

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



二零一七年全年業績公告

主席報告

本人謹代表本公司董事會（「董事會」）向各股東報告珠江船務企業（股份）有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）截至二零一七年十二月三十一日止之年度業績。本集團年內錄得綜合營業額為2,428,487,000港元（二零一六年：2,381,891,000港元），較去年上升2.0%；本公司股東應佔溢利為268,988,000港元（二零一六年：321,771,000港元），較去年下跌16.4%，若剔除二零一六年一次性收益的因素後，與去年同期持平。

回顧

二零一七年，世界經濟溫和復蘇，國內經濟穩中向好，推動全年中國外貿進出口持續增長。香港港口貨櫃吞吐量約為2,076.3萬TEU，同比增長4.8%，為二零一一年後首次錄得年度升幅。香港旅遊市場方面，二零一七年訪港旅客增長3.2%，其中內地遊客增長3.9%。雖然經濟穩中向好，但本集團仍面臨外部競爭加劇、油價上漲等複雜的外部經營環境。本集團秉承「穩中求進」的發展理念，認真落實董事會決策，一方面，鞏固和提升核心主業營運能力，加大市場開拓力度，縮短管理鏈條，優化流程，壓縮成本；另一方面，加快物流基礎設施建設，引領佈局粵港澳大灣區水路客運新航線。二零一七年本集團生產經營達到預期，重點項目有序推進。

本集團港口航運物流業務整體穩中有升，得益於以下舉措：一是實施片區管理、資源整合，肇慶片區碼頭在統一營銷、統一考核的「一體化經營」推動下，取得喜人成績，肇慶片區集裝箱裝卸量同比增長10.2%。二是本集團附屬公司珠江中轉物流有限公司與旗下的貨運碼頭共同推進營銷合作，創新港口航運合作模式，提高市場佔有率。三是調整經營策略，加大營銷開發貨源。高明港、肇慶新港等積極推行「水轉水」模式，成功開拓廣西等周邊貨源；加強國內空運和綜合物流營銷，帶動貨倉業務增長。四是推動碼頭信息系統升級改造，優化智慧堆場，提高碼頭操作效率。二零一七年，本集團集裝箱裝卸量完成141.7萬TEU，比去年同期增長1.2%；完成集裝箱運輸量152.4萬TEU，比去年同期增長5.0%。

粵港澳客運方面，本集團積極應對港珠澳大橋和廣深港高鐵開通帶來的挑戰，經營策略落實到位，市場開拓取得明顯成效，實現粵港跨境客運航線代理業務全覆蓋。具體措施：一是深耕市場，做優存量。全面代理南沙航線和機場航線實施「南下掛港」，提高了代理客運量；金光飛航項目順利續期，帶動本集團其他附屬公司取得相關業務合作。二是拓寬銷售渠道，創新營銷模式和服務。廣州品途互聯網有限公司「河馬遊」微信平臺，實現多港口船票分銷功能；珠江船務高速船有限公司與多家旅遊公司銷售系統對接；珠江客運有限公司（「珠江客運」）在香港各票房推出「支付寶」服務，方便旅客移動支付需求。三是引領佈局大灣區新航線。八月份開通中山港至深圳福永機場碼頭航線，發揮「空海聯運」的優勢。四是珠江旅遊有限公司拓展了境內外業務，深度開發郵輪遊等旅遊產品；借助託管公司富裕小輪平臺，在香港首開「東涌-港珠澳大橋」旅遊觀光航線。五是提高服務質素，提升「CKS」品牌形象。七月份，珠江客運圓滿完成香港市民參觀「遼寧號」航母編隊的接送等服務，進一步加深了市民對「CKS」的品牌認同。

年內，各項重點項目有序推進。屯門新倉碼一期主體工程完工；高端維港遊項目完成了遊船設計方案；實現「水陸並舉」，聯合體中標港珠澳大橋穿梭巴士項目；推動泰國灣等東南亞地區客運項目；協助母公司完成廣州琶洲港澳客運港選址和部分前期工作及協助船東引入碳纖維高速客船。

展望

二零一八年，本集團將緊抓「一帶一路」、粵港澳大灣區的發展新機遇，發揮本集團的整體優勢，搭建平臺，優化佈局，推動主營業務轉型升級。一是順應廣東省政府規劃，加強貨運碼頭與產業園區的合作，強化貨源腹地，優化大灣區內碼頭基地佈局。二是以「互聯網+」為手段，改造傳統的貨運碼頭、貨代、駁船航線三大網絡，提升綜合物流服務能力。三是繼續推動片區管理模式，深化貨運碼頭資源整合，擴大產能，將屯門新倉碼打造為智能化的空運平臺，落實西域碼頭保稅倉改造。四是打造客運「自有平臺、本地平臺、合作平臺、海外平臺」四大平臺，助力水路客運再鑄輝煌。推進琶洲客運項目，打造粵港澳跨境、珠三角城際水路交通自有平臺；發展香港維港遊、本地渡輪業務及離島遊航線，打造香港本地運營平臺；做好港珠澳大橋穿梭巴士項目，切入珠三角海島遊航線，深化海空聯運的業務合作，打造與業界共贏合作平臺；發揮新加坡公司的窗口作用，切入東南亞客運航線項目，搭建海外投資發展平臺。

致謝

最後，本人謹藉此機會代表董事會向所有股東、合作夥伴及一直關心支持本公司的社會各界同仁致以衷心的感謝，對為本公司的發展壯大付出辛勤努力的所有員工表示誠摯的敬意。

黃烈彰
主席

香港，二零一八年三月二十三日

全年業績

本公司董事會（「董事會」）欣然宣佈本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合業績，連同二零一六年同期之比較數字載列如下：

綜合損益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
營業額	4	2,428,487	2,381,891
提供服務而產生之成本	7	(1,944,532)	(1,867,881)
毛利		483,955	514,010
其他收入		39,481	40,927
其他收益－淨額	8	22,138	39,329
一般及行政開支	7	(308,966)	(315,668)
經營業務溢利		236,608	278,598
財務收入		18,332	11,875
財務成本		(6,127)	(7,513)
應佔溢利減虧損：			
－合營公司		62,541	74,723
－聯營公司		14,289	17,925
除所得稅前溢利		325,643	375,608
所得稅開支	9	(49,308)	(49,167)
年內溢利		276,335	326,441
應佔溢利：			
本公司權益持有人		268,988	321,771
非控制性權益		7,347	4,670
		276,335	326,441
每股盈利（以港仙呈列）	11		
基本		24.68	29.79
攤薄		24.68	29.79

