

董事會報告書

董事會同仁謹將本公司及本集團截至二零零二年十二月三十一日止全年度已審核之財務報表及報告書送呈各股東省覽。

| 主要業務 |

本公司主要業務為股份投資及項目管理。附屬公司則為物業發展及投資、物業及項目管理、經營酒店及套房服務組合及證券投資。

| 業績及股息 |

本集團截至二零零二年十二月三十一日止全年度之業績詳列於第52頁之綜合損益計算表。

董事會現建議開派末期息每股港幣一元二角二分。上述股息連同二零零二年十月十八日已派發之中期息每股港幣三角八分，全年度之派息每股共為港幣一元六角。

| 固定資產 |

年度內固定資產之變動情況詳列於財務報表附註第(8)項內。

| 儲備 |

年度內儲備之變動情況詳列於財務報表附註第(19)項內。

| 集團財務概要 |

本集團過去十年之業績、資產及負債撮列於第2頁。

| 物業 |

本集團所擁有主要物業之資料詳列於第46頁至第49頁。

| 董事 |

本公司董事會成員芳名列於第96頁。董事個人資料列於第24頁至第27頁。

遵照本公司組織章程細則，公司董事(包括非執行董事)於每年輪流告退。麥理思先生、甘慶林先生、霍建寧先生、陸法蘭先生、洪小蓮小姐及郭敦禮先生將告退，但如於是次股東週年大會再度被選，願繼續連任。

| 董事權益 |

於二零零二年十二月三十一日，按證券(公開權益)條例第二十九條規則而制定之登記冊所載，董事持有之本公司及相聯公司股份或債券如下：

一. 本公司權益

| 董事 | 普通股股數 | | | | 總數 |
|-----|---------|---------|---------------------|----------------------|-------------|
| | 個人權益 | 家族權益 | 公司權益 | 其他權益 | |
| 李嘉誠 | — | — | 84,680,338 (附註一) | 771,705,406 (附註二) | 856,385,744 |
| 李澤鉅 | 220,000 | 100,000 | 579,000 (附註四) | 771,705,406 (附註二) | 772,604,406 |
| 麥理思 | 56,000 | 10,000 | — | 184,000 (附註五) | 250,000 |
| 甘慶林 | 10,000 | — | — | — | 10,000 |
| 梁肇漢 | 635,500 | 64,500 | — | — | 700,000 |
| 周近智 | 65,600 | — | — | — | 65,600 |
| 洪小蓮 | 20,000 | — | — | — | 20,000 |
| 葉元章 | — | 384,000 | — | — | 384,000 |

二. 相聯公司權益

和記黃埔有限公司

| 董事 | 普通股股數 | | | | 總數 |
|-----|---------|---------|--------------------|------------------------|---------------|
| | 個人權益 | 家族權益 | 公司權益 | 其他權益 | |
| 李嘉誠 | — | — | 1,026,000 (附註一) | 2,140,672,773 (附註三) | 2,141,698,773 |
| 李澤鉅 | — | — | 1,086,770 (附註四) | 2,140,672,773 (附註三) | 2,141,759,543 |
| 麥理思 | 990,100 | 9,900 | — | — | 1,000,000 |
| 甘慶林 | 60,000 | — | — | — | 60,000 |
| 梁肇漢 | 11,000 | 28,600 | — | — | 39,600 |
| 霍建寧 | — | — | 2,010,875 (附註八) | — | 2,010,875 |
| 陸法蘭 | 50,000 | — | — | — | 50,000 |
| 周近智 | 49,931 | — | — | — | 49,931 |
| 洪小蓮 | 34,000 | — | — | — | 34,000 |
| 葉元章 | — | 100,000 | — | — | 100,000 |
| 周年茂 | 97 | — | — | — | 97 |
| 馬世民 | 25,000 | — | — | 17,000 (附註九) | 42,000 |

長江基建集團有限公司

| 董事 | 普通股股數 | | | | 總數 |
|-----|---------|------|------|------------------------|---------------|
| | 個人權益 | 家族權益 | 公司權益 | 其他權益 | |
| 李嘉誠 | — | — | — | 1,912,109,945 (附註六) | 1,912,109,945 |
| 李澤鉅 | — | — | — | 1,912,109,945 (附註六) | 1,912,109,945 |
| 甘慶林 | 100,000 | — | — | — | 100,000 |

