



中國建築國際集團有限公司

CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

(股份代號: 03311)

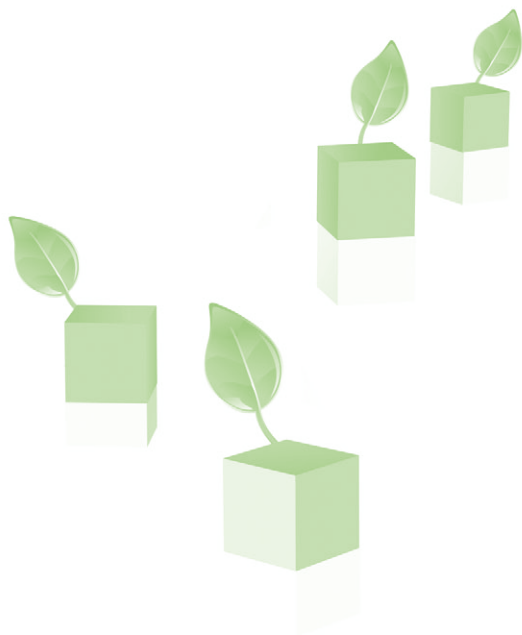
中期報告 2009



慎微篤行 精築致遠

# 目錄

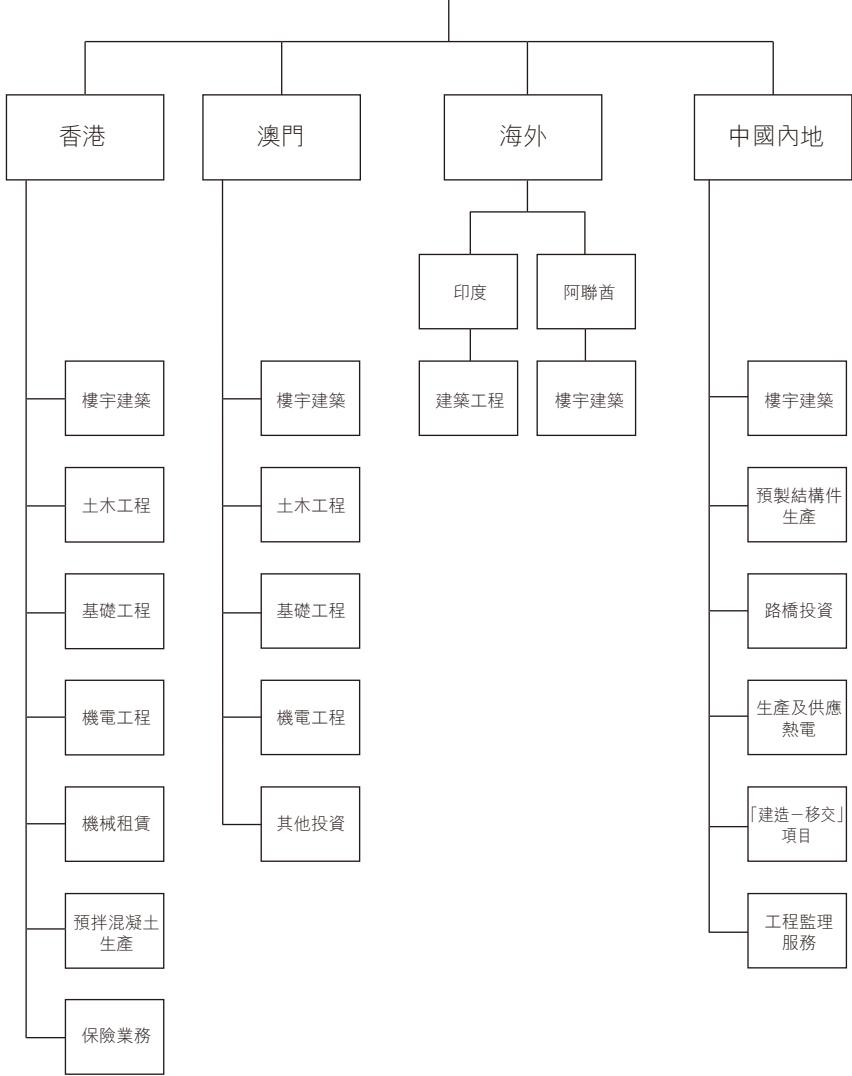
	頁次
1 公司業務架構	2
2 董事局及委員會	3
3 公司資料	4
4 董事局主席報告書	5
5 管理層討論及分析	13
6 未經審核綜合收益表	21
7 簡明綜合全面收益表	22
8 綜合資產負債表	23
9 未經審核綜合權益變動表	25
10 未經審核簡明綜合現金流量表	27
11 財務報表附註	28
12 其他資料	40



# 公司業務架構



 **中國建築國際集團有限公司**  
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED



# 董事局及委員會



## 董事局

### 主席兼非執行董事

孔慶平

### 名譽董事長(非董事局成員)

孫文傑

## 執行董事

周 勇(副主席兼行政總裁)

葉仲南

符 合

周漢成

張哲孫

## 獨立非執行董事

何鍾泰

李民橋

梁海明

李承仕

## 審核委員會

何鍾泰(主席)

李民橋

梁海明

李承仕

## 薪酬委員會

孔慶平(主席)

何鍾泰

李民橋

梁海明

李承仕

## 提名委員會

孔慶平(主席)

周 勇

符 合

何鍾泰

李民橋

梁海明

李承仕

# 公司資料



## 授權代表

孔慶平  
周 勇

## 公司秘書

蔣月華

## 主要股份過戶登記處

Butterfield Fulcrum Group (Cayman) Limited  
Butterfield House  
68 Fort Street, P.O. Box 705  
George Town, Grand Cayman  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

卓佳標準有限公司  
香港皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman  
KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港總辦事處及主要營業地點

香港灣仔軒尼詩道139號  
中國海外大廈28樓

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師

## 法律顧問

孖士打律師行

## 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
交通銀行股份有限公司香港分行  
法國巴黎銀行香港分行  
東方匯理銀行  
星展銀行香港分行  
東亞銀行有限公司  
香港上海匯豐銀行有限公司

## 股份代號

3311

## 公司網頁

[www.csci.com.hk](http://www.csci.com.hk)

## 財務日誌

### 中期業績公佈

二零零九年八月十七日

### 暫停辦理股份過戶登記

二零零九年九月十七日至

二零零九年九月十八日(包括首尾兩日)

### 二零零九年中期股息派發

二零零九年九月二十八日

# 董事局主席報告書



慎微篤行 精築致遠

## 業績

本集團截至二零零九年六月三十日止六個月之未經審核股東應佔溢利及每股盈利分別較去年同期公佈之業績增加17.9%至港幣3.03億元及增加17.5%至港幣12.40仙。於二零零九年六月三十日，股東應佔權益增加至港幣27.56億元及每股淨資產為港幣1.12元。

## 業務回顧

二零零九年上半年，世界各國共同採取了前所未有的積極財政和貨幣政策，歐美經濟惡化速度下降，企業和消費者信心有所恢復，但經濟基礎仍然不牢；以中國和印度為代表的新興經濟體增長超過預期，成為拉動全球經濟復甦的新引擎。

## 市場形勢

在金融海嘯沖擊下，香港對外貿易深陷困境，需求持續疲弱，失業率攀升，新落成私人樓宇和獲批准可動工私人樓宇急劇萎縮。但受益於香港特區政府推動基建投資、刺激經濟、創造就業等政策，香港建築市場仍然充滿機遇。集團憑借在香港市場擁有最高等級的五張C牌的優勢，堅持「低成本競爭、高品質管理」的穩健經營策略，繼續保持了香港市場的競爭力。

