



CIG Yangtze Ports PLC

中國基建港口有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8233)

二零零八年第三季度業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板之設立，乃為帶有高投資風險之公司提供一個上市之市場。特別是創業板之上市資格並不包括任何往績溢利記錄規定或承擔作出任何未來溢利預測之義務。此外，創業板之上市公司及該等公司經營業務之行業界別或國家之新興性質亦可能帶來風險。有意投資者應注意投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後才作出投資決定。創業板具有較高風險及其他特色表示創業板將會較適合專業及其他資深投資者。

鑑於創業板上市之公司之新興性質使然，在創業板買賣之證券可能會較於主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會出現高流通量之市場。

創業板披露資料之主要方法為在聯交所設立之互聯網網頁刊登。上市公司一般毋須在憲報報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資者應注意，彼等須閱覽創業板網頁以便取得創業板上市發行人之最新資料。

香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈(中國基建港口有限公司(「本公司」)董事(「董事」)願共同及個別對此負全責)乃遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之規定而提供有關本公司之資料。本公司董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信：(i)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成分；(ii)本公佈並無遺漏任何其他事宜致使當中所載任何聲明有所誤導；及(iii)本公佈內表達之一切意見乃經審慎周詳考慮方始作出，並以公平合理之基準和假設為依據。

業績摘要：

截至二零零八年九月三十日止九個月

與二零零七年同期比較：

- 集裝箱吞吐量增加12.5%至113,735 TEU
- 集裝箱吞吐量於武漢之市場佔有率為32% (二零零七年：35%)
- 營業額增加23%至29,662,000港元
- 每個TEU的收入增加28%至168港元
- 毛利增加47%至16,195,000港元，而毛利率由46%增至55%
- 股東應佔虧損淨額為15,635,000港元 (二零零七年：9,995,000港元)

截至二零零八年九月三十日止三個月

與二零零七年同期比較：

- 集裝箱吞吐量減少8.5%至26,772 TEU，主要受北京奧運會之前及期間對危險物品實施臨時禁運影響
- 集裝箱吞吐量於武漢之市場佔有率為25% (二零零七年：30%)
- 營業額增加25%至8,102,000港元
- 每個TEU的收入增加37%至156港元
- 毛利增加82%至4,080,000港元，而毛利率由35%增至50%
- 股東應佔虧損淨額為6,928,000港元 (二零零七年：3,577,000港元)

管理層評論

業績摘要

	截至九月三十日止九個月		截至九月三十日止三個月	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
營業額	29,662	24,101	8,102	6,485
所提供服務成本	(13,467)	(13,107)	(4,022)	(4,245)
毛利	16,195	10,994	4,080	2,240
其他收入	196	2,498	56	2,420
一般及行政開支	(13,896)	(10,998)	(5,003)	(3,904)
未計利息、稅項、 折舊和攤銷盈利	2,495	2,494	(867)	756
融資成本	(12,262)	(8,145)	(4,247)	(3,014)
未計稅項、折舊 和攤銷盈利	(9,767)	(5,651)	(5,114)	(2,258)
折舊及攤銷	(7,208)	(5,320)	(2,489)	(1,925)
期內虧損	(16,975)	(10,971)	(7,603)	(4,183)
少數股東權益	1,340	976	675	606
股東應佔虧損	(15,635)	(9,995)	(6,928)	(3,577)

業務回顧

本集團之主要業務為透過武漢陽邏港（由本集團擁有85%權益）進行投資、發展、營運及管理集裝箱碼頭。

儘管經濟狀況欠佳、物資價格上漲、通脹及嚴謹之財政措施，於二零零八年首九個月內，武漢及湖北省之本地生產總值分別上升15.8%及14.2%，而整個中國經濟增長則達9.9%。

集裝箱吞吐量

截至二零零八年九月三十日止九個月之吞吐量為113,735 TEU，較二零零七年同期101,139 TEU增加12,596 TEU或12%，而截至二零零八年九月三十日止三個月之吞吐量則為26,772 TEU，較二零零七年同期29,265 TEU減少2,493 TEU或9%。第三季度的吞吐量減少主要受北京奧運會之前及期間對危險物品實施臨時禁運影響。

