

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。



(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：03382)

截至2019年12月31日止年度的經審核全年業績

茲提述天津港發展控股有限公司(「本公司」)日期分別為2020年3月27日及2020年5月8日的公告，內容有關本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2019年12月31日止年度的全年業績。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與本公司日期為2020年3月27日的公告(「該公告」)所界定者具有相同涵義。

本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈，本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則完成本集團截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表的審核。

經審核綜合業績

本集團截至2019年12月31日止年度的經審核綜合業績如下：

綜合收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 千港元	2018年 千港元 (經重列)
收入	3	15,077,403	15,871,075
營業稅及附加		(10,452)	(14,800)
銷售成本		(11,843,819)	(12,675,629)
毛利		3,223,132	3,180,646
其他收入及收益	4	395,733	372,925
行政開支		(1,674,496)	(1,804,583)
金融資產減值淨收益／(損失)		1,577	(23,123)
資產損失	2	(77,124)	(75,319)
其他經營開支		(123,458)	(255,336)
經營溢利		1,745,364	1,395,210
財務費用	5	(657,187)	(616,065)
應佔採用權益法入賬的聯營公司 及合營公司淨溢利		427,960	448,394
除所得稅前溢利		1,516,137	1,227,539
所得稅	7	(410,633)	(263,324)
本年度溢利		1,105,504	964,215
應佔溢利：			
本公司股權持有人		388,491	387,745
非控制性權益		717,013	576,470
		1,105,504	964,215
每股盈利	9		
基本(港仙)		6.3	6.3
攤薄(港仙)		6.3	6.3

綜合全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	2019年 千港元	2018年 千港元 (經重列)
本年度溢利	<u>1,105,504</u>	<u>964,215</u>
其他全面收益／(虧損)		
不會重新分類至損益的項目：		
按公允值計入其他全面收益的金融資產的公允值變動	229,569	(129,804)
與以上項目相關的所得稅	(58,192)	29,201
其後可能重新分類至損益的項目：		
匯兌差額	<u>(591,236)</u>	<u>(1,238,674)</u>
本年度除稅後其他全面虧損	<u>(419,859)</u>	<u>(1,339,277)</u>
本年度全面收益／(虧損)總額	<u><u>685,645</u></u>	<u><u>(375,062)</u></u>
應佔全面收益／(虧損)總額：		
本公司股權持有人	174,919	(232,928)
非控制性權益	<u>510,726</u>	<u>(142,134)</u>
	<u><u>685,645</u></u>	<u><u>(375,062)</u></u>

綜合財務狀況表
於2019年12月31日

	附註	2019年 千港元	2018年 千港元 (經重列)	2018年 1月1日 千港元 (經重列)
資產				
非流動資產				
土地使用權		—	5,897,291	6,334,061
物業、機器及設備		20,351,560	18,803,723	19,834,777
使用權資產		6,737,343	—	—
無形資產		68,143	60,069	69,909
採用權益法入賬的投資		4,773,800	5,524,722	5,972,997
按公允值計入其他全面收益 的金融資產		723,781	509,111	—
可供出售金融資產		—	—	958,574
遞延所得稅資產		54,914	54,091	63,520
		32,709,541	30,849,007	33,233,838
流動資產				
存貨		246,161	318,441	237,647
貿易及其他應收賬款及應收票據	10	3,177,891	3,301,211	3,234,034
限制性銀行存款		35,059	19,193	49,742
三個月以上到期的定期存款		1,169,702	1,115,043	573,860
現金及等同現金項目	2	7,474,924	9,769,956	10,091,685
		12,103,737	14,523,844	14,186,968
總資產		44,813,278	45,372,851	47,420,806
權益				
本公司股權持有人應佔權益				
股本		615,800	615,800	615,800
其他儲備		3,599,796	3,704,072	4,624,733
保留溢利		7,972,628	7,848,640	7,469,484
		12,188,224	12,168,512	12,710,017
非控制性權益		14,315,361	13,622,769	14,226,202
總權益		26,503,585	25,791,281	26,936,219

綜合財務狀況表
於2019年12月31日

	附註	2019年 千港元	2018年 千港元 (經重列)	2018年 1月1日 千港元 (經重列)
負債				
非流動負債				
借貸		8,995,525	9,050,608	8,823,898
租賃負債		690,019	—	—
遞延所得稅負債		261,889	220,084	483,652
其他長期負債		26,815	25,533	23,589
		<u>9,974,248</u>	<u>9,296,225</u>	<u>9,331,139</u>
流動負債				
貿易及其他應付賬款及合同負債	11	3,524,551	3,785,951	3,447,745
當期所得稅負債		78,466	99,150	120,725
借貸		4,437,477	6,400,244	7,584,978
租賃負債		294,951	—	—
		<u>8,335,445</u>	<u>10,285,345</u>	<u>11,153,448</u>
總負債		<u>18,309,693</u>	<u>19,581,570</u>	<u>20,484,587</u>
總權益及負債		<u>44,813,278</u>	<u>45,372,851</u>	<u>47,420,806</u>
流動資產淨值		<u>3,768,292</u>	<u>4,238,499</u>	<u>3,033,520</u>
總資產減流動負債		<u>36,477,833</u>	<u>35,087,506</u>	<u>36,267,358</u>

附註：

1. 編製基準及主要會計政策

本綜合財務報表按照所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例(第622章)的披露規定編製。本綜合財務報表按照歷史成本慣例編製，惟若干金融資產按公允值計量除外。

(a) 採納新／經修訂的香港財務報告準則

本集團已於2019年1月1日開始的會計期間採納以下新準則、修訂及詮釋：

香港財務報告準則(修訂)	香港財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進
香港會計準則第19號(修訂)	僱員福利－計劃修訂、削減或結算
香港會計準則第28號(修訂)	於聯營公司及合營公司的投資－於聯營公司及合營公司的長期權益
香港財務報告準則第9號(修訂)	金融工具－具有負補償的提前還款特性
香港財務報告準則第16號 (「HKFRS 16」)	租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性

