

# 公司管治及其他資料

## 公司管治常規

公司深信良好公司管治為公司完善管理奠定基礎，以符合所有持份者的利益，而因此努力不懈為公司選定和落實應採納的最佳常規。

公司致力實行最高水平的公司管治，此有賴董事局在主席帶領下，因應公司持份者利益、公司業務發展及外在環境轉變的情況下，承擔公司整體管治責任。

公司已執行香港聯合交易所有限公司證券上市規則(《上市規則》)附錄14中舊有的《企業管治常規守則》(《舊守則》)的各項原則，並根據上述董事局作出的承擔，在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)於2011年10月28日公布的新《企業管治守則》(《新守則》)及相關的《上市規則》的有關正式實施日期之前執行了若干規定。

在截至2012年6月30日止六個月內，公司就2012年1月1日至3月31日期間及2012年4月1日至6月30日期間已分別遵守上市規則附錄14中的舊守則及新守則。

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。至於由股東作出的委任，有關程序請查閱公司及聯交所的網站。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。在公司的每一次股東週年大會上，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《香港鐵路條例》第8條(香港法例第556章)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。

公司董事局由十二位成員組成，其中十一位為非執行董事，當中七位更為獨立非執行董事。為此，公司已遠超現行《上市規則》的規定(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)，以及已符合新《上市規則》(即要求獨立非執行董事人數必須在不遲於2012年12月31日佔董事局成員人數至少三分之一)的規定。

此外及作為良好公司管治的重要部份，公司已經在相當時日之前成立了若干個董事局委員會，並以書面訂明其職權範圍以監督公司的特定事務，這些委員會包括薪酬委員會(《上市規則》的相關新規定已於2012年4月1日生效)及提名委員會(此項新守則條文已於2012年4月1日生效)。在新守則實施前，董事局已在2012年1月的董事局會議上採納薪酬委員會、提名委員會及審核委員會的修訂職權範圍(審核委員會適用的新守則條文已於2012年4月1日生效)，以符合新守則的各項規定。這些職權範圍全部登載於公司及聯交所的網站。

如上文所述，董事局肯定了公司管治應是董事局全體成員的集體責任。鑑於有關企業管治職能的新守則條文(已於2012年4月1日生效)以及公司已採納董事局的有關職權範圍(登載於公司及聯交所的網站)及經修訂的「規程：須由董事局決定的事項」(「規程」)，董事局於2012年1月的董事局會議上確認公司不會另外設立公司管治董事局委員會。

公司整體業務由董事局負責管理。董事局根據公司組織章程細則(「章程細則」)及董事局採納的規程，授權執行委員會管理公司的日常事務，而董事局本身則專注處理可影響公司整體策略方針、財務及股東的事項，其中包括財務報

表、派息政策、會計政策的重大修改、每年營運預算、若干重要合約、未來發展策略、重大融資安排及重大投資、公司管治事項、風險管理策略、庫務政策及車費結構。

在2012年1月的董事局會議上及作為公司實施董事培訓計劃的一部份，公司的外聘法律顧問向董事局提供按照《上市規則》的規定有關公司管治規制的最新詳細資料，包括新守則的規定。會議上亦進行討論，其中法律總監及公司秘書帶出《上市規則》修訂後及新守則對公司及個別董事影響的要點。

關於《上市規則》規定(此項規定已於2012年1月1日生效)董事對發行人業務有全面理解並在發現任何欠妥事宜時亦必須跟進，公司認為現時管理層定期在董事局會議上作出演示及/或報告，讓董事局知悉公司的業務表現，以及在董事局特別會議上根據規程適時報告緊急的重要事項，均是行之有效的做法，亦已符合有關規定。為提升現行做法，一份行政總裁的執行摘要已由2012年4月起每月提交給各董事局成員，內容涵蓋公司主要業務事項及財務表現。此外，公司正為董事在年內安排對公司的業務營運進行若干次實地視察。第一次是於2012年6月29日視察了廣深港高速鐵路香港段的工程，讓董事瞭解該項目(包括西九龍總站)的建造進度。隨後到訪隧道鑽挖機的啟動豎井工地及已鑽挖的地下隧道。再者，董事局已於2012年6月舉行了一次退修會議檢討公司的整體策略。

