

2 0 1 6

年 報



國浩集團有限公司
GuocoGroup Limited

豐隆集團成員

(股份代號：53)

目錄

| | |
|------------------------|-----|
| 公司資料 | 2 |
| 公司組織圖 | 3 |
| 公司簡介 | 4 |
| 董事會及高層管理人員 | 6 |
| 財務摘要 | 8 |
| 十年業績摘要 | 9 |
| 主席報告書 | 10 |
| 管理層討論及分析 | 14 |
| 社會企業責任 | 29 |
| 企業管治報告 | 33 |
| | |
| 財務專欄目錄 | 43 |
| | |
| 董事會報告 | 44 |
| 獨立核數師報告書 | 73 |
| 綜合收益表 | 74 |
| 綜合全面收益表 | 75 |
| 綜合財務狀況表 | 76 |
| 綜合資本變動表 | 78 |
| 綜合現金流量表 | 80 |
| 財務報表附註 | 82 |
| 附屬公司之主要發展中物業及持作銷售用途之物業 | 177 |
| 附屬公司持作投資用途之主要物業 | 180 |

請瀏覽本公司網址<http://www.guoco.com>，並登入「投資者關係」及「年報／中期報告」，參閱本年報之網上版本。

公司資料

(於二零一六年九月十五日)

董事會^{附註1}

執行主席
郭令海

總裁兼行政總裁
鄧漢昌

非執行董事
郭令山
陳林興

獨立非執行董事
司徒復可
薛樂德

David Michael Norman

董事會審核及風險管理委員會

薛樂德－主席
司徒復可

David Michael Norman

董事會薪酬委員會

司徒復可－主席
郭令海
薛樂德

董事會提名委員會

郭令海－主席
司徒復可
薛樂德

附註：

1. 誠如本公司於二零一六年九月一日宣布，於該日起：

- (a) 隨著豐隆集團內部重組，郭令燦先生已卸任其董事及董事會(「董事會」)主席職位，因此將不再擔任本公司董事會提名委員會(「提委會」)主席及董事會薪酬委員會(「薪委會」)成員；
- (b) 郭令海先生已由總裁、行政總裁調任為董事會執行主席，並獲委任為提委會主席及薪委會成員；及
- (c) 鄧漢昌先生已獲委任為本公司董事及總裁兼行政總裁。

財務總監

Adam R. Boswick

公司秘書

盧詩曼

註冊成立地點

百慕達

註冊地址

Canon's Court, 22 Victoria Street
Hamilton HM 12, Bermuda

主要辦事處

香港
皇后大道中九十九號
中環中心五十樓

電話： (852) 2283 8833
圖文傳真： (852) 2285 3233
網址： <http://www.guoco.com>

股份過戶分處

香港中央證券登記有限公司
香港皇后大道東一百八十三號
合和中心十七樓
一七一二至一六室

財務誌要

| | |
|----------------------------------|-------------------------|
| 公佈中期業績 | 2016年2月19日 |
| 就中期股息暫停辦理股份過戶登記手續 | 2016年3月15日 |
| 派發中期股息每股1.00港元 | 2016年3月23日 |
| 公佈全年業績 | 2016年8月30日 |
| 就股東週年大會暫停辦理股份過戶登記手續 | 2016年11月17日至2016年11月21日 |
| 股東週年大會 | 2016年11月21日 |
| 就末期股息暫停辦理股份過戶登記手續 ^{附註2} | 2016年11月29日 |
| 派發末期股息每股3.00港元 ^{附註2} | 2016年12月6日 |

附註：

2. 擬派發末期股息有待股東於股東週年大會上批准。

公司組織圖

(於二零一六年八月三十日)



自營投資

100%
國浩股本資產
有限公司

物業發展 及投資

65.2%
國浩房地產
有限公司⁽²⁾

100%
國浩房地產(新加坡)
有限公司

100%
國浩房地產(中國)
有限公司

65.0%
國浩房地產(馬來西亞)
有限公司⁽³⁾

100%
國浩房地產(越南)
有限公司

酒店及 休閒業務

67.3%
GL Limited
(前稱「GuocoLeisure Limited」)⁽²⁾

100%
GLH 酒店集團
有限公司

100%
Clermont Leisure (UK)
Limited

100%
Molokai Properties
Limited

55.1%
巴斯海峽石油及
燃氣特許權收益

52.0%
The Rank Group Plc⁽⁴⁾

金融服務

25.4%
豐隆金融集團
有限公司⁽³⁾

64.4%
豐隆銀行
有限公司⁽³⁾

100%
豐隆伊斯蘭銀行
有限公司

100%
Hong Leong Bank
Vietnam Limited

100%
Hong Leong Bank
(Cambodia) Plc.

100%
HLA Holdings Sdn
Bhd

70%
豐隆保險
有限公司

65%
Hong Leong MSIG
Takaful Berhad

30%
MSIG Insurance
(Malaysia) Berhad

100%
豐隆保險(亞洲)
有限公司

100%
HL Assurance Pte. Ltd.

81.3%
豐隆資本
有限公司⁽³⁾

100%
豐隆投資銀行
有限公司

100%
豐隆資產管理
有限公司

- (1) 於香港上市
- (2) 於新加坡上市
- (3) 於馬來西亞上市
- (4) 於倫敦上市

網址：

- 國浩集團有限公司 (<http://www.guoco.com>)
- 國浩房地產有限公司 (<http://www.guocoland.com.sg>)
- 國浩房地產(馬來西亞)有限公司 (<http://www.guocoland.com.my>)
- GL Limited (<http://www.gl-grp.com>)
- GLH酒店集團有限公司 (<http://www.glhhotels.com>)
- Clermont Leisure (UK) Limited (<http://www.theclermonthclub.com>)
- Molokai Properties Limited (<http://molokairanch.com>)
- The Rank Group Plc (<http://www.rank.com>)
- 豐隆金融集團有限公司 (<http://www.hlfg.com.my>)
- 豐隆銀行有限公司 (<http://www.hlb.com.my>)
- 豐隆伊斯蘭銀行有限公司 (<http://www.hlisb.com.my>)
- Hong Leong Bank Vietnam Limited (<https://www.hlb.com.my/vn>)
- Hong Leong Bank (Cambodia) PLC. (<https://www.hlb.com.my/main/cambodia>)
- 豐隆保險有限公司 (<http://www.hla.com.my>)
- Hong Leong MSIG Takaful Berhad (<http://www.hlmsigtakaful.com.my>)
- MSIG Insurance (Malaysia) Berhad (<http://www.msig.com.my>)
- 豐隆保險(亞洲)有限公司 (<http://www.hl-insurance.com>)
- HL Assurance Pte. Ltd. (<http://www.hlas.com.sg>)
- 豐隆資本有限公司 (<http://www.hlgcap.com.my>)

公司簡介

國浩集團有限公司(「國浩」)(股份代號：53)，於香港聯合交易所有限公司上市，乃一家投資控股及投資管理公司，矢志為股東實現長遠之可持續回報，並且創造優越資本價值。

國浩經營之附屬公司及投資業務主要位於香港、中國、新加坡、馬來西亞、越南及英國。國浩四項核心業務分別為自營投資、物業發展及投資、酒店及休閒業務，以及金融服務。

自營投資



本集團之自營投資業務已發展成為本集團之核心業務，擁有訓練有素及經驗豐富之專業投資人士之團隊，涵蓋股票及直接投資以及財資運作。團隊設有最新的資訊系統及技術基礎設備，以及穩健的風險管理系統及控制機制，致力達到本集團之使命—創造可觀的風險平衡回報及資本價值。本公司亦不斷投放資源以提升投資業務之基礎設備以應付業務所需。

