

公司管治及其他資料

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2011年6月30日止六個月內，公司已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》所載的守則條文，惟以下所述的守則條文第A.4.2條除外。

於2011年5月6日之2011年股東週年大會(「2011年股東週年大會」)上及有關董事輪流退任的規定，公司繼續遵守其組織章程細則(「公司章程細則」)，即根據第87及88條要求三分之一的現任董事(即九名董事中其中的三名(不包括根據香港法例第556章《香港鐵路條例》(「香港鐵路條例」)第8條獲委任的兩名董事))必須退任。中華人民共和國香港特別行政區(「香港特區」)政府的重組，以及公司與九廣鐵路公司的兩鐵合併已使在三年前召開之2008年股東週年大會上推選/重選連任的董事人數增加。因此，公司於2011年首次沒有遵守守則條文第A.4.2條的規定(即每位董事須至少每三年一次輪流退任)。以上資料已於2010年報披露。

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。如上所載，三分之一(或倘若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)的董事必須在公司每一次的股東週年大會上輪流退任。

香港特區行政長官，可根據《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。

董事局由十二位成員組成，包括一位執行董事(即行政總裁)及十一位非執行董事，其中七位為獨立非執行董事。在此方面，公司已遠超《上市規則》之規定，即要求每間上市發行人的董事局至少包括三位獨立非執行董事。

錢果豐博士分別自1998及2003年成為董事局成員及公司非執行主席，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。

如公司於2010年12月所宣布，周松崗先生將在其行政總裁合約於2011年12月31日屆滿時退休，並不再擔任董事局成員及執行總監會成員。

在進行全球招聘周先生的接任人選後，公司於2011年7月22日宣布委任韋達誠先生(Mr. Jay Herbert Walder)為行政總裁，首次任期為三十個月，自2012年1月1日起生效。他同時成為執行總監會成員及董事局成員。為確保順利交接，韋達誠先生將於2011年11月1日獲委任為候任行政總裁。韋達誠先生現時為美國最大客運機構紐約市都會運輸局(New York Metropolitan Transportation Authority)主席兼行政總裁，將會於離任現職後加入公司。

於2011年股東週年大會上，文禮信先生(於2010年5月27日舉行的股東週年大會後獲委任為董事)根據公司章程細則第85條退任，並獲推選為董事局成員。何承天先生、吳亮星先生及石禮謙先生根據公司章程細則第87及88條輪流退任，並獲重選連任董事局成員。

麥國琛先生已於2011年1月1日退休，不再擔任車務總監及執行總監會成員。自2011年1月1日起，金澤培博士獲委任為車務總監及執行總監會成員。

杜禮先生已於2011年9月1日退休，不再擔任法律總監及公司秘書，以及執行總監會成員。前副法律總監馬琳女士則自2011年9月1日起獲委任為法律總監及公司秘書，並同時成為執行總監會成員。

公司管治及其他資料

物業總監何恆光先生將自2011年10月1日起退休，並且不再擔任執行總監會成員。副物業總監鄧智輝先生則自2011年10月1日起獲委任為物業總監，並將同時成為執行總監會成員。

前總經理 — 市務及車站商務楊美珍女士已於2011年9月1日起獲委任為商務總監，並同時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

公司已採納《上市規則》附錄10所載之標準守則（「標準守則」），並在作出特定查詢後，公司確認董事局及執行總監會成員在截至2011年6月30日止半年度內一直遵守標準守則。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佈的股價敏感資料，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。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。施文信先生、吳先生及文禮信先生為獨立非執行董事。

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。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。何先生、施文信先生、鄭先生及文禮信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、以及行政總裁、財務總監及營運總監各職位（倘營運總監的職位存在）的空缺。就財務總監及營運總監之職位而言，委員會可考慮由行政總裁推薦的人選，或任何其他人士（而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。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

企業責任委員會通常每年舉行兩次會議。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。

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。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，周松崗先生自2011年3月4日起出任香港賽馬會董事。鄭海泉先生分別自2011年4月4日及2011年8月17日起獲委任為滙賢房託管理有限公司及中電控股有限公司的獨立非執行董事，及自2011年6月28日起出任滙豐控股有限公司集團行政總裁的顧問。方敏生女士自2011年4月1日起獲委任為香港房屋委員會委員。周大滄先生於2011年7月11日獲英國皇家工程學院頒授院士。

鄭海泉先生自2011年5月28日分別退任滙豐銀行(中國)有限公司和滙豐(台灣)商業銀行股份有限公司董事長，以及滙豐控股有限公司執行董事之職務。方敏生女士自2011年3月1日退任可持續發展委員會成員。文禮信先生自2011年1月1日不再出任廉政公署審查貪污舉報諮詢委員會委員。梁國權先生自2011年4月1日起退任家庭議會非官方成員。

