



惠記集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)



建築



公路



生物科技



石礦場

惠記集團有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零五年六月三十日止六個月之中期業績。

財務表現摘要

| | |
|-------------------|---------|
| 集團營業額及攤佔共同控制個體營業額 | 324百萬港元 |
| 股東應佔溢利 | 105百萬港元 |
| 每股基本盈利 | 13.19港仙 |
| 每股中期股息 | 6港仙 |
| 股東應佔每股權益 | 3.22港元 |

中期股息

董事會決議派發截至二零零五年六月三十日止六個月之中期股息每股普通股6港仙(截至二零零四年六月三十日止六個月：5港仙)予二零零五年八月十九日登記在本公司股東名冊內之股東。

預期股息單將於二零零五年九月九日或之前寄予股東。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零零五年八月十六日星期二至二零零五年八月十九日星期五，首尾兩天包括在內，暫停辦理股份過戶登記手續。為符合獲派中期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於二零零五年八月十五日星期一下午四時前送達本公司於香港之股份過戶登記分處秘書商業服務有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下，辦理過戶登記手續。

業務回顧及未來展望

本集團截至二零零五年六月三十日止六個月之未經審核營業額為255,000,000港元(二零零四年：293,000,000港元)，帶來未經審核股東應佔綜合溢利為105,000,000港元(二零零四年：517,000,000港元或42,000,000港元(如不計算出售其在紅磡灣物業發展項目之權益所帶來之一次性溢利475,000,000港元))。如計入本集團攤佔共同控制個體營業額，則本集團截至本期度之營業額為324,000,000港元(二零零四年：472,000,000港元)。

公路及高速公路

本集團之聯營公司路勁基建有限公司(「路勁」)於截至二零零五年六月三十日止六個月為本集團帶來溢利貢獻115,000,000港元(二零零四年：79,000,000港元)。本期度之溢利貢獻已計入因增購路勁權益之折讓確認為收入及因路勁僱員行使認股權而被視為本集團出售其部份路勁權益之虧損。於本報告日，本集團持有路勁46.81%權益。

截至二零零五年六月三十日止六個月，路勁錄得未經審核股東應佔溢利為206,000,000港元(二零零四年：178,000,000港元)，較二零零四年同期增長16%。增加之主要原因為車流量及路費收入有穩定增長。

依據路勁長遠發展計劃及策略，於二零零五年一月，路勁簽訂一份協議將其於常州至漕橋公路項目全部權益以約106,000,000港元代價出售予一名國內第三者。

於二零零五年一月，路勁與中方合作夥伴正式簽署合作合同共同投資、經營和管理河北省唐山至天津高速公路45%股權。該項目已於二零零五年二月開始為路勁提供盈利貢獻。

經多年的深入探討和準備，路勁於二零零四年開始涉足中國房地產業務。目前，路勁之項目位於廣東省廣州及江蘇省常州。依目前情況，預期房地產業務將於二零零六年開始為路勁提供盈利貢獻。

公路及高速公路(續)

財務方面，路勁於二零零五年六月三十日擁有之現金及銀行存款為323,000,000港元，而總借貸為1,780,000,000港元。本期度內，路勁於公路項目產生之現金為445,000,000港元(二零零四年：305,000,000港元)，而其主要現金流出用於收購唐山至天津高速公路項目、投資房地產發展項目及提早償還一筆306,000,000港元貸款。於二零零五年七月二十一日，中國人民銀行宣告人民幣升值，對路勁財務方面有著正面的影響。

土木工程

本集團建築部門，利基控股有限公司(「利基」)於截至二零零五年六月三十日止六個月錄得之營業額及攤佔共同控制個體之營業額為308,000,000港元(二零零四年：386,000,000港元)及股東應佔溢利為17,000,000港元(二零零四年：29,000,000港元)，其中本集團攤佔10,000,000港元(二零零四年：18,000,000港元)。於本報告日，本集團持有利基54.06%實質權益。

雖然香港整體經濟復蘇，然而，管理層認為建築業於短期內不會有重大起色。最理想的情況是在未來十二至十八個月逐漸改善。

然而，本集團深信高質素的建築服務必有需求，而部份客戶亦開始採納「物超所值」的概念。憑著我們在土木工程項目的經驗及嚴謹地控制成本的做法，本集團有信心，在長遠而言，其建築部門將為本集團帶來良好的股本回報。

利基分散於其他地域的發展策略開始取得眉目。最近，利基正與路勁成立一間合作企業，以承辦路勁位於中國之物業發展項目的樓宇建築工程。本集團建築部門在鞏固其本身項目工程的進度及品質的同時，此合作企業亦將為其帶來穩定的收入。

土木工程(續)

利基在中東已逐漸安頓下來，但最早要在二零零六年才有實質的貢獻。

於本報告日，利基手頭合約約為3,688,000,000港元，其中約1,112,000,000港元有待完成。

石礦場

鑑於香港的建造業低迷，本集團的石礦場部門首當其衝。截至首六個月，石礦場部門錄得之營業額為17,000,000港元(二零零四年：72,000,000港元)及虧損為1,000,000港元(二零零四年：38,000,000港元(在計入為牛頭石場之預付專利費用而作出32,000,000港元之撥備後))，虧損主要來自上海石礦場的營運。自二零零五年六月，本集團已停止在上海的營運，並預期下半年有所改善。

誠如本公司於二零零四年年報所述，本集團正就一份長期供應合約與我們一個主要的客戶進行談判。若爭議未能透過談判解決，則或會透過調解解決。

生物科技

中國農藥業的慣例，是容許買家於每年第三季農藥應用期完結後，可退回其訂購及運送但未經使用之產品。過去兩年，本集團將經扣減最佳估計未來退貨後之已被訂購及運送予客戶之產品值確認為銷售收入。在考慮過去數年在可靠地估計未來退貨時所遇到的困難，管理層決定於本期度採用一個較為審慎的做法：直至下半年農藥應用期完結後，本集團待與個別客戶確定退貨後才會將銷售淨額確認為銷售收入。

生物科技(續)

該轉變導致本集團的生物科技部門於截至二零零五年六月三十日止六個月未能錄得任何營業額(二零零四年: 14,000,000港元)。由於本期度內銷售營業額沒有提供毛利貢獻, 本部門於本期度內錄得之虧損為7,000,000港元(二零零四年: 2,000,000港元)。該虧損主要來自用於優化目前產品質素及開拓新產品(包括肥料及養漁業用微生物製劑)之研究及開發費用, 以及銷售隊伍用於擴大分銷網絡所引致之費用。

於本年上半年, 生物科技部門錄得已被訂購並已運送予客戶之產品值約為20,000,000港元, 較二零零四年同期增加25%。預期該批產品之大部份將於二零零五年下半年被確認為銷售營業額, 並提供毛利貢獻。

為擴展產品種類及未來擴展鋪路, 一間用作生產肥料及養漁業用之水產產品的工廠已於二零零五年第二季投入生產, 並開始供應國內市場銷售。由於該工廠的生產能力正在不斷提高, 預期未來的產量及銷量數字將有穩定的升幅。

未來展望

董事會現正研究多個投資方案並識別到建築物料市場的增長。其中一個方案乃於中國從事混凝土供應業務的可行性, 以應付本集團於路勁之物業發展項目之需求。一如以往, 管理層以穩健及審慎的方針, 選擇合適的新投資項目。

流動資金及財務資源

本集團借貸之到期日如下：

| | 於二零零五年 六月三十日 百萬港元 | 於二零零四年 十二月三十一日 百萬港元 |
|-----------------|-------------------------|---------------------------|
| 一年內 | 76 | 21 |
| 第二年內 | 12 | 12 |
| 第三至第五年內(包括首尾兩年) | 17 | 23 |
| | 105 | 56 |

於二零零五年六月三十日，總借貸包括一筆來自一名上海環境投資有限公司(「上海環投」)股權持有人授予之28,000,000港元貸款，該貸款以本集團所持有上海環投之6.25%股權作為抵押。

於二零零五年六月三十日，本集團之現金及銀行結餘為106,000,000港元，其中7,000,000港元之銀行存款已作為授予本集團保證及銀行融資之抵押。本期度內，本集團主要現金流出為增購路勁權益之代價47,000,000港元。

由於本期度內之總借貸維持於低水平，本集團於截至二零零五年六月三十日止六個月之融資成本僅為1,000,000港元(二零零四年：1,000,000港元)。

為提高手頭上持有盈餘現金之回報，自去年上半年起，本集團已作出短期投資組合。於二零零五年六月三十日，該等投資以公平價值列賬，總額為92,000,000港元(二零零四年十二月三十一日：100,000,000港元)，其中68,000,000港元(二零零四年十二月三十一日：61,000,000港元)為上市證券投資。截至二零零五年六月三十日止六個月，本集團於該等投資之淨虧損為3,000,000港元(二零零四年：2,000,000港元)，此淨虧損乃於本期末重估投資之未變現虧損減於本期度內從投資收取之股息及利息收入。

流動資金及財務資源 (續)