本集團之投資團隊專注物色長期週期趨勢及相關投資機會，以及積極尋找具良好復甦潛力之落後股票。

本集團之財資團隊專注於全球經濟狀況、外匯及利率走勢及策略交易構思，亦控制本集團之主要財務風險及對沖方案以管理集團之流動資產。

國浩的董事會投資委員會由郭令海先生(國浩之執行主席)擔任主席，負責監察本集團的自營投資活動及指導本集團之主要投資及財資業務的運作。

物業發展及投資



國浩房地產有限公司(「國浩房地產」)，一家自一九七八年起於新加坡證券交易所(「新交所」)主板上市之公眾公司及首屈一指的地區物業公司，其業務分佈於新加坡、中國、馬來西亞及越南市場。總部設於新加坡，國浩房地產透過其物業發展、物業投資、酒店業務及物業管理業務，專注於在其核心市場實現規範效益，可持續發展及增長。作為屢獲殊榮的發展商，其物業項目素以優良品質、創新設計及概念見稱，國浩房地產在其四大市場各自擁有具規模的綜合發展項目，堪稱亞洲多用途綜合發展項目翹楚。

於新加坡，國浩房地產於過去26年來，已成功發展及出售34個住宅項目，建設超過9,000個公寓及居所。國浩房地產為公認的環保項目發展商，多個項目如於Tanjong Pagar Centre之Wallich Residence、Goodwood Residence(優景苑)、Sophia Residence、Leedon Residence、The Waterline、Elliot at the East Coast及The Quartz等均榮獲建築及工程管理局(「建工局」)頒發綠色標誌獎。Tanjong Pagar Centre的寫字樓項目Guoco Tower亦榮獲建工局頒發LEED(能源和環境設計先導)白金級認證，連同其酒店及零售項目亦獲頒發新加坡建工局綠色建築標誌(白金)獎。

國浩房地產自一九九四年起在中國積極發展業務，作為中國一具規模的物業發展商，於主要城市北京、上海、南京及天津擁有龐大的物業組合。其物業組合包括單一發展項目以至具標誌性的大型綜合發展項目，涵蓋毗鄰或位於交通樞紐黃金地段的住宅、商業、零售及酒店資產。於二零一四年，國浩房地產榮獲上海普陀區人民政府頒發獎項，以表揚其對上海普陀區所作的貢獻。

於馬來西亞，國浩房地產透過其擁有65%權益之附屬公司國浩房地產(馬來西亞)有限公司(「國浩房地產(馬來西亞)」)於馬來西亞確立市場據點，從事物業發展及投資，以及酒店和度假村控股活動。國浩房地產(馬來西亞)於馬來西亞證券交易所(「馬交所」)主板上市，其物業組合包括位於吉隆坡及大吉隆坡的多用途綜合發展項目、優質辦公室及住宅物業，以及總體規劃城鎮。國浩房地產(馬來西亞)亦透過其於Tower REIT(於馬交所上市)之21.7%權益積極參與物業投資。Tower REIT寫字樓組合中包括有Menara HLA及HP Towers，並由國浩房地產(馬來西亞)之全資附屬公司GLM REIT Management Sdn Bhd管理。

於越南，國浩房地產透過其附屬公司國浩房地產(越南)有限公司，開發位於Binh Duong省之綜合發展項目The Canary。

酒店及休閒業務



GL Limited (「GL」，前稱「GuocoLeisure Limited」)於一九六一年創立，為一家國際酒店及休閒集團的控股公司，其總公司設於新加坡。GL於新交所主板上市，其核心酒店業務主要由英國之GLH Hotels Limited (「GLH」)經營。

GLH在英國擁有及／或營運酒店，是倫敦最大的持有及營運酒店公司，旗下15間酒店座落倫敦的優越地段。GLH目前以三個自家品牌—分別是Amba酒店、every酒店及Thistle酒店營運12間酒店，並以獨立品牌—The Grosvenor酒店、The Royal Horseguards、The Tower酒店及The Cumberland營運4間倫敦豪華酒店。

除了其核心酒店業務外，GL擁有一家位於倫敦Mayfair享譽盛名之賭場—Clermont Club，亦持有夏威夷房地產，以及澳洲巴斯海峽石油及燃氣生產之特許權。

The Rank Group Plc (「Rank」)為一家歐洲主要博彩公司，總部設於英國及於倫敦證券交易所上市。

Rank的業務包括三個覆蓋英國、西班牙及比利時已建立的博彩娛樂業務，包括Mecca—一間於英國擁有86間博彩場所及一項提供網上及流動bingo的電子業務之主要bingo營辦商；Grosvenor Casinos—於英國經營53間賭場、於比利時經營另外兩間賭場及網上及流動博彩業務的主要賭場營辦商；及Enracha—於西班牙經營9間高級bingo博彩場所。

金融服務



豐隆金融集團有限公司(「豐隆金融集團」)乃本集團之聯營公司，為於馬交所主板上市之綜合金融服務集團。豐隆金融集團之商業銀行附屬公司為豐隆銀行有限公司(「豐隆銀行」)，其亦在馬交所主板上市。豐隆銀行現於馬來西亞擁有超過270間分行，並於新加坡及香港設有海外分行，以及在越南及柬埔寨擁有全資附屬公司，提供全面之個人財務服務、財資管理、企業及商業銀行服務。豐隆銀行亦透過持有成都銀行股份有限公司(「成都銀行」)19.99%權益及四川錦程消費金融有限責任公司(成都銀行及豐隆銀行合資成立的聯營公司)49%權益，駐足中國。

豐隆銀行的伊斯蘭銀行業務附屬公司豐隆伊斯蘭銀行有限公司(「豐隆伊斯蘭銀行」)提供多樣的創新方案，其中包括結構性金融、業務及企業銀行服務、個人財務服務、伊斯蘭環球市場及財富管理。除此以外，豐隆伊斯蘭銀行亦致力發展其付款及交易方案，以及伊斯蘭資本市場之利基。

豐隆金融集團之保險權益由其持有的豐隆保險有限公司(於馬來西亞提供人壽保險服務)之70%權益、MSIG Insurance (Malaysia) Berhad (於馬來西亞提供一般保險服務)之30%權益、豐隆保險(亞洲)有限公司(於香港提供一般保險業務)之100%權益、Hong Leong MSIG Takaful Berhad (專注於伊斯蘭保險)之65%權益及HL Assurance Pte. Ltd. (於新加坡提供一般保險業務)之100%權益組成。

豐隆金融集團其他金融服務權益乃透過於馬交所主板上市之豐隆資本有限公司(「豐隆資本」)持有。豐隆資本擁有兩間主要附屬公司，名為豐隆投資銀行有限公司(「豐隆投資銀行」)及豐隆資產管理有限公司(「豐隆資產管理」)。豐隆投資銀行從事投資銀行、證券經紀業務、期貨經紀及相關金融服務，而豐隆資產管理則從事單位信託管理、基金管理及單位信託買賣。

於二零一六年六月三十日，豐隆金融集團僱用超過10,900名僱員，為馬來西亞、新加坡、香港、越南、柬埔寨及中國的客戶提供優質而具競爭性之金融產品和服務。

董事會及高層管理人員

郭令海

郭令海先生，現年63歲，自二零一六年九月一日起為國浩集團有限公司(「國浩」)董事會(「董事會」)執行主席、董事會提名委員會(「提委會」)主席及董事會薪酬委員會(「酬委會」)成員。自一九九零年起，彼獲委任為國浩之董事，並自一九九五年起擔任國浩之總裁、行政總裁至二零一六年九月一日。彼亦為國浩的主要上市附屬公司及聯營公司包括GL Limited (「GL」)之非執行主席及國浩房地產有限公司(「國浩房地產」)、豐隆銀行有限公司、以及成都銀行股份有限公司之董事。彼為國浩之最終控股公司Hong Leong Company (Malaysia) Berhad (「HLCM」，及其附屬公司統稱「豐隆集團」)之董事及股東。彼同時擔任南順(香港)有限公司(「南順(香港)」)之主席。彼取得英格蘭及威爾斯特許會計師學會之特許會計師資格，並在各行業均積累豐富經驗，包括財務、投資、製造及房地產。彼為郭令山先生之胞兄。

