

# 財務報表附註

截至二零零六年六月三十日止年度

## 1. 一般資料

本公司為一家在開曼群島註冊成立獲豁免有限責任公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司之最終控股公司是合和實業有限公司，是一間於香港註冊成立之公眾有限責任公司，其股份亦於聯交所上市。

本公司乃一間投資控股公司。其主要附屬公司及共同控制個體之主要業務詳情分別載列於附註32及16。

本公司之註冊辦事處及主要營業地點於年報內公司資料一節中披露。

本集團的共同控制個體及其中一間附屬公司之功能貨幣為人民幣，但本集團之財務報表以港元載列，因董事認為此載列方式對現行及潛在投資者較為有用。

## 2. 採用新頒佈及經修訂國際財務申報準則／其他重列

本年內，集團已採用由國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）及國際會計準則委員會轄下的國際財務報告詮釋委員會（「國際財務報告詮釋委員會」）頒佈的多項新頒佈或經修訂國際會計準則（「國際會計準則」）、國際財務申報準則（「國際財務申報準則」）及詮釋（統稱「新訂準則」）。新訂準則於二零零五年一月一日或之後的會計期間起生效。採用新訂準則導致綜合收益表、綜合資產負債表及綜合權益變動表的呈報方式有變，特別是改變少數股東權益的呈報方式。呈報方式的變動已追溯應用。採用新訂準則亦導致集團的會計政策有變，對本期或過往會計期間業績的編製及呈報方式所產生的影響如下：

### 以股本為基礎的付款

於二零零四年，國際會計準則委員會頒佈國際財務申報準則第2條「以股本為基礎的付款」，規定當集團以股份或股份權利換取所購貨品或取得服務（「股權結算交易」），或換取價值相當於指定數目股份或股份權利的其他等值資產（「現金結算交易」），則須確認開支。國際財務申報準則第2條的主要影響與公司董事及僱員認購權開支計算。於採用國際財務申報準則第2號之前，集團概不確認以股本為基礎的付款的財務影響。

由於優先認股權獲行使而發行之股份被本公司以股份賬面值記作增發股本，而每股行使價超出股份賬面值之餘額被本公司記作股份溢價。

集團採用國際財務申報準則第2條所載的過渡性條文。對於二零零二年十一月七日或之前授出的優先認股權及於二零零二年十一月七日後已授出而於二零零五年七月一日國際財務申報準則第2條生效日期前已歸屬的優先認股權，集團並無將該等優先認股權確認入賬並列作開支。所有於過往年度已授出的優先認股權已於二零零五年七月一日前歸屬，而本年內並無優先認股權獲授出。因此，採用國際財務申報準則第2條對本年內集團的財務報表並無影響。

### 財務工具

本年內，集團已追溯應用於二零零五年一月一日或之後的會計期間起生效的經修訂國際會計準則第39條「財務工具：確認與計量」。

過往年度，免息貸款按面值列賬。經修訂國際會計準則第39條規定，所有財務資產及財務負債須於首次確認時按公平價值計算。免息貸款按其後結算日採用的有效利率法釐定的經攤銷成本計算。已重列比較數字。集團於二零零四年七月一日的保留溢利增加約港幣84,018,000元。截至二零零六年六月三十日止年度的溢利則減少約港幣2,488,000元（二零零五：港幣1,613,000元）（有關財務影響見附註2A）。

# 財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

## 2. 採用新頒佈及經修訂國際財務申報準則／其他重列 (續)

於本財務報表獲批准刊發當日，已頒佈但尚未生效的新頒佈準則、修訂及詮釋載列如下：

|                                |                                                    |
|--------------------------------|----------------------------------------------------|
| 國際會計準則第1號(修訂)                  | 資本披露 <sup>1</sup>                                  |
| 國際會計準則第19號(修訂)                 | 精算損益、集團計劃及披露 <sup>2</sup>                          |
| 國際會計準則第21號(修訂)                 | 海外業務投資淨額 <sup>2</sup>                              |
| 國際會計準則第39號(修訂)                 | 預測集團內公司間交易之現金流量對沖會計處理法 <sup>2</sup>                |
| 國際會計準則第39號(修訂)                 | 選擇以公平值入賬 <sup>2</sup>                              |
| 國際會計準則第39號及<br>國際財務申報準則第4號(修訂) | 財務擔保全約 <sup>2</sup>                                |
| 國際財務申報準則第6號                    | 礦產資源之勘探及評估 <sup>2</sup>                            |
| 國際財務申報準則第7號                    | 財務工具：披露 <sup>1</sup>                               |
| 國際財務報告詮釋委員會－詮釋第4號              | 釐定安排是否包括租賃 <sup>2</sup>                            |
| 國際財務報告詮釋委員會－詮釋第5號              | 終止運作、復原及環境修復基金所產權益之權利 <sup>2</sup>                 |
| 國際財務報告詮釋委員會－詮釋第6號              | 參與特定市場－廢棄電力及電子設備所產生之負債 <sup>3</sup>                |
| 國際財務報告詮釋委員會－詮釋第7號              | 根據國際會計準則第29號「惡性通貨膨脹經濟中的財務報告」<br>採用重列法 <sup>4</sup> |
| 國際財務報告詮釋委員會－詮釋第8號              | 香港財務報告準則第2號之範圍 <sup>5</sup>                        |
| 國際財務報告詮釋委員會－詮釋第9號              | 重估內含衍生工具 <sup>6</sup>                              |
| 國際財務報告詮釋委員會－詮釋第10號             | 中期財務申報及減值 <sup>7</sup>                             |

<sup>1</sup> 於二零零七年一月一日或之後開始的年期期間生效。

<sup>2</sup> 於二零零六年一月一日或之後開始的年期期間生效。

<sup>3</sup> 於二零零五年十二月一日或之後開始的年期期間生效。

<sup>4</sup> 於二零零六年三月一日或之後開始的年期期間生效。

<sup>5</sup> 於二零零六年五月一日或之後開始的年期期間生效。

<sup>6</sup> 於二零零六年六月一日或之後開始的年期期間生效。

<sup>7</sup> 於二零零六年十一月一日或之後開始的年期期間生效。

本集團並未提早於本年度的財務報表採用該等新頒佈準則、修訂及詮釋。本集團現正釐定該等新頒佈的準則、修訂及詮釋會否對本集團於未來期間的財務報表造成任何重大影響。

### 2A. 會計政策變動的影響概要

上述會計政策變動對本期及過往期間的業績的影響如下：

|                                      | 二零零五年<br>港幣千元 | 二零零六年<br>港幣千元   |
|--------------------------------------|---------------|-----------------|
| 提供予共同控制個體的非流動免息貸款的估算利息收入             | 24,662        | <b>23,244</b>   |
| 外界合營企業夥伴提供予共同控制個體的<br>非流動免息貸款的估算利息開支 | (26,029)      | <b>(25,463)</b> |
| 非流動其他免息貸款的估算利息開支                     | (246)         | <b>(269)</b>    |
| 年內溢利減少                               | (1,613)       | <b>(2,488)</b>  |
| 公司股權持有人應佔溢利減少                        | (1,613)       | <b>(2,488)</b>  |

根據綜合收益表的呈報方式對年內溢利減少之分析：

|        | 二零零五年<br>港幣千元 | 二零零六年<br>港幣千元   |
|--------|---------------|-----------------|
| 其他收入增加 | 24,662        | <b>23,244</b>   |
| 財務成本增加 | (26,275)      | <b>(25,732)</b> |
| 年內溢利減少 | (1,613)       | <b>(2,488)</b>  |

## 財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 2. 採用新頒佈及經修訂國際財務申報準則／其他重列(續)

#### 2A. 會計政策變動的影響概要(續)

於二零零五年六月三十日的資產負債表的影響如下：

|                | 過往呈報<br>港幣千元 | 經修訂<br>國際<br>會計準則<br>第39條<br>的影響<br>港幣千元 | 經修訂<br>國際<br>會計準則<br>第1條的影響<br>港幣千元 | 重列<br>港幣千元  |
|----------------|--------------|------------------------------------------|-------------------------------------|-------------|
| 與共同控制個體的結餘     | 1,201,151    | (106,156)                                | —                                   | 1,094,995   |
| 銀行及其他貸款－非流動部分  | (4,600,399)  | 12,467                                   | —                                   | (4,587,932) |
| 與一外界合營企業夥伴提的結餘 | (790,986)    | 176,094                                  | —                                   | (614,892)   |
| 對資產及負債總額的影響    |              | 82,405                                   | —                                   |             |
| 保留溢利           | 1,937,600*   | 82,405                                   | —                                   | 2,020,005   |
| 少數股東權益         | —            | —                                        | 33,109                              | 33,109      |
| 權益的所有影響        |              | 82,405                                   | 33,109                              |             |
| 少數股東權益         | 33,109       | —                                        | (33,109)                            | —           |

採用新訂準則對集團於二零零四年七月一日的權益的財務影響概述如下：

|         | 過往呈報<br>港幣千元 | 經修訂<br>國際<br>會計準則<br>第1條的影響<br>港幣千元 | 重列<br>港幣千元 |
|---------|--------------|-------------------------------------|------------|
| 保留溢利    | 1,701,458*   | 84,018                              | 1,785,476  |
| 少數股東權益  | —            | 32,239                              | 32,239     |
| 權益的所有影響 | 1,701,458    | 116,257                             | 1,817,715  |

