

1 編製基礎

(a) 遵例聲明

雖然公司細則上並無規定，本公司及本集團之財務報表乃根據香港公司條例、香港公認會計準則及香港會計師公會（「香港會計師公會」）發出之所有適用香港財務報告準則（包括所有適用會計實務準則（「會計實務準則」）及詮釋）之資料列報規定而編製。香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港會計準則（「香港會計準則」）（統稱為「新香港財務報告準則」），於二零零五年一月一日或其後開始之會計期間生效。本集團並無提早採用該等新香港財務報告準則。然而，香港財務報告準則第3號（「業務合併」）、香港會計準則第36號（「資產減值」）及香港會計準則第38號（「無形資產」）統稱（「香港財務報告準則3組合」）對於協議日期為二零零五年一月一日或之後之業務合併具有效力。因此，本集團須就協議日期為二零零五年一月一日或之後之業務合併遵守香港財務報告準則3組合之規定。本集團所採用之重要會計政策概要載於下文。

(b) 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至每年六月三十日之財務報表，所有集團重要之內部賬項及交易在綜合時被抵銷。本集團之業績包括任何於本年度收購之附屬公司，自收購日起至年終之業績，以及所有於本年度出售之附屬公司，截至出售當日之業績。

(c) 財務報表編製基準

除投資物業按重估值入賬，及若干金融工具按市值計算外（見下文會計政策），本財務報表是以歷史成本作為編製基準。

2 重要會計政策

(a) 收益確認

經濟效益可能流入本集團，而收益及成本（如適用）能可靠地計算時，收益會以下列方法於收益表中確認：

(i) 利息收入

- 來自借款及貸款及銀行存款之利息收入是按未償付本金及適用利率以時間分配基準計算。

(ii) 股息

- 非上市投資之股息收入在確立股東收取款項之權利時確認。
- 上市投資之股息收入在此等投資之股價轉為除息股價時確認。

(iii) 出售發展中物業收益是採用經建築師或測量師監證完工百分比方法計算之完工程度而確認於財務報表。可預見之虧損會於虧損被確定之年度作出撥備。

(iv) 出售其他物業所得收益乃在所有出售條件絕大部份已達成及擁有權所附帶之風險及報酬均已轉移至買家時始予確認。

2 重要會計政策 (續)

(a) 收益確認 (續)

- (v) 來自經營租約之租金收入乃根據各項租約之租賃期以直線法確認。
- (vi) 有關證券買賣之佣金及經紀收入按交易日期基準於有關交易獲執行時確認。
- (vii) 保險金
保險金於釐定款額之期間 (一般為風險開始時) 列賬。
- (viii) 再保險協約承保業務
承保協約再保險業務產生之保險金及佣金以分保公司或代理最近發出之通知書入賬。

(b) 投資

(i) 證券投資

股票及債務證券投資 (除附屬公司、聯營公司或共同控制實體之投資除外) 以下列方法列賬:

證券投資可分為投資證券及其他證券投資, 並於本集團受該等證券投資合約約束之日確認為資產。

證券投資類別之間轉讓按公平價值列賬。由證券投資類別之間轉讓所產生之溢利或虧損會如該投資已於轉讓當日出售及再購入列賬。

投資證券

於購入時擬作持續及確認為長期持有之股票及債務證券, 乃按成本減除任何永久性虧損之撥備於資產負債表列賬。

於結算日, 對持有之投資證券之賬面值均會重新檢討, 以便量度其賬面值會否低於公平價值。當此減值情況出現時, 除非有證據顯示此減值是臨時性質, 否則其賬面值須遞減至公平價值。遞減額則於收益表內支銷。

當引致投資證券之價值遞減或撇除的情形和事件停止出現, 並有確切證據證明新情況及事件將於可見將來持續時, 撥回就投資證券賬面值之撥備。

其他證券投資

其他證券投資乃按其公平價值於資產負債表列賬。當公平價值發生變化時, 其差額會計入收益表內處理。

公平價值是指交易雙方在具備足夠知識及自願情況下, 在正常交易中交換資產或償還負債所涉及之金額。

出售證券投資之溢利或虧損是按估計出售收入淨額與投資賬面值之差額釐定, 並在產生時計入收益表內。

2 重要會計政策 (續)

(b) 投資 (續)

(ii) 於附屬公司之權益

附屬公司是指一間本集團直接或間接持有其過半數已發行股本，或控制其過半數投票權，或控制其董事會組成之公司。倘本公司有權直接或間接支配附屬公司之財務或營運政策，以取得經營活動之利益，則該附屬公司被視為受控制。

於本公司資產負債表，附屬公司之權益是按成本減任何減值虧損 (見附註2(h))。

(iii) 於聯營公司及共同控制實體之權益

聯營公司是指本集團對其管理 (包括參與財務及營運決策) 有重大影響力，但無控制或共同控制權之公司。

共同控制實體是指一家本集團與其他合作方根據合約安排經營之企業。該合約安排規定本集團與其中一名其他合作方共同控制該公司之經濟活動。

綜合收益表包括本集團在其聯營公司及共同控制實體於被收購後本年度業績所佔部份。在綜合資產負債表中，聯營公司及共同控制實體之投資乃按公平法以成本減已攤銷商譽列賬，並按本集團在收購後所佔其資產淨值之變動作調整。

於本公司資產負債表，聯營公司及共同控制實體之權益是按成本減任何減值虧損 (見附註2(h))。

(c) 商譽

(i) 就協議日期為二零零五年一月一日前之業務合併而言：

因綜合賬目時所產生之正商譽，為收購成本超出本集團所佔購入之可識別資產及負債之公平價值之差額。就受控制之附屬公司，正商譽按估計可使用年期以直線法於綜合收益表中攤銷。於綜合資產負債表，正商譽按成本減去任何累積攤銷及任何減值虧損列賬 (見附註2(h))。

就聯營公司及共同控制實體之收購，正商譽按估計可使用年期以直線法於綜合收益表中攤銷。正商譽之成本減去任何累積攤銷及任何減值虧損 (見附註2(h)) 包括於聯營公司或共同控制實體權益之賬面值中。

因收購受控制之附屬公司、聯營公司及共同控制實體而產生之負商譽，為本集團所佔購入之可識別資產及負債之公平價值超出收購成本之差額。限於有關在收購計劃時已知悉、且能可靠測量、但未有在賬上確認之預計未來虧損及開支之負商譽部份，在未來虧損及開支被確認時在綜合收益表中確認。剩餘之負商譽，以不超過所購入非貨幣資產公平價值為限，按可折舊或攤銷之非貨幣資產加權平均可使用年期於綜合收益表中確認。超過所購入非貨幣資產公平價值之負商譽在綜合收益表中即時確認。

2 重要會計政策 (續)

(c) 商譽 (續)

尚未在綜合收益表中確認之負商譽：

- 就受控制之附屬公司產生之負商譽，於綜合資產負債表，以資產減項與正商譽在同一類別列示；及
- 就聯營公司及共同控制實體產生之負商譽，包括於聯營公司或共同控制實體權益之賬面值中。

年內出售受控制之附屬公司、聯營公司或共同控制實體時，任何較早前未通過綜合收益表攤銷、或已列作本集團儲備變動之有關購入商譽，乃包括於出售溢利或虧損之計算。

(ii) 就協議日期為二零零五年一月一日或之後之業務合併而言：

本集團並無再攤銷正商譽。該商譽每年 (包括其最初確認之年度) 及於有減值跡象時作減值測試。當獲分配商譽之創現單位之賬面值高於其可收回金額，則須確認減值虧損。倘若業務合併所收購之資產淨值之公平價值超出所付代價，超出的部分於產生時即時於收益表內確認。

(d) 固定資產及折舊

(i) 物業皆按照成本減累積折舊及減值虧損後列賬 (見附註2(h))。折舊乃按照資產之估計可使用年期撇銷如下：

- 永久業權並無計算折舊。
- 官契土地按照租約尚餘年期，以直線法折舊。
- 房屋及物業裝修，按每年直線撇銷百份之二或按租約尚餘年期折舊，而以兩者中之較高者為準。

傢俬、裝置及設備均按成本減除累積折舊及減值虧損後列賬 (見附註2(h))。折舊乃按照資產之估計可使用年期 (為三至十年之間)，以直線法撇銷資產而計算。

(ii) 固定資產出售時，出售損益是以銷售所得款項淨額與賬面值差價計算。

(e) 投資物業

租約尚餘年期超過二十年之投資物業乃以公開市值於資產負債表列賬。本集團每年度作出內部估值，而最少三年一次作出獨立專業估值。重估盈餘或虧絀淨額會轉撥投資物業重估儲備，若投資物業重估儲備不足以抵銷重估虧絀總額，則重估虧絀超出該儲備金額部份將從收益表內扣除。

租約年期尚餘年數超過二十年之投資物業不作折舊準備，因為估值已將各物業在估值當日之狀況計算在內。

投資物業出售時，已計入投資物業重估儲備之盈餘或虧絀將撥入該年度收益表內。

2 重要會計政策 (續)

(f) 持作銷售用途之物業

持作銷售用途之物業在資產負債表內乃列作流動資產計算，並按成本及可變現淨值之較低者列賬，成本包括土地及樓宇成本及因收購該等物業而產生之其他費用。可變現淨值乃物業可售出之可估計價格減所產生之成本。

(g) 發展中物業

發展中物業按照成本列賬，減由董事釐定之非暫時性減值準備(見附註2(h))，加上適當之所佔溢利扣除按進程開發賬單，發展中物業成本值包括地價及有關收購費用、發展費用、利息及其他有關費用。

