

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，並明確表示概不就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。

Xinghua Port Holdings Ltd.

興華港口控股有限公司*

(新加坡公司註冊號碼：200514209G)

(於新加坡共和國註冊成立的有限公司)

(股份代號：1990)

截至二零一七年十二月三十一日止年度 全年業績公告

財務業績

興華港口控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）組成的董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合全年業績，連同截至二零一六年十二月三十一日止年度的有關比較數字如下：

興華港口控股有限公司 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		變動
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	
收入	1	481,242	444,507	8.3%
其他收入及收益	2	1,514	3,234	-53.2%
分包成本	3	(92,593)	(82,697)	12.0%
配送成本、已用消耗品及燃料	4	(50,681)	(32,156)	57.6%
僱員福利開支	5	(42,134)	(45,618)	-7.6%
折舊及攤銷開支	6	(49,471)	(48,896)	1.2%
租賃成本	7	(20,217)	(20,686)	-2.3%
其他經營開支	8	(50,466)	(41,283)	22.2%
其他開支	9	(31,674)	(13,338)	137.5%
融資成本	10	(36,238)	(42,265)	-14.3%
應佔聯營公司利潤	11	11,884	12,369	-3.9%
稅前利潤	12	121,166	133,171	-9.0%
所得稅開支	13	(34,214)	(33,435)	2.3%
年內利潤	14	86,952	99,736	-12.8%

* 僅供識別

	截至十二月三十一日止年度		變動
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	
其他全面收益：			
換算海外業務時產生的匯兌差額	(10,239)	(22,825)	-55.1%
年內其他全面收益，扣除稅款	<u>(10,239)</u>	<u>(22,825)</u>	<u>-55.1%</u>
年內全面收益總額	<u>76,713</u>	<u>76,911</u>	<u>-0.3%</u>
以下人士應佔利潤：			
本公司擁有人	70,768	84,126	-15.9%
非控股權益	<u>16,184</u>	<u>15,610</u>	<u>3.7%</u>
	<u>86,952</u>	<u>99,736</u>	<u>-12.8%</u>
以下人士應佔全面收益總額：			
本公司擁有人	60,599	61,343	-1.2%
非控股權益	<u>16,114</u>	<u>15,568</u>	<u>3.5%</u>
	<u>76,713</u>	<u>76,911</u>	<u>-0.3%</u>

興華港口控股有限公司
綜合財務狀況表

		於十二月三十一日	
		二零一七年	二零一六年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,037,300	1,058,452
預付土地租賃款項及其他土地相關成本		269,540	277,523
無形資產		–	11
商譽		106,549	106,549
於聯營公司的投資		26,489	26,974
遞延稅項資產		8,044	8,662
物業、廠房及設備預付款項		824	1,242
		<u>1,448,746</u>	<u>1,479,413</u>
非流動資產總值			
流動資產			
存貨		1,014	936
應收賬款及應收票據	15	118,448	108,395
預付土地租賃款項		7,983	7,983
預付款項、按金及其他應收款項		4,999	6,059
現金及現金等價物		87,403	64,477
		<u>219,847</u>	<u>187,850</u>
流動資產總值			
流動負債			
應付賬款	16	85,238	62,720
其他應付款項及應計項目		98,398	94,135
撥備		–	1,074
遞延收入		858	858
計息貸款及銀行借款		72,000	68,500
應納稅款		5,740	5,487
應付最終控股公司款項		–	495,972
		<u>262,234</u>	<u>728,746</u>
流動負債總額			
流動負債淨額			
		<u>(42,387)</u>	<u>(540,896)</u>

		於十二月三十一日	
		二零一七年	二零一六年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債			
計息貸款及銀行借款		552,375	660,875
遞延稅項負債		22,191	19,659
遞延收入		3,392	4,294
		<u>577,958</u>	<u>684,828</u>
資產淨值			
		<u>828,401</u>	<u>253,689</u>
本公司擁有人應佔權益			
股本	17	555,556	–
儲備		192,414	111,207
		<u>747,970</u>	<u>111,207</u>
非控股權益		<u>80,431</u>	<u>142,482</u>
權益總額		<u>828,401</u>	<u>253,689</u>

