扣稅股息人民幣 9.12 億元。於二零零八財年及二零一一財年分別收取廣深合營企業的現金股息減少，主要由於調回本集團向廣深合營企業投入的註冊資本及廣深合營企業向西綫合營企業提供公司往來貸款所致。自二零一二財年以來，從廣深合營企業收取的現金股息已回升至其正常水平。由於西綫合營企業已於二零一二年十二月向廣深合營企業悉數償還公司往來貸款，而廣深合營企業亦以該等款項向本集團分派股息人民幣 3.51 億元，故於二零一三財年的現金股息有所增加。於二零一七年十二月三十一日，本集團應收廣深合營企業的二零一六歷年稅後現金股息已悉數分派。

### 銀行及其他借貸

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何企業層面債務，但本集團分佔合營企業之銀行及其他借貸總額（包括美元銀行貸款等值人民幣 11.05 億元、港幣銀行貸款等值人民幣 1.19 億元、人民幣銀行貸款人民幣 42.76 億元及其他人民幣借貸人民幣 900 萬元）達約人民幣 55.09 億元（二零一七年六月三十日：人民幣 60.07 億元），其概況載列如下：

- (a) 99.8%（二零一七年六月三十日：99.9%）為銀行貸款及 0.2%（二零一七年六月三十日：0.1%）為其他貸款；及
- (b) 78%（二零一七年六月三十日：77%）為人民幣貸款；20%（二零一七年六月三十日：21%）為美元貸款及 2%（二零一七年六月三十日：2%）為港幣貸款。

### 按貨幣劃分合和基建分佔合營企業之貸款<sup>附註1</sup>（於二零一七年十二月三十一日）



附註1：本集團分佔合營企業之銀行貸款共人民幣 55 億元及其他借貸共人民幣 900 萬元。



### 貸款還款期概況

於二零一七年十二月三十一日，本集團分佔合營企業之銀行及其他借貸（但本集團並無任何企業層面債務）之還款期概況，連同於二零一七年六月三十日之相應比較數字載列如下：

#### 合和基建企業層面

	二零一七年 六月三十日		二零一七年 十二月三十一日	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
一年內償還	-	-	-	-

#### 分佔合營企業

	二零一七年 六月三十日		二零一七年 十二月三十一日	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
一年內償還	172	3%	159	3%
一年至五年內償還	2,316	38%	2,328	42%
五年後償還	3,519	59%	3,022	55%
	6,007	100%	5,509	100%

於二零一七年十二月三十一日，本集團分佔合營企業之銀行貸款及其他借貸 55%（二零一七年六月三十日：59%）均於五年後償還。

### 利率及匯率風險

本集團密切監控利率及外匯匯率風險，金融工具之使用亦受到嚴格控制。現時，本集團及其合營企業均無任何金融衍生工具用於對沖利率或外匯匯率風險。

### 庫務政策

本集團繼續於財務及資金管理上採納審慎及保守的庫務政策。本集團定期審閱流動資金及財務資源，務求降低融資成本，並提高財務資產之回報。本集團將大部分現金存作人民幣之存款。持有人民幣可配合本集團以中國為基地的營運，且能賺取高於港幣存款之人民幣存款利息收入。於二零一七年十二月三十一日，本集團之銀行結餘及現金（不包括合營企業）99.7%為人民幣及 0.3%為港幣。於回顧期內，本集團之銀行存款整體利息收益率為 2.98%，而二零一七財年上半年為 2.07%。

### **或然負債**

截至二零零八年六月三十日止年度，本公司一間附屬公司之前向廣深合營企業投入之註冊資本港幣 702,000,000 元（相等於人民幣 471,000,000 元）已獲廣深合營企業償還。根據中國的中外合資經營企業法，倘若註冊資本於合營企業經營期屆滿前獲償還而廣深合營企業於合營企業經營期內無法履行其財務責任，則本公司之附屬公司作為外資合營企業夥伴須承擔廣深合營企業之財務責任，惟相關金額以港幣 702,000,000 元為上限。

除上文所述外，於二零一七年十二月三十一日，本集團並無其他重大或然負債。

### **重大收購或出售**

於截至二零一七年十二月三十一日止期間內，本公司之附屬公司及聯營公司並無作出任何重大收購或出售。然而，請注意，誠如本公司於二零一七年十二月二十九日刊發關於「(1) 合和實業有限公司關於擬向深圳投控國際資本控股基建有限公司出售合和基建有限公司約 66.69% 已發行股份之主要交易及 (2) 中信里昂證券有限公司代表深圳投控國際資本控股基建有限公司可能提出之無條件強制現金要約以收購合和基建有限公司全部已發行股份（深圳投控國際資本控股基建有限公司和／或其一致行動人士已擁有和／或同意收購的該等股份除外）」之聯合公告中所宣佈，本公司之最終控股公司合和實業有限公司已有條件同意向深圳投控國際資本控股基建有限公司（深圳市投資控股有限公司之全資附屬公司）出售其於本公司的所有權益。出售事項尚未完成。

## 其他資料

### **中期業績之審閱**

本公司的審計委員會已與本公司之管理層審閱本集團所採納之會計準則與實務及討論財務報告事宜，其中包括本集團截至二零一七年十二月三十一日止六個月之未經審核中期業績。

### **僱員及薪酬政策**

本集團參考當前市場薪酬水平及僱員個別表現為僱員釐定具競爭力之薪酬待遇。本集團亦為合資格僱員設立股份認購權及股份獎勵計劃，以激勵及肯定其貢獻及長期努力。此外，根據僱員之個人表現及本集團之業務表現，本集團授予僱員酌情花紅。本集團亦向所有員工提供醫療保險，以及向高層員工提供個人意外保險。於二零一七年十二月三十一日，除去合營企業，本集團共有 28 名僱員。