除部份投資及現金結餘(約相等於11,000,000港元)以澳元及英磅結算外,本集團之借貸、投資及現金結餘主要以港元及人民幣為計價貨幣。因此,本集團毋須承受外幣匯率波動之重大風險。本期度內,本集團並沒有定息之借貸和用作對沖的財務工具。

資本架構及資本負債比率

於二零零五年六月三十日,股東資金為2,557,000,000港元,即每股股份為3.22港元(於二零零四年十二月三十一日:2,472,000,000港元,即每股股份為3.12港元)。股東資金之增加主要來自本期度之溢利減去本期度已派付之股息。

淨資本負債比率,即借貸淨額(借貸總額減現金及銀行結餘)與股東資金之比率,維持負數值,此乃由於於結算日,本集團之借貸(105,000,000港元)稍低於本集團之現金及銀行結餘(106,000,000港元)。

資產抵押

於二零零五年六月三十日,本集團除以銀行存款作為授予本集團保證及銀行融資及以本集團所持有上海環投之6.25%股權作為一名上海環投股權持有人授予之貸款之抵押外,本集團並無其他已抵押資產。

或然負債

本集團之或然負債如下：

| | 於二零零五年 六月三十日 百萬港元 | 於二零零四年 十二月三十一日 百萬港元 |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 就授予一間聯營公司之銀行及其他融資 而給予財務機構之擔保 | — | 41 |
| 就建築合約之未完投標/履約/保留金保證 而給予之擔保/反賠償保證 | 114 | 148 |
| | 114 | 189 |

於本期度內，本集團增購Kier Hong Kong Limited(「Kier」)權益。收購完成時，Kier亦由本集團之聯營公司轉變為本集團之附屬公司。因此，本集團之或然負債已扣除就授予Kier之銀行及其他融資而給予財務機構之擔保。此外，就建築合約之投標/履約/保留金保證而提供之若干擔保/反賠償保證於本期度內獲得解除。

董事之權益及淡倉

於二零零五年六月三十日，本公司董事於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券中擁有之權益及淡倉，而須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）（包括根據證券及期貨條例之該等條文規定被當作或被視為擁有之權益及淡倉），或須根據證券及期貨條例第352條列入本公司存置之登記冊內，或須根據上市公司董事進行證券交易之標準守則知會本公司及聯交所如下：

(I) 本公司

股份權益

| 董事姓名 | 身份/ 權益性質 | 持有之股份數目 | | 持股百分比 (%) |
|------|-------------|----------------------|----|----------------|
| | | 好倉 | 淡倉 | |
| 單偉豹 | 個人 | 192,381,843 (附註1) | — | 24.26 (附註2) |
| 單偉彪 | 個人 | 185,057,078 (附註1) | — | 23.33 (附註2) |
| 林煒瀚 | 個人 | 300,000 (附註1) | — | 0.03 |
| 鄭志鵬 | 個人 | 500,000 (附註1) | — | 0.06 |
| 黃志明 | 個人 | 1,100,000 (附註1) | — | 0.14 |

董事之權益及淡倉(續)

(I) 本公司(續)

股份權益(續)

附註：

1. 於股份(根據認股權、認股權證或可換股債券等股本衍生工具者除外)之好倉。
2. 於二零零五年六月三十日，本公司已發行股本為793,124,034股股份。因此，該百分比已作出調整。

(II) 相聯法團

股份權益

| 董事姓名 | 公司名稱 | 身份/ 權益性質 | 持有之股份數目 | | 持股百分比 (%) |
|------|--------------------|-------------|---------------------|----|--------------|
| | | | 好倉 | 淡倉 | |
| 單偉豹 | 利基控股有限公司 | 個人 | 11,940,003 (附註1) | — | 1.53 |
| | | 個人 | 10,000,000 (附註3) | — | 1.28 |
| | 路勁基建有限公司 | 個人 | 5,000,000 (附註2) | — | 0.85 |
| | 惠記(單氏)建築運輸 有限公司 | 個人 | 2,000,000 (附註1) | — | 10.00 |
| | 惠聯石業有限公司 | 個人 | 30,000 (附註1) | — | 37.50 |

董事之權益及淡倉(續)

(II) 相聯法團(續)

股份權益(續)

| 董事姓名 | 公司名稱 | 身份/ 權益性質 | 持有之股份數目 | | 持股百分比 (%) |
|------|--------------------|-------------|---------------------|----|--------------|
| | | | 好倉 | 淡倉 | |
| 單偉彪 | 利基控股有限公司 | 個人 | 49,715,421 (附註1) | — | 6.36 |
| | | 個人 | 20,000,000 (附註3) | — | 2.56 |
| | 路勁基建有限公司 | 個人 | 2,466,000 (附註1) | — | 0.42 |
| | | 個人 | 1,300,000 (附註2) | — | 0.22 |
| | 惠記(單氏)建築運輸 有限公司 | 個人 | 2,000,000 (附註1) | — | 10.00 |
| | 惠聯石業有限公司 | 個人 | 30,000 (附註1) | — | 37.50 |
| 趙慧兒 | 利基控股有限公司 | 個人 | 837,000 (附註3) | — | 0.11 |
| | 路勁基建有限公司 | 個人 | 450,000 (附註2) | — | 0.08 |

董事之權益及淡倉(續)

(III) 相聯法團(續)

股份權益(續)

| 董事姓名 | 公司名稱 | 身份/ 權益性質 | 持有之股份數目 | | 持股百分比 (%) |
|------|----------|-------------|------------------|----|--------------|
| | | | 好倉 | 淡倉 | |
| 林煒瀚 | 利基控股有限公司 | 個人 | 140,000 (附註1) | — | 0.02 |
| 鄭志鵬 | 利基控股有限公司 | 個人 | 140,000 (附註1) | — | 0.02 |
| 黃志明 | 利基控股有限公司 | 個人 | 311,225 (附註1) | — | 0.04 |

附註：

1. 於股份(根據認股權、認股權證或可換股債券等股本衍生工具者除外)之好倉。
2. 根據非上市股本衍生工具(包括現貨交收、現金交收及其他股本衍生工具)於路勁相關股份之好倉。授予董事之認股權(詳情於下文「優先認股權」(II)一節列載)亦列入此類別。
3. 根據於二零零四年三月十五日本公司採納之員工購股計劃，單偉豹先生、單偉彪先生及趙慧兒小姐分別獲本公司授予認購100,000,000股、200,000,000股及8,370,000股利基之股份之權利。於二零零四年七月二十三日舉行之利基股東特別大會上，利基股東批准股份合併(按利基已發行及未發行股本中每十股面值0.01港元之股份合併為一股面值0.10港元之股份)。因此，購買利基之股份之權利已作出調整。

董事之權益及淡倉(續)

除上文所披露者外，本公司董事或彼等之聯繫人士概無擁有本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)任何股份、相關股份及債券之權益或淡倉，而須根據證券及期貨條例第352條列入本公司存置之登記冊內，或須另行知會本公司及聯交所。

優先認股權

(I) 本公司

本公司於二零零二年九月十八日舉行之股東周年大會上採納新優先認股權計劃(「新優先認股權計劃」)，以遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)第十七章。本期度內，並未有認股權根據新優先認股權計劃授出。

(II) 相聯法團

路勁於二零零三年五月十二日舉行之股東週年大會上採納新認股權計劃(「路勁新認股權計劃」)，以遵守上市規則第十七章。

權益披露

優先認股權 (續)

(III) 相聯法團 (續)

根據路勁新認股權計劃，授予下列本公司董事認股權之詳情及於本期度內之變動概要如下：

| 董事姓名 | 授出日期 | 有效期 | 行使期限 | 行使價 港元 | 認股權數目 | | | | | |
|------|-----------------|-----|-------------------------------------|-----------|---------------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|----------------------------|
| | | | | | 於 二零零五年 一月一日 之結餘 | 於本期度 內授出 | 於本期度 內行使* | 於本期度 內失效 | 於本期度 內註銷 | 於 二零零五年 六月三十日 之結餘 |
| | | | | | | | | | | |
| 單偉豹 | 二零零三年 十月十七日 | 5年 | 二零零三年 十月十七日至 二零零八年 十月十六日 | 5.15 | 2,500,000 | — | — | — | — | 2,500,000 |
| | 二零零四年 八月二十六日 | 5年 | 二零零四年 八月二十六日至 二零零九年 八月二十五日 | 5.70 | 2,500,000 | — | — | — | — | 2,500,000 |
| 單偉彪 | 二零零三年 十月十七日 | 5年 | 二零零三年 十月十七日至 二零零八年 十月十六日 | 5.15 | 650,000 | — | (650,000) | — | — | — |
| | 二零零四年 八月二十六日 | 5年 | 二零零四年 八月二十六日至 二零零九年 八月二十五日 | 5.70 | 1,300,000 | — | — | — | — | 1,300,000 |
| 趙慧兒 | 二零零三年 十月十七日 | 5年 | 二零零三年 十月十七日至 二零零八年 十月十六日 | 5.15 | 250,000 | — | — | — | — | 250,000 |
| | 二零零四年 八月二十六日 | 5年 | 二零零四年 八月二十六日至 二零零九年 八月二十五日 | 5.70 | 200,000 | — | — | — | — | 200,000 |
| 總計 | | | | | 7,400,000 | — | (650,000) | — | — | 6,750,000 |

