

# 綜合損益計算表

截至2006年12月31日止年度

	附註	2006 百萬元	2005 百萬元
集團營業額		10,951	6,171
攤佔共同發展公司之物業銷售		4,395	8,187
營業額	(3)	15,346	14,358
集團營業額		10,951	6,171
投資及其他收入		1,306	942
營運成本			
物業及有關成本		(4,908)	(3,640)
薪金及有關支出		(696)	(649)
利息及其他融資成本		(589)	(347)
其他支出		(392)	(325)
		(6,585)	(4,961)
攤佔共同發展公司之淨溢利		1,673	3,288
投資物業之公平值增加		1,936	1,776
經營溢利		9,281	7,216
攤佔聯營公司之淨溢利		10,211	7,248
<b>除稅前溢利</b>	(4)	19,492	14,464
稅項	(5)	(1,213)	(259)
<b>年度內溢利</b>		18,279	14,205
少數股東應佔溢利		(204)	(210)
<b>股東應佔溢利</b>	(6)	18,075	13,995
<b>股息</b>			
已派發中期股息每股四角六分 (2005年 — 四角二分)		1,065	973
擬派末期股息每股一元七角四分 (2005年 — 一元五角八分)		4,031	3,659
		5,096	4,632
<b>每股溢利</b>	(7)	\$7.80	\$6.04

# 綜合資產負債表

2006年12月31日結算

	附註	2006 百萬元	2005 百萬元
<b>非流動資產</b>			
固定資產	(8)	10,222	9,612
投資物業	(9)	14,508	11,710
聯營公司	(11)	134,358	126,281
共同發展公司	(12)	24,130	22,849
可出售投資	(13)	8,674	7,169
長期貸款		251	403
		<b>192,143</b>	<b>178,024</b>
<b>流動資產</b>			
物業存貨	(14)	45,857	27,106
應收賬款、按金及預付款項	(15)	6,634	1,338
交易用投資	(16)	1,223	1,014
衍生金融工具		162	435
銀行存款及定期存款		3,782	8,310
		<b>57,658</b>	<b>38,203</b>
<b>流動負債</b>			
銀行及其他借款	(17)	6,872	3,904
應付賬款及費用	(18)	2,998	2,416
衍生金融工具		456	193
稅項準備		1,265	564
		<b>46,067</b>	<b>31,126</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>46,067</b>	<b>31,126</b>
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>238,210</b>	<b>209,150</b>
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他借款	(17)	27,609	18,683
合作發展夥伴借款	(19)	4,000	—
遞延稅項負債	(20)	920	544
		<b>32,529</b>	<b>19,227</b>
<b>資產淨值</b>		<b>205,681</b>	<b>189,923</b>
<b>上列項目代表：</b>			
股本	(21)	1,158	1,158
股本溢價		9,331	9,331
儲備		189,933	174,673
股東權益		200,422	185,162
少數股東權益		5,259	4,761
<b>權益總額</b>		<b>205,681</b>	<b>189,923</b>

李嘉誠  
董事

葉德銓  
董事

# 資產負債表

2006年12月31日結算

	附註	2006 百萬元	2005 百萬元
非流動資產			
固定資產	(8)	14	18
附屬公司	(10)	29,551	28,877
聯營公司	(11)	55	50
共同發展公司	(12)	74	62
長期貸款		4	4
		29,698	29,011
流動資產			
物業存貨	(14)	3	3
應收賬款、按金及預付款項	(15)	389	204
銀行存款及定期存款		512	483
		904	690
流動負債			
應付賬款及費用	(18)	132	119
稅項準備		17	19
流動資產淨值		755	552
<b>資產淨值</b>		<b>30,453</b>	<b>29,563</b>
<b>上列項目代表：</b>			
股本	(21)	1,158	1,158
股本溢價		9,331	9,331
儲備	(22)	19,964	19,074
<b>權益總額</b>		<b>30,453</b>	<b>29,563</b>

李嘉誠  
董事

葉德銓  
董事

# 綜合權益變動表

截至2006年12月31日止年度

	股本及 溢價 百萬元	資本儲備 百萬元	投資重估 儲備 百萬元	匯兌儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	少數股東 權益 百萬元	總額 百萬元
2005年1月1日結餘	10,489	345	—	296	164,118	5,145	180,393
年度內溢利	—	—	—	—	13,995	210	14,205
可出售投資之公平值變化	—	—	160	—	—	(1)	159
匯兌差額	—	—	—	41	—	3	44
攤佔共同發展公司/非上市 聯營公司之儲備	—	—	14	(34)	—	—	(20)
已確認之收入及支出總額	—	—	174	7	13,995	212	14,388
少數股東權益變化	—	—	—	—	—	(466)	(466)
已派發少數股東股息	—	—	—	—	—	(130)	(130)
已派發股東股息	—	—	—	—	(4,262)	—	(4,262)
2005年12月31日結餘	10,489	345	174	303	173,851	4,761	189,923
年度內溢利	—	—	—	—	18,075	204	18,279
可出售投資之公平值變化	—	—	1,103	—	—	—	1,103
匯兌差額	—	—	—	85	—	5	90
攤佔共同發展公司/非上市 聯營公司之儲備	—	—	—	721	—	—	721
已確認之收入及支出總額	—	—	1,103	806	18,075	209	20,193
少數股東權益變化	—	—	—	—	—	321	321
已派發少數股東股息	—	—	—	—	—	(32)	(32)
已派發股東股息	—	—	—	—	(4,724)	—	(4,724)
2006年12月31日結餘	10,489	345	1,277	1,109	187,202	5,259	205,681

# 綜合現金流動狀況表

截至2006年12月31日止年度

	附註	2006 百萬元	2005 百萬元
<b>經營業務</b>			
營運產生/(支出)之現金	(一)	(16,930)	1,467
投資/墊付共同發展公司		(1,485)	(3,459)
共同發展公司股息/還款		3,214	4,498
聯營公司股息		3,694	4,192
證券投資股息		146	90
已收取利息		505	424
已派發股東股息		(4,724)	(4,262)
已派發少數股東股息		(32)	(130)
已支付利得稅		(136)	(125)
<b>經營業務之現金流入/(支出)淨額</b>		<b>(15,748)</b>	<b>2,695</b>
<b>投資業務</b>			
投資/墊付聯營公司		(1,552)	(8)
聯營公司還款		31	24
投資/墊付共同發展公司		(546)	(2,360)
共同發展公司還款		—	1,975
售出共同發展公司		—	1,253
購入可出售投資		(2,630)	(940)
售出/贖回可出售投資		2,521	2,223
增添投資物業		(862)	(968)
售出投資物業		—	1,989
增添固定資產		(574)	(2,065)
<b>作為投資之現金流入/(支出)淨額</b>		<b>(3,612)</b>	<b>1,123</b>
<b>融資活動</b>			
新做銀行及其他借款		16,689	6,846
償還銀行及其他借款		(4,843)	(5,299)
合作發展夥伴借款		4,000	—
增加/(減少)少數股東注資		321	(466)
已支付利息及其他融資成本		(1,335)	(622)
<b>融資活動之現金流入淨額</b>		<b>14,832</b>	<b>459</b>
<b>現金及現金等值項目增加/(減少)淨額</b>		<b>(4,528)</b>	<b>4,277</b>
<b>1月1日現金及現金等值項目</b>		<b>8,310</b>	<b>4,033</b>
<b>12月31日現金及現金等值項目</b>		<b>(二) 3,782</b>	<b>8,310</b>