除提供具競爭力之薪酬待遇外，本集團亦致力推動家庭友善之僱傭政策及措施。本集團除安排員工生日會、員工戶外活動、聖誕派對及週年晚宴外，亦已安排員工輔助計劃，由專業人士向員工分享處理壓力的經驗及方法。本集團亦投資於人力資源發展，透過提供相關培訓計劃以 提升僱員之生產力。本集團分別透過與廉政公署、平等機會委員會及香港個人資料私隱專員 公署合作舉辦不同類型之研討會及工作坊，以提升員工對企業管治之認知。

本集團度身設計培訓計劃，以助員工持續學習及發展，並填補其在績效評估中所顯示的技能差距。總體培訓目標為提高員工之個人生產力，確立員工事業發展計劃，為其擔任未來職位作準備，從而促進本集團業務之成功發展。在提供正式培訓計劃之同時，本集團亦向員工提供相關全面培訓及進修機會，例如在職培訓、教育津貼及考試假期。

### **購回、出售或贖回證券**

本公司或其任何附屬公司於截至二零一七年十二月三十一日止六個月內並無購回、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## **企業管治常規**

本公司沿用審慎管理守則，以確保符合企業管治及企業責任之原則。董事會深信此承諾能長遠地提升股東價值。董事會已制訂企業管治程序，以遵守企業管治守則中之要求。

於回顧期內，除企業管治守則之守則條文第 A.5.1 條及第 A.5.6 條有所偏離外（於下文闡釋），本公司已遵守企業管治守則內載列之所有守則條文。

### **守則條文第A.5.1條**

由於本公司已有既定政策及程序以挑選和提名董事，因此本公司並未設立提名委員會。董事會全體定期就為有序延續董事之委任制訂之計劃，以及其架構、人數、組成及多元化情況而作出檢討。假若董事會經考慮後認為需委任新董事，董事會將編製相關委任條件，包括（如適用）：背景、經驗、專業技能、個人質素及可承擔本公司事務責任之能力等，至於獨立非執行董事之委任，則需符合不時於上市規則內所列載之獨立性要求。新董事之委任一般由主席及／或董事總經理提名，並必須獲得董事會之批准。如有需要，亦會外聘顧問，從而揀選更多不同類別具潛質的候選者。

### **守則條文第A.5.6條**

本公司認為毋須制定董事會成員多元化政策。董事會任人唯才，著眼已甄選候選人將為董事會帶來之技能、經驗及專長。鑒於本公司致力於各業務領域發展機會平等，努力確保董事會在技能、經驗及觀點多元化上適度均衡，本公司認為正式的董事會多元化政策並不能為提高董事會效能帶來切實利益。

### **證券交易標準守則**

本公司已採納標準守則作為董事進行證券交易之標準守則，以及就擁有或可能擁有內幕消息之有關僱員採納條款與標準守則所載者同等嚴謹之僱員股份買賣守則（「股份買賣守則」）。經過特定查詢後，於回顧期內，所有董事及有關僱員已確認分別遵守標準守則及股份買賣守則之規定。

代表董事會  
**胡應湘爵士** KCMG, FICE  
主席

香港，二零一八年二月十三日

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止六個月

	附註	截至十二月三十一日止六個月			
		二零一六年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 港幣千元 (供參考之用)	二零一七年 (未經審核) 港幣千元
其他收入及其他費用	4	13,496	<b>24,163</b>	15,599	<b>28,437</b>
折舊		(99)	<b>(72)</b>	(115)	<b>(84)</b>
一般及行政費用		(18,175)	<b>(18,801)</b>	(21,003)	<b>(22,007)</b>
財務成本	5	(12)	<b>(11)</b>	(14)	<b>(12)</b>
應佔合營企業業績	6	290,853	<b>381,088</b>	334,478	<b>449,346</b>
除稅前溢利		286,063	<b>386,367</b>	328,945	<b>455,680</b>
所得稅開支	7	(14,194)	<b>(22,153)</b>	(16,301)	<b>(26,125)</b>
期內溢利		271,869	<b>364,214</b>	312,644	<b>429,555</b>
其他全面收益(費用)					
將不會歸類為損益的項目：					
換算呈報貨幣產生之匯兌 (虧損) 收益		-	-	(296,598)	<b>268,003</b>
將隨後歸類為損益的項目：					
換算外幣業務產生之匯兌 收益(虧損)		1,127	<b>(7,419)</b>	-	-
期內全面收益總額		272,996	<b>356,795</b>	16,046	<b>697,558</b>
期內溢利撥歸：					
本公司擁有人		267,457	<b>358,852</b>	307,581	<b>423,202</b>
非控股權益		4,412	<b>5,362</b>	5,063	<b>6,353</b>
		271,869	<b>364,214</b>	312,644	<b>429,555</b>
期內全面收益總額撥歸：					
本公司擁有人		268,584	<b>351,433</b>	12,581	<b>689,607</b>
非控股權益		4,412	<b>5,362</b>	3,465	<b>7,951</b>
		272,996	<b>356,795</b>	16,046	<b>697,558</b>
每股溢利	9	人民幣分	人民幣分	港仙	港仙
基本		8.68	<b>11.64</b>	9.98	<b>13.73</b>