於二零零八年首九個月內處理之113,735 TEU中，31,341 TEU或28%（二零零七年：42%）及82,394 TEU或72%（二零零七年：58%）分別為武漢本地及轉運之貨物。鑑於陸路運輸貨物到港口之成本（包括通行費）上漲及缺乏政府政策及措施鼓勵貨物停靠本集團港口，導致本集團港口在武漢起運/到港貨物之數量持續受到影響。

所處理之82,394 TEU轉運貨物中，24,794 TEU或30%（二零零七年：16%）及57,600 TEU或70%（二零零七年：84%）分別來自透過水陸中轉及水水中轉方式轉運之貨物。轉運方式的改變亦影響吞吐量的計算。本集團之主要客戶為於長江流域提供服務之大型船務公司。

散雜貨

截至二零零八年九月三十日止九個月及三個月散雜貨吞吐量分別為84,359噸及33,560噸，較二零零七年同期分別增加132%及215%。

代理及物流

代理及綜合物流業務於二零零八年首九個月繼續對本集團之收益作出重大貢獻，這些收入來源分別佔截至二零零八年九月三十日止九個月及三個月營業額30%（二零零七年：42%）及38%（二零零七年：45%）。

經營業績

營業額

	截至九月三十日止九個月					
	二零零八年		二零零七年		增加／(減少)	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
集裝箱處理服務	19,065	64	13,216	55	5,849	44
散雜貨處理服務	1,716	6	645	3	1,071	166
代理收入	3,373	11	5,310	22	(1,937)	(36)
綜合物流服務	5,508	19	4,930	20	578	12
	<u>29,662</u>	<u>100</u>	<u>24,101</u>	<u>100</u>	<u>5,561</u>	

截至二零零八年九月三十日止九個月，本集團之營業額為29,662,000港元，較二零零七年同期24,101,000港元增加5,561,000港元或23%。截至二零零八年九月三十日止三個月，本集團之營業額為8,102,000港元，較二零零七年同期6,485,000港元增加1,617,000港元或25%。營業額增加主要是由於在回顧期間處理額外集裝箱及平均費率上升帶來收益所致。代理收入減少是由於供應不穩定及價格問題導致需要清關服務之肥料進口下降所致。

截至二零零八年九月三十日止九個月對收益作出貢獻之項目如下：集裝箱處理服務佔營業額64%（二零零七年：55%）、散雜貨處理服務佔營業額6%（二零零七年：3%）、代理收入佔營業額11%（二零零七年：22%）及綜合物流服務佔營業額19%（二零零七年：20%）。

集裝箱吞吐量

	截至九月三十日止九個月					
	二零零八年		二零零七年		增加／(減少)	
	TEU	%	TEU	%	TEU	%
武漢本地	31,341	28	42,454	42	(11,113)	(26)
轉運	82,394	72	58,685	58	23,709	40
	<u>113,735</u>	<u>100</u>	<u>101,139</u>	<u>100</u>	<u>12,596</u>	

截至二零零八年九月三十日止九個月之吞吐量為113,735 TEU，較二零零七年同期之101,139 TEU增加12,596 TEU或12.5%。截至二零零八年九月三十日止三個月之吞吐量為26,772 TEU，較二零零七年同期之29,265 TEU減少2,493 TEU或8.5%。

本集團於截至二零零八年九月三十日止九個月實現之佔有率在整個武漢市場合共處理之355,344 TEU（二零零七年：286,255 TEU）中為32%（二零零七年：35%）。

費率

自二零零八年一月一日起，本集團之費率較二零零七年同期上調約9%，惟總體費率仍低於交通部建議的價格及中國其他主要港口所收取之價格。於二零零八年首九個月每個TEU平均費率為168港元，而二零零七年同期則為131港元；至於截至二零零八年九月三十日止三個月，每個TEU平均費率為156港元，而二零零七年同期則為114港元。