長江生命科技集團有限公司

| 董事 | 普通股股數 | | | | 總數 |
|-----|-----------|-----------|------------------------|------------------------|---------------|
| | 個人權益 | 家族權益 | 公司權益 | 其他權益 | |
| 李嘉誠 | — | — | 1,880,005,715 (附註一) | 2,820,008,571 (附註七) | 4,700,014,286 |
| 李澤鉅 | 1,500,000 | — | — | 2,820,008,571 (附註七) | 2,821,508,571 |
| 麥理思 | 502,240 | 400 | — | 7,360 (附註五) | 510,000 |
| 甘慶林 | — | 4,150,000 | — | — | 4,150,000 |
| 鍾慎強 | 250,000 | — | — | — | 250,000 |
| 葉德銓 | 1,500,000 | — | — | — | 1,500,000 |
| 鮑綺雲 | 600,000 | — | — | — | 600,000 |
| 吳佳慶 | 750,000 | — | — | — | 750,000 |
| 梁肇漢 | 525,420 | 2,000 | 1,980 (附註十) | — | 529,400 |

董事會報告書 (續)

| 董事 | 普通股股數 | | | | 總數 |
|-----|---------|---------|--------------------|------|-----------|
| | 個人權益 | 家族權益 | 公司權益 | 其他權益 | |
| 霍建寧 | — | — | 1,000,000 (附註八) | — | 1,000,000 |
| 陸法蘭 | 600,000 | — | — | — | 600,000 |
| 周近智 | 602,624 | — | — | — | 602,624 |
| 洪小蓮 | 6,000 | — | — | — | 6,000 |
| 葉元章 | 500,000 | — | — | — | 500,000 |
| 郭敦禮 | — | 200,000 | — | — | 200,000 |

根據證券(公開權益)條例，李嘉誠先生及李澤鉅先生，作為本公司董事，因被視為持有附註(二)所述之本公司股份，而被視為持有由本公司持有之本公司附屬及聯營公司證券權益。

再者，因作為附註(二)所述若干全權信託之可能受益人及作為本公司董事，李嘉誠先生及李澤鉅先生被視為持有下述本公司附屬公司由 Li Ka-Shing Unity Trustee Company Limited 以 The Li Ka-Shing Unity Trust 信託人身份(及其控制之公司)持有之股份權益：

| 附屬公司 | 普通股股數 |
|----------------|------------|
| 美地有限公司 | 15,000,000 |
| Jabrin Limited | 2,000 |
| Kobert Limited | 75 |
| 青衣地產有限公司 | 945,000 |

於二零零二年十二月三十一日，李嘉誠先生亦因透過其若干私人公司所持有之股份權益而被視為持有本公司附屬公司 Tosbo Limited 之4股普通股。

附註：

- (一) 該等股份乃由若干由李嘉誠先生擁有三分之一以上發行股本之公司持有。
- (二) 上述兩處所提及之 771,705,406 股本公司股份，實指同一股份權益。該股份權益由 Li Ka-Shing Unity Trustee Company Limited (「TUT」) 以 The Li Ka-Shing Unity Trust (「LKS Unity Trust」) 信託人身分及其控制之公司持有。LKS Unity Trust 所發行之全部信託單位由 Li Ka-Shing Unity Trustee Corporation Limited 以 The Li Ka-Shing Unity Discretionary Trust 信託人身分及另一全權信託持有。該等全權信託之可能受益人包括李嘉誠先生、李澤鉅先生、其妻子與兩名女兒，及李澤楷先生。

根據證券(公開權益)條例，李嘉誠先生被視為持有上述之 771,705,406 股本公司股份，因李嘉誠先生擁有 Li Ka-Shing Unity Holdings Limited 三分之一以上發行股本，TUT 及上述各全權信託之信託人三分之一以上發行股本由 Li Ka-Shing Unity Holdings Limited 擁有。

- (三) 上述兩處所提及之 2,140,672,773 股和記黃埔有限公司(「和黃」)股份，實指同一股份權益，其中包括：
- (甲) 2,130,202,773 股，由本公司若干附屬公司持有。李嘉誠先生及李澤鉅先生作為本公司董事，透過附註(二)所述，其中包括作為該等全權信託之可能受益人身分，被視為持有該等股份權益。該等全權信託之可能受益人包括李嘉誠先生、李澤鉅先生、其妻子與兩名女兒，及李澤楷先生；及
- (乙) 10,470,000 股，由一單位信託及其控制之公司持有。該單位信託所發行之全部信託單位由兩個全權信託持有。該等全權信託之可能受益人包括李嘉誠先生、李澤鉅先生、其妻子與兩名女兒，及李澤楷先生。