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 六月三十日 (經審核) 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 六月三十日 (經審核) 港幣千元	二零一七年 十二月三十一日 (未經審核) 港幣千元
<b>資產</b>					
<b>非流動資產</b>					
合營企業權益	10	5,171,922	<b>4,903,392</b>	5,958,054	<b>5,888,974</b>
投資	11	4,785	<b>4,785</b>	5,513	<b>5,747</b>
物業及設備		283	<b>95</b>	325	<b>113</b>
		<u>5,176,990</u>	<u><b>4,908,272</b></u>	<u>5,963,892</u>	<u><b>5,894,834</b></u>
<b>流動資產</b>					
按金及預付款項		941	<b>1,088</b>	1,084	<b>1,307</b>
利息及其他應收款項		1,662	<b>1,433</b>	1,915	<b>1,721</b>
銀行結餘及現金		469,067	<b>416,740</b>	540,365	<b>500,505</b>
		<u>471,670</u>	<u><b>419,261</b></u>	<u>543,364</u>	<u><b>503,533</b></u>
<b>資產總額</b>		<u>5,648,660</u>	<u><b>5,327,533</b></u>	<u>6,507,256</u>	<u><b>6,398,367</b></u>
<b>股東權益及負債</b>					
<b>資本及儲備</b>					
股本	12	270,603	<b>270,603</b>	308,169	<b>308,169</b>
股份溢價及儲備		5,255,732	<b>4,936,782</b>	6,058,169	<b>5,945,900</b>
本公司擁有人應佔權益		5,526,335	<b>5,207,385</b>	6,366,338	<b>6,254,069</b>
非控股權益		30,826	<b>36,188</b>	35,511	<b>43,462</b>
<b>權益總額</b>		<u>5,557,161</u>	<u><b>5,243,573</b></u>	<u>6,401,849</u>	<u><b>6,297,531</b></u>
<b>非流動負債</b>					
遞延稅項負債	13	80,215	<b>69,681</b>	92,408	<b>83,687</b>
<b>流動負債</b>					
應付款項及預提費用		11,284	<b>14,279</b>	12,999	<b>17,149</b>
<b>負債總額</b>		<u>91,499</u>	<u><b>83,960</b></u>	<u>105,407</u>	<u><b>100,836</b></u>
<b>股東權益及負債總額</b>		<u>5,648,660</u>	<u><b>5,327,533</b></u>	<u>6,507,256</u>	<u><b>6,398,367</b></u>
<b>現金及現金等值物</b>		<u>469,067</u>	<u><b>416,740</b></u>	<u>540,365</u>	<u><b>500,505</b></u>

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止六個月

	歸於本公司擁有人							
	中華人民共和國 (「中國」)							
	股本	股份溢價	法定儲備	換算儲備	保留溢利	總額	非控股權益	總額
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
於二零一六年七月一日 (經審核)	270,603	4,646,724	114,710	(794,833)	2,435,416	6,672,620	46,554	6,719,174
換算外幣業務產生之匯兌收益	-	-	-	1,127	-	1,127	-	1,127
期內溢利	-	-	-	-	267,457	267,457	4,412	271,869
期內全面收益總額	-	-	-	1,127	267,457	268,584	4,412	272,996
於期內確認為分派之股息 (附註 8)	-	(1,541,965)	-	287,703	(246,840)	(1,501,102)	-	(1,501,102)
已付非控股權益之股息	-	-	-	-	-	-	(21,738)	(21,738)
於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)	270,603	3,104,759	114,710	(506,003)	2,456,033	5,440,102	29,228	5,469,330
於二零一七年七月一日 (經審核)	270,603	3,104,759	114,710	(499,337)	2,535,600	5,526,335	30,826	5,557,161
換算外幣業務產生之匯兌虧損	-	-	-	(7,419)	-	(7,419)	-	(7,419)
期內溢利	-	-	-	-	358,852	358,852	5,362	364,214
期內全面 (費用) 收益總額	-	-	-	(7,419)	358,852	351,433	5,362	356,795
一間合營企業之溢利分配變動	-	-	(7,121)	-	-	(7,121)	-	(7,121)
於期內確認為分派之股息 (附註 8)	-	(387,790)	-	80,724	(356,196)	(663,262)	-	(663,262)
於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)	270,603	2,716,969	107,589	(426,032)	2,538,256	5,207,385	36,188	5,243,573

就以人民幣 (本集團的呈列貨幣) 呈列的本集團簡明綜合權益變動表而言, 以港幣計值的股權交易及累計溢利按交易當日的匯率換算。於截至二零零九年六月三十日止年度本公司功能貨幣由港幣改為人民幣前, 於換算儲備中確認的匯兌差額指股權交易及累計溢利按交易當日的匯率換算與資產及負債按各報告期終的收市匯率換算的差異。於本公司更改功能貨幣後, 換算外幣業務時所產生的匯兌差額於換算儲備中確認。

截至二零一七年六月三十日止年度之特別末期股息每股人民幣 10 分 (二零一六年: 截至二零一六年六月三十日止年度為人民幣 40 分), 金額約人民幣 307,066,000 元 (二零一六年: 人民幣 1,254,262,000 元) 乃從本公司功能貨幣由港幣改為人民幣前產生之股份溢價中分派。因此, 股份溢價及相應換算儲備分別減少人民幣 387,790,000 元 (二零一六年: 人民幣 1,541,965,000 元) 及人民幣 80,724,000 元 (二零一六年: 人民幣 287,703,000 元)。

根據廣深珠高速公路有限公司 (「廣深合營企業」) 之合營企業合同, 自二零一七年七月一日起計未來十年直至合約經營期結束 (即二零二七年六月三十日), 本集團分佔廣深合營企業的溢利攤分比率由 48% 調整至 45%。因此, 本集團應佔廣深合營企業之儲備已作出調整。



(供參考之用)

	歸於本公司擁有人							
	股本 港幣千元	股份溢價 港幣千元	中國 法定儲備 港幣千元	換算儲備 港幣千元	保留溢利 港幣千元	總額 港幣千元	非控股權益 港幣千元	總額 港幣千元
於二零一六年七月一日 (經審核)	308,169	4,338,962	110,708	455,551	2,573,558	7,786,948	54,328	7,841,276
換算呈報貨幣產生之匯兌虧損	-	-	-	(295,000)	-	(295,000)	(1,598)	(296,598)
期內溢利	-	-	-	-	307,581	307,581	5,063	312,644
期內全面 (費用) 收益總額	-	-	-	(295,000)	307,581	12,581	3,465	16,046
於期內確認為分派之股息 (附註 8)	-	(1,434,336)	-	-	(294,039)	(1,728,375)	-	(1,728,375)
已付非控股權益之股息	-	-	-	-	-	-	(25,175)	(25,175)
於二零一六年十二月三十一日 (未經審核)	308,169	2,904,626	110,708	160,551	2,587,100	6,071,154	32,618	6,103,772
於二零一七年七月一日 (經審核)	<b>308,169</b>	<b>2,904,626</b>	<b>110,708</b>	<b>348,527</b>	<b>2,694,308</b>	<b>6,366,338</b>	<b>35,511</b>	<b>6,401,849</b>
換算呈報貨幣產生之匯兌收益	-	-	-	266,405	-	266,405	1,598	268,003
期內溢利	-	-	-	-	423,202	423,202	6,353	429,555
期內全面收益總額	-	-	-	266,405	423,202	689,607	7,951	697,558
一間合營企業之溢利分配變動	-	-	(6,864)	(15,183)	-	(22,047)	-	(22,047)
於期內確認為分派之股息 (附註 8)	-	(361,032)	-	-	(418,797)	(779,829)	-	(779,829)
於二零一七年十二月三十一日 (未經審核)	<b>308,169</b>	<b>2,543,594</b>	<b>103,844</b>	<b>599,749</b>	<b>2,698,713</b>	<b>6,254,069</b>	<b>43,462</b>	<b>6,297,531</b>