(h) 資產減值

內部及外部資料會於每年之結算日審閱，以確定下列資產是否須要作出減值：

- 傢俬、裝置及設備；
- 物業(投資物業除外)；
- 於附屬公司、聯營公司及共同控制實體之投資；及
- 商譽。

倘有任何顯示須作出減值，則會估計可收回之資產款額。當資產賬面值或其可賺取之現金價值超過其可收回款額時，減值虧損將會獲得確認。

(i) 計算可收回款額

資產之可收回款額乃以其淨售價或可使用價值之較高者為準。於評估使用價值時，估計未來現金流量會使用除稅前折讓率將其現有價值作出折讓，此可反映金錢時間價值之現有市場評估及資產之特定風險。倘產生現金流量之資產絕大部份不能與其他資產分開，則可收回款額會按可獨立產生現金流量之資產最小部份(即產生現金流量之單位)釐定。

(ii) 對沖減值虧損

就資產(不包括商譽)而言，倘可用作釐定可收回款額之估計出現改變，則會對沖減值虧損。有關商譽之減值虧損只有在因特別之非經常性且不預期會重複發生之外來事項導致虧損，及可收回款項之增加清楚顯示與對沖該特別事項之影響有關之情況下，方會作出對沖。

對沖減值虧損只限於資產之賬面值假設於過往數年並無確認任何減值虧損之情況下所作之釐定。對沖減值虧損會計入確認對沖之年度之收益表內，惟倘資產乃以重估值列賬，則會將對沖減值虧損視為重估變動。

(i) 租賃資產

(i) 用於經營租約之資產

本集團以經營租約出租之資產，按其性質納入資產負債表內，並且根據附註2(d)所載本集團之折舊政策進行折舊(如適用)。減值虧損按照附註2(h)所載之會計政策入賬。經營租約所產生之收益根據附註2(a)(v)所載之本集團收益確認政策予以確認。

2 重要會計政策 (續)

(i) 租賃資產 (續)

(ii) 經營租約開支

本集團根據經營租約使用資產時，按照租約所支付之款項於租賃期所轄會計期間按同等分期計入收益表，若另一方法更能反映該租賃資產所產生之效益模式則除外。租賃獎勵在收益表中被確認為淨租賃支付款項之組成部份。或然租金於產生會計期內計入收益表內。

(j) 長期票據及債券

長期票據及債券按攤銷成本列賬。初期成本與到期金額之差額以實際利率法於償還期間攤銷。

(k) 等同現金項目

等同現金項目包括銀行結存及現金、銀行及其他財務機構之活期存款，以及短期、流通性極高之投資，該等投資可容易地換算為已知之現金數額，而其價值變動風險極低，並在購入後三個月內到期。就現金流量表而言，現金及等同現金項目也包括於通知時償還，並且是本集團現金管理之組成部分之銀行透支。

(l) 所得稅

本年度所得稅包括本期稅項及遞延稅項資產和負債的變動。本期稅項及遞延稅項資產和負債的變動均在收益表內確認，但與直接確認為資本項目相關的，則確認為資本。

本期稅項是按本年度應課稅收入，於結算日根據已立例制定或實質上已立例制定的稅率計算的預期應付稅項，以及往年應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產和負債分別由可扣稅和應課稅暫時性差異，即因資產和負債在財務報表與稅基而言之賬面值之間的差異所產生。遞延稅項資產亦因由未動用稅項虧損和未動用稅項抵免而產生。

除了某些例外情況外，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產（只限於可用該遞延稅項資產來抵扣日後應課稅利潤）均予確認。支持確認由可抵扣暫時性差異所產生遞延稅項資產的未來應課稅利潤包括因轉回目前存在的應課稅暫時性差異而產生的數額；但這些轉回的差異必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在同一期可抵扣暫時性差異或稅項虧損所產生遞延稅項資產可向後期或向前期結轉的期間內轉回。在決定目前存在的應課稅暫時性差異是否足以支持確認由未動用稅項虧損和未動用稅項抵免所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即差異是否與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在同一期或在能使用稅項虧損和稅項抵免期間內轉回。

確認遞延稅項資產和負債的有限例外情況包括不可在稅務方面獲得扣減的商譽所產生的暫時性差異，被視為遞延收入之負商譽；不影響會計或應課稅利潤的資產或負債的初次確認（如屬業務合併的一部分則除外）；以及投資附屬公司的暫時性差異（如屬應課稅差異，只限於本集團可以控制轉回的時間，而且在可預見的將來不大可能轉回的差異；或如屬可扣稅差異，除非將來可轉回的差異）。

遞延稅項之金額是按照資產和負債賬面值的預期實現或清償方式，根據於結算日已立例制定或實質上已立例制定的稅率計算。遞延稅項資產和負債均不作淨現值折扣。

2 重要會計政策 (續)

(l) 所得稅 (續)

於各結算日，遞延稅項資產的賬面值會重新評估。若預期不再可能獲得足夠的應課稅利潤以實現相關稅務利益，則予以扣減；但若日後可能獲得足夠的應課稅利潤，則有關扣減會被轉回。

本期及遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。本期及遞延稅項資產只會在本公司或本集團有合法權利以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷本期及遞延稅項負債：

- 本期稅項資產和負債：本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產並清償該負債；或
- 遞延稅項資產和負債：這些資產和負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同的應課稅實體。這些實體計劃在預期有大額遞延稅項負債需要清償或遞延稅項資產可以收回的每個未來期間，按淨額基準實現本期稅項資產和清償本期稅項負債，或同時變現該資產並清償該負債。

(m) 保險基金

保險基金為已核保保費淨額之估計比例，扣除（如適用）於結算日後風險期間有關之再保險及保單成本。

(n) 外幣兌換

於年內所進行之外幣交易乃根據交易日之匯率折算為美元。貨幣性外幣資產及負債依照結算日之匯率折算為美元。外幣折算所產生之差額則轉入收益表內。海外附屬公司、聯營公司及共同控制實體之業績按年內之平均匯率換算為美元，而資產負債表項目則按結算日之匯率換算為美元。匯率差額作儲備變動處理。

(o) 僱員福利

- (i) 薪金、年度花紅、有薪年假、外遊費用津貼及本集團其他非貨幣性福利之成本，乃於本集團僱員提供相關服務之年度內計算。倘遞延付款或結算的影響重大，該等款額將以現值列賬。
- (ii) 根據香港強制性公積金計劃條例規定作出強制性公積金之供款，乃於產生時於收益表確認為開支。
- (iii) 本集團亦按海外附屬公司各自之要求，供款至彼等之退休計劃。有關供款會計入該年度之收益表中。
- (iv) 當本集團向僱員授出可以零代價或象徵代價購入本公司股份之認購權時，於授出日期並不會確認任何僱員福利成本或責任。

2 重要會計政策 (續)

(p) 借款成本

除因收購、建築或生產資產(需要長時間才可作設定用途或銷售者)直接產生之借款成本被撥充作資本外，於有關期內產生之一切借款成本以開支形式計入收益表內。

(q) 準備與或有負債

當本公司或本集團因過去發生之事件產生法律或推定責任，且可能導致經濟效益流出以償付責任，同時該責任金額可作出可靠之估計時，有關之不確定時間或金額之債項將作撥備。當貨幣之時間價值重大時，撥備乃按預計償付責任之開支之現值列賬。

在經濟效益流出之可能性不大，或有關金額未能可靠評估之情況下，除非經濟效益流出之可能性極微，否則該項責任會被披露為或有負債。須待發生或不發生一項或多項未來事件才能確認之潛在責任，除非經濟效益流出之可能性極微，否則該潛在責任亦會被披露為或有負債。

(r) 資產負債表以外之金融工具

資產負債表以外之金融工具是指本集團在外匯、利率及股票市場上所進行之期貨、遠期、掉期及期權交易而產生。該等金融工具之會計處理方法要視乎該等交易的用途是要作為買賣或對沖風險來決定。

買賣用途之交易按市價計算差額，所引起損益之淨現值，於收益表內確認為買賣溢利或虧損。

用於對沖之交易是以其對沖的資產、負債或淨財務狀況之等值基準估值。任何損益以相關資產、負債或財務狀況所引起之損益之相同基準確認。

作為資產及負債組合管理一部份之利率掉期交易是獨立識別，而所產生之利息收入或支出則用來抵銷資產負債表內此等交易所對沖項目之利息收入或支出。

按市價計算差額之交易未變現利益已記入資產負債表之「其他資產」。按市值計算差額之交易之未變現虧損已記入「其他應付賬款及準備」。

(s) 有關連人士

在編製此財務報表時，有關連的人士會被認為本集團有能力直接或間接控制或向該人士行使其重大影響力，以達到財政及營運政策上之決定，又或者是本集團與該人士共同控制或共同行使重大影響力。有關連人士可以是獨立人士或其他實體。

2 重要會計政策(續)

(t) 分類呈報

分類為本集團從事提供產品或服務(業務分類)，或於特定之經濟環境中提供產品或服務(地區分類)的可分辨部份，各其所承受之風險及獲得之回報並不相同。

分類收入、開支、業績、資產及負債包括直接歸屬及可按合理基準分配至某一分類之項目。彼等在集團內部往來之結餘及集團內部交易於編製綜合財務報表時抵銷前確定。

分類資本開支為年內購入預期使用期超過一個會計期間之分類資產之(有形及無形)總成本。

根據本集團內部財務呈報，本集團分別選取業務及地域分類資料作為該等財務報表之主要及次要呈報形式。

(i) 業務分類

本集團主要業務分類如下：

財資及投資管理	:	進行財資及投資管理活動
物業發展	:	發展商住物業
物業投資	:	持有物業供租賃收入
證券、期貨及經紀	:	證券及期貨經紀
保險	:	各類一般保險事宜之保險及再保險

