



1 主要會計政策

編製此等綜合賬目所採納之主要會計政策載列如下：

(a) 編製基準

此等賬目乃根據香港普遍採納之會計原則編製，並符合香港會計師公會所頒佈之會計準則。此等賬目乃根據歷史成本法編製而成，惟以下於會計政策所披露之若干物業、廠房及設備、投資物業及證券投資乃按公平價值列賬。

於本年內，本集團已採納由香港會計師公會頒佈，自二零零三年一月一日起或以後之會計期間生效之會計實務準則第12號「所得稅」。

此項會計政策變動之詳情，載於下文賬目附註1(d)「遞延稅項」會計政策。

若干比較數字已重列，以配合本年度之呈列方式。

(b) 集團會計處理

(i) 綜合賬目

綜合賬目包括本公司及其附屬公司所編製截至十二月三十一日之賬目。附屬公司指本公司直接或間接控制其董事會組成、控制其投票權或持有已發行股本一半以上，或透過有權監管其財務及營運政策以使本集團自該等活動獲益之公司。

年內購入或出售之附屬公司之業績自收購生效日起計或計至出售生效日止(取其適用者)列入之綜合損益賬內。

集團內公司之間之所有重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

出售附屬公司所產生之收益或虧損乃出售所得款項與本集團應佔其資產淨值連同任何未攤銷商譽或負商譽及有關累積匯兌變動儲備之差額。



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

1 主要會計政策(續)

(b) 集團會計處理(續)

(i) 綜合賬目(續)

少數股東權益指外界股東於附屬公司經營業績及資產淨值之權益。

在本公司資產負債表中，於附屬公司之投資乃以成本值扣除減值虧損撥備列賬。附屬公司之業績乃本公司按已收及應收股息為基準列賬。

(ii) 聯營公司

聯營公司為本集團持有長期股本權益，並對其管理具重大影響力之公司(附屬公司除外)。

綜合損益賬包括本集團所佔聯營公司之年內業績，而綜合資產負債表則包括本集團所佔聯營公司之資產淨值。

在本公司之資產負債表中，於聯營公司之投資乃以成本值扣除減值虧損撥備列賬。聯營公司之業績乃本公司按已收及應收股息為基準呈列。

(c) 收入確認

- (i) 來自房租、餐飲銷售及其他配套服務之酒店收入於提供服務時確認。
- (ii) 酒店管理及相關服務之收入於提供服務時確認。
- (iii) 物業租金收入根據各有關租約之年期按直線法為基準確認。
- (iv) 利息收入按時間比例基準確認，並計及未償還本金額及適用利率。
- (v) 其他投資之股息收入於獲得收取股息之權力時確認。



1 主要會計政策(續)

(d) 遞延稅項

遞延稅項採用負債法就資產負債之稅基與它們在財務報表之賬面值兩者之暫時差異作全數撥備。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈之稅率釐定。

遞延稅項資產乃就有可能將未來應課稅溢利與可動用之暫時差異抵銷而確認。

遞延稅項乃就附屬公司、聯營公司及合營企業投資產生之暫時差異而撥備，但假若可以控制暫時差異之撥回，並有可能在可預見未來不會撥回則除外。

往年度，遞延稅項乃因應就課稅而計算之溢利與賬目所示之溢利兩者間之時間差，根據預期於可預見將來應付或可收回之負債或資產而按現行稅率計算。採納經修訂之會計實務準則第12號構成會計政策之變動並已追溯應用，故比較數字已重列以符合經修訂之政策。

採納經修訂政策之影響載於賬目附註25。

(e) 固定資產

(i) 投資物業

投資物業包括酒店物業及其他投資物業，為於建築工程及發展已完成之土地及樓宇之權益，並就其長期投資潛力而持有者，而有關之租金收入乃經公平洽商而定。投資物業按於每年資產負債表結算日之專業估值列賬。投資物業價值之變動以物業重估儲備之變動處理。如該項儲備之總額不足以按整體組合基準彌補虧損，則將超額之虧損撥入損益賬。除未屆滿租期為20年或以下者外，投資物業不作折舊。以租約持有之投資物業之未屆滿租期如為20年或以下者，則該投資物業於租約未屆滿之期間按直線法計算折舊。

出售投資物業之收入或虧損乃指銷售收入淨額與有關資產之賬面值之差額，連同有關資產應佔之任何重估儲備餘額，於損益賬中列賬。



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

1 主要會計政策(續)

(e) 固定資產(續)

(i) 投資物業(續)

於過往年度，有關酒店物業之估值變動按個別基準在重估儲備內列賬。香港會計師公會轄下財務會計準則委員會最近確認，酒店物業可按照會計實務準則第13號「投資物業之會計」或會計實務準則第17號「物業、廠房及設備」列賬。因此，所有酒店物業於二零零三年重新分類歸入投資物業類別。故此，所有重估物業產生之變動須按組合基準，在投資物業重估儲備內列賬。上述重新分類對本集團財務狀況並無構成重大影響。酒店物業重估儲備及投資物業重估儲備之比較數字亦已因此於年內重新分類。

(ii) 發展中物業

發展中物業為在興建中土地及樓宇之投資。此等物業按成本減任何累積減值虧損列賬。成本包括發展期間之土地成本、土地使用權費用及發展成本(包括應佔資本化之利息及專業費用)。發展中物業不作折舊準備。

(iii) 其他有形固定資產

其他有形固定資產按成本減累積折舊及累積減值虧損列賬。其他有形固定資產按預計本集團可使用年期以直線法撇除成本減累積減值虧損及剩餘價值而計算折舊。就此採用之主要年率為：

其他土地及樓宇	2.5%
傢俬、固定裝置及設備	10%至33 $\frac{1}{3}$ %
汽車	25%
廠房及機器	5%至10%

(iv) 出售固定資產之溢利或虧損

出售固定資產(不包括投資物業)之溢利或虧損為有關資產之銷售所得款項淨額與賬面值之差額，並在損益賬中確認。

(v) 整修及改良其他有形固定資產之成本

整修其他有形固定資產至其日常運作狀況之實際主要成本乃自損益賬中扣除。改良成本則資本化並按其於本集團之估計使用期折舊。



1 主要會計政策(續)

(e) 固定資產(續)

(vi) 減值

於每個結算日，所有來自內部及外部之資料均會用作評估是否有跡象顯示發展中物業、其他物業及其他固定資產內之資產有所減值。如出現此等跡象，則資產之可收回數額將予評估，及(如有關)將確認減值虧損以將資產減值至其可收回數額。該等減值虧損於損益賬內確認。

(f) 經營租賃

經營租賃是指擁有資產之風險及回報基本上全部由出租公司保留之租賃。根據經營租賃作出之付款在扣除自出租公司收取之任何獎勵金後，於租賃期內以直線法在損益賬中支銷。

(g) 無形資產

(i) 商譽／負商譽

商譽／負商譽乃指收購成本超過／低於收購日期本集團佔所收購附屬公司或聯營公司資產淨值之公平價值之差額。

收購所產生之商譽列為無形資產，及以直線法按收購日期起計15年之估計可用年期攤銷，而負商譽則以相同資產負債表分類方法列作商譽。預期涉及未來虧損及支出(可於本集團之收購計劃中確認及能可靠地計算惟並非於收購日期之已確認負債)之該部份負商譽乃於確認該等未來虧損及支出時在收益表中確認列賬。任何不超逾所收購非貨幣資產之公平價值之剩餘負商譽，乃按該等資產之剩餘加權平均可用年期15年於收益表中確認。負商譽高於該等非貨幣資產之公平價值之部份會於損益賬內立即確認。

(ii) 無形資產減值

倘有減值跡象存在，任何無形資產之賬面值將予評估並立即撇減至其可收回數額。



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

1 主要會計政策(續)

(h) 存貨

存貨按成本與可變現淨值之較低者列賬。成本(即採購成本)按加權平均基準計算。

可變現淨值為存貨在正常經營情況下經扣除變現成本後可出售或變現之價格。

(i) 證券投資

(i) 長期投資

長期投資乃按成本減任何減值虧損撥備列賬。

個別投資之賬面值於各資產負債表結算日審閱，以評估公平價值是否已降低於賬面值。當出現非暫時性之減值時，該等證券之賬面值應降至其公平價值。減值虧損於損益賬內確認為一項支出。

此減值虧損於會導致撇減或撇除之情況及事件不再存在。並且有可信之證據顯示新情況及事件會持續至可見將來時撥回損益賬。

(ii) 其他投資

買賣證券以公平價值列賬。於各資產負債表結算日，其他投資之公平價值改變所產生之未變現收益或虧損淨額於損益賬內確認。出售其他投資之溢利或虧損乃銷售收益淨額與賬面值之差額，於產生時在損益賬內確認。

(j) 應收賬項

應收賬項中被視作呆賬部份作出撥備。資產負債表中之應收賬項於扣除該項撥備後列賬。

(k) 現金及現金等值項目

現金及現金等值項目在資產負債表中以成本值列賬。就現金流量表而言，現金及現金等值項目包括庫存現金、活期銀行存款、自投資日期起三個月或以內到期之現金投資及銀行透支。



1 主要會計政策(續)

(l) 開業前費用

開業前費用於產生時自該年度損益賬扣除。

(m) 或然負債

或然負債乃因過往事項而可能產生之責任，其僅會待日後一項或多項不可確定及非受本集團完全控制之事項發生或不會發生後，方可確認其存在。或然負債亦可能為因過往事項而產生之現有責任，惟因其不一定需耗經濟資源流出或責任金額不能可靠地計算而並不予確認。

或然負債並未予以確認，惟須於賬目附註中披露。倘出現可能導致需耗經濟資源流出時，或然負債則確認為一項撥備。

(n) 借貸成本

收購、建造或生產時須耗用長時間方可備作擬定用途或出售之資產之直接應佔借貸成本會撥作該資產之部份成本。所有其他借貸成本於產生時在該年度之損益賬中扣除。

(o) 僱員福利

(i) 僱員休假權利

僱員享有年假之權利於此等權利產生時確認。本集團會就截至結算日止僱員提供服務而產生之年假之估計負債作出撥備。

僱員享有病假及分娩假之權利於休假時方予確認。

(ii) 退休金承擔

本集團設有若干界定福利及界定供款計劃，其下大部份資產一般由獨立受託人管理基金持有。退休金計劃一般由僱員及本集團有關成員公司供款。界定福利計劃會計及獨立合資格精算師提供之建議。