澳門在本次經濟危機中也未能倖免，中國內地自由行政策的收緊，部分賭牌項目發展商放緩甚至暫停了投資發展計劃，新推政府及私家工程明顯萎縮。但集團於澳門各大在建項目正按預定計劃有條不紊地推進，且有不錯的利潤貢獻。

# 董事局主席報告書

(續)



阿拉伯聯合酋長國(「阿聯酋」)迪拜繼續受到金融危機的沖擊，部分房地產項目因業主財政困難出現停工，但隨著當地政府的不斷注資，使迪拜經濟獲得了喘息和復甦的機會。面對挑戰，我們堅持審慎經營策略，有效地將風險控制在可控範圍。阿布扎比建築市場仍呈蓬勃狀況，市場需求量大，我們充分利用香港的成熟經驗開展該地區的業務拓展和經營。

中國內地由於中央有針對性地出台了4萬億投資刺激計劃、十大產業振興規劃、和改善民生、穩定出口等一系列宏觀經濟政策，整體經濟已經開始回升。集團將「獲取可持續增長的盈利」作為業務拓展和經營的根本目標，審慎選擇具有外資背景的建築承包業務和具有良好盈利前景的建造—移交(「BT」)模式投資業務。

## 企業管治

本集團嚴格遵守法律法規和香港聯合交易所上市規則，合法經營和運作；透過董事局的有效監察，強化與投資界溝通，及時發放相關資訊，加深投資者對公司的認識和瞭解，促進企業管治水平的持續提升。

集團將保持穩健有效的企業管治架構，強化區域經營的發展戰略，針對金融海嘯帶來的市場挑戰，及時調整戰略思路，全面加強風險管理，積極發揮集團跨域經營決策小組的作用，以確保公司高效運轉；進一步加強品牌建設，彰顯品牌形象，促進經營業務的穩健增長。

# 董事局主席報告書

(續)



## 風險管理

全面加強風險管理，成立了集團風險管控小組，建立健全相應的風險管控體系和制度；從戰略層面準確判斷市場情勢，及時調整戰略，果斷決策，確保重大經營策略的有效實施。加強經營各環節的風險管控，狠抓安全生產，嚴把物資採購關，通過優化管理流程，提升管理績效，使企業經濟效益和社會效益得到了同步提升。投資業務方面，集團已逐步建立了一整套制度和流程，將風險防範放在首要位置；把團隊建設、決策體系和制度建設擺在優先位置，系統地建立投資決策的制度與流程，以最大限度地防範投資風險。

## 財務管理

本集團之財務、資金管理以及對外融資均由總部集中統一管理及監控。集團一貫堅持審慎理財原則，財務狀況十分穩健。對於海外市場，本集團密切留意當地市場的經濟形勢，注重迴避貨幣匯率與利率風險。通過召開季度經濟活動分析會議和專題財務工作會議，對集團整體戰略規劃、經營情況和制度建設等實施滾動修訂與評估，以確保本集團各項業務的穩健拓展和經營。

## 資本運作及相關投資業務

集團於二零零九年七月十六日公佈「建議每持有五股現有股份獲發一股供股股份之基準進行供股」計劃。供股完成後，將為本集團籌集港幣13.7億元(扣除開支前)的長期股本資金。是次籌集資金可確保本集團把握中國內地投資機會，亦有助擴大本公司的資本基礎，強化本公司財務實力。



# 董事局主席報告書

(續)



本集團緊緊抓住中國內地投資刺激計劃的良機，大力推進BT投資業務，相關工作已全面展開並已取得突破。本集團與控股股東中國建築股份有限公司(「中建股份」)簽署合營協議，雙方成立合營公司建造唐山市濱海大道項目。同時，本集團與中建股份及其子公司訂立武漢合營協議，建造武漢基建項目。

## 企業公民

集團秉承既往的企業公民理念，為股東創造利潤的同時，亦十分重視作為企業公民的社會責任、顧客服務、環境保護和員工福利等因素。集團關懷社區、熱心公益和積極回饋社會，籌措資金幫助有需要的人士。積極參加香港「公益金百萬行」活動。集團一向對工程項目的質量、安全、環保非常重視，積極參與各項質量、安全、環保活動，備受客戶及各方人士認同，亦取得多項安全環保獎項。

## 主要獎項

二零零九年上半年內，「中國建築」榮獲由香港社會服務聯會頒發之「商界展關懷2008/09」標誌，以嘉許過去一年實踐良好企業公民的精神；中國建築工程(香港)有限公司榮獲環境保護運動委員會頒發的建造業優異獎；安達臣道地盤平整工程項目榮獲香港勞工處等頒發的建造業安全獎勵計劃2008/2009土木工程地盤銅獎；沙田道路維修工程項目榮獲香港發展局頒發的公德地盤嘉許2008銀獎。

集團二零零七年的年報獲得第二十二屆《國際Mercury獎》「年報整體表現銅獎」；集團二零零八年的年報獲得全球最大型年報比賽《國際ARC獎》「最佳年報封面設計金獎」及「整體表現優異獎」。

# 董事局主席報告書

(續)



## 業務展望

雖然世界經濟從某種程度上已經出現復甦的跡象，但復甦將是緩慢而乏力的，世界經濟正處於一個重要關口：形勢向好，挑戰猶存。

## 市場形勢

受金融海嘯及H1N1新型流感的雙重影響，2009年下半年香港經濟依舊面臨下行風險，但在中國內地經濟強勁復甦的帶動下，加上香港特區政府全力推動基建投資以拉動經濟，已經看到經濟復甦的曙光。政府大型基建工程也將陸續展開，香港建築市場充滿了商機。隨著澳門加快實現經濟多元化以及港珠澳大橋等基建工程的上馬，都會對澳門建築市場的復甦產生積極的影響。

迪拜當地政府一系列注資舉措和經濟刺激方案的出台將有助於迪拜經濟的復甦和房地產市場的穩定和復甦。阿布扎比的人口增長、都市規劃和旅遊業將使建築市場顯著增長，前景廣闊。

隨著中國內地增加投資並帶動地方投資，為本集團建築及投資業務的發展提供了良好的外在環境和廣闊的發展空間。同時，中央政府鼓勵和支援有條件的企業加快「走出去」戰略，擴大對外投資與合作的力度，也為本集團實施國際化戰略提供了有利的政策環境。

# 董事局主席報告書

(續)



## 經營策略

集團將繼續全力推進「跨域經營」發展戰略的實施，打造港澳、海外和中國內地三大區域平台，繼續注重規模與效益、風險與機會的平衡。

堅定不移地保持並加強港澳業務規模的發展，充分發揮港澳一體的協同效應，力爭保持和鞏固現有市場佔有率，確保港澳地區最大承建商之一的地位，進一步提升盈利能力。

中國內地要繼續保持良好的發展勢頭，發揮本集團所具有的國際及國內雙重的經營能力和資源，堅持承接以外資為主的具規模項目，規避風險，並使利益最大化；充分利用中國內地投資的良好機遇，發揮自身優勢，把投資中國內地基礎設施建設的BT和BOT項目作為重點，力爭將投資業務打造成新的利潤增長點。同時，繼續積極探索在環保、清潔能源投資方面的合作和拓展機會。

海外市場，以阿聯酋迪拜和阿布扎比為重點，以提高盈利為前提，穩中求進。同時，在印度市場採取「選擇性投標」的策略；在其他海外市場採取個案拓展的原則，集中資源參與中央政府「走出去」戰略框架下的經援項目。

# 董事局主席報告書

(續)



