

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。



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)

二零一七年度全年業績公告

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」）、合營公司及聯營公司截至二零一七年十二月三十一日止年度（「本年度」）經審核之綜合業績，連同截至二零一六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 | |
|------------|----------|---------------|---------------|
| | | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
| 收入 | (3), (4) | 9,706,528 | 7,787,180 |
| 銷售成本 | (6) | (6,126,220) | (4,656,733) |
| 毛利 | | 3,580,308 | 3,130,447 |
| 其他收入 | | 53,662 | 110,821 |
| 其他收益-淨額 | (5) | 2,634,198 | 866,660 |
| 分銷成本 | (6) | (75,062) | (73,101) |
| 管理費用 | (6) | (606,072) | (509,560) |
| 經營盈利 | | 5,587,034 | 3,525,267 |
| 應佔合營公司盈利 | | 19,363 | 42,688 |
| 應佔聯營公司盈利 | (12) | 1,368,985 | 1,182,461 |
| 除稅及財務成本前盈利 | | 6,975,382 | 4,750,416 |
| 財務收益 | (7) | 113,593 | 195,076 |
| 財務成本 | (7) | (902,033) | (1,190,687) |
| 財務成本-淨額 | (7) | (788,440) | (995,611) |
| 除稅前盈利 | | 6,186,942 | 3,754,805 |
| 所得稅 | (8) | (1,430,450) | (837,623) |
| 年度純利 | | 4,756,492 | 2,917,182 |
| 應佔： | | | |
| 本公司普通股權持有人 | | 3,841,776 | 2,115,695 |
| 非控制性權益 | | 914,716 | 801,487 |
| | | 4,756,492 | 2,917,182 |

綜合損益表 (續)：

| | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---------------------------------|--------|---------------|---------------|
| | | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
| 年度本公司普通股權持有人應佔每股盈利 (以每股港幣元計) | | | |
| - 基本 | (9(a)) | <u>1.93</u> | <u>1.10</u> |
| - 攤薄 | (9(b)) | <u>1.92</u> | <u>1.09</u> |

綜合全面收益表：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|-------------------------------------|------------------|--------------------|
| | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
| 年度純利 | 4,756,492 | 2,917,182 |
| 其他全面收益/(虧損)： | | |
| 可能重新分類至損益的項目： | | |
| 可供出售之財務資產公允值虧損，稅後淨額 | (37,926) | (47,196) |
| 處置可供出售之財務資產公允值收益重新分 類至綜合損益表，稅後淨額 | - | (261,317) |
| 衍生財務工具公允值收益，稅後淨額 | - | 1,483 |
| 應佔聯營公司其他全面收益/(虧損) | 74,539 | (8,267) |
| 貨幣匯兌差額 | <u>2,122,933</u> | <u>(1,832,200)</u> |
| 年度其他全面收益/(虧損)，稅後淨額 | <u>2,159,546</u> | <u>(2,147,497)</u> |
| 年度全面收益總額 | <u>6,916,038</u> | <u>769,685</u> |
| 應佔全面收益總額： | | |
| 本公司普通股權持有人 | 5,291,360 | 656,758 |
| 非控制性權益 | <u>1,624,678</u> | <u>112,927</u> |
| 年度全面收益總額 | <u>6,916,038</u> | <u>769,685</u> |

綜合資產負債表：

| | 附註 | 於十二月三十一日 | |
|------------------|------|-------------------|-------------------|
| | | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 5,008,054 | 4,234,225 |
| 投資物業 | | 93,330 | 87,390 |
| 土地使用權 | | 1,959,033 | 1,784,514 |
| 在建工程 | | 1,972,151 | 2,056,347 |
| 無形資產 | (11) | 26,089,882 | 21,286,881 |
| 於聯營公司之權益 | (12) | 14,284,887 | 7,490,060 |
| 於合營公司之權益 | | 248,748 | 260,234 |
| 可供出售之財務資產 | (13) | 186,912 | 104,353 |
| 遞延稅項資產 | | 257,075 | 144,189 |
| 其他非流動資產 | (14) | 3,553,132 | 1,284,155 |
| | | 53,653,204 | 38,732,348 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | (15) | 7,593,884 | 2,919,482 |
| 可供出售之財務資產 | (13) | 312,405 | 954,751 |
| 衍生財務工具 | | - | 113,233 |
| 業務及其他應收款 | (16) | 2,091,574 | 2,242,728 |
| 受限制銀行存款 | | 1,054,193 | 1,629,804 |
| 原到期日超過三個月的銀行定期存款 | | 813,956 | 1,540,195 |
| 現金及現金等價物 | | 5,466,878 | 8,253,937 |
| | | 17,332,890 | 17,654,130 |
| 分類為持作待售之處置組別資產 | (18) | - | 4,354,416 |
| | | 17,332,890 | 22,008,546 |
| 總資產 | | 70,986,094 | 60,740,894 |
| 權益及負債 | | | |
| 股本及股本溢價 | | 9,159,662 | 8,323,602 |
| 其他儲備及保留盈餘 | | 14,757,551 | 10,310,529 |
| 本公司普通股權持有人應佔權益 | | 23,917,213 | 18,634,131 |
| 永續證券 | | 2,330,939 | - |
| 非控制性權益 | | 11,062,354 | 9,801,512 |
| 總權益 | | 37,310,506 | 28,435,643 |

綜合資產負債表 (續)：

| | 附註 | 於十二月三十一日 | |
|---------------|------|-------------------|-------------------|
| | | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 貸款 | | 10,893,496 | 7,574,893 |
| 公路養護責任撥備 | | 163,311 | 142,286 |
| 遞延稅項負債 | | 2,211,827 | 1,759,275 |
| 其他非流動負債 | | 9,720,788 | 10,009,736 |
| | | <u>22,989,422</u> | <u>19,486,190</u> |
| 流動負債 | | | |
| 業務及其他應付款 | (17) | 4,870,522 | 7,447,749 |
| 應付所得稅 | | 769,998 | 525,885 |
| 公路養護責任撥備 | | 28,617 | 36,801 |
| 貸款 | | 4,931,819 | 4,808,626 |
| 衍生財務工具 | | 85,210 | - |
| | | <u>10,686,166</u> | <u>12,819,061</u> |
| 總負債 | | <u>33,675,588</u> | <u>32,305,251</u> |
| 總權益及負債 | | <u>70,986,094</u> | <u>60,740,894</u> |

附註：

(1) 一般情況

(a) 合規聲明及編製準則

本公司綜合財務報表是按照香港會計師公會頒佈的所有適用的《香港財務報告準則》（此統稱包括所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》和詮釋）和香港公認會計原則及香港《公司條例》的披露規定編製。本綜合財務報表同時符合香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）《證券上市規則》的適用披露規定。

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、衍生財務工具及投資物業按公允值重估而作出修訂。

(1) 一般情況 (續)

(b) 本集團位於深圳前海土地的發展情況

本集團的全資附屬公司深圳市深國際西部物流有限公司(「西部物流公司」)於前海擁有五宗面積合共約 38 萬平方米的物流用途土地。於二零一五年十月五日,本集團,與深圳市規劃和國土資源委員會(「深圳市規土委」)及深圳市前海深港現代服務業合作區管理局(「前海管理局」)就本集團前海擁有的土地簽訂土地整備框架協議。各方同意採用土地置換、價值補償及利益共享等方式進行西部物流公司於前海擁有五宗土地的整備工作。根據框架協議,深圳市土委及前海管理局同意在前海深港合作區安排約 3.88 萬平方米用地,作為本集團前期項目用地,首期項目計容面積約 10 萬平方米。

於二零一六年十二月三十一日,按相關土地協議,本集團暫時無需支付前海首期三宗土地的土地價值(已扣除西部物流公司原持有 T102-0069 宗地的土地成本),共約人民幣 24.4 億元(約港幣 28.3 億元)於政府相關部門。

於二零一七年十月十三日,本集團與深圳市規土委及前海管理局就本集團所擁有五宗前海的土地簽訂以下主要原則的補充協議:

- 以二零一五年一月一日作為本次土地整備新規劃條件下土地價值的評估時點及置換土地的土地使用年期的起始日期。土地使用年期按國家規定的最高年期確定。
- 土地增值收益分享原則
 - 原規劃條件下土地價值按以上評估時點的結果確定,該價值由本集團全部享有。
 - 新規劃條件下土地價值扣除原規劃條件下土地價值後的餘額,扣除 5%作為政策性剛性支出後,按照前海管理局 60%、本集團 40%的比例進行分享。

按上述補充協議所訂立的原則,以及現已落實的簽約各方對新、原規劃條件下的土地評估結果,本集團將可享有的前海新規劃土地的補償價值總額約人民幣 83.7 億元(約港幣 96.9 億元),將以等價值置換土地的方式,以二零一五年一月一日作為地價基準日,獲取於前海在新規劃條件下的土地作為補償。

(1) 一般情況 (續)

(b) 本集團位於深圳前海土地的發展情況 (續)

就此，本集團於二零一六年在前海深港合作區中已獲取的約 3.88 萬平方米經營性用地成為了本集團於前海按新規劃條件下的第一塊補償用地，作為上述土地補償價值總額等價值置換土地的一部分。因此，前海首期三宗土地的土地價值(已扣除西部物流公司所持有的 T102-0069 宗地的土地成本) 約人民幣 24.4 億元 (約港幣 28.3 億元) 已無需支付予前海管理局，並於二零一七年十二月三十一日在綜合損益表中確認為其他收益-淨額。本集團於前海餘下的土地整備補償，將按照前海管理局的總體規劃，適時予以獲取。