本集團向界定供款退休金計劃作出之供款於發生時列作開支，並會扣除該等因僱員於供款悉數既得前脫離該計劃而遭沒收之供款。



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

1 主要會計政策(續)

(o) 僱員福利(續)

(ii) 退休金承擔

就界定福利計劃而言，退休金成本須採用項目單位信用法評估：退休金之成本自損益賬中扣除，以根據精算師(該精算師會每三年對該計劃進行一次全面評估)之意見按僱員服務年期分攤定額成本。退休金承擔按估計未來現金流出之現值計算。基金計劃所產生之精算損益按平均僱員剩餘服務年期確認。過往服務成本以直線法按平均期限確認為開支，直至福利歸屬時止。

本集團向界定福利退休金計劃作出之供款於供款之有關期間自損益賬中扣除。

(p) 分部報告

本集團已根據本集團之內部財務報告方式決定按地區分部資料作為主要報告形式及按業務分部資料為次要報告形式呈列。

未分配成本指企業支出。分部資產基本上包括固定資產、存貨、應收賬款及營運現金，惟主要不包括負商譽、證券投資及發展中物業。分部負債乃由經營負債組成，惟不包括稅項及所有借貸等項目。資本開支乃由添置之固定資產組成。

於地區分部報告中，銷售額乃根據資產所處之國家劃分。總資產及資本開支則以資產所在地區劃分。

(q) 撥備

當本集團因過往事件須承擔現有之法律或推定責任，而在解除該等責任時有可能導致資源流出，並已能可靠地估計出有關數額時，則予確認撥備。



1 主要會計政策(續)

(r) 外幣換算

外幣交易按交易日之匯率換算。以外幣結算之貨幣資產及負債按資產負債表結算日之匯率換算列賬。由此產生之匯兌差額計入損益賬。

以外幣結算之附屬公司及聯營公司之資產負債表按結算日之匯率換算，而損益賬則按平均匯率換算。匯兌差額計入外匯儲備變動。

2 營業額、收入及分部資料

本集團擁有及經營酒店與聯營物業，並提供酒店管理及相關服務。本年度確認之收入如下：

	本集團	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
營業額		
酒店營運：		
房租	253,614	289,119
餐飲銷售	221,387	239,046
提供配套服務	40,987	48,245
酒店管理及相關服務費	8,310	9,180
物業租賃	16,119	14,931
	540,417	600,521
其他收入		
利息收入	2,634	3,549
股息收入	1,427	1,757
其他收入	1,283	499
其他投資已實現及未實現收益淨額	18,348	1,063
	23,692	6,868
總收入	564,109	607,389



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

2 營業額、收入及分部資料(續)

主要報告形式 — 地區分部

本集團於全球範圍之經營可劃分為六個主要區域：

- | | |
|------|---------------------------|
| 香港 | — 擁有、營運及管理酒店 |
| 中國國內 | — 擁有、營運及管理酒店 |
| | — 擁有及出租辦公室、商舖及服務式公寓 |
| 菲律賓 | — 擁有、營運及管理酒店 |
| 新加坡 | — 擁有、營運及管理酒店 |
| | — 擁有及出租辦公室、商舖及服務式公寓 |
| 泰國 | — 擁有、營運及管理酒店 |
| | — 擁有及出租辦公室及商舖 |
| 馬來西亞 | — 擁有、營運及管理酒店，擁有及營運高爾夫球場會所 |
| | — 擁有及出租辦公室、商舖及服務式公寓 |
| 其他國家 | — 擁有、營運及管理酒店 |

次要報告形式 — 業務分部

本集團於全球範圍之組織可劃分為三個主要業務分部：

- | | |
|------|----------------------|
| 酒店營運 | — 擁有及經營酒店業務 |
| 酒店管理 | — 提供酒店管理及相關服務 |
| 物業租賃 | — 擁有以及出租辦公室、商舖及服務式公寓 |



2 營業額、收入及分部資料(續)

主要報告形式 — 地區分部

	二零零三年								
	中華人民共和國		菲律賓 千美元	新加坡 千美元	泰國 千美元	馬來西亞 千美元	其他 千美元	抵銷 千美元	集團 千美元
香港 千美元	中國國內 千美元								
營業額									
對外銷售	105,744	158,102	71,060	76,901	33,352	66,939	28,319	-	540,417
內部分部間銷售	2,870	8,030	3,597	1,729	1,709	1,784	706	(20,425)	-
合計	108,614	166,132	74,657	78,630	35,061	68,723	29,025	(20,425)	540,417
業績									
分部業績	(9,742)	53,587	14,676	11,169	11,079	11,289	4,636	-	96,694
利息收入									2,634
股息收入									1,427
其他投資之 已實現收益淨額									676
其他投資之未實現 收益淨額									17,672
其他土地及樓宇 減值虧損撥備	-	(9,500)	-	-	-	-	-	-	(9,500)
未分配企業支出									(4,551)
負商譽攤銷									5,893
投資物業估值盈餘	-	12,670	-	12,374	-	-	-	-	25,044
未計融資費用前之經營溢利									135,989
融資費用									(47,244)
									88,745
經營溢利									
應佔聯營公司業績	-	36,511	-	1,074	-	1,135	948	-	39,668
稅項									(46,403)
少數股東權益									(9,343)
股東應佔溢利									72,667



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

2 營業額、收入及分部資料(續)

主要報告形式 — 地區分部(續)

	二零零三年								集團 千美元
	中華人民共和國		菲律賓 千美元	新加坡 千美元	泰國 千美元	馬來西亞 千美元	其他 千美元	抵銷 千美元	
	香港 千美元	中國國內 千美元							
分部資產	749,146	1,081,050	501,481	649,204	186,301	394,142	137,583	(4,247)	3,694,660
於聯營公司之投資	-	603,492	-	61,485	-	34,816	21,796	-	721,589
未分配資產									442,528
負商譽									(116,265)
總資產									4,742,512
分部負債	(38,664)	(30,615)	(18,431)	(21,981)	(9,121)	(18,083)	(13,103)	4,247	(145,751)
未分配負債									(1,667,245)
總負債									(1,812,996)
資本支出	30,742	83,247	15,353	34,526	7,820	13,421	2,526	-	187,635
因物業裝修而棄置 之固定資產	(1,846)	-	(1,941)	(8,822)	(276)	(610)	(1,247)	-	(14,742)
折舊	(6,544)	(10,950)	(3,510)	(4,847)	(3,346)	(5,182)	(2,383)	-	(36,762)
負商譽攤銷									5,893
減值虧損撥備	-	(9,500)	-	-	-	-	-	-	(9,500)



2 營業額、收入及分部資料(續)

主要報告形式 — 地區分部(續)

二零零二年(重列)

	中華人民共和國		菲律賓	新加坡	泰國	馬來西亞	其他	抵銷	集團
	香港	中國國內							
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
營業額									
對外銷售	137,740	179,197	72,631	87,101	34,132	62,310	27,410	—	600,521
內部分部間銷售	4,059	7,835	4,119	2,226	1,945	1,886	728	(22,798)	—
合計	141,799	187,032	76,750	89,327	36,077	64,196	28,138	(22,798)	600,521
業績									
分部業績	15,999	58,654	18,450	34,107	13,211	6,271	4,955	—	151,647
利息收入									3,549
股息收入									1,757
其他投資之已實現收益淨額									1,063
其他投資之未實現虧損淨額									(6,848)
發展中物業減值虧損撥備	—	(13,276)	—	—	—	—	—	—	(13,276)
長期投資減值虧損撥備									(35)
未分配企業支出									(5,873)
負商譽攤銷									5,160
投資物業估值之虧損	—	(3,417)	—	(10,183)	—	—	—	—	(13,600)
出售一家附屬公司部份權益之虧損									(788)
未計融資費用前之經營溢利									122,756
融資費用									(41,026)
									81,730
經營溢利									
應佔聯營公司業績	—	36,365	—	2,331	—	805	1,128	—	40,629
稅項									(49,690)
少數股東權益									(9,275)
股東應佔溢利									63,394



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

2 營業額、收入及分部資料(續)

主要報告形式 — 地區分部(續)

	二零零二年(重列)								集團 千美元
	中華人民共和國		菲律賓 千美元	新加坡 千美元	泰國 千美元	馬來西亞 千美元	其他 千美元	抵銷 千美元	
	香港 千美元	中國國內 千美元							
分部資產	729,306	1,042,999	544,078	607,811	163,921	384,138	128,589	(4,561)	3,596,281
於聯營公司之投資	—	609,309	—	60,682	—	32,764	20,845	—	723,600
未分配資產									361,731
負商譽									(122,085)
總資產									4,559,527
分部負債	(39,398)	(30,730)	(14,304)	(15,873)	(7,440)	(16,498)	(11,582)	4,561	(131,264)
未分配負債									(1,579,085)
總負債									(1,710,349)
資本支出	13,141	37,719	9,929	421	9,801	19,627	2,119	—	92,757
因物業裝修而棄置之 固定資產	(1,066)	—	(908)	—	(1,447)	(524)	(844)	—	(4,789)
折舊	(6,026)	(15,749)	(3,528)	2,364	(2,677)	(4,609)	(4,223)	—	(34,448)
負商譽攤銷									5,160
減值虧損撥備	—	(13,276)	—	—	(35)	—	—	—	(13,311)



2 營業額、收入及分部資料(續)