根據證券(公開權益)條例，李嘉誠先生被視為持有上述之 10,470,000 股和黃股份，因李嘉誠先生擁有 Li Ka-Shing Castle Holdings Limited 三分之一以上之發行股本，上述各單位信託及全權信託之信託人三分之一以上發行股本，由 Li Ka-Shing Castle Holdings Limited 擁有。

- (四) 該等股份乃由若干由李澤鉅先生擁有三分之一以上發行股本之公司持有。
- (五) 該股份權益由一信託控制之公司持有，該信託之可能受益人包括麥理思先生。
- (六) 上述兩處所提及之 1,912,109,945 股長江基建集團有限公司(「長建」)股份，實指同一股份權益，其中包括：
- (甲) 1,906,681,945 股由和黃一附屬公司持有。本公司之若干附屬公司持有和黃已發行股本超過三分之一。作為上文附註(二)所述若干全權信託之可能受益人而被視為持有本公司之股份權益，李嘉誠先生及李澤鉅先生均被視為持有該和黃附屬公司所持有之該等長建股份權益；及

(乙) 3,603,000 股由 Pennywise Investments Limited (「Pennywise」) 持有及 1,825,000 股由 Triumphant Investments Limited (「Triumphant」) 持有。Pennywise 及 Triumphant 為 TUT 以 LKS Unity Trust 之信託人身分控制之公司。作為上文附註(二)所述若干全權信託之可能受益人及身為長建董事，李澤鉅先生被視為持有 Pennywise 及 Triumphant 所持有之該等長建股份權益。作為上文附註(二)所述被視為擁有 TUT 及若干全權信託之信託人之權益，李嘉誠先生被視為持有由 Pennywise 及 Triumphant 所持有之長建股份權益。

(七) 上述兩處所提及之 2,820,008,571 股長江生命科技集團有限公司股份，實指由本公司一附屬公司持有之同一股份權益。李嘉誠先生及李澤鉅先生身為本公司董事，透過上文附註(二)所述(其中包括)作為該等全權信託之可能受益人，被視為持有該等股份權益。該等全權信託之可能受益人包括李嘉誠先生、李澤鉅先生、其妻子與兩名女兒，及李澤楷先生。

(八) 該等股份乃由一間霍建寧先生及其妻子持有同等權益之公司持有。

(九) 該等權益乃由一海外家族信託基金持有，該信託基金之可能受益人包括馬世民先生。

(十) 該等權益乃由一間梁肇漢先生及其妻子全資擁有之公司持有。

(十一) 由二零零三年四月一日起，李嘉誠先生、李澤鉅先生及李澤楷先生各持有 Li Ka-Shing Unity Holdings Limited 及 Li Ka-Shing Castle Holdings Limited 三分之一發行股本，而上文附註(二)及(三)(乙)所述之全權信託之可能受益人包括李澤鉅先生、其妻子與兩名女兒，及李澤楷先生。

於二零零二年十二月三十一日，李澤鉅先生透過一間由其擁有三分之一以上發行股本之公司持有由 Hutchison Whampoa International (01/11) Limited 發行面值為七百萬美元將於二零一一年到期、息率為7%的票據。

於二零零二年十二月三十一日，霍建寧先生持有 100,000 股 Hutchison Telecommunications (Australia) Limited (「HTAL」) 普通股及由 HTAL 發行之 134,000 份將於二零零七年到期、息率為 5.5% 的無抵押可換股票據。另外，霍建寧先生與其妻子持有同等權益之公司則持有 (甲) 5,000,000 股和記港陸有限公司普通股、(乙) 1,000,000 股 HTAL 普通股、(丙) 由 HTAL 發行之 1,340,001 份將於二零零七年到期、息率為 5.5% 的無抵押可換股票據，以及 (丁) 由 Hutchison Whampoa International (01/11) Limited 發行面值為三千萬美元將於二零一一年到期、息率為 7% 的票據。