各董事均確保能付出足夠時間及專注處理公司事務。鑑於新守則中關於董事付出的時間的原則(已於2012年4月1日生效)，主席已於2012年4月在沒有行政總裁及執行總監會其他成員列席的情況下，舉行董事局私人會議，檢討各董事在其向公司履行職責所付出的貢獻，以及他/她是否付出足夠時間履行職責。

至於新守則條文(已於2012年4月1日生效)規定董事應向發行人披露其於公眾公司或組織擔任職位的數目及性質以及其他重大承擔，亦應披露所涉及的公眾公司或組織的名稱

以及其擔任有關職務所涉及的時間(「職務承擔」)，所有董事已在2012年1月的董事局會議上同意適時向公司披露他們的職務承擔。公司現時規定董事局成員須每年兩次向公司披露其職務承擔的做法亦將繼續執行。

於2012年1月，公司向所有董事局成員發出問卷，以便評估董事局的表現。該問卷查詢董事局成員對例如董事局的整體表現、董事局的組成、董事局會議的舉行以及向董事局提供資料的情況等意見。董事局成員對問卷的回應已於2012年4月的董事局私人會議上討論，其建議亦已獲納入並進一步提升公司的整體公司管治機制。

於2012年5月3日舉行的2012年股東週年大會上，韋達誠先生(於2011年5月6日舉行的2011年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。錢果豐博士、施文信先生及陳家強教授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。

如上文所概述，公司董事局由十二位成員組成，其中七位為獨立非執行董事，行政總裁是董事局成員中唯一的執行董事。

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月獲香港特區政府繼續委任為非執行主席，任期由2009年12月起至2012年12月。

周松崗先生已於2011年12月31日退休，並不再擔任行政總裁、董事局成員及執行總監會成員。

韋達誠先生已獲委任為行政總裁，首次任期為三十個月，自2012年1月1日起生效。同時，他亦已成為執行總監會成員及董事局成員。在加入公司之前，韋達誠先生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。

張炳良教授自2012年7月1日起已獲委任為運輸及房屋局

## 公司管治及其他資料

(「該局」)局長(該職位由鄭汝樺女士擔任至2012年6月30日)，因而從該日起成為公司的非執行董事。此外，自2012年7月1日起，張教授獲委任為公司的提名委員會和企業責任委員會成員。

何淑兒女士自2012年7月16日起已獲委任為運輸署署長(該職位由黎以德先生擔任至2012年5月27日)，因而從該日起成為公司的非執行董事。此外，自2012年7月16日起，何女士獲委任為公司的審核委員會成員。

黎以德先生自2012年5月28日起已獲委任為該局常任秘書長(運輸)(該職位由何宣威先生擔任至2012年5月27日)，因而從該日起成為該局局長的替任董事。

謝曼怡女士自2012年7月25日起接任財經事務及庫務局常任秘書長(庫務)之職位(該職位由應耀康先生擔任至2012年7月24日)，並從該日起獲委任為公司非執行董事陳家強教授(財經事務及庫務局局長)的替任董事。

陳美寶女士自2012年7月23日起接任財經事務及庫務局副秘書長(庫務)2之職位(朱曼鈴女士自2012年6月19日起離任該職位，而該職位於2012年6月19日至7月22日期間由曾愛蓮女士兼任)，並從該日起獲委任為陳家強教授的替任董事。

陳帥夫先生自2012年7月24日起已獲委任為該局副秘書長(運輸)，因而從該日起成為該局局長的替任董事。

由於邱誠武先生自2012年7月1日起不再擔任該局副局長，由該日起，他亦不再是該局局長的替任董事。

由於鄭美施女士自2012年7月4日起不再擔任該局副秘書長(運輸)，由該日起，她亦不再是該局局長的替任董事。

前任財務及業務拓展總監梁國權先生自2012年7月16日起已獲委任為副行政總裁，並且不再擔任財務及業務拓展總監。梁先生仍然為執行總監會成員。

由於梁先生出任副行政總裁仍繼續負責業務拓展職務，財務總監職位現已懸空。公司正進行內部及外間招聘以物色人選出任財務總監職位。在此期間，梁先生繼續擔任財務總監職務，直至新任財務總監獲委任為止。