綜合現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
經營活動所得現金流量		
稅前利潤	121,166	133,171
就以下各項作出調整：		
融資成本	36,238	42,265
應佔聯營公司利潤	(11,884)	(12,369)
銀行利息收入	(838)	(550)
折舊	41,476	40,793
預付土地租賃款項攤銷	7,984	7,983
無形資產攤銷	11	120
(撥回)／計提存貨撥備	(36)	205
出售物業、廠房及設備項目的虧損	218	467
出售無形資產的虧損	-	98
匯兌差額	(3,010)	(115)
	191,325	212,068
存貨(增加)／減少	(42)	2
應收賬款(增加)／減少	(10,053)	954
預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加)	1,060	(2,243)
應付賬款增加	22,518	6,666
其他應付款項及應計項目增加	1,490	111
撥備減少	(1,074)	(1,672)
遞延收入減少	(902)	(903)
	204,322	214,983
經營所得現金		
已收利息	838	550
已付利息	(36,238)	(42,265)
已付所得稅	(30,810)	(24,540)
	138,112	148,728
經營活動所得現金流量淨額	138,112	148,728

	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備付款	(17,412)	(48,890)
出售物業、廠房及設備項目的所得款項	60	1,111
來自聯營公司的股息收入	12,369	11,838
	<u> </u>	<u> </u>
投資活動所用現金流量淨額	(4,983)	(35,941)
	<u> </u>	<u> </u>
融資活動所得現金流量		
貸款及借款所得款項	99,375	–
償還貸款及借款	(204,375)	(67,625)
應付最終控股公司款項增加	–	10
償還應付最終控股公司款項	(3,230)	(964)
已付非控股股東的股息	(2,000)	–
	<u> </u>	<u> </u>
融資活動所用現金流量淨額	(110,230)	(68,579)
	<u> </u>	<u> </u>
現金及現金等價物增加淨額	22,899	44,208
年初現金及現金等價物	64,477	20,184
外幣匯率變動的影響，淨額	27	85
	<u> </u>	<u> </u>
年末現金及現金等價物	87,403	64,477
	<u> </u>	<u> </u>

綜合財務報表附註

A. 一般資料

興華港口控股有限公司為一家於新加坡共和國註冊成立的公司。根據當時的唯一公司股東於二零一七年四月十日通過的特別決議案，本公司將其名稱從「Pan-United Infrastructure Ltd.」改為「Xinghua Port Holdings Pte. Ltd.」。根據當時的唯一公司股東於二零一七年十月十七日通過的特別決議案，本公司再將其名稱改為「Xinghua Port Holdings Ltd.」。本公司的註冊辦事處位於7 Temasek Boulevard, #16-01, Suntec Tower One, Singapore 038987。本公司以介紹方式於二零一八年二月十二日完成上市，而本公司股份自二零一八年二月十二日起在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板上市。

本集團於二零一七年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表包含本公司及其附屬公司的賬目。

本公司為一家投資控股公司，而其附屬公司（連同本公司統稱「本集團」）主要在中華人民共和國（「中國」）從事兩個港口的經營及相關服務。

為籌備上市，本集團進行一項重組（「重組」）。重組詳情載於本公司日期為二零一七年十二月二十九日的上市文件內「歷史、重組及公司架構」一節。

B. 編製基準及主要會計政策

綜合財務報表乃根據國際財務報告準則編製。除若干金融資產及負債乃按公允價值列賬外，財務報表乃按歷史成本基準編製。財務報表以人民幣呈列，而除另有指明外，所有數值均已約整至最接近的千位數（人民幣千元）。所採納的會計政策與前一個財政年度所採納者一致，惟本集團已於本財政年度採納所有於二零一七年一月一或之後開始的全年財政期間生效的新訂及經修訂準則。採納該等準則對本集團及本公司的財務表現或狀況並無任何影響。