* 緊接於認股權行使日期前，路勁股份之加權平均收市價為5.575港元。

除上文所披露者外，各董事或彼等任何聯繫人士概無擁有本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)證券之任何權益。

主要股東之權益

於二零零五年六月三十日，就本公司任何董事所知，按本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄，下列人士(不包括本公司董事)擁有本公司股份及相關股份之權益或淡倉，而須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部向本公司披露：

| 股東姓名 | 公司名稱 | 身份/ 權益性質 | 持有之股份數目 | | 持股百分比 (%) |
|---|----------|-------------|----------------------|----|--------------|
| | | | 好倉 | 淡倉 | |
| 周大福企業有限公司 (附註2) | 惠記集團有限公司 | 法團 | 213,868,000 (附註1) | — | 26.97 |
| 新世界發展有限公司 (附註3) | 惠記集團有限公司 | 法團 | 213,868,000 (附註1) | — | 26.97 |
| 新創建集團有限公司 (附註4) | 惠記集團有限公司 | 法團 | 213,868,000 (附註1) | — | 26.97 |
| 新創建服務管理有限公司 (附註5) | 惠記集團有限公司 | 法團 | 213,868,000 (附註1) | — | 26.97 |
| NWS Service Management Limited (附註6) | 惠記集團有限公司 | 法團 | 213,868,000 (附註1) | — | 26.97 |
| Vast Earn Group Limited (附註7) | 惠記集團有限公司 | 個人/實益 | 213,868,000 (附註1) | — | 26.97 |

主要股東之權益 (續)

附註：

1. 於股份 (根據認股權、認股權證或可換股債券等股本衍生工具者除外) 之好倉。
2. 周大福企業有限公司被視為透過其於新世界發展有限公司已發行股本超過三分之一之權益而擁有股份之權益。
3. 新世界發展有限公司被視為透過其於新創建集團有限公司已發行股本超過三分之一之權益而擁有股份之權益。
4. 新創建集團有限公司被視為透過其於全資附屬公司 (分別為新創建服務管理有限公司 (於開曼群島註冊成立)、NWS Service Management Limited (於英屬維爾京群島註冊成立) 及Vast Earn Group Limited) 之權益而擁有股份之權益。
5. 新創建服務管理有限公司 (於開曼群島註冊成立) 被視為透過其於全資附屬公司 (分別為NWS Service Management Limited (於英屬維爾京群島註冊成立) 及Vast Earn Group Limited) 之權益而擁有股份之權益。
6. NWS Service Management Limited (於英屬維爾京群島註冊成立) 被視為透過其於全資附屬公司 Vast Earn Group Limited之權益而擁有股份之權益。
7. Vast Earn Group Limited為NWS Service Management Limited (於英屬維爾京群島註冊成立) 之全資附屬公司。

除上文所披露者外，概無任何人 (不包括本公司董事) 擁有本公司股份及相關股份之權益或淡倉，而須根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司存置之登記冊內。

截至二零零五年六月三十日止六個月內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則（「守則」），唯偏離《守則》之守則條文A.2.1、A.4.1及A.4.2關於主席與行政總裁的角色區分、董事的服務任期及董事輪值告退之規定。

根據《守則》之守則條文A.2.1、A.4.1及A.4.2，(a)主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面列載；(b)非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重選；以及(c)所有為填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉。每名董事（包括有指定任期的董事）應輪值告退，至少每三年一次。

守則條文A.2.1

單偉豹先生及單偉彪先生為兄弟，彼等分別擔任本公司主席及副主席。彼等之間之職務已清楚界定並以書面列載，並且有所區分。單偉豹先生除履行本公司主席之職務外，彼亦負責集團屬下公路部門及生物科技部門之運作。由於彼之部份職務與副主席之職務有所重疊，因而偏離《守則》之守則條文A.2.1的規定。然而，鑒於本公司的業務性質，本公司認為主席在本集團此等業務上的知識及經驗更能勝任此等職務。因此，本公司現時無意就此更改主席的職務。

本公司現時並無任何高級人員擁有「行政總裁」的職銜。然而，自一九九二年起，副主席一直執行本公司行政總裁的職務。彼以前之正式職銜為本公司「董事總經理」，直至一九九八年，彼之職銜才改為「副主席」。雖然彼並未正式冠以本公司行政總裁之職銜，但彼在職務及責任上與主席已有所區分。

由於主席及副主席的角色已清楚地區分，以及副主席一直履行行政總裁的職務（即使彼未有冠以行政總裁之職銜）。因此，本公司現時無意將副主席重新冠以本公司行政總裁之職銜。

守則條文A.4.2

根據本公司於二零零五年五月十三日前有效的章程細則之細則第87條，於每屆股東週年大會上，三分之一在任董事須輪值告退，唯本公司董事會主席及/或董事總經理不須輪值告退。輪值告退之董事應包括自願告退而不欲重選的董事、或自重選或委任起計任期最長的董事、或為填補臨時空缺而被董事會委任的董事。然而，在同日獲委任或重選的董事，則以抽籤方式決定告退的人選（除非彼等另有協定）。由於董事會主席在本公司章程細則規定下不須輪值告退，此項規則偏離《守則》之守則條文A.4.2的規定。然而，任何為填補臨時空缺而被委任的董事或董事會新增的董事只可出任至來屆股東週年大會，並合資格重選。

為遵守《守則》之守則條文A.4.2，有關本公司章程細則之細則第87條之修訂已於二零零五年五月十三日舉行之本公司股東週年大會上提呈並獲股東通過。

守則條文A.4.1

本公司現有之非執行董事之委任概無指定任期，此項規則偏離《守則》之守則條文A.4.1的規定。然而，所有本公司董事（包括執行及非執行）均受上述本公司章程細則之細則第87條退任條文規限。因此，本公司認為已有足夠的措施確保本公司之企業管治常規不會低於《守則》所訂立之規定。

董事進行證券交易的標準守則

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」）。就本公司所查詢，所有本公司董事已確認於截至二零零五年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則所載之標準要求。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零零五年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

根據上市規則第13.16及13.22條而作出之披露

由於截至二零零五年六月三十日止六個月內，本集團為本公司之聯屬公司之利益而作出之擔保大幅減少，於二零零五年六月三十日為本公司之聯屬公司提供財務資助及作出之擔保，兩者合計的總額百分比率（列載於上市規則第14.04(9)條之所有百份比率）不超過8%。

由於在本公司半年度期間結束時，導致本公司須按上市規則第13.16條作出披露的情況沒有持續存在，故於本中期報告內，並無責任按上市規則第13.22條作出持續披露。

審核委員會

審核委員會已連同管理層及外聘核數師審閱本集團所採用之會計原則及政策，以及截至二零零五年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報表。

僱員及酬金政策

於二零零五年六月三十日，本集團有1,497名僱員（於二零零四年十二月三十一日：1,481名），其中1,031名（於二零零四年十二月三十一日：1,071名）駐香港、461名（於二零零四年十二月三十一日：399名）駐中國及5名（於二零零四年十二月三十一日：11名）駐台灣。截至二零零五年六月三十日止六個月，本集團總員工成本約為80,000,000港元。

本集團乃按個人職責、資歷、經驗及表現，設計一套具競爭力之酬金組合。

感謝

憑藉本集團拼搏及勤奮之員工，董事會對本集團之表現及前景感到樂觀。董事會希望藉此次機會，向全體盡心盡力之員工致以謝意。

承董事會命
主席
單偉豹

香港，二零零五年七月二十九日

Deloitte.

德勤

獨立審閱報告

致惠記集團有限公司董事

(於百慕達註冊成立之有限公司)

緒言

本行已根據 貴公司之指示審閱第23頁至第58頁所載之中期財務報告。

董事之責任

香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定中期財務報告須根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及其他有關規定而編製。編製中期財務報告乃董事之責任，並已由彼等審批。

本行的責任是根據本行審閱工作之結果，對該等中期財務報告表達獨立的意見，並按照雙方同意之獲委聘條款，只向整體董事報告。除此以外，本行之報告不可用作其他用途。本行概不就本報告之內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

審閱工作

本行之審閱工作乃根據香港會計師公會頒佈之核數準則第700號「獲委聘審閱中期財務報告」進行。審閱工作主要包括對集團管理層作出查詢及運用分析性程序對中期財務報告作出分析，並據此評估所採用之會計政策及列報形式是否已貫徹地運用（除非已在中期財務報告內另作披露）。審閱工作並不包括審計程序（如測試內部監控系統及核實資產、負債及交易活動）。由於審閱之工作範圍較審計工作少很多，因此只能提供較審計工作為低之確定程度，故本行不會對中期財務報告作出審計意見。

審閱結論

根據本行審閱（並不構成審計工作）之結果，本行並不察覺須對截至二零零五年六月三十日止六個月之中期財務報告作出任何重大修訂。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零零五年七月二十九日