陳富強先生已自2012年7月17日起退休，並且不再擔任人力資源總監及執行總監會成員。張少華先生自2012年7月17日起獲委任為人力資源總監，並同時成為執行總監會成員。

自2011年9月1日起，馬琳女士出任法律總監及公司秘書兼執行總監會成員。作為法律總監及公司秘書，馬琳女士向行政總裁匯報。所有董事局成員均可獲得法律總監及公司秘書的意見及服務，而法律總監及公司秘書負責確保遵守適當的董事局會議程序，並就所有公司管治事宜向董事局提出意見。各董事(包括替代董事)於獲委任為董事局成員時，法律總監及公司秘書均會安排向其提供有關公司主要業務營運及實務，以及一般法律(普通法及成文法)及《上市規則》賦予董事的一般及特定職責的全面、正式兼特為其而設的介紹。為協助董事之持續專業發展，法律總監及公司秘書建議董事參加相關研討會及課程，以及為其安排在董事局會議上提供相關的新頒布或修訂立法或其他規例的培訓。有關培訓的費用由公司承擔。

### 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」)，在作出特定查詢後公司確認，在截至2012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。

為符合新守則，審核委員會的職權範圍已修訂並於2012年1月董事局會議獲批准。

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(至2012年5月27日為黎以德先生，於2012年5月28日至7月15日期間為葉麗清女士(署理運輸署署長)及自2012年7月16日起為何淑兒女士)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(i)制定有利於僱用優秀人才的薪酬政策及應用守則、(ii)向董事局建議董事局非執行董事成員的薪酬、(iii)獲轉授責任釐定董事局執行董事及執行總監會其他成員的薪酬待遇，以及(iv)參照董事局所訂企業方針及目標而檢討及核准與表現掛鈎的薪酬。

委員會所採用上述第(iii)項中所描述的模式載於其職權範圍內，並符合新守則的規定。薪酬委員會的職權範圍已於2012年1月董事局會議獲批准。

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、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之職位而言，委員會可考慮行政總裁推薦的人選，或任何其他入選(行政總裁有權首先同意該等其他人選)。

為符合新守則，提名委員會的職權範圍已修訂並於2012年1月董事局會議獲批准。

除其他事項外並為符合新守則的規定，提名委員會於2012年4月舉行會議，檢討董事局的結構、規模及組成。會議的討論依據董事局成員在2012年1月關於評估董事局表現的問卷中(有關資料見第25頁)所表達的意見進行討論。

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、陳家強教授及運輸及房屋局局長(至2012年6月30日為鄭汝樺女士及自2012年7月1日起為張炳良教授)。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、審閱公司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。

企業責任委員會包括兩位非執行董事(錢果豐博士(主席)及運輸及房屋局局長(至2012年6月30日為鄭汝樺女士及自2012年7月1日起為張炳良教授))、三位獨立非執行董事(方敏生女士、石禮謙先生及鄭海泉先生)及兩位執行總監會成員(馬琳女士(法律總監及公司秘書)及張少華先生(人力資源總監))為委員會委員。錢博士為委員會主席。

## 公司管治及其他資料

### 董事資料變更

以下附加資料為根據《上市規則》第13.51B(1)條的規定而列載：

錢果豐博士為Swiss Re Ltd的獨立非執行董事。楊美珍女士自2012年6月5日起為香港數碼港管理有限公司的董事。

鄭海泉先生自2012年4月14日及2012年6月1日起分別退任太古地產有限公司非執行董事及滙豐控股有限公司集團行政總裁的顧問。方敏生女士自2012年7月1日起不再擔任策略發展委員會成員。梁國權先生自2012年5月18日起退任太平地氈國際有限公司非執行董事。

### 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
- 遵守適用的法例規則
- 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。董事局則專注於有關影響公司整體策略、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。公司成立了多個委員會，協助執行委員會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。執行委員會負責實施董事局的風險及監控政策。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

行及監察一套適當的內部監控系統，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負有內部監控的責任。

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，以及制定適當的保險投保範圍。

### 風險評估和管理

公司的「企業風險管理體系」繼續為機構內各業務單位提供簡單而有效的管理程序，協助它們辨識和檢討機構所面對的風險，並按嚴重性分配資源來管理風險。管理層亦可透過這體系清晰掌握公司所面對的重大風險，並據此作出決定和執行項目，從而改善業務表現。該體系亦透過內部及外部檢討被加以不斷改良。

