

## 公司管治應用守則

為符合股東利益，公司致力實行高水平的公司管治以及選定和落實最佳守則。

截至2010年6月30日止六個月內，公司完全遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14《企業管治常規守則》所載之守則條文。

任何人士可於任何時間，由股東於股東大會或由董事局按公司提名委員會推薦獲委任為董事局成員。經董事局委任的董事必須於獲委任後的首屆股東週年大會上退任。以此途徑退任的董事可於該股東週年大會上候選連任，惟不計入決定輪流退任董事之人選及人數內。透過上述兩種方法獲推選及委任的董事，均可候選連任或重新委任。三分之一(倘董事人數並非為三之倍數，則按最接近該數目及少於三分之一)的董事必須在公司股東週年大會上輪流退任。

中華人民共和國香港特別行政區(「香港特區」)行政長官，可根據香港法例第556章《香港鐵路條例》第8條委任不超過三名人士為「增補董事」。透過上述途徑獲委任的董事只可由香港特區行政長官撤任。該等董事不受任何輪流退任規定的管限，亦不計入必須輪流退任的董事人數內。在所有其他方面，「增補董事」在任何情況下應被視為與其他董事無異。

錢果豐博士自1998年成為董事局成員，並於2009年11月獲香港特區政府(「政府」)繼續委任為公司非執行主席，任期由2009年12月起至2012年12月。錢博士於2003年7月21日首度被委任為公司的非執行主席，任期為三年，其任期於2006年獲續期至2007年7月31日。於2007年7月，錢博士獲繼續委任為公司的非執行主席，任期由2007年8月1日起生效，至2007年12月31日或由運輸及房屋局局長以憲報公布《兩鐵合併條例》(2007年第11號條例)指定生效日期，以較早者為準。《兩鐵合併條例》是關於公司與九廣鐵路公司的兩鐵合併。於2007年8月8日，錢博士獲繼續委任為公司的非執行主席，任期為24個月，由2007年12月2日兩鐵合併完成起生效。

周松崗先生自2003年成為董事局成員及行政總裁，並於2009年6月1日獲繼續委任為公司的行政總裁，任期由2009年12月1日起至2011年12月31日。周先生由2003年12月1日起首度獲委任為公司的行政總裁，任期為三年；其後獲續約三年，任期由2006年12月1日起至2009年11月30日。於2007年8月8日，周先生獲政府選定為兩鐵合併後的行政總裁。

於2010年5月27日舉行的2010年股東週年大會(「2010年股東週年大會」)上，鄭海泉先生(於2009年6月4日舉行的股東週年大會後獲委任為董事)根據公司的組織章程細則第85條在2010年股東週年大會上退任，並獲膺選為獨立非執行董事。周松崗先生及方敏生女士根據公司的組織章程細則第87及88條輪流退任，並獲膺選連任董事局成員。

文禮信先生(Mr. Allister George Morrison 亦名Alasdair George Morrison)自2010年7月9日起獲委任為公司的獨立非執行董事。由同日起，文先生亦獲委任為公司的審核委員會成員及薪酬委員會成員。

車務總監麥國琛先生將於2011年1月1日退休，並不再擔任執行總監會成員。自2010年7月1日起出任副車務總監的金澤培博士，將於2011年1月1日起獲委任為車務總監及成為執行總監會成員。

## 上市發行人董事進行證券交易的標準守則 (「標準守則」)

公司已採納標準守則，並在作出特定查詢後確認，在截至2010年6月30日止半年度內，董事局及執行總監會成員一直遵守《上市規則》附錄十所載之標準守則。高級經理、其他指定經理及員工因其在公司所擔任的職務可能擁有未公布的股價敏感資料，已被要求遵守標準守則的規定。此外，每位僱員亦受公司頒布的《工作操守指引》約束，其中包括嚴格保密未公布的股價敏感資料。

## 審核委員會

審核委員會通常每年舉行四次會議，監察集團財務報表的完整性，並審議內部及外部審核的性質及範圍，以及評估內部監控系統的成效。

根據審核委員會的職權範圍，委員會由四位非執行董事組成，當中最少三位須為獨立非執行董事。審核委員會成員為施文信先生(主席)、吳亮星先生、運輸署署長(黎以德先生)，以及文禮信先生(自2010年7月9日起生效)。施先生、吳先生及文先生為獨立非執行董事。石禮謙先生於2010年7月9日退任審核委員會成員一職。