毛利及毛利率

截至二零零八年九月三十日止九個月之毛利為16,195,000港元，較二零零七年同期毛利10,994,000港元大幅改善。截至二零零八年九月三十日止三個月之毛利為4,080,000港元，較二零零七年同期毛利2,240,000港元大幅改善。截至二零零八年九月三十日止九個月之毛利率為55%，較二零零七年同期之46%大幅改善。截至二零零八年九月三十日止三個月之毛利率為50%，較二零零七年同期之35%大幅改善。毛利增加主要反映處理集裝箱數量增加及平均集裝箱費率上升之貢獻增加，以及來自散雜貨、代理及綜合物流服務業務分部之持續貢獻。

期內虧損

截至二零零八年九月三十日止九個月之虧損為16,975,000港元，較二零零七年同期之虧損10,971,000港元增加6,004,000港元或55%。截至二零零八年九月三十日止三個月之虧損達7,603,000港元，較二零零七年同期虧損4,183,000港元增加3,420,000港元或82%。儘管毛利貢獻有所增加，但資本開支及利率增加導致融資成本增加及攤銷支出增加已導致回顧期內虧損增加。

截至二零零八年九月三十日止九個月之每股虧損為3.12港仙，二零零七年同期則為2.23港仙。截至二零零八年九月三十日止三個月之每股虧損為1.38港仙，二零零七年同期則為0.71港仙。

新港口及物流設施

除於二零零八年中報報告（已於二零零八年八月十三日向股東派發）所報告之進度外，於回顧季度內有關新項目只有少許進展。

未來展望

儘管武漢本地生產總值增幅由二零零八年上半年之15.6%升至二零零八年首九個月之15.8%，但中國國內生產總值則由二零零八年上半年之10.4%下降至二零零八年首九個月之9.9%，表明中國經濟於二零零八年第三季度放緩。預期該放緩將繼續影響二零零八年最後一個季度。為應付該放緩，本集團將繼續裝備自己來迎接並密切注意這些挑戰。

財務報表

季度業績

董事欣然公佈本集團截至二零零八年九月三十日止三個月及九個月之未經審核綜合第三季度業績，連同二零零七年同期之比較數字（「季度業績」）（已由審核及薪酬委員會審閱）如下：

簡明綜合損益表

截至二零零八年九月三十日止三個月及九個月

		截至九月三十日止九個月		截至九月三十日止三個月	
		二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	附註	千港元	千港元	千港元	千港元
		(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
營業額	2	29,662	24,101	8,102	6,485
所提供服務成本		(13,467)	(13,107)	(4,022)	(4,245)
毛利		16,195	10,994	4,080	2,240
其他收入		196	2,498	56	2,420
其他營運開支		(4,262)	(4,504)	(1,498)	(1,609)
一般及行政開支		(16,842)	(11,814)	(5,994)	(4,220)
融資成本		(12,262)	(8,145)	(4,247)	(3,014)
除稅前虧損	3	(16,975)	(10,971)	(7,603)	(4,183)
稅項	4	-	-	-	-
期內虧損		(16,975)	(10,971)	(7,603)	(4,183)
以下人士應佔部分：					
股東		(15,635)	(9,995)	(6,928)	(3,577)
少數股東權益		(1,340)	(976)	(675)	(606)
		(16,975)	(10,971)	(7,603)	(4,183)
股息	5	-	-	-	-
每股虧損－基本 (港仙)	6	3.12	2.23	1.38	0.71