## 經營管理

集團從事建築主業近三十年，已形成了獨特的五大競爭優勢和核心競爭力，非常注重「5+3」工程管理模式推廣。本集團強化管理創新和精細管理，向管理要效益。圍繞戰略發展規劃，積極推進信息化建設。大力推進NC系統和ERP系統的實施，提升公司管理水準。

## 風險管理

繼續加大風險管控和綜合稽核工作力度，深化風險防範工作，提高風險防範意識，合理規避風險，以穩健、持續、高效、低風險為業務拓展和經營的原則，實現風險、資源、業務拓展之間的均衡，保證各業務的順利進行。伴隨著集團國際化業務的深入，本集團將進一步完善海外工程的風險管控體系。

## 財務管理

持續加強財務管理，進一步提升資本運作能力，積極籌措資金，有效支援經營業務的拓展。集團將持續積極推廣 ERP 系統的運行，加強項目與經營資訊的貫通，積極控制成本和優化現金流，全面提升集團的整體運行效率和風險管控能力。

## 人力資源管理

本集團一直以來將「打造一支結構清晰、層次合理、精幹高效的國際化人才隊伍」視為業務持續發展的重要保障。本集團將進一步完善和健全先進的人力資源管理體系，建立起一支切實符合業務發展趨勢的人才隊伍，為今後的發展奠定堅實的人才保障。

# 董事局主席報告書

(續)



## 公司使命

繼續堅持善用人才，透過不斷創新，加強核心競爭力，以達到產品、客戶、股東和員工的和諧共贏。

本集團奉行「**慎微篤行 精築致遠**」，專注細節，崇尚實幹，始終秉承「過程精品，樓樓精品」的專業精神，致力提供物超所值的卓越產品與服務，全力以赴推動城市化進程、提升人居品質，積極履行企業公民責任，提高競爭能力和股東價值，矢志打造長青基業。

## 致謝

藉此機會，本人謹此對董事局同寅之英明領導、各位股東的大力支持、社會各界的熱忱幫助及全體員工努力不懈的工作表現，深表謝意！

## 孔慶平

主席兼非執行董事

香港，二零零九年八月十七日

# 管理層討論及分析



## 整體表現

截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團的綜合營業額和毛利分別為港幣55.02億元和港幣4.65億元，而毛利率為8.4%。在重列去年同期比較數字之前，本公司股東應佔溢利上升17.9%至港幣3.03億元，而每股基本盈利由港幣10.55仙上升17.5%至港幣12.40仙。董事局向股東宣派中期股息每股港幣3.60仙(包括新認購供股股份)，相等於派息比率約為35%。

於二零零九年六月三十日，本集團的總資產為港幣94.94億元，其中流動資產約港幣73.12億元，約為流動負債之1.3倍。本公司股東應佔權益為港幣27.56億元。

截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團已改善其現金流量狀況，本集團之現金及現金等額項目增加港幣1.88億元至港幣20.86億元。而源於經營業務之現金流入淨額為港幣4.73億元(二零零八年同期：現金流出淨額港幣2.10億元)。

由於二零零八年下半年收購基建項目投資被視為共同控制合併，故採納合併會計法，猶如該項收購已於二零零八年一月一日完成。因此，以下用作分析的比較數字乃根據重列數字得出。

## 營業額及毛利

截至二零零九年六月三十日止六個月，本集團錄得營業額為港幣55.02億元(二零零八年同期：港幣54.39億元)及毛利達至港幣4.65億元(二零零八年同期：港幣4.30億元)。

營業額主要源自建築業務、供應熱電業務及基建投資項目。本集團的分部業務仍是由建築業務為主導，貢獻營業額達港幣52.41億元，佔本集團營業額的95.3%。供應熱電業務的營業額較去年同期增加30.5%至港幣1.94億元，原因是供暖面積有所增加。來自基建投資項目的營業額與去年同期比較，皆保持平穩，為港幣0.31億元。

# 管理層討論及分析

(續)



## 按地區

### (i) 香港市場

截至二零零九年六月三十日止六個月，源自香港市場的營業額及毛利分別較去年同期上升18.0%及39.1%至港幣33.52億元及港幣1.63億元。香港市場依然是本集團的主要收入來源，佔整體營業額60.9%。由於市場競爭環境改善，加上實行有效的成本控制政策，毛利率由二零零八年上半年之4.1%增加至期內之4.9%。

### (ii) 中國內地市場

來自中國內地市場的營業額較去年同期增加93.1%至港幣6.16億元，營業額主要包括(a)建築業務港幣3.82億元(二零零八年同期：港幣1.23億元)、(b)供應熱電業務港幣1.94億元(二零零八年同期：港幣1.49億元)及(c)兩個期間的基建項目投資均為港幣0.31億元。

建築業務的營業額較去年同期增加2.1倍，原因是本集團已取得若干樓宇建築工程及工程在期內均取得理想進展。另外，由於去年第四季供暖面積增加，本期供應熱電業務營業額比去年同期增加30.5%。

中國內地市場於期內貢獻毛利港幣1.66億元(二零零八年同期：港幣1.18億元)，增幅為40.7%。來自建築業務及熱電供應業務的毛利，與去年同期比較，分別增加36.2%及50%至港幣0.64億元及港幣0.54億元。

# 管理層討論及分析

(續)



## (iii) 澳門市場

由澳門市場貢獻之營業額及毛利，與去年同期比較，分別減少30.3%及22.4%至港幣8.89億元及港幣1.08億元。主要原因是金融海嘯帶來的負面影響，導致私營類別的投資計劃擱置或取消，且期內並無大型政府工程展開。

## (iv) 阿聯酋市場

阿聯酋市場的營業額及毛利，與去年同期比較，分別減少31.8%及47.1%至港幣6.44億元及港幣0.28億元。原因是由於兩項工程於去年落成，於二零零九年六月三十日，其餘工程於期內已到達最後完成階段及新承接工程仍處於初步階段。

## 行政費用

截至二零零九年六月三十日止六個月，行政費用較去年同期減少4.4%至港幣1.59億元。

## 財務費用

儘管銀行貸款港幣10億元已於去年第四季全數提取，但與去年同期相比，截至二零零九年六月三十日止六個月的財務費用由港幣665萬元減少至港幣564萬元，原因是本期利率下跌及去年同期財務費用包括了一筆安排費。

## 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司股東應佔期內溢利港幣3.03億元(二零零八年同期：港幣2.80億元)及期內已發行普通股加權平均數2,446,450,000股(二零零八年同期：2,437,547,000股)計算。



# 管理層討論及分析

(續)



## 新承接工程

自二零零九年一月一日至本報告日止期間，本集團新承接工程31項，共計應佔合約額為港幣111.40億元。詳情如下：

	截至本報告日止							
	二零零九年上半年		二零零九年 六月三十日後		合計		二零零八年同期	
	數量	港幣百萬元	數量	港幣百萬元	數量	港幣百萬元	數量	港幣百萬元
香港工程	17	4,404	3	2,466	20	6,870	16	6,814
中國內地工程	8	3,142	1	794	9	3,936	2	716
澳門工程	1	2	—	—	1	2	5	1,476
阿聯酋工程	—	—	—	—	—	—	—	—
印度工程	—	—	1	332	1	332	—	—
合計	26	7,548	5	3,592	31	11,140	23	9,006

主要新增工程：

香港地區：天水圍公共圖書館兼室內體育館、元洲村五期、油塘四期商場重建、中西區水管更換及翻新三期工程；及

中國內地：唐山市濱海大道海港開發區至曹妃甸段內線工程項目。

# 管理層討論及分析

(續)