\* 上述保留溢利包括原先於儲備金中獨立呈列的股息儲備金。

### 3. 主要會計政策

綜合財務報表乃按國際財務申報準則編製。

除若干財務工具按公平價值計算除外，綜合財務報表乃根據歷史成本基準而編製。所採用的主要會計政策如下：

#### 綜合賬目之基準

綜合財務報表納入本公司、其附屬公司及共同控制個體截至各結算日所作的財務報表。

於年內所收購或出售的附屬公司的經營業績及少數股東應佔權益於自收購生效之日起或截至出售生效之日(倘合適)止於綜合收益表中入賬。共同控制個體之經營業績如下文所述按比例綜合賬目方式入賬。

所有集團內各公司間的交易、結餘、收支已在綜合賬目內撇銷。

#### 附屬公司

附屬公司乃本公司控制其經營之個體。控制指倘本公司有權管理該個體之財務及經營政策藉此從其業務中獲益。

## 財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 於共同控制個體之權益

合營企業乃一項合約性安排，根據安排，本集團及其他各方共同經營一項各方共同控制之商業業務，即在作出有關商業業務之策略性財務及營運政策時，須獲享有控制權各方一致同意。

涉及成立各企業均有權益之個別個體之合營企業安排列作共同控制個體。本集團根據有關合營企業安排指定之溢利攤分比率或淨現金流分佔比率(視乎情況而定)使用比例綜合報告其於共同控制個體之權益。本集團應佔共同控制個體收入、開支、資產及負債(本集團與共同控制個體間之交易及結餘除外)與等值項目按逐項基準於綜合財務資料中合併。倘為本集團應佔共同控制個體有關收入、開支、應收款項及應付款項，本集團與共同控制個體間之交易及結餘對銷。因共同控制個體之交易產生之未實現損益與本集團於共同控制個體之權益對銷(倘作為資產減值證據之未實現虧損除外)。

#### 於共同控制個體之額外投資成本

本集團已就建造及發展共同控制個體經營之收費公路產生額外發展開支(「額外發展成本」)，且該等個體並無入賬。按比例綜合賬目時，該等成本之一部分乃根據本集團於共同控制個體之權益計算，並計入收費公路之成本內。該等成本餘下部分以共同控制個體之額外投資成本列賬，及按有關共同控制個體折舊其收費公路時採納之相同基準攤銷。

於出售共同控制個體時，應佔未攤銷額外發展成本之款額將予計入以計算出售時之溢利或虧損。

#### 物業及設備

物業及設備乃按成本值減累計折舊及減值虧損入賬(如有)。

在建工程按成本值減累計減值虧損(如有)列賬成本包括專業費用，而就合資格資產而言，借貸成本按照本集團之會計政策撥充資本。該等資產之折舊基準與其他物業資產相同，均於資產可投入運作時開始計提折舊。

收費高速公路之成本包括本集團按比例分佔之(i)共同控制個體之財務報表中記錄之收費高速公路建造成本及(ii)額外發展成本。收費高速公路成本中並無計入之額外發展成本餘額已獨立呈列作為共同控制個體之額外投資成本。

由收費高速公路之商業經營之開始日期起，收費高速公路之折舊乃在各共同控制個體各自之剩餘期間根據實際車流量比率與由管理層估計或經參考獨立交通顧問編製之交通預測報告後，預期之車流總量相比計算以撇銷其成本。

其他物業及設備之折舊乃於其估計使用年期以直線法按每年20%計算以撇銷其成本。

因出售資產或資產報廢所產生之損益，為該資產之銷售所得款項與賬面值之差額，並於收益表中確認入賬。

#### 收益確認

經營收費高速公路之收費收入於使用時及已收取及應收取收費時確認入賬。

來自與共同控制個體之結餘之利息收入經參考未償本金額及適用之實際利率後按時間基準入賬，而實際利率乃將估計日後現金收入按財務工具之預期使用年期貼現至該資產賬面淨值之利率。

其他利息收入乃參考未償還本金根據實際適用利率按時間基準入賬。

租金收入(主要包括出租機器及設備予當地承包商及出租收費公路沿線廣告位之收入)按直線基準於有關租約年期確認入賬。

## 財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 租賃

根據經營租約之應付租金於有關租約年期按直線基準在收益表中列支。

#### 外幣

於編製各個集團實體的財務報表時，以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(即其功能貨幣)呈報。就綜合財務報表而言，各實體的業績及財務狀況以港元(即其呈報貨幣)計值。

於編製各個別實體的財務報表時，以該實體功能貨幣(外幣)以外貨幣的交易按交易日的通行匯率入賬。於各結算日，以外幣換算的貨幣項目按結算日的通行匯率重新換算。就歷史成本而言以外幣計值的非貨幣項目不予重新換算。

貨幣項目結算及貨幣項目換算產生的匯兌差額乃於產生的年度在收益表中確認。

就呈報綜合財務報表而言，本集團於香港以外地區的業務資產及負債(包括比較數字)乃按結算日的通行匯率換算以港元計值。收支項目(包括比較數字)則按年內的平均匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)乃列作權益並轉撥往本集團的換算儲備。該匯兌差額乃於出售海外業務的年度內在收益表中確認。

#### 借貸成本

因購買、建造或生產合資格資產(需於一段頗長時間方能達致其預計用途或出售者)，其直接應計的借貸成本，均資本化作為該等資產成本的一部分。當該等資產大致上已完成作其預計用途或銷售時，該等借貸成本便停止資本化。將有待用於合資格資產的特定借貸作短期投資所賺取的投資收入乃從該等資產的成本中扣除。

所有其他借貸成本於發生時均在收益表確認為費用。

#### 退休福利成本

向界定供款退休福利計劃所作之供款於到期時列作開支扣除。向退休福利計劃所作之供款列作向界定供款計劃作出供款處理，而本集團及共同控制個體根據計劃之責任相等於界定供款退休福利計劃所產生之責任。

#### 稅項

所得稅開支指目前應付稅項及遞延稅項總數。

目前應付稅項乃根據年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與收益表所報的溢利有所不同，因為它包括其他年度之應課稅或可扣除收入或開支項目，而它進一步不包括不可課稅或扣除項目。本集團的目前稅項負債按於結算日已頒佈或實際頒佈的稅率計算。

遞延稅項按財務報表中資產及負債賬面值與用以計算應課稅溢利之有關稅基間之差額，以結算日負債法入賬。遞延稅項負債一般確認所有應課稅臨時差額，倘可能出現應課稅溢利而可扣除可使用臨時差額，遞延稅項資產即確認入賬。倘臨時差額乃有關商譽或來自一項不影響應課稅溢利或會計溢利之交易之其他資產及負債之初步確認(業務合併除外)，該等資產及負債不會確認入賬。

遞延稅項資產之賬面值，會於各結算日進行覆核，若應課稅溢利金額於日後不足以令該資產全部或部分收回，則其賬面值會相應減少。

遞延稅項按預期應用於清償負債或資產變現之稅率計算。遞延稅項於收益表中扣除或入賬，倘其所關於之項目直接於權益中扣除或入賬除外，在此情況下，遞延稅項亦於權益中處理。



## 財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 3. 主要會計政策(續)

#### 減值

於各個結算日，本集團審閱其資產之賬面值，以決定是否有任何跡象顯示該等資產蒙受減值虧損。倘出現減值跡象，便會估計資產之可收回金額，以決定減值虧損之程度(如有)。若無法估計個別資產之可收回金額，本集團會估計該項資產所屬之賺取現金單位之可收回金額。

可收回金額乃公平價值減售價及使用價值後之較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流動按稅前貼現率貼現為其現值，以反映現時市場對金錢時間值之評估及該資產特有之風險。

倘估計一項資產(或賺取現金單位)之可收回金額少於其賬面值，則將該資產(或賺取現金單位)之賬面值減至其可收回金額。減值虧損在收益表予以即時確認為支出。

若其後將減值虧損撥回，資產(或賺取現金單位)之賬面值將增至其可收回金額之經修訂估計值，但該增加後賬面值不會超過假設往年沒有就該資產(或賺取現金單位)確認虧損而釐定之賬面值。撥回減值虧損在收益表予以即時確認為收入。

#### 存貨

存貨(指物料、零件及其他易耗存貨)按成本值與可變現淨值之較低者列賬。成本包括所有採購成本及促使存貨達至現行地點及狀況之其他費用，並按先入先出方式計算。

#### 財務工具

當本集團成為財務工具合約之一方，財務資產及財務負債即確認於本集團資產負債表中。

#### 與共同控制個體之結餘、其他應收款以及其他應收一外界合營企業夥伴款項

與共同控制個體之結餘、其他應收款以及其他應收一外界合營企業夥伴款項，初步乃按公平價值計算，然後採用實際利率法按經攤銷成本計算。當有客觀證據顯示該等資產有所減值時，對估計可收回金額作出的適當抵免將在收益表中確認。已確認的抵免按該資產賬面值與按初步確認時得出的實際利率將估計未來現金流量貼現至現值之間的差額計算。

#### 持有至到期債務證券

持有至到期債務證券按交易日基準確認，初步按公平價值加直接應佔交易成本計算。

於其後的申報日期，本集團已表明意向並有能力持有至到期日的債務證券(持有至到期債務證券)，採用實際利率法按經攤銷成本減任何已確認的減值虧損計算，以反映可收回金額。就購入一項持有到到期證券的任何折讓或溢價，會與於財務工具期內其他應收投資收入綜合作出全年攤銷，使各期間確認的收益帶來固定的投資回報。