次要報告形式 – 業務分部

	營業額 二零零三年 千美元	分部業績 二零零三年 千美元	總資產 二零零三年 千美元	資本支出 二零零三年 千美元
酒店營運	515,988	91,042	3,372,771	124,454
酒店管理	28,735	1,243	14,363	872
物業租賃	16,119	4,409	311,773	1,267
抵銷	(20,425)	—	(4,247)	—
	540,417	96,694	3,694,660	126,593
於聯營公司之投資			721,589	—
未分配資產			442,528	61,042
負商譽			(116,265)	—
合計			4,742,512	187,635

次要報告形式 – 業務分部

	營業額 二零零二年 千美元	分部業績 二零零二年 千美元	重列 總資產 二零零二年 千美元	資本支出 二零零二年 千美元
酒店營運	576,410	138,347	3,271,966	67,979
酒店管理	31,978	8,331	18,412	302
物業租賃	14,931	4,969	310,464	791
抵銷	(22,798)	—	(4,561)	—
	600,521	151,647	3,596,281	69,072
於聯營公司之投資			723,600	—
未分配資產			361,731	23,685
負商譽			(122,085)	—
合計			4,559,527	92,757



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

3 未計融資費用前之經營溢利

	本集團	
	二零零三年 千美元	重列 二零零二年 千美元
未計融資費用前之經營溢利已計入及扣除：		
計入		
其他投資之股息收入	1,427	1,757
負商譽攤銷	5,893	5,160
其他投資之已實現收益淨額	676	1,063
其他投資未實現收益淨額	17,672	—
投資物業估值盈餘	25,044	—

扣除

固定資產折舊(扣除資本化金額60,000美元 (二零零二年：45,000美元))	36,702	34,403
營運中已售或消耗之存貨成本	71,131	73,655
核數師酬金	618	623
土地及樓宇之經營租賃租金	8,818	8,982
不包括董事酬金之員工成本(附註4)	162,948	168,620
投資物業估值虧損	—	13,600
其他投資之未實現虧損淨額	—	6,848
長期投資減值虧損撥備	—	35
發展中物業以及其他土地及樓宇減值虧損撥備	9,500	13,276
因物業裝修而棄置之固定資產	14,742	4,789
出售固定資產虧損	28	460
出售一家附屬公司部份權益之虧損	—	788

4 員工成本

	本集團	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
工資及薪金(包括未使用年假)	125,518	130,417
退休金成本	10,013	10,141
其它福利	27,417	28,062
	162,948	168,620



5 融資費用

	本集團	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
匯兌差額	875	(1,088)
銀行貸款及透支利息	47,127	42,902
須於五年內悉數償還之其他借貸利息	1,128	269
	48,255	43,171
減：資本化數額	(2,254)	(1,667)
	46,001	41,504
無固定還款期之少數股東貸款利息	368	610
	47,244	41,026

6 稅項

	本集團	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
香港利得稅		重列
— 本年度撥備	1,100	4,817
— 遞延稅項(附註28)		
— 有關原先產生及撥回之暫時差異	1,220	1,077
— 因稅率增加而產生	722	—
	1,942	1,077
香港以外稅項		
— 本年度撥備	9,616	14,512
— 遞延稅項(附註28)		
— 有關原先產生及撥回之暫時差異	17,253	12,032
— 因稅率減少而產生	—	(718)
	17,253	11,314
應佔聯營公司稅項	16,492	17,970
	46,403	49,690



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

6 稅項(續)

本集團除稅前溢利之稅項有別於理論上按本地稅率計算之金額如下：

	本集團	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
除稅前溢利	128,413	122,359
按稅率17.5%(二零零二年：16%)計算之稅項	22,472	19,577
在其他國家經營附屬公司因不同稅率之影響	15,942	21,616
免稅之收入	(12,361)	(8,591)
不可扣減稅項之支出	16,490	19,597
未確認稅務虧損之稅務影響	1,283	1,028
動用往年未確認之稅務虧損	(1,436)	(1,196)
因稅率增加/(減少)導致年初遞延稅項淨額變動之影響	722	(522)
往年度超額撥備	(478)	(317)
附屬公司股息之預扣稅	3,822	(1,536)
其他	(53)	34
稅項支出	46,403	49,690

- (a) 香港利得稅乃按本集團屬下在香港經營之公司之估計應課稅溢利按17.5%(二零零二年：16%)稅率作出撥備。於二零零三年，政府將二零零三/二零零四財政年度之利得稅率由16%提高至17.5%。
- (b) 香港以外地區之稅項包括附屬公司所派發之股息而應付之預扣稅及本集團屬下在香港以外地區經營之公司之估計應課稅溢利按適用之稅率作出撥備。
- (c) 應佔聯營公司稅項指應佔以估計應課稅溢利按適用稅率作出撥備之海外稅項。

7 股東應佔溢利

股東應佔溢利於本公司賬目內處理之金額為14,878,000美元(二零零二年：39,367,000美元)。



8 股息

	本集團	
	二零零三年 千美元	重列 二零零二年 千美元
中期股息－每股普通股6港仙 (二零零二年：7港仙)(附註(a))	16,767	19,530
擬派末期股息－每股普通股8港仙 (二零零二年：零港仙)(附註(b))	24,258	—
	41,025	19,530

附註：

- (a) 有關截至二零零三年十二月三十一日止年度中期股息之數額以每股普通股現金股息6港仙(二零零二年：7港仙)列賬。二零零三年中期股息提供以股代息之選擇，結果僅有15,291,000美元(二零零二年：16,835,000美元)之二零零三年中期股息以現金派付。
- (b) 董事於二零零四年三月二十九日舉行之會議上建議派發末期股息每股普通股8港仙，並提供以股代息之選擇。該擬派股息未於此等賬目中當作為應付股息列賬，惟將作為截至二零零四年十二月三十一日止年度之保留盈利分派。

本公司董事會於二零零三年五月二十一日舉行之董事會會議中議決更改其於二零零三年三月二十一日所提出關於派發截至二零零二年十二月三十一日止年度之末期股息每股5港仙(股東可選擇以股代息)之建議，並建議不派二零零二年度之末期股息。因此，先前於本公司二零零二年年報所載於二零零二年十二月三十一日之經審核綜合資產負債表內所披露為數13,972,000美元之擬派股息，於二零零二年十二月三十一日之經重列綜合資產負債表內已重新分類為部份保留溢利。

9 每股盈利

- (a) 每股基本盈利3.33美仙(二零零二年：2.91美仙(重列))乃根據股東應佔溢利72,667,000美元(二零零二年：63,394,000美元(重列))及於本年度內已發行股份之加權平均數2,179,857,870股(二零零二年：2,176,761,192股)計算。
- (b) 由於本公司所授予之購股權(附註22)並無攤薄影響，故經攤薄後每股盈利與每股基本盈利相同。



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

10 董事及最高薪人士之酬金

(a) 董事

根據香港公司條例第161及161A條之披露規定，董事酬金總額如下：

	本集團	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
董事袍金	140	147
董事管理酬金		
— 基本薪金、房屋租金、其他津貼 及其他實物利益	1,679	2,248
酌情花紅	636	553
董事退休金	66	68
	2,521	3,016

除上述者外，並無其他酬金於截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度內支付。

酬金屬下列各組別之董事人數如下：

	董事人數			
	執行董事		非執行董事	
	二零零三年	二零零二年	二零零三年	二零零二年
零港元 — 1,000,000港元	2	3	7	7
1,500,000港元 — 2,000,000港元	1	—	—	—
2,000,001港元 — 2,500,000港元	—	2	—	—
2,500,001港元 — 3,000,000港元	2	—	—	—
3,000,001港元 — 3,500,000港元	1	1	—	—
4,500,001港元 — 5,000,000港元	—	1	—	—
6,500,001港元 — 7,000,000港元	1	1	—	—

應付予獨立非執行董事之酬金總額合共55,555美元(二零零二年：57,692美元)。

各董事並無放棄截至二零零三年及二零零二年十二月三十一日止年度之酬金。

年內並無向董事授出購股權而董事亦無行使購股權。購股權詳情載於董事會報告「購股權」一節。



10 董事及最高薪人士之酬金(續)

(b) 最高薪人士

年內本集團之五位最高薪人士包括酬金已列載於上述分析之三位董事(二零零二年：三位)。年內應付予五位最高薪人士之酬金總額如下：

	本集團	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
管理酬金		
— 基本薪金、房屋津貼、其他津貼及 其他實物利益	1,855	2,217
酌情花紅	552	449
退休金	89	97
	2,496	2,763

非董事人士之酬金屬下列組別：

	人數	
	二零零三年	二零零二年
3,000,001港元－3,500,000港元	1	1
3,500,001港元－4,000,000港元	1	—
4,000,001港元－4,500,000港元	—	1



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

11 退休金計劃安排

本集團設有及參與若干界定供款和界定福利退休金計劃，主要計劃如下：

- (a) 本集團所參與之界定供款計劃(包括香港強制性公積金計劃(「強積金」)，惟於中國、新加坡及馬來西亞者除外)要求僱主按僱員基本薪金之5%至10%供款，而若干計劃則准許僱員酌情供款。強積金規定須由香港之僱主及僱員兩方按僱員每月收入總額5%作供款，惟每月供款之最高金額為1,000港元(相等於128美元)。在該等計劃(除強積金外)中，僱主可利用已終止受聘僱員之未動用福利以抵銷其日後之供款。該等計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由獨立管理基金保管。僱主在本年度內已作此用途及於二零零三年十二月三十一日可供日後抵銷其供款之未動用福利數額並不重大。

本集團於中國、新加坡及馬來西亞之附屬公司所參與之界定供款計劃乃由中國、新加坡及馬來西亞個別之當地政府管理。供款額按僱員薪金及花紅(如適用)之7%至26%計算，在產生時於損益賬中扣除。根據新加坡政府之規定，本集團於新加坡之附屬公司直至二零零三年九月止為每位僱員提供最高供款額固定為960新加坡元(相等於565美元)及其後每月就月薪及花紅每月支付715新加坡元(相等於421美元)。本集團於新加坡及馬來西亞之附屬公司之僱員亦須向該基金按彼等總薪金及花紅(如適用)分別供款20%及11%。