鄧漢昌

鄧漢昌先生，現年61歲，自二零一六年九月一日起為國浩之董事及總裁兼行政總裁。彼亦為GL之集團董事總經理，以及國浩房地產及南順(香港)之董事。彼於豐隆集團多間成員公司擔任多個高級管理職位。於加入國浩集團前，彼為HL Management Co Sdn Bhd之總裁/財務總監。彼曾為南達鋼鐵有限公司(「南達鋼鐵」)之董事及GLM REIT Management Sdn Bhd(Tower Real Estate Investment Trust之經理)之非執行主席。鄧先生為馬來西亞會計師公會之會員，於財務、庫務、風險管理、營運及策略性規劃方面具有逾40年廣泛及主管級經驗。彼於投資、製造、金融服務、物業發展、博彩及酒店業務均有深入認識。

郭令山

郭令山先生，現年61歲，自一九九零年起為國浩之非執行董事。彼為馬來西亞太平洋工業有限公司、豐隆工業有限公司、Hume Industries Berhad及南達鋼鐵之主席。彼亦為HLCM之董事及股東。彼畢業於University of London，並持有理學士(工程)學位及倫敦City University理學碩士(財務)學位。彼在各行業均積累豐富經驗，包括金融服務及製造行業。彼為郭令海先生之胞弟。

陳林興

陳林興先生，現年68歲，自二零一五年三月起為國浩之非執行董事。彼曾自一九九六年起出任國浩之執行董事。彼亦為南順(香港)之董事。陳先生持有University of Surrey一等榮譽理學士(工程)學位及Massachusetts Institute of Technology理學碩士(管理)學位。彼曾於一九七四年在日內瓦替United Nations Conference on Trade and Development工作。在加入國浩之前，彼曾於一九七五年至一九七八年期間作為Colombo Plan Scholar服務新加坡政府，及後於香港為一財務公司和一主要美資銀行工作。陳先生在物業投資、金融及投資管理方面具廣泛之經驗。

司徒復可

司徒復可先生，現年71歲，自二零零四年起為國浩之獨立非執行董事。彼亦為國浩酬委會之主席，以及董事會審核及風險管理委員會（「審委會」）及提委會成員。彼於二零零七年至二零零九年期間出任為Metal Cast Zhong Shan Limited之主席及行政總裁。彼曾為德意志工商中心上海有限公司之主席及行政總裁至二零零六年。在此之前，彼於亞洲出任多個高級銀行職位逾26年，彼曾出任Bayerische Landesbank香港地區總公司之亞太區高級執行副總裁及行政總裁至二零零四年。司徒先生於資本市場、企業融資、項目融資、財資及證券業務以及中國工商項目房地產發展方面擁有廣泛經驗。彼亦出任亞洲主要公司歐洲項目之顧問。彼畢業於University of Munich經濟系，並持有銀行業文憑。

薛樂德

薛樂德先生，現年63歲，自二零零九年十月起為國浩之獨立非執行董事，亦為國浩審委會之主席，以及酬委會及提委會成員。彼曾為香港一間專業稅務、企業服務及信託顧問公司之行政總裁。在此之前，薛先生曾於畢馬威香港任職及擔任高級合夥人及畢馬威管理層之成員超過20年直至二零零三年。彼獲授予英格蘭及威爾斯特許會計師公會及香港會計師公會之資深會員資格，亦為英格蘭稅務公會會員。彼擁有超過30年的會計、國際稅務規劃及投資組合經驗，並擁有豐富的跨境、境內及離岸交易及組合結構知識。

於二零零七年七月至二零一零年七月期間，薛先生為財務滙報局轄下之財務滙報檢討委員會的召集人。彼亦為香港上市的太平地氈國際有限公司及於倫敦另類投資市場(Alternative Investment Market)上市的Alpha Tiger Fund之獨立非執行董事。

DAVID MICHAEL NORMAN

David Michael Norman先生，現年60歲，自二零一三年七月為國浩之獨立非執行董事及審委會成員。彼被委任為香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）之股份登記機構紀律委員會之主席，任期由二零一五年四月一日至二零一七年三月三十一日。彼亦被委任為證監會之收購上訴委員會之委員及再度被委任為收購及合併委員會之委員，兩會任期均為由二零一六年四月一日至二零一八年三月三十一日。Norman先生於英國牛津大學修讀哲學及心理學，並於一九八一年在英國及於一九八四年在香港成為執業律師。彼曾為一家國際律師事務所之合夥人直至二零一零年辭任。Norman先生亦為南華集團控股有限公司（前稱「南華（中國）有限公司」）（一家香港上市公司）之非執行董事。Norman先生於合併與收購及企業融資方面擁有豐富經驗。

財務摘要

| | 二零一六年 百萬港元 | 二零一五年 百萬港元 | 減少 |
|-------------|---------------|---------------|-------|
| 營業額 | 18,878 | 33,771 | (44%) |
| 收益 | 17,260 | 21,748 | (21%) |
| 經營溢利 | 5,118 | 5,436 | (6%) |
| 本公司股東應佔溢利 | 3,088 | 4,625 | (33%) |
| | 港元 | 港元 | |
| 每股盈利 | 9.50 | 14.23 | (33%) |
| 每股股息： | | | |
| 中期 | 1.00 | 1.00 | |
| 擬派發末期 | 3.00 | 3.00 | |
| 總額 | 4.00 | 4.00 | - |
| 本公司股東應佔每股權益 | 170.71 | 177.60 | (4%) |

十年業績摘要

千美元

| 年份 | 總資產 | 總負債 | 本公司股東 應佔總權益 | 本公司股東 應佔年度 溢利／(虧損) | 每股普通股 股息 美元 |
|--------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------------|-------------------|
| 二零零七年 | 8,863,439 | 2,677,829 | 5,186,062 | 546,371 | 0.55 |
| 二零零八年 | 10,261,067 | 3,766,946 | 5,280,935 | 188,191 | 0.51 |
| 二零零九年 | 9,530,768 | 3,367,014 | 5,121,487 | 61,364 | 0.26 |
| 二零一零年 | 9,743,006 | 3,215,707 | 5,569,187 | 363,626 | 0.36 |
| 二零一一年 | 15,014,970 | 7,275,121 | 6,297,179 | 534,459 | 0.41 |
| 二零一二年 | 13,838,778 | 6,777,309 | 5,698,683 | (166,810) | 0.28 |
| 二零一三年 | 15,992,118 | 7,936,590 | 6,517,923 | 811,725 | 0.84 ¹ |
| 二零一四年 | 16,610,521 | 7,442,421 | 7,256,604 | 742,151 | 0.52 |
| 二零一五年 | 16,511,383 | 7,053,466 | 7,538,536 | 596,590 | 0.52 |
| 二零一六年 | 14,709,370 | 5,628,729 | 7,239,547 | 397,967 | 0.52 |

千港元

| 年份 | 總資產 | 總負債 | 本公司股東 應佔總權益 | 本公司股東 應佔年度 溢利／(虧損) | 每股普通股 股息 港元 |
|--------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| 二零零七年 | 69,283,288 | 20,931,920 | 40,538,151 | 4,270,845 | 4.30 |
| 二零零八年 | 80,025,549 | 29,378,224 | 41,185,748 | 1,467,690 | 4.00 |
| 二零零九年 | 73,864,407 | 26,094,697 | 39,692,037 | 475,577 | 2.00 |
| 二零一零年 | 75,843,455 | 25,032,349 | 43,352,779 | 2,830,611 | 2.80 |
| 二零一一年 | 116,853,254 | 56,618,266 | 49,007,481 | 4,159,400 | 3.20 |
| 二零一二年 | 107,331,487 | 52,563,792 | 44,198,131 | (1,293,754) | 2.20 |
| 二零一三年 | 124,047,661 | 61,562,542 | 50,558,225 | 6,296,389 | 6.51 ¹ |
| 二零一四年 | 128,743,997 | 57,684,345 | 56,244,124 | 5,752,227 | 4.00 |
| 二零一五年 | 127,997,067 | 54,678,822 | 58,439,108 | 4,624,794 | 4.00 |
| 二零一六年 | 114,132,208 | 43,674,152 | 56,172,731 | 3,087,886 | 4.00 |