綜合全面收益表
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
年內溢利	276,335	326,441
其他全面收益/(虧損)：		
<u>可能重新分配至損益之項目</u>		
貨幣匯兌差額		
－附屬公司	97,958	(102,062)
－合營及聯營公司	33,857	(34,280)
年內其他全面收益/(虧損)	131,815	(136,342)
年內全面收益總額	408,150	190,099
應佔溢利：		
本公司權益持有人	390,271	193,984
非控制性權益	17,879	(3,885)
	408,150	190,099

綜合資產負債表
於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備		1,631,142	1,623,562
投資物業		4,715	4,772
土地使用權		440,255	448,244
無形資產		46,619	44,702
合營公司之投資		469,024	398,530
聯營公司之投資		107,795	100,006
按金及預付款		-	9,106
遞延所得稅資產		7,746	8,801
		<u>2,707,296</u>	<u>2,637,723</u>
流動資產			
存貨		2,627	4,693
業務及其他應收款	5	546,201	547,425
貸款予合營公司及一間同系附屬公司		13,509	16,675
結構性銀行存款		291,781	-
現金及現金等價物		769,152	817,669
		<u>1,623,270</u>	<u>1,386,462</u>
一個出售組合分類為持作出售之資產		134,192	-
		<u>1,757,462</u>	<u>1,386,462</u>
		<u>4,464,758</u>	<u>4,024,185</u>
總資產			
權益			
股本		1,376,295	1,333,171
儲備		1,628,394	1,325,462
		<u>3,004,689</u>	<u>2,658,633</u>
非控制性權益		298,598	255,456
		<u>3,303,287</u>	<u>2,914,089</u>

綜合資產負債表(續)
於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		90,451	83,084
遞延收入		3,188	5,105
長期借貸		270,851	65,694
		<u>364,490</u>	<u>153,883</u>
流動負債			
業務應付款、應計費用及其他應付款	6	605,449	600,696
貸款自聯營公司		1,053	23,343
應付附屬公司之非控制性權益		82,806	88,539
應付一位關聯方		-	13,444
應付所得稅		12,564	19,012
短期借貸		90,000	100,000
長期借貸之即期部分		4,175	111,179
		<u>796,047</u>	<u>956,213</u>
一個出售組合分類為持作出售之負債		934	-
		<u>796,981</u>	<u>956,213</u>
總負債		<u>1,161,471</u>	<u>1,110,096</u>
總權益及負債		<u>4,464,758</u>	<u>4,024,185</u>

附註:

1. 合規聲明

包括在初步年度業績公佈中有關於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度的財務資料並不構成本公司於該等年度的法定年度綜合財務報表，惟摘於該財務報表。根據香港公司條例（第 622 章）第 436 條的要求披露有關這些法定財務報表的詳細信息如下：

根據香港公司條例（第 622 章）第 662（3）條及附表 6 第 3 部，本公司已向公司註冊處處長提供了截至二零一六年十二月三十一日止的年度財務報表，並將會在適當的時候提供截至二零一七年十二月三十一日止年度財務報表。

本公司的核數師報告了本集團在這兩年的財務報表。核數師報告是無保留意見的；沒有包含核數師在無保留意見下而強調需要注意事項的參考；亦沒有包含根據香港公司條例（第 622 章）第 406（2）條，第 407（2）或（3）的聲明。

2. 關鍵事項及編製基準

本公司的綜合財務報表已根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港公司條例（第 622 章）之要求編製，並同時符合適用的上市規則披露規定。本公司的綜合財務報表乃根據歷史成本法編製。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。

3. 主要會計政策

(i) 本公司已採納新訂及經修訂準則

本集團已於二零一七年一月一日開始之年度報告期間第一次採納以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之新訂及經修訂準則。

香港會計準則第 7 號（修訂本）	現金流量表
香港會計準則第 12 號（修訂本）	所得稅
香港財務報告準則第 12 號（修訂本）	於其他實體權益之披露

於本年內採納經修訂香港財務報告準則並未對本集團本年及去年之財務表現與地位及/或該等綜合財務報告之披露產生任何重大影響。

3. 主要會計政策 (續)

(ii) 已頒佈但未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

已頒佈及並不需於二零一七年十二月三十一日報告期間強制執行及並未
被本集團提早採納之若干新訂及經修訂會計準則。

香港會計準則第 28 號 (修訂本)	於聯營及合營公司之投資 ⁽¹⁾
香港會計準則第 40 號 (修訂本)	投資物業轉讓 ⁽¹⁾
香港財務報告準則第 1 號 (修訂本)	第一次採納香港財務報告準則 ⁽¹⁾
香港財務報告準則第 2 號 (修訂本)	以股份為基礎付款交易之分類 及計量 ⁽¹⁾
香港財務報告準則第 4 號 (修訂本)	應用香港財務報告準則第 9 號金 融工具及香港財務報告準則第 4 號保險合約 ⁽¹⁾
香港財務報告準則第 9 號	金融工具 ⁽¹⁾
香港財務報告準則第 10 號及 香港會計準則第 28 號 (修訂本)	投資者與其聯營或合營公司之 間之資產出售或注資 ⁽³⁾
香港財務報告準則第 15 號	客戶合同收入 ⁽¹⁾
香港財務報告準則第 15 號 (修訂本)	澄清香港財務報告準則第 15 號 ⁽¹⁾
香港財務報告準則第 16 號	租賃 ⁽²⁾
香港 (國際財務報告解釋委員會) 第 22 號	外幣交易及預付代價 ⁽¹⁾
香港 (國際財務報告解釋委員會) 第 23 號	所得稅處理的不明朗因素 ⁽²⁾

附註：

(1) 本集團於二零一八年一月一日開始之年度期間生效。

(2) 本集團於二零一九年一月一日開始之年度期間生效。

(3) 將公佈生效日期。

4. 營業額及分部資料

營業額包括貨物運輸、貨物處理及倉儲、客運、燃料供應，以及企業及其他業務之銷售額。

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
貨物運輸	1,310,942	1,284,608
貨物處理及倉儲	372,849	424,135
客運	207,484	207,037
燃料供應	492,098	410,795
企業及其他業務	45,114	55,316
	2,428,487	2,381,891