設在菲律賓之三家酒店對彼等所有正式僱員採用基金式而非供款式之界定福利退休金計劃。該等計劃之福利按服務年期及僱員最終之最高保障賠償而作出。該計劃規定參與之附屬公司按定期精算調整之數額作定期供款。於二零零三年九月二十二日，合資格精算師Orlando J. Manalang採用預計單位信貸精算成本法進行精算評估。精算評估時主要假設該等計劃資產每年可賺取收益7%，而薪金則每年增加5%。根據該報告，由於Edsa Shangri-La Hotel & Resort, Inc.及Mactan Shangri-La Hotel & Resort, Inc.之總基金資產超過精算評估應計之負債和二零零三年之正常費用，金額分別為10,750,000披索(相等於194,000美元)及5,411,700披索(相等於98,000美元)，故此該兩間附屬公司均可暫停作出供款，直至另一次精算評估為止，而該精算評估將於隨後三年內進行，同時，Makati Shangri-La Hotel & Resort, Inc.卻有一項未供款經精算評估之負債8,369,000披索(相等於151,000美元)，並於二零零三年七月一日至二零零四年六月三十日期間需要正常費用供款5,542,000披索(相等於100,000美元)，及於隨後五年作出年度供款1,908,000披索(相等於34,000美元)。

- (b) 根據所有退休金計劃，本年度退休金支出總額(包括就董事自損益賬扣除之支出)為10,080,000美元(二零零二年：10,209,000美元)。



12 固定資產

	本集團							總計 千美元
	投資物業			發展中 物業 千美元	傢俬、 固定裝置 及設備 千美元	汽車 千美元	廠房 及機器 千美元	
	酒店物業 千美元	其他 投資物業 千美元	其他土地 及樓宇 千美元					
成本或估值								
於二零零三年 一月一日	2,915,416	295,898	60,275	232,465	405,648	12,752	75,819	3,998,273
匯兌差額	20,609	3,912	713	213	1,306	108	5,118	31,979
添置	13,719	1,267	45	130,894	37,887	815	3,008	187,635
轉撥	17,782	—	43,157	(87,164)	15,684	—	10,541	—
重估盈餘/(虧損)	5,991	(1,457)	—	—	—	—	—	4,534
出售	(13,382)	—	(498)	(11)	(22,598)	(2,426)	(10,112)	(49,027)
於二零零三年 十二月三十一日	2,960,135	299,620	103,692	276,397	437,927	11,249	84,374	4,173,394
按成本	—	—	103,692	276,397	437,927	11,249	84,374	913,639
按估值	2,960,135	299,620	—	—	—	—	—	3,259,755
	2,960,135	299,620	103,692	276,397	437,927	11,249	84,374	4,173,394
累積折舊								
於二零零三年 一月一日	—	—	6,564	—	310,595	8,633	48,139	373,931
匯兌差額	—	—	5	—	962	95	3,528	4,590
本年度折舊	—	—	1,078	—	27,758	1,145	6,781	36,762
出售	—	—	(112)	—	(20,533)	(1,895)	(9,731)	(32,271)
於二零零三年 十二月三十一日	—	—	7,535	—	318,782	7,978	48,717	383,012
累積減值虧損								
於二零零三年 一月一日	—	—	—	19,276	—	—	—	19,276
本年度撥備	—	—	9,500	—	—	—	—	9,500
轉撥	—	—	6,000	(6,000)	—	—	—	—
於二零零三年 十二月三十一日	—	—	15,500	13,276	—	—	—	28,776
賬面淨值								
於二零零三年 十二月三十一日	2,960,135	299,620	80,657	263,121	119,145	3,271	35,657	3,761,606
於二零零二年 十二月三十一日	2,915,416	295,898	53,711	213,189	95,053	4,119	27,680	3,605,066

(a) 本集團之投資物業乃根據專業估值按市場現用之全面營運業務單位基準列賬。



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

12 固定資產(續)

(b) 本集團之投資物業、其他土地及樓宇及發展中物業之賬面淨值包括：

	本集團						
	投資物業			其他土地及樓宇		發展中物業	總計 千美元
	酒店物業		其他 投資物業				
	香港	香港以外	香港以外	香港	香港以外	香港以外	
千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元		
永久業權土地							
按成本	—	—	—	—	20,614	32,589	53,203
按估值	—	694,167	251,564	—	—	—	945,731
長期租約 (不少於50年)							
按成本	—	—	—	—	13,647	94,300	107,947
按估值	—	350,255	—	—	—	—	350,255
中期租約(少於50年 但多於10年)							
按成本減減值 虧損撥備	—	—	—	4,897	39,472	136,232	180,601
按估值	663,268	1,252,445	48,056	—	—	—	1,963,769
短期租約(少於10年)							
按成本	—	—	—	—	2,027	—	2,027
按估值	—	—	—	—	—	—	—
總計	663,268	2,296,867	299,620	4,897	75,760	263,121	3,603,533

倘投資物業按成本列賬，納入賬目中之該等資產賬面值應為2,635,144,000美元(二零零二年：2,591,237,000美元)。根據本公司之會計政策，並無就持有上述租賃期逾二十年之投資物業作出折舊撥備。

(c) 本公司各附屬公司之投資物業詳情見附註34。



12 固定資產(續)

(d) 本公司之固定資產變動詳情如下：

	傢俬、 固定裝置 及設備 千美元	汽車 千美元	總額 千美元
成本			
於二零零三年一月一日	761	251	1,012
添置	46	75	121
出售	(13)	(105)	(118)
於二零零三年十二月三十一日	794	221	1,015
累積折舊			
於二零零三年一月一日	745	251	996
本年度折舊	16	11	27
出售	(13)	(105)	(118)
於二零零三年十二月三十一日	748	157	905
賬面淨值			
於二零零三年十二月三十一日	46	64	110
於二零零二年十二月三十一日	16	—	16



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

13 負商譽

	本集團		
	商譽 千美元	(負商譽) 千美元	總額 千美元
成本			
於二零零三年一月一日			
— 先前列報	161,624	(431,262)	(269,638)
— 會計政策變動之影響	—	169,950	169,950
— 重列	161,624	(261,312)	(99,688)
匯兌差額	—	(82)	(82)
於二零零三年十二月三十一日	161,624	(261,394)	(99,770)
累計攤銷			
於二零零三年一月一日			
— 先前列報	(64,650)	121,870	57,220
— 會計政策變動之影響	—	(79,617)	(79,617)
— 重列	(64,650)	42,253	(22,397)
年內攤銷	(10,775)	16,668	5,893
匯兌差額	—	9	9
於二零零三年十二月三十一日	(75,425)	58,930	(16,495)
於二零零三年十二月三十一日 之賬面淨值	86,199	(202,464)	(116,265)
於二零零二年十二月三十一日 之賬面淨值	96,974	(219,059)	(122,085)



14 附屬公司

	本公司	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
非上市股份，按成本	1,698,356	1,698,366
附屬公司之欠款	662,730	675,395
欠附屬公司之款項	(153,222)	(155,474)
	2,207,864	2,218,287

- (a) 主要附屬公司詳情載於附註33(a)。
- (b) 除一家附屬公司之欠款15,600,000美元(二零零二年：15,600,000美元)之款項為按香港銀行同業拆息率加1厘之年利率計息，以及一家全資附屬公司之欠款640,000美元(二零零二年：無)之款項為按固定息率4.4厘之年利率計息外，附屬公司之欠款皆為無抵押、免息，且無固定還款期。
- (c) 於二零零三年及二零零二年十二月三十一日，欠附屬公司之款項均為無抵押、免息，且無固定還款期。

15 聯營公司

	本集團	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
應佔資產淨值		
— 一年內結存／先前列報	604,265	731,023
— 會計政策變動之影響	—	(128,299)
— 一年內結存／重列	604,265	602,724
聯營公司之欠款	117,324	120,876
	721,589	723,600

聯營公司之欠款(除按倫敦銀行同業拆息率加2厘之年利率計息之兩家聯營公司之欠款總計76,274,000美元(二零零二年：80,510,000美元)之款項以及按年利率1.25厘計息之一家聯營公司之欠款31,316,000美元(二零零二年：30,631,000美元)之款項外)為無抵押、免息，且無固定還款期。主要聯營公司之詳情載於附註33(b)。



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

16 長期投資

	本集團	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
海外非上市股份，按成本	1,916	1,916
— 匯兌差額	(120)	(242)
— 減值虧損撥備	(332)	(332)
	1,464	1,342
一家被投資公司之貸款	380	550
	1,844	1,892

該等貸款為無抵押、免息及無固定還款期。

17 應收賬款、預付款項及訂金

於二零零三年十二月三十一日，應收客戶賬項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
0—3個月	31,723	28,634
4—6個月	985	1,239
6個月以上	1,109	531
	33,817	30,404

本集團設有一套既定之信貸政策。一般信貸期為30日。



18 其他投資

	本集團	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
股本證券，按市值		
於香港上市之股份	39,159	23,547
於香港以外上市之股份	8,319	12,687
	47,478	36,234
非上市證券，按市值		
於香港以外	1,316	1,257
	48,794	37,491

於香港上市之股本證券包括泰國Shangri-La Hotel Public Company Limited(「SHPCL」)所持面值12,349,000美元(二零零二年：8,628,000美元)之本公司股份(「該等香格里拉亞洲股份」)。該等香格里拉亞洲股份佔本公司於二零零三年十二月三十一日已發行股本約0.6%(二零零二年：0.6%)，乃由SHPCL於本公司在一九九九年年底購入其控股權益前所持有。本公司已承諾致力促使SHPCL有秩序地按市場情況出售全部該等香格里拉亞洲股份予獨立於郭氏集團之人士。鑑於該等香格里拉亞洲股份屬臨時持有性質，該等股份於賬目中被列為其他投資。

19 應付賬項及應計項目

於二零零三年十二月三十一日，應付供貨客戶之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
應付賬款於未來：		
0—3個月	28,105	22,765
4—6個月	549	429
6個月以上	1,731	1,614
	30,385	24,808