附註：

1. 包括於二零一三年七月三日宣派以實物方式分派之特別中期股息(價值約為每股普通股5.01港元)。

主席報告書

「我們各個核心業務將繼續透過提升生產力，及以創新及嶄新科技舉措鞏固其競爭優勢，從而實現穩定增長及可持續的盈利能力。」



本人欣然提呈截至二零一六年六月三十日止財政年度之年報。

概覽

截至二零一六年六月止之十二個月，全球經濟確實波動。歐洲及日本的刺激措施繼續支持大市，美國則縮減寬鬆政策的規模，並於近十年來首次加息。由於市場再次擔心全球衰退導致經濟裂縫，聯儲局其後突然叫停緊縮政策。在全球復甦步伐疲軟，中國經濟放緩的情況下，亞洲經濟增長持續減緩。直至二零一六年中，繼英國脫歐投票結果公佈後，大部分股市於過去十二個月回落，惟美國股市則錄得輕微升幅。本集團投資組合的公平值受到下行波動的不利影響。我們其他核心業務在各自的經營環境面對不同的挑戰，儘管如此，仍能在各種經濟逆境下錄得穩健的成績。

財務業績

於本財政年度，本集團除稅及非控制權益後的股東應佔綜合溢利達31億港元，相對去年為46億港元。營運利潤按年下跌6%，此乃由於自營投資的經營虧損淨額逐漸削弱來自物業開發及酒店分部的較高經營溢利貢獻。

除已派付的中期股息每股1.00港元外，董事將於即將舉行之股東週年大會建議派發末期股息每股3.00港元(二零一五年：每股3.00港元)。全年合共股息為每股4.00港元，與去年相同，保持向股東的穩定派息記錄。

核心業務

自營投資

企業利潤增長減弱，創記錄低位的政府債券息率預示中期投資回報欠佳。投資者面對美國股市估值過高、已發展市場的週期基本因素疲弱、及超賣支持逐漸消失。在加大刺激經濟力度下，美國及歐洲經濟復甦持續。中國經濟處於增長趨勢線以下水平，受到工業產能過剩及打擊反腐敗行動憂慮所困擾，股市表現不濟。日本經濟週期亦正處於不同的階段，原因是日本銀行仍在致力帶領國家走出通貨緊縮週期。我們把握美國以外股價低企的機遇，以購入比其市場折讓之股份重建我們之投資組合。儘管我們的投資組合於年內出現未變現虧損，我們相信我們所持有之股份之良好復甦潛力將於年結時反映。

全球經濟環境仍然充滿挑戰及未知之數，復甦仍有待商榷。我們於管理投資組合時將維持審慎務實的態度，並繼續專注於價值投資、落後股票及行業大勢／週期。務請股東注意，我們的財務業績乃按市值計算，因此將維持波動。

物業發展及投資

國浩房地產有限公司(「國浩房地產」)

國浩房地產經營之國內及海外地產市場氣氛持續疲弱，潛在買家普遍持審慎態度。然而，對優質物業的需求依然實在，價格仍具競爭力。儘管本年度國浩房地產來自存貨銷售的收入減少，其因成功出售東直門項目(一項於北京的多用途綜合發展項目)的投資而取得較好表現。

由於國浩房地產年內繼續變現其存貨，於二零一六年六月三十日，來自經營業務的強勁現金流量有效降低其資本負債比率至0.73倍。國浩房地產擁有雄厚的財務資源，以支持其未來的項目，並於投資商機出現時把握良機。

為貫徹維持發展項目帶來收入的策略，國浩房地產成功投得位於新加坡Martin Place一幅位置優越的住宅地皮。這幅佔地逾15,900平方米的大面積土地將會發展以提供約有450個單位的豪華公寓。

兩項大型多用途綜合發展項目—新加坡Tanjong Pagar Centre及馬來西亞吉隆坡白沙羅城—預計於新財政年度竣工。該等重大項目產生的租金收入將提升國浩房地產未來的經常性收益之基礎，這與在發展項目與經常性收益之間取得最佳平衡以達致未來持續增長的策略不謀而合。

國浩房地產將繼續專注銷售及租賃其現有項目，同時密切留意可提供長遠價值的投資機會，以助未來增長。

酒店及休閒

GL Limited (「GL」, 前稱為「GuocoLeisure Limited」)

GL於本財政年度面對極具挑戰性的經營環境。歐洲發生多宗事件對其核心酒店分部GLH酒店的收入表現造成沖擊。油價跌至十年低位，GL的石油及燃氣特許權收入受到影響。儘管如此，GL仍能錄得溢利大幅增長，若干非經營及一次性收益帶動GLH取得溢利按年大幅上升。

GLH的轉型繼續取得進展。GLH目前在英國經營16間酒店。令人振奮的發展為GLH公佈與Hard Rock International達成一項合作計劃，將現有的Cumberland Hotel改建成為可容納900間客房的Hard Rock Hotel London，預計於二零一八年夏季開業。

預期倫敦酒店市場年內錄得增長，惟增長幅度溫和。繼歐洲發生多宗事件，而有關事件可能對未來年度的非必需性旅遊構成負面影響，GLH對前景保持審慎態度。有關事件所帶來之不明朗因素可能導致英鎊進一步疲弱。然而，這或會提高英國入境旅遊人數，但同時對酒店及博彩分部以美元計值的收益增長造成不利影響。GL的財力持續雄厚，同時維持保守的資本負債比率。

The Rank Group Plc (「Rank」)

Rank年內繼續發展其全部品牌及渠道的業務，當中Grosvenor Casinos及Mecca Bingo的表現穩健。Rank亦專注於推出重要項目，為未來發展引入合適平台，這包括將其數碼業務遷移到新的博彩平台、推出經提升的零售賭場管理系統及投資於賭場和bingo場所的新一代博彩機。

Rank約有280萬名會員及154個場所，旨在成為英國首屈一指的多渠道博彩營運商，擁有領先市場的品牌，同時兼備透過客戶首選的渠道(不論是場所、網上或手機)呈獻有關品牌的能力。Rank具備雄厚的財務實力與明確策略，可達至持續長遠自身增長。

作為以非自然轉型增長以達致迅速擴展之目的，Rank於二零一六年八月初期與888 Holdings plc就合併三大業務向William Hill plc提交一份不具約束力的方案。儘管不幸地各方未能就條款達成協議，Rank將繼續積極探討更多策略性機遇。

金融服務

豐隆金融集團有限公司(「豐隆金融」)

於本財政年度，豐隆金融的銀行分部豐隆銀行有限公司及其保險分部豐隆保險有限公司受到多項不利的一次性財務條目影響，倘有關條目被移除，除稅前溢利會見增加。經濟增長放緩、主要營運市場的消費者及企業信心疲弱，以及商品價格和貨幣波動，亦導致所有營運分部貢獻減少。此外，來自成都銀行及合營企業四川錦程消費金融的應佔收益亦較去年減少。

隨著國內需求減少、成本壓力上升、競爭加劇及金融行業的監管增加，預期馬來西亞經濟增長將繼續放緩。豐隆金融的核心業務已採取多項具體措施，以提升生產力及科技應用於客戶服務，以加強其專營業務及競爭優勢。有見及此，豐隆金融有信心能夠克服重重困難，穩步前進。豐隆金融具備雄厚實力，為下一階段的增長打好穩健基礎，同時充份把握潛在機遇，為股東帶來更豐厚回報。

集團展望

全球股市受到利潤低迷、增長放緩及可能經濟衰退風險所局限。英國脫歐磋商可能拖沓而帶來不明朗因素。整體而言，我們預期全球市場持續波動，債券利息最終將會上升。此外，中國需要處理過往年度迅猛增長所帶來的存貨及產能過剩問題。鑒於地緣政治事件增加，我們亦預期對旅遊業造成短期不利影響。