除下文所披露採納HKFRS 16的影響外，採納其他修訂及詮釋對本集團的業績及財務狀況並無重大影響。

採納HKFRS 16前，資產擁有權的絕大部分回報及風險屬出租人的租賃均列為經營租賃。經營租賃租金於租賃期內按直線法在綜合收益表確認。經營租賃在未來期間的承擔並不確認為負債。

採納HKFRS 16後，主要的經營租賃(租賃期為12個月或以內的短期租賃及低價值資產的租賃除外)於綜合財務狀況表確認為使用權資產及租賃負債。

本集團已於2019年1月1日採納HKFRS 16，而按準則的特定過渡條文所允許，2018年報告期間的比較數字沒有重列。因此，新租賃規則所產生的重新分類及調整於2019年1月1日的期初綜合財務狀況表確認。

在過渡至HKFRS 16時，本集團已應用準則所允許的權宜處理方法如下：

- 於首次應用日期餘下租賃期少於12個月的經營租賃作為短期租賃處理；及
- 倘合約包含延長或終止租賃的選擇權，使用事後方式釐定租賃期。

本集團已選擇不在首次應用日期重新評估一項合約是否為租賃或是否包含租賃。對於在過渡日期之前簽訂的合約，本集團根據香港會計準則第17號「租賃」和香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第4號「確定一項安排是否包含租賃」評估。

於採納HKFRS 16時，為呈報目的，本集團將土地使用權重新分類為使用權資產。

下表概述採納HKFRS 16對於2019年1月1日的期初綜合財務狀況表的影響：

	千港元
土地使用權減少	(5,897,291)
使用權資產增加	7,001,322
貿易及其他應付賬款及合同負債減少	(32,235)
租賃負債(流動)增加	272,319
租賃負債(非流動)增加	863,947

下表呈列於2018年12月31日根據香港會計準則第17號「租賃」所披露的經營租賃承擔與於2019年1月1日採納HKFRS 16後的租賃負債的對賬：

	千港元
於2018年12月31日披露的經營租賃承擔	1,266,093
加：行使租賃延期權	216,812
減：豁免確認的短期租賃及低價值資產租賃	(3,422)
重新評估為服務協議的合約	(9,010)
折現前的經營租賃承擔	1,470,473
以承租人於2019年1月1日的增量借貸利率(加權平均數：4.9%)	
折現現金流方式轉換為現值時所產生的折現	(366,442)
貿易及其他應付賬款及合同負債重分類	32,235
於2019年1月1日確認的租賃負債	1,136,266

(b) 已頒佈但未生效亦未有被提早採納的新／經修訂的香港財務報告準則

本集團並未提早採納以下已頒佈但未生效的新準則及修訂：

香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號(修訂)	重要性定義 ¹
香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號及 香港財務報告準則第9號(修訂)	利率指標改革 ¹
香港財務報告準則第3號(修訂)	企業合併－業務定義 ¹
香港財務報告準則第10號(修訂)及 香港會計準則第28號(2011年)(修訂)	投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或 投入資產 ³
香港財務報告準則第17號	保險合約 ²

¹ 於2020年1月1日或以後開始的年度期間生效

² 於2021年1月1日或以後開始的年度期間生效

³ 於待定日期生效

2. 因涉嫌貪污公款進行的重列

誠如本公司日期為2020年2月12日、2020年3月24日及2020年5月20日的公告所披露，本集團識別天津港焦炭碼頭有限公司(本集團的附屬公司)的一名財務人員在截至2016年12月31日止財政年度至2019年12月31日止財政年度涉嫌貪污公款約人民幣1.539億元(於2019年12月31日相等於約1.718億港元)。因此，本集團於各期間蒙受現金及等同現金項目的損失(「資產損失」)。

資產損失於各期間的財務影響概述如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元	2017年 及以前 千港元
截至12月31日止年度的綜合收益表			
本公司股權持有人應佔溢利減少	(43,814)	(42,789)	(14,640)
非控制性權益應佔溢利減少	(33,310)	(32,530)	(11,131)
本年度溢利減少	<u>(77,124)</u>	<u>(75,319)</u>	<u>(25,771)</u>
於12月31日的綜合財務狀況表			
現金及等同現金項目減少	(171,802)	(98,151)	(26,618)
本公司股權持有人應佔權益減少	(97,601)	(55,759)	(15,121)
非控制性權益減少	<u>(74,201)</u>	<u>(42,392)</u>	<u>(11,497)</u>
截至12月31日止年度的綜合現金流量表			
經營產生的現金減少	<u>(77,124)</u>	<u>(75,319)</u>	<u>(25,771)</u>

根據內部及外部調查所得的資料並經考慮相關會計準則的規定，本公司董事（「董事」）決定就2018年或之前任何期間發生的資產損失的適當會計處理方法為重列本集團截至2019年12月31日止年度綜合財務報表所呈列各受影響項目的比較數字。

本集團截至2018年12月31日止年度綜合收益表的重列影響概述如下：

	2018年 千港元	重列 千港元	2018年 (經重列) 千港元
綜合收益表 (節錄)			
資產損失	<u>–</u>	<u>(75,319)</u>	<u>(75,319)</u>
本年度溢利	<u>1,039,534</u>	<u>(75,319)</u>	<u>964,215</u>
應佔溢利：			
本公司股權持有人	430,534	(42,789)	387,745
非控制性權益	<u>609,000</u>	<u>(32,530)</u>	<u>576,470</u>
	<u>1,039,534</u>	<u>(75,319)</u>	<u>964,215</u>
每股盈利			
基本 (港仙)	<u>7.0</u>	<u>(0.7)</u>	<u>6.3</u>
攤薄 (港仙)	<u>7.0</u>	<u>(0.7)</u>	<u>6.3</u>