附註：

(一) 營運產生/(支出)之現金

	2006 百萬元	2005 百萬元
除稅前溢利	19,492	14,464
利息收入	(486)	(429)
利息支出	589	347
證券投資股息收入	(146)	(90)
攤佔共同發展公司之淨溢利	(1,673)	(3,288)
攤佔聯營公司之淨溢利	(10,211)	(7,248)
投資物業之公平值增加	(1,936)	(1,776)
售出共同發展公司之溢利	—	(162)
售出投資物業之溢利	—	(288)
可出售投資之(得益)/虧損	(280)	127
折舊	172	166
減少長期貸款	109	846
(增加)/減少交易用投資	(223)	437
增加物業存貨	(17,755)	(3,204)
增加/(減少)客戶訂金	(425)	2,157
(增加)/減少應收賬款、按金及預付款項	(5,316)	218
(增加)/減少衍生金融工具	536	(242)
增加/(減少)應付賬款及費用	638	(554)
兌換差額及其他項目	(15)	(14)
	(16,930)	1,467

(二) 現金及現金等值項目

	2006 百萬元	2005 百萬元
銀行存款及定期存款	3,782	8,310

## 1. 一般資料

本公司乃香港註冊之有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司上市。註冊辦事處地址及其他公司資料列於年報內第156頁。

## 2. 主要會計政策

### (一) 編製基準

本財務報表乃按香港普遍採納之會計原則編製，並符合香港財務報告準則（「HKFRSs」）。本財務報表乃按傳統歷史成本法編製，惟列於附註2(六)、2(八)及2(十一)之證券投資、投資物業及衍生金融工具以公平值列賬。

香港會計師公會已頒佈多項全新及經修訂之HKFRSs。採納於二零零六年一月一日起會計期間生效之HKFRSs對本集團業績及財務狀況無重大影響；至於仍未生效之HKFRSs，本集團現正評估其對本集團業績及財務狀況之影響。

### (二) 綜合準則

本集團之綜合財務報表包括總公司及所有直接與間接附屬公司截至12月31日止年度之財務報表。投資於共同發展公司及聯營公司之權益亦分別按附註2(四)及2(五)所述之原則合併計入綜合財務報表內。

年度內購入或售出之附屬公司、共同發展公司及聯營公司，本集團祇將其自購入後至年終或截至售出日止期間之業績計入綜合財務報表內。因收購附屬公司及聯營公司而產生之商譽以成本值列賬及每年經減值評估，如有任何減值會於損益賬內撇除。

### (三) 附屬公司

附屬公司投資以成本值扣除適當之減值準備後入賬。

### (四) 共同發展公司

共同發展公司乃指本集團長期持有其股本權益，及根據合約安排其財政和營運政策均由本集團及其他參與者共同控制之公司。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (四) 共同發展公司 (續)

資產負債表內共同發展公司投資之賬面值包括成本值及本集團所佔該等公司自購入後之累積損益及儲備，並扣除自其所收取之股息及減值準備。

本集團以共同發展公司截至12月31日止之財務報表，將本集團自購入後應攤佔之損益計入本集團之財務報表內。

### (五) 聯營公司

聯營公司乃指本集團持有其股本權益不少於20%作為長期投資而非附屬公司或共同發展公司，及對其行政管理有重大影響之公司。

資產負債表內聯營公司投資之賬面值包括成本值及本集團所佔該等公司自購入後之累積損益及儲備，並扣除自其所收取之股息及減值準備。

本集團以聯營公司截至12月31日止之財務報表，將本集團自購入後應攤佔之損益計入本集團之財務報表內。

### (六) 證券投資

證券投資乃不屬於附屬公司、共同發展公司或聯營公司之投資，被分類為交易用投資或可出售投資，並以公平值於資產負債表內列賬。交易用投資之公平值變化會包括在損益賬內，而可出售投資之公平值變化則在儲備中處理。證券投資之買賣於交易日入賬。

### (七) 固定資產

固定資產包括持作營運之酒店及服務套房物業，以成本值減折舊及減值準備列賬。

租賃土地按其剩餘租期平均攤銷。樓宇按其成本以年率2%至4%折舊。其他固定資產按其估計可供使用之年數，以年率5%至33 $\frac{1}{3}$ %直線折舊。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (八) 投資物業

持作收租之投資物業以公平值於資產負債表內列賬，公平值之變化包括在損益賬內。

### (九) 長期貸款

長期貸款乃非衍生金融資產，有固定或可確定之還款金額，以攤銷成本扣除減值準備列賬。

### (十) 物業存貨

物業存貨以成本值及變現淨值之較低者列賬。變現淨值乃根據於資產負債表結算日後出售及扣除銷售費用之所得或按市場情況所作出之內部評估而決定。

物業存貨包括購入成本、發展工程開支、利息及其他直接費用。附屬公司持有物業之賬面價值，其在綜合財務報表內業經適當調整，以顯示本集團購入之確實成本。

### (十一) 衍生金融工具

衍生金融工具作為投資及財務用途，以公平值於資產負債表內列賬。指定及符合公平值對沖之衍生金融工具，其公平值變化連同與對沖風險相關的資產或負債之公平值變化包括在損益賬內。不符合對沖會計方法之衍生金融工具，其公平值變化列入損益賬內。

### (十二) 銀行及其他借款

銀行及其他借款包括本集團發行之債券及票據，先以公平值入賬，其後以攤銷成本列賬。

### (十三) 收益確認

出售發展中物業，其收益於物業完成並取得當局發出之入伙紙後確認，於建築期內所收客戶之款項均列為客戶訂金以減低物業存貨值。

## 2. 主要會計政策 (續)

### (十三) 收益確認 (續)

租金收入於租約期內以直線法確認。物業及項目管理收入於服務提供後確認。酒店及套房服務組合之經營收益於提供服務時確認。利息收入按資產之實際回報率以時間比例入賬。股息收入於收取股息之權利確定後入賬。

### (十四) 外幣兌換

以外幣結算之貨幣性資產及負債按資產負債表結算日之兌換率伸算。年度內之外幣兌換按交易日兌換率計算。匯兌差額包括在損益賬內。

以外幣結算之附屬公司、共同發展公司及聯營公司財務報表，其資產負債表項目按資產負債表結算日之兌換率伸算，而業績則按該年度內之平均兌換率伸算，如平均兌換率未能合理地與交易日之兌換率相接近，則採用交易日之兌換率。匯兌差額列入儲備賬內。

### (十五) 稅項

香港利得稅準備乃根據本集團各個別公司年度內之估計應課稅溢利扣除以往稅務虧損後以當時稅率計算。海外之稅項準備乃根據各個別公司以該地之適用稅率計算。

資產及負債於財務報表中之賬面值與其稅基金額之所有暫時性差異，會以現行適用稅率全數為遞延稅項負債作出準備；暫時性可扣減差異及可用稅務虧損，如將來有足夠稅務溢利可用作抵銷，會以現行適用稅率確認為遞延稅項資產。

