

# 2023 年報



股份代號: 247

Silversands

建構更美好生活

 尖沙咀置業集團有限公司

此年報(「年報」)備有英文及中文版。已收取英文或中文版年報之股東，均可向本公司股票登記處卓佳準誠有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)提出書面要求，索取以另一種語言編製的年報版本。

年報(英文及中文版)已於本公司網站www.sino.com登載。凡選擇以本公司網站瀏覽所登載之公司通訊(其中包括但不限於年報、財務摘要報告(如適用)、中期報告、中期摘要報告(如適用)、會議通告、上市文件、通函及代表委任表格)以代替任何或所有印刷本之股東，均可要求索取年報之印刷本。

凡選擇或被視為已同意以透過本公司網站之電子方式收取公司通訊之股東，如在本公司網站收取或瀏覽年報時遇有困難，可於提出要求下即獲免費發送年報印刷本。

股東可隨時發出書面通知予本公司股票登記處，卓佳準誠有限公司，郵寄地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，或透過電郵地址tst247-ecom@hk.tricorglobal.com，要求更改所選擇收取公司通訊的語言版本及收取方式(印刷方式或以透過本公司網站之電子方式)。

# 目 錄

2	公司資料
3	集團財務摘要
7	主席報告
21	可持續發展
31	企業管治報告
52	風險管理報告
59	董事會報告書
75	董事及高級管理層之個人資料
79	獨立核數師報告書
86	綜合損益表
87	綜合損益及其他全面收益表
88	綜合財務狀況表
90	綜合權益變動表
91	綜合現金流動表
94	綜合財務報告書附註
199	根據《上市規則》第13.22條之披露
200	本集團擁有之主要物業

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

黃志祥 (主席)  
黃永光, SBS, JP (副主席)

### 非執行董事

夏佳理, GBM, CVO, GBS, OBE, JP  
黃敏華 (於二零二三年八月十日履新)

### 獨立非執行董事

盛智文, GBM, GBS, JP  
李民橋, BBS, JP  
王繼榮

## 審核委員會

李民橋, BBS, JP (主席)  
盛智文, GBM, GBS, JP  
王繼榮

## 提名委員會

黃志祥 (主席)  
盛智文, GBM, GBS, JP  
李民橋, BBS, JP

## 薪酬委員會

王繼榮 (主席)  
盛智文, GBM, GBS, JP  
李民橋, BBS, JP  
黃永光, SBS, JP

## 法定代表

黃志祥  
黃永光, SBS, JP

## 公司秘書

鄭小琼

## 核數師

畢馬威會計師事務所  
註冊公眾利益實體核數師

## 律師

胡關李羅律師行  
高偉紳律師行

## 股票登記處

卓佳準誠有限公司  
香港夏慤道16號  
遠東金融中心17樓  
電話：(852) 2980 1333  
圖文傳真：(852) 2861 1465  
電子郵件：tst247-ecom@hk.tricorglobal.com

## 主要銀行

中國銀行(香港)有限公司  
中國工商銀行(亞洲)有限公司  
恒生銀行有限公司  
星展銀行香港分行  
香港上海滙豐銀行有限公司  
華僑銀行(香港)有限公司  
渣打銀行(香港)有限公司  
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司  
東亞銀行有限公司

## 投資者聯絡方法

電話：(852) 2132 8480  
圖文傳真：(852) 2137 5907  
電子郵件：investorrelations@sino.com

## 註冊辦事處

香港九龍尖沙咀梳士巴利道  
尖沙咀中心12字樓  
電話：(852) 2721 8388  
圖文傳真：(852) 2723 5901  
國際互聯網站：www.sino.com  
電子郵件：info@sino.com

## 上市資料

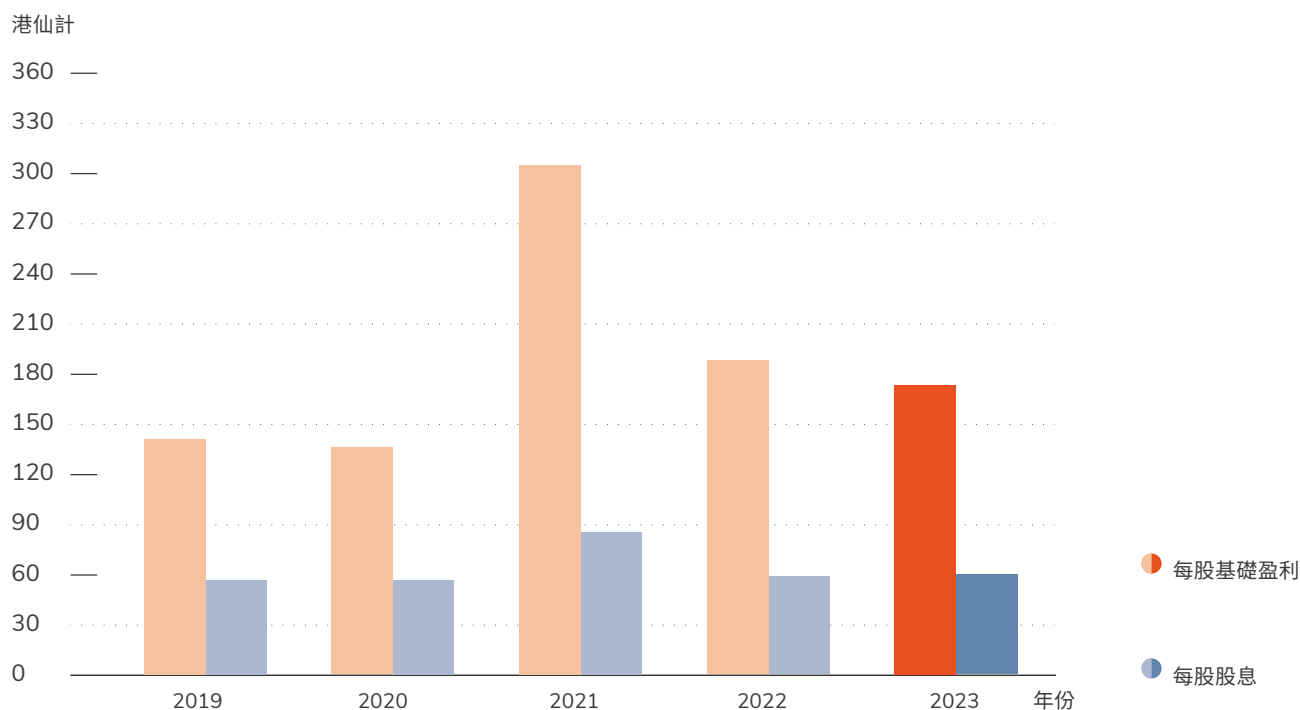
股份代號 247

## 股東時間表

為確定有權出席及 於股東周年大會投票之 截止過戶日期	二零二三年十月十九日至 二零二三年十月二十五日 (首尾兩天包括在內)
股東周年大會	二零二三年十月二十五日
應收股息之 截止過戶日期	二零二三年十月三十一日至 二零二三年十一月一日 (首尾兩天包括在內)
應收末期股息之記錄日期	二零二三年十一月一日
遞交以股代息 選擇表格之最後日期	二零二三年十一月二十三日 下午四時三十分
中期股息 已派發日期	每股十五港仙 二零二三年四月十八日
末期股息 擬派發日期	每股四十三港仙 二零二三年十二月五日

	二零一九年 港元	二零二零年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二三年 港元
營業額	<u>8,060,213,837</u>	<u>5,934,504,668</u>	<u>24,585,151,818</u>	<u>15,597,640,466</u>	<u>11,928,929,454</u>
基礎營運純利	<u>2,508,693,897</u>	<u>2,471,844,783</u>	<u>5,671,648,057</u>	<u>3,599,804,393</u>	<u>3,419,559,446</u>
本公司股東 應佔溢利	<u>3,714,769,199</u>	<u>901,781,260</u>	<u>5,304,883,959</u>	<u>3,159,245,014</u>	<u>3,287,132,467</u>
每股基礎盈利(仙)	136.96	132.11	296.55	182.67	168.42
賬目所示之每股盈利(仙)	202.80	48.20	277.37	160.31	161.90
每股股息(仙)					
中期股息	14	14	14	15	15
末期股息	41	41	41	42	43
特別股息	-	-	28	-	-
	<u>55</u>	<u>55</u>	<u>83</u>	<u>57</u>	<u>58</u>

## 每股基礎盈利及股息



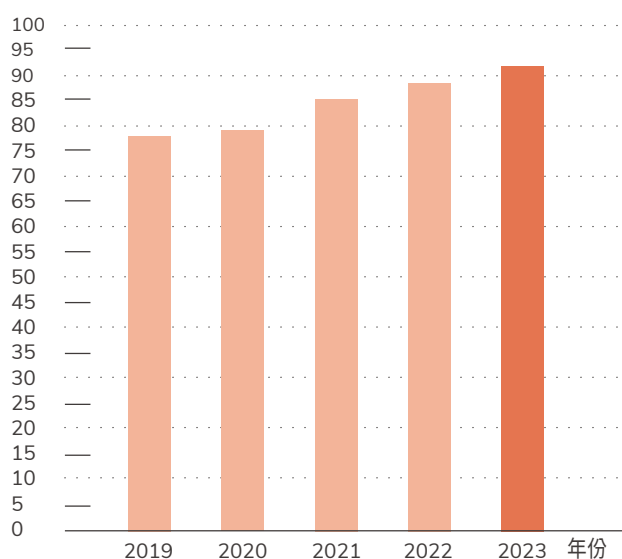
# 集團財務摘要(續)

## 綜合財務狀況表

	二零一九年 港元	二零二零年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二三年 港元
非流動資產	106,983,178,886	107,109,780,881	107,683,895,041	108,335,065,373	112,404,573,768
流動資產	74,805,386,609	80,668,495,460	74,979,764,015	72,381,881,098	68,645,175,002
流動負債	(25,570,680,509)	(32,507,391,927)	(18,036,134,312)	(15,176,307,033)	(10,976,516,043)
	<u>156,217,884,986</u>	<u>155,270,884,414</u>	<u>164,627,524,744</u>	<u>165,540,639,438</u>	<u>170,073,232,727</u>
股本	13,285,452,664	14,302,286,718	15,341,990,386	16,968,256,132	18,110,498,630
儲備	<u>64,551,971,946</u>	<u>64,580,746,144</u>	<u>69,724,442,659</u>	<u>71,290,390,595</u>	<u>73,479,700,831</u>
股東權益總額	77,837,424,610	78,883,032,862	85,066,433,045	88,258,646,727	91,590,199,461
非控股權益	67,840,852,670	66,389,970,003	71,251,794,731	70,874,067,504	72,397,812,762
非流動負債	<u>10,539,607,706</u>	<u>9,997,881,549</u>	<u>8,309,296,968</u>	<u>6,407,925,207</u>	<u>6,085,220,504</u>
	<u>156,217,884,986</u>	<u>155,270,884,414</u>	<u>164,627,524,744</u>	<u>165,540,639,438</u>	<u>170,073,232,727</u>
每股股東權益	<u>42.04</u>	<u>41.68</u>	<u>43.95</u>	<u>44.00</u>	<u>44.51</u>

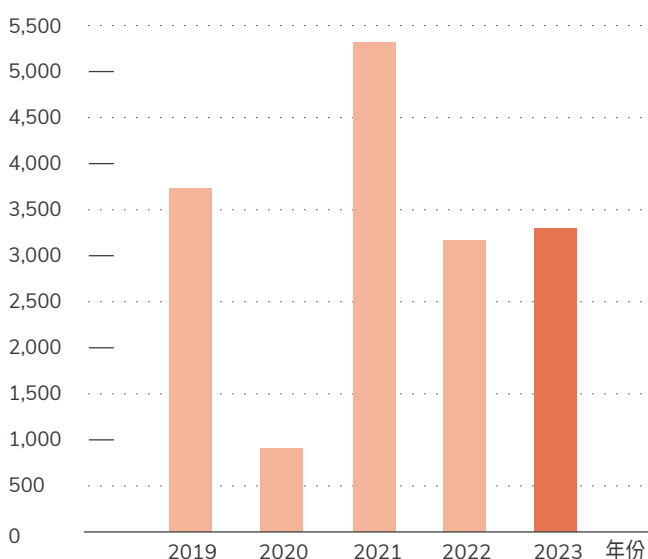
## 股東權益總額

十億港元計



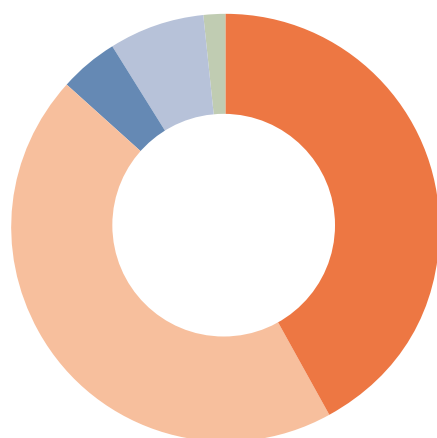
## 本公司股東應佔溢利

百萬港元計



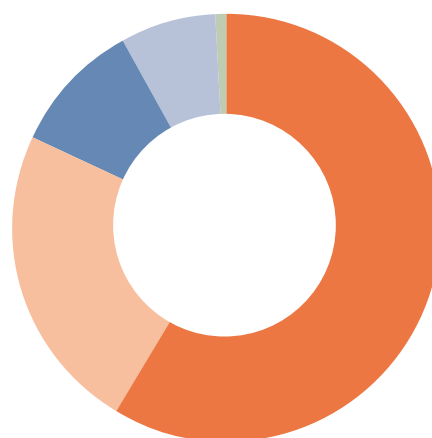
本公司及其附屬公司(「本集團」)

分部業績之組合  
截至二零二三年六月三十日止年度



- 物業銷售 42.2%
- 物業租賃 44.6%
- 物業管理及其他服務 4.5%
- 酒店經營 7.1%
- 證券投資及財務 1.6%

分部收入之組合  
截至二零二三年六月三十日止年度

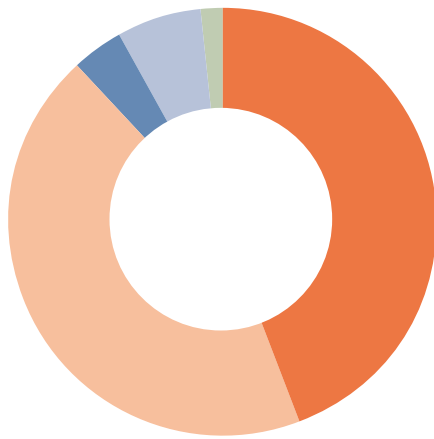


- 物業銷售 58.7%
- 物業租賃 23.4%
- 物業管理及其他服務 9.9%
- 酒店經營 7.3%
- 證券投資及財務 0.7%

# 集團財務摘要(續)

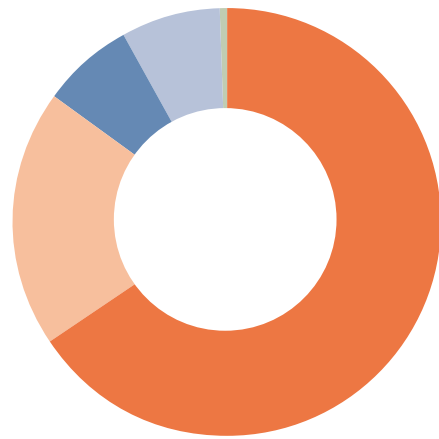
## 本集團及應佔聯營公司及合營企業

分部業績之組合  
截至二零二三年六月三十日止年度



- 物業銷售 44.3%
- 物業租賃 44.0%
- 物業管理及其他服務 3.7%
- 酒店經營 6.6%
- 證券投資及財務 1.4%

分部收入之組合  
截至二零二三年六月三十日止年度



- 物業銷售 65.6%
- 物業租賃 19.4%
- 物業管理及其他服務 7.0%
- 酒店經營 7.5%
- 證券投資及財務 0.5%



本人謹向股東提交二零二二／二零二三年度之年報。

## 業績

截至二零二三年六月三十日止之年度(「本財政年度」)，在撇除投資物業公平值變動的影響後，集團股東應佔基礎溢利為三十四億一千九百五十萬港元(二零二一／二零二二：三十五億九千九百八十萬港元)。每股基礎溢利為一點六八港元(二零二一／二零二二：一點八二港元)。

計及為非現金項目的投資物業重估虧損(扣減遞延稅項)九千零二十萬港元(二零二一／二零二二：重估虧損四億二千七百萬港元)，本財政年度集團股東應佔溢利三十二億八千七百一十萬港元(二零二一／二零二二：三十一億五千九百二十萬港元)。本財政年度每股盈利為一點六一港元(二零二一／二零二二：一點六港元)。

## 末期股息

董事會建議派發本財政年度之末期股息每股四十三港仙。

末期股息將給予在二零二三年十一月一日名列於本公司股東名冊之股東。連同已於二零二三年四月十八日派發之中期息每股十五港仙，本財政年度每股派息共五十八港仙。

董事會建議股東有權選擇收取新發行股份代替以現金方式收取末期股息。此項以股代息建議須待(一)二零二三年十月二十五日召開之股東周年大會批准及(二)香港聯合交易所有限公司批准依據此項建議所發行之新股上市及買賣，方可作實。

載有關於以股代息計劃詳情之通函及選擇以股代息之表格，將約於二零二三年十一月八日寄予各股東。預計末期股息單及股票將約於二零二三年十二月五日發送給股東。

## 業務回顧

信和置業有限公司(「信和置業」)之業務於集團整體業務佔很大比重。於二零二三年六月三十日，尖沙咀置業集團有限公司持有信和置業百分之五十五點九三權益。因此，我們於闡述集團之業務時將集中談論信和置業之業務。

### (一) 銷售活動

本財政年度內，信和置業應佔物業銷售總收入(連同所佔聯營公司及合營企業)為一百一十九億三千七百三十萬港元(二零二一／二零二二：一百零八億四千一百八十萬港元)。

物業銷售收入主要來自出售於本財政年度內完成的住宅單位及車位，包括位於黃竹坑的揚海、西南九龍的維港滙I、何文田的St. George's Mansions及馬鞍山的Silversands，以及出售於過往財政年度完成的項目餘下住宅單位及車位，包括位於觀塘的凱滙、西貢的逸瓏園、西貢的133 Portofino及漳州的信和•御龍天下。

本財政年度內，信和置業推售一個位於香港的住宅項目，為位於將軍澳的凱柏峰II(售出百分之二十三點六)。此外，信和置業亦出售過往推售項目的部分餘下單位，包括位於將軍澳的凱柏峰I(售出百分之七十八點五)、馬鞍山的Silversands(售出百分之八十點六)、何文田的St. George's Mansions(售出百分之二十二點三)及西南九龍的維港滙I(售出百分之八十八)。

# 主席報告(續)

## 業務回顧(續)

### (一) 銷售活動(續)

展望未來，信和置業將有多個新項目推售。除了位於將軍澳的凱柏峰III、元朗的柏瓏III、中環的ONE CENTRAL PLACE及黃竹坑的海盈山已獲發預售樓花同意書，信和置業預期有一個住宅項目將於二零二三／二零二四財政年度獲發預售樓花同意書，為油塘通風樓物業發展項目。項目推售計劃將視乎獲發預售樓花同意書的時間及市況。本財政年度後，部分海盈山及凱柏峰III的單位分別在二零二三年七月及二零二三年八月推出發售。

### (二) 土地儲備

於二零二三年六月三十日，信和置業在中國內地、香港、新加坡及悉尼擁有土地儲備應佔樓面面積約一千九百五十萬平方呎，各類型物業比例均衡：商業佔百分之四十六點八、住宅佔百分之二十七點九、工業佔百分之十一點三、停車場佔百分之八及酒店佔百分之六。以土地狀況劃分，發展中物業為四百八十萬平方呎、投資物業和酒店為一千二百九十萬平方呎，及已完成之銷售物業為一百八十萬平方呎。土地儲備足以支持信和置業未來數年的發展需要。信和置業將繼續以選擇性的策略增添土地儲備，提升盈利潛力。

財政年度內，信和置業獲市區重建局批出一幅香港用地的發展權，項目住宅部分應佔樓面面積為十六萬二千五百二十五平方呎，商業部分應佔樓面面積為二萬二千七百五十三平方呎，應佔總樓面面積為十八萬五千二百七十八平方呎。項目的詳細資料如下：

地點	用途	集團 所佔權益	應佔 樓面面積 (平方呎)
香港九龍 土瓜灣 榮光街／崇安街發展項目 九龍內地段第11285號	住宅／商業	合作發展	185,278

## 業務回顧(續)

## (三) 物業發展

本財政年度內，信和置業取得以下香港項目合約完成證明書(俗稱「滿意紙」)或轉讓同意書。項目的詳細資料如下：

地點	用途	集團 所佔權益	應佔 樓面面積 (平方呎)
Silversands 香港新界 馬鞍山 耀沙路8號	住宅	100%	119,351
St. George's Mansions 香港九龍 何文田 嘉道理道24A號	住宅	合作發展	309,707
揚海 香港黃竹坑 香葉道11號	住宅	合作發展	246,496
Landmark South 香港黃竹坑 業勤街39號	商業	60%	141,698
維港滙第一期 香港九龍 西南九龍 荔盈街6號	住宅	29.25%	104,321
永基路38號 香港新界 葵涌 永基路38號	工業	100%	176,906
			1,098,479

## 主席報告(續)

### 業務回顧(續)

#### (三) 物業發展(續)

中國內地方面，信和置業在財政年度內完成了位於漳州的信和•御龍天下第三期第十座物業。項目的詳細資料如下：

地點	用途	集團 所佔權益	應佔 樓面面積 (平方呎)
信和•御龍天下第三期 第十座 中華人民共和國 福建省漳州市 薌城區騰飛路298號	住宅／ 商業	100%	131,595

## 業務回顧(續)

## (三) 物業發展(續)

本財政年度內，信和置業取得以下香港項目佔用許可證(俗稱「入伙紙」)。項目的詳細資料如下：

地點	用途	集團 所佔權益	應佔 樓面面積 (平方呎)
Landmark South 香港黃竹坑 業勤街39號	商業	60%	141,698
揚海 香港黃竹坑 香葉道11號	住宅	合作發展	246,496
朗壹廣場 香港新界 元朗 康業街8號	商業	100%	497,620
永基路38號 香港新界 葵涌 永基路38號	工業	100%	176,906
維港滙 第一期、第二期及第三期 香港九龍 西南九龍 荔盈街6至8號	住宅	29.25%	288,935
ONE SOHO 香港九龍 旺角 山東街32B號	住宅	合作發展	67,311
			1,418,966

## 主席報告(續)

### 業務回顧(續)

#### (三) 物業發展(續)

本財政年度後，信和置業取得以下香港項目合約完成證明書(俗稱「滿意紙」)。項目的詳細資料如下：

地點	用途	集團 所佔權益	應佔 樓面面積 (平方呎)
維港滙 第二期及第三期 香港九龍 西南九龍 荔盈街8號	住宅	29.25%	184,614
ONE SOHO 香港九龍 旺角 山東街32B號	住宅	合作發展	67,311
朗壹廣場 香港新界元朗 康業街8號	商業	100%	497,620
			<hr/>
			749,545

## 業務回顧(續)

### (四) 租賃活動

本財政年度內，信和置業總租金收益(連同所佔聯營公司及合營企業)為三十五億零四百八十萬港元(二零二一／二零二二：三十五億四千六百一十萬港元)，按年下降百分之一點一。租金收益減少主要因為寫字樓物業出租率下降及續租租金負增長，部分被商舖物業表現改善抵消，商舖物業表現改善是由於減少向租戶提供租金寬減、出租率上升以及營業額租金增加。本財政年度淨租金收益為二十九億八千五百七十萬港元(二零二一／二零二二：三十一億零一百六十萬港元)，按年下降百分之三點七。淨租金收益跌幅略高於總租金收益跌幅，主要是由於信和置業持續進行資產增值工程，以及就Landmark South、朗壹廣場及永基路38號三項新物業產生的額外租賃開支。

信和置業於本財政年度投資物業組合整體出租率為百分之九十一點二(二零二一／二零二二：百分之九十點八)，較去年同期上升零點四個百分點。在投資物業組合中，商舖物業錄得最大增幅，出租率上升二點一個百分點至百分之九十五(二零二一／二零二二：百分之九十二點九)，其次是工業物業，出租率上升兩個百分點至百分之八十七點七(二零二一／二零二二：百分之八十五點七)，寫字樓物業和住宅物業的出租率則分別為百分之八十六點六(二零二一／二零二二：百分之八十九點七)及百分之八十二(二零二一／二零二二：百分之八十四點八)。

隨著香港特區政府放寬與疫情相關的措施和限制，宏觀經濟阻力開始消退，提振了本地的經濟和社會活動。二零二三年初中國內地與香港全面通關，加上香港特區政府推

出重振旅遊業的有效措施以及推出新一輪政府消費券計劃，營商及消費氣氛逐漸回暖，為整體營商環境帶來積極作用。為把握遊客重遊香港及本地消費情緒改善的契機，信和置業透過一系列線上線下市場推廣活動與顧客互動，並在商場舉辦各類活動，例如「Goal Together全城開波」和「CoComelon仲夏吹氣遊樂園」刺激人流，帶動租戶業務。除了與主要支付系統合作外，業務合作夥伴和租戶亦鼓勵顧客在我們商場使用消費券。我們不斷優化租戶組合，並透過數碼會員計劃「S+ REWARDS」及「SINO CLUB」提升購物體驗，增強顧客忠誠度。總體而言，信和置業旗艦商場的客流和租戶銷售額較疫情最嚴峻時有顯著改善。

部分企業採用混合作業模式，辦公空間需求仍然放緩，市場上可用辦公空間增加，寫字樓出租率及租金受壓。儘管如此，香港得到中央政府的支持，可受惠於大灣區相關城市經濟發展，深化與國家經濟的融合。香港特區政府推出人才引進計劃，申請反應踴躍，反映香港對人才和企業發展的吸引力。預計商業活動和辦公空間需求將逐漸回復正常，這將帶動中國內地企業租賃香港寫字樓物業的需求。信和置業兩個新項目Landmark South和朗壹廣場最近取得合約完成證明書(俗稱「滿意紙」)，憑藉躍動港島南計劃及北部都會發展策略下的基礎設施改善，加上項目採用頂尖建築規格和擁有綠色認證，信和置業預計能吸引尋求優質和可持續辦公空間的租戶。

# 主席報告(續)

## 業務回顧(續)

### (四) 租賃活動(續)

於二零二三年六月三十日，信和置業在中國內地、香港、新加坡及悉尼的投資物業及酒店應佔樓面面積約一千二百九十萬平方呎。當中，商業(商舖及寫字樓)佔百分之六十二點二、工業佔百分之十三點九、停車場佔百分之十二點二、酒店佔百分之九點一及住宅佔百分之二點六。

### (五) 酒店

本財政年度內，信和置業酒店經營收入(連同所佔聯營公司及合營企業)為十三億七千五百五十萬港元，去年為五億八千二百七十萬港元，經營溢利為四億五千一百七十萬港元(二零二一／二零二二：九千二百九十萬港元)。

自二零二二年初放寬旅行限制，部分國家恢復國際旅遊以來，新加坡和悉尼業務持續復甦，營運表現持續改善。管理層對新加坡業務表現尤為鼓舞，隨著經營環境復常，房價已超越疫情前的水平。本財政年度下半年，中國內地與香港重新通關，加上香港特區政府實施一系列有效舉措和活動，促進經濟活動和旅遊業。二零二三年七月，入境旅客達到三百六十萬人次，這是自二零二零年冠狀病毒病爆發以來的最高水平。隨著航空公司客運能力逐步恢復和機票價格回復正常，大眾旅客恢復旅遊，預期國際入境人數上升，酒店業因而受惠。

信和置業積極管理旗下酒店以把握遊客回來的商機。管理層在通脹環境下小心控制成本，同時不斷制定新策略，提高酒店服務質素和效率，確保客人在酒店期間得到愉悅的體驗。香港港麗酒店於二零二二年九月二十六日終止指定檢疫酒店的安排。而受惠於巴塞爾藝術展和香港國際七人欖球賽等大型活動的商務和休閒旅客逐步增加，以及實體展覽、活動和本地宴會復辦，房價和入住率顯著改善，尤其於財政年度下半年。香港富麗敦海洋公園酒店於二零二二年七月開業，而隨著夏季度假酒店傳統旺季臨近，香港富麗敦海洋公園酒店在財政年度下半年的業績顯著改善。社交距離措施取消後，酒店舉辦了更多活動，餐飲業績也隨之提升。香港遨海酒店自二零二一年十二月起暫停營業進行改善工程，信和置業計劃於二零二三年第四季度以新的商業和運營策略重開酒店。

於二零二三年六月三十日，信和置業旗下酒店有新加坡富麗敦酒店、新加坡富麗敦海灣酒店、香港富麗敦海洋公園酒店、香港港麗酒店、悉尼富麗敦酒店及香港遨凱酒店。



## 業務回顧(續)

### (六) 中國內地業務

本財政年度內，中央政府全面通關，決策者強調將增長作為首要任務，通過協調財政、貨幣、社會和科技政策促進不同行業增長。最新一次政治局會議表示，為促進疫情後復甦，中國將精準有力地加大經濟政策調整力度，重點擴大內需，增加居民收入，讓消費推動經濟增長，提振信心及防範風險，同時適時調整房地產政策，優化房地產市場供求關係。中央政府將按照「十四五」規劃提出的「雙循環」政策，繼續致力為全面建設小康社會定下堅實基礎，擴大中等收入階層以支持國內消費。

自二零二二年第三季以來，中央政府加快寬鬆政策以助房地產開發商資金流動，地方政府亦進一步推出房地產寬鬆政策。除了旨在向開發商引導流動性以確保完成未完工住宅項目的十六條措施外，當局最近宣布新措施，擴大對開發商的信貸支持，緩解對房地產行業的憂慮，同時提振市場情緒。這些刺激計劃為房地產行業帶來積極動力，表明房地產銷售逐步復甦。信和置業對內地房地產市場的中長期前景保持樂觀。

於二零二三年六月三十日，信和置業在中國內地擁有土地儲備應佔樓面面積約四百一十萬平方呎，當中約二百三十萬平方呎為發展中項目，其餘主要為投資物業。發展中的主要項目有四個，當中兩個在大灣區前海，包括服務式住宅項目(佔百分之五十權益)及商業發展項目(佔百分之三十權益)，另外兩個項目為位於漳州的信和•御龍天下第四期(全資擁有)及成都的信和•御龍山(佔百分之二十權益)。

除上述事項外，其他資料對比二零二二年六月三十日止之年報並無其他重大轉變。

## 財務

集團財政狀況穩健。於二零二三年六月三十日，集團擁有現金及銀行存款四百四十八億二千四百五十萬港元。扣除借貸總額二十七億七千一百一十萬港元，集團於二零二三年六月三十日擁有淨現金四百二十億五千三百四十萬港元。集團錄得淨現金，因此以淨債項與本公司股東應佔權益比率計算之資產負債率並不適用。借貸總額中百分之四十點九於一年內償還，百分之二十九點一於一至兩年內償還，其餘於兩至三年內償還。集團全部借貸以浮息為基礎。由於我們擁有淨現金，集團在高息環境中受惠。集團資產總值及股東權益總額分別為一千八百一十億零四千九百七十萬港元及九百一十五億九千零二十萬港元。於二零二三年六月三十日，本公司股東應佔集團賬面淨值為每股四十四點五一港元(於二零二二年六月三十日為每股四十四港元)。

於二零二三年六月三十日，集團大部分債務以港元計值。除上述事項外，集團於本財政年度在外匯借貸及資本結構上並沒有重大轉變。集團大部分現金為港元，一部分為人民幣、美元及澳元。

集團維持一向穩健的財務管理政策，外匯風險審慎地維持於低水平。

## 企業管治

集團非常重視企業誠信、商業道德操守及良好管治。為實現企業管治最佳守則，集團成立了審核委員會、遵守規章委員會、薪酬委員會及提名委員會。集團將繼續維持高透明度，並透過不同渠道，包括新聞稿、集團網站、業績簡報、非交易路演、實地考察及投資者研討會，發布集團的最新動向和資訊。

## 顧客服務

信和置業致力興建優質物業。為提升顧客的滿意度，信和置業致力以最佳的設計概念和特色及符合環保原則來發展項目。管理層定期監察，使物業及服務質素日臻完善。

## 可持續發展

集團以「建構更美好生活」為願景，透過三大相輔相成的元素－「綠色生活」、「創新構思」和「心繫社區」將可持續發展融入業務各層面，致力為持份者和社區創造長遠價值。集團按全球報告倡議組織(GRI)標準、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》的要求、世界經濟論壇《持份者資本指標》及可持續發展會計準則委員會(SASB)房地產標準發表年度可持續發展報告，重點闡述集團在企業可持續發展方面的表現及舉措。我們亦根據氣候相關財務信息披露工作組(TCFD)的建議披露信和置業有限公司(「信和置業」)的氣候行動。而我們與自然相關的績效披露則參考了「自然相關財務揭露工作小組(Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD)」的框架建議。報告亦同時參照國際可持續準則理事會(ISSB)在二零二三年六月最新發布的《國際財務報告可持續披露準則第一號－可持續相關財務信息披露一般要求》及《國際財務報告可持續披露準則第二號－氣候相關披露》標準編寫。

信和置業在可持續發展方面繼續取得良好進展，信和置業在本財政年度再次成為恒生可持續發展企業基準指數的成分股並獲得AA評級，同時在大灣區企業可持續發展指數中獲選為企業十強(前驅者)。信和置業於二零二二年全球房地產可持續標準(Global Real Estate Sustainability Benchmark, GRESB)獲評選為「全球業界領導者(上市企業)」、「區域上市企業業界領導者(亞洲)」、及「區域業界領導者(亞洲)」，並於GRESB房地產評估中，獲頒發可持續發展標準最高的五星級別。信和置業成為首間香港地產發展商入選《Corporate Knights》全球可持續發展企業一百強，標誌著本地房地產行業在可持續發展方面的重要里程碑。信和置業獲Sustainalytics評級為「亞太區域ESG最高評級企業」以及在MSCI環境、社會及管治指數中獲上調評級至「AA」級。此外，信和置業獲選為道瓊斯可持續發展亞太指數成份股，並入選標普全球二零二三年《可持續發展年鑑》以及標普全球《可持續發展年鑑(中國版)二零二三》。

信和置業在香港管理專業協會舉辦的「香港可持續發展獎二零二二」中，榮獲「香港可持續發展大獎(大型機構組別)」殊榮，肯定了信和置業致力推動ESG和可持續發展的努力。此外，香港富麗敦海洋公園酒店於旨在表揚亞太區內優秀建築的MIPIM Asia大獎中榮獲二零二二年度「最佳酒店及旅遊發展項目」及「最佳綠色項目」兩組別金獎。「信和創意研發室」早前亦榮獲香港總商會頒發「二零二一一二香港工商業獎－創意獎」，肯定其對房地產行業技術發展的貢獻。

## 可持續發展(續)

氣候變化是環球其中一項重要議題，信和置業成為亞洲首批委託外部顧問(羅兵咸永道香港)利用氣候風險評估工具進行環境、社會及管治和氣候風險評估的地產商，涵蓋逾一百七十座現有和新建物業。信和置業亦是香港首批發表獨立氣候行動報告的發展商之一，報告根據氣候相關財務信息披露工作組(TCFD)的建議發表，披露公司於識別、評估和管理氣候變化對業務營運所構成的主要風險及機遇。

有見於城市生物多樣性的重要性，信和置業及香港創新基金聯同香港海洋公園、本地初創企業Archireef及香港富麗敦海洋公園酒店攜手推出香港首個跨界別合作的珊瑚保育計劃「活化珊瑚行動」(CORAL REEFStorage)，採用Archireef首創的3D打印赤陶製珊瑚礁盤，結合海洋公園的海洋生物保育經驗，把獲拯救的本地珊瑚移植到本港的海床上，致力修復香港南部海域的珊瑚礁。為鼓勵公眾一起參與保護海洋生態系統，「活化珊瑚大使計劃」招募了一百名學生參加一系列學習珊瑚保育的活動，而表現傑出的十位學生成為「星級活化珊瑚大使」，以互動有趣的體驗深度學習珊瑚保育知識。全新珊瑚保育設施「活化珊瑚中心」亦於今年夏天啟用，修復被拯救的珊瑚碎片，同時為公眾提供導賞活動、互動STEAM體驗及其他教育活動。

信和置業一直積極探索創新技術，支持本地和海外初創企業。信和置業舉辦企業創新計劃「城慧二零二二／二零二三」，旨在匯聚世界各地的初創公司及企業人才，推動房地產科技發展，為亞洲地產業的長遠及可持續發展作出貢

獻。計劃吸引了超過三千個來自七十個國家及地區的解決方案。其中十間入選企業獲邀於交流會當日向過百名房地產業界人士展示並推介其創新解決方案。

香港科技大學(科大)與信和置業一直致力培育新世代企業精神。今年的「科大—信和百萬獎金創業大賽二零二三」新增「可持續發展影響力獎」，希望鼓勵參賽隊伍提出綠色意念。比賽吸引了二百三十四支由科大教授、學生、校友以及其他本地院校成員組成的隊伍競逐獎項，數量創歷史新高，進一步強化香港創科創業者生態圈。

為培養本港年輕人創科精神，信和置業今年繼續作為香港創新基金主辦第二屆香港創科展的策略伙伴，展覽共接獲約四百份來自本地及國際學校學生及老師提交的作品，一百二十支本地及國際中小學創科新力軍一連兩天於香港會議展覽中心展示其創意成果，並於頒獎典禮上公布十支獲獎隊伍。展覽共吸引逾二萬人次入場參觀，有助推動創科熱潮。

信和置業重視青少年發展，尤其關心基層家庭兒童。為響應香港特區政府支援基層家庭學生的「共創明『Teen』計劃」，信和置業與不同團體合作籌劃約二十場多元化體驗活動，並邀請同事擔任義務友師，活動內容涵蓋創新科技、文化傳承、人生規劃及可持續發展等，吸引約五百名學員和友師參與，助青少年拓寬視野，加強自信，啟發他們探索更多個人發展的可能性。

### 可持續發展(續)

信和置業和黃廷方慈善基金聯同香港大學李嘉誠醫學院(港大醫學院)、慈善團體及社福機構合作展開「耆青連心樂融融計劃」，透過心理介入和行為指導連繫年輕人與長者。計劃預期參與的醫護學生超過一千人，並為一萬名長者提供服務，照顧身心健康及協助疫後生活。

信和置業與黃廷方慈善基金再次透過合作計劃支援素食餐廳「清荷淨葉」於屯門開設社區飯堂，目標每月為基層人士提供二千份免費素食飯盒，推廣明哥的民間社企精神。

### 展望

二零二三年是具有重要意義的一年，社會和經濟活動隨著疫情相關措施和限制放寬而顯著改善，世界衛生組織宣布新型冠狀病毒疫情不再構成國際關注的突發公共衛生事件。受惠於香港特區政府迅速果斷地於二零二三年初重新開放內地與香港口岸，以及一系列促進社會經濟活動的有效舉措，經營環境持續改善，為香港經濟增長注入新動力，正面訊息出現。集團各部門為業務復常積極做好準備。金融市場面臨的不明朗因素，包括對衰退、高通脹、

長期較高的利率、匯率波動和地緣政治擔憂，集團繼續專注於我們的核心業務，同時通過採用新技術提高運營效率和質素，並對貿易和市場狀況的變化保持警惕。集團已做好充分準備迎接挑戰，把握經濟復甦的機遇。

在習主席的領導下，中國內地於二零二三年初全面通關，並再次確認增長是首要任務，通過財政、貨幣、社會和科技政策促進不同行業增長。政治局推出政策加大對經濟的支持。政治局還採取措施，確保房地產等多個行業的公平經營環境，提振內需。除了二零二二年十一月公布的十六條措施，從解決開發商面臨的流動性問題到放寬購房者首付要求等措施外，還於二零二三年七月推出了新政策，例如將開發商現有貸款延長十二個月、允許商業銀行將基於項目的專項貸款重新劃分為較低風險類別，以進一步支持房地產行業。中國內地發展韌性和潛力巨大，長期向好的基礎保持不變。

「十四五」規劃確立香港為八個重點領域的發展中心(「八大中心」)，包括國際金融中心、國際創新科技中心、中外文化藝術交流中心、國際貿易中心、國際航運中心、國際航空樞紐、亞太區國際法律及爭議解決服務中心，以及區域知識產權貿易中心。結合「一國兩制」原則，以及「一帶一路」倡議、粵港澳大灣區(「大灣區」)和北部都會區發展等富有遠見的倡議，隨著大灣區城市經濟的不斷擴張，香港將繼續作為跨境貿易和休閒旅遊的強大樞紐。

## 展望(續)

隨著中國內地與香港通關，本財政年度下半年宏觀和經濟環境顯著改善。香港特別行政區政府推出多項活動，例如「你好，香港!」以具吸引力的優惠帶動遊客和企業來香港；「開心香港」包括一系列有趣項目，在各區舉行大型美食市集、嘉年華和以流行文化、體育和音樂為主題的活動，旨在提振經濟；隨著新一輪消費券計劃於二零二三年四月及七月推出，近月來港旅客及本地消費均顯著上升。集團高度讚揚香港特區政府實施一切有利於香港長遠福祉和發展的新舉措，我們對香港長遠可持續發展抱有信心。

為解決人才緊張情況，提升香港國際競爭力，香港特區政府設立了新架構編製，並推出了一系列旨在吸引人才和企業來港的計劃。政府近期將人才清單由十三個專業擴大至五十一個，以支持香港經濟及社會高質素發展。二零二三年首六個月到超過十萬份申請，其中約百分之六十的申請預計將獲得批准，反應熱烈可見香港的實力，並反映了香港仍是具吸引力的地方，讓海外人才發展。入境人才不僅進一步提升香港競爭力，成為永久性居民後，還可以申請退還在香港購買住宅物業所繳納的額外印花稅，進一步支

持本地樓市。此外，最近香港住宅和商業按揭貸款放寬按揭成數上限，有助增強買家信心。加上香港人口增加，從二零二二年中的七百三十萬人上升至二零二三年中的七百五十萬人，集團對香港物業市場的前景維持審慎樂觀。

過去三年疫情改變消費者愛好和行為，人們越來越重視品質和可持續性。集團秉持企業公民責任，致力建構更美好生活，追求卓越，及為顧客提供優質產品和服務。科技和創新是未來發展的關鍵，集團正積極探索新技術提高生產力、改善顧客體驗、建立更可持續的環境。我們將在業務上應用新技術，提高效率和質素，並採取具體措施推動綠色創新和數碼化。我們為實現優質項目的努力獲得本地和國際的認同，信和置業獲選為道瓊斯可持續發展™亞太指數(DJSI亞太指數)成分股，標誌著我們可持續發展表現位列於亞太地區的前百分之二十。信和置業的MSCI ESG(環境、社會及治理)評級提升至「AA」，並首次入選標普《可持續發展年鑑》，及獲Sustainalytics全球評估認證為「亞太區域ESG最高評級企業」。我們將繼續為有需要人士提供支持，為股東、客戶、業務合作夥伴和員工創造長期價值。

踏入二零二三年下半年，集團欣見各市場和行業積極發展，同時對不斷變化的市場狀況保持警覺。營商環境逐步回復正常，加上利率前景日趨清晰，將為市場復甦增添動力，並為香港住宅市場提供支持。集團財政穩健，加上可持續的業務增長策略，有助應對經濟環境的挑戰和把握機遇。

# 主席報告(續)

## 員工與管理層

本人欣然歡迎黃敏華女士於二零二三年八月十日加入董事會為非執行董事。

本人謹藉此機會代表董事會，感謝所有員工的努力、貢獻及支持。本人亦對董事會同寅的指導及睿智建議，深表謝意。

主席

**黃志祥**

香港，二零二三年八月二十九日

本節「可持續發展」概述集團於二零二三年六月三十日止之財務年度內在可持續發展方面的表現。由於本公司的主要上市附屬公司信和置業有限公司（「信和置業」）之業務佔本集團整體業務很大比重，因此本節將集中介紹信和置業的相關項目及活動。有關集團環境、社會及管治策略及表現的詳情，載於截至二零二三年六月三十日止財務年度獨立刊發的《可持續發展報告》。該報告乃根據全球報告倡議組織(GRI)於二零二一年發布的《可持續發展報告標準》、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄二十七「環境、社會及管治報告指引」、世界經濟論壇的《持份者資本指標》及可持續發展會計準則委員會(SASB)房地產標準的規定編製。《可持續發展報告》同時參照了氣候相關財務信息披露工作組(TCFD)及《聯合國全球契約》的十項原則編製。此外，我們參考自然相關財務信息披露工作組(TNFD)的框架建議，於《可持續發展報告》中披露與自然相關的表現。《可持續發展報告》亦同時參照國際可持續準則理事會(ISSB)在二零二三年六月最新發布的《國際財務報告可持續披露準則第1號－可持續相關財務信息披露一般要求》及《國際財務報告可持續披露準則第2號－氣候相關披露》標準編寫。《可持續發展報告》可於本公司網站[www.sino.com](http://www.sino.com)「可持續發展」部分的「可持續發展報告」查閱。

在有效及負責任的管治指引下，我們把商業模式與以「建構更美好生活」為願景的可持續發展策略互相結合，轉化關鍵資源，為持份者創造長遠的環境、社會及管治價值。

本公司的可持續發展目標致力配合並達成信和集團以「綠色生活」、「創新構思」和「心繫社區」為三大元素的《可持續發展願景2030》目標。

可持續發展管治是推動可持續發展策略的重要元素。本公司董事會（「董事會」）通過環境、社會及管治督導委員會的每年兩次匯報，監督集團整體環境、社會及管治策略的管理及披露。環境、社會及管治督導委員會由本公司董事及各業務單位的管理層組成，協助董事會監察及督導集團可持續發展方針的規劃與執行，亦協助整體管理、制定方向、策略、政策及目標，並促進各項目的實施。

### 二零二三年六月三十日止財務年度的可持續發展摘要

#### 管治—本地及國際環境、社會及管治評級及殊榮

- 信和置業繼續獲納入「恒生可持續發展企業基準指數」成份股，並獲「AA」評級
- 信和置業於「大灣區企業可持續發展指數」獲評為十強(前驅者)
- 信和置業於二零二二年CDP氣候變化評估中獲得「B」評級
- 信和置業獲全球房地產可持續標準(GRESB)評為「全球業界領導者(上市企業)」、「區域上市企業業界領導者(亞洲)」及「區域業界領導者(亞洲)」，並在二零二二年GRESB房地產評估中，榮獲五星級別
- 信和置業成為首家香港地產發展商位列Corporate Knights全球可持續發展企業一百強
- 信和置業入選標普全球二零二三年《可持續發展年鑑》
- 信和置業入選標普全球二零二三年《可持續發展年鑑(中國版)》
- 信和置業獲納入道瓊斯可持續發展亞太指數
- 信和置業獲Sustainalytics評為「亞太區域ESG最高評級企業」
- 信和置業於MSCI的環境、社會及管治指數中獲上調評級至「AA」級