(ii) 地域分類

按地域分類呈列資料時，分類收益乃基於客戶所在地域。

3 營業額

本公司之主要業務為投資控股。年內，對本集團業績或資產構成重大影響的附屬公司的主要業務，包括財資及投資管理、物業管理及投資、股份及期貨經紀及投資顧問(附註15)。

年內營業額中各項已確認之重要收入類別之數額如下：

	集團	
	2005 千元	2004 千元
出售證券投資之所得款項	1,533,760	1,281,020
出售物業之所得款項	240,400	164,519
利息收入	67,707	40,084
股息收入	33,378	17,084
保險金總額	10,805	13,294
物業之租金收入	11,424	9,882
證券佣金及經紀費	5,197	7,262
其他收入	371	560
	<u>1,903,042</u>	<u>1,533,705</u>

4 其他收益及收入淨額

(a) 其他收益

	集團	
	2005 千元	2004 千元
上市證券之利息收入	669	549
非上市證券之利息收入	—	2
其他	2,736	2,754
	<u>3,405</u>	<u>3,305</u>

(b) 其他收入淨額

	集團	
	2005 千元	2004 千元
其他投資之已變現及未變現淨收益	39,242	22,374
淨外匯收益	49,168	34,102
出售固定資產之淨溢利/(淨虧損)	59	(69)
其他	2,082	(3,871)
	<u>90,551</u>	<u>52,536</u>

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

5 除稅前一般業務溢利

本集團除稅前一般業務溢利

	集團	
	2005 千元	2004 千元
<i>已扣除下列各項：</i>		
員工成本 (包括退休計劃供款906,000元 (二零零四年：1,062,000元))	19,552	19,973
折舊	1,569	2,359
營業租賃支出		
— 物業	873	1,269
— 其他	6	8
已計入於所佔聯營公司溢利減虧損之商譽攤銷	1,724	1,531
核數師酬金	385	300
捐款	162	73
	<u>28,251</u>	<u>36,083</u>
<i>及計入下列各項：</i>		
負商譽確認 (附註18、20、34(a))	28,251	—
已計入於所佔聯營公司溢利減虧損之負商譽攤銷	13,222	1,075
負商譽攤銷	8,899	6,517
物業 (減值虧損) / 減值撥備之撥回	(1,408)	10,687
	<u>48,964</u>	<u>18,289</u>
投資物業之總租金收入	7,544	9,882
減：直接開支	(2,058)	(1,614)
	<u>5,486</u>	<u>8,268</u>
租金收入淨額	<u>5,486</u>	<u>8,268</u>
所佔聯營公司溢利減虧損：		
— 上市	59,776	46,357
— 非上市	9,016	1,288
	<u>68,792</u>	<u>47,645</u>
所佔共同控制實體溢利：		
— 非上市	7,644	—
	<u>7,644</u>	<u>—</u>

6 融資成本

	集團	
	2005 千元	2004 千元
須於五年內償還之銀行貸款及其他借貸利息	14,475	16,262
其他借貸成本	1,286	523
借貸成本總額	15,761	16,785
減：發展中物業賬內已資本化之利息(附註)	(6,920)	(12,884)
	8,841	3,901

附註：該借貸成本是按年利率1.989厘至3.565厘資本化(二零零四年：1.786厘至6.125厘)。

7 稅項

(a) 於綜合收益表之稅項為：

	集團	
	2005 千元	2004 千元
本期稅項－香港利得稅準備		
本年度稅項	5,130	2,990
往年超額準備	(3)	(9,961)
	5,127	(6,971)
本期稅項－海外		
本年度稅項	16,647	755
往年超額準備	(744)	(848)
	15,903	(93)
遞延稅項		
暫時性差異產生及轉回	(1,117)	(1,988)
就稅項虧損確認遞延稅項資產	—	(384)
往年超額準備	—	(35)
	(1,117)	(2,407)
所佔聯營公司之稅項	11,809	7,107
	31,722	(2,364)

香港利得稅準備乃根據截至二零零五年六月三十日止年度之估計應課稅溢利按17.5% (二零零四年：17.5%) 之稅率計算提撥準備。海外附屬公司之稅項計算方法乃同樣根據有關國家現行適用之稅率計算。

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

7 稅項(續)

(b) 稅務支出與按適用稅率計算之會計溢利之對賬：

	2005		2004	
	千元	%	千元	%
除稅前溢利	<u>475,176</u>		<u>329,867</u>	
按有關國家適用利得稅稅率				
計算除稅前溢利之名義稅項	94,838	20.0	65,139	19.7
未確認之遞延稅項收益	—	—	1,479	0.4
不可扣減支出之稅項影響	6,713	1.4	14,863	4.5
非應課稅收入之稅項影響	(67,160)	(14.1)	(57,470)	(17.4)
未確認之未動用稅項虧損之 稅項影響	2,530	0.5	2,124	0.6
動用前期未確認稅項虧損之 稅項影響	(3,678)	(0.8)	(2,786)	(0.8)
轉回於往年未計入之暫時性差額	(610)	(0.1)	(8,840)	(2.7)
因年內稅率變動而對期初遞延 稅項結餘之影響	—	—	(384)	(0.1)
往年超額撥備	(747)	(0.2)	(10,844)	(3.3)
往年超額撥備－聯營公司	(230)	—	(5,418)	(1.6)
其他	66	—	(227)	—
實際稅項	<u>31,722</u>	<u>6.7</u>	<u>(2,364)</u>	<u>(0.7)</u>

(c) 於資產負債表之稅項為：

	集團		公司	
	2005 千元	2004 千元	2005 千元	2004 千元
香港利得稅	7,709	3,205	—	27
海外稅項	<u>23,901</u>	<u>13,909</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
應付稅項	<u>31,610</u>	<u>17,114</u>	<u>—</u>	<u>27</u>
預期於一年後繳納 之應付稅項數額	<u>8,375</u>	<u>480</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

8 董事酬金

根據香港公司條例第161條之規定公佈有關董事酬金如下：

	集團	
	2005 千元	2004 千元
董事袍金	305	250
薪津及實物收益	1,691	1,794
額外花紅	3,924	1,641
退休金供款	72	71
	<u>5,992</u>	<u>3,756</u>

上述包括支付給以下獨立非執行董事之酬金：

	集團	
	2005 千元	2004 千元
董事袍金	127	83
薪津及實物收益	—	40
	<u>127</u>	<u>123</u>

董事酬金在下列範圍內之人數如下：

元	集團	
	2005 董事人數	2004 董事人數
0 — 150,000	4	7
200,001 — 250,000	1	1
450,001 — 500,000	1	1
650,001 — 700,000	—	1
700,001 — 750,000	1	—
2,200,001 — 2,250,000	—	1
4,400,001 — 4,450,000	1	—
	<u>8</u>	<u>11</u>

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

8 董事酬金(續)

董事酬金包括本公司及其附屬公司就管理本公司及其附屬公司之事務而支付於董事之款項。截至二零零五年六月止年度，本公司支付於各董事之金額如下：

姓名	附註	集團				二零零五年	二零零四年
		薪金、津貼及 袍金 千元	實物利益 千元	酌情花紅 千元	退休金供款 千元	酬金總額 千元	酬金總額 千元
郭令燦		47	154	—	—	201	234
郭令海		53	683	3,654	48	4,438	2,206
卡達**		60	—	—	—	60	89
郭令山*		26	—	—	—	26	19
陳林興		26	379	64	22	491	486
英正生		26	475	206	2	709	666
韋健生**		39	—	—	—	39	24
司徒復可**		28	—	—	—	28	2
Jamal Al-Babtain*	1	—	—	—	—	—	16
董錫輝**	2	—	—	—	—	—	7
Peter Anthony Wakefield*	3	—	—	—	—	—	7
		<u>305</u>	<u>1,691</u>	<u>3,924</u>	<u>72</u>	<u>5,992</u>	<u>3,756</u>

附註：

1. 由二零零四年五月七日起辭任
2. 由二零零三年十一月十四日起辭任
3. 由二零零三年十一月十二日起辭任

* 非執行董事

** 獨立非執行董事

9 五位獲得最高收入人士之酬金

在本集團獲得酬金最高的五名人士中，有三名(二零零四年：三名)乃本公司之董事，而其酬金已於附註8中披露，其他兩名(二零零四年：兩名)人士之酬金如下：

	集團	
	2005 千元	2004 千元
薪津及實物收益	757	760
額外花紅	337	312
退休金供款	29	50
	<u>1,123</u>	<u>1,122</u>

酬金在下列範圍內之人數如下：

元	集團	
	2005 人數	2004 人數
250,001 — 300,000	—	—
350,001 — 400,000	—	1
400,001 — 450,000	1	—
700,001 — 750,000	1	—
750,001 — 800,000	—	1
	<u>2</u>	<u>2</u>

10 股東應佔溢利

集團之綜合股東應佔溢利中有166,117,000元之溢利(二零零四年：66,325,000元)已在本公司財務報表內入賬。

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

11 股息

	集團及公司	
	2005 千元	2004 千元
二零零四年：已付末期股息每股2.60港元(二零零三年：每股0.70港元)	109,836	29,679
二零零五年：已付中期股息每股0.80港元(二零零四年：每股0.40港元)	33,753	16,891
	<u>143,589</u>	<u>46,570</u>
二零零五年：擬派末期股息每股3.00港元(二零零四年：每股2.60港元)	<u>127,014</u>	<u>109,684</u>

截至二零零五年六月三十日止年度擬派末期股息127,014,000元(二零零四年：109,684,000元)，乃按於二零零五年六月三十日已發行之329,051,373股普通股(二零零四年：329,051,373股普通股)計算。

12 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據股東應佔溢利415,668,000元(二零零四年：312,805,000元)及年內已發行之普通股之加權平均數328,923,149股(二零零四年：328,365,198股普通股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃根據股東應佔溢利415,552,000元(二零零四年：312,781,000元)及年內已發行普通股之加權平均數328,923,149股(二零零四年：328,808,118股普通股)計算，並就所有具潛在攤薄作用之普通股予以調整。