(2) 會計政策及披露變更

(a) 本集團採納的準則修訂本

香港會計師公會已發佈多項香港財務報告準則之修訂，於本集團本會計期間首次生效。概無該等修訂對本集團之會計政策有所影響。然而，《香港會計準則》第7號修訂本「現金流量表：披露動議」引入了新的披露要求，要求實體提供能夠使財務報表使用者評估由融資活動引起的債務變動，包括現金流量導致的變動與非現金變動。為滿足此要求，已列載額外披露。

(b) 尚未生效且尚未提早採納的新訂準則及詮釋

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 2 號之修訂本 | 股份為基礎的支付:以股份為基礎的支付交易之分類與計量 | 二零一八年一月一日 |
| 香港財務報告準則第 9 號 | 金融工具 | 二零一八年一月一日 |
| 香港財務報告準則第 15 號 | 來自客戶合約之收益 | 二零一八年一月一日 |
| 香港會計準則第 40 號修訂本 | 投資物業：轉移投資物業 | 二零一八年一月一日 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋－第 22 號 | 外幣交易及預付代價 | 二零一八年一月一日 |
| 香港財務報告準則第 16 號 | 租賃 | 二零一九年一月一日 |

本集團正在評估該等修訂、新準則及詮釋於初步應用期間的預期影響。目前，本集團已識別該等新準則中某些部分可能對綜合財務報表產生影響。雖然本集團對香港財務報告準則第 9 號與香港財務報告準則第 15 號的評估已大部分完成，由於目前完成的評估乃以集團當前可獲取資訊為基礎，首次採用該等準則的實際影響可能與評估結果不同，本集團亦可能在於本集團截止二零一八年六月三十日的中期財務報告中首次應用該等準則前識別進一步的影響。本集團可能將改變自身包括過渡方法在內的會計政策選擇，直到該等新準則首次應用於該財務報表。

(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。它還包括本集團的一次性和非經常性活動。

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，主要為物流中心及綜合物流港的建設、營運及管理；(ii) 物流服務，包括為客戶提供第三方物流服務、物流資訊服務及金融服務；及(iii) 港口及相關服務。

董事會以計量年度純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：

截至二零一七年十二月三十一日止年度

| | 收費公路 港幣千元 | 物流業務 | | | 集團總部 港幣千元 | 合計 港幣千元 |
|--|--------------------------|-------------|--------------|------------------------------------|--------------|-------------|
| | | 物流園 港幣千元 | 物流服務 港幣千元 | 港口及相關 服務 ^(b) 港幣千元 | | |
| 收入 | 7,110,588 ^(a) | 564,021 | 1,045,553 | 967,768 | 2,577,342 | 9,706,528 |
| 經營盈利 | 2,893,563 | 159,553 | 51,138 | 97,038 | 307,729 | 5,587,034 |
| 應佔合營公司盈利/(虧損) | 8,194 | 12,215 | - | - | 12,215 | 19,363 |
| 應佔聯營公司盈利/(虧損) | 563,108 | (375) | 5,990 | - | 5,615 | 1,368,985 |
| 財務收益 | 48,604 | 5,167 | 4,901 | 730 | 10,798 | 113,593 |
| 財務成本 | (1,015,481) | (15,954) | (1,103) | (2,049) | (19,106) | (902,033) |
| 除稅前盈利 | 2,497,988 | 160,606 | 60,926 | 95,719 | 317,251 | 6,186,942 |
| 所得稅 | (500,185) | (34,102) | (17,077) | (10,146) | (61,325) | (1,430,450) |
| 年度純利 | 1,997,803 | 126,504 | 43,849 | 85,573 | 255,926 | 4,756,492 |
| 非控制性權益 | (965,457) | 4,725 | (5,592) | (20,358) | (21,225) | (914,716) |
| 本公司普通股權 持有人應佔盈利 | 1,032,346 | 131,229 | 38,257 | 65,215 | 234,701 | 3,841,776 |
| 折舊與攤銷 | 1,718,442 | 91,753 | 29,043 | 58,761 | 179,557 | 1,935,870 |
| 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 | 997,479 | 262,554 | 30,758 | 9,641 | 302,953 | 1,894,257 |
| - 收購附屬公司的物業、廠房 及設備、在建工程、土地使 用權及無形資產之增加 | 3,894,966 | - | - | - | - | 3,894,966 |
| - 於聯營公司之權益之增加 | 5,010,306 | - | - | 1,157 | 1,157 | 5,127,204 |

(3) 分部資料(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

| | 收費公路 | 物流業務 | | | 集團總部 | 合計 | |
|-------------------------------|--------------------------|-----------|---------|------------------------|-----------|-----------|-------------|
| | | 物流園 | 物流服務 | 港口及相關服務 ^(b) | | | |
| | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | |
| 收入 | 6,056,504 ^(a) | 571,880 | 629,701 | 529,095 | 1,730,676 | - | 7,787,180 |
| 經營盈利 | 2,548,648 | 165,517 | 36,208 | 84,809 | 286,534 | 690,085 | 3,525,267 |
| 應佔合營公司盈利/(虧損) | 29,136 | 15,625 | (28) | - | 15,597 | (2,045) | 42,688 |
| 應佔聯營公司盈利/(虧損) | 299,197 | (385) | 6,290 | - | 5,905 | 877,359 | 1,182,461 |
| 財務收益 | 124,953 | 1,595 | 6,274 | 986 | 8,855 | 61,268 | 195,076 |
| 財務成本 | (924,711) | (11,717) | (801) | (7,214) | (19,732) | (246,244) | (1,190,687) |
| 除稅前盈利 | 2,077,223 | 170,635 | 47,943 | 78,581 | 297,159 | 1,380,423 | 3,754,805 |
| 所得稅 | (436,782) | (26,849) | (7,127) | (9,435) | (43,411) | (357,430) | (837,623) |
| 年度純利 | 1,640,441 | 143,786 | 40,816 | 69,146 | 253,748 | 1,022,993 | 2,917,182 |
| 非控制性權益 | (794,253) | 590 | (2,544) | (19,303) | (21,257) | 14,023 | (801,487) |
| 本公司普通股權持有人應佔盈利 | 846,188 | 144,376 | 38,272 | 49,843 | 232,491 | 1,037,016 | 2,115,695 |
| 折舊與攤銷 | 1,495,089 | 81,864 | 10,060 | 51,651 | 143,575 | 34,590 | 1,673,254 |
| 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 | 219,032 | 1,416,375 | 15,980 | 199,079 | 1,631,434 | 1,492,874 | 3,343,340 |
| - 於聯營公司之權益之增加 | 79,805 | - | - | - | - | 653,928 | 733,733 |

(a) 於本年度，收費公路收入包括特許經營安排之建造服務收入港幣 862,303,000 (二零一六年：港幣 146,487,000 元)。

(b) 港口及相關服務包括經營及管理位於南京西壩港區碼頭及物流中心，以及提供與碼頭相關的供應鏈管理服務業務。於本年度，碼頭相關服務收入及除稅前盈利分別為港幣 699,295,000 元及港幣 25,112,000 元 (二零一六年：港幣 322,868,000 元及港幣 10,655,000 元)。

(c) 本集團有許多客戶，並無任何客戶貢獻本集團收入的 10%或以上。

(d) 所有收入產生自位於中國的外部客戶。除財務工具及遞延稅資產外，本集團非流動資產主要位於中國，位於其他國家及地區的收入及非流動資產值並不重大。

(4) 收入

| | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
|---------------------|------------------|------------------|
| 收費公路 | | |
| - 路費收入 | 5,634,244 | 5,106,600 |
| - 委託建設管理服務及工程諮詢服務收入 | 94,520 | 508,469 |
| - 特許經營安排之建造服務收入 | 862,303 | 146,487 |
| - 其他 | 519,521 | 294,948 |
| | <u>7,110,588</u> | <u>6,056,504</u> |
| 物流業務 | | |
| - 物流園 | 564,021 | 571,880 |
| - 物流服務 | 1,045,553 | 629,701 |
| - 港口及相關服務 | 967,768 | 529,095 |
| | <u>2,577,342</u> | <u>1,730,676</u> |
| 集團總部 | 18,598 | - |
| | <u>9,706,528</u> | <u>7,787,180</u> |

(5) 其他收益 - 淨額

| | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
|---------------------------|------------------|----------------|
| 土地置換補償金額 | 2,829,605 | - |
| 土地補償款收益 | 28,575 | - |
| 固定資產減值 | (89,342) | - |
| 存貨減值 | (251,611) | - |
| 處置附屬公司之收益 | 51,834 | - |
| 因企業合併產生之前於合營公司之持有權益的重估淨收益 | 31,209 | - |
| 處置梅觀高速免費路段相關資產虧損 | (50,579) | (31,113) |
| 出售可供出售之財務資產之收益 | 61,412 | 238,558 |
| 出售於前海之土地資產收益 | - | 648,246 |
| 其他 | 23,095 | 10,969 |
| | <u>2,634,198</u> | <u>866,660</u> |