#### 綠色生活

- 與香港創新基金、香港海洋公園、Archireef及香港富麗敦海洋公園酒店攜手推動香港首個跨界別合作的珊瑚保育計劃—「活化珊瑚行動」(CORAL REEFStorage)，於香港南部水域重建二十平方米的珊瑚礁。在「活化珊瑚行動」中，一百名學生於二零二三年二月展示其在珊瑚保育方面的創意構思，當中十名表現傑出的學生獲選為「星級活化珊瑚大使」，參與一系列珊瑚保育深度學習活動
- 信和置業成為香港首批發表獨立氣候行動報告的發展商之一，報告根據氣候相關財務信息披露工作組(TCFD)的建議制定
- 與本地非政府組織／社會企業攜手合作舉辦多元共融週，透過互動體驗工作坊，展示不同能力人士的日常生活和他們的各種才華，讓同事對社會共融、多元及平等有新的認識

#### 創新構思

- 與香港理工大學設計學院合作，在利東街為當區行人和購物人士制定升級再造公共座椅設計方案
- 繼續與本地初創企業EcoBricks攜手推動集團旗下物業的循環經濟，截至二零二三年六月三十日止財政年度，我們在旗下管理物業中共有八個EcoBricks項目，當中包括奧海城、荃新天地、香港富麗敦海洋公園酒店和朗壹廣場，相當於升級再造超過二十二公噸塑膠廢料
- 舉辦「城慧2022/2023」計劃，計劃旨在推動房地產科技發展，吸引了超過三千個來自七十個國家及地區的解決方案參與評選
- 與香港科技大學合作連續第六年推出「科大—信和百萬獎金創業大賽」，該比賽接獲的參賽作品數量創歷史新高，當中包括百分之八十的參賽作品具備環境、社會及管治元素



## 二零二三年六月三十日止財務年度的可持續發展摘要(續)

### 心繫社區

- 與黃廷方慈善基金、香港大學李嘉誠醫學院護理學院，並聯同十一間社福機構及非牟利機構合作，展開了「耆青連心樂融融計劃」，助一萬名長者促進身心健康
- 號召信和集團共五百名員工及家人支持在將軍澳跨灣連接路舉行的公益金新界區百萬行以籌募善款
- 聯同三十多間社區合作伙伴，助基層家庭添新衣、辦年貨迎新歲，惠及逾一萬名有需要人士
- 支持響應「香港藝術月」，為街頭藝術節增加首個數碼藝術平台，作品在尖沙咀中心和帝國中心的多媒體幕牆上展示
- 響應支持香港特區政府的「共創明『Teen』計劃」，籌劃了一系列多元化體驗活動，並邀請同事擔任義務友師，吸引約五百名學員和友師參與
- 與黃廷方慈善基金攜手支援素食餐廳「清荷淨葉」於屯門開設社區飯堂，為基層人士每月提供二千份免費素食飯盒

### 主要獎項

- 信和置業於「環境、社會及企業管治成就大獎2021/2022」獲頒兩個獎項，分別為「傑出環境、社會、企業管治(鑽石獎)」及「環境、社會、企業管治領袖(白金獎)」
- 信和置業於「香港環境、社會及管治報告大獎2022」榮獲四個獎項，分別為「最佳GRI報告獎一大獎」、「卓越環境成效獎一大獎」、「最佳ESG報告獎(大市值)一嘉許獎」及「卓越ESG管治獎一嘉許獎」
- 新加坡富麗敦天地於二零二二年市區重建局的建築文物獎上成為首屆「建築文化承傳獎」的得獎者，以肯定其在保育方面的最佳實踐方案
- 信和集團於由香港管理專業協會舉辦的「最佳管理培訓及發展獎2022」榮獲三個獎項，分別為「銅獎」、「可持續發展措施(工作環境)特別獎」及「Recruit持分者參與度特別獎」
- 信和置業在香港管理專業協會舉辦的「香港可持續發展獎2022」中榮獲「香港可持續發展大獎(大型機構組別)」
- 信和置業於《彭博商業周刊／中文版》主辦的「2022年度上市企業大獎」中獲頒發「年度上市企業」及「最佳表現獎—最佳企業策略」的殊榮
- 信和置業在《彭博商業周刊／中文版》與德勤合辦的「ESG領先企業大獎2022」中獲頒「ESG領先企業獎」及「領先環保項目獎」
- 信和置業在首屆「TVB環境、社會及管治大獎2022」中獲頒「ESG最佳表現大獎」、「ESG項目創新大獎」和「創新氣候科技大獎」
- 信和集團於「香港經濟日報企業大獎2023」中獲頒「可持續發展領先企業」殊榮
- 信和置業於由《亞洲企業管治》主辦的第13屆亞洲卓越大獎獲頒「亞洲最佳行政總裁」、「亞洲最佳財務總監」、「最佳投資者關係專業人員」、「亞洲最佳企業社會責任公司」、「最佳環境責任公司」、「最佳投資者關係公司」及「最佳企業傳訊」七個獎項

## 可持續發展(續)

### 管治

#### 可持續發展學堂

集團於二零二零年成立「可持續發展學堂」，確保領導層以至前線員工都能貫徹實踐可持續發展的精神。學堂廣泛地涵蓋業務各層面的員工，以不同的可持續發展議題提升他們對可持續發展的認識。本財政年度內，百分之七十八的員工接受了環境、社會及管治相關培訓。「可持續發展學堂」於香港管理專業協會舉辦的「最佳管理培訓及發展獎2022」榮獲「銅獎」及「可持續發展措施(工作環境)特別獎」兩個獎項。我們致力繼續為員工提供環境、社會及管治教育，並訂立目標，以確保於二零二五年前，百分之一百員工接受環境、社會及管治相關培訓。

### 綠色生活

#### 綠色低碳

集團致力將可持續發展融入業務各個層面。透過節能設計、綠色建築發展及採購、利用可再生能源、減少廢物及碳排放，以及善用創新科技，在旗下管理物業推動綠色生活。

#### 減碳行動

集團致力減緩氣候變化的影響，通過採取相關措施以應對實體和轉型風險及減碳。信和置業參與「Business Ambition for 1.5°C」環球運動，力爭於二零五零年前實踐淨零碳排放目標。

信和置業是香港首批發表獨立氣候行動報告的發展商之一，報告根據氣候相關財務信息披露工作組(TCFD)的建議所制定，旨在識別、評估和管理氣候變化對業務營運所構成的主要風險及機遇。作為地產商先驅之一，信和置業委託外部技術顧問羅兵咸永道香港(PwC)協助評估氣候風險以及位於香港的一百七十多座物業在不同氣候情境下的抗禦力。此評估指出我們現有和新建物業所面臨的主要氣候風險，以及管理風險的方法。

#### 應對氣候變化及溫室氣體排放

為支持使用可再生能源，我們在旗下管理物業加入可再生能源設施，包括光伏電板及混合式太陽能風力發電機，並利用智能監察平台來優化表現。在本財政年度內，我們繼續採用創新的解決方案以提升旗下管理物業的能源效益。我們已於中港城的五座辦公大樓安裝二千二百六十平方米的光伏電板發電系統，此項目為九龍區商業大廈中最大的太陽能板安裝項目之一。截至二零二三年六月三十日，我們於香港管理的物業已安裝超過四千塊光伏電板，避免的溫室氣體排放量相等於種植了七萬八千九百九十三棵樹一年所消除的二氧化碳量。自二零一二年起，集團所產生的再生能源合共二百五十九萬五千五百一十千瓦時。

### 綠色生活(續)

#### 綠色低碳(續)

##### 透過循環經濟推廣可持續發展

為鼓勵市民親手創作升級再造的聖誕裝飾，為家裏增添節日氣氛，集團於二零二二年再次舉辦「升級再造聖誕樹活動」。是次活動反應熱烈，共接獲近八百件由同事及市民運用獨特創意打造的作品。

集團更聯同香港升級再造產品設計師，將中秋節期間透過物業管理團隊收集的六百個月餅盒升級再造成逾二千個不同海洋生物形態的聖誕吊飾，推動可持續發展和循環經濟的概念。

##### 活化珊瑚行動

集團及香港創新基金聯同香港海洋公園、Archireef及香港富麗敦海洋公園酒店攜手推動香港首個跨界別合作的珊瑚保育計劃－「活化珊瑚行動」。此項計劃透過採用Archireef首創的3D打印赤陶製珊瑚礁盤，結合海洋公園的海洋生物保育經驗，致力於香港南部水域熨波洲重建二十平方米的珊瑚礁。另外，超過一百二十塊珊瑚碎片正在「活化珊瑚中心」養殖和保育。

作為計劃之一部分，在「活化珊瑚大使計劃」中，一百名學生獲邀展示其在珊瑚保育方面的創意構思，當中十名表現傑出的學生獲選為「星級活化珊瑚大使」，參與一系列珊瑚保育深度學習活動。而香港富麗敦海洋公園酒店亦與Archireef合作舉辦適合五至十二歲小朋友、以珊瑚為主題的活動，鼓勵他們積極參與環境保護。「活化珊瑚中心」亦為公眾提供導賞活動、互動STEAM體驗及其他教育活動。

##### 一喜種田

集團於二零二零年三月推出綜合綠色社區項目「一喜種田」推廣可持續發展及生物多樣性，本財政年度內已擴展至十九個位於香港及一個位於新加坡的農莊，總面積逾五萬六千平方呎，種植超過三百八十種植物及農作物品種。此項目能凝聚夥伴，同心協力推動都市耕作，讓大家能夠更親近大自然。

##### 健康舒泰

秉持信和成為顧客、投資者及僱員的首選的願景，集團致力營造安全、公平和共融的工作環境，讓所有員工得到啟發和支持。我們亦繼續致力保障所有持份者的健康和福祉。

##### 與員工溝通

我們致力和員工保持開放的溝通渠道，並確保能適時回應其意見和疑慮。員工可以透過各種渠道與管理層雙向溝通，包括電子郵件、內聯網、員工通訊、員工溝通大會和小型座談會。管理人員溝通大會一直是我們與員工溝通的基石。逾八百名員工親身或在網上參加二零二二年十一月的大會。

##### 多元與平等機會

集團致力推行多元共融的工作環境。我們與本地非政府組織／社會企業合作舉辦多元共融週，透過互動體驗工作坊，展示不同能力人士的日常生活和才華，讓同事對社會共融、多元及平等有新的認識。通過培養對多元共融的理解，我們希望營造出更包容的工作環境，並鞏固社區聯繫，繼續「建構更美好生活」。

## 可持續發展(續)

### 綠色生活(續)

#### 健康舒泰(續)

#### 培訓與發展

我們積極鼓勵員工學習新技能和考取專業資格，以滿足個人事業發展和集團的業務發展需要。我們定期提供顧客服務、財務知識、資訊科技和語言方面的課程、研討會和工作坊。我們以二零一九年為基準年，訂立目標於二零二五年及二零三零年前分別增加員工總培訓時數百分之五十及百分之一百。本財政年度內，我們舉辦了超過十五萬六千五百小時的員工培訓，較基準年增加百分之四十七點七一。

#### 顧客、租戶及合作夥伴

「顧客至上」、「卓越品質」和「不斷求進」的核心價值推動集團致力提升顧客滿意度。我們透過各種溝通渠道，例如年度顧客滿意度調查及日常親身接觸等，收集顧客意見。我們的質量管理體系已獲國際標準ISO 10002顧客滿意度認證，為我們更有效地處理顧客意見提供指引。信和管業優勢於香港優質顧客服務協會「優質顧客服務大獎2022」榮獲五個獎項，表揚我們在旗下管理物業培養顧客至上文化的努力。

另外，信和管業優勢的綠色裝修指南為租戶提供有關節能和減少用水、監測室內空氣質素、採用環保建築物料和廚餘管理等方面的建議。我們在租約內加入「綠色條款」，建議租戶採取具體措施將可持續發展元素納入其營運中。

同時，集團期望供應商提供優質、可持續的產品和服務。《可持續採購政策》將我們對減少天然資源消耗和環境影響的承諾，納入甄選承辦商和供應商程序、採購流程和決策的考量中。與承辦商和供應商加強溝通能讓我們減低在價值鏈中對社會和環境的影響。

### 創新構思

#### 匠心設計

我們力求以領先的可持續建築和物料標準為指引並循序漸進地實踐到項目當中，展現對可持續設計的承諾。同時確保項目對環境和社會負責，並在整個建築生命週期中都能有效地善用資源。

我們致力於旗下管理的物業推廣可持續生活，透過仔細考量持份者的健康及福祉、採用節能和節水設施，緩減對環境的影響。本財政年度內，金馬倫廣場、麗斯中心及黃金海岸商場於「綠建環評既有建築2.0版綜合評估計劃」中獲頒最終鉑金級評級認證。淺水灣道38號和企業中心於「綠建環評既有建築2.0版綜合評估計劃」中獲頒最終金級評級認證。此外，Silversands獲頒「WELL建築標準™」核心體v2試行版金級認證，而信和物業管理有限公司及旗下管理的物業，包括尖沙咀中心、帝國中心及亞太中心則獲頒物業設施營運管理「WELL健康—安全評價準則」證書。

#### 投資可持續發展建築物

創新和可持續設計元素可促進住戶以及鄰近社區居民的身心健康，為自然生態帶來正面影響。我們積極於旗下管理物業融入可持續發展元素。

### 創新構思(續)

#### 匠心設計(續)

##### 投資可持續發展建築物(續)

本財政年度內，香港富麗敦海洋公園酒店於MIPIM Asia大獎榮獲「最佳酒店及旅遊發展項目」及「最佳綠色項目」兩組別金獎；Landmark South則榮獲「最佳辦公室項目」組別銀獎。另外，信和管業優勢於最佳品牌設計大獎2023榮獲年度大獎(房地產及物業管理)。集團的「可持續設計系列」項目亦榮獲第四十八屆日內瓦國際發明展金獎，該系列包括位於Landmark South的升級再造塑膠長櫈、利東街的升級再造木座椅，以及朗壹廣場的EcoBricks環保磚長櫈。

朗壹廣場目標旨在於「綠建環評新建建築1.2版」和「WELL建築標準™」核心體v2版取得銀級及鉑金級認證。大樓內設有「起動循環」區，吸引同事、合作夥伴與社區成員參與循環經濟方案。透過此平台，我們積極推動創新方案以實現廢物的升級再造。朗壹廣場使用超過二千九百六十塊EcoBricks環保磚鋪設花園平台和製作長櫈，物料來自超過四十八萬個膠樽蓋和膠環，相當於升級再造逾九百六十公斤的塑膠廢料。

#### 創意革新

集團致力投資創新，不僅為地產行業帶來新思維，同時為業務和社區締造積極影響。我們與內部和外界持份者合作，共同創造和在社區推廣原創方案。

##### 信和創意研發室

「信和創意研發室」透過「沙池平台」協助香港及海外的初創企業、研發人員及科技企業，發展和測試房地產科技的解決方案。研發室與內部和外界持份者合作促進創意誕生、推行實證並攜手共創尖端方案。

本財政年度內，研發室為超過一千五百位內部和外界持份者，舉辦逾一百二十場實體及虛擬參觀活動。訪客包括來自學校和大學、行業協會、專業團體的代表，以及房地產發展商和物業管理範疇的行業同儕。研發室自成立以來，已經接待來自一千二百個團體共一萬多名訪客。

##### 信·共創

「信·共創」推動創新及質量優化的文化，鼓勵員工發掘創新方案。計劃以設計意念為本，鼓勵同事以探討、開發和具潛力應用於業務運作的節能方案為題，提交相關創新構思。二零二三年，「信·共創」計劃吸引了四十多個創新構思，供我們業務單位往後實施，當中得獎作品，包括「利用水冷式外殼進行室內暖水池池水預熱」、「節能燈控締造綠色停車場」及「流動式水力發電裝置」。

##### EcoBricks

我們繼續擴大應用可持續建築材料EcoBricks的規模。EcoBricks環保磚由塑膠廢料升級再造而成，當中物料包括膠樽、現時無法回收再造的混合塑膠和合成塑膠等。我們率先於屯門黃金海岸商場使用EcoBricks，其後奧海城、荃新天地、香港富麗敦海洋公園酒店和朗壹廣場等其他物業亦相繼使用這創新的解決方案。截至二零二三年六月三十日止財政年度，集團在旗下管理物業中共有八個EcoBricks項目，相當於回收再造超過二十二公噸塑膠廢料。我們亦正研究透過社區回收中心支援EcoBricks製造系統的可能性，並展望繼續利用這技術使環境、社會和旗下業務受惠。

## 可持續發展(續)

### 創新構思(續)

#### 創意革新(續)

##### 城慧2022/2023

「城慧2022/2023」旨在匯聚世界各地的初創公司及企業人才，推動房地產科技發展，為亞洲地產業的長遠及可持續發展作出貢獻。計劃吸引了超過三千個來自七十個國家及地區的解決方案參與評選。最後入選的十間企業於交流會當日向房地產業界人士及投資者展示並推介其創新解決方案。

##### 科大－信和百萬獎金創業大賽

香港科技大學與集團一直致力培育具創業精神的新世代創科人才。今年「科大－信和百萬獎金創業大賽2023」共吸引二百三十四支由科大教授、學生、校友以及其他本地院校成員組成的隊伍競逐獎項，成功透過大賽進一步壯大香港創科及創業生態圈。

### 心繫社區

#### 文化傳承

集團致力通過支持藝術與文化以豐富社區生活，並提倡文物建築的保育及活化。集團著重保育並展現旗下於香港、新加坡和悉尼物業極具歷史意義的特色建築，為當下和未來的持份者傳承文化。

紅燈碼頭於二零二三年慶祝其成立九十周年。作為新加坡具標誌性的文化地標之一，紅燈碼頭如今已成為新加坡富麗敦海灣酒店的同名活動場所。為紀念這個日子，富麗敦集團象徵式地還原了於碼頭朝向岸邊的引航燈燈罩上具標誌性的紅色玻璃，向其曾經指引船員安全上岸的重要作用致敬。紅燈碼頭的入口處亦設有「From Port to Icon: Celebrating 90 Years of Clifford Pier」攝影展，通過互動性展示及罕見照片，重溫新加坡人對碼頭早期的美好回憶。

本財政年度內，新加坡富麗敦天地憑藉維護和修葺歷史建築以及創造社會價值和對社區的積極影響等卓越保育成就，榮獲新加坡市區重建局頒發二零二二年度「建築文化大獎」中的首屆「建築文化承傳獎」，乃唯一的得獎者。這個獎項授予給曾獲「建築文化大獎」的得獎者，以表揚得獎者獲獎後最少十年亦能持續展現模範的表現。

#### 香港藝術月

集團一向積極推廣藝術文化發展及創意產業。為響應「香港藝術月」，我們為街頭藝術節增設首個數碼藝術平台以展示數碼藝術作品。Landmark South作為區內嶄新的藝術及創意交匯點，首次參加「香港藝術月」，與香港畫廊協會攜手合作，展出三件藝術作品予公眾觀賞。

### 心繫社區(續)

#### 文化傳承(續)

##### 支持運動盛事

集團於旗下三個商場：屯門市廣場、奧海城和荃新天地轉播香港國際七人欖球賽，讓公眾一同欣賞賽事。此外，為提升大眾對國際體壇盛事的興趣，屯門市廣場、奧海城和荃新天地為超過十萬名球迷全程直播六十四場世界盃賽事。

自二零二二年起，集團全力支持香港霹靂舞運動發展並贊助相關活動，包括奧海城舉辦的「香港霹靂舞代表隊選拔賽」和杭州亞運。奧海城於亞洲公關大獎2023獲得兩項銅獎，肯定了過去一年推廣香港霹靂舞運動發展的成績。

#### 連繫社群

投資於我們的社區是建構更美好生活的重要一環。我們透過與慈善團體和非政府組織合作籌劃活動，接觸社會上的不同階層，包括兒童、青少年以至長者。同時，集團積極鼓勵員工參加義工服務及社區活動，利用其專業知識幫助有需要人士。

#### 信和友心人

自二零零八年起，「信和友心人」一直致力在香港各區與基層家庭建立聯繫。計劃鼓勵員工及其親友參與由我們和社區夥伴合作舉辦的義工活動。「信和友心人」與啓愛共融社區中心、北河(明哥)慈善基金及二十個社區夥伴合作，向居住在劏房單位的居民派發共二十萬罐楊協成的飲料及一萬份營養餐。「信和友心人」亦送贈聖誕禮物包，與大約三千名基層兒童及家庭，以及需要住宿照顧服務的兒童及青少年提早慶祝聖誕節。另外，「信和友心人」裝扮成《木偶奇遇記》的卡通人物到訪基督教聖約教會堅樂小學，讓學童在生動的環境下學習。

本財政年度內，「信和友心人」舉辦逾四百六十項活動，超過一千七百七十名義工參與服務，於香港的義工服務總時數超過二十萬七千七百小時。信和集團榮獲由香港社會服務聯會頒發的20年Plus「商界展關懷」標誌，以表揚我們對社區支持的長期承諾。

#### 耆青連心樂融融計劃

集團與黃廷方慈善基金、香港大學李嘉誠醫學院護理學院，並聯同十一間社福機構及非牟利機構合作，展開了「耆青連心樂融融計劃」，透過心理介入和行為指導，連結長者與年輕人。超過一千名護理學院學生專門為一萬名長者提供服務，助長者在生理、心理及社會適應等三方面應對疫情及關顧自己的健康。

#### 向船民及基層家庭送上心意

集團聯同香港富麗敦海洋公園酒店及社區夥伴包括香港帆船創業協會、香港社區組織協會及香港仔街坊福利會向船民及基層家庭送上二百份心意包。心意包內有主要食品包括白米、燕麥、煮食油、餅乾及抗疫物資等，為生活於銅鑼灣和香港仔避風塘附近的基層家庭，以及南區的長者送上一點心意。此外，超過五十位基層朋友受邀乘坐香港唯一仍在海港航行的中式古董帆船鴨靈號，遊覽維多利亞港及南區，欣賞維港及南區迷人景致。

## 可持續發展(續)

### 心繫社區(續)

#### 連繫社群(續)

##### 公益金新界區百萬行

信和集團號召共五百名員工及家人支持於將軍澳跨灣連接路舉行的公益金新界區百萬行。是次百萬行籌得的善款，將全數資助二十四間提供「家庭及兒童福利服務」的會員機構，協助有需要家庭，鼓勵成員間建立互愛互勉的緊密關係、預防及處理個人或家庭問題，並針對家庭無法解決的需要，提供輔助服務。

##### 愛心聖誕大行動

集團連續第十八年支持「愛心聖誕大行動」幫助弱勢社群，今年更邀請「童享慈善基金會」的兒童及其家人於香港富麗敦海洋公園酒店度過有意義又充滿樂趣的聖誕節。

##### 新春送暖活動

集團及黃廷方慈善基金為超過一萬名基層人士及集團旗下前線員工送上節日關懷及祝福。今年新春送暖活動特別聯同三十多間社區合作伙伴，透過上門探訪及送贈賀年福袋禮品，並資助有需要人士選購新衣及迎接兔年的物品，讓基層家庭、獨居長者、少數族裔、傷健人士等弱勢社群感受節日氣氛。

##### 香港特區政府「共創明『Teen』計劃」

集團一向重視青少年發展，尤其關心基層家庭兒童的需要。為響應香港特區政府支援基層家庭學生的「共創明『Teen』計劃」，集團與不同團體合作籌劃約二十場多元化體驗活動，並邀請同事擔任義務友師，活動內容涵蓋創新科技、文化傳承、人生規劃及可持續發展等，吸引約五百名學員和友師參與，讓青少年學員拓寬視野，加強自信，啟發他們探索更多個人發展的可能性。

##### 社區飯堂惠及社會基層有需要人士

集團及黃廷方慈善基金與北河(明哥)慈善基金聯手合作支援素食餐廳「清荷淨葉」於屯門開設「社區飯堂」。飯堂為基層人士每月提供二千份免費素食飯盒，傳承明哥的民間社企精神。



董事會(「董事會」)致力為本公司提供有效的管理及穩健的監控，為股東帶來最佳回報。本公司之企業管治原則，強調建立及維持高水平之企業管治常規及程序、一個高質素的董事會、良好的內部監控措施，以及高透明度並向股東負責的體制。本公司採納了以《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)附錄十四(「該守則」)第二部分的原則及守則條文為基礎而制訂的自身企業管治守則。除本報告所披露者外，在截至二零二三年六月三十日止之財政年度內，本公司已遵守載於該守則之所有守則條文。於本財政年度內，謹遵該守則之本公司企業管治常規，及有關偏離該等守則之理由，詳載於本報告內文。

## 企業文化框架

### 我們的願景和使命

本公司於一九七二年在香港註冊成立。本公司及其附屬公司(連同其主要上市附屬公司—信和置業有限公司(「信置」)，統稱「本集團」)以開發供銷售及投資的物業為核心業務，並輔以酒店投資和管理，以及物業管理、保安及環境服務的全方位物業服務，提供全面的「信和體驗」。信置與業務營運所在社區一同發展，並成為香港主要發展商之一。

集團的企業願景「信和成為顧客、投資者及僱員的首選」和使命「建構更美好生活」，是集團企業文化及價值的基石，並規劃集團業務策略，引領集團成長和發展，為持分者創造長遠價值。

本集團採取全面方針，透過綠色生活、創新構思及心繫社區三大元素相輔相成，將可持續發展理念融入業務及運營的各個層面，把健康舒泰及可持續發展理念和實踐融入建築規劃和綠色管理當中，利用技術和創新的方案延續文化傳承，以及關心員工並支持社會上的弱勢群體，從而實踐「建構更美好生活」的使命。

# 企業管治報告(續)

## 企業文化框架(續)

### 我們的價值

- 誠信可靠—以誠信可靠作為我們的核心理念
- 顧客至上—細心洞察顧客及社區的多元需求，以達至顧客至上
- 尊重共融—心懷謙卑，互相尊重共融
- 團隊精神及卓越品質—本着團隊精神，從業務發展以至建設社區，我們都致力追求卓越品質
- 不斷求進及急迫意識—為顧客成就更多，保持急迫意識及不斷求進
- 充分準備—未雨綢繆並積極行動，確保時刻都有充分準備

可持續發展是本集團「建構更美好生活」之使命的核心。本集團秉持良好企業公民的精神，致力貢獻建構可持續發展的建築環境，這體現於本集團在以下方面的努力及目標：減碳、減少溫室氣體排放、保育文物建築及文化遺產、建設支持康泰生活和充滿關愛和活力的社區、發展獲環保認證的建築，以及幫助有需要的人士，讓社區更關愛。

企業文化必須得到各級員工的支持和實踐，共同推動信和成為顧客、投資者及僱員的首選的願景。溝通透過由上而下、由下而上及橫向互動，以及董事會、員工和本集團運營所在社區之間的密切合作通過多管齊下的方式進行管理。我們為董事及僱員提供入職培訓和定期培訓，以灌輸及強化本集團的願景、使命和核心價值。

## 業務模式與策略

本集團業務模式多元化，涵蓋於香港、新加坡、澳洲及中國內地的物業發展、物業投資、物業管理、酒店管理、酒店投資及會所管理，提供全面的「信和體驗」。

本集團繼續以務實方式經營業務以應對市場變化，重視長期可持續增長，同時為短期週期性波動做好準備，繼續採取選擇性策略補充土地儲備。在物業銷售方面，本集團將繼續致力確保優質產品及為顧客提供最佳服務，為顧客增值並贏取其信任，這對提升本集團品牌至關重要。本集團繼續以其經常性業務，當中包括物業租賃、物業管理服務及酒店服務作為核心支柱，以確保帶來可觀及穩定收益。

董事會相信本集團良好的企業文化是本集團取得成功和可持續增長的關鍵，並與其宗旨、價值和策略一致。本集團的文化和價值為其核心管治奠定堅實的基礎，並透過協同發展，使本集團能在業務挑戰、不斷變化的監管及市場環境中保持長期發展。本集團的願景、價值和策略與其宗旨及業務運營密不可分，並將繼續鞏固其在提高股東價值及創造回報方面的表現。

## 企業管治

### 原則

本集團致力於遵守最高標準的商業道德和企業管治。這對於本集團努力成為顧客、投資者和僱員的首選以及就本集團「建構更美好生活」的使命而言至關重要。董事會及本集團管理層致力維持良好的企業管治常規及程序，因為董事會相信良好的企業管治為審慎的財務管理、可持續的業務增長及長遠成功奠定了堅實的基礎。

董事會將繼續致力於提升良好企業管治常規，在各個層面推廣「建構更美好生活」的企業價值和文化之精髓，並確保優質產品及為顧客提供最佳服務。

### 董事會領導

為盡量提升本公司之財務表現及股東權益，董事會以有效及負責任的態度，全面領導及監控本公司。董事會於業務策略、企業管治常規、確立本公司目標、價值及標準等範疇內作出決策，並透過本公司的監控及委派架構監督並檢測其管理表現。上述範疇涵蓋本公司的財務報告書、股息政策、任何重大之會計政策轉變、企業管治常規及程序的採納，以及風險管理及內部監控策略。

### 董事會組成

截至本報告書日期止，董事會現時有七名董事，由兩名執行董事(包括董事會主席及副主席)、兩名非執行董事(包括於二零二三年八月十日起已獲委任為非執行董事之黃敏華女士)及三名獨立非執行董事組成，詳情載列於

本年報「董事會報告書」一節內。董事的個人資料及彼等之間的關係(如適用)已載列於本年報「董事及高級管理層之個人資料」一節內。本公司網站及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)網站已刊登了最新之董事名單、其角色及職能，並清楚列明獨立非執行董事身份。本公司在所有載有董事姓名的公司通訊中，均明確說明獨立非執行董事身份。

### 職責劃分

董事會由主席領導，負責本公司未來發展方向、整體策略與政策、評估本公司財務表現及審批重大或重要性質的事宜，包括確保財務、風險管理及內部監控系統健全，以及業務運作符合適用之法律及規例。本公司之高級管理層由執行董事組成，彼等按本公司之監控及委派架構，獲委派負責本公司之日常管理，並作出營運及業務上之決策。董事會已給予管理層清晰指引，明確界定須先獲董事會批准方可代表本公司作出決定的事項。董事會的策略及政策之執行，以及每一業務單位之營運，均由獲委派之執行董事所監督及檢測。董事會認為現行安排一直行之有效，能協助董事會完滿履行職責。董事會授權管理層可作出決定的事項包括：執行董事會決定之策略和方針、本集團之業務運作、編製財務報告書及營運預算案、以及遵守適用之法律和規例。

# 企業管治報告(續)

## 企業管治(續)

### 職責劃分(續)

主席確保董事會有效地運作，於符合本公司的最佳利益下履行應有職責，及制定良好企業管治常規及程序。他還確保所有重要及適當事項及時進行討論，並鼓勵所有董事全力及積極投入董事會事務，及讓持有不同觀點的董事發表意見，並給予董事充分時間討論事宜，以確保董事會的決定能公平地反映董事會的共識。董事會提倡公開及積極的討論文化，以推動非執行董事作出有效貢獻，並確保執行及非執行董事之間存在建設性的關係。於本財政年度內，主席於二零二二年十一月在沒有其他董事出席下與獨立非執行董事舉行會議，以遵守該守則的適用守則條文。

本公司主席及行政總裁的角色並無區分。董事會主席黃志祥先生負責領導董事會，且同時擔任主席及行政總裁之角色。董事會認為現行的管理架構一直有助促進本公司之營運及業務發展，而且具備良好企業管治常規之必要監控及制衡機制。此外，所有獨立非執行董事亦一直貢獻寶貴的觀點及建議，供董事會考慮及決定。董事會定期檢討管理架構，確保其一直符合有關目標，並與業內常規看齊。

為加強董事會功能，董事會成立了四個董事會轄下委員會，包括薪酬委員會、提名委員會、審核委員會及遵守規章委員會，負責不同的工作。所有董事會轄下委員會均有訂立特定職權範圍，清楚列明其職權和責任。所有董事會轄下委員會均須按照其職權範圍規定向董事會匯報其決定、調查結果或建議；並且在若干特定的情況下，董事會轄下委員會須在採取任何行動前徵求董事會之批准。

非執行董事(包括獨立非執行董事)為公司帶來多元化的技能、專門知識以及不同背景及專業資格。他們參與董事會／董事會轄下委員會(包括審核委員會、提名委員會及薪酬委員會)會議，為本公司在策略、政策、財政表現各方面的重要事宜提供獨立意見、建議及判斷；亦就可能涉及利益衝突的事宜發揮牽頭引導作用。彼等亦出席本公司股東周年大會以聆聽股東意見。此外，彼等亦透過提供獨立、具建設性及知情的意見，為本公司策略及政策的發展作出正面貢獻。

於報告所述期間，每名董事均能付出足夠時間及精神以處理本公司之事務。每名董事須向本公司披露彼於公眾公司或組織擔任職位的數目及性質和其他重大承擔，以及該等公眾公司或組織的名稱。

### 董事及高級人員責任保險

本公司均有為本公司董事及高級人員安排適當的董事及高級人員責任保險。

## 企業管治(續)

### 董事會會議及資料提供及索取

董事會每年舉行最少四次常規會議，並於上一年度第四季預定下年度常規會議舉行日期。截至二零二三年六月三十日止的財政年度內，董事會舉行了四次會議。各董事出席該等董事會會議的紀錄載列如下：

董事	出席次數／ 會議舉行次數
<b>執行董事</b>	
黃志祥先生(主席)	2/4
黃永光先生(副主席)	4/4
<b>非執行董事</b>	
夏佳理先生	4/4
<b>獨立非執行董事</b>	
盛智文博士	4/4
李民橋先生	4/4
王繼榮先生	4/4

所有董事會或董事會轄下委員會會議通告及議程均在召開會議不少於十四天前送達全體董事或董事會轄下委員會成員，而全體董事或董事會轄下委員會成員均有機會提呈商討事項列入會議議程。全體董事／董事會轄下委員會成員均有權索取充分及詳細的董事會／董事會轄下委員會

文件及相關資料，致使彼等可於董事會／董事會轄下委員會會議上就將討論的事宜作出知情決定。有關會議文件通常在舉行董事會常規會議或董事會轄下委員會會議日期不少於五天前送達全體董事或董事會轄下委員會成員。

公司秘書協助董事會主席及各董事會轄下委員會主席編製會議議程，確保妥為遵守該守則及所有適用的法律及規例。會議上所考慮的事宜及達致的決定均會詳細記錄於董事會會議及董事會轄下委員會會議紀錄內。董事會會議及董事會轄下委員會會議紀錄的初稿及最終定稿於會議後一段合理時間內先後發送全體董事或董事會轄下委員會成員，初稿供董事或董事會轄下委員會成員給予意見，最終定稿供其存檔之用。所有會議紀錄由公司秘書備存，以供各董事或董事會轄下委員會成員查閱。

全體董事均可無限制地取得公司秘書的意見及服務。公司秘書負責確保董事會運作符合程序及遵守所有適用法律、規則及規例。公司秘書的遴選、委任或解僱均須經董事會會議批准。

所有董事均可以適時掌握本公司業務資料，並在需要時作進一步查詢或尋求獨立專業意見。管理層會向董事會提供所有相關說明及資料，給予董事會相關資料以助其履行職責。於報告所述期間，管理層向董事會全體成員提供各主要業務營運有關的最新資訊，以便對本公司的表現、狀況及前景作出均衡及合理的評估。

## 企業管治報告(續)

### 企業管治(續)

#### 董事之委任、重選及罷免

本公司與所有非執行董事均簽訂任期為三年之委任書。按本公司的組織章程細則，各董事每三年須輪值告退一次惟可膺選連任，而為數三分之一(或最接近三分之一人數)的董事成員每年須於股東周年大會上退任。新委任加入董事會的董事須於下屆股東周年大會上尋求重選連任。再者，凡任職董事會超逾九年之獨立非執行董事，須獲股東以獨立決議案批准方可連任。董事會會於股東通函(隨年報附上)中，向股東列明董事會認為獨立非執行董事仍屬獨立人士的原因，以及董事會向股東提議就該獨立非執行董事之重選投贊成票。

將於二零二三年股東周年大會上輪值告退及膺選連任之董事名單載列於本年報第60頁。

依照本公司組織章程細則，董事會有權並共同負責委任任何人士出任董事，以填補空缺或作為董事會新增成員。只有具豐富經驗及才能，且有能力履行受信責任及以技巧、謹慎和努力行事之最佳候選人士，方獲推薦出任董事。

#### 確認獨立性

按適用之《上市規則》，獨立非執行董事之獨立性已獲審核。根據《上市規則》第3.13條，每位獨立非執行董事已各自提交周年書面確認書，確認彼等之獨立性。本公司認為所有獨立非執行董事均符合《上市規則》第3.13條所載列的獨立性審核指引，並確屬獨立人士。

本公司所有三位獨立非執行董事均於董事會在任超過九年。根據該守則第二部分之新守則條文第B.2.4條，本公司須於應屆股東周年大會上委任一名新的獨立非執行董事。獨立非執行董事之獨立性已於本財政年度內按照適用之《上市規則》進行了評估。經考慮獨立非執行董事之獨立性確認書、彼等之技能、知識、專業素養及經驗，以及彼等於過往年度作為獨立非執行董事付出的貢獻，董事會(包括其提名委員會)認為(a)現任獨立非執行董事之較長任期並未影響彼等為董事會提供獨立、平衡及客觀意見的能力，反之，彼等因長期任職對本集團業務及營運有著深入了解，可提供不偏不倚的意見及針對性的建議，有利於促進董事會成員之間的溝通；(b)彼等對獨立非執行董事職責的擔當、寶貴的商務經驗、知識及專業素養一直為董事會之寶貴資產，並可一如既往地促進董事會內部分享不同觀點，以及開創新的想法和業務策略；及(c)所有現任獨立非執行董事符合《上市規則》第3.13條有關獨立性的要求。儘管目前董事會並無委任新的獨立非執行董事之安排，但將持續進行檢討，並適時推選新的或額外的獨立非執行董事。

## 企業管治(續)

### 確保獨立觀點和意見的企業管治機制

本公司已根據該守則採納了一套自訂的企業管治機制，以確保董事會可獲得獨立的觀點和意見，並於每年檢討其實施及有效性。所有董事須每半年提供確認書以確認彼等能夠付出足夠時間和精力處理本公司事務。董事有權適時獲取有關本公司業務的資料並作進一步查詢，並且可向主席提呈合理要求以尋求獨立專業意見以協助彼等履行對本公司的職責，有關開支由本公司承擔。董事均可無限制地取得公司秘書的意見及服務。公司秘書負責確保董事會運作符合程序及遵守所有適用法律、規則及規例。本公司制定適當的會議安排及程序，以促進就本集團相關事項進行公開、具建設性和知情的討論。

本公司已設立獨立非執行董事向董事會表達獨立意見和建議的渠道。主席每年在沒有其他董事及管理層在場情況下與獨立非執行董事(佔董事會三分之一以上)會面，會上主席可以借助有效的獨家平台就涉及本集團的各事務聽取獨立意見。

### 董事培訓及專業發展

各董事充分瞭解作為董事的職責以及本公司的經營方式、業務活動及發展。各新委任董事均會接獲一份全面的就任啟導，內容包括董事的法定及監管責任、本公司的組織架構、政策、程序及守則、董事會轄下委員會的職權範圍，以及內部審核憲章。公司秘書不時向董事更新並提供書面培訓資料，並就有關《上市規則》最近發展以及適用於董事職務及職責的法例、規則及規例等專題安排進行內部研討會／網絡研討會。

公司秘書保存董事之培訓紀錄。於本財政年度內，現任董事參與培訓的情況如下：

董事	培訓事項 <sup>(附註)</sup>
<b>執行董事</b>	
黃志祥先生	a, b
黃永光先生	a, b
<b>非執行董事</b>	
夏佳理先生	a, b, d
<b>獨立非執行董事</b>	
盛智文博士	a, b
李民橋先生	a, b, c, d
王繼榮先生	a, b

附註：

- a. 企業管治
- b. 監管規定
- c. 金融財務
- d. 管理層面

於本財政年度內，本公司公司秘書鄭小琮女士，已按《上市規則》第3.29條接受不少於十五小時的專業培訓。

# 企業管治報告(續)

## 企業管治(續)

### 董事及高級管理層之薪酬

#### 薪酬政策

本公司之薪酬政策確保僱員(包括執行董事及高級管理層)之薪酬乃根據僱員之技能、知識、對本公司事務之責任及投入程度而釐定。執行董事之薪酬待遇，乃參照本公司業績與盈利狀況、現行市場環境及各董事之表現或貢獻而釐定。非執行董事之薪酬政策則確保非執行董事按其參與本公司事務(包括參與董事會轄下委員會)所付出之努力及時間而獲合適的報酬。個別董事及高級管理層並沒有參與釐定其本身之薪酬。

#### 薪酬委員會

本公司於二零零五年六月二十三日成立薪酬委員會並採納書面職權範圍。現行的書面職權範圍可於本公司網站 [www.sino.com](http://www.sino.com) 及聯交所網站瀏覽。

薪酬委員會須就本公司全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構，及就設立正規及具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提交建議。委員會在制定其建議時，會諮詢董事會主席，並考慮以下因素，包括同類公司支付的薪酬、本集團內其他職位的僱用條件及按表現釐定薪酬的可取性。委員會就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提交建議，亦就非執行董事的薪酬向董事會提交建議。委員會每年最少舉行一次會議並獲提供充足資源以履行其職責。

薪酬委員會現由四名成員組成，大部分成員為獨立非執行董事，並由一名獨立非執行董事出任主席。

本財政年度內，薪酬委員會履行以下事務：

- 審閱董事之現行薪酬政策；
- 審閱執行董事之薪酬待遇；及
- 就非執行董事之袍金作出建議。

概無董事於薪酬委員會會議席上參與訂定其本身之薪酬。委員會成員出席委員會會議的紀錄載列如下：

委員會成員	出席次數／ 會議舉行次數
王繼榮先生*(委員會主席)	1/1
盛智文博士*	1/1
李民橋先生*	1/1
黃永光先生	1/1

\* 獨立非執行董事

本財政年度內之董事薪酬詳情載列於綜合財務報告書附註12內。



## 企業管治(續)

### 董事及高級管理層的提名

#### 提名政策

本公司已於二零一九年一月一日起採納董事提名政策(「提名政策」)，補充提名委員會的職權範圍，並載列提名本公司董事候選人的程序及準則。該政策確保董事會成員的所有提名均公平及透明，使董事會的組成根據本公司的業務而具備適當所需技巧、經驗及多樣的觀點與角度。

提名政策載有提名委員會在評估擬提名候選人是否適合時須考慮的若干因素，其中包括候選人的誠信、成就及專業知識以及可能與公司相關的行業經驗、可投入時間、長處及參考董事會成員多元化政策而評估其對董事會的潛在貢獻，如候選人擬被提名為獨立非執行董事，則參考《上市規則》第3.13條所載之獨立性準則。該政策亦載列委任或重新委任董事的提名程序。提名委員會將就提名候選人出任新董事或膺選連任之董事進行相關甄選程序(連同相關甄選準則)，並向董事會提出建議以供考慮。董事會將分別就提名候選人或膺選連任之董事是否合資格被委任為本公司董事或獲重新委任為本公司董事作出決定。

#### 董事會成員多元化政策

為達致可持續及均衡的發展，本公司視董事會層面日益多元化為支持其達到策略性目標及維持可持續發展的關鍵元素。董事會成員多元化政策使本公司在決定董事會的新委任及續任時考慮多項因素，以達致董事會成員具備多樣的觀點與角度。此等因素包括但不限於董事的性別、年齡、種族、文化及教育背景、專業或行業經驗、技能、知識及其他素質。提名委員會應考慮候選人的長處及這些可計量目標時應參照董事會內適當多元化的觀點及候選人可為董事會提供的貢獻而作出決定。

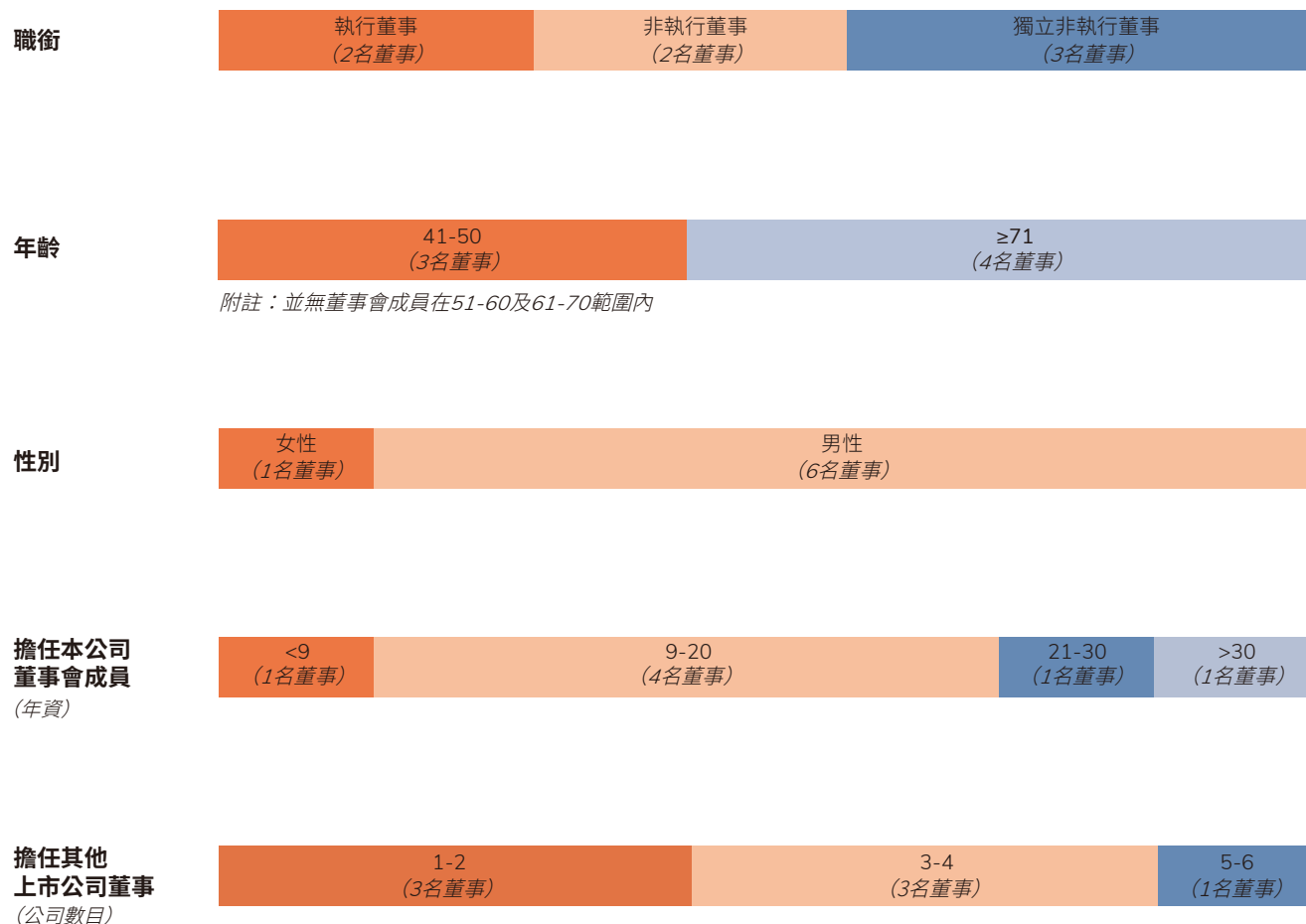
董事會全體共同負責根據董事會成員多元化所帶來的潛在優點，檢討董事會的架構、規模及組成。經考慮董事會成員的多元化，包括性別多元化，黃敏華女士已於二零二三年八月十日起獲委任為非執行董事。董事會認為目前董事會成員的多元化處於合適水平，並能就董事會層面審議的事項提供平衡和廣泛的考量。董事會的目標是至少維持當前的女性董事比例，並可能在適當的時候調整女性董事的比例。執行董事及非執行董事之人數現時比例均稱，有效確保董事會作出獨立判斷，並充分發揮制衡作用，以保障本公司及其股東之利益。本公司相信董事會現時組成平均且多元化，有利本公司業務發展。董事會就董事會成員多元化進行定期檢討，以釐定董事會的最佳組成組合。