本集團截至2018年12月31日止年度綜合全面收益表的重列影響概述如下：

	2018年 千港元	重列 千港元	2018年 (經重列) 千港元
綜合全面收益表 (節錄)			
本年度溢利	<u>1,039,534</u>	<u>(75,319)</u>	<u>964,215</u>
其他全面虧損			
其後可能重新分類至損益的項目：			
匯兌差額	<u>(1,242,460)</u>	<u>3,786</u>	<u>(1,238,674)</u>
本年度除稅後其他全面虧損	<u>(1,343,063)</u>	<u>3,786</u>	<u>(1,339,277)</u>
本年度全面虧損總額	<u>(303,529)</u>	<u>(71,533)</u>	<u>(375,062)</u>
應佔全面虧損總額：			
本公司股權持有人	(192,290)	(40,638)	(232,928)
非控制性權益	<u>(111,239)</u>	<u>(30,895)</u>	<u>(142,134)</u>
	<u>(303,529)</u>	<u>(71,533)</u>	<u>(375,062)</u>

本集團於2018年12月31日及2018年1月1日綜合財務狀況表的重列影響概述如下：

	2018年 12月31日 千港元	重列 千港元	2018年 12月31日 (經重列) 千港元	2017年 12月31日 千港元	重列 千港元	2018年 1月1日 (經重列) 千港元
綜合財務狀況表(節錄)						
現金及等同現金項目	<u>9,868,107</u>	<u>(98,151)</u>	<u>9,769,956</u>	<u>10,118,303</u>	<u>(26,618)</u>	<u>10,091,685</u>
本公司股權持有人						
應佔權益						
股本	615,800	–	615,800	615,800	–	615,800
其他儲備	3,702,402	1,670	3,704,072	4,625,214	(481)	4,624,733
保留溢利	<u>7,906,069</u>	<u>(57,429)</u>	<u>7,848,640</u>	<u>7,484,124</u>	<u>(14,640)</u>	<u>7,469,484</u>
	12,224,271	(55,759)	12,168,512	12,725,138	(15,121)	12,710,017
非控制性權益	<u>13,665,161</u>	<u>(42,392)</u>	<u>13,622,769</u>	<u>14,237,699</u>	<u>(11,497)</u>	<u>14,226,202</u>
總權益	<u>25,889,432</u>	<u>(98,151)</u>	<u>25,791,281</u>	<u>26,962,837</u>	<u>(26,618)</u>	<u>26,936,219</u>

本集團截至2018年12月31日止年度綜合現金流量表的重列影響概述如下：

	2018年 千港元	重列 千港元	2018年 (經重列) 千港元
綜合現金流量表(節錄)			
經營產生的現金	<u>2,909,276</u>	<u>(75,319)</u>	<u>2,833,957</u>
經營活動產生的現金淨額	<u>2,759,609</u>	<u>(75,319)</u>	<u>2,684,290</u>
現金及等同現金項目增加淨額	289,738	(75,319)	214,419
於2018年1月1日的現金及等同現金項目	10,118,303	(26,618)	10,091,685
匯率變動的影響	<u>(539,934)</u>	<u>3,786</u>	<u>(536,148)</u>
於2018年12月31日的現金及等同現金項目	<u>9,868,107</u>	<u>(98,151)</u>	<u>9,769,956</u>

3. 分部資料

分部資料的呈報方式與主要經營決策者定期審閱及為評核表現及分部間分配資源所採用的資料一致。

三項呈報分部的主要業務如下：

貨物裝卸	—	提供集裝箱裝卸及散雜貨裝卸
銷售	—	提供燃料及銷售材料
其他港口配套服務	—	拖輪服務、代理服務、理貨及其他服務

呈報分部的分部資料如下：

	截至2019年12月31日止年度			
	貨物裝卸 千港元	銷售 千港元	其他港口 配套服務 千港元	總額 千港元
分部收入總額	6,985,565	6,094,701	2,654,109	15,734,375
分部間收入	—	(186,504)	(470,468)	(656,972)
來自外部客戶的收入	<u>6,985,565</u>	<u>5,908,197</u>	<u>2,183,641</u>	<u>15,077,403</u>
分部業績	<u>2,352,961</u>	<u>141,780</u>	<u>738,843</u>	<u>3,233,584</u>
營業稅及附加				(10,452)
其他收入及收益				395,733
行政開支				(1,674,496)
金融資產減值淨收益				1,577
資產損失				(77,124)
其他經營開支				(123,458)
財務費用				(657,187)
應佔採用權益法入賬的 聯營公司及合營公司淨溢利				<u>427,960</u>
除所得稅前溢利				<u>1,516,137</u>

截至2018年12月31日止年度(經重列)

	貨物裝卸 千港元	銷售 千港元	其他港口 配套服務 千港元	總額 千港元
分部收入總額	6,861,835	6,796,629	2,997,049	16,655,513
分部間收入	—	(330,908)	(453,530)	(784,438)
來自外部客戶的收入	<u>6,861,835</u>	<u>6,465,721</u>	<u>2,543,519</u>	<u>15,871,075</u>
分部業績	<u>2,200,640</u>	<u>144,180</u>	<u>850,626</u>	3,195,446
營業稅及附加				(14,800)
其他收入及收益				372,925
行政開支				(1,804,583)
金融資產減值淨損失				(23,123)
資產損失				(75,319)
其他經營開支				(255,336)
財務費用				(616,065)
應佔採用權益法入賬的 聯營公司及合營公司淨溢利				<u>448,394</u>
除所得稅前溢利				<u>1,227,539</u>

4. 其他收入及收益

	2019年 千港元	2018年 千港元
利息收入		
— 存款	218,750	258,878
— 向一家合營公司提供的貸款	5,734	5,225
按公允值計入其他全面收益的金融資產股息收入	19,275	18,573
政府補貼	30,305	68,357
採用權益法入賬的聯營公司投資的重新計量收益	96,540	—
註銷附屬公司收益	—	2,643
其他	25,129	19,249
	<u>395,733</u>	<u>372,925</u>

5. 財務費用

	2019年 千港元	2018年 千港元
借貸利息支出	624,978	634,407
減：資本化於在建工程金額	(14,145)	(18,342)
	<u>610,833</u>	<u>616,065</u>
租賃負債利息支出	46,354	–
	<u>657,187</u>	<u>616,065</u>

6. 按性質分類的開支

	2019年 千港元	2018年 千港元
銷貨成本	5,698,032	6,236,931
物業、機器及設備折舊	1,032,684	1,047,450
使用權資產折舊	359,010	–
土地使用權攤銷	–	159,592
無形資產攤銷	18,211	17,935
匯兌損失淨額	79,223	204,319