若干董事代本公司及其他附屬公司在若干附屬公司受託持有董事資格股份。

除上述外，於二零零二年十二月三十一日，並無其他權益或優先權記載於按證券(公開權益)條例第二十九條規則而制定之登記冊內。

年度內本公司或附屬公司均無參與任何安排，致令本公司董事因取得本公司或其他公司之股份或債券而獲致利益。

年度內本公司或附屬公司均無參與任何與本公司董事有重大利益關係之重要合約。

本公司各董事與本公司或任何附屬公司均無服務合約。

| 主要股東 |

根據證券(公開權益)條例第十六條一項而制定之主要股東登記冊所示，於二零零二年十二月三十一日，除上述披露有關董事持有之權益外，本公司得知，Li Ka-Shing Unity Holdings Limited、Li Ka-Shing Unity Trustee Company Limited 以 The Li Ka-Shing Unity Trust 信託人身分及 Li Ka-Shing Unity Trustee Corporation Limited 以 The Li Ka-Shing Unity Discretionary Trust 信託人身分，根據證券(公開權益)條例，均被視作持有上文附註(二)所指之 771,705,406 股本公司股份。

| 關連交易 |

- (一) 於二零零二年六月二十九日，本集團與(其中包括)新鴻基地產發展有限公司(「新鴻基」)及其全資附屬公司(「新鴻基集團」)訂立買賣協議，向新鴻基集團分別收購(「收購」) Mightypattern Limited 及華都地產有限公司全部已發行股本百分之二十五權益，以及該兩家公司欠負新鴻基集團之股東貸款及債務(如有)。鑑於新鴻基透過其全資附屬公司擁有本集團一間附屬公司(本公司間接持有該公司百分之六十權益)之全部已發行股本百分之四十權益，根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第14.25(1)條，是項收購構成本公司之關連交易。
- (二) 於二零零二年十一月六日，本公司就提供新城廣播有限公司(「新城」)百分之五十財政支持向廣播事務管理局發出一份支持函件(「支持函件」)。本公司及和記黃埔有限公司各持有新城百分之五十權益，根據上市規則，該支持函件構成本公司之關連交易。

- (三) 於二零零二年十一月十二日，本公司就本集團持有百分之八十權益之附屬公司 Union Ford Investments Limited (「Union Ford」) 與地鐵有限公司 (「地鐵公司」) 簽訂一項發展協議而須履行及遵守之責任，與地鐵公司簽訂擔保契約 (「擔保」)。持有 Union Ford 餘下百分之二十權益之股東已按照其所持之權益比例向本公司提供反賠償保證。根據上市規則第14.25(2)(a)條，是項擔保構成本公司之關連交易。
- (四) 於二零零三年二月二十五日，本公司同意向滙賢控股有限公司及/或其附屬公司 (「滙賢」) 提供一項最高可達一億四千三百萬美元之借款 (「借款」)，作為一般企業營運用途。有關借款乃按照本集團及和記黃埔有限公司各自持有滙賢之權益比例而個別提供。根據上市規則第14.25(2)(b)條，有關借款構成本公司之關連交易。
- (五) 本集團曾為由本集團及和記黃埔有限公司或其全資附屬公司 (「和黃集團」) 持有權益之公司提供擔保 (「擔保」)。有關擔保乃按照本集團及和黃集團各自持有該等公司之權益比例而個別作出。根據上市規則第14.25(2)(b)條，有關安排屬於或可能構成本公司之關連交易。

| 日期 | 公司名稱 | 集團提供之擔保 |
|------------|------------------|---|
| 2002年4月24日 | 和記黃埔地產(上海)古北有限公司 | 就一獨立財務機構提供人民幣一億元貸款的還款責任而提供百分之五十擔保。 |
| 2002年6月20日 | 上海梅龍鎮廣場有限公司 | 就一獨立財務機構提供人民幣一億元貸款的還款責任而提供百分之五十擔保。 |
| 2002年7月17日 | 上海新滙房產開發有限公司 | 就一獨立財務機構提供人民幣一億九千五百二十萬元貸款的還款責任而提供百分之五十擔保。 |
| 2002年7月17日 | 上海和滙房產開發有限公司 | 就一獨立財務機構提供人民幣十億二千四百八十萬元貸款的還款責任而提供百分之五十擔保。 |
| 2002年7月31日 | 和記實業(重慶)有限公司 | 就一獨立財務機構提供人民幣三億七千萬元貸款的還款責任而提供百分之五十擔保。 |

| 董事於競爭業務之權益 |

年度內，本公司董事須根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則之規定披露其擁有與本集團業務直接或間接構成或可能構成競爭之業務（「競爭業務」）之權益如下：