### (十六) 借貸成本

借貸成本除非因直接與建造需時之物業收購及發展有關而被資本化，否則於產生之年度內在損益賬內扣除。

### 3. 營業額及業務收益

本集團之主要業務為物業發展及投資、經營酒店及套房服務組合、物業及項目管理和證券投資。

集團業務之營業額包括物業銷售所得、毛租金收入、酒店及套房服務組合之經營收益和物業及項目管理收入。此外，本集團亦計入名下所佔共同發展公司之物業銷售所得。營業額不包括共同發展公司(集團攤佔之物業銷售所得除外)及上市與非上市聯營公司之營業額。

本集團年度內各經營業務之營業額如下：

	2006 百萬元	2005 百萬元
物業銷售	9,401	4,717
物業租務	624	590
酒店及套房服務組合	729	642
物業及項目管理	197	222
集團營業額	10,951	6,171
攤佔共同發展公司之物業銷售	4,395	8,187
營業額	15,346	14,358

年度內，本集團海外經營業務(包括共同發展公司之物業銷售)主要在內地及新加坡，分別佔營業額約16%及14%。

### 3. 營業額及業務收益 (續)

年度內各經營業務之收益貢獻如下：

	總公司及附屬公司		共同發展公司		總額	
	2006 百萬元	2005 百萬元	2006 百萬元	2005 百萬元	2006 百萬元	2005 百萬元
物業銷售	4,513	1,269	1,070	2,037	5,583	3,306
物業租務	533	470	403	431	936	901
酒店及套房服務組合	150	129	217	146	367	275
物業及項目管理	84	98	—	—	84	98
	5,280	1,966	1,690	2,614	6,970	4,580
投資及財務					1,077	779
利息及其他融資成本					(589)	(347)
投資物業之公平值增加						
附屬公司					1,936	1,776
共同發展公司					564	1,165
其他					201	102
稅項(不包括攤佔主要 上市聯營公司之稅項)					(1,932)	(1,021)
少數股東應佔溢利					(204)	(210)
					8,023	6,824
攤佔主要上市聯營公司之淨溢利						
和記黃埔有限公司					10,007	7,166
長江生命科技集團有限公司					45	5
股東應佔溢利					18,075	13,995

#### 4. 除稅前溢利

	2006 百萬元	2005 百萬元
除稅前溢利已扣除下列項目：		
利息及其他融資成本		
銀行借款及須於五年內償還之其他借款	1,364	729
不須於五年內償還之其他借款	28	9
	1,392	738
減：資本化數目(見附註(一))	(803)	(391)
	589	347
董事酬金(見附註(二))		
薪金、津貼及福利	93	93
退休金計劃供款	9	9
酌定花紅	42	44
	144	146
減：轉付予總公司金額	(9)	(12)
	135	134
核數師酬金	5	5
已售物業成本	3,752	3,205
折舊	172	166
減值虧損—可出售投資	211	154
營運租約支出—房地產	64	30
計入項目包括：		
租金淨收入	573	521
銀行利息收入	247	117
共同發展公司/聯營公司利息收入	156	146
上市證券投資收入		
權益證券股息收入	145	89
債務證券利息收入	6	39
非上市證券投資收入		
權益證券股息收入	1	1
債務證券利息收入	54	97
售出可出售投資之溢利	491	27
交易用投資之得益/(虧損)	225	(96)
售出投資物業之溢利	—	288
售出共同發展公司之溢利	—	162

附註：

(一) 本年度物業發展項目利息資本化之平均年息率約為4.5%(2005年—2.5%)。

#### 4. 除稅前溢利 (續)

附註：(續)

(二) 董事酬金乃就總公司董事(包括集團五名獲最高酬金之人士)參與集團管理事務而付予之款項。各獨立非執行董事每人收取每年\$100,000之董事袍金，而擔任審核委員會委員及/或薪酬委員會委員之獨立非執行董事，前者每人額外收取每年\$100,000之酬金，後者則每人額外收取每年\$50,000之酬金。總公司董事之酬金(不計入聯營公司所付予之酬金)如下：

	薪金、津貼 袍金 及福利 百萬元		退休金 計劃供款 百萬元	酌定花紅 百萬元	入職獎金 或補償 百萬元	2006 總額 百萬元	2005 總額 百萬元
	李嘉誠 <sup>(1)</sup>	0.01	—	—	—	—	0.01
李澤鉅 <sup>(2)</sup>	0.10	31.52	3.15	7.40	—	42.17	39.45
甘慶林 <sup>(3)</sup>	0.10	15.39	1.54	0.43	—	17.46	17.46
葉德銓 <sup>(4)</sup>	0.10	12.02	1.20	4.15	—	17.47	15.40
鍾慎強	0.10	7.47	0.74	8.00	—	16.31	12.47
鮑綺雲	0.10	8.47	0.85	6.00	—	15.42	14.17
吳佳慶	0.10	8.47	0.85	8.00	—	17.42	16.17
趙國雄	0.10	7.59	0.75	8.00	—	16.44	14.62
梁肇漢	0.10	—	—	—	—	0.10	0.10
霍建寧	0.10	—	—	—	—	0.10	0.10
陸法蘭	0.10	—	—	—	—	0.10	0.10
周近智	0.10	—	—	—	—	0.10	0.10
麥理思	0.10	—	—	—	—	0.10	14.91
郭敦禮	0.25	—	—	—	—	0.25	0.25
葉元章	0.10	—	—	—	—	0.10	0.10
馬世民	0.10	—	—	—	—	0.10	0.10
周年茂	0.10	—	—	—	—	0.10	0.10
洪小蓮	0.10	—	—	—	—	0.10	0.10
王葛鳴	0.15	—	—	—	—	0.15	0.15
關超然	0.20	—	—	—	—	0.20	0.20
張英潮	0.20	—	—	—	—	0.20	0.20
總額	2.41	90.93	9.08	41.98	—	144.40	146.26

- (1) 主席李嘉誠先生除收取\$5,000之董事袍金外，並無收取任何其他薪酬，上表所示之董事袍金數目乃湊整所致。李嘉誠先生將於和記黃埔有限公司收取之董事袍金\$50,000付予總公司。
- (2) 李澤鉅先生將於和記黃埔集團收取之部分董事酬金\$3,700,000，及將於長江生命科技集團有限公司收取之董事袍金\$70,000付予總公司。
- (3) 甘慶林先生將於和記黃埔集團收取之部分董事酬金\$1,552,000，及將於長江生命科技集團有限公司收取之董事酬金\$1,470,000付予總公司。
- (4) 葉德銓先生將於長江基建集團有限公司收取之部分董事酬金\$1,870,000，及將於長江生命科技集團有限公司收取之董事酬金\$670,000付予總公司。

## 5. 稅項

	2006 百萬元	2005 百萬元
香港利得稅	833	137
海外稅項	4	(1)
遞延稅項	376	123
	1,213	259

香港利得稅準備乃根據年度內估計應課稅溢利以稅率17.5% (2005年－17.5%) 計算，而經營溢利 (經調整攤佔共同發展公司之稅項) 與稅項之對賬如下：

	2006 百萬元	2005 百萬元
經調整經營溢利乘以香港稅率17.5% (2005年－17.5%)	1,748	1,395
海外稅率差異之影響	310	238
投資物業公平值增加	(17)	(248)
售出持作收租物業之溢利	(12)	(186)
售出附屬公司及共同發展公司之溢利	—	(28)
稅務虧損與暫時性可扣減差異被使用/未被確認淨額之影響	37	(77)
無需課稅/不可扣稅項目淨額之影響	(153)	(77)
其他	9	(4)
	1,922	1,013
減：攤佔共同發展公司之稅項	(709)	(754)
	1,213	259

