

# 賬項附註

## 1. 賬項的編製基準

未經審核的綜合中期賬項乃根據香港《會計實務準則》第二十五條「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司的證券上市規則附錄十六而編製。編製本中期賬項所採用的會計政策及計算方法與截至二〇〇三年十二月三十一日止年度的賬項一致。

## 賬項附註

### 2. 營業額及營業盈利

#### (甲) 分部資料

##### i. 業務分部

|                     | 分部收入                |                     | 分部業績                |                     |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                     | 30/06/2004<br>港幣百萬元 | 30/06/2003<br>港幣百萬元 | 30/06/2004<br>港幣百萬元 | 30/06/2003<br>港幣百萬元 |
| 地產投資                | <b>2,241</b>        | 2,092               | <b>1,554</b>        | 1,448               |
| 香港                  | <b>1,793</b>        | 1,805               | <b>1,406</b>        | 1,430               |
| 中國                  | <b>106</b>          | 90                  | <b>35</b>           | 28                  |
| 酒店                  | <b>342</b>          | 197                 | <b>113</b>          | (10)                |
| 通訊、媒體及娛樂            | <b>1,931</b>        | 1,748               | <b>223</b>          | 199                 |
| 收費電視                | <b>920</b>          | 844                 | <b>235</b>          | 210                 |
| 互聯網及多媒體             | <b>232</b>          | 193                 | <b>(27)</b>         | (48)                |
| 有線寬頻(未計入<br>未能分部項目) | <b>1,152</b>        | 1,037               | <b>208</b>          | 162                 |
| 電訊                  | <b>674</b>          | 615                 | <b>11</b>           | 19                  |
| 其他                  | <b>105</b>          | 96                  | <b>4</b>            | 18                  |
| 物流                  | <b>1,515</b>        | 1,532               | <b>831</b>          | 854                 |
| 碼頭                  | <b>1,335</b>        | 1,367               | <b>774</b>          | 820                 |
| 其他                  | <b>180</b>          | 165                 | <b>57</b>           | 34                  |
|                     | <b>5,687</b>        | 5,372               | <b>2,608</b>        | 2,501               |
| 地產發展                | <b>73</b>           | 102                 | <b>12</b>           | (13)                |
| 投資及其他               | <b>118</b>          | 114                 | <b>20</b>           | 15                  |
| 內部分部收入(附註)          | <b>(139)</b>        | (125)               | -                   | -                   |
|                     | <b>5,739</b>        | 5,463               | <b>2,640</b>        | 2,503               |
| 未能分部收入及支出           |                     |                     | <b>(120)</b>        | (135)               |
| 營業盈利                |                     |                     | <b>2,520</b>        | 2,368               |
| 借貸成本                |                     |                     | <b>(131)</b>        | (305)               |
| 聯營公司                |                     |                     |                     |                     |
| 地產發展                |                     |                     | <b>113</b>          | 44                  |
| 碼頭                  |                     |                     | <b>33</b>           | 8                   |
| 其他                  |                     |                     | -                   | 2                   |
| 除稅前盈利               |                     |                     | <b>2,535</b>        | 2,117               |

## 賬項附註

### 2. 營業額及營業盈利（續）

#### (甲) 分部資料（續）

##### i. 業務分部（續）

附註：綜合計算時，已扣除的各分部相互間的收入包括：

|          | 30/06/2004 | 30/06/2003 |
|----------|------------|------------|
|          | 港幣百萬元      | 港幣百萬元      |
| 地產投資     | 40         | 49         |
| 通訊、媒體及娛樂 | 95         | 68         |
| 物流       | 1          | 6          |
| 投資及其他    | 3          | 2          |
|          | <u>139</u> | <u>125</u> |