綜合股東權益變動表

截至二零零八年九月三十日止九個月

	股東應佔之部分							股東 權益 總額 千港元 (未經審核)
	股本 千港元 (未經審核)	股份 溢價 千港元 (未經審核)	外匯 儲備 千港元 (未經審核)	以股份 為基礎 之付款 儲備 千港元 (未經審核)	累計 虧損 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)	少數 股東 權益 千港元 (未經審核)	
於二零零八年一月一日	45,590	103,189	9,803	-	(47,020)	111,562	14,648	126,210
發行紅股	4,559	(4,559)	-	-	-	-	-	-
發行開支	-	(28)	-	-	-	(28)	-	(28)
直接於股本中確認 之收入淨額								
－綜合賬目時之 匯兌差額	-	-	5,439	-	-	5,439	952	6,391
－以股權結算、 以股份為基礎之交易	-	-	-	509	-	509	-	509
期內虧損淨額	-	-	-	-	(15,635)	(15,635)	(1,340)	(16,975)
於二零零八年九月三十日	<u>50,149</u>	<u>98,602</u>	<u>15,242</u>	<u>509</u>	<u>(62,655)</u>	<u>101,847</u>	<u>14,260</u>	<u>116,107</u>
於二零零七年一月一日	37,992	66,101	4,876	-	(30,737)	78,232	11,584	89,816
發行新股	7,598	37,232	-	-	-	44,830	-	44,830
發行開支	-	(25)	-	-	-	(25)	-	(25)
期內虧損淨額	-	-	-	-	(9,995)	(9,995)	(976)	(10,971)
於二零零七年九月三十日	<u>45,590</u>	<u>103,308</u>	<u>4,876</u>	<u>-</u>	<u>(40,732)</u>	<u>113,042</u>	<u>10,608</u>	<u>123,650</u>

簡明綜合損益表附註

截至二零零八年九月三十日止三個月及九個月

1. 編製基準

本集團之未經審核綜合業績乃按照國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，國際財務報告準則包括所有由國際會計準則委員會頒佈之適用個別國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋。所採納之會計政策與本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所載者一致。

季度業績乃未經審核，惟已經本公司之審核及薪酬委員會審閱。

2. 營業額

營業額乃指所賺取的貨物處理服務費收入、散雜貨處理服務費收入、代理及綜合物流服務收入。

營業額的分析如下：

	截至九月三十日止九個月		截至九月三十日止三個月	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
集裝箱處理服務	19,065	13,216	4,183	3,347
散雜貨處理服務	1,716	645	854	232
代理收入	3,373	5,310	727	1,697
綜合物流服務	5,508	4,930	2,338	1,209
	<u>29,662</u>	<u>24,101</u>	<u>8,102</u>	<u>6,485</u>

3. 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除以下各項後達致：

	截至九月三十日止九個月		截至九月三十日止三個月	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
以股份為基礎之付款開支	509	—	252	—
折舊及攤銷	7,208	5,320	2,489	1,925

4. 稅項

根據適用於在中國從事興建港口及船塢而經營年期超逾15年之中外合營企業之有關所得稅法例，倘獲稅務局批准，武漢陽邏港可五年免繳中國企業所得稅（「五年稅項豁免優惠」），並於其後五年免繳50%所得稅（「五年稅項減半優惠」）。已於二零零八年一月一日起開始之五年稅項豁免優惠將於二零一二年十二月三十一日完結，期間不論武漢陽邏港獲利與否；五年稅項減半優惠將於二零一三年一月一日起開始至二零一七年十二月三十一日完結，應課稅利潤將以12.5%計算。

申報期內由於本公司及其須繳納香港利得稅之附屬公司均錄得稅項虧損，故並無就香港利得稅計提撥備。

本集團於申報期間並無任何重大未撥備遞延稅項。

5. 股息

董事建議不派付二零零八年首九個月之股息（二零零七年：無）。

6. 每股虧損

截至二零零八年九月三十日止三個月及九個月之每股基本虧損乃根據各期間之虧損淨額及於兩個期間之已發行股份加權平均數分別為501,491,386股（二零零七年：501,491,386股）及501,491,386股（二零零七年：447,913,246股）計算。

由於只有潛在攤薄股份為購股權計劃下授出之該等購股權，惟於期內該等購股權之行使條件未獲達成。購股權及購股權計劃之詳情載於本公佈「購股權計劃」一節。

權益披露

董事、高級行政人員於本公司股份（「股份」）之權益及淡倉

本公司董事及高級行政人員於本公司或其任何相聯法團（按香港法例第571章《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第XV部之涵義）之股份、相關股份或債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第V部第7及8分部須知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例之該等條文彼等被當作或視為擁有之權益及淡倉）或(b)根據證券及期貨條例第352條須列入該條規定須存置之登記冊，或(c)根據創業板上市規則第5.46至5.68條所述上市發行人董事進行交易之規定交易準則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