# 企業管治報告(續)

## 企業管治(續)

### 董事及高級管理層的提名(續)

#### 董事會成員多元化政策(續)

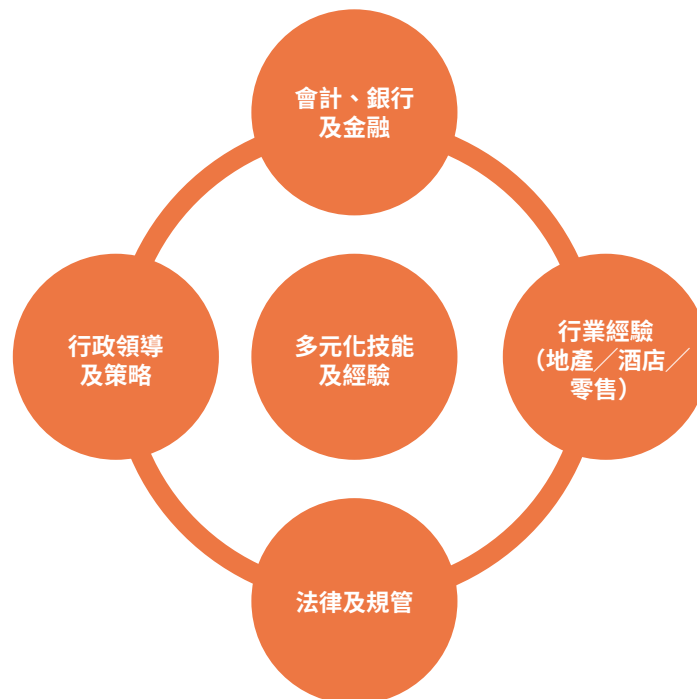


## 企業管治(續)

### 董事及高級管理層的提名(續)

#### 董事會成員多元化政策(續)

#### 技能及經驗



#### 僱員多元化

於二零二三年六月三十日，51%的僱員(包括高級管理層)為女性。擔任管理職務的女性佔管理人員總數的比例為41%。本集團設立的目標是於二零三零年或之前，在所有管理職位上保持性別平衡。本集團將為僱員舉辦更多有關性別平等的培訓、工作坊和研討會。業務部門將定期向綠色生活小組委員會提供有關性別多元化的最新信息，以供討論及進一步改進。

#### 提名委員會

本公司於二零一二年二月二十日成立提名委員會並採納書面職權範圍。現行的書面職權範圍可於本公司網站 [www.sino.com](http://www.sino.com) 及聯交所網站瀏覽。

提名委員會向董事會匯報並舉行定期會議，以協助董事會履行其職責，參照本公司的董事會成員多元化政策來檢討董事會的架構、規模及組成。委員會就任何為配合本公司企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議。其職責包括就甄選獲提名人士出任董事、董事委任或重新委任以及董事繼任計劃，向董事會提供意見，並定期檢視董事履行其職責所需的時間。委員會亦負責審核獨立非執行董事的獨立性，並就彼等之獨立性審閱周年確認書。委員會每年最少舉行一次會議並獲提供充足資源以履行其職責。

# 企業管治報告(續)

## 企業管治(續)

### 董事及高級管理層的提名(續)

#### 提名委員會(續)

提名委員會(由董事會主席出任主席)現由三名成員組成，大部分成員為獨立非執行董事。

本財政年度內及截至本報告書日期止，提名委員會履行以下事務：

- 參考提名政策有關甄選董事之準則及董事會成員多元化政策建議委任黃敏華女士為董事會之非執行董事，其委任已獲董事會批准，由二零二三年八月十日起生效；
- 審閱本公司董事會之架構、規模及組成並建議重新委任依章告退之董事；
- 審閱董事會成員多元化政策的實施及有效性；
- 審核獨立非執行董事的獨立性，及就彼等之獨立性審閱周年確認書；
- 審閱企業管治機制並對其感到滿意，以確保董事會可獲得獨立的觀點和意見；及
- 審閱董事對公司事務所付出的時間。

委員會成員出席委員會會議的紀錄載列如下：

委員會成員	出席次數／ 會議舉行次數
黃志祥先生(委員會主席)	0/1
盛智文博士*	1/1
李民橋先生*	1/1

\* 獨立非執行董事

## 問責及審核

### 董事於財務報告書的責任

董事會負責編製財務報告書，真實及公平地反映本公司於該報告期內的業務狀況、業績及現金流量。於編製財務報告書時，董事會已採納並持續應用在香港普遍認可之會計準則及合宜之會計政策，作出審慎、公平及合理之判斷及評估，並按持續經營之基準，編製財務報告書。董事會亦負責確保本公司時常妥善地保存會計紀錄，正確及合理準確地披露本公司的財務狀況。

董事會並未察覺任何造成重要不明朗之事件或情況，以致對本公司持續經營之能力構成重大疑慮。因此，董事會已繼續採用持續經營基準以編製財務報告書。

核數師負責審核本公司的財務報告書及匯報其意見。截至二零二三年六月三十日止財政年度之獨立核數師報告書載列於本年報「獨立核數師報告書」一節內。

### 風險管理及內部監控

董事會全面負責評估及釐定本公司於達成策略目標過程中所願意接納的風險性質及程度，並確保本公司設立及維持合適及有效之風險管理及內部監控系統。審核委員會獲董事會授權，負責監督風險管理及內部監控系統。

## 企業管治(續)

### 問責及審核(續)

#### 風險管理及內部監控(續)

有效的風險管理對本公司達成策略目標至關重要。有鑒於此，本公司採納一套企業風險管理系統，以便董事會能履行其風險管理職責，及協助各業務單位管理本公司所面對的主要風險。有關企業風險管理系統的主要特點，以及用於識別、評估及管理重大風險的流程，載於第52頁至第58頁的「風險管理報告」。

本公司的內部監控系統乃建基於一個恪守道德價值觀的完善監控環境之上。本公司的核心價值其中一項是「員工誠信可靠」。本公司已訂立《紀律守則》，當中包括防止賄賂和利益衝突等相關政策。透過迎新活動，向員工介紹本公司的核心價值及《紀律守則》，而有關資料亦已列明於僱員手冊內及上載於集團內聯網。高級管理層通過定期培訓和研討會重申誠信可靠的重要性。本公司亦已成立商業操守委員會，作為員工及相關人士舉報違反操守個案的渠道。每個舉報個案都會在保密的情況下處理，並按既定政策及程序作出跟進。

內部監控系統包括一套妥善的組織架構，清晰地界定職務、問責性及權限，以達致職責妥善劃分，並輔以監察及匯報機制以確保有足夠制衡。本公司已建立並向全體員工傳達一套涵蓋重要業務流程的政策與程序。本公司亦會定期檢討並不斷改進有關政策與程序，以確保其持續合適和有效。

本公司的內部監控系統已與風險管理框架完全融合。在管理企業風險過程中，會持續識別、評估、衡量和檢討各項風險及其相關監控措施；所有已識別之重大風險亦會被納入年度內部審核計劃中，相關的主要監控措施會由內部審核部不時作獨立審查及檢測，以評估其足夠性及有效性。

#### 內部審核

內部審核部就本公司各業務單位是否足夠地及有效地監控其營運提供獨立保證。內部審核部主管向審核委員會直接匯報。內部審核規章訂明，內部審核部於執行職責時，可全面及不受限制地查閱資料，並可晤見任何部門主管或負責人。

內部審核部採用風險為本的策略以制訂其工作計劃，每年進行風險評估，並按年制定一份三年期的內部審核計劃予審核委員會審批。內部審核部會按個別業務單位的風險性質及程度，對該單位進行審核，並就選定之風險範疇作定期及突擊實地調查，以評估有關業務單位所採取的監控措施是否行之有效。內部審核部會將查察所得的監控缺失知會有關業務單位，並將審核中發現的主要問題及相關建議向審核委員會報告，再由審核委員會向董事會匯報。對於各業務單位就內部審核報告中提出的問題所同意執行之措施，內部審核部會定期追蹤及跟進其施行情況，並向審核委員會匯報。

# 企業管治報告(續)

## 企業管治(續)

### 問責及審核(續)

#### 風險管理及內部監控(續)

##### 內部監控自我評估

為進一步加強風險管理及內部監控系統，各業務單位主管參照一份按COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission)二零一三年《內部監控綜合框架》17項原則所制定的內部監控自我評估問卷，每年進行一次自我評估。通過使用該內部控制自我評估問卷，各業務單位主管有系統地檢討及評估其業務營運之現行主要監控措施是否有效；並識別與其業務營運有關的潛在新及冒起的風險，設計和執行監控計劃以應對此等新風險。自我評估的結果由內部審核部向審核委員會作出報告，審核委員會繼而向董事會匯報，整個流程構成風險管理及內部監控成效年度檢討的一部分。

##### 檢討本公司會計及財務匯報職能以及內部審核職能方面的資源足夠性

就截至二零二三年六月三十日止的年度，內部審核部已檢討並認為本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗、員工所接受的培訓課程及有關預算充足。內部審核部主管亦聯同人力資源部檢討內部審核職能，結論是其資源、員工資歷及經驗、員工所接受的培訓課程及有關預算亦是充足。內部審核部已將檢討結果向審核委員會匯報。

據此，董事會及審核委員會對於本公司在會計、財務匯報職能以及內部審核職能方面的資源、員工資歷及經驗、員工所接受的培訓課程及有關預算足夠性表示滿意。

##### 檢討風險管理及內部監控系統之有效性

董事會全面負責本公司的風險管理及內部監控系統，並檢討該等系統的成效。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

審核委員會代表董事會對本公司風險管理與內部監控系統的有效性每年最少作一次檢討。就截至二零二三年六月三十日止之財政年度，審核委員會在風險及監控委員會的協助下，對本集團風險管理及內部監控系統的有效性進行了檢討，範疇涵蓋所有重要的監控措施，包括環境、社會與管治的風險，以及財務、營運及合規監控。審核委員會亦於年內履行各項工作(包括審批《企業風險管理政策及框架》的更新版，以及企業風險管理報告)，並持續監督風險管理系統。

就截至二零二三年六月三十日止之財政年度，董事會收到一份由管理層提交的關於風險管理及內部監控系統有效性的確認書。該確認書的結論乃基於下列工作的成效：

- 管理層持續進行工作，以識別、評估、監測及管理現存、新出現和正當冒起的風險；
- 於本財政年度內根據既定的《企業風險管理政策及框架》所進行的季度風險評估的結果；
- 於本財政年度內的內部監控自我評估中，集團內各業務單位對其內部監控自我評估問卷的回應；及
- 外聘核數師及內部審核部的獨立核查工作所提供的保證。

## 企業管治(續)

### 問責及審核(續)

#### 風險管理及內部監控(續)

##### 檢討風險管理及內部監控系統之有效性(續)

鑒此，董事會及審核委員會確認本集團之風險管理與內部監控系統是充足且有效的。儘管本財政年度內並無識別到重大監控缺失及重要關注事項，本公司仍會定期檢討其風險管理及內部監控系統以不斷求進。

#### 處理及發布內幕消息之政策及程序

本公司根據《證券及期貨條例》及《上市規則》，並參照證券及期貨事務監察委員會刊發之《內幕消息披露指引》處理及發布內幕消息。潛在內幕消息經已建立之匯報渠道由業務單位獲取，並上報高級管理層予以考慮消息的股價敏感度。內幕消息絕對保密，並僅按照需要知曉的準則局限於相關人士知悉，以確保其保密性，直至本公司以平等適時的方式透過公司公告一致及適時地向公眾披露。本公司《紀律守則》嚴格禁止未經授權使用機密資料，並適用於本集團所有僱員。

#### 反貪污法律和規例相關之政策及系統

本公司已制定促進和支持反貪污法律和規例的政策和系統，以確保所有員工以誠信可靠、道德和適當的方式行事。

#### 審核委員會

本公司於一九九八年九月二十三日成立審核委員會並採納書面職權範圍。現行的書面職權範圍可於本公司網站 [www.sino.com](http://www.sino.com) 及聯交所網站瀏覽。

審核委員會向董事會匯報並定期舉行會議，以協助董事會履行其職責，確保財務匯報監控、風險管理及內部監控行之有效。委員會監察本公司的財務報告書、年報及賬目以及半年度報告之完整性，並審閱其中所載有關財務申報的重大意見。其檢討有關財務報告書、報告及賬目、風險管理及內部監控制度，以及規章事宜的結果，並就此向董事會作出建議及匯報。委員會亦監察本公司與外聘核數師的關係、審閱核數師的委聘書，並就外聘核數師的委任及重新委任向董事會作出建議。其獲授權檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀，以及根據適用準則，審核程序是否有效。其亦審閱外聘核數師給予管理層的《審核情況說明函件》及核數師向管理層提出的任何重大疑問，以及管理層作出的回應。委員會每年最少舉行四次會議並獲提供充足資源以履行其職責。

審核委員會現由三名成員組成，全部成員均為獨立非執行董事。

本財政年度內，審核委員會舉行了四次會議並審閱(其中包括)以下事宜：

- 本公司的二零二二年年報及經審核財務報告書以及二零二二／二零二三年中期報告及未經審核中期財務報告書，包括本公司所採納的會計政策及實務，以提呈董事會考慮；
- 本公司的企業風險管理政策及框架，以優化風險管理系統；

# 企業管治報告(續)

## 企業管治(續)

### 問責及審核(續)

#### 審核委員會(續)

- 風險管理及內部監控制度的內部審核報告及企業風險管理報告，包括本集團的風險管理及內部監控系統是否有效，本公司在會計及財務匯報、內部審核職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算又是否充足；
- 二零二三／二零二四年內部審核年度計劃；
- 本公司若干持續關連交易的年度交易上限的使用情況；
- 重聘本公司核數師，以提呈董事會考慮；及
- 本公司的新組織章程細則。

本公司外聘核數師均有出席所有會議。委員會成員出席委員會會議的紀錄載列如下：

委員會成員	出席次數／ 會議舉行次數
李民橋先生*(委員會主席)	4/4
盛智文博士*	4/4
王繼榮先生*	4/4

\* 獨立非執行董事

#### 證券交易守則

本公司已採納一套自訂的董事證券交易守則(「董事交易守則」)，其所訂的標準不低於《上市規則》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」)。本公司已向全體於報告所述年度在任之董事作出特定查詢。全體董事均已確認，彼等已於截至二零二三年六月三十日止年度內，遵守董事交易守則規定之標準。本公司亦已採納一套

不低於標準守則所訂標準的有關僱員買賣本公司證券守則，適用於可能擁有與本公司證券有關而未經公布的內幕消息之有關僱員。

#### 核數師酬金

截至二零二三年六月三十日止年度，本公司外聘核數師對本集團提供的核數和非核數服務所得之酬金分別為4,393,000港元及1,278,500港元。非核數服務主要包括檢討、諮詢及稅務服務。

### 企業管治職能

董事會負責履行該守則規定的企業管治職責如下：

- 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊；及
- 檢討本公司遵守該守則及在企業管治報告內的披露情況。

本財政年度內，董事會已考慮以下企業管治事宜：

- 檢討本公司若干持續關連交易的年度交易上限的使用情況；
- 透過遵守規章委員會，檢討該守則是否已經遵守；
- 透過風險及監控委員會及審核委員會，檢討本集團實施的風險管理及內部監控系統是否有效；



## 企業管治(續)

### 企業管治職能(續)

- 批准本公司經修訂企業管治守則；
- 檢討本公司新組織章程細則；及
- 批准於二零二三年三月二十七日生效之薪酬委員會之經修訂職權範圍。

### 遵守規章委員會

為加強本公司的企業管治水平，本公司於二零零四年八月三十日成立遵守規章委員會並採納書面職權範圍。遵守規章委員會設有兩種匯報機制，主要匯報機制乃透過委員會主席向董事會匯報，而次要匯報機制則向審核委員會匯報。現時遵守規章委員會成員包括董事會副主席黃永光先生(委員會主席)、本公司其他執行董事、集團財務總裁、高級法律顧問、公司秘書、內部審核部主管、其他各部門主管及遵守規章主任。委員會每兩個月舉行定期會議，檢討每兩個月一次的管理層報告內有關持續關連交易及年度上限使用情況的持續合規性、為管理層提供更新監管規定的平台、考慮企業管治事宜，並就本公司之企業管治及遵守《上市規則》事宜，向董事會及審核委員會提交有關建議。

## 與股東的溝通

本公司致力維持公司高透明度，定期與其股東溝通，確保在適當情況下，所有投資社群均可適時取得全面、相同及容易理解的本公司資料(包括其財務表現、策略性目標及計劃、重大發展、管治、風險概況及其他重要資料)，使股東可在知情情況下行使權利。

### 傳訊策略

#### 原則

董事會竭力與本公司股東及投資社群保持對話。與股東及投資社群傳達資訊的主要渠道為本公司的財務報告書(中期報告及年報)、股東周年大會及與研究分析員及基金經理的定期會面，所有呈交予聯交所的披露資料，以及登載在本公司網站的公司通訊及其他公司刊物。本公司持續提升其網站的質素，以加強與股東的溝通。為促進本公司、股東與投資社群之間有效地溝通，本公司定期舉行投資者／分析員簡報會及個別單獨會議、投資者會議、實地視察及業績發布會等。董事會力求確保在任何時候向股東及投資社群適時和有效地發布資訊。政策檢討將定期進行，以確保其有效性。

審核委員會審閱了本公司於報告所述期間就股東及投資者參與及溝通已進行之活動，並對本公司股東溝通政策的實施及有效性表示滿意。董事會認同審核委員會的意見，並認為其股東溝通政策在截至二零二三年六月三十日的財政年度內可獲恰當地執行及有效。

# 企業管治報告(續)

## 企業管治(續)

### 與股東的溝通(續)

#### 傳訊策略(續)

#### 股東大會

董事會致力與本公司股東保持緊密聯繫和對話，鼓勵股東參與股東大會，如未能出席，可委派代表代其出席並於會上投票。本公司會監察並定期檢討股東大會程序，如有需要會作出改動，以確保其切合股東需要。

本公司以股東周年大會作為與股東溝通的主要渠道之一。本公司確保股東的意見能向董事會反映。於股東周年大會席上，包括選舉個別董事在內之每一項重要議程皆以單獨決議案提呈。董事會主席、各董事會轄下委員會主席及外聘核數師，一般會親自出席股東周年大會，以便與股東接觸並回答其垂詢。

本公司上屆股東周年大會為二零二二年股東周年大會(「二零二二年股東周年大會」)，於二零二二年十月二十六日假座香港金鐘道88號太古廣場港麗酒店大堂低座港麗大禮堂舉行。董事(包括董事會主席、審核委員會主席、提名委員會主席及薪酬委員會主席)，以及本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所均出席二零二二年股東周年大會。當時在任的董事出席二零二二年股東周年大會的紀錄載列如下：

#### 董事

##### 執行董事

黃志祥先生	1/1
黃永光先生	1/1

##### 非執行董事

夏佳理先生	1/1
-------	-----

##### 獨立非執行董事

盛智文博士	1/1
李民橋先生	1/1
王繼榮先生	1/1

本公司二零二二年股東周年大會之通告已於會議舉行前不少於二十一日送予各股東。大會主席行使本公司組織章程細則所賦予之權力，就各項提呈之決議案按股數投票方式進行表決。本公司採用按股數投票方式就於股東周年大會上提呈之所有決議案進行表決。有關二零二二年股東周年大會席上按股數投票方式表決之程序，已載列於本公司致股東的通函內，並與二零二二年年報一併寄予股東，亦有在二零二二年股東周年大會開始投票前加以解釋。於二零二二年股東周年大會上亦有提供即時傳譯(英語傳譯為廣東話)服務。

出席次數/  
會議舉行次數

企業管治(續)

與股東的溝通(續)

傳訊策略(續)

股東大會(續)

於二零二二年股東周年大會上各重大事宜均以單獨決議案提呈，及就該等決議案投贊成票的百分比詳情(於本公司二零二二年十月二十六日的公告中披露)載列如下：

於二零二二年股東周年大會上提呈的決議案 投票百分比

普通決議案		
1	接納截至二零二二年六月三十日止年度之經審核財務報告書與董事會及獨立核數師報告書	99.99%
2	宣派末期股息每普通股0.42港元或可選擇以股代息	99.99%
3(i)	選舉夏佳理先生連任董事	99.99%
3(ii)	選舉黃永光先生連任董事	99.99%
3(iii)	授權董事會釐定截至二零二三年六月三十日止財務年度之董事酬金	99.99%
4	重聘畢馬威會計師事務所為核數師及授權董事會釐定核數師酬金	99.99%
5(i)	不得超過本公司已發行股份10%之股份回購授權	99.99%
5(ii)	不得超過本公司已發行股份20%之股份發行授權	99.99%

於二零二二年股東周年大會上提呈的決議案 投票百分比

5(iii) 擴大股份發行授權至根據股份回購授權所回購之股份 99.99%

特別決議案

6 採納本公司新組織章程細則 99.99%

所有於二零二二年股東周年大會上提呈股東的決議案全部獲得通過。本公司的股票登記處獲委任為監票人以監察及點算在該會議上所投的票數。按股數投票方式進行表決的結果已於本公司及聯交所的網站刊登。

於二零二二年股東周年大會經通過特別決議案採納之本公司組織章程細則可於本公司網站www.sino.com及聯交所網站瀏覽。於本財政年度內，本公司並未對本公司組織章程細則作出其他修訂。

查詢

股東如對股權有任何問題，可向本公司的股票登記處提出。股東及投資社群可隨時聯繫本公司投資者關係部要求索取本公司的公開資料。本公司投資者關係部的聯絡方法已載於本年報「公司資料」一節內，以便股東及投資社群提出任何有關本公司的查詢。

股東私隱

本公司明白保障股東私隱的重要性，除法例規定者外，不會在未經股東同意的情況下擅自披露股東資料。

# 企業管治報告(續)

## 企業管治(續)

### 與股東的溝通(續)

#### 傳訊策略(續)

#### 公司通訊

本公司已向股東發放中英文版的公司通訊，以便股東瞭解通訊內容。股東有權選擇收取公司通訊的語言(英文版或中文版或中英文版)或收取方式(印刷本或透過電子形式)。股東宜向本公司提供(其中包括)電郵地址，以助本公司為股東提供適時、有效及環保的通訊方式。

#### 公司網站

本公司網站www.sino.com設有「投資界資訊」一欄，並定期更新本公司網站資料。本公司發送予聯交所的資料亦會根據《上市規則》隨即在本公司網站登載。有關資料包括財務報告書、公告、致股東通函及股東大會通告等。

#### 股息政策

董事會正式制定並採納股息政策並於二零一九年一月一日生效，以確立本公司向股東派發股息的框架。本公司的股息政策與其業務狀況一致，向股東派發穩定的股息時亦會保持良好的信貸狀況。本公司旨在於報告所述期間提供相對一致並在適當情況下增加與本公司業務收益表現掛鈎的普通股股息。本公司將以港元宣派及支付股息。

本公司股東亦可選擇以本公司新股形式收取股息，並以收取入賬繳足股份以代替現金股息。以股代息的選擇能使股東增加其在本公司之投資機會而毋須承擔經紀佣金、印花稅及有關之買賣成本。本公司可由董事會酌情決定以董事會認為適合的及章程細則規定的任何其他形式宣派及支付股息。

董事會將不時檢討股息政策，並可能在相關時間採取適當的變更以確保政策的有效性。

#### 股東權利

根據香港法例第622章《公司條例》第566條，佔全體有權在股東大會上表決的股東的總表決權不少於5%之股東可向本公司提出召開股東大會的要求。該要求書須述明有待在該大會上處理之事務的一般性質及可包含可在該大會上恰當地動議並擬於該大會上動議的決議文本。該要求書必須經提出之股東認證。要求書可以印刷本形式送達至本公司註冊辦事處(地址為香港九龍尖沙咀梳士巴利道尖沙咀中心12字樓)供公司秘書垂注或以電郵方式傳送至本公司之電郵地址investorrelations@sino.com。

### 企業管治(續)

#### 與股東的溝通(續)

##### 股東權利(續)

就有關公司須舉行之股東周年大會，根據《公司條例》第615條及第616條，公司如收到佔全體有權在該要求所關乎的股東周年大會上就相關決議表決的股東的總表決權至少2.5%之股東，或至少五十名有權在該要求所關乎的股東周年大會上就該決議有表決權之股東的要求，要求發出某決議的通知，則須發出該通知。該要求書(a)必須經提出之股東認證；(b)可以印刷本形式送交上述本公司註冊辦事處或以電郵方式傳送至上述本公司之電郵地址；(c)須指出有待發出通知所關乎的決議；及(d)須於(i)該要求所關乎的股東周年大會舉行前的6個星期之前；或(ii)(如在上述時間之後送抵本公司的話)該股東大會的通知發出之時，送抵本公司。

股東如有意在本公司股東大會上推薦一名人士(並非告退董事)參選董事(「候選人」)須(a)遞交一份經合資格出席股東大會並可於會上投票之股東簽署有關該推薦的書面通知予本公司註冊辦事處交公司秘書收；(b)按《上市規則》第13.51(2)(a)至(x)條之規定，提供候選人的履歷資料；及(c)提供經候選人簽署的書面同意書，說明其願意膺選。遞交該書面通知的期限須不少於7天，由不早於寄發該股東大會通知的翌日起開始計算及不得遲於股東大會召開前7天終止。

本公司一直採用以上的股東溝通政策來處理向董事會提出的查詢，並定期進行檢討以確保其有效性。股東如有特別查詢及提議，可以書面形式寄至註冊辦事處地址供董事會或公司秘書垂注或以電郵方式向本公司提出。

# 風險管理報告

## 風險政策聲明

穩健及有效的風險管理是良好企業管治必要及不可或缺的元素之一，有助本集團將在達成策略目標過程中遇到的風險控制在可接受的程度之內。

就此，本集團採用一套企業風險管理系統以識別、評估、應對及匯報可能影響本集團在實現其目標過程中所遇到的風險。實行企業風險管理的目的如下：



本集團致力於不斷改善其企業風險管理框架和流程及建立風險意識文化，以達致可持續及均衡的發展。

## 風險管治及管理

本集團會定期檢討及更新《企業風險管理政策及框架》，以確保其持續合適性及得以不斷改進。審核委員會於二零二零年六月批准由內部審核部轄下的風險管理職能所提出，按照國際標準《ISO 31000：2018風險管理—指引》制定的更新版本的《企業風險管理政策及框架》。

本集團採用「三道防線」的風險管治模式，由董事會、審核委員會和風險及監控委員會監督及領導。本集團之風險管

理框架綜合了「由上而下」的策略觀點，以及由各部門所進行「由下而上」的營運評估。高級管理層成員討論由下向上匯報的重大風險，以及彼等認為重要的其他風險。此綜合性方式得以確保所有需要納入考量的重大風險均獲識別及妥善管理。

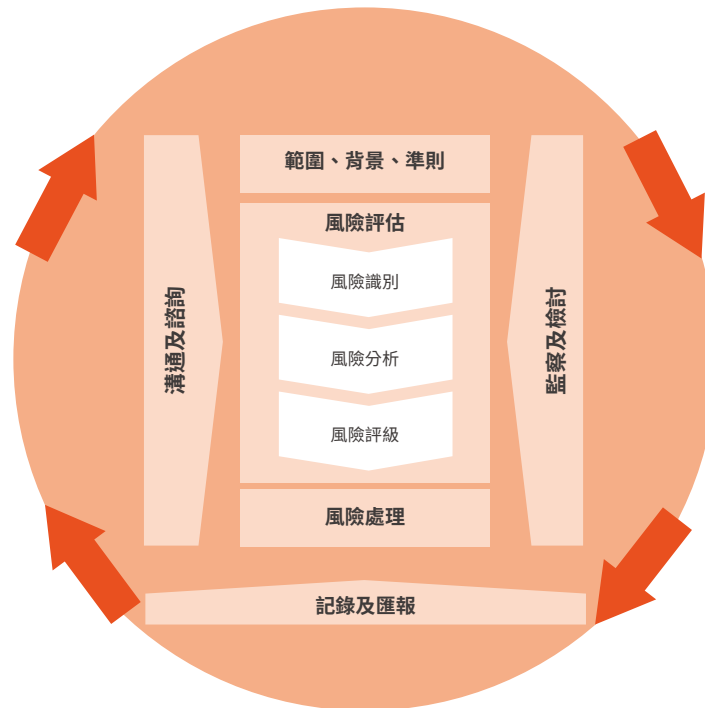
下圖闡述本集團之風險管治及管理框架：



# 風險管理報告(續)

## 風險管理流程

企業風險管理流程概括於下圖：



(來源：國際標準ISO 31000:2018風險管理流程)

### 溝通及諮詢

於企業風險管理流程的各個階段，均會與相關的外部及內部持份者保持溝通和進行諮詢。例如，管理團隊需要每天舉行會議，提出關注的風險議題和討論正當冒起的風險，以及早制定應對行動。

### 範圍、背景、準則

風險管理程序適用於所有業務及決策過程，包括制定策略目標、業務規劃及日常營運。風險管理程序建基於對集團業務所處的外在和內在環境的了解，並考慮相關的內外因素如與外部及內部持份者的關係、合約關係和承諾，以確保所採用的風險管理模式切合集團需要。同時，為確保有劃一的評估準則，集團已訂立一套風險評分標準以量度風險的相關重要性。

### 風險識別

各部門就其業務及作業流程進行分析，透過採用「由下而上」的方式以識別營運風險。高級管理層亦同時採用「由上而下」的方式識別業務／策略風險。綜合該兩種方法得出的結果，可得以編製一份全面的、涵蓋所有個別業務單位及至整個集團的風險清單。本集團亦採用風險分類系統，將各種風險加以識別、分類並記錄。



## 風險管理流程(續)

### 風險分析

風險分析的目的是要理解風險的性質及其特性。風險分析包括詳細考慮風險的根源、後果和發生的可能性、現行監控措施及其有效性。

### 風險評級

各部門按既定的評估準則為已識別的風險評分，並參考風險矩陣(綜合後果的嚴重性及發生的可能性得出的總分數)，以釐定風險評級(即低風險、中風險、高風險及極高風險)。風險評級反映了管理層需要關注及處理風險的力度，訂立評級時亦已考慮本集團的可接受風險程度。

### 風險處理

本集團會評估現行監控措施的足夠性，以決定是否需要採取額外措施，將剩餘風險降至可接受程度。於制定適當的風險處理計劃時，一般可採用以下四類風險對策的其中一項或多項：

- 避免(不開始或中止進行衍生該風險的活動)；
- 減輕(減低其發生的可能性或後果的嚴重性)；
- 轉移(將風險轉嫁他方或與之分擔，如購買保險)；及
- 接受(經審慎評估後決定保留風險)。

### 監察及檢討

為有效地管理風險狀況，本集團每年進行一次全面風險評估；每半年亦會作一次中期評估，以更新風險處理計劃的執行進度，及反映集團業務內外環境的轉變。本集團亦會至少每季或視乎情況適時審視所有重大風險及正當冒起的風險。

### 記錄及匯報

風險評估結果以統一及有系統的方式記錄於風險登記冊。所有已識別的風險及其評分和等級，現行監控措施的細節及擬採用的處理計劃(如有)，均記錄在風險登記冊中。本集團每天舉行管理會議，識別和討論正當冒起的風險，以及制定所需的應對措施。


風險管理職能會編製季度企業風險管理報告，呈交風險及監控委員會及審核委員會。所有重大風險均列於集團風險熱度圖上，並以一種動態及具前瞻性的圖像顯示本集團的風險狀況。企業風險管理報告中載有自上次審視後的風險狀況變化、主要相應監控措施、處理計劃及預計完成日期和完成計劃後的目標風險評級。若干風險(如正當冒起的風險)的潛在／預期趨勢亦會顯示於企業風險管理報告內。


## 風險管理報告(續)

### 本集團所面對的主要風險


本集團所面對的主要風險包括下列風險：

#### 策略風險

風險描述	風險變化*
1. 宏觀經濟及政治前景的不明朗因素導致市場狀況的轉變，政府政策的改變	
<b>主要監控／緩解措施</b>	
<ul style="list-style-type: none"><li>密切監察市況並從速採取適當策略</li><li>進行不同假設境況下的壓力測試</li><li>定期檢視及監察個別業務單位／項目的業績</li></ul>	

風險描述	風險變化*
2. 香港物業發展及物業租賃競爭環境的改變，如新進競爭對手、日益增加的土地成本、收購土地時遇到的挑戰	
<b>主要監控／緩解措施</b>	
<ul style="list-style-type: none"><li>策略性地增添土地儲備以提升盈利潛力</li><li>於落實每一項商業提案前均先作審慎考慮，密切監察市場動態，並於有需要時與其他商業夥伴合營</li><li>定期檢視物業狀況，以決定需否進行翻新改善工程</li><li>致力提升產品及服務質素以鞏固品牌及市場地位</li><li>於中國內地、新加坡及澳洲進行投資</li></ul>	

#### 營運風險

風險描述	風險變化*
1. 成本上漲(包括建築成本及經營成本)	
<b>主要監控／緩解措施</b>	
<ul style="list-style-type: none"><li>制定預算監控機制</li><li>進行建築成本及營運成本分析，並與業界基準作比較</li><li>制定招標及報價程序，透過競投以確保取得最佳價格</li><li>擴闊承辦商及供應商基礎</li><li>持續提升效率及生產力</li></ul>	

本集團所面對的主要風險(續)

營運風險(續)	
風險描述	風險變化*
2. 網絡安全問題	
<b>主要監控／緩解措施</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 持續檢討資訊科技基礎設施和系統，考慮是否需要作升級／優化</li> <li>• 實施網絡安全措施，如安裝防火牆、防垃圾郵件及防毒軟件</li> <li>• 提供有關網絡攻擊的內部通訊及培訓</li> <li>• 設立資訊科技安全經理之職位，專門處理資訊科技／網絡安全問題</li> <li>• 成立緊急應變小組就迫切的網絡攻擊威脅採取即時行動</li> <li>• 提升現時的應變緊急網絡服務</li> <li>• 外聘獨立顧問公司進行網絡攻擊／滲透測試及評估網絡安全風險</li> <li>• 透過採納資訊安全監控中心的方案，實時監控、分析及處理網絡安全的威脅</li> </ul>	
風險描述	風險變化*
3. 建築的質量控制	
<b>主要監控／緩解措施</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 推行質量保證及品質監控系統，確保能持續提供高質量的樓宇及服務</li> <li>• 向承建商收取工程項目保留金及履約保證金，確保有問題的建築項目會被適時修復</li> <li>• 會聘用建築工程顧問進行檢查以確保質量</li> <li>• 對混凝土施工工序的每個環節嚴格監控(例如由業主代表及註冊工程師於工地現場共同監控施工及進行混凝土強度測試)</li> </ul>	
風險描述	風險變化*
4. 舞弊	
<b>主要監控／緩解措施</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 堅守道德價值，以「誠信」為本集團核心價值之一</li> <li>• 員工紀律守則中涵蓋了防止賄賂的政策</li> <li>• 制定舉報及申訴程序</li> <li>• 透過溝通和培訓向員工及外部持份者(包括承辦商和供應商)強調「誠信」的核心價值</li> <li>• 現行的政策及程序已包涵適當的職責分工安排及制衡措施</li> <li>• 設立認可承辦商及供應商名冊制度，當中包括表現評核及業務集中監察機制</li> </ul>	

## 風險管理報告(續)

### 本集團所面對的主要風險(續)

營運風險(續)	
風險描述	風險變化*
5. 災難性事件，如疫症、恐襲	↓
<b>主要監控／緩解措施</b>	
<ul style="list-style-type: none"><li>為本集團旗下物業及業務營運投保</li><li>為關鍵業務流程／職能制定業務持續營運計劃</li></ul>	

有關本集團的財務風險請參閱第166頁至第174頁的「綜合財務報告書附註」。

有關本集團的環境、社會及企業管治(ESG)相關的風險，請參閱集團2023年的《可持續發展報告》。

\* 附註一風險變化(自去年之變動)

↔ 風險評級與去年相若

↑ 風險評級上升

↓ 風險評級下降

除上述主要風險外，本集團還識別了其他冒升中的風險，並加以定期監控和審視；當中特別聚焦於「科技戰略風險」。科技正在急速發展並顛覆現狀；至關重要的是，本集團就預料的趨勢採用適當的科技，以維持競爭力、市場佔有率和品牌。

### 風險管理與內部監控系統的融合

風險管理與本集團的內部監控框架完全融合。所有為緩減高風險事項而採取之主要監控措施，皆須由內部審核部作獨立審查及檢測，以評估此等監控措施是否足夠和有效。有關集團內部監控系統的詳情載於第42頁至第45頁的「企業管治報告」。

### 檢討風險管理及內部監控系統之有效性

於本年度，審核委員會代表董事會檢討本集團風險管理及內部監控系統的功效。有關上述有效性檢討的詳情載於第44頁至第45頁的「企業管治報告」。

董事會謹向各位股東呈交截至二零二三年六月三十日止年度本公司及其附屬公司(以下合稱「本集團」)之年報及經審核綜合財務報告書。

## 主要業務

本公司為一間投資控股公司。主要附屬公司之主要業務概況刊於綜合財務報告書附註49。

## 業務審視

有關本集團年內業務的審視與對未來業務發展的論述均載於本年報第7頁至第20頁的主席報告，而有關本集團可能面對的風險及不明朗因素的描述，則載於本年報第52頁至第58頁的風險管理報告，綜合財務報告書附註44還刊載了本集團的財務風險管理目標及政策。於二零二三年六月三十日止年度終結後發生，並對本集團有影響的重大事件(如有)，其詳情刊載於綜合財務報告書附註。本年報第3頁至第6頁則刊載集團財務摘要，以財務關鍵表現指標分析本集團年內表現。

關於本集團環保政策、表現及與主要持份者關係的論述，載於本年報第21頁至第30頁的可持續發展，及於本公司網站中可供查閱之由本公司獨立刊發的可持續發展報告。有關遵守對本集團有重大影響的相關法律及規例的情況之論述，則載於本年報第31頁至第51頁的企業管治報告及第59頁至第74頁的本報告書，以及本公司的可持續發展報告。上述討論構成本報告書的一部分。

## 業績及盈利分配

集團本年度業績刊於第86頁之綜合損益表。

本年度已向股東派發中期息每股15港仙折合306,639,659港元，包括1,038,051港元以現金股息支付及305,601,608港元以以股代息方式支付。董事會建議派發末期息每股43港仙折合884,913,271港元，給予在二零二三年十一月一日名列於本公司股東名冊之股東。

## 主要物業

本集團於二零二三年六月三十日持有之主要物業資料刊於第200頁至第211頁。

## 附屬公司、聯營公司及合營企業

有關本公司於二零二三年六月三十日之主要附屬公司、聯營公司及合營企業之詳情分別刊於綜合財務報告書附註49、50及51。

## 股本

本公司於本年度內所發行之股份詳情刊於綜合財務報告書附註34。於本年度內所發行之股份用以代替現金股息。

## 購買、售賣或贖回本公司之上市證券

於本年度內，本公司及其各附屬公司並無購買、售賣或贖回本公司之任何上市證券。

## 董事會報告書(續)

### 僱員及薪酬政策

於二零二三年六月三十日，集團僱用約9,700名員工。集團透過具市場競爭力的薪酬福利、按員工表現釐定薪酬政策及具關懷扶持特質的工作環境吸引及留住人才。集團在聘用、薪酬審查和晉升方面設立了開放及標準化的框架。集團定期審視僱員的薪酬待遇，以確保其在市場狀況下具競爭力並符合相關條例規定。員工歸屬感、培訓及發展同樣也是集團的首要目標。集團並為各級僱員提供專業的優質培訓計劃。

### 本公司之可分配儲備

於二零二三年六月三十日，本公司可供分配予股東之儲備乃保留溢利為13,246,155,764港元(二零二二年：11,951,668,115港元)。

### 庫務、集團借貸及利息撥充資本

本集團維持穩健之庫務管理，保持最低之外匯風險及利率以浮動為基礎。有關須於一年內償還之銀行借貸及其他貸款分類為流動負債。銀行借貸及其他貸款於二零二三年六月三十日之償還分析資料分別刊於綜合財務報告書附註32及33。

本年度內，本集團撥充發展中物業之資本利息數額為54,845,106港元(二零二二年：18,021,940港元)。

### 董事

本年度內及截至本報告書日期止，本公司之董事為：

#### 執行董事

黃志祥先生(主席)  
黃永光先生(副主席)

#### 非執行董事

夏佳理先生  
黃敏華女士(於二零二三年八月十日履新)

#### 獨立非執行董事

盛智文博士  
李民橋先生  
王繼榮先生

依據本公司組織章程細則之規定及《上市規則》附錄十四之要求，黃敏華女士、李民橋先生及王繼榮先生將於應屆股東周年大會輪值告退，惟均願膺選連任。

於本年度內及截至本報告書日期止，所有出任本公司截至二零二三年六月三十日止財務年度的周年綜合財務報告書所涵蓋的附屬公司董事會的董事名單已載於本公司網站www.sino.com之「投資者關係」項下的「企業管治」內。

## 董事權益

根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)(「《證券條例》」)第352條規定備存的登記冊記載，或依據載於《上市規則》內

上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，通知本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)，本公司董事於二零二三年六月三十日在本公司及《證券條例》第XV部下所指相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉載列如下：

### (甲) 本公司股份之好倉

董事姓名	普通股數目	身份及權益類別	所佔已發行股份百分比
黃志祥先生	1,483,902,681 (附註)	796,888股為實益擁有 及1,483,105,793股為已故 黃廷方先生之其中一位遺產共同 遺囑執行人之受託人權益	72.10%
夏佳理先生	60,000	實益擁有人	≈0%
盛智文博士	—	—	—
李民橋先生	—	—	—
王繼榮先生	—	—	—
黃永光先生	—	—	—

附註：

1,483,105,793股之受託人權益包括：

(a) 1,366,055,298股由已故黃廷方先生之遺產共同遺囑執行人100%控權之公司所持有—141,591,603股由Fanlight Investment Limited 持有，191,877,279股由Nippomo Limited持有，4,409,129股由Orient Creation Limited持有，377,382,243股由Strathallan Investment Limited持有，563,156,773股由Tamworth Investment Limited持有及87,638,271股由Transpire Investment Limited持有；及

(b) 117,050,495股由已故黃廷方先生之遺產共同遺囑執行人所持有。

# 董事會報告書(續)

## 董事權益(續)

### (乙) 相聯法團股份之好倉

#### (i) 附屬公司

##### 信和置業有限公司

董事姓名	普通股數目	身份及權益類別	所佔已發行股份百分比
黃志祥先生	4,793,267,951 (附註)	283,739股為實益擁有、 5,620,000股為配偶權益及 4,787,364,212股為已故 黃廷方先生之其中一位遺產共同 遺囑執行人之受託人權益	58.65%
夏佳理先生	1,191,997	實益擁有人	0.01%
盛智文博士	—	—	—
李民橋先生	—	—	—
王繼榮先生	—	—	—
黃永光先生	162,637	實益擁有人	≈0%

附註：

4,787,364,212股之受託人權益包括：

(a) 2,009,304,269股由已故黃廷方先生之遺產共同遺囑執行人擁有72.06%股份權益之尖沙咀置業集團有限公司所持有；

(b) (i) 65,369,242股由尖沙咀置業集團有限公司之全資附屬公司南隆地產發展有限公司控權95.23%之Orchard Centre Holdings (Private) Limited所持有；及

(ii) 2,495,910,927股由尖沙咀置業集團有限公司之全資附屬公司所持有；

(c) 159,746,782股由已故黃廷方先生之遺產共同遺囑執行人控權100%之公司所持有—266,436股由 Fanlight Investment Limited 持有，255,399股由Garford Nominees Limited持有，57,477,238股由Karaganda Investments Inc.持有，24,789,686股由Orient Creation Limited持有，12,048,382股由Strathallan Investment Limited持有，36,314,077股由Strong Investments Limited持有，27,827,535股由Tamworth Investment Limited 持有及768,029股由Transpire Investment Limited持有；及

(d) 57,032,992股由已故黃廷方先生之遺產共同遺囑執行人所持有。



董事權益(續)

(乙) 相聯法團股份之好倉(續)

(ii) 聯營公司及合營企業

由於黃志祥先生經受控公司持有下列公司股份權益，因而被視為擁有下列公司權益：

公司名稱	普通股數目	所佔已發行股份百分比
Brighton Land Investment Limited	1,000,002 (附註1及2)	100%
霸滔有限公司	1 (附註1及3)	50%
Erleigh Investment Limited	110 (附註1及3)	55%
長誠財務有限公司	1 (附註1及3)	50%
霸都置業有限公司	5,000 (附註1及4)	50%
FHR International Limited	1 (附註5)	33.33%
藍灣半島物業管理有限公司	10 (附註1及3)	50%
旋翠有限公司	500,000 (附註1及3)	50%
Murdoch Investments Inc.	2 (附註1及2)	100%
允傑發展有限公司	20,000 (附註1及6)	10%
Rich Century Investment Limited	500,000 (附註1及3)	50%
韻龍有限公司	70 (附註1及3)	70%
銀寧投資有限公司	10 (附註1及3)	50%
Sino Club Limited	2 (附註7)	100%
信和停車場管理有限公司	450,000 (附註8)	50%
信和地產代理有限公司	50,000 (附註8)	50%

附註：

- Osborne Investments Ltd. (「Osborne」) 乃 Seaview Assets Limited 全資附屬公司。Seaview Assets Limited 是由黃志祥先生控權 50% 的 Boswell Holdings Limited 全資擁有。
- 股份由 Osborne 控權 55% 的 Erleigh Investment Limited 所持有。
- 股份由 Osborne 所持有。
- 股份由 Osborne 全資附屬公司城姿有限公司所持有。
- 股份由黃志祥先生控權 100% 的新威隆有限公司所持有。
- 股份由 Osborne 全資附屬公司 Goegan Godown Limited 所持有。
- 股份由 Deansky Investments Limited 控權 50% 的信和地產代理有限公司所持有。Deansky Investments Limited 由黃志祥先生 100% 控權。
- 股份由 Deansky Investments Limited 所持有。