C. 管理層討論及分析

業務概覽

進口至中國的紙漿及紙卷由二零一六年的21.1百萬噸增長12.5%至二零一七年的23.7百萬噸（來源：中國產業研究院的二零一七年中國紙漿進口數據分析（一至十二月））。增長來自薄紙、包裝紙及成人尿布日漸上升的需求。本集團裝卸的紙漿及紙卷貨量由4.1百萬噸增至4.7百萬噸，增加了14.9%，增幅超越紙漿及紙卷的市場增長率。此外，紙漿及紙卷的平均吊裝費由每噸人民幣44.7元增至每噸人民幣47.3元，增幅為5.8%。

進口至中國的紐西蘭原木（「紐西蘭原木」）由二零一六年的12.0百萬立方米增長20.0%至二零一七年的14.4百萬立方米（來源：中國數據來源www.wood.data.com）。然而，由於市場競爭，本集團的紐西蘭原木裝卸量由2.6百萬立方米減少6.4%至2.4百萬立方米。然而，儘管競爭激烈，本集團仍能透過我們客戶的價值認定措施，提升其紐西蘭原木平均吊裝費，由每立方米人民幣32.2元增加8.4%至每立方米人民幣34.9元。

中國的總出口鋼材由108.4百萬噸減少30.6%至二零一七年的75.2百萬噸（來源：www.mysteel.com）。因此，主要受到出口鋼材市場減弱的影響，本集團處理的鋼材量由3.7百萬噸減少14.2%至3.2百萬噸。

集裝箱數量持續改善，由119,346個標箱增加5.0%至125,362個標箱，是由於為支持國內汽車裝嵌廠房而設立車輛零件物流中心，而令集裝箱業務增加。

其他雜貨由0.29百萬噸增加11.5%至0.33百萬噸，主要由於硼砂及氯化鈣貨量增加所致。年內，我們新增一家硼砂客戶，而本集團現時裝卸的進口硼砂貨物乃來自全球兩家最大的硼砂生產商。

工程設備貨量由0.59百萬立方米減少9.9%至0.53百萬立方米，乃由於中國「一帶一路」的某些工程延誤所致。

於二零一七年十二月三十一日，本集團有現金及現金等價物人民幣87.4百萬元（二零一六年：人民幣64.5百萬元），而本集團的銀行借款大幅減少了人民幣105.0百萬元至人民幣624.4百萬元。此反映我們穩健及審慎的財務管理。

年內，並無出現影響到港口經營的重大事件。

1. 收入

收入代表扣除貿易折扣後的已提供服務發票淨額。下表呈列本集團收入的分析：

	截至十二月三十一日止年度		變動
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	
收入			
裝卸收入	426,648	398,778	7.0%
儲存收入	47,785	39,886	19.8%
租金收入	2,611	3,176	-17.8%
其他	4,198	2,667	57.4%
總計	<u>481,242</u>	<u>444,507</u>	<u>8.3%</u>

裝卸量	截至十二月三十一日止年度		變動
	二零一七年	二零一六年	
紙漿及紙卷 (噸)	4,726,314	4,113,028	14.9%
鋼材 (噸)	3,157,680	3,681,553	-14.2%
原木 (立方米)	2,387,605	2,550,615	-6.4%
工程設備 (立方米)	528,581	586,902	-9.9%
其他雜貨 (噸)	326,438	292,784	11.5%
集裝箱 (標箱)	125,362	119,346	5.0%
裝卸總量 (噸)	13,007,048	13,015,072	-0.1%