股份之好倉

董事姓名	身份	於二零零八年九月三十日	
		股份數目 (附註1)	佔已發行股份 總數之概約 百分比
周光暉	歸屬權益 (附註2)	174,977,592 (L)	34.89%
		61,000,000 (S)	12.16%
李佐雄	歸屬權益 (附註3)	5,025,055 (L)	1.00%

附註：

1. 「L」代表好倉，而「S」代表淡倉。
2. 174,977,592 (L)股股份的其中111,966,195股股份由Unbeatable Holdings Limited持有，而35,710,197股股份由Chow Holdings Limited持有及27,301,200股股份由CIG China Holdings Limited持有，周光暉先生有權於該公司之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。61,000,000 (S)股股份由Unbeatable Holdings Limited持有。
3. 此等股份以Ramwealth Company Limited之名義登記，李佐雄先生有權於該公司之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。

於股本衍生工具之相關股份中之好倉

於二零零八年三月二十七日（「授出日期」），董事會議決根據本公司股份於二零零五年九月十六日上市後本公司所採納之購股權計劃（「購股權計劃」），向全體董事及本集團若干僱員授出可認購股份之購股權（「購股權」）。購股權計劃詳情以及已授出之購股權之條款及條件載於本公佈「購股權計劃」一節。

下表載列根據購股權計劃於授出日期授予董事，並已得到董事於二零零八年四月二十四日接納之購股權：

董事姓名	行使價 (港元)	相關股份數目	佔已發行股份 總數概約百分比
周光暉	0.57	450,000	0.09%
黃月良	0.57	450,000	0.09%
李佐雄	0.57	450,000	0.09%
吳伯炎	0.57	450,000	0.09%
李鏡波	0.57	450,000	0.09%
黃天祐	0.57	450,000	0.09%
梁廣灝	0.57	450,000	0.09%

除以上所披露者外，自授出日期至二零零八年九月三十日或本公佈日期，概無授予董事之購股權已獲行使或失效。

主要股東及其他人士

據董事所知悉，於二零零八年九月三十日，根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所記錄，於本公司股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文規定須知會本公司及聯交所之權益，或擁有附有權利於任何情況下在本集團任何成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上權益之人士（並非本公司董事或高級行政人員）如下：

股份之好倉

主要股東

名稱	身份	股份數目	概約持股百分比
Unbeatable Holdings Limited (附註2)	實益擁有人	111,966,195 (L)	22.33%
		61,000,000 (S)	12.16%
Harbour Master Limited (附註3)	實益擁有人	140,356,183 (L)	27.98%
The Yangtze Ventures II Limited (附註3)	歸屬權益	140,356,183 (L)	27.98%
Goldcrest Development Limited (附註4)	歸屬權益	140,356,183 (L)	27.98%
瑞安建業有限公司 (附註5)	歸屬權益	140,356,183 (L)	27.98%
Shui On Company Limited (附註6)	歸屬權益	140,356,183 (L)	27.98%
Bosrich Holdings Inc. (附註7)	歸屬權益	140,356,183 (L)	27.98%
HSBC International Trustee Limited (附註8)	歸屬權益	140,356,183 (L)	27.98%
羅康瑞 (附註9)	歸屬權益	140,356,183 (L)	27.98%
商船三井株式會社 (附註10)	歸屬權益	41,382,000 (L)	8.25%
商船三井(亞洲)有限公司 (附註10)	實益擁有人	41,382,000 (L)	8.25%
Chow Holdings Limited (附註2)	實益擁有人	35,710,197 (L)	7.12%
Spinnaker Capital Limited (附註11)	投資經理	30,368,893 (L)	6.06%

名稱	身份	股份數目	概約持股百分比
Spinnaker Asset Management – SAM Limited (附註11)	投資經理	30,368,893 (L)	6.06%
CIG China Holdings Limited (附註2)	實益擁有人	27,301,200 (L)	5.44%
Value Partners China Hedge Fund Master Fund Limited (附註12)	實益擁有人	31,204,800 (L)	6.22%
Value Partners Asia Fund, LLC (附註12)	實益擁有人	32,889,497 (L)	6.55%
惠理基金管理公司 (附註12)	投資經理	83,581,897 (L)	16.66%
惠理集團有限公司 (附註13)	歸屬權益	83,581,897 (L)	16.66%
Cheah Capital Management Limited (附註14)	歸屬權益	83,581,897 (L)	16.66%
Cheah Company Limited (附註15)	歸屬權益	83,581,897 (L)	16.66%
Hang Seng Bank Trustee International Limited (附註16)	歸屬權益	83,581,897 (L)	16.66%
謝清海 (附註16)	歸屬權益	83,581,897 (L)	16.66%
杜巧賢 (附註16)	歸屬權益	83,581,897 (L)	16.66%