儘管全球的諸多不確定因素，我們各個核心業務將繼續透過提升生產力，及以創新及嶄新科技舉措鞏固其競爭優勢，從而實現穩定增長及可持續的盈利能力。此外，我們將嘗試把握市場波動的時機，加強我們的自營投資業務。

集團人力資源

人才資本是本集團持續取得成功的關鍵因素。本集團矢志履行對人才的承諾，並恪守公平僱傭常規。我們已推行多項以僱員為中心的方案，以確保本集團旗下不同業務在吸引及挽留優秀管理人才方面的競爭力。持續人才發展則以確保我們內部實力為目標。我們將秉承一貫作風，隨著本集團取得良好的發展與增長，我們將以福利和獎勵回報對此作出貢獻的員工。

社會企業責任

本集團深信社會企業責任是實現目標不可或缺之一部分。我們必須將目標付諸行動，為我們經營業務的社群帶來正面影響。我們在工作場所、環境、市場及社群範圍所作的貢獻均詳述於本年報的社會企業責任報告內。

本公司向香港公益金作出捐款及參與有關活動，連續第十一年榮獲榮譽獎及公益榮譽獎。於一年一度的「公益金百萬行」中，國浩集團成為二零一六年度第二最高籌款機構，而我們的董事陳林興先生亦連續第九年獲頒發個人最高籌款獎項。

致謝

本人謹此感謝各位董事多年來的指導和支持。一如既往，本人謹此表揚及衷心感激管理層及員工群策群力，推動所屬業務於各市場之持續增長。亦感謝股東、銀行、客戶及業務夥伴多年來對本集團的支持、信心和信賴。

主席

郭令燦

二零一六年八月三十日

自營投資





自營投資

本集團維持以物色重要市場及行業週期，以及具良好復甦潛力的落後股份為投資策略。由於美國股市相對其長期估值偏高，而歐洲股市於希臘債務危機後持續多年上升，我們選擇專注於低迷的中國股市及表現較為遜色的日本股市。我們於股市大幅調整後開始投資中國股市，並於年底在負利率政策同時對外匯市場及股市產生適得其反的結果後，在日本股市吸納持倉。儘管我們的投資組合於財政年度年結日錄得虧損，於編製日期，其整體價值錄得高於以市價作基準估值的水平。

隨著G-20國家承諾避免競爭性貶值，貨幣變動與經濟發展的同步關係減少，以致外匯管理工作愈來愈具挑戰性。由於基金經理尋求回報，令貨幣市場孳息下跌，然而本集團的財資團隊仍能採取增加回報策略以減低利息支出的影響。



物業發展及投資



高空鳥瞰白沙羅城，馬來西亞(構思圖)



新加坡Tanjong Pagar Centre之Guoco Tower辦公大堂(構思圖)

物業發展及投資

國浩房地產有限公司(「國浩房地產」)

國浩房地產於二零一五／一六財政年度的股東應佔溢利為6.067億新加坡元，而收益則為10.598億新加坡元。

本財政年度的收益減少9%，主要是由於新加坡及中國確認的收益減少。於去年財政年度，新加坡的Goodwood Residence（優景苑）及天津的Seasons Park（陽光晶典）已大致出售，而出售上海Guoson Centre（國盛中心）的服務式住宅亦已完成交易。馬來西亞DC Residency於二零一五年十一月取得臨時入伙紙，本財政年度收益減少部分由確認該項目的收益及銷售新加坡Sims Urban Oasis確認的遞增收益所抵銷。收益減少及銷售組合變動亦導致毛利較去年財政年度減少25%。

本財政年度其他收入增加5.235億新加坡元，主要是由於國浩房地產出售有關東直門項目之附屬公司錄得的收益。然而國浩房地產於本財政年度的稅項開支亦因該交易而增加7,580萬新加坡元。

本財政年度行政支出較去年財政年度減少22%至8,370萬新加坡元。中國業務的專業費用減少部分由其他間接行政支出增加所抵銷。融資成本減少9%至5,860萬新加坡元，乃由於本財政年度的貸款及借款減少所致。

由於本年度錄得強勁的溢利，於二零一六年六月三十日，國浩房地產普通股股東應佔權益為32.8億新加坡元，較二零一五年六月三十日增加12%。



新加坡Tanjong Pagar Centre城市花園(構思圖)

新加坡

與去年財政年度相比，本財政年度來自新加坡的收益減少9%至6.513億新加坡元。儘管來自新加坡的收益繼續是國浩房地產收益的主要來源，其除稅前分部溢利減少31%至1.559億新加坡元，主要由於銷售組合於兩個回顧期間的變動。

在新加坡，雖然有初步跡象顯示住宅樓市正在回穩，樓市仍然充滿挑戰。根據新加坡市區重建局於二零一六年第二季度發表的房地產統計資料，整體私人住宅市場的價格指數於二零一六年第二季度下跌0.4%，是連續十一個調整季度當中最小的季度跌幅。國浩房地產最近在眾多參與者入標的Martin Place住宅用地之競投成功中標，由此可見，國浩房地產繼續貫徹投資新加坡住宅市場的策略。

附註：以上數據乃未包括載列於附註2(c)按香港財務報告準則遞延之經營溢利2,470萬新加坡元。



上海長風匯都會所(構思圖)

中國

由中國貢獻所得收益為2.724億新加坡元，較去年財政年度減少32%。然而，計算本財政年度因出售東直門項目而增加的收入，來自中國的除稅前分部溢利增加接近六倍至6.02億新加坡元。

在中國，根據中華人民共和國國家統計局於二零一六年六月的調查顯示，新房價格於70個城市中有55個持續按月上升。於二零一六年六月，上海房價按月及按年分別上升2.4%及33.7%。近期在較大城市推出的樓市降溫措施已開始令有關城市之房價升勢放緩。



馬來西亞DC Residency示範單位客廳(構思圖)

馬來西亞

馬來西亞的收益較去年增加9,130萬新加坡元至1.311億新加坡元，其除稅前分部溢利減少18%至6,310萬新加坡元。此乃由於本財政年度來自銷售的溢利增加被投資物業錄得的公平價值收益減少所抵銷。

在馬來西亞，樓市前景及氣氛持續審慎。儘管如此，國浩房地產繼續在馬來西亞市場物色商機。於二零一六年七月，國浩房地產的馬來西亞附屬公司就建議收購兩幅位於Negeri Selangor的Mukim Cheras的土地訂立買賣協議。該收購事項預期於二零一六年第四季度完成。

酒店及休閒



倫敦Hard Rock Hotel – 將由Cumberland Hotel改建而成(構思圖)



倫敦The Royal Horseguards Hotel大堂

酒店及休閒

GL Limited (「GL」，前稱「GuocoLeisure Limited」)

截至二零一六年六月三十日止年度，GL錄得除稅後溢利6,740萬美元，相比去年財政年度4,750萬美元增加42%。酒店分部—GLH酒店溢利錄得強勁增長，雖然該增長主要來自若干非經營項目，較低之利息成本及一次性收益的支持。

收益錄得3.939億美元，較去年財政年度減少7%，主要原因是英鎊兌美元匯價疲弱，以致按美元計值的酒店收益減少，而此情況於英國脫歐公投後每況愈下。下半年倫敦市場出租率疲軟亦影響到GLH的營業額表現。

巴斯海峽石油及燃氣特許權收入較去年財政年度減少。平均原油價格下降及石油產量減少對年內的特許權收益構成負面影響。除此之外，澳元兌美元匯價疲弱亦影響到整體特許權收益。然而，這已由博彩及物業發展分部分別因博彩投注額及淨贏率有所改善及土地出售收益增加所抵銷。