本公司執行董事被確定為首席營運決策者，負責審閱本集團的內部報告以評核表現及分配資源。管理層已根據該等報告釐定營運分部。

本公司執行董事從業務性質來考慮業務及評核本集團及其合營及聯營公司的表現，並將其組成為五類主要業務：

- (i) 貨物運輸－船舶代理、內河貨物直接裝運及轉運以及貨櫃拖運
- (ii) 貨物處理及倉儲－碼頭貨物處理、貨物併裝及倉儲
- (iii) 客運－客運代理服務、旅遊代理業務及客運服務
- (iv) 燃料供應－燃油貿易及海上加油服務
- (v) 企業及其他業務－投資控股及客運碼頭管理服務

本公司執行董事是根據各分部之所得稅前溢利評估營運分部表現，分部之所得稅前溢利是按與其在綜合財務報表一致之方式計量。

各分部間之銷售是按與第三方所適用之相若條款進行。向本公司執行董事呈報之來自外部各方之營業額按與綜合損益表一致之方式計量。

4. 營業額及分部資料 (續)

	貨物運輸	貨物處理 及倉儲	客運	燃料供應	企業 及其他業務	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零一七年						
十二月三十一日止年度						
營業總額	1,427,143	543,847	207,484	531,002	79,302	2,761,848
內部分部營業額	(116,201)	(170,998)	-	(38,904)	(34,188)	(333,361)
營業額 (來自外部客戶)	1,310,942	372,849	207,484	492,098	45,114	2,428,487
所得稅前分部溢利	13,198	122,468	140,878	17,834	31,265	325,643
所得稅開支	(2,475)	(26,342)	(12,554)	(2,881)	(5,056)	(49,308)
所得稅後分部溢利	10,723	96,126	128,324	14,953	26,209	276,335
所得稅前分部溢利包括：						
財務收入	383	1,725	1,594	52	14,578	18,332
財務成本	-	(5,839)	-	-	(288)	(6,127)
折舊及攤銷	(10,181)	(88,887)	(116)	(1,626)	(3,855)	(104,665)
應佔溢利減虧損						
合營公司	881	17,972	43,641	-	47	62,541
聯營公司	-	3,294	10,995	-	-	14,289

4 營業額及分部資料 (續)

	貨物運輸	貨物處理 及倉儲	客運	燃料供應	企業 及其他業務	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零一六年						
十二月三十一日止年度(重列)						
營業總額	1,289,238	513,737	207,037	447,302	87,923	2,545,237
內部分部營業額	(4,630)	(89,602)	-	(36,507)	(32,607)	(163,346)
營業額 (來自外部客戶)	1,284,608	424,135	207,037	410,795	55,316	2,381,891
所得稅前分部溢利	7,027	183,165	148,196	21,848	15,372	375,608
所得稅開支	(2,695)	(20,331)	(19,723)	(3,012)	(3,406)	(49,167)
所得稅後分部溢利	4,332	162,834	128,473	18,836	11,966	326,441
所得稅前分部溢利包括：						
財務收入	193	811	183	15	10,673	11,875
財務成本	-	(5,304)	-	-	(2,209)	(7,513)
折舊及攤銷	(10,645)	(91,804)	(184)	(1,738)	(3,552)	(107,923)
應佔溢利減虧損						
合營公司	1,184	24,912	48,606	-	21	74,723
聯營公司	-	4,279	13,646	-	-	17,925

4 營業額及分部資料 (續)

	貨物運輸 千港元	貨物處理 及倉儲 千港元	客運 千港元	燃料供應 千港元	企業 及其他業務 千港元	分部間抵銷 千港元	總計 千港元
於二零一七年十二月三十一日							
分部資產總額	512,132	2,738,589	674,787	160,084	1,985,891	(1,606,725)	4,464,758
分部資產總額包括：							
合營公司	28,432	192,304	215,441	-	32,847	-	469,024
聯營公司	-	53,250	54,545	-	-	-	107,795
添置非流動資產 (不包括遞延所得稅資產)	1,129	110,166	13	12,218	6,559	-	130,085
分部負債總額	(564,017)	(939,943)	(168,964)	(64,202)	(1,031,070)	1,606,725	(1,161,471)

4 營業額及分部資料 (續)

	貨物運輸 千港元	貨物處理 及倉儲 千港元	客運 千港元	燃料供應 千港元	企業 及其他業務 千港元	分部間抵銷 千港元	總計 千港元
於二零一六年 十二月三十一日							
分部資產總額	548,730	2,400,613	627,433	140,067	1,784,586	(1,477,244)	4,024,185
分部資產總額包括：							
合營公司	25,648	180,106	162,126	-	30,650	-	398,530
聯營公司	-	46,786	53,220	-	-	-	100,006
添置非流動資產 (不包括遞延所得稅資產)	4,706	416,890	-	112	2,511	-	424,219
分部負債總額	(449,080)	(771,764)	(152,779)	(48,892)	(1,164,825)	1,477,244	(1,110,096)

4. 營業額及分部資料 (續)

本集團之營業額有90%以上來自於中國內地及香港經營之業務及客戶均位於中國內地及香港。因本公司董事認為於中國內地及香港提供貨物運輸及客運業務的性質，並不可以將營業利潤有意義地分配至特定地區分部，故地區分部資料未有作呈示。

本集團非流動資產按地區分類的分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
非流動資產		
(不包括合營及聯營公司及遞延所得稅資產)		
香港	693,352	737,075
中國內地	1,429,343	1,393,095
澳門	36	216
	<u>2,122,731</u>	<u>2,130,386</u>
	-----	-----
合營及聯營公司		
香港	50,560	41,595
新加坡	8,332	7,207
中國內地	517,927	449,734
	<u>576,819</u>	<u>498,536</u>
	-----	-----
遞延所得稅資產	7,746	8,801
	<u>7,746</u>	<u>8,801</u>
	-----	-----
	<u><u>2,707,296</u></u>	<u><u>2,637,723</u></u>

5. 業務及其他應收款

本集團向客戶就記賬交易所授出之一般信貸期由發票日期起計七日至三個月不等。業務應收款按發票日期起計之賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
三個月內	282,088	310,811
四個月至六個月	19,688	23,397
七個月至十二個月	9,216	1,308
十二個月以上	4,085	4,974
	<u>315,077</u>	<u>340,490</u>
減：減值撥備	(5,040)	(5,084)
	<u>310,037</u>	<u>335,406</u>