#### 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括手頭現金及活期存款，並須承受些微的價值變動風險。

#### 銀行及其他貸款

計算計息之銀行及其他貸款初步按公平價值減直接發行成本計算，然後採用實際利率法按經攤銷成本計算。

#### 其他應付款、其他應付利息、其他應付共同控制個體款項及與一外界合營企業夥伴之結餘

其他應付款、其他應付利息、其他應付共同控制個體款項及與一外界合營企業夥伴之結餘，初步按公平價值計算，然後採用實際利率法按經攤銷成本計算。

#### 股權工具

本公司發行的股權工具(包括允許持有人認購本公司股權工具以換取固定現金數額之認股權證)按所收取的所得款項減直接發行成本後入賬。

## 財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 4. 不明朗因素估計的主要根據

於二零零六年六月三十日，有關未來的主要假設及不明朗因素估計的其他主要根據載列如下，該等假設及根據存在導致下個財政年度的資產及負債賬面值重大調整的重大風險：

#### (a) 收費高速公路折舊及於共同控制實體的額外投資成本的攤銷

收費高速公路折舊及於本集團共同控制實體的額外投資成本的攤銷按各共同控制個體實際車流量與剩餘營運期限的預期總車流量比率所計算及釐定。倘預期總車流量與實際結果之間出現重大差別，則對收費高速公路的賬面值及於共同控制實體的額外投資成本作出調整。

根據集團制定的政策，公司管理層會定期審閱預期總車流量。如假設確定出現重大變動時作出的任何適當調整，將會進行獨立車流量研究。本集團在釐定截至二零零六年六月三十日止年度的收費高速公路折舊及於共同控制實體的額外投資成本的攤銷時應用預期總車流量，乃依據於二零零三年進行的獨立車流量研究作出。於本年度，本集團錄得收費高速公路折舊及額外投資成本攤銷分別約港幣252,829,000元及港幣51,772,000元。公司管理層確認，此乃預期總車流量的最佳估計，與實際車流量不應有重大差別。

#### (b) 遞延稅項資產

就未動用結轉稅務虧損有關的遞延稅項資產，僅會在根據所有可得憑證預期有應課稅溢利使未動用稅務虧損得以動用的情況下，方予確認。遞延稅項資產的確認主要涉及某法定實體的未來財務表現加以判斷。其他不同因素亦予以評估，以考慮是否具備有力的憑證證明部分或全部遞延稅項資產最終有可能會變現，例如存在應課稅暫時差額及可動用估計稅項虧損的期間。遞延稅項資產的賬面值及有關財務模式與預算會於每個結算日檢討，若沒有足夠有力的憑證證明在可動用期內有足夠應課稅溢利以扣減結轉稅務虧損，則會調低資產結餘，並將不足數額自收益表中扣除。

### 5. 營業額及分類資料

營業額指集團按比例收取的應佔共同控制個體已收及應收經扣除營業稅後之收費高速公路收入。

集團只有一個業務分類，即透過其於中華人民共和國(「中國」)成立之共同控制個體在中國發展、經營及管理收費高速公路。

由於管理層認為集團只有單一地區分類，故並無呈列地區分類分析。

### 6. 其他收入

|                                                       | 二零零五年<br>港幣千元<br>(重列) | 二零零六年<br>港幣千元 |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| 利息收入來自：                                               |                       |               |
| 共同控制個體(計息貸款)                                          | 20,272                | 31,060        |
| 合營企業夥伴                                                | 16,683                | —             |
| 銀行存款                                                  | 26,507                | 108,187       |
| 持有至到期債務證券(淨溢價攤銷港幣3,914,000元<br>(二零零五年：港幣40,826,000元)) | 24,494                | 3,822         |
| 提供予共同控制個體之免息貸款所收之估算利息收入(附註2A)                         | 24,662                | 23,244        |
| 匯兌收益淨額                                                | —                     | 146,272       |
| 租金收入                                                  | 20,734                | 7,897         |
| 收取共同控制個體之管理費收入                                        | 4,400                 | 3,962         |
| 其他                                                    | 6,572                 | 12,277        |
|                                                       | 144,324               | 336,721       |

## 財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 7. 財務成本

|                            | 二零零五年<br>港幣千元<br>(重列) | 二零零六年<br>港幣千元  |
|----------------------------|-----------------------|----------------|
| 於下列各項的利息：                  |                       |                |
| 銀行貸款                       | 174,965               | <b>246,161</b> |
| 共同控制個體提供之貸款                | 20,877                | —              |
| —外界合營企業夥伴提供之貸款(計息貸款)       | 296                   | <b>295</b>     |
| 須於五年內全數償還的其他貸款             | 4,793                 | <b>5,078</b>   |
| 估算利息：                      |                       |                |
| —外界合營企業夥伴提供之貸款(免息貸款)(附註2A) | 26,029                | <b>25,463</b>  |
| 其他免息貸款(附註2A)               | 246                   | <b>269</b>     |
|                            | 227,206               | <b>277,266</b> |
| 其他財務費用(附註)                 | —                     | <b>8,942</b>   |
|                            | 227,206               | <b>286,208</b> |

附註：該金額指銀行財團向集團提供總值港幣3,600,000,000元之循環信貸及定期貸款融資之費用及有關支出，該筆循環信貸及定期貸款融資自二零零五年十月十三日起為期五年。於二零零六年六月三十日，集團並無動用該融資之任何部份。

### 8. 除稅前溢利

|                   | 二零零五年<br>港幣千元 | 二零零六年<br>港幣千元  |
|-------------------|---------------|----------------|
| 除稅前溢利已扣除(記入)下列各項： |               |                |
| 核數師酬金             |               |                |
| 本年度               | 1,004         | <b>1,632</b>   |
| 往年度超額撥備           | (145)         | <b>(215)</b>   |
|                   | 859           | <b>1,417</b>   |
| 匯兌虧損淨額            | 6,299         | —              |
| 員工成本(不包括董事)       | 69,865        | <b>73,171</b>  |
| 攤銷：               |               |                |
| 於共同控制個體之額外投資成本    | 45,829        | <b>51,772</b>  |
| 預付租金              | 4,435         | <b>4,620</b>   |
| 折舊：               |               |                |
| 收費公路              | 215,598       | <b>252,829</b> |
| 其他物業及設備           | 5,817         | <b>11,005</b>  |
| 出售物業及設備之(盈利)虧損    | (80)          | <b>11,059</b>  |
| 出售持有至到期債務證券之虧損    | 751           | —              |



## 財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 9. 所得稅開支

|            | 二零零五年<br>港幣千元 | 二零零六年<br>港幣千元  |
|------------|---------------|----------------|
| 稅項開支包括：    |               |                |
| 中國所得稅      | 34,819        | <b>84,738</b>  |
| 遞延稅項(附註28) | 28,601        | <b>26,559</b>  |
|            | 63,420        | <b>111,297</b> |

中國所得稅開支乃指本集團按比例應佔其共同控制個體廣深珠高速公路有限公司(「廣深高速公路合營企業」)按年度估計應課稅溢利(二零零五年：由二零零五年一月一日至二零零五年六月三十日止期間(為期五年之中國外商企業所得稅豁免期已於二零零四年十二月三十一日屆滿)之應課稅溢利)之7.5%(二零零五年：7.5%)計算之中國外資企業所得稅撥備約港幣84,530,000元(二零零五年：港幣34,544,000元)，加上自本集團向共同控制個體已收及應收款項中，按中國現行稅率計算之中國預提所得稅撥備約港幣208,000元(二零零五年：港幣275,000元)。

由於並無於香港產生應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據中國之有關法律及法規，本集團之共同控制個體有權獲得豁免若干中國外商企業所得稅及獲得稅務優惠。於中國，適用於外商投資企業應課稅溢利之一般稅率為33%，包括30%為標準國家稅率，3%為地方稅率。

根據廣東省稅務局之批准，廣深高速公路合營企業就其經營收費公路及有關服務設施(不包括酒店及娛樂設施)所產生之收入之應付外商企業所得稅率為15%，並根據中國會計準則及稅務法規所計算，廣深高速公路合營企業有權由其首個獲利年度計起，獲豁免有關收入之外商企業所得稅五年。就中國稅項而言，廣深高速公路合營企業的首個獲利年度為截至二零零零年十二月三十一日止年度，而該外資企業所得稅之五年豁免期已於二零零四年十二月屆滿。隨後五年，廣深高速公路合營企業將就有關收入之應付外商企業所得稅率享有50%之寬免。根據廣東省稅務局另一項批文，廣深高速公路合營企業由其首個獲利年度起計，亦可獲豁免就經營收費公路及有關服務設施所產生之收入繳付之地方所得稅(目前稅率定為3%)十年。

根據國家稅務局廣州分局之批准，本集團之共同控制個體廣州東南西環高速公路有限公司(「環城公路合營企業」)就經營收費公路之收入之應付外商企業所得稅率為15%，並根據廣州市政府之批准，以中國會計準則及稅務法規所計算，環城公路合營企業有權由首個獲利年度起獲豁免有關收入之外商企業所得稅五年。隨後五年，環城公路合營企業將就應付外商企業所得稅率享有50%之寬免。就收費公路營運及有關服務設施產生之收入而言，環城公路合營企業由首個獲利年度起計，亦可獲豁免繳付地方所得稅(目前稅率定為3%)十年。由於環城公路合營企業尚未實現其首個獲利年度，故就中國稅項而言，外商企業所得稅及地方所得稅之豁免到目前為止尚未生效。