## 薪酬委員會

薪酬委員會定期舉行會議，檢討薪酬事項，其主要職責包括制定有利於僱用優秀人才的薪酬政策及應用守則、向董事局建議董事局非執行董事成員的薪酬、釐定董事局執行董事及執行總監會其他成員的整體薪酬，以及參照公司目標和目的檢討及核准與表現掛鈎的薪酬。

根據薪酬委員會的職權範圍，委員會由最少三位非執行董事組成，當中多數成員須為獨立非執行董事。薪酬委員會成員為何承天先生(主席)、施文信先生、鄭海泉先生、陳家強教授及文禮信先生(自2010年7月9日起生效)。何先生、施先生、鄭先生及文先生為獨立非執行董事。

## 提名委員會

提名委員會向董事局提名及推薦人選，以填補董事局、行政總裁、財務總監及營運總監(倘營運總監的職位存在)的空缺。就財務總監及營運總監而言，委員會可考慮行政總裁推薦的人選，或任何其他人士(行政總裁有權首先同意該等其他人士)。

根據提名委員會的職權範圍，委員會由七位非執行董事組成，當中多數成員須為獨立非執行董事。提名委員會成員為何承天先生(主席)、錢果豐博士、方敏生女士、石禮謙先生、

吳亮星先生、陳家強教授，以及運輸及房屋局局長(鄭汝樺女士)。何先生、方女士、石先生及吳先生為獨立非執行董事。

## 企業責任委員會

企業責任委員會負責向董事局建議企業責任政策以供審批、監察和檢視公司的企業責任政策及倡議的實施、識別因外部趨勢而產生的企業責任事宜、審閱每年的可持續發展報告並向董事局提出批核建議，及於有需要時向董事局匯報新的發展。委員會通常每年舉行兩次會議。

根據企業責任委員會的職權範圍，委員會由最少三位非執行董事組成，當中兩位須為獨立非執行董事，及兩位執行總監會成員。企業責任委員會成員為錢果豐博士(主席)、運輸及房屋局局長(鄭汝樺女士)、方敏生女士、石禮謙先生、鄭海泉先生、杜禮先生(法律總監及公司秘書)及何恆光先生(物業總監)。方女士、石先生及鄭先生為獨立非執行董事。

## 董事資料變更

根據《上市規則》第13.51B(1)條規定，錢果豐博士於2010年1月1日起退任亞太經合組織商業諮詢委員會的香港區成員一職，並自2010年4月22日起獲委任為華潤電力控股有限公司的獨立非執行董事。周松崗先生自2010年5月31日起出任香港總商會常務副主席。鄭海泉先生自2010年1月21日起出任滙豐(台灣)商業銀行股份有限公司董事長，並於2010年4月14日起出任太古地產有限公司的非執行董事。

## 內部監控

董事局負責監察公司及其附屬公司的內部監控系統，制定合適的政策及檢討其成效。內部監控系統乃由董事局、管理層及其他有關人士，為達致以下目標而提供風險管理及合理保證所實施的程序：

- 營運效益及效率
- 財務匯報的可靠性
- 遵守適用法律規則
- 風險管理功能的效益

董事局根據其採納的規程，委予執行委員會負責公司的日常管理。董事局則專注處理影響公司整體策略、財務及股東之事項。

作為執行委員會主席，行政總裁在該會成員協助下，須就公司日常業務管理向董事局負責。執行委員會負責實施董事局制定之風險及監控政策，並由多個委員會協助公司及其附屬公司各項核心業務與職能的日常管理及控制。於履行其職務時，執行委員會需識別及評估公司面臨的風險，供董事局審議，並設計、推行及監察一套適當內部監控系統，以落實董事局採納的政策。除執行委員會須向董事局保證履行其監察內部監控系統之工作外，所有僱員在其責任範疇內均有內部監控的責任。

董事局已制定執行委員會建議的各種風險管理策略，以識別、評估及減低有關建造、業務營運、財務、庫務、安全及企業的風險，以及確保適當的投保範圍。

### 風險評估和管理

為確保公司發展取得長遠而持續的成功，公司已就業務風險的策略性管理制定一套覆蓋其主要業務領域的「企業風險管理體系」。該體系提供了一個實用平台，予公司各階層溝通各風險事項，從而提升對風險的認知和了解。該體系自2006年初開始運作，其應用亦已透過內部及外部檢討加以改良。此外，一套全面的風險識別、評估、處理及監控的跨處及部門程序與組織亦已被廣泛應用。公司並依據一套標準風險評級制度定出風險的優先處理次序，以便有效監控及向執行委員會及董事局報告。

