



## 信德集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：242)

### 二零零六年中期業績公佈

#### 集團業績

截至二零零六年六月三十日止六個月內集團未經審核之本公司股東應佔溢利為港幣二億六千零七十萬元，較去年同期的港幣二億一千零七十萬元增加百分之二十三點七。每股基本盈利則為十二點四港仙（二零零五年：十點一港仙）。

#### 中期股息

董事會已宣佈將於二零零六年十月六日，派發截至二零零六年六月三十日止六個月之中期股息每股四點五港仙（二零零五年：每股二點五港仙）予在二零零六年九月二十九日名列股東登記冊內之股東。

#### 簡明綜合損益表

截至六月三十日止六個月

	附註	(未經審核) 二零零六年 (港幣千元)	(未經審核) 二零零五年 (港幣千元)
營業額	三	1,222,596	1,345,954
其他收益		127,683	53,484
其他收入	四	37,141	9,762
		<u>1,387,420</u>	<u>1,409,200</u>
出售或消耗存貨成本		(310,994)	(436,716)
員工開支		(288,679)	(262,145)
折舊及攤銷		(67,214)	(66,118)
其他成本		(378,152)	(363,760)
投資物業公平價值之變動		36,843	106,576
經營溢利	三、五	379,224	387,037
於收購資產之公平價值淨額的權益 超過收購附屬公司成本之數額		22,689	—
融資成本	六	(26,520)	(11,432)
所佔聯營公司業績		42,772	16,737
所佔共同控制企業業績		4,479	2,856
除稅前溢利		<u>422,644</u>	<u>395,198</u>
稅項	七	(32,619)	(46,579)
除稅後溢利		<u>390,025</u>	<u>348,619</u>

	附註	(未經審核) 二零零六年 (港幣千元)	(未經審核) 二零零五年 (港幣千元)
<b>應佔：</b>			
本公司股東		<b>260,687</b>	210,700
少數股東權益		<b>129,338</b>	137,919
		<b>390,025</b>	348,619
<b>中期股息</b>		<b>98,604</b>	52,126
<b>每股盈利(港仙)</b>			
— 基本	八	<b>12.4</b>	10.1
— 攤薄後		<b>11.9</b>	9.7
<b>簡明綜合資產負債表</b>			
	附註	(未經審核) 二零零六年 六月三十日 (港幣千元)	(經審核) 二零零五年 十二月三十一日 (港幣千元)
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		<b>900,926</b>	936,855
投資物業		<b>2,953,062</b>	2,912,255
租賃土地		<b>595,000</b>	601,782
發展中物業		<b>12,689</b>	—
聯營公司		<b>203,084</b>	196,955
共同控制企業		<b>996,329</b>	14,553
無形資產		<b>3,439</b>	2,275
可出售投資		<b>1,181,984</b>	1,057,684
應收按揭貸款		<b>120,875</b>	283,099
遞延稅項資產		<b>11,863</b>	11,285
其他非流動資產		<b>737,534</b>	370,951
		<b>7,716,785</b>	6,387,694
<b>流動資產</b>			
發展中物業		<b>1,042,480</b>	1,026,554
存貨		<b>239,229</b>	235,674
貿易及其他應收賬款	九	<b>442,474</b>	303,049
可出售投資		<b>12,094</b>	29,038
衍生財務工具		<b>823</b>	5,363
可收回稅項		<b>3,538</b>	4,169
現金及銀行結餘		<b>3,638,201</b>	3,864,250
		<b>5,378,839</b>	5,468,097

		(未經審核) 二零零六年 六月三十日 (港幣千元)	(經審核) 二零零五年 十二月三十一日 (港幣千元)
	附註		
<b>流動負債</b>			
銀行借貸		76,244	166,995
貿易及其他應付賬款	九	549,031	519,243
衍生財務工具		36	—
僱員福利準備		27,931	28,222
應付稅項		49,419	65,211
		<u>702,661</u>	<u>779,671</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>4,676,178</u>	<u>4,688,426</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>12,392,963</u>	<u>11,076,120</u>
<b>非流動負債</b>			
銀行借貸		954,853	849,724
遞延稅項負債		169,869	158,412
少數股東貸款		992,681	1,104,858
		<u>2,117,403</u>	<u>2,112,994</u>
<b>資產淨值</b>		<u>10,275,560</u>	<u>8,963,126</u>
<b>權益</b>			
股本		547,802	520,505
儲備		7,717,472	6,530,298
擬派股息		98,604	93,691
		<u>8,363,878</u>	<u>7,144,494</u>
本公司股東應佔權益		<u>8,363,878</u>	<u>7,144,494</u>
少數股東權益		<u>1,911,682</u>	<u>1,818,632</u>
<b>權益總值</b>		<u>10,275,560</u>	<u>8,963,126</u>