除上文所披露者外，於二零二三年六月三十日，概無本公司董事於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債權證中，擁有或視作擁有任何權益或淡倉，並載於

本公司依據《證券條例》第352條規定備存之登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所。

### 認購股份期權計劃

本公司及其附屬公司並無認購股份期權計劃。

### 購買股份或債券之安排

在本年度內，本公司或任何其附屬公司並無參與任何安排，致令本公司董事可藉認購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而從中獲益。

### 董事於具競爭性業務之權益

本公司依據《上市規則》第8.10(2)條作出以下披露，在本年度內，下述董事在本集團以外的公司持有股份權益及／或身為該等公司之董事，而該等公司的業務與本集團之業務直接或間接競爭或可能存在競爭。

黃志祥先生及黃永光先生於黃氏家族(包括黃志祥先生、黃志達先生、以及彼等作為已故黃廷方先生之遺產共同遺囑執行人，及／或彼等各自之聯繫人)之公司擁有股份權益及／或身為該等公司之董事。該等公司從事物業投資、發展及管理，及酒店營運之業務。

夏佳理先生曾為香港興業國際集團有限公司之非執行董事，直至二零二二年八月該公司股東周年大會結束時退任。該公司從事物業投資、發展及管理，及酒店營運之業務。

由於本公司董事會乃獨立於上述公司之董事會，且有三名獨立非執行董事，配合本公司獨立非執行董事及審核委員會之仔細審閱，本集團能獨立地基於各自利益來經營其業務。

### 董事於交易、安排或合約中之重大權益

在本年度內任何時間或年結日，除載於本年報綜合財務報告書附註47之「關連人士披露」所披露之交易外，本公司或任何其附屬公司並無訂立與本公司董事或其關連實體直接或間接擁有重要權益而與本集團業務有重大聯繫之其他交易、安排或合約。

### 管理合約

本年度內，本公司並無就本公司全部或任何重大部分業務訂立或現存任何管理及行政合約。

### 獲准許的彌償條文

根據本公司組織章程細則的規定，在《公司條例》最大程度准許之情況下，公司的每位董事就履行其職務或職責或有關的其他事情而蒙受或招致任何損失或責任，均有權獲得公司以其資產賠償。在本年度內，本公司有為本集團董事及高級人員安排適當的董事及高級人員責任保險，且相關保險維持有效。

### 服務合約

本公司董事並無與本公司或任何其附屬公司訂立服務合約，而該合約屬僱主公司在一年內不可在不予賠償(法定賠償除外)的情況下終止。

## 關連交易

### 截至二零二三年六月三十日止年度之持續關連交易

本公司及其主要附屬公司(信和置業有限公司(「信置」))於二零二二年六月一日聯合公布，就信置及／或其附屬公司(「信置集團」)，與黃氏家族(包括黃志祥先生、黃志達

先生、以及彼等作為已故黃廷方先生之遺產共同遺囑執行人，及／或彼等各自之聯繫人)，涉及二零二二年七月一日起至二零二五年六月三十日止三個年度內所進行之以下持續關連交易，於二零二二年六月一日訂立協議(「該協議」)並設定每年年度上限。按《上市規則》之要求，披露該協議之適用詳情，並載列截至二零二三年六月三十日止年度就交易所收取／繳付的總額如下：

該協議下提供的服務性質	交易雙方	交易性質	代價基準	該協議下之適用年度上限	截至二零二三年六月三十日止年度收取／繳付總額
1. 樓宇清潔服務	<p><b>服務提供者</b> 恒毅環衛服務有限公司 (信置之全資附屬公司)</p> <p><b>服務接受者</b> 黃氏家族</p>	由信置集團向黃氏家族所發展／擁有／部分擁有或即將發展／擁有／部分擁有之物業提供樓宇清潔服務及清潔顧問服務	經雙方同意之一筆過費用，該費用須參考成本加邊際利潤(約佔其金額的5%至25%)釐定，並以後付形式於每月最後一日按月支付。雙方在釐定各個別合約就其項下擬提供的服務收取之一筆過費用時，將考慮樓宇的面積、性質、地點、工作的複雜程度、形象、競爭及合約期限等因素	<p>根據該協議，由黃氏家族相關成員支付之合計金額不得超過：</p> <p>(i) 二零二二年七月一日起至二零二三年六月三十日止為218百萬港元；</p> <p>(ii) 二零二三年七月一日起至二零二四年六月三十日止為218百萬港元；及</p> <p>(iii) 二零二四年七月一日起至二零二五年六月三十日止為218百萬港元</p>	102.43百萬港元

# 董事會報告書(續)

## 關連交易(續)

### 截至二零二三年六月三十日止年度之持續關連交易(續)

該協議下提供的服務性質	交易雙方	交易性質	代價基準	該協議下之適用年度上限	截至二零二三年六月三十日止年度收取/繳付總額
2. 停車場管理服务	<p><b>服務提供者</b> 信和停車場管理有限公司(「信和停車場」)(一家分別由信置及黃氏家族各持有50%的公司)</p> <p><b>服務接受者</b> 信置集團</p>	由信和停車場及/或黃氏家族向信置集團所擁有/發展或即將擁有/發展之物業提供停車場管理服务	經雙方同意之一筆過費用,該費用須參考信和停車場及/或黃氏家族之相關成員所管理之相關物業之停車場營運所產生之合共總收益之比率(約12%至20%)釐定,並以後付形式於每半年的最後一日每半年支付。雙方在釐定各個別合約就其項下擬提供的服務收取之一筆過費用時,將考慮樓宇的面積、性質、地點、工作的複雜程度、形象、競爭及合約期限等因素	根據該協議,由信置集團相關成員支付之合計金額不得超過:  (i) 二零二二年七月一日起至二零二三年六月三十日止為79百萬港元;  (ii) 二零二三年七月一日起至二零二四年六月三十日止為79百萬港元;及  (iii) 二零二四年七月一日起至二零二五年六月三十日止為79百萬港元	33.50百萬港元

關連交易(續)

截至二零二三年六月三十日止年度之持續關連交易(續)

該協議下提供的服務性質	交易雙方	交易性質	代價基準	該協議下之適用年度上限	截至二零二三年六月三十日止年度收取/繳付總額
3. 物業管理及一般行政服務	<p><b>服務提供者</b> 信和物業管理有限公司 (「信和物業管理」) (信置之全資附屬公司)</p> <p><b>服務接受者</b> 黃氏家族</p>	由信置集團向黃氏家族所發展/擁有/部分擁有或即將發展/擁有/部分擁有之物業提供物業管理服務、生活時尚服務、家居維修服務、貼心服務及一般行政服務	經雙方同意之一筆過費用，該費用須為固定款額或參考黃氏家族相關成員之年度預算所示就信和物業管理管理之物業之管理開支的比率(約2%至15%)或實際產生金額釐定，並以預先支付或後付形式定期支付(例如每月、每季或每半年)。雙方在釐定各個別合約就其項下擬提供的服務收取之一筆過費用時，將考慮樓宇的面積、性質、地點、工作的複雜程度、形象、競爭及合約期限等因素	<p>根據該協議，由黃氏家族相關成員支付之合計金額不得超過：</p> <p>(i) 二零二二年七月一日起至二零二三年六月三十日止為63百萬港元；</p> <p>(ii) 二零二三年七月一日起至二零二四年六月三十日止為63百萬港元；及</p> <p>(iii) 二零二四年七月一日起至二零二五年六月三十日止為63百萬港元</p>	30.17百萬港元

# 董事會報告書(續)

## 關連交易(續)

### 截至二零二三年六月三十日止年度之持續關連交易(續)

該協議下提供的服務性質	交易雙方	交易性質	代價基準	該協議下之適用年度上限	截至二零二三年六月三十日止年度收取/繳付總額
4. 保安服務	<b>服務提供者</b> 信和護衛有限公司 (信置之全資附屬公司)  <b>服務接受者</b> 黃氏家族	由信置集團向黃氏家族所發展/擁有/部分擁有或即將發展/擁有/部分擁有之物業提供保安服務	經雙方同意之一筆過費用,該費用須參考成本加邊際利潤(約佔其金額的5%至25%)釐定,並以後付形式於每月的最後一日按月支付。雙方在釐定各個別合約就其項下擬提供的服務收取之一筆過費用時,將考慮樓宇的面積、性質、地點、工作的複雜程度、形象、競爭及合約期限等因素	根據該協議,由黃氏家族相關成員支付之合計金額不得超過:  (i) 二零二二年七月一日起至二零二三年六月三十日止為158百萬港元;  (ii) 二零二三年七月一日起至二零二四年六月三十日止為158百萬港元;及  (iii) 二零二四年七月一日起至二零二五年六月三十日止為158百萬港元	68.72百萬港元

關連交易(續)

截至二零二三年六月三十日止年度之持續關連交易(續)

該協議下提供的服務性質	交易雙方	交易性質	代價基準	該協議下之適用年度上限	截至二零二三年六月三十日止年度收取/繳付總額
5. 租賃物業	<p><b>服務提供者</b></p> <p>(i) 信置集團</p> <p><b>服務接受者</b></p> <p>(i) 黃氏家族</p>	(i) 由黃氏家族(作為承租人)租賃信置集團(作為出租人)擁有或即將擁有之物業	(i) 經雙方同意不包括差餉、地租、管理費及其他支出(如有)之一筆過基本租金及與特定物業的承租人之銷售營業總額掛鈎之可變提成租金(「浮動租賃款項」)(如有),金額須參考特定物業之現行市值租金釐定。基本租金於每曆月的首日支付,而浮動租賃款項(如有)則按經雙方同意之條款支付	<p>(i) 每年應付之總基本租金及浮動租賃款項(如有)不得超過:</p> <p>(a) 二零二二年七月一日起至二零二三年六月三十日止為68.8百萬港元;</p> <p>(b) 二零二三年七月一日起至二零二四年六月三十日止為68.8百萬港元;及</p> <p>(c) 二零二四年七月一日起至二零二五年六月三十日止為68.8百萬港元</p>	(i) 17.78百萬港元

## 董事會報告書(續)

### 關連交易(續)

#### 截至二零二三年六月三十日止年度之持續關連交易(續)

該協議下提供的服務性質	交易雙方	交易性質	代價基準	該協議下之適用年度上限	根據香港財務報告準則第16號「租賃」確認入賬為使用權資產之總基本租金
5. 租賃物業(續)	<p><b>服務提供者</b></p> <p>(ii) 黃氏家族</p> <p><b>服務接受者</b></p> <p>(ii) 信置集團</p>	(ii) 由信置集團(作為承租人)租賃黃氏家族(作為出租人)擁有或即將擁有之物業	(ii) 經雙方同意不包括差餉、地租、管理費及其他支出(如有)之一筆過基本租金及浮動租賃款項(如有)，金額須參考特定物業之現行市值租金釐定。基本租金於每曆月的首日支付，而浮動租賃款項(如有)則按經雙方同意之條款支付	<p>(ii) 該等於相應年度訂立的租賃合約或特許權於整個租賃／特許權期內，須根據香港財務報告準則第16號「租賃」確認入賬為使用權資產之總基本租金不得超過：</p> <p>(a) 二零二二年七月一日起至二零二三年六月三十日止為181百萬港元；</p> <p>(b) 二零二三年七月一日起至二零二四年六月三十日止為181百萬港元；及</p> <p>(c) 二零二四年七月一日起至二零二五年六月三十日止為196百萬港元</p>	(ii) 84.86百萬港元



### 關連交易(續)

#### 截至二零二三年六月三十日止年度之持續關連交易(續)

由於黃氏家族為本公司及信置之控股股東，故黃氏家族及信和停車場(作為黃氏家族之聯繫人)被視為本公司及信置之關連人士。據此，上述交易根據《上市規則》構成本公司及信置各自之持續關連交易。

年內，上述持續關連交易均在各自之適用年度上限內進行。內部審核部已檢視上述持續關連交易並認為該等持續關連交易的內部監控足夠有效。有關結果已提交予本公司之審核委員會。

獨立非執行董事已審閱及確認於年內進行之上述持續關連交易：

- (i) 實屬本集團的日常業務；
- (ii) 是按照一般商務條款進行；及
- (iii) 是根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

本公司之核數師乃按照香港會計師公會發出之《香港鑒證業務準則》第3000號(經修訂)之「歷史財務資料審計或審閱以外的審驗應聘」規定，並參照《實務說明》第740號(經修訂)「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，匯報本集團之持續關連交易。根據《上市規則》第14A.56條，核數師已就本年報內披露本集團之持續關連交易之審驗結果及結論，發出無保留意見之函件。本公司已將有關函件之副本提交予聯交所。

上述持續關連交易之詳情已按《上市規則》第14A章披露，並載於本公司有關公告內。有關公告在聯交所網站及本公司網站www.sino.com中可供查閱。

其他關連人士交易之詳情載於綜合財務報告書附註47。

## 董事會報告書(續)

### 主要股東及其他股東權益

於二零二三年六月三十日，除本公司董事外，下列主要股東及其他股東於本公司股份及相關股份中，擁有須根據

《證券條例》第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露及須根據《證券條例》第336條規定所存置之登記冊內的權益及淡倉載列如下：

### 本公司股份之好倉

主要股東姓名	普通股數目	身份及權益類別	所佔已發行股份百分比
黃志達先生	1,476,185,696 (附註1、2、3、4及5)	2,967,271股為受控法團權益及 1,473,218,425股為已故黃廷方先生之 其中一位遺產共同遺囑執行人之 受託人權益	72.21%
Tamworth Investment Limited	545,208,458 (附註3及5)	實益擁有人	27.36%
Strathallan Investment Limited	317,920,220 (附註3及5)	實益擁有人	18.32%
其他股東姓名	普通股數目	身份及權益類別	所佔已發行股份百分比
Nippomo Limited	161,644,248 (附註3及5)	實益擁有人	9.31%
Fanlight Investment Limited	140,647,659 (附註3及5)	實益擁有人	6.88%

## 主要股東及其他股東權益(續)

### 本公司股份之好倉(續)

附註：

- 2,967,271股由黃志達先生100%控權之公司所持有，2,585,133股由Far East Capital Pte. Ltd.持有及382,138股由Western Properties Pte Ltd持有。
- 1,473,218,425股之受託人權益包括：
  - 1,356,948,266股由已故黃廷方先生之遺產共同遺囑執行人100%控權之公司所持有，140,647,659股由 Fanlight Investment Limited持有，190,598,098股由Nippomo Limited持有，4,379,735股由Orient Creation Limited持有，374,866,362股由 Strathallan Investment Limited持有，559,402,396股由Tamworth Investment Limited持有及87,054,016股由Transpire Investment Limited持有；及
  - 116,270,159股由已故黃廷方先生之遺產共同遺囑執行人所持有。
- Tamworth Investment Limited、Strathallan Investment Limited、Nippomo Limited及Fanlight Investment Limited所擁有之股份權益，於已故黃廷方先生之遺產共同遺囑執行人之股份權益內是重複的。
- 黃志達先生與載列於「董事權益」中的黃志祥先生，彼等作為已故黃廷方先生之遺產共同遺囑執行人所持有之受託人權益是重複的。
- 股份數目及所佔股份百分比均依據提交予聯交所之主要股東通知披露。

除上文所披露者外，據本公司董事所知，於二零二三年六月三十日，概無其他人士(本公司董事除外)於本公司之股份及相關股份中擁有任何權益或淡倉，並根據《證券條例》

第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露及載於本公司依據《證券條例》第336條規定備存之登記冊內，或是本公司之主要股東。

## 捐款

本年度內，本集團之慈善及其他捐款約為16,682,000港元。

## 股票掛鈎協議

本公司於本年度內並無訂立任何股票掛鈎協議，於年結日時亦無該等協議存在。

## 主要供應商及客戶

本集團於本年度內之五大供應商佔本集團之採購總額大約百分之六十三，而本集團最大之供應商佔本集團之採購總額大約百分之十七。

本集團於本年度內之五大客戶佔本集團之銷售總額不足百分之三十。

本年度內，本公司之董事、其緊密聯繫人或任何股東(據董事所知擁有本公司之已發行股份數目超過百分之五)並無擁有任何本集團之五大供應商之權益。

## 企業管治

企業管治報告載於本年報第31頁至第51頁。

## 公眾持股量

於本年報日期，根據本公司所得悉的公開資料及本公司董事所知的情況下，本公司一直維持《上市規則》所訂明之公眾持股量。

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行(「德勤」)於二零二一年十月二十七日舉行的本公司股東周年大會(「二零二一股東周年大會」)結束時退任本公司核數師。德勤於二零二一股東周年大會退任後，畢馬威會計師事務所(「畢馬威」)獲委任為本公司之新任核數師。

本集團截至二零二二年及二零二三年六月三十日止年度之綜合財務報告書已由畢馬威所審核。畢馬威將於應屆股東周年大會輪值告退，惟均願膺選連任。於應屆之股東周年大會上，將提呈一項重聘畢馬威為本公司核數師之決議案。

代表董事會

主席

黃志祥

香港，二零二三年八月二十九日

### (I) 執行董事

#### 黃志祥先生<sup>N+</sup>，71歲，

自一九七八年出任執行董事，及自一九九一年出任本集團主席。黃先生於一九七五年取得大律師資格。黃先生在過去47年內活躍於香港物業投資及發展，並為本公司一些附屬公司及聯營公司之董事。黃先生出任本公司之主要附屬公司信和置業有限公司主席，亦為信和酒店(集團)有限公司之主席。此外，黃先生同時擔任香港地產建設商會第一副會長及副主席、中國人民政治協商會議第十一屆、第十二屆、第十三屆及第十四屆全國委員會委員及中國人民政治協商會議第十三屆及第十四屆全國委員會經濟委員會副主任。黃先生乃本公司副主席黃永光先生及本公司非執行董事黃敏華女士之父親。他是本公司前主要股東已故黃廷方先生之兒子，及已故黃廷方先生之遺產共同遺囑執行人黃志達先生之兄長。

#### 黃永光先生<sup>R</sup>，SBS, JP，45歲，

自二零零五年四月出任執行董事，及自二零一七年十一月出任本集團副主席，持有紐約哥倫比亞大學經濟學文學學士學位、房地產發展理學碩士學位、薩凡納藝術設計學院榮譽人文科學博士學位。他並為香港科技大學及香港都會大學榮譽大學院士。於二零零三年加入本公司擔任專員(項目發展)。他是本公司一些附屬公司及聯營公司之董事，並是信和置業有限公司及信和酒店(集團)有限公司之執行董事及副主席。他亦是於香港聯合交易所有限公司上市的

東亞銀行有限公司之非執行董事及新加坡證券交易所主板上市公司楊協成有限公司之主席及非獨立非執行董事。他也是紐約哥倫比亞大學Global Leadership Council會員、第十屆中國人民政治協商會議四川省委員會委員、第十二屆及第十三屆中國人民政治協商會議北京市委員會委員、第十四屆中國人民政治協商會議北京市委員會常務委員、中華全國青年聯合會第十屆及第十一屆委員會委員及重慶市青年聯合會港區特邀副主席。他亦是香港青年聯會會長、聯合國兒童基金香港委員會委員、香港管理專業協會理事會委員、團結香港基金顧問、香港地方志中心有限公司理事、香港僱主聯合會諮議會成員、香港科技園公司董事會成員、大灣區共同家園青年公益基金會有限公司主席及心聆精神健康香港有限公司董事會成員。黃先生之主要公務職銜包括碳中和及可持續發展委員會委員、文化委員會成員、環境諮詢委員會成員、香港特別行政區政府地產代理監管局成員、香港大學校務委員、香港科技大學顧問委員會成員、新加坡國立大學楊潞齡醫學院NUS Medicine International Council成員、新加坡管理大學之International Advisory Council成員、香港故宮文化博物館有限公司之董事局成員及新加坡國家文物局董事局成員。他亦出任香港地產建設商會董事及香港公益金名譽副會長。彼為本集團主席黃志祥先生之長子、本公司非執行董事黃敏華女士之胞兄及本公司前主要股東已故黃廷方先生之長孫。

N+：提名委員會主席 R：薪酬委員會成員

## 董事及高級管理層之個人資料(續)

### (II) 非執行董事

**夏佳理先生**，GBM, CVO, GBS, OBE, JP，84歲，

自一九九四年起出任本公司董事，並於二零零五年七月起由獨立非執行董事轉任為非執行董事。他經Ronald Arculli and Associates向本公司提供顧問服務。他亦是信和置業有限公司及信和酒店(集團)有限公司之非執行董事。夏佳理先生於二零零六年至二零一三年四月期間出任香港交易及結算所有限公司(「港交所」)之獨立非執行董事，並於二零零六年至二零一二年四月期間出任港交所獨立非執行主席一職。他服務於多個政府委員會及諮詢組織。夏佳理先生於二零零二年至二零零六年八月期間出任香港賽馬會主席。他是香港執業律師，並於一九八八年至二零零零年期間擔任立法會議員。他於二零零五年十一月至二零一二年六月期間出任行政會議非官守議員，並於期內自二零一一年十二月起擔任行政會議非官守議員召集人。他現任香港社會創投慈善基金會有限公司顧問委員會主席及Common Purpose Charitable Foundation Limited香港主席。他亦出任亞洲藝術文獻庫有限公司非執行董事。夏佳理先生是港燈電力投資管理人有限公司(港燈電力投資之受託人—經理)及港燈電力投資有限公司之非執行董事(均於香港聯合交易所有限公司上市，唯港燈電力投資管理人有限公司除外)。他曾為恒隆地產有限公司之獨立非執行董事及香港興業國際集團有限公司之非執行董事。

**黃敏華女士**，43歲，

自二零二三年八月出任非執行董事。她亦是信和置業有限公司及信和酒店(集團)有限公司之非執行董事。她於二零零二年加入本集團及曾擔任集團總經理參與管理本集團之租務營運及酒店業務。她是本公司之環境、社會及管治督導委員會成員，並為本公司若干附屬公司及聯營公司之董事。黃女士持有美國耶魯大學文學學士學位，以及英國倫敦大學東方及非洲文化研究碩士學位。她是第十二屆、第十三屆及第十四屆中國人民政治協商會議上海市委員會委員，亦是香港總商會理事會理事及該會旗下零售及旅遊委員會主席。她是扶貧委員會非官方委員，及該會旗下關愛基金專責小組及社會創新及創業發展基金專責小組成員。她亦為伊利沙伯醫院之醫院管治委員會成員及旗下財務小組委員會及優化以病人為本服務專責小組成員。她同時擔任香港海洋公園保育基金受託委員會成員及香港熊貓保育協會受託委員會成員。黃女士為本集團主席黃志祥先生之女兒及本集團副主席黃永光先生之胞妹，並為本公司前主要股東已故黃廷方先生之孫女。

### (III) 獨立非執行董事

**盛智文博士**<sup>A N R</sup>，GBM, GBS, JP，75歲，

自二零零四年九月出任獨立非執行董事，他同時亦出任信和置業有限公司的獨立非執行董事。盛博士為香港蘭桂坊集團主席；也是多間在香港聯合交易所有限公司主板上市的公司之董事，包括是永利澳門有限公司之獨立非執行董事及主席、盈科大衍地產發展有限公司之非執行董事、電視廣播有限公司以及复星旅游文化集團之獨立非執行董事。盛博士為香港特別行政區政府(「香港特區政府」)特首顧問團成員、香港特區政府人力資源規劃委員會非官方委員、香港特區政府推廣香港新優勢專責小組非官方成員及香港特區政府文化委員會成員。盛博士曾於二零零三年七月至二零一四年六月期間擔任香港海洋公園主席。盛博士亦出任阿里巴巴創業者基金及團結香港基金理事；也是香港加拿大商會理事會成員，以及香港公益金名譽副會長。盛博士持有加拿大The University of Western Ontario榮譽法律博士學位；彼亦於二零一二年獲香港城市大學及香港科技大學頒發榮譽工商管理博士學位。盛博士曾為利標品牌有限公司之獨立非執行董事。

**李民橋先生**<sup>A+ N R</sup>，BBS, JP，50歲，

於二零零五年四月出任獨立非執行董事，現任東亞銀行有限公司聯席行政總裁。他同時亦出任信和置業有限公司的獨立非執行董事。李先生為中國人民政治協商會議上海市委員會委員及香港青年聯會參事。他是香港華商銀行公會主席、香港銀行學會理事會副主席及其議會副會長，以及香港強制性公積金計劃管理局強制性公積金行業計劃委員會委員。他同時擔任香港公益金名譽副會長、救世軍港澳地域顧問委員會成員，以及香港大學職業退休計劃受託人。此外，李先生為負責推選香港特別行政區行政長官及立法會議員之選舉委員會委員，及香港特別行政區第十四屆全國人民代表大會代表選舉會議成員。現時，李先生為於香港聯交所上市的中遠海運港口有限公司之獨立非執行董事。他曾出任於倫敦證券交易所上市的The Berkeley Group Holdings plc之非執行董事及香港聯交所上市的中國建築國際集團有限公司之獨立非執行董事。李先生持有美國西北大學凱洛格管理學院工商管理碩士學位、英國劍橋大學法學院碩士及學士學位。他是英國律師會及香港律師會會員，亦是香港金融學院會員，更獲香港銀行學會頒授榮譽銀行專業會士名銜。李先生於二零二二年獲香港特別行政區政府頒授銅紫荊星章，以表揚其對社會的貢獻。

A+：審核委員會主席 A：審核委員會成員 N：提名委員會成員  
R：薪酬委員會成員

## 董事及高級管理層之個人資料(續)

### (III) 獨立非執行董事(續)

**王繼榮先生**<sup>A R+</sup>，77歲，

自二零零五年七月出任獨立非執行董事。他亦是信和置業有限公司及信和酒店(集團)有限公司之獨立非執行董事。王先生亦出任新加坡證券交易所主板上市公司昂國企業有限公司之獨立非執行董事，及楊協成有限公司之獨立非執行董事兼首席獨立董事。王先生曾是資深銀行家，在銀行金融界擁有逾43年豐富經驗。他曾任美國運通銀行駐新加坡總經理及地區主管接近10年，以及意大利西雅那銀行集團駐中國首席代表及地區經理16年。王先生於二零零六年離開工作超過16年的中國後，仍繼續擔任該銀行之顧問2年。王先生於一九九九年至二零零零年期間擔任Foreign Bankers' Association於中華人民共和國之北京分區主席。

### (IV) 高級管理層

本公司各項業務及職責分別由執行董事直接負責，彼等被視為本公司的高級管理層。

A：審核委員會成員 R+：薪酬委員會主席





致尖沙咀置業集團有限公司各股東

(於香港註冊成立之有限公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第86頁至第198頁的尖沙咀置業集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報告書，此綜合財務報告書包括於二零二三年六月三十日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流動表，以及綜合財務報告書附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報告書已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零二三年六月三十日的綜合財務狀況及其於截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審核。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報告書承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們作出的審核意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據我們的專業判斷，認為對本年度綜合財務報告書的審核最為重要的事項。這些事項是在我們審核整體綜合財務報告書及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

# 獨立核數師報告書(續)

## 關鍵審核事項(續)

### 投資物業估值

參閱綜合財務報告書附註3.2及17。

### 關鍵審核事項

貴集團直接或通過其合營企業及聯營公司持有位於香港、中國內地和新加坡之投資物業。該等投資物業主要包括商場、寫字樓、工業大廈、住宅及停車場。該等投資物業以公平值列賬，就其價值而言對 貴集團屬重大。

管理層對投資物業公平值之評估均按外部物業估值師根據公認之行業標準進行估值。

該等估值較為複雜，涉及對資本化比率及市場租金之重大判斷及估計，尤其是考慮到投資物業地點之數量及多樣性及性質。

由於估值之複雜性以及需要作出重大判斷及估計，我們將評估 貴集團及其被投資方擁有的投資物業之估值識別為關鍵審核事項。

### 我們的審核如何處理該事項

我們評估 貴集團及其被投資方擁有的投資物業之估值之審核程序包括：

- 獲取管理層評估投資物業公平值所依據之外部物業估值師編製之估值報告；
- 檢查選定之估值報告並會見編製此等估值報告之外部物業估值師，討論估值及參考現行會計準則評估所採用之估值方法，並考慮估值師之資歷、被估值物業之專業知識及客觀性；
- 在我們房地產估價專家之協助下，對關鍵估計及估值中採用之假設提出質疑，包括資本化比率及市場租金，通過與市場可用數據進行抽樣比較；和
- 將管理層提供給外部物業估價師之租賃信息，包括承諾租金及入住率，與相關合同及相關文件進行抽樣比較。

## 關鍵審核事項(續)

### 發展中物業及已完成物業存貨之可變現淨值評估

參閱綜合財務報告書附註3.2及42。

#### 關鍵審核事項

貴集團直接或通過其合營企業及聯營公司持有位於香港及中國內地的發展中物業及已完成物業存貨。該等物業按成本與可變現淨值之較低者列賬，就其價值而言對 貴集團屬重大。

管理層對物業之可變現淨值之評估均按預期售價及完成開發的成本(如有)以及銷售成本。該評估亦參考外部物業估值師對若干物業進行之估值。

該等可變現淨值評估較為複雜，涉及對預期售價及預期開發成本之重大判斷及估計。

由於對可變現淨值的評估具有內在的主觀性，需要作出重大判斷和估計，我們將評估發展中建物業及已完成物業存貨之可變現淨值識別為關鍵審核事項。

#### 我們的審核如何處理該事項

我們評估 貴集團及其被投資方擁有的發展中物業及已完成物業存貨之可變現淨值之審核程序包括：

- 進行抽樣獲取及檢查管理層評估發展中物業及已完成物業存貨之可變現淨值所依據之管理層評估及／或外部物業估值師編製之估值報告；
- 與管理層和／或外部物業估值師進行抽樣討論可變現淨值評估，並參考現行會計準則評估所採用之評估方法，並考慮管理層和／或估值師的資歷、被估值物業專業知識以及估值師的客觀性；
- 在我們物業估值專家之協助下，通過與市場可用數據和管理層之開發預算進行抽樣比較，對可變現淨值評估中採用之主要估計和假設提出質疑，包括預期售價及完成開發之成本。

## 獨立核數師報告書(續)

### 綜合財務報告書及其核數師報告書以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括綜合財務報告書及我們的核數師報告書。

我們對綜合財務報告書的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報告書的審核，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報告書或我們在審核過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事就綜合財務報告書須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》擬備真實而中肯的綜合財務報告書，並對其認為為使綜合財務報告書的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報告書時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

## 核數師就審核綜合財務報告書承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報告書整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告書。我們是按照香港《公司條例》第405條的規定，僅向整體成員報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審核，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報告書使用者依賴綜合財務報告書所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審核的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤陳述而導致綜合財務報告書存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。

## 獨立核數師報告書(續)

### 核數師就審核綜合財務報告書承擔的責任(續)

- 評價董事所採用會計政策的恰當性以及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告書中提請使用者注意綜合財務報告書中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告書日止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報告書的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報告書是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審核憑證，以便對綜合財務報告書發表意見。我們負責 貴集團審核的方向、監督和執行。我們為審核意見承擔全部責任。

### 核數師就審核綜合財務報告書承擔的責任(續)

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等，包括我們在審核中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已經符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除對獨立性的威脅所採取的行動或防範措施(若適用)。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本年度綜合財務報告書的審核最為重要，因而構成關鍵審核事項。我們在核數師報告書中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告書中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告書的審核項目合夥人是張穎嫻。

#### 畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道十號

太子大廈八樓

二零二三年八月二十九日

# 綜合損益表

截至二零二三年六月三十日止年度

	附註	二零二三年 港元	二零二二年 港元
收入	5	11,928,929,454	15,597,640,466
銷售成本		(4,180,678,874)	(5,277,594,743)
直接費用		(2,343,454,496)	(2,053,368,218)
毛利		5,404,796,084	8,266,677,505
投資物業公平值變動	17	178,550,889	(683,168,848)
其他收益及其他利益或虧損		22,460,159	120,241,662
按公平值列賬及計入損益之金融資產公平值變動		4,643,089	29,522,185
出售投資物業之收益		494,377	4,002,696
行政費用		(909,725,390)	(881,586,795)
其他營運費用		(227,537,686)	(174,000,999)
財務收益	7	1,419,868,120	341,696,274
財務成本	8	(102,245,234)	(60,979,647)
減：已撥充成本之利息	8	54,845,106	18,021,940
財務收益淨額		1,372,467,992	298,738,567
應佔聯營公司業績	9	323,370,210	390,508,508
應佔合營企業業績	10	603,684,980	(63,100,439)
除稅前溢利	11	6,773,204,704	7,307,834,042
所得稅項	14	(862,800,204)	(1,350,947,957)
本年度溢利		5,910,404,500	5,956,886,085
應佔溢利：			
本公司股東		3,287,132,467	3,159,245,014
非控股權益		2,623,272,033	2,797,641,071
		5,910,404,500	5,956,886,085
每股盈利(賬目所示之每股盈利)			
基本	16(a)	1.61	1.60

第94頁至第198頁之附註屬本綜合財務報告書之一部分，有關應付予本公司股東之股息詳情刊於附註15。



# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年六月三十日止年度

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
本年度溢利	5,910,404,500	5,956,886,085
<b>其他全面收益</b>		
<b>將不會重新分類至損益之項目：</b>		
按公平值列賬及計入其他全面收益之股本權益工具公平值變動	15,808,217	19,745,630
<b>其後可能重新分類至損益之項目：</b>		
對沖工具被指定為現金流動對沖之公平值變動	-	47,785,067
利率掉期之公平值調整重新分類至損益	(34,915,255)	3,893,556
換算海外地區業務之匯兌差額	(456,238,708)	(520,936,013)
按公平值列賬及計入其他全面收益之債務工具公平值變動	(713,545)	(4,225,489)
	(491,867,508)	(473,482,879)
本年度其他全面收益	(476,059,291)	(453,737,249)
本年度全面收益總額	5,434,345,209	5,503,148,836
<b>應佔全面收益總額：</b>		
本公司股東	3,018,488,508	2,910,411,927
非控股權益	2,415,856,701	2,592,736,909
	5,434,345,209	5,503,148,836

第94頁至第198頁之附註屬本綜合財務報告書之一部分。

# 綜合財務狀況表

於二零二三年六月三十日

	附註	二零二三年 港元	二零二二年 港元
<b>非流動資產</b>			
投資物業	17	66,006,682,723	61,790,227,731
酒店物業	18	1,680,928,340	1,674,104,057
物業、廠房及設備	19	141,912,015	126,977,401
使用權資產	21	1,176,512,988	1,158,432,452
商譽	20	739,233,918	739,233,918
投資聯營公司權益	22	17,109,658,528	17,902,494,176
投資合營企業權益	23	6,478,483,281	5,864,756,573
股本權益及債務工具	24	1,195,629,094	1,000,661,874
借予聯營公司款項	22	3,995,171,299	3,868,401,498
借予合營企業款項	23	10,433,170,434	11,350,113,778
長期應收貸款	26	3,438,924,798	2,854,595,811
遞延稅項	35	7,651,350	4,451,104
其他資產		615,000	615,000
		<u>112,404,573,768</u>	<u>108,335,065,373</u>
<b>流動資產</b>			
發展中物業	42	9,433,372,808	18,060,607,882
已完成物業存貨	42	7,040,877,663	2,406,869,306
酒店存貨		8,995,232	13,662,642
股本權益及債務工具	24	12,698,479	12,362,692
應收聯營公司款項	22	2,256,442,713	1,890,933,034
應收合營企業款項	23	3,096,175,528	2,709,936,156
應收非控股權益款項	25	31,752,493	58,788,202
應收貿易賬款及其他應收	27	1,769,761,852	1,371,843,142
長期應收貸款之本期部分	26	109,511,988	80,586,293
可收回稅款		61,031,514	138,024,397
定期存款及有限制銀行存款	28	41,978,259,144	42,006,681,206
銀行存款及現金	28	2,846,295,588	3,631,586,146
		<u>68,645,175,002</u>	<u>72,381,881,098</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付	29	5,086,806,587	5,360,404,711
租賃負債	30	41,018,314	31,180,353
合約負債	31	826,871,315	2,586,016,080
應付聯營公司款項	22	827,476,708	885,932,545
應付非控股權益款項	25	1,671,551,006	861,793,341
應付稅項		1,390,260,113	3,197,452,003
銀行借貸 – 於一年內到期	32	1,132,532,000	2,253,528,000
		<u>10,976,516,043</u>	<u>15,176,307,033</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>57,668,658,959</u>	<u>57,205,574,065</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>170,073,232,727</u>	<u>165,540,639,438</u>

# 綜合財務狀況表(續)

於二零二三年六月三十日

	附註	二零二三年 港元	二零二二年 港元
<b>資本及儲備</b>			
股本	34	18,110,498,630	16,968,256,132
儲備		<u>73,479,700,831</u>	<u>71,290,390,595</u>
<b>本公司股東應佔權益</b>		<b>91,590,199,461</b>	<b>88,258,646,727</b>
<b>非控股權益</b>	38	<u>72,397,812,762</u>	<u>70,874,067,504</u>
<b>權益總額</b>		<b>163,988,012,223</b>	<b>159,132,714,231</b>
<b>非流動負債</b>			
銀行借貸－到期日超過一年	32	831,996,000	996,632,901
租賃負債	30	15,377,800	13,550,745
其他貸款－到期日超過一年	33	806,575,480	743,541,413
遞延稅項	35	2,698,816,380	2,707,581,711
聯營公司提供之借款	36	1,599,837,513	1,804,212,761
非控股權益提供之借款	37	132,617,331	142,405,676
		<u>6,085,220,504</u>	<u>6,407,925,207</u>
		<b>170,073,232,727</b>	<b>165,540,639,438</b>

第86頁至第198頁之綜合財務報告書已於二零二三年八月二十九日經董事會批准及授權發出，並由下列董事代表董事會簽署：

黃志祥  
主席

黃永光  
副主席

第94頁至第198頁之附註屬本綜合財務報告書之一部分。

# 綜合權益變動表

截至二零二三年六月三十日止年度

	本公司股東應佔權益						合計 港元	非控股權益 港元	合計 港元
	股本 港元	資本儲備 港元	投資重估儲備 港元	對沖儲備 港元	匯兌儲備 港元	保留溢利 港元			
於二零二一年七月一日	15,341,990,386	2,779,930,268	(266,546,717)	(9,157,079)	297,780,160	66,922,436,027	85,066,433,045	71,251,794,731	156,318,227,776
本年度溢利	-	-	-	-	-	3,159,245,014	3,159,245,014	2,797,641,071	5,956,886,085
其他全面收益	-	-	8,229,476	28,656,675	(285,719,238)	-	(248,833,087)	(204,904,162)	(453,737,249)
本年度全面收益總額	-	-	8,229,476	28,656,675	(285,719,238)	3,159,245,014	2,910,411,927	2,592,736,909	5,503,148,836
於剔除確認按公平值列賬 及計入其他全面收益之 股本權益工具時投資重 估儲備重新分類至保留 溢利	-	-	(268,524)	-	-	483,695	215,171	(215,171)	-
代替現金股息所發行之 股份	1,626,265,746	-	-	-	-	-	1,626,265,746	-	1,626,265,746
增購一上市附屬公司權益	-	289,700,965	-	-	-	-	289,700,965	(369,579,194)	(79,878,229)
非控股權益以股代息之 投資	-	-	-	-	-	-	-	1,239,178,369	1,239,178,369
已付非控股權益之股息	-	-	-	-	-	-	-	(3,839,848,140)	(3,839,848,140)
二零二一年度末期股息	-	-	-	-	-	(793,541,406)	(793,541,406)	-	(793,541,406)
二零二一年度特別股息	-	-	-	-	-	(541,930,717)	(541,930,717)	-	(541,930,717)
二零二一年度中期股息	-	-	-	-	-	(298,908,004)	(298,908,004)	-	(298,908,004)
於二零二二年六月三十日 及二零二二年七月一日	16,968,256,132	3,069,631,233	(258,585,765)	19,499,596	12,060,922	68,447,784,609	88,258,646,727	70,874,067,504	159,132,714,231
本年度溢利	-	-	-	-	-	3,287,132,467	3,287,132,467	2,623,272,033	5,910,404,500
其他全面收益	-	-	8,419,190	(19,499,596)	(257,563,553)	-	(268,643,959)	(207,415,332)	(476,059,291)
本年度全面收益總額	-	-	8,419,190	(19,499,596)	(257,563,553)	3,287,132,467	3,018,488,508	2,415,856,701	5,434,345,209
代替現金股息所發行之 股份	1,142,242,498	-	-	-	-	-	1,142,242,498	-	1,142,242,498
增添之非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	30	30
增購一附屬公司權益	-	-	-	-	-	-	-	(963,109)	(963,109)
增購一上市附屬公司權益	-	319,918,860	-	-	-	-	319,918,860	(372,404,621)	(52,485,761)
非控股權益以股代息之 投資	-	-	-	-	-	-	-	1,560,701,440	1,560,701,440
已付非控股權益之股息	-	-	-	-	-	-	-	(2,079,445,183)	(2,079,445,183)
二零二二年度末期股息	-	-	-	-	-	(842,457,473)	(842,457,473)	-	(842,457,473)
二零二二年度中期股息	-	-	-	-	-	(306,639,659)	(306,639,659)	-	(306,639,659)
於二零二三年六月三十日	18,110,498,630	3,389,550,093	(250,166,575)	-	(245,502,631)	70,585,819,944	91,590,199,461	72,397,812,762	163,988,012,223

第94頁至第198頁之附註屬本綜合財務報告書之一部分。

# 綜合現金流動表

截至二零二三年六月三十日止年度

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
<b>經營業務</b>		
除稅前溢利	6,773,204,704	7,307,834,042
調整：		
財務成本	47,400,128	42,957,707
物業、廠房及設備與酒店物業之折舊	125,370,516	103,327,566
使用權資產折舊	72,851,195	77,751,700
出售物業、廠房及設備之收益	(389,544)	(74,074)
物業、廠房及設備撇銷	90,615	–
酒店物業撇銷	2,527,600	–
應收貿易賬款之減值虧損(已扣除撥回)	16,228,927	8,922,760
應佔聯營公司業績	(323,370,210)	(390,508,508)
應佔合營企業業績	(603,684,980)	63,100,439
投資物業公平值變動	(178,550,889)	683,168,848
財務收益	(1,419,868,120)	(341,696,274)
按公平值列賬及計入損益之金融資產公平值變動	(4,643,089)	(29,522,185)
出售投資物業之收益	(494,377)	(4,002,696)
非流動免息無抵押其他貸款之公平值收益	(7,018,352)	(6,469,866)
應收貸款之利息收益	(48,387,419)	(59,630,977)
有牌價投資之股息收益	(38,015,830)	(26,706,378)
無牌價投資之股息收益	–	(185,453)
營運資本變動前之經營現金流動	4,413,250,875	7,428,266,651
長期應收貸款增加	(613,254,682)	(600,214,748)
發展中物業增加	(4,379,480,247)	(2,599,633,350)
已完成物業存貨減少	4,382,685,885	5,359,847,346
酒店存貨減少	4,667,410	5,798,700
應收貿易賬款及其他應收減少	99,293,970	230,740,822
應付貿易賬款及其他應付(減少)/增加	(273,361,527)	217,135,207
合約負債減少	(1,759,144,765)	(3,266,232,103)
來自經營之現金	1,874,656,919	6,775,708,525
已付香港利得稅	(2,483,392,419)	(337,640,570)
已付海外稅項	(50,278,362)	(61,662,004)
應收貸款之利息收益	48,387,419	59,630,977
有牌價投資之股息收益	38,015,830	23,817,234
無牌價投資之股息收益	–	185,453
<b>(用於)/來自經營業務之現金淨額</b>	<b>(572,610,613)</b>	<b>6,460,039,615</b>

## 綜合現金流動表(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
<b>投資業務</b>		
聯營公司還款	331,965,290	1,033,349,040
合營企業還款	1,239,653,196	521,224,963
非控股權益還款	34,072,660	849,575,012
收取聯營公司股息	1,170,045,346	421,876,000
收取合營企業股息	177,063,168	97,750,000
有限制銀行存款減少／(增加)	1,865,114	(25,746,326)
利息收入	875,782,444	403,149,002
出售投資物業所得款項	3,476,000	57,994,828
出售物業、廠房及設備所得款項	2,680,980	169,549
剔除確認按公平值列賬及計入其他全面收益之股本權益工具所得款項	-	7,848,000
終止衍生金融工具所得款項	-	36,130,000
聯營公司借款	(867,406,941)	(274,640,467)
合營企業借款	(765,936,499)	(1,972,503,922)
非控股權益借款	(8,000,030)	(4,229,267)
增添之投資物業	(165,157,388)	(137,840,509)
增添之物業、廠房及設備	(107,743,840)	(52,484,978)
原訂超過三個月到期之定期存款及抵押存款增加	(720,562,585)	(14,668,428,415)
購入股本權益及債務工具	(187,583,450)	(64,433,165)
購入權益及注資於聯營公司	(110,831,642)	(582,496,526)
購入合營企業之權益	(366,043,594)	(13,193)
減少一間聯營公司之資本	-	76,000,000
<b>來自／(用於)投資業務之現金淨額</b>	<b>537,338,229</b>	<b>(14,277,750,374)</b>
<b>融資業務</b>		
新增之其他貸款	63,582,553	-
償還銀行借貸	(1,289,000,000)	(2,000,000,000)
償還其他貸款	-	(615,785,541)
償還租賃負債	(49,780,264)	(55,369,979)
聯營公司提供之借款	129,251,770	149,269,230
償還聯營公司提供之借款	(364,861,162)	(199,346,992)
償還非控股權益提供之借款	(12,864,886)	(2,964,064)
非控股權益提供之借款	812,834,206	83,555,761
已付本公司之普通股股東股息	(6,854,634)	(8,114,381)
已付利息及其他財務成本	(116,815,751)	(44,273,429)
已付非控股權益股息	(518,744,005)	(2,600,670,024)
<b>用於融資業務之現金淨額</b>	<b>(1,353,252,173)</b>	<b>(5,293,699,419)</b>

## 綜合現金流動表(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
現金及現金等值減少淨額	(1,388,524,557)	(13,111,410,178)
承前現金及現金等值	15,348,478,147	28,607,127,354
匯兌率改變之影響	<u>(143,885,534)</u>	<u>(147,239,029)</u>
現金及現金等值結轉	<u>13,816,068,056</u>	<u>15,348,478,147</u>
現金及現金等值結餘之分析		
有限制銀行存款	23,881,212	25,746,326
定期存款	41,954,377,932	41,980,934,880
銀行存款及現金	<u>2,846,295,588</u>	<u>3,631,586,146</u>
於綜合財務狀況表之定期、銀行存款及現金	44,824,554,732	45,638,267,352
減：原訂超過三個月到期之定期存款及抵押存款	<u>(30,984,605,464)</u>	<u>(30,264,042,879)</u>
有限制銀行存款	<u>(23,881,212)</u>	<u>(25,746,326)</u>
於綜合現金流動表之現金及現金等值	<u>13,816,068,056</u>	<u>15,348,478,147</u>