各部門主管作為風險負責人須直接執行風險管理。此外，企業風險委員會亦會監察風險管理體系的運作。各部門主管須定期檢討新舊風險的轉變。企業風險委員會每三個月檢討企業風險管理體系的運作及主要業務風險。該等風險檢討涵蓋經營環境的轉變、公司面對的主要內外風險，並集合執行委員會、業務經理和外界相關人士對風險的觀點。企業風險委員會主張從風險事故和失敗例子中學習，從而建立起積極的風險文化。

風險評估是公司日常管理程序的一部分。公司的主要變動及新業務，例如本地及海外的鐵路建造、投資以及顧問項目，均透過風險管理體系於重要的階段和項目里程碑進行風險評估，為決策提供支援。企業風險管理部於進行風險評估和檢討現有及新出現的業務風險上扮演中央統籌角色。

執行委員會及董事局分別每半年及一年檢視公司各重大企業風險，以確保這些風險得到妥善監控。

審核委員會每年亦會對企業風險管理體系的實施以及用以支援的組織和程序作出檢討。

### 監控活動及程序

內部審核部乃獨立於公司管理層，在評估及監察公司內部監控系統中扮演重要角色。內部審核部主管向行政總裁匯報，亦可直接與審核委員會接觸。該部門可全面檢閱資料，以檢討公司風險管理、監控及管治程序各方面之情況。

審核委員會代表董事局評估公司內部監控系統的成效，包括財務匯報的可靠性、營運效益及效率，遵守適用法律規則及風險管理職能的效益。

公司承諾聘用、培訓及發展一支合資格而能幹的會計師隊伍，以監察公司的財務匯報及其他會計相關的事宜。公司已制訂一套程序，以便掌握及更新適用於匯報及會計職能的法例、規則及規例。專責人員將確保相關的標準及條例得到遵守，其中包括《香港財務報告準則》、《上市規則》及《香港公司條例》。於編製年度預算時，嚴格檢討履行會計及財務匯報職能所需的資源及預算。就員工需要具備的能力、資歷及經驗，公司已制訂一套招聘程序及員工發展計劃。專責人員每年向財務及業務拓展總監確認已遵從此項程序，而財務及業務拓展總監會進行正規的年度檢討和向審核委員會匯報有關結果。內部審核部亦會監察確認此等程序。基於以上各項，審核委員會認為截至2009年12月31日止年度，在公司會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及其培訓計劃及預算均屬足夠。

董事局透過審核委員會已對公司內部監控系統(包括所有重大財務、營運、合規之監控及風險管理)之成效進行檢討，

認為截至2009年12月31日止年度，公司已具備足夠及有效的內部監控系統，保障股東投資及公司資產。2009年內並無察覺會對股東構成影響的重大監控失誤、弱項或關注事項。

### 董事局及執行總監會成員之股份權益

根據證券及期貨條例(「證券條例」)第352條須予備存的登記冊所載，或根據標準守則向公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)披露之資料，董事局及執行總監會成員於2010年6月30日於公司股份、相關股份及債券(定義見證券條例第XV部(香港法例第571章))中擁有的權益或淡倉的詳情如下：

#### ■ 公司股份及相關股份的好倉

董事局或執行 總監會成員	持有的普通股數目			衍生工具		權益合計	權益總額佔 已發行股本 總額百分比
	個人權益*	家族權益†	公司權益	認股權	其他		
錢果豐	51,499	-	-	-	-	51,499	0.00089
周松崗	-	-	-	1,660,000 (附註1)	222,161 (附註2)	1,882,161	0.03264
鄭海泉	1,675	1,675	-	-	-	3,350	0.00006
方敏生	1,712	-	-	-	-	1,712	0.00003
施文信	5,047	-	-	-	-	5,047	0.00009
陳富強	124,460	-	-	510,000 (附註1)	-	634,460	0.01100
周大滄	-	-	-	255,000 (附註1)	-	255,000	0.00442
何恆光	148,110	2,541	-	510,000 (附註1)	-	660,651	0.01146
梁國權	23,000	-	23,000 (附註3)	(i) 417,500 (附註4) (ii) 510,000 (附註1)	-	973,500	0.01688
麥國琛	-	-	-	453,000 (附註1)	-	453,000	0.00785
杜禮	-	-	-	510,000 (附註1)	-	510,000	0.00884