## 簡明財務報表附註

### 附註一 編製基準及會計政策

本簡明綜合財務報表乃按香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六及香港會計師公會頒佈之香港會計準則 (HKAS) 第三十四條「中期財務報告」而編製。

除附註二所述者外，本集團編製中期財務報表所採用之會計政策，與截至二零零五年十二月三十一日止年度之全年財務報表所採用者一致。

### 附註二 經修訂香港財務報告準則的影響

本集團已採納以下香港財務報告準則 (HKFRS) 的修訂，該等修訂與本集團業務有關，並由二零零六年一月一日或以後開始之會計期間生效：

HKAS 1、HKAS 27及HKFRS 3 (修訂)	財務報表之呈報、綜合及獨立財務報表及企業合併－因香港二零零五年公司 (修訂) 條例而作出修訂
HKAS 21 (修訂)	外幣匯率變動之影響－於海外營運的投資淨額
HKAS 39 (修訂)	財務工具：確認及計量－公平價值法的選擇
HKAS 39及HKFRS 4 (修訂)	財務工具：確認及計量及保險合約－財務擔保合約

此外，香港二零零五年公司 (修訂) 條例已於二零零五年十二月一日生效，並於二零零六年一月一日開始之會計期間首次適用於本集團的財務報表。

採納經修訂香港財務報告準則及應用香港二零零五年公司 (修訂) 條例對本簡明綜合財務報表並無重大影響。

附註三 分類資料

業務分類

	運輸 (港幣千元)	地產 (港幣千元)	酒店 及消閒 (港幣千元)	投資 及其他 (港幣千元)	各分類間 之撇銷 (港幣千元)	綜合 (港幣千元)
截至二零零六年 六月三十日止六個月						
<b>營業額及收益</b>						
對外營業額	856,173	119,288	136,161	110,974	—	1,222,596
各分類間之營業額	61,316	964	15,496	—	(77,776)	—
其他收益	30,800	714	574	16,471	—	48,559
	<u>948,289</u>	<u>120,966</u>	<u>152,231</u>	<u>127,445</u>	<u>(77,776)</u>	<u>1,271,155</u>
<b>分類業績</b>	<b>130,573</b>	<b>48,390</b>	<b>15,705</b>	<b>113,872</b>	<b>—</b>	<b>308,540</b>
投資物業公平價值之變動	—	36,843	—	—	—	36,843
未分配收入淨額						<u>33,841</u>
經營溢利						<u>379,224</u>
截至二零零五年 六月三十日止六個月						
<b>營業額及收益</b>						
對外營業額	790,172	356,030	105,003	94,749	—	1,345,954
各分類間之營業額	19,363	832	13,735	—	(33,930)	—
其他收益	18,840	832	224	3,796	—	23,692
	<u>828,375</u>	<u>357,694</u>	<u>118,962</u>	<u>98,545</u>	<u>(33,930)</u>	<u>1,369,646</u>
<b>分類業績</b>	<b>91,702</b>	<b>91,614</b>	<b>14,024</b>	<b>91,257</b>	<b>—</b>	<b>288,597</b>
投資物業公平價值之變動	—	106,576	—	—	—	106,576
未分配支出淨額						<u>(8,136)</u>
經營溢利						<u>387,037</u>

地區分類

	香港 (港幣千元)	澳門 (港幣千元)	其他 (港幣千元)	綜合 (港幣千元)
截至六月三十日止六個月				
<b>營業額及收益</b>				
二零零六年	<u>624,497</u>	<u>553,663</u>	<u>92,995</u>	<u>1,271,155</u>
二零零五年	<u>830,847</u>	<u>471,243</u>	<u>67,556</u>	<u>1,369,646</u>