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：

- 營運的效益及效率
- 財務匯報的可靠性
- 適用法例及規則的遵守
- 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的風險及監控政策，並由多個委員會協助處理公司及其附屬公司各項核心業務和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，以供董事局審議，並透過設計、推行及監察一套適當內部監控系統，以落實董事局所採納的政策。除執行委員會需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、評估及減低包括建造、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，其應用亦透過內部及外部檢討加以不斷改良。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進行風險評估，為決策及前瞻性的計劃提供支援。企業風險管理部於進行風險評估和檢討現有及公司面臨新的業務風險上扮演中央統籌角色。

公司管治及其他資料

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。執行委員會及董事局亦對附有策略性質的風險管理提出方向性的指導。

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。該部門可全面查閱資料，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，適用法例及規則的遵從以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2010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2010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。2010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。

危機管理委員會

公司於1995年成立危機管理委員會，以維護公司作為全港最佳企業之一的聲譽，並有助確保公司能以有組織及有效率的方式應對危機，包括及時與股東等主要持份者溝通。該委員會由相關執行總監會成員及執行經理組成，其運作由《危機管理手冊》所管轄。委員會定時進行演習，以查核危機管理組織及安排的有效性，並為成員提供實習機會。

有關股價敏感資料的持續披露責任

公司已訂立一個涵蓋各有關部門的既定政策、流程及程序的系統，以符合有關股價敏感資料的披露責任。該機制持續有效。公司將繼續根據業務的運作及發展進一步提升該機制。

附屬公司及聯屬公司的管治

公司有多間附屬公司及聯屬公司設於香港、中國內地以及海外經營獨立業務。儘管這些附屬公司及聯屬公司為相互獨立的法人實體，公司作為這些附屬公司及聯屬公司的股東，已實行一項管理管治架構(「管治架構」)，以確保適當的行使控制及監督職能。

根據管治架構，公司透過多種方式進行控制及監督：包括實施內部監控、需要徵求公司同意或進行諮詢、以及匯報守則及承諾。各附屬公司或聯屬公司的管理層因應公司管理管治規定，負責採納適用與其業務性質及當地情況的管理守則及政策，並為該實體編制有關該等管理守則、政策以及管理管治規定的企業管治手冊，以供相關董事局審批。所有附屬公司及聯屬公司會定期匯報有關手冊的持續合規情況。

執行委員會每年會審核管治架構以及附屬公司及聯屬公司的合規情況。

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2011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	52,330	-	-	-	-	52,330	0.00090
周松崗	-	-	-	2,130,000 (附註1)	222,161 (附註2)	2,352,161	0.04067
鄭海泉	1,675	1,675	-	-	-	3,350	0.00006
方敏生	1,712	-	-	-	-	1,712	0.00003
施文信	5,153	-	-	-	-	5,153	0.00009
陳富強	126,106	-	-	680,000 (附註1)	-	806,106	0.01394
周大滄	-	-	-	425,000 (附註1)	-	425,000	0.00735
何恆光	151,239	2,541	-	637,500 (附註1)	-	791,280	0.01368
金澤培	2,283	-	-	425,000 (附註1)	-	427,283	0.00739
梁國權	23,000	-	23,000 (附註3)	(i) 417,500 (附註4) (ii) 680,000 (附註1)	-	1,143,500	0.01977
杜禮	-	-	-	637,500 (附註1)	-	637,500	0.01102

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

公司管治及其他資料

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2011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2011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)
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	108,200	–	–	–	108,200	9.75	–	29.16
	23/9/2005	213,000	9/9/2006 – 9/9/2015	213,000	–	–	–	–	15.97	213,000	–
	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	–	–	–	266,500	20.66	–	28.77
	15/5/2006	213,000	25/4/2007 – 25/4/2016	22,000	–	–	–	–	20.66	22,000	–

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

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2011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2011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)
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	–
	17/12/2010	470,000	16/12/2011 – 16/12/2017	470,000	–	–	–	–	28.84	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	–
	17/12/2010	170,000	16/12/2011 – 16/12/2017	170,000	–	–	–	–	28.84	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	–
	17/12/2010	170,000	16/12/2011 – 16/12/2017	170,000	–	–	–	–	28.84	170,000	–