## 在建工程

於二零零九年六月三十日，本集團在建工程共有90項，應佔合約額共計港幣439.43億元，未完合約額為港幣227.67億元。詳情如下：

	二零零九年六月三十日			二零零八年六月三十日	
	數量	應佔合約額 港幣百萬元	未完合約額 港幣百萬元	數量	應佔合約額 港幣百萬元
香港工程	60	23,295	12,738	55	19,314
中國內地工程	11	4,084	3,709	8	1,113
澳門工程	12	10,426	3,568	16	12,006
阿聯酋工程	7	6,138	2,752	7	5,267
印度工程	—	—	—	1	309
合計	90	43,943	22,767	87	38,009

在建工程均進展良好，本集團嚴格按照各地政府法例及合約要求，加強工程項目的質量、安全、環保、進度及成本的控制和管理，為客戶提供高品質服務。

# 管理層討論及分析

(續)



## 企業財務

本集團集中統一管理及監控財務、資金管理以及對外融資。本集團一貫堅持審慎理財原則。

### 流動資金

於二零零九年六月三十日，本集團之銀行結餘及現金達港幣21.01億元(二零零八年十二月三十一日：港幣19.17億元)。銀行存款貨幣組合表列如下：

	二零零九年 六月三十日	二零零八年 十二月三十一日
港幣	43%	58%
人民幣	30%	36%
澳門葡幣	9%	4%
阿聯酋迪拉姆	10%	1%
印度盧比	1%	1%
美元	7%	—

### 融資信貸及財務資源

本集團經過三十多年的穩健經營，與香港及中國內地多間具規模的銀行一直保持良好關係。

於二零零九年七月十六日，本公司宣佈供股按於二零零九年八月七日每持有五股現有股份獲發一股供股股份之基準，按每股供股股份港幣2.79元之價格，以供股方式發行489,639,491股供股股份，以集資約不少於港幣1,366,094,000元(未扣除開支)。所得款項淨額將用作擴大本公司的資本基礎，強化本公司財務實力及進一步投資於中國內地已建議人民幣4萬億元拯救市場計劃中的基建項目建築。

於二零零九年八月，本集團從中國內地的本地銀行獲取人民幣8億元的信貸額度，為期3年。

於二零零九年六月三十日，本集團有現金及銀行結餘淨額為港幣11億元。連同供股預期所得款項以及已承諾及未動用銀行授信(包括擔保、流動資金及備用貸款額)，本集團有充足財務資源以滿足香港、澳門、中國內地及海外市場業務發展機會的資金需要。

# 管理層討論及分析

(續)



## 財務資源的運用

在充分利用自身擁有的雄厚財力及於基建項目建築的豐富經驗，本集團已開始參與建築有關的投資項目。

於二零零九年四月，本集團與其控股股東訂立合營協議，以成立合營公司競投中國內地的大型基建建築項目。其後，合營公司取得唐山市一項建造－轉移項目（「BT」）。建築期將為2年，而政府回購期將為3年。

於二零零九年七月，本集團與其控股股東及其子公司訂立另一項合營協議，內容有關成立合營公司以承接武漢市的一項BT項目。建築期將為2年，而政府回購期將為3年。

瀋陽熱電廠第四期首部分落成後，本集團計劃於短期內進一步擴展第四期第二部分。熱暖供應面積預期會有所增加。本集團將會持續尋求其他新發展的住宅區域以作進一步的擴建。

本集團將會審慎地尋求發展機會，務求在風險與契機之間取得平衡，為股東創造更高價值。

## 匯率及利率波動風險及相應對沖安排

本集團的銀行借貸一直以浮動利率計息。

本集團於多個地區經營業務，涉及不同國家貨幣，故此本集團不時檢討匯兌風險，密切監察外匯風險和持續追蹤當地市場的經濟發展、貨幣政策及對當地市場匯率有影響的各種情況。

人民幣於報告期內較為穩定，但本集團會繼續密切留意人民幣走勢，在有需要時作出適當調整。阿聯酋迪拉姆與澳門葡幣兌匯價格相對穩定。

本集團並無外幣或利率對沖安排，且沒有參與金融衍生工具事務。

# 管理層討論及分析

(續)



## 信貸風險

本集團根據風險管理政策處理信貸風險，給予業務夥伴之信貸乃按客戶之信譽及財務狀況而釐定。就有關香港、澳門或海外的在建工程而言，主要客戶為當地政府、若干半官方機構及若干具信譽良好的地產發展商。因此，本集團毋須承擔重大信貸風險。

## 風險管理

全球金融市場及金融體系深受金融海嘯沖擊，經濟顯然正步入衰退。從策略層面，本集團及時評估市場情況並調整策略，作出果斷決定，以確保主要營運策略得以有效實施。

本集團的風險管控小組為多個環節評估和建立對應的風險監控體系，包括：(1)適時檢討客戶的財務狀況；(2)創設合約管理以確保業務營運的不同部分均有穩妥的風險監控；(3)追蹤市場趨勢，改善本身的物料採購管理，以減低價格波動風險及(4)加強資產管理以保障本集團的資產。

本集團不斷加強海外業務的內部監控系統及風險管理系統。管理層定期審閱海外市場客戶的當地市場風險、法律風險、合約風險及信貸風險。

由於中國內地的投資額與日俱增，本集團已成立投資評估系統及專業團隊，負責審閱投資機會。投資決定乃根據對項目的回報率、營運風險、政策風險、合約風險及退出機制的評估而作出。

# 未經審核綜合收益表



		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元 (重列)
營業額	3	<b>5,501,951</b>	5,439,138
建築成本		<b>(4,870,294)</b>	(4,823,688)
其他銷售成本		<b>(167,111)</b>	(185,764)
毛利		<b>464,546</b>	429,686
投資收入	5	<b>17,658</b>	15,121
其他收入		<b>26,053</b>	18,781
行政費用		<b>(159,136)</b>	(166,419)
分銷及銷售費用		<b>(6,751)</b>	(1,219)
其他費用		<b>(5,282)</b>	(1,491)
待售物業之減值虧損回撥		—	18,298
應佔聯營公司盈利		<b>3,550</b>	4,899
財務費用		<b>(5,639)</b>	(6,654)
稅前溢利	6	<b>334,999</b>	311,002
所得稅費用	7	<b>(31,648)</b>	(23,814)
本期溢利		<b>303,351</b>	287,188
應佔溢利：			
本公司股東		<b>303,351</b>	280,070
非控股股東權益		—	7,118
		<b>303,351</b>	287,188
每股盈利(港仙)	9		
基本		<b>12.40</b>	11.49
攤薄		<b>11.96</b>	10.96

# 簡明綜合全面收益表



	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元 (重列)
本期溢利	<b>303,351</b>	287,188
其他全面收益：		
海外業務匯兌差額	<b>(1,671)</b>	58,320
可供出售之投資公平值改變	<b>10,866</b>	(8,464)
	<b>9,195</b>	49,856
本期全面總收益	<b>312,546</b>	337,044
應佔全面總收益：		
本公司股東	<b>312,546</b>	329,926
非控股股東權益	—	7,118
	<b>312,546</b>	337,044