## 6. 股東應佔溢利

股東應佔溢利已計入總公司損益賬內為\$5,614,000,000 (2005年－\$4,841,000,000)。

## 7. 每股溢利

每股溢利乃根據股東應佔溢利，以年度內已發行股份2,316,164,338股 (2005年－2,316,164,338股) 計算。

## 8. 固定資產

集團	房地產	酒店及服務套房		其他資產	總值
	香港	香港	香港以外		
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
成本值					
2005年1月1日	380	6,910	1,254	714	9,258
匯兌差額	—	—	29	5	34
增添/轉移	44	2,151	6	164	2,365
出售	—	—	—	(12)	(12)
2005年12月31日	424	9,061	1,289	871	11,645
匯兌差額	—	—	48	9	57
增添/轉移	36	510	8	187	741
出售	—	—	—	(25)	(25)
2006年12月31日	460	9,571	1,345	1,042	12,418
累積折舊/減值準備					
2005年1月1日	—	1,231	115	527	1,873
匯兌差額	—	—	2	3	5
折舊	—	74	28	64	166
出售撥回	—	—	—	(11)	(11)
2005年12月31日	—	1,305	145	583	2,033
匯兌差額	—	—	7	6	13
折舊	—	77	30	65	172
出售撥回	—	—	—	(22)	(22)
2006年12月31日	—	1,382	182	632	2,196
賬面淨值					
2006年12月31日	460	8,189	1,163	410	10,222
2005年12月31日	424	7,756	1,144	288	9,612

於資產負債表結算日：

- (一) 若干香港物業總賬面值\$8,473,000,000 (2005年—\$8,013,000,000) 及若干香港以外物業總賬面值\$1,163,000,000 (2005年—\$1,144,000,000) 以中期契約持有，所有其他物業皆以長期契約持有；及
- (二) 若干非全資附屬公司之酒店物業總賬面值\$1,138,000,000 (2005年—\$1,120,000,000) 為該等附屬公司之銀行貸款額作抵押。

## 8. 固定資產 (續)

總公司	其他資產	
	2006 百萬元	2005 百萬元
成本值		
1月1日	187	181
增添	7	11
出售	—	(5)
12月31日	194	187
累積折舊		
1月1日	169	165
折舊	11	9
出售撥回	—	(5)
12月31日	180	169
12月31日賬面淨值	14	18

## 9. 投資物業

	2006 百萬元	2005 百萬元
香港投資物業		
1月1日	11,710	10,545
增添	862	1,090
出售	—	(1,701)
公平值增加	1,936	1,776
12月31日	14,508	11,710

於資產負債表結算日：

- (一) 投資物業由獨立專業估值師戴德梁行有限公司按公開市價重估；
- (二) 投資物業總賬面值\$13,971,000,000 (2005年—\$11,207,000,000) 及\$537,000,000 (2005年—\$503,000,000) 分別以中期契約和長期契約持有；及
- (三) 年度內，投資物業之毛租金收入及直接營運支出分別為\$497,000,000 (2005年—\$456,000,000) 及\$6,000,000 (2005年—\$26,000,000)。

## 10. 附屬公司

	2006 百萬元	2005 百萬元
非上市附屬公司投資	2,071	2,071
借附屬公司款項	33,914	32,161
欠附屬公司款項	(6,434)	(5,355)
	29,551	28,877

有關各主要附屬公司之資料列於附錄一。

## 11. 聯營公司

	集團		總公司	
	2006 百萬元	2005 百萬元	2006 百萬元	2005 百萬元
上市聯營公司投資	28,676	27,160	—	—
非上市聯營公司投資	169	169	51	51
攤佔損益及儲備	105,134	98,623	—	—
	133,979	125,952	51	51
借聯營公司款項	393	352	5	—
欠聯營公司款項	(14)	(23)	(1)	(1)
	134,358	126,281	55	50
香港上市聯營公司投資之市值	172,988	159,994	—	—

有關各主要聯營公司之資料列於附錄二。和記黃埔有限公司及長江生命科技集團有限公司(上市聯營公司)之財務報表摘錄，分別列於附錄四及附錄五。

## 12. 共同發展公司

	集團		總公司	
	2006 百萬元	2005 百萬元	2006 百萬元	2005 百萬元
非上市共同發展公司投資	4,542	1,137	—	—
攤估損益及儲備	3,708	3,943	—	—
	8,250	5,080	—	—
借共同發展公司款項	15,970	18,695	74	62
欠共同發展公司款項	(90)	(926)	—	—
	24,130	22,849	74	62

有關各主要共同發展公司之資料列於附錄三。與本集團於共同發展公司權益有關之非流動資產、流動資產、流動負債、非流動負債、收入及支出總額如下：

	2006 百萬元	2005 百萬元
非流動資產	13,170	12,258
流動資產	20,676	19,563
流動負債	(3,858)	(3,577)
非流動負債	(6,306)	(6,072)
收入	6,733	10,995
支出	(4,296)	(6,858)

### 13. 可出售投資

	2006 百萬元	2005 百萬元
上市投資		
權益證券—香港上市	6,911	3,613
權益證券—海外上市	1,278	2,336
	8,189	5,949
非上市投資		
權益證券	56	263
債務證券	429	957
	485	1,220
	8,674	7,169

### 14. 物業存貨

	集團		總公司	
	2006 百萬元	2005 百萬元	2006 百萬元	2005 百萬元
發展中或待發展物業	22,743	19,893	—	—
合作發展物業	21,349	6,032	—	—
待售物業	3,498	3,339	3	3
	47,590	29,264	3	3
減：客戶訂金	1,733	2,158	—	—
	45,857	27,106	3	3

## 15. 應收賬款、按金及預付款項

	集團		總公司	
	2006 百萬元	2005 百萬元	2006 百萬元	2005 百萬元
應收貿易賬款	6,029	892	—	—
按金、預付款項及其他應收賬款	605	446	389	204
	6,634	1,338	389	204

本集團之應收貿易賬款主要包括物業銷售及租務之應收款項。個別物業項目之銷售條款有異，並根據當時市場情況而定。物業銷售通常於收取售價全數後完成，偶然也會提供遞延付款方法給買方，惟需支付溢價。租金需由租客預繳。

於資產負債表結算日，本集團應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	2006 百萬元	2005 百萬元
一個月內	6,000	841
二至三個月	19	29
三個月以上	10	22
	6,029	892

## 16. 交易用投資

	2006 百萬元	2005 百萬元
上市投資		
權益證券—香港上市	193	144
權益證券—海外上市	73	60
債務證券—海外上市	137	137
	403	341
非上市投資		
權益證券	439	406
債務證券	381	267
	820	673
	1,223	1,014

## 17. 銀行及其他借款

	2006 百萬元	2005 百萬元
銀行借款之還款期		
不超過一年	4,587	2,995
超過一年但不多於二年	3,878	2,176
超過二年但不多於五年	15,434	8,076
超過五年	—	36
	23,899	13,283
其他借款之還款期		
不超過一年	2,285	909
超過一年但不多於二年	2,400	2,285
超過二年但不多於五年	5,247	5,610
超過五年	650	500
	10,582	9,304
減：列作流動負債	34,481	22,587
	6,872	3,904
列作非流動負債	27,609	18,683