簡明綜合收益表

截至二零零五年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------|----|------------------------|---------------------------------|
| | | 二零零五年 (未經審核) 千港元 | 二零零四年 (經重列) (未經審核) 千港元 |
| 營業額 | 5 | 255,189 | 292,691 |
| 銷售成本 | | (242,142) | (290,307) |
| 毛利 | | 13,047 | 2,384 |
| 其他經營收入 | 7 | 6,910 | 5,739 |
| 分銷成本 | | (3,630) | (2,303) |
| 行政費用 | | (64,546) | (56,320) |
| 預付專利費用撥備 | 19 | — | (32,000) |
| 出售於一項物業發展項目之權益所獲溢利 | 8 | — | 475,309 |
| 財務成本 | 9 | (1,208) | (1,138) |
| 攤佔聯營公司之業績 | | 97,109 | 77,717 |
| 攤佔共同控制個體之業績 | | 47,709 | 66,397 |
| 增購一間聯營公司權益之折讓 | 10 | 24,113 | — |
| 負商譽撥為收入 | | — | 4,367 |
| 攤銷一間聯營公司之商譽 | | — | (265) |
| 視為出售一間聯營公司部份權益之虧損 | | (3,970) | (5,018) |
| 除稅前溢利 | 11 | 115,534 | 534,869 |
| 所得稅費用 | 12 | (3,452) | (3,599) |
| 本期度溢利 | | 112,082 | 531,270 |
| 歸屬於： | | | |
| 母公司股東 | | 104,608 | 516,650 |
| 少數股東權益 | | 7,474 | 14,620 |
| | | 112,082 | 531,270 |
| 股息 | 13 | 47,588 | 158,565 |
| | | 港仙 | 港仙 |
| 每股盈利 | 14 | | |
| — 基本 | | 13.19 | 65.47 |
| — 攤薄 | | 不適用 | 65.22 |

簡明綜合資產負債表

於二零零五年六月三十日

| | | 二零零五年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 (經重列) (經審核) 千港元 |
|------------------|----|---------------------------------|---|
| | 附註 | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、機器及設備 | 15 | 63,398 | 43,810 |
| 土地使用權之預付租賃款項 | | 5,203 | 3,137 |
| 無形資產 | 16 | 29,206 | — |
| 商譽 | 17 | 35,950 | 35,950 |
| 於聯營公司之權益 | | 2,329,907 | 2,223,091 |
| 於共同控制個體之權益 | | 84,240 | 50,312 |
| 證券投資 | 18 | — | 28,302 |
| 預付專利費用 | 19 | 9,750 | 8,690 |
| 融資租賃應收款項 | 20 | 1,036 | — |
| | | 2,558,690 | 2,393,292 |
| 流動資產 | | | |
| 土地使用權之預付租賃款項 | | 109 | 66 |
| 可供出售之投資 | 18 | 28,302 | — |
| 存貨 | | 32,550 | 21,221 |
| 應收客戶之合約工程款項 | | 39,540 | 33,189 |
| 應收賬款、按金及預付款項 | 21 | 177,459 | 141,837 |
| 應收聯營公司款項 | | 541 | 14,809 |
| 應收共同控制個體款項 | | 11,885 | 2,964 |
| 可收回稅項 | | 2,062 | 9,984 |
| 按盈虧釐定公平值之投資/其他投資 | 22 | 92,050 | 99,507 |
| 預付專利費用 | 19 | 2,256 | 4,444 |
| 融資租賃應收款項 | 20 | 1,670 | — |
| 已抵押銀行存款 | 29 | 6,902 | 19,038 |
| 銀行結存及現金 | | 99,212 | 148,068 |
| | | 494,538 | 495,127 |

簡明綜合資產負債表

於二零零五年六月三十日

| | | 二零零五年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 (經重列) (經審核) 千港元 |
|------------------|----|---------------------------------|---|
| 流動負債 | | | |
| 應付客戶之合約工程款項 | | 12,259 | 12,877 |
| 應付賬款及應計費用 | 23 | 244,957 | 221,550 |
| 應付共同控制個體款項 | | 35,615 | 28,270 |
| 應付聯營公司款項 | | 3,320 | 32 |
| 應付一間關連公司款項 | 24 | 11,268 | 11,178 |
| 應付少數股東款項 | | 2,548 | 2,548 |
| 應付所得稅 | | 14,006 | 12,399 |
| 其他借貸 — 一年內到期 | 25 | 28,406 | 231 |
| 銀行貸款 — 一年內到期 | 26 | 36,234 | 9,434 |
| | | 388,613 | 298,519 |
| 流動資產淨額 | | 105,925 | 196,608 |
| 資產總值減流動負債 | | 2,664,615 | 2,589,900 |
| 非流動負債 | | | |
| 少數股東貸款 | | 941 | 941 |
| 遞延稅項負債 | | 5,111 | — |
| 應付聯營公司款項 | | 12,551 | 33,159 |
| 應付共同控制個體款項 | | 4,067 | 4,070 |
| 其他借貸 — 一年後到期 | | 34 | 42 |
| 銀行貸款 — 一年後到期 | 26 | 29,200 | 35,000 |
| | | 51,904 | 73,212 |
| | | 2,612,711 | 2,516,688 |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | | 79,312 | 79,312 |
| 儲備 | | 2,477,208 | 2,392,791 |
| 母公司股東應佔權益 | | 2,556,520 | 2,472,103 |
| 少數股東權益 | | 56,191 | 44,585 |
| 總權益 | | 2,612,711 | 2,516,688 |

簡明綜合權益變動表

截至二零零五年六月三十日止六個月

| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 匯兌儲備 千港元 | 特別儲備 千港元 | 資產 重估儲備 千港元 | 保留溢利 千港元 | 母公司股東 應佔總權益 千港元 | 少數 股東權益 千港元 | 總權益 千港元 |
|--------------------------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|-------------------|------------------|-----------------------|-------------------|------------------|
| 於二零零四年一月一日 | 78,525 | 730,016 | 17,421 | (29,530) | — | 1,272,761 | 2,069,193 | 4,552 | 2,073,745 |
| 換算海外經營所產生之匯兌差額 | — | — | (1,545) | — | — | — | (1,545) | (1,313) | (2,858) |
| 應佔聯營公司儲備 | — | — | (2,287) | — | — | — | (2,287) | — | (2,287) |
| 直接於權益中確認之虧損 | — | — | (3,832) | — | — | — | (3,832) | (1,313) | (5,145) |
| 本期度溢利 | — | — | — | — | — | 516,650 | 516,650 | 14,620 | 531,270 |
| 本期度淨(虧損)收益 | — | — | (3,832) | — | — | 516,650 | 512,818 | 13,307 | 526,125 |
| 出售附屬公司部份權益 | — | — | — | — | — | — | — | 3,095 | 3,095 |
| 行使認股權 | 757 | 1,818 | — | — | — | — | 2,575 | — | 2,575 |
| 已付股息 | — | — | — | — | — | (158,565) | (158,565) | — | (158,565) |
| 資產分派(附註13) | — | — | — | — | — | (14,437) | (14,437) | 14,437 | — |
| 於二零零四年六月三十日 | 79,282 | 731,834 | 13,589 | (29,530) | — | 1,616,409 | 2,411,584 | 35,391 | 2,446,975 |
| 於二零零五年一月一日 | | | | | | | | | |
| — 原列值 | 79,312 | 731,906 | 21,470 | (29,530) | — | 1,668,945 | 2,472,103 | 44,585 | 2,516,688 |
| — 採納新會計準則之調整 (附註2及3) | — | — | — | — | — | 26,763 | 26,763 | — | 26,763 |
| — 經重列 | 79,312 | 731,906 | 21,470 | (29,530) | — | 1,695,708 | 2,498,866 | 44,585 | 2,543,451 |
| 本集團難佔於聯營公司權益之 淨資產重估增值(附註27) | — | — | — | — | 1,514 | — | 1,514 | 1,285 | 2,799 |
| 換算海外經營所產生之匯兌差額 | — | — | (374) | — | — | — | (374) | (319) | (693) |
| 應佔聯營公司儲備 | — | — | (506) | — | — | — | (506) | — | (506) |
| 直接於權益中確認之(虧損)收益 | — | — | (880) | — | 1,514 | — | 634 | 966 | 1,600 |
| 本期度溢利 | — | — | — | — | — | 104,608 | 104,608 | 7,474 | 112,082 |
| 本期度淨(虧損)收益 | — | — | (880) | — | 1,514 | 104,608 | 105,242 | 8,440 | 113,682 |
| 少數股東之資本投入 | — | — | — | — | — | — | — | 2,500 | 2,500 |
| 收購一間附屬公司 | — | — | — | — | — | — | — | 666 | 666 |
| 已付股息 | — | — | — | — | — | (47,588) | (47,588) | — | (47,588) |
| 於二零零五年六月三十日 | 79,312 | 731,906 | 20,590 | (29,530) | 1,514 | 1,752,728 | 2,556,520 | 56,191 | 2,612,711 |