7. 所得稅

	2019年 千港元	2018年 千港元
中國所得稅		
– 當期	401,450	402,651
– 遞延	9,183	(139,327)
	<u>410,633</u>	<u>263,324</u>

由於本集團於年內並無任何來自或源自香港的估計應課稅溢利(2018年：無)，故並無計提香港利得稅。

中國所得稅是按年內估計應課稅溢利，以在中國的附屬公司之現行適用所得稅稅率計提。

8. 股息

	2019年 千港元	2018年 千港元
建議末期股息每股普通股2.52港仙 (2018年：每股普通股2.79港仙)	<u>155,182</u>	<u>171,808</u>

董事會建議就截至2019年12月31日止年度派發末期股息每股普通股2.52港仙(2018年：2.79港仙)。該應付股息並未反映在本綜合財務報表中。

9. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據下列資料計算：

	2019年 千港元	2018年 千港元 (經重列)
盈利		
計算每股基本及攤薄盈利的 本公司股權持有人應佔溢利	<u>388,491</u>	<u>387,745</u>
	2019年 千股	2018年 千股
股份數目		
計算每股基本盈利的普通股加權平均數	6,158,000	6,158,000
潛在攤薄普通股的影響：		
— 購股權	<u>—</u>	<u>431</u>
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>6,158,000</u>	<u>6,158,431</u>

由於本公司若干尚未行使的購股權具攤薄影響，故截至2018年12月31日止年度的每股攤薄盈利假設該等購股權經已行使。

10. 貿易及其他應收賬款及應收票據

本集團給予客戶的信貸期一般約為30至180日。貿易應收賬款(扣除減值撥備)按發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
0至90日	1,741,719	1,800,422
91至180日	100,198	170,644
180日以上	<u>52,497</u>	<u>31,648</u>
	<u>1,894,414</u>	<u>2,002,714</u>

11. 貿易及其他應付賬款及合同負債

貿易應付賬款及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元
0至90日	1,444,764	1,718,074
91至180日	116,703	129,199
181至365日	78,192	40,019
365日以上	<u>57,292</u>	<u>46,536</u>
	<u>1,696,951</u>	<u>1,933,828</u>

管理層討論及分析

經營環境

2019年，全球貿易緊張局勢持續升級，全球經濟增長動力減弱。美國經濟擴張雖然延續，但受到貿易摩擦、減稅刺激措施效果減弱及全球經濟增速普遍疲軟等因素影響，增速有所放緩。美國聯邦儲備局亦停止加息，更在下半年共減息三次。歐洲經濟繼續低速溫和增長。中國的國內生產總值增速為6.1%，在合理區間運行。

在貿易摩擦升級、全球經濟增長放緩的影響下，全球貿易增長動力減弱，2019年的中國出口貿易總額2.50萬億美元，同比僅增長0.5%（2018年：+9.9%）；進口貿易總額2.08萬億美元，同比下跌2.7%（2018年：+15.8%）。

中國港口貨物吞吐量穩定增長，根據中國交通運輸部的資料，2019年中國港口完成貨物吞吐量140億噸，同比增長5.7%（按可比口徑）；其中完成集裝箱吞吐量2.61億標準箱，同比增長4.4%。

全年業績

2019年，本集團完成貨物總吞吐量41,183萬噸（2018年：39,783萬噸⁺），同比增長3.5%，其中集裝箱總吞吐量1,726.4萬標準箱（2018年：1,597.2萬標準箱），同比增長8.1%。

⁺ 根據中國交通運輸部《關於調整港口滾裝汽車吞吐量計算方法的通知》，自2019年1月起，本集團的滾裝汽車吞吐量不再採用按係數折算的統計方法，執行按實際重量的統計方法。為確保可比性，2018年的相關數字已按相同口徑重列。

	2019年 億港元	2018年 億港元 (經重列)	變動額 億港元	變動率
收入	150.77	158.71	-7.94	-5.0%
銷售成本	118.44	126.76	-8.32	-6.6%
毛利	32.23	31.81	0.42	1.3%
除所得稅前溢利	15.16	12.28	2.88	23.5%
本公司股東應佔溢利	3.88	3.88	0.00	0.2%

本集團除所得稅前溢利15.16億港元，當中包括匯兌損失7,922萬港元(2018年：2.04億港元)，匯兌損失主要來自本集團所持有的港元負債因人民幣兌港元貶值所產生。本集團不計入匯兌損失的除所得稅前溢利為15.95億港元(2018年(經重列)：14.32億港元)，同比上升11.4%。

本公司股東應佔溢利為3.88億港元，同比上升0.2%。每股基本盈利6.3港仙。

董事會建議宣派2019年度末期股息每股2.52港仙，全年派息率40%(2018年度：40%)。

業務回顧

本集團的主營核心業務保持平穩，完成貨物總吞吐量41,183萬噸，比2018年上升3.5%。

2019年，本集團完成了天津港集裝箱碼頭有限公司(「天津港集裝箱」)、天津東方海陸集裝箱碼頭有限公司(「天津東方海陸」)及天津五洲國際集裝箱碼頭有限公司(「天津五洲」)的合併事項。通過整合，天津港集裝箱(作為存續方)以一體化的經營和管理，統籌作業資源，進一步提升資源利用效率，降低營運成本，發揮規模效應，增強本集團集裝箱業務的可持續發展能力。

散雜貨裝卸業務

於回顧年度內，本集團完成散雜貨總吞吐量22,185萬噸，較上年下降1.3%，其中所屬控股碼頭下降3.1%，合營及聯營碼頭上升3.9%。

碼頭性質	散雜貨吞吐量			
	2019年 萬噸	2018年+ 萬噸	變動額 萬噸	變動率
控股碼頭	16,010	16,529	-519	-3.1%
合營及聯營碼頭	6,175	5,945	230	3.9%
總計	22,185	22,474	-289	-1.3%