於資產負債表結算日：

- (一) 銀行借款總額達\$299,000,000 (2005年—\$382,000,000) 以集團若干資產為抵押；
- (二) 其他借款包括下列由本集團全資附屬公司發行，並由總公司擔保之定息及浮息債券及票據：
- (i) 由Cheung Kong Finance Cayman Limited發行，於盧森堡上市：
- |      |             |                           |
|------|-------------|---------------------------|
| SGD  | 100,000,000 | 4.55%於2007年3月到期 (2000年發行) |
| HK\$ | 300,000,000 | 8.38%於2010年1月到期 (2000年發行) |
- (ii) 由Cheung Kong Bond Finance Limited於香港發行：
- |      |               |  |
|------|---------------|--|
| HK\$ | 638,000,000   | 9.38% (首年) /其後按股票掛鈎條款，於2007年8月到期 (2005年發行)                 |
| HK\$ | 280,000,000   | 6% (首半年) /其後按股票掛鈎條款，於2007年10月到期 (2005年發行)                  |
| HK\$ | 500,000,000   | 10% (首年) /其後按股票掛鈎條款，於2008年5月到期 (2005年發行)                   |
| HK\$ | 1,000,000,000 | 3.5% 於2008年7月到期 (2005年發行)                                  |
| HK\$ | 900,000,000   | 3% (首兩年) /4% (其後) 於2008年10月到期 (2003年發行)                    |
| HK\$ | 300,000,000   | 6.68% (首年) /0.6% (第二至四年) /按條款釐定 (第五年) 於2009年2月到期 (2004年發行) |

## 17. 銀行及其他借款 (續)

- (ii) 由Cheung Kong Bond Finance Limited於香港發行：(續)
- |      |             |      |                      |
|------|-------------|------|----------------------|
| HK\$ | 500,000,000 | 4.4% | 於2015年4月到期 (2005年發行) |
| HK\$ | 150,000,000 | 5.1% | 於2016年4月到期 (2006年發行) |
- (iii) 由Joynote Ltd發行，於新加坡上市：
- |      |             |                |                       |
|------|-------------|----------------|-----------------------|
| HK\$ | 910,000,000 | 香港銀行同業拆息加0.38% | 於2007年9月到期 (2002年發行)  |
| SGD  | 200,000,000 | 3.655%         | 於2009年10月到期 (2006年發行) |
| SGD  | 200,000,000 | 3.76%          | 於2011年10月到期 (2006年發行) |
- (iv) 由Cheung Kong Finance Japan Limited於日本發行：
- |     |                |       |                      |
|-----|----------------|-------|----------------------|
| JPY | 33,000,000,000 | 0.95% | 於2010年8月到期 (2005年發行) |
|-----|----------------|-------|----------------------|

(三) 銀行及其他借款之利息，經適當對沖安排後，其實際利率以有關貨幣之銀行同業拆息加少於每年1%之數。

## 18. 應付賬款及費用

	集團		總公司	
	2006 百萬元	2005 百萬元	2006 百萬元	2005 百萬元
應付貿易賬款	263	160	—	—
其他應付費用及賬款	2,735	2,256	132	119
	2,998	2,416	132	119

於資產負債表結算日，本集團應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	2006 百萬元	2005 百萬元
一個月內	214	140
二至三個月	30	12
三個月以上	19	8
	263	160

## 19. 合作發展夥伴借款

根據一合作發展項目條款，本集團獲合作發展夥伴借款\$4,000,000,000，以支付合作發展項目補地價之用。該借款於合作發展項目第一期完成時(或二零零九年十二月三十一日，以較先者為準)，及於該項目第二期完成時(或二零一一年十二月三十一日，以較先者為準)，分兩期平均償還。

## 20. 遞延稅項負債

於資產負債表結算日：

- (一) 因加速稅務折舊及投資物業之公平值變化所引起之暫時性差異而作出之遞延稅項負債準備分別為\$432,000,000 (2005年—\$378,000,000) 及\$488,000,000 (2005年—\$166,000,000)；及
- (二) 未被確認之稅務虧損及暫時性可扣減差異為\$3,022,000,000 (2005年—\$2,640,000,000)，其中\$108,000,000 (2005年—\$176,000,000) 於五年內屆滿。

## 21. 股本

	2006 股數	2005 股數	2006 百萬元	2005 百萬元
法定股本： 每股面值五角	3,800,000,000	3,800,000,000	1,900	1,900
實收股本： 每股面值五角	2,316,164,338	2,316,164,338	1,158	1,158

## 22. 儲備

	資本儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	2006 總額 百萬元	2005 總額 百萬元
1月1日	199	18,875	19,074	18,495
年度內溢利	—	5,614	5,614	4,841
已派發股息	—	(4,724)	(4,724)	(4,262)
12月31日	199	19,765	19,964	19,074

總公司可派發給股東之儲備，包括擬派末期股息為\$19,765,000,000 (2005年—\$18,875,000,000)。2005年之擬派末期股息於2006年5月18日經股東通過並於2006年5月23日派發。

## 23. 營運租約

於資產負債表結算日，本集團透過不能取消之營運租約在未來可收取之最少物業租金收入分析如下：

	集團	
	2006 百萬元	2005 百萬元
未來可收取之最少租金收入		
一年內	496	470
一年後但五年內	385	481
五年後	—	1
	881	952

於資產負債表結算日，本集團及總公司透過不能取消之營運租約在未來需支付之最少租金支出分析如下：

	集團		總公司	
	2006 百萬元	2005 百萬元	2006 百萬元	2005 百萬元
未來需支付之最少租金支出				
一年內	53	55	40	40
一年後但五年內	39	81	31	71
	92	136	71	111

## 24. 分部資料

本集團之資產及負債按各經營業務分析如下：

	總公司及 附屬公司 百萬元	共同 發展公司 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
2006年12月31日				
物業發展	54,231	10,517	64,748	(5,918)
物業投資	15,004	9,771	24,775	(173)
酒店及套房服務組合	9,953	3,703	13,656	(424)
物業及項目管理	149	—	149	(46)
分部資產/(負債) 總額			103,328	(6,561)
上市聯營公司投資			133,494	—
現金及證券投資			11,400	—
銀行及其他借款			—	(34,481)
其他資產/(負債)			1,579	(3,078)
資產/(負債) 總額			249,801	(44,120)
2005年12月31日				
物業發展	29,558	10,467	40,025	(1,310)
物業投資	12,174	8,394	20,568	(150)
酒店及套房服務組合	9,372	3,704	13,076	(524)
物業及項目管理	145	—	145	(70)
分部資產/(負債) 總額			73,814	(2,054)
上市聯營公司投資			125,598	—
現金及證券投資			14,819	—
銀行及其他借款			—	(22,587)
其他資產/(負債)			1,996	(1,663)
資產/(負債) 總額			216,227	(26,304)

## 24. 分部資料 (續)

於資產負債表結算日，分部資產總額及年度內分部資產之資本性支出按地域分析如下：

	分部資產總值		資本性支出	
	2006 百萬元	2005 百萬元	2006 百萬元	2005 百萬元
香港	78,879	52,100	1,310	3,301
內地	17,612	15,550	13	12
亞洲	5,892	5,385	—	—
歐洲	942	775	—	—
北美	3	4	—	—
	103,328	73,814	1,323	3,313

