

賬目附註

1 主要會計政策

本簡明未經審核綜合中期賬目（「本賬目」），乃根據香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」，以及香港聯合交易所有限公司上市規則附錄16之規定編製。

編製本賬目所採用之會計政策；與編製截至二零零五年十二月三十一日止年度之全年賬目所採用者一致，並採用於截至二零零六年六月三十日止期間開始生效之若干新訂及經修訂之香港財務報告準則。

採用該等新訂或經修訂準則並無對本集團之會計政策產生重大變動，亦無對所呈報二零零六年上半年度之業績產生重大影響。

2 營業額及分類業務資料

以下為按主要業務分類之本集團營業額及未計財務支出淨額前綜合業務溢利，以及本集團所佔共同控制實體及聯營公司業績之分析：

截至二零零六年六月三十日止六個月 以港幣百萬元計算	營業額	綜合 業務溢利	所佔共同 控制實體 之業績	所佔 聯營公司 之業績	集團合計	分類 業務分配	分類 業務溢利
按主要業務分析							
特種鋼鐵業	7,665	790	-	-	790	-	790
物業	7,996	1,690	-	237	1,927	42	1,969
發電	2	(150)	163	(41)	(28)	-	(28)
航空	-	-	3	453	456	-	456
基礎設施	351	253	56	28	337	-	337
銷售及分銷	6,032	211	20	(7)	224	(42)	182
信息業	786	46	19	51	116	-	116
其他	49	5	41	-	46	-	46
投資物業公平價值變動	-	422	-	267	689	-	689
減：一般及行政費用	-	(273)	-	-	(273)	-	(273)
	22,881	2,994	302	988	4,284	-	4,284
財務支出淨額							(315)
稅項							(328)
期內溢利							3,641

2 營業額及分類業務資料續

截至二零零五年六月三十日止六個月 以港幣百萬元計算	營業額	綜合 業務溢利	所佔共同 控制實體 之業績	所佔 聯營公司 之業績	集團合計	分類 業務分配	分類 業務溢利
按主要業務分析							
特種鋼鐵業	6,286	584	(39)	–	545	–	545
物業	1,150	547	–	308	855	39	894
發電	99	79	76	(13)	142	–	142
航空	–	–	12	484	496	–	496
基礎設施	282	181	50	25	256	–	256
銷售及分銷	5,212	192	15	1	208	(39)	169
信息業	608	9	31	52	92	–	92
其他	–	–	16	–	16	–	16
投資物業公平價值變動	–	561	–	285	846	–	846
減：一般及行政費用	–	(183)	–	–	(183)	–	(183)
	13,637	1,970	161	1,142	3,273	–	3,273
財務支出淨額							(92)
稅項							(248)
期內溢利							2,933

以下為按地理區域劃分之本集團營業額分析：

以港幣百萬元計算	截至六月三十日止六個月	
	2006	2005
按地理區域分析		
香港	11,041	4,747
中國	11,121	8,231
日本	236	265
其他	483	394
	22,881	13,637

3 綜合業務溢利

綜合業務溢利已計入及扣除：

以港幣百萬元計算	截至六月三十日止六個月	
	2006	2005
<i>計入</i>		
來自非上市財務資產之股息收入	9	99
出售其他財務資產溢利	3	-
出售附屬公司溢利	1,262	360
<i>扣除</i>		
已售存貨成本	11,384	9,195
物業、機器及設備折舊	441	358
其他財務資產之減值虧損	1	22
租賃土地攤銷	27	22

4 財務支出淨額

以港幣百萬元計算	截至六月三十日止六個月	
	2006	2005
<i>財務支出</i>		
利息支出	460	277
其他財務支出	22	18
已撥充資本之款項	(113)	(37)
衍生金融工具之公平價值虧損/(收益)	35	(134)
	404	124
<i>財務收入</i>		
利息收入	(89)	(32)
	315	92

5 稅項

香港利得稅根據期內估計應課稅溢利按稅率17.5% (二零零五年：17.5%) 計算。海外稅項則根據期內估計應課稅溢利，再按本集團經營業務國家當地適用之稅率計算。稅項撥備將定期作出檢討，以反映法例、慣例及商討情況之改變。詳情如下：

以港幣百萬元計算	截至六月三十日止六個月	
	2006	2005
本期稅項		
香港利得稅	98	60
海外稅項	163	57
遞延稅項		
投資物業公平價值變動	42	126
源自及撥回暫時差異	25	5
	328	248

6 股息

以港幣百萬元計算	截至六月三十日止六個月	
	2006	2005
已派二零零五年末期股息：每股港幣0.80元 (二零零四年：港幣0.80元)	1,755	1,754
建議二零零六年中期股息：每股港幣0.30元 (二零零五年：港幣0.30元)	658	658
建議二零零六年特別股息：每股港幣0.30元 (二零零五年：無)	658	-
	1,316	658

7 每股盈利

每股盈利乃按股東應佔溢利港幣三十四億四千萬元 (二零零五年：港幣二十七億七千三百萬元) 計算。

每股盈利乃按期內已發行股份之加權平均數2,193,406,134股 (二零零五年：已發行股份2,192,285,022股) 計算。已攤薄每股盈利則按2,197,886,817股股份 (二零零五年：2,195,109,006股股份) (即期內已發行股份之加權平均數加上在全部尚餘之購股權獲行使時將視作以無償方式發行之4,480,683股股份 (二零零五年：2,823,984股股份) 之加權平均數) 計算。

8.1 應收賬項、應收賬款、按金及預付款項

以港幣百萬元計算	2006年 6月30日	2005年 12月31日
應收貿易賬項		
一年內	1,842	1,649
一年以上	54	45
	1,896	1,694
應收賬款、按金及預付款項	4,923	3,997
	6,819	5,691

附註：

- i) 應收貿易賬項已扣除撥備；到期日按發票日期分類。
- ii) 各營業單位均按照本身情況製訂明確之信貸政策。
- iii) 應收賬項、應收賬款、按金及預付款項之賬面值與其公平價值相若。
- iv) 應收賬款、按金及預付款項包括港幣二千二百萬元的衍生金融資產（二零零五年：港幣一千二百萬元）。

8.2 應付賬項、應付賬款、按金及應付款項

以港幣百萬元計算	2006年 6月30日	2005年 12月31日
應付貿易賬項		
一年內	2,341	2,464
一年以上	396	214
	2,737	2,678
應付賬款、按金及應付款項	4,312	3,950
	7,049	6,628

附註：

- i) 應付賬款、按金及應付款項包括港幣二百萬元的衍生金融負債（二零零五年：港幣一千七百萬元）。
- ii) 應付賬項、應付賬款、按金及應付款項之賬面值與其公平價值相若。

9 結算日後事項

於二零零六年三月三十一日，本公司訂立Sino Iron收購協議及Balmoral收購協議，分別以代價二億一千五百萬美元及二億美元收購澳洲磁鐵礦開採權。收購的詳情載於本公司於二零零六年五月八日致股東的通函中。根據Sino Iron收購協議的收購事項已於二零零六年七月完成。

於二零零六年六月八日，本公司、中國國際航空股份有限公司、中航興業有限公司、國泰航空有限公司與太古股份有限公司訂立重組協議。重組詳情載於本公司於二零零六年六月三十日致股東的通函中。預期重組於二零零六年八月底完成。