# 綜合資產負債表



	附註	二零零九年 六月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零零八年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	<b>1,091,367</b>	1,107,275
投資物業		<b>44,012</b>	44,692
土地綜合整理之投資		<b>49,837</b>	49,814
基建項目投資權益		<b>458,447</b>	466,876
貿易應收款－建造-移交項目		<b>113,443</b>	—
預付租金		<b>77,428</b>	78,536
於聯營公司之權益		<b>40,083</b>	41,258
可供出售之投資		<b>103,284</b>	98,169
應收投資公司款		<b>204,218</b>	181,940
		<b>2,182,119</b>	2,068,560
<b>流動資產</b>			
基建項目投資權益		<b>17,526</b>	15,782
預付租金		<b>2,239</b>	2,238
存貨		<b>25,725</b>	55,509
待售物業		<b>8,477</b>	9,309
客戶合約工程欠款		<b>854,402</b>	506,385
貿易及其他應收款	11	<b>3,548,884</b>	3,703,163
按金及預付款		<b>311,799</b>	232,690
應收共同控制實體款		<b>33,924</b>	67,951
應收共同控制實體合作夥伴款		<b>280,860</b>	292,098
應收集團系內公司款		<b>123,392</b>	108,291
應收控股公司款		<b>954</b>	2,238
預付稅項		<b>2,649</b>	2,414
金融機構之存款		—	177
已抵押銀行存款		<b>14,333</b>	16,690
銀行結餘及現金		<b>2,087,132</b>	1,900,169
		<b>7,312,296</b>	6,915,104



# 綜合資產負債表

(續)



	附註	二零零九年 六月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零零八年 十二月三十一日 港幣千元 (經審核)
<b>流動負債</b>			
欠客戶合約工程款		437,629	301,089
貿易及其他應付款	12	3,992,823	3,690,426
已收按金及預收款		589,946	623,762
應付共同控制實體款		280,154	308,820
應付共同控制實體合作夥伴款		27,939	46,879
應付中介控股公司款		33,766	86,583
應付集團系內公司款		4,941	4,270
應付一聯營公司款		8,519	10,139
應付稅項		122,696	114,622
借款		831	37,128
融資租賃承擔		81	162
		<b>5,499,325</b>	5,223,880
<b>流動資產淨值</b>			
		<b>1,812,971</b>	1,691,224
<b>總資產減流動負債</b>			
		<b>3,995,090</b>	3,759,784
<b>股本及儲備</b>			
股本	14	61,204	61,119
股本溢價及儲備		2,695,178	2,462,138
本公司股東應佔權益		<b>2,756,382</b>	2,523,257
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		161,241	165,320
遞延稅項		77,393	71,133
銀行貸款，無抵押		1,000,000	1,000,000
融資租賃承擔		74	74
		<b>1,238,708</b>	1,236,527
		<b>3,995,090</b>	3,759,784

# 未經審核綜合權益變動表



## 本公司股東應佔權益

	本公司股東應佔權益									非控股		
	股本	股本溢價	特殊儲備	資本贖回儲備	購股權儲備	投資重估儲備	匯兌儲備	法定儲備	保留溢利	合計	股東權益	合計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (附註a)	港幣千元 (附註b)	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元 (附註c)	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於二零零八年一月一日(經審核)												
原列	60,821	997,528	(271,597)	—	5,121	2,532	81,041	11,192	1,269,045	2,155,683	—	2,155,683
共同控制下之合併影響	—	—	(183,826)	—	—	—	—	—	181,514	(2,312)	86,386	84,074
重列	60,821	997,528	(455,423)	—	5,121	2,532	81,041	11,192	1,450,559	2,153,371	86,386	2,239,757
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	280,070	280,070	7,118	287,188
可供出售之投資公平價值改變	—	—	—	—	—	(8,464)	—	—	—	(8,464)	—	(8,464)
換算海外業務時產生之匯兌差額	—	—	—	—	—	—	58,320	—	—	58,320	—	58,320
本期全面總收益	—	—	—	—	—	(8,464)	58,320	—	280,070	329,926	7,118	337,044
行使購股權及認股權所發行之普通股	139	1,639	—	—	(338)	—	—	—	—	1,440	—	1,440
附屬公司非控股股東之注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	13,634	13,634
確認以股份為基礎之付款權益結算	—	—	—	—	844	—	—	—	—	844	—	844
已付二零零七年末期股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(109,726)	(109,726)	—	(109,726)
於二零零八年六月三十日(未經審核)	60,960	999,167	(455,423)	—	5,627	(5,932)	139,361	11,192	1,620,903	2,375,855	107,138	2,482,993
於二零零九年一月一日(經審核)	61,119	1,004,848	(494,777)	337	5,252	(12,131)	121,706	11,556	1,825,347	2,523,257	—	2,523,257
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	303,351	303,351	—	303,351
可供出售之投資公平價值改變	—	—	—	—	—	10,866	—	—	—	10,866	—	10,866
換算海外業務時產生之匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(1,671)	—	—	(1,671)	—	(1,671)
本期全面總收益	—	—	—	—	—	10,866	(1,671)	—	303,351	312,546	—	312,546
行使購股權及認股權所發行之普通股	85	1,016	—	—	(207)	—	—	—	—	894	—	894
確認以股份為基礎之付款權益結算	—	—	—	—	467	—	—	—	—	467	—	467
已付二零零八年末期股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(80,782)	(80,782)	—	(80,782)
於二零零九年六月三十日(未經審核)	61,204	1,005,864	(494,777)	337	5,512	(1,265)	120,035	11,556	2,047,916	2,756,382	—	2,756,382

# 未經審核綜合權益變動表

(續)



附註：

- (a) 於二零零八年一月一日之特殊儲備源自中國建築工程(香港)有限公司、Zetson Enterprises Limited及其附屬公司、中國建築工程(澳門)有限公司及其附屬公司、中國海外保險有限公司、中國海外保險顧問有限公司、COHL(澳門)實業有限公司、深圳中海建築有限公司及其附屬公司、中國海外公用設施投資有限公司及其附屬公司、富天企業有限公司(「富天企業」)及Value Idea Investments Limited(「Value Idea」)之共同控制下之合併。此金額為收購代價與被收購公司之股本及減除已分派予前股東之差額。
- (b) 回購本公司之普通股由本公司保留溢利中提取，因股份回購註銷而引致已發行股本減少之金額轉至資本贖回儲備內。
- (c) 本集團之法定儲備乃指應用於海外及中華人民共和國(「中國」)之附屬公司按有關法例成立之一般及發展基金儲備。

# 未經審核簡明綜合現金流量表



截至六月三十日止六個月

二零零九年

二零零八年

港幣千元

港幣千元

(重列)

源於(用於)經營業務之現金淨額	<b>472,542</b>	(209,841)
用於投資業務之現金淨額	<b>(88,050)</b>	(94,324)
(用於)源於融資業務之現金淨額	<b>(196,114)</b>	389,323
<b>現金及現金等額項目增加淨額</b>	<b>188,378</b>	85,158
於一月一日之現金及現金等額項目	<b>1,900,169</b>	1,544,547
外幣匯率轉變之影響	<b>(2,246)</b>	(239)
於六月三十日之現金及現金等額項目	<b>2,086,301</b>	1,629,466
<b>現金及現金等額項目結餘分析</b>		
銀行結存及現金	<b>2,087,132</b>	1,629,814
銀行透支	<b>(831)</b>	(348)
	<b>2,086,301</b>	1,629,466



## (1) 編製基準

於二零零八年十月六日，本公司之間接全資附屬公司長力集團有限公司(「長力集團」)分別與中國海外集團有限公司(「中國海外集團」，本公司之直接控股公司)之間接全資附屬公司Massive Information Enterprises Limited及本公司之集團系內上市公司中國海外發展有限公司之間接全資附屬公司中國海外路橋控股有限公司訂立兩份買賣協議。據此，長力集團分別以港幣2.35億元及港幣2.20 億元的代價購入富天企業有限公司(「富天企業」)及Value Idea Investments Limited(「Value Idea」)之全部已發行股本及貸款。所有轉讓已於二零零八年十一月完成。

上述轉讓富天企業及Value Idea(「被收購公司」)之全部權益被視為共同控制下之業務合併，而本集團及被收購公司均被視為持續經營實體。因此，本集團的綜合財務報表採用香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之會計指引第五項「共同控制合併之合併會計法」原則編製，猶如轉讓被收購公司之控股權已於二零零八年一月一日完成。因此，綜合收益表及簡明綜合全面收益表之比較數字亦被重列。