年度內之折舊及資本性支出按各經營業務分析如下：

	折舊		資本性支出	
	2006 百萬元	2005 百萬元	2006 百萬元	2005 百萬元
物業投資	—	—	902	1,013
酒店及套房服務組合	139	137	401	2,281
物業及項目管理	16	13	20	19
	155	150	1,323	3,313

## 25. 承擔及或有負債

於資產負債表結算日：

(一) 本集團之資本性承擔如下：

- (i) 已簽約但未有在賬目上作出準備
  - 固定資產—\$549,000,000 (2005年—\$317,000,000)
  - 共同發展公司—\$83,000,000 (2005年—無)
- (ii) 已批准但未簽約
  - 固定資產—\$10,000,000 (2005年—\$4,000,000)
  - 共同發展公司—\$2,457,000,000 (2005年—無)

(二) 本集團攤佔共同發展公司之資本性承擔如下：

- (i) 已簽約但未有在賬目上作出準備—\$700,000,000 (2005年—\$713,000,000)
- (ii) 已批准但未簽約—\$2,938,000,000 (2005年—\$1,565,000,000)

(三) 本集團攤佔共同發展公司為一合作經營企業在未來四十三年向合作方應付保證利潤作出擔保之或有負債總額達\$4,488,000,000；

## 25. 承擔及或有負債 (續)

(四) 總公司為若干合作發展項目向其他合作夥伴就可收取之最低收入/利潤作出擔保總額達\$1,422,000,000 (2005年—\$672,000,000)；及

(五) 總公司為財務貸款作出擔保如下：

(i) 附屬公司已動用之銀行及其他借款—\$34,182,000,000 (2005年—\$22,205,000,000)

(ii) 一附屬公司之合作發展夥伴借款—\$4,000,000,000 (2005年—無)

(iii) 共同發展公司已動用之銀行借款—\$1,130,000,000 (2005年—\$1,109,000,000)

此外，若干附屬公司為共同發展公司已動用之銀行借款總額達\$2,571,000,000 (2005年—\$3,622,000,000) 作出擔保。

## 26. 僱員退休金計劃

本集團提供之主要僱員退休金計劃，包括職業退休計劃及強制性公積金計劃，均為界定供款計劃。職業退休計劃供款方式包括只由僱主供款或僱主及僱員兩者共同供款，供款額約為僱員薪金5%至10%。強制性公積金計劃供款方式為僱主及僱員兩者共同供款，供款額各為僱員每月有關收入5%，並以每月有關收入不超過\$20,000為供款上限。

年度內，本集團之僱員退休金計劃支出為\$64,000,000 (2005年—\$59,000,000)，而喪失權利之供款為\$5,000,000 (2005年—\$5,000,000)，已用作減低本年度之供款。

## 27. 有關連人士交易

年度內，本集團與有關連人士，包括主席李嘉誠先生及和記黃埔有限公司，於日常業務範圍內按一般商業條款進行若干合作項目。向這些合作項目貸款、收取還款及為其作出擔保均按股權比例進行。

於資產負債表結算日，本集團借出或收取之款項已於附註11及12列作借/欠聯營公司及共同發展公司款項。為共同發展公司已動用之銀行借款所作出之擔保已於附註25披露。

除上述外，本集團並無其他重大有關連人士交易須於財務報表內披露。

## 28. 財務風險與管理

本集團之財務資產及財務負債包括證券投資、為保持資金流動性之現金結存、由物業業務所產生之貸款及應收賬款、銀行及其他借款、及作為投資與財務用途之衍生金融工具。本集團之理財政策及管理層如何管理以減低上述財務資產及財務負債之相關風險如下：

### (一) 理財政策

本集團對管理外匯風險保持審慎態度。於資產負債表結算日，本集團之借款約百分之八十七點五為港幣(或已安排貨幣掉期轉為港幣)；其餘為美元(或已安排貨幣掉期轉為美元)及新加坡元，主要為香港以外項目融資。本集團之收入以港幣為主，現金及可買賣證券主要以港幣或美元持有，本集團亦確保其面對之匯率波動風險降至最低。

本集團借款主要以浮息為基礎。至於本集團已發行之定息或股票掛鈎債券及票據，本集團已安排掉期合約，將利率及有關條款轉成以浮息為實際基礎。

在適當時候及於利率或匯率不明朗或變化大時，本集團會利用對沖工具(如掉期合約及遠期合約)以抵銷利率及匯率波動之風險。

### (二) 風險管理

本集團之長期貸款及應收貿易賬款主要為銷售本集團發展之物業所產生。本集團偶然會提供長期貸款予本集團物業之買家而貸款利息參照銀行借貸利率。為減低信貸風險，對逾期款項採取定期審核及跟進措施。

為保持資金流動性之現金結存會存放於多間主要銀行。證券投資和涉及衍生金融工具之交易，一般只限於信貸良好之發行商及交易對手。

## 28. 財務風險與管理 (續)

### (二) 風險管理 (續)

證券投資及衍生金融工具均以公平值列賬。公平值之決定以市場報價為基準，否則參考專業估值及/或對影響該金融工具價值因素作出假設及估計後所產生之估算。更改該等假設及估計，以其他合理及可能之假設及估計再作估算，不會對本集團之全年業績及於資產負債表結算日之財務狀況有重大影響。其他財務資產及財務負債之賬面值與其於資產負債表結算日之公平值相約。