銷售成本較去年財政年度減少7%，也是由於英鎊兌美元匯價疲弱所致，部分因博彩收益增加而引致較高博彩稅所抵銷。

其他經營收入增加，乃由於不再管理由第三方擁有的19間不同地區性之Thistle酒店而收取的一次性補償。

本年度的行政支出亦減少6%，主要由於英鎊兌美元匯價疲弱所致，並反映有效的整體成本控制。

本財政年度的融資成本減少，主要由於二零一四年十二月酒店分部的有期貨款按揭債券再融資所節省的利息成本所致。

所得稅開支減少與巴斯海峽石油及燃氣特許權收入減少，以及酒店分部的所得稅減少有關。

於二零一六年六月三十日，GL的除非控制權益前的資產淨值由二零一五年六月三十日的11.521億美元減少9%至10.512億美元，主要歸因於年內外匯換算淨額虧損所致。

GL預期英國酒店業將於未來數月持續波動一段較長時間。於脫歐公投後，由於業務適應新局勢作出調整，倫敦酒店市場表現可能受到負面影響。英鎊疲弱可能有助刺激英國的入境旅遊，惟與此同時對按美元計值的酒店分部收益增長及其酒店物業之賬面值構成不利影響。GL繼續重新裝修其下之其他酒店，及預計將於來年推出三間已裝修的酒店。GL繼續對前景保持審慎態度。

GL酒店分部最近公布與Hard Rock International合作籌建Hard Rock Hotel London的計劃。該項可容納900間客房的物業將由現有的Cumberland Hotel改裝，經重新裝修後重塑品牌為Hard Rock Hotel London。該裝修計劃於二零一八年夏季竣工。

於全球石油市場方面，預期油價來年不會顯著復甦，對GL石油及燃氣特許權收益繼續造成不利影響。



倫敦Every Hotel Piccadilly



The Rank Group Plc (「Rank」)

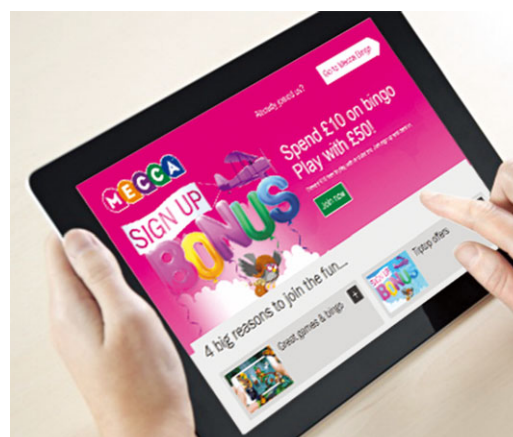
截至二零一六年六月三十日止年度，Rank的除稅後溢利(未計特殊項目及已終止業務)錄得增加8%至6,140萬英鎊。

法定收益增長1%至7.085億英鎊，其中電子博彩業務增長強勁。儘管一些業績欠佳的場所關閉，Mecca Bingo場所的收益則持平，而Grosvenor Casinos場所渠道收益則因二零一五／一六年財政年度第四季度經營困難錄得稍微下跌。

未計特殊項目經營溢利減少160萬英鎊至8,240萬英鎊，乃由於自二零一四年十二月一日起所有英國電子博彩業收入須按15%稅率(以消費基準計)徵收之遠程博彩稅而增加之480萬英鎊稅款所致。撇除該變動的影響，相關溢利增加4%。Mecca場所溢利增長14%，乃由於有效之控制成本及關閉業績欠佳的場所所致。而Mecca電子博彩業務的溢利減少則由於新電子博彩平台遷移、競爭加劇，以及稅項增加，使成本上升所致。Grosvenor Casinos品牌的溢利表現持平，乃因強勁的電子博彩業務增長被持平收益及場所渠道成本增加所抵銷。

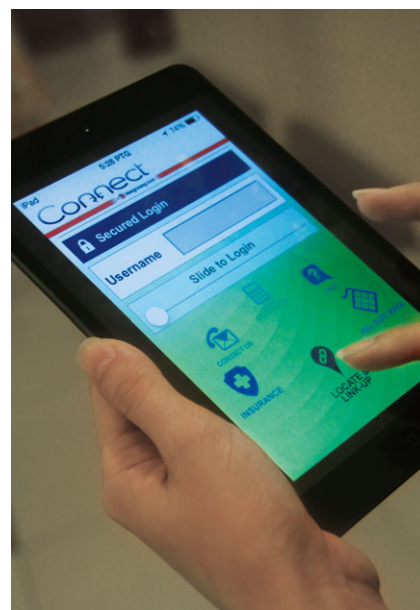
入帳之特殊項目及已終止業務合共1,330萬英鎊，主要包括出售永久業權後所得的1,000萬英鎊、解決一項於二零零六年出售之業務之轉移定價爭議後所得的退款420萬英鎊，以及虧損性租約之減值成本、關閉虧損的會所之成本及有關已終止經營業務的次要費用產生的淨開支90萬英鎊。

Rank業務主要面向英國，受非英鎊成本及盈利影響有限。英國決定脫離歐盟預期對Rank的表現構成輕微或並無直接影響。然而，因英國增長率下調或消費者信心及消費能力減弱帶來的任何宏觀經濟影響，有可能會構成影響。



金融服務





金融服務

豐隆金融集團有限公司(「豐隆金融」)

截至二零一六年六月三十日止年度，豐隆金融集團的除稅前溢利錄得25.65億馬來西亞元，相比去年30.233億馬來西亞元減少4.583億馬來西亞元或15.2%，主要由於所有經營分部的貢獻減少。儘管受到多項一次性項目所影響，倘若不計及有關項目，正常化除稅前溢利則出現增長。

本年度的商業銀行分部錄得除稅前溢利23.817億馬來西亞元，相比去年減少3.645億馬來西亞元或13.3%。該減少主要由於經營支出增加2.729億馬來西亞元以及貸款、墊款及融資減值虧損撥備增加1.045億馬來西亞元。成都銀行股份有限公司與合營企業四川錦程消費金融有限責任公司合共貢獻3.334億馬來西亞元，佔該部份的除稅前溢利的14%，相比去年為15.2%。

截至二零一六年六月三十日止年度，保險分部錄得除稅前溢利1.975億馬來西亞元，減少8,980萬馬來西亞元或31.3%。該減少主要由於較高的經營支出2,380萬馬來西亞元、較高的精算儲備撥備9,010萬馬來西亞元，以及較高的證券減值虧損撥備2,060萬馬來西亞元所致。惟因較高的應佔聯營公司收益690萬馬來西亞元及分別來自保險收入2,420萬馬來西亞元及投資收入1,250萬馬來西亞元而得以減輕下跌程度。

截至二零一六年六月三十日止年度，投資銀行分部錄得除稅前溢利6,450萬馬來西亞元，較去年減少1,400萬馬來西亞元或17.8%。這主要由於來自投資銀行及股票經紀部收益貢獻較少所致。

集團財務狀況論述

財務業績

截至二零一六年六月三十日止年度，除稅及非控制權益後的股東應佔經審核綜合溢利達**30.88**億港元，相對去年為**46.25**億港元。每股基本盈利為**9.50**港元。

截至二零一六年六月三十日止年度，除稅項前溢利透過以下途徑產生：

- 物業發展及投資**45.00**億港元；
- 酒店及休閒**15.57**億港元；
- 金融服務**8.21**億港元；
- 石油及燃氣特許權收入**1.32**億港元；
- 自營投資產生的經營淨虧損**3.52**億港元；

及扣除融資成本**7.77**億港元。

收益下降**21%**至**173**億港元。主要來自物業發展及投資部的收益減少合共**38**億港元。

資本管理

本集團於二零一六年六月三十日之本公司股東應佔綜合總權益為**562**億港元，較上年度下降**4%**或**23**億港元。

於二零一六年六月三十日的權益對債務比率如下：

| | 百萬港元 |
|------------|----------|
| 總借貸 | 34,503 |
| 減：現金及短期資金 | (18,976) |
| 交易金融資產 | (13,495) |
| 淨債務 | 2,032 |
| 本公司股東應佔總權益 | 56,173 |
| 權益對債務比率 | 97:3 |