1 立方米約等於1噸。

1 標箱約等於15噸。

平均吊裝費	截至十二月三十一日止年度		變動
	二零一七年	二零一六年	
鋼材 (每噸人民幣)	25.6	24.3	5.3%
原木 (每立方米人民幣)	34.9	32.2	8.4%
工程設備 (每立方米人民幣)	27.4	31.7	-13.6%
其他雜貨 (每噸人民幣)	117.7	109.3	7.7%
集裝箱 (每標箱人民幣)	269.7	270.3	-0.2%
紙漿及紙卷 (每噸人民幣)	47.3	44.7	5.8%
平均吊裝費 (不包括集裝箱) 每噸人民幣	50.6	48.4	4.5%

儘管裝卸的貨物總量穩定，但由於平均吊裝費得以提升，故收入增加8.3%至人民幣481.2百萬元。

2. 其他收入及收益

主要由於二零一六年財政年度內非經常性地撥回長期未償的應付賬款人民幣1.3百萬元，因此其他收入及收益減少53.2%。

3. 分包成本

主要由於最低工資上升，分包成本增加12.0%。常熟市的最低工資由每月人民幣1,820元提升至每月人民幣1,940元，自二零一七年七月一日起生效。

4. 配送成本、已用消耗品及燃料

配送成本、已用消耗品及燃料增加57.6%。其中，配送成本及消耗品增加71.1%，乃歸因於i) 由於在常熟長江港務處理的紙漿及紙卷的裝卸量上升，紙漿及紙卷的配送費用增加；ii) 因集裝箱吞吐量上升，令常熟興華港口的集裝箱的卡車轉運成本增加；及iii) 客戶就其貨物使用的消耗品增加。

主要由於油價上升，二零一七年財政年度的燃料成本較二零一六年財政年度增加30.7%。

5. 僱員福利開支

僱員福利開支減少7.6%，主要由於i) 支付的花紅減少；及ii) 加班時間減少所致。

6. 折舊及攤銷開支

折舊及攤銷開支增加1.2%，主要由於增添新倉庫及港口設備等固定資產所致。

7. 租賃成本

租賃成本減少2.3%，主要由於減少租用外部儲存空間所致。

8. 其他經營開支

由於按照碼頭、堆場、設備及港口設施的維護計劃的時間而使維護成本增加，因此其他經營開支增加22.2%。

9. 其他開支

其他開支增加137.5%，主要由於以介紹方式在香港聯交所上市而使二零一七年財政年度產生人民幣20.0百萬元的開支。上市開支大部分為非經常性質。

10. 融資成本

由於本財政年度內提早償還人民幣100.0百萬元的銀行借款而令貸款餘額減少，因此銀行貸款利息開支減少14.3%。於二零一七年十二月三十一日之銀行貸款餘額為人民幣624.4百萬元（二零一六年財政年度：人民幣729.4百萬元）。

11. 應佔聯營公司利潤

由於我們的聯營公司常熟威特隆倉儲有限公司（「常熟威特隆倉儲」）的經營成本上升，因此應佔聯營公司利潤減少3.9%。

12. 稅前利潤

稅前利潤減少9%，主要由於產生上市費用人民幣20.0百萬元所致。

13. 所得稅開支

新加坡的企業所得稅率為17%，而中國則為25%。由於新加坡與中國之間的稅務條約，本公司享有5%的優惠預扣稅稅率，而非10%的正常稅率。

於計算本集團的所得稅時，本公司對常熟興華港口有限公司（本公司的間接非全資附屬公司）95%的淨利潤應用5%的預扣稅稅率。在附屬公司層面，我們應用25%的企業所得稅率。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項	31,063	26,146
遞延稅項	3,151	7,289
	<hr/>	<hr/>
年內稅項開支總額	34,214	33,435
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

14. 年內利潤

淨利潤由二零一六年財政年度的人民幣99.7百萬元減少12.8%至二零一七年財政年度的人民幣87.0百萬元，主要由於因以介紹方式於二零一八年二月十二日在香港聯交所上市而令本集團於二零一七年財政年度產生人民幣20.0百萬元之上市費用。