廣東廣珠西綫高速公路有限公司(「西綫合營企業」)於二零零四年四月正式營運，並現正向有關稅務部門申請部份稅項豁免及寬減。由於就中國稅務而言，共同控制個體仍有截至二零零五年十二月三十一日止年度有稅項虧損結轉以抵銷未來溢利，故並無就西綫合營企業作出中國所得稅撥備。

年內之所得稅費用可按收益表中的除稅前溢利對賬如下：

|                    | 二零零五年<br>港幣千元<br>(重列) | 二零零六年<br>港幣千元    |
|--------------------|-----------------------|------------------|
| 除稅前溢利              | 980,551               | <b>1,260,215</b> |
| 按33%之一般中國所得稅率計算之稅項 | 323,582               | <b>415,871</b>   |
| 按寬免稅率計算之所得稅開支影響    | (222,835)             | <b>(201,260)</b> |
| 非應課稅收入之稅務影響        | (33,130)              | <b>(79,300)</b>  |
| 非扣減開支之稅務影響         | 52,247                | <b>68,560</b>    |
| 共同控制個體臨時差額之差額稅率    | (56,444)              | <b>(92,574)</b>  |
| 所得稅開支              | 63,420                | <b>111,297</b>   |

## 財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 10. 股息

|                                                                           | 二零零五年<br>港幣千元 | 二零零六年<br>港幣千元  |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| 已付股息                                                                      |               |                |
| 已付之中期股息每股港幣11.50仙<br>(二零零五年：港幣10.25仙)                                     | 296,043       | <b>337,707</b> |
| 已付截至二零零五年六月三十日止年度之末期股息<br>每股港幣12.75仙(二零零五年：已付截至二零零四年<br>六月三十日止年度港幣12.50仙) | 360,303       | <b>368,310</b> |
|                                                                           | 656,346       | <b>706,017</b> |
| 建議之末期股息每股港幣17.00仙(二零零五年：港幣12.75仙)                                         | 368,274       | <b>504,547</b> |

董事會建議二零零六年財政年度之末期股息為港幣17.00仙，共計金額約為港幣504,547,000元。末期股息須獲股東在週年股東大會上批准後生效，並未在財務報表上列作負債。擬派末期股息根據這些財務報表批准日期已發行之股份數目為計算基準。

### 11. 每股溢利

本公司股權持有人應佔每股基本溢利及攤薄後溢利之計算資料如下：

|                    | 二零零五年<br>港幣千元<br>(重列) | 二零零六年<br>港幣千元        |
|--------------------|-----------------------|----------------------|
| 計算每股基本及攤薄後溢利之溢利金額  | 899,304               | <b>1,128,490</b>     |
|                    | 二零零五年<br>股份數目         | 二零零六年<br>股份數目        |
| 計算每股基本溢利之普通股之加權平均數 | 2,884,047,244         | <b>2,905,096,514</b> |
| 潛在攤薄普通股份之影響：       |                       |                      |
| 認股權證               | 18,516,745            | <b>15,766,115</b>    |
| 優先認股權              | 380,009               | <b>281,586</b>       |
| 計算每股攤薄溢利之普通股之加權平均數 | 2,902,943,998         | <b>2,921,144,215</b> |

#### 會計政策變動之影響

本集團於年度之會計政策變動已於附註2詳述。就影響二零零五年及二零零六年已呈報業績之變動而言，該等變動對每股溢利之呈報金額有影響。下表概述對每股基本及攤薄溢利之影響：

|                 | 對每股基本溢利之影響  |               | 對每股攤薄後溢利之影響 |               |
|-----------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
|                 | 二零零五年<br>港仙 | 二零零六年<br>港仙   | 二零零五年<br>港仙 | 二零零六年<br>港仙   |
| 會計政策變動前之數據      | 31.24       | <b>38.94</b>  | 31.03       | <b>38.72</b>  |
| 會計政策變動之影響(附註2A) | (0.06)      | <b>(0.09)</b> | (0.05)      | <b>(0.09)</b> |
| 會計政策變動後之數據      | 31.18       | <b>38.85</b>  | 30.98       | <b>38.63</b>  |

## 財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 12. 退休福利計劃

本集團之僱員已參加由最終控股公司經營之強制性公積金(「強積金」)計劃。僱主及僱員各自按僱員有關月薪之5%對該等計劃作出強制性供款，每個僱員之有關月薪上限為港幣20,000元。於二零零六年六月三十日，並無沒收之供款可削減未來之責任。本集團於本年度強積金計劃之供款約為港幣363,000元(二零零五年：港幣359,000元)。

本集團在中國共同控制個體之僱員是由中國政府推行之國家管理退休福利計劃之成員。該等個體須按薪金開支之18%向退休福利計劃作出供款。共同控制個體對退休福利計劃之唯一責任作出有關特定供款。本年度，本集團按比例分佔共同控制個體作出之供款約為港幣6,196,000元(二零零五年：港幣4,625,000元)。

### 13. 董事及五位最高薪僱員之酬金

#### 董事酬金

已付或應付予12(二零零五年：12)位董事之酬金詳情如下：

|          | 二零零五年        |                     |            |                      |            | 二零零六年        |                     |            |                      |            |
|----------|--------------|---------------------|------------|----------------------|------------|--------------|---------------------|------------|----------------------|------------|
|          | 董事袍金<br>港幣千元 | 薪金及<br>其他福利<br>港幣千元 | 花紅<br>港幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>港幣千元 | 總額<br>港幣千元 | 董事袍金<br>港幣千元 | 薪金及<br>其他福利<br>港幣千元 | 花紅<br>港幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>港幣千元 | 總額<br>港幣千元 |
| 胡應湘      | 300          | 3,000               | -          | -                    | 3,300      | 300          | 3,000               | -          | -                    | 3,300      |
| 何炳章      | 250          | 2,400               | -          | -                    | 2,650      | 250          | 2,400               | -          | -                    | 2,650      |
| 胡文新      | 200          | 1,656               | 138        | 12                   | 2,006      | 200          | 1,656               | 138        | 12                   | 2,006      |
| 陳志鴻      | 200          | 1,680               | 138        | 12                   | 2,030      | 200          | 1,701               | 138        | 12                   | 2,051      |
| 梁國基      | 200          | 1,500               | 125        | 12                   | 1,837      | 200          | 1,500               | 125        | 12                   | 1,837      |
| 黃禮佳(附註c) | 200          | 602                 | 30         | -                    | 832        | 200          | 520                 | 88         | -                    | 808        |
| 賈呈會      | 200          | 1,049               | 70         | 12                   | 1,331      | 200          | 838                 | 70         | -                    | 1,108      |
| 費宗澄      | 200          | -                   | -          | -                    | 200        | 200          | -                   | -          | -                    | 200        |
| 莫仲達(附註b) | 不適用          | 不適用                 | 不適用        | 不適用                  | 不適用        | 175          | -                   | -          | -                    | 175        |
| 藍利益      | 200          | -                   | -          | -                    | 200        | 200          | -                   | -          | -                    | 200        |
| 中原紘二郎    | 200          | -                   | -          | -                    | 200        | 200          | -                   | -          | -                    | 200        |
| 嚴震銘      | 200          | -                   | -          | -                    | 200        | 200          | -                   | -          | -                    | 200        |
| 葉思明(附註a) | 103          | 764                 | 120        | 7                    | 994        | 不適用          | 不適用                 | 不適用        | 不適用                  | 不適用        |
|          | 2,453        | 12,651              | 621        | 55                   | 15,780     | 2,525        | 11,615              | 559        | 36                   | 14,735     |

附註：

- 葉思明先生已辭退本公司董事一職，於二零零五年一月五日起生效。
- 莫仲達先生獲委任為本公司董事，於二零零五年八月十五日起生效。
- 已付或應付予黃禮佳先生酬金包括廣深高速公路合營企業支付之約港幣58,000元(二零零五年：港幣77,000元)。

#### 五位最高薪僱員之酬金

於二零零六及二零零五年，本集團之五位最高薪人士均為本公司董事，其酬金資料已載於以上披露。

截至二零零六年六月三十日止兩年間，本集團並無向任何擔任本公司董事之人士或五位最高薪僱員支付酬金，作為鼓勵加入本集團或加入本集團之獎勵，或離職補償，亦並無擔任本公司董事之人士放棄任何酬金。