本未經審核中期財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則之披露要求編製而成。本未經審核中期財務報表乃以港幣列示，即與本公司之功能貨幣相同。

# 財務報表附註

(續)



## (2) 主要會計政策

本中期財務報表乃按歷史成本法編製，惟若干金融工具乃按公平值計算(倘適用)除外。

除採納香港會計師公會所頒佈並於二零零九年一月一日或以後生效之新增及經修訂之準則、修訂本及詮釋(「新香港財務報告準則」)，編製本中期財務報表所採用之會計政策與本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致。

期內，本集團已應用下列已生效之新香港財務報告準則。

香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則之改進
香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表的呈列
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本
香港會計準則第32號及第1號(修訂本)	可認沽金融工具及清盤時產生的責任
香港財務報告準則第1號及香港會計準則第27號(修訂本)	於一間附屬公司、共同控制實體或聯營公司的投資成本
香港財務報告準則第2號(修訂本)	歸屬條件及註銷
香港財務報告準則第7號(修訂本)	改進金融工具披露
香港財務報告準則第8號	經營分部
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號	客戶忠誠計劃
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第15號	房地產建造協議
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第16號	境外業務投資淨額對沖

香港財務報告準則第8號要求以本集團主要營運決策者在評估不同分部的表現及就營運項目作出決策時所審閱的報告作為區分經營分部的基準，採納香港財務報告準則第8號，使呈報的業務分部資料與向本集團主要營運決策者提供的經營分部資料更為一致。

董事認為採用新香港財務報告準則並未對本期或以往會計期間的業績或財務狀況構成重大影響，因此無需作前期調整。

# 財務報表附註

(續)



## (2) 主要會計政策(續)

本集團並未提早應用下列已頒佈但未生效之經修訂準則、修訂本或詮釋。

香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>1</sup>
香港會計準則第39號(修訂本)	合資格對沖項目 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第17號	向擁有人分配非現金資產 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第18號	來自客戶的資產轉移 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 適用於二零零九年七月一日或以後開始之年度期間

<sup>2</sup> 適用於二零零九年七月一日或以後開始之轉移

香港財務報告準則第3號(經修訂)應用於收購日為首個年度報告期間開始或二零零九年七月一日以後之業務合併的會計構成影響。香港會計準則第27號(經修訂)會影響母公司在子公司的擁有權轉變時的會計處理。本公司董事預期採納其他經修訂準則、修訂本或詮釋對本集團的業績及財務狀況並無重大影響。

# 財務報表附註

(續)



## (3) 營業額

營業額為建築工程合約收入、項目管理費收入、供應熱電之收入、提供接駁服務之收入、基建項目投資收入、已收或應收本集團銷售予外部客戶之預制件及建築材料扣除退貨及折扣之淨額、租賃機械及保險合約收入。

期內本集團之營業額分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元 (重列)
建築工程合約收入	5,130,808	4,908,304
項目管理費收入	110,485	291,409
供應熱電之收入	190,747	146,126
提供接駁服務之收入	3,438	2,670
基建項目投資收入	30,614	31,626
銷售預制件及建築材料之收入	27,968	40,482
其他收入(附註)	7,891	18,521
	5,501,951	5,439,138

附註： 其他收入主要為租賃機械及保險合約收入。



# 財務報表附註

(續)



## (4) 分部資料

於首次採納香港財務報告準則第8號「經營分部」，並參照內部用作資源分配及表現評估的呈報方式，本集團現時分為五個地區分部－香港、中國(不包括港澳地區)、澳門、阿拉伯聯合酋長國(「阿聯酋」)及印度。

地區分部資料乃按資產地呈列如下：

### 營業額及業績

截至二零零九年六月三十日止六個月

	香港 港幣千元	中國(不包 括港澳 地區) 港幣千元	澳門 港幣千元	阿聯酋 港幣千元	印度 港幣千元	小計 港幣千元	分部間 之抵銷 港幣千元	綜合 港幣千元
<b>營業額</b>								
對外銷售	3,352,379	616,098	889,379	644,095	—	5,501,951	—	5,501,951
分部間之銷售	979	55,793	—	—	—	56,772	(56,772)	—
<b>總營業額</b>	<b>3,353,358</b>	<b>671,891</b>	<b>889,379</b>	<b>644,095</b>	<b>—</b>	<b>5,558,723</b>	<b>(56,772)</b>	<b>5,501,951</b>

分部間之銷售按現行市場水平定價。

### 業績

分部毛利	162,767	166,025	108,093	27,661	—	464,546	—	464,546
分部業績	114,708	158,962	106,408	10,909	(1,728)	389,259	—	389,259
分部間之業績	15,773	—	—	—	—	15,773	(15,773)	—
	130,481	158,962	106,408	10,909	(1,728)	405,032	(15,773)	389,259
未分攤企業費用								(52,171)
應佔聯營公司盈利								3,550
財務費用								(5,639)
稅前溢利								334,999
所得稅費用								(31,648)
本期溢利								303,351

# 財務報表附註

(續)



## (4) 分部資料(續)

### 營業額及業績

截至二零零八年六月三十日止六個月(重列)

	中國(不包 括港澳 地區)					小計 港幣千元	分部間 之抵銷 港幣千元	綜合 港幣千元
	香港 港幣千元	澳門 港幣千元	阿聯酋 港幣千元	印度 港幣千元				
<b>營業額</b>								
對外銷售	2,841,952	319,114	1,276,307	944,567	57,198	5,439,138	—	5,439,138
分部間之銷售	—	66,464	—	—	—	66,464	(66,464)	—
<b>總營業額</b>	<b>2,841,952</b>	<b>385,578</b>	<b>1,276,307</b>	<b>944,567</b>	<b>57,198</b>	<b>5,505,602</b>	<b>(66,464)</b>	<b>5,439,138</b>

分部間之銷售按現行市場水平定價。

### 業績

分部毛利	116,999	118,031	139,296	52,277	3,083	429,686	—	429,686
分部業績	86,198	100,849	136,024	26,820	2,535	352,426	—	352,426
分部間之業績	7,865	—	—	—	—	7,865	(7,865)	—
	94,063	100,849	136,024	26,820	2,535	360,291	(7,865)	352,426
未分攤企業費用								(57,967)
待售物業之減值虧損撥								18,298
應佔聯營公司盈利								4,899
財務費用								(6,654)
稅前溢利								311,002
所得稅費用								(23,814)
本期溢利								287,188

# 財務報表附註

(續)



## (5) 投資收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
		(重列)
利息收入來自：		
銀行存款	6,799	9,527
債權證券	2,196	2,253
應收投資公司估算利息	2,562	—
	11,557	11,780
股息收入來自非上市可供出售之投資	5,818	2,921
出售上市可供出售之投資之收益	283	420
	17,658	15,121

## (6) 稅前溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
		(重列)
稅前溢利已扣除：		
折舊	3,368	4,808

# 財務報表附註

(續)



## (7) 所得稅費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元 (重列)
本期稅項：		
香港	6,230	12,334
其他司法權區	24,783	25,501
	31,013	37,835
以前年度超額撥備：		
香港	(7,495)	(9,505)
其他司法權區	(5,153)	(8,747)
	(12,648)	(18,252)
遞延稅項：		
本期	13,283	4,231
本期所得稅費用	31,648	23,814

本期及去年同期香港所得稅乃以期內之估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。其他司法權區所得稅費用乃按照有關司法權區之現行稅率計算。