附註：

1. 「L」代表好倉，而「S」代表淡倉。
2. 周光暉先生有權於Unbeatable Holdings Limited、Chow Holdings Limited及CIG China Holdings Limited各自之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。
3. The Yangtze Ventures II Limited有權於Harbour Master Limited之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。
4. Goldcrest Development Limited有權於The Yangtze Ventures II Limited之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。
5. 瑞安建業有限公司有權於Goldcrest Development Limited之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。
6. Shui On Company Limited有權於瑞安建業有限公司之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。
7. Bosrich Holdings Inc.有權於Shui On Company Limited之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。
8. HSBC International Trustee Limited有權於Bosrich Holdings Inc.之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。
9. 羅康瑞先生擁有HSBC International Trustee Limited所持有之Bosrich Holdings Inc.股份權益。
10. 商船三井株式會社有權於商船三井（亞洲）有限公司之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。
11. Spinnaker Capital Limited及Spinnaker Asset Management – SAM Limited為投資經理，彼等各自被視為於Spinnaker Global Emerging Markets Fund Limited、Spinnaker Global Opportunity Fund Limited及Spinnaker Global Strategic Fund Limited所持有之股份中擁有權益。Spinnaker Global Emerging Markets Fund Limited、Spinnaker Global Opportunity Fund Limited及Spinnaker Global Strategic Fund Limited分別於本公司股本持有3.52%、1.57%及0.97%權益。
12. 惠理基金管理公司為投資經理，被視為於Value Partners Asia Fund, LLC、Value Partners China Hedge Fund Master Fund Limited及Value Partners China Greenchip Fund Limited所持有之股份中擁有權益。Value Partners Asia Fund, LLC、Value Partners China Hedge Fund Master Fund Limited及Value Partners China Greenchip Fund Limited分別於本公司股本中擁有6.55%、6.22%及3.89%權益。
13. 惠理集團有限公司有權於惠理基金管理公司之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。
14. Cheah Capital Management Limited有權於惠理集團有限公司之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。
15. Cheah Company Limited有權於Cheah Capital Management Limited之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。
16. Hang Seng Bank Trustee International Limited為一項全權信託之信託人，該全權信託之託管對象包括謝清海先生及其家族若干成員。Hang Seng Bank Trustee International Limited有權於Cheah Company Limited之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上投票權。就證券及期貨條例而言，由於謝清海先生為該信託之創立人，而杜巧賢女士為謝清海先生之配偶，故謝清海先生及杜巧賢女士分別於股份中擁有權益。

董事購買股份或債券之權利

於截至二零零八年九月三十日止九個月，概無董事獲授予任何其他購股權以認購股份。

購股權計劃

於本公司在創業板上市及進行配售及公開發售股份後，根據本公司股東於二零零五年九月二日通過之決議案，本公司設有一項購股權計劃（「購股權計劃」），可授出最多34,537,974股股份（佔上市日期已發行股份總數345,379,747股之10%），惟須受限於若干條款及條件。

於二零零八年三月二十七日，董事會議決根據購股權計劃向全體董事及本集團若干僱員授出可認購合共10,550,000股股份之購股權（「購股權」）。行使購股權之主要條款及條件如下：

適用於所有購股權持有人之一般條件

1. 行使獲授予之購股權而將予配發之股份之認購價（「認購價」或「行使價」）為每股0.63港元（未計經紀佣金及聯交所交易徵費（如適用），並可能須於本公司資本結構出現變動時作出相應調整），認購價其後由於本公司發行紅股而調整至每股0.57港元，有關詳情載於下文；
2. 自授出日期二零零八年三月二十七日（「授出日期」）起計十二個月期間不得行使購股權，而緊隨其後之十二個月期間不得行使50%以上之購股權。所有購股權於授出日期起計第三週年失效；及
3. 購股權持有人於行使購股權當日必須為本集團僱員或董事或本集團旗下任何公司之替任董事，方有權行使購股權。