三個月內到期之業務應收款並不視為已減值，截至二零一七年十二月三十一日止，業務應收款 27,949,000 港元（二零一六年：24,595,000 港元）已到期但並無減值。已到期但未減值之悉數履行應收款及結餘與多名於近期並無違約記錄之獨立客戶有關。已到期但未減值之業務應收款之賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
三個月內	19,688	23,397
四個月至六個月	8,254	976
六個月以上	7	222
	<u>27,949</u>	<u>24,595</u>

5. 業務及其他應收款 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止，業務應收款 5,040,000 港元（二零一六年：5,084,000 港元）已減值，並已獲悉數撥備。獨立已減值應收款與遇到無法預期之經濟困難狀況或拖欠付款之獨立客戶有關。該等業務應收款之賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
七個月至十二個月	962	331
十二個月以上	4,078	4,753
	<u>5,040</u>	<u>5,084</u>

6. 業務應付款、應計費用及其他應付款

業務應付款按發票日之賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
三個月內	306,716	338,266
四個月至六個月	364	339
七個月至十二個月	14	146
十二個月以上	1,369	1,684
	<u>308,463</u>	<u>340,435</u>

7. 按性質之成本及開支

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
土地使用權攤銷	11,577	11,816
客運、貨物運輸及貨物處理及倉儲成本 (包括燃油成本)	878,409	916,276
燃油貿易成本(包括庫存成本)	476,086	393,594
客運及維護服務成本	3,835	3,586
物業、機器及設備折舊	91,990	95,978
投資物業折舊	57	57
無形資產折舊	1,041	72
經營租賃租金支出		
— 船舶及駁船	147,300	132,003
— 樓宇	31,430	30,097
— 可產生租金收入之物業	5,000	5,000
員工成本 (包括董事酬金)	432,568	405,280
其他	174,205	189,790
	<u>2,253,498</u>	<u>2,183,549</u>

8. 其他收益－淨額

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
匯兌收益/(虧損)，淨額	21,476	(15,365)
撇銷物業、機器及設備之虧損	(478)	(647)
出售物業、機器及設備之收益 (附註)	1,079	53,978
業務應收款減值回撥，淨額	61	1,363
	<u>22,138</u>	<u>39,329</u>

附註：

於二零一六年十二月三十一日之出售收益，主要是有關土地交易中交回土地之出售收益。

9. 所得稅開支

香港所得稅乃就年內之估計應課稅溢利按 16.5% (二零一六年：16.5%) 之稅率計算撥備。中國企業所得稅乃就年內之估計應課稅溢利按 25% (二零一六年：25%) 之中國公司所得稅率計算。澳門所得稅乃就年內之估計應課稅溢利按適用稅率 (二零一六年：適用稅率)計算撥備。

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
當期所得稅		
- 香港所得稅	20,730	22,199
- 中國企業所得稅	23,821	24,809
- 澳門所得稅	3,812	5,028
- 往年撥備超額	(5,547)	(777)
遞延所得稅開支	6,492	(2,092)
	<u>49,308</u>	<u>49,167</u>

本年度合營及聯營公司應佔所得稅已於綜合損益表中列作應佔合營及聯營公司溢利減虧損。

10. 股息

董事會於二零一八年三月二十三日通過擬派二零一七年末期股息每股普通股 5 港仙 (二零一六年：每股普通股 6 港仙以現金形式連同選擇權可收取本公司新的繳足之股份以代替現金)。該擬派股息並沒有於該等財務報表反映為應付股息。本公司已派付之股息總額 (包括二零一六年之末期股息及二零一七年之中期股息) 為 108,876,000 港元 (二零一六年：86,400,000 港元)。

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
已派付中期股息－每股普通股 3 港仙 (二零一六年：3 港仙)	33,057	32,400
已派付中期特別股息－每股普通股 1 港仙 (二零一六年：無)	11,019	-
擬派末期股息－每股普通股 5 港仙 (二零一六年：6 港仙)	55,094	64,800
	<u>99,170</u>	<u>97,200</u>

11. 每股盈利

基本

每股基本盈利乃按本公司股權持有人應佔溢利除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	二零一七年	二零一六年
本公司權益持有人應佔溢利 (千港元)	268,988	321,771
已發行普通股加權平均數 (千股)	1,089,836	1,080,000
每股基本盈利 (港仙)	24.68	29.79

攤薄

截至二零一七年十二月三十一日止年度，有關本公司之尚未行使認股權證及股票期權之潛在普通股具反攤薄作用。截至二零一七年十二月三十一日止年度，每股基本盈利相等於每股攤薄盈利。

截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利乃將本公司權益持有人應佔溢利及發行在外普通股加權平均數按全部潛在攤薄普通股之影響調整後計算。本公司之攤薄潛在普通股包括股票期權。就相同所得款項總額而言，假設股票期權獲行使後之原應已發行股份數目減按公允價值(按年內每股平均市場價格釐定)計算之原應已發行股份數目為零代價已發行股份數目。得出之零代價已發行股份數目乃計入普通股加權平均數，作為計算每股攤薄盈利之分母。

12. 無須調整報告期間結束後事項

於報告期間結束後，董事擬派末期股息，詳情於附註 10 披露。

羅兵咸永道會計師事務所工作範圍

本集團之核數師羅兵咸永道會計師事務所已就初步業績公佈中所列本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合資產負債表、綜合損益表、綜合全面收益表及相關附註之數字與本集團本年度的草擬綜合財務報表所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成根據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而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對初步業績公佈發出任何核證。

管理層討論與分析

業務回顧

截至二零一七年十二月三十一日止，本集團錄得綜合營業額為2,428,487,000港元，較上年同期增加2.0%；本公司股東應佔溢利為268,988,000港元，較上年同期下跌16.4%，若剔除二零一六年一次性收益的因素後，與去年同期持平。