(c) 對賬

	2005 股份數目	2004 股份數目
用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數	328,923,149	328,365,198
被視作根據股份認購權計劃發行之普通股	—	442,920
	<u>328,923,149</u>	<u>328,808,118</u>

13 分類資料

分類資料按本集團之業務及地區分類呈列。由於業務分類資料更適合本集團之內部財務呈報，因此被選用為主要呈報方式。

業務分類

收益及開支

截至二零零五年六月三十日止年度

	財資及		證券、		保險	分類間抵銷	合計
	投資管理	物業發展	物業投資	期貨及經紀			
	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元
營業額	1,633,319	240,400	12,034	6,267	11,022	—	1,903,042
分類間營業額	19,063	—	491	204	17	(19,775)	—
	<u>1,652,382</u>	<u>240,400</u>	<u>12,525</u>	<u>6,471</u>	<u>11,039</u>	<u>(19,775)</u>	<u>1,903,042</u>
業務貢獻	299,640	42,216	5,118	910	275	—	348,159
不可分配之收入							35,560
不可分配之開支							(14,777)
除融資成本前之經營溢利							368,942
融資成本							(8,841)
經營溢利							360,101
物業減值虧損	—	(1,408)	—	—	—	—	(1,408)
投資物業重估虧損之撥回	—	—	10,355	—	—	—	10,355
出售一間附屬公司之溢利	—	—	—	—	—	—	1,133
撥回一間應收共同控制實體款項之撥備	—	14,897	—	—	—	—	14,897
出售投資物業之淨溢利	—	—	13,662	—	—	—	13,662
一般業務經營溢利							398,740
所佔聯營公司溢利減虧損	47,886	20,906	—	—	—	—	68,792
所佔一間共同控制實體溢利	—	7,644	—	—	—	—	7,644
除稅前一般業務溢利							475,176
稅項							(31,722)
除稅後溢利							443,454
少數股東權益							(27,786)
股東應佔溢利							<u>415,668</u>

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

13 分類資料(續)

業務分類(續)

收益及開支(續)

截至二零零四年六月三十日止年度

	財資及 投資管理 千元	物業發展 千元	物業投資 千元	證券、 期貨及經紀 千元	保險 千元	分類間抵銷 千元	合計 千元
營業額	1,337,095	164,519	10,545	8,048	13,498	—	1,533,705
分類間營業額	17,449	—	587	104	134	(18,274)	—
	<u>1,354,544</u>	<u>164,519</u>	<u>11,132</u>	<u>8,152</u>	<u>13,632</u>	<u>(18,274)</u>	<u>1,533,705</u>
業務貢獻	224,036	10,898	6,744	1,296	31	—	243,005
不可分配之收入							8,454
不可分配之開支							(15,960)
除融資成本前之經營溢利							235,499
融資成本							(3,901)
經營溢利							231,598
物業減值撥備之撥回	—	10,687	—	—	—	—	10,687
投資證券減值虧損	(23,879)	—	—	—	—	—	(23,879)
投資物業重估虧損之撥回	—	—	13,074	—	—	—	13,074
出售一間附屬公司之溢利							10,973
出售一間聯營公司之溢利							37,579
撥回一間應收共同控制實體款項之撥備	—	1,100	—	—	—	—	1,100
出售投資物業之淨溢利	—	—	1,090	—	—	—	1,090
一般業務經營溢利							282,222
所佔聯營公司溢利減虧損	32,225	2,587	12,833	—	—	—	47,645
除稅前一般業務溢利							329,867
稅項							2,364
除稅後溢利							332,231
少數股東權益							(19,426)
股東應佔溢利							<u>312,805</u>

13 分類資料(續)

業務分類(續)

資產與負債

	財資及 投資管理 千元	物業發展 千元	物業投資 千元	證券、 期貨及經紀 千元	(附註) 保險 千元	合計 千元
於二零零五年六月三十日						
分類資產	3,551,923	734,259	261,369	24,391	—	4,571,942
於聯營公司之權益	466,972	86,450	—	—	—	553,422
於共同控制實體之權益	—	12,651	—	—	—	12,651
不可分配資產						52,997
總資產						5,191,012
分類負債	32,145	363,342	5,148	9,001	—	409,636
不可分類負債						253,784
總負債						663,420
於二零零四年六月三十日						
分類資產	3,625,430	608,041	249,732	22,025	25,793	4,531,021
於聯營公司之權益	198,797	72,139	—	—	—	270,936
於共同控制實體之權益	245	(277)	—	—	—	(32)
不可分配資產						56,532
總資產						4,858,457
分類負債	1,122	256,615	5,573	7,887	7,585	278,782
不可分類負債						402,109
總負債						680,891

附註：本集團以於本年度出售道亨保險有限公司之全部權益(附註39(c)(i))。

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

13 分類資料(續)

業務分類(續)

其他資料

	財資、基金 及投資管理 千元	物業發展 千元	物業投資 千元	證券、 期貨及經紀 千元	保險 千元	合計 千元
二零零五年						
年內產生之資本開支	304	288	—	82	91	765
年內折舊及攤銷	(6,233)	(13,010)	—	177	238	(18,828)
二零零四年						
年內產生之資本開支	311	301	—	14	893	1,519
年內折舊及攤銷	(3,628)	(868)	—	312	482	(3,702)

地域分類

	營業額		經營溢利	
	2005 千元	2004 千元	2005 千元	2004 千元
香港	1,644,942	1,357,606	267,450	190,387
新加坡	120,940	160,402	32,407	25,166
中華人民共和國(「中國」)	136,845	13,998	40,660	9,763
亞洲(不包括香港、新加坡及中國)	309	439	19,584	4,186
其他	6	1,260	—	2,096
	<u>1,903,042</u>	<u>1,533,705</u>	<u>360,101</u>	<u>231,598</u>

	分類資產		資本開支	
	2005 千元	2004 千元	2005 千元	2004 千元
香港	3,489,957	3,528,498	229	948
新加坡	662,384	668,226	326	455
中華人民共和國(「中國」)	224,595	148,831	210	116
亞洲(不包括香港、新加坡及中國)	814,076	318,230	—	—
其他	—	194,672	—	—
	<u>5,191,012</u>	<u>4,858,457</u>	<u>765</u>	<u>1,519</u>

14 固定資產

	集團			
	投資物業 千元	官契物業 千元	傢俬、裝置 及設備 千元	合計 千元
原值或估值：				
於二零零四年七月一日	229,909	24,093	9,730	263,732
添置	—	6	759	765
出售	(25,602)	(5,508)	(3,697)	(34,807)
重估盈餘	10,355	—	—	10,355
滙兌調整	4,018	28	85	4,131
於二零零五年六月三十日	<u>218,680</u>	<u>18,619</u>	<u>6,877</u>	<u>244,176</u>
相當於：				
原值	—	18,619	6,877	25,496
估值—二零零五年六月三十日	<u>218,680</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>218,680</u>
	<u>218,680</u>	<u>18,619</u>	<u>6,877</u>	<u>244,176</u>
累積折舊：				
於二零零四年七月一日	—	10,252	7,305	17,557
本年折舊	—	439	1,130	1,569
出售撥回	—	(2,001)	(3,116)	(5,117)
滙兌調整	—	15	60	75
於二零零五年六月三十日	<u>—</u>	<u>8,705</u>	<u>5,379</u>	<u>14,084</u>
賬面淨值：				
於二零零五年六月三十日	<u>218,680</u>	<u>9,914</u>	<u>1,498</u>	<u>230,092</u>
於二零零四年六月三十日	<u>229,909</u>	<u>13,841</u>	<u>2,425</u>	<u>246,175</u>

(a) 物業之賬面淨值分析如下：

	集團	
	2005 千元	2004 千元
在香港：		
—官契期限尚餘五十年以上者	16,733	18,385
—官契期限尚餘十年至五十年者	29,009	46,163
—官契期限尚餘十年以下者	10	190
在香港以外地區：		
—官契期限尚餘五十年以上者	182,842	179,012
	<u>228,594</u>	<u>243,750</u>

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

14 固定資產(續)

- (b) 本集團之投資物業位於香港及新加坡。位於新加坡之物業由具有新加坡測量師及估價師協會會員資格之獨立專業測計師DTZ Debenham Tie Leung (SEA) Pte Ltd 按於二零零五年六月三十日之公開市場基準估值。本集團位於香港之物業由本集團聘用具有香港測量師學會會員資格之徐家麟先生按於二零零五年六月三十日之公開市場基準重估。
- (c) 若干本集團賬面值74,000,000元(二零零四年：71,000,000元)之投資物業，已作為本集團向銀行借貸之抵押。
- (d) 本集團根據經營租賃出租投資物業。租約一般初步為期二至三年。概無租約包括或然租金。本集團持作經營租賃用途之投資物業之總賬面金額為218,680,000元(二零零四年：229,909,000元)。

15 附屬公司權益

	公司	
	2005	2004
	千元	千元
非上市股份	22,502	22,502
應收附屬公司賬款	978,329	959,578
	<u>1,000,831</u>	<u>982,080</u>

- (a) 在香港註冊成立及經營業務之主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	已發行及實收 普通股本	所佔百分率		主要業務
		公司	集團	
Asia Fountain Investment Company Limited	2股每股面值10港元	—	100	投資貿易
道亨期貨商品有限公司	100,000股每股面值100港元	—	100	期貨經紀
道亨企業有限公司	23,000,000股每股面值1港元	100	100	投資控股
道亨證券有限公司	120,000股每股面值100港元	—	100	股票經紀及 證券買賣
國浩管理有限公司	2股每股面值1港元	100	100	提供一般管理服務
國浩投資(中國)有限公司	10,000,000股每股面值1港元	100	100	投資控股
國祥房地產有限公司	10,000股每股面值1港元	—	62	投資控股及 代理服務