#### 附註

- 有關上述認股權的詳情，載於下列有關根據2007年認股權計劃授出而可認購普通股的認股權的詳細列表中。
- 周松崗擁有與222,161股公司股份相關的證券條例第XV部所指的衍生權益。該衍生權益代表周先生有權於其現行合約期滿時(即2011年12月31日)可收取相對於222,161股公司股份的等值現金的權利。
- 該23,000股股份乃由梁國權全資實益擁有的私人有限公司Linsan Investment Ltd.持有。
- 有關上述認股權的詳情，載於下列有關根據新入職僱員認股權計劃授出而可認購普通股的認股權的詳細列表中。

\* 實益擁有人之權益

† 配偶或未滿18歲的子女作為實益擁有人之權益

## ■ 根據全球發售前認股權計劃授出而可認購普通股的認股權

執行總監會成員 及合資格僱員	授出日期	授予的 認股權 數目	認股權可予 行使之期間 (日/月/年)	於2010年 1月1日 未經行使 的認股權 數目	期內 成為可 行使的 認股權 數目	期內 失效的 認股權 數目	期內 已行使的 認股權 數目	每股 認股權的 行使價 (港元)	於2010年 6月30日 未經行使 的認股權 數目	緊接行使 認股權 當日之前之 每股加權 平均收市價 (港元)
陳富強	20/9/2000	1,066,000	5/4/2001 – 11/9/2010	117,500	–	–	117,500	8.44	–	28.65
其他合資格僱員	20/9/2000	41,409,000	5/4/2001 – 11/9/2010	2,830,500	–	–	1,421,500	8.44	1,409,000	27.66

附註

上述所有認股權於2003年10月5日成為可全數行使的認股權，認股權已成為可行使之部份所涉及之股份比例如下：

日期	認股權成為可行使之 部份所涉及之股份比例
2001年10月5日前	無
2001年10月5日至2002年10月4日	三分之一
2002年10月5日至2003年10月4日	三分之二
2003年10月4日後	全部

在某些情況下，認股權可獲提早歸屬及行使。然而，任何該等認股權均不得在2001年4月5日（即自公司股份於2000年10月5日在聯交所開始買賣後滿六個月當天）前獲歸屬及行使。

## ■ 根據新入職僱員認股權計劃授出而可認購普通股的認股權

執行總監會成員 及合資格僱員	授出日期	授予的 認股權 數目	認股權可予 行使之期間 (日/月/年)	於2010年 1月1日 未經行使 的認股權 數目	期內 成為可 行使的 認股權 數目	期內 失效的 認股權 數目	期內 已行使的 認股權 數目	每股 認股權的 行使價 (港元)	於2010年 6月30日 未經行使 的認股權 數目	緊接行使 認股權 當日之前之 每股加權 平均收市價 (港元)
梁國權	1/8/2003	1,066,000	14/7/2004 – 14/7/2013	417,500	–	–	–	9.75	417,500	–
其他合資格僱員	1/8/2003	495,200	14/7/2004 – 14/7/2013	139,200	–	–	31,000	9.75	108,200	28.51
	23/9/2005	213,000	9/9/2006 – 9/9/2015	213,000	–	–	–	15.97	213,000	–
	31/3/2006	94,000	20/3/2007 – 20/3/2016	94,000	–	–	94,000	18.05	–	29.20
	5/10/2006	94,000	29/9/2007 – 29/9/2016	94,000	–	–	–	19.732	94,000	–
	12/5/2006	266,500	25/4/2007 – 25/4/2016	266,500	–	–	–	20.66	266,500	–
	15/5/2006	213,000	25/4/2007 – 25/4/2016	92,000	–	–	70,000	20.66	22,000	28.64

附註

- 認股權的行使價乃於認股權授出時釐定，惟不得低於以下三項中之最高者：(a)每股公司股份於緊接該等認股權授出日期前五個營業日的平均收市價；(b)每股公司股份於授出該等認股權當日（其必須為營業日）的收市價；及(c)每股公司股份的面值價格。
- 上述認股權將成為可行使之部份所涉及之股份比例如下：