證券投資及衍生金融工具受市場價格變動所影響。本集團會密切注意市況變動及其對該等金融工具之市場價格或價值因素的影響，以減低價格變動風險。

## 29. 財務報表核准

列載於第108頁至第147頁之以港元為單位之財務報表，已於2007年3月22日獲董事會核准。

# 主要附屬公司

## 附錄一

董事會認為將本集團全部附屬公司資料列出會過於冗長，故此現時只將對本集團之業績或資產有重要影響之附屬公司列出。除特別註明外，下列之附屬公司均於香港註冊。

名稱	已發行 普通股面值	總公司擁有 股權之百分率		主要業務
		直接	間接	
寶靈頓投資有限公司	HK\$ 2		100	酒店及套房服務組合
Best Sense Investments Limited (英屬處女群島)	US\$ 1		100	股份投資
Biro Investment Limited	HK\$ 10,000		100	物業發展
麗天企業有限公司	HK\$ 2		100	物業發展
Cheung Kong Bond Finance Limited (開曼群島)	US\$ 1		100	財務
Cheung Kong Finance Cayman Limited (開曼群島)	US\$ 1,000		100	財務
長江實業財務有限公司	HK\$ 2,500,000	100		財務
Cheung Kong Finance Japan Limited (開曼群島)	US\$ 1		100	財務
長江實業(中國)有限公司	HK\$ 2		100	內地項目投資
Cheung Kong Investment Company Limited	HK\$ 20	100		股份投資
長江實業地產發展有限公司	HK\$ 2	100		項目管理
港基物業管理有限公司	HK\$ 100,000		100	物業管理
港業投資有限公司	HK\$ 1		100	物業發展
Clever Venture Limited (英屬處女群島)	US\$ 1		100	股份投資
鑽禧投資有限公司	HK\$ 1		100	物業發展
億城投資有限公司	HK\$ 1		100	物業發展
東南投資有限公司	HK\$ 2		100	物業發展
Fantastic State Limited	HK\$ 2		100	物業發展
Flying Snow Limited	HK\$ 2		100	物業發展
Focus Eagle Investments Limited (英屬處女群島)	US\$ 1		100	股份投資
Gingerbread Investments Limited (英屬處女群島)	US\$ 1		100	物業發展
Glass Bead Limited (英屬處女群島)	US\$ 1		100	物業投資
Global Coin Limited	HK\$ 2		100	物業投資
高衛物業管理有限公司	HK\$ 100,000		100	物業管理
iMarkets Limited	HK\$ 30,000,000		54.83	電子交易平台操作
Issamed Investments Limited (英屬處女群島)	US\$ 1		100	股份投資
Japura Development Pte Ltd (新加坡)	SGD 1,000,000		76	物業發展
晉貿有限公司	HK\$ 2		100	物業發展
Joynote Ltd (新加坡)	SGD 2		100	財務
進勢投資有限公司	HK\$ 2		100	物業發展
敏才有限公司	HK\$ 2		100	物業發展
百盈資源有限公司	HK\$ 1		80	物業投資

名稱	已發行 普通股面值	總公司擁有 股權之百分率		主要業務
		直接	間接	
Megawin International Limited (英屬處女群島)	US\$ 1		100	物業發展
都會發展有限公司	HK\$ 2		100	物業發展
兆旺投資有限公司	HK\$ 2		100	物業投資
Mutual Luck Investment Limited	HK\$ 30,000		60	物業發展
新逸有限公司	HK\$ 1		100	物業發展及投資
新捷投資有限公司	HK\$ 1		100	物業發展
新盈利資源有限公司	HK\$ 2		98.47	物業發展
Pako Wise Limited	HK\$ 2	100		物業投資
Pearl Wisdom Limited	HK\$ 2		100	物業發展
奇創有限公司	HK\$ 20		100	物業投資
Pofield Investments Limited (英屬處女群島)	US\$ 1		100	物業投資
Potton Resources Limited (英屬處女群島)	US\$ 1		100	股份投資
Prime Pro Group Limited (英屬處女群島)	US\$ 1		100	股份投資
Rainbow Elite Investments Limited	HK\$ 1		100	物業發展及投資
德士投資有限公司	HK\$ 110		60.9	酒店及套房服務組合
益亞投資有限公司	HK\$ 1,000,000		85	物業發展
Romefield Limited (英屬處女群島)	US\$ 1		100	股份投資
世寧地產有限公司	HK\$ 10,000	100		物業發展
信澤企業有限公司	HK\$ 2		100	物業發展
凱捷發展有限公司	HK\$ 2		100	物業發展
The Center (Holdings) Limited (英屬處女群島)	US\$ 1		100	物業投資
天水圍發展有限公司	HK\$ 1,000		98.47	物業投資
Total Win Group Limited (英屬處女群島)	US\$ 1		100	股份投資
Towerich Limited	HK\$ 2		51	酒店及套房服務組合
聯雅投資有限公司	HK\$ 1		100	物業發展及投資
益富投資有限公司	HK\$ 2		80	物業發展
獲佳投資有限公司	HK\$ 1		90	物業發展
Winchesto Finance Company Limited	HK\$ 15,000,000	100		財務
Yick Ho Limited	HK\$ 6,000,000		100	酒店項目投資

除下列公司外，上列各公司之主要業務經營地區皆在香港：

名稱	業務經營地區
Cheung Kong Finance Cayman Limited	歐洲
Cheung Kong Finance Japan Limited	日本
長江實業(中國)有限公司	內地
Japura Development Pte Ltd	新加坡
Joynote Ltd	新加坡
Megawin International Limited	內地
Yick Ho Limited	內地

# 主要聯營公司

## 附錄二

董事會認為將本集團全部聯營公司資料列出會過於冗長，故此現時只將對本集團之業績或資產有重要影響之聯營公司列出。除特別註明外，下列之聯營公司均於香港註冊。

名稱	總公司擁有 已發行普通股 股權之百分率		主要業務
	直接	間接	
尚乘集團有限公司 (英屬處女群島)		30.4	財務策劃、按揭服務及 企業保險
加拿大怡東集團有限公司	50		股份投資
長江生命科技集團有限公司 (開曼群島)		44.3	環境及人類健康產品之研究與 開發、製造、商品化、市務 推廣與銷售，及投資
Harbour Plaza Hotel Management (International) Limited (英屬處女群島)		50	酒店管理
香港長和控股有限公司		40	貿易、發電廠及證券投資
和記黃埔有限公司		49.9	港口及相關服務、地產及酒店、 零售、能源、基建、電訊、 財務、投資及其他
滙網集團有限公司		49.6	電子商貿及投資
新城廣播有限公司		50	電台廣播
民安(控股)有限公司 (開曼群島)		21.7	一般保險

除下列公司外，上列各公司之主要業務經營地區皆在香港：

名稱	業務經營地區
香港長和控股有限公司	內地

# 主要共同發展公司

## 附錄三

董事會認為將本集團全部共同發展公司資料列出會過於冗長，故此現時只將對本集團之業績或資產有重要影響之共同發展公司列出。除特別註明外，下列之共同發展公司均於香港註冊。

名稱	總公司間接佔有 擁有人權益 之百分率	主要業務
雅和有限公司	50	物業發展
長匯發展有限公司 (英屬處女群島)	50	物業發展及投資
Beright Investments Limited (英屬處女群島)	50	物業發展
志鉅有限公司	50	物業投資
長和企業有限公司 (英屬處女群島)	50	物業投資
Choicewide Group Limited (英屬處女群島)	50	物業項目投資
Circadian (CH) Limited (英國)	47.5	物業發展
Circadian Limited (英國)	47.5	物業發展
威頓企業有限公司	50	物業發展
高仕威國際有限公司	50	物業發展
金彩龍國際有限公司	50	物業發展
和達投資有限公司	50	物業發展
Gislingham Limited (英屬處女群島)	50	物業發展
Glenfield Investments Pte Ltd (新加坡)	50	物業發展
國誠有限公司	50	物業發展
Golden Castle Management Limited (英屬處女群島)	50	物業發展
曉中發展有限公司	50	物業發展
港滙發展有限公司 (薩摩亞)	25	物業發展及投資
滙賢投資有限公司	33.4	物業項目投資
和記黃埔地產(成都)有限公司(內地)	50	物業發展
康利時投資有限公司	42.5	物業發展及投資
Mapleleaf Developments Limited (英屬處女群島)	25	物業發展
裕盛通投資有限公司	50	物業發展及投資
Matrica Limited	30	物業發展及投資
志和發展(北京)有限公司	50	物業發展
蒙托亞(香港)有限公司	50	物業發展
新中盛有限公司	50	物業發展
新中泰有限公司	50	物業發展
One Raffles Quay Pte Ltd (新加坡)	33.3	物業發展

## 主要共同發展公司 (續)

名稱	總公司間接佔有 擁有者權益 之百分率	主要業務
Shanklin Developments Limited (英屬處女群島)	50	物業發展
Sky Island Limited (英屬處女群島)	50	物業發展
Smart Rainbow Limited (英屬處女群島)	50	酒店及套房服務組合
Vigour Limited	50	物業發展及投資
Zealand Limited (英屬處女群島)	50	物業發展