簡明綜合現金流動表

截至二零零五年六月三十日止六個月

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零零五年 (未經審核) 千港元 | 二零零四年 (未經審核) 千港元 |
| 經營業務所使用之現金淨額 | (49,765) | (24,168) |
| 投資活動 | | |
| 共同控制個體之溢利分派 | 27,430 | 8,480 |
| 自一間聯營公司收取之股息 | 48,964 | 26,306 |
| 聯營公司獲墊款 | (15,121) | (679) |
| 共同控制個體獲墊款 | (3,663) | (111,667) |
| 購買按盈虧釐定公平值之投資/其他投資 | (18,407) | (67,292) |
| 增加一間聯營公司之投資 | (47,161) | (50,008) |
| 收購附屬公司之淨現金流出 | 27 (5,802) | (35,633) |
| 投入一間共同控制個體之資本 | (11,826) | — |
| 一間附屬公司之少數股東之資本投入 | 2,500 | — |
| 出售於一項物業發展項目之權益所得款項 | 8 — | 573,652 |
| 出售一間聯營公司權益之所得款項 | 6,624 | — |
| 出售按盈虧釐定公平值之投資/其他投資之所得款項 | 20,868 | — |
| 減少因獲得銀行融資而已抵押之銀行存款 | 12,136 | 24,950 |
| 購買物業、機器及設備 | (16,012) | (1,769) |
| 增加融資租賃應收款項 | (3,556) | — |
| 獲償還融資租賃應收款項 | 850 | — |
| 其他投資活動 | 3,192 | 5,459 |
| 投資活動所產生之現金淨額 | 1,016 | 371,799 |
| 融資活動 | | |
| 籌集之新銀行貸款 | 12,000 | — |
| 籌集之其他借貸 | 28,302 | — |
| 償還銀行貸款 | — | (148,830) |
| 已付股息 | (47,588) | (158,565) |
| 獲共同控制個體墊款 | 7,342 | 20,260 |
| 償還一間關連公司墊款 | — | (10,000) |
| 償還聯營公司墊款 | (28) | (4) |
| 其他融資活動 | (135) | 1,768 |
| 融資活動所使用之現金淨額 | (107) | (295,371) |
| 現金及現金等值之(減少)增加淨額 | (48,856) | 52,260 |
| 期初現金及現金等值 | 148,068 | 50,904 |
| 期末現金及現金等值， 即為銀行結存及現金 | 99,212 | 103,164 |

簡明財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止六個月

1. 編製基礎

簡明財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則附錄16之適用披露規定以及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。

2. 主要會計政策

簡明財務報表乃按歷史成本編製，惟若干財務工具乃按公平值計量。

除下文所述者外，簡明財務報表所採用之會計政策與本集團編製截至二零零四年十二月三十一日止年度之週年財務報表所依循者一致。

於本期度，本集團已首次應用香港會計師公會頒佈之多項新香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋(以下統稱「新香港財務報告準則」)，該等準則由二零零五年一月一日或其後開始之會計期度生效。應用新香港財務報告準則導致收益表、資產負債表及權益變動表之呈列方式改變。尤其是少數股東權益及攤佔聯營公司或共同控制個體之稅項之呈列方式均已改變。呈列方式之改變已追溯應用。採納新香港財務報告準則導致本集團之會計政策於以下領域有所變動，而對如何編製及呈列本期或過往會計期度業績有所影響。

2. 主要會計政策(續)

業務合併

於本期度，本集團已應用香港財務報告準則第3號「業務合併」，該準則適用於協議日期自二零零五年一月一日或其後之業務合併。應用香港財務報告準則第3號對本集團構成之主要影響概述如下：

商譽

於過往期度，收購產生之商譽撥充資本及按其估計可使用年期攤銷。本集團已應用香港財務報告準則第3號之有關過渡性條文。就過往已於資產負債表撥充資本之商譽而言，本集團自二零零五年一月一日起已不再攤銷該商譽，而商譽將最少每年及於進行收購之財政年度進行減值測試。於二零零五年一月一日後收購產生之商譽乃於初步確認後按成本減累積減值虧損(如有)計量。由於出現此會計政策變動，本期度並無計入商譽攤銷。二零零四年之比較數字並無重列。

本集團攤佔於被收購者之可識別資產、負債及或然負債之公平淨值之權益超出成本之數額(前稱「負商譽」)

根據香港財務報告準則第3號，本集團攤佔於被收購者之可識別資產、負債及或然負債之公平淨值之權益超出收購成本之任何數額(「收購折讓」)於進行收購之期度即時於收益表確認。於過往期度，收購產生之負商譽乃以從資產扣減方式呈列，並按其產生結餘情況之分析撥為收入。根據香港財務報告準則第3號之有關過渡性條文，本集團已解除確認於二零零五年一月一日之所有負商譽(其中23,393,000港元負商譽過往列入於聯營公司之權益及另外5,475,000港元由攤佔一間聯營公司本身財務報表之保留溢利於採納香港財務報告準則第3號時撥回)，並相應增加保留溢利。

截至二零零五年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策(續)

無形資產

於期內完成收購一間附屬公司後，本集團已確認有關建築牌照之無形資產。無限使用期之無形資產初步按成本減任何已確定減值計量。無形資產之減值乃每年評估。

於共同控制個體之權益

於過往期度，於共同控制個體之權益乃採用權益法入賬。於本期度，本集團已應用香港會計準則第31號「於共同控制個體之權益」，該準則允許採用比例綜合法或權益法將其於共同控制個體之權益入賬。應用香港會計準則第31號後，本集團選擇繼續應用權益法將其於共同控制個體之權益入賬。因此，有關本集團於共同控制個體之權益之會計處理方法並無變動。

財務工具

於本期度，本集團已應用香港會計準則第32號「財務工具：披露及呈列」及香港會計準則第39號「財務工具：確認及計量」。香港會計準則第32號規定須追溯應用。香港會計準則第39號於二零零五年一月一日或其後開始之週年期度生效，一般不允許追溯性確認、解除確認或計量財務資產與負債。因實施香港會計準則第32號及香港會計準則第39號而產生之主要影響概述如下：

財務資產與財務負債之分類及計量

本集團已應用香港會計準則第39號之有關過渡性條文於分類及計量有關香港會計準則第39號範圍內之財務資產與財務負債。

2. 主要會計政策(續)

財務工具(續)

財務資產與財務負債之分類及計量(續)

於二零零四年十二月三十一日前，本集團根據會計實務準則第24號(「會計實務準則第24號」)之基準處理方法將其債務與股本證券分類及計量。根據會計實務準則第24號，於債務或股本證券之投資分類為「投資證券」、「其他投資」或「持有至到期之投資」(如適用)。「投資證券」乃按成本減減值虧損(如有)列賬，而「其他投資」則按公平值計量，其未變現收益或虧損計入損益。持有至到期之投資乃按已攤銷成本減減值虧損(如有)列賬。自二零零五年一月一日起，本集團根據香港會計準則第39號將其債務與股本證券分類及計量。根據香港會計準則第39號，財務資產分類為「按盈虧釐定公平值之財務資產」、「可供出售之財務資產」、「貸款及應收款項」或「持有至到期之財務資產」。資產乃取決於其收購之目的而分類。「按盈虧釐定公平值之財務資產」及「可供出售之財務資產」乃按公平值列賬，公平值之變動分別於損益及權益中確認。「貸款及應收款項」及「持有至到期之財務資產」採用實際利息法按已攤銷成本計量。

於二零零五年一月一日，本集團根據香港會計準則第39號之規定將其債務與股本證券分類及計量。非流動資產內28,302,000港元之投資證券及流動資產內99,507,000港元之其他投資已分別於二零零五年一月一日重新分類為可供出售之投資及按盈虧釐定公平值之投資。

截至二零零五年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策 (續)

財務工具 (續)

債務與股本證券以外之財務資產與財務負債

自二零零五年一月一日起，本集團根據香港會計準則第39號之規定將其債務與股本證券以外之財務資產與財務負債(此等過往不屬於會計實務準則第24號之範圍)分類及計量。如上文所述，根據香港會計準則第39號，財務資產分類為「按盈虧釐定公平值之財務資產」、「可供出售之財務資產」、「貸款及應收款項」或「持有至到期之財務資產」。財務負債一般分類為「按盈虧釐定公平值之財務負債」或「按盈虧釐定公平值之財務負債以外之財務負債(其他財務負債)」。「其他財務負債」乃採用實際利息法按已攤銷成本列賬。

本集團已於二零零五年一月一日對資產、負債及保留溢利以往之賬面值作出調整(財務影響見附註3)。

業主自用土地租賃權益

於以往期度，業主自用租賃土地及樓宇計入物業、機器及設備，並採用成本模式計量。於本期度，本集團已採用香港會計準則第17號「租賃」。根據香港會計準則第17號，就租賃分類而言，租賃土地及樓宇之土地與樓宇部份分開考慮，除非租賃款項無法可靠地在土地與樓宇部分之間作出分配，則在該情況下，整份租賃一般會被作為融資租賃處理。倘租賃款項能夠可靠地在土地與樓宇部分之間作出分配，則將土地租賃權益重新分類為經營租賃之土地使用權預付租賃款項，該租賃款項乃按成本列賬，並於租賃期內以直線法攤銷。此會計政策變動已被追溯應用(財務影響見附註3)。倘租賃款項無法可靠地在土地與樓宇部分之間作出分配，土地租賃權益將繼續列作物業、機器及設備處理。