## 財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 14. 物業及設備

|             | 收費公路<br>港幣千元      | 汽車<br>港幣千元    | 家具、裝置<br>及設備<br>港幣千元 | 在建工程<br>港幣千元 | 總計<br>港幣千元        |
|-------------|-------------------|---------------|----------------------|--------------|-------------------|
| <b>按成本值</b> |                   |               |                      |              |                   |
| 於二零零四年七月一日  | 10,456,043        | 22,711        | 22,573               | 7,380        | 10,508,707        |
| 匯兌調整        | (27,065)          | (78)          | (74)                 | (24)         | (27,241)          |
| 增加          | 3,204             | 6,154         | 4,138                | 49,226       | 62,722            |
| 轉撥          | 13,875            | –             | 6,773                | (20,648)     | –                 |
| 出售          | –                 | (460)         | (109)                | –            | (569)             |
| 應付建設成本之調整   | –                 | –             | –                    | (1,102)      | (1,102)           |
| 於二零零五年六月三十日 | 10,446,057        | 28,327        | 33,301               | 34,832       | 10,542,517        |
| 匯兌調整        | 298,319           | 1,029         | 1,187                | 1,226        | 301,761           |
| 增加          | –                 | 1,116         | 14,858               | 26,953       | 42,927            |
| 轉撥          | –                 | –             | 54,346               | (54,346)     | –                 |
| 出售          | (27,921)          | (701)         | (627)                | –            | (29,249)          |
| 於二零零六年六月三十日 | <b>10,716,455</b> | <b>29,771</b> | <b>103,065</b>       | <b>8,665</b> | <b>10,857,956</b> |
| <b>折舊</b>   |                   |               |                      |              |                   |
| 於二零零四年七月一日  | 937,486           | 18,198        | 8,312                | –            | 963,996           |
| 匯兌調整        | (2,349)           | (64)          | (29)                 | –            | (2,442)           |
| 年內折舊        | 215,598           | 2,597         | 3,220                | –            | 221,415           |
| 出售時撇除       | –                 | (432)         | (105)                | –            | (537)             |
| 於二零零五年六月三十日 | 1,150,735         | 20,299        | 11,398               | –            | 1,182,432         |
| 匯兌調整        | 33,507            | 847           | 746                  | –            | 35,100            |
| 年內折舊        | 252,829           | 2,234         | 8,771                | –            | 263,834           |
| 出售時撇除       | (3,559)           | (695)         | (113)                | –            | (4,367)           |
| 於二零零六年六月三十日 | <b>1,433,512</b>  | <b>22,685</b> | <b>20,802</b>        | <b>–</b>     | <b>1,476,999</b>  |
| <b>賬面值</b>  |                   |               |                      |              |                   |
| 於二零零五年六月三十日 | 9,295,322         | 8,028         | 21,903               | 34,832       | 9,360,085         |
| 於二零零六年六月三十日 | <b>9,282,943</b>  | <b>7,086</b>  | <b>82,263</b>        | <b>8,665</b> | <b>9,380,957</b>  |

### 15. 於共同控制個體之額外投資成本

港幣千元

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| <b>按成本值</b>                      |                  |
| 於二零零四年七月一日、二零零五年六月三十日及二零零六年六月三十日 | <b>2,073,512</b> |
| <b>攤銷</b>                        |                  |
| 於二零零四年七月一日                       | 212,560          |
| 年內攤銷                             | 45,829           |
| 於二零零五年六月三十日                      | 258,389          |
| 年內攤銷                             | 51,772           |
| 於二零零六年六月三十日                      | <b>310,161</b>   |
| <b>賬面值</b>                       |                  |
| 於二零零五年六月三十日                      | 1,815,123        |
| 於二零零六年六月三十日                      | <b>1,763,351</b> |

## 16. 共同控制個體之投資

於二零零六年六月三十日，本集團之共同控制個體之資料詳列如下：

| 公司名稱               | 成立地點 | 註冊資本            | 主要業務               |
|--------------------|------|-----------------|--------------------|
| 廣深珠高速公路有限公司        | 中國   | 人民幣471,000,000元 | 發展、經營及管理<br>一條高速公路 |
| 廣州東南西環高速公路<br>有限公司 | 中國   | 美金55,000,000元   | 發展、經營及管理<br>一條高速公路 |
| 廣東廣珠西綫高速公路<br>有限公司 | 中國   | 人民幣588,000,000元 | 發展、經營及管理<br>一條高速公路 |

以上共同控制個體均為根據中國法律註冊之中外合作經營企業。

有關附屬公司與相關合營企業夥伴訂立之由共同控制個體經營的合營企業協議之主要條款如下：

### (i) 廣深高速公路合營企業

廣深高速公路合營企業是成立以負責興建、經營及管理中國廣東省之一條高速公路。項目第一期包括行走深圳至廣州之一條高速公路(「廣深高速公路」)。營運期由正式通車日起計為期三十年。於營運期屆滿，廣深高速公路合營企業之所有不動資產及設備，將無償撥歸中方合營企業夥伴。

項目第二及第三期之發展包括珠江三角洲西岸之主要交通幹道(「珠江三角洲西岸幹道」)，由西綫合營企業負責。

本集團享有廣深高速公路合營企業之公路經營業務溢利分佔比率，營運期首十年為50%，其後十年為48%，營運期最後十年為45%。除享有溢利分派外，根據廣深高速公路合營企業之合作合同所述，本集團可從廣深高速公路合營企業支付營運開支、稅項及償債責任等後之現金流淨額中償還註冊資本港幣702,000,000元。然而，此舉亦須遵照廣深高速公路合營企業銀行貸款融資條款中，有關禁止於銀行貸款獲全數償付前償還本集團投入之註冊資本之規定，以及適用中國規則及規例。由廣深高速公路完工日起計三十年期間，本集團有權分佔來自廣深高速公路沿線及路段下之商業中心及店舖空間若干部份之租金及其他收入經扣除營運及財務支出後之80%。廣深高速公路合營企業亦獲授待確定發展權，發展若干位於廣深高速公路立交內之土地，作為出售或出租。該等安排之詳細條款正待作出最終決議。廣深高速公路已於一九九七年七月正式通車。

### (ii) 環城公路合營企業

環城公路合營企業是成立以負責興建、經營及管理行走沿廣州市區之東、南及西邊緣地區之一條高速公路(「東南西環高速公路」)。該公路營運期由二零零二年一月一日起為期三十年。本集團享有東南西環高速公路之淨現金流(即營運收入總額減營運費用及稅項)，經營首十年為45%，其後十年減至37.5%，環城公路合營企業整段營運期之餘下經營年數則減至32.5%。東南西環高速公路已於二零零二年一月正式通車。於營運期結束時，環城公路合營企業的所有不動產及設施，將無償撥歸中方合營企業夥伴。按環城公路合營企業的合作合同所述，合營企業夥伴可享有償還註冊資本，但償還註冊資本並無特定還款期及亦須遵照適用中國規則及規例。



## 財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 16. 共同控制個體之投資 (續)

#### (iii) 西綫合營企業

西綫合營企業是成立以負責興建、經營及管理一條高速公路連貫廣州、中山及珠海。高速公路之第I期(「西綫I期」)已於二零零四年四月三十日正式通車，而合營企業合作營運期由二零零三年九月十七日起為期三十年。於合作期內，本集團有權分佔西綫合營企業經營業務之可分配溢利50%。於合營企業合作營運期結束時，西綫合營企業的所有不動產及設施，將無償撥歸中國政府有關部門。按西綫合營企業的合作合同所述，合營企業夥伴可享有償還註冊資本，但償還註冊資本並無特定還款期及亦須遵照適用中國規則及規例。

以下所載為本集團按比例綜合財務報表而計入共同控制個體之資產、負債、收入及開支，但於註銷與集團內公司間之交易、結餘、收入及支出之前：

截至二零零五年六月三十日止年度：

|       | 廣深高速公路<br>合營企業<br>港幣千元<br>(重列) | 環城公路<br>合營企業<br>港幣千元<br>(重列) | 西綫<br>合營企業<br>港幣千元 | 總計<br>港幣千元<br>(重列) |
|-------|--------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
| 流動資產  | 363,993                        | 94,577                       | 26,836             | 485,406            |
| 非流動資產 | 5,217,339                      | 1,843,209                    | 704,860            | 7,765,408          |
| 流動負債  | 247,179                        | 11,824                       | 58,780             | 317,783            |
| 非流動負債 | 3,715,811                      | 1,385,762                    | 386,291            | 5,487,864          |
| 收入    | 1,354,558                      | 145,338                      | 44,868             | 1,544,764          |
| 支出    | 431,390                        | 149,700                      | 34,040             | 615,130            |

截至二零零六年六月三十日止年度：

|       | 廣深高速公路<br>合營企業<br>港幣千元 | 環城公路<br>合營企業<br>港幣千元 | 西綫<br>合營企業<br>港幣千元 | 總計<br>港幣千元       |
|-------|------------------------|----------------------|--------------------|------------------|
| 流動資產  | <b>438,831</b>         | <b>213,307</b>       | <b>14,458</b>      | <b>666,596</b>   |
| 非流動資產 | <b>5,236,300</b>       | <b>1,998,898</b>     | <b>721,260</b>     | <b>7,956,458</b> |
| 流動負債  | <b>671,146</b>         | <b>6,066</b>         | <b>57,842</b>      | <b>735,054</b>   |
| 非流動負債 | <b>3,552,795</b>       | <b>1,439,071</b>     | <b>366,833</b>     | <b>5,358,699</b> |
| 收入    | <b>1,646,649</b>       | <b>212,523</b>       | <b>59,595</b>      | <b>1,918,767</b> |
| 支出    | <b>614,576</b>         | <b>163,723</b>       | <b>45,456</b>      | <b>823,755</b>   |