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2011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2011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)
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	–
	17/12/2010	127,500	16/12/2011–16/12/2017	127,500	–	–	–	–	28.84	127,500	–
金澤培	13/12/2007	75,000	10/12/2008–10/12/2014	75,000	–	–	–	–	27.60	75,000	–
	8/12/2008	65,000	8/12/2009 – 8/12/2015	65,000	–	–	–	–	18.30	65,000	–
	14/12/2009	65,000	8/12/2010 – 8/12/2016	65,000	–	–	–	–	26.85	65,000	–
	21/7/2010	50,000	28/6/2011–28/6/2017	50,000	–	17,000	–	–	27.73	50,000	–
17/12/2010	170,000	16/12/2011–16/12/2017	170,000	–	–	–	–	28.84	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	–
	17/12/2010	170,000	16/12/2011–16/12/2017	170,000	–	–	–	–	28.84	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	–
	17/12/2010	127,500	16/12/2011–16/12/2017	127,500	–	–	–	–	28.84	127,500	–
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	2,220,000	10/12/2008 – 10/12/2014	1,778,000	–	–	–	65,000	27.60	1,713,000	28.15
	13/12/2007	840,000	10/12/2008 – 10/12/2014	840,000	–	–	–	–	27.60	840,000	–
	14/12/2007	1,005,000	10/12/2008 – 10/12/2014	872,000	–	–	–	–	27.60	872,000	–
	15/12/2007	435,000	10/12/2008 – 10/12/2014	343,000	–	–	–	40,000	27.60	303,000	29.20
	17/12/2007	835,000	10/12/2008 – 10/12/2014	751,000	–	–	–	–	27.60	751,000	–
	18/12/2007	445,000	10/12/2008 – 10/12/2014	288,000	–	–	–	–	27.60	288,000	–
	19/12/2007	115,000	10/12/2008 – 10/12/2014	80,000	–	–	–	–	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	15,000	–	–	–	–	27.60	15,000	–
	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	–
	2/1/2008	75,000	10/12/2008 – 10/12/2014	48,000	–	–	–	–	27.60	48,000	–
	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	–	–	–	30,000	27.60	95,000	28.90
	28/3/2008	255,000	26/3/2009 – 26/3/2015	204,000	–	75,000	5,000	–	26.52	199,000	–
	31/3/2008	379,000	26/3/2009 – 26/3/2015	349,000	–	117,000	–	6,000	26.52	343,000	28.95
	1/4/2008	261,000	26/3/2009 – 26/3/2015	249,000	–	79,000	–	–	26.52	249,000	–
	2/4/2008	296,000	26/3/2009 – 26/3/2015	276,000	–	84,000	–	–	26.52	276,000	–
	3/4/2008	171,000	26/3/2009 – 26/3/2015	159,000	–	52,000	–	19,000	26.52	140,000	28.50
	4/4/2008	23,000	26/3/2009 – 26/3/2015	23,000	–	7,000	–	–	26.52	23,000	–
	5/4/2008	17,000	26/3/2009 – 26/3/2015	17,000	–	5,000	–	–	26.52	17,000	–
	7/4/2008	390,000	26/3/2009 – 26/3/2015	342,000	–	110,000	12,000	–	26.52	330,000	–
	8/4/2008	174,000	26/3/2009 – 26/3/2015	116,000	–	40,000	–	6,000	26.52	110,000	29.35
	9/4/2008	85,000	26/3/2009 – 26/3/2015	85,000	–	26,000	–	–	26.52	85,000	–
	10/4/2008	58,000	26/3/2009 – 26/3/2015	58,000	–	18,000	–	–	26.52	58,000	–
	11/4/2008	134,000	26/3/2009 – 26/3/2015	117,000	–	36,000	–	–	26.52	117,000	–
	12/4/2008	48,000	26/3/2009 – 26/3/2015	48,000	–	15,000	–	–	26.52	48,000	–
	14/4/2008	40,000	26/3/2009 – 26/3/2015	40,000	–	12,000	–	–	26.52	40,000	–
15/4/2008	34,000	26/3/2009 – 26/3/2015	34,000	–	10,000	–	–	26.52	34,000	–	
16/4/2008	57,000	26/3/2009 – 26/3/2015	40,000	–	12,000	–	–	26.52	40,000	–	
17/4/2008	147,000	26/3/2009 – 26/3/2015	124,000	–	38,000	–	–	26.52	124,000	–	
18/4/2008	32,000	26/3/2009 – 26/3/2015	15,000	–	5,000	–	–	26.52	15,000	–	
19/4/2008	25,000	26/3/2009 – 26/3/2015	25,000	–	8,000	–	–	26.52	25,000	–	
21/4/2008	66,000	26/3/2009 – 26/3/2015	66,000	–	20,000	–	–	26.52	66,000	–	
23/4/2008	34,000	26/3/2009 – 26/3/2015	19,000	–	6,000	–	–	26.52	19,000	–	