附註四 其他收入

二零零六年的其他收入包括出售物業、機器及設備之溢利為27,268,000港元。

附註五 經營溢利

截至六月三十日止六個月

	二零零六年 (港幣千元)	二零零五年 (港幣千元)
已計入：		
利息收入	86,510	36,969
投資物業之租金收入	69,430	63,572
來自上市投資股息	2,072	1,006
來自非上市投資股息	108,727	93,630
出售投資之溢利	1,861	—
已扣除：		
存貨成本		
—物業	6,681	206,034
—其他	304,313	230,682
	<u>310,994</u>	<u>436,716</u>

附註六 融資成本

截至六月三十日止六個月

	二零零六年 (港幣千元)	二零零五年 (港幣千元)
融資成本總額	27,160	11,466
減：於發展中物業撥作資產成本化之數額	(640)	(34)
期內融資費用總額	<u>26,520</u>	<u>11,432</u>

## 附註七 稅項

截至六月三十日止六個月

	二零零六年 (港幣千元)	二零零五年 (港幣千元)
本公司及附屬公司		
香港利得稅	20,006	21,290
海外稅項	1,262	3,643
遞延稅項	11,351	21,646
	<u>32,619</u>	<u>46,579</u>

香港利得稅準備乃按期內估計應課稅溢利以稅率17.5% (二零零五年：17.5%) 計算。海外稅項則根據有關司法權區適用之稅率計算。

遞延稅項乃根據財務報表內資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利時對應的稅基值之間的暫時差異作撥備。

## 附註八 每股盈利

每股基本盈利乃根據期內本公司股東應佔溢利260,687,000港元 (二零零五年：210,700,000港元) 及於期內已發行股份之加權平均數2,096,772,692股 (二零零五年：2,080,854,969股) 計算。每股攤薄後盈利乃根據本公司股東應佔溢利260,687,000港元 (二零零五年：210,700,000港元) 及就所有潛在普通股的攤薄影響作出調整後的已發行股份之加權平均數2,188,736,830股 (二零零五年：2,166,616,091股) 計算。

## 附註九 貿易應收及應付賬款－賬齡分析

貿易應收賬款乃根據明確並合乎市場需要和客戶業務的信貸政策管理。銷售信貸只會通過協商給予交易記錄良好的主要客戶。貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	二零零六年 六月三十日 (港幣千元)	二零零五年 十二月三十一日 (港幣千元)
零至三十日	87,888	91,422
三十一至六十日	39,237	32,133
六十一至九十日	9,502	4,312
超過九十日	33,478	16,639
	<u>170,105</u>	<u>144,506</u>

貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	二零零六年 六月三十日 (港幣千元)	二零零五年 十二月三十一日 (港幣千元)
零至三十日	149,360	150,071
三十一至六十日	2,317	3,649
六十一至九十日	554	452
超過九十日	10,031	8,731
	<u>162,262</u>	<u>162,903</u>

## 業務回顧

### 運輸

於本年度上半年，集團運輸部的經營溢利增加百分之四十二點四至港幣一億三千零六十萬元(二零零五年：港幣九千一百七十萬元)，反映了澳門躍升為世界級旅遊、消閒娛樂及會議中心的利好影響，以及由此帶旺的交通流量。本年度上半年的訪澳旅客人數超逾一千萬人次，較去年同期上升大約百分之十七。

運輸部渡輪航線的總載客量超逾五百九十萬人次，較二零零五年同期增長約百分之十二。深受旅客歡迎的香港－澳門航線的載客量上升約百分之十二至五百二十萬人次，創下自一九九九年「噴射飛航」成立以來的最高載客量。在此航線上，運輸部一如過往四十年，繼續穩佔其市場領導地位。

往來香港國際機場與深圳及澳門之間的「機場噴射飛航」，以及其澳門－深圳航線的載客量雙雙創出新高，分別較二零零五年同期上升約百分之二十九及百分之三十九。

運輸部的渡輪班次於二零零六年農曆新年假期間再創新高，單日開出共三百二十一班船，其中二百八十二班屬香港－澳門航線，成績斐然。然而，燃油價格持續攀升，較二零零五年同期上升約百分之三十，抵銷了部份載客量上升的正面影響。面對油價高企，運輸部將繼續採取嚴謹的成本控制措施，包括落實最具效益的船隊調配策略及航班時間表。