## 財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 17. 發展中收費公路項目之投資

該款項指本集團發展珠江三角洲西岸幹道第II及第III期所產生之成本。

珠江三角洲西岸幹道將分三期發展。西綫I期的興建及營運由西綫合營企業負責，而西綫I期公路於二零零四年四月三十日正式通車。珠江三角洲西岸幹道第II期(「西綫II期」)之估計投資總額為人民幣4,900,000,000元，其中35%將由西綫合營企業的新增加註冊資本人民幣1,715,000,000元所提供，而此新增加註冊資本將由本集團及西綫合營企業之中方夥伴按相同份額各自投入(即各方出資人民幣857,500,000元)。西綫II期之合營企業合作營運期建議自西綫合營企業新的營業執照發出當日起計30年(以中國政府有關部門批准為準)。本集團享有西綫合營企業經營業務可分配溢利之50%。

於二零零五年九月，本集團有條件地修訂與西綫合營企業之中方夥伴洽商就透過西綫合營企業投資、規劃、設計、建設及經營珠江三角洲西岸幹道第III期(「西綫III期」)而訂立之協議。西綫III期之估計投資總額為人民幣3,260,000,000元(以中國政府有關部門批准為準)，其中35%將由西綫合營企業的新增加註冊資本人民幣1,141,000,000元所提供，而此新增加註冊資本將由本集團及西綫合營企業之中方夥伴按相同份額各自投入(即各方出資人民幣570,500,000元)。西綫III期之合營企業合作營運期將自西綫合營企業就第III期新的營業執照發出當日起開始(以中國政府有關部門批准為準)。本集團享有西綫合營企業可分派溢利之50%。

### 18. 預付租金

該款項指本集團按比例應佔西綫合營企業之土地使用權，於西綫合營企業之合營期間按直線法從收益表中扣除。

港幣千元

#### 按成本值

|                   |                |
|-------------------|----------------|
| 於二零零四年七月一日        | 133,488        |
| 匯兌調整              | (425)          |
| 於二零零五年六月三十日       | 133,063        |
| 匯兌調整              | 4,676          |
| <b>二零零六年六月三十日</b> | <b>137,739</b> |

#### 攤銷

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| 於二零零四年七月一日         | -            |
| 年內攤銷               | 4,435        |
| 於二零零五年六月三十日        | 4,435        |
| 匯兌調整               | 192          |
| 年內攤銷               | 4,620        |
| <b>於二零零六年六月三十日</b> | <b>9,247</b> |

#### 賬面值

|                    |                |
|--------------------|----------------|
| 於二零零五年六月三十日        | 128,628        |
| <b>於二零零六年六月三十日</b> | <b>128,492</b> |

賬面值之分析：

|                        | 二零零五年<br>港幣千元 | 二零零六年<br>港幣千元  |
|------------------------|---------------|----------------|
| 預付租金                   | 128,628       | <b>128,492</b> |
| 減：流動資產項目下將於下年從收益表扣除之部份 | (4,435)       | <b>(4,591)</b> |
|                        | 124,193       | <b>123,901</b> |

## 財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 19. 與共同控制個體之結餘

|                      | 二零零五年<br>港幣千元<br>(重列) | 二零零六年<br>港幣千元    |
|----------------------|-----------------------|------------------|
| 本集團提供予以下共同控制個體之註冊資本： |                       |                  |
| 廣深高速公路合營企業           | 351,000               | <b>351,000</b>   |
| 環城公路合營企業             | 116,891               | <b>116,891</b>   |
| 西綫合營企業               | 132,858               | <b>132,858</b>   |
|                      | 600,749               | <b>600,749</b>   |
| 本集團提供予以下共同控制個體之貸款：   |                       |                  |
| 廣深高速公路合營企業           | 75,302                | <b>106,172</b>   |
| 環城公路合營企業             | 418,944               | <b>459,746</b>   |
|                      | 494,246               | <b>565,918</b>   |
|                      | 1,094,995             | <b>1,166,667</b> |

結餘指本集團提供予共同控制個體之註冊資本及貸款，於採納按比例綜合共同控制個體賬目相應金額時對銷。

本集團向共同控制個體投入之註冊資本並無特定還款期。本集團向廣深高速公路合營企業投入之註冊資本約為港幣330,020,000元(二零零五年：港幣330,020,000元)按商業貸款利率計息，而本集團向共同控制個體投入之餘下註冊資本均為免息。於結算日，賬面值接近其公平價值。

本集團提供予共同控制個體之貸款為無抵押並須以共同控制個體經營之現金盈餘淨額償還。

本集團提供予廣深高速公路合營企業之貸款乃按商業借款利率計息。於結算日，其賬面值接近其公平價值。

本集團提供予環城公路合營企業之貸款為免息。提供予環城公路合營企業之貸款之原本公平價值乃按初步確認時計算之實際利率折讓之估計未來現金流量現值而釐定。

### 20. 其他應收—外界合營企業夥伴款項

結餘指本集團按比例綜合其他應收環城公路合營企業之外界合營企業夥伴款項。該款項為無抵押、免息及須於要求時償還。於結算日，賬面值接近其公平價值。

### 21. 持有至到期債務證券

年內，所有債務證券已於到期時贖回。

### 22. 已抵押銀行存款及銀行結餘及現金

已抵押銀行存款及銀行結餘及現金包括按介乎1.62%至5.33%(二零零五年：1.62%至3.28%)之現行利率計算之定期存款港幣3,248,048,000元(二零零五年：港幣1,935,508,000元)，原本到期日由七日至六個月不等。

於二零零六年六月三十日，已抵押銀行存款及銀行結餘及現金包括本集團之中國附屬公司及共同控制個體以美金、港幣及人民幣持有之銀行存款約為港幣397,546,000元(二零零五年：港幣359,363,000元)。將該等銀行存款匯出中國以外地區，須經有關地方機關批准方可進行，惟派發股息或償還營運費用除外。

於結算日，已抵押銀行存款及銀行結餘及現金之賬面值接近其公平價值。

## 財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 23. 財務風險管理及政策

本集團之經營及財務活動風險主要來自三大類財務風險，分別為信貸風險、外幣風險及利率風險。

#### 信貸風險

本集團承受之信貸風險主要來自與共同控制個體之結餘、其他應收一外界合營企業夥伴款項、已抵押銀行存款及銀行結餘及現金。

倘交易對手於二零零六年六月三十日未能履行有關各類已確認財務資產之責任，則本集團須承受之最大信貸風險為綜合資產負債表所述該等資產之賬面值。

本集團就與共同控制個體之結餘及其他應收一外界合營企業夥伴款項承受高度集中之信貸風險。

已抵押銀行存款及銀行結餘之信貸風險有限，因為交易對手是被國際信貸評級機構評為高信貸評級之個體或受規管銀行。

#### 外幣風險

本集團共同控制個體的大部分收益以人民幣收取。人民幣任何貶值會對共同控制個體以人民幣以外貨幣計算的收益及盈利的價值造成負面影響。人民幣兌美元及／或港幣貶值，可能會增加共同控制個體須符合以該等貨幣換算的責任的現金流出部分。

就共同控制個體(包括非港幣資產)而言，本集團一般致力建立自然對沖，並維持適當水平的人民幣計值借貸。此外，鑑於共同控制個體的業務營運所得收益主要以人民幣計值，人民幣匯率制度的改革，加上二零零五年七月初步升值約2%，整體上均對本集團有利。

#### 利率風險

本集團因計息財務資產及負債的匯率波動而須承受浮息銀行貸款相關的利率風險。

本集團透過針對減低本集團整體的債務成本控制其利率風險及利率波動的風險。管理層在其認為適當時不斷控制業務及債務市場的現金流量，並預期以較低的債務成本對該等借貸進行再融資。

### 24. 股本

|                                      | 股份數目           | 面值<br>港幣千元 |
|--------------------------------------|----------------|------------|
| 每股面值港幣0.1元之普通股<br>法定：                |                |            |
| 於二零零四年七月一日、二零零五年六月三十日<br>及二零零六年六月三十日 | 10,000,000,000 | 1,000,000  |
| 已發行及繳足股款：                            |                |            |
| 於二零零四年七月一日                           | 2,880,590,046  | 288,059    |
| 透過行使認股權證之股份發行                        | 5,392,715      | 539        |
| 透過行使優先認股權之股份發行                       | 2,400,000      | 240        |
| 於二零零五年六月三十日                          | 2,888,382,761  | 288,838    |
| 透過行使認股權證之股份發行                        | 61,235,525     | 6,124      |
| 於二零零六年六月三十日                          | 2,949,618,286  | 294,962    |

# 財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止年度

## 24. 股本(續)

### 認股權證

根據本公司唯一股東於二零零三年七月十六日通過之書面決議案，批准構成認股權證之文據及增設認股權證(「認股權證」)。認股權證附帶之認購權共計港幣365,890,598元，於二零零三年八月五日以記名方式增設並發行。此認股權證賦予登記持有人權利，可按每股港幣4.18元之初步認購價(可予調整)認購本公司87,533,636股普通股，該權利可於二零零三年八月六日起三年內行使(「認購權」)。

本年內，認股權證登記持有人行使總額港幣255,964,495元(二零零五年：港幣22,541,549元)之認購權，轉換為本公司普通股共61,235,525股(二零零五年：5,392,715股)。

截至二零零六年六月三十日，總額港幣84,918,163元(二零零五年：港幣340,882,658元)之認購權未被行使。若全數行使該認購權，本公司將發行20,315,350股(二零零五年：81,550,875股)每股面值港幣0.1元之普通股。