15 附屬公司權益 (續)

(b) 在新加坡註冊成立及經營業務之主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	已發行及實收 普通股本	所佔百分率		主要業務
		公司	集團	
Alphington Pte. Ltd.	1股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股
A-Z Holdings Pte Ltd	27,000,000股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股及 物業投資
Branmil Holdings Pte Ltd	2股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股
Century Square Development Ltd	97,060,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業投資
Chelford Pte Ltd	2股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股
Cheltenham Investments Pte Ltd	500,000股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股
Chiltern Park Development Pte Ltd	28,300,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業發展
Da Zhong Investment Pte Ltd	4,000,000股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股
Elias Development Pte Ltd	7,500,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業發展
Everian Holdings Pte Ltd	32,000,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業發展
Fasidon Holdings Pte Ltd	77,112,700股每股面值1新加坡元	—	62	物業發展
FCC Equities Pte Ltd	4,500,000股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股及貿易
FCC Holdings Pte Ltd	2股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股
FCC Net Pte Ltd	2股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股
Fica Nominees Pte Ltd	2股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股及 提供代理人服務
First Bedok Land Pte Ltd	101,000,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業發展
First Bukit Panjang Land Pte Ltd	71,190,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業發展
First Capital Asia Land Pte Ltd	88,000,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業投資

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

15 附屬公司權益(續)

(b) 在新加坡註冊成立及經營業務之主要附屬公司詳情如下(續)：

公司名稱	已發行及實收 普通股本	所佔百分率		主要業務
		公司	集團	
First Capital Asia Pte Ltd	19,000,000股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股
First Capital Assets Pte Ltd	15,000,000股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股
First Capital Corporations Realty Pte. Ltd.	2股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股
First Capital Development Pte Ltd	1,000,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業投資
First Capital Holdings (HK) Pte Ltd	4,500,000股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股
First Capital Holdings Pte Ltd	2股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股及貿易
First Capital Hotels Pte Ltd	2股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股
First Capital Properties Pte Ltd	10,000,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業投資
First Capital Realty Pte Ltd	30,000,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業發展
First Cavendish Development Pte Ltd	23,400,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業發展
First Changi Development Pte Ltd	44,446,750股每股面值1新加坡元	—	56	物業發展
First Coventry Development Pte Ltd	17,830,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業發展
First Garden Development Pte Ltd	80,000,000股每股面值1新加坡元	—	56	物業發展
First Mayer Development Pte Ltd	118,930,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業發展
First Loyang Land Pte Ltd	55,834,697股每股面值1新加坡元	—	62	物業發展
First Tanglin Land Pte Ltd	25,628,700股每股面值1新加坡元	—	62	物業發展
GLL Holdings (UK) Pte. Ltd.	9,000,000股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股
GLL Investment Ltd. (前稱First Capital Investment Ltd)	10,000,000股每股面值1新加坡元	—	62	投資貿易

15 附屬公司權益 (續)

(b) 在新加坡註冊成立及經營業務之主要附屬公司詳情如下(續)：

公司名稱	已發行及實收 普通股本	所佔百分率		主要業務
		公司	集團	
GLL Land Pte. Ltd.	70,000,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業投資
GLL (Malaysia) Pte. Ltd.	58,000,000股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股及貿易
GLL Ventures Pte. Ltd. (前稱First Capital Holdings (Thailand) Pte Ltd)	2股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股
Guoco Assets Pte Ltd	2股每股面值1新加坡元	100	100	投資控股
Guoco Investment Pte Ltd	20,000,000股每股面值1新加坡元	100	100	投資控股
Guoco Investment Services Pte Ltd	50,000股每股面值1新加坡元	100	100	提供投資顧問服務
Guoco Property Management Pte Ltd	2股每股面值1新加坡元	—	62	物業管理
國浩房地產有限公司	665,539,153股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股
GuocoLand Management Pte. Ltd.	500,000股每股面值1新加坡元	—	62	提供管理服務
GuocoLand Property Management Pte. Ltd.	2股每股面值1新加坡元	—	62	物業管理、 市場推廣及 物業保養
GuocoLand (Singapore) Pte. Ltd.	100,000,000股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股
Harbour View Development Pte Ltd	13,100,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業發展
Hedover Holdings Pte Ltd	5,000,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業投資
Leonie Land Pte Ltd	19,310,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業發展
Melville Park Development Pte Ltd	72,300,000股每股面值1新加坡元	—	50	物業發展
My Home Online Pte Ltd	10股每股面值1新加坡元	—	62	互聯網商業 服務供應商

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

15 附屬公司權益(續)

(b) 在新加坡註冊成立及經營業務之主要附屬公司詳情如下(續)：

公司名稱	已發行及實收 普通股本	所佔百分率		主要業務
		公司	集團	
Pemberton Limited	200股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股
Rivaldo Investments Pte Ltd	2股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股及貿易
Sanctuary Land Pte Ltd	60,000,000股每股面值1新加坡元	—	56	物業發展
Tanamera Development Pte Ltd	20,500,000股每股面值1新加坡元	—	62	物業發展
Winterhall Pte Ltd	71,000,000股每股面值1新加坡元	—	62	投資控股及貿易

(c) 在其他地方註冊成立及經營業務之主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立及 經營業務 之國家	已發行及實收 普通股本	所佔百分率		主要業務
			公司	集團	
Asian Financial Common Wealth Limited	英屬維爾京群島	1股每股面值1元	100	100	提供信託服務
Beijing Jiang Sheng Property Development Co., Ltd (附註(i))	中華人民共和國	250,000,000人民幣 (附註(ii))	—	62	物業發展
北京明華置業 有限公司 (附註(i))	中華人民共和國	200,000,000人民幣 (附註(ii))	—	47	物業發展
Brightspring Holdings Limited	英屬維爾京群島	1股每股面值1元	100	100	投資控股
Brightwealth Investments Limited	英屬維爾京群島	1股每股面值1元	100	100	投資控股
Camerlin Group Berhad (附註(i))	馬來西亞	390,212,402股 每股面值1馬來西亞元	—	61	投資控股
Capital Intelligence Limited (附註(iii))	開曼群島	1股每股面值1元	100	100	投資貿易
Checkenden Limited	英屬維爾京群島	2股每股面值1元	—	62	投資控股
DH Capital Management (BVI) Limited (附註(iii))	英屬維爾京群島	2股每股面值1元	100	100	投資控股

15 附屬公司權益 (續)

(c) 在其他地方註冊成立及經營業務之主要附屬公司詳情如下(續)：

公司名稱	註冊成立及 經營業務 之國家	已發行及實收 普通股本	所佔百分率		主要業務
			公司	集團	
Dynamic Source Group Limited (附註(iii))	英屬維爾京群島	1股 每股面值1元	100	100	投資控股
First Capital Assets (BVI) Ltd	英屬維爾京群島	2股 每股面值1元	—	62	投資貿易
Guoco Assets (Philippines), Inc.	菲律賓	1,210,000股 每股面值100披索	—	100	投資控股
Guoco Assets Sdn. Bhd.	馬來西亞	2股 每股面值1馬來西亞元	100	100	投資控股
GuocoLand (China) Limited (前稱Guoco Properties Limited)	百慕達	20,000,000股 每股面值1元	—	62	投資控股
Guoco Securities (Bermuda) Limited (附註(iii))	百慕達	120,000股 每股面值0.10元	100	100	投資控股
GL Holdings Limited (附註(iii))	英屬維爾京群島	1股 每股面值1元	100	100	投資控股
Hong Way Holdings, Inc.	菲律賓	100,000股 每股面值1披索	60	100	投資控股
Reunification Properties Limited (附註(iii))	英屬維爾京群島	1股 每股面值1元	—	100	投資控股
上海新浩中房地產開發有限公司 (附註(i))	中華人民共和國	20,000,000元 (附註(ii))	—	61	物業發展
Scorewell Corporation (附註(iii))	英屬維爾京群島	1股 每股面值1元	—	100	投資控股
Supreme Goal Investments Limited (附註(iii))	英屬維爾京群島	1股 每股面值1元	—	100	物業投資
W.C.H. Limited (附註(iii)及(iv))	英屬維爾京群島	500,000股 每股面值1港元	—	100	物業投資
Wanchai Property Investment Limited (附註(iii)及(iv))	英屬維爾京群島	500,000股 每股面值1港元	—	100	物業投資

附註：

- (i) 這些公司財政年度為每年十二月三十一日。
- (ii) 此乃已注入該公司之資金，此公司有規定之合營期限。
- (iii) 這些公司在香港經營業務。
- (iv) 這些公司已發行及實收優先股本4,500,000股每股面值1港元。

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

16 聯營公司權益

	集團	
	2005 千元	2004 千元
所佔之淨資產		
上市股份，海外	555,824	295,329
非上市	30,496	14,411
商譽	(13,207)	(23,875)
應收聯營公司之賬款	17,771	21,042
	<u>590,884</u>	<u>306,907</u>
減：減值虧損	(37,462)	(37,462)
	<u>553,422</u>	<u>269,445</u>

主要聯營公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立及經營 業務之國家	已發行及實收 普通股本	集團所佔 百分率	主要業務
BIL International Limited	百慕達	1,368,063,633股 每股面值0.2元	19	酒店及 物業管理
Crawford Pte Ltd	新加坡	1,000,000股 每股面值1新加坡元	25	物業發展
First Capital Property Ventures Pte Ltd	新加坡	100股 每股面值1新加坡元	22	投資控股
GuocoLand (Malaysia) Berhad (前稱Hong Leong Properties Berhad)	馬來西亞	700,458,418股 每股面值0.5馬來西亞元	28	投資控股
Guoman Hotel & Resort Holdings Sdn Bhd	馬來西亞	277,000,000股 每股面值1馬來西亞元	19	投資控股
Hong Leong Credit Berhad	馬來西亞	1,040,722,242股 每股面值1馬來西亞元	26	財務服務及 物業發展
Razgrad Pte Ltd	新加坡	1,000,000股 每股面值1新加坡元	25	物業發展
Stockton Investments Pte Ltd	新加坡	10,000股每股面值 1新加坡元	24	投資控股
Tiara Investment Holdings Limited	毛里求斯	6,500,000股 每股面值1元	25	投資控股