##### ii. 經營地域分部

是期內按以上各項計算，本集團的運作逾 90% 乃源自香港。

## 賬項附註

### 2. 營業額及營業盈利（續）

#### (乙) 營業盈利的計算：

|                  | 30/06/2004<br>港幣百萬元 | 30/06/2003<br>港幣百萬元 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| 已扣除：-            |                     |                     |
| 折舊               |                     |                     |
| - 用作經營租賃的資產      | 40                  | 40                  |
| - 其他資產           | 545                 | 494                 |
| 預付支出及備用節目的攤銷     | 83                  | 53                  |
| 攤銷商譽             | 25                  | 11                  |
| 員工成本，包括退休金計劃成本   |                     |                     |
| 港幣三千八百萬元（二〇〇三年：  |                     |                     |
| 港幣四千五百萬元）        | 1,048               | 989                 |
| 核數師酬金            |                     |                     |
| 核數服務             | 4                   | 4                   |
| 其他服務             | 1                   | 1                   |
| 是期出售物業之成本        | 53                  | 104                 |
| 及計入：-            |                     |                     |
| 租金收入減直接支出，包括或有租金 |                     |                     |
| 港幣七千三百萬元（二〇〇三年：  |                     |                     |
| 港幣四千七百萬元）        | 1,517               | 1,516               |
| 利息收入             | 23                  | 60                  |
| 上市投資股息收入         | 38                  | 31                  |
| 非上市投資股息收入        | 49                  | 29                  |

### 3. 借貸成本

|               | 30/06/2004<br>港幣百萬元 | 30/06/2003<br>港幣百萬元 |
|---------------|---------------------|---------------------|
| 利息：           |                     |                     |
| 銀行借款及透支       | 41                  | 207                 |
| 其他攤還年期在五年內之借款 | 51                  | 75                  |
| 其他借貸成本        | 51                  | 55                  |
|               | <u>143</u>          | <u>337</u>          |
| 減：撥作資產成本      | (12)                | (32)                |
| 是期借貸成本淨值      | <u>131</u>          | <u>305</u>          |

是期本集團平均借貸成本的年息率為百分之一點六（二〇〇三年：年息率為百分之三點一）。

## 賬項附註

### 4. 所佔聯營公司盈利減虧損

所佔聯營公司盈利主要包括所佔出售擎天半島及碧堤半島住宅單位及碼頭營運之盈利。

### 5. 稅項

(甲) 香港利得稅準備，乃按照是期內為應課稅而作出調整之盈利以百分之十七點五(二〇〇三年：百分之十七點五)稅率計算。

(乙) 海外稅項乃按照對本集團徵稅之國家之適用稅率計算。

(丙) 綜合損益賬內稅項支出之組成如下：

|              | <b>30/06/2004</b> | 30/06/2003 |
|--------------|-------------------|------------|
|              | 港幣百萬元             | 港幣百萬元      |
| 是期稅項—香港利得稅   |                   |            |
| 是期內稅項        | <b>339</b>        | 377        |
| 以往年度稅項準備之低估  | <b>66</b>         | 18         |
|              | <u><b>405</b></u> | <u>395</u> |
| 是期稅項—海外稅項    |                   |            |
| 是期內稅項        | <b>1</b>          | -          |
| 以往年度稅項準備之高估  | <b>(9)</b>        | -          |
|              | <u><b>(8)</b></u> | <u>-</u>   |
| 遞延稅項         |                   |            |
| 源自及撥回暫時差異    | <b>56</b>         | (25)       |
| 稅率增加對遞延稅項的影響 | <b>-</b>          | 99         |
|              | <u><b>56</b></u>  | <u>74</u>  |
| 聯營公司         | <b>12</b>         | 1          |
|              | <u><b>465</b></u> | <u>470</u> |

(丁) 於資產負債表內，並無預期超過一年後才須繳納的應付稅項。

## 賬項附註

### 6. 股息

#### (甲) 是期股息

|  | 30/06/2004<br>港幣百萬元 | 30/06/2003<br>港幣百萬元 |
|--|---------------------|---------------------|
| 於結算日後擬派中期股息：                                   |                     |                     |
| 每股 32.75 仙(二〇〇三年：12 仙)                         | 802                 | 294                 |
| 以有線寬頻通訊有限公司股份(「有線寬頻股份」)形式所作的實物分派，相等於每股 20.75 仙 | -                   | 508                 |
|  | <u>802</u>          | <u>802</u>          |

上述中期股息乃於結算日後擬派及並未在結算日確認為負債。

#### (乙) 去年之股息於是期批准

|   | 30/06/2004<br>港幣百萬元 | 30/06/2003<br>港幣百萬元 |
|---|---------------------|---------------------|
| 去年的末期股息於是期批准及派發<br>每股 28 仙(二〇〇三年：每股 28 仙) | <u>685</u>          | <u>685</u>          |