運輸部除提供海運服務外，其運輸網絡已延伸至陸上及航空運輸。其合營公司－澳門信德國旅汽車客運股份有限公司，於澳門境內及珠江三角洲多個主要城市和澳門之間經營跨境客運巴士服務，最近更斥資購入十架全新客運巴士，以服務此等路線上與日俱增的旅客。於二零零六年一月，集團宣佈與中航興業有限公司組成合營企業－Groupax Limited，該合營企業間接持有一家以澳門為基地的新航空公司－濠亞航空股份有限公司(「濠亞航空」)的百分之四十九權益。

### 酒店及消閒業務

集團酒店及消閒業務部於二零零六年上半年度錄得經營溢利達港幣一千伍百七十萬元，較去年同期上升百分之十二。澳門特區政府積極舉辦推廣活動，吸引遊客及商務旅客訪澳，並致力擴展及改善澳門的基礎設施，以應付飆升的旅客人數，種種措施繼續有利於部門的發展。



集團持有百分之五十權益的澳門文華東方酒店(「文華東方」)，以及持有百分之三十四點九權益的澳門威斯汀度假酒店(「威斯汀」)連同毗鄰的澳門高爾夫球鄉村俱樂部，相比二零零五年同期均錄得理想的盈利增長。文華東方期內的平均房租增加約百分之十五，入住率為百分之六十五；而威斯汀的平均房租則錄得約百分之七的升幅，入住率為百分之五十五。

在六月份，集團的酒店版圖擴大至香港，於香港國際機場發展一所酒店。由集團擁有百分之七十權益的財團獲香港機場管理局授權發展及經營該酒店。該全新的五星級酒店座落於海傍，將為商務旅客、遊客及出席會議人士提供理想的住宿。新酒店將分兩階段興建，共可提供最多一千間客房，首階段初步提供六百五十八間客房。該項目名為香港天際萬豪酒店，將由國際知名的酒店管理集團萬豪國際有限公司負責管理，並將提供完善的會議設施、三家餐廳、一個室內游泳池、健身中心及水療等設施。發展的首階段投資總額約為港幣十億元，預料在二零零九年上半年竣工。預期投資總額約百分之六十將由外部融資支付。

一直由集團專業管理的澳門旅遊塔會展娛樂中心，自二零零一年十二月開幕至今，已吸引逾四百萬人次參觀。澳門塔現已成為澳門的主要旅遊點，以及舉行商務會議及大型公共活動的首選場地。

## 地產

於本年度上半年，集團地產部錄得經營溢利港幣四千八百四十萬元(二零零五年：港幣九千一百六十萬元)。溢利下調的主要原因是大部分已竣工的物業發展項目已於過去數年售出，而新物業發展項目則正在籌劃及興建當中。隨著位於澳門的濠庭都會第I期於二零零六年第三季度完工，集團將可於二零零六年下半年錄得可觀溢利。

濠庭都會第I期包括五幢住宅大廈，已於二零零五年九月推出預售，市場反應熱烈，截至二零零六年上半年，所有住宅單位已幾乎售罄。濠庭都會第II期包括四幢住宅大廈，上蓋工程於二零零五年十月展開，預期於二零零七年首季竣工。濠庭都會第II期單位已於二零零六年五月推出預售，市場反應十分良好。濠庭都會第III期現正進行規劃。

集團於二零零五年九月宣佈與置地控股有限公司共同發展一幅位於澳門新口岸外港填海區海旁的黃金地皮，該地皮毗鄰施工中的澳門美高梅酒店娛樂場綜合發展項目。該共同發展項目已命名為「壹號廣場」，將包括約一百六十萬平方呎的湖畔豪華住宅及服務式住宅、一

個佔地約四十萬平方呎的高級商場，以及一家將由文華東方酒店集團負責管理、共有二百一十個客房的六星級酒店。該發展項目的地基工程已於二零零六年八月完成。預期該項目的住宅及商場部分將於二零零八年竣工，而服務式住宅及酒店則於二零零九年竣工。

毗鄰澳門塔的南灣地盤的發展正進行規劃。地盤面積約為四十二萬八千平方呎，待澳門特區政府批准後，該發展項目包括約三百八十萬平方呎可作混合用途發展的可發展總建築樓面面積。有關收購的完成日期現順延至二零零七年六月三十日。集團已向賣方支付港幣五億元的可退回按金，作為賣方同意在不提高有關土地售價的情況下進一步延遲完成日期的代價。該發展項目將包括多幢住宅大廈、商場、辦公大樓、酒店及賭場。