(6) 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：

| | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
|---------------|------------------|------------------|
| 特許經營安排之建造服務成本 | 862,303 | 146,487 |
| 公路養護責任撥備-淨額 | 34,545 | 32,179 |
| 折舊及攤銷 | 1,935,870 | 1,673,254 |
| 僱員福利開支 | 970,803 | 942,262 |
| 運輸及外包成本 | 649,761 | 407,319 |
| 租賃開支 | 63,707 | 26,741 |
| 其他稅費支出 | 81,745 | 107,417 |
| 委託費、道路管理費與維修費 | 345,037 | 352,347 |
| 委託建設管理服務成本 | 12,487 | 73,619 |
| 應收賬款減值撥備／(撥回) | 24,473 | (2,261) |
| 核數師酬金 | | |
| - 審核服務 | 7,234 | 5,759 |
| - 非審核服務 | 7,416 | 3,285 |
| 法律及專業諮詢費 | 40,006 | 45,117 |
| 物流及供應鏈管理服務成本 | 702,060 | 394,185 |
| 其他 | 1,069,907 | 1,031,684 |
| | 6,807,354 | 5,239,394 |

(7) 財務收益與成本

| | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 銀行存款利息收入 | (96,182) | (186,643) |
| 其他應收款利息收入 | (5,069) | (6,772) |
| 其他利息收入 | (12,342) | (1,661) |
| 財務收益總額 | <u>(113,593)</u> | <u>(195,076)</u> |
| 利息費用 | | |
| - 銀行貸款 | 422,876 | 189,100 |
| - 中期票據 | 65,634 | 110,115 |
| - 優先票據 | 32,665 | 103,165 |
| - 企業債券 | 128,448 | 146,513 |
| - 其他利息成本 | 8,624 | 6,087 |
| - 其他財務負債利息成本 | 494,488 | 532,371 |
| 匯兌淨(收益)/虧損 | (312,629) | 368,072 |
| 由貸款直接產生的衍生財務工具虧損/(收益) | 169,402 | (117,946) |
| 減：合資格資產資本化財務成本 | (107,475) | (146,790) |
| 財務成本總額 | <u>902,033</u> | <u>1,190,687</u> |
| 財務成本淨額 | <u>788,440</u> | <u>995,611</u> |

(8) 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 25%（二零一六年：25%）計算。

| | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
|-----------|------------------|----------------|
| 當期所得稅 | | |
| - 中國企業所得稅 | 1,593,609 | 946,700 |
| 遞延稅項 | (163,159) | (109,077) |
| | <u>1,430,450</u> | <u>837,623</u> |

(9) 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利根據本公司普通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。

| | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
|------------------|------------------|------------------|
| 本公司普通股權持有人應佔盈利 | <u>3,841,776</u> | <u>2,115,695</u> |
| 已發行普通股的加權平均數（千位） | <u>1,992,748</u> | <u>1,929,847</u> |
| 每股基本盈利（每股港幣元） | <u>1.93</u> | <u>1.10</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。

(9) 每股盈利 (續)

(b) 攤薄 (續)

| | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 本公司普通股權持有人應佔盈利 | <u>3,841,776</u> | <u>2,115,695</u> |
| 已發行普通股的加權平均數 (千位) | 1,992,748 | 1,929,847 |
| 調整 – 購股權 (千位) | <u>10,251</u> | <u>4,197</u> |
| 計算每股攤薄盈利的普通股的加權平均數 (千位) | <u>2,002,999</u> | <u>1,934,044</u> |
| 每股攤薄盈利 (每股港幣元) | <u>1.92</u> | <u>1.09</u> |

(10) 股息

於二零一八年三月二十七日的董事會會議，董事會建議二零一七年度末期股息及特別股息分別為每股普通股港幣0.44元及每股普通股港幣0.56元。此等股息將於二零一八年本公司即將舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）建議批准。本綜合財務報表未反映此項為應付股息。

| | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
|--|------------------|----------------|
| 擬派末期及年度股息，每股普通股港幣 0.44元 (二零一六年：港幣0.43元) | 892,665 | 841,806 |
| 擬派特別股息，每股普通股港幣0.56元 (二零一六年：無) | <u>1,136,118</u> | <u>-</u> |
| | <u>2,028,783</u> | <u>841,806</u> |

董事會建議以配發代息股份方式全數支付末期股息，股東將獲授予全部以現金代替上述配發，或部份以現金及部份以代息股份方式收取末期股息之選擇權。計劃須待：(1)於即將舉行股東週年大會上通過建議之末期股息；及(2)聯交所批准上述計劃將發行之代息股份上市買賣，方可作實。

(11) 無形資產

特許經營無形資產

| | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 成本 | 36,965,645 | 29,327,597 |
| 累計攤銷及減值 | (10,875,763) | (8,040,716) |
| 賬面淨值 | <u>26,089,882</u> | <u>21,286,881</u> |

| | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 年初賬面淨值 | 21,286,881 | 23,831,721 |
| 收購附屬公司 | 3,820,754 | - |
| 添置 | 943,889 | 147,649 |
| 由在建工程轉入 | - | 5,808 |
| 處置 | (9,669) | - |
| 攤銷 | (1,540,500) | (1,297,664) |
| 匯兌差額 | 1,588,527 | (1,400,633) |
| 年終賬面淨值 | <u>26,089,882</u> | <u>21,286,881</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五至十八年。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，且本集團不存在撤銷選擇權。特許經營無形資產的全部攤銷費用在綜合損益表內計入「銷售成本」。

(12) 於聯營公司之權益

| | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
|-------------------|-------------------|------------------|
| 年初 | 7,490,060 | 5,673,459 |
| 增加 | 5,127,204 | 733,733 |
| 由其他非流動資產轉入 | - | 692,850 |
| 由附屬公司權益轉入 | - | 50,863 |
| 應佔聯營公司盈利 | 1,368,985 | 1,182,461 |
| 應佔聯營公司其他全面收益/(虧損) | 74,539 | (8,267) |
| 已收股息 | (589,250) | (363,321) |
| 匯兌差額 | 813,349 | (471,718) |
| 年終 | <u>14,284,887</u> | <u>7,490,060</u> |

(13) 可供出售之財務資產

| | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
|---------|---------------|---------------|
| 年初 | 1,059,104 | 1,215,450 |
| 增加 | 72,994 | 654,947 |
| 公允值淨變動 | (50,568) | (62,928) |
| 出售 | (624,078) | (672,062) |
| 匯兌差額 | 41,865 | (76,303) |
| 年終 | 499,317 | 1,059,104 |
| 減：非流動部份 | (186,912) | (104,353) |
| 流動部份 | 312,405 | 954,751 |

可供出售之財務資產均以人民幣計值包括以下：

| | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
|----------------------|---------------|---------------|
| 於中國上市之證券，按公允值(附注(a)) | 312,405 | 340,843 |
| 非上市高息產品： 按公允值 | - | 613,908 |
| 非上市權益投資： 按成本扣除減值 | | |
| - 成本(附注(b)) | 211,007 | 128,448 |
| - 減值撥備 | (24,095) | (24,095) |
| | 186,912 | 104,353 |
| | 499,317 | 1,059,104 |

(a) 於二零一七年十二月三十一日，按市場價格計量的上市權益投資為1.30%(二零一六年：1.30%)
中國南玻集團股份有限公司權益。

(b) 本集團持有的非上市權益投資在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量。

(14) 其他非流動資產

於二零一七年十二月三十一日，其他非流動資產主要為收購子公司預付款、土地使用權預付款、項目款項、其他長期應收款。

(15) 存貨

| | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
|----------|------------------|------------------|
| 位於中國 | | |
| 待開發的前海土地 | 1,634,830 | 1,506,024 |
| 待開發的其他土地 | 5,226,047 | 58,298 |
| 發展中物業及土地 | 251,595 | 652,466 |
| 待售的已完工物業 | 682,015 | 560,974 |
| 其他 | 51,008 | 141,720 |
| 減值 | (251,611) | - |
| | <u>7,593,884</u> | <u>2,919,482</u> |

(16) 業務及其他應收款

本集團於中國的高速公路已實施聯網統一路費收取政策，收費公路的路費收入結算期通常為一個月以內。除路費收入外，業務應收款之信貸期通常由 30 日至 120 日。於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團根據收入確認日期以分析業務應收款的賬齡如下：

| | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
|----------------|----------------|------------------|
| 0-90 日 | 847,057 | 607,419 |
| 91-180 日 | 31,701 | 98,829 |
| 181-365 日 | 29,413 | 29,231 |
| 365 日以上(附注(a)) | <u>83,356</u> | <u>485,281</u> |
| | <u>991,527</u> | <u>1,220,760</u> |

- (a) 業務應收款賬齡在 365 日以上的賬款，其中港幣 66,404,000 元（二零一六年：港幣 146,955,000 元）為深圳市交通運輸委員會（又稱深圳市交通局）就委託本集團管理建設若干公路建設項目產生的款項。

(17) 業務及其他應付款

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，業務應付款根據發票日期的賬齡分析如下：

| | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 0-90 日 | 93,357 | 92,636 |
| 91-180 日 | 2,892 | 8,944 |
| 181-365 日 | 18,308 | 4,638 |
| 365 日以上 | 794 | 936 |
| | <u>115,351</u> | <u>107,154</u> |

(18) 分類為持作待售之處置組別資產

於二零一五年六月，本集團附屬公司深圳市深國際聯合置地有限公司（「聯合置地公司」）與深圳市規劃和國土資源委員會龍華管理局訂立土地出讓合同（「土地出讓合同」）以總地價人民幣3,566,700,000元（相等於港幣3,981,136,000元）獲取位於深圳市梅林關地塊的土地使用權。依據土地出讓合同，聯合置地公司已於二零一五年六月三十日前支付30%之總地價款，而餘下地價款也已於二零一六年六月二十三日繳納。於上述交易前，本集團擁有相關土地使用權用於經營物流業務。本公司董事通過計劃擬一年之內出售不少於50%的聯合置地公司股權予第三方房地產開發公司，據此，於二零一六年十二月三十一日，一組處置組別包括地價預付款港幣3,981,136,000元、原土地使用權賬面值港幣49,280,000元及附著物業及裝置港幣324,000,000元被分類為持作待售。