於結算日後及截至認股權證於二零零六年八月五日到期前，認股權證登記持有人已行使港幣76,527,427元之認購權，轉換為本公司普通股共18,307,997股。

### 優先認股權計劃

本公司之優先認股權計劃(「認股權計劃」)是由當時之唯一股東於二零零三年七月十六日以書面決議案批准，及經本公司之最終控股公司合和實業有限公司股東於二零零三年七月十六日舉行之股東特別大會上批准。認股權計劃之有效期為十年，旨在讓本公司向參與者提供鼓勵、獎勵、酬金、補償及/或提供利益及就董事會可不時批准之該等其他目的。參與者包括(i)本集團各成員公司之任何執行或非執行董事(包括獨立非執行董事)或任何僱員；(ii)由本集團各成員公司之任何僱員、執行或非執行董事所成立之全權信託之任何全權對象；(iii)本集團各成員公司之任何顧問、專業人士及其他諮詢人；(iv)本公司任何最高行政人員或主要股東；(v)本公司董事、最高行政人員或主要股東之任何聯繫人；及(vi)本公司主要股東之任何僱員。

認股權須於授予認股權日期28天內接納，並須支付港幣1元之代價，於收款時在收益表上記賬。

本公司於截至二零零五年六月三十日止年度之認股權變動詳情如下：

|         | 授出日期       | 行使價<br>港幣 | 於二零零四年<br>七月一日        |                |                | 於二零零五年<br>六月三十日       |                       |                       |
|---------|------------|-----------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|         |            |           | 尚未行使<br>之優先認<br>股權之餘額 | 年內授出之<br>優先認股權 | 年內行使之<br>優先認股權 | 年內註銷/<br>失效之<br>優先認股權 | 尚未行使之<br>優先認<br>股權之餘額 | 行使期                   |
| 董事：     |            |           |                       |                |                |                       |                       |                       |
| 梁國基     | 二零零四年九月八日  | 4.875     | -                     | 2,000,000      | -              | -                     | 2,000,000             | 二零零四年九月八日至二零零七年九月七日   |
| 葉思明(附註) | 二零零四年九月十三日 | 4.880     | -                     | 2,000,000      | (2,000,000)    | -                     | -                     | 二零零四年九月十三日至二零零七年九月十二日 |
| 一名僱員    | 二零零四年九月八日  | 4.875     | -                     | 800,000        | (400,000)      | -                     | 400,000               | 二零零四年九月八日至二零零七年九月七日   |
| 合計      |            |           | -                     | 4,800,000      | (2,400,000)    | -                     | 2,400,000             |                       |

附註：葉思明先生已辭任本公司董事一職，於二零零五年一月五日起生效。

截至二零零五年六月三十日止年度內緊接葉思明先生及該名僱員行使優先認股權日期前(包括當日)，股份之加權平均收市價分別為港幣5.02元及港幣6.00元。



## 財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 24. 股本 (續)

#### 優先認股權計劃 (續)

本公司於截至二零零六年六月三十日止年度之認股權變動詳情如下：

|      | 授出日期      | 行使價<br>港幣 | 於二零零五年<br>七月一日        |                |                | 於二零零六年<br>六月三十日       |                       |                     | 行使期 |
|------|-----------|-----------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----|
|      |           |           | 尚未行使之<br>優先認股權<br>之餘額 | 年內授出之<br>優先認股權 | 年內行使之<br>優先認股權 | 年內註銷/<br>失效之<br>優先認股權 | 尚未行使之<br>優先認股權<br>之餘額 |                     |     |
| 董事：  |           |           |                       |                |                |                       |                       |                     |     |
| 梁國基  | 二零零四年九月八日 | 4.875     | 2,000,000             | -              | -              | -                     | 2,000,000             | 二零零四年九月八日至二零零七年九月七日 |     |
| 一名僱員 | 二零零四年九月八日 | 4.875     | 400,000               | -              | -              | -                     | 400,000               | 二零零四年九月八日至二零零七年九月七日 |     |
| 合計   |           |           | 2,400,000             | -              | -              | -                     | 2,400,000             |                     |     |

授出之優先認股權之財務影響尚未記入本集團資產負債表內，直至該等優先認股權獲行使，且年內授出之優先認股權之價值未於收益表內確認扣除為止。由於優先認股權獲行使而發行之股份被本公司以股份賬面值記作增發股本，而每股行使價超出股份賬面值之餘額被本公司記作股份溢價。於行使日期之前失效或註銷之優先認股權從尚未行使優先認股權名冊中刪除。

### 25. 儲備

本集團之儲備包括本集團分佔共同控制個體之收購後儲備，詳情如下：

|        | 二零零五年<br>港幣千元<br>(重列) | 二零零六年<br>港幣千元    |
|--------|-----------------------|------------------|
| 中國法定儲備 | 84,989                | <b>94,716</b>    |
| 匯兌儲備   | 3,415                 | <b>89,901</b>    |
| 保留溢利   | 1,375,086             | <b>1,531,075</b> |
|        | 1,463,490             | <b>1,715,692</b> |

根據適用於本集團之共同控制個體之有關中國規定，共同控制個體須於向其合營企業夥伴宣派股息前，作出中國法定儲備之撥備，基準由彼等各自之董事會釐定及批准。該等儲備包括一般資金及發展資金，於合作期屆滿前不可分派，合作期屆滿時任何儲備餘額可於共同控制個體清盤時分派。共同控制個體之可供分派溢利乃根據中國會計規則及規定計算之保留溢利釐定。

#### 公司

本公司之可供分派儲備包括股份溢價及保留溢利。根據開曼群島之公司法第22章，倘若在不違反公司章程大綱及公司細則，並在宣佈分派或宣佈股息後，本公司有能力償還在日常業務過程下到期之債項，則本公司之股份溢價可供分派或派付股息。根據本公司之公司細則，股息只可以保留溢利及股份溢價分派。於二零零六年六月三十日，本公司可供分派予股東之儲備約港幣8,535,023,000元(二零零五年：港幣8,096,125,000元(重列))，其中包括保留溢利約港幣1,147,107,000元(二零零五年：港幣958,050,000元(重列))及股份溢價約港幣7,387,916,000元(二零零五年：港幣7,138,075,000元)。

## 財務報表附註 (續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 26. 銀行及其他貸款

|                        | 二零零五年<br>港幣千元<br>(重列) | 二零零六年<br>港幣千元    |
|------------------------|-----------------------|------------------|
| 銀行貸款，有抵押               | 4,700,941             | <b>4,555,315</b> |
| 其他貸款，無抵押               | 83,060                | <b>86,250</b>    |
|                        | 4,784,001             | <b>4,641,565</b> |
| 借貨須於下列期間償還：            |                       |                  |
| 於要求時或一年內               | 196,069               | <b>264,987</b>   |
| 第二年                    | 259,132               | <b>209,841</b>   |
| 第三至第五年(包括首尾兩年)         | 1,479,210             | <b>817,009</b>   |
| 五年後                    | 2,849,590             | <b>3,349,728</b> |
|                        | 4,784,001             | <b>4,641,565</b> |
| 減：於一年內到期償還之金額(呈列於流動負債) | (196,069)             | <b>(264,987)</b> |
| 於一年後到期償還之金額            | 4,587,932             | <b>4,376,578</b> |

本集團按貨幣劃分之貸款分析：

|      | 於二零零五年六月三十日  |                       | 總計<br>港幣千元 |
|------|--------------|-----------------------|------------|
|      | 美元貸款<br>港幣千元 | 人民幣貸款<br>港幣千元<br>(重列) |            |
| 銀行貸款 | 3,430,943    | 1,269,998             | 4,700,941  |
| 其他貸款 | -            | 83,060                | 83,060     |
|      | 3,430,943    | 1,353,058             | 4,784,001  |

|      | 於二零零六年六月三十日      |                  | 總計<br>港幣千元       |
|------|------------------|------------------|------------------|
|      | 美元貸款<br>港幣千元     | 人民幣貸款<br>港幣千元    |                  |
| 銀行貸款 | <b>3,293,659</b> | <b>1,261,656</b> | <b>4,555,315</b> |
| 其他貸款 | -                | <b>86,250</b>    | <b>86,250</b>    |
|      | <b>3,293,659</b> | <b>1,347,906</b> | <b>4,641,565</b> |

於二零零六年六月三十日，銀行貸款約423,970,000美元(二零零五年：441,470,000美元)以本集團有關借款人廣深高速公路合營企業功能貨幣以外之貨幣換算。

於二零零六年六月三十日，銀行貸款包括環城公路合營企業所借之銀行貸款約人民幣735,500,000元(二零零五年：人民幣735,500,000元)，根據環城公路合營企業合營各方訂立之有關協議，本集團負責還款。

於二零零六年六月三十日，本集團有未提取訂約借款備用額港幣3,600,000,000元(二零零五年：無)，並已符合其一切先決條件。

於二零零六年六月三十日，除約港幣4,295,000元(二零零五年：港幣3,887,000元(重列))之其他貸款(「廣深免息貸款」)金額為免息及須於廣深高速公路合營企業之營運期滿時(即二零二七年六月)償還外，銀行及其他貸款均按商業借款利率計息。廣深免息貸款原本之公平價值乃按初步確認時計算之實際利率折讓之估計未來現金流量現值而釐定。