以總量來看，金屬礦石處理10,463萬噸(2018年：10,043萬噸)，同比增長4.2%；煤炭處理6,218萬噸(2018年：7,092萬噸)，同比減少12.3%；原油處理2,814萬噸(2018年：2,364萬噸)，同比增長19.0%；鋼材處理1,092萬噸(2018年：1,216萬噸)，同比減少10.2%；汽車處理164萬噸(2018年：148萬噸+)，同比增長10.8%。

按合併口徑計算，散雜貨裝卸業務的綜合平均單價為每噸27.7港元(2018年：每噸28.4港元+)，較上年減少2.5%，以人民幣計算的綜合平均單價比上年增長1.2%。

集裝箱裝卸業務

目前，本集團營運天津港內所有集裝箱碼頭。

2019年，集裝箱裝卸業務穩健增長，本集團完成集裝箱總吞吐量1,726.4萬標準箱，較上年上升8.1%，其中所屬控股碼頭增長30.6%，合營及聯營碼頭下降12.8%。由於天津五洲(本集團原持有40%股權的聯營公司)於2019年6月成為本集團附屬公司並被天津港集裝箱吸收合併後，其吞吐量的分類從合營及聯營碼頭轉為控股碼頭，導致兩個類別的吞吐量大幅波動。

碼頭性質	集裝箱吞吐量			
	2019年 萬標準箱	2018年 萬標準箱	變動額 萬標準箱	變動率
控股碼頭	1,005.0	769.7	235.3	30.6%
合營及聯營碼頭	721.4	827.5	-106.1	-12.8%
總計	1,726.4	1,597.2	129.2	8.1%

按合併口徑計算，集裝箱裝卸業務的綜合平均單價為每標準箱253.1港元(2018年：每標準箱281.0港元)，同比減少9.9%，以人民幣計算的綜合平均單價比上年減少6.3%，主要由於天津五洲成為本集團的附屬公司並被天津港集裝箱吸收合併後，合併口徑的貨類結構變動使綜合平均單價有所下降。

銷售業務

本集團銷售業務主要是為到港船舶供油、物資材料銷售及其他材料銷售。

於回顧年度內，本集團實現銷售業務收入59.08億港元，同比減少8.6%，主要由於銷售量下降。

其他港口配套服務業務

本集團其他港口配套服務主要包括拖輪服務、代理服務及其他服務。

於回顧年度內，本集團完成貨物代理量8,209萬噸(2018年：8,838萬噸)，比上年下降7.1%；船舶代理6,320艘次(2018年：8,964艘次)，比上年下降29.5%；理貨量11,649萬噸(2018年：10,651萬噸)，比上年上升9.4%；船舶拖帶42,580艘次(2018年：45,571艘次)，比上年下降6.6%。

展望

踏入2020年，新型冠狀病毒(COVID-19)疫情的迅速蔓延對全球經濟的負面影響正在逐漸擴大，加劇了全球經濟可能出現衰退的憂慮，為全球經濟前景帶來不明朗因素。為了應對疫情對美國經濟的衝擊，美國聯儲局在3月3日及3月15日宣布減息共1.5%，再在3月23日宣布無限量化寬鬆措施。與此同時，美國總統大選、中美第二階段貿易談判及英國脫歐後歐盟與英國的磋商等不確定性繼續存在，全球經濟及貿易形勢不容樂觀。疫情短期內令經濟活動受壓，預期港口行業不可避免受到影響。

面對新型冠狀病毒疫情，本集團積極應對，實施了一系列措施，配合國家全力做好疫情防控，保障客戶和員工的健康安全、確保穩定運營，有序推動復工復產，以平穩度過這個非常時期。本集團將繼續關注疫情的發展情況，持續積極評估及應對疫情的影響。

在未來一年，本集團將上下一心，加快推動世界一流樞紐港口建設，以拓市場優服務提效率，踐行“以客為尊”理念，不斷提高服務品質，全面提升服務效率效能，持續優化業務流程，打造“一站式”服務平台；推動世界一流智慧港口建設，打造全面互聯互通，全面智慧操控，全面數位化運營，全面便利化服務的智慧港口，加速推進設備自動化智慧化，加速推進企業運營數位化，加速推進貿易物流服務便利化；推動世界一

流綠色港口建設，全力建設安全港口，不斷優化運輸結構，打造綠色運輸系統，推進港口綠色發展；完善現代化管理系統，持續提升治理能力，堅持增收控成本，提升盈利能力，堅持效益效率優先，強化投資管理水準，持續完善風險管理系統，防範化解各類風險，為本集團實現長遠規劃及持續發展奠定堅實的基礎。

財務回顧

本集團已於2019年1月1日採納HKFRS 16。根據HKFRS 16的過渡條文，2018年的比較數字沒有重列。採納HKFRS 16後，符合HKFRS 16所載租賃定義的租入經營租賃（租賃期為12個月或以內的短期租賃及低價值資產的租賃除外）於綜合財務狀況表確認為使用權資產及租賃負債，而綜合收益表的相關租金開支由使用權資產折舊及租賃負債利息支出所取代。租賃期為12個月或以內的短期租賃及低價值資產的租賃付款則繼續於租賃期內確認為經營租賃租金開支。採納HKFRS 16導致折舊及財務費用增加及經營租賃租金開支減少。

收入

於回顧年度內，本集團收入150.77億港元，較上年減少5.0%，各分部收入如下：

業務類別	收入			
	2019年 億港元	2018年 億港元	變動額 億港元	變動率
散雜貨裝卸業務	44.42	46.99	-2.57	-5.5%
集裝箱裝卸業務	25.43	21.63	3.80	17.6%
裝卸業務合計	69.85	68.62	1.23	1.8%
銷售業務	59.08	64.66	-5.58	-8.6%
其他港口配套服務業務	21.84	25.43	-3.59	-14.1%
總計	150.77	158.71	-7.94	-5.0%

散雜貨裝卸業務收入44.42億港元，較上年減少5.5%，以人民幣計算減少1.7%，主要由於散雜貨業務量的減少。

集裝箱裝卸業務收入25.43億港元，較上年增長17.6%，以人民幣計算增長22.3%，主要來自集裝箱業務量的增長，以及天津五洲成為本集團附屬公司並被天津港集裝箱吸收合併後，其收入合併入賬的影響。