於二零一七年十月，本集團董事會決定修改原擬出售不低於50%聯合置地公司股權的決定，聯合置地公司與第三方簽訂了建造合同。按協議第三方負責對該專案進行全過程開發建設管理及銷售管理。據此，於二零一七年，上述相關組別的資產不再於分類為持作待售之處置組別資產中核算，本集團將聯合置地公司的資產和負債合併至綜合資產負債表。

管理層討論及分析

整體回顧

| 經營業績 | 二零一七年 港幣千元 | 二零一六年 港幣千元 | 增加 |
|--------------|------------------|---------------|------|
| 核心業務收入 | 8,844,225 | 7,640,693 | 16% |
| 收費公路的建造服務收入 | 862,303 | 146,487 | 489% |
| 總收入 | 9,706,528 | 7,787,180 | 25% |
| 經營盈利 | 5,587,034 | 3,525,267 | 58% |
| 其中：核心業務 | 3,098,381 | 2,657,626 | 17% |
| 除稅及財務成本前盈利 | 6,975,382 | 4,750,416 | 47% |
| 其中：核心業務 | 4,486,729 | 3,882,775 | 16% |
| 股東應佔盈利 | 3,841,776 | 2,115,695 | 82% |
| 其中：核心業務 | 2,245,333 | 1,750,557 | 28% |
| 每股基本盈利(港元) | 1.93 | 1.10 | 75% |
| 每股股息(港元)(合計) | 1.00 | 0.43 | 133% |
| - 末期股息(港元) | 0.44 | 0.43 | 2% |
| - 特別股息(港元) | 0.56 | - | 不適用 |

二零一七年，中國經濟穩步發展，對物流基礎設施和優質物流服務的需求不斷增大，為本集團的發展提供廣闊的空間。本集團把握市場發展機遇，繼續專注推進現有業務的轉型升級及「深國際城市綜合物流港」的戰略佈局，並不斷提升營運效率，創造增值服務空間，構建網絡化供應鏈體系以進一步提高本集團的整體實力，二零一七年各項業務的經營業績均穩步提升。

本集團積極抓住位於深圳地區的物流園區土地功能調整的重大機遇，大力推進轉型升級工作。於二零一七年，前海項目土地整備工作取得重大進展，本集團與深圳市規劃和國土資源委員會（「深圳市規土委」）及深圳市前海深港現代服務業合作區管理局（「前海管理局」）於二零一七年十月進一步就本集團於前海所擁有面積合共約 38 萬平方米的全部五宗土地簽訂土地整備框架協議的補充協議（「補充協議」）。按照補充協議所訂立的原則，以及土地評估結果，

本集團將可享有的前海新規劃土地的補償價值總額約為港幣 96.9 億元（約人民幣 83.7 億元），本集團將以等價值置換土地的方式，並以二零一五年一月一日作為地價基準日，獲取於前海在新規劃條件下的土地作為補償。就此，本集團於二零一六年十二月獲取的面積約 3.88 萬平方米前海首期項目用地成為了本集團於前海按新規劃條件下的第一塊補償用地，作為上述土地補償價值總額等價值置換土地的第一部分，其土地價值（地價）約港幣 28.6 億元（約人民幣 24.7 億元）已無需支付予前海管理局，據此，本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度（「本年度」）確認稅前收益約港幣 28.3 億元（約人民幣 24.4 億元），並帶來股東應佔盈利約港幣 21.22 億元。受惠於上述收益，於本年度，本集團股東應佔盈利上升 82%至港幣 38.42 億元。

二零一七年，本集團繼續致力推進「深國際城市綜合物流港」戰略佈局的同時，亦穩步推進土地獲取及建設等工作，並積極開展招商準備工作。瀋陽綜合物流港項目受定位偏差和東北地區經濟疲弱的影響，招商及銷售情況未如理想，因此，於本年度本集團對瀋陽綜合物流港項目計提減值準備約港幣 3.41 億元。本集團正在加強市場營銷及業務拓展力度以改善瀋陽項目的經營業績，隨著東北經濟形勢的好轉，我們相信瀋陽綜合物流港項目經營情況會持續改善。本集團已投入營運的其它綜合物流港項目並無瀋陽項目類似情況。截至本公告日，本集團已在二十個重要物流節點城市實現佈局並簽署了城市綜合物流港的投資協議，涉及規劃土地面積約 608 萬平方米，其中已獲取土地面積約 270 萬平方米，投入營運項目共 8 個，經營面積達 62 萬平方米，預料隨著綜合物流港項目的效益逐步釋放，將成為集團業務增長的另一主要驅動力。

收費公路業務方面，本集團於本年度完成了收購湖南益常高速，並就收購廣深沿江高速公路（廣州至深圳）於深圳市的路段簽署了收購協議，截至本公告日，收購事項已經完成，上述收購為收費公路業務長遠可持續發展提供了有力的支持。

本年度，本集團核心業務收入及除稅及財務成本前盈利分別較去年同期上升 16%至港幣 88.44 億元及 16%至港幣 44.87 億元；核心業務股東應佔盈利保持良好的增長，錄得港幣 22.45 億元，較去年同期增長 28%，主要由於收費公路業務的盈利增長帶動及年內人民幣升值，使本集團的財務成本有所下降。

於本年度，本集團大部份的收費公路項目的車流量及路費收入均保持增長，加上長沙環路項目公司及益常高速項目公司於本年度納入本集團的合併範圍，新的投資併購項目亦帶來收益貢獻，收費公路業務的整體收入較去年同期上升 6% 至港幣 62.48 億元；股東應佔盈利較去年同期上升 22% 至港幣 10.32 億元，推動了本集團股東應佔盈利的上升。

於本年度，物流業務的業績保持平穩，受惠於港口業務的業務量顯著增長，以及成功拓展第三方物流服務業務及物流金融服務業務所帶動，收入較去年同期上升 49% 至港幣 25.77 億元。本集團現有物流園區正處於轉型升級及城市綜合物流港項目仍處於培育階段，對物流業務的利潤增長帶來一定的壓力，加上第三方物流服務業務毛利率較低，抵銷了部份收入的增長，錄得股東應佔盈利港幣 2.35 億元，與去年同期相若。隨著物流園轉型升級工作穩步推進和更多的城市綜合物流港投入營運，本集團的物流業務將得到進一步提升。

於本年度，本集團持有 49% 權益的聯營公司深圳航空有限責任公司（「深圳航空」）的客運量保持增長，收入總額較去年同期增長 6% 至人民幣 276.46 億元（港幣 319.98 億元），受航油價格上升影響，航油成本較去年同期明顯增加，淨利潤較去年同期下降 9% 至人民幣 14.39 億元（港幣 16.65 億元）。於本年度深圳航空為本集團帶來約港幣 7.63 億元的盈利貢獻，較去年同期下跌 8%。

成功發行美元優先永續債券及熊貓債

本公司於二零一七年十一月二十九日成功發行 3 億美元優先永續債券，票面利率為年利率 3.95%，永續債券獲穆迪給予「Baa2」的評級。市場對是次發行反應良好，證明市場對本集團業務發展和盈利能力的認同。

二零一七年年初，本集團獲得中國證券監督管理委員會批准在中國境內發行金額不超過人民幣 50 億元的公司債券的申請，並於二零一八年年初成功發行規模為人民幣 3 億元的首期債券。

成功發行美元優先永續債券及熊貓債為本集團優化資本結構、降低資金成本帶來積極作用，為本集團未來業務擴展創造了更有利的條件。

股息

經本公司董事會（「董事會」）考慮本集團的利潤構成及現金流後，董事會建議本年度末期股息按照核心業務股東應佔盈利的40%分配，每股港幣0.44元，派息比率與二零一六年一致。董事會同時建議向股東派發特別股息，特別股息為每股港幣0.56元，每股股息合計為港幣1.00元（二零一六年：末期股息港幣0.43元；特別股息：無），較去年上升133%，股息總額為港幣20.29億元（二零一六年：港幣8.42億元），較去年上升141%。董事會致力維持穩定的分紅政策，並分配大部份一次性盈利以回饋股東。

董事會建議以配發代息股份方式全數支付末期股息及特別股息，但股東將享有選擇權，可選擇全部以現金代替上述配發，或部份以現金及部份以代息股份方式收取末期股息及特別股息（「代息股份計劃」）。代息股份計劃須待：(1)於即將舉行的股東週年大會上通過建議之末期股息及特別股息；及(2)香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）批准上述計劃將予發行之代息股份的上市及買賣，方可作實。

物流業務

營運表現分析

物流園

於本年度物流園區整體仍維持較穩定的出租率，平均出租率為96%。二零一七年，本集團的物流園區不斷探索轉型升級業務以鞏固現有客戶關係並吸納更多新客戶。本集團與從事礦泉水、糧油及乳業等生產及銷售的恒大農牧集團簽訂了戰略合作協議，為其核心業務板塊提供全面物流管理及營運服務，開創了物流管理以及業務營運全部外包的合作模式，對本集團在第三方物流服務領域轉型升級有著重要的意義。