第94頁至第198頁之附註屬本綜合財務報告書之一部分。

# 綜合財務報告書附註

截至二零二三年六月三十日止年度

## 1. 一般事項

本公司為一間在香港註冊成立並於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市之公眾有限公司。本公司之註冊辦事處地址及主要營業地點位於香港九龍尖沙咀梳士巴利道尖沙咀中心12字樓。

本公司為一間投資控股公司。主要附屬公司之主要業務概況刊於附註49。

本公司及其附屬公司(以下合稱「本集團」)之綜合財務報告書乃以本公司之功能貨幣港元編製。

## 2. 應用經修訂之香港財務報告準則

### 本年度強制性生效之經修訂之香港財務報告準則

於本年度，就編製綜合財務報告書，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒布並於二零二二年七月一日或之後開始之年度期間生效之經修訂之香港財務報告準則：

香港會計準則第16號之修訂	物業、廠房及設備：達到預期使用狀態前之所得款項
香港會計準則第37號之修訂	撥備、或有負債及或有資產：虧損合約－履約成本

於本年度應用經修訂之香港財務報告準則對本集團本期及前期之財務狀況及表現及／或於本綜合財務報告書內所呈報之披露並無重大影響。

#### 香港會計準則第16號之修訂物業、廠房及設備：達到預期使用狀態前之所得款項

修訂禁止一個實體從物業、廠房及設備項目之成本中扣除出售於該資產可供使用前生產之物品之所得款項。相反，銷售所得款項及相關成本應計入損益。由於本集團並無出售於物業、廠房及設備項目可供使用前生產之物品，因此修訂對該等財務報告書並無重大影響。

#### 香港會計準則第37號之修訂撥備、或有負債及或有資產：虧損合約－履約成本

修訂澄清，為了評估一項合約是否屬虧損性，履行合約的成本包括履行該合約之增量成本及與履行合約直接相關之其他成本之分配。

先前，本集團於釐定一項合約是否屬虧損性時僅包括增量成本。本集團已根據過渡性條文對於二零二二年七月一日尚未履責任之合約採用新之會計政策，並得出結論，認為概無合約屬虧損性。



## 2. 應用經修訂之香港財務報告準則(續)

### 香港會計師公會就取消強積金－長期服務金對沖機制之會計影響之新指引

於二零二三年七月，香港會計師公會公布香港取消強積金－長期服務金對沖機制之會計影響，就有關對沖機制及取消該機制之會計考量提供指引。

本集團正在評估此香港會計師公會指引之影響及預期於截至二零二四年六月三十日止年度之財務報告書中追溯應用此指引。

### 已頒布惟尚未生效之新及經修訂之香港財務報告準則

本集團並無提前採納下列已頒布惟尚未生效之新及經修訂之香港財務報告準則：

	生效於此日或之後 開始之年度期間
香港財務報告準則第17號「保險合約」	二零二三年一月一日
香港會計準則第1號之修訂「財務報告書之呈列」及 香港財務報告準則實務公告第2號之修訂「作出重要性判斷：會計政策之披露」	二零二三年一月一日
香港會計準則第8號之修訂「會計政策、會計估計及差錯之變動：會計估計之定義」	二零二三年一月一日
香港會計準則第12號之修訂「所得稅：與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	二零二三年一月一日
香港會計準則第1號之修訂「財務報告書之呈列：將負債分類為流動或非流動」	二零二四年一月一日
香港會計準則第1號之修訂「財務報告書之呈列：具契據之非流動負債」	二零二四年一月一日
香港財務報告準則第16號之修訂「租賃：售後回租之租賃負債」	二零二四年一月一日

本公司董事預期應用新及經修訂之香港財務報告準則於可見未來將不會對綜合財務報告書造成重大影響。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策

### 3.1 編製綜合財務報告書基準

本綜合財務報告書乃按照香港會計師公會頒布之香港財務報告準則及香港《公司條例》而編製，惟第381條除外，該條規定公司必須於其年度綜合財務報告書中包括其所有附屬企業(按香港《公司條例》附表1之定義)。第381條與香港財務報告準則第10號「綜合財務報告書」之規定不一致，當中第381條適用於根據香港財務報告準則第10號並非由集團控制之附屬企業。據此，根據第380(6)條下之條文，本公司不符合第381條之規定，並未有將該等公司視為附屬公司，但已按附註3.2所述之會計政策將該等公司入賬。本集團之該等除外附屬企業刊於附註51。就編製綜合財務報告書而言，倘該資料合理預期地會影響主要使用者所作之決定，則此等資料被視為重大。此外，本綜合財務報告書亦包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)規定之適當披露。

本綜合財務報告書乃按歷史成本法編製，惟投資物業及金融工具乃按公平值計算，有關之會計政策刊列如下。歷史成本一般按貨物及服務交換之代價之公平值計算。

公平值乃於計量日市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付之價格，而不論該價格是否可使用其他估值方法直接可觀察或估計。於估計資產或負債之公平值時，本集團會考慮市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮之資產或負債特點。綜合財務報告書中作計量及／或披露用途之公平值乃按此基準釐定，惟根據香港財務報告準則第16號「租賃」範圍內之租賃交易，以及與公平值相似但並非公平值之項目計量(例如香港會計準則第2號「存貨」之可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」之使用價值)除外。

非金融資產之公平值計量乃考慮市場參與者通過使用其資產之最高及最佳用途或將其出售予將使用其最高及最佳用途之另一市場參與者，而能夠產生經濟利益之能力。

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.1 編製綜合財務報告書基準(續)

此外，就財務呈報而言，公平值之計量根據公平值計量之輸入數據可觀察程度及公平值計量之輸入數據對其整體之重要性分類為第1、第2或第3級，詳情如下：

- 第1級公平值計量按相同之資產或負債於活躍市場之報價(無調整)計算；
- 第2級公平值計量乃除第1級計入之報價外，就資產或負債可直接或間接觀察輸入數據得出；及
- 第3級公平值計量乃計入並非根據可觀察市場數據之資產或負債之估值方法得出。

### 3.2 主要會計政策

#### 綜合賬目基準

本綜合財務報告書包括本公司及本公司所控制之實體(包括結構性實體)及其附屬公司之財務報告書。本公司於以下情況即視為取得控制權：

- 擁有對被投資者行使之權力；
- 擁有對被投資者各種回報之風險及權利；及
- 擁有對被投資者行使權力以影響其回報能力。

倘事項及狀況顯示上文列示三項控制元素之一項或多項有變，本集團會重新評估其是否控制投資對象。

本集團於獲得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止入賬。具體而言，於本年度內購入或出售之附屬公司之收入及開支，按自本集團獲得控制權當日起至本集團失去附屬公司控制權當日止，計入綜合損益表內。

附屬公司之財務報告書會應需要作出調整，使其與本集團之會計政策一致。

所有集團內成員間資產及負債、權益、收入、支出及現金流(與本集團成員公司間之交易有關)均於綜合賬目時悉數抵銷。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 綜合賬目基準(續)

附屬公司之非控股權益與本集團權益分開列報，指目前擁有權益之持有人可於相關附屬公司清盤時按比例取得相關附屬公司資產淨值部分。

倘本集團失去對附屬公司之控制權，則於損益內確認收益或虧損，並按(i)確認已收代價之公平值及任何保留權益之公平值之總和及(ii)附屬公司之資產(包括商譽)及本公司股東應佔附屬公司之負債之賬面值之差額計算。所有有關該附屬公司先前確認於其他全面收益之數額，猶如本集團已直接出售有關附屬公司之相關資產或負債予以入賬(即按適用之香港財務報告準則之規定／允許重新分類至損益或轉撥至另一個權益類別)。於控制權失去當日於前附屬公司保留之任何投資之公平值，根據香港財務報告準則第9號「金融工具」於往後之會計處理中被視為首次確認於聯營公司或合營企業之投資之公平值，或其首次確認時之成本(按適用)。

#### 全面收益及支出總額分配至非控股權益

倘若附屬公司之全面收益及支出總額歸屬於本公司股東及非控股權益會導致非控股權益產生虧損結餘，全面收益及支出總額仍然必須歸屬於本公司股東及非控股權益。

#### 商譽

##### 於二零零五年一月一日前收購時所產生之商譽

於協議日期為二零零五年一月一日以前，收購其他實體之淨資產及營運所產生之商譽指收購成本高於本集團在收購日應佔相關被收購公司之可識別資產及負債之公平值之數額。

於二零零一年七月一日後收購其他實體之淨資產及營運時所產生之商譽已被資本化，本集團已由二零零五年七月一日起終止攤銷，該商譽會每年及於有跡象顯示與商譽有關之現金產生單位可能出現減值時進行測試。

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 商譽(續)

##### 於二零零五年一月一日或之後收購所產生之商譽

收購業務所產生之商譽按成本減累計減值虧損(如有)分開呈列於綜合財務狀況表中。

就減值測試而言，收購時所產生之商譽會分配至各預期可受惠於合併之協同效益之有關現金產生單位。商譽所屬之現金產生單位會每年或更頻繁倘於有跡象顯示與商譽有關之現金產生單位可能出現減值時進行減值測試。倘現金產生單位之可收回數額低於其賬面值，則減值虧損會先分配以調減該單位任何商譽之賬面值，其後則按該單位內各項資產之賬面值之比例分配至該單位之其他資產。任何商譽之減值虧損會即時確認於損益中。商譽之減值虧損不會於其後期間撥回。

其後出售有關現金產生單位時，釐定出售盈虧時會計入該資本化商譽應佔數額。

#### 投資聯營公司及合營企業

聯營公司乃投資者具有重大影響力。重大影響力乃指參與被投資方財務及營運決策之權力，而非該等政策之控制權或共同控制權。

合營企業為一項共同協議，擁有共同控制權之投資者享有該項協議淨資產之權利。共同控制乃按照合約約定對某項安排所共有之控制，共同控制僅在當相關活動要求共同享有控制權之各方作出一致同意之決定時存在。

聯營公司及合營企業之業績及資產與負債均採用權益會計法計入綜合財務報告書內。以權益入賬用途編製之聯營公司及合營企業之財務報告書乃與本集團之交易及同類情況事件之會計政策一致。根據權益法，投資聯營公司或合營企業按成本值首次確認於綜合財務狀況表內，並就本集團應佔聯營公司或合營企業收購後之溢利或虧損及其他全面收益作出調整。損益及其他全面收益以外之聯營公司及合營企業之資產淨值變動不予列賬，除非有關變動導致本集團所持有之擁有權權益改變。倘本集團應佔聯營公司或合營企業之虧損超過本集團於該聯營公司或合營企業之權益(包括實質上構成本集團於該聯營公司或合營企業淨投資之任何長期權益)，則本集團會終止確認其應佔進一步之虧損。如本集團已產生法定或推定責任或代表該聯營公司或合營企業支付款項，則就額外應佔之虧損作出撥備。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 投資聯營公司及合營企業(續)

於被投資方成為聯營公司或合營企業當日，於聯營公司或合營企業之投資採用權益法入賬。於收購聯營公司或合營企業之投資時，投資成本超過本集團應佔投資對象之已確認可識別之資產及負債中所佔公平淨值之任何差額均確認為商譽。有關商譽乃計入投資之賬面值。倘本集團所佔可識別之資產及負債於重新評估後之公平值淨額高於投資成本，則會於收購投資之期間即時確認於損益中。

本集團評估是否有客觀證據表明於聯營公司或合營企業之權益可能出現減值。如存在任何客觀證據，投資之整項賬面值(包括商譽)會根據香港會計準則第36號作為一項獨立資產，透過比較其可收回金額(使用價值及公平值減銷售成本之較高者)及其賬面值作減值測試。任何已確認之減值虧損構成投資賬面值一部分。根據香港會計準則第36號，任何減值虧損之撥回乃按投資之可收回數額於日後增幅為限而予確認。

於投資停止為聯營公司或合營企業，或投資(或部分投資)被分類為持作出售當日起，本集團終止使用權益法。當本集團保留於前聯營公司或合營企業之權益，而保留權益為金融資產時，本集團按當日之公平值計量保留權益，公平值則被視為根據香港財務報告準則第9號首次確認時之公平值。聯營公司或合營企業於終止使用權益法當日之賬面值與任何保留權益之公平值及出售聯營公司或合營企業相關權益所得任何款項之間之差額，乃計入釐定出售聯營公司或合營企業之損益。此外，本集團就該聯營公司或合營企業先前確認於其他全面收益之所有數額(按相同基準)，猶如直接出售該聯營公司或合營企業之相關資產或負債予以入賬。因此，倘該聯營公司或合營企業先前確認於其他全面收益之收益或虧損會在相關資產或負債出售時會重新分類至損益中，則本集團會在不再使用權益法時將此收益或虧損由權益中重新分類至損益中(如重新分類之調整)。因此，倘該聯營公司或合營企業先前已於其他全面收入確認之收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團終止使用權益法時會將收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

倘聯營公司投資變成合營企業投資或合營企業投資變成聯營公司投資，本集團會繼續採用權益法。於擁有權改變時，毋須對公平值重新計量。

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 投資聯營公司及合營企業(續)

倘本集團減少擁有聯營公司或合營企業之權益，但本集團繼續採用權益法時，本集團則會將先前就該項擁有權削減確認於其他全面收益之收益或虧損部分重新分類至損益中，前提為該收益或虧損於有關資產或負債出售時亦會重新分類至損益中。

倘一集團實體與本集團之聯營公司或合營企業進行交易時(例如出售或投入資產)，所產生之溢利及虧損僅於有關聯營公司或合營企業之權益與本集團無關之情況下，則會確認於本集團之綜合財務報告書中。

倘聯營公司及合營企業與本集團之結算日期不同，則本集團之財務報告書所列入之聯營公司及合營企業業績乃根據該聯營公司及合營企業截至每年六月三十日止之管理賬目計算。

#### 於二零零五年一月一日前收購時所產生之商譽

任何收購成本高於本集團在收購當日應佔相關聯營公司可識別資產及負債之公平淨值之數額已確認為商譽。本集團已由二零零五年七月一日起終止攤銷商譽，及該商譽已包括在投資之賬面值，並評估投資減值。

#### 於二零零五年一月一日或之後收購時所產生之商譽

任何收購成本高於本集團在收購當日應佔相關聯營公司可識別資產及負債之公平淨值之數額已確認為商譽。該商譽已包括在投資之賬面值及評估投資減值。任何已確認之減值虧損不會分配於構成投資聯營公司之賬面值一部分之任何資產(包括商譽)。任何減值虧損之撥回乃按投資之可收回數額於日後增幅為限而予以確認。

經重估後，本集團應佔可識別資產及負債之公平淨值高於收購成本，即時確認於損益中。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 投資共同營運權益

共同營運乃擁有共同控制權之投資者享有與該項協議相關之資產權利及負債義務之共同協議。共同控制乃按照合約約定對某項安排所共有之控制，共同控制僅在當相關活動要求共同享有控制權之各方作出一致同意之決定時存在。

倘一集團實體於共同營運中進行其業務，本集團乃共同營運者則確認與其於共同營運權益相關之：

- 其資產，包括其應佔共同持有之任何資產；
- 其負債，包括其應佔共同承擔之任何負債；
- 其銷售應佔於共同營運產生中獲得之收入；
- 其應佔於共同營運產生之銷售收入；及
- 其支出，包括其應佔共同發生之任何支出。

本集團根據適用於相關資產、負債、收入及支出之香港財務報告準則，計算與其於共同營運權益之相關資產、負債、收入及支出。

倘一集團實體出售或投入資產於共同營運而該集團實體乃共同營運者，本集團則被考慮為出售或投入資產於其他參與方，而出售或投入之資產產生之利益與虧損則僅以其他參與方於該共同營運之權益為限確認於本集團之綜合財務報告書內。

倘一集團實體向共同營運購買資產而該集團實體乃共同營運者，本集團則不會確認其應佔利益與虧損，直至重新出售該資產予第三方。

#### 投資物業

投資物業(包括重建中投資物業)乃持有之物業以作賺取租金及／或資本增值。

於首次確認時，投資物業乃按成本(包括任何直接應佔之開支)計算。於首次確認後，投資物業乃按公平值計算，並予以調整以扣除任何預付或應計之經營租賃收入。

投資物業公平值變動所產生之損益會於產生期間計入損益內。



## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 投資物業(續)

重建中投資物業於報告日按公平值計算。重建中投資物業之建築成本被撥充成本並作為重建中投資物業之賬面值其中部分。重建中投資物業之公平值與其賬面值之任何差額於產生期內確認於損益中。

投資物業於出售或其被永久終止使用或預期出售時將不會產生未來經濟利益時終止確認。因終止確認該資產所產生之任何損益(按出售該資產所得款項淨額與其賬面值之差額計算)將計入終止確認該項目年度之損益內。

#### 酒店物業與物業、廠房及設備

酒店物業與物業、廠房及設備及持有之樓宇用於生產或供應貨物或服務或用作行政用途乃按成本值減其後累計攤銷及折舊與累計減值虧損(如有)列賬於綜合財務狀況表內。

物業、廠房及設備與酒店物業乃按其可使用年期及考慮其估計剩餘價值後以直線法撇銷其成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊法於各報告期末檢討，而任何估計變動之影響將於未來入賬。

物業、廠房及設備項目於出售或預期繼續使用該資產時將不會產生未來經濟利益時終止確認。因終止確認資產而產生之任何收益或虧損(按出售該資產所得款項淨額與其賬面值之差額計算)將計入終止確認該項目年度之損益中。

#### 於租賃土地及樓宇之擁有權權益

倘本集團就物業之擁有權權益(包括租賃土地及樓宇部分)付款時，全部代價乃按首次確認時租賃土地及樓宇部分之間之相對公平值之比例分配。

於相關付款可作可靠分配之情況下，租賃土地權益於綜合財務狀況表中呈列為「使用權資產」，惟該等按公平值模式以投資物業分類及入賬者除外。倘代價無法於相關租賃土地之非租賃樓宇部分及未分割權益之間作可靠分配時，整項物業分類為酒店物業或物業、廠房及設備。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 酒店物業、物業、廠房及設備、使用權資產與合約成本(商譽除外)之減值虧損

本集團會於報告日審閱其酒店物業、物業、廠房及設備、使用權資產與合約成本之賬面值，以釐定是否有跡象顯示該等資產或屬於該資產之現金產生單位蒙受任何減值虧損。若出現任何有關跡象，則須估計資產之可收回數額以釐定減值虧損(如有)之程度。若資產之估計可收回數額低於其賬面值，則該資產賬面值須減低至其可收回數額。減值虧損會即時確認於損益中。

凡減值虧損其後出現逆轉，則資產賬面值須調升至經修訂之估計可收回數額，惟該調升之賬面值不得高於以往年度並無確認任何資產減值虧損而釐定之賬面值。減值虧損逆轉即時確認於損益中。

可收回金額乃公平值減出售成本及使用價值，兩者之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量乃按除稅前折現率折現為現值，該折現率反映對金錢之時間價值之現有市場評估，以及專屬於該資產(對未來現金流量之估計不予調整)之風險。

#### 發展中物業及已完成物業存貨

發展中物業乃指於發展完成後作為日常業務用途之物業及已完成物業存貨被分類為流動資產。除根據使用權資產之會計政策以成本模型計量之租賃土地部分外，發展中物業及已完成物業存貨之價值乃按成本值及可變現淨值兩者之較低者列賬。成本按特定辨識基準釐定，包括分配已發生之相關發展支出以及於適當情況下撥充成本之借貸成本。可變現淨值乃指物業估計銷售價格減估計完成成本及估計需支付以完成銷售之成本。

#### 發展中物業轉撥至按公平值列賬之投資物業

當物業之用途變為持有物業以賺取租金或／及資本增值而非於日常業務過程中出售時，本集團將發展中物業轉撥至按公平值列賬之投資物業。其證據為與另一方訂立經營租賃，本集團將物業由存貨轉為投資物業。物業於改變用途當日之公平值與其先前賬面值之任何差異於損益中確認。

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 酒店存貨

酒店存貨以成本值或可變現淨值兩者中較低值列賬於綜合財務狀況表內。成本值按加權平均法計算。

#### 借貸成本

與收購、興建或生產必需長時間預備擬定用途或銷售之合資格資產之直接有關之借貸成本均加入為該等資產之成本，直至該等資產作擬定用途或可出售。從特定借貸待支付符合規定資產之經費前而作出之短暫投資所賺取之投資收益從撥充資本之借貸成本中扣除。

一切其他借貸成本均在其產生之年度內被確認為支出。

#### 政府補貼

當能夠合理保證本集團符合政府補貼附帶之條件，並且將會收取有關補貼時，方會確認政府補貼。

與收入有關之政府補貼作為已產生開支或虧損之應收補償或用作給予本集團即時財務資助目的而無未來相關成本之政府補貼，於成為應收款項之期間內於損益內確認。

以低於市場利率撥出之政府貸款之收益視為政府補貼，按已收所得款項與按現行市場利率計算之貸款之公平值之間之差額計量。

#### 租賃

##### 租賃之定義

倘合約為換取代價而授予於一段期間內可識別資產之使用控制權，則該合約為租賃或包含租賃。

就訂立或修訂之合約而言，本集團根據香港財務報告準則第16號之定義於初始或修訂日期評估該合約是否為租賃或包含租賃。除非合約之條款及條件其後出現變動，否則該合約將不予重新評估。作為可行權宜方法，倘本集團合理預期對財務報告書造成之影響與組合內個別租賃並無重大差異時，則具有類似特徵之租賃按組合基準入賬。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人

分配代價至合約之組成部分

就包含租賃部分以及一項或以上額外租賃或非租賃部分之合約而言，本集團按照租賃部分之相對獨立價格及非租賃部分之合計獨立價格基準，將合約代價分配至各租賃部分。

非租賃組成部分乃按照彼等之相對獨立價格基準與租賃組成部分分開。

#### 短期租賃

對於租期自開始日期起計為十二個月或以內且並無包含購買選擇權之物業租賃，本集團應用短期租賃確認豁免。短期租賃之租賃款項按直線基準於租期內確認為開支。

#### 使用權資產

使用權資產之成本包括：

- 首次計量租賃負債之數額；
- 於開始日期或之前作出之任何租賃款項減任何已收取之租賃優惠；及
- 本集團已產生之任何初始直接成本。

除分類為投資物業並按公平值模式計算之資產外，使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並於任何租賃負債重新計量時作出調整。

使用權資產以直線法於其估計使用年期及租期(以較短者為準)內計提折舊。

本集團將不符合投資物業或存貨之定義之使用權資產單獨成列於綜合財務狀況表中呈列。使用權資產符合投資物業及存貨之定義將分別呈列於「投資物業」及「發展中物業」/「已完成物業存貨」。

### 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 可退回租賃按金

已付之可退回租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號入賬，並初步按公平值計量。初步確認之公平值調整被視為額外租賃款項，並計入使用權資產之成本內。

##### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日尚未支付之租賃款項現值確認及計量租賃負債。於計算租賃款項現值時，本集團使用租賃開始日之增量借款利率計算。租賃付款包括固定付款(包括實質上之固定付款)，減去任何應收租賃優惠。

於開始日期後，租賃負債按利息增長及租賃款項作出調整。

倘租期有所變動，本集團重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)。於此情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日之經修訂貼現率貼現經修訂租賃款項而重新計量。唯一例外是因COVID-19疫情而直接導致之租金優惠，並且符合香港財務報告準則第16號「租賃」第46B段規定之條件。於這種情況下，本集團利用實務變通方法不評估租金優惠是否屬於租賃修改，並將款項變動於觸發事件或條件之租金優惠於當期損益確認為負浮動租賃款項。

於綜合財務狀況表中，長期租賃負債之本期部分釐定為報告期後十二個月內到期結付合約付款之本金部分。

##### 租賃之修訂

倘出現以下情況，本集團將租賃之修訂作為一項單獨之租賃入賬：

- 該項修訂通過增加使用一項或多項相關資產之權利擴大租賃範圍；及
- 租賃代價增加，增加之數額相當於範圍擴大對應之單獨價格，加上為反映特定合約之實際情況而對單獨價格進行之任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬之租賃修訂而言，本集團於修訂生效日基於已修訂租期重新計量租賃負債，並使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃款項。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃之修訂(續)

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，對出租人之租賃負債及租賃優惠之重新計量進行會計處理。倘修訂後之合約包含租賃組成部分以及一個或多個額外租賃時，本集團會根據租賃組成部分之相對獨立價格將修訂後之合約中之代價分配至各租賃組成部分。

##### 本集團作為出租人

##### 租賃之分類及計量

本集團為出租人之租賃分類為融資租賃或經營租賃。每當租賃之條款將相關資產之擁有權所附帶之絕大部分風險及回報轉移予承租人，則合約分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

經營租賃之租金收入於相關租賃期內按直線基準於損益確認。磋商及安排經營租賃時產生之初始直接成本計入租賃資產之賬面值，有關成本於租賃期內按直線基準確認為支出，除投資物業則按公平值模式計量。並非根據某一指數或比率之浮動租賃款項於產生時確認為收入。

倘租賃合約載有特定條文規定於相關資產(或其任何部分)因本集團及承租人無法控制之不利事件遭受影響，致使相關資產不適合或無法使用時，可享有減租或暫時免租，因特定條文引致之相關減租或暫時免租入賬列為原租賃之一部分而非租賃修訂。有關減租或暫時免租於觸發該等付款之事件或情況發生期間內於損益中確認。

於本集團一般業務過程中產生之租金收入呈列為收益。

##### 分配代價至合約之組成部分

本集團應用香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」分配合約代價至租賃及非租賃部分。非租賃組成部分按其相關獨立銷售價格從租賃組成部分中分拆。

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為出租人(續)

##### 可退回租賃按金

已收之可退回租賃按金乃根據香港財務報告準則第9號入賬，並初步按公平值計量。初步確認之公平值調整被視為從承租人收取之額外租賃款項。

##### 租賃之修訂

不屬於原始條款及條件之租賃合約之代價變更將作為租賃修訂處理，包括透過減免或減少租金提供租賃優惠。

本集團自修訂生效日起將經營租賃之修訂作為新租約入賬，並將與原租約相關之任何預付或應計租賃款項視為新租約之租賃款項之一部分。

#### 金融工具

倘本集團實體訂立金融工具之合約，該金融資產及金融負債則須被確認。所有常規買賣之金融資產會於交易日確認及終止確認。常規買賣指須根據市場規則或慣例訂立之時限內交收資產之金融資產買賣。

金融資產及金融負債首次按公平值計算，惟根據香港財務報告準則第15號首次計量之客戶合約而產生之應收貿易賬款除外。

應收款項於本集團擁有無條件收取代價之權利時確認。倘於支付該代價到期之前僅需要經過一段時間，則視為收取該代價之權利為無條件。倘於本集團有無條件收取代價之權利前確認收入，則該數額呈列為合約資產。

不包含重大融資成分之應收貿易賬款按其交易價格初始計量。包含重大融資成分之應收貿易賬款及其他應收按公平值加交易成本初始計量。

因收購或發行金融資產及金融負債(按公平值列賬及計入損益之金融資產除外)而直接產生之交易成本，於首次確認該金融資產或金融負債之公平值時加入或扣除(按適用)。因收購按公平值列賬及計入損益之金融資產而直接產生之交易成本即時確認於損益內。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

實際利率法乃計算金融資產或金融負債攤銷成本及將利息收益或利息支出按有關期間予以分配之方法。實際利率為於金融資產或金融負債之預計年期或較短期間內(按適用)，將估計未來收取及付款之現金(包括支付或收取屬整體實際利率之所有費用、交易成本及其他溢價或折扣)準確貼現至首次確認時之賬面淨值之利率。

本集團日常業務過程中所產生之股息收益及應收貸款之利息收入乃呈列為收入。

#### 金融資產

##### 金融資產之分類及其後計量

符合以下條件之金融資產其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流動為目的之業務模式下持有之金融資產；及
- 金融資產之合約條款於指定日期產生之現金流動主要用作支付本金及未付本金之利息。

符合以下條件之金融資產其後按公平值列賬及計入其他全面收益計量：

- 以出售及收取合約現金流動為目的之業務模式下持有之金融資產；及
- 金融資產之合約條款於特定日期產生之現金流動主要用作支付本金及未付本金之利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量，倘該股本投資並非持作買賣，亦非收購方應用香港財務報告準則第3號「業務合併」於業務合併中確認之或然代價，則本集團於首次確認日期可作不可撤回選擇於其他全面收益內呈列股本投資其後之公平值變動除外。

倘出現下列情況，金融資產被分類為持作買賣：

- 其主要收購目的為於短期內出售；或
- 於初步確認時，其構成本集團共同管理之可識別金融工具組合之一部分，並具有近期實際短期獲利之模式；或
- 其未被指定及可有效作為對沖工具之衍生工具。



### 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 金融資產之分類及其後計量(續)

##### (i) 攤銷成本及利息收益

就其後按攤銷成本計量之金融資產及按公平值列賬及計入其他全面收益之債務工具而言，利息收益乃使用實際利率法確認。利息收益乃透過對金融資產之賬面總值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值之金融資產除外(見下文)。就隨後出現信貸減值之金融資產而言，利息收益乃透過對金融資產於下個報告期之攤銷成本應用實際利率予以確認。倘已予信貸減值之金融工具之信貸風險減低，致使有關金融資產不再出現信貸減值，則利息收益乃透過對金融資產獲確定不再出現信貸減值後之報告期開始之賬面總值應用實際利率予以確認。

##### (ii) 指定為按公平值列賬及計入其他全面收益之股本權益工具

投資於按公平值列賬及計入其他全面收益之股本權益工具其後按公平值計量，其公平值變動產生之收益及虧損確認於其他全面收益中及累計於投資重估儲備中，且無須作減值評估。倘出售股本權益投資時，累計收益或虧損將不重新分類至損益中，並將轉撥至保留溢利。

倘本集團確立收取股息之權利時，該等投資於股本權益工具之股息確認於損益中，除非股息明確表示為投資成本之可收回部分。股息乃包括於損益內之「收入」。

##### (iii) 按公平值列賬及計入其他全面收益之債務工具

分類為按公平值列賬及計入其他全面收益之債務工具，其賬面值之其後變動及匯兌損益會於損益中確認，有關變動乃因採用實際利率法計算之利息收入所致。該等債務工具之賬面值之所有其他變動會於其他全面收益確認並於投資重估儲備中累計。於損益中確認之減值撥備連同其他全面收益之相應調整並無減少該等債務工具之賬面值。而於損益中確認之金額則與債務工具若按攤銷成本計量而需於損益中確認之金額相同。倘該等債務工具取消確認，則先前於其他全面收益確認之累計收益或虧損將重新被分類至損益。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產之分類及其後計量(續)

#### (iv) 按公平值列賬及計入損益之金融資產

不符合以攤銷成本或指定為按公平值於其他全面收益計量之金融資產均按公平值列賬及計入損益計量。

按公平值列賬及計入損益之金融資產按各報告日之公平值計量，任何公平值收益或虧損確認於損益中。於損益內確認之收益或虧損淨額已撇除任何於金融資產中所賺取之股息或利息。

根據香港財務報告準則第9號之金融資產及就作減值評估之其他項目之減值

根據香港財務報告準則第9號，本集團就作減值之金融資產(包括應收貿易賬款及其他應收、借予聯營公司／合營企業款項、按公平值列賬及計入其他全面收益之債務工具、應收貸款、應收聯營公司／合營企業／非控股權益款項、有限制銀行存款、定期存款及銀行存款)及財務擔保合約按預期信貸虧損進行減值評估。預期信貸虧損之數額於各報告日更新，以反映自首次確認後信貸風險之變化。

存續期預期信貸虧損乃相關工具於預計年內所有可能產生違約事件而導致之預期信貸虧損。相反，十二個月預期信貸虧損乃於報告日後於十二個月內預期可能發生違約事件而導致之存續期預期信貸虧損部分。評估乃根據本集團之歷史信貸虧損經驗、調整債務人特有之因素、一般經濟狀況以及對報告日當前狀況之評估以及對未來狀況之預測進行。

本集團總能就應收貿易賬款確認存續期預期信貸虧損。該等資產之預期信貸虧損乃就具有重大結餘之債務人進行個別評估及／或使用適當分類進行共同評估。

就所有其他工具而言，本集團計量之虧損準備相等於十二個月預期信貸虧損，除非當信貸風險自首次確認後顯著增加，則本集團確認存續期預期信貸虧損。應否確認存續期預期信貸虧損之評估乃基於自首次確認以來發生違約之可能性或風險之顯著增加。

### 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

根據香港財務報告準則第9號之金融資產及就作減值評估之其他項目之減值(續)

##### (i) 信貸風險顯著增加

於評估信貸風險自首次確認以來是否顯著增加時，本集團將金融工具於報告日發生違約之風險與首次確認當日金融工具發生違約之風險進行比較。於進行該評估時，本集團會考慮合理且可支持之定量和定性資料，包括無需付出不必要之成本或努力而可得之歷史經驗及前瞻性資料。

特別於評估信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具之外部(如有)或內部信貸評級之實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標之顯著惡化，如信貸利差大幅增加；
- 預計會導致債務人履行債務責任之能力大幅下降之業務、財務或經濟狀況之現有或預測之不利變化；
- 債務人經營業績之實際或預期顯著惡化；及
- 導致債務人履行債務責任之能力大幅下降之債務人監管、經濟或技術環境之實際或預期之重大不利變化。

不論上述評估結果，本集團假設合約付款逾期超過30日，則信貸風險自首次確認以來有顯著增加，除非本集團有合理且可支持之資料證明並非如此。

儘管存在上述情況，倘債務工具於報告日期釐定為具有低信貸風險，本集團假設債務工具之信貸風險自首次確認後並無顯著增加。倘(i)其違約風險偏低，(ii)借方有強大能力於短期滿足其合約現金流動責任；及(iii)較長期之經濟及業務狀況存在不利變動，惟將未必削弱借方履行其合約現金流動責任之能力，則債務工具之信貸風險會被釐定為偏低。根據全球理解之定義，本集團認為債務工具之內部或外部信用評級為投資級別時，信用風險較低。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

根據香港財務報告準則第9號之金融資產及就作減值評估之其他項目之減值(續)

#### (i) 信貸風險顯著增加(續)

就財務擔保合約而言，本集團成為不可撤回承擔一方當日即被視為就評估金融工具減值進行首次確認之日期。於評估信貸風險自首次確認財務擔保合約後有否顯著增加時，本集團會考慮特定債務人將違反合約之風險變化。

#### (ii) 違約之定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為當內部建立或自外部取得之資料顯示，債務人不大可能支付全額款項予債權人(包括本集團)(並未考慮本集團所持有之任何抵押品)，即產生違約事件。

不論上文所述，本集團認為，倘金融資產逾期超過90日，則會發生違約，除非本集團有合理且可支持之資料證明更滯後之違約標準屬更合適。

#### (iii) 信貸減值之金融資產

當發生一項或多項違約事件對金融資產之估計未來現金流動造成不利影響時，則金融資產發生信貸減值。金融資產信貸出現減值之憑據包括下列事項中之可觀察數據：

- (a) 發行人或借貸人出現重大財政困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 由於與借貸人財務困難相關之經濟或合約原因，借貸人之貸款人已向借貸人授出貸款人原應概不考慮之優惠；
- (d) 借貸人可能面臨破產或進行其他財務重組；或
- (e) 該金融資產之活躍市場因財政困難而消失。

### 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

根據香港財務報告準則第9號之金融資產及就作減值評估之其他項目之減值(續)

##### (iv) 撇銷政策

當有資料顯示交易對手有嚴重財政困難及沒有實際可收回預期，例如，當交易對手破產時，本集團會將該金融資產撇銷。已撇銷之金融資產仍可能受到本集團追回程序(考慮到法律意見(如適用))之強制執行活動之制約。撇銷構成終止確認事項。任何後續收回均於損益中確認。

##### (v) 預期信貸虧損之計量及確認

預期信貸虧損之計量乃違約概率、違約虧損(即如有違約時虧損之程度)及違約時風險之函數。違約概率及違約虧損之評估乃基於歷史數據及前瞻性資料。預期信貸虧損之估計反映無偏頗及概率加權之相應違約風險而確定。

一般而言，預期信貸虧損乃根據合約應付本集團之所有合約現金流動與本集團預期收取之所有現金流動之間之估計差額，按首次確認時釐定之實際利率貼現。就租賃應收賬款而言，用於釐定預期信貸虧損之現金流動與根據香港財務報告準則第16號計量之租賃應收賬款(包括於應收貿易賬款)所用之現金流動一致。

就財務擔保合約而言，本集團僅須於債務人發生違約事件時，根據獲擔保之工具條款付款。因此，預期信貸虧損相當於預期支付予合約持有人作為發生信貸虧損之補償減去任何本集團預期從債務人、合約持有人或其他各方所收取之金額之現值。

就財務擔保合約之預期信貸虧損而言，由於實際利率無法釐定，本集團將應用可反映貨幣時間價值及現金流動特有風險之目前市場評估之貼現率，惟僅在透過調整貼現率而非調整貼現現金差額之方式計及風險之情況下，方應用有關貼現率。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

根據香港財務報告準則第9號之金融資產及就作減值評估之其他項目之減值(續)

#### (v) 預期信貸虧損之計量及確認(續)

倘預期信貸虧損按整體基準計量或針對個別工具層面之證據可能尚未提供之情況，則金融工具按以下基準分組：

- 金融工具之性質(本集團之每個應收貿易賬款及其他應收與長期應收貸款作為單獨組別進行評估。借予及應收關連人士款項作個別預期信貸虧損評估)；及
- 逾期狀態。

管理層定期分組檢討，以確保各組之組成繼續具有類似之信貸風險特徵。

利息收入乃按金融資產之賬面總額計算，除非金融資產發生信貸減值，於此情況下，利息收入按金融資產之攤銷成本計算。

除財務擔保合約及按公平值列賬及計入其他全面收益之債務工具外，本集團調整所有金融工具之賬面值確認減值收益或虧損於損益中，惟應收貿易賬款及長期應收貸款之相應調整確認於虧損撥備賬除外。就投資於按公平值列賬及計入其他全面收益之債務工具而言，虧損撥備於其他全面收益確認，並於不減少此等債務工具之賬面值情況下於投資重估儲備內累計。該數額乃有關累計虧損撥備計入投資重估儲備之變動。

### 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融負債及股本權益工具

分類為債務或股本權益

由本集團實體發行之債務及股本權益工具，按所訂立合約安排之性質以金融負債及股本權益工具之定義而分類為金融負債或股本。

##### 股本權益工具

股本權益工具為帶有本集團資產經扣除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之股本權益工具以扣減直接發行成本後所收取之款項確認。

##### 按攤銷成本列賬之金融負債

金融負債(包括應付貿易賬款及其他應付、應付聯營公司／非控股權益款項、銀行借貸、其他貸款與聯營公司／非控股權益提供之借款)初步按公平值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計算。除非應付貿易賬款及其他應付之貼現影響不重大，於此情況下，該等款項按發票金額列賬。

##### 財務擔保合約

財務擔保合約乃合約發行者根據某項債務工具原有或經修改之條款，因某特定債務人於到期日未能償還款項而需支付特定款項以補償合約持有者招致之損失之合約。由本集團所發行而非指定為透過損益賬以公平值釐定之財務擔保合約，於首次確認時以其公平值減應佔發行財務擔保合約之交易成本列賬。於首次確認後，本集團以下列較高者計算財務擔保合約：

- 根據香港財務報告準則第9號釐定之虧損撥備數額；及
- 首次確認之數額減於擔保期間確認之累計攤銷(按適用)。

##### 剔除確認

倘自資產收取現金流量之合約權利已屆滿，則本集團剔除確認該金融資產。

於剔除確認以攤銷成本計量之金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價之差額，將確認於損益中。

於剔除確認股本工具投資(本集團已選擇於初始確認時按公平值列賬及計入其他全面收益)時，先前累計於投資重估儲備之累計收益或虧損不會重新分類至損益，惟會轉撥至保留溢利。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 財務擔保合約(續)

#### 剔除確認(續)

於剔除確認分類為按公平值列賬及計入其他全面收益之債務工具時，先前累計於投資重估儲備之累計收益或虧損將重新分類至損益。

僅當本集團之責任獲解除、取消或屆滿時，則本集團剔除確認該金融負債。剔除確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價之差額將確認於損益中。

#### 衍生金融工具

衍生工具首次按公平值，於訂立衍生工具合約日確認，隨後於報告期末按公平值重新計量。所得收益或虧損即時於損益確認，除非衍生工具指定為有效對沖工具，於此情況下，於損益確認之時間視乎對沖關係之性質而定。

#### 對沖會計法

本集團將現金流動對沖指定為對沖工具之衍生工具。

於對沖關係開始階段，本集團紀錄對沖工具與對沖項目之間之關係，以及其風險管理目標及其進行多種對沖交易之策略。此外，於對沖開始階段及按持續基準，本集團會紀錄於對沖關係中使用之對沖工具於抵銷對沖項目之公平值或現金流動變動是否高度有效。

為確定預測交易(或其組成部分)是否極有可能發生，本集團假設，由於利率基準改革，對沖現金流動(合約規定或非合約規定)所依據之利率基準未發生變化。

#### 評估對沖關係及成效

就對沖有效性評估而言，本集團會考慮對沖工具能否有效抵銷被對沖項目因對沖風險而引致之公平值或現金流動變動，即對沖關係符合以下所有對沖有效性規定之時：

- 被對沖項目與對沖工具之間存於經濟關係；
- 信貸風險之影響不會主導經濟關係引致之價值變動；及
- 對沖關係之對沖比率與本集團實際對沖之對沖項目數量及實體實際使用以對沖有關對沖項目數量之對沖工具數量所得出之比率相同。



## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 對沖會計法(續)

##### 評估對沖關係及成效(續)

倘對沖關係不再符合與對沖比率有關之對沖有效性規定，但該指定對沖關係之風險管理目標保持不變，則本集團會調整對沖關係之對沖比率(即重新調整對沖)，以使其再次符合有關合資格標準。

於評估對沖項目與對沖工具之經濟關係時，本集團假設對沖之現金流動及／或對沖風險(無論合約是否明確規定)所依據之利率基準，或對沖工具之現金流動動依據之利率基準並無因利率基準改革而改變。

##### 現金流動對沖

衍生工具及其他被指定並符合現金流動對沖資格之對沖工具之公平值變動之有效部分於其他全面收益內確認及於對沖儲備下累計。有關無效部分之收益或虧損隨即於損益中確認，並包括於損益內之「其他收益及其他利益或虧損」內。

為重新分類於對沖儲備中累計之收益及虧損金額，以釐定預期會否存在對沖現金流量，本集團假設對沖現金流量(不論有無在合約訂明)所依據之利率基準並無因利率基準改革而發生變動。

過往於其他全面收益中確認及於權益中累計之金額，於對沖項目影響損益期間，重新分類至損益，並於綜合損益表中與已確認對沖項目呈列於相同項下。倘本集團預期對沖儲備中部分或全部累計虧損將來不會收回，則該金額會即時重新分類至損益。

##### 終止對沖會計法

本集團僅於對沖關係(或其一部分)不再符合有關合資格準則時預先終止對沖會計法(經重新調整(如適用)後)。這情況包括對沖工具屆滿或出售、終止或獲行使。終止對沖會計法可影響對沖關係之全部或其中一部分(於此情況下對沖會計法繼續適用於對沖之其餘部分)。

就現金流對沖而言，於其他全面收益確認及權益中累積之任何收益或虧損會保留於權益內，並於預計之交易最終於損益內確認時獲得確認。當預期預計之交易不再發生，於權益累計之收益或虧損即時於損益內獲確認。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 來自客戶合約之收入

本集團於(或當)完成履約責任時確認收入(即於特定之履約責任下相關貨品或服務之「控制權」轉讓予客戶時)。

履約責任指個別之貨品及服務(或一組貨品或服務)或一系列大致相同之個別貨品或服務。

倘符合以下其中一項標準，則控制權隨時間轉讓，而收益則參照完成履行相關履約責任之進度而隨時間確認：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供之利益；
- 本集團之履約產生或提升資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團之履約並未產生讓本集團有替代用途之資產，且本集團對至今已完成履約之付款具有可強制執行權利。

否則，收入於客戶取得個別貨品或服務控制權時確認。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或已到期收取代價)，而須向客戶轉讓貨品或服務之責任。

#### 具多項履約責任之合約(包括分配交易價格)

就包含多於一項履約責任之合約(包括酒店房間收入及其他附帶服務)而言，本集團按照相對獨立售價基準將交易價格分配至各履約責任。

有關各履約責任之可區分商品或服務之獨立售價於合約開始時釐定。該價格指本集團將單獨向客戶出售承諾商品或服務之價格。倘獨立售價不可直接觀察，本集團將使用適當技術進行估計，以使最終分配至任何履約責任之交易價格可反映本集團向客戶轉讓承諾商品或服務預期有權獲得之代價金額。

### 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

#### 3.2 主要會計政策(續)

來自客戶合約之收入(續)

##### 隨時間確認收入：計量履行履約責任之完成進度

輸出量法

完成履行履約責任之進度按輸出量法計量，即根據直接計量至今已轉讓予客戶之貨品或服務價值與合約項下承諾之餘下貨品或服務相比較確認收益，有關方法最能反映本集團轉讓貨品或服務控制權之履約情況。

##### 存在重大融資成分

於釐定交易價格時，倘協定之付款時間(不論以暗示或明示方式)為客戶或本集團帶來向客戶轉讓貨品或服務之重大融資利益，則本集團就資金時間值之影響而調整已承諾之代價金額。於該等情況下，合約即包含重大融資成分。不論融資承諾是否明確列於合約或隱含於訂約方協定之付款條款中，合約中亦可能存在重大融資成分。

就付款與轉讓相關貨品或服務相隔期間不足一年之合約而言，本集團應用可行權宜方法，不就任何重大融資成分調整交易價格。

就本集團轉讓貨品或服務前已向客戶收取之預付款項，本集團已就重大融資成分而調整已承諾之代價金額，並應用本集團與客戶之間於合約開始之獨立融資交易中反映之折現率。於收取預付款項與轉讓相關貨品及服務相隔期間之相關利息開支按相同基準入賬列作其他借貸成本。

##### 取得合約之增額成本

取得合約之增額成本乃本集團為取得客戶合約而產生之該等成本，倘並無取得合約則不會產生該等成本。

倘本集團預期可收回該等成本，則本集團將該等成本(銷售佣金)確認為一項資產。其後該資產按系統化基準攤銷至損益，該基準與向客戶轉讓該資產相關之貨品或服務一致。該資產包括於應收貿易賬款及其他應收內並須作減值審查。

倘該等成本將於一年內悉數攤銷至損益，本集團則應用可行權宜方法，將取得合約之所有增額成本支銷。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 稅項

所得稅項指現行應繳稅項及遞延稅項之總和。

現行應繳稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益表所報除稅前溢利不同，乃由於前者不包括其他年度之應課稅或可扣稅之收入或支出，並且不包括毋須課稅或不能扣稅之項目。本集團之現行稅項債務乃根據於報告日已頒布或實質頒布之稅率計算。