年內，銀行貸款及其他貸款之平均實際年利率分別為5.2%(二零零五年：3.7%)及5.9%(二零零五年：5.0%)。於結算日，銀行貸款及其他貸款之賬面值接近其公平價值。

## 財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 27. 與外界合營企業夥伴之結餘

|                         | 二零零五年<br>港幣千元<br>(重列) | 二零零六年<br>港幣千元  |
|-------------------------|-----------------------|----------------|
| 以下由外界合營企業夥伴提供之註冊資本：     |                       |                |
| 環城公路合營企業                | 95,638                | <b>95,638</b>  |
| 西綫合營企業                  | 138,474               | <b>138,474</b> |
|                         | 234,112               | <b>234,112</b> |
| 以下外界合營企業夥伴提供予共同控制個體之貸款： |                       |                |
| 廣深高速公路合營企業              | 8,310                 | <b>7,503</b>   |
| 環城公路合營企業                | 372,470               | <b>399,302</b> |
|                         | 380,780               | <b>406,805</b> |
|                         | 614,892               | <b>640,917</b> |

結餘指本集團按比例應佔外界合營企業夥伴投入共同控制個體之註冊資本及貸款。

外界合營企業夥伴向共同控制個體投入之註冊資本均為免息，並無特定還款期。於結算日，賬面值接近其公平價值。

外界合營企業夥伴提供予共同控制個體之貸款乃無抵押，並從共同控制個體業務之現金盈餘淨額中償還。

廣深高速公路合營企業之外界合營企業夥伴提供之其他貸款乃按商業借款利率計息。於結算日，其賬面值接近其公平價值。

由環城公路合營企業之外界合營企業夥伴提供之貸款為免息。環城公路合營企業之貸款之原本公平價值乃按初步確認時計算之實際利率折讓之估計未來現金流量現值而釐定。

### 28. 遞延稅項負債

遞延稅項負債指本集團按比例應佔共同控制個體之該等債項或資產。遞延稅項負債(資產)如下：

|                  | 加速稅項折舊<br>港幣千元 | 稅項虧損<br>港幣千元    | 總額<br>港幣千元     |
|------------------|----------------|-----------------|----------------|
| 於二零零四年七月一日       | 165,789        | (27,500)        | 138,289        |
| 年內扣除(計入)收益表(附註9) | 41,101         | (12,500)        | 28,601         |
| 於二零零五年六月三十日      | 206,890        | (40,000)        | 166,890        |
| 年內扣除(計入)收益表(附註9) | 20,559         | 6,000           | 26,559         |
| 於二零零六年六月三十日      | <b>227,449</b> | <b>(34,000)</b> | <b>193,449</b> |

## 財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 29. 其他應付—共同控制個體款項

結餘為應付環城公路合營企業款項，並未於採納按比例綜合共同控制個體賬目時對銷。該筆款項乃無抵押、免息及無固定還款期。於結算日，其賬面值接近其公允價值。

### 30. 資產總額扣減流動負債／淨流動資產

本集團於二零零六年六月三十日之資產總額扣減流動負債金額約為港幣15,546,779,000元(二零零五年：港幣14,937,861,000元(重列))。本集團於二零零六年六月三十日之淨流動資產約為港幣3,064,746,000元(二零零五年：港幣2,497,150,000元(重列))。

### 31. 公司資產負債表摘要

|                | 二零零五年<br>港幣千元<br>(重列) | 二零零六年<br>港幣千元    |
|----------------|-----------------------|------------------|
| <b>資產</b>      |                       |                  |
| 非流動資產          | 6,011,754             | <b>3,617,089</b> |
| 流動資產           | 2,455,499             | <b>5,279,420</b> |
| 資產總額           | 8,467,253             | <b>8,896,509</b> |
| <b>股東權益及負債</b> |                       |                  |
| 資本及儲備          |                       |                  |
| 股本             | 288,838               | <b>294,962</b>   |
| 儲備             | 8,096,125             | <b>8,535,023</b> |
| 權益總額           | 8,384,963             | <b>8,829,985</b> |
| 非流動負債          | 79,898                | —                |
| 流動負債           | 2,392                 | <b>66,524</b>    |
| 負債總額           | 82,290                | <b>66,524</b>    |
| 股東權益及負債總額      | 8,467,253             | <b>8,896,509</b> |

## 財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 32. 主要附屬公司資料

董事認為若將所有附屬公司列出，篇幅冗長，故下文只概列主要影響本集團之業績、資產或負債之附屬公司於二零零六年六月三十日之資料。所有附屬公司於年度內或財政年終時均無任何未償還之貸款資本。

| 公司名稱                | 註冊地點   | 已發行及<br>繳足股本               | 應佔股本權益            | 主要業務           |
|---------------------|--------|----------------------------|-------------------|----------------|
| 冠佳有限公司              | 英屬處女群島 | 普通股<br>美金20,000元           | 97.5%             | 投資控股           |
| 合和中國發展(高速公路)有限公司    | 香港     | 普通股港幣2元<br>無投票權遞延股<br>港幣4元 | 已發行普通<br>股本之97.5% | 於高速公路<br>項目之投資 |
| 合和環穗公路有限公司          | 英屬處女群島 | 普通股美金1元                    | 100%              | 於高速公路<br>項目之投資 |
| 合和廣珠高速公路發展有限公司      | 香港     | 普通股港幣2元<br>無投票權遞延股<br>港幣2元 | 已發行普通<br>股本之100%  | 於高速公路<br>項目之投資 |
| HHI Finance Limited | 香港     | 普通股港幣1元                    | 100%              | 融資貸款           |

上述全部附屬公司由本公司間接持有。

### 33. 主要非現金交易

本集團按比例分佔一共同控制個體已出售賬面值約港幣24,362,000元之若干物業及設備，本集團按比例分佔代價約港幣12,165,000元，代價以遞延付款方式收取，其中本集團按比例分佔約港幣3,088,000元已於本年度收取。

### 34. 資本承擔

於二零零六年六月三十日，本集團已同意向西綫合營企業出資約港幣1,388,000,000元(二零零五年：西綫II期港幣805,000,000元)以發展西綫II期及西綫III期，惟須先獲有關部門批准。

此外，於二零零六年六月三十日，廣深高速公路合營企業及環城公路合營企業就已簽約但未撥備之購買物業及設備之未償付承擔約為港幣19,000,000元(二零零五年：港幣4,000,000元)。



## 財務報表附註(續)

截至二零零六年六月三十日止年度

### 35. 資產抵押

於二零零六年六月三十日，本集團的共同控制個體之部份資產已抵押，作為授予共同控制個體之一般銀行貸款融資之抵押。其資產賬面值的資料如下：

|      | 二零零五年<br>港幣千元 | 二零零六年<br>港幣千元    |
|------|---------------|------------------|
| 收費公路 | 6,989,550     | <b>6,942,133</b> |
| 預付租金 | 83,608        | <b>83,520</b>    |
| 銀行存款 | 333,534       | <b>357,620</b>   |
| 其他資產 | 112,189       | <b>176,779</b>   |
|      | 7,518,881     | <b>7,560,052</b> |

於二零零五年及二零零六年六月三十日，廣深高速公路合營企業之路費徵收權已抵押予銀行，作為授予共同控制個體之一般銀行貸款融資之抵押。此外，本集團分佔的環城公路合營企業及西綫合營企業的90%（二零零五年：90%）及65%（二零零五年：65%）之路費徵收權已抵押，作為分別授予共同控制個體之一般銀行貸款融資之抵押。

### 36. 關連人士交易

關連人士應收及欠付之款項已在資產負債表及有關附註披露。

本年度內，本集團已付租金、空調及電費，以及差餉予同集團之其他附屬公司，金額約為港幣1,059,500元（二零零五年：港幣926,000元）。

本集團之共同控制個體與其合營企業夥伴而非本集團有如下重大交易：

| 關係                      | 交易性質           | 二零零五年<br>港幣千元 | 二零零六年<br>港幣千元  |
|-------------------------|----------------|---------------|----------------|
| 廣深高速公路合營企業<br>之外界合營企業夥伴 | 已付利息           | 593           | <b>591</b>     |
|                         | 向合營企業夥伴償還之營運費用 | 6,600         | <b>3,300</b>   |
|                         | 已付及應付股息        | 811,296       | <b>929,295</b> |
| 環城公路合營企業之<br>外界中國合營企業夥伴 | 已付及應付管理費       | 4,000         | <b>4,000</b>   |
| 環城公路合營企業之<br>外界國外合營企業夥伴 | 已付及應付管理費       | 2,000         | <b>2,000</b>   |
|                         | 利息收入           | 37,739        | <b>39,642</b>  |
| 西綫合營企業之外界<br>中國合營企業夥伴   | 管理費            | -             | <b>1,930</b>   |

於二零零六年六月三十日，本公司及環城公路合營企業外界國外合營企業夥伴之控股公司已分別就授予環城公路合營企業之銀行貸款融資人民幣735,500,000元（二零零五年：人民幣735,500,000元）及人民幣617,430,000元（二零零五年：人民幣721,330,000元）向一間國內銀行提供擔保。

#### 主要管理人員之薪酬

身為本公司董事之主要管理人員的薪酬於附註13中披露。

### 37. 財務報表之批准

載於第47至75頁之財務報表已於二零零六年八月三十日獲本公司董事會批准及授權刊發。