適用於主席周光暉先生及其他身為本集團僱員之購股權持有人之特定條件

行使購股權之權利須待董事會向該等購股權持有人確認武漢陽邏港達成於截至二零零八年十二月三十一日止年度錄得純利之目標。

因根據股東於二零零八年五月五日舉行之本公司股東週年大會上所授出之批准而進行之紅股發行（「發行紅股」），導致原認購價每股0.63港元根據購股權計劃之條款規定相應調整至每股0.57港元。發行紅股詳情載於已於二零零八年八月十三日向股東傳閱之二零零八年中期報告。

除以上所披露者外，自授出日期至二零零八年九月三十日或本公佈日期，概無已授出購股權獲行使或失效。

有關董事進行證券交易之操守守則

於二零零八年一月一日至二零零八年九月三十日期間，本公司已採納一套嚴格程度不遜於創業板上市規則第5.48至5.67條所載之規定交易標準（「規定交易標準」）之董事進行證券交易之操守守則（「操守守則」）。本公司亦已向全體董事作出具體查詢，且並不知悉有任何違反規定交易標準及操守守則之情況。

競爭權益

截至二零零八年九月三十日止九個月，除本公司之二零零六年半年業績公佈及本公司於二零零六年六月七日向股東發出之公佈中所披露有關周光暉先生於物流項目之權益外，本公司各董事、管理層股東、高持股量股東或主要股東（定義見創業板上市規則）概無在與本集團業務構成或可能構成競爭之業務中擁有任何權益。

遵守創業板上市規則之董事會常規及程序

於二零零八年一月一日起至二零零八年九月三十日止期間之任何時間，本公司一直遵守創業板上市規則第5.34至5.45條所載之董事會常規及程序。

企業管治常規

本公司致力於採納現行最佳之企業管治常規。

於本公佈日期，除周光暉先生外（彼為本公司之董事會主席及行政總裁），本公司於截至二零零八年九月三十日止九個月整段期間內，在所有其他方面已遵守創業板上市規則附錄15所載之企業管治常規守則。

儘管董事會得悉最佳常規建議將主席及行政總裁之職務分開，惟鑑於本集團規模不大且其核心業務性質較為簡單，並由其附屬公司武漢陽邏港獨立進行經營，而武漢陽邏港之總經理（實際上為行政總裁）乃分開由另一人出任，故於本公司層面及本集團層面上均無委任行政總裁之必要。

審核及薪酬委員會

本公司已成立審核及薪酬委員會（「審核及薪酬委員會」），其書面職權範圍乃根據香港會計師公會頒佈之設立核數委員會指引製訂，並符合創業板上市規則第5.28及5.29條。審核及薪酬委員會由三位獨立非執行董事，即李鏡波先生（主席）、黃天祐博士和梁廣灝先生及一位非執行董事黃月良先生組成。審核及薪酬委員會之主要職責包括檢討本集團財務申報程序及內部監控制度及風險管理、委任及釐定核數師之酬金、以及釐定各執行董事之服務合約、檢討各董事及高級管理人員之薪酬及授出本公司的酌情發放花紅及購股權。

審核及薪酬委員會已審閱本集團截至二零零八年九月三十日止九個月之業績，並已於本年內對位於武漢之武漢陽邏港進行實地視察。

購買、贖回或出售上市證券

在二零零八年一月一日至二零零八年九月三十日止期間，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股份。

承董事會命
中國基建港口有限公司
主席
周光暉

香港，二零零八年十一月七日

於本公佈日期，董事會包括一名執行董事周光暉先生；三名非執行董事黃月良先生、李佐雄先生及吳伯炎先生；及三名獨立非執行董事李鏡波先生、黃天祐博士及梁廣灝先生。

本公佈將由刊登日期起最少一連七日在創業板網站www.hkgem.com 之「最新公司公告」網頁刊登。

* 僅供識別