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

20 銀行貸款、透支及其他借款

	本集團	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
透支—無抵押	513	538
銀行貸款—有抵押(附註32(b))	15,966	17,446
銀行貸款—無抵押	1,181,085	1,105,723
其他借款—無抵押	17,647	17,261
	1,215,211	1,140,968

以上銀行貸款及透支須於下列期間償還：

	銀行貸款及透支		其他借款	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
一年內	160,346	130,099	17,647	—
第二年內	50,820	21,096	—	17,261
第三年至第五年內 (包括首尾兩年)	972,693	933,487	—	—
五年後	13,705	39,025	—	—
	1,037,218	993,608	—	17,261
	1,197,564	1,123,707	17,647	17,261

其他借款指30,000,000新加坡元無抵押浮息票據(「票據」)，該等票據由新加坡Shangri-La Hotel Limited(「SHL」)於二零零二年十二月十三日按面值發行，將於二零零四年十二月到期。於二零零三年十二月三十一日，年利率為1.15厘(二零零二年：1.45厘)。息率將按發行文件所載之議定公式每隔六個月予以重新釐定。除非先前已贖回或買入及已註銷，票據將按到期日期以面值30,000,000新加坡元予以贖回。



21 股本

	二零零三年		二零零二年	
	股份數目 (千股)	千美元	股份數目 (千股)	千美元
法定股本－每股面值 1港元之普通股股份				
於一月一日及 十二月三十一日	5,000,000	646,496	5,000,000	646,496
已發行及繳足股本 －每股面值1港元 之普通股股份				
於一月一日	2,179,656	281,788	2,176,660	281,406
發行以股代息股份 (附註(a))	1,673	215	4,738	607
購回股份	—	—	(1,742)	(225)
於十二月三十一日	2,181,329	282,003	2,179,656	281,788

(a)(i) 於二零零三年八月二十二日，本公司就普通股宣派截至二零零三年十二月三十一日止年度之中期股息。本公司向其股東提供以股代息之選擇。據此股東可選擇以收取普通股代替現金股息。根據該計劃，於二零零三年十一月十八日已發行1,673,089股每股面值1港元之普通股。

(ii) 於二零零二年八月二十三日，本公司就普通股宣派截至二零零二年十二月三十一日止年度之中期股息。本公司向其股東提供以股代息之選擇。據此股東可選擇以收取普通股代替現金股息。根據該計劃，於二零零二年十一月十九日已發行4,738,270股每股面值1港元之普通股。

22 購股權

於二零零二年五月二十四日舉行之本公司股東特別大會上，本公司之股東批准採納新購股權計劃(「新購股權計劃」)及終止由本公司股東於一九九七年十二月十六日所採納之行政人員購股權計劃(「行政人員購股權計劃」)之運作(而隨後不得根據行政人員購股權計劃再建議授出購股權，惟行政人員購股權計劃之條文於其他各方面仍繼續有效)。根據行政人員購股權計劃及新購股權計劃，本公司董事可酌情向本集團之執行董事及主要僱員授予購股權，以按該購股權內所指定之條款及條件認購本公司之股份。



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

22 購股權(續)

年內，根據行政人員購股權計劃授出之購股權之變動如下：

	授出之購股權股份數目		
	一九九八年 五月一日 (附註(a))	二零零零年 一月十五日 (附註(b))	二零零一年 一月十五日 (附註(c))
二零零三年一月一日結存	12,540,113	7,936,991	4,657,442
年內失效	(261,252)	(77,528)	(67,921)
二零零三年十二月三十一日結存	12,278,861	7,859,463	4,589,521
每股購股權股份行使價(港元)	8.26	8.82	8.18

年內，根據新購股權計劃授出之購股權之變動如下：

	授出之購股權 股份數目 二零零二年 五月二十九日 (附註(d))
二零零三年一月一日結存	16,870,000
年內失效	(470,000)
二零零三年十二月三十一日結存	16,400,000
每股購股權股份行使價(港元)	6.81

附註：

- (a) 該等購股權可於一九九九年五月一日至二零零八年四月三十日期間按已批准之既定比例行使。
- (b) 該等購股權可於二零零一年一月十五日至二零一零年一月十四日期間按已批准之既定比例行使。
- (c) 該等購股權可於二零零二年一月十五日至二零一一年一月十四日期間按已批准之既定比例行使。
- (d) 該等購股權可於二零零三年五月二十九日至二零一二年五月二十八日期間按已批准之既定比例行使。

年內，並無註銷任何根據行政人員購股權計劃及新購股權計劃而授出之購股權(二零零二年：無)。

根據行政人員購股權計劃之條款，自年末至本報告日期止期間並無購股權失效。在新購股權計劃下，80,000股購股權已在年末至本報告日期止期間失效。



23 儲備

	股份溢價 千美元	股本 贖回儲備 千美元	投資物業 重估儲備 千美元	估聯營公司 之投資物業 重估儲備 千美元	外匯 變動儲備 千美元	資本儲備 千美元	其他儲備 千美元	撥入盈餘 千美元	總額 千美元
本集團									
於二零零三年一月一日—先前列報	531,976	10,666	536,682	242,684	(161,136)	601,490	1,057	389,741	2,153,160
會計政策變動之影響(附註25(b))	—	—	(62,448)	(54,455)	—	—	—	—	(116,903)
於二零零三年一月一日—重列	531,976	10,666	474,234	188,229	(161,136)	601,490	1,057	389,741	2,036,257
估值(虧損)/盈餘									
—總額	—	—	(20,671)	8,091	—	—	—	—	(12,580)
—遞延稅項	—	—	2,805	(2,242)	—	—	—	—	563
	—	—	(17,866)	5,849	—	—	—	—	(12,017)
以股代息發行所產生之款額(附註21(a))	1,261	—	—	—	—	—	—	—	1,261
匯兌差額	—	—	—	—	23,550	—	—	—	23,550
其他變動	—	—	—	—	—	—	283	—	283
於二零零三年十二月三十一日	533,237	10,666	456,368	194,078	(137,586)	601,490	1,340	389,741	2,049,334
本公司									
於二零零三年一月一日	531,976	10,666	—	—	—	—	—	1,524,231	2,066,873
以股代息發行所產生之款額(附註21(a))	1,261	—	—	—	—	—	—	—	1,261
於二零零三年十二月三十一日	533,237	10,666	—	—	—	—	—	1,524,231	2,068,134
本集團									
於二零零二年一月一日—先前列報	530,725	10,441	563,947	277,994	(182,119)	601,490	557	389,741	2,192,776
會計政策變動之影響(附註25(b))	—	—	(64,465)	(68,026)	—	—	—	—	(132,491)
於二零零二年一月一日—重列	530,725	10,441	499,482	209,968	(182,119)	601,490	557	389,741	2,060,285
估值虧損									
—總額	—	—	(27,060)	(35,283)	—	—	—	—	(62,343)
—遞延稅項(附註25(b))	—	—	2,017	13,571	—	—	—	—	15,588
	—	—	(25,043)	(21,712)	—	—	—	—	(46,755)
以股代息發行所產生之款額 (附註21(a))	2,087	—	—	—	—	—	—	—	2,087
回購股份所產生之款額	(836)	225	—	—	—	—	—	—	(611)
出售一家附屬公司部份權益時轉 至保留溢利	—	—	(205)	—	—	—	—	—	(205)
出售一家附屬公司部份權益時已 實現款額	—	—	—	(27)	—	—	—	—	(27)
匯兌差額	—	—	—	—	20,983	—	—	—	20,983
其他變動	—	—	—	—	—	—	500	—	500
於二零零二年十二月三十一日	531,976	10,666	474,234	188,229	(161,136)	601,490	1,057	389,741	2,036,257
本公司									
於二零零二年一月一日	530,725	10,441	—	—	—	—	—	1,524,231	2,065,397
以股代息發行所產生之款額(附註21(a))	2,087	—	—	—	—	—	—	—	2,087
回購股份所產生之款額	(836)	225	—	—	—	—	—	—	(611)
於二零零二年十二月三十一日	531,976	10,666	—	—	—	—	—	1,524,231	2,066,873



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

23 儲備(續)

- (a) 除解散外，投資物業之重估儲備不得作分派用途。
- (b) 一間附屬公司按當地法例規定須將其每年純利之若干百分比撥為其他儲備。此等儲備不得作為股息分派用途。
- (c) 本公司之繳入盈餘乃因本公司為交換所收購公司之股份而發行股份所產生，此乃為本公司已發行股份之面值與所收購公司資產淨值之差額。根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)，該繳入盈餘可分派予股東。在集團賬內，繳入盈餘已分類歸入附屬公司各有關儲備項目內(如適用)。



24 保留溢利

	本集團		本公司	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
於一月一日				
– 先前列報	457,258	406,555	31,277	33,990
– 會計政策變動之影響 (附註25(a))	(220,211)	(190,527)	–	–
– 重列	237,047	216,028	31,277	33,990
年內股東應佔溢利				
– 年內結存 / 先前列報	72,667	93,078	14,878	39,367
– 會計政策變動之影響 (附註25(a))	–	(29,684)	–	–
– 年內結存 / 重列	72,667	63,394	14,878	39,367
已付二零零一年之末期股息	–	(22,325)	–	(22,325)
已付二零零三年 / 二零零二年 之中期股息 (附註8)	(16,767)	(19,530)	(16,767)	(19,530)
轉至股本贖回儲備	–	(225)	–	(225)
轉至其他儲備	(283)	(500)	–	–
轉自重估儲備	–	205	–	–
於十二月三十一日	292,664	237,047	29,388	31,277
代表：				
擬派二零零三年 / 二零零二年末期股息 (附註8)	24,258	–	24,258	–
保留溢利	268,406	237,047	5,130	31,277
於十二月三十一日	292,664	237,047	29,388	31,277
本公司及附屬公司				
– 年內結存 / 先前列報	132,630	217,828	29,388	31,277
– 會計政策變動之影響	–	(147,032)	–	–
– 年內結存 / 重列	132,630	70,796	29,388	31,277
聯營公司				
– 年內結存 / 先前列報	160,034	239,430	–	–
– 會計政策變動之影響	–	(73,179)	–	–
– 年內結存 / 重列	160,034	166,251	–	–
於十二月三十一日	292,664	237,047	29,388	31,277