截至二零零五年六月三十日止六個月

3. 會計政策變動之影響概要

上述會計政策變動對本期度及上期度業績構成之影響如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------|---------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 商譽攤銷減少 | 1,518 | — |
| 增購一間聯營公司權益之折讓 | | |
| 於進行收購時直接於收益表確認 | 24,113 | — |
| 負商譽撥為收入減少 | (11,677) | — |
| 本期度溢利增加 | 13,954 | — |

按功能分項呈列本期度溢利增加之分析：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------|---------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 行政費用減少 | 1,254 | — |
| 攤佔聯營公司之業績減少 | (2,549) | — |
| 增購一間聯營公司權益之折讓 | 24,113 | — |
| 負商譽撥為收入減少 | (8,864) | — |
| | 13,954 | — |

簡明財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止六個月

3. 會計政策變動之影響概要(續)

於二零零四年十二月三十一日及二零零五年一月一日採用新香港財務報告準則之累積影響概述如下：

| | 於二零零四年 十二月三十一日 (原列值) 千港元 | 香港會計準則 第17號之影響 千港元 | 於二零零四年 十二月三十一日 (經重列) 千港元 | 香港財務 報告準則 第3號之影響 千港元 | 香港會計準則 第32號及 第39號之影響 千港元 | 於二零零五年 一月一日 (經重列) 千港元 |
|--------------|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 受影響之資產負債表項目： | | | | | | |
| 物業、機器及設備 | 47,013 | (3,203) | 43,810 | — | — | 43,810 |
| 土地使用權之預付租賃款項 | — | 3,203 | 3,203 | — | — | 3,203 |
| 於聯營公司之權益 | 2,223,091 | — | 2,223,091 | 28,868 | (12,767) | 2,239,192 |
| 應付聯營公司款項 | (33,159) | — | (33,159) | — | 10,662 | (22,497) |
| 對資產及負債構成之總影響 | 2,236,945 | — | 2,236,945 | 28,868 | (2,105) | 2,263,708 |
| 保留溢利 | 1,668,945 | — | 1,668,945 | 28,868 | (2,105) | 1,695,708 |
| 少數股東權益 | 44,585 | — | 44,585 | — | — | 44,585 |
| 對權益構成之總影響 | 1,713,530 | — | 1,713,530 | 28,868 | (2,105) | 1,740,293 |

截至二零零五年六月三十日止六個月

4. 尚未生效之新會計準則可能產生之影響

本集團並未提前採納以下已頒佈但尚未生效之新香港財務報告準則。本公司董事預計，採用該等新香港財務報告準則將不會對本集團之財務報表構成重大影響。

| | |
|---------------|------------------------------|
| 香港會計準則第19號修訂本 | 精算盈虧、集團計劃及披露 |
| 香港會計準則第39號修訂本 | 預測集團內部交易之現金流量對沖會計法 |
| 香港會計準則第39號修訂本 | 公平值期權 |
| 香港財務報告準則第6號 | 勘探及評估礦物資源 |
| 香港財務報告準則詮釋第4號 | 釐定安排是否包括租賃 |
| 香港財務報告準則詮釋第5號 | 享有解除運作、修復及環境修復基金 所產生權益之權利 |

5. 營業額

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|----------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 集團營業額及攤佔共同控制個體營業額 | 324,466 | 472,487 |
| 減：攤佔共同控制個體營業額 | 69,277 | 179,796 |
| 集團營業額 | 255,189 | 292,691 |

簡明財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止六個月

6. 分部資料

就管理而言，本集團把業務分為三個營運部門－土木建築、石礦及透過本集團一間聯營公司營運之公路及高速公路業務，其餘歸納為其他業務。此等部門乃本集團呈報其首要分部資料之基準。

主要業務如下：

土木建築

－ 建築土木工程項目

石礦

－ 生產及銷售石礦產品

公路及高速公路

－ 投資、發展、經營及管理公路及高速公路

截至二零零五年六月三十日止六個月

6. 分部資料(續)

本集團截至二零零五年六月三十日止六個月及截至二零零四年六月三十日止六個月按業務分部之營業額及溢利如下：

| | 土木工程 千港元 | 石礦 千港元 | 公路及 高速公路 千港元 | 其他 千港元 | 抵銷 千港元 | 總計 千港元 |
|-------------------|-----------------|---------------|--------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 截至二零零五年六月三十日止六個月 | | | | | | |
| 業績 | | | | | | |
| 集團營業額 | 238,512 | 16,677 | — | — | — | 255,189 |
| 加：分部間銷售額 | — | 1,901 | — | — | (1,901) | — |
| 分部營業額 | 238,512 | 18,578 | — | — | (1,901) | 255,189 |
| 分部業績 | (28,715) | (711) | — | (7,706) | | (37,132) |
| 無分配收入減支出 | | | | | | (11,087) |
| 財務成本 | | | | | | (1,208) |
| 攤佔聯營公司之業績 | 2,228 | — | 94,914 | (33) | | 97,109 |
| 攤佔共同控制個體之業績 | 47,709 | — | — | — | | 47,709 |
| 增購一間聯營公司權益之折讓 | — | — | 24,113 | — | | 24,113 |
| 視為出售一間聯營公司部份權益之虧損 | — | — | (3,970) | — | | (3,970) |
| 除稅前溢利 | | | | | | 115,534 |
| 所得稅費用 | | | | | | (3,452) |
| 本期度溢利 | | | | | | 112,082 |

簡明財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止六個月

6. 分部資料 (續)

| | 土木建築 千港元 | 石礦 千港元 | 公路及 高速公路 千港元 | 其他 千港元 | 抵銷 千港元 | 總計 千港元 |
|------------------------|-------------|-----------|--------------------|-----------|-----------|-----------|
| 截至二零零四年六月三十日止六個月 | | | | | | |
| 業績 | | | | | | |
| 集團/分部營業額 | 206,543 | 72,017 | — | 14,131 | — | 292,691 |
| 分部業績 | (30,787) | (37,666) | — | (4,135) | | (72,588) |
| 無分配收入減支出 | | | | | | (9,912) |
| 出售於一項物業發展項目 之權益所獲溢利 | — | — | — | 475,309* | | 475,309 |
| 財務成本 | | | | | | (1,138) |
| 攤佔聯營公司之業績 | 763 | — | 79,910 | (2,956) | | 77,717 |
| 攤佔共同控制個體之業績 | 66,397 | — | — | — | | 66,397 |
| 負商譽撥為收入 | — | — | 4,367 | — | | 4,367 |
| 攤銷一間聯營公司之商譽 | (265) | — | — | — | | (265) |
| 視為出售一間聯營公司部份權益之虧損 | — | — | (5,018) | — | | (5,018) |
| 除稅前溢利 | | | | | | 534,869 |
| 所得稅費用 | | | | | | (3,599) |
| 本期度溢利 | | | | | | 531,270 |

* 該溢利是因出售本集團一項與香港特別行政區(「香港特別行政區」)政府之物業發展項目權益所產生。

截至二零零四年六月三十日止六個月期度內並無分部間之銷售。

截至二零零五年六月三十日止六個月

7. 其他經營收入

截至六月三十日止六個月
 二零零五年 二零零四年
 千港元 千港元

其他經營收入包括下列各項：

| | | |
|-----------------------|-------|-----|
| 銀行存款利息 | 540 | 275 |
| 按盈虧釐定公平值之投資/其他投資之利息 | 462 | — |
| 按盈虧釐定公平值之投資/其他投資之股息收入 | 1,035 | 746 |
| 出售按盈虧釐定公平值之投資之收益 | 385 | — |
| 出售物業、機器及設備之收益 | 1,966 | — |

簡明財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止六個月

8. 出售於一項物業發展項目之權益所獲溢利

根據二零零四年二月三日訂立之協議，本公司之一間全資附屬公司Main Success Investments Limited出售本公司另一間全資附屬公司Asian Reward Development Limited之全部已發行股本。本集團透過Asian Reward Development Limited持有一間擁有一項物業發展項目之共同控制個體之50%權益。協議已於二零零四年二月二十六日完成，而於二零零四年二月二十六日已出售之淨資產如下：

| | 千港元 |
|--------------|----------|
| 於一間共同控制個體之權益 | 85,343 |
| 遞延稅項資產 | 8,000 |
| <hr/> | |
| 已出售之淨資產 | 93,343 |
| 出售溢利 | 475,309 |
| <hr/> | |
| 總代價 | 568,652 |
| <hr/> | |
| 支付方法： | |
| 收取現金 | 596,652 |
| 與該出售有關之費用 | (23,000) |
| <hr/> | |
| 實收現金淨額 | 573,652 |
| 應計律師費用 | (5,000) |
| <hr/> | |
| | 568,652 |
| <hr/> | |

截至二零零五年六月三十日止六個月

9. 財務成本

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|--------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 利息： | | |
| 須於五年內全數償還之銀行及其他借貸 | 1,198 | 1,115 |
| 融資租賃及售後租回安排 | 10 | 23 |
| | 1,208 | 1,138 |