遞延稅項乃按綜合財務報告書之資產及負債賬面值及計算應課稅溢利相應稅基之暫時差額確認。遞延稅項負債通常就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產一般就所有可能扣減暫時差額確認，並按可能出現可利用暫時差額扣稅之應課稅溢利時提撥。若於一項交易中，因商譽或因業務合併以外原因首次確認其他資產及負債而引致之暫時差額既不影響應課稅溢利，亦不影響會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按於附屬公司之投資及投資聯營公司與共同協議之權益所產生應課稅暫時差額予以確認，惟若本集團可控制撥回暫時差額之時間及暫時差額有可能於可見未來不會撥回之情況除外。與該等投資及權益相關之可扣稅暫時差額所產生之遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅溢利可以使用暫時差額之利益且預計於可見未來可以撥回時確認。

遞延稅項資產之賬面值於報告日審閱，並於可能不再有足夠應課稅溢利收回該項資產全部或部分之情況下調低。

遞延稅項資產及負債乃按償還負債或變現資產之期內所預期之適用稅率，根據報告日已頒布或實際頒布之稅率(及稅法)計算。

遞延稅項負債及資產之計算反映按照本集團預期於報告日可收回或結算其資產及負債之賬面值方式計算而得出之稅務結果。

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 稅項(續)

就計量以公平值模式計算之投資物業之遞延稅項負債或遞延稅項資產而言，其賬面值乃假設透過出售而全數收回，除非有關假設被駁回。當投資物業可予折舊及以使用該等投資物業所包含之絕大部分經濟利益之商業模式下持有，而非透過出售時，有關假設會被駁回。

當有合法執行權利許可將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，又與同一稅務機關對同一稅務實體徵收之所得稅有關，則遞延稅項資產及負債可互相對銷。

現行及遞延稅項乃於損益賬中確認，惟當涉及確認於其他全面收益中或於權益中直接確認之項目除外，屆時現行及遞延稅項亦分別確認於其他全面收益中或於權益中直接確認。

#### 外幣換算

編製集團旗下個別實體之財務報告書時，以該實體之功能貨幣以外貨幣(外幣)進行之交易，按交易日期之適用匯率折算為相關之功能貨幣(即該實體經營業務所在主要經濟環境之貨幣)入賬。於報告日，以外幣列值之貨幣項目按該報告日之適用匯率重新換算。按公平值入賬之以外幣列值之非貨幣項目，按釐定其公平值當日之適用匯率重新換算。按歷史成本計算之外幣列值非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生匯兌差額，於該等差額產生期間於損益中確認。重新換算按公平值入賬之非貨幣項目所產生匯兌差額計入期內損益，惟重新換算及其損益直接確認於其他全面收益中之非貨幣項目所產生之匯兌差額除外，於此情況下，匯兌差額亦直接確認於其他全面收益中。

就綜合財務報告書之呈列方式而言，本集團海外地區業務之資產與負債按於報告日適用之匯率換算為本集團之呈列貨幣(即港元)，而其收入及支出則按該年度之平均匯率換算，惟匯率於該期間大幅波動則除外，於此情況下，則按各交易日期適用之匯率換算。產生之匯兌差額(如有)確認於其他全面收益中並於權益中之匯兌儲備項目下累計(歸屬於非控股權益(按適用))。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 3. 編製綜合財務報告書基準及主要會計政策(續)

### 3.2 主要會計政策(續)

#### 外幣換算(續)

就出售海外地區業務(即出售本集團於海外地區業務之全部權益、或出售附屬公司包括其海外地區業務而導致失去其控制權、或出售共同協議或聯營公司包括其海外地區業務)而言，本公司股東應佔有關此業務之全部匯兌差額已累計於權益中並重新分類至損益中。

#### 退休保障成本

倘員工提供服務而享有退休保障計劃之供款時，該款額以支出扣除。

#### 撥備及或有負債

當本集團須就已發生之事件承擔法律或推定義務，並因履行該義務預期會導致含有經濟利益之資源外流並可作出可靠之估計時，則需確認撥備。當貨幣時間價值重大時，則按預計履行義務所需資源之現值計提撥備。

當含有經濟利益之資源外流之可能性較低，或無法對有關金額作出可靠之估計時，則該義務應披露為或有負債，除經濟利益資源外流之可能性極低者以外。就須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否之潛在負債，亦需披露為或有負債，除經濟利益資源外流之可能性極低者以外。

倘結算撥備所需之部分或全部支出預計將由另一方償還，則為幾乎確定之任何預期償還確認為一單獨資產。就償還確認之數額以撥備之賬面值為限。

## 4. 重大會計判斷及估計不確定因素主要來源

於應用本集團於附註3.2之會計政策時，董事須對目前無法從其他來源得悉之資產及負債之賬面值作出多項判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為相關之其他因素決定。實際結果與該等估計可能存在差異。

估計及相關假設乃以持續基準審閱。倘對會計估計之修訂只對該期間有影響，有關修訂乃於修訂有關估計之期間確認，或倘有關修訂對本期間及未來期間均有影響，則於該修訂期間及未來期間確認。

### 估計不確定因素主要來源

以下為有關未來之主要假設以及於報告期末之估計不確定因素之其他主要來源，其帶有對下一個財政年度內之資產及負債賬面值造成重大調整之重大風險。

#### 投資物業之公平值

投資物業以公平值列賬於綜合財務狀況表內。公平值乃根據獨立專業估值師運用涉及若干假設於市場狀況之物業估值技巧對物業作出之估值，包括使用現時市場之租金及收益率作為輸入估計未來物業租金收入。此假設之有利或不利之改變會導致本集團之投資物業公平值改變及相應調整之收益或虧損會報告於綜合損益表內。投資物業之公平值計量詳情刊於附註17。

#### 發展中物業及已完成物業存貨之估計可變現淨值

釐定本集團之發展中物業及已完成物業存貨是否需要撥備，本集團考慮此等物業之最近市場狀況及估計此物業之可變現值(相同於作為日常業務用途之過往／估計銷售價減估計完成成本及估計需支付以完成銷售之成本(如有))。若發展中物業之估計或實際可變現淨值，由於市場狀況之改變，而少於預期及／或預期發展成本有重大變動，則須作出撥備。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 5. 收入

### (a) 收益之分類

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
物業銷售	6,996,333,780	11,129,690,462
物業管理及其他服務	1,175,707,903	1,147,617,763
酒店經營	876,597,361	451,993,272
來自貨品及服務之收入	9,048,639,044	12,729,301,497
來自經營租賃之租金收益	2,793,887,161	2,781,816,161
應收貸款之利息收益	48,387,419	59,630,977
股息收益		
有牌價投資	38,015,830	26,706,378
無牌價投資	–	185,453
	<u>11,928,929,454</u>	<u>15,597,640,466</u>

截至二零二三年六月三十日止年度內，來自客戶合約隨時間確認之收入，主要包括物業管理及其他服務費收益與酒店房間收入分別為1,175,707,903港元及499,663,324港元(二零二二年：1,147,617,763港元及253,358,796港元)。於某一時點確認之收入主要包括物業銷售收益及酒店餐飲收益分別為6,996,333,780港元及376,934,037港元(二零二二年：11,129,690,462港元及198,634,476港元)。

### (b) 與客戶合約之履約責任

銷售物業收入於客戶獲得完成物業控制權時確認。

由於客戶同時取得並耗用本集團履約所提供之利益，因此物業管理及服務費收入與酒店房間收入之確認，乃參考完成履約責任之進度隨時間確認。

酒店餐飲收入於提供餐飲服務之時點確認。



## 5. 收入(續)

### (c) 分配至與客戶合約之餘下履約責任之交易價

於年末，有關銷售物業合約分配至餘下履約責任(未履行)之交易價格以及收益之預期確認時間如下：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
一年內	1,379,734,200	2,253,016,960
超過一年	—	1,361,153,100
	<u>1,379,734,200</u>	<u>3,614,170,060</u>

以上所披露之數額並不包括本集團未履約責任原訂期為一年或以下之合約。

物業管理及服務費收入之合約均有不同之合約年期，本集團為每月提供之服務開出固定金額賬單。本集團選擇可行權宜方法按其有權開具發票之金額確認收入。按照香港財務報告準則第15號所允許，並未披露分配至該等未履行合約之交易價。

所有有關酒店經營收入之年期均為一年或以下，按照香港財務報告準則第15號所允許，並未披露分配至該等未履行合約之交易價。

### (d) 租賃

所有租賃收益均來自經營租賃。本公司董事考慮包括於經營租賃收益之並非根據某一指數或比率之浮動租賃款項，對本集團而言並不重大，因此相關財務信息並未披露。

## 6. 營運分部

本集團之營運分部呈報為六個營運分區－物業銷售、物業租賃、物業管理及其他服務、酒店經營、證券投資及財務。此乃就資源分配與評估表現向主要營運決策者(即本公司董事)呈報之計算準則。主要營運決策者鑑別之營運分部並無合計於本集團之可呈報分部內。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 6. 營運分部(續)

### 分部業績

截至二零二三年六月三十日止年度

	本公司及其附屬公司		聯營公司及合營企業		合計	
	來自外間之收入 港元	業績 港元	應佔收入 港元	應佔業績 港元	分部收入 港元	分部業績 港元
物業銷售	6,996,333,780	2,229,755,015	5,062,126,064	814,744,376	12,058,459,844	3,044,499,391
物業租賃	2,793,887,161	2,356,581,691	783,035,535	666,606,711	3,576,922,696	3,023,188,402
	9,790,220,941	4,586,336,706	5,845,161,599	1,481,351,087	15,635,382,540	6,067,687,793
物業管理及其他服務	1,175,707,903	239,226,827	115,110,342	13,244,933	1,290,818,245	252,471,760
酒店經營	876,597,361	375,362,253	498,933,808	76,422,637	1,375,531,169	451,784,890
證券投資	38,015,830	38,015,830	3,900	3,900	38,019,730	38,019,730
財務	48,387,419	48,387,419	7,219,090	7,219,090	55,606,509	55,606,509
	<u>11,928,929,454</u>	<u>5,287,329,035</u>	<u>6,466,428,739</u>	<u>1,578,241,647</u>	<u>18,395,358,193</u>	<u>6,865,570,682</u>

### 分部資產

於二零二三年六月三十日

	本公司及其附屬公司 港元	聯營公司及合營企業 港元	合計 港元
物業銷售	17,448,840,048	5,258,769,752	22,707,609,800
物業租賃	66,438,748,206	15,306,800,191	81,745,548,397
	83,887,588,254	20,565,569,943	104,453,158,197
物業管理及其他服務	947,595,217	30,469,149	978,064,366
酒店經營	3,008,647,417	399,205,686	3,407,853,103
證券投資	1,360,950,396	2,553,185,932	3,914,136,328
財務	23,363,588,081	39,711,099	23,403,299,180
分部資產	<u>112,568,369,365</u>	<u>23,588,141,809</u>	<u>136,156,511,174</u>
有限制銀行存款、定期存款、銀行存款及現金 遞延稅項及可收回稅款			<u>44,824,554,732</u> <u>68,682,864</u>
資產總值			<u>181,049,748,770</u>

6. 營運分部(續)

其他資料

截至二零二三年六月三十日止年度

	物業銷售 港元	物業租賃 港元	物業管理及 其他服務 港元	酒店經營 港元	證券投資 港元	財務 港元	綜合 港元
已包括於計算分部資產之數額：							
資本增加							
— 物業、廠房及設備	1,395,354	1,704,572	11,196,124	93,447,790	-	-	107,743,840
— 投資物業	-	165,157,388	-	-	-	-	165,157,388
— 酒店物業	-	-	-	-	-	-	-
— 使用權資產	-	171,244	67,694,409	-	-	-	67,865,653
主要營運決策者定期審閱之數額 但不包括於計算分部損益內：							
投資物業公平值變動	-	178,550,889	-	-	-	-	178,550,889
折舊							
— 物業、廠房及設備	(1,040,568)	(2,466,748)	(17,110,674)	(71,817,676)	(66,885)	-	(92,502,551)
— 酒店物業	-	-	-	(32,867,965)	-	-	(32,867,965)
— 使用權資產	(455,619)	(85,717)	(49,711,000)	(22,598,859)	-	-	(72,851,195)

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 6. 營運分部(續)

### 分部業績

截至二零二二年六月三十日止年度

	本公司及其附屬公司		聯營公司及合營企業		合計	
	來自外間之收入 港元	業績 港元	應佔收入 港元	應佔業績 港元	分部收入 港元	分部業績 港元
物業銷售	11,129,690,462	5,368,302,714	152,345,495	(21,874,468)	11,282,035,957	5,346,428,246
物業租賃	2,781,816,161	2,406,325,163	832,125,937	730,571,466	3,613,942,098	3,136,896,629
	13,911,506,623	7,774,627,877	984,471,432	708,696,998	14,895,978,055	8,483,324,875
物業管理及其他服務	1,147,617,763	197,498,123	116,962,797	23,294,474	1,264,580,560	220,792,597
酒店經營	451,993,272	109,683,921	130,721,848	(16,704,368)	582,715,120	92,979,553
證券投資	26,891,831	26,891,831	3,900	3,900	26,895,731	26,895,731
財務	59,630,977	59,630,977	8,512,751	8,512,751	68,143,728	68,143,728
	<u>15,597,640,466</u>	<u>8,168,332,729</u>	<u>1,240,672,728</u>	<u>723,803,755</u>	<u>16,838,313,194</u>	<u>8,892,136,484</u>

### 分部資產

於二零二二年六月三十日

	本公司及 其附屬公司 港元	聯營公司及 合營企業 港元	合計 港元
物業銷售	21,445,614,148	5,034,847,284	26,480,461,432
物業租賃	62,269,721,047	15,699,820,438	77,969,541,485
	83,715,335,195	20,734,667,722	104,450,002,917
物業管理及其他服務	476,338,191	39,299,472	515,637,663
酒店經營	3,036,831,901	459,644,547	3,496,476,448
證券投資	1,158,967,976	2,497,754,692	3,656,722,668
財務	22,781,479,606	35,884,316	22,817,363,922
分部資產	<u>111,168,952,869</u>	<u>23,767,250,749</u>	134,936,203,618
有限制銀行存款、定期存款、銀行存款及現金 遞延稅項及可收回稅款			45,638,267,352 <u>142,475,501</u>
資產總值			<u>180,716,946,471</u>

## 6. 營運分部(續)

### 其他資料

截至二零二二年六月三十日止年度

	物業銷售 港元	物業租賃 港元	物業管理及 其他服務 港元	酒店經營 港元	證券投資 港元	財務 港元	綜合 港元
已包括於計算分部資產之數額：							
資本增加							
— 物業、廠房及設備	402,334	2,834,304	8,525,923	40,719,659	2,758	-	52,484,978
— 投資物業	-	137,840,509	-	-	-	-	137,840,509
— 酒店物業	-	-	-	-	-	-	-
— 使用權資產	1,984,504	-	29,344,066	-	-	-	31,328,570
主要營運決策者定期審閱之數額 但不包括於計算分部損益內：							
投資物業公平值變動	-	(683,168,848)	-	-	-	-	(683,168,848)
折舊							
— 物業、廠房及設備	(988,040)	(2,643,192)	(16,161,542)	(49,512,652)	(71,407)	-	(69,376,833)
— 酒店物業	-	-	-	(33,950,733)	-	-	(33,950,733)
— 使用權資產	(737,592)	(9,171)	(54,506,774)	(22,448,122)	(50,041)	-	(77,751,700)

### 計量

可呈報及營運分部之會計政策與本集團於附註3.2所敘述之會計政策相同。

分部業績乃指各分部所賺取之除稅前溢利，並無分配若干其他收益及其他利益或虧損、若干行政費用及其他營運費用、投資物業與按公平值列賬及計入損益之金融資產公平值之變動、出售投資物業之收益及若干財務收益扣除財務成本。各分部所賺取之除稅前溢利亦包括本集團應佔聯營公司及合營企業之業績，並無分配聯營公司及合營企業之若干其他收益及其他利益或虧損、若干行政費用及其他營運費用、投資物業公平值之變動、財務成本扣除財務收益及所得稅項。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 6. 營運分部(續)

### 除稅前溢利之對賬

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
分部溢利	6,865,570,682	8,892,136,484
投資物業公平值變動	178,550,889	(683,168,848)
其他收益及其他利益或虧損	14,678,749	116,974,806
按公平值列賬及計入損益之金融資產公平值變動	4,643,089	29,522,185
出售投資物業之收益	494,377	4,002,696
行政費用及其他營運費用	(1,008,722,308)	(953,725,450)
財務收益淨額	1,369,175,683	298,487,855
應佔聯營公司及合營企業業績		
— 其他收益及其他利益或虧損	439,039,827	403,763,758
— 投資物業公平值變動	(374,359,653)	(109,652,544)
— 行政費用及其他營運費用	(277,344,574)	(288,321,660)
— 財務成本淨額	(129,652,798)	(85,018,961)
— 所得稅項	(308,869,259)	(317,166,279)
	(651,186,457)	(396,395,686)
除稅前溢利	<u>6,773,204,704</u>	<u>7,307,834,042</u>

截至二零二三年六月三十日止年度內，內部分部銷售為93,010,378港元(二零二二年：142,161,786港元)並不包括於「物業管理及其他服務」之分部內。於其他營運分部內並無內部分部銷售。內部分部銷售乃按照涉及之對手協定之成本加邊際利潤基準計算。

### 主要產品及服務之收入

本集團於本年度內主要產品及服務之收入分析刊於附註5。

## 6. 營運分部(續)

### 地域資料

本集團於四個主要地區進行業務 — 香港、中國內地、新加坡及澳洲。

本集團按業務地區劃分之來自外間客戶之收入與應佔聯營公司及合營企業收入與按資產地區劃分之非流動資產(不包括金融工具及遞延稅項)詳述如下：

	本公司及其附屬公司之 來自外間之收入		應佔聯營公司及 合營企業收入		本集團之非流動資產	
	二零二三年 港元	二零二二年 港元	二零二三年 港元	二零二二年 港元	二零二三年 港元	二零二二年 港元
中國內地及香港	10,907,167,110	15,035,894,448	6,279,620,901	1,167,123,966	88,430,409,344	85,488,048,586
新加坡及澳洲	1,021,762,344	561,746,018	186,807,838	73,548,762	4,903,002,449	3,768,177,722
	<u>11,928,929,454</u>	<u>15,597,640,466</u>	<u>6,466,428,739</u>	<u>1,240,672,728</u>	<u>93,333,411,793</u>	<u>89,256,226,308</u>

### 主要客戶資料

於兩個年度內，並無客戶所佔來自六個營運分區之總收入超過百分之十。

## 7. 財務收益

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
銀行存款利息收益	1,349,041,735	304,511,127
借予聯營公司及合營企業之款項之利息收益與借予聯營公司及合營企業之非流動免息款項之估算利息收益	<u>70,826,385</u>	<u>37,185,147</u>
	<u>1,419,868,120</u>	<u>341,696,274</u>

## 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

### 8. 財務成本

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
利息及其他財務成本支出：		
銀行貸款	114,520,031	30,982,397
其他貸款	5,043,320	5,064,491
租賃負債	1,969,442	943,071
聯營公司提供之非流動免息借款之估算利息費用	9,157,830	8,314,279
非流動免息無抵押其他貸款之估算利息費用	6,469,866	11,781,853
	<u>137,160,489</u>	<u>57,086,091</u>
利率掉期之公平值調整由對沖儲備重新分類至損益	(34,915,255)	3,893,556
	<u>102,245,234</u>	<u>60,979,647</u>
減：已撥充發展中物業之成本之利息	(54,845,106)	(18,021,940)
	<u>47,400,128</u>	<u>42,957,707</u>

### 9. 應佔聯營公司業績

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
應佔聯營公司業績包括：		
應佔聯營公司溢利	437,995,867	709,883,007
應佔聯營公司稅項	(114,625,657)	(319,374,499)
	<u>323,370,210</u>	<u>390,508,508</u>

本集團應佔聯營公司業績包括本集團應佔聯營公司投資物業公平值減少207,897,049港元(二零二二年：105,858,831港元)已確認於聯營公司之損益表內。



## 10. 應佔合營企業業績

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
應佔合營企業業績包括：		
應佔合營企業溢利／(虧損)	797,928,582	(65,308,659)
應佔合營企業稅項	(194,243,602)	2,208,220
	<u>603,684,980</u>	<u>(63,100,439)</u>

本集團應佔合營企業業績包括本集團應佔合營企業投資物業公平值減少166,462,604港元(二零二二年：3,793,713港元)已確認於合營企業之損益表內。

## 11. 除稅前溢利

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
除稅前溢利已扣除／(計入)下列項目：		
員工成本，包括董事酬金(附註12)：		
員工薪金及其他福利	1,639,785,795	1,520,372,314
退休保障計劃供款	65,336,357	53,887,936
員工成本總額	<u>1,705,122,152</u>	<u>1,574,260,250</u>
核數師酬金		
— 核數服務	4,830,957	4,672,196
— 非核數服務	1,278,500	843,000
酒店存貨消耗之成本(包括於直接費用內)	89,909,994	51,824,302
出售物業成本	4,180,678,874	5,277,594,743
物業、廠房及設備、酒店物業與使用權資產之折舊 (包括於行政及其他營運費用內)	198,221,711	181,079,266
出售物業、廠房及設備之收益	(389,544)	(74,074)
物業、廠房及設備撇銷	90,615	—
酒店物業撇銷	2,527,600	—
應收貿易賬款之減值虧損(已扣除撥回)	16,228,927	8,922,760
政府補貼		
— 與二零一九年冠狀病毒病相關	(6,525,357)	(20,836,059)
— 其他	(8,200,738)	(1,161,777)
	<u>(8,200,738)</u>	<u>(1,161,777)</u>

## 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

### 12. 董事及主席酬金

按照香港《公司條例》第383條第(1)至(4)款及香港《公司(披露董事利益資料)規例》規定所披露已付或應付六位(二零二二年：六位)董事(包括主席)之酬金。董事就提供合資格服務所獲得的酬金如下：

#### 二零二三年

	黃志祥 先生 <sup>^</sup> 港元 (附註ii)	黃永光 先生 <sup>^</sup> 港元 (附註v)	夏佳理 先生 <sup>#</sup> 港元 (附註iii及iv)	盛智文 博士* 港元	李民橋 先生* 港元	王繼榮 先生* 港元	合計 港元
袍金	-	96,000	400,000	760,000	760,000	700,000	2,716,000
薪金及其他福利	-	978,245	-	-	-	-	978,245
退休保障計劃供款	-	18,000	-	-	-	-	18,000
酌情花紅(附註i)	-	160,990	-	-	-	-	160,990
總酬金	-	1,253,235	400,000	760,000	760,000	700,000	3,873,235

#### 二零二二年

	黃志祥 先生 <sup>^</sup> 港元 (附註ii)	黃永光 先生 <sup>^</sup> 港元	夏佳理 先生 <sup>#</sup> 港元 (附註iii)	盛智文 博士* 港元	李民橋 先生* 港元	王繼榮 先生* 港元	合計 港元
袍金	-	96,000	400,000	760,000	760,000	700,000	2,716,000
薪金及其他福利	-	965,940	-	-	-	-	965,940
退休保障計劃供款	-	18,000	-	-	-	-	18,000
酌情花紅(附註i)	-	80,495	-	-	-	-	80,495
總酬金	-	1,160,435	400,000	760,000	760,000	700,000	3,780,435

## 12. 董事及主席酬金(續)

附註i： 酌情花紅乃根據每位董事之表現及本集團盈利水平釐定。

附註ii： 黃志祥先生並為本公司主席及以上所披露之酬金已包括以其主席身份提供服務之酬金。黃先生擁有作為已故黃廷方先生之其中一位遺產共同遺囑執行人之受託人權益，因此亦為本公司之主要股東。黃先生放棄收取截至二零二三年六月三十日止年度之酬金，金額為1,335,760港元(二零二二年：1,335,760港元)。

附註iii： 支付予Ronald Arculli and Associates之顧問費為2,083,330港元(二零二二年：2,083,330港元)，當中包括1,666,664港元(二零二二年：1,666,664港元)由信和置業有限公司(「信和置業」)直接支付，夏佳理先生為Ronald Arculli and Associates之獨資經營者。

附註iv： 夏佳理先生於二零二二年十月二十六日輪值告退及再獲委任為本公司非執行董事。

附註v： 黃永光先生於二零二二年十月二十六日輪值告退及再獲委任為本公司執行董事。

附註vi： 上文所示執行董事的酬金乃作為彼等就本公司及本集團之管理事務提供服務的酬金。上文所示非執行董事及獨立非執行董事的酬金乃作為彼等擔任本公司董事而提供服務的酬金。

(^ 執行董事)

(# 非執行董事)

(\* 獨立非執行董事)

## 13. 僱員酬金

本集團五位薪酬最高僱員中，並無(二零二二年：無)本公司之董事，其酬金已於附註12內披露。五位(二零二二年：五位)僱員之酬金根據上市規則披露如下：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
薪金及其他酬金(包括基本薪金、 房屋津貼及其他津貼)	32,415,766	30,042,221
退休保障計劃供款	132,000	108,500
酌情花紅	7,022,788	7,195,175
	<u>39,570,554</u>	<u>37,345,896</u>

酌情花紅乃根據每位僱員之表現及本集團盈利水平釐定。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 13. 僱員酬金(續)

其酬金幅度如下：

港元	僱員人數	
	二零二三年	二零二二年
6,000,001–6,500,000	1	1
6,500,001–7,000,000	1	2
7,500,001–8,000,000	1	–
8,000,001–8,500,000	1	1
9,500,001–10,000,000	–	1
10,500,001–11,000,000	1	–
	<u>1</u>	<u>–</u>

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止年度內，本集團概無向五位薪酬最高之僱員及董事支付作為吸引其加盟或作為加盟本集團獎勵之酬金，且亦無支付任何酬金作為其失去職位之賠償。除附註12所提述外，並無其他董事於兩個年度內放棄或同意放棄收取任何酬金。

## 14. 所得稅項

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
稅項支出包括：		
本公司及其附屬公司應佔稅項		
香港利得稅		
本年度撥備	598,099,335	1,092,507,231
以往年度超額撥備	(69,710)	(2,982,655)
	<u>598,029,625</u>	<u>1,089,524,576</u>
海外稅項		
本年度撥備	107,156,548	100,843,254
以往年度不足／(超額)撥備	57,695,798	(334,172)
於中國內地之土地增值稅	41,795,298	91,556,866
	<u>206,647,644</u>	<u>192,065,948</u>
	804,677,269	1,281,590,524
遞延稅項(附註35)	58,122,935	69,357,433
	<u>862,800,204</u>	<u>1,350,947,957</u>

## 14. 所得稅項(續)

根據兩級制利得稅率制度，合資格集團實體之首2,000,000港元溢利將按8.25%之稅率徵稅，而超過2,000,000港元之溢利將按16.5%之稅率徵稅。不符合該兩級制利得稅率制度資格之集團實體之溢利，將繼續按16.5%之劃一稅率徵稅。本集團考慮實行兩級制利得稅率制度對綜合財務報告書之數額並不重大。於兩個年度內，香港利得稅按稅率16.5%計算。

新加坡及中國內地附屬公司之稅項按相關國家現行適當稅率徵收。稅率於新加坡為17%及於中國內地為25%(二零二二年：於新加坡為17%及於中國內地為25%)。

土地增值稅撥備按有關稅務法律及規例所載之規定作出計算。土地增值稅乃按累進稅率以增值額減去若干許可扣減項目後作出撥備。

本年度稅項支出與綜合損益表所示之除稅前溢利之對賬如下：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
除稅前溢利	6,773,204,704	7,307,834,042
按香港利得稅稅率計算之稅項	1,117,578,776	1,205,792,617
應佔聯營公司及合營企業業績之稅務影響	(152,964,107)	(54,022,331)
不可扣稅開支之稅務影響	24,494,496	131,230,855
毋須課稅收入之稅務影響	(271,814,525)	(69,231,689)
以往年度不足／(超額)撥備	57,626,088	(3,316,827)
未確認之稅項虧損之稅務影響	50,715,158	14,014,816
動用先前未確認之稅項虧損	(24,953,531)	(11,963,696)
未確認之可扣減之暫時差額之稅務影響	38,245,737	20,443,056
動用先前未確認之可扣減之暫時差額	(62,518,065)	(30,989,841)
海外附屬公司稅率差異之影響	44,594,879	57,434,131
於中國內地之土地增值稅	41,795,298	91,556,866
本年度稅項支出	862,800,204	1,350,947,957

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 15. 股息

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
年度內已確認股息之分配：		
二零二二年六月三十日止年度之末期股息：每股42港仙 (二零二二年：二零二一年六月三十日止年度每股41港仙)	842,457,473	793,541,406
二零二二年六月三十日止年度之特別股息：無 (二零二二年：二零二一年六月三十日止年度每股28港仙)	—	541,930,717
二零二三年六月三十日止年度之中期股息：每股15港仙 (二零二二年：二零二二年六月三十日止年度每股15港仙)	306,639,659	298,908,004
	<u>1,149,097,132</u>	<u>1,634,380,127</u>

本年度內，就二零二二年度之末期股息與二零二三年度之中期股息發行代息股份。該等代息股份為大部分股東接納，如下列所示：

	二零二三年 中期股息 港元	二零二二年 末期股息 港元
現金股息	1,038,051	5,816,583
代息股份	<u>305,601,608</u>	<u>836,640,890</u>
	<u>306,639,659</u>	<u>842,457,473</u>

董事擬派發二零二三年六月三十日止年度之末期股息每股43港仙(二零二二年：42港仙)，按2,057,937,840股，合共末期股息為884,913,271港元(二零二二年：按2,005,851,126股，合共末期股息為842,457,473港元)，並將於應屆股東周年大會上議決。預計末期股息將約於二零二三年十二月五日發送給股東。

於二零二一年十二月七日，本公司就二零二一年六月三十日止財政年度按每股發行價23.21港元，合共發行及配發34,020,203股及23,232,978股之普通股股份，以代替現金股息，分別作為二零二一年度之末期股息及特別股息。

於二零二二年十二月六日，本公司按每股發行價21.78港元，合共發行及配發38,413,264股之普通股股份予股東，以代替現金股息，作為二零二二年度之末期股息。

於二零二三年四月十八日，本公司按每股發行價22.35港元(二零二二年：22.65港元)，合共發行及配發13,673,450股(二零二二年：13,131,100股)之普通股股份予股東，以代替現金股息，作為二零二三年度之中期股息(二零二二年：二零二二年度之中期股息)。

## 16. 每股盈利

### (a) 賬目所示之每股盈利

本公司股東應佔之每股基本盈利乃根據下列數據計算：

	<b>二零二三年 港元</b>	<b>二零二二年 港元</b>
用以計算每股基本盈利之盈利	<u>3,287,132,467</u>	<u>3,159,245,014</u>
	<b>股份數目</b>	<b>股份數目</b>
用以計算每股基本盈利之普通股之加權平均數	<u>2,030,408,335</u>	<u>1,970,657,648</u>

因本年度及以往年度內並沒有可攤薄之普通股，截至二零二三年及二零二二年六月三十日止年度並沒有呈列每股攤薄後之盈利。

### (b) 每股基礎盈利

作為評估本集團之基礎業務表現，本集團按本公司股東應佔之基礎溢利3,419,559,446港元(二零二二年：3,599,804,393港元)，已撇除本集團及其聯營公司與合營企業之投資物業公平值變動淨額之影響及包括於年內一聯營公司銷售相關物業之已變現公平值收益與出售之投資物業已變現公平值收益，並考慮稅項之影響及本公司股東應佔數額，而計算每股基本盈利並同時呈列。普通股加權平均數與用以計算賬目所示之每股盈利(如以上所詳述)相同。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 16. 每股盈利(續)

### (b) 每股基礎盈利(續)

溢利之對賬如下：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
用以計算每股基本盈利之盈利	3,287,132,467	3,159,245,014
投資物業公平值變動	(178,550,889)	683,168,848
相關遞延稅項之影響	(3,596,658)	(2,752,118)
應佔聯營公司業績		
— 投資物業公平值變動	207,897,049	105,858,831
— 相關遞延稅項之影響	(2,970,000)	(1,320,000)
應佔合營企業業績		
— 投資物業公平值變動	166,462,604	3,793,713
— 相關遞延稅項之影響	(9,706,947)	(11,549,117)
	179,535,159	777,200,157
非控股權益應佔數額	(89,275,193)	(350,151,211)
	90,259,966	427,048,946
本公司股東應佔投資物業未變現公平值變動	90,259,966	427,048,946
於年內出售之投資物業已變現公平值收益(已扣除稅項)	2,357,909	12,990,290
— 聯營公司於年內銷售相關物業之已變現公平值收益	73,167,446	11,386,355
非控股權益應佔數額	(33,358,342)	(10,866,212)
	132,426,979	440,559,379
	3,419,559,446	3,599,804,393
本公司股東應佔基礎溢利	3,419,559,446	3,599,804,393
每股基礎盈利	1.68	1.82



## 17. 投資物業

本集團根據經營租賃租出不同辦公室、工業、住宅及零售物業，租金按月支付。若干零售店舖之租約載有按銷售額百分比計算之浮動租賃款項及於租期內按固定之最低年度租賃款項。

	香港 投資物業 港元	香港重建中 投資物業 港元	中國內地 投資物業 港元	新加坡 投資物業 港元	合計 港元
<b>公平值</b>					
於二零二一年七月一日	58,809,170,907	93,000,000	2,335,592,695	1,220,219,000	62,457,982,602
匯兌差額	-	-	(66,192,874)	(28,694,650)	(94,887,524)
增添	137,071,597	768,912	-	-	137,840,509
轉撥自發展中物業	-	-	26,708,414	-	26,708,414
出售	(52,819,845)	-	(1,172,287)	-	(53,992,132)
建築成本之調整	(224,898)	-	(30,392)	-	(255,290)
公平值變動	<u>(662,147,754)</u>	<u>2,231,088</u>	<u>5,752,793</u>	<u>(29,004,975)</u>	<u>(683,168,848)</u>
於二零二二年六月三十日及 二零二二年七月一日	58,231,050,007	96,000,000	2,300,658,349	1,162,519,375	61,790,227,731
匯兌差額	-	-	(167,273,761)	33,496,350	(133,777,411)
增添	164,305,169	852,219	-	-	165,157,388
轉撥自發展中物業	4,001,651,302	-	9,440,988	-	4,011,092,290
出售	(2,981,623)	-	-	-	(2,981,623)
建築成本之調整	(1,586,541)	-	-	-	(1,586,541)
公平值變動	<u>160,884,986</u>	<u>(852,219)</u>	<u>(1,998,278)</u>	<u>20,516,400</u>	<u>178,550,889</u>
於二零二三年六月三十日	<u>62,553,323,300</u>	<u>96,000,000</u>	<u>2,140,827,298</u>	<u>1,216,532,125</u>	<u>66,006,682,723</u>

### 投資物業公平值之計量

#### 公平值層級

本集團經常性地於結算日計量投資物業之公平值，並根據香港財務報告準則第13號「公平值之計量」劃分為三級公平值等級。

所有本集團之投資物業按公平值計量劃分為第3級。

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止年度內，第1級、第2級及第3級之間並無轉撥。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 17. 投資物業(續)

### 投資物業公平值之計量(續)

#### 估值過程及方法

於二零二三年及二零二二年六月三十日，與本集團並無關連之獨立合資格專業估值師Knight Frank Petty Limited及Knight Frank Pte Ltd.為本集團投資物業之公平值於該日進行估值計算。估值乃根據相若物業市場近期交易價格及／或根據使用現時市場之租金及收益率估計未來物業租金收入預測貼現現金流量作參考。在估計物業公平值時，物業的最大及最佳用途為其當前用途。

重建中投資物業之估值乃採用直接比較法，並參考可比較交易之地方及假設該投資物業將按照發展計劃完成及有關計劃已獲得批准。該估值亦考慮到未來相關發展成本(包括建築成本、財務費用、專業費用及發展商於完成時之溢利)，這充分反映發展中物業之相關風險。

本集團持有之所有物業權益用作賺取租金或資本增值，有關權益以公平值模式計算並列作投資物業且按此入賬。

#### 第3級估值方法

下表乃主要非可觀察輸入：

#### 投資物業

#### 資本化比率範圍(%)

#### 位於香港

— 辦公室／工業	3% – 6% (二零二二年：3% – 6%)
— 住宅	2% – 4% (二零二二年：2% – 4%)
— 零售	3% – 6% (二零二二年：3% – 6%)

#### 位於香港以外地區

— 辦公室	4% – 7% (二零二二年：4% – 7%)
-------	-------------------------

投資物業公平值之計量與資本化比率呈負數相關性(應用於現行市場租金)。輕微增加／減少之資本化比率將會導致公平值有重大減少／增加(反之亦然)。

重建中投資物業則按市場狀況估算物業至完成期成本以及發展商之溢利和風險邊際。該些估算大致上跟本集團管理層根據對市場狀況之經驗和知識而提供之內部預算一致。輕微增加／減少之成本及減少／增加風險邊際將會導致公平值有重大減少／增加(反之亦然)。

## 18. 酒店物業

	香港 酒店物業 港元	新加坡 酒店物業 港元	合計 港元
<b>成本值</b>			
於二零二一年七月一日	220,424,515	1,937,482,273	2,157,906,788
匯兌差額	–	(46,116,505)	(46,116,505)
於二零二二年六月三十日及二零二二年七月一日	220,424,515	1,891,365,768	2,111,790,283
匯兌差額	–	53,995,343	53,995,343
撇銷	(524,607)	(2,248,130)	(2,772,737)
<b>於二零二三年六月三十日</b>	<b>219,899,908</b>	<b>1,943,112,981</b>	<b>2,163,012,889</b>
<b>折舊</b>			
於二零二一年七月一日	32,414,467	380,718,267	413,132,734
匯兌差額	–	(9,397,241)	(9,397,241)
本年度撥備	6,114,147	27,836,586	33,950,733
於二零二二年六月三十日及二零二二年七月一日	38,528,614	399,157,612	437,686,226
匯兌差額	–	11,775,495	11,775,495
本年度撥備	6,096,514	26,771,451	32,867,965
撇銷	–	(245,137)	(245,137)
<b>於二零二三年六月三十日</b>	<b>44,625,128</b>	<b>437,459,421</b>	<b>482,084,549</b>
<b>賬面值</b>			
<b>於二零二三年六月三十日</b>	<b>175,274,780</b>	<b>1,505,653,560</b>	<b>1,680,928,340</b>
於二零二二年六月三十日	181,895,901	1,492,208,156	1,674,104,057

酒店物業乃按有關租約年期為36年至96年以直線法折舊。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 19. 物業、廠房及設備

	電腦系統 港元	傢俬、裝置、 設備及 酒店經營設備 港元	租賃物業 裝修 港元	汽車 港元	廠房 及機器 港元	合計 港元
<b>成本值</b>						
於二零二一年七月一日	169,434,195	656,357,537	55,159,993	41,342,754	17,352,249	939,646,728
匯兌差額	(1,491,239)	(13,913,224)	(30,245)	(329,179)	(90,726)	(15,854,613)
增添	8,981,428	38,998,070	1,829,950	982,469	1,693,061	52,484,978
撇銷	(12,850)	(15,679)	-	-	-	(28,529)
出售	(2,934,861)	(1,397,325)	-	(1,382,921)	(1,373,223)	(7,088,330)
於二零二二年六月三十日及 二零二二年七月一日	173,976,673	680,029,379	56,959,698	40,613,123	17,581,361	969,160,234
匯兌差額	1,507,297	17,255,081	(78,888)	224,443	(165,879)	18,742,054
增添	5,402,478	76,296,103	22,166,537	1,865,852	2,012,870	107,743,840
撇銷	(388,980)	(839,578)	(23,205)	-	(143,640)	(1,395,403)
出售	(6,652,789)	(19,112,066)	(3,447,432)	(1,115,711)	(1,102,455)	(31,430,453)
<b>於二零二三年六月三十日</b>	<b>173,844,679</b>	<b>753,628,919</b>	<b>75,576,710</b>	<b>41,587,707</b>	<b>18,182,257</b>	<b>1,062,820,272</b>
<b>折舊</b>						
於二零二一年七月一日	135,573,144	565,308,142	47,638,478	32,025,160	13,098,538	793,643,462
匯兌差額	(1,334,269)	(12,150,948)	(25,317)	(245,672)	(59,872)	(13,816,078)
本年度撥備	14,760,526	46,726,127	2,398,463	3,455,493	2,036,224	69,376,833
撇銷	(12,850)	(15,679)	-	-	-	(28,529)
出售時撥回	(2,926,747)	(1,309,964)	-	(1,382,921)	(1,373,223)	(6,992,855)
於二零二二年六月三十日及 二零二二年七月一日	146,059,804	598,557,678	50,011,624	33,852,060	13,701,667	842,182,833
匯兌差額	1,391,398	15,289,709	(68,123)	160,637	(106,943)	16,666,678
本年度撥備	14,455,141	69,360,175	3,007,699	2,965,937	2,713,599	92,502,551
撇銷	(351,085)	(811,608)	(23,205)	-	(118,890)	(1,304,788)
出售時撥回	(5,721,445)	(17,798,430)	(3,400,976)	(1,115,711)	(1,102,455)	(29,139,017)
<b>於二零二三年六月三十日</b>	<b>155,833,813</b>	<b>664,597,524</b>	<b>49,527,019</b>	<b>35,862,923</b>	<b>15,086,978</b>	<b>920,908,257</b>
<b>賬面值</b>						
<b>於二零二三年六月三十日</b>	<b>18,010,866</b>	<b>89,031,395</b>	<b>26,049,691</b>	<b>5,724,784</b>	<b>3,095,279</b>	<b>141,912,015</b>
於二零二二年六月三十日	27,916,869	81,471,701	6,948,074	6,761,063	3,879,694	126,977,401

## 19. 物業、廠房及設備(續)

以上之物業、廠房及設備按下列年率以直線法折舊：

電腦系統	20%—33 $\frac{1}{3}$ %
傢俬、裝置、設備及酒店經營設備	10%—33 $\frac{1}{3}$ %
租賃物業裝修	20%
汽車	20%—25%
廠房及機器	10%—33 $\frac{1}{3}$ %

於二零二三年六月三十日，包括於傢俬、裝置、設備及酒店經營設備中賬面值為76,061,161港元(二零二二年：67,516,978港元)，乃指本集團有關酒店經營之傢俬、裝置及設備。

## 20. 商譽／被視為出售／收購一上市附屬公司權益

港元

毛額

於二零二一年七月一日、二零二二年六月三十日及二零二三年六月三十日 739,233,918

於二零二三年及二零二二年六月三十日之商譽，乃來自增加本集團一上市附屬公司之擁有權，乃透過該上市附屬公司回購其股份及於過往年度該上市附屬公司發行以股代息之股份，以作進一步收購權益。

截至二零二三年六月三十日止年度內，本集團之管理層就商譽作減值審閱。信和置業乃本公司主要經營骨幹，有關本集團之六個經營分區呈列於附註6。經營分區(亦相等於現金產生單位)之可收回數額乃考慮到上市附屬公司之資產及負債公平值不低於現金產生單位之賬面值。因此，管理層對二零二三年六月三十日之商譽決定不作減值。該商譽數額已分配於有關之營運分區並披露於附註6。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 21. 使用權資產

	租賃土地 港元	租賃物業 港元	合計 港元
<b>成本值</b>			
於二零二一年七月一日	1,440,528,046	174,970,277	1,615,498,323
增添	–	31,328,570	31,328,570
撇銷	–	(4,900,700)	(4,900,700)
匯兌差額	(32,076,626)	(123,663)	(32,200,289)
於二零二二年六月三十日及二零二二年七月一日	1,408,451,420	201,274,484	1,609,725,904
增添	–	67,865,653	67,865,653
撇銷	–	(16,873,290)	(16,873,290)
匯兌差額	37,578,823	(197,153)	37,381,670
<b>於二零二三年六月三十日</b>	<b>1,446,030,243</b>	<b>252,069,694</b>	<b>1,698,099,937</b>
<b>折舊</b>			
於二零二一年七月一日	278,613,118	106,418,114	385,031,232
增添	22,448,122	55,303,578	77,751,700
撇銷	–	(4,900,700)	(4,900,700)
匯兌差額	(6,544,162)	(44,618)	(6,588,780)
於二零二二年六月三十日及二零二二年七月一日	294,517,078	156,776,374	451,293,452
增添	22,598,859	50,252,336	72,851,195
撇銷	–	(10,686,694)	(10,686,694)
匯兌差額	8,229,096	(100,100)	8,128,996
<b>於二零二三年六月三十日</b>	<b>325,345,033</b>	<b>196,241,916</b>	<b>521,586,949</b>
<b>賬面值</b>			
<b>於二零二三年六月三十日</b>	<b>1,120,685,210</b>	<b>55,827,778</b>	<b>1,176,512,988</b>
於二零二二年六月三十日	1,113,934,342	44,498,110	1,158,432,452

21. 使用權資產(續)

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
有關短期租賃之費用	<u>13,453,976</u>	<u>17,372,456</u>
租賃現金流出總額	<u>65,203,682</u>	<u>73,685,506</u>

於兩個年度內，本集團租賃不同物業用於運營。租賃合約以固定期限一至五年訂立。租期乃於個別基礎上磋商，並包含各種不同之條款及條件。於釐定租期及評估不可撤回期間之長度時，本集團應用合約之定義並釐定合約可強制執行之期間。

此外，本集團擁有酒店物業用於運營。本集團之相關附屬公司為該等物業權益之註冊業主，包括相關租賃土地。本集團收購該等物業權益時作出一次性付款。由於支付租賃土地款項可獲可靠地識別，該等擁有物業之租賃土地部分分開列報為使用權資產。

## 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

### 22. 投資聯營公司權益／借予聯營公司款項／應收／應付聯營公司款項

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
投資聯營公司權益	<u>17,109,658,528</u>	<u>17,902,494,176</u>
借予聯營公司款項	5,374,339,832	5,267,870,933
減：撥備	<u>(1,379,168,533)</u>	<u>(1,399,469,435)</u>
	<u>3,995,171,299</u>	<u>3,868,401,498</u>

本集團借予聯營公司款項乃無抵押及無固定還款期。於二零二三年六月三十日，本集團借予聯營公司之款項(已扣除撥備)中1,245,469,353港元(二零二二年：1,167,944,397港元)為計息及餘額為免息。董事認為，本集團於報告日起計十二個月內將不會要求償還借款，因此，有關借款已列作非流動性質。

本集團列為流動資產之應收聯營公司款項乃無抵押、免息及預期一年內償還。

本集團列為流動負債之應付聯營公司款項乃無抵押、免息及須於要求時還款。

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止年度，借予聯營公司款項及應收聯營公司款項之減值評估詳情刊於附註44。