### 7. 每股盈利

每股盈利乃根據是期之盈利港幣十六億八千萬元(二〇〇三年：港幣十三億零九百萬元)及是期內已發行普通股之加權平均數二十四億四千七百萬股(二〇〇三年：普通股二十四億四千七百萬股)而計算。

每股攤薄盈利乃根據是期之盈利港幣十六億八千萬元(二〇〇三年：港幣十三億零九百萬元)及是期內就所有可攤薄盈利的潛在普通股的影響作出調整後的普通股的加權平均數二十四億四千七百萬股(二〇〇三年：普通股二十四億四千七百萬股)而計算。

截至二〇〇四年六月三十日止期間，未行使的認購權並未對每股盈利造成攤薄影響。

## 賬項附註

### 8. 應收貿易及其他賬項

於二〇〇四年六月三十日此項目包括應收貿易賬項（扣除呆壞賬準備）及其賬齡的分析如下：

|          | <b>30/06/2004</b><br>港幣百萬元 | 31/12/2003<br>港幣百萬元 |
|----------|----------------------------|---------------------|
| 零至三十日    | <b>340</b>                 | 355                 |
| 三十一日至六十日 | <b>212</b>                 | 154                 |
| 六十一日至九十日 | <b>47</b>                  | 60                  |
| 九十日以上    | <b>40</b>                  | 64                  |
|          | <b><u>639</u></b>          | <u>633</u>          |

本集團有一既定的信貸政策。一般允許的信用期為零至六十日。預售物業之應收樓價則於實際落成當日收取。

### 9. 應付貿易及其他賬項

於二〇〇四年六月三十日此項目包括應付貿易賬項及其賬齡的分析如下：

|          | <b>30/06/2004</b><br>港幣百萬元 | 31/12/2003<br>港幣百萬元 |
|----------|----------------------------|---------------------|
| 零至三十日    | <b>127</b>                 | 284                 |
| 三十一日至六十日 | <b>55</b>                  | 66                  |
| 六十一日至九十日 | <b>47</b>                  | 54                  |
| 九十日以上    | <b>215</b>                 | 198                 |
|          | <b><u>444</u></b>          | <u>602</u>          |

### 10. 股本

|                     | <b>30/06/2004</b><br>股數(百萬) | 31/12/2003<br>股數(百萬) | <b>30/06/2004</b><br>港幣百萬元 | 31/12/2003<br>港幣百萬元 |
|---------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------|
| 法定股本                |                             |                      |                            |                     |
| 普通股，每股港幣一元          | <b><u>3,600</u></b>         | <u>3,600</u>         | <b><u>3,600</u></b>        | <u>3,600</u>        |
| 已發行及實收股本            |                             |                      |                            |                     |
| 一月一日結存              | <b>2,447</b>                | 2,447                | <b>2,447</b>               | 2,447               |
| 行使認股權               | <b>-</b>                    | -                    | <b>-</b>                   | -                   |
| 六月三十日及<br>十二月三十一日結存 | <b><u>2,447</u></b>         | <u>2,447</u>         | <b><u>2,447</u></b>        | <u>2,447</u>        |