10. 增購一間聯營公司權益之折讓

期內，本集團以47,161,000港元之代價進一步增購一間聯營公司(路勁基建有限公司)合共1.4%已發行股本，而本集團於相關收購日期攤佔該聯營公司之可識別資產及負債之公平值合共為71,274,000港元。該公平值超出收購成本之金額乃計入本期度之綜合收益表為折讓。

簡明財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止六個月

11. 除稅前溢利

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------------|----------------|--------|
| | 二零零五年 | 二零零四年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 除稅前溢利已計入下列各項： | | |
| 折舊 | 5,793 | 4,268 |
| 減：建築合約及存貨之應佔款項 | (2,500) | (885) |
| | 3,293 | 3,383 |
| 攤銷土地使用權之預付租賃款項 | 33 | 33 |
| 攤銷商譽 | — | 418 |
| 重估按盈虧釐定公平值之投資/其他投資之未變現虧損 | 5,381 | 3,353 |
| 支付予一間聯營公司之顧問費用 | 11,313 | — |
| 攤佔聯營公司業績之稅項 | 8,692 | 10,994 |
| 攤佔共同控制個體業績之稅項 | 4,053 | 12,485 |

截至二零零五年六月三十日止六個月

12. 所得稅費用

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------|----------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 本期度所得稅 | | |
| 香港 | 4,515 | 413 |
| 其他司法權區 | 82 | 182 |
| 過往年度(超額撥備)不足撥備 | | |
| 香港 | (1,295) | 3,043 |
| 其他司法權區 | 150 | (39) |
| | 3,452 | 3,599 |

香港利得稅乃按本期度之估計應課稅溢利之17.5%(截至二零零四年六月三十日止六個月：17.5%)計算。

於其他司法權區所產生之所得稅乃按有關司法權區之現行稅率計算。

簡明財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止六個月

13. 股息

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---|---------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 派付截至二零零四年十二月三十一日止年度 之末期股息：每股6港仙(截至二零零三年 十二月三十一日止年度：每股5港仙) | 47,588 | 39,641 |
| 派付截至二零零四年十二月三十一日止年度 之特別股息：無(截至二零零三年 十二月三十一日止年度：每股15港仙) | — | 118,924 |
| | 47,588 | 158,565 |

董事會已於二零零五年七月二十九日決議派付截至二零零五年六月三十日止六個月之中期股息每股普通股6港仙(截至二零零四年六月三十日止六個月：5港仙)，總額約為47,588,000港元。該中期股息並無於簡明財務報表中列作負債。

二零零四年六月三十日止六個月內，除派付現金股息外，亦已按每5股本公司股份派發14股本公司之一間於聯交所上市之附屬公司利基控股有限公司(「利基」)之股份而作出特別分派2,219,627,295股利基股份，由此而引致保留溢利減少14,437,000港元。

截至二零零五年六月三十日止六個月

14. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------|--------------------|--------------|
| | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 用以計算每股基本及攤薄盈利之溢利 | 104,608 | 516,650 |
| | 股份數目 | |
| 用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數 | 793,124,034 | 789,167,579 |
| 有可能攤薄普通股之影響： | | |
| 優先認股權 | | 2,986,597 |
| 用以計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數 | | 792,154,176 |

於截至二零零四年十二月三十一日止年度內，所有本公司授出而尚未行使之優先認股權已行使。

15. 物業、機器及設備

於本期度內，本集團購入為數25,295,000港元(截至二零零四年六月三十日止六個月：1,769,000港元)之物業、機器及設備。

簡明財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止六個月

16. 無形資產

該金額指附註27所載本集團於本期度收購之附屬公司(「被收購附屬公司」)所持之無限使用期建築牌照之公平值。該等建築牌照由香港工務局授予被收購附屬公司，使被收購附屬公司符合資格訂立香港特別行政區政府所有五類公共工程類別及並無合約金額限制之工程合約，分別為海港工程、地盤平整、道路及渠務、水務及樓宇建築。

17. 商譽

| | 二零零五年 六月三十日 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 |
|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 成本 | | |
| 本期/年度初 | 37,622 | — |
| 本期/年度增加 | — | 37,622 |
| 於採納香港財務報告準則第3號抵銷 已往累計攤銷(附註2) | (1,672) | — |
| 本期/年度末 | 35,950 | 37,622 |
| 攤銷 | | |
| 本期/年度初 | 1,672 | — |
| 本期/年度撥備 | — | 1,672 |
| 於採納香港財務報告準則第3號抵銷 已往累計攤銷(附註2) | (1,672) | — |
| 本期/年度末 | — | 1,672 |
| 賬面值 | | |
| 本期/年度末 | 35,950 | 35,950 |

根據香港財務報告準則第3號，自二零零五年一月一日起不再攤銷商譽並需每年進行減值測試。

截至二零零五年六月三十日止六個月

18. 可供出售之投資/證券投資

| | 二零零五年 六月三十日 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 |
|-------------|-----------------------|-------------------------|
| 非上市股本證券，按成本 | 29,102 | 29,102 |
| 減：已確認減值虧損 | 800 | 800 |
| | 28,302 | 28,302 |
| 列為： | | |
| 證券投資 | — | 28,302 |
| 可供出售之投資 | 28,302 | — |
| | 28,302 | 28,302 |

附註：

該金額包括一筆為數28,302,000港元股本投資於上海環境投資有限公司(「上海環投」)(一間於中華人民共和國(「中國」)註冊成立之公司)註冊股本之6.25%權益。上海環投為一間投資控股公司，投資對象為在中國從事廢料處理項目(包括營運焚化爐及堆填區)之公司。誠如附註25之披露，此6.25%於上海環投之股本投資已抵押予另一位上海環投之權益持有人以獲得一筆28,302,000港元之貸款。

期內，本集團決定出售其於上海環投之全部股本權益，並已展開積極計劃物色潛在買家。本集團預計將於結算日起計十二個月內出售該項投資。因此，根據香港會計準則第39號，該金額列為流動資產之「可供出售之投資」。上海環投投資之賬面值並無作出調整，因董事認為，上海環投投資之成本減任何已識別之減值應不會少於其現賬面值。

簡明財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止六個月

19. 預付專利費用

預付專利費用分析如下：

| | 二零零五年 六月三十日 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 |
|----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 一年內 | 2,256 | 4,444 |
| 第二至第五年內(包括首尾兩年) | 43,750 | 42,690 |
| | 46,006 | 47,134 |
| 減：撥備 | 34,000 | 34,000 |
| | 12,006 | 13,134 |
| 減：於一年內可收回之款項列於流動資產項下 | 2,256 | 4,444 |
| | 9,750 | 8,690 |

該款項於二零零四年十二月三十一日被列為應收貸款。此款項指預付予中國萬山當地政府之款項及可從萬山當地政府收回之建築工程成本，其將由本集團因銷售中國一個石礦場之石礦產品而獲豁免之專利費用償付。因此，本質上此乃預付專利費用。董事已考慮建築業之前景及已重新評估可以銷售石礦產品獲豁免專利費用作為償付而全數收回預付專利費用之可能性。以石礦產品之預測銷售量作為依據，董事之意見認為該預付專利費用將不能全數收回。因此，已於二零零四年之收益表中確認34,000,000港元之撥備。再者，根據董事之最佳估計，可於未來十二個月利用之預付專利費用已列於流動資產項下，而剩餘款項列於非流動資產項下。

截至二零零五年六月三十日止六個月

20. 融資租賃應收款項

| | 最低租賃款項 | | 最低租賃款項現值 | |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | 二零零五年 六月三十日 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 | 二零零五年 六月三十日 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 |
| 融資租賃之應收款項： | | | | |
| 一年內 | 1,834 | — | 1,670 | — |
| 第二至第五年內(包括首尾兩年) | 1,112 | — | 1,036 | — |
| | 2,946 | — | 2,706 | — |
| 減：未賺取之融資收入 | 240 | — | — | — |
| 最低應收租賃款項現值 | 2,706 | — | 2,706 | — |
| 減：短期融資租賃應收款項 可於未來十二個月內收回 | | | 1,670 | — |
| 非短期融資租賃應收款項將於未來十二個月後收回 | | | 1,036 | — |

本集團租出若干機械設備，租約期平均為三年。所有租約均為固定還款基礎及並無訂立或然租金款項之安排。

簡明財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止六個月

21. 應收賬款、按金及預付款項

| | 二零零五年 六月三十日 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 |
|----------------|-----------------------|-------------------------|
| 應收貿易賬款(賬期分析)： | | |
| 零至60日 | 78,262 | 69,998 |
| 61至90日 | 652 | 606 |
| 超過90日 | 10,570 | 925 |
| | 89,484 | 71,529 |
| 應收保留金 | 33,657 | 17,575 |
| 其他應收賬款、按金及預付款項 | 54,318 | 52,733 |
| | 177,459 | 141,837 |