二零一七年，中國對外貿易增速穩中趨緩，仍處於結構性的調整階段，進出口增長較為溫和。據香港海運港口局資料顯示，香港港口集裝箱吞吐量約為2,076.3萬TEU，同比增長4.8%，為二零一一年後首次錄得年度升幅。惟中流作業、內河船及公共裝卸區集裝箱量下跌。而粵港水路客運市場總體回暖，訪港旅客數量有所回升。本集團集思廣益，堅持專業化經營，把握經濟復甦的機遇，較好地完成制訂的目標，大部分業務指標實現增長。

港口航運物流方面，本集團繼續推進專業化經營，發揮「大中轉」平臺作用，業務量保持穩定。年內，集裝箱運輸量實現1,524,000TEU，同比上升5.0%；散貨運輸量實現410,000噸，同比上升42.9%；碼頭裝卸業務方面，集裝箱裝卸量實現1,417,000TEU，同比上升1.2%；散貨裝卸量實現1,852,000噸，同比上升17.4%；集裝箱拖運量267,000TEU，同比下跌6.6%。

客運方面，香港旅遊市場回暖，社會環境恢復穩定等有利因素影響，部份指標取得增長。年內，客運代理總量為6,303,000人次，同比上升1.4%；碼頭服務客量為6,293,000人次，同比下跌5.0%。

有關港口航運物流業務，為本集團提供溢利為106,849,000港元，較上年同期167,166,000港元下跌36.1%，若剔除二零一六年一次性收益後，則較上年同期下跌6.6%；有關客運業務為本集團提供溢利為128,324,000港元，較上年同期128,473,000港元相若；有關供油業務為本集團提供溢利為14,953,000港元，較上年同期18,836,000港元下跌20.6%。

I. 港口航運物流業務

年內，本集團依靠優勢資源，持續提升營運效率，大部分主營業務指標較去年同期上升。

1. 貨物運輸業務

業務指標

各項主要業務指標表現如下：

指標名稱	截至十二月三十一日止年度		
	二零一七年	二零一六年	變動
集裝箱運輸量(TEU)	1,523,989	1,452,066	5.0%
散貨運輸量(計費噸)	409,868	286,859	42.9%
集裝箱陸路拖運量(TEU)	266,697	285,411	-6.6%

附屬公司

本集團繼續推行「大中轉」專業化營運，珠江中轉物流有限公司（「珠江中轉」）業務有所突破，年內集裝箱運輸量為 1,524,000TEU，同比增長 5.0%。雖然粵港箱運業務較去年輕微下降，但珠江中轉通過與志高空調，德奧通航和比亞迪等大客戶合作，實現內支線業務量雙位數的增長。散貨運輸方面，年內散貨運輸量為 410,000 噸，較去年同期大幅上升 42.9%，主要是定期班貨量與大宗貨物量較去年大幅上升。

貨運代理業務方面，珠江中轉積極開拓海外市場，海外業務於二零一七年取得突破。珠江永康物流（馬來西亞）有限公司於年內完成貨量 3,000TEU，較去年同比增長 93.8%。珠江永康物流（新加坡）有限公司年內累計完成貨量 11,000TEU，較去年同比增長 2.2%。年內，珠江永康物流（新加坡）有限公司積極擴大業務範圍，如開展食品物流業務，成功切入食品冷鏈運輸環節；開展汽車物流業務，成功中標比亞迪汽車整櫃整車運輸業務，這些新業務提高了珠江永康物流（新加坡）有限公司的毛利水平。

附屬公司(續)

空運業務方面，珠江中轉年內完成空運貨運量 3,000 噸，同比增長 27.6%。公司加大新客戶，新貨源和高附加價值業務的開拓力度；對航線主要客戶進行梳理，優化已有航線結構，提高服務品質；並就客戶需求延伸服務，增加客戶粘性。

2. 貨物處理及倉儲業務

業務指標

各項主要業務指標表現如下：

指標名稱	截至十二月三十一日止年度		
	二零一七年	二零一六年	變動
集裝箱裝卸量(TEU)	1,417,099	1,400,124	1.2%
散貨裝卸量(計費噸)	1,851,732	1,577,880	17.4%

附屬公司

珠海片區整體表現與去年基本持平。片區內兩個碼頭共完成集裝箱裝卸量 252,000TEU。西域港年內完成集裝箱裝卸量 197,000TEU，較去年略微增長 2.2%。二零一七年，颱風“天鴿”吹襲珠海，對珠海地區的碼頭業務造成衝擊，但是西域港所受影響較小。西域港成功把握這個機遇，吸引周邊港口碼頭的客源並轉移至西域港，因此減緩了颱風對業務所造成的負面影響。此外，隨著西域港完成倉庫改造，部份倉庫及堆場已按規劃拓展成西域碼頭監管區，並於年初獲得海關批復投入使用；為適應未來發展需求，部份倉庫現正進行提升消防等級，計劃於二零一八年內完成。斗門港年內完成集裝箱裝卸量 55,000TEU，同比下降 6.7%。主要是受大客戶搬遷生產線所致。但斗門港年內積極開拓新客戶，減少對大客戶的依賴，並降低客戶成本，提升碼頭競爭力。

附屬公司(續)

肇慶片區整體表現較為優異，本集團通過專業化管理及集團化經營優勢，推進片區一體化管理，完成統一營銷團隊建設及核算業務成本，通過加大攬貨力度，優化堆場配置及貨源結構，加快回吉力度等方法，成功對抗外圍環境不利因素影響，片區整體完成集裝箱裝卸量 336,000TEU，同比增長 10.2%。肇慶新港碼頭完成集裝箱裝卸量 145,000TEU，同比增長 12.9%。肇慶新港碼頭通過與肇慶四會港實行一體化營銷策略，取長補短，開拓貨源，增強了整體的競爭力。此外，充分利用肇慶新港碼頭樞紐港的地位，積極開拓新業務形式，利用廣西內貿碼頭與肇慶新港碼頭內貿業務的便利性，開拓了“水轉水”業務，提高業務的多樣性。肇慶康州港集裝箱裝卸量較去年同期增長 51.9%。該港口散貨裝卸量同比上升 268.9%，大幅增長的原因是除了散貨中纖板貨量穩定向好之外，第四季度亦增加了散貨碎石裝船業務。肇慶四會港業務量與去年基本持平，完成集裝箱裝卸量 117,000TEU。肇慶四會港探討擴展業務外延，引入肇慶睿駿跨境電商（B2C）合作經營，積極開拓電商專案並正式運營，該項業務已形成新的利潤增長點。另外肇慶四會港與南江碼頭車隊合作，避免超重運載，創新“一重一吉”拖運新模式，陶瓷出口貨源穩步增長。全年出口陶瓷增量 104.1%，新增出口陶瓷貨代、貿易客戶超過 10 家，客戶群不斷擴大。肇慶高要港年內完成集裝箱裝卸量 62,000TEU，同比增長 19.4%。其中，由於受到公路治超的影響，大部分貨代將進口貨櫃選擇由高要港進口，帶動了進口石材櫃業務量的增長。