## 賬項附註

### 11. 儲備

|                    | 股份溢價<br>港幣百萬元 | 資本贖回儲備<br>港幣百萬元 | 投資物業<br>重估儲備<br>港幣百萬元 | 投資重估儲備<br>港幣百萬元 | 其他資本儲備<br>港幣百萬元 | 盈餘儲備<br>港幣百萬元 | 總額<br>港幣百萬元   |
|--------------------|---------------|-----------------|-----------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| <b>(甲) 公司及附屬公司</b> |               |                 |                       |                 |                 |               |               |
| 二〇〇四年一月            |               |                 |                       |                 |                 |               |               |
| 一日結存               | 7,742         | 7               | 32,109                | 229             | (686)           | 10,469        | 49,870        |
| 已批准之               |               |                 |                       |                 |                 |               |               |
| 去年股息               | -             | -               | -                     | -               | -               | (685)         | (685)         |
| 因出售非買賣投資而          |               |                 |                       |                 |                 |               |               |
| 轉撥至損益賬中            | -             | -               | -                     | (22)            | -               | -             | (22)          |
| 重估虧絀               |               |                 |                       |                 |                 |               |               |
| - 非買賣投資            | -             | -               | -                     | (71)            | -               | -             | (71)          |
| 是期保留盈利             | -             | -               | -                     | -               | -               | 1,546         | 1,546         |
| 二〇〇四年六月            |               |                 |                       |                 |                 |               |               |
| 三十日結存              | <u>7,742</u>  | <u>7</u>        | <u>32,109</u>         | <u>136</u>      | <u>(686)</u>    | <u>11,330</u> | <u>50,638</u> |
| <b>(乙) 聯營公司</b>    |               |                 |                       |                 |                 |               |               |
| 二〇〇四年一月            |               |                 |                       |                 |                 |               |               |
| 一日結存               | -             | -               | -                     | 1               | -               | (690)         | (689)         |
| 是期保留盈利             | -             | -               | -                     | -               | -               | 134           | 134           |
| 二〇〇四年六月            |               |                 |                       |                 |                 |               |               |
| 三十日結存              | <u>-</u>      | <u>-</u>        | <u>-</u>              | <u>1</u>        | <u>-</u>        | <u>(556)</u>  | <u>(555)</u>  |
| 儲備總額               |               |                 |                       |                 |                 |               |               |
| 二〇〇四年六月            |               |                 |                       |                 |                 |               |               |
| 三十日                | <u>7,742</u>  | <u>7</u>        | <u>32,109</u>         | <u>137</u>      | <u>(686)</u>    | <u>10,774</u> | <u>50,083</u> |
| 二〇〇三年十二月           |               |                 |                       |                 |                 |               |               |
| 三十一日               | <u>7,742</u>  | <u>7</u>        | <u>32,109</u>         | <u>230</u>      | <u>(686)</u>    | <u>9,779</u>  | <u>49,181</u> |

## 賬項附註

### 12. 與連繫人士的重大交易

除下文所述的交易外，截至二〇〇四年六月三十日止期間，本公司及本集團並無參與任何與連繫人士的重大交易：

- (甲) 本集團向參與擎天半島及碧堤半島發展項目的若干聯營公司貸款共港幣十八億七千四百萬元（二〇〇三年十二月三十一日：港幣二十五億八千八百萬元）。該等貸款被視為與連繫人士的交易，且根據上市規則，亦構成關連交易。本公司於一九九七年及一九九四年獲聯交所豁免遵守有關關連交易的規定。是期本集團從該等借款所獲取的利息淨額佔該等賬項的比重不大。
- (乙) 如附註 13（乙）所披露，本公司及其附屬公司，連同本公司之主要股東及其兩間附屬公司，已共同及個別就一聯營公司的附屬公司按照發展擎天半島項目所訂立的協議內的條款的執行及履約而作出擔保。

根據上市規則，由本公司作出上述之擔保構成關連交易，惟本公司於一九九七年獲聯交所豁免遵守有關關連交易的規定。

### 13. 或然負債

於二〇〇四年六月三十日：

- (甲) 本公司為附屬公司就有關透支、短期借款及信貸、債券和票據之保證為港幣二百六十億九千六百萬元（二〇〇三年十二月三十一日：港幣二百八十五億六千二百萬元）。
- (乙) 本公司及其附屬公司與本公司之主要股東及其兩間附屬公司，共同及個別就一聯營公司的附屬公司按照所簽訂的擎天半島物業發展計劃合約條款下的執行及履約作出保證。
- (丙) 外匯期貨合約合共港幣五十六億一千六百萬元（二〇〇三年十二月三十一日：港幣五十六億一千六百萬元）。

## 賬項附註

### 14. 承擔

|                    | 30/06/2004<br>港幣百萬元 | 31/12/2003<br>港幣百萬元 |
|--------------------|---------------------|---------------------|
| (甲) 資本承擔           |                     |                     |
| 預計之資本性支出           |                     |                     |
| 已授權及簽約者            | 1,508               | 1,099               |
| 已授權但未簽約者           | 2,334               | 1,419               |
|                    | <u>3,842</u>        | <u>2,518</u>        |
| (乙) 其他承擔           |                     |                     |
| 有關在中國發展中的待沽物業之預計支出 |                     |                     |
| 已授權及簽約者            | 118                 | 62                  |
| 已授權但未簽約者           | 1,656               | 2,393               |
|                    | <u>1,774</u>        | <u>2,455</u>        |

### 15. 未經審核中期賬項的審閱

本公司截至二〇〇四年六月三十日止六個月的未經審核中期賬項，已經由本公司的審核委員會作出審閱。