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。

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的角色。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。

審核委員會須代表董事局評估公司內部監控系統的成效，其中包括財務匯報的可靠性、營運效益及效率，適用法令及法規的遵從，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2011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2011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，以保障股東的投資及公司資產。2011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以及新頒布的規則和法例進一步提升該機制。

## 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體系(「管治體系」)，以確保適當的行使控制及監督職能。

根據管治體系，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體系以及附屬公司及聯屬公司的合規情況。

## 公司管治及其他資料

### 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(香港法例第571章)(「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聯交所具報的資料，董事局及執行總監會成員於2012年6月30日於公司股份、相關股份及債券中擁有的權益或淡倉(按證券條例第XV部所指者)的詳情如下：

#### 於公司股份及相關股份的好倉

董事局及/ 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
韋達誠	-	-	-	391,500 (附註1)	300,000 (附註2)	691,500	0.01195
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	-	-	823,500 (附註1)	-	949,606	0.01641
周大滄	-	-	-	609,500 (附註1)	-	609,500	0.01053
金澤培	2,283	-	-	597,000 (附註1)	-	599,283	0.01036
梁國權	23,000	-	23,000 (附註3)	881,000 (附註1)	-	927,000	0.01602
楊美珍	13,400	-	-	431,000 (附註1)	-	444,400	0.00768
馬琳	-	-	-	378,000 (附註1)	-	378,000	0.00653
鄧智輝	600	-	-	(i) 401,500 (附註1) (ii) 22,000 (附註4)	-	424,100	0.00733

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		
張少華 (附註5)	5,290	-	-	352,000 (附註1)	-	357,290	0.00617

#### 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。
- 根據證券條例第XV部所指，韋達誠先生獲授予300,000股公司股份相關的衍生權益。該衍生權益代表韋達誠先生有權於2014年6月30日(即其首次任期預定期屆滿之日)之後獲得支付相當於300,000股公司股份的等值現金(其中35%被視為於2013年10月31日獲得，此權益將根據其僱傭合約條款處理)。
- 該23,000股股份乃由梁國權先生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。
- 張少華先生於2012年7月17日起成為人力資源總監及執行總監會成員。

\* 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	授出的 認股權 數目	認股權可予 行使之期間 (日/月/年)	於2012年 1月1日 未經行使 的認股權 數目	期內 授出的 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2012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)
鄧智輝	15/5/2006	213,000	25/4/2007 – 25/4/2016	22,000	-	-	-	-	20.66	22,000	-
其他合資格僱員	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	-

### 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	授出的認 股權數目	認股權可予 行使之期間 (日/月/年)	於2012年 1月1日 未經行使 的認股權 數目	期內 授出的 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2012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)
韋達誠	30/3/2012	391,500	23/3/2013 – 23/3/2019	-	391,500	-	-	-	27.48	391,500	-
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	-
	30/3/2012	143,500	23/3/2013 – 23/3/2019	-	143,500	-	-	-	27.48	143,500	-
周大滄	18/6/2009	85,000	12/6/2010 – 12/6/2016	85,000	-	28,000	-	-	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	-
	30/3/2012	184,500	23/3/2013 – 23/3/2019	-	184,500	-	-	-	27.48	184,500	-
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	-
	30/3/2012	172,000	23/3/2013 – 23/3/2019	-	172,000	-	-	-	27.48	172,000	-
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	-
	30/3/2012	201,000	23/3/2013 – 23/3/2019	-	201,000	-	-	-	27.48	201,000	-
楊美珍	12/12/2007	75,000	10/12/2008 – 10/12/2014	75,000	-	-	-	-	27.60	75,000	-
	10/12/2008	65,000	8/12/2009 – 8/12/2015	65,000	-	-	-	-	18.30	65,000	-
	10/12/2009	65,000	8/12/2010 – 8/12/2016	65,000	-	-	-	-	26.85	65,000	-
	17/12/2010	65,000	16/12/2011 – 16/12/2017	65,000	-	-	-	-	28.84	65,000	-
	30/3/2012	161,000	23/3/2013 – 23/3/2019	-	161,000	-	-	-	27.48	161,000	-