17 共同控制實體權益

	集團	
	2005 千元	2004 千元
所佔之淨資產－非上市	(1,471)	(1,121)
應收共同控制實體之賬款	14,122	15,986
	<u>12,651</u>	<u>14,865</u>
減：減值虧損	—	(14,897)
	<u>12,651</u>	<u>(32)</u>

共同控制實體詳情如下：

公司名稱	註冊成立及經營 業務之國家	已發行及實收 普通股本	集團所佔 百分率	主要業務
Bushell Limited	香港	2股每股面值1港元	50	物業發展
Hillfield Trading Limited (附註)	英屬維爾京群島	2股每股面值1元	50	投資控股
Regal Trophy Limited (附註)	英屬維爾京群島	20股每股面值1元	25	投資控股
World Glory Properties Limited	香港	2股每股面值1港元	25	物業發展

附註：這些公司在香港經營業務。

18 收購附屬公司

- (a) 年內，本集團以代價72,536,000元收購Camerlin Group Berhad (「CGB」) 之61.4%權益。28,251,000元的負商譽已即時於綜合收益表確認。CGB為一間投資控股公司。截至二零零五年六月三十日止年度，CGB對綜合淨溢利貢獻為3,640,000元之淨溢利。
- (b) 年內，本集團收購Beijing Jiang Sheng Property Development Co., Ltd (「BJSPD」) 之61.8%權益，以29,936,000元現金清償。BJSPD之主要業務為物業發展。截至二零零五年六月三十日止年度，BJSPD的虧損淨額61,000元已於綜合收益表確認。

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

18 收購附屬公司 (續)

(c) 所收購資產淨值

	確認值 千元	集團 2005	
		公平值調整 千元	賬面值 千元
於一間聯營公司之權益	202,416	(14,102)	188,314
發展中物業	30,096	—	30,096
其他資產	2,277	—	2,277
現金及短期資金	5,827	—	5,827
其他應付款項及撥備	(1,041)	—	(1,041)
銀行貸款	(18,560)	—	(18,560)
不可贖回可換股無抵押借款股	(8,531)	—	(8,531)
少數股東權益	(67,659)	—	(67,659)
所收購資產淨值	144,825	(14,102)	130,723
總代價			(102,472)
負商譽			28,251

19 其他非流動金融資產

	集團		公司	
	2005 千元	2004 千元	2005 千元	2004 千元
投資證券				
股票證券				
— 於香港以外上市	65,674	72,524	—	—
— 非上市	4,022	3,493	—	—
	69,696	76,017	—	—
會籍及其他債券	488	487	203	203
	70,184	76,504	203	203
上市股票證券市值	88,475	72,159	—	—

若干上市投資證券總賬面值49,100,000元(二零零四年：56,400,000元)已作為向銀行短期借貸之抵押。

20 商譽

	集團
	負商譽 千元
原值：	
於二零零四年七月一日	(24,332)
於收購一間附屬公司所產生之添置	(2,060)
	<hr/>
於二零零五年六月三十日	(26,392)
	<hr/>
累積攤銷：	
於二零零四年七月一日	(9,625)
本年度攤銷	(8,899)
	<hr/>
於二零零五年六月三十日	(18,524)
	<hr/>
賬面值：	
於二零零五年六月三十日	(7,868)
	<hr/> <hr/>
於二零零四年六月三十日	(14,707)
	<hr/> <hr/>

協議日期為二零零五年一月一日前之業務合併所產生之負商譽按直線法於3年內確認為收入。本年度攤銷之負商譽包括在綜合收益表中之「行政及其他經營支出」內。

截至二零零五年六月三十日止年度，由協議日期為二零零五年一月一日後所收購之CGB股份而產生28,300,000元之負商譽，已即時確認作收入。

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

21 發展中物業

	集團	
	2005 千元	2004 千元
於六月三十日之成本	597,199	943,640
減：應佔虧損	(22,585)	(40,295)
減：減值虧損	(76,872)	(89,228)
減：已收及應收之按進程開發賬單	(85,809)	(371,018)
	<u>411,933</u>	<u>443,099</u>

預期超過一年後回本之發展中物業總額為53,200,000元(二零零四年：235,200,000元)。

發展中物業之賬面值已根據估計售價遞減。

本集團若干賬面值443,800,000元(二零零四年：370,400,000元)之發展中物業已合法抵押予銀行。

22 持作銷售用途之物業

	集團	
	2005 千元	2004 千元
於七月一日	59,366	60,941
添置	99,739	—
出售	(10,738)	(1,692)
	<u>148,367</u>	<u>59,249</u>
加：可預見之虧損撥備撥回	672	117
於六月三十日	<u>149,039</u>	<u>59,366</u>

23 其他資產

	集團		公司	
	2005 千元	2004 千元	2005 千元	2004 千元
應收利息	7,312	2,788	6,927	2,390
其他賬項	123,860	234,691	197	39
	<u>131,172</u>	<u>237,479</u>	<u>7,124</u>	<u>2,429</u>

本集團之其他資產包括3,300,000元(二零零四年：10,700,000元)之款項，預計將於超過一年後收回。

24 其他證券投資

	集團	
	2005 千元	2004 千元
債務證券		
上市		
— 在香港掛牌	—	558
— 在香港以外掛牌	74	2,595
	<u>74</u>	<u>3,153</u>
非上市	15,000	—
	<u>15,074</u>	<u>3,153</u>
股票證券		
上市		
— 在香港掛牌	99,902	65,911
— 在香港以外掛牌	426,093	547,918
	<u>525,995</u>	<u>613,829</u>
非上市	44,293	—
	<u>570,288</u>	<u>613,829</u>
單位信託基金		
上市	20,607	—
非上市	600	26,367
	<u>21,207</u>	<u>26,367</u>
	<u>606,569</u>	<u>643,349</u>
其他上市證券投資之市值		
— 債務證券	74	3,153
— 股票證券	525,995	613,829
— 單位信託基金	20,607	—
	<u>546,676</u>	<u>616,982</u>

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

25 現金及短期資金

	集團		公司	
	2005 千元	2004 千元	2005 千元	2004 千元
銀行定期存款	2,945,116	2,822,971	2,687,774	2,693,265
銀行存款及現金	87,495	73,683	3,187	5,661
資產負債表及現金流量表內 之現金及等同現金項目	<u>3,032,611</u>	<u>2,896,654</u>	<u>2,690,961</u>	<u>2,698,926</u>

26 其他應付賬款及準備

	集團		公司	
	2005 千元	2004 千元	2005 千元	2004 千元
其他應付賬項及準備	111,942	73,944	1,889	1,908
應付一間同級附屬公司之款項	13,233	9,355	13,233	9,355
應付聯營公司之款項	1	1	—	—
	<u>125,176</u>	<u>83,300</u>	<u>15,122</u>	<u>11,263</u>

本集團及本公司之其他應付賬項分別包括5,000,000元(二零零四年：2,800,000元)及1,400,000元(二零零四年：1,400,000元)，預計將於超過一年後清償。

27 銀行貸款及其他借貸之流動部份

	集團	
	2005 千元	2004 千元
銀行貸款		
— 有抵押(附註)	96,772	120,252
— 無抵押	39,477	118,298
	<u>136,249</u>	<u>238,550</u>
一年內償還之無抵押中期票據	11,871	46,453
	<u>148,120</u>	<u>285,003</u>

附註： 銀行貸款抵押如下：

- 投資物業之法定按揭(附註14)；
- 發展中物業之法定按揭(附註21)；及
- 若干上市證券投資(附註19)。

28 銀行貸款及其他借貸之非流動部份

	集團	
	2005 千元	2004 千元
銀行貸款		
— 有抵押 (附註)	173,818	172,941
— 無抵押	20,778	—
	<u>194,596</u>	<u>172,941</u>
無抵押中期票據	150,043	111,997
	<u>344,639</u>	<u>284,938</u>

附註： 銀行貸款抵押如下：

- 投資物業之法定按揭 (附註14)；
- 發展中物業之法定按揭 (附註21)；及
- 若干上市證券投資 (附註19)。

集團之銀行貸款及其他借貸之還款期如下：

	集團					
	2005			2004		
	銀行貸款 千元	其他借貸 千元	合計 千元	銀行貸款 千元	其他借貸 千元	合計 千元
即時或不超過一年	136,249	11,871	148,120	238,550	46,453	285,003
一年後至兩年內	93,676	78,806	172,482	89,873	11,593	101,466
兩年後至五年內	100,920	71,237	172,157	83,068	100,404	183,472
	<u>194,596</u>	<u>150,043</u>	<u>344,639</u>	<u>172,941</u>	<u>111,997</u>	<u>284,938</u>
	<u>330,845</u>	<u>161,914</u>	<u>492,759</u>	<u>411,491</u>	<u>158,450</u>	<u>569,941</u>