本集團之總現金結餘及交易金融資產主要以美元(25%)、日元(16%)、人民幣(15%)、港元(14%)、英鎊(12%)及新加坡元(8%)計算。

總借貸

總借貸自二零一五年六月三十日之441億港元減少至二零一六年六月三十日之345億港元，主要原因是償還貸款。本集團之總借貸主要以新加坡元(57%)、美元(20%)、英鎊(9%)及馬來西亞元(7%)計算。

本集團之銀行貸款及其他借貸償還期如下：

| | 銀行貸款 百萬港元 | 按揭 債券股份 百萬港元 | 其他借貸 百萬港元 | 總數 百萬港元 |
|---------|--------------|--------------------|--------------|------------|
| 一年內或即時 | 12,446 | – | 2,207 | 14,653 |
| 一年後至兩年內 | 6,023 | – | 5,269 | 11,292 |
| 兩年後至五年內 | 5,052 | – | 2,181 | 7,233 |
| 五年後 | 687 | 603 | 35 | 1,325 |
| | 11,762 | 603 | 7,485 | 19,850 |
| | 24,208 | 603 | 9,692 | 34,503 |

銀行貸款、按揭債券股份及其他借貸以賬面總值315億港元的若干物業、固定資產及交易金融資產作為抵押。

集團成員公司於二零一六年六月三十日獲承諾提供但未動用的借貸額約113億港元。

利率風險

本集團之利率倉盤源自財資活動及借貸。本集團管理其利率風險透過全力減少集團之整體負債成本及利率變動之風險。本集團在適當時可採用利率掉期管理其利率風險。

於二零一六年六月三十日，本集團之借貸約66%按浮動利率計算，其餘34%按固定利率計算。本集團之未到期利率掉期面值金額為21億港元。

外匯風險

本集團不時訂立外匯合約(主要為場外交易衍生工具)，主要用作對沖外匯風險及投資。

於二零一六年六月三十日，未到期之外匯合約總面值金額為260億港元，並作對沖外幣股票。

股票價格風險

本集團維持一個主要是上市股票的投資組合。股票投資須遵守資產配置限額。

或有負債

詳情載於本年報之財務報表附註38「或有負債」一節。

人力資源及培訓

於二零一六年六月三十日，本集團超過13,600名僱員。本集團持續採取謹慎政策，以達致最佳及有效率之員工規模，並致力為員工提供持續培訓計劃，以提高其工作能力及質素。

本集團之僱員酬金政策獲定期審閱。本集團會考慮其經營業務所在國家及有關業務之薪酬水平、組合及普遍市況後，訂定酬金福利。花紅及其他獎金與本集團之財務表現及個別僱員表現掛鉤，以鼓勵員工達致理想表現。另外，本集團亦設有股權獎勵計劃以授予股份認購權及／或免費股份予合資格員工，使其長遠利益與股東之利益掛勾，及以此激勵士氣及挽留人才。

社會企業責任

「秉承本公司實行社會責任之企業價值，我們以實現長期股東價值及業務持續發展為業務目標之餘，同時顧及我們的持份者之利益。本集團相信服務社群不只是經營成功業務不可或缺之部份，同時是作為全球公民一份子應該承擔個人責任之一部份。」

秉承本公司實行社會責任之企業價值，我們以實現長期股東價值及業務持續發展為業務目標之餘，同時顧及我們的持份者之利益。本集團相信服務社群不只是經營成功業務不可或缺之部份，同時是作為全球公民一份子應該承擔個人責任之一部份。本集團持續支持社群，從而鞏固本集團與員工、客戶、商業夥伴和其他持份者之關係及聲譽。

以下為本集團於社會企業責任框架內各個專注的範圍作出的貢獻：

工作場地

本集團旨在確保其僱員之健康、安全和福利受到充份保障，我們相信，營造各僱員的權利和福祉被受尊重的工作環境至關重要，此舉亦能讓我們吸引不同背景的优秀人才。我們認為遵守法規為最低責任，而於可行情況下，我們致力尋求在其業務內實施更高的健康和 safety 標準。

本集團致力為所有員工提供平等機會，恪守本集團的最佳工作環境常規。我們確保每一個員工在工作的各個方面，包括招聘、晉升和培訓機會、薪酬福利等，均獲得公正和公平對待，免受歧視。

員工培訓及發展

本集團於員工培訓及發展方面致力實現以下目標：

「改善員工目前的工作表現，並發展其潛能，以支持業務需求和未來的發展。」

本集團的政策，在於鼓勵員工參加合適的課程，提升其能力以改善工作表現和發展事業。有見及此，本集團為員工舉辦工作坊、研討會和培訓課程，涵蓋各個方面，藉以提高其技能和知識水平，並發揮其最大潛能。本集團亦鼓勵員工報讀公司之外研修課程，通過獲取更高的專業資格或者參加與工作有關的課程，充實自己。



國浩員工參與由外部顧問主講的工作坊

工作場地健康及安全

本集團竭誠為其員工提供一個健康安全的工作場地。在工作場地推廣職業和健康措施對本集團的業務及營運至為重要。核心業務附屬集團採納與其行業／業務相關的適合職業和健康手冊。本集團定期對工作站進行風險評估，以識別和評估影響員工安全和健康的風險，並評定現有的預防措施是否足夠。我們持續向員工定期提供環境、健康和安全的培訓，並繼續提高維持健康和安全的工作場地的企業和個人的意識。我們鼓勵員工告知我們任何有關其工作場所的健康及安全事宜，讓我們消除或減低風險，攜手合作將健康及安全風險減至最低。



國浩員工遠足日



國浩員工參加香港公益金賣旗日

員工參與

我們重視維護員工的健康生活方式和工作與生活平衡的價值。員工健康計劃種類繁多，從水果日、愛牙日至健康檢查等。僱員亦不時獲得員工優惠。

本集團亦積極推動員工熱誠投入參與社會、員工聯誼、郊遊、志願者工作和慈善活動。於年內，香港員工曾參加由香港公益金舉辦的百萬行、便服日、賣旗日及公益行善「折」食日。其他員工聯誼活動亦包括麵包工作坊、員工週年晚宴、聖誕聯歡會及保齡球比賽等。

本公司及其於香港的集團公司，包括國浩管理有限公司（「國浩管理」）、豐隆保險（亞洲）有限公司（「豐隆保險（亞洲）」）及豐隆銀行有限公司香港分行（「豐隆銀行香港分行」）獲香港家庭議會頒發「二零一五／一六年度家庭友善僱主獎勵獎」及「二零一五／一六年度支持母乳餵哺獎」，藉此嘉許本集團在推行重視家庭友善措施及支持員工以母乳餵哺孩子的努力。尤其是豐隆保險（亞洲）及豐隆銀行香港分行更獲頒發「二零一五／一六年度傑出家庭友善僱主獎勵獎」。

環境

國浩集團竭力識別和盡量減少其產品和業務活動對環境的負面影響。本集團每年持續改善其環保舉措，務求盡量減低營運對環境造成的影響。我們審慎運用水與能源等資源，同時致力減少製造廢物和碳排放。

國浩房地產致力於其物業發展加入程序及環境的可持續發展特色。國浩房地產已經採取措施，於其經營業務的國家中發展出符合當地建設主管部門制定的指引的樓宇。國浩房地產於二零一六年五月再度榮獲BCI Asia頒發新加坡十大發展商獎項，以表揚其於新加坡之優質及可持續發展項目的物業組合。過去多年來，國浩房地產的物業發展項目獲得多項殊榮，充份印證其於環境的可持續發展方面的努力。尤其是國浩房地產集團位於新加坡的旗艦多用途綜合發展項

目一Tanjong Pagar Centre，憑藉多項環保特色備受認可，當中最矚目的為能源和環境設計先導(LEED)建築主體與外殼(CS)預認證。LEED (CS)認證是國際著名的第三方認證計劃，旨在表彰世界各地的環保建築物。Tanjong Pagar Centre的多個部分均榮獲新加坡建築及工程管理局頒發綠色標誌獎。