銷售業務收入59.08億港元，較上年減少8.6%，以人民幣計算減少5.0%，主要由於銷售量的下降。

其他港口配套服務業務收入21.84億港元，較上年減少14.1%，以人民幣計算減少10.7%。

銷售成本

於回顧年度內，本集團銷售成本118.44億港元，較上年減少6.6%，各分部成本如下：

業務類別	成本			
	2019年 億港元	2018年 億港元	變動額 億港元	變動率
裝卸業務	46.33	46.61	-0.28	-0.6%
銷售業務	57.66	63.22	-5.56	-8.8%
其他港口配套服務業務	14.45	16.93	-2.48	-14.7%
總計	<u>118.44</u>	<u>126.76</u>	<u>-8.32</u>	<u>-6.6%</u>

裝卸業務成本46.33億港元，較上年減少0.6%，以人民幣計算增加3.4%，主要來自集裝箱業務量的增長，以及天津五洲成為本集團附屬公司並被天津港集裝箱吸收合併後，其成本合併入賬的影響。

銷售業務成本57.66億港元，較上年減少8.8%，以人民幣計算減少5.1%，主要由於銷售量減少，銷售成本相應減少。

其他港口配套服務業務成本14.45億港元，較上年減少14.7%，以人民幣計算減少11.2%，主要來自堆存費及倒運費、成本工資及勞務費的減少。

採納HKFRS 16導致折舊增加，經營租賃租金開支減少，對銷售成本並無重大影響。

毛利

2019年的毛利及毛利率分別為32.23億港元(2018年：31.81億港元)及21.4%(2018年：20.0%)，毛利較上年增加4,249萬港元，毛利率較上年上升1.4個百分點，主要由於裝卸業務毛利增加所致。

行政開支

本集團行政開支16.74億港元，較上年減少7.2%。本集團將繼續嚴謹監控與管理，致力將行政開支維持於合理水平。

其他收入及收益、其他經營開支

其他收入及收益3.96億港元，較上年增加2,281萬港元，主要由於本集團收購聯營公司額外股權後，該等聯營公司成為本集團的附屬公司，而根據有關會計準則，本集團對原持有的聯營公司投資重新計量，錄得收益9,654萬港元。存款利息收入及政府補貼分別減少4,013萬港元及3,805萬港元。

其他經營開支1.23億港元，較上年的2.55億港元減少1.32億港元，主要由於匯兌損失減少1.25億港元。

財務費用

財務費用(不包括已資本化利息)6.57億港元，其中包括採納HKFRS 16的租賃負債利息支出4,635萬港元。

撇除HKFRS 16的影響，財務費用(不包括已資本化利息)為6.11億港元，財務費用(包括已資本化利息)為6.25億港元，較上年分別減少0.8%及1.5%，以人民幣計算則分別增加3.1%及2.5%，主要由於平均借貸成本較2018年有所上升。

應佔採用權益法入賬的聯營公司及合營公司淨溢利

本集團應佔採用權益法入賬的聯營公司及合營公司淨溢利4.28億港元，較上年減少4.6%。

所得稅

本集團所得稅支出4.11億港元，較上年增加1.47億港元，主要是上年的遞延稅項減少所致。

財務狀況

現金流量

2019年，本集團現金及等同現金項目減少淨額為20.66億港元。

本集團繼續從營運中產生穩定的現金流。經營活動產生的現金流入淨額25.32億港元。

投資活動的現金流出淨額9.24億港元，其中收取股息5.08億港元，三個月以上到期的定期存款增加7,906萬港元，資本開支10.78億港元，收購附屬公司的現金流出淨額1.88億港元，支付收購附屬公司額外股權的代價1.11億港元。

融資活動的現金流出淨額36.74億港元，其中用作支付股息及借貸利息12.50億港元，淨借貸減少22.84億港元，租賃付款1.29億港元。

資本結構

於2019年12月31日，本公司股權持有人應佔權益121.88億港元，本公司每股資產淨值2.0港元(2018年12月31日：每股2.0港元)。

於2019年12月31日，本公司已發行股份61.58億股，市值48.65億港元(按2019年12月31日本公司股份收市價每股0.79港元計算)。

資產及負債

於2019年12月31日，本集團總資產448.13億港元(2018年12月31日(經重列)：453.73億港元)及總負債183.10億港元(2018年12月31日：195.82億港元)。於2019年12月31日，流動資產淨額37.68億港元(2018年12月31日(經重列)：42.38億港元)。

本集團已於2019年1月1日採納HKFRS 16。採納HKFRS 16後，本集團於2019年1月1日的使用權資產為70.01億港元(當中包括重分類自土地使用權58.97億港元)及租賃負債為11.36億港元(當中包括重分類自貿易及其他應付賬款及合同負債3,224萬港元)。於2019年12月31日，使用權資產及租賃負債分別為67.37億港元及9.85億港元。

流動資金、財務資源及借貸

於2019年12月31日，本集團的現金及存款結餘(包括限制性銀行存款及三個月以上到期的定期存款)86.80億港元(2018年12月31日(經重列)：109.04億港元)，主要以人民幣結算。

於2019年12月31日，本集團的總借貸134.33億港元(2018年12月31日：154.51億港元)，其中44.37億港元須於一年內償還，73.11億港元須於一年後至五年內償還，16.85億港元則須於五年後償還。本集團的借貸中約23.0%及77.0%分別以港元及人民幣結算。

財務比率

於2019年12月31日，本集團的負債比率(總借貸除以總權益)為50.7%(2018年12月31日(經重列)：59.9%)，流動比率(流動資產除以流動負債)為1.5(2018年12月31日：1.4)。