若撇除該等大部分屬非經常性質的費用，則二零一七年財政年度的淨利潤應為人民幣106.8百萬元，即增長率為7.1%，而純利率應為22.2%。

15. 應收賬款及應收票據

本集團的應收賬款為免息及通常須於30至45日內結清。本集團於各報告期末評估是否有任何客觀跡象顯示某項金融資產出現減值。本集團考慮債務人無力償債或面臨重大財務困難及拖欠或明顯延遲付款的可能性等因素。我們的平均應收賬款周轉日數為86日（二零一六年財政年度：89日）。

應收賬款 賬齡分析	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
3個月以內	79,031	72,677
3個月至1年	28,452	23,356
1至2年	–	2,192
2至3年	2,192	5,153
3年以上	8,599	3,465
應收賬款	118,274	106,843
應收票據	174	1,552
應收賬款及應收票據	118,448	108,395
並未個別或共同出現減值的應收賬款	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
未逾期且無減值	79,031	72,677
已逾期但並無減值		
3個月以內	24,857	22,873
超過3個月	14,386	11,293
	118,274	106,843

於二零一七年十二月三十一日，本集團有未逾期且無減值的應收賬款人民幣39.2百萬元（二零一六年：人民幣34.2百萬元）。該等應收賬款包括主要由常熟常江港務有限公司（本公司的間接非全資附屬公司）的租金收入應佔並已逾期一年的金額人民幣10.8百萬元（二零一六年：人民幣10.8百萬元）。此金額其後已於二零一八年一月收回。

作為我們內部政策的一部分，我們要求在我們放行來自倉庫或堆場的最後一批貨物之前，悉數結清所有欠款。根據過往經驗，董事認為毋須就該等結餘作出減值撥備，原因是並無重大信貸質素變動且有關結餘仍被視為可悉數收回。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，並無有關應收賬款的減值虧損（二零一六年財政年度：無）。

16. 應付賬款

應付賬款主要包括我們應向第三方供應商（如分包商及供應商）支付的未結清款項。該等款項包括就購買服務、消耗品及燃料以及設備維護備件應付的款項。我們的應付賬款不計利息，且一般以30至90日賬期結算。我們的平均應付賬款周轉日數為98日（二零一六年財政年度：90日）。

應付賬款	於十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
1年以內	72,318	47,545
1至2年	2,696	4,103
2年以上	10,224	11,072
	<u>85,238</u>	<u>62,720</u>

17. 股本

於年內，本公司的股本由人民幣10元增加至人民幣555.6百萬元，原因為(i) 將股東貸款人民幣500.0百萬元資本化及(ii) 與Petroships訂立人民幣55.6百萬元的股份互換安排。

18. 末期股息

董事會已建議向股東派付截至二零一七年十二月三十一日止年度之末期股息每股普通股4.5港仙（二零一六年：無），相當於派息率41.5%。

末期股息須待本公司股東在適當時候舉行的應屆股東週年大會上批准後方可作實。

19. 每股盈利

每股盈利 (每股人民幣)	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
本公司普通權益持有人應佔	<u>0.09</u>	<u>n.m.</u>

附註：

n.m.：無意義

現有已發行股本的每股普通股盈利乃根據於二零一七年十二月三十一日已發行股份數目778,762,028股計算。

20. 現金流量表

我們的經營活動所得現金流量主要包括我們的稅前利潤，須就非現金項目（例如陳舊存貨的折舊及撥備以及營運資金變動）作出調整。

截至二零一七年十二月三十一日止年度的經營活動產生之現金流入淨額為人民幣138.1百萬元，而我們於同期的稅前利潤為人民幣121.2百萬元。差額人民幣16.9百萬元，主要反映就非現金影響的收益表項目及非經營現金項目增加人民幣33.9百萬元、繳付所得稅人民幣30.8百萬元、營運資金調整的現金流出人民幣13.0百萬元及已收利息人民幣800,000元所作調整。