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

24 保留溢利(續)

附屬公司及聯營公司保留溢利內分別包括約225,000美元及16,785,000美元(二零零二年：197,000美元及15,947,000美元)之法定基金。此等基金乃按照有關法規從在中國註冊成立及經營之有關公司之除稅後溢利中撥出而設立。

25 修改會計政策

就由採納經修訂之會計實務準則第12號而修改會計政策產生之影響(詳情載於賬目附註1(d)內)如下：

	本集團 千美元
(a) 對於二零零二年十二月三十一日保留溢利之影響	
(i) 於二零零二年一月一日保留溢利之減少	
— 就遞延稅項負債淨值之額外撥備	122,240
— 撥回負商譽攤銷	68,287
	190,527
(ii) 截至二零零二年十二月三十一日止年度保留溢利之減少	
— 就遞延稅項負債淨值之額外撥備	18,354
— 撥回負商譽攤銷	11,330
	29,684
	29,684
於二零零二年十二月三十一日保留溢利之減少淨額	220,211



25 修改會計政策(續)

	本集團	
	投資物業 重估儲備 千美元	應佔 聯營公司之 投資物業 重估儲備 千美元
(b) 對於二零零二年十二月三十一日 投資物業重估儲備之影響		
(i) 於二零零二年一月一日結餘減少 — 遞延稅項負債之額外撥備	64,465	68,026
(ii) 截至二零零二年十二月三十一日止年度 結餘增加 — 年度遞延稅項負債之撥備撥回	(2,017)	(13,571)
於二零零二年十二月三十一日結餘減少淨額	62,448	54,455

26 可供分派之儲備

於二零零三年十二月三十一日，本集團之可供分派儲備包括：

	二零零三年 千美元	重列 二零零二年 千美元
本公司		
可供分派之保留溢利	29,388	31,277
繳入盈餘	1,524,231	1,524,231
	1,553,619	1,555,508
附屬公司(附註(a)及(b))		
可供分派之保留溢利	493,695	424,673
聯營公司(附註(a)及(b))		
可供分派之保留溢利	231,952	231,410

(a) 附屬公司及聯營公司之可供分派保留溢利乃為該等公司法定賬目所列之相應可供分派應佔溢利。

(b) 本集團賬目所包括若干附屬公司及聯營公司之溢利，與該等公司法定賬目內可分派之溢利兩者間存在差額，因前者已為符合本集團之會計政策而作出調整。



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

27 少數股東權益及貸款

	本集團	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
股份權益		
— 一年內結存／先前列報	305,515	317,876
— 會計政策變動之影響	—	(23,790)
— 一年內結存／重列	305,515	294,086
少數股東貸款	86,024	88,334
	391,539	382,420

少數股東貸款(除其中按香港銀行同業拆息加1厘至2.5厘不等年利率計息之合共25,853,000美元(二零零二年: 27,203,000美元)外)為無抵押及免息。

28 遞延稅項

在香港經營之附屬公司之遞延稅項根據負債法以稅率17.5%(二零零二年: 16%)所產生之一切暫時差異作全數計算。海外附屬公司之遞延稅項乃按有關附屬公司經營之國家之適用稅率計算。

遞延稅項負債／(資產)賬目之變動如下:

	本集團	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
於一月一日—先前列報	12,219	10,010
會計政策變動之影響	322,938	313,953
於一月一日—重列	335,157	323,963
匯兌差異	3	613
於損益賬扣除之遞延稅項		
— 先前列報	19,195	1,596
— 會計政策變動之影響	—	10,795
— 重列(附註6)	19,195	12,391
就投資物業重估儲備計入權益之遞延稅項	(2,132)	(1,810)
於十二月三十一日	352,223	335,157



28 遞延稅項(續)

當有法定權利可將現有稅項資產與現有稅務負債抵銷，而遞延所得稅涉及同一財政機關，則可將遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。在計入適當抵銷後，下列金額在綜合資產負債表內列賬：

	本集團	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
無屆滿日	7,934	7,934
於未來五年內失效	56,598	69,730
	64,532	77,664

年內遞延稅項資產及負債(於抵銷在相同稅項司法權區內結餘前)之變動如下：

遞延稅項負債	加速稅項折舊		物業估值盈餘/虧損		股息預扣稅		總計	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
於一月一日	104,189	87,550	219,916	221,805	18,358	22,040	342,463	331,395
扣除自/(計入)								
損益賬	18,463	16,009	(1,198)	(75)	3,010	(3,682)	20,275	12,252
計入權益	-	-	(2,132)	(1,814)	-	-	(2,132)	(1,814)
匯兌差異	24	630	45	-	-	-	69	630
於十二月三十一日	122,676	104,189	216,631	219,916	21,368	18,358	360,675	342,463

遞延稅項資產	稅項虧損		其他		總計			
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元		
於一月一日			(1,064)	(1,064)	(6,242)	(6,368)	(7,306)	(7,432)
扣除自/(計入)損益賬			(875)	-	(205)	139	(1,080)	139
扣除自權益			-	-	-	4	-	4
匯兌差異			-	-	(66)	(17)	(66)	(17)
於十二月三十一日			(1,939)	(1,064)	(6,513)	(6,242)	(8,452)	(7,306)



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

28 遞延稅項(續)

遞延稅項資產及負債可互相對沖倘有法制執行權力將流動稅項資產抵銷流動稅項負債及遞延所得稅項涉及相同財政機構。經妥善對沖後於綜合損益表呈列之金額如下：

	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
遞延稅項資產	(4,342)	(4,619)
遞延稅項負債	356,565	339,776
	352,223	335,157

29 綜合現金流量報表附註

(a) 除稅前溢利與經營產生之現金淨額之對賬表

	二零零三年 千美元	重列 二零零二年 千美元
除稅前溢利	128,413	122,359
應佔聯營公司業績	(39,668)	(40,629)
投資物業估價之(盈餘)/虧損	(25,044)	13,600
發展中物業及其他土地及樓宇		
減值虧損撥備	9,500	13,276
折舊	36,762	34,403
負商譽攤銷	(5,893)	(5,160)
銀行貸款、透支及其他借款之利息	46,369	42,114
利息收入	(2,634)	(3,549)
其他投資之股息	(1,427)	(1,757)
出售固定資產之虧損及因物業裝修而		
棄置之固定資產	14,770	5,249
其他投資之已實現及未實現之		
(收益)/虧損淨額	(18,348)	5,785
長期投資減值虧損撥備	-	35
出售一家附屬公司部份權益之虧損	-	788
營運資本變動前經營溢利	142,800	186,514
存貨增加	(1,665)	(623)
應收賬款、預付款項及訂金		
減少/(增加)	1,982	(8,543)
應已付賬款及應計項目增加	19,980	15,001
應已付少數股東款項減少	-	(107)
應收聯營公司款項減少/(增加)	1,377	(2,333)
應收少數股東款項減少	554	-
經營產生之現金淨額	165,028	189,909



29 綜合現金流量報表附註(續)

(b) 年內融資變動分析

		二零零三年	
	附註	股本 (包括溢價) 千美元	銀行貸款 及其他借款 (包括少數股 東貸款) 千美元
於二零零三年一月一日		813,764	1,228,764
以股代息發行股份	21(a)	1,476	—
融資所帶來之現金流入淨額		—	70,395
重新分類為流動資產之 欠少數股東款項		—	(1,548)
匯兌差額		—	3,111
於二零零三年十二月三十一日		815,240	1,300,722
		二零零二年	
	附註	股本 (包括溢價) 千美元	銀行貸款 及其他借款 (包括少數股 東貸款) 千美元
於二零零二年一月一日		812,131	1,214,529
以股代息發行股份	21(a)	2,694	—
融資帶來之現金(流出)／流入淨額		(1,052)	6,669
匯兌差額		(9)	7,566
於二零零二年十二月三十一日		813,764	1,228,764



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

29 綜合現金流量報表附註(續)

(c) 現金及現金等值項目結存分析

	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
現金及銀行結存	150,343	127,261
銀行透支	(513)	(538)
	149,830	126,723

於二零零三年十二月三十一日，本集團之現金及銀行結存63,807,000美元(二零零二年：79,853,000美元)分別存置於中國、馬來西亞、泰國、菲律賓及緬甸。自該等國家匯出款項受該國政府頒布之外匯管制條例及規例所限。

30 有關連人士交易

除董事會報告所披露之關連交易外，於年內及於正常業務中，本集團已向其聯營公司收取酒店管理與相關服務及專利費用合共2,950,000美元(二零零二年：4,750,000美元)。該等費用乃由本集團按固定數額或有關公司之營業收益／溢利總額之某個固定百分比收取。



31 承擔

於二零零三年十二月三十一日，本集團及本公司負有下列承擔：

- (a) 本集團就現有物業之持續資本開支及其對發展項目之承擔金額約達：

	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
已訂約但未撥備	142,757	86,958
已獲董事授權但未訂約	749,693	354,612
	892,450	441,570

- (b) 本集團於經營租約下之承擔為就有關土地及樓宇而訂立之不可撤銷經營租約下須支付之未來最低租金總額，詳情如下：

	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
一年內	7,123	6,895
第二年至第五年內	19,340	19,009
五年以上	140,713	134,621
	167,176	160,525

- (d) 於二零零三年十二月三十一日，本集團根據土地及樓宇之不可撤銷經營租約所應收之未來最低租金總額如下：

	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
一年內	6,425	5,859
第二年至第五年內	1,251	1,747
	7,676	7,606

- (e) 為降低利率風險，本公司已訂立本金總額5,416,000,000港元之多份香港銀行同業拆息利率掉期合約，固定年利率介乎3.735厘至5.74厘。該等合約將於二零零四年十一月至二零零六年十二月間到期。