換算儲備指(i) 於本公司功能貨幣由港幣改為人民幣前，外幣業務 (即功能貨幣為人民幣的業務) 以本集團呈列貨幣換算時所產生的累計匯兌差額淨額；及(ii) 於本公司更改功能貨幣以後，以人民幣 (即本公司功能貨幣) 匯報的簡明綜合財務報表換算為本集團呈列貨幣時產生的累計匯兌差額淨額。

簡明綜合現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止六個月

	截至十二月三十一日止六個月			
	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元	二零一七年 (未經審核) 人民幣千元	二零一六年 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 (未經審核) 港幣千元
用於經營業務之現金淨額	(15,868)	<b>(15,814)</b>	(17,563)	<b>(18,486)</b>
<b>投資業務</b>				
購買物業及設備	(6)	<b>(75)</b>	(7)	<b>(86)</b>
出售物業及設備所得款項	-	<b>319</b>	-	<b>376</b>
已收經扣除中國預提所得稅後股息	1,395,217	<b>610,410</b>	1,623,651	<b>709,504</b>
已收利息	13,052	<b>10,842</b>	15,122	<b>12,691</b>
來自投資業務之現金淨額	1,408,263	<b>621,496</b>	1,638,766	<b>722,485</b>
<b>融資活動</b>				
已付股息予：				
— 本公司擁有人	(1,534,735)	<b>(660,428)</b>	(1,728,375)	<b>(779,965)</b>
— 一間附屬公司之非控股權益	(21,738)	-	(25,175)	-
用於融資活動之現金淨額	(1,556,473)	<b>(660,428)</b>	(1,753,550)	<b>(779,965)</b>
現金及現金等值物減少淨額	(164,078)	<b>(54,746)</b>	(132,347)	<b>(75,966)</b>
於七月一日之現金及現金等值物	652,435	<b>469,067</b>	761,392	<b>540,365</b>
外匯匯率變動影響	34,348	<b>2,419</b>	(45,707)	<b>36,106</b>
於十二月三十一日之現金及現金等值物	522,705	<b>416,740</b>	583,338	<b>500,505</b>

附註：現金及現金等值物包括銀行存款及手頭現金和定期存款，其所承受價值變動風險不大，以及於存入日期起三個月或以內到期。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止六個月

### 1. 編製基準

本簡明綜合財務報表乃遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄 16 內適用之披露規定及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第 34 號「中期財務報告」的規定編製。

本公司之功能貨幣及呈列貨幣為人民幣。該等簡明綜合財務報表以港幣呈列，僅供參考之用。

### 2. 主要會計政策

本簡明綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製。

除下文所述者外，截至二零一七年十二月三十一日止六個月之簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方式與編製本集團截至二零一七年六月三十日止年度之全年財務報表所依循者相同。

#### **應用國際財務報告準則之修訂本**

於本中期期間，本集團首次應用下列由國際會計準則委員會頒佈且與編製本集團簡明綜合財務報表相關的國際財務報告準則之修訂本：

國際財務報告準則第12號（修訂本）	作為二零一四年至二零一六年期間國際財務報告準則年度改進之一部分
國際會計準則第 7 號（修訂本）	披露計劃
國際會計準則第 12 號（修訂本）	就未變現虧損確認遞延稅項資產

於本中期期間應用國際財務報告準則其他修訂本並無對該等簡明綜合財務報表呈列之金額及／或披露事項造成重大影響。而國際會計準則第 7 號（修訂本）的應用將會影響截至二零一八年六月三十日止年度綜合財務報表的披露。

### 3. 分部資料

本集團之可呈報經營分部是根據向主要經營決策人呈報之資料而作為分配資源及表現評估之計量準則。

向主要經營決策人呈報之資料，包括分部收益、除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利、折舊及攤銷、利息及稅項、及分部業績，更特別專注於由本集團及有關合營企業夥伴共同經營及管理之個別收費高速公路項目。因此，根據國際財務報告準則第 8 號「分部業績」，本集團之可呈報經營分部如下：

- 廣州 — 深圳高速公路（「廣深高速公路」）
- 珠江三角洲西岸幹道

自截至二零一七年六月三十日止年度起，管理層已簡化向主要經營決策人呈報之內部報告，以反映珠江三角洲西岸幹道整體經營情況，而不再單獨呈列珠江三角洲西岸幹道 I 期、II 期及 III 期之資料。為保持呈報資料之一致性，比較數字已予重列。