資產押記

於2019年12月31日，本集團並沒有任何資產押記。

或然負債

於2019年12月31日，本集團並沒有任何重大或然負債。

財務管理及政策

本集團香港總部負責本集團的財務風險管理，並由財務部進行日常管理工作。本集團財資政策的主要目標之一是管理外幣匯率及利率風險。本集團的政策是不參與任何投機活動。

本集團的業務位於中國，其功能貨幣為人民幣。本集團面對的外匯風險主要來自以功能貨幣以外的貨幣計值的資產與負債。於2019年12月31日，除部份銀行貸款以港元結算外，本集團的資產與負債主要以人民幣結算。受中美貿易談判走勢的影響，人民幣匯率於2019年走勢表現波動。由於2019年年底的人民幣匯率比2018年年底低約2.2%，使本集團所持有的外幣負債因折算而產生匯兌損失7,922萬港元(2018年：2.04億港元)。由於本集團的業務在中國內地經營，因此，人民幣匯率的波動會對本集團以港元計算的業績有所影響。於回顧年度內，本集團並沒有就外匯風險訂立任何對沖安排。

本集團面對的利率風險主要來自借貸利率的波動。按浮動息率計息的借貸使本集團面對現金流量利率風險，而按固定息率計息的借貸則使本集團面對公允值利率風險。於2019年12月31日，本集團的總借貸134.33億港元，主要按浮動息率計息，平均借貸利率為4.3% (2018年12月31日：4.2%)。

本集團會持續對匯率及利率風險進行密切評估。針對人民幣匯率的波動及本集團外幣債務的情況，本集團會持續審視其資金策略，冀能更有效應對迅速變動的金融市場情況，做好積極準備。

資本開支及資本承擔

2019年，本集團添置物業、機器及設備10.01億港元，主要用於新建碼頭和堆場項目，以及碼頭和堆場的改造工程。

於2019年12月31日，本集團資本承擔(包括已授權但未訂約)28.03億港元(2018年12月31日：37.66億港元)，其中物業、機器及設備22.31億港元，聯營公司投資5.72億港元。

重大收購及出售

於回顧年度內，本集團的重大收購及出售如下：

1. 於2019年4月17日，天津港股份有限公司(「天津港股份」)(本集團的附屬公司，作為受讓方之一)與(其中包括)轉讓方訂立股權轉讓協議，據此，天津港股份同意收購天津五洲額外11.854%股權，代價為人民幣173,877,761.86元。有關股權轉讓的詳情已載於本公司日期為2019年4月17日的公告。股權轉讓已於2019年完成。股權轉讓完成後及直至合併事項(定義見下文)完成，本集團持有天津五洲51.854%股權，天津五洲成為本集團的附屬公司。
2. 於2019年6月10日，天津港股份(作為受讓方之一)與(其中包括)轉讓方訂立股權轉讓協議，據此，天津港股份同意收購天津東方海陸額外24.5%股權，代價為人民幣102,915,357.23元。有關股權轉讓的詳情已載於本公司日期為2019年6月10日的公告。股權轉讓已於2019年完成。股權轉讓完成後及直至合併事項(定義見下文)完成，本集團持有天津東方海陸75.5%股權，天津東方海陸繼續為本集團的附屬公司。
3. 於2019年6月30日，天津港集裝箱、天津東方海陸及天津五洲(均為本集團的附屬公司)與其股東訂立合併協議，據此，天津港集裝箱作為存續方吸收合併天津東方海陸和天津五洲(「合併事項」)。有關合併事項的詳情已載於本公司日期為2019年7月1日的公告。

合併事項已於2019年完成。合併事項完成後，天津東方海陸及天津五洲已經解散，本集團持有作為存續方的天津港集裝箱76.68%股權，天津港集裝箱繼續為本集團的附屬公司。

4. 於2019年12月12日，天津港物流發展有限公司(本集團的附屬公司，作為受讓方)與轉讓方訂立股權轉讓協議，據此，天津港物流發展有限公司同意收購天津物捷物流有限公司(原名為天津港中化危險品物流有限公司)額外60%股權，代價為人民幣90,000,000.00元。股權轉讓已於2019年完成。股權轉讓完成後，天津物捷物流有限公司成為本集團的附屬公司。

涉嫌貪污公款

天津港焦炭碼頭有限公司(本集團的附屬公司)的一名財務人員(「該財務人員」)涉嫌貪污公款約人民幣1.539億元(「該事件」)。該財務人員因涉嫌職務犯罪已被屬地監察機關立案，並被採取留置措施。詳情請參閱本公司日期為2020年2月12日、2020年3月24日及2020年5月20日的公告。

本公司已聘用獨立法證專家負責對該事件和其他相關事項展開獨立法證調查。獨立法證調查已完成。監察機關的調查正在進行中。

該事件對本集團不同會計期間的綜合財務報表的影響概述如下：

	2019年 千港元	2018年 千港元	2017年 及以前 千港元
截至12月31日止年度的綜合收益表			
本公司股權持有人應佔溢利減少	(43,814)	(42,789)	(14,640)
非控制性權益應佔溢利減少	<u>(33,310)</u>	<u>(32,530)</u>	<u>(11,131)</u>
本年度溢利減少	<u><u>(77,124)</u></u>	<u><u>(75,319)</u></u>	<u><u>(25,771)</u></u>
於12月31日的綜合財務狀況表			
現金及等同現金項目減少	(171,802)	(98,151)	(26,618)
本公司股權持有人應佔權益減少	(97,601)	(55,759)	(15,121)
非控制性權益減少	<u>(74,201)</u>	<u>(42,392)</u>	<u>(11,497)</u>
截至12月31日止年度的綜合現金流量表			
經營產生的現金減少	<u><u>(77,124)</u></u>	<u><u>(75,319)</u></u>	<u><u>(25,771)</u></u>

損失已於發生年度的綜合收益表中入賬扣減年度溢利，並對過往期間作出調整。

未經審核與經審核全年業績之間的重大差異

由於該公告所載財務資料於刊發日期未經本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所審核及核對，且隨後對該等資料作出調整，故提請本公司股東及潛在投資者注意本集團未經審核與經審核全年業績的財務資料之間的若干差異。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第13.49(3)(ii)(b)條披露的該等財務資料重大差異的主要詳情及理由載列如下：