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

32 或然負債及資產抵押

(a) 或然負債

於二零零三年十二月三十一日，本集團及本公司之或然負債如下：

- (i) 本公司就若干附屬公司及一家聯營公司所獲取之銀行信貸與銀行簽訂按比例之擔保。本公司為該等附屬公司及聯營公司所擔保之有關貸款於二零零三年十二月三十一日之已動用數額(亦即本公司於該日之財務風險)分別為990,960,000美元(二零零二年：943,729,000美元)及無結餘(二零零二年：29,759,000美元)。
- (ii) 本集團就一家聯營公司所獲取之銀行信貸與銀行簽訂擔保。本集團為該聯營公司所擔保之有關貸款於二零零三年十二月三十一日之已動用數額為9,986,000美元(二零零二年：44,764,000美元(四間聯營公司))。
- (iii) 本集團就年內訂立之一份管理合約項下酒店之財務表現與該間位於悉尼之酒店之擁有人簽訂表現擔保。有關該擔保項下之責任所涉及之累積金額上限為10,000,000澳元(相等於7,500,000美元)。

(b) 資產抵押

於二零零三年十二月三十一日，一家附屬公司之11,765,000美元(二零零二年：12,371,000美元)銀行貸款及銀行信貸乃由該附屬公司賬面淨值合共為64,706,000美元(二零零二年：57,537,000美元)之投資物業及其他固定資產以及合共為3,381,000美元(二零零二年：2,917,000美元)之其他資產作為抵押。一家附屬公司之4,201,000美元(二零零二年：5,075,000美元)銀行貸款乃由該附屬公司合共賬面淨值12,349,000美元(二零零二年：8,628,000美元)之其他投資作為抵押。

除上述者外，於二零零三年十二月三十一日，本集團或本公司概無任何重大或然負債或資產抵押。



33 集團架構－主要附屬公司及聯營公司

(a) 於二零零三年十二月三十一日，本公司持有下列主要附屬公司之權益：

名稱	成立／ 經營地點	已繳／ 已發行股本	所持投票權 股份百分比		業務性質	附註
			直接	間接		
Seanoble Assets Limited	英屬維爾京 群島	普通股 578,083,745港元	100	—	投資控股	1
Shangri-La Asia Treasury Limited	英屬維爾京 群島	普通股 780港元	100	—	集團融資	1
嘉里興業 有限公司	香港	普通股 2港元 無投票權遞延股份 10,000,000港元	—	100	投資控股	1
香格里拉大酒店 (九龍)有限公司	香港	普通股 2港元 無投票權遞延股 10,000,000港元	—	100	擁有及 經營酒店	1
港島香格里拉 大酒店有限公司	香港	普通股 5,000港元 無投票權遞延股 10,000,000港元	—	80	擁有及 經營酒店	1
深圳香格里拉 大酒店有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 32,000,000美元	—	51.30	擁有及 經營酒店	2, 5
北海香格里拉 大酒店有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 16,000,000美元	—	97	擁有及 經營酒店	5
上海浦東新區 香格里拉酒店 有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 47,000,000美元	—	100	擁有及 經營酒店	2, 4
瀋陽商貿飯店 有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 28,334,000美元	—	97	擁有及 經營酒店	5
長春香格里拉 大酒店有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 人民幣 167,000,000元	—	90	擁有及經營 酒店以及 經營房地產	5
吉林省嘉里房地產 發展有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 人民幣 25,000,000元	—	90	發展及 經營房地產	5



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

33 集團架構－主要附屬公司及聯營公司(續)

(a) 於二零零三年十二月三十一日，本公司持有下列主要附屬公司之權益：(續)

名稱	成立／ 經營地點	已繳／ 已發行股本	所持投票權 股份百分比		業務性質	附註
			直接	間接		
青島香格里拉 大飯店有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 18,334,000美元	—	100	擁有及 經營酒店	6
大連香格里拉酒店 有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 36,666,670美元	—	90	擁有及 經營酒店	5
大連嘉里房地產 開發有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 18,666,670美元	—	100	發展及 經營房地產	6
西安香格里拉 金花大酒店 有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 12,000,000美元	—	100	擁有及 經營酒店	4
哈爾濱香格里拉 大飯店有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 21,860,000美元	—	95	擁有及 經營酒店	5
武漢嘉里房地產 發展有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 6,000,000美元	—	92	發展及 經營房地產	5
武漢香格里拉 大飯店有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 26,667,000美元	—	92	擁有及 經營酒店	5
福建嘉里國際貿易 中心有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 180,000,000港元	—	100	發展房地產	3, 6
福州香格里拉 酒店有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 12,600,000美元	—	100	擁有及 經營酒店	3, 4
中山香格里拉 大酒店有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 16,310,000美元	—	51	擁有及 經營酒店	3, 5



33 集團架構－主要附屬公司及聯營公司(續)

(a) 於二零零三年十二月三十一日，本公司持有下列主要附屬公司之權益：(續)

名稱	成立／ 經營地點	已繳／ 已發行股本	所持投票權 股份百分比		業務性質	附註
			直接	間接		
上海吉祥房地產 有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 76,000,000美元	—	99	發展及 經營房地產	2, 3, 5
天津嘉里房地產 開發有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 11,707,000美元	—	90	發展及 經營房地產	3, 5
瀋陽嘉里房地產 開發有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 6,844,017美元	—	100	發展及 經營房地產	3, 6
Makati Shangri-La Hotel & Resort, Inc.	菲律賓	普通股 921,948,400披索	—	100	擁有及 經營酒店	
Edsa Shangri-La Hotel & Resort, Inc.	菲律賓	普通股 792,128,700披索	—	100	擁有及 經營酒店	
Mactan Shangri-La Hotel & Resort, Inc.	菲律賓	普通股 272,630,000披索 優先股 170,741,500披索	—	100	擁有及 經營酒店	
Fiji Mocombo Limited	斐濟	普通股 斐濟幣751,459	—	71.64	擁有及 經營酒店	2
Yanuca Island Limited	斐濟	普通股 斐濟幣1,262,196	—	71.64	擁有及 經營酒店	2
Shangri-La Hotel Limited	新加坡	普通股 164,663,560新加坡元	—	100	投資控股、 擁有及經營 酒店及住宅 與服務式 公寓之租賃	
Sentosa Beach Resort Pte Ltd	新加坡	普通股 30,000,000新加坡元	—	100	擁有及 經營酒店	

**賬目附註**

截至二零零三年十二月三十一日止年度

33 集團架構－主要附屬公司及聯營公司(續)

(a) 於二零零三年十二月三十一日，本公司持有下列主要附屬公司之權益：(續)

名稱	成立／ 經營地點	已繳／ 已發行股本	所持投票權 股份百分比		業務性質	附註
			直接	間接		
Shangri-La Hotels (Malaysia) Berhad	馬來西亞	普通股 440,000,000馬元	—	54.37	投資控股及 擁有及 經營酒店	
Shangri-La Hotel (KL) Sdn Bhd	馬來西亞	普通股 150,000,000馬元	—	54.37	擁有及 經營酒店	
Golden Sands Beach Resort Sdn Bhd	馬來西亞	普通股 6,000,000馬元	—	54.37	擁有及 經營酒店	
Komtar Hotel Sdn Bhd	馬來西亞	普通股 6,000,000馬元	—	32.62	擁有及 經營酒店	
Pantai Dalit Beach Resort Sdn Bhd	馬來西亞	普通股 135,000,000馬元	—	65.78	擁有及經營 酒店與高爾 夫球場會所	
UBN Tower Sdn Bhd	馬來西亞	普通股 500,000馬元	—	54.37	物業投資及 辦公室管理	
UBN Holdings Sdn Bhd	馬來西亞	普通股 45,000,000馬元	—	54.37	投資控股 及物業投資	
Traders Yangon Company Limited	緬甸	普通股 21,600,000緬甸元	—	56.22	擁有及 經營酒店	
Shangri-La Hotel Public Company Limited	泰國	普通股 1,300,000,000泰銖	—	73.61	擁有及經營 酒店與 辦公室	
SLIM International Limited	科克群島	普通股 1,000美元	100	—	投資控股	1
香格里拉國際飯店 管理有限公司	香港	普通股 10,000,000港元	—	100	酒店管理、 市場推廣、 顧問及 預訂服務	1



33 集團架構－主要附屬公司及聯營公司(續)

(a) 於二零零三年十二月三十一日，本公司持有下列主要附屬公司之權益：(續)

名稱	成立／ 經營地點	已繳／ 已發行股本	所持投票權 股份百分比		業務性質	附註
			直接	間接		
Shangri-La International Hotel Management B.V.	荷蘭	普通股 18,151歐元	—	100	特許使用 知識產權	1
香格里拉大酒店 (成都)有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 27,340,000美元	—	80	擁有及 經營酒店	3, 6
香格里拉大酒店 (廣州琶洲)有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 28,340,000美元	—	100	擁有及 經營酒店	3, 6
香格里拉大酒店 (深圳福田)有限公司	中華人民 共和國	註冊股本 20,000,000美元	—	100	擁有及 經營酒店	3, 6

附註：

- 1 由香港羅兵咸永道會計師事務所核數之附屬公司。
- 2 由香港羅兵咸永道會計師事務所之其他成員公司核數之附屬公司。
- 3 於結算日其房地產及酒店發展處於不同階段而尚未營業之附屬公司。
- 4 合作經營企業。
- 5 合資經營企業。
- 6 外商獨資企業。



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

33 集團架構－主要附屬公司及聯營公司(續)