## 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	授出的認 股權數目	認股權可予 行使之期間 (日/月/年)	於2012年 1月1日 未經行使 的認股權 數目	期內 授出的 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2012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)
馬琳	12/12/2007	55,000	10/12/2008 – 10/12/2014	18,000	–	–	–	–	27.60	18,000	–
	11/12/2008	70,000	8/12/2009 – 8/12/2015	46,500	–	–	–	–	18.30	46,500	–
	10/12/2009	65,000	8/12/2010 – 8/12/2016	65,000	–	–	–	–	26.85	65,000	–
	17/12/2010	90,000	16/12/2011 – 16/12/2017	90,000	–	–	–	–	28.84	90,000	–
	30/3/2012	158,500	23/3/2013 – 23/3/2019	–	158,500	–	–	–	27.48	158,500	–
鄧智輝	13/12/2007	65,000	10/12/2008 – 10/12/2014	65,000	–	–	–	–	27.60	65,000	–
	12/12/2008	65,000	8/12/2009 – 8/12/2015	43,000	–	–	–	–	18.30	43,000	–
	15/12/2009	65,000	8/12/2010 – 8/12/2016	65,000	–	–	–	–	26.85	65,000	–
	17/12/2010	65,000	16/12/2011 – 16/12/2017	65,000	–	–	–	–	28.84	65,000	–
	30/3/2012	163,500	23/3/2013 – 23/3/2019	–	163,500	–	–	–	27.48	163,500	–
張少華 (附註3)	12/12/2007	65,000	10/12/2008 – 10/12/2014	65,000	–	–	–	–	27.60	65,000	–
	10/12/2008	65,000	8/12/2009 – 8/12/2015	65,000	–	–	–	65,000	18.30	–	27.85
	11/12/2009	65,000	8/12/2010 – 8/12/2016	65,000	–	–	–	–	26.85	65,000	–
	21/7/2010	35,000	28/6/2011 – 28/6/2017	35,000	–	12,000	–	–	27.73	35,000	–
	20/12/2010	65,000	16/12/2011 – 16/12/2017	65,000	–	–	–	–	28.84	65,000	–
	30/3/2012	122,000	23/3/2013 – 23/3/2019	–	122,000	–	–	–	27.48	122,000	–
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	2,365,000	10/12/2008 – 10/12/2014	1,575,000	–	–	–	–	27.60	1,575,000	–
	13/12/2007	1,495,000	10/12/2008 – 10/12/2014	1,430,000	–	–	–	–	27.60	1,430,000	–
	14/12/2007	1,005,000	10/12/2008 – 10/12/2014	820,000	–	–	–	–	27.60	820,000	–
	15/12/2007	435,000	10/12/2008 – 10/12/2014	228,000	–	–	–	65,000	27.60	163,000	27.90
	17/12/2007	835,000	10/12/2008 – 10/12/2014	730,000	–	–	–	–	27.60	730,000	–
	18/12/2007	445,000	10/12/2008 – 10/12/2014	275,000	–	–	45,000	–	27.60	230,000	–
	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	–
	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	35,000	–	–	–	–	27.60	35,000	–
	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	80,000	–	–	–	–	27.60	80,000	–
	28/3/2008	255,000	26/3/2009 – 26/3/2015	199,000	–	–	–	–	26.52	199,000	–
	31/3/2008	379,000	26/3/2009 – 26/3/2015	323,000	–	–	–	25,000	26.52	298,000	27.45
	1/4/2008	261,000	26/3/2009 – 26/3/2015	249,000	–	–	–	–	26.52	249,000	–
	2/4/2008	296,000	26/3/2009 – 26/3/2015	276,000	–	–	–	–	26.52	276,000	–
	3/4/2008	171,000	26/3/2009 – 26/3/2015	140,000	–	–	–	–	26.52	140,000	–
	4/4/2008	23,000	26/3/2009 – 26/3/2015	23,000	–	–	–	–	26.52	23,000	–
	5/4/2008	17,000	26/3/2009 – 26/3/2015	17,000	–	–	–	–	26.52	17,000	–
	7/4/2008	390,000	26/3/2009 – 26/3/2015	330,000	–	–	5,000	23,000	26.52	302,000	27.85
	8/4/2008	174,000	26/3/2009 – 26/3/2015	110,000	–	–	–	–	26.52	110,000	–
	9/4/2008	85,000	26/3/2009 – 26/3/2015	85,000	–	–	–	–	26.52	85,000	–
	10/4/2008	58,000	26/3/2009 – 26/3/2015	58,000	–	–	–	–	26.52	58,000	–
	11/4/2008	134,000	26/3/2009 – 26/3/2015	117,000	–	–	–	–	26.52	117,000	–
	12/4/2008	48,000	26/3/2009 – 26/3/2015	48,000	–	–	–	–	26.52	48,000	–
	14/4/2008	40,000	26/3/2009 – 26/3/2015	40,000	–	–	–	–	26.52	40,000	–
	15/4/2008	34,000	26/3/2009 – 26/3/2015	34,000	–	–	–	–	26.52	34,000	–
	16/4/2008	57,000	26/3/2009 – 26/3/2015	40,000	–	–	–	–	26.52	40,000	–
17/4/2008	147,000	26/3/2009 – 26/3/2015	124,000	–	–	–	–	26.52	124,000	–	
18/4/2008	32,000	26/3/2009 – 26/3/2015	15,000	–	–	–	–	26.52	15,000	–	
19/4/2008	25,000	26/3/2009 – 26/3/2015	25,000	–	–	–	–	26.52	25,000	–	
21/4/2008	66,000	26/3/2009 – 26/3/2015	66,000	–	–	–	–	26.52	66,000	–	
23/4/2008	34,000	26/3/2009 – 26/3/2015	19,000	–	–	–	–	26.52	19,000	–	
8/12/2008	90,000	8/12/2009 – 8/12/2015	45,000	–	–	–	–	18.30	45,000	–	
9/12/2008	1,123,000	8/12/2009 – 8/12/2015	1,019,000	–	–	–	49,000	18.30	970,000	27.05	
10/12/2008	2,046,400	8/12/2009 – 8/12/2015	1,767,900	–	–	–	316,000	18.30	1,451,900	26.74	
11/12/2008	2,394,200	8/12/2009 – 8/12/2015	1,946,700	–	–	–	297,000	18.30	1,649,700	26.99	
12/12/2008	1,416,500	8/12/2009 – 8/12/2015	1,098,000	–	–	–	200,500	18.30	897,500	27.26	