日期	認股權成為可行使之 部份所涉及之股份比例
授出認股權日期一週年（「授出週年」）之前	無
由第一授出週年至第二授出週年當日之前一日	三分之一
由第二授出週年至第三授出週年當日之前一日	三分之二
由第三授出週年及其後	全部

## ■ 根據2007年認股權計劃授出而可認購普通股的認股權

執行總監會成員 及合資格僱員	授出日期	授予的 認股權 數目	認股權可予 行使之期間 (日/月/年)	於2010年 1月1日 未經行使 的認股權 數目	期內 授予的 認股權 數目	期內 成為可 行使的 認股權 數目	期內 失效的 認股權 數目	期內 已行使的 認股權 數目	每股 認股權的 行使價 (港元)	於2010年 6月30日 未經行使 的認股權 數目	緊接行使 認股權 當日之前 每股加權 平均收市價 (港元)
周松崗	13/12/2007	720,000	10/12/2008 – 10/12/2014	720,000	–	–	–	–	27.60	720,000	–
	9/12/2008	470,000	8/12/2009 – 8/12/2015	470,000	–	–	–	–	18.30	470,000	–
	9/12/2009	470,000	8/12/2010 – 8/12/2016	470,000	–	–	–	–	26.85	470,000	–
陳富強	13/12/2007	170,000	10/12/2008 – 10/12/2014	170,000	–	–	–	–	27.60	170,000	–
	9/12/2008	170,000	8/12/2009 – 8/12/2015	170,000	–	–	–	–	18.30	170,000	–
	10/12/2009	170,000	8/12/2010 – 8/12/2016	170,000	–	–	–	–	26.85	170,000	–
周大滄	18/6/2009	85,000	12/6/2010 – 12/6/2016	85,000	–	28,500	–	–	24.50	85,000	–
	10/12/2009	170,000	8/12/2010 – 8/12/2016	170,000	–	–	–	–	26.85	170,000	–
何恆光	12/12/2007	170,000	10/12/2008 – 10/12/2014	170,000	–	–	–	–	27.60	170,000	–
	11/12/2008	170,000	8/12/2009 – 8/12/2015	170,000	–	–	–	–	18.30	170,000	–
	14/12/2009	170,000	8/12/2010 – 8/12/2016	170,000	–	–	–	–	26.85	170,000	–
梁國權	12/12/2007	170,000	10/12/2008 – 10/12/2014	170,000	–	–	–	–	27.60	170,000	–
	9/12/2008	170,000	8/12/2009 – 8/12/2015	170,000	–	–	–	–	18.30	170,000	–
	10/12/2009	170,000	8/12/2010 – 8/12/2016	170,000	–	–	–	–	26.85	170,000	–
麥國琛	12/12/2007	170,000	10/12/2008 – 10/12/2014	170,000	–	–	–	–	27.60	170,000	–
	12/12/2008	170,000	8/12/2009 – 8/12/2015	170,000	–	–	–	57,000	18.30	113,000	26.80
	10/12/2009	170,000	8/12/2010 – 8/12/2016	170,000	–	–	–	–	26.85	170,000	–
杜禮	12/12/2007	170,000	10/12/2008 – 10/12/2014	170,000	–	–	–	–	27.60	170,000	–
	9/12/2008	170,000	8/12/2009 – 8/12/2015	170,000	–	–	–	–	18.30	170,000	–
	10/12/2009	170,000	8/12/2010 – 8/12/2016	170,000	–	–	–	–	26.85	170,000	–
其他合資格僱員	11/12/2007	45,000	10/12/2008 – 10/12/2014	45,000	–	–	–	–	27.60	45,000	–
	12/12/2007	2,050,000	10/12/2008 – 10/12/2014	1,736,000	–	–	–	–	27.60	1,736,000	–
	13/12/2007	915,000	10/12/2008 – 10/12/2014	915,000	–	–	–	–	27.60	915,000	–
	14/12/2007	1,005,000	10/12/2008 – 10/12/2014	973,000	–	–	28,500	–	27.60	944,500	–
	15/12/2007	435,000	10/12/2008 – 10/12/2014	370,000	–	–	–	27,000	27.60	343,000	29.20
	17/12/2007	835,000	10/12/2008 – 10/12/2014	773,000	–	–	–	–	27.60	773,000	–
	18/12/2007	445,000	10/12/2008 – 10/12/2014	380,000	–	–	–	44,000	27.60	336,000	29.20
	19/12/2007	115,000	10/12/2008 – 10/12/2014	115,000	–	–	35,000	–	27.60	80,000	–
	20/12/2007	190,000	10/12/2008 – 10/12/2014	190,000	–	–	–	–	27.60	190,000	–
	21/12/2007	45,000	10/12/2008 – 10/12/2014	45,000	–	–	–	–	27.60	45,000	–
	22/12/2007	35,000	10/12/2008 – 10/12/2014	35,000	–	–	–	–	27.60	35,000	–
	24/12/2007	118,000	10/12/2008 – 10/12/2014	118,000	–	–	–	–	27.60	118,000	–
28/12/2007	35,000	10/12/2008 – 10/12/2014	35,000	–	–	–	–	27.60	35,000	–	
31/12/2007	130,000	10/12/2008 – 10/12/2014	130,000	–	–	–	–	27.60	130,000	–	