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

29 遞延稅項

(a) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 本集團

於綜合資產負債表內已確認之遞延稅項(資產)/負債項目及年內之變動如下：

遞延稅項由：	折舊免	物業重估	發展中	呆壞賬	稅項虧損	其他	合計
	稅額超出		物業之	一般			
	折舊費用	千元	時間差異	撥備	千元	千元	千元
於二零零四年七月一日	(3)	1,802	4,872	(14)	(1,046)	59	5,670
於綜合收益表計入	(39)	—	(1,035)	—	(43)	—	(1,117)
其他	(76)	—	—	14	—	—	(62)
	(118)	1,802	3,837	—	(1,089)	59	4,491
匯兌調整	1	38	—	—	(1)	1	39
於二零零五年六月三十日	(117)	1,840	3,837	—	(1,090)	60	4,530
於二零零三年七月一日							
—過往呈報	—	1,930	6,889	—	—	92	8,911
—過往期間調整	195	—	—	(14)	(1,125)	—	(944)
—重報	195	1,930	6,889	(14)	(1,125)	92	7,967
於綜合收益表							
扣除/(計入)	(161)	(175)	(2,078)	—	42	(35)	(2,407)
其他	(38)	—	—	—	38	—	—
	(4)	1,755	4,811	(14)	(1,045)	57	5,560
匯兌調整	1	47	61	—	(1)	2	110
於二零零四年六月三十日	(3)	1,802	4,872	(14)	(1,046)	59	5,670

	2005	2004
	千元	千元
於資產負債表內已確認之遞延稅項淨資產	(1,207)	(1,125)
於資產負債表內已確認之遞延稅項淨負債	5,737	6,795
	4,530	5,670

29 遞延稅項 (續)

(b) 不確認遞延稅項資產：

有關以下項目之遞延稅項資產並無確認：

	集團		公司	
	2005 千元	2004 千元	2005 千元	2004 千元
可扣減之暫時性時間差異	169,450	174,527	—	—
稅項虧損	117,463	135,183	—	327
	<u>286,913</u>	<u>309,710</u>	<u>—</u>	<u>327</u>

可扣減之暫時性時間差異及稅項虧損於現行稅務法例下之期限仍未屆滿。

30 不可贖回可換股無抵押借款股

CGB於二零零二年七月發行之不可贖回可換股無抵押借款股(「借款股」)之到期日為二零零七年七月十五日，票面息率為每年5.5%，須每隔半年於期末償付。借款股自發行當日起任何時間均可轉換成為CGB每股面值1.00馬來西亞元之新普通股。借款股之換股價定於每股普通股1.16馬來西亞元，須交出同等面值之借款股或借款股和現金之組合予以註銷，惟須就每股股份最少交出面值1.00馬來西亞元之借款股。

31 少數股東權益

少數股東權益包括附屬公司優先股股東之1,218,000元權益(二零零四年：1,226,000元)。

32 股本

	集團及公司			
	2005		2004	
	股份數目 千股	千元	股份數目 千股	千元
法定股本：				
每股0.50元之普通股	<u>1,000,000</u>	<u>500,000</u>	<u>1,000,000</u>	<u>500,000</u>
已發行及實收：				
於七月一日	329,051	164,526	327,211	163,606
根據行政人員股份認購權計劃發行之股份	—	—	1,840	920
於六月三十日(附註)	<u>329,051</u>	<u>164,526</u>	<u>329,051</u>	<u>164,526</u>

附註：於二零零五年六月三十日，本集團已購入1,020,000股普通股(二零零四年：無)，以滿足根據股份認購權方案將授予合資格僱員之股份認購權之行使。

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

33 儲備

(a) 集團

	股份溢價 千元	資本及 其他儲備 千元	繳入盈餘 千元	行政人員 股份認購權 方案儲備 千元	滙兌儲備 千元	保留溢利 千元	合計 千元
於二零零四年七月一日	10,493	56,038	3,978	—	3,650	3,694,920	3,769,079
儲備間之轉撥	—	(6,890)	(1,052)	—	—	7,942	—
一間附屬公司回購及註銷之股份	—	—	—	—	—	(3,441)	(3,441)
變現於出售一間附屬公司	—	—	(30)	—	—	—	(30)
所佔附屬公司及聯營公司之							
資本儲備變動	—	(5,751)	—	—	—	—	(5,751)
為股份認購權方案購入公司股份	—	—	—	(10,132)	—	—	(10,132)
換算海外附屬公司及聯營公司							
財務報表所產生之滙兌差額	—	334	—	—	9,354	—	9,688
本年度之保留溢利	—	—	—	—	—	272,079	272,079
於二零零五年六月三十日	<u>10,493</u>	<u>43,731</u>	<u>2,896</u>	<u>(10,132)</u>	<u>13,004</u>	<u>3,971,500</u>	<u>4,031,492</u>
保留如下							
— 本公司及附屬公司							3,874,506
— 聯營公司							165,044
— 共同控制實體							(8,058)
							<u>4,031,492</u>

33 儲備(續)

(a) 集團(續)

	股份溢價 千元	資本及 其他儲備 千元	繳入盈餘 千元	行政人員 股份認購權 方案儲備 千元	滙兌儲備 千元	保留溢利 千元	合計 千元
於二零零三年七月一日							
過往呈報	6,595	78,771	3,978	—	14,089	3,434,518	3,537,951
— 因遞延稅項會計政策 變動所產生之前期調整	—	—	—	—	—	944	944
重報	6,595	78,771	3,978	—	14,089	3,435,462	3,538,895
根據行政人員股份 認購權計劃發行之股份	3,898	—	—	—	—	—	3,898
儲備間之轉撥	—	3,755	—	—	—	(3,755)	—
所佔附屬公司及聯營公司之 資本儲備變動	—	(26,870)	—	—	—	(3,022)	(29,892)
換算海外附屬公司及聯營公司 財務報表所產生之滙兌差額	—	382	—	—	(10,439)	—	(10,057)
本年度之保留溢利	—	—	—	—	—	266,235	266,235
於二零零四年六月三十日	<u>10,493</u>	<u>56,038</u>	<u>3,978</u>	<u>—</u>	<u>3,650</u>	<u>3,694,920</u>	<u>3,769,079</u>
保留如下							
— 本公司及附屬公司							3,690,237
— 聯營公司							94,544
— 共同控制實體							(15,702)
							<u>3,769,079</u>

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

33 儲備(續)

(b) 公司

	股份溢價 千元	資本及 其他儲備 千元	繳入盈餘 千元	行政人員 股份認購權 方案儲備 千元	滙兌儲備 千元	保留溢利 千元	合計 千元
於二零零四年七月一日	10,493	—	—	—	6,133	3,192,048	3,208,674
於兌換海外附屬公司 之投資淨額時 所產生之滙兌差額	—	—	—	—	3,367	—	3,367
本年度之保留溢利	—	—	—	—	—	22,528	22,528
於二零零五年六月三十日	<u>10,493</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>9,500</u>	<u>3,214,576</u>	<u>3,234,569</u>
於二零零三年七月一日	6,595	—	—	—	2,717	3,172,293	3,181,605
根據行政人員股份認購權 計劃發行之股份	3,898	—	—	—	—	—	3,898
於兌換海外附屬公司 之投資淨額時 所產生之滙兌差額	—	—	—	—	3,416	—	3,416
本年度之保留溢利	—	—	—	—	—	19,755	19,755
於二零零四年六月三十日	<u>10,493</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,133</u>	<u>3,192,048</u>	<u>3,208,674</u>

附註：

(i) 繳入盈餘的運用，受百慕達「一九八一年之公司法」第五十四條所管控。

繳入盈餘是可派發給各股東。然而，倘若下列情況發生，本公司不能宣佈或派發股息或分配繳入盈餘：

- (a) 派發後會或將會使公司無法償還到期負債；或
- (b) 其可變現資產值比負債及已發行股本及股份溢價賬之總額還少。

(ii) 股份溢價賬的運用，受百慕達「一九八一年公司法」第四十條所管控。

(iii) 資本及其他儲備和滙兌儲備已設立，並將按照本集團所採用之會計政策處理。

(iv) 行政人員股份認購權方案儲備包括為滿足根據股份認購權方案將授予合資格僱員之股份認購權之行使，而購入本公司已發行股份之購買代價(附註36)。

本集團持有62.4%權益之國浩房地產有限公司於年內已根據行政人員股份認購權計劃購入其公司已發行股份，代價為11,784,000元，並已計入資本及其他儲備。

(v) 本公司於二零零五年六月三十日之可分配儲備為3,224,076,000元(二零零四年：3,198,181,000元)。

34 綜合現金流量表附註

(a) 收購附屬公司

	集團 2005 千元
所收購之淨資產：	
一間聯營公司權益	188,314
發展中物業	30,096
其他資產	2,277
現金及短期資金	5,827
其他應付賬款及準備	(1,041)
銀行貸款	(18,560)
不可贖回可換股無抵押借款股	(8,531)
少數股東權益	(67,659)
	<hr/>
	130,723
收購產生之負商譽	(28,251)
	<hr/>
代價總額	102,472
	<hr/> <hr/>
支付方式：	
現金代價	70,193
轉換不可贖回可換股無抵押借款股	23,415
其他非流動金融資產	8,864
	<hr/>
	102,472
	<hr/> <hr/>

(b) 就收購附屬公司之現金及等同現金項目之淨流出分析：

	2005 千元
現金代價	70,193
所收購之銀行存款及現金	(5,827)
	<hr/>
就收購附屬公司之現金及等同現金項目之淨流出	64,366
	<hr/> <hr/>

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

34 綜合現金流量表附註 (續)

(c) 出售一間附屬公司：

	集團	
	2005 千元	2004 千元
所出售之淨資產：		
固定資產	4,036	135
其他資產	3,376	(2,476)
其他證券投資	6,378	—
現金及短期資金	13,157	1,564
其他應付賬款及準備	(4,011)	123
保險基金	(4,206)	—
稅項	(145)	—
遞延稅項	(62)	—
繳入盈餘	(30)	—
滙兌儲備	2	13
	<u>18,495</u>	<u>(641)</u>
出售一間附屬公司之溢利	1,133	10,973
	<u>19,628</u>	<u>10,332</u>
支付方式：		
所收現金	19,628	10,332
	<u>19,628</u>	<u>10,332</u>