佛山高明港年內完成業務量 417,000TEU，較去年同期增長 8.5%。除再生資源集裝箱業務增長較大外，高明港亦成功開拓兩個“水轉水”業務新客戶，使得出口廠貿貨量有所增長。此外，高明港還優化作業流程，利用有限的場地提升碼頭操作效率，進一步挖掘碼頭處理的潛力，使高明港的集裝箱裝卸量提升。同時，高明港改善了貨源結構，使得集裝箱平均單價同比上升，因此淨利潤穩定增長。

附屬公司(續)

清遠港年內完成集裝箱裝卸量 29,000TEU，同比增長 0.7%。雖然受到海關及環保政策等不利因素影響，進口再生資源集裝箱裝卸量有所下降，但清遠港調整營銷思路，積極應對外部挑戰。首先，清遠港努力維繫原有客戶，做好存量。其次清遠港加強駁船的營運管理，積極推廣內支線駁船運輸服務。通過建立以碼頭為主導的營銷管理機制，加大對主要客源的營銷拓展力度，並成功新增大宗陶瓷出口的重要客戶。

香港片區碼頭整體表現較去年有所下滑。片區全年完成集裝箱裝卸量 372,000TEU，較去年減少 13.5%。主要是受海關政策及相關環保政策所影響，導致再生資源集裝箱出口量下降。但珠江中轉努力尋找商機，開拓出口東南亞再生資源集市場的新貨種，以應對政策對業務帶來的衝擊。為了應對這一新常態，珠江中轉通過提高服務水準，為客戶提供更優質的服務，聯合順德區域共同收取封條費，為公司創造新收入；並順利開展開頂櫃運輸業務，為珠江中轉開拓特種櫃運輸項目打下基礎。同時，原屯門倉碼地磅項目已順利完工並投入使用，為屯門倉碼開拓了新的增值服務，展望未來也將成為公司新的利潤增長點。此外，珠江中轉還成功中標南光物流項目和超毅項目，是珠江中轉綜合物流供應商轉型的重要里程碑。

中山黃圃港於二零一七年正式進入運營期。年內中山黃圃港以開拓外貿業務，積極引入大客戶、大船公司及貨代公司，加強與聯檢部門溝通，創造良好的通關環境，為重點開展工作，並於年內共完成集裝箱裝卸量 11,000TEU。

合營及聯營公司

本集團合營及聯營公司之經營業務漲跌互現。

江門片區主要港口包括三埠港客貨運輸合營有限公司及鶴山市鶴山港貨運合營有限公司。年內，江門片區累計完成集裝箱裝卸量 218,000TEU，同比下跌 15.4%。其中鶴山港完成集裝箱裝卸量 74,000TEU，同比下跌 39.4%。而三埠港年內完成集裝箱裝卸量 144,000TEU，同比增長 6.4%。三埠港緊抓市場細分，加強營銷管理，積極拓展新市場、新貨源，並成功爭取到新貨源。

佛山地區包括佛山新港碼頭有限公司、佛山南港碼頭有限公司，佛山北村碼頭有限公司及三水三港集裝箱碼頭有限公司四個港口，年內共完成集裝箱裝卸量 475,000TEU，較去年下跌 7.1%。年內，佛山新港完成集裝箱裝卸量 285,000TEU，同比增長 3.4%；佛山南港碼頭完成集裝箱裝卸量 146,000TEU，同比增長 25.6%；佛山北村碼頭完成集裝箱裝卸量 20,000TEU，同比增長 32.1%；三水三港由於業務受環保政策影響，集裝箱裝卸量下跌較大。

有關港口航運物流業務的合營及聯營公司為本集團提供溢利 22,147,000 港元，較去年同期下跌 27.1%。

II. 客運業務

業務指標

各項主要業務指標表現如下：

指標名稱	截至十二月三十一日止年度		
	客量 (千人次)		
	二零一七年	二零一六年	變動
代理客量	6,303	6,217	1.4%
碼頭服務客量	6,293	6,625	-5.0%

附屬公司

本集團之客運業務逐步回暖，年內珠江客運有限公司（「珠江客運」）的客運代理總量為 6,303,000 人次，同比上升 1.4%，碼頭服務客量為 6,293,000 人次，同比下降 5.0%。

市區航線方面，客運代理總量為 4,139,000 人次，較去年同比上升 2.1%。二零一七年香港旅遊市場逐漸回暖，又喜逢香港回歸 20 週年，訪港旅客數量回升，整體客運市場大環境有所改善。珠江客運於二零一七年三月一日開始啟動南沙航線全面合作，帶來了大量的增量旅客，拉動市區航線整體客運量的增長，全年為市區航線帶來超過 150,000 的客運增量。但年內八、九月份珠三角地區接連遭受颱風影響，導致市區航線大量航班停航，其中颱風“天鴿”令珠海九州港遭受嚴重破壞，嚴重影響航線的正常運營。因此多個風災所帶來的負面影響，基本抵消了今年市區航線的客運增量，使得客運市區航線總代理客量僅同比上升 2.1%。

附屬公司(續)

機場航線方面，年內完成客運量 2,164,000 人次，較去年同比輕微上升 0.1%。各條航線表現不一，互有升跌。周邊地區機場的國際航班業務日趨成熟，分流了部分香港機場的客源。此外，受到周邊國家和地區形勢的影響，部分出境遊市場有降溫趨勢，團體遊客總量下跌，而台灣籍赴深圳東莞的商務常客數量也有所減少。為了應對外部不利因素的影響，珠江客運優化航班編排，加強市場開拓和培育力度，因此部分航線客量有所提升。其中，澳門機場航線、中山機場航線以及蓮花山機場航線的客運量通過增加航班數量，加強團隊旅客開拓與加大市場推廣力度等，均取得了雙位數的增長。