■ 根據2007年認股權計劃授出而可認購普通股的認股權(續)

執行總監會成員 及合資格僱員	授出日期	授予的 認股權 數目	認股權可予 行使之期間 (日/月/年)	於2010年 1月1日 未經行使 的認股權 數目	期內 授予的 認股權 數目	期內 成為可 行使的 認股權 數目	期內 失效的 認股權 數目	期內 已行使的 認股權 數目	每股 認股權的 行使價 (港元)	於2010年 6月30日 未經行使 的認股權 數目	緊接行使 認股權 當日前之 每股加權 平均收市價 (港元)
其他合資格僱員	2/1/2008	75,000	10/12/2008 – 10/12/2014	75,000	–	–	13,500	–	27.60	61,500	–
	3/1/2008	40,000	10/12/2008 – 10/12/2014	40,000	–	–	–	–	27.60	40,000	–
	7/1/2008	125,000	10/12/2008 – 10/12/2014	125,000	–	–	–	–	27.60	125,000	–
	28/3/2008	255,000	26/03/2009 – 26/03/2015	255,000	–	87,500	–	7,000	26.52	248,000	29.55
	31/3/2008	379,000	26/03/2009 – 26/03/2015	379,000	–	131,000	–	–	26.52	379,000	–
	1/4/2008	261,000	26/03/2009 – 26/03/2015	261,000	–	91,000	–	–	26.52	261,000	–
	2/4/2008	296,000	26/03/2009 – 26/03/2015	296,000	–	103,000	–	–	26.52	296,000	–
	3/4/2008	171,000	26/03/2009 – 26/03/2015	171,000	–	59,500	–	–	26.52	171,000	–
	4/4/2008	23,000	26/03/2009 – 26/03/2015	23,000	–	8,000	–	–	26.52	23,000	–
	5/4/2008	17,000	26/03/2009 – 26/03/2015	17,000	–	6,000	–	–	26.52	17,000	–
	7/4/2008	390,000	26/03/2009 – 26/03/2015	358,000	–	124,000	–	–	26.52	358,000	–
	8/4/2008	174,000	26/03/2009 – 26/03/2015	155,000	–	54,000	–	–	26.52	155,000	–
	9/4/2008	85,000	26/03/2009 – 26/03/2015	85,000	–	29,500	–	–	26.52	85,000	–
	10/4/2008	58,000	26/03/2009 – 26/03/2015	58,000	–	20,000	–	–	26.52	58,000	–
	11/4/2008	134,000	26/03/2009 – 26/03/2015	117,000	–	40,500	–	–	26.52	117,000	–
	12/4/2008	48,000	26/03/2009 – 26/03/2015	48,000	–	16,500	–	–	26.52	48,000	–
	14/4/2008	40,000	26/03/2009 – 26/03/2015	40,000	–	14,000	–	–	26.52	40,000	–
	15/4/2008	34,000	26/03/2009 – 26/03/2015	34,000	–	12,000	–	–	26.52	34,000	–
	16/4/2008	57,000	26/03/2009 – 26/03/2015	40,000	–	14,000	–	–	26.52	40,000	–
	17/4/2008	147,000	26/03/2009 – 26/03/2015	124,000	–	43,000	–	–	26.52	124,000	–
	18/4/2008	32,000	26/03/2009 – 26/03/2015	15,000	–	5,000	–	–	26.52	15,000	–
	19/4/2008	25,000	26/03/2009 – 26/03/2015	25,000	–	8,500	–	–	26.52	25,000	–
	21/4/2008	66,000	26/03/2009 – 26/03/2015	66,000	–	23,000	–	–	26.52	66,000	–
	23/4/2008	34,000	26/03/2009 – 26/03/2015	19,000	–	6,500	–	–	26.52	19,000	–
	8/12/2008	155,000	8/12/2009 – 8/12/2015	110,000	–	–	–	–	18.30	110,000	–
	9/12/2008	483,000	8/12/2009 – 8/12/2015	483,000	–	–	16,500	13,500	18.30	453,000	27.46
	10/12/2008	2,176,400	8/12/2009 – 8/12/2015	2,161,400	–	–	–	30,000	18.30	2,131,400	28.70
	11/12/2008	2,294,200	8/12/2009 – 8/12/2015	2,294,200	–	–	–	21,500	18.30	2,272,700	28.46
	12/12/2008	1,311,500	8/12/2009 – 8/12/2015	1,305,000	–	–	–	70,000	18.30	1,235,000	27.70
	13/12/2008	84,500	8/12/2009 – 8/12/2015	84,500	–	–	–	–	18.30	84,500	–
	14/12/2008	88,200	8/12/2009 – 8/12/2015	79,700	–	–	–	–	18.30	79,700	–
	15/12/2008	1,084,700	8/12/2009 – 8/12/2015	1,084,700	–	–	30,000	75,000	18.30	979,700	27.41
	16/12/2008	581,500	8/12/2009 – 8/12/2015	581,500	–	–	16,500	23,500	18.30	541,500	27.61
	17/12/2008	513,500	8/12/2009 – 8/12/2015	513,500	–	–	–	21,500	18.30	492,000	27.46
	18/12/2008	611,500	8/12/2009 – 8/12/2015	611,500	–	–	–	43,500	18.30	568,000	28.50
	19/12/2008	198,000	8/12/2009 – 8/12/2015	198,000	–	–	–	–	18.30	198,000	–
	20/12/2008	19,000	8/12/2009 – 8/12/2015	19,000	–	–	–	–	18.30	19,000	–