本集團給予其貿易客戶平均60天除賬期。就建築合約之應收保留金而言，到期日一般為建築工程完成後一年。

截至二零零五年六月三十日止六個月

22. 按盈虧釐定公平值之投資/其他投資

| | 二零零五年 六月三十日 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 |
|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 按盈虧釐定公平值之投資/其他投資，按公平值 | | |
| 股本證券： | | |
| — 香港上市 | 65,693 | 57,379 |
| — 海外上市 | 1,991 | 3,757 |
| — 香港，非上市 | 8,221 | 8,203 |
| — 海外，非上市 | 5,142 | 5,141 |
| | 81,047 | 74,480 |
| 債務證券 | 5,018 | 10,686 |
| 股票掛鈎票據 | — | 8,548 |
| 黃金券 | 5,985 | 5,793 |
| | 92,050 | 99,507 |
| 上市證券之市值 | 67,684 | 61,136 |

簡明財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止六個月

23. 應付賬款及應計費用

| | 二零零五年 六月三十日 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 |
|---------------|-----------------------|-------------------------|
| 應付貿易賬款(賬期分析)： | | |
| 零至60日 | 14,570 | 18,630 |
| 61至90日 | 4,141 | 4,108 |
| 超過90日 | 3,800 | 5,600 |
| | 22,511 | 28,338 |
| 應付保留金 | 23,881 | 18,530 |
| 應計項目成本 | 122,584 | 60,670 |
| 其他應付賬款及應計費用 | 75,981 | 114,012 |
| | 244,957 | 221,550 |

24. 應付一間關連公司款項

該關連公司為本公司其中一個主要股東之一間附屬公司。該金額乃無抵押，按優惠利率計息及須於通知時償還。

25. 其他借貸

於二零零五年六月三十日，於其他借貸內包括一筆為數28,302,000港元由一位上海環投權益持有人借入並以本集團所持有之6.25%上海環投之股本權益作抵押之貸款。該貸款為免息及須於通知時償還。

截至二零零五年六月三十日止六個月

26. 銀行貸款

| | 二零零五年 六月三十日 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 |
|---------------------|-----------------------|-------------------------|
| 無抵押銀行貸款之到期日如下： | | |
| 一年內 | 36,234 | 9,434 |
| 第二年內 | 11,600 | 11,600 |
| 第三年至第五年內(包括首尾兩年) | 17,600 | 23,400 |
| | 65,434 | 44,434 |
| 減：列於流動負債項下於一年內到期之款項 | 36,234 | 9,434 |
| 一年後到期之款項 | 29,200 | 35,000 |

簡明財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止六個月

27. 收購附屬公司

於二零零五年六月十五日，利基之一間全資附屬公司Profound Success Limited(「PSL」)以21,775,000港元之代價額外收購49% Kier Hong Kong Limited(「Kier」)之已發行股本。有關收購已按會計收購法入賬。收購前，PSL於Kier之已發行股本擁有49.5%權益。當收購完成時，Kier成為本集團擁有53.2%權益之附屬公司。

本集團收購Kier之淨資產詳情如下：

| | 合併前Kier 之賬面值 千港元 | 公平值調整 千港元 | 公平值 千港元 |
|---------------------------|------------------------|--------------|------------|
| 物業、機器及設備 | 237 | — | 237 |
| 無形資產 | — | 29,206 | 29,206 |
| 應收客戶合約工程款項 | 18,409 | — | 18,409 |
| 應收賬款、按金及預付款項 | 36,271 | — | 36,271 |
| 應收共同控制個體款項 | 5,258 | — | 5,258 |
| 銀行結存及現金 | 15,973 | — | 15,973 |
| 遞延稅項負債 | — | (5,111) | (5,111) |
| 應付賬款及應計費用 | (24,045) | — | (24,045) |
| 應付集團公司款項 | (22,759) | — | (22,759) |
| 銀行貸款 | (9,000) | — | (9,000) |
| 淨資產 | 20,344 | 24,095 | 44,439 |
| 少數股東權益 | | | (666) |
| 本集團於聯營公司權益作重新分類 | | | (19,199) |
| 期內本集團攤佔聯營公司權益之 淨資產重估增值 | | | (2,799) |
| 本集團收購之淨資產/總代價， 現金支付 | | | 21,775 |

截至二零零五年六月三十日止六個月

27. 收購附屬公司(續)

| | 千港元 |
|------------|--------------|
| 收購產生之淨現金流出 | |
| 已付現金代價 | 21,775 |
| 購入之現金及現金等值 | (15,973) |
| | 5,802 |

自Kier於二零零五年六月十五日之被收購日起計，其於截至二零零五年六月三十日止期度內並無為本集團之營業額、業績及現金流動提供重大貢獻。

倘收購於二零零五年一月一日完成，本集團之總營業額將為375,219,000港元，而本期度之溢利將為112,082,000港元。有關備考資料僅作說明之目的，且不一定成為本集團倘於二零零五年一月一日完成有關收購實際上能達到之營業額及業績之指標，亦不擬用作日後業績之預測。

簡明財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止六個月

27. 收購附屬公司(續)

於二零零四年四月二十三日，本公司之一間全資附屬公司Top Horizon Holdings Limited 認購利基之5,987,000,000股每股面值0.01港元之普通股股份及3,000,000,000股每股面值0.01港元之可換股優先股股份。其代價經以現金29,870,000港元及注入本集團於Top Tactic Holdings Limited(「Top Tactic」)及其附屬公司之權益支付。緊隨此交易之完成，本集團於Top Tactic之權益已減少5.18%。於二零零四年四月二十三日已購入利基之淨資產如下：

| | 千港元 |
|-------------------|--------|
| 物業、機器及設備 | 51 |
| 應收賬款、按金及預付款項 | 302 |
| 應收賬款及應計費用 | (213) |
| | 140 |
| 商譽 | 37,622 |
| 總代價 | 37,762 |
| 支付方法： | |
| 已付現金(包括與此收購有關之費用) | 35,633 |
| 出售Top Tactic之部份權益 | 2,129 |
| | 37,762 |

於截至二零零四年六月三十日止六個月期度內所收購之附屬公司於該期度內並無為本集團之營業額、業績及現金流動提供重大貢獻。

截至二零零五年六月三十日止六個月

28. 承擔

| | 二零零五年 六月三十日 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 |
|-------------------|-----------------------|-------------------------|
| 就購買物業、機器及設備之資本開支： | | |
| 已訂約但未於財務報表內撥備 | 2,677 | 23,705 |
| 已授權但未訂約 | 778 | 5,384 |
| | 3,455 | 29,089 |

於二零零五年六月三十日，本集團已向多家於中國成立之合營公司承擔投資約12,396,000港元。此等合營公司主要在中國從事物業建築及生產建築材料。

於二零零四年十二月三十一日，本集團已向多家於中國成立之合營公司承擔投資約14,798,000港元。此等合營公司主要在中國從事土木工程及生產建築材料。

29. 資產抵押

除附註25披露外，於二零零五年六月三十日，本集團為數6,902,000港元之銀行存款已作為授予本集團若干銀行融資之抵押。

於二零零四年十二月三十一日，本集團為數19,038,000港元之銀行存款已作為授予本集團及共同控制個體若干銀行融資之抵押。

簡明財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止六個月

30. 或然負債

| | 二零零五年 六月三十日 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 |
|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 就授予一間聯營公司之銀行及其他融資 而給予財務機構之擔保 | — | 40,793 |
| 就建築合約之未完投標/履約/保留金保證 而給予之擔保/反賠償保證 | 113,730 | 148,041 |

31. 關連人士交易

| | | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------|-----|---------------|--------------|
| | 附註 | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 |
| 聯營公司 | | | |
| 已認證之建築工程價值 | (a) | 13,582 | 108 |
| 支付顧問費用 | (a) | 11,313 | — |
| 主要管理人員之補償 | | | |
| 短期僱員福利 | | 5,919 | 7,293 |
| 僱用後之福利 | | 336 | 325 |
| | | 6,255 | 7,618 |

附註：

(a) 該等交易按雙方法決定並同意的條款進行。

執行董事

單偉豹 (主席)
單偉彪 (副主席)
趙慧兒

非執行董事

林煒瀚
鄭志鵬

獨立非執行董事

黃志明
溫兆裘
黃文宗

審核委員會

黃文宗 (主席)
黃志明
溫兆裘

薪酬委員會

溫兆裘 (主席)
單偉豹
單偉彪
黃志明
黃文宗

核數師

德勤 • 關黃陳方會計師行

律師

齊伯禮律師行
Conyers, Dill & Pearman

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
中信嘉華銀行有限公司
恒生銀行有限公司

合資格會計師

黃加峯

公司秘書

趙慧兒

註冊辦事處

Clarendon House
Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

主要營業地點

香港
九龍
尖沙咀
加連威老道98號
東海商業中心7樓702B室

主要股份過戶登記處及轉讓登記處

Butterfield Fund Services (Bermuda) Limited
Rosebank Centre
11 Bermudiana Road
Pembroke
Bermuda

香港股份過戶登記分處及轉讓登記處

秘書商業服務有限公司
香港
灣仔
告士打道56號
東亞銀行港灣中心地下

股份代號

香港聯合交易所有限公司—610