集團將與澳門旅遊娛樂股份有限公司（「澳門娛樂」）共同發展一個位於路氹城區、劃為酒店及消閒娛樂用途的地盤。待澳門特區政府批准後，該項目將取代原先公佈的氹仔地盤項目。集團擁有該發展項目的百分之八十權益，澳門娛樂擁有餘下的百分之二十權益。

香港方面，靖林（前稱「薄扶林道120號」）的上蓋工程已於二零零五年九月展開，預期於二零零七年初竣工。該豪華住宅發展項目由十個富麗堂皇的複式精品豪宅單位所組成，每個單位面積均超逾三千平方呎。截至二零零六年一月，集團已收購了漆咸花園全數一百四十個單位。清拆工程已於二零零六年五月展開，預期於二零零六年九月竣工。該項目的新住宅大廈及商業平台正在設計階段中。

分別位於西九龍及半山區的商場－昇悅商場及西寶城，繼續為集團帶來穩定的租金收入，出租率十分理想。

廣州方面，由一幢三十二層高的辦公大廈及六層商場組成的信德商務大廈，業績表現令人滿意。

## 物業服務

集團物業管理部為各類住宅、商用及工業物業提供全面的優質物業管理服務。集團負責管理的物業組合，包括香港及澳門在內的物業，面積逾一千萬平方呎，且仍在不斷擴大。預計物業組合新增濠庭都會第I期後，物業管理部的收入將進一步增加。

## 投資

於二零零六年上半年，集團投資部的經營溢利增加百分之二十四點八至港幣一億一千三百九十萬元（二零零五年：港幣九千一百三十萬元）。集團持有澳門娛樂約百分之十五點八綜合權益。於二零零六年上半年，集團將來自澳門娛樂截至二零零五年十二月三十一日止財

政年度的普通股股息港幣一億零八百五十萬元確認入賬，較去年同期增長百分之十六點三。於二零零五年，集團已確認入賬的截至二零零四年十二月三十一日止財政年度股息收入約為港幣九千三百三十萬元。

## 業務前景

集團深信，在未來十年，隨着基礎建設發展和旅客及人口增加，澳門的經濟將持續蓬勃發展。集團旗下所有部門－運輸部、酒店及消閒業務部、地產部及投資部－正處於有利位置，可受惠於此長遠的發展趨勢。

在其已有悠久歷史的船運業務基礎上，集團的運輸網絡已擴展至海、陸、空範疇。集團將乘著旅客殷切的需求及不斷湧現的協作良機，繼續發展此國際多模式運輸網絡，以及開拓更多收入來源。集團經營客運巴士服務的合營公司於二零零五年開始營運，有鑑於旅客對在澳門及往來珠江三角洲各主要目的地的舒適、可靠客運巴士服務需求不斷增加，合營公司現已擴充車隊的規模。

集團亦估計，珠江三角洲區內的廉價航空運輸需求日增。濠亞航空以極具競爭力的成本模式，初步經營飛往中國內地及亞洲其他地區的航線，為個人旅客提供物超所值的航程。待澳門特區政府批准後，預計濠亞航空將於二零零七年第二季開展其首條商務航線。

集團正擴展於澳門的酒店組合，將包括五家豪華酒店。除享負盛名的文華東方及威斯汀外，集團計劃在壹號廣場、毗鄰澳門塔的南灣地盤及位於路氹城區的地盤上發展大型新酒店，作為發展項目的一部分。該等新酒店具備足夠條件，為澳門不斷擴大的消閒娛樂及商務旅遊市場提供各式各樣的服務。位於香港國際機場的新酒店預期將於二零零九年上半年竣工。該座籌劃中的酒店不單加強集團的酒店組合，亦將鞏固集團作為在珠江三角州內提供旅遊及消閒服務企業的領導地位。

物業管理部現正積極物色商機，以配合澳門發展蓬勃的物業以及酒店及消閒行業。於二零零六年六月，物業管理部夥同服務系統香港有限公司成立合營公司ISS Shun Tak Company Limited，旨在於澳門提供優質的商業清潔服務。服務系統香港有限公司為全球設施股務業翹楚ISS集團的成員公司。

於二零零六年三月，集團就其位於澳門外港新填海區地段及南灣地盤的規劃物業發展項目取得港幣五十億元的銀團貸款融資。於二零零六年六月三十日，集團擁有的現金盈餘淨額約為港幣二十七億元。集團致力維持其雄厚的財政實力，以在澳門開拓及把握為其核心業務帶來協同效益的投資商機。