珠江客運借力本地渡輪業務平臺，著力推進中高端維港遊項目，加速實現業務本地化。其次，緊跟國家“一帶一路”戰略，把握國內舊船淘汰處置的契機，切入東南亞二手船市場，推動泰國灣等東南亞地區客運項目，以新項目帶動新發展。珠江客運還加強在東南亞的宣傳。今年七月份攜手泰國美麗華旅行社參加曼谷舉辦的泰國國際旅遊展，重點推介珠江客運的“海天聯運”服務，並向業界及觀眾展示最新的碳纖維高速客船。珠江客運與泰國美麗華旅行社簽署合作協議，由其作為機場線業務在斯里蘭卡、泰國、柬埔寨等海外地區的代理商，進一步拓寬海外銷售渠道。珠江客運在國慶期間，圓滿完成中國人民解放軍海軍“遼寧號”航母編隊訪港活動相關後勤、交通接駁和保安服務的總代理工作，運行 90 個航班共完成接送官兵和參觀市民超過 16,000 人次，並贏得了社會各界的一致好評。

合營及聯營公司

年內，香港國際機場碼頭服務有限公司營運之海天碼頭的碼頭服務客量錄得下跌，提供應佔溢利 8,775,000 港元，同比下跌 5.9%。中港客運聯營有限公司（「中港客運」）總體客運量保持增長，市區航線客運量同比增長 7.2%，機場航線客量同比增長 13.3%。佛山市順德區順港客運聯營有限公司（「順港客運」）總體航線客運量錄與去年基本持平。二零一七年，中港客運及順港客運分別為本集團提供應佔溢利 34,875,000 港元及 10,997,000 港元，同比分別下跌 13.3% 及 19.4%，主要是因為油價上升而導致溢利下跌。

合營及聯營公司(續)

本集團之聯營公司港珠澳大橋穿梭巴士有限公司與珠海粵拱信海運輸有限責任公司及港珠澳陸路交通運輸（澳門）股份有限公司共同組成的聯合體，於二零一七年八月二十三日被確定為中標人而成為港珠澳大橋口岸穿梭巴士服務唯一的營辦商，未來將主要從事經營來往港珠澳大橋珠海、香港、澳門三地口岸的港珠線和港澳線的跨境巴士運輸服務業務及其衍生業務。目前該項目仍在前期籌備中。

有關客運業務的合營及聯營公司為本集團提供溢利 54,636,000 港元，同比下跌 12.2%。

III. 燃料供應業務

燃料供應業務方面，由於部份客運港口航線調整，導致新港石油有限公司的柴油銷售量較去年同期下跌 2.4%，共完成銷售量 120,000 噸。而機油銷售則同比下跌 6.9%，共完成機油銷售量 530,000 升。主要是由於遠洋貨船出貨量減少所致，但遠洋船每次加油量比較多，加油間隔時間長，可比性不大。新港石油年內為本集團提供溢利 14,953,000 港元。

IV. 企業及其他業務

企業及其他業務方面，金珠船務管理服務（澳門）有限公司努力提高運作效率，著力增強公司的核心競爭力，推動本集團澳門戰略的實施。除繼續夯實已有業務之外，還擴大經營範圍，增加船舶維修保養等業務。

本集團持有的其他附屬、合營及聯營公司，年內業務發展良好，無其他異常。

資金流動性、財政來源及資本結構

本集團的資本結構由本公司負責持續監控，各附屬公司包括銀行信貸額度在內的任何資本工具的使用均由本公司統一籌劃及安排。

本集團密切監察流動資金及財政資源，以保持穩健的財政狀況。於二零一七年十二月三十一日，本集團獲得友好銀行提供總額為 975,000,000 港元及人民幣 260,000,000 元（相當於約 311,042,000 港元）（二零一六年：1,225,000,000 港元及人民幣 100,000,000 元（相當於約 111,794,000 港元））的信貸額度。

二零一七年十二月三十一日，按流動資產除以流動負債計算，本集團流動比率為 2.2（二零一六年：1.4）。

二零一七年十二月三十一日，本集團擁有現金及現金等價物為 769,152,000 港元（二零一六年：817,669,000 港元），佔總資產比例為 17.2%（二零一六年：20.3%）。

於二零一七年十二月三十一日，按銀行借貸除以總權益和銀行借貸，本集團資本負債比率為 10.0%（二零一六年：8.7%）；而按總負債除以總資產計算，本集團負債比率為 26.0%（二零一六年：27.6%）。

以目前本集團所持有之現金及來自經營業務之現金收入，連同可動用之銀行信貸額度，相信本集團擁有充足的資金應付未來之業務運作及業務擴充和一般發展之資金需要。於年內，本集團並無運用任何金融工具作對沖用途。

銀行貸款及資產抵押

銀行貸款	於二零一七年 十二月三十一日	於二零一六年 十二月三十一日
於香港之銀行 (附註 1)		
- 港元	190,000,000	200,000,000
於國內之銀行 (附註 2)		
- 人民幣	146,304,000	68,763,000
	(相當於約 175,026,000 港元)	(相當於約 76,873,000 港元)

附註：

1. 二零一七年於香港之銀行貸款，為浮動息率及沒有任何抵押，有關條款與二零一六年年報所載相同。
2. 二零一七年於國內之銀行貸款為浮動息率，並以中山黃圃港土地使用權及西域港若干物業和土地使用權作為抵押。除新增西域港的銀行貸款外，中山黃圃港銀行貸款之有關條款與二零一六年年報所載相同。

貨幣結構

於二零一七年十二月三十一日，本集團持有的現金及現金等價物存放於多間信譽良好之銀行，其中主要為港元及人民幣，其他還有美元、澳門幣及少量歐元。

資本承擔

本集團有充足的財政資源，包括現有之現金及現金等價物、營運產生的現金、可動用的銀行信貸額度等，用以支付資本承擔開支。

有關附屬、合營及聯營公司之重大收購及出售事宜

除本公告披露者外，本年度本集團並無進行任何附屬、合營及聯營公司之重大收購或出售。

重大投資

除本公告披露者外，本年度本集團並無持有其他重大投資。

或然負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零一六年：無）。

外匯風險

本集團目前的日常經營及投資業務均集中在粵港兩地，營業收支以港元為主，也有人民幣及美元收支。在中國內地收取的人民幣可以用以支付本集團在內地發生的人民幣開支，而所收取的港元及美元可依正常途徑錄入本集團在香港的帳戶中。短期內在香港保持聯繫匯率制度不變的情況下，本集團將不會承擔較大的外匯風險。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