有關上述分部之資料報告如下。

#### 分部收益及業績

	截至十二月三十一日止六個月										
	二零一六年（經重列）					二零一七年					
	除利息、 稅項、折舊及 攤銷前溢利		折舊及攤銷		利息及稅項	除利息、 稅項、折舊及 攤銷前溢利		折舊及攤銷		利息及稅項	分部業績
分部收益	攤銷前溢利	折舊及攤銷	利息及稅項	分部業績	分部收益	攤銷前溢利	折舊及攤銷	利息及稅項	分部業績		
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	人民幣千元	人民幣千元
廣深高速公路	791,466	662,516	(227,918)	(160,304)	274,294	<b>781,739</b>	<b>661,816</b>	<b>(236,322)</b>	<b>(164,969)</b>	<b>260,525</b>	
珠江三角洲西岸幹道	301,472	252,345	(106,637)	(94,924)	50,784	<b>339,797</b>	<b>289,188</b>	<b>(117,607)</b>	<b>(107,471)</b>	<b>64,110</b>	
總額	<u>1,092,938</u>	<u>914,861</u>	<u>(334,555)</u>	<u>(255,228)</u>	325,078	<u><b>1,121,536</b></u>	<u><b>951,004</b></u>	<u><b>(353,929)</b></u>	<u><b>(272,440)</b></u>	<u><b>324,635</b></u>	
企業銀行存款利息收入					13,909						10,623
其他收入					-						868
企業一般及行政費用及折舊					(18,274)						(18,873)
企業財務成本					(12)						(11)
企業所得稅開支					-						(60)
經扣除所得稅後匯兌（虧損） 收益淨額（附註）					(48,832)						<u>47,032</u>
期內溢利					271,869						<u>364,214</u>
期內溢利撥歸非控股權益					(4,412)						<u>(5,362)</u>
期內溢利撥歸本公司擁有人					<u>267,457</u>						<u><u>358,852</u></u>

附註：經扣除所得稅後匯兌（虧損）收益淨額包括本集團應佔一間合營企業經扣除所得稅後匯兌收益淨額人民幣 34,360,000 元（截至二零一六年十二月三十一日止六個月；經扣除所得稅後匯兌虧損淨額人民幣 48,419,000 元）及本集團匯兌收益淨額人民幣 12,672,000 元（截至二零一六年十二月三十一日止六個月；匯兌虧損淨額人民幣 413,000 元）。

(供參考之用)

	截至十二月三十一日止六個月					二零一七年				
	二零一六年(經重列)					二零一七年				
	除利息、 稅項、折舊及 攤銷前溢利					除利息、 稅項、折舊及 攤銷前溢利				
分部收益	攤銷前溢利	折舊及攤銷	利息及稅項	分部業績	分部收益	攤銷前溢利	折舊及攤銷	利息及稅項	分部業績	
港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	
廣深高速公路	907,062	759,386	(261,098)	(183,803)	314,485	922,203	780,687	(278,901)	(194,613)	307,173
珠江三角洲西岸幹道	345,506	289,632	(122,078)	(108,871)	58,683	400,912	340,897	(138,896)	(126,678)	75,323
總額	1,252,568	1,049,018	(383,176)	(292,674)	373,168	1,323,115	1,121,584	(417,797)	(321,291)	382,496
企業銀行存款利息收入					16,078					12,428
其他收入					-					1,016
企業一般及行政費用及折舊					(21,118)					(22,091)
企業財務成本					(14)					(12)
企業所得稅開支					-					(70)
經扣除所得稅後匯兌(虧損) 收益淨額(附註)					(55,470)					55,788
期內溢利					312,644					429,555
期內溢利撥歸非控股權益					(5,063)					(6,353)
期內溢利撥歸本公司擁有人					307,581					423,202

附註：經扣除所得稅後匯兌(虧損)收益淨額包括本集團應佔一間合營企業經扣除所得稅後匯兌收益淨額港幣 40,795,000 元(截至二零一六年十二月三十一日止六個月；經扣除所得稅後匯兌虧損淨額港幣 54,991,000 元)及本集團匯兌收益淨額港幣 14,993,000 元(截至二零一六年十二月三十一日止六個月；匯兌虧損淨額港幣 479,000 元)。

分部收益指本集團根據有關合營企業合同訂明之溢利攤分比率應佔合營企業於中國營運收費高速公路之經扣除增值稅後已收及應收路費收入。上述呈報的所有分部收益均賺取自對外客戶。

除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利、折舊及攤銷、及利息及稅項指本集團根據有關合營企業合同訂明之溢利攤分比率應佔合營企業於中國營運收費高速公路之除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利、折舊及攤銷、及利息及稅項但不包括匯兌收益/虧損淨額。

分部業績指 (i) 本集團根據有關合營企業合同訂明之溢利攤分比率應佔合營企業於中國營運收費高速公路之業績但不包括經扣除所得稅後匯兌收益/虧損淨額；(ii) 經扣除已收合營企業之股息及未分配溢利應佔之預提所得稅；及 (iii) 於合營企業額外投資成本之攤銷。此乃一項就分配資源及評估表現而向主要經營決策人呈報之計量準則。

分部業績總額與簡明綜合損益及其他全面收益表所呈列應佔合營企業業績之對賬如下：

	截至十二月三十一日止六個月			
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
分部業績總額	325,078	<b>324,635</b>	373,168	<b>382,496</b>
加：				
經扣除所得稅後匯兌（虧損）				
收益淨額	(48,419)	<b>34,360</b>	(54,991)	<b>40,795</b>
已收合營企業之股息及未分配				
溢利之預提所得稅	14,194	<b>22,093</b>	16,301	<b>26,055</b>
簡明綜合損益及其他全面收益表				
所呈列之應佔合營企業業績	<u>290,853</u>	<u><b>381,088</b></u>	<u>334,478</u>	<u><b>449,346</b></u>

（供參考之用）

#### 4. 其他收入及其他費用

	截至十二月三十一日止六個月			
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
銀行存款利息收入	13,909	<b>10,623</b>	16,078	<b>12,428</b>
匯兌（虧損）收益淨額	(413)	<b>12,672</b>	(479)	<b>14,993</b>
投資之股息收入	-	<b>600</b>	-	<b>703</b>
出售物業及設備收益	-	<b>128</b>	-	<b>152</b>
其他	-	<b>140</b>	-	<b>161</b>
	<u>13,496</u>	<u><b>24,163</b></u>	<u>15,599</u>	<u><b>28,437</b></u>