於二零二三年及二零二二年六月三十日主要聯營公司詳情刊於附註50。

#### 重大聯營公司之財務資料撮要

於兩個年度內，並無聯營公司考慮為對本集團個別重大。

#### 個別不重大之聯營公司之合共資料

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
本集團應佔本年度溢利及全面收益總額	<u>323,370,210</u>	<u>390,508,508</u>
本集團於此等聯營公司之權益之合共賬面值	<u>17,109,658,528</u>	<u>17,902,494,176</u>



23. 投資合營企業權益／借予合營企業款項／應收合營企業款項

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
投資合營企業權益	<u>6,478,483,281</u>	<u>5,864,756,573</u>
借予合營企業款項	<u>11,284,666,509</u>	<u>12,138,146,702</u>
減：撥備	<u>(851,496,075)</u>	<u>(788,032,924)</u>
	<u>10,433,170,434</u>	<u>11,350,113,778</u>

本集團借予合營企業款項乃無抵押及無固定還款期。於二零二三年六月三十日，本集團借予合營企業之款項中4,350,398,299港元(二零二二年：8,841,625,752港元)為計息及餘額為免息。董事認為，本集團於報告日起計十二個月內將不會要求償還借款，因此，有關借款已列作非流動性質。

本集團列為流動資產之應收合營企業款項乃無抵押及預期於報告日起計一年內償還。於二零二三年六月三十日，本集團應收合營企業之款項中99,242,931港元(二零二二年：80,099,160港元)為計息及餘額為免息。

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止年度，借予合營企業款項及應收合營企業款項之減值評估詳情刊於附註44。

於二零二三年及二零二二年六月三十日主要合營企業詳情刊於附註51。

重大合營企業之財務資料撮要

於兩個年度內，並無合營企業考慮為對本集團個別重大。

個別不重大之合營企業之合共資料

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
本集團應佔本年度溢利／(虧損)及全面收益總額	<u>603,684,980</u>	<u>(63,100,439)</u>
本集團於此等合營企業之權益之合共賬面值	<u>6,478,483,281</u>	<u>5,864,756,573</u>

## 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

### 24. 股本權益及債務工具

股本權益及債務工具包括：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
按公平值列賬及計入其他全面收益之有牌價投資：		
產權證券上市於		
香港	641,723,475	596,223,437
新加坡	119,251,873	144,637,655
永續債券上市於		
香港	35,176,391	36,488,550
	<u>796,151,739</u>	<u>777,349,642</u>
按公平值列賬及計入其他全面收益之非上市投資	2,961,578	2,961,578
	<u>799,113,317</u>	<u>780,311,220</u>
於香港及新加坡上市之按公平值列賬及計入其他全面收益之債務工具	182,118,428	33,458,728
	<u>981,231,745</u>	<u>813,769,948</u>
按公平值列賬及計入損益之有牌價投資：		
於香港上市之產權證券	9,339,146	8,872,784
於其他地區上市之產權證券	3,359,333	3,489,908
	<u>12,698,479</u>	<u>12,362,692</u>
按公平值列賬及計入損益之非上市投資	214,397,349	186,891,926
	<u>227,095,828</u>	<u>199,254,618</u>
合計	1,208,327,573	1,013,024,566
減：本期部分	(12,698,479)	(12,362,692)
非本期部分	<u>1,195,629,094</u>	<u>1,000,661,874</u>

該等按公平值列賬及計入其他全面收益之股本投資並非持作買賣，而是出於長期策略之目的持有。由於董事認為該等投資之公平值短期波動透過損益中確認，與本集團持有該等投資作長期用途並實現該等投資長遠表現潛力之策略不符，故董事已選擇將該等股本權益工具投資指定為按公平值列賬及計入其他全面收益類別。按公平值列賬及計入損益之股本投資並非出於長期策略之目的持有，因此分類為按公平值列賬及計入損益。

## 24. 股本權益及債務工具(續)

於二零二三年六月三十日，按公平值列賬及計入其他全面收益之債務工具以固定年利率計算介乎3.5厘至6.2厘(二零二二年：3.5厘至6.2厘)及於二零二四年八月至二零三零年一月到期(二零二二年：於二零二四年八月至二零三零年一月到期)。

非上市投資乃包括投資於香港、中國內地或開曼群島註冊之私人公司及私募基金所發行之無牌價產權證券。

於二零二三年及二零二二年六月三十日，所有股本權益及債務工具均以公平值列賬。股本權益及債務工具之公平值計量及債務工具之減值評估詳情刊於附註44。

## 25. 應收／應付非控股權益款項

本集團之應收／應付非控股權益款項乃無抵押、免息及須於要求時收款／還款。

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止年度，應收非控股權益款項之減值評估詳情刊於附註44。

## 26. 長期應收貸款

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
長期應收浮息貸款總賬面值	3,548,436,786	2,935,182,104
減：列於流動資產之本期部分	(109,511,988)	(80,586,293)
	<u>3,438,924,798</u>	<u>2,854,595,811</u>

本集團提供貸款予購買本集團物業之買家，還款細則於相關貸款合約內定明。

本集團已制訂明確之信貸政策，以評估每名交易對手之信貸質素。本集團密切監察收款情況，務求盡量減低有關該等應收賬款之信貸風險。

## 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

### 26. 長期應收貸款(續)

根據貸款合約之合約到期日，應收浮息貸款(扣除信貸虧損撥備(如有))之到期情況如下：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
一年內	109,511,988	80,586,293
一年以上但不多於五年	1,314,124,696	591,752,036
五年以上	2,124,800,102	2,262,843,775
	<u>3,548,436,786</u>	<u>2,935,182,104</u>

本集團之長期應收貸款乃以港元計算並以利率(亦相等於約定利率)按最優惠年利率或最優惠年利率加/減邊際利潤計算及以買家之物業作為按揭之抵押。此結餘之約定到期日由一年內至二十五年(二零二二年：由一年內至二十六年)。

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止年度，長期應收貸款之減值評估詳情刊於附註44。

### 27. 應收貿易賬款及其他應收

應收貿易賬款主要包括應收租金與物業管理及其他服務款項。應收租金乃由租戶預先繳納。

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
應收貿易賬款	360,670,054	397,601,630
減：信貸虧損撥備	(80,491,876)	(74,629,726)
	<u>280,178,178</u>	<u>322,971,904</u>
其他應收及預付款項	1,489,583,674	1,048,871,238
	<u>1,769,761,852</u>	<u>1,371,843,142</u>

本集團已制訂明確之信貸政策，以評估每名交易對手之信貸質素。本集團密切監察收款情況，務求盡量減低有關該等應收貿易賬款之信貸風險。

## 27. 應收貿易賬款及其他應收(續)

於二零二三年六月三十日、二零二二年六月三十日及二零二一年七月一日，客戶合約之應收貿易賬款(扣除信貸虧損撥備)分別為174,792,767港元、195,244,461港元及166,185,208港元。

於報告日之應收貿易賬款(已扣除信貸虧損撥備)之賬齡分析如下。未逾期數額主要為應收物業管理及其他服務款項。逾期數額主要為應收租金由租戶於租賃期間預先繳納之按月計費租金及應收物業管理及其他服務款項。

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
即期或30日內	186,279,125	136,546,236
31-60日	16,253,592	46,608,800
61-90日	9,217,076	35,522,729
超過90日	68,428,385	104,294,139
	<u>280,178,178</u>	<u>322,971,904</u>

於二零二三年及二零二二年六月三十日，就即期之應收賬款而言，雖然並無抵押，本集團已評估其信譽、過往還款記錄，並考慮客戶之特定信息及有關債務人經營所處之經濟環境。逾期超過90日之應收貿易賬款(已扣除信貸虧損撥備)68,428,385港元(二零二二年：104,294,139港元)足以被所收該等客戶之租金訂金所保障及並無考慮作出重大預期信貸虧損。

其他應收及預付款項主要包括有關應收公用事務與其他已付訂金188,738,205港元(二零二二年：195,419,206港元)、主要與地產發展項目有關之其他預付款項94,458,599港元(二零二二年：146,082,076港元)及應收利息655,124,644港元(二零二二年：141,683,037港元)。

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止年度，應收貿易賬款及其他應收之減值評估詳情刊於附註44。

## 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

### 28. 定期存款及有限制銀行存款／銀行存款及現金

於二零二三年六月三十日，定期存款2,144,203,601港元(二零二二年：3,015,161,051港元)已抵押予銀行發出金融承擔予信和置業之若干附屬公司、聯營公司及合營企業。結餘包括託管人持有之現金1,466,709,383港元(二零二二年：2,619,978,153港元)，僅限用於與發展中物業相關之付款或將於完成相關之轉讓後由託管人發放。

有限制銀行存款23,881,212港元(二零二二年：25,746,326港元)乃存放於銀行以提供擔保予建築合同之存款。

有限制銀行存款、定期存款及銀行存款以浮動年利率計算介乎0.001厘至6.15厘(二零二二年：0.001厘至3.70厘)。

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止年度，有限制銀行存款、定期存款及銀行存款之減值評估詳情刊於附註44。

### 29. 應付貿易賬款及其他應付

於二零二三年六月三十日，本集團之應付貿易賬款及其他應付包括應付貿易賬款148,183,555港元(二零二二年：157,971,213港元)。

於報告日之應付貿易賬款按發票日之賬齡分析呈列如下：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
1-30日	89,088,058	127,117,200
31-60日	28,009,477	6,823,758
61-90日	2,554,753	2,106,255
超過90日	28,531,267	21,924,000
	<b>148,183,555</b>	<b>157,971,213</b>

其他應付主要包括應計建築成本1,504,597,528港元(二零二二年：1,713,821,701港元)、已收租金訂金與公用事務訂金783,908,526港元(二零二二年：757,586,983港元)、主要與地產發展項目有關之預收款項1,668,221,926港元(二零二二年：1,680,997,769港元)及預收租金158,879,862港元(二零二二年：157,344,674港元)。

除數額681,951,644港元(二零二二年：682,456,117港元)(主要為已收租金訂金及應付建築成本之款項)預計將於報告日起計一年後結付外，本集團所有應付貿易賬款及其他應付預計將於一年內結付或須於要求時還款。

### 30. 租賃負債

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
應付租賃負債：		
一年內	41,018,314	31,180,353
超過一年但不超過兩年	15,317,682	13,382,240
超過兩年但不超過五年	60,118	168,505
	<u>56,396,114</u>	<u>44,731,098</u>
減：數額於十二個月內清償列於流動負債	(41,018,314)	(31,180,353)
	<u>15,377,800</u>	<u>13,550,745</u>
數額超過十二個月後清償列於非流動負債		

### 31. 合約負債

於二零二三年六月三十日，本集團確認有關物業銷售之合約負債826,871,315港元(二零二二年六月三十日：2,586,016,080港元及二零二一年七月一日：5,852,248,183港元)。於二零二三年六月三十日之餘額減少主要由於物業銷售訂金確認為銷售收入多於年內已收物業銷售訂金。

本集團所有合約負債預期於本集團正常營業週期內結清，因此分類為流動負債。於二零二三年六月三十日，並無合約負債預計於一年以後結清(二零二二年：564,691,636港元乃預計於一年以後結清)。於兩個年度內，合約負債並無重大融資成分。

本集團與客戶在簽訂買賣協議時，一般收取客戶若干百分比合同金額作為訂金。銷售作價餘款一般會於法律轉讓完成時支付。於許多情況下，本集團於法律轉讓完成前，會向客戶收取加付訂金。於某些銷售安排下，客戶同意於建造工程仍在進行下提前支付銷售作價餘款。所有訂金產生之合約負債於整個物業工程期間確認，並於客戶取得已竣工物業之控制權時轉出。

下表列出本年內確認之收入中與結轉合約負債有關之部分：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
包括於年初之合約負債結餘內並於本年度確認之收入	<u>2,006,696,916</u>	<u>5,553,898,458</u>

## 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

### 32. 銀行借貸

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
長期銀行借貸		
一年內	1,132,532,000	2,253,528,000
一年以上但不多於兩年	–	–
兩年以上但不多於五年	831,996,000	996,632,901
	<u>1,964,528,000</u>	<u>3,250,160,901</u>
減：列於流動負債之本期部分	<u>(1,132,532,000)</u>	<u>(2,253,528,000)</u>
銀行借貸總額—到期日超過一年	<u>831,996,000</u>	<u>996,632,901</u>

本集團之所有銀行借貸以年利率所計算之利息(亦相等於實際年利率)按香港銀行同業拆息加邊際利潤計算。

本集團之銀行借貸由信和置業提供擔保(附註39)，而一銀行借貸452,532,000港元(二零二二年：576,532,000港元)並以信和置業之一附屬公司之股份作為抵押。

### 33. 其他貸款

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
無抵押其他貸款		
一年以上但不多於兩年	806,575,480	743,541,413
其他貸款總額—到期日超過一年	<u>806,575,480</u>	<u>743,541,413</u>

本集團之其他貸款為無抵押、免息及已包括於非流動負債中，因報告日起計十二個月內貸款人將不會要求償還借款。估算利息費用之實際利率乃根據本集團之資金成本加邊際利潤而釐定。



### 34. 股本

	二零二三年		二零二二年	
	普通股 股份數目	股本 港元	普通股 股份數目	股本 港元
已發行及繳足普通股：				
於七月一日	2,005,851,126	16,968,256,132	1,935,466,845	15,341,990,386
代替現金股息所發行之股份	52,086,714	1,142,242,498	70,384,281	1,626,265,746
	<u>2,057,937,840</u>	<u>18,110,498,630</u>	<u>2,005,851,126</u>	<u>16,968,256,132</u>
於六月三十日—無面值之普通股				

於二零二一年十二月七日，本公司就二零二一年六月三十日止財政年度按每股發行價23.21港元，合共發行及配發34,020,203股及23,232,978股之普通股股份，以代替現金股息，分別作為二零二一年度之末期股息及特別股息。

於二零二二年十二月六日，本公司按每股發行價21.78港元，合共發行及配發38,413,264股之普通股股份予股東，以代替現金股息，作為二零二二年度之末期股息。

於二零二三年四月十八日，本公司按每股發行價22.35港元(二零二二年：22.65港元)，合共發行及配發13,673,450股(二零二二年：13,131,100股)之普通股股份予股東，以代替現金股息，作為二零二三年度之中期股息(二零二二年：二零二二年度之中期股息)。

此等股份與其他已發行股份在各方面均享有同等權益。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 35. 遞延稅項

本報告日及以往報告日已確認之主要遞延稅項負債及資產及相關變動如下：

	加速 稅項折舊 港元	投資 物業重估 港元	附屬公司、 聯營公司及 合營企業之 未分配溢利 港元	稅項虧損 港元	其他 港元	合計 港元
於二零二一年七月一日	988,870,690	1,360,875,899	364,859,601	(66,025,996)	13,027,968	2,661,608,162
匯兌差額	-	(24,555,743)	(440,786)	-	(2,838,459)	(27,834,988)
年度內於損益中扣除／(計入)	<u>45,445,060</u>	<u>(3,700,955)</u>	<u>28,081,695</u>	<u>8,739,431</u>	<u>(9,207,798)</u>	<u>69,357,433</u>
於二零二二年六月三十日及 二零二二年七月一日	1,034,315,750	1,332,619,201	392,500,510	(57,286,565)	981,711	2,703,130,607
匯兌差額	-	(72,370,886)	(822,724)	-	3,105,098	(70,088,512)
年度內於損益中扣除／(計入)	<u>54,342,276</u>	<u>(2,212,855)</u>	<u>15,541,769</u>	<u>(7,059,714)</u>	<u>(2,488,541)</u>	<u>58,122,935</u>
於二零二三年六月三十日	<u>1,088,658,026</u>	<u>1,258,035,460</u>	<u>407,219,555</u>	<u>(64,346,279)</u>	<u>1,598,268</u>	<u>2,691,165,030</u>

淨額包括遞延稅項負債2,698,816,380港元(二零二二年：2,707,581,711港元)及遞延稅項資產7,651,350港元(二零二二年：4,451,104港元)。

於二零二三年六月三十日，本集團有為數1,211,347,637港元(二零二二年：1,012,430,419港元)之未動用稅項虧損可用以抵銷未來溢利，其中389,977,449港元(二零二二年：347,191,303港元)已確認為遞延稅項資產。由於未能預測未來溢利趨向，故並無就其餘為數821,370,188港元(二零二二年：665,239,116港元)之虧損確認為遞延稅項資產。此等虧損可能會無限期地結轉。

於二零二三年六月三十日，本集團有為數228,543,824港元(二零二二年：375,648,842港元)之可扣減暫時差額。由於未能確定此等可扣減暫時差額會否被未來應課稅溢利所動用，故並無就此等可扣減暫時差額確認為遞延稅項資產。

### 36. 聯營公司提供之借款

本集團之聯營公司提供之借款乃無抵押、免息及無固定還款期。聯營公司同意於報告日起計十二個月內不會要求償還，因此，有關借款已列作非流動性質。免息貸款之估算利息費用之實際年利率乃按本集團之資金成本而釐定。

### 37. 非控股權益提供之借款

本集團之非控股權益提供之借款當中63,707,922港元(二零二二年：71,923,803港元)乃無抵押、須繳付以年利率6.25厘(二零二二年：6.25厘)計算之利息及無固定還款期，餘額68,909,409港元(二零二二年：70,481,873港元)乃無抵押、免息及無固定還款期。非控股權益之股東同意於報告日起計十二個月內不要求償還，因此，有關借款已列作非流動性質。

### 38. 非控股權益

下表列出本集團非全資而擁有重大非控股權益之附屬公司之詳情：

附屬公司名稱	註冊及 主要營業地點	非控股權益持有 股本權益及投票權比例		溢利及全面收益總額 分配予非控股權益		累計非控股權益	
		二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
		%	%	港元	港元	港元	港元
信和置業 有限公司	香港	44.1	44.5	<u>2,589,865,285</u>	<u>2,565,428,337</u>	<u>71,608,002,278</u>	<u>70,017,874,153</u>

## 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

### 38. 非控股權益(續)

擁有重大非控股權益之本集團附屬公司之財務資料撮要如下。以下財務資料撮要乃於內部抵銷前之數額。

#### 信和置業有限公司

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
流動資產	<u>67,642,638,682</u>	<u>71,424,985,187</u>
非流動資產	<u>111,628,634,501</u>	<u>107,558,890,604</u>
流動負債	<u>10,902,268,852</u>	<u>15,104,618,660</u>
非流動負債	<u>5,264,160,832</u>	<u>5,650,741,664</u>
本公司股東應佔權益	<u>162,348,812,058</u>	<u>157,397,300,099</u>
非控股權益	<u>756,031,441</u>	<u>831,215,368</u>

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
收入	<u>11,881,285,263</u>	<u>15,554,174,570</u>
本公司股東應佔溢利及全面收益總額	<u>5,364,955,964</u>	<u>5,291,290,935</u>
非控股權益應佔溢利及全面收益總額	<u>31,079,152</u>	<u>229,312,772</u>
本年度溢利及全面收益總額	<u>5,396,035,116</u>	<u>5,520,603,707</u>
已付非控股權益股息	<u>1,974,145,183</u>	<u>2,792,848,140</u>

### 39. 財務擔保合約

於報告日，本集團根據合約所擔保之最高數額如下：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
向銀行作出之擔保：		
本集團應佔就聯營公司及合營企業之銀行貸款融資		
— 已動用	7,073,251,812	8,202,027,181
— 未動用	<u>3,019,040,843</u>	<u>3,881,171,599</u>
	<u><b>10,092,292,655</b></u>	<u><b>12,083,198,780</b></u>

於二零二三年及二零二二年六月三十日，本集團就有關聯營公司及合營企業之銀行貸款融資，已向銀行發出企業財務擔保。本公司之董事考慮此等財務擔保合約於首次確認及於報告日之公平值並不重大，故本集團並無於兩個報告日就該等企業財務擔保確認任何負債。於報告日，根據香港財務報告準則第9號釐定虧損撥備之數額並不重大。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 40. 經營租賃安排

### 本集團作為出租人

本年度扣除437,305,470港元(二零二二年：375,490,998港元)開支後之物業租金收入為2,356,581,691港元(二零二二年：2,406,325,163港元)。所持大部分物業，擁有平均兩年期(二零二二年：兩年期)之承擔租戶。

應收租賃款項如下：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
一年內	1,819,786,721	2,095,410,892
兩年內	1,137,448,557	1,157,339,601
三年內	607,139,390	679,308,272
四年內	236,946,955	387,339,171
五年內	97,486,434	136,138,087
五年後	308,083,670	43,028,790
	<u>4,206,891,727</u>	<u>4,498,564,813</u>

## 41. 退休保障計劃

本集團於香港為所有合資格僱員參與一強制性公積金計劃(「強積金」)。本強積金已根據香港強制性公積金計劃條例向強制性公積金計劃管理局註冊。本強積金之資產與本集團之資產分開並存於由託管人控制之基金內。根據強積金之條款，僱主及其僱員均須根據條款內列明之比率而作出供款。根據該計劃而作出所需之供款為本集團唯一之責任。並無沒收供款可用以減低將來應付之供款。

本集團同時需要就於新加坡營業之附屬公司之員工以其月薪之相當百分比供款予國家退休計劃—中央公積金。本集團除此國家退休計劃之供款外，並無其他責任。

本公司設於中國內地之附屬公司合資格僱員為中國地方政府運作之退休計劃成員。該等附屬公司須按照該等僱員之有關基本薪金成本之若干百分比向該退休計劃供款，作為福利資金。本集團除此國家退休計劃之供款外，並無其他責任。

## 42. 發展中物業／已完成物業存貨

於報告日，發展中物業數額7,357,793,467港元(二零二二年：6,285,242,382港元)不會預期於報告日起十二個月內變現。

發展中物業及已完成物業存貨包括根據香港財務報告準則第16號按成本減累計折舊及任何減值虧損計量之租賃土地之賬面值12,881,417,852港元(二零二二年：15,529,478,218港元)。剩餘價值釐定為租賃土地部分之估計出售價值。於二零二三年及二零二二年六月三十日，考慮到估計剩餘價值，租賃土地並無產生折舊開支。

## 43. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團旗下實體可持續經營，並同時透過優化債務與股本平衡，盡量提高股東回報。

本集團之資本架構由債務(包括銀行借貸、其他貸款、聯營公司／非控股權益提供之借款及應付聯營公司／非控股權益款項)及本公司股東應佔權益(包括已發行股本、保留溢利及披露於綜合權益變動表內之其他儲備)。

本集團之管理層定期審閱資本架構。作為此審閱工作之一部分，本集團之管理層考慮資本成本及各資本類別之相關風險。本集團透過派發股息、發行新股份及回購股份與發行新債務或贖回現有債務，平衡其整體資本架構。

二零二三年內，本集團策略為維持淨現金狀況。為維持淨現金狀況，本集團可能會調整支付給股東之股息金額、發行新股份、向股東返還資本、發行新債務融資或出售資產以減少債務。

年度內，本集團對資本風險管理方法並無改變。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 44. 金融工具

### 金融工具類別

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
<b>金融資產</b>		
股本權益及債務工具	1,208,327,573	1,013,024,566
按攤銷成本列賬之金融資產	<u>69,528,705,328</u>	<u>69,412,327,205</u>
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本列賬之金融負債	<u>9,770,217,491</u>	<u>10,401,833,129</u>

### 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具包括應收貿易賬款及其他應收、借予聯營公司／合營企業款項、股本權益及債務工具、應收貸款、應收／應付聯營公司／合營企業／非控股權益款項、有限制銀行存款、定期存款、銀行存款及現金、應付貿易賬款及其他應付、銀行借貸、其他貸款與聯營公司／非控股權益提供之借款。

該等金融工具之詳情披露於相關附註內。與該等金融工具及租賃負債相關之風險及如何減低該等風險之政策刊於下文。管理層對該等風險進行管理及監察，以確保適當措施於適時及有效地實行。

#### 市場風險

本集團業務使本集團主要承擔有關外幣匯率、利率及其他股本價格變動之財務風險。本集團承擔之市場風險或管理及計算有關風險之方式，並無任何變動。各類市場風險詳情概述如下：

#### 外幣風險

本集團進行若干以外幣計算之交易，因此承擔匯率波動風險。本集團目前並沒有使用任何衍生合約對沖其外幣風險。本集團透過密切監察外幣匯率變動，管理其外幣風險。



#### 44. 金融工具(續)

##### 財務風險管理目標及政策(續)

##### 市場風險(續)

##### 外幣風險(續)

本集團以外幣計算之貨幣資產(不包括按公平值列賬及計入其他全面收益之債務工具)及貨幣負債於相關報告日之賬面值如下：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
<b>資產</b>		
人民幣	773,843,967	637,788,011
美元	2,174,972,485	2,063,120,810
澳元	626,920,588	575,373,844
紐西蘭幣	24,508,179	24,231,993
新加坡元	555,321,528	387,811,709
	<u>555,321,528</u>	<u>387,811,709</u>
<b>負債</b>		
人民幣	86,512,981	177,695,297
	<u>86,512,981</u>	<u>177,695,297</u>

##### 外幣風險敏感度分析

本集團之外幣風險主要集中於人民幣、美元、澳元、紐西蘭幣及新加坡元(「外幣」)兌港元(本集團相關實體之功能貨幣)之匯率波動。因港元乃聯繫於美元，美元兌港元之風險考慮並不重大，故此不包括於下列之敏感度分析。

下列乃根據外幣兌換港元上升及下降5%之敏感度分析，5%敏感率乃內部主要管理人員匯報外幣風險時使用，及代表管理層對外幣匯率合理地可能之變動作出之評估。敏感度分析僅包括未償還之以外幣計算之貨幣項目，並於報告日就外幣匯率之5%變動調整其換算。正數表示外幣兌港元轉強時，年度溢利有所增加。對於外幣兌港元轉弱時，則會對溢利造成相對及相反影響。

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
人民幣	28,696,069	19,208,871
澳元	26,173,935	24,021,858
紐西蘭幣	1,023,216	1,011,686
新加坡元	23,184,674	16,191,139
	<u>23,184,674</u>	<u>16,191,139</u>

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 44. 金融工具(續)

### 財務風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

#### 外幣風險敏感度分析(續)

本集團實體之若干按公平值列賬及計入其他全面收益之股本權益及債務工具以新加坡元計算。就按公平值列賬及計入其他全面收益之股本權益工具而言，於二零二三年六月三十日數額為100,039,831港元(二零二二年：121,113,617港元)，新加坡元兌換有關本集團實體之功能貨幣上升／下降5%，可導致本集團之投資重估儲備增加／減少5,001,992港元(二零二二年：6,055,681港元)。就按公平值列賬及計入其他全面收益之債務工具而言，於二零二三年六月三十日數額為12,097,762港元(二零二二年：11,992,632港元)，新加坡元兌換有關本集團實體之功能貨幣上升／下降5%，可導致本集團之損益增加／減少604,888港元(二零二二年：599,632港元)。

#### 利率風險

本集團因長期應收貸款、借予聯營公司款項、借予合營企業款項、應收合營企業款項、若干應付貿易賬款及其他應付、其他貸款、銀行借貸及銀行存款之浮動利率，承擔現金流量利率風險。非控股權益提供之定息借款、租賃負債及定期存款之定息利率使本集團面對公平值利率風險。

本集團之現金流量利率風險，主要集中來自銀行借貸所產生之香港銀行同業拆息、來自應收貸款之最優惠利率及來自其他貸款之市場利率波動。

於報告期末本集團之銀行借貸詳情刊於附註32。

#### 利率風險敏感度分析

下列敏感度分析乃根據浮息長期應收貸款、借予聯營公司款項、借予合營企業款項、若干應付貿易賬款及其他應付、其他貸款及銀行借貸而釐定。銀行存款乃短期性質。因此，利率將來任何之變動將不會對本集團之業績造成重大影響。編製此分析時乃假設利率變動於相關報告日及只應用於該日未償還之金融資產及金融負債並於全年一直仍未償還。50基點乃代表直至下一個報告期間，利率有可能變動之最佳估計。

於相關報告日，若利率上升／下跌50基點及所有其他變項均維持不變，本集團於本年度溢利將會增加／減少30,389,906港元(二零二二年：38,060,146港元)。

## 44. 金融工具(續)

### 財務風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

#### 其他價格風險

本集團透過投資產權及債務證券承受其他價格風險。管理層以設立不同風險水平及回報之投資組合管理有關風險。本集團之其他價格風險主要來自上市之產權證券，即主要集中於聯交所及新加坡證券交易所報價之藍籌股。就此，管理層考慮承受之其他價格風險已減少。

#### 其他價格風險之敏感度分析

下表列出股本權益及債務工具於報告日以公平值列賬之敏感度。5%之敏感率乃表示管理層按所有其他變項均維持不變下對股本權益及債務工具價格合理地可能之變動作出之評估。

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
<b>按公平值列賬及計入其他全面收益之股本權益及債務工具</b>		
增加／(減少)於投資重估儲備		
—由於價格增加	49,061,587	40,688,497
—由於價格減少	(49,061,587)	(40,688,497)
<b>按公平值列賬及計入損益之股本權益工具</b>		
增加／(減少)於年度內之溢利		
—由於價格增加	9,481,250	8,318,880
—由於價格減少	(9,481,250)	(8,318,880)

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 44. 金融工具(續)

### 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估

於二零二三年及二零二二年六月三十日，除其賬面值最能反映可承擔之最高信貸風險之金融資產外，將會引致本集團造成財務損失之最大信貸風險承擔為附註39所披露本集團所提供之財務擔保合約數額。

就減低信貸風險，本集團管理層已委任一支隊伍專責釐定信貸限額及信貸批核。本集團亦備有其他監控程序，以確保定期採取跟進措施收回逾期債務及定期跟進債務工具之信貸集中度。就此而言，本公司董事認為本集團之信貸風險已大幅降低。

此外，本集團於組合評估之基礎上，對應收貿易賬款按預期信貸虧損進行減值評估。本年度內，17,341,994港元(二零二二年：11,786,936港元)確認減值。量化披露之詳情刊於本附註下文。

本集團之內部信貸風險評估級別包括以下類別：

內部信貸評級	詳述	應收貿易賬款	其他金融資產／其他項目
低風險	交易對手違約風險低，亦無任何逾期款項	存續期預期信貸虧損 －未發生信貸減值	十二個月預期信貸虧損
觀察名單	債務人經常於到期日後還款，但通常全數結清	存續期預期信貸虧損 －未發生信貸減值	十二個月預期信貸虧損
可疑	透過內部產生之資料或外界資源得知，信貸風險自初始確認以來增加	存續期預期信貸虧損 －未發生信貸減值	存續期預期信貸虧損 －未發生信貸減值
虧損	有證據顯示該資產已出現信貸減值	存續期預期信貸虧損 －信貸減值	存續期預期信貸虧損 －信貸減值
撇銷	有證據顯示債務人有嚴重財政困難，本集團並無收回款項之務實期望	款項予以撇銷	款項予以撇銷

## 44. 金融工具(續)

### 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

本集團認為除應收貿易賬款80,491,876港元(二零二二年：74,629,726港元)存在信貸減值外，本集團之管理層認為其他金融資產(包括其他應收、應收貸款、借予聯營公司／合營企業款項、應收聯營公司／合營企業／非控股權益款項、有限制銀行存款、定期存款、銀行存款及按公平值列賬及計入其他全面收益之債務工具)風險較低，因為交易對手違約之可能性微不足道或者沒有任何逾期金額。因此，本集團根據十二個月預期信貸虧損單獨進行減值評估，並未提供信貸虧損撥備。

就其他應收而產生之信貸風險而言，由於交易對手過往良好還款紀錄及／或財務狀況良好，故本集團所承受因交易對手違約而產生之信貸風險有限。因此本集團預計不會因未收回之其他應收而蒙受重大損失。

就應收貸款而產生之信貸風險而言，由於每一筆未償還之貸款均由物業買家購買之物業作抵押及每一物業之公平值於個別基礎上均超過未償還之貸款額，故本集團所承受來自於交易對手所產生之信貸風險有限。

就借予聯營公司／合營企業款項及應收聯營公司／合營企業／非控股權益款項而言，由於交易對手從事香港之地產投資或地產發展，而相關物業屬於高質素，故本集團所承受因交易對手違約而產生之信貸風險有限。因此本集團預計不會因未收回之借予聯營公司／合營企業款項及應收聯營公司／合營企業／非控股權益款項而蒙受重大損失。

就按公平值列賬及計入其他全面收益之債務工具之信貸風險而言，本集團僅投資於低信貸風險之債務證券。本集團之按公平值列賬及計入其他全面收益之債務工具主要包括上市債券。於二零二三年及二零二二年六月三十日年度內，按公平值列賬及計入其他全面收益之債務工具之預期信貸虧損評估為不重要的。

由於往來銀行均由國際評級機構評為高信貸評級之銀行，故有限制銀行存款、定期存款及銀行存款之信貸風險有限。

就應收貿易賬款而言，本集團透過物業租賃相關之應收賬款之賬齡評估其客戶之減值，因為該等客戶中有多名具有共同風險特徵之小型客戶，而該風險特徵代表客戶根據合約條款悉數付款之能力。

截至二零二三年六月三十日止年度內，本集團根據組合評估考慮已逾期之應收貿易賬款賬面總值為250,354,841港元(二零二二年：352,787,188港元)之信貸虧損並不重大，故本集團並未為該等應收貿易賬款作信貸虧損撥備。

估計虧損率乃按應收賬款於預計年期內觀察所得之過往違約率，並就毋須付出不必要成本或努力即可獲得之前瞻性資料進行估算。管理層定期檢討有關分類以確保涉及特定應收賬款之相關資料為最新資料。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 44. 金融工具(續)

### 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

下表列出就應收貿易賬款確認之虧損撥備之對賬。

	存續期預期 信貸虧損 (信貸減值) 港元
於二零二一年七月一日	75,359,552
減值虧損之確認	11,786,936
減值虧損之撥回	(2,864,176)
撤銷	<u>(9,652,586)</u>
於二零二二年六月三十日及二零二二年七月一日	74,629,726
減值虧損之確認	17,341,994
減值虧損之撥回	(1,113,067)
撤銷	<u>(10,366,777)</u>
<b>於二零二三年六月三十日</b>	<b><u>80,491,876</u></b>

於二零二三年六月三十日，因無信貸減值貸款，故本集團並無為應收貸款提供信貸虧損撥備(二零二二年：無)。

除信貸風險集中於借予聯營公司／合營企業款項及應收聯營公司／合營企業／非控股權益款項外，本集團並無其他重大集中之信貸風險，並已將風險分散於大量交易對手。

## 44. 金融工具(續)

### 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險

於管理流動資金風險，本集團通過監管及維持視作充足之現金及現金等值水平以應付本集團之營運及減低現金流量之波動影響。管理層已監管銀行借貸之運用及保證遵守貸款契約。

下表詳列本集團非衍生金融負債以根據協定還款條款之約定到期情況。該表以本集團最早須要還款之日期為基準，根據金融負債之未貼現現金流量編製。該表同時包括利息及本金現金流量。

	加權平均 實際年利率 %	須於要求時 還款或					未貼現現金		賬面值 港元
		少於一個月 港元	一至三個月 港元	三個月至一年 港元	一至兩年 港元	兩至五年 港元	多於五年 港元	流量總額 港元	
<b>二零二三年</b>									
應付貿易賬款及 其他應付									
免息	不適用	1,319,968,472	18,846,585	1,043,244,224	167,560,402	207,225,684	9,848,343	2,766,693,710	2,766,693,710
浮動利率	5.75	937,743	-	-	-	-	-	937,743	937,743
其他負債									
免息	1.50	827,476,708	1,671,551,006	-	1,705,126,445	-	-	4,204,154,159	4,167,774,636
固定利率	6.25	331,812	663,624	2,986,309	63,707,922	-	-	67,689,667	63,707,922
借貸									
免息	不適用	-	-	-	806,575,480	-	-	806,575,480	806,575,480
浮動利率	5.19	685,658,618	11,317,237	490,845,100	42,674,489	856,889,452	-	2,087,384,896	1,964,528,000
財務擔保合約	不適用	-	1,675,404,534	5,292,565,244	860,000,000	2,264,322,877	-	10,092,292,655	-
		<u>2,834,373,353</u>	<u>3,377,782,986</u>	<u>6,829,640,877</u>	<u>3,645,644,738</u>	<u>3,328,438,013</u>	<u>9,848,343</u>	<u>20,025,728,310</u>	<u>9,770,217,491</u>
租賃負債	3.00	<u>3,610,769</u>	<u>7,378,294</u>	<u>31,208,833</u>	<u>15,462,649</u>	<u>60,194</u>	-	<u>57,720,739</u>	<u>56,396,114</u>

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 44. 金融工具(續)

### 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

	加權平均 實際年利率 %	須於要求時 還款或					多於五年 港元	未貼現現金 流量總額 港元	賬面值 港元
		少於一個月 港元	一至三個月 港元	三個月至一年 港元	一至兩年 港元	兩至五年 港元			
二零二二年									
應付貿易賬款 及其他應付									
免息	不適用	1,254,441,980	13,629,362	807,995,779	407,603,960	189,606,084	20,352,744	2,693,629,909	2,693,629,909
浮動利率	5.00	20,156,583	-	-	-	-	-	20,156,583	20,156,583
其他負債									
免息	0.99	885,932,546	861,793,341	-	1,883,852,465	-	-	3,631,578,352	3,622,420,520
固定利率	6.25	374,603	749,206	3,371,428	71,923,803	-	-	76,419,040	71,923,803
借貸									
免息	不適用	-	-	-	743,541,413	-	-	743,541,413	743,541,413
浮動利率	1.23	3,333,159	6,666,318	2,273,921,309	12,188,700	1,008,125,800	-	3,304,235,286	3,250,160,901
財務擔保合約	不適用	1,329,000,000	-	1,590,000,000	6,409,669,236	860,000,000	1,894,529,544	12,083,198,780	-
		<u>3,493,238,871</u>	<u>882,838,227</u>	<u>4,675,288,516</u>	<u>9,528,779,577</u>	<u>2,057,731,884</u>	<u>1,914,882,288</u>	<u>22,552,759,363</u>	<u>10,401,833,129</u>
租賃負債	1.83	<u>4,575,248</u>	<u>9,239,164</u>	<u>17,744,374</u>	<u>9,128,527</u>	<u>4,643,743</u>	-	<u>45,331,056</u>	<u>44,731,098</u>

上述計入財務擔保合約之數額為擔保之交易對方就根據協議之擔保全額可能對本集團索償之最高數額，於報告日，財務擔保合約以下列最高者計算：(i)根據香港財務報告準則第9號釐定之數額；及(ii)首次確認之數額減於擔保期間確認之累計攤銷(按適用)。然而，是項估計將因應交易對手根據擔保提出索償之可能性作出變動，而有關可能性則與交易對手所持已擔保之財務應收賬款出現信貸虧損之可能性有關。



#### 44. 金融工具(續)

##### 公平值之計量

本集團若干資產乃按公平值計量以用於財務呈報目的。董事就公平值計量釐定適用估值方法及輸入數據。

估計資產之公平值時，本集團視乎其可提供程度使用市場可觀察數據。倘未能提供第1級之輸入數據，則本集團會委任外聘估值師進行估值或本集團制訂合適之估值方法及輸入至模式之數據詳述於附註b及c。董事會與合資格外聘估值師緊密合作，制訂合適之估值方法及輸入至模式之數據。

下表提供金融工具於首次確認後以公平值計量之分析，按其公平值可觀察程度分類為第1級、第2級及第3級。

	二零二三年 港元	二零二二年 港元	公平值層級
<b>金融資產</b>			
按公平值列賬及計入其他全面收益之股本權益工具			
— 上市之產權證券(附註a)	760,975,348	740,861,092	第1級
— 上市之永續債券(附註b)	35,176,391	36,488,550	第2級
按公平值列賬及計入其他全面收益之債務工具			
— 上市之債務證券(附註b)	182,118,428	33,458,728	第2級
非上市投資(附註c)	217,358,927	189,853,504	第3級
按公平值列賬及計入損益之金融資產			
— 上市之產權證券(附註a)	12,698,479	12,362,692	第1級

附註：

- (a) 所有上市之產權證券之公平值乃參考於二零二三年及二零二二年六月三十日於活躍市場之報價釐定。
- (b) 所有上市之永續債券及債務證券之公平值乃參考於二零二三年及二零二二年六月三十日由金融機構提供之市場報價釐定。
- (c) 除本公司董事認為成本與公平值相若之非上市投資外，所有按公平值列賬及計入損益及按公平值列賬及計入其他全面收益之非上市投資之公平值均以二零二三年及二零二二年六月三十日之資產淨值(即由相應基金管理人匯報之基金公平值)及認為必要之相關因素釐定。

## 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

### 44. 金融工具(續)

#### 金融工具之公平值

於本年度及過往年度，公平值層級之不同層級之間並無轉撥。

金融資產以第3級公平值計量之對賬

	港元
<b>非上市投資</b>	
於二零二一年七月一日	96,702,563
淨投資	64,433,165
公平值變動	32,425,673
匯兌差額	<u>(3,707,897)</u>
於二零二二年六月三十日及二零二二年七月一日	189,853,504
淨投資	35,539,568
公平值變動	4,307,302
匯兌差額	<u>(12,341,447)</u>
<b>於二零二三年六月三十日</b>	<b><u>217,358,927</u></b>

## 45. 融資業務所產生負債之對賬

下表詳列本集團融資業務所產生之負債變動(包括現金及非現金變動)。融資業務所產生之負債乃已經或將會分類至本集團綜合現金流動表內列為融資業務之現金流動。

	應付利息及 其他應付 財務成本 港元	聯營公司 提供之借款 港元	應付聯營 公司款項 港元	非控股權益 提供之借款 港元	應付非控股 權益款項 港元	銀行借貸 港元	其他貸款 港元	租賃負債 港元	合計 港元
於二零二一年七月一日	4,771,013	1,705,890,142	1,035,176,477	145,360,203	778,247,117	5,250,871,875	1,354,014,967	68,977,761	10,343,309,555
融資現金流	(41,663,691)	99,166,170	(149,243,932)	(2,954,527)	83,546,224	(2,001,666,667)	(615,785,541)	(56,313,050)	(2,684,915,014)
財務成本	40,199,496	8,314,279	-	-	-	955,693	11,781,853	943,071	62,194,392
公平值調整	-	(9,157,830)	-	-	-	-	(6,469,866)	-	(15,627,696)
新訂立之租賃	-	-	-	-	-	-	-	(205,254)	(205,254)
外幣匯兌	-	-	-	-	-	-	-	31,328,570	31,328,570
於二零二二年六月三十日及 二零二二年七月一日	3,306,818	1,804,212,761	885,932,545	142,405,676	861,793,341	3,250,160,901	743,541,413	44,731,098	7,736,084,553
融資現金流	(114,846,309)	(177,153,555)	(58,455,837)	(9,788,345)	809,757,665	(1,289,000,000)	63,582,553	(51,749,706)	(827,653,534)
財務成本	116,196,252	9,157,830	-	-	-	3,367,099	6,469,866	1,969,442	137,160,489
公平值調整	-	(36,379,523)	-	-	-	-	(7,018,352)	-	(43,397,875)
新訂立之租賃	-	-	-	-	-	-	-	61,679,057	61,679,057
外幣匯兌	-	-	-	-	-	-	-	(233,777)	(233,777)
於二零二三年六月三十日	<u>4,656,761</u>	<u>1,599,837,513</u>	<u>827,476,708</u>	<u>132,617,331</u>	<u>1,671,551,006</u>	<u>1,964,528,000</u>	<u>806,575,480</u>	<u>56,396,114</u>	<u>7,063,638,913</u>

## 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

### 46. 承擔

於二零二三年六月三十日，未撥備於綜合財務報告書之未償還資本承擔如下：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
已簽約	41,797,197	63,255,003
已授權但尚未簽約	186,564	102,177
	<u>41,983,761</u>	<u>63,357,180</u>

於二零二三年六月三十日，未撥備於綜合財務報告書之本集團應佔合營企業及聯營公司之未償還資本承擔如下：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
已簽約	85,258,006	201,230,039
已授權但尚未簽約	24,666,478	19,519,550
	<u>109,924,484</u>	<u>220,749,589</u>

### 47. 關連人士披露

本集團與關連人士進行下列交易：

#### (a) 關連公司

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
服務費收益(附註i)	219,091,902	223,594,306
租賃／租金支出(附註i)	44,299,732	49,434,799
顧問費支出(附註ii)	2,083,330	2,083,330

47. 關連人士披露(續)

(b) 聯營公司及合營企業

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
服務費用(附註i)	33,498,370	33,851,240
行政費收益(附註iii)	53,944,627	55,331,718
利息收益(附註iv)	40,182,316	35,545,968

附註i：本公司之董事及控股股東黃志祥先生亦為此等交易之關連公司之董事及／或擁有該等公司之控股權益，故於此等交易佔有權益。此等關連人士交易同時構成持續關連交易及已遵守上市規則第14A章之規定，其詳情刊於第65頁至第71頁之董事會報告書內。

附註ii：支付予Ronald Arculli and Associates之顧問費為本公司之非執行董事夏佳理先生獨資經營。根據上市規則第14A章，此交易同時構成豁免關連交易。

附註iii：包括於行政費收益中，53,847,427港元(二零二二年：55,234,518港元)乃收取聯營公司及合營企業之行政費，黃志祥先生為此等公司之董事及／或擁有該等公司之控股權益。根據上市規則第14A章，此等關連人士交易同時構成豁免關連交易。

附註iv：包括於利息收益中，23,562,166港元(二零二二年：24,705,914港元)乃收取聯營公司及合營企業之利息收益，黃志祥先生擁有該等公司之控股權益及／或為此等公司之董事。根據上市規則第14A章，此等關連人士交易同時構成豁免關連交易。

## 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

### 47. 關連人士披露(續)

借予聯營公司款項、應付聯營公司款項、聯營公司提供之借款、應收聯營公司款項、借予合營企業款項及應收合營企業款項中，分別包括2,078,888,315港元(二零二二年：2,116,025,696港元)、3,655,234港元(二零二二年：2,446,749港元)、977,731,943港元(二零二二年：943,243,599港元)、1,101,354,395港元(二零二二年：1,091,323,488港元)、693,271,692港元(二零二二年：691,244,307港元)及600,775港元(二零二二年：79,249,807港元)乃與聯營公司及合營企業之結餘，本公司董事及控股股東黃志祥先生為此等公司之董事及／或擁有該等公司之控股權益。款項乃按聯營公司及合營企業股東之個別基準及股權比例而提供。除上述外，於報告日，與聯營公司、合營企業及非控股權益之未償還結餘與免息無抵押其他貸款詳情刊於本集團之綜合財務狀況表及附註22、23、25、33、36及37。

此外，本集團已抵押若干資產及承諾擔保予銀行以提供信和置業之附屬公司、聯營公司及合營企業之融資刊於附註32及39。

在本年度內任何時間或年結日，除以上所披露之交易外，本公司或任何其附屬公司並無訂立與本公司董事或其關連實體直接或間接擁有重要權益而與本集團業務有重大聯繫之其他交易、安排或合約。

#### 主要管理人員報酬

年度內董事酬金如下：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
短期福利	3,855,235	3,762,435
退休保障計劃供款	18,000	18,000
	<u>3,873,235</u>	<u>3,780,435</u>