年內本公司或其任何附屬公司均無購買或出售本公司之任何上市證券。本公司並無贖回其任何股份。

採納有關董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納一套標準及規定不低於上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易之標準守則》（「標準守則」）作為董事在證券交易方面的操守準則。所有本公司之董事（「董事」）已於本報告所涵蓋之會計期間均一直遵守有關操守準則。

於網站刊載業績

本公司截至二零一七年十二月三十一日止之年度報告包括香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之證券上市規則（「上市規則」）所規定之資料，將於稍後時間在聯交所網址（www.hkexnews.hk）及公司網址（www.cksd.com）上刊載。

本公司股東週年大會（「股東週年大會」）

股東週年大會擬於二零一八年五月十五日召開，股東週年大會通告將按上市規則規定的時間及方式刊發並寄予本公司股東（「股東」）。

末期股息

年內本公司董事（「董事」）已宣佈派發中期股息每股普通股 3 港仙（二零一六年：3 港仙）及中期特別股息：1 港仙（二零一六年：無），總計 44,076,000 港元（二零一六年：32,400,000 港元），並已於二零一七年十月三十一日支付。董事建議派發截至二零一七年十二月三十一日止之年度末期股息每股普通股 5 港仙（二零一六年：6 港仙），總計 55,094,000 港元（二零一六年：64,800,000 港元）予於二零一八年五月二十五日名列股東名冊之股東。末期股息預期將以現金派付，並附有可選擇全部或部分以配發及發行人賬列作繳足的本公司股份代替現金收取建議末期股息。有關以股代息計劃之詳情將於股東在股東週年大會批准派發截至二零一七年十二月三十一日止之年度末期股息後，載於寄發予股東之通函內。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一八年五月十日(星期四)至十五日(星期二)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行任何股份之過戶登記。為確定股東可出席將於二零一八年五月十五日(星期二)舉行之股東週年大會及於會上投票的權利，各股東必須將所有過戶文件連同有關股票於二零一八年五月九日(星期三)下午四時三十分(香港時間)前送達香港皇后大道東 183 號合和中心 22 樓，本公司之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司辦理過戶登記手續。

本公司將於二零一八年五月二十三日(星期三)至二零一八年五月二十五日(星期五)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行任何股份之過戶登記。為確保享有將於股東週年大會批准派發截至二零一七年十二月三十一日止之年度末期股息，各股東必須將所有過戶文件連同有關股票於二零一八年五月二十一日(星期一)下午四時三十分(香港時間)前送達香港皇后大道東 183 號合和中心 22 樓，本公司之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司辦理過戶登記手續。現金股息之股息單及股票預期約於二零一八年七月二十七日(星期五)或前後以平郵方式寄發予各股東，郵誤風險由股東自行承擔。

審核委員會審閱

本公司審核委員會(「審核委員會」)已與管理層審閱本集團所採納的會計政策及原則，並已討論核數、內部監控及財務報告等事項，亦已審閱二零一七年度之年度帳目。

企業管治

董事已採納多項政策，以確保遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則之守則條文(「守則」)。除下文披露者外，董事會認為，本公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度內一直遵守所有適用之守則。

本公司遵照守則之條文，將獨立非執行董事任期超過九年作為考慮其獨立性的重要因素。本公司獨立非執行董事陳棋昌先生及邱麗文女士任期已經超過九年，於彼等獲委任期間內，陳先生及邱女士通過提供獨立的觀點及意見，向本公司就有關業務、運營、未來發展及戰略方向方面做出了貢獻。董事會相信陳先生及邱女士具備繼續有效履行他們角色所必需的性格、品德、能力和經驗。本公司確信陳先生及邱女士可以就本公司事宜獨立發表意見而不會受到干擾，而且亦沒有證據表明他／她與本公司多於九年的服務會影響他／她的獨立性，因此其獨立性可以得到保證。守則之條文第A.4.3條規定，若獨立非執行董事在任已超過九年，其是否獲續任應以獨立決議案形式由股東審議通過。陳先生及邱女士已於二零一五年五月二十一日舉行之股東週年大會到期輪值退任，且合乎資格並願意於該大會重選連任，陳先生及邱女士已於該大會以獨立決議案形式由股東審議通過獲續任。

根據守則條文第 A.2.1 條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席及董事總經理原分別由劉偉清先生及熊戈兵先生擔任，自劉偉清先生於二零一五年五月三日辭任後，由於需要更多時間考慮董事會主席或總經理的合適人選安排，經董事會一致通過，推選董事總經理熊戈兵先生暫時兼任董事會主席（以及執行委員會及提名委員會主席），並於二零一五年五月三日起生效。本公司已於二零一七年十一月十七日委任黃烈彰先生為本公司執行董事、董事會主席、以及執行委員會及提名委員會主席，而熊戈兵先生則為本公司總經理，因此本公司已於同日起遵守守則條文第 A.2.1 條的規定。

邱麗文女士本應根據守則條文第 A.4.2 條的規定，於應屆股東週年大會輪值告退，但由於本公司組織章程細則第 88(i)條之規定及現有需輪值告退之董事人數，所以只有一名董事需輪值告退。經過審慎考慮，為避免違反本公司組織章程細則，邱麗文女士將不會根據守則條文第 A.4.2 條的規定輪值告退，但將盡快於二零一九年之股東大會輪值告退。

今後本公司亦會根據實際需要將更多守則內的採納建議最佳常規的指引，進一步提高公司管治水平。

有關公司企業管治原則及程序的詳情，將載於二零一七年年度報告。

董事

於二零一七年十一月十七日，黃烈彰先生及范林純先生分別被委任為執行董事及非執行董事，而熊戈兵先生及張雷先生則分別辭任執行董事及非執行董事之職務。

除上文所披露者外，根據上市規則第 13.51B 條，本公司並不知悉董事資料自二零一七年六月三十日以來之期間內有任何變動。

於本公告日期，執行董事為黃烈彰先生、曾和先生及程杰先生，非執行董事為范林純先生，獨立非執行董事為陳棋昌先生、邱麗文女士及鄒秉星先生。

承董事會命

總經理

熊戈兵

香港，二零一八年三月二十三日