	經審核 全年業績 千港元	該公告 所披露的 未經審核 全年業績 千港元	差異 千港元	附註
截至2019年12月31日止年度				
綜合收益表(節錄)				
行政開支	(1,674,496)	(1,678,041)	3,545	1
其他經營開支	(123,458)	(123,576)	118	1
經營溢利	1,745,364	1,741,701	3,663	
應佔採用權益法入賬的聯營公司及 合營公司淨溢利	427,960	435,468	(7,508)	2
除所得稅前溢利	1,516,137	1,519,982	(3,845)	3
本年度溢利	1,105,504	1,109,349	(3,845)	3
應佔溢利：				
本公司股權持有人	388,491	389,246	(755)	3
非控制性權益	717,013	720,103	(3,090)	3
綜合全面收益表(節錄)				
本年度溢利	1,105,504	1,109,349	(3,845)	
其他全面收益／(虧損)				
其後可能重新分類至損益的項目：				
匯兌差額	(591,236)	(591,302)	66	4
本年度除稅後其他全面虧損	(419,859)	(419,925)	66	
本年度全面收益／(虧損)總額	685,645	689,424	(3,779)	
應佔全面收益／(虧損)總額：				
本公司股權持有人	174,919	175,660	(741)	
非控制性權益	510,726	513,764	(3,038)	

	經審核 全年業績 千港元	該公告 所披露的 未經審核 全年業績 千港元	差異 千港元	附註
於2019年12月31日				
綜合財務狀況表(節錄)				
非流動資產				
採用權益法入賬的投資	4,773,800	4,781,179	(7,379)	2
總資產	44,813,278	44,820,657	(7,379)	
本公司股權持有人應佔權益				
其他儲備	3,599,796	3,599,782	14	4
保留溢利	7,972,628	7,973,383	(755)	3
非控制性權益	14,315,361	14,318,399	(3,038)	
總權益	26,503,585	26,507,364	(3,779)	
流動負債				
貿易及其他應付賬款及合同負債	3,524,551	3,528,151	(3,600)	1
總負債	18,309,693	18,313,293	(3,600)	
總權益及負債	44,813,278	44,820,657	(7,379)	
流動資產淨值	3,768,292	3,764,692	3,600	
總資產減流動負債	36,477,833	36,481,612	(3,779)	

附註：

1. 確認本集團的「行政開支」減少了3,545,000港元及匯兌損失淨額減少了118,000港元，「其他應付賬款」減少了3,600,000港元。
2. 確認本集團的「應佔採用權益法入賬的聯營公司及合營公司淨溢利」減少了7,508,000港元，「採用權益法入賬的投資」減少了7,379,000港元。
3. 附註1及2的調整導致了「除所得稅前溢利」及「本年度溢利」減少了3,845,000港元、「本公司股權持有人應佔溢利」減少了755,000港元、「非控制性權益應佔溢利」減少了3,090,000港元。
4. 折算附註1及2的調整所產生的匯兌差額確認在其他全面收益。

僱員

於2019年12月31日，本集團共有約8,000名僱員。本集團按僱員的職位、工作表現和人力資源市場情況釐定僱員薪酬待遇，同時以購股權作為管理層的薪酬福利。除基本薪金、強積金計劃(根據強制性公積金計劃條例為香港僱員設立)或國家管理的退休金計劃(為中國僱員設立)外，本集團亦會按年度業績情況及僱員的工作表現，以花紅作為獎勵。本集團定期檢討有關薪酬政策及待遇。

本集團非常重視僱員的終身學習及個人發展，透過提供培訓，提升僱員的生產力，從而促進本集團業務的發展。管理層積極與員工接觸和交流，促進僱主與僱員的關係。

審閱初步公告

本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至2019年12月31日止年度業績的初步公告所載的數字與本集團本年度的綜合財務報表草稿所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此進行的工作並不構成香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則作出的核證聘用，故此羅兵咸永道會計師事務所並無就初步公告發出任何核證。

股息

董事會建議宣派截至2019年12月31日止年度末期股息每股2.52港仙。待本公司股東於2020年7月9日(星期四)舉行的應屆股東周年大會(「股東周年大會」)批准後，末期股息將於2020年8月18日(星期二)支付予於2020年7月17日(星期五)名列本公司股東名冊上的股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於下列期間暫停辦理股份過戶登記手續：

1. 為確定股東合資格享有出席股東周年大會及於會上投票的權利，由2020年7月6日(星期一)至2020年7月9日(星期四)(包括首尾兩天)期間將暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東周年大會並於會上投票，所有填妥的過戶表格連同有關股票須於2020年7月3日(星期五)下午四時三十分前送交本公司於香港的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓辦理登記；及

2. 為確定股東合資格享有擬於股東周年大會上批准的末期股息，由2020年7月15日(星期三)至2020年7月17日(星期五)(包括首尾兩天)期間將暫停辦理股份過戶登記手續。為符合收取末期股息的資格，所有填妥的過戶表格連同有關股票須於2020年7月14日(星期二)下午四時三十分前送交本公司於香港的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓辦理登記。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2019年12月31日止年度內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

遵守企業管治守則

截至2019年12月31日止年度內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》的所有守則條文。

本公司已聘用獨立法證專家負責對該事件和其他相關事項展開獨立法證調查。獨立法證調查已完成。獨立法證調查的主要發現已於本公司日期為2020年5月20日的公告披露。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)作為董事進行證券交易的操守守則。經向董事作出特定查詢後，所有董事已確認其在截至2019年12月31日止年度的所有適用期間一直遵守標準守則。

審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)由三名獨立非執行董事組成，分別為鄭志鵬、羅文鈺及張衛東。鄭志鵬為審核委員會主席。審核委員會已審閱截至2019年12月31日止年度的經審核全年業績。

全年業績的公佈

本業績公告在本公司網站 www.tianjinportdev.com 及「披露易」網站 www.hkexnews.hk 上登載。本公司2019年年報將於2020年6月1日或之前載於本公司網站及「披露易」網站，並於2020年6月3日寄發予本公司股東。

承董事會命
天津港發展控股有限公司
主席
褚斌

香港，2020年5月29日

於本公告日期，董事會包括執行董事褚斌先生、羅勛杰先生、孫彬先生、王俊忠先生及石敬女士；以及獨立非執行董事羅文鈺教授、鄭志鵬先生及張衛東先生。