二零一七年，華南物流園打造智能電商雲倉等創新業務，有效提升了庫容率並降低了物流成本，推進轉型升級並實現提質增效。

深國際康淮電商中心是本集團首個以租賃方式經營的輕資產營運項目，項目佔地約3.8萬平方米，建築面積約14.3萬平方米。項目於二零一七年年末建成，將於二零一八年全面投入營運，已簽訂物業租賃合同近9萬平方米，綜合出租率超過65%。

本集團牽頭組織的“環渤海魯遼公鐵水滾裝聯運示範工程”被正式確立為國家第二批多式聯運示範工程項目，該項目是本集團搶抓機遇，積極參與融入國家“一帶一路”戰略的具體舉措。

此外，考慮到本集團戰略發展需要及進一步優化整體的資源配置，於二零一七年五月，本集團以人民幣1.56億元轉讓持有及經營南京化工園物流中心的全資附屬公司南京聯合全程物流有限公司的全數股權，並錄得出售利潤約人民幣3,426萬元。

深國際城市綜合物流港

本集團持續致力於打造「深國際城市綜合物流港」網絡與建設，積極推進實現覆蓋全國的網絡佈局。於二零一七年，本集團先後與義烏、武漢蔡甸及成都青白江地區政府部門簽署了城市綜合物流港項目投資協議，其後又於二零一八年年初與濟南的相關政府部門簽署了項目投資協議以及通過兼併收購方式收購了昆明項目。

本集團在持續拓展新項目的同時，亦穩步推進在建及籌建中的項目，以確保工程進展符合進度並積極開展招商準備。於二零一七年下半年，位於石家莊、南昌、杭州及無錫的城市綜合物流港項目陸續竣工並投入營運或試營運，增加營運面積達18萬平方米。受惠於市場對現代化的優質物流設施的強勁需求及有效市場推廣，各項目出租情況較理想，截至二零一七年十二月三十一日止，合共八個城市綜合物流港項目投入營運或試營運，總營運面積達62.3萬平方米，綜合出租率約81%。

城市綜合物流港的土地獲取工作穩步推進，於二零一七年，無錫、寧波及重慶項目合共獲得約25萬平方米的新增土地面積。此外，二零一七年，貴州、寧波、杭州等多個新建及續建項目按規劃相繼進入建設期，預計於二零一八年內將陸續竣工及投入營運，新增營運面積將達35萬平方米。同時，昆明、重慶、句容及西安等多個項目將於二零一八年開展工程建設工作。

截至本公告日，本集團已在瀋陽、無錫、武漢、天津、石家莊、長沙、南昌、合肥、寧波、杭州、成都、貴州、昆山、重慶、鄭州、西安、句容、義烏、昆明、濟南共二十個重要物流節點城市實現戰略佈局，並已與相關政府部門簽署投資協議，涉及規劃用地面積共約608萬平方米；當中的瀋陽、無錫、武漢、石家莊、長沙、南昌、合肥、寧波、杭州、貴州、昆山、句容、重慶、西安及昆明共十五個項目已分別取得土地面積合共約270萬平方米土地使用權。

隨著城市綜合物流港項目全國佈局的完善、品牌影響力提升、招商運營能力的提高，城市綜合物流港將成為本集團可持續發展的基石。

港口及相關服務

二零一七年，透過提升增值業務以鞏固現有客戶關係並吸納更多新客戶，加上南京西壩碼頭二期項目產能的不斷釋放，加強了港口業務的增長動力。同時，依托碼頭資源優勢，本集團積極拓展與碼頭經營相關的供應鏈管理服務業務，通過供應鏈業務與碼頭傳統業務的有效結合，進一步優化港口業務的結構並帶動了業務量。二零一七年，共有389艘海輪停泊南京西壩碼頭，完成吞吐量2,626萬噸，同比增長38%。

二零一七年，本集團制定了「深國際港口及供應鏈子戰略」，明確了本集團港口業務的未來發展方向。此外，本集團與江西豐城市政府相關部門簽署了「深國際·豐城水鐵聯運物流基地」項目合作框架協議，該項目是「深國際港口及供應鏈子戰略」規劃推進的關鍵節點，港口業務邁出了向外投資開拓的第一步，為港口業務的未來發展帶來新的機遇。

物流服務

本集團依託現有的物流基礎設施，充分利用資源及資金優勢，逐漸改變傳統的物流業務並積極探索供應鏈管理及價值鏈集成及物流金融服務。二零一七年，信息服務業務面對激烈的市場競爭，本集團積極加大研發力度，推出數據信息服務系統等創新產品，產品結構與綜合盈利能力得到進一步提高與鞏固。同時，本集團積極探索小額貸款、融資租賃等物流金融服務模式，並持續優化營運以提升物流服務業務的綜合競爭能力及贏得更多新客戶。

財務表現分析

於本年度，物流業務收入較去年同期上升49%至港幣25.77億元，主要由於港口業務的業務量顯著增長，以及成功拓展第三方物流服務業務及物流金融服務業務所帶動。股東應佔盈利為港幣2.35億元與去年同期相若。

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 | | |
|------------------------------|------------------|---------------|-------------|----------------|---------------|-------------|
| | 2017年 港幣千元 | 2016年 港幣千元 | 增加/ (減少) | 2017年 港幣千元 | 2016年 港幣千元 | 增加/ (減少) |
| 物流園業務 | | | | | | |
| 華南物流園 | 309,749 | 251,474 | 23% | 96,820 | 89,257 | 8% |
| 西部物流園 | 96,369 | 98,568 | (2%) | 11,608 | 26,953 | (57%) |
| 綜合物流港 | 66,790 | 31,646 | 111% | 3,559 | (4,074) | 不適用 |
| 山東北明全程物流園 [^] | 58,641 | 60,972 | (4%) | 508 | 997 | (49%) |
| 南京化工園物流中心 [#] | 32,472 | 78,540 | (59%) | 7,394 | 16,310 | (55%) |
| 機場快件中心 [*] | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 11,340 | 14,721 | (23%) |
| 小計 | 564,021 | 521,200 | 8% | 131,229 | 144,164 | (9%) |
| 港口及相關服務業務⁺ | 967,768 | 529,095 | 83% | 65,215 | 49,843 | 31% |
| 物流服務業務 | 1,045,553 | 680,381 | 54% | 38,257 | 38,484 | (1%) |
| 合計 | 2,577,342 | 1,730,676 | 49% | 234,701 | 232,491 | 1% |

[^] 山東北明全程物流園於二零一六年年尾開展第三方物流業務，相關收入及盈利於本年度歸類為物流服務業務，以作比較用途

[#] 南京化工園物流中心已於二零一七年六月一日出售

^{*} 機場快件中心為合營公司，以權益法入帳

⁺ 二零一七年港口及相關服務包括經營及管理位於南京西壩港區碼頭及物流中心，以及提供與碼頭相關的供應鏈管理服務業務

於本年度，物流園業務整體收入較去年同期增加8%至港幣5.64億元，主要受惠於華南物流園有效的市場開拓及綜合物流港業務帶來新的收入貢獻。股東應佔盈利較去年同期下跌9%至港幣1.31億元，主要由於二零一七年上半年出售南京化工園物流中心及若干物流園區正處於轉型升級的過渡階段致使利潤增長下跌。截至二零一七年年尾，共有八個城市綜合物流港項目投入營運或試營運，由於該等項目仍處於培育期，利潤貢獻較低。於本年度綜合物流港業務為本集團帶來收入及盈利貢獻分別約港幣6,679萬元及港幣356萬元。

港口及相關服務業務方面，於本年度錄得收入港幣9.68億元，較去年同期大幅增加83%，主要受惠於有效的市場開拓，港口業務量及供應鏈管理服務業務均取得顯著的增長。本年度的港口業務盈利貢獻約為港幣6,522萬元，較去年同期增加31%。

物流服務業務方面，本年度錄得收入港幣10.46億元，較去年同期增加54%，主要由於新開展的第三方物流服務及物流金融服務業務帶動；股東應佔盈利為港幣3,826萬元與去年同期相若，主要由於第三方物流服務業務的毛利較低，加上經營成本持續上升抵消了收入的增長。

前海項目及梅林關城市更新項目進展

前海項目

繼二零一六年十二月，本集團與知名地產開發商「深業置地有限公司」訂立一份增資協議，共同開發本集團前海首期項目中的住宅項目外，本集團於二零一七年上半年與工業和信息化部軟件與集成電路促進中心及中國電子信息產業發展研究院簽訂三方合作協議，將前海首期項目中的產業辦公項目定位為「一帶一路」信息港，打造面向物流及供應鏈領域的信息產業基地，建成面向「一帶一路」的信息服務戰略樞紐，並列入前海管理局的二零一七年重點工作。

二零一七年十月，本集團與深圳市規土委及前海管理局進一步就本集團於前海所擁有的全部五宗土地面積合共約38萬平方米簽訂土地整備框架協議的補充協議。訂立補充協議標誌著本集團前海整備工作在土地價值評估、分享等方面取得實質性進展並進一步推動前海項目的產業落地和開發。

按照補充協議所訂立的原則，以及簽約各方對新、原規劃條件下的土地評估結果已於二零一七年十二月落實，本集團將可享有的前海新規劃土地的補償價值總額約為港幣96.9億元（約人民幣83.7億元），將以等價值置換土地的方式，以二零一五年一月一日作為地價基準日，獲取於前海在新規劃條件下的土地作為補償。

就此，本集團於二零一六年十二月二日獲取的3.88萬平方米前海首期項目用地成為了本集團於前海按新規劃條件下的第一塊補償用地，作為上述土地補償價值總額等價值置換土地的第一部分，其土地價值（地價）約港幣28.6億元（約人民幣24.7億元）已無需支付予前海管理局，可滿足適用的香港會計準則對確認補償收入的要求，據此，本集團於二零一七年度已確認稅前收益約港幣28.3億元（約人民幣24.4億元）。