我們的投資活動所使用現金流量主要包括收購物業、廠房及設備支付的款項。我們的投資活動產生的現金流量主要包括來自聯營公司的股息收入。

截至二零一七年十二月三十一日止年度的投資活動所使用現金淨額為人民幣5.0百萬元，主要歸因於購買物業、廠房及設備所支付的人民幣17.4百萬元，其中部分被來自聯營公司的股息收入人民幣12.4百萬元抵銷。

我們的融資活動所使用現金流量主要包括償還貸款及借款及向股東派付股息。我們的融資活動產生的現金流量主要包括貸款及借款所得款項。

截至二零一七年十二月三十一日止年度的融資活動所使用現金淨額為人民幣110.2百萬元，主要歸因於貸款及借款所得款項人民幣99.4百萬元、根據貸款合約償還貸款及借款人民幣104.4百萬元、提早償付人民幣100.0百萬元的銀行借款以減少持有過剩現金、向最終控股公司償還人民幣3.2百萬元，以及向非控股股東支付股息人民幣2.0百萬元。

我們於年末的現金及現金等價物增加人民幣22.9百萬元至人民幣87.4百萬元。

D. 本集團的未來發展

根據Frost & Sullivan (「F&S」) 發出的報告，長三角地區的港口物流服務業以收入計算的市場規模預計於二零一七年至二零二一年將會以可觀的複合年增長率10.4%增長。F&S預計，長三角地區的港口物流服務業於二零一八年的收入將為人民幣838億元。

國內購買力增強及消費者信心改善，帶動國內消費逐漸提升。因此，本集團預期市場對紙漿及紙卷和紐西蘭原木的需求上升，而我們期望可維持我們在該等貨物板塊的市場領導地位。由於中國的森林覆蓋面較全球平均水平為低，中國政府已透過各種手段，例如頒布《國家林業局關於嚴格保護天然林的通知》，加強對森林的保護，因此會加深國家對從海外來源進口紙漿的依賴，並進一步推動此板塊的港口物業服務行業。根據F&S，在長三角地區紙漿板塊的港口物流服務業以收入計算的市場規模，預計由二零一七年起將以複合年增長率11.9%增長，於二零二一年達到人民幣485.9百萬元。

由於在中國國內伐木受到嚴格控制及規管，中國約有60%的原木消耗量乃從海外進口。中國國內原木板塊的港口物流服務業的收入，預計由二零一七年至二零二一年將以複合年增長率15.1%增長，於二零二一年達到人民幣15億元。

本集團將繼續令貨物組合多樣化，以確保可持續的貨物及收入增長，並拓展至較高利潤的市場。我們亦冀望緊隨中國「一帶一路」政策，推動我們的出口設備貨物裝卸量的增長。

我們將繼續探討改善泊位的使用率及營運效率，務求優化我們的資產回報。隨著我們繼續就核心貨物實行我們的綜合物流「軸輻式」策略，兩個港口所產生的協同效益有助向我們的持份者提供更佳服務並提升效率。