董事酬金乃由薪酬委員會考慮個別表現及市場趨勢釐定。

## 48. 本公司之財務狀況表及儲備變動

### 本公司之財務狀況表

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
<b>非流動資產</b>		
投資附屬公司(附註)	12,604,573,920	11,515,163,902
借予附屬公司款項	17,909,064,303	16,590,629,578
	<u>30,513,638,223</u>	<u>28,105,793,480</u>
<b>流動資產</b>		
應收貿易賬款及其他應收	8,204,119	3,242,065
定期存款、銀行存款及現金	840,102,604	816,145,246
	<u>848,306,723</u>	<u>819,387,311</u>
<b>流動負債</b>		
應付貿易賬款及其他應付	5,290,552	5,256,544
	<u>843,016,171</u>	<u>814,130,767</u>
<b>流動資產淨額</b>		
	<u>31,356,654,394</u>	<u>28,919,924,247</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		
	<u>18,110,498,630</u>	<u>16,968,256,132</u>
<b>資本及儲備</b>		
股本	13,246,155,764	11,951,668,115
保留溢利		
	<u>31,356,654,394</u>	<u>28,919,924,247</u>
<b>權益總額</b>		

附註： 投資附屬公司在本公司之財務狀況表上均以成本值扣除任何可識別之減值虧損入賬。本公司以已收及應收股息作為基準計算附屬公司之業績。

已於二零二三年八月二十九日經董事會批准及授權發出，並由下列董事代表董事會簽署：

黃志祥  
主席

黃永光  
副主席

## 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

### 48. 本公司之財務狀況表及儲備變動(續)

#### 本公司之儲備變動

	保留溢利 港元
於二零二一年七月一日	<u>10,232,711,024</u>
本年度溢利及全面收益總額	<u>3,353,337,218</u>
二零二一年度末期股息	(793,541,406)
二零二一年度特別股息	(541,930,717)
二零二二年度中期股息	<u>(298,908,004)</u>
於二零二二年六月三十日及二零二二年七月一日	<u>11,951,668,115</u>
本年度溢利及全面收益總額	<u>2,443,584,781</u>
二零二二年度末期股息	(842,457,473)
二零二三年度中期股息	<u>(306,639,659)</u>
<b>於二零二三年六月三十日</b>	<b><u>13,246,155,764</u></b>

股本變動與披露於綜合權益變動表內之變動相同。



## 49. 主要附屬公司

董事認為將本集團全部附屬公司資料列出則過於冗長，故此只將於二零二三年及二零二二年六月三十日對本集團之業績或資產及負債有重要影響之附屬公司列出。

附屬公司名稱	註冊/成立/ 營業地點	已發行股本/ 註冊資本	本公司所佔已發行股本/ 註冊資本面值之比率						主要業務
			二零二三年			二零二二年			
			直接 %	間接 %	合共 %	直接 %	間接 %	合共 %	
Acclaim Investment Limited	香港	2港元	100	-	100	100	-	100	證券投資
Accomplishment Investment Limited	香港	2港元	100	-	100	100	-	100	證券投資
Ackerley Estates Limited	香港	20,000,000港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
廣成發展有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
盈丰有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
Alfaso Investment Limited	香港	20,000港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
Allbright Global Investments, S.A.	英屬處女群島/ 香港	200美元	100	-	100	100	-	100	證券投資
時信財務有限公司	香港	10港元	-	100	100	-	100	100	按揭貸款
怡通興業有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
明快有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
紀晉有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	諮詢服務
全滙發展有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣
Beauty Plaza Limited	香港	20,000港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
益燦有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
毅將有限公司	香港	2港元	100	-	100	100	-	100	投資控股
裕麒有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
恒毅環衛服務有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	清潔服務
智港發展有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣
佳賢有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣
耀豪集團有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	財務
暉龍發展有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
明煌投資有限公司	香港	400,000港元	100	-	100	100	-	100	證券投資

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 49. 主要附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊/成立/ 營業地點	已發行股本/ 註冊資本	本公司所佔已發行股本/ 註冊資本面值之比率						主要業務
			二零二三年			二零二二年			
			直接 %	間接 %	合共 %	直接 %	間接 %	合共 %	
暉誠發展有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產發展
住發(香港)有限公司	香港	1港元	-	52.6	52.6	-	52.6	52.6	地產投資
廣明有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣
信朗(香港)有限公司	香港	1港元	-	52.6	52.6	-	52.6	52.6	地產投資
世晉有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
創藝投資有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
集陞有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
健通發展有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產發展
智星發展有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
喜鴻有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
勵景集團有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產發展
荃新天地管理有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	物業管理
荃新天地2管理有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	物業管理
帝景灣財務有限公司	香港	1港元	-	60	60	-	60	60	按揭貸款
帝景灣物業管理有限公司	香港	1港元	-	60	60	-	60	60	物業管理
Crenshaw Investment Limited	香港	2港元	100	-	100	100	-	100	證券投資
得輝發展有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產發展
Deveron (SL) Secretaries Limited	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	秘書服務
Deveron (TSTP) Secretaries Limited	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	秘書服務
龍都(香港)有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
e.Sino Company Limited	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	投資控股
雍廊有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
億立發展有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產發展及買賣
娛樂天地有限公司	香港	4,500,000港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
詠冠發展有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣

49. 主要附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊/成立/ 營業地點	已發行股本/ 註冊資本	本公司所佔已發行股本/ 註冊資本面值之比率						主要業務
			二零二三年			二零二二年			
			直接 %	間接 %	合共 %	直接 %	間接 %	合共 %	
卓達發展有限公司	香港	1港元	-	52.6	52.6	-	52.6	52.6	地產投資
羚城有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
雄廣有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產發展
譽將有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
譽殿置業有限公司	香港	20,000港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
盈方有限公司	香港	10,000港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
科連有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
豐僑投資有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
富利恆有限公司	香港	1港元	-	70	70	-	-	-	地產發展
Free Champion Limited	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
富景置業有限公司	香港	1,000,000港元	-	100	100	-	100	100	投資控股
富輝建業有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
Fullerton Hotels & Resorts Management Pty Ltd	澳洲	10,000澳元	-	100	100	-	100	100	管理服務
Fullerton Hotels & Resorts Pte. Ltd.	新加坡	10,000新加坡元	-	100	100	-	100	100	管理服務
逢源建築有限公司	香港	1,000,000港元	-	100	100	-	100	100	建築業務
富運投資有限公司	英屬處女群島	1美元	-	100	100	-	100	100	投資控股
萬誠財務有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	按揭貸款
環域發展有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
Glorypark Limited	香港	1,000港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
Golden Leaf Investment Limited	香港	20,000港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
嘉澤發展有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
欣寧有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
凱滙財務有限公司	香港	10港元	-	90	90	-	90	90	按揭貸款

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 49. 主要附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊/成立/ 營業地點	已發行股本/ 註冊資本	本公司所佔已發行股本/ 註冊資本面值之比率						主要業務
			二零二三年			二零二二年			
			直接 %	間接 %	合共 %	直接 %	間接 %	合共 %	
Grand Creator Investment (BVI) Limited	英屬處女群島/ 香港	10美元	-	60	60	-	60	60	投資控股
進宏投資有限公司	香港	2港元	-	60	60	-	60	60	地產買賣
Grand Empire Investment Limited	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	項目管理
建偉投資有限公司	香港	1港元	-	52.6	52.6	-	52.6	52.6	地產投資
Grand Start Holdings Limited	英屬處女群島/ 香港	1美元	-	100	100	-	100	100	投資控股
暢嘉有限公司	香港/中國內地	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣
Handsome Lift Investment (CI) Limited	開曼群島/香港	1美元	-	100	100	-	100	100	地產投資
坑口站(項目策劃)有限公司	香港	2港元	-	60	60	-	60	60	項目管理
Harley Investments Limited	香港	1港元	-	52.6	52.6	-	52.6	52.6	地產投資
殷日有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
彩銳投資有限公司	香港	20,000港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
HCP Hong Kong Fully Co Ltd	開曼群島/香港	1美元	-	100	100	-	100	100	地產投資
Hickson Limited	香港	20港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
High Elite Finance Limited	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	按揭貸款
High Elite Limited	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
港賢有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
翠飛發展有限公司	香港	100,000港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
翠航有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
麗賢有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
碧松有限公司	香港	20,000港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
卓鋒(香港)有限公司	香港	1港元	-	52.6	52.6	-	52.6	52.6	地產投資

49. 主要附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊/成立/ 營業地點	已發行股本/ 註冊資本	本公司所佔已發行股本/ 註冊資本面值之比率						主要業務
			二零二三年			二零二二年			
			直接 %	間接 %	合共 %	直接 %	間接 %	合共 %	
特星有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
俊宇發展有限公司	香港	1港元	-	60	60	-	60	60	地產買賣及投資
焯邦有限公司	香港	1港元	-	52.6	52.6	-	52.6	52.6	地產投資
卓宏發展有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
悅紀有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣
嘉輝地產發展有限公司	香港	500,000港元	100	-	100	100	-	100	證券投資
世聯有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
會連發展有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	投資控股
興雋有限公司	香港	1港元	-	85	85	-	85	85	地產買賣及投資
君煌投資有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
嘉輝國際投資有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
陸勝發展有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
Lucky Fortress Inc.	英屬處女群島/ 香港	1美元	-	100	100	-	100	100	證券投資
Mailcoach Investment Limited	香港	2港元	100	-	100	100	-	100	證券投資
逸瓏灣一期財務有限公司	香港	100港元	-	100	100	-	85	85	按揭貸款
兆華有限公司	英屬處女群島/ 香港	1美元	-	100	100	-	100	100	投資控股
萬輝發展有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	財務
Morbest Profits Limited	英屬處女群島/ 香港	1美元	-	100	100	-	100	100	證券投資
Multipurpose Investment Limited	香港	20,000港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 49. 主要附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊/成立/ 營業地點	已發行股本/ 註冊資本	本公司所佔已發行股本/ 註冊資本面值之比率						主要業務
			二零二三年			二零二二年			
			直接 %	間接 %	合共 %	直接 %	間接 %	合共 %	
南隆地產發展有限公司	香港	10,000,001港元	100	-	100	100	-	100	投資控股
Nam Lung (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	2新加坡元	100	-	100	100	-	100	證券買賣
New Realm Enterprises Limited	英屬處女群島	1美元	-	100	100	-	100	100	投資控股
Nice Scene International Limited	英屬處女群島/ 香港	1美元	-	100	100	-	100	100	投資控股
海寶(香港)有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
培安企業有限公司	香港	20,000港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
奧海城一期(項目策劃)有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	項目管理
奧海城二期財務有限公司	香港	1,000港元	-	100	100	-	100	100	按揭貸款
奧海城二期(項目策劃)有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	項目管理
ONE SOHO Finance Company Limited	香港	10港元	-	60	60	-	60	60	按揭貸款
Orchard Centre Holdings (Private) Limited	新加坡	8,400,000新加坡元	-	95	95	-	95	95	地產買賣
Orchard Place (Pte.) Ltd.	新加坡	1,000,000新加坡元	-	95	95	-	95	95	地產買賣
朗豐集團有限公司	香港	1港元	-	52.6	52.6	-	52.6	52.6	地產投資
恆丰國際有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣
恆泰昌有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣
寶勢有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣
奧柏御峯管理有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	物業管理
Peace Success Development Limited	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣
綠玲瓏供應有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	清潔服務
彩日置業有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
Precious Land Pte. Limited	新加坡	2新加坡元	-	100	100	-	100	100	地產投資

49. 主要附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊/成立/ 營業地點	已發行股本/ 註冊資本	本公司所佔已發行股本/ 註冊資本面值之比率						主要業務
			二零二三年			二零二二年			
			直接 %	間接 %	合共 %	直接 %	間接 %	合共 %	
Precious Quay Pte. Ltd.	新加坡	10,000新加坡元	-	100	100	-	100	100	酒店經營及 地產投資
Precious Treasure Pte Ltd	新加坡	20,000,000新加坡元	-	100	100	-	100	100	酒店經營及 地產投資
Pridegate (CI) Limited	開曼群島/ 香港	1美元	-	100	100	-	100	100	地產投資
迎豐(行政服務)有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	管理服務
迎豐發展有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
寶勝置業有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
培志企業有限公司	香港	1,000,000港元	100	-	100	100	-	100	證券投資
廣璋有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
Ramage Investment Limited	香港	2港元	100	-	100	100	-	100	證券投資
Rankchief Company Limited	香港	200港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣
允傑發展有限公司	香港	200,000港元	-	90	90	-	90	90	地產投資
得豪發展有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
一域投資有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
Rich Tact International (CI) Limited	開曼群島/ 香港	1美元	-	100	100	-	100	100	地產投資
裕昌投資有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	按揭貸款
Rickson Investment Limited	英屬處女群島/ 香港	1美元	-	100	100	-	100	100	投資控股
Roystar Limited	英屬處女群島/ 香港	1美元	-	100	100	-	100	100	投資控股
力民貿易有限公司	香港	100,000港元	-	100	100	-	100	100	投資控股
Saky Investment (CI) Limited	開曼群島/ 香港	1美元	-	100	100	-	100	100	地產投資
Santander Investment Limited	香港	2港元	100	-	100	100	-	100	證券投資

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 49. 主要附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊/成立/ 營業地點	已發行股本/ 註冊資本	本公司所佔已發行股本/ 註冊資本面值之比率						主要業務
			二零二三年			二零二二年			
			直接 %	間接 %	合共 %	直接 %	間接 %	合共 %	
太湖花園物業管理有限公司	香港	10港元	-	100	100	-	100	100	物業管理
銳昇有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣
新宜有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
順丰國際有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
通富投資有限公司	香港	20,000港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
Silver Palm Limited	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
輝信發展有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
信和財務有限公司	香港	30,000,000港元	-	100	100	-	100	100	財務
信和(廈門)房地產發展有限公司 (附註i)	中國內地	290,000,000港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
信和行政服務有限公司	香港	3港元	-	100	100	-	100	100	行政服務
信和物業管理有限公司	香港	6,500,000港元	-	100	100	-	100	100	物業管理
信和物業服務有限公司	香港	20港元	-	100	100	-	100	100	物業管理
Sino Fortune Garden Inc. 香港	英屬處女群島/ 香港	1美元	-	100	100	-	100	100	證券投資
信和置業有限公司(香港上市)	香港	60,441,204,098港元	24.6	31.3	55.9	24.4	31.1	55.5	投資控股
信和置業財務有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	定期存放
信和置業(福州)有限公司 (附註i)	中國內地	50,000,000港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
廣州尖置房地產開發有限公司 (附註i)	中國內地	3,200,000美元	-	100	100	-	100	100	地產投資
信和置業(漳州)有限公司 (附註i)	中國內地	374,150,000港元	-	100	100	-	100	100	地產發展、買賣 及投資
Sino Land Investment (Holdings) Ltd.	開曼群島/香港	6,000,000美元	-	100	100	-	100	100	投資控股
信和護衛有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	保安服務
信和置業中國投資集團有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	投資控股



49. 主要附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊/成立/ 營業地點	已發行股本/ 註冊資本	本公司所佔已發行股本/ 註冊資本面值之比率						主要業務
			二零二三年			二零二二年			
			直接 %	間接 %	合共 %	直接 %	間接 %	合共 %	
兆邦置業有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	投資控股
誠通(香港)有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產發展
兆盛發展有限公司	香港	1港元	-	52.6	52.6	-	52.6	52.6	地產投資
駿澤(香港)有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產發展
Spangle Investment Limited	香港	2港元	100	-	100	100	-	100	證券投資
輝煌投資有限公司	香港	200港元	100	-	100	100	-	100	證券投資
均盟投資有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	證券投資
星泰發展有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
盛霸投資有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
Sunair Investment Company Limited	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	投資控股
Sunfairs International Limited	英屬處女群島/ 香港	1美元	-	100	100	-	100	100	投資控股
暉權有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
耀澤投資有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
新一範投資有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
千廣發展有限公司	香港	20,000港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
Timeshare Development (CI) Limited	開曼群島/香港	1美元	-	100	100	-	100	100	地產投資
上建有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
泰康發展有限公司	香港	10港元	-	60	60	-	60	60	地產發展
騰洋有限公司	香港	1港元	-	80	80	-	80	80	地產發展
中鐵發展有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
兆訊有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	證券投資
Triple Reach International (CI) Limited	開曼群島/香港	1美元	-	100	100	-	100	100	地產投資

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 49. 主要附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊/成立/ 營業地點	已發行股本/ 註冊資本	本公司所佔已發行股本/ 註冊資本面值之比率						主要業務
			二零二三年			二零二二年			
			直接 %	間接 %	合共 %	直接 %	間接 %	合共 %	
蕻旋有限公司	香港	10,000港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣及投資
Turbolink International Limited	英屬處女群島/ 香港	1美元	-	100	100	-	100	100	投資控股
裕順(香港)有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
大聯發展有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣
聯丰投資有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產發展
源誠發展有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
溢順投資有限公司	香港	10港元	-	90	90	-	90	90	地產買賣
遠東置業有限公司	香港	1港元	-	52.6	52.6	-	52.6	52.6	地產投資
聯祐有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
億惠投資有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
Vantage Plus Investments Limited	英屬處女群島/ 香港	100美元	-	85	85	-	85	85	投資控股
Vasilon Pte Ltd	新加坡	2新加坡元	-	100	100	-	100	100	投資控股
凱泰置業有限公司	香港	1港元	-	52.6	52.6	-	52.6	52.6	地產投資
泓麗有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
海峯管理有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	物業管理
Weiland Development Company Limited	香港	33,140,000港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
永豐裕有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	投資控股
展茂國際有限公司	英屬處女群島/ 香港	1美元	-	100	100	-	100	100	投資控股
華聯通有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
Wellord Investments Limited	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
Wendia Limited	香港	20港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
Will Glory Company (CI) Limited	開曼群島/ 香港	1美元	-	100	100	-	100	100	地產投資

49. 主要附屬公司(續)

附屬公司名稱	註冊/成立/ 營業地點	已發行股本/ 註冊資本	本公司所佔已發行股本/ 註冊資本面值之比率						主要業務
			二零二三年			二零二二年			
			直接 %	間接 %	合共 %	直接 %	間接 %	合共 %	
永全發企業有限公司	香港	1,000,000港元	-	52.6	52.6	-	52.6	52.6	地產投資
永丰(香港)有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
滙詠有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
偉隆有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	投資控股
動智控股有限公司	英屬處女群島/ 香港	1美元	-	100	100	-	100	100	投資控股
南紀有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
源穎有限公司	香港	1港元	-	52.6	52.6	-	52.6	52.6	地產投資
偉能投資有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	證券投資
世霖有限公司	香港	2港元	-	100	100	-	100	100	地產投資
World Empire Investment (CI) Limited	開曼群島/香港	1美元	-	100	100	-	100	100	地產投資
華德(香港)有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	地產買賣
裕民坊管理有限公司	香港	1港元	-	100	100	-	100	100	物業管理

附註：

- i. 成立於中國內地之全資海外企業。
- ii. 於二零二三年及二零二二年六月三十日，並無附屬公司發行任何債務證券。

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 50. 主要聯營公司

董事認為將本集團全部聯營公司資料列出則過於冗長，故此只將於二零二三年及二零二二年六月三十日對本集團之業績或資產淨額有重要影響之聯營公司列出。

附屬公司名稱	註冊／成立／ 營業地點	本公司所佔已發行股本／ 註冊資本面值之比率		主要業務
		二零二三年 %	二零二二年 %	
<b>間接控股：</b>				
榮享有限公司	香港	25	25	地產買賣及投資
雅士花園物業管理有限公司	香港	50	50	物業管理
丰佳有限公司	香港	50	50	地產投資
Beverhill Limited	香港	20	20	地產投資
Boatswain Enterprises Limited	香港	20	20	地產投資
Brisbane Trading Company Limited	香港	50	50	地產買賣
尚賢有限公司	香港	50	50	地產買賣及投資
喜怡置業有限公司	香港	20	20	地產投資
C.H.K.C. Building Management Limited	香港	25	25	物業管理
國多有限公司	香港	50	50	地產投資
鈞宏有限公司	香港	20	20	地產買賣
勝榮發展有限公司	香港	33.3	33.3	地產買賣
泰衛有限公司	香港	25	25	地產發展
長誠財務有限公司	香港	50	50	按揭貸款
FE Landmark Pte. Ltd.	新加坡	20	20	地產發展
FEC Residences Trust	新加坡	20	20	地產發展
FEC Residences Trustee Pte. Ltd.	新加坡	20	20	信託
FEC Retail Trust	新加坡	20	20	地產發展
FEC Retail Trustee Pte. Ltd.	新加坡	20	20	信託
廣坤實業有限公司	香港	33.3	33.3	地產投資
富昇國際有限公司	英屬處女群島／香港	25	25	投資控股
Gloryland Limited	香港	33.3	33.3	地產投資
佳誌有限公司	香港	30	30	地產買賣
大埔寶馬山財務有限公司	香港	20	20	按揭貸款

50. 主要聯營公司(續)

附屬公司名稱	註冊／成立／ 營業地點	本公司所佔已發行股本／ 註冊資本面值之比率		主要業務
		二零二三年	二零二二年	
		%	%	
<b>間接控股：(續)</b>				
明宏有限公司	香港	30	30	地產買賣
大灣區共同家園發展基金(GP)有限公司	開曼群島	12.3	12.3	普通合夥
大灣區共同家園投資有限公司	香港	12.3	12.3	投資控股
Greenroll Limited	香港	30	30	酒店經營
藍灣半島物業管理有限公司	香港	45	45	物業管理
悅景集團有限公司	香港	40	40	投資控股
導輝財務有限公司	香港	20	20	按揭貸款
導輝有限公司	香港	20	20	地產買賣
Lohas Park Package Eleven (Project Management) Limited	香港	40	40	項目管理
Lohas Park Package Thirteen (Project Management) Limited	香港	25	25	項目管理
坤貿有限公司	香港	25	25	地產投資
添隆有限公司	香港	25	25	地產投資
Murdoch Investments Inc.	英屬處女群島／香港	45	45	地產投資
Nimble Limited	英屬處女群島／香港	45	45	投資控股
唯邦有限公司	香港	35	35	地產買賣及投資
Pembroke Development Investments Limited	英屬處女群島／香港	40	40	地產買賣
天賦海灣財務有限公司	香港	50	35	按揭貸款
Providence Bay Property Management Company Limited	香港	35	35	物業管理
湓玥•天賦海灣財務有限公司	香港	25	25	按揭貸款
Providence Peak Property Management Company Limited	香港	25	25	物業管理

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 50. 主要聯營公司(續)

附屬公司名稱	註冊／成立／ 營業地點	本公司所佔已發行股本／ 註冊資本面值之比率		主要業務
		二零二三年	二零二二年	
		%	%	
<b>間接控股：(續)</b>				
培熙企業有限公司	香港	50	50	地產買賣
韻龍有限公司	香港	30	30	地產投資
銀寧投資有限公司	香港	45	45	地產買賣及投資
信和停車場管理有限公司	香港	50	50	停車場經營
信和地產代理有限公司	香港	50	50	地產代理
佳僑有限公司	香港	40	40	地產發展
達利建築有限公司	香港	25	25	建築業務
天霸國際有限公司	香港	35	35	地產買賣
御金•國峯物業管理有限公司	香港	45	45	物業管理
海鑽•天賦海灣財務有限公司	香港	50	50	按揭貸款
The Graces – Providence Bay Property Management Company Limited	香港	50	50	物業管理
帝峯•皇殿物業管理有限公司	香港	50	50	物業管理
聯基(香港)有限公司	香港	45	45	地產投資
同佳香港有限公司	香港	40	40	地產買賣
凱旋世界有限公司	香港	50	50	地產買賣及投資
廣滔投資有限公司	香港	25	25	地產投資
Wisekey Investment Limited	英屬處女群島／香港	50	50	投資控股
中海信和(成都)物業發展有限公司(附註)	中國內地	20	20	地產發展及買賣
信和置業(成都)有限公司(附註)	中國內地	20	20	地產發展及買賣

附註： 成立於中國內地之全資海外企業。

## 51. 主要合營企業

董事認為將本集團全部合營企業資料列出則過於冗長，故此只將於二零二三年及二零二二年六月三十日對本集團之業績或資產淨額有重要影響之合營企業列出。

合營企業名稱	註冊／成立／ 營業地點	本公司所佔已發行股本／ 註冊資本面值之比率		主要業務
		二零二三年 %	二零二二年 %	
<b>間接控股：</b>				
加耀發展有限公司	香港	29.3	29.3	投資控股
Best Profile Limited	英屬處女群島	50	50	投資控股
寶忻有限公司	香港	30	30	投資控股
耀寶物業有限公司	香港	30	30	投資控股
霸滔有限公司	香港	50	50	地產買賣
Enterprico Investment Limited	香港	52.5 (附註i)	52.5 (附註i)	貸款財務
霸都置業有限公司	香港	50	50	地產買賣及投資
Far East Martin Trust	澳洲	50	50	酒店經營
Fortune Access Holdings Limited	英屬處女群島	25	25	投資控股
GMC Property Pte. Ltd. (前稱PRE 17 Pte. Ltd.)	新加坡	25	25	地產發展
宏鍵有限公司	香港	33.3	33.3	地產發展
佳恒有限公司	香港	60 (附註i)	60 (附註i)	地產投資
宏置發展有限公司	香港	50	50	地產投資
Grand Victoria Finance Company Limited	香港	29.3	29.3	按揭貸款
寰宇置業(深圳)有限公司(附註ii)	中國內地	30	30	地產發展
High Crown Holdings Limited	香港	50	50	地產買賣
Holland V Properties Pte. Ltd.	新加坡	50	50	投資控股
Hua Qing Holdings Pte Ltd	新加坡	63.9	63.9	投資控股
錦上路站一期(項目策劃)有限公司	香港	33.3	33.3	項目管理
利東街管理有限公司	香港	50	50	物業管理
Martin Heritage Management Pty Ltd	澳洲	50	50	信託
栢聯(香港)有限公司	香港	60 (附註i)	60 (附註i)	酒店經營

# 綜合財務報告書附註(續)

截至二零二三年六月三十日止年度

## 51. 主要合營企業(續)

合營企業名稱	註冊／成立／ 營業地點	本公司所佔已發行股本／ 註冊資本面值之比率		主要業務
		二零二三年 %	二零二二年 %	
<b>間接控股：(續)</b>				
Precious Heritage Pte. Limited	英屬處女群島	50	50	投資控股
Rich Century Investment Limited	香港	50	50	地產投資
天基置業有限公司	香港	29.3	29.3	地產發展及買賣
得倫有限公司	香港	29.3	29.3	物業管理
禧滙財務有限公司	香港	50	50	按揭貸款
泰達集團有限公司	香港	33.3	33.3	投資控股
擎創有限公司	香港	50	50	投資控股
其晉有限公司	香港	50	50	投資控股
WCH Property Development Company Limited	香港	25	25	地產發展
WCH Real Estate Agency Limited	香港	25	25	地產代理
永隆管理有限公司	香港	50	50	物業管理
深圳前晉置業有限公司(附註ii)	中國內地	50	50	地產發展

附註：

- (i) 信和置業透過其附屬公司持有該等合營企業權益超過50%。根據香港《公司條例》，該等合營企業被視為附屬企業。然而，根據各自合約安排，該等公司相關業務決策需要取得分佔控制權各方之一致同意，故本集團沒有取得該等合營企業之控制權。
- (ii) 成立於中國內地之全資海外企業。



## 根據《上市規則》第13.22條之披露

信和置業有限公司(「信和置業」)為本公司之附屬公司。根據綜合基準，本公司根據《上市規則》第13.22條對本公司(透過信和置業及／或其附屬公司)向聯屬公司提供之借款及給予聯屬公司擔保之利益有一般性披露責任。本公司根據《上市規則》第13.22條披露以下關於信和置業及／或其附屬公司之聯屬公司所呈報之最近財政期間結束時之債務、資本承擔及或有負債報告。此資料乃摘錄自相關聯屬公司之經審核賬目。

	於 二零二三年 六月三十日 港元	於 二零二二年 六月三十日 港元
信和置業應佔其聯屬公司之總債務		
— 銀行貸款	7,073,251,812	9,610,555,181
信和置業及其附屬公司提供之借款	21,330,358,147	23,817,704,470
	<b>28,403,609,959</b>	<b>33,428,259,651</b>
信和置業應佔其聯屬公司之資本承擔		
— 已簽約	85,258,006	201,230,039
— 已授權但尚未簽約	24,666,478	19,519,550
	<b>109,924,484</b>	<b>220,749,589</b>
信和置業應佔其聯屬公司之或有負債	—	—

附註：上述之「聯屬公司」指本集團之聯營公司及合營企業。

# 本集團擁有之主要物業

## (甲) 投資物業及酒店

物業名稱	地址
<b>香港島</b>	
No. 1 Chatham Path	半山
淺水灣道38號	香港南
電氣道148號	北角
中環廣場	灣仔港灣道18號
中央廣場寫字樓	中環雲咸街60號
中央廣場商舖	中環雲咸街60號
香港港麗酒店	金鐘道88號太古廣場
香港富麗敦海洋公園酒店	香港仔海洋徑3號
海港中心	港灣道及菲林明道
The Hennessy	灣仔軒尼詩道256號
曉寓	灣仔適安街9號
荷李活商業中心	荷李活道233號
藍灣廣場	柴灣小西灣道28號
蘭寓	灣仔莊士敦道74-80號
Landmark South	黃竹坑業勤街39號
利東街	灣仔皇后大道東200號
海天廣場	筲箕灣興民街68號
海德中心	灣仔盧押道18號
寶馬山花園	寶馬山道1號
太平洋廣場	德輔道西418號
昇寓	中環士丹頓街22號
統一中心25樓	金鐘
<b>九龍</b>	
鴻圖道1號	觀塘
雅麗居	亞皆老街180號
The Avery Shopping Arcade	侯王道12,16及18號
金馬倫廣場	尖沙咀金馬倫道23號
柏寓	海防道51-52號
中港城	尖沙咀廣東道33號
中港薈	西南九龍友翔道1號
商業廣場	九龍灣臨樂街8號
國際交易中心	九龍灣宏照道33號
富登中心	觀塘鴻圖道19號
富利廣場	觀塘巧明街111-113號
亞太中心	尖沙咀漢口道28號
觀塘碼頭廣場	觀塘偉業街182號
觀塘廣場	觀塘開源道68號
御滙	長沙灣長沙灣道270號
奧海城1期	港鐵奧運站海輝道11號
奧海城2期	港鐵奧運站海庭道18號
奧海城3期	西南九龍海泓道1號
香港遨凱酒店	海輝道18號
歐美廣場	登打士街32號

## 本集團擁有之主要物業(續)

滿約年份	集團 所占權益	集團 所占樓面 面積約數 (平方呎)	集團所占樓面面積約數 (平方呎)					集團所占 車位數目
			住宅	商業	工業	酒店	多層停車場	
2072	55.9%	4,360	4,360	-	-	-	-	-
2084	55.9%	6,778	6,778	-	-	-	-	-
2047	55.9%	110,332	-	110,332	-	-	-	-
2047	5.6%	78,250	-	78,250	-	-	-	-
2047	55.9%	95,675	-	95,675	-	-	-	-
2047	39.1%	6,972	-	6,972	-	-	-	-
2047	16.8%	92,505	-	-	-	92,505	-	-
2047	33.5% <sup>(1)</sup>	146,450	-	-	-	146,450	-	-
2128	9.8%	23,526	-	23,526	-	-	-	-
2127	55.9%	40,165	-	40,165	-	-	-	-
2063	55.9%	6,257	6,257	-	-	-	-	-
2128	29.4%	29,586	-	29,586	-	-	-	-
2047	25.2%	81,289	-	47,585	-	-	33,704	302
2047	55.9%	32,478	25,896	6,582	-	-	-	-
2066	33.5%	79,198	-	79,198	-	-	-	-
2060	27.9% <sup>(1)</sup>	24,514	-	24,514	-	-	-	-
2047	55.9%	63,164	-	63,164	-	-	-	-
2127	55.9%	41,049	-	41,049	-	-	-	-
2047	11.2%	52,287	52,287	-	-	-	-	-
2860	55.9%	93,675	-	93,675	-	-	-	-
2844	55.9%	21,032	15,895	5,137	-	-	-	-
2128	27.9%	5,715	-	5,715	-	-	-	-
2047	18.6%	99,118	-	-	99,118	-	-	-
2047	55.9%	5,507	5,507	-	-	-	-	-
2047	55.9%	5,844	-	5,844	-	-	-	-
2038	55.9%	35,823	-	35,823	-	-	-	-
2863	55.9%	7,907	6,983	924	-	-	-	-
2135	14.0%	172,321	-	172,321	-	-	-	-
2057	25.2%	21,821	-	21,821	-	-	-	-
2047	55.9%	87,142	-	-	87,142	-	-	-
2055	55.9%	97,906	-	97,906	-	-	-	-
2047	55.9%	63,904	-	-	63,904	-	-	-
2047	55.9%	125,979	-	125,979	-	-	-	-
2039	55.9%	122,881	-	122,881	-	-	-	-
2047	55.9%	190,637	-	73,067	-	-	117,570	265
2047	55.9%	85,960	-	-	-	-	85,960	205
2047	55.9%	3,841	-	3,841	-	-	-	-
2047	55.9% <sup>(1)</sup>	78,211	-	78,211	-	-	-	-
2047	55.9% <sup>(1)</sup>	285,771	-	285,771	-	-	-	-
2055	27.9%	33,213	-	33,213	-	-	-	-
2052	55.9%	62,731	-	38,262	-	24,469	-	-
2047	55.9%	45,147	-	45,147	-	-	-	-

## 本集團擁有之主要物業(續)

### (甲) 投資物業及酒店(續)

物業名稱	地址
<b>九龍</b>	
奧朗·御峯商場	埃華街8號
奧柏·御峯商場	樺樹街88號
利登中心	觀塘鴻圖道23號
宏天廣場	九龍灣宏光道39號
陽光廣場商場	紅磡崇安街17號
尖沙咀中心	尖沙咀梳士巴利道
海峯商場	深水埗福華街188號
威利廣場	觀塘開源道48號
油塘工業城	油塘高輝道17號
<b>新界</b>	
永基路38號	葵涌永基路38號
碧湖商場	粉嶺一鳴路15號
荃新天地	荃灣楊屋道1號
荃新天地2	荃灣楊屋道18號
譚逸商場	粉嶺聯和墟和豐街28號
企業中心	沙田安麗街11號
帝景灣商場	將軍澳唐賢街23號
萬金中心	元朗水車館街28號
海鑽·天賦海灣商場	大埔科進路9號
御庭軒購物商場	粉嶺和滿街9號
萬輝工業中心	元朗東頭康業街19號
逸瓏灣I	大埔科進路23號
逸瓏坊	大埔科進路21號
海典軒購物商場	屯門海珠路2號
朗壹廣場	元朗康業街8號
雍澄灣	坪洲坪利路18號
雍澄海岸	坪洲好景街8號
御龍山商場	沙田樂景街28號
百利中心	屯門建榮街25號
屏會中心	元朗屏會街13-17號
銀河灣畔	梅窩銀礦灣路6號
玫瑰花園商場	屯門新墟青山公路133號
沙田商業中心	沙田火炭山尾街18-24號
御庭居購物商場	元朗馬田路80號
崇利中心	荃灣永賢街9號
屯門市廣場1期	屯門屯順街1號及屯盛街1號
雅濤居購物商場	沙田馬鞍山鞍駿街15號

## 本集團擁有之主要物業(續)

滿約年份	集團 所佔權益	集團 所佔樓面 面積約數 (平方呎)	集團所佔樓面面積約數 (平方呎)					集團所佔 車位數目
			住宅	商業	工業	酒店	多層停車場	
2061	55.9% <sup>(1)</sup>	5,054	-	5,054	-	-	-	-
2058	55.9% <sup>(1)</sup>	21,009	-	21,009	-	-	-	-
2047	55.9%	63,775	-	-	63,775	-	-	-
2047	27.9%	230,391	-	230,391	-	-	-	-
2047	55.9%	30,440	-	30,440	-	-	-	-
2127	25.2%	129,284	-	129,284	-	-	-	-
2054	55.9% <sup>(1)</sup>	12,484	-	12,484	-	-	-	-
2047	55.9%	133,129	-	-	133,129 <sup>(2)</sup>	-	-	-
2047	50.3%	259,692	-	-	259,692	-	-	-
2067	55.9%	98,877	-	-	98,877	-	-	-
2047	55.9%	56,805	-	56,805	-	-	-	-
2052	55.9% <sup>(1)</sup>	137,171	-	137,171	-	-	-	-
2054	55.9% <sup>(1)</sup>	100,968	-	100,968	-	-	-	-
2064	55.9%	41,370	-	19,281	-	-	22,089	67
2047	16.8%	68,585	-	68,585	-	-	-	-
2062	33.5%	23,312	-	23,312	-	-	-	-
2047	55.9%	113,719	-	17,985	-	-	95,734	245
2057	27.9%	6,031	-	6,031	-	-	-	-
2049	55.9%	122,826	-	39,942	-	-	82,884	232
2047	55.9%	62,182	-	-	62,182	-	-	-
2059	47.5%	21,360	-	21,360	-	-	-	-
2059	55.9%	25,149	-	25,149	-	-	-	-
2052	55.9%	15,913	-	15,913	-	-	-	-
2066	55.9%	278,132	-	278,132	-	-	-	-
2062	55.9%	20,594	20,594	-	-	-	-	-
2062	55.9%	8,033	8,033	-	-	-	-	-
2053	55.9% <sup>(1)</sup>	12,033	-	12,033	-	-	-	-
2047	55.9%	140,827	-	-	44,838	-	95,989	65
2047	55.9%	107,602	-	11,101	-	-	96,501	252
2062	55.9%	26,609	18,109	8,500	-	-	-	-
2047	55.9%	17,769	-	17,769	-	-	-	-
2047	55.9%	202,198	-	147,454	-	-	54,744	150
2047	55.9%	70,852	-	22,606	-	-	48,246	146
2047	55.9%	92,189	-	-	92,189	-	-	-
2047	55.9%	621,938	-	478,692	-	-	143,246	293
2047	27.9%	15,809	-	15,809	-	-	-	-

## 本集團擁有之主要物業(續)

### (甲) 投資物業及酒店(續)

物業名稱	地址
<b>中國內地</b>	
信和·中央廣場	福建省廈門市嘉禾路178-180號
信和·御龍天下	福建省漳州市薌城區騰飛路298號
雍翠雅園	廣東省廣州經濟開發區西區創業路
信和·上築	福建省廈門市嘉禾路279號
御園	福建省廈門市嘉禾路130號
來福士廣場	上海黃埔區西藏中路228號105A及B
信和廣場	福建省福州市五四路137號
<b>海外—新加坡及澳洲</b>	
紅燈碼頭	新加坡哥烈碼頭80號
富麗敦海韻樓	新加坡哥烈碼頭70號
新加坡富麗敦酒店	新加坡富麗敦廣場1號
新加坡富麗敦海灣酒店	新加坡哥烈碼頭80號
富麗敦船屋	新加坡富麗敦路3號
富麗敦一號	新加坡富麗敦路1號
悉尼富麗敦酒店	澳洲悉尼馬丁廣場1號

## 本集團擁有之主要物業(續)

滿約年份	集團 所佔權益	集團 所佔樓面 面積約數 (平方呎)	集團所佔樓面面積約數 (平方呎)					集團所佔 車位數目
			住宅	商業	工業	酒店	多層停車場	
2046	55.9%	17,625	-	17,625	-	-	-	-
2045	55.9%	75,469	-	75,469	-	-	-	-
2054	55.9%	8,488	-	8,488	-	-	-	-
2041	55.9%	8,931	-	8,931	-	-	-	-
2039	55.9%	6,067	-	6,067	-	-	-	-
2045	12.5%	168,317	-	168,317	-	-	-	-
2059	55.9%	275,649	-	275,649	-	-	-	-
2067	55.9%	7,675	-	7,675	-	-	-	-
2067	55.9%	8,284	-	8,284	-	-	-	-
2096	55.9%	260,695	-	-	-	260,695	-	-
2067	55.9%	44,204	-	-	-	44,204	-	-
2032	55.9%	12,153	-	12,153	-	-	-	-
2096	55.9%	44,956	-	44,956	-	-	-	-
永久業權	27.9%	103,284	-	16,612	-	86,672	-	-

## 本集團擁有之主要物業(續)

### (乙) 已完成之銷售物業

物業名稱	地址
<b>香港</b>	
揚海	香港島黃竹坑香葉道11號
富臨中心	九龍九龍灣偉業街38號
其士商業中心	九龍九龍灣宏開道
凱滙	九龍觀塘南協和街33號
維港滙I	西南九龍荔盈街6號
豐利中心	九龍觀塘開源道54號
九龍廣場	九龍長沙灣青山道485號
美羅中心	九龍九龍灣臨興街32號
泛亞中心	九龍觀塘偉業街137號
St. George's Mansions	九龍何文田嘉道理道24A號
威登中心	九龍觀塘鴻圖道26號
133 Portofino	新界西貢康健路133號
承峰	新界大埔馬成徑1號
劍橋廣場	新界上水新運路188號
利亨中心	新界粉嶺業豐街20號
Silversands	新界馬鞍山耀沙路8號
<b>中國內地</b>	
信和·銀湖天峰	福建省廈門市湖濱北路26號
信和·御龍天下	福建省漳州市薌城區騰飛路298號
<b>海外—新加坡</b>	
遠東購物中心	烏節路545號
烏節廣場	烏節路150號
烏節購物中心	烏節路321號



## 本集團擁有之主要物業(續)

滿約年份	集團 所佔權益	集團 所佔樓面 面積約數 (平方呎)	集團所佔樓面面積約數 (平方呎)		
			住宅	商業	工業
2067	27.9%	39,404 <sup>(1)</sup>	39,404 <sup>(3)</sup>	–	–
2065	16.8%	46,582	–	46,582	–
2047	18.6%	6,419	–	6,419	–
2064	50.3%	10,314 <sup>(1)</sup>	10,314 <sup>(3)</sup>	–	–
2067	16.3%	27,195	27,195 <sup>(3)</sup>	–	–
2047	55.9%	8,439	–	–	8,439
2047	55.9%	14,365	–	–	14,365
2047	55.9%	9,952	–	–	9,952
2047	55.9%	35,132	–	35,132	–
2081	55.9%	117,110 <sup>(1)</sup>	117,110 <sup>(3)</sup>	–	–
2047	27.9%	57,821	–	–	57,821
2065	55.9%	5,811	5,811 <sup>(3)</sup>	–	–
2055	55.9%	9,382	9,382 <sup>(3)</sup>	–	–
2047	55.9%	97,453	–	–	97,453
2047	55.9%	34,175	–	–	34,175
2067	55.9%	23,702	23,702 <sup>(3)</sup>	–	–
2038/2066	55.9%	13,221	1,898	11,323	–
2045/2075	55.9%	82,116	75,096	7,020	–
2870	95.0%	57,694	–	57,694	–
2076	95.0%	32,886	–	32,886	–
永久業權	95.0%	18,550	–	18,550	–

## 本集團擁有之主要物業(續)

### (丙) 在發展中物業

地點	物業名稱	滿約年份	集團 所佔權益	地盤面積 約數 (平方呎)
<b>香港</b>				
西南九龍荔盈街8號	維港滙II & III	2067	16.3%	208,262
大嶼山長沙，丈量約份第332約地段765號		2069	55.9%	28,977
<b>中國內地</b>				
深圳前海深港現代服務業合作區， T102-0262號地塊	可可苑	2057	27.9%	80,485
四川省成都市金牛區郫縣犀浦鎮	中海國際社區	2044	11.2%	14,253,628
福建省漳州市薌城區騰飛路298號	信和·御龍天下	2045/2075	55.9%	962,939
深圳前海深港現代服務業合作區， T102-0261號地塊		2058	16.8%	183,842
四川省成都市東部成華區御風二路9號	信和·御龍山	2048/2078	11.2%	2,673,385
<b>海外—新加坡</b>				
Lot No. 2843M & 2852K of MK 16, Jalan Anak Bukit	青麓尚居	2120	11.2%	346,149
Lot 359T of Town Subdivison 15, 5001 Beach Road	Golden Mile Complex	2068	14.0%	144,908

## 本集團擁有之主要物業(續)

集團 所佔樓面 面積約數 (平方呎)	集團所佔樓面面積約數(平方呎)			完成階段	估計完成日期
	住宅	商業	工業		
103,185	103,185	-	-	入伙紙發出	二零二三年七月
6,473	6,473	-	-	上蓋工程現正施工	二零二四年三月
138,374	-	138,374	-	內部工程現正施工	二零二三年十二月
21,975	-	21,975	-	籌劃階段	二零二四年六月
574,825	563,526	11,299	-	上蓋工程現正施工	二零二四年八月
144,390	-	144,390	-	上蓋工程現正施工	二零二四年十二月
399,069	393,052	6,017	-	上蓋工程現正施工	二零二八年六月
112,279	86,580	25,699	-	投標階段	二零二八年三月
85,207	18,951	66,256	-	設計階段	二零二八年十二月

## 本集團擁有之主要物業(續)

### (丁) 集團佔有發展權益之在發展中物業<sup>(1)</sup>

地點	物業名稱	滿約年份	地盤 面積約數 (平方呎)
<b>香港</b>			
旺角山東街32B號	ONE SOHO	2068	14,961
中環結志街33號、卑利街23及25號	ONE CENTRAL PLACE	2067	9,607
將軍澳康城路1號	凱柏峰	2052	177,359
黃竹坑站第四期物業發展項目，香港仔內地段467號D地盤	海盈山	2067	65,015
錦田南錦河路29號	柏瓏	2067	448,719
油塘通風樓物業發展項目，新九龍內地段6602號		2068	43,379
將軍澳日出康城第十三期物業發展項目， 將軍澳市地段70號之餘段KL地盤		2052	130,675
土瓜灣榮光街／崇安街發展項目，九龍內地段11285號		2073	30,957

主要物業表附註：

- (1) 本集團佔有發展權益之物業乃根據發展合約中的條款及細則分享該物業完成後的發展利潤
- (2) 工商綜合樓宇
- (3) 指該物業之實用面積

## 本集團擁有之主要物業(續)

總樓面 面積約數 (平方呎)	總樓面面積約數(平方呎)			完成階段	估計完成日期
	住宅	商業	工業		
112,185	112,185	-	-	入伙紙發出	二零二三年七月
84,261	84,261	-	-	上蓋工程現正施工	二零二四年九月
956,468	956,468	-	-	上蓋工程現正施工	二零二五年一月
638,305	638,305	-	-	上蓋工程現正施工	二零二五年七月
1,236,741	1,236,741	-	-	上蓋工程現正施工	二零二五年八月
325,342	325,342	-	-	上蓋工程現正施工	二零二六年四月
1,546,722	1,546,722	-	-	上蓋工程現正施工	二零二六年九月
278,615	232,179	46,436	-	地基工程現正施工	二零二七年十月