本集團於前海餘下的土地整備補償，將按照前海管理局的總體規劃，適時予以獲取，並在置換土地的協議分別簽訂後，相關金額能夠可靠計量時，本集團將予以確認為收益。

前海片區的土地價值自二零一五年一月一日到現在三年時間已有較大幅度的增長，加上未來前海片區作為國家大灣區發展戰略的重要組成部分，開發前景廣闊，預期除了土地增值收益外，將來可通過土地的開發，為本公司股東帶來可觀的經濟回報。

梅林關城市更新項目

梅林關城市更新項目地塊緊鄰深圳市中心區域的福田區，是華通源物流中心的原址、市中心的功能拓展區以及城市重點發展區域，地理位置優越，具有較好的投資價值和增值空間。梅林關城市更新項目地塊已轉型升級為計容建築面積約 48.6 萬平方米的綜合開發項目，將建有包括住宅、商業、辦公、商務公寓以及公用配套設施等。受惠於深圳地區的土地價格近年大幅上升，梅林關城市更新項目地塊的價值將可進一步提升。

於二零一七年，本集團確定了梅林關城市更新項目的開發模式，並通過公開招標方式引入了房地產行業領先企業為代建單位，項目的代建、施工圖審查、工程設計等招投標工作已經完成，透過引入房地產行業領先企業，可彌補本集團在開發綜合性大型房地產項目的經驗不足，預期將有效提升項目的開發價值。

收費公路業務

營運表現分析

本年度，本集團的大部份公路項目的車流量和路費收入保持增長。然而，各公路項目的營運表現受路網的不斷完善，周邊路網的整修及項目自身狀況等因素的不同程度影響存在一定差異。其中：

- 梅觀高速自二零一四年四月一日實施調整收費方案後，免費路段車流量增長不僅帶動了收費路段的車流增長，還拉動了相連的機荷高速的營運表現。

鹽排高速、鹽壩高速及南光高速自二零一六年二月七日實施免費通行，本集團按協議約定的方法計算並確認該等公路項目的收入，該等免費項目車流的增長亦帶動了相連的機荷高速及水官高速車流量的增長。

然而，全國自二零一六年九月下旬起開始執行《超限運輸車輛行駛公路管理規定》，該項政策的實施對機荷高速及水官高速的貨運車流量及路費收入產生一定程度的負面影響。

- 清連高速雖然受廣樂高速及二廣高速連懷段於近年通車，以及正在建設中的與二廣高速的連接綫的工程的分流影響，但廣清高速的擴建工程於二零一六年九月底完工通車，路網的完善有助提升整個通道的通行效率及服務能力。同時，區域的整體車流量的自然增長，以及清連高速的宣傳及營銷策略的效果開始顯現，分流的影響正逐漸減弱。清連高速的路費收入同比取得穩定的增長。
- 於二零一七年四月一日起納入本集團合併範圍的長沙環路，受益於路網完善、周邊道路交通管制以及沿綫企業業務增長等因素的正面影響，路費收入同比保持較快增長。
- 於二零一七年六月十五日起納入本集團合併範圍的益常高速，受益於湖南西北地區經濟增長及周邊道路施工等因素的正面影響，營運表現良好。

於二零一七年一月，本集團通過深圳高速簽訂了收購益常項目（益常高速及其常德聯絡線）100%權益的協議。益常高速起於湖南省益陽市資江二橋，止於湖南常德市德山檀樹坪，為雙向四車道，是二廣高速聯絡綫張家界至長沙高速的一段，也是湖南高速公路規劃「五縱七橫」主骨架的重要組成部份，主線全長約73.1公里。檀樹坪至常德市沅水二橋南接綫為益常高速的常德聯絡綫，長約5.2公里，按一級公路標準建設。益常項目的項目公司已於二零一七年六月十五日起納入本集團合併範圍。

此外，於二零一七年十二月，深圳高速簽訂了收購深圳沿江項目 100%權益的協議，截至本公告日，收購事項已經完成，項目公司自二零一八年二月起納入本集團合併範圍。深圳沿江項目為廣深沿江高速公路（廣州至深圳）於深圳市的路段，分為深圳沿江一期和深圳沿江二期。深圳沿江一期為深圳沿江項目主線，收費里程約 30.9 公里，已於二零一三年年底建成通車。深圳沿江二期包括深中通道深圳側接綫、機場互通立交和國際會展中心互通立交等，全長約 5.7 公里，已於二零一五年十二月開工建設，並計劃於二零一九年年底通車。

上述兩項收購項目增加了本集團的收費里程超過 100 公里，擴大了收費公路業務方面的資產規模和盈利基礎，增加現金流量的穩定性，進一步鞏固了本集團於公路的投資、管理及營運方面的核心優勢，並為收費公路業務的長遠可持續發展提供了有力的支持。

財務表現分析

本集團於本年度的收費公路業務整體收入為港幣 62.48 億元（二零一六年：港幣 59.10 億元），較去年同期上升 6%；除稅及財務成本前盈利港幣 34.65 億元（二零一六年：港幣 28.77 億元），較去年同期上升 20%；淨利潤較去年同期上升 22%至港幣 10.32 億元（二零一六年：港幣 8.46 億元）。

本集團於本年度的收費公路業務整體收入較去年同期上升，主要由於本集團大部份的收費公路項目的車流量及路費收入於本年度均保持增長，加上長沙環路項目公司及益常高速項目公司於本年度納入本集團的合併範圍，為本集團帶來了新的收入貢獻；淨利潤亦由於路費收入的增長以及於本年度的投資併購項目為本集團帶來新的收益貢獻所致。

龍大高速

龍大高速於本年度路費收入為港幣 6.75 億元（二零一六年：港幣 6.61 億元），較去年同期上升 2%；除稅及財務成本前盈利為港幣 4.66 億元（二零一六年：港幣 4.36 億元），較去年同期上升 7%；除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為港幣 5.57 億元（二零一六年：港幣 5.26 億元），較去年同期上升 6%。

繼續受惠於龍大高速深圳段及南光高速等路段自二零一六年二月七日零時起實施免費通行吸引了車流量的大幅增加，龍大高速於本年度的路費收入同比保持平穩增長。

深圳高速及其公路項目

於本年度，深圳高速大部份的收費公路項目的車流量及路費收入均保持增長，加上長沙環路項目公司及益常高速項目公司分別於二零一七年四月及六月起納入本集團的合併範圍，帶來了新的收入貢獻，路費收入較去年同期增加23%至港幣49.59億元（二零一六年：港幣40.45億元）。雖然受到深圳高速工程顧問有限公司自二零一六年十一月三十日起不再納入本集團合併範圍在一定程度上抵消了整體收入的升幅，深圳高速於本年度的整體收入仍較去年同期增加6%至港幣55.73億元（二零一六年：港幣52.49億元）。此外，受惠於年內新的投資併購項目帶來的收益貢獻，深圳高速於本年度的除稅及財務成本前盈利較去年同期增加23%至港幣29.99億元（二零一六年：港幣24.41億元）。本集團應佔深圳高速盈利較去年同期增加27%至港幣8.26億元（二零一六年：港幣6.48億元）。

深圳高速新業務的拓展

深圳高速在整固和提升其收費公路主業資產規模、質量和效益的同時，結合國家的產業政策和自身優勢，確定了以水環境治理、固廢處理為主要內容的大環保產業作為新的產業方向。本年度，深圳高速邁出了重要的步伐，成功抓住了深圳市水務規劃設計院有限公司（「水規院」）增資和重慶德潤環境有限公司（「德潤公司」）在產權交易所公開交易的良機，分別取得了水規院15%股權和德潤公司20%股權。

水規院和德潤公司均是各自所處的環保細分行業的領先企業。水規院是中國最早開展水務一體化設計的綜合性勘測設計機構，擁有水利行業、市政給排水、工程勘察綜合、測繪等7項甲級資質，是全國勘察設計500強和水利類勘察設計行業50強企業。深圳高速以合理的價格投資水規院，在獲得合理的投資回報的同時，高起點切入水環境治理領域，將有助於深圳高速獲得水環境治理和城市水務方面的技術研發資源，快速提升水環境治理市場的競爭能力。

德潤公司是一家綜合性的環境企業，擁有水處理和垃圾焚燒發電兩大業務，具備盈利穩健、現金流充沛的特點，擁有較強的規模優勢、區域競爭優勢和成長性。深圳高速公司以合理的代價收購德潤公司的股權，一方面可以擴大其環保業務，獲得合理的投資回報，另一方面還可能與德潤公司開展深層次合作，在業務發展方面實現優勢互補。

其他投資

深圳航空

於本年度，深圳航空的客運量持續增長，收入總額較去年同期增長6%至人民幣276.46億元（港幣319.98億元）（二零一六年：人民幣259.70億元（港幣301.94億元））。受航油價格上升影響，深圳航空本年度的航油成本較去年同期明顯增加23%，加上其他經營成本上升，令經營盈利較去年同期減少52%至人民幣19.41億元（港幣22.47億元）。雖然受益於本年度錄得匯兌收益人民幣8.22億元（港幣9.51億元）（二零一六年：匯兌虧損人民幣10.95億元（港幣12.73億元）），但深圳航空本年度的淨利潤仍較去年同期下降9%至人民幣14.39億元（港幣16.65億元）（二零一六年：人民幣15.73億元（港幣18.29億元））。深圳航空於本年度為本集團帶來盈利約港幣7.63億元（二零一六年：港幣8.34億元），較去年同期下降8%。