(b) 於二零零三年十二月三十一日，本集團持有下列主要聯營公司之權益：

名稱	成立／經營地點	本集團 所持註冊 股本百分比	業務性質	附註
中國國際貿易中心 有限公司	中華人民共和國	50	擁有及經營酒店 及物業投資	2
北京香格里拉飯店 有限公司	中華人民共和國	49	擁有及經營酒店	
杭州香格里拉飯店 有限公司	中華人民共和國	45	擁有及經營酒店	
Seacliff Limited	中華人民共和國	30	擁有及經營酒店 及物業投資	1
北京嘉奧房地產 開發有限公司	中華人民共和國	23.75	發展及經營 房地產	2
北京嘉里中心 飯店有限公司	中華人民共和國	23.75	擁有及經營酒店	2
上海新慈厚房地產 有限公司	中華人民共和國	24.75	發展及經營 房地產	2
Cuscaden Properties Pte Ltd	新加坡	40.75	擁有及經營酒店 及物業投資	
Johdaya Karya Sdn Bhd	馬來西亞	36.31	物業投資	
Tanjong Aru Hotel Sdn. Bhd.	馬來西亞	40	擁有及經營酒店	
PT Swadharna Kerry Satya	印尼	25	擁有及經營酒店	

附註：

1 由香港羅兵咸永道會計師事務所核數之聯營公司。

2 由香港羅兵咸永道會計師事務所之其他成員公司核數之聯營公司。



33 集團架構－主要附屬公司及聯營公司(續)

- (c) 上表所列本公司於二零零三年十二月三十一日之附屬公司及聯營公司乃董事會認為於本年度對本集團業績有重要影響或構成本集團資產淨值之重大部份之公司。董事會認為提供其他附屬公司及聯營公司之詳情會過於冗長。
- (d) 根據香港會計實務準則第10號「投資聯營公司的會計處理」，主要聯營公司中國國際貿易中心有限公司於二零零三年十二月三十一日經作出適當調整使之與本集團會計政策一致後之詳情如下：

(i) 損益賬摘要

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
營業額	147,337	139,630
除稅前溢利	63,151	51,861
稅項	(14,306)	(12,683)
除稅後溢利	48,845	39,178
少數股東權益	(7,980)	(6,888)
股東應佔溢利	40,865	32,290
折舊及攤銷	3,912	2,676
本集團應佔除稅後溢利	20,433	16,145

(ii) 資產及負債摘要

	於十二月三十一日	
	二零零三年 千美元	二零零二年 千美元
固定資產	1,414,168	1,257,115
遞延稅項資產	3,794	5,133
流動資產	95,587	108,653
流動負債	(312,688)	(260,894)
流動負債淨額	(217,101)	(152,241)
長期負債	60,043	1,232
資產淨值及少數股東權益	1,140,818	1,108,775

**賬目附註**

截至二零零三年十二月三十一日止年度

34 附屬公司及聯營公司之投資物業**(a) 本公司各附屬公司之投資物業詳情如下：**

地址	現時用途	租賃年期
九龍香格里拉大酒店 香港九龍尖沙咀東部麼地道64號	經營酒店	中期租賃
港島香格里拉大酒店 香港中環金鐘道88號太古廣場	經營酒店	中期租賃
深圳香格里拉大酒店 中華人民共和國 深圳市建設路 深圳火車站東側 郵政編碼：518001	經營酒店	中期租賃
北海香格里拉大飯店 中華人民共和國 廣西北海市 茶亭路33號 郵政編碼：536007	經營酒店	中期租賃
上海浦東香格里拉大酒店 中華人民共和國 上海市浦東新區 富城路33號 郵政編碼：200120	經營酒店	中期租賃
瀋陽商貿飯店 中華人民共和國 瀋陽市和平區 中華路68號 郵政編碼：110001	經營酒店	長期租賃
長春香格里拉大飯店 中華人民共和國 長春市西安大路9號 郵政編碼：130061	經營酒店及 商廈及 住宅出租	長期租賃
青島香格里拉大飯店 中華人民共和國 青島市 香港中路9號 郵政編碼：266071	經營酒店	中期租賃
大連香格里拉大飯店 中華人民共和國 大連市 人民路66號 郵政編碼：116001	經營酒店	中期租賃
大連世紀大廈住宅 中華人民共和國 大連市 人民路66號 郵政編碼：116001	住宅出租	中期租賃



34 附屬公司及聯營公司之投資物業(續)

(a) 本公司各附屬公司之投資物業詳情如下：(續)

地址	現時用途	租賃年期
西安香格里拉金花飯店 中華人民共和國 陝西西安市 長樂西路8號 郵政編碼：710032	經營酒店	中期租賃
哈爾濱香格里拉大飯店 中華人民共和國 哈爾濱市 道里區友誼路555號 郵政編碼：150018	經營酒店	中期租賃
武漢香格里拉大飯店 中華人民共和國 武漢市 漢口建設大道700號 郵政編碼：430015	經營酒店	中期租賃
馬尼拉麥卡蒂香格里拉大酒店 Ayala Avenue, corner Makati Avenue, Makati City, Metro Manila 1200, The Philippines	經營酒店	中期租賃
馬尼拉艾沙香格里拉大酒店 1 Garden Way, Ortigas Center, Mandaluyong City 1650, Metro Manila, The Philippines	經營酒店	中期租賃
宿霧香格里拉麥丹島酒店 Punta Engano Road, Mactan Island, Cebu, The Philippines	經營酒店	中期租賃
香格里拉斐濟酒店 Yanuca Island, Sigatoka, Nadroga, Fiji	經營酒店	長期租賃
斐濟馬金堡酒店 Namaka Hill, Nadi, Fiji	經營酒店	長期租賃
新加坡香格里拉大酒店 柑林路22號及28號 新加坡郵區258350	經營酒店	永久業權
新加坡香格里拉閣 安徒生路1號 新加坡郵區259983	住宅出租	永久業權

**賬目附註**

截至二零零三年十二月三十一日止年度

34 附屬公司及聯營公司之投資物業(續)**(a) 本公司各附屬公司之投資物業詳情如下：(續)**

地址	現時用途	租賃年期
新加坡香格麗閣 淑女山路1A 新加坡郵區258685	住宅出租	永久業權
新加坡香格里拉聖淘沙大酒店 思樂素路101號·聖淘沙 新加坡郵區098970	經營酒店	長期租賃
吉隆坡香格里拉大酒店 UBN Complex, 11 Jalan Sultan Ismail, 50250 Kuala Lumpur, Malaysia	經營酒店	永久業權
檳城香格里拉大酒店 Magazine Road, 10300 Penang, Malaysia	經營酒店	長期租賃
檳城香格里拉金沙大酒店 Batu Feringgi Beach, 11100 Penang, Malaysia	經營酒店	永久業權
檳城香格里拉沙洋大酒店 Batu Feringgi Beach, 11100 Penang, Malaysia	經營酒店	永久業權
沙巴香格里拉莎利雅酒店 Dalit Bay Golf & Country Club Pantai Dalit, 89208 Tuaran, Sabah, Malaysia	經營酒店及 高爾夫球場會所	長期租賃
吉隆坡UBN Tower UBN Complex, 10 Jalan P Ramlee, 50250 Kuala Lumpur, Malaysia	辦公室及 商廈出租	永久業權
吉隆坡UBN Apartments UBN Complex, 10 Jalan P Ramlee, 50250 Kuala Lumpur, Malaysia	住宅出租	永久業權



34 附屬公司及聯營公司之投資物業(續)

(a) 本公司各附屬公司之投資物業詳情如下：(續)

地址	現時用途	租賃年期
仰光商貿飯店 223 Sule Pagoda Road, Yangon, Myanmar	經營酒店	中期租賃
曼谷香格里拉大酒店 89 Soi Wat Suan Plu, New Road, Bangrak, Bangkok 10500, Thailand	經營酒店及 辦公室出租	永久業權

(b) 聯營公司營業中之投資物業詳情如下：

地址	現時用途	租賃年期
中國國際貿易中心 中華人民共和國 北京建國門外大街1號 郵政編碼：100004	經營酒店及出租 辦公室、商廈、 住宅及展覽場地	中期租賃
北京香格里拉飯店 中華人民共和國 北京紫竹院路29號 郵政編碼：100089	經營酒店	短期租賃
杭州香格里拉飯店 中華人民共和國 杭州市 北山路78號 郵政編碼：310007	經營酒店	中期租賃
上海商城 中華人民共和國 上海市 南京西路1376號 郵政編碼：200040	經營酒店及出租 辦公室、商廈、 住宅及展覽場地	中期租賃
北京嘉里中心 中華人民共和國 北京朝陽區 光華路1號 郵政編碼：100020	經營酒店及出租 辦公室、商廈及 住宅	中期租賃
上海嘉里中心 中華人民共和國 上海市靜安區 南京西路1515號 郵政編碼：200040	出租辦公室、商廈 及住宅	中期租賃



賬目附註

截至二零零三年十二月三十一日止年度

34 附屬公司及聯營公司之投資物業(續)

(b) 聯營公司營業中之投資物業詳情如下：(續)

地址	現時用途	租賃年期
新加坡商貿飯店 卡斯登路1A 新加坡郵區249716	經營酒店	長期租賃
新加坡東陵坊 東陵路163號 新加坡郵區247933	商廈出租	長期租賃
新加坡東陵大廈 東陵路91號 新加坡郵區247918	商廈出租	永久業權
新山Part of City Square Johor Bahru, Johor, Malaysia	商廈出租	長期租賃
哥打京那峇魯香格里拉 丹絨亞路酒店 88995 Kota Kinabalu, Sabah, Malaysia	經營酒店	長期租賃
雅加達香格里拉大酒店 Kota BNI, Jalan Jend Sudirman Kav. 1, Jakarta 10220, Indonesia	經營酒店	中期租賃

35 結算日後事項

- (a) 於二零零四年二月，本公司根據一項涉及配售現有股份及補足認購新股份之安排，按每股7.4港元向郭氏集團轄下之若干公司發行183,832,000股新股份。有關發行之所得款項淨額約1,360,000,000港元。
- (b) 於二零零四年三月，本集團以初步兌換價為每股本公司股份9.25港元(可予調整)發行本金額合共200,000,000美元於二零零九年三月到期之零息附擔保可換股債券。除非之前已贖回、兌換或購買及已註銷，否則該等債券將於到期日按本金額之114.633%贖回。有關發行之所得款項淨額約196,400,000美元。

36 賬目之核准

本賬目已於二零零四年三月二十九日獲董事會核准。