## ■ 根據2007年認股權計劃授出而可認購普通股的認股權(續)

執行總監會成員 及合資格僱員	授出日期	授予的 認股權 數目	認股權可予 行使之期間 (日/月/年)	於2010年 1月1日 未經行使 的認股權 數目	期內 授予的 認股權 數目	期內 成為可 行使的 認股權 數目	期內 失效的 認股權 數目	期內 已行使的 認股權 數目	每股 認股權的 行使價 (港元)	於2010年 6月30日 未經行使 的認股權 數目	緊接行使 認股權 當日之前之 每股加權 平均收市價 (港元)
其他合資格僱員	22/12/2008	772,500	8/12/2009 – 8/12/2015	767,500	–	–	–	8,500	18.30	759,000	28.20
	23/12/2008	306,000	8/12/2009 – 8/12/2015	299,500	–	–	–	17,000	18.30	282,500	28.98
	24/12/2008	500,500	8/12/2009 – 8/12/2015	485,500	–	–	–	15,000	18.30	470,500	28.40
	25/12/2008	45,000	8/12/2009 – 8/12/2015	45,000	–	–	–	–	18.30	45,000	–
	29/12/2008	148,000	8/12/2009 – 8/12/2015	148,000	–	–	–	–	18.30	148,000	–
	30/12/2008	19,000	8/12/2009 – 8/12/2015	19,000	–	–	–	–	18.30	19,000	–
	18/6/2009	170,000	12/6/2010 – 12/6/2016	170,000	–	57,000	–	–	24.50	170,000	–
	6/7/2009	45,000	12/6/2010 – 12/6/2016	45,000	–	15,000	–	–	24.50	45,000	–
	9/7/2009	45,000	12/6/2010 – 12/6/2016	45,000	–	15,000	–	–	24.50	45,000	–
	9/12/2009	200,000	8/12/2010 – 8/12/2016	200,000	–	–	–	–	26.85	200,000	–
	10/12/2009	2,001,000	8/12/2010 – 8/12/2016	2,001,000	–	–	15,000	–	26.85	1,986,000	–
	11/12/2009	2,362,000	8/12/2010 – 8/12/2016	2,362,000	–	–	–	–	26.85	2,362,000	–
	12/12/2009	610,000	8/12/2010 – 8/12/2016	610,000	–	–	–	–	26.85	610,000	–
	13/12/2009	19,000	8/12/2010 – 8/12/2016	19,000	–	–	–	–	26.85	19,000	–
	14/12/2009	2,338,000	8/12/2010 – 8/12/2016	2,338,000	–	–	45,000	–	26.85	2,293,000	–
	15/12/2009	2,838,000	8/12/2010 – 8/12/2016	2,838,000	–	–	19,000	–	26.85	2,819,000	–
	16/12/2009	1,550,000	8/12/2010 – 8/12/2016	1,550,000	–	–	19,000	–	26.85	1,531,000	–
	17/12/2009	1,000,000	8/12/2010 – 8/12/2016	1,000,000	–	–	25,000	–	26.85	975,000	–
	18/12/2009	389,000	8/12/2010 – 8/12/2016	389,000	–	–	–	–	26.85	389,000	–
	19/12/2009	70,000	8/12/2010 – 8/12/2016	70,000	–	–	–	–	26.85	70,000	–
	20/12/2009	75,000	8/12/2010 – 8/12/2016	75,000	–	–	–	–	26.85	75,000	–
	21/12/2009	520,000	8/12/2010 – 8/12/2016	520,000	–	–	–	–	26.85	520,000	–
	22/12/2009	256,000	8/12/2010 – 8/12/2016	256,000	–	–	–	–	26.85	256,000	–