二零一八年展望

近年中國政府推出了一系列促進物流產業發展的政策措施，積極推進「一帶一路」、「粵港澳大灣區」和前海自貿區的建設發展，加上市場對物流基礎設施和優質物流服務的需求有極大的增長潛力並不斷增大，為本集團的發展提供廣闊的空間。本集團將繼續堅定落實「深國際城市綜合物流港」核心戰略，堅持新建與併購相結合，加快輕重資產並舉發展的步伐並進一步推動「產融網」結合、繼續提升營運能力，嚴格控制成本，優化業務和資產，堅持做強、做優、做大物流業務。

本集團於二零一八年將重點拓展珠三角地區、長三角地區及環渤海地區，同時力爭在尚未佈點的物流節點城市投資建設「深國際城市綜合物流港」項目，並積極推進貴州、寧波、杭州等多個新建及續建項目的工程建設工作，預計於二零一八年內陸續竣工及投入營運的新增營運面積將達35萬平方米。

同時，本集團將力爭落實深圳市龍華新區的黎光地塊土地使用權的獲取工作及開展項目建設的前期工作，建築面積達25萬平方米的黎光地塊將被發展為「深國際城市綜合物流港」的深圳地區節點，進一步鞏固本集團在深圳地區的物流市場份額。

受惠於深圳地區的土地價格近年大幅上升，梅林關城市更新項目的價值將可進一步提升。本集團積極推動梅林關城市更新項目的開發建設工作，二零一七年年末該項目已正式動工開始建設，二零一八年將進入全面施工建設，並力爭在二零一九年達到部份銷售的目標。

前海項目方面，本集團將加緊與前海管理局及政府相關部門積極磋商，推進就前海餘下的土地整備補償簽署置換土地的協議書。同時，積極推進前海首期項目包括3.5萬平方米產業辦公用地、2.5萬平方米商業用地以及5萬平方米住宅用地的建設，銷售及運營價值將於未來數年突顯，當中的住宅項目預計於二零一九年可開始預售。

收費公路業務方面，國內隨著城鎮化進程的深入，居民生活水平不斷提升，社會對基礎設施（包括城市交通基礎設施）的需求將持續增長，收費公路行業仍有良好的發展空間。環保產業拓展方面，將通過加強與水規院、德潤公司及彼等股東的溝通與合作，尋求進一步開展深層次合作機會。同時跟進已有初步進展的環保項目，並深入研究新的項目，積極尋求細分領域的併購機會。

財務狀況

| | 二零一七年 十二月三十一日 港幣百萬元 | 二零一六年 十二月三十一日 港幣百萬元 | 增加/ (減少) |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|-------------|
| 總資產 | 70,986 | 60,741 | 17% |
| 總負債 | 33,675 | 32,305 | 4% |
| 總權益 | 37,311 | 28,436 | 31% |
| 股東應佔資產淨值 | 23,917 | 18,634 | 28% |
| 股東應佔每股資產淨值(港幣元) | 11.8 | 9.5 | 24% |
| 現金 | 7,335 | 11,424 | (36%) |
| 銀行貸款 | 11,490 | 4,746 | 142% |
| 票據及債券 | 4,335 | 7,637 | (43%) |
| 借貸總額 | 15,825 | 12,383 | 28% |
| 借貸淨額 | 8,490 | 959 | 785% |
| 資產負債率(總負債/總資產) | 47% | 53% | (6) # |
| 借貸總額佔總資產比率 | 22% | 20% | 2 # |
| 借貸淨額與總權益比率 | 23% | 3% | 20 # |
| 借貸總額與總權益比率 | 42% | 44% | (2) # |

百分點之轉變

主要財務指標

本集團於二零一七年十二月三十一日總資產及總權益分別為港幣 709.86 億元及 373.11 億元，而股東應佔資產淨值大幅上升 28%至港幣 239.17 億元，每股資產淨值為港幣 11.8 元，較去年年底上升 24%；資產負債率及借貸總額與總權益比率分別為 47%及 42%，較去年年底下跌 6 個百分點及 2 個百分點，本集團財務狀況繼續維持健康穩健水平。

現金流及財務比率

於本年度本集團的業務現金流產生能力保持穩定，從營運活動產生的淨現金流入為港幣 24.28 億元，投資活動產生的淨現金流出為港幣 80.61 億元，而融資活動產生的淨現金流入為港幣 29.08 億元。本集團的核心業務持續帶來穩定的現金流入，而本集團一直關注借貸總額的變化，致力維持集團的財務比率在一個穩健水平。

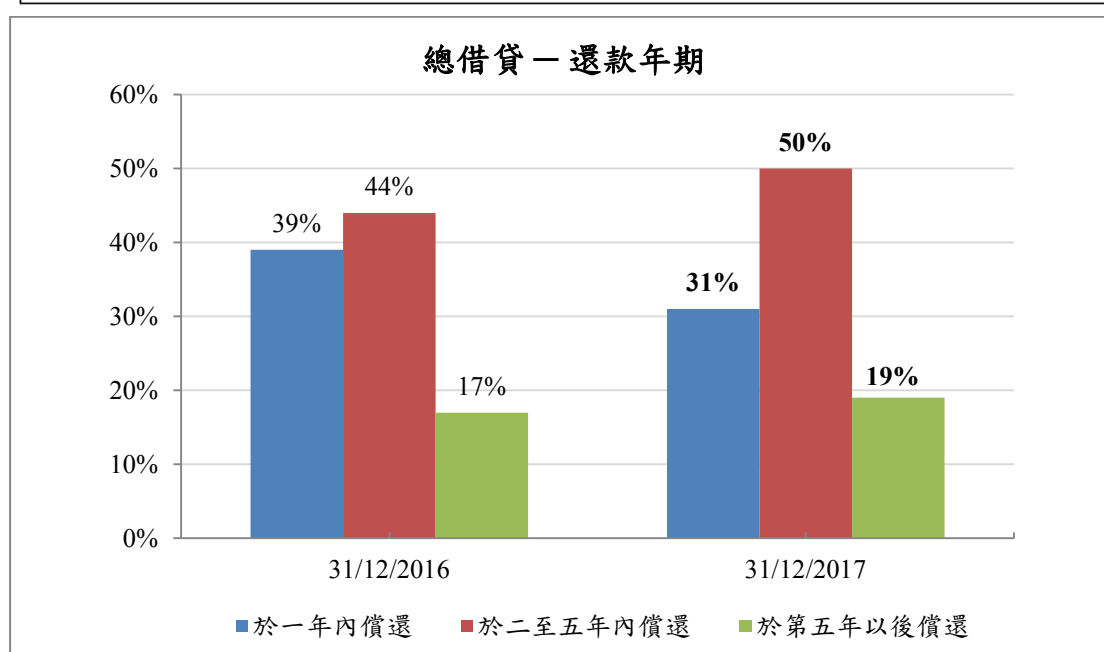
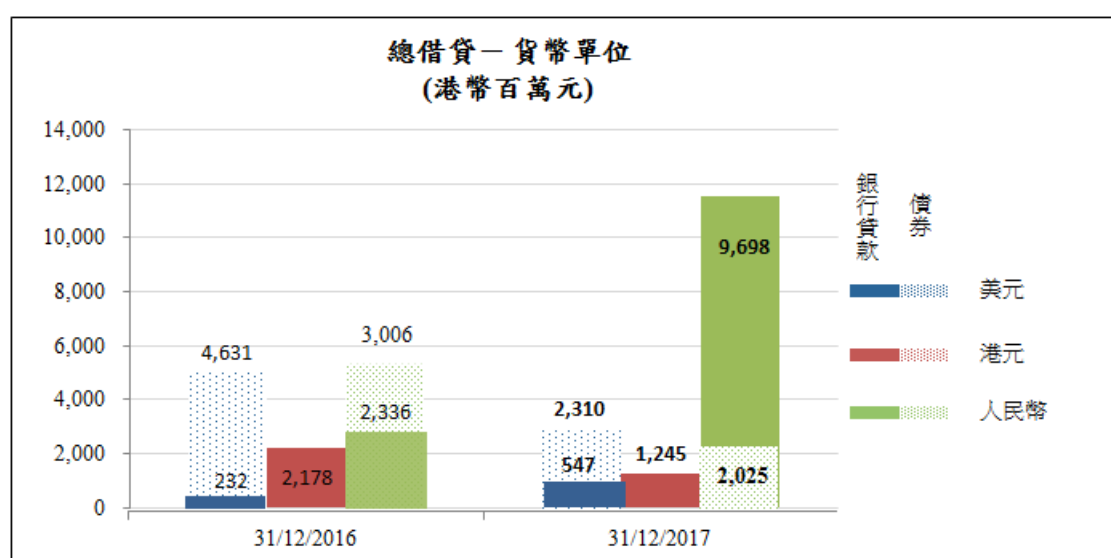
現金結餘