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	授出的認 股權數目	認股權可予 行使之期間 (日/月/年)	於2012年	期內				每股 認股權的 行使價 (港元)	於2012年	緊接行使
				1月1日 未經行使 的認股權 數目	期內 授出的 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		6月30日 未經行使 的認股權 數目	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	13/12/2008	84,500	8/12/2009 – 8/12/2015	78,000	-	-	-	12,500	18.30	65,500	27.25
	14/12/2008	88,200	8/12/2009 – 8/12/2015	52,200	-	-	-	7,200	18.30	45,000	26.95
	15/12/2008	1,084,700	8/12/2009 – 8/12/2015	873,200	-	-	-	133,000	18.30	740,200	27.76
	16/12/2008	581,500	8/12/2009 – 8/12/2015	450,000	-	-	-	63,500	18.30	386,500	25.87
	17/12/2008	513,500	8/12/2009 – 8/12/2015	470,500	-	-	-	20,000	18.30	450,500	27.05
	18/12/2008	611,500	8/12/2009 – 8/12/2015	470,500	-	-	-	95,000	18.30	375,500	27.56
	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	487,000	-	-	-	78,000	18.30	409,000	26.09
	23/12/2008	306,000	8/12/2009 – 8/12/2015	218,000	-	-	-	8,000	18.30	210,000	25.50
	24/12/2008	500,500	8/12/2009 – 8/12/2015	367,500	-	-	-	76,000	18.30	291,500	26.63
	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	118,000	-	-	-	25,000	18.30	93,000	26.90
	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	670,000	8/12/2010 – 8/12/2016	585,000	-	-	-	-	26.85	585,000	-
	10/12/2009	2,211,000	8/12/2010 – 8/12/2016	2,006,000	-	-	-	11,500	26.85	1,994,500	27.30
	11/12/2009	2,297,000	8/12/2010 – 8/12/2016	2,170,000	-	-	19,000	-	26.85	2,151,000	-
	12/12/2009	610,000	8/12/2010 – 8/12/2016	565,500	-	-	69,000	-	26.85	496,500	-
	13/12/2009	19,000	8/12/2010 – 8/12/2016	12,500	-	-	-	-	26.85	12,500	-
	14/12/2009	2,443,000	8/12/2010 – 8/12/2016	2,372,500	-	-	59,000	30,000	26.85	2,283,500	27.85
	15/12/2009	2,773,000	8/12/2010 – 8/12/2016	2,441,000	-	-	-	-	26.85	2,441,000	-
	16/12/2009	1,550,000	8/12/2010 – 8/12/2016	1,414,000	-	-	19,000	-	26.85	1,395,000	-
	17/12/2009	1,000,000	8/12/2010 – 8/12/2016	975,000	-	15,000	-	-	26.85	975,000	-
	18/12/2009	389,000	8/12/2010 – 8/12/2016	380,500	-	6,000	-	-	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	501,000	-	8,000	15,000	30,000	26.85	456,000	27.40
	22/12/2009	256,000	8/12/2010 – 8/12/2016	215,000	-	-	-	-	26.85	215,000	-
	21/7/2010	270,000	28/6/2011 – 28/6/2017	245,000	-	82,000	66,000	-	27.73	179,000	-
	16/12/2010	194,000	16/12/2011 – 16/12/2017	194,000	-	-	-	-	28.84	194,000	-
	17/12/2010	4,567,000	16/12/2011 – 16/12/2017	4,426,500	-	-	18,500	-	28.84	4,408,000	-
	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	4,789,500	16/12/2011 – 16/12/2017	4,663,000	-	57,000	152,000	-	28.84	4,511,000	-
	21/12/2010	3,020,000	16/12/2011 – 16/12/2017	3,001,000	-	22,000	21,000	-	28.84	2,980,000	-
	22/12/2010	975,000	16/12/2011 – 16/12/2017	956,000	-	-	-	-	28.84	956,000	-
	23/12/2010	189,000	16/12/2011 – 16/12/2017	189,000	-	-	45,000	-	28.84	144,000	-
	7/7/2011	215,000	27/6/2012 – 27/6/2018	215,000	-	72,500	-	-	26.96	215,000	-
	30/3/2012	15,219,500	23/3/2013 – 23/3/2019	-	15,219,500	-	-	-	27.48	15,219,500	-