（供參考之用）

#### 5. 財務成本

該等金額指於兩個期間之銀行費用。

## 6. 應佔合營企業業績

	截至十二月三十一日止六個月			
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
應佔合營企業業績（未扣除 應佔一間合營企業因本集團 提供免息註冊資本而產生 之估算利息支出及攤銷 合營企業額外投資成本）	334,647	<b>428,582</b>	384,671	<b>505,376</b>
攤銷合營企業額外投資成本	(43,794)	<b>(47,494)</b>	(50,193)	<b>(56,030)</b>
應佔一間合營企業因本集團 提供免息註冊資本而產生 之估算利息支出	(22,549)	<b>(23,956)</b>	(25,853)	<b>(28,256)</b>
本集團就本集團提供免息註冊 資本而確認之估算利息 收入	22,549	<b>23,956</b>	25,853	<b>28,256</b>
	<u>290,853</u>	<u><b>381,088</b></u>	<u>334,478</u>	<u><b>449,346</b></u>

（供參考之用）

## 7. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止六個月			
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 港幣千元	二零一七年 港幣千元
稅項開支包括：				
中國企業所得稅（「企業所得稅」）	72,422	<b>32,687</b>	84,379	<b>37,993</b>
遞延稅項	(58,228)	<b>(10,534)</b>	(68,078)	<b>(11,868)</b>
	<u>14,194</u>	<u><b>22,153</b></u>	<u>16,301</u>	<u><b>26,125</b></u>

（供參考之用）

由於兩個期間並無源自香港或於香港產生應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

截至二零一七年十二月三十一日止六個月，本集團之企業所得稅開支包括本集團一間合營企業於期內宣派股息預提 5% 所得稅人民幣 32,627,000 元（約港幣 37,923,000 元）（截至二零一六年十二月三十一日止六個月：人民幣 72,422,000 元（約港幣 84,379,000 元））。該預提所得稅已於過往期間歸納於一間合營企業之未分配溢利計提遞延稅項。

## 8. 股息

截至十二月三十一日止六個月			
二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
人民幣千元	人民幣千元	港幣千元	港幣千元
(供參考之用)			

期內已付及已確認分派之股息：

截至二零一七年六月三十日止年度之末期股息每股人民幣 11.6 分（相等於港幣 13.58986 仙）（截至二零一六年十二月三十一日止六個月：已付截至二零一六年六月三十日止年度每股人民幣 8.2 分（相等於港幣 9.54840 仙））

246,840	<b>356,196</b>	294,039	<b>418,797</b>
---------	----------------	---------	----------------

截至二零一七年六月三十日止年度之特別末期股息：每股人民幣 10 分（相等於港幣 11.71540 仙）（截至二零一六年十二月三十一日止六個月：已付截至二零一六年六月三十日止年度每股人民幣 40 分（相等於港幣 46.57760 仙））

1,254,262	<b>307,066</b>	1,434,336	<b>361,032</b>
<u>1,501,102</u>	<u><b>663,262</b></u>	<u>1,728,375</u>	<u><b>779,829</b></u>

董事不建議派付截至二零一七年十二月三十一日止六個月之中期股息。

於二零一七年一月四日，董事就截至二零一七年六月三十日止年度宣派中期股息每股人民幣 8.6 分（相等於港幣 9.59416 仙），金額約人民幣 265,025,000 元（約港幣 295,662,000 元），已向於二零一七年一月十九日載列於股東名冊之本公司股東派付。

## 9. 每股溢利

本公司擁有人應佔每股基本溢利按下列數據計算：

截至十二月三十一日止六個月			
二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年
人民幣千元	人民幣千元	港幣千元	港幣千元
(供參考之用)			

計算每股基本溢利之溢利金額

<u>267,457</u>	<u><b>358,852</b></u>	<u>307,581</u>	<u><b>423,202</b></u>
----------------	-----------------------	----------------	-----------------------



	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一六年 股份數目	二零一七年 股份數目
計算每股基本溢利之普通股股份數目	3,081,690,283	<b>3,081,690,283</b>

由於兩個期間均無潛在已發行普通股，故並無呈列每股攤薄後溢利。

## 10. 合營企業權益

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一七年 六月三十日 港幣千元	二零一七年 十二月三十一日 港幣千元
				(供參考之用)
非上市投資：				
按成本				
於一間合營企業之投資成本	2,020,789	<b>2,020,789</b>	2,327,949	<b>2,426,968</b>
額外投資成本	2,520,218	<b>2,520,218</b>	2,903,291	<b>3,026,782</b>
應佔合營企業業績（未扣除應佔一間合營企業因本集團提供免息註冊資本而產生之估算利息開支，經扣除已收股息）	1,636,243	<b>1,415,207</b>	1,884,952	<b>1,699,664</b>
減：應佔一間合營企業因本集團提供免息註冊資本而產生之累計估算利息開支	(358,032)	<b>(381,988)</b>	(412,452)	<b>(458,767)</b>
減：額外投資成本之累計攤銷	(1,434,039)	<b>(1,481,533)</b>	(1,652,013)	<b>(1,779,322)</b>
	<u>4,385,179</u>	<u><b>4,092,693</b></u>	<u>5,051,727</u>	<u><b>4,915,325</b></u>
按攤銷成本				
註冊資本出資（按面值）	2,449,500	<b>2,449,500</b>	2,821,824	<b>2,941,850</b>
初始確認時之公平值調整	(2,020,789)	<b>(2,020,789)</b>	(2,327,949)	<b>(2,426,968)</b>
本集團確認之累計估算利息收入	358,032	<b>381,988</b>	412,452	<b>458,767</b>
	<u>786,743</u>	<u><b>810,699</b></u>	<u>906,327</u>	<u><b>973,649</b></u>
	<u><u>5,171,922</u></u>	<u><u><b>4,903,392</b></u></u>	<u><u>5,958,054</u></u>	<u><u><b>5,888,974</b></u></u>

## 11. 投資

投資指於在中國註冊成立的非上市有限公司之權益並分類為可供出售金融資產。於報告期終按成本減值計量。

## 12. 股本

	<u>股份數目</u>	<u>面值</u> 港幣千元
每股港幣 0.1 元之普通股		
法定：		
於二零一六年七月一日、二零一六年十二月三十一日 二零一七年六月三十日、二零一七年七月一日及 二零一七年十二月三十一日	<u>10,000,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
	<u>股份數目</u>	<u>面值</u> 港幣千元
已發行及繳足股款：		人民幣千元 等值
於二零一六年七月一日、 二零一六年十二月三十一日 二零一七年六月三十日、 二零一七年七月一日及 二零一七年十二月三十一日	<u>3,081,690,283</u>	<u>308,169</u> <u>270,603</u>