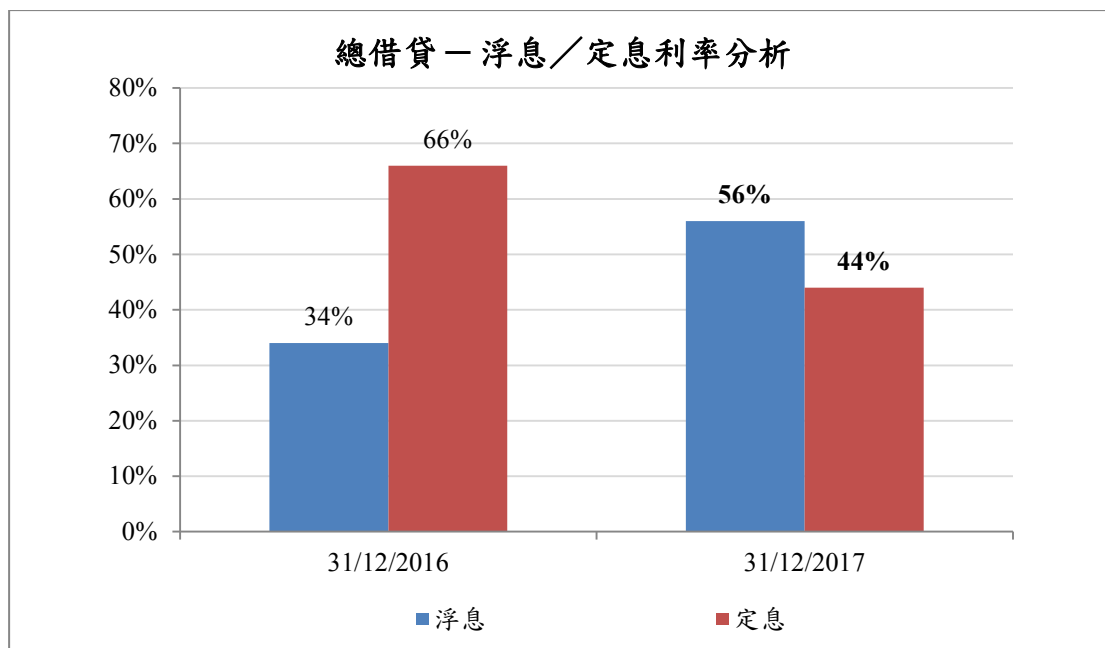
於二零一七年十二月三十一日，本集團持有現金達港幣 73.35 億元（二零一六年十二月三十一日：港幣 114.24 億元），較去年年底下跌 36%，主要是本年度本集團的附屬公司深圳高速支付收購湖南益常高速公路開發有限公司（「益常公司」）、德潤公司及深圳市廣深沿江高速公路投資有限公司（「沿江公司」）的股權代價款合共約人民幣 70 億元。本集團持有的現金大部份以人民幣為貨幣單位，可配合本集團在中國的營運及發展。本集團在奉行審慎理財的原則下將進一步加強資金管理，以提高現金組合的收益，為拓展業務提供強大的支持。

資本開支

本年度本集團的資本開支為人民幣 46.94 億元（港幣 55.95 億元），主要包括支付收購益常公司及沿江公司的股權代價款分別為人民幣 12.70 億元及人民幣 14.72 億元；投資於「深國際城市綜合物流港」的建設工程款人民幣 8.45 億元及外環高速項目人民幣 8.77 億元。本集團預計二零一八年的資本開支約為人民幣 70 億元（港幣 84 億元），當中包括「深國際城市綜合物流港」項目約人民幣 24 億元，外環高速項目約人民幣 16.50 億元，聯合置地項目約人民幣 15.60 億元。

借貸





於二零一七年十二月三十一日，本集團之借貸總額為港幣 158.25 億元，貸款總額較去年年底上升 28%，主要是本年度益常公司納入本集團的合併報表範圍的借貸總額，導致借貸額上升，及向銀行提取貸款以支付投資收購的代價款，令人民幣為貨幣單位的銀行貸款上升；本公司於本年度發行 3 億美元永續資本證券以再融資美元優先票據，使美元為貨幣單位的債券下跌。本集團之借貸總額其中分別有 31%、50%及 19%於一年內、第二至第五年以及第五年或以後到期償還。

為了有效地維持具成本效益的資金以應整體資金需求，本集團靈活利用境內和境外兩個融資平台，通過不同的融資工具，籌集中長期低成本資金，積極維持短期及長期借貸兼備的組合，持續優化債務結構。

集團財務政策

利率風險管理

本集團的利率風險主要來自浮息銀行借貸，管理層密切跟蹤外部宏觀形勢的變化，定期監控現時及預計的利率變化，結合境內及境外市場的情況對利率風險進行管理，將風險控制在合理的水平。管理層定期檢討定息、浮息借貸的比例，按借貸的規模及年期，適時通過定息借貸或運用利率掉期協議作對沖工具，調控本集團之利率風險。

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，而貸款主要以人民幣、港元及美元為貨幣單位。本集團管理層一直緊密注意人民幣匯率的波動及變化，本年度人民幣逆轉過去兩年兌美元的走勢，人民幣兌美元匯率升值幅度約為 6%，使本集團產生匯兌收益約港幣 3.1 億元；另，本公司於本年度發行 3 億美元永續資本證券以再融資美元優先票據，有效調整借貸貨幣結構，減低本集團的匯率波動風險。管理層對人民幣匯率的變化不時作出了詳細分析及研究，本集團將利用合適的對沖工具作匯率風險管理，減少人民幣波動所帶來的影響。

流動性風險管理

本集團現有可動用現金及備用銀行信貸額度約港幣640億元。本集團與香港及中國大陸多家主要銀行訂立合作協議，為本集團提供信貸融資。本集團定期對現金流的預測作滾動監察，並考慮流動資產水平及所需新增融資以滿足未來現金流的需求，以確保本集團有能力持續營運及拓展業務，亦會適時監察整體負債狀況，為再融資作好準備以防範流動性風險。

信貸評級

於本年度，三大國際性信貸評級機構標準普爾、穆迪及惠譽分別繼續維持對本公司的BBB、Baa2及BBB投資級別信貸評級。另外，中國境內信貸評級機構聯合信用評級有限公司及鵬元資信評估有限公司給予本公司之信貸評級為「AAA」，為中國境內的最高級別信貸評級。反映了本集團擁有優質的資產、穩健的財務狀況、充足的現金流及優良的信貸比率。本公司獲得五家評級機構的認可，有助本集團進一步開拓不同的融資渠道，藉以優化本集團的資本結構及降低融資成本。

結算日期後事項

(a) 收購沿江高速公路

深圳高速於二零一七年十二月十一日簽訂一份收購協議，以人民幣 14.72 億元（約港幣 17.12 億元）的代價向深圳市投資控股有限公司（本公司的控股股東）收購沿江公司 100% 股權。於二零一八年二月八日，該協議獲深圳高速的股東在獨立股東大會上批准，據此，本次收購交易已完成。

(b) 發行熊貓債券

於二零一七年二月二十二日，本公司就已獲得中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）批准在中國境內發行本金總額不超過人民幣 50 億元的公司債券（「熊貓債券」）刊發公告。本公司可以自中國證監會核准之日起 24 個月內分批發行熊貓債券。於二零一八年一月，本公司發行了第一批人民幣 3 億元熊貓債券，票面利率為每年 5.2%。

(c) 發行港元優先票據

本公司於二零一八年三月二十二日就擬發行港幣 7.8 億元票面利率 3.75% 的五年期港元優先票據（「港元優先票據」）簽訂一份認購協議，發行港元優先票據已於二零一八年三月二十六日完成。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司於本年度內概無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

企業管治常規守則

於本年度，本公司一直遵守聯交所證券上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》所載之守則條文規定。本公司將繼續致力提升企業管治水平，促進公司持續發展和增加本公司股東價值。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於下列期間內暫停辦理股份過戶登記手續，以決定合資格出席二零一八年股東週年大會並於會上投票及收取建議之末期股息及特別股息之股東：

為確定股東出席二零一八年股東週年大會並於會上投票的資格：

| | |
|--------------|--------------------------------------|
| 最後辦理股份過戶時間 | 二零一八年五月十日（星期四） 下午四時三十分前 |
| 暫停辦理股份過戶登記手續 | 二零一八年五月十一日（星期五）至五月十六日（星期三）（首尾兩天包括在內） |
| 記錄日期 | 二零一八年五月十日（星期四） |

為確定股東享有建議之末期股息及特別股息：

| | |
|---------------|--|
| 最後辦理股份過戶時間 | 二零一八年五月二十一日（星期一） 下午四時三十分前 |
| 暫停辦理股份過戶登記手續 | 二零一八年五月二十三日（星期三）至五月二十四日（星期四）（首尾兩天包括在內） |
| 記錄日期 | 二零一八年五月二十四日（星期四） |
| 末期股息及特別股息派發日期 | 約於二零一八年六月二十二日（星期五） |

為確保符合資格出席二零一八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分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心二十二樓。

其他資料

本公司的審核委員會已於本年度業績公告日期前審閱本集團截至二零一七年十二月三十一日止之年度業績，並與本公司核數師就審閱本集團截至二零一七年十二月三十一日止之年度業績舉行會議。

本公司之核數師畢馬威會計師事務所已就本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的業績公告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。畢馬威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，因此畢馬威會計師事務所並無對本公告發出任何核證。

本公告及其他有關二零一七年度全年業績等的資料將於聯交所網站 (www.hkexnews.hk) 及本公司網站 (www.szihl.com) 刊載。

承董事會命
深圳國際控股有限公司
主席
高雷

香港，二零一八年三月二十七日

於本公告日期，董事會的成員包括執行董事高雷先生、李海濤先生、鍾珊群先生、劉軍先生及胡偉先生；非執行董事謝楚道先生及劉曉東先生；以及獨立非執行董事梁銘源先生、丁迅先生、聶潤榮先生及閻峰博士，太平紳士。