於二零零七年三月十六日，中華人民共和國發佈主席令第63號—中國企業所得稅法(「新稅法」)。於二零零七年十二月六日，中華人民共和國國務院發出新稅法之實施細則。新稅法與實施細則使若干本集團於中國之附屬公司從二零零八年一月一日起企業所得稅稅率由33%降至25%。而那些享有優惠稅率15%之附屬公司，在過渡性優惠的安排下其新稅率將於5年內逐步增加至25%。

# 財務報表附註

(續)



## (8) 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
期內已確認之分配股息：		
二零零八年末期，已付每股港幣3.30仙 （二零零七年末期：每股港幣4.50仙）	<b>80,782</b>	109,726

董事局宣佈派發中期股息每股港幣3.60仙（二零零八年：港幣3.70仙）。

## (9) 每股盈利

本公司股東應佔之每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元 (重列)
<b>盈利</b>		
計算每股基本及攤薄盈利之溢利	<b>303,351</b>	280,070
	千股	千股
<b>股份數量</b>		
計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<b>2,446,450</b>	2,437,547
購股權之潛在普通股之攤薄影響	<b>90,823</b>	118,293
計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<b>2,537,273</b>	2,555,840

# 財務報表附註

(續)



## (10) 物業、廠房及設備

期內，本集團使用約港幣33,226,000元增加物業，廠房及設備。

## (11) 貿易及其他應收款

於結算日之貿易應收款(減去呆賬撥備)之賬齡分析如下：

	二零零九年 六月三十日 港幣千元	二零零八年 十二月三十一日 港幣千元
貿易應收款，賬齡		
0-30日	1,719,471	1,647,022
31-90日	471,665	754,664
90日以上	216,429	161,820
	<b>2,407,565</b>	2,563,506
應收保固金	1,071,300	1,082,053
其他應收款	70,019	57,604
	<b>3,548,884</b>	3,703,163
應收保固金		
一年內到期	458,093	458,527
一年後到期	613,207	623,526
	<b>1,071,300</b>	1,082,053

除建築項目的收入按有關協議規定之期限收回外，本集團概括地給予客戶不多於90日之信用期限，而應收保固金將於該建設項目之保養責任期後約一年償還。

# 財務報表附註

(續)



## (12) 貿易及其他應付款

於結算日之貿易及其他應付款之賬齡分析如下：

	二零零九年 六月三十日 港幣千元	二零零八年 十二月三十一日 港幣千元
貿易及其他應付款，賬齡		
0-30日	2,463,581	1,848,774
31-90日	580,465	870,359
90日以上	151,616	202,334
	<b>3,195,662</b>	2,921,467
應付保固金	<b>797,161</b>	768,959
	<b>3,992,823</b>	3,690,426
應付保固金		
一年內到期	427,970	449,840
一年後到期	369,191	319,119
	<b>797,161</b>	768,959

貿易及建築工程應付款信用期限平均為60日。本集團有金融風險控制政策來確保所有應付款都在信用期限內付款。

# 財務報表附註

(續)



## (13) 結算日後事項

- (a) 於二零零九年七月八日，本公司之中介控股公司中國建築股份有限公司(「中建股份」)之附屬公司中建三局建設工程股份有限公司(「中建三局」)與本公司之全資附屬公司深圳中海建築有限公司(「深圳中海建築」)及中建股份訂立項目合作協議(「協議」)，於武漢成立一合營企業(「武漢合營企業」)。根據協議，中建三局、深圳中海建築及中建股份分別持有武漢合營企業之50%、30%及20%股權。武漢合營企業從事建造位於武漢之基建項目。該項目涉及重建武咸公路及建造沙湖通道。
- (b) 於二零零九年七月十六日，本公司宣佈供股按於二零零九年八月七日每持有五股現有股份獲發一股供股股份之基準，按每股供股股份港幣2.79元之價格，以供股方式發行489,639,491股供股股份，以集資約不少於港幣1,366,094,000元(未扣除開支)。中國海外集團之全資附屬公司中國海外金融投資有限公司包銷供股股份。所得淨款項擬用作加強本公司財務狀況及增加一般營運資金，以利日後業務發展。供股詳情列於給予股東之二零零九年八月七日供股章程。

## (14) 股本

於二零零九年六月三十日，股本為港幣61,204,000元(二零零八年十二月三十一日：港幣61,119,000元)。期內，行使購股權及認股權所發行之普通股為港幣85,000元(二零零八年：港幣139,000元)。



## 其他資料



### 中期股息

董事局宣派中期股息每股港幣3.60仙(二零零八年：港幣3.70仙)，給予二零零九年九月十八日(星期五)名列本公司股東名冊內之股東。中期股息將於二零零九年九月二十八日(星期一)寄發。

### 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零零九年九月十七日(星期四)至二零零九年九月十八日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。在此期間將不會進行任何股份的過戶登記。

為確保獲派中期股息，所有過戶文件連同有關股票須於二零零九年九月十六日(星期三)下午四時前送達本公司於香港之股份過戶登記分處卓佳標準有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

# 其他資料

(續)



## 購股權

截至二零零九年六月三十日止六個月內本公司購股權之變動情況如下：

類別	授出日期	購股權數目					行使價 (港幣)	行使期間
		於 01/01/2009 尚未行使	期內 調整/ 授出	期內行使	期內取消	於 30/06/2009 尚未行使		
<b>董事</b>								
孔慶平	14.09.2005	2,995,200	—	—	—	2,995,200	0.2475	14.09.2006至13.09.2015
周勇	14.09.2005	1,747,200	—	—	—	1,747,200	0.2475	14.09.2006至13.09.2015
葉仲南	14.09.2005	1,872,000	—	—	—	1,872,000	0.2475	14.09.2006至13.09.2015
符合	14.09.2005	1,248,000	—	—	—	1,248,000	0.2475	14.09.2006至13.09.2015
周漢成	14.09.2005	1,164,800	—	—	—	1,164,800	0.2475	14.09.2006至13.09.2015
張哲孫	14.09.2005	1,497,600	—	—	—	1,497,600	0.2475	14.09.2006至13.09.2015
何鍾泰	14.09.2005	832,000	—	—	—	832,000	0.2475	14.09.2006至13.09.2015
李民橋	14.09.2005	832,000	—	—	—	832,000	0.2475	14.09.2006至13.09.2015
梁海明	14.09.2005	832,000	—	—	—	832,000	0.2475	14.09.2006至13.09.2015
李承仕	14.09.2005	832,000	—	—	—	832,000	0.2475	14.09.2006至13.09.2015
<b>所有董事</b>		13,852,800	—	—	—	13,852,800		
<b>員工</b>	14.09.2005	53,760,960	—	2,873,120	216,320	50,671,520	0.2475	14.09.2006至13.09.2015
<b>顧問</b>	14.09.2005	40,444,160	—	499,200	—	39,944,960	0.2475	14.09.2006至13.09.2015
<b>合計</b>		108,057,920	—	3,372,320	216,320	104,469,280		

## 其他資料

(續)



註：本公司股份在緊接購股權行使日期之前的加權平均收市價如下：

購股權行使日期	行使購股權之數目	本公司股份在 緊接行使日期之前 的加權平均收市價 (港幣)
16.01.2009	642,000	1.23
24.02.2009	166,400	1.32
13.03.2009	665,600	1.19
06.04.2009	299,600	1.56
28.04.2009	599,040	1.87
19.05.2009	791,680	2.21
15.06.2009	208,000	3.03
	<hr/> 3,372,320 <hr/>	

## 其他資料

(續)



### 董事於股份及相關股份的權益

於二零零九年六月三十日，本公司董事及其聯繫人於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券條例」)第XV部)之股份及相關股份中，擁有根據證券條例第352條規定本公司須予存置之登記冊內記載；或依據上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須通知本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益如下：