### 股份認購權計劃

於所呈列之兩段期間內，概無任何獲授出、被沒收、已歸屬或尚未歸屬之股份認購權。

### 股份獎勵計劃

於所呈列之兩段期間內，概無任何獲授出、被沒收、已歸屬或尚未歸屬之獎授股份。

## 13. 遞延稅項負債

該等金額指與合營企業未分配溢利有關之遞延稅項負債。

#### 14. 或然負債

截至二零零八年六月三十日止年度，本公司一間附屬公司之前向廣深合營企業投入之註冊資本港幣 702,000,000 元（相等於人民幣 471,000,000 元）已獲廣深合營企業償還。根據中國的中外合資經營企業法，倘若註冊資本於合營企業經營期屆滿前獲償還而廣深合營企業於合營企業經營期內無法履行其財務責任，則本公司之附屬公司作為外資合營企業夥伴須承擔廣深合營企業之財務責任，惟相關金額以港幣 702,000,000 元為上限。

#### 15. 關連人士交易

除簡明綜合財務報表附註 14 所披露外，截至二零一七年十二月三十一日止六個月，本集團已支付租金、空調、管理費及停車費予同本集團之附屬公司，金額為人民幣 688,000 元（約港幣 806,000 元）（截至二零一六年十二月三十一日止六個月：人民幣 696,000 元（約港幣 804,000 元））。

#### 16. 公平值

董事認為，按攤銷成本於簡明綜合財務報表入賬之金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

#### 17. 報告期後事項

誠如本公司於二零一七年十二月二十九日刊發關於「(1)合和實業有限公司關於擬向深圳投控國際資本控股基建有限公司出售合和公路基建有限公司約 66.69% 已發行股份之主要交易及(2)中信里昂證券有限公司代表深圳投控國際資本控股基建有限公司可能提出之無條件強制現金要約以收購合和公路基建有限公司全部已發行股份（深圳投控國際資本控股基建有限公司和／或其一致行動人士已擁有和／或同意收購的該等股份除外）」之聯合公告中所宣佈，本公司之最終控股公司合和實業有限公司已有條件同意向深圳投控國際資本控股基建有限公司（深圳市投資控股有限公司之一間全資附屬公司）出售其於本公司的所有權益。出售事項尚未完成。

附錄一簡明綜合財務資料  
(按比例綜合法編製)

簡明綜合損益表

截至二零一七年十二月三十一日止六個月  
(供參考之用)

	截至十二月三十一日止六個月		二零一七年 港幣千元
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	
路費收入	1,092,938	1,121,536	1,252,568
建築收益	38,144	34,932	42,568
營業額	1,131,082	1,156,468	1,295,136
其他收入及其他費用(附註 i)	(16,164)	104,294	(17,852)
建築成本	(38,144)	(34,932)	(42,568)
重鋪路面費用撥備	(16,839)	(20,401)	(19,302)
收費高速公路營運費用	(143,840)	(134,805)	(164,383)
一般及行政費用	(59,197)	(56,466)	(67,812)
折舊及攤銷費用	(334,654)	(354,001)	(383,291)
財務成本(附註 ii)	(133,524)	(127,031)	(152,999)
除稅前溢利	388,720	533,126	446,929
所得稅開支	(116,851)	(168,912)	(134,285)
期內溢利	271,869	364,214	312,644
期內溢利撥歸：			
本公司擁有人	267,457	358,852	307,581
非控股權益	4,412	5,362	5,063
	271,869	364,214	312,644

附註：

(i) 其他收入及其他費用

	截至十二月三十一日止六個月		二零一七年 港幣千元
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	
銀行存款利息收入	15,164	13,232	17,517
本集團提供免息註冊資本予一間合營 企業之估算利息收入	11,274	11,978	12,926
匯兌(虧損)收益淨額	(64,972)	58,486	(73,800)
租金收入	12,121	9,216	13,855
其他	10,249	11,382	11,650
	(16,164)	104,294	(17,852)

(ii) 財務成本

	截至十二月三十一日止六個月		二零一七年 港幣千元
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	
銀行貸款利息	121,889	114,706	139,659
估算利息：			
一間合營企業夥伴提供之免息註冊資本	11,274	11,978	12,926
其他	275	275	315
	133,438	126,959	152,900
其他財務費用	86	72	99
	133,524	127,031	152,999

簡明綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

(供參考之用)