(d) 就出售一間附屬公司之現金及等同現金項目之淨流入分析：

	集團	
	2005 千元	2004 千元
所收現金代價	19,628	10,332
所出售之銀行存款及現金	(13,157)	(1,564)
	<u>6,471</u>	<u>8,768</u>
就出一間售附屬公司之現金及等同現金項目之淨流入		

35 員工退休福利計劃

本公司及其香港附屬公司根據於二零零零年十二月香港僱傭條例管轄範圍之強制性公積金計劃條例為受僱僱員成立及經營一強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。該強積金計劃為一項由獨立信託人管理之定額供款退休計劃。根據強積金計劃，本集團之供款為僱員月薪之10%或5%及實報實銷。

於新加坡之一間附屬公司經營一中央公積金計劃(「中央公積金計劃」)，為一項定額供款計劃。根據中央公積金計劃，該附屬公司之供款為僱員月薪之3.5%至13%及實報實銷。

36 股權報酬福利

本公司於二零零一年十一月二十九日採納一項股份認購權計劃(「股份認購權計劃」)，為本公司或其附屬公司或聯營公司之僱員或董事(「合資格僱員」)提供機會，參與本集團之增長及成就。

於任何股份認購權獲行使時就每股股份應付之認購權價格，將由董事於授出股份認購權時釐定。該價格不會低於下列三項之最高者：(a)於緊接授出該等股份認購權之前五個營業日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)發出之每日報價表所示之平均股份收市價；(b)於授出該股份認購權之日在聯交所每日報價表所示之股份收市價；及(c)股份之面值。

由授出日期(包括該日)起計二十一內，接納股份認購權須支付名義代價1港元。股份認購權之行使期限為於授出日期起至就該項建議授出日期起計滿第十周年之日止期間。於二零零一年十一月二十九日(即本公司採納新計劃之日)起計十年後不得授出股份認購權。

年內本公司並無根據新計劃向任何合資格僱員授出認購權。

於二零零二年十二月十六日，本公司為鼓勵集團公司之僱員及董事，以及聯營公司之僱員(「參與者」)採納一項股份認購權方案(「股份認購權方案」)，並透過授出現有股份之認購權，讓彼等參與本公司之增長。

購買股份之認購權之行使價將不低於下列三項之最高者：(a)於緊接授出該份股份認購權之前五個營業日在聯交所發出之每日報價表所示之平均股份收市價；(b)於授出該份股份認購權之日(必須為營業日)在聯交所發出之每日報價表所示之股份收市價；及(c)股份之面值。

由授出日期起計二十一內，接納股份認購權須支付名義代價1港元。股份認購權之行使期為由授出日期起截至授出該份認購權之日起計滿第十周年之日止期間。於二零零二年十二月十六日(即本公司採納股份認購權方案之日)起計十年後不得授出股份認購權。

年內並無根據股份認購權方案授予任何參與者認購權。

財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止年度
(以美元為單位)

37 或有負債

於二零零五年六月三十日，本集團及本公司概無任何或有負債。於二零零四年六月三十日，本公司計有因向銀行擔保本集團若干投資公司之銀行貸款所產生之或有負債為20,461,000元。

38 承擔

經營租約安排

(i) 作為租戶

於二零零五年六月三十日，根據不可註銷經營租約支付之未來最低租金總額如下：

	集團	
	2005 千元	2004 千元
一年內	931	993
一年後至五年內	516	1,386
	<u>1,447</u>	<u>2,379</u>

本集團根據經營租約租用一項物業。該租約初步為期三年。

(ii) 作為業主

於二零零五年六月三十日，根據不可註銷經營租約收取之未來最低租金總額如下：

	集團	
	2005 千元	2004 千元
一年內	5,858	4,629
一年後至五年內	4,850	4,416
	<u>10,708</u>	<u>9,045</u>

於二零零五年六月三十日，日常業務中亦有外匯合約及利率掉期合約之承擔。

39 有關連人士之重大交易

(a) 銀行交易

與Hong Leong Company (Malaysia) Berhad Group (「HLCM」)屬下公司之交易。

年內，本集團於日常業務過程中與HLCM集團屬下公司訂立多項交易，包括存款及相關銀行交易。該等交易之收費按各項交易進行時有關市價計算，條款與向獨立交易對方及客戶提供者相同。

年內有關該等交易之利息收入之資料，以及於結算日之資產負債結餘，載列如下：

(i) 截至六月三十日止年度之收入

	集團	
	2005	2004
	千元	千元
利息收入	1,474	2,075

(ii) 於六月三十日之結餘

	集團	
	2005	2004
	千元	千元
現金及短期資金	74,879	116,130

(b) 管理費

於二零零一年八月二十一日，本公司已與HLCM之附屬公司GOMC Limited (「GOMC」) 訂立管理服務協議(可由任何一方發出六個月通知而予以終止)，由GOMC向本集團提供一般管理服務。截至二零零五年六月三十日止年度，GOMC已收或應收之管理費合共為13,400,000元(二零零四年：9,500,000元)。

(c) 出售及收購附屬公司

(i) 於二零零五年一月十一日，本公司之全資附屬公司道亨企業有限公司(「道亨企業」)與Hong Leong Assurance Berhad (「HLA」)之全資附屬公司Allstate Health Benefits Sdn Bhd (「AHB」)訂立一份有條件買賣協議(「買賣協議」)，以現金代價約19,600,000元出售道亨保險有限公司(「道亨保險」)全部權益予AHB。由於AHB是HLA之全資附屬公司，本公司繼續透過其於HLCB(其全資擁有HLA)所持之25.7%權益而於道亨保險擁有間接權益。本集團從該交易變現淨溢利約1,100,000元。HLA由Hong Leong Credit Berhad (「HLCB」)全資擁有，而HLCB則由HLCM集團(不包括本集團)及本集團分別持有52.5%及25.7%。

(ii) 於二零零五年一月十二日，本公司之全資附屬公司Brightspring Holdings Limited (「BSH」)與Hong Leong Industries Berhad (「HLI」)、HLI Trading Limited (「HLIT」)、Hong Leong Computer Services Sdn Bhd (「HL Com」)及FCC Equities Pte Ltd (「FCCE」)就收購CGB之119,557,850股股份及89,566,967股CGB不可贖回可換股無抵押借款股(「CGB借款股」)訂立一份有條件證券銷售協議(「證券銷售協議」)。總購買代價約62,300,000元(約236,600,000馬來西亞元)須於證券銷售協議完成後以現金支付。購買代價根據每股CGB股份1.20馬來西亞元及每份CGB借款股1.04馬來西亞元計算。

HLI集團(包括其全資附屬公司HLIT)由HLCM集團(不包括本集團)擁有60.2%權益。HLCom為HLCM之間接全資附屬公司。FCCE為國浩房地產有限公司之全資附屬公司，而國浩房地產則為本公司擁有62.4%之附屬公司。

上述交易亦構成根據上市規則第14A章之持續交易。該等交易之進一步詳情於董事會報告書中「合約權益及關連交易」中有所披露。

40 結算日後事項

於二零零五年二月三日，本集團作出一項融資投資，包括收購銀河娛樂場股份有限公司（「銀河」）之17.3%經濟權益（「銀河權益」）及訂立兩項期權契據（「期權契據」）。依照期權契據，期權持有人擁有銀河權益之認購權，而本集團則擁有銀河權益之認沽權。

於二零零五年七月二十二日，本集團完成向嘉華建材有限公司（「嘉華建材」）之一間全資附屬公司出售其銀河權益，代價為按每股8.00港元發行之325,615,622股新嘉華建材股份（「代價股份」）（相當於嘉華建材經擴大已發行股本約9.9%）、現金72,800,000元及定息票據11,000,000元。代價股份及定息票據已取代銀河權益，並將根據期權契據將繼續受認購權及認沽權所規限。

該償還定息票據或收取現金後將自動觸發起認購權。倘若自動觸發起認購權，以及若本集團根據與期權持有人就出售代價股份而作出之溢利之分享安排而獲得最多之紅利，則本集團會就融資投資收取最多約51,900,000元之回報。

41 未來會計政策變動

本集團並未就其二零零五年六月三十日止年度之財務報表提早採用新香港財務報告準則。

本集團已對新香港財務報告準則之影響進行初步評估，迄今認為就協議日期為二零零五年一月一日之前之業務合併採用香港財務報告準則第3號「業務合併」，及採納香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，將對其財務報表構成以下重大影響：

目前，就協議日期為二零零五年一月一日前之業務合併，本集團已將產生之負商譽以遞延項目確認入賬，並按比例確認於收益表。於採用新香港財務報告準則第3號後，負商譽需即時於收益表內確認。根據香港財務報告準則第3號之過渡性安排，現有之負商譽，將於保留溢利期初結餘予以消除，比較數字則不需重報。因此，本集團於二零零五年七月一日之保留盈利將會增加33,167,000元。

目前，本集團於購入時擬作持續及確認為長期持有之股票及債務證券，乃按成本減除任何永久性虧損之撥備於資產負債表列賬。撥備則於收益表內支銷。

於採用新香港會計準則第39號後，上述性質之證券將按照其公平價值於資產負債表列賬，而變動則於投資重估儲備中確認入賬。根據香港會計準則第39號之過渡性安排，任何確認或計量之差異應於期初結餘作出調整，比較數字則不需重報。本集團於二零零五年七月一日之儲備將會增加22,801,000元。

本集團將繼續評估其他新香港財務報告準則之影響，因而可能辨識出其他重大變動。

42 港元款額

列示於綜合收益表及資產負債表內之港元數字只作資料用途。此乃根據有關財政年度結算日之匯率，由美元折算為港元。

43 最終控股公司

董事認為，於二零零五年六月三十日之最終控股公司為於馬來西亞註冊成立之Hong Leong Company (Malaysia) Berhad。