除下列公司外，上列各共同發展公司之主要業務經營地區皆在香港：

名稱	業務經營地區
雅和有限公司	內地
長匯發展有限公司	內地
Beright Investments Limited	內地
志鉅有限公司	內地
長和企業有限公司	內地
Choicewide Group Limited	新加坡
Circadian (CH) Limited	英國
Circadian Limited	英國
和達投資有限公司	內地
Gislingham Limited	內地
Glenfield Investments Pte Ltd	新加坡
國誠有限公司	內地
Golden Castle Management Limited	內地
曉中發展有限公司	內地
港滙發展有限公司	內地
滙賢投資有限公司	內地
和記黃埔地產(成都)有限公司	內地
Mapleleaf Developments Limited	內地
志和發展(北京)有限公司	內地
蒙托亞(香港)有限公司	內地
新中盛有限公司	內地
新中泰有限公司	內地
One Raffles Quay Pte Ltd	新加坡
Shanklin Developments Limited	內地
Sky Island Limited	內地
Zealand Limited	內地

# 和記黃埔有限公司之財務報表摘錄

## 附錄四

上市聯營公司和記黃埔有限公司2006年度之財務報表摘錄呈列如下。

### 綜合損益表

截至2006年12月31日止年度

	2006 百萬元	2005 百萬元
公司及附屬公司		
收益	183,812	182,584
出售貨品成本	(67,114)	(62,804)
僱員薪酬成本	(25,729)	(25,730)
電訊預繳客戶上客成本	(5,494)	(11,954)
折舊及攤銷	(33,091)	(35,727)
其他營業支出	(50,860)	(60,233)
投資物業公平價值變動	2,843	3,685
出售投資及其他溢利	23,290	25,117
	27,657	14,938
所佔除稅後溢利減虧損：		
聯營公司	11,472	8,067
共同控制實體	3,075	3,927
	14,547	11,994
利息與其他融資成本	(16,601)	(15,405)
<b>除稅前溢利</b>	<b>25,603</b>	<b>11,527</b>
本期稅項支出	(1,560)	(2,511)
遞延稅項(支出)抵減	(1,417)	4,538
<b>除稅後溢利</b>	<b>22,626</b>	<b>13,554</b>
<b>分配為：少數股東權益應佔虧損(溢利)</b>	<b>(2,596)</b>	<b>789</b>
<b>本公司股東應佔溢利</b>	<b>20,030</b>	<b>14,343</b>

## 綜合資產負債表

於2006年12月31日

	2006 百萬元	重新編列 2005 百萬元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
固定資產	140,181	124,243
投資物業	41,657	38,557
租賃土地	35,293	32,374
電訊牌照	89,077	84,624
電訊合約客戶上客成本	10,532	6,172
商譽	21,840	17,959
品牌及其他權利	7,582	3,579
聯營公司	74,954	65,334
合資企業權益	38,507	37,284
遞延稅項資產	17,159	15,635
其他非流動資產	3,762	4,426
速動資金及其他上市投資	66,251	60,669
	546,795	490,856
<b>流動資產</b>		
現金及現金等值	64,151	49,717
應收貨款及其他應收賬項	44,188	36,154
存貨	22,382	20,337
	130,721	106,208
<b>流動負債</b>		
應付貨款及其他應付賬項	66,487	56,017
銀行及其他債務	22,070	26,028
本期稅項負債	1,629	2,080
	90,186	84,125
<b>流動資產淨值</b>	40,535	22,083
<b>資產總額減流動負債</b>	587,330	512,939
<b>非流動負債</b>		
銀行及其他債務	260,970	233,454
來自少數股東之計息借款	12,030	5,429
遞延稅項負債	15,019	13,750
退休金責任	2,378	2,323
其他非流動負債	6,368	4,354
	296,765	259,310
<b>資產淨值</b>	290,565	253,629
<b>資本及儲備</b>		
股本	1,066	1,066
儲備	272,728	242,488
<b>股東權益總額</b>	273,794	243,554
少數股東權益	16,771	10,075
<b>權益總額</b>	290,565	253,629

# 長江生命科技集團有限公司之財務報表摘錄

## 附錄五

上市聯營公司長江生命科技集團有限公司2006年度之財務報表摘錄呈列如下。

### 綜合收益表

截至2006年12月31日止年度

	2006 千元	2005 千元
營業額	2,197,118	694,379
銷售成本	(1,369,928)	(386,536)
	827,190	307,843
其他收益	43,382	80,412
員工成本	(283,269)	(142,711)
折舊	(31,888)	(28,836)
攤銷無形資產	(22,282)	(4,758)
按公平值列賬及在損益賬處理之投資/ 衍生財務工具之公平值轉變	(10,007)	(28,165)
其他經營開支	(389,745)	(151,482)
財務費用	(37,866)	(19,494)
攤佔聯營公司業績	2,930	3,337
除稅前溢利	98,445	16,146
稅項	(1,653)	(5,368)
年度溢利	96,792	10,778
應佔溢利：		
公司股東權益	102,022	12,234
少數股東權益	(5,230)	(1,456)
	96,792	10,778

**綜合資產負債表**

於2006年12月31日

	2006 千元	2005 千元
<b>非流動資產</b>		
物業、機器及設備	358,180	359,953
預付土地租金	12,700	27,827
無形資產	3,077,477	738,738
聯營公司權益	72,909	30,922
債務投資	—	174,179
可供出售投資	155,727	210,879
按公平值列賬及於損益賬處理之投資	920,265	1,280,331
遞延稅項	19,178	7,216
	<b>4,616,436</b>	<b>2,830,045</b>
<b>流動資產</b>		
債務投資	—	36,986
按公平值列賬及在損益賬處理之投資	12,709	48,346
衍生財務工具	19,544	22,361
存貨	320,489	127,914
應收賬項及預付款項	502,852	202,990
稅項	—	808
存於金融機構款項	47,931	39,000
銀行結存及存款	411,693	372,433
	<b>1,315,218</b>	<b>850,838</b>
<b>流動負債</b>		
應付賬項及應計費用	(438,286)	(216,958)
衍生財務工具	(63,630)	(54,736)
銀行借款	—	(93,080)
融資租約承擔	(2,222)	(559)
稅項	(16,057)	—
	<b>(520,195)</b>	<b>(365,333)</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>795,023</b>	<b>485,505</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>5,411,459</b>	<b>3,315,550</b>
<b>非流動負債</b>		
銀行借款	(322,877)	(461,200)
融資租約承擔	(1,505)	(1,741)
少數股東借款	(23,828)	(34,252)
遞延稅項	(101,225)	(34,270)
	<b>(449,435)</b>	<b>(531,463)</b>
<b>總資產淨值</b>	<b>4,962,024</b>	<b>2,784,087</b>

### 綜合資產負債表 (續)

於2006年12月31日

	2006 千元	2005 千元
<b>資本及儲備</b>		
股本	961,107	640,738
股本溢價及儲備	3,985,346	2,095,522
<b>本公司股東所佔權益</b>	<b>4,946,453</b>	<b>2,736,260</b>
少數股東權益	15,571	47,827
<b>總權益</b>	<b>4,962,024</b>	<b>2,784,087</b>