我們將探討策略性機遇，並尋求與主要客戶及業務夥伴加強業務合作關係。我們擁有全球化的客戶群並不斷擴大。我們期望與現有及新客戶共同成長。

我們將繼續搜羅管理人才，並加強內部培訓，讓人員準備就緒以實行我們的增長策略。

E. 於截至二零一七年十二月三十一日止年度後的重重大事件

於截至二零一七年十二月三十一日止年度後，本公司以介紹方式於二零一八年二月十二日完成上市，而本公司股份自二零一八年二月十二日起在香港聯交所主板上市。

於上市後，本公司將功能貨幣由新加坡元改為人民幣。

F. 購買、出售或贖回本公司的上市證券

由於本公司於二零一八年二月十二日才上市，於截至二零一七年十二月三十一日止年度內，並無購買、贖回或出售本公司的上市證券。

G. 由審核委員會審閱

於本報表日期，本公司的審核委員會包括三名獨立非執行董事及一名非執行董事，而彼等為：

陳前康先生（審核委員會主席兼獨立非執行董事）

李鍾生先生（非執行董事）

蘇一鳴先生（獨立非執行董事）

陳言安先生（獨立非執行董事）

審核委員會已審閱本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的全年業績。

H. 遵守企業管治守則

本集團已應用及遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載企業管治守則（「香港企業管治守則」）列明的原則及所有適用守則條文，為滿足保護股東利益及增加長期股東價值等目標提供相關結構。

I. 遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為董事買賣本公司證券之操守守則。為確保董事於買賣本公司證券（「證券」）時遵守標準守則，董事於買賣任何證券前，須書面通知董事會主席，並須取得主席的書面確認。

預期本集團董事、管理層及行政人員始終遵守相關的內幕交易法律，即使是在允許的交易階段內買賣證券，或者上述人士掌握本公司的未公開股價敏感資料的情況下。

本公司於二零一八年二月十二日上市。經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認彼等已於二零一八年二月十二日直至本公告日期的期間內遵守標準守則。董事於截至二零一七年十二月三十一日止年度及其後直至本報表日期的期間內，概無買賣本公司證券，惟以下情況除外：

- i. 根據最終控股公司Pan-United Corporation Ltd（「泛聯」）的分立行動（其中涉及以每持有一股泛聯股份獲派一股興華股份為基準，以實物形式向所有泛聯合資格股東分派泛聯所持有的全部本公司已發行股份（「興華股份」），以下董事按彼等於泛聯股份的權益比例，於二零一八年二月九日收取以下數目的興華股份：
 - a. 黃健華先生 – 34,962,037股興華股份
 - b. 辜卓群先生 – 2,333,800股興華股份
 - c. 黃美玉女士 – 408,809,502股興華股份
 - d. 李鍾生先生 – 2,500,000股興華股份
- ii. 根據與Petroships的股份互換協議，本集團向Petroships配發及發行77,876,203股興華股份，其中大部分由我們的非執行董事曾繁如先生擁有。
- iii. 根據股份激勵計劃（本公司就所選定的泛聯集團主要僱員及董事以及本集團的若干業務合作夥伴之利益而設立的一次性股份激勵計劃），以下董事參與股份激勵計劃，並於二零一八年二月九日收取興華股份：
 - a. 辜卓群先生 – 2,800,000股興華股份
 - b. 李鍾生先生 – 600,000股興華股份
 - c. 陳前康先生 – 100,000股興華股份

J. 對審閱財務業績的審核

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合全年業績，已由本公司的核數師Ernst & Young LLP (執業會計師) 透過核對本集團全年財務報表所載數字，而發現有關數額屬一致。Ernst & Young LLP在此方面進行的工作屬有限，並不構成審核、審閱或其他鑑證委聘工作，因此核數師在本公告內不發表任何保證。

K. 股東週年大會

建議本公司的股東週年大會將於由董事會釐定的日期舉行。股東週年大會通告將於適當時候刊登並寄發予本公司股東。

L. 在香港交易及結算所有限公司及本公司網站刊登資料

業績公告在香港交易及結算所有限公司(「港交所」)網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.xinghuaport.com登載。本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的年報將於適當時候寄發予股東並在港交所及本公司各自的網站登載。

代表董事會

黃健華
執行主席

辜卓群
行政總裁

香港，二零一八年二月二十三日

於本公告日期，董事會包括三名執行董事，黃健華先生、辜卓群先生及黃美玉女士；兩名非執行董事，曾繁如先生及李鍾生先生；以及三名獨立非執行董事，陳前康先生、蘇一鳴先生及陳言安先生。