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

- 張少華先生於2012年7月17日起成為人力資源總監及執行總監會成員。

## 公司管治及其他資料

截至2012年6月30日止六個月內，根據2007年認股權計劃，444名僱員獲授16,917,000份可認購公司股份的認股權。有關授予認股權的詳情載於上文的列表。緊接認股權授出之日期前，每股股份之收市價載列如下。根據這計劃

的條款，每名承授人須按要求向公司支付1.00港元，作為獲授認股權的代價。所授出的認股權按應計已完成等待期的基準在帳目中確認。以「柏力克—舒爾斯」期權定價模式估計，於授出日期授出每份認股權的加權平均價值如下：

授出日期	緊接授出日期前的每股股份收市價 (港元)	預期 無風險息率 (%)	預計年期 (年)	預期波幅	預期 每股股息 (港元)	每份認股權之 加權平均價值 (港元)
30/3/2012	27.50	0.37	3.5	0.22	0.76	3.08

「柏力克—舒爾斯」期權定價模式是為評估所買賣的期權的公允價值而設，當中須作出高度主觀的假設，包括預計年期及股價波幅。由於公司的認股權的特性與所買賣的期權的特性差異甚大，並因為主觀假設變化可大幅影響公允價值的評估結果，因此「柏力克—舒爾斯」期權定價模式不一定能對認股權的公允價值作出可靠的評估。

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的股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉(按證券條例第XV部所指者)；及

**B** 截至2012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2012年6月30日擁有公司股票面值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	76.64

公司已獲政府知會，於2012年6月30日，公司約0.40%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2012年6月30日，附有控股權限制的集團借貸合共226.43億港元，到期日介乎2012年至2020年；附有控股權限制而未動用的有承諾和無承諾銀行信貸及其他信貸共103.8億港元。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2012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2012年8月28日至2012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2012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。2012年度中期股息預期大約於2012年9月19日以港元現金派發予於2012年9月3日名列公司股東名冊內的股東。