	二零一七年 六月三十日 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一七年 六月三十日 港幣千元	二零一七年 十二月三十一日 港幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業及設備	432,935	<b>406,712</b>	498,741	<b>488,461</b>
經營權無形資產	11,101,501	<b>10,625,955</b>	12,788,929	<b>12,761,772</b>
與一間合營企業之結餘	393,372	<b>405,350</b>	453,164	<b>486,825</b>
投資	4,785	<b>4,785</b>	5,513	<b>5,747</b>
	<u>11,932,593</u>	<u><b>11,442,802</b></u>	<u>13,746,347</u>	<u><b>13,742,805</b></u>
<b>流動資產</b>				
存貨	1,115	<b>802</b>	1,285	<b>963</b>
按金及預付款項	1,611	<b>2,270</b>	1,855	<b>2,727</b>
利息及其他應收款項	35,966	<b>34,602</b>	41,433	<b>41,557</b>
其他應收一間合營企業之款項	-	<b>24,463</b>	-	<b>29,380</b>
合營企業之已抵押銀行結餘及存款	434,191	<b>211,256</b>	500,188	<b>253,718</b>
銀行結餘及現金				
— 本集團	469,067	<b>416,740</b>	540,365	<b>500,505</b>
— 合營企業	6,431	<b>10,480</b>	7,409	<b>12,586</b>
	<u>948,381</u>	<u><b>700,613</b></u>	<u>1,092,535</u>	<u><b>841,436</b></u>
<b>資產總額</b>	<u>12,880,974</u>	<u><b>12,143,415</b></u>	<u>14,838,882</u>	<u><b>14,584,241</b></u>
<b>股東權益及負債</b>				
<b>資本及儲備</b>				
股本	270,603	<b>270,603</b>	308,169	<b>308,169</b>
股份溢價及儲備	5,255,732	<b>4,936,782</b>	6,058,169	<b>5,945,900</b>
本公司擁有人應佔權益	5,526,335	<b>5,207,385</b>	6,366,338	<b>6,254,069</b>
非控股權益	30,826	<b>36,188</b>	35,511	<b>43,462</b>
<b>權益總額</b>	<u>5,557,161</u>	<u><b>5,243,573</b></u>	<u>6,401,849</u>	<u><b>6,297,531</b></u>
<b>非流動負債</b>				
合營企業之銀行及其他貸款	5,834,763	<b>5,349,272</b>	6,721,647	<b>6,424,476</b>
與一間合營企業夥伴之結餘	393,322	<b>405,299</b>	453,106	<b>486,764</b>
重鋪路面責任撥備	179,787	<b>200,189</b>	207,115	<b>240,426</b>
遞延稅項負債	248,998	<b>239,703</b>	286,846	<b>287,884</b>
其他非流動負債	39,409	<b>38,313</b>	45,400	<b>46,014</b>
	<u>6,696,279</u>	<u><b>6,232,776</b></u>	<u>7,714,114</u>	<u><b>7,485,564</b></u>
<b>流動負債</b>				
撥備、其他應付款項、預提費用 及已收按金	387,056	<b>433,883</b>	445,889	<b>521,094</b>
合營企業之銀行貸款	171,771	<b>159,303</b>	197,880	<b>191,322</b>
其他應付利息	6,523	<b>6,867</b>	7,514	<b>8,247</b>
稅項負債	62,184	<b>67,013</b>	71,636	<b>80,483</b>
	<u>627,534</u>	<u><b>667,066</b></u>	<u>722,919</u>	<u><b>801,146</b></u>
<b>負債總額</b>	<u>7,323,813</u>	<u><b>6,899,842</b></u>	<u>8,437,033</u>	<u><b>8,286,710</b></u>
<b>股東權益及負債總額</b>	<u>12,880,974</u>	<u><b>12,143,415</b></u>	<u>14,838,882</u>	<u><b>14,584,241</b></u>

## 詞彙

「日均折合全程車流量」	指	在高速公路行駛的全部車輛之總行駛里程除以高速公路全綫長度及回顧期內的總天數
「日均路費收入」	指	日均路費收入已包括稅項
「二零一五財年上半年」或「2015 財年上半年」	指	二零一五年財政年度上半年
「二零一六財年上半年」或「2016 財年上半年」	指	二零一六年財政年度上半年
「二零一七財年上半年」或「2017 財年上半年」	指	二零一七年財政年度上半年
「二零一八財年上半年」或「2018 財年上半年」	指	二零一八年財政年度上半年
「二零一七財年下半年」或「2017 財年下半年」	指	二零一七年財政年度下半年
「二零一八財年下半年」或「2018 財年下半年」	指	二零一八年財政年度下半年
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》
「沿江高速公路」	指	廣深沿江高速公路
「本公司」或「合和基建」	指	合和公路基建有限公司
「董事」	指	本公司董事
「二零零七財年」或「2007 財年」	指	截至二零零七年六月三十日止財政年度
「二零零八財年」或「2008 財年」	指	截至二零零八年六月三十日止財政年度
「二零零九財年」或「2009 財年」	指	截至二零零九年六月三十日止財政年度
「二零一零財年」或「2010 財年」	指	截至二零一零年六月三十日止財政年度
「二零一一財年」或「2011 財年」	指	截至二零一一年六月三十日止財政年度
「二零一二財年」或「2012 財年」	指	截至二零一二年六月三十日止財政年度
「二零一三財年」或「2013 財年」	指	截至二零一三年六月三十日止財政年度
「二零一四財年」或「2014 財年」	指	截至二零一四年六月三十日止財政年度
「二零一五財年」或「2015 財年」	指	截至二零一五年六月三十日止財政年度
「二零一六財年」或「2016 財年」	指	截至二零一六年六月三十日止財政年度
「二零一七財年」或「2017 財年」	指	截至二零一七年六月三十日止財政年度
「二零一八財年」或「2018 財年」	指	截至二零一八年六月三十日止財政年度
「二零一九財年」或「2019 財年」	指	截至二零一九年六月三十日止財政年度
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「廣深高速公路」	指	廣州 - 深圳高速公路
「廣深合營企業」	指	廣深珠高速公路有限公司，為廣深高速公路成立之合營企業

「港幣」	指	香港之法定貨幣 - 港幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港珠澳大橋」	指	香港珠海澳門大橋
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「澳門」	指	中國澳門特別行政區
「中國內地」或「國內」	指	中國，不包括香港及澳門
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「西部沿海高速公路支線」	指	廣東省公路建設有限公司（於珠江三角洲西岸幹道的聯營夥伴）及廣東交通實業投資有限公司擁有之非合和基建項目
「中國」	指	中華人民共和國
「珠三角」	指	珠江三角洲
「人民幣」	指	中國之法定貨幣 - 人民幣
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美國之法定貨幣 - 美元
「西綫合營企業」	指	廣東廣珠西綫高速公路有限公司，為珠江三角洲西岸幹道成立之合營企業
「珠江三角洲西岸幹道」	指	珠三角西部收費高速公路網絡之幹道，連接廣州至珠海

於本公告日期，董事會由 4 名執行董事胡應湘爵士（主席）、何炳章先生（副主席）、胡文新先生（董事總經理）及陳志鴻先生（董事副總經理）；及 4 名獨立非執行董事潘宗光教授、葉毓強先生、李民斌先生及林柏蒼先生組成。