一. 本集團之主要業務

- (1) 物業發展與投資
- (2) 物業及項目管理
- (3) 經營酒店及套房服務組合
- (4) 證券投資
- (5) 資訊科技、電子商貿及新科技投資

二. 競爭業務之權益

| 董事 | 公司名稱 | 有關權益 | 競爭業務 (附註) |
|-----|--------------|------|---------------------|
| 李嘉誠 | 和記黃埔有限公司 | 主席 | (1)、(2)、(3)、(4)及(5) |
| 李澤鉅 | 和記黃埔有限公司 | 副主席 | (1)、(2)、(3)、(4)及(5) |
| | 長江基建集團有限公司 | 主席 | (4)及(5) |
| | 香港電燈集團有限公司 | 執行董事 | (4)及(5) |
| | 長江生命科技集團有限公司 | 主席 | (4)及(5) |
| 麥理思 | 和記黃埔有限公司 | 執行董事 | (1)、(2)、(3)、(4)及(5) |
| | 長江基建集團有限公司 | 副主席 | (4)及(5) |
| | 香港電燈集團有限公司 | 主席 | (4)及(5) |

| 董事 | 公司名稱 | 有關權益 | 競爭業務 (附註) |
|----------|-----------------|------------------------------|---------------------|
| 甘慶林 | 和記黃埔有限公司 | 執行董事 | (1)、(2)、(3)、(4)及(5) |
| | 長江基建集團有限公司 | 集團董事總經理 | (4)及(5) |
| | 香港電燈集團有限公司 | 執行董事 | (4)及(5) |
| | 長江生命科技集團有限公司 | 總裁及行政總監 | (4)及(5) |
| 葉德銓 | 長江基建集團有限公司 | 副主席 | (4)及(5) |
| | 長江生命科技集團有限公司 | 高級副總裁及 投資總監 | (4)及(5) |
| | TOM.COM LIMITED | 非執行董事 | (4)及(5) |
| | 中國航空技術國際控股有限公司 | 非執行董事 | (1)及(4) |
| | 志鴻科技國際控股有限公司 | 非執行董事 | (4)及(5) |
| | 錦興集團有限公司 | 非執行董事 | (4)及(5) |
| | 首長國際企業有限公司 | 非執行董事 | (1)及(4) |
| | 康健國際控股有限公司 | 非執行董事 (已於二零零二年 八月五日辭任) | (4)及(5) |
| 卓施金網有限公司 | 非執行董事 | (4)及(5) | |
| 霍建寧 | 和記黃埔有限公司 | 集團董事總經理 | (1)、(2)、(3)、(4)及(5) |
| | 長江基建集團有限公司 | 副主席 | (4)及(5) |
| | 香港電燈集團有限公司 | 副主席 | (4)及(5) |
| | 錦興集團有限公司 | 非執行董事 | (4)及(5) |

董事會報告書 (續)

| 董事 | 公司名稱 | 有關權益 | 競爭業務 (附註) |
|-----|-----------------|-----------|---------------------|
| 陸法蘭 | 和記黃埔有限公司 | 集團財務董事 | (1)、(2)、(3)、(4)及(5) |
| | 長江基建集團有限公司 | 執行董事 | (4)及(5) |
| | 香港電燈集團有限公司 | 執行董事 | (4)及(5) |
| | TOM.COM LIMITED | 主席 | (4)及(5) |
| 洪小蓮 | 香港房屋協會 | 監事會委員 | (1)及(2) |
| | 香港基督教女青年會 | 酒店管理委員會委員 | (1)、(2)及(3) |
| 周年茂 | 華業(控股)有限公司 | 主席及董事總經理 | (1) |

附註：該等業務可能透過其附屬公司、聯營公司或以其他投資形式進行。

除上述外，本公司各董事概無在任何直接或間接與本集團業務構成或可能構成競爭之業務擁有權益。

| 購入、出售或贖回股份 |

年度內本公司並無贖回任何股份，而本公司或其任何附屬公司亦無購入或出售本公司任何股份。

| 社會關係 |

本集團於年度內亦支持不少慈善團體及活動，年度內，本集團之捐款總額約為港幣二千二百七十萬元。

| 最佳應用守則 |

在本年報所包括會計期間，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四的規定。

| 審核委員會 |

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，本公司參考香港會計師公會刊發之「成立審核委員會指引」，於一九九八年十二月成立審核委員會。該委員會自成立以來均有定期舉行會議，於二零零二年已舉行兩次會議。

該審核委員會須向董事會負責，其主要責任包括審查及監察本公司之財政匯報程序及內部運作監控。

| 核數師 |

本公司本年度財務報表經由核數師德勤•關黃陳方會計師行審核。該核數師現依章告退，但表示願意繼續受聘。

承董事會命

主席

李嘉誠

香港，二零零三年三月二十日