公司管治及其他資料

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2011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2011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	8/12/2008	90,000	8/12/2009-8/12/2015	45,000	-	-	-	-	18.30	45,000	-
	9/12/2008	483,000	8/12/2009-8/12/2015	453,000	-	-	21,000	49,000	18.30	383,000	27.99
	10/12/2008	2,176,400	8/12/2009-8/12/2015	2,040,900	-	-	-	47,000	18.30	1,993,900	28.77
	11/12/2008	2,294,200	8/12/2009-8/12/2015	2,121,200	-	23,500	14,000	108,500	18.30	1,998,700	27.19
	12/12/2008	1,481,500	8/12/2009-8/12/2015	1,292,000	-	-	-	-	18.30	1,292,000	-
	13/12/2008	84,500	8/12/2009-8/12/2015	84,500	-	-	-	6,500	18.30	78,000	28.95
	14/12/2008	88,200	8/12/2009-8/12/2015	79,700	-	-	-	8,500	18.30	71,200	29.05
	15/12/2008	1,084,700	8/12/2009-8/12/2015	930,200	-	-	-	42,000	18.30	888,200	29.08
	16/12/2008	581,500	8/12/2009-8/12/2015	487,500	-	-	14,500	15,000	18.30	458,000	28.81
	17/12/2008	513,500	8/12/2009-8/12/2015	485,500	-	-	-	6,500	18.30	479,000	28.05
	18/12/2008	611,500	8/12/2009-8/12/2015	483,000	-	-	-	6,500	18.30	476,500	28.60
	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	-
	22/12/2008	772,500	8/12/2009-8/12/2015	689,500	-	-	-	13,500	18.30	676,000	29.43
	23/12/2008	306,000	8/12/2009-8/12/2015	246,500	-	-	6,000	22,500	18.30	218,000	28.88
	24/12/2008	500,500	8/12/2009-8/12/2015	455,500	-	-	-	73,000	18.30	382,500	29.23
	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	133,000	-	-	-	-	18.30	133,000	-
	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	90,000	-	30,000	-	-	24.50	90,000	-
	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	30,000	-	15,000	-	-	24.50	30,000	-
	9/12/2009	200,000	8/12/2010-8/12/2016	115,000	-	-	-	-	26.85	115,000	-
	10/12/2009	2,171,000	8/12/2010-8/12/2016	2,074,000	-	-	13,000	-	26.85	2,061,000	-
	11/12/2009	2,362,000	8/12/2010-8/12/2016	2,322,000	-	-	-	-	26.85	2,322,000	-
	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	12,500	-	-	-	-	26.85	12,500	-
	14/12/2009	2,273,000	8/12/2010-8/12/2016	2,209,000	-	-	-	-	26.85	2,209,000	-
	15/12/2009	2,838,000	8/12/2010-8/12/2016	2,804,000	-	22,000	80,500	45,500	26.85	2,678,000	28.24
	16/12/2009	1,550,000	8/12/2010-8/12/2016	1,491,000	-	-	55,000	22,000	26.85	1,414,000	29.20
	17/12/2009	1,000,000	8/12/2010-8/12/2016	975,000	-	-	-	-	26.85	975,000	-
	18/12/2009	389,000	8/12/2010-8/12/2016	380,500	-	-	-	-	26.85	380,500	-
	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	-	-	12,500	6,500	26.85	501,000	29.85
	22/12/2009	256,000	8/12/2010-8/12/2016	237,000	-	-	-	-	26.85	237,000	-
	21/7/2010	305,000	28/6/2011-28/6/2017	305,000	-	94,000	25,000	-	27.73	280,000	-
	16/12/2010	194,000	16/12/2011-16/12/2017	194,000	-	-	-	-	28.84	194,000	-
	17/12/2010	4,062,000	16/12/2011-16/12/2017	4,062,000	-	-	85,000	-	28.84	3,977,000	-
	18/12/2010	673,000	16/12/2011-16/12/2017	673,000	-	-	-	-	28.84	673,000	-
	19/12/2010	174,000	16/12/2011-16/12/2017	174,000	-	-	-	-	28.84	174,000	-
	20/12/2010	4,854,500	16/12/2011-16/12/2017	4,854,500	-	5,500	30,000	-	28.84	4,824,500	-
	21/12/2010	3,020,000	16/12/2011-16/12/2017	3,020,000	-	-	-	-	28.84	3,020,000	-
	22/12/2010	975,000	16/12/2011-16/12/2017	975,000	-	-	-	-	28.84	975,000	-
	23/12/2010	189,000	16/12/2011-16/12/2017	189,000	-	-	-	-	28.84	189,000	-

附註：

1 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。

2 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2011年6月27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215,000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2011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2011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2011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	76.67

公司已獲政府知會，於2011年6月30日，公司約0.48%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2011年6月30日，附有控股權限制的集團借貸合共190.14億港元，到期日介乎2011年至2020年；附有控股權限制而未動用的無承諾銀行信貸及其他信貸共110.27億港元。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年期內須持有公司附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2011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在2011年8月26日至2011年9月1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2011年8月25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。2011年度中期股息預期於2011年9月19日或該日前後派發予於2011年9月1日名列公司股東名冊內的股東。