## 附註

- 認股權的行使價乃於認股權授出時釐定，惟不得低於以下三項中之最高者：(a)每股公司股份於緊接該等認股權授出日期前五個營業日的平均收市價；(b)每股公司股份於授出該等認股權當日(其必須為營業日)的收市價；及(c)每股公司股份的面值價格。
- 上述認股權將成為可行使之部份所涉及之股份比例如下：

日期	認股權成為可行使之 部份所涉及之股份比例
授出認股權日期一週年(「授出週年」)之前	無
由第一授出週年至第二授出週年當日之前一日	三分之一
由第二授出週年至第三授出週年當日之前一日	三分之二
由第三授出週年及其後	全部



於2010年6月28日，公司根據其2007年認股權計劃，向公司若干合資格僱員（「承授人」），提出授予共355,000份認股權，惟有關之提出授予須待承授人接納方可作實。

除上述之提出授予外，截至2010年6月30日止六個月內，公司並沒有根據其任何認股權計劃向任何人授予認股權。

除上文所披露者外：

根據證券條例第352條而備存的登記冊所載，或根據標準守則向公司及聯交所具報的資料：

**A** 公司董事局或執行總監會成員概無於公司或其任何相聯法團（定義見證券條例第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉；及

**B** 截至2010年6月30日止六個月內，董事局及執行總監會成員及彼等之配偶或18歲以下之子女概無擁有任何認購公司股本或債券的權利，亦無行使任何該等權利。

### 主要股東權益

按公司根據證券條例第336條而備存的登記冊所載，於2010年6月30日擁有公司股本票面值5%或以上權益者的名稱及有關的股份數目列示如下：

名稱	普通股數目	普通股佔已發行股本總額百分比
財政司司長法團 (代表政府之受託人)	4,434,552,207	76.89

公司已獲政府知會，於2010年6月30日，公司約0.63%股份乃為外匯基金持有。外匯基金是根據外匯基金條例（香港法例第66章）成立的基金，由財政司司長控制。

### 有關控權股東強制履行承諾的貸款協議

截至2010年6月30日，附有控股權限制的集團借貸共171.7275億港元，到期日介乎2010年至2020年；附有控股權限制的未動用已承諾及無承諾銀行信貸及其他信貸共190.8595億港元。該限制要求政府作為公司的控權股東，於該借貸及未動用信貸期內須持有公司具表決權股份面值一半以上的股權，否則集團或會被要求即時償還借貸及取消未動用信貸。

### 購買、出售或贖回公司之上市證券

公司及其附屬公司於2010年6月30日止六個月內均無買賣或贖回其任何上市證券。

### 暫停辦理股份過戶登記

公司之股份過戶登記處將於2010年8月30日至2010年9月3日（包括首尾兩天）期間暫停辦理股份過戶登記。為享有中期股息，所有填妥之股份過戶表格連同有關股票必須於2010年8月27日下午4時30分前送達公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室。2010年度中期股息預期於2010年10月22日或該日前後派發予於2010年9月3日名列公司股東名冊內的股東。