## 財務回顧

### 流動資金、財務資源及資本架構

本集團保持強健之財務狀況，於二零零六年六月三十日，銀行結餘及存款合共3,716,000,000港元。於二零零六年六月三十日，本集團的備用貸款合共8,559,000,000港元，其中7,528,000,000港元尚未提用。期終時尚未償還的貸款包括銀行貸款1,031,000,000港元。

本集團的政策乃安排足夠資金，以作為營運資金及投資項目的所需現金。於二零零六年六月三十日，本集團各項借貸的到期日如下：

#### 到期組合

1年內	1-2年	2-5年	總額
7%	72%	21%	100%

根據期終時2,685,000,000港元淨現金盈餘，本集團的資本與負債比率(淨借貸與本公司股東應佔權益之比率)為零(於二零零五年十二月三十一日：零)。本集團將繼續維持穩健的資本與負債比率為其財務策略，並會進一步減少其融資成本。

期內，由於購股權的行使而發行15,078,870股新股。於二零零六年六月，發行94,110,954股股份作為收購建城投資有限公司(建城)的代價。與置地控股有限公司於澳門發展之壹號廣場的合營投資項目中，建城持有百分之五十一權益。於二零零六年六月三十日，本集團為此發展項目融資的承擔為2,658,000,000港元。

本集團資本性支出的承擔為892,000,000港元，其中主要與香港國際機場的香港天際萬豪酒店項目有關。

### 資產抵押

期終時，本集團以賬面總值437,000,000港元(於二零零五年十二月三十一日：465,000,000港元)的若干資產，作為銀行貸款之抵押品。

### 或然負債

期終時，本集團並無重大或然負債。

### 財務風險

本集團採用穩健的財務風險管理政策，所承擔之貨幣及利息風險極低。本集團之政策乃不參與任何投機性買賣活動。本集團所籌得之資金是以浮息計算。期終時，本集團的尚未償

還借貸中並無以外幣為單位。本集團的主要業務均以港幣交易及記賬，因此外匯波動風險極低。根據本集團核准的財政政策，本集團參與燃料對沖活動，以減低燃料價格波動的風險。

### **人力資源**

除聯營公司及共同控制企業外，本集團包括附屬公司期終時約有二千三百名僱員。本集團給予僱員優厚的薪酬，並根據個人表現考慮晉升及加薪。本集團經常舉辦員工聯誼活動，以推廣團隊精神。本集團亦鼓勵僱員參加關乎集團業務的培訓課程。

### **暫停辦理股東登記手續**

股東登記手續將由二零零六年九月二十七日(星期三)至二零零六年九月二十九日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理，期間不會辦理股份過戶登記。為合資格獲發中期股息，所有過戶文件連同相關股票必須於二零零六年九月二十六日(星期二)下午四時前，交回本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東一八三號合和中心十七樓一七一二至一七一六號舖。

### **購買、出售或贖回上市證券**

截至二零零六年六月三十日止六個月內，本公司及其附屬公司並無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

### **企業管治常規守則**

董事認為本公司於截至二零零六年六月三十日止六個月內一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之企業管治常規守則。

### **證券交易標準守則**

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事證券交易之操守守則。根據本公司向各董事之個別查詢，全體董事皆已確認於截至二零零六年六月三十日止六個月內一直完全遵守有關標準守則。

## 審核委員會之審閱

截至二零零六年六月三十日止六個月的未經審核中期財務報表，已經由本公司審核委員會審閱。本公司的獨立核數師應董事要求，已按照香港會計師公會頒佈的核數準則700，對未經審核中期財務報表進行審閱。

承董事會命  
何鴻燊  
集團行政主席

香港，二零零六年九月八日

於本公佈之日，本公司之執行董事為何鴻燊博士、何超瓊女士、何超鳳女士、蘇樹輝博士、禰永明先生、陳偉能先生、何超蓮女士及岑康權先生。

非執行董事為拿督鄭裕彤博士及莫何婉穎女士而獨立非執行董事為羅保爵士、關超然先生及何厚鏘先生。

本公佈登載在香港聯合交易所有限公司網站(<http://www.hkex.com.hk>)，而中期報告亦將於二零零六年九月三十日或之前登載在同一網站。

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。