#### (a) 於本公司之股份及相關股份中持有之好倉

董事姓名	持有普通股	持有相關	總計	佔已發行股份 總數百分比 <sup>3</sup>
	之數目	股份之數目		
	個人權益 <sup>1</sup>	購股權 <sup>2</sup>		
孔慶平	2,956,800	2,995,200	5,952,000	0.24
周 勇	2,755,200	1,747,200	4,502,400	0.18
葉仲南	1,930,664	1,872,000	3,802,664	0.16
符 合	2,318,000	1,248,000	3,566,000	0.15
周漢成	2,234,800	1,164,800	3,399,600	0.14
張哲孫	432,000	1,497,600	1,929,600	0.08
何鍾泰	—	832,000	832,000	0.03
李民橋	—	832,000	832,000	0.03
梁海明	—	832,000	832,000	0.03
李承仕	—	832,000	832,000	0.03

註：

1. 此代表有關董事以實益擁有人身份持有之權益。
2. 此代表於本公司購股權的權益，由有關董事以實益擁有人身份持有，並根據本公司之購股權計劃予以認購相關普通股股份之權益(詳情載於本報告「董事購買股份之權利」一節)。
3. 百分比已按二零零九年六月三十日本公司已發行普通股股份總數(即2,448,155,856股普通股)作出調整。

## 其他資料

(續)



### (b) 於本公司相聯法團之股份及相關股份中持有之好倉－中國海外發展有限公司(「中國海外發展」)

董事姓名	持有普通股 之數目		持有相關 股份之數目	總計	佔已發行股份 總數百分比 <sup>3</sup>
	個人權益 <sup>1</sup>	家屬權益	購股權 <sup>2</sup>		
孔慶平	7,435,760	—	1,359,334	8,795,094	0.108
周 勇	—	—	388,381	388,381	0.005
葉仲南	2,404,000	—	404,564	2,808,564	0.034
符 合	—	—	404,564	404,564	0.005
周漢成	—	—	129,460	129,460	0.002
張哲孫	124,800	400 <sup>4</sup>	80,913	206,113	0.003

註：

1. 此代表有關董事以實益擁有人身份持有之權益。
2. 此代表於中國海外發展購股權的權益，由有關董事以實益擁有人身份持有，並根據中國海外發展之購股權計劃予以認購相關普通股股份之權益(詳情載於本報告「董事購買股份之權利」一節)。
3. 百分比已按二零零九年六月三十日中國海外發展已發行普通股股份總數(即8,165,672,492股普通股)作出調整。
4. 該400股之權益乃由張哲孫之配偶持有。

除上文所披露者外，於二零零九年六月三十日，本公司董事及其聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團之股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

## 其他資料

(續)



### 董事購買股份之權利

#### (a) 本公司

##### 購股權

於二零零九年六月三十日，根據證券條例第352條規定本公司須予存置之登記冊內記載；或依據標準守則須通知本公司及聯交所，根據本公司之購股權計劃向董事授出可認購本公司股份之尚未行使購股權數目載於本報告「購股權」一節內。

#### (b) 相聯法團

##### 購股權

於二零零九年六月三十日，根據證券條例第352條規定本公司須予存置之登記冊內記載；或依據標準守則須通知本公司及聯交所，中國海外發展向董事授出可認購中國海外發展股份之尚未行使購股權數目如下：

董事姓名	授出日期	行使期間	行使價 <sup>1</sup> (港幣)	購股權數目	佔已發行 股份百分比 <sup>2</sup>
孔慶平	18.06.2004	18.06.2005至17.06.2014	1.118	1,359,334	0.017
周 勇	18.06.2004	18.06.2005至17.06.2014	1.118	388,381	0.005
葉仲南	18.06.2004	18.06.2005至17.06.2014	1.118	404,564	0.005
符 合	18.06.2004	18.06.2005至17.06.2014	1.118	404,564	0.005
周漢成	18.06.2004	18.06.2005至17.06.2014	1.118	129,460	0.002
張哲孫	18.06.2004	18.06.2005至17.06.2014	1.118	80,913	0.001

註：

1. 緊接於二零零九年二月中國海外發展完成公開發售，當時未獲行使的購股權數目及行使價已調整。
2. 百分比已按二零零九年六月三十日中國海外發展已發行普通股股份總數(即8,165,672,492股普通股)作出調整。

## 其他資料

(續)



除上文所披露之購股權外，本公司、其控股公司、或任何其附屬公司或同系附屬公司於二零零九年六月三十日止六個月內任何時間概無訂立任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體股份或債券而獲取利益。

### 主要股東

於二零零九年六月三十日，根據證券條例第336條規定本公司須予存置之主要股東登記冊內記載，下列股東已通知本公司在本公司已發行股份中擁有如下權益：

#### 主要股東於本公司股份持有之好倉

股東名稱	身份	持有普通股之數目	總數	佔已發行 股份百分比 <sup>1</sup>
中國海外集團有限公司 <sup>2</sup> (「中國海外集團」)	實益擁有人	1,538,094,448	1,538,094,448	62.83
中國建築股份有限公司 <sup>3&amp;5</sup> (「中國建築股份」)	於受控制法團的 權益／實益擁有人	1,538,094,448	1,538,094,448	62.83
中國建築工程總公司 <sup>4</sup> (「中建總」)	於受控制法團的 權益／實益擁有人	1,538,094,448	1,538,094,448	62.83

## 其他資料

(續)



註：

1. 百分比已按二零零九年六月三十日本公司已發行普通股股份總數(即2,448,155,856股普通股)作出調整。
2. 中國海外集團持有合共1,538,094,448股，其中1,473,413,384股為實益擁有人持有，然而餘下的64,681,064股為受控制法團的權益。
3. 中國海外集團為中國建築股份直接全資附屬公司，因此，根據證券條例，中國建築股份被視為中國海外集團直接擁有1,538,094,448股的權益。
4. 中建總持中國建築股份94%，因此，根據證券條例，中建總被視為於中國建築股份間接擁有1,538,094,448股的權益。
5. 於本報告期後，中國建築股份的英文名稱已更改為「China State Construction Engineering Corporation Limited」。於二零零九年七月，中國建築股份的股份於上海證券交易所上市，並由中建總持有52.64%。

除上文所披露外，於二零零九年六月三十日，本公司概無獲知會於本公司之已發行股份中擁有任何權益及淡倉。

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於二零零九年六月三十日止六個月期間，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上市證券。

### 公司管治

於二零零九年六月三十日止六個月期間，本公司一直遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四《企業管治常規守則》內之守則條文。

### 董事進行證券交易

本公司已採納一套不低於上市規則附錄十標準守則所訂標準的董事證券交易守則(「證券守則」)，經本公司作出查詢後，所有董事確認於二零零九年六月三十日止六個月內，一直遵守證券守則之規定。

### 賬目審閱

由四名獨立非執行董事組成的審核委員會已審閱截至二零零九年六月三十日止六個月本集團之未經審核中期業績。



## 其他資料

(續)



### 董事資料變動

自二零零八年年報刊發日期之後，董事資料變動如下：—

孔慶平先生

- 委任為中國建築股份有限公司之副總裁
- 為英國特許建造學會資深會員

李民橋先生

- 由東亞銀行有限公司(「該銀行」)總經理兼企業銀行處主管擢升為該銀行副行政總裁
- 卸任海洋公園董事

李承仕先生

- 委任為西九文化區管理局發展委員會成員



香港灣仔軒尼詩道139號中國海外大廈28樓

[www.csci.com.hk](http://www.csci.com.hk)

 本中期報告以環保紙印製

設計及印刷：卓智財經印刷有限公司