Rank自二零一零年起已連續第五年減少其碳足跡。繼成功在其所屬地區範圍推行廚餘收集及與其廢物管理公司合作，Rank已減少整體廢物量達18%，同時提升其廢物棄置堆填分流至超過96%。Rank透過其內部機會數據庫(包括監察氣體和電力消耗的自動報錶系統)等多項配套措施，以監察氣體和電力消耗。

GL已制定環保政策，要求與供應商和夥伴合作，減少能源和水的消耗，提高回收利用率水平，並於其業務實踐納入再生能源，把營運費用以及其碳足跡減至最低。這項環保政策會定期監測和更新，以反映新的倡議和程序。

GL之附屬公司Molokai Properties Limited現正與第三方合作，在Molokai島上開發太陽能，以減少電費及使用潔淨再生能源，從而減少該島進口礦物燃料。

市場

本集團致力於良好的商業道德和誠信。多年來，我們已在內部制定最佳常規，以確保我們所有公司的經濟可持續性。其中一些最佳常規例子有：

- 建立財務管理紀律，在財務管理方面追求更佳表現，以保留及增強業務質素為目標，達至業務持續經營。
- 設有企業風險管理架構以確保過程系統化及授權清晰訂明，作為管理指引。
- 財務報告中的披露真實及公允，並遵守商業操守及道德守則。
- 負責任的銷售及推廣產品及服務行為。

我們相信有良好的商業慣例下的公平公開競爭，並旨在與供應商和承包商建立基於相互信任的長期合作關係。因此，租賃服務，或購買貨物應該純粹基於價格、質量、服務可靠性和需要。本集團的政策禁止賄賂和貪污行為。本集團已制定政策和指引，包括員工行為守則、知識產權權利政策及個人資料私隱政策，確保本集團公司和員工行為遵守規則和規例，並堅持更高標準的商業道德和誠信。

我們繼續密切留意於我們經營業務的國家的政策及規例，並確保遵守有關規則及規例。我們也有適當的程序以監察監管規例不時的發展，並於適時作出回應及採取適當的措施。有關我們遵照上市規則有關企業管治的資料已載於本年報「企業管治報告」內。



國浩員工參加香港公益金二零一六年百萬行

社群

肩負社會責任為本集團企業文化之一。長期以來，我們一直致力於追求社會的福祉，並強烈相信，一個企業組織不應該擅離其社會責任崗位。就此，本集團及其員工致力於慈善工作，並積極參與社群。

國浩員工於年內參加了由香港公益金舉辦的百萬行、公益行善「折」食日、賣旗日、便服日及公益愛牙日。在二零一六年公益金百萬行籌款活動中，本集團於整體籌款金額排名第二。為嘉許我們之熱心參與及貢獻，國浩連續第十一年榮獲公益金頒贈榮譽獎及公益榮譽獎。

本公司及國浩管理、豐隆保險(亞洲)及豐隆銀行香港分行均第二年榮獲香港社會服務聯會頒授「商界展關懷」公司，嘉許其不斷奉獻和持久履行企業社會責任的努力。

於二零一四年，Rank推出一項募捐和自願者工作計劃—Rank Cares，支持Carers Trust幫助一些需要照料的人。此計劃為從事常令人身心俱疲工作的人士提供支持、諮詢和濟助，並提供框架予Rank的員工自願投入時間來協助Carers Trust。該計劃自二零一四年開始已籌得125萬英鎊。

GL的附屬公司GLH Hotels Limited已成立慈善基金「Lite@Nite」，鼓勵英國的全體員工參與關注弱勢兒童的福利，並提高對兒童問題的關注。過去兩年，Lite@Nite透過團隊活動，包括10公里贊助步行、1,400公里全國酒店接力賽(當中包括10公里跑步)及多項酒店籌款活動，為認可的兒童慈善機構籌得250,000英鎊。Lite@Nite亦贊助兒童樂趣三項鐵人賽。



Rank員工參加Carers Trust蘇格蘭裙慈善步行

企業管治報告

「企業管治乃用作指引及管理本公司業務及事務之程序和架構，有助提升業務表現及企業問責性，以實現長遠股東價值為最終目標，同時顧及其他權益人士之利益。」

本公司董事會(「董事會」)已採納一套以香港聯合交易所上市規則(「上市規則」)附錄14之原則(「港交所守則」)為本之企業管治常規守則(「企業管治守則」)，企業管治守則將不時檢討及作適當的更新以與經修改後的港交所守則保持一致。因應規則之改變及最佳常規之發展，本集團不斷持續審閱及加強其風險管理及內部控制系統及程序。對我們而言，維持高水準之企業管治常規不僅是符合條文的規定，而是實現條例的精神，藉以提升企業的表現及問責性。

董事會欣然滙報截至二零一六年六月三十日止之財政年度(「本年度」)一直符合適用之港交所守則，除非另有陳述。

A. 董事

1. 董事會

按照良好企業管治原則，董事會負責領導本公司及為股東提升公司價值，並已成立相關董事會委員會以助履行此責任。

董事會之主要角色及責任廣泛地包括(除其他)檢討及審批企業目標及整體策略；監察及評估本集團業務之運作；識別主要風險，並確保管理有關風險之適當措施及控制系統得以推行；以及檢討及審批關鍵事宜，例如財務業績、投資、撤出投資及其他重大交易；及檢討本公司有關企業管治之政策及守則，以及法律及條例之遵守。

董事會認為其企業管治責任為持續的責任，於年內已監察及檢討本公司的相關企業管治標準及常規及於適當時授權企業管治之相關工作予董事委員會及管理層。

董事會已授權本公司及其附屬公司管理層負責本集團業務的日常管理及營運。

A. 董事(續)

1. 董事會(續)

董事會於本年度及直至本報告日期由下列成員組成：

主席

郭令燦

執行董事

郭令海(總裁、行政總裁)

非執行董事

郭令山

陳林興

獨立非執行董事

司徒復可

薛樂德

David Michael Norman

根據本公司之公司細則及企業管治守則，每名董事應輪值退任，至少每三年一次。

儘管非執行董事並無如港交所守則所規定般設特定任期，但彼等須於本公司之股東週年大會上輪值告退及膺選連任。因此，本公司認為該等條文足以符合港交所守則有關條文之精神。

本公司已接獲本年度各名獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)按照上市規則第3.13條規定就其獨立性作出之聲明。直至及於本報告之日期，本公司認為司徒復可先生、薛樂德先生及David Michael Norman先生繼續為獨立人士。

董事會成員之親屬關係(如有)已於本年報第6至7頁之「董事會及高層管理人員」中披露。

2. 主席及行政總裁

本公司之主席及行政總裁職權分立，並非由同一人士擔任。於本年度及直至本報告日期，郭令燦先生為本公司之主席，而郭令海先生為總裁兼行政總裁。

主席領導董事會並確保其運作流暢及有效。行政總裁負責集團之目標及策略性方向、推行政策及董事會之決定、計劃業務理念和企業策略以創造競爭優勢及增加股東之財富、設定營運公司之基準及目標、監督日常運作及跟進合規性及業務進展。

A. 董事(續)

3. 董事會會議及資料使用

董事會定期開會。於本年度，董事會舉行了四次會議，而董事之會議出席率詳情如下：

| | 已出席／舉行 之會議 |
|----------------------|---------------|
| <i>主席</i> | |
| 郭令燦 | 4/4 |
| <i>執行董事</i> | |
| 郭令海 | 4/4 |
| <i>非執行董事</i> | |
| 郭令山 | 4/4 |
| 陳林興 | 4/4 |
| <i>獨立非執行董事</i> | |
| 司徒復可 | 4/4 |
| 薛樂德 | 4/4 |
| David Michael Norman | 3/4 |

於董事會召開前，會議文件會適時傳閱，當中包括(除其他)財務及公司資料、重要營運及公司事宜，及集團業務表現以及須董事會核准之管理層建議。

於適當時，決策亦會以傳閱方式進行。董事會亦於會議之間收到有關本公司業務的最新發展。

所有董事可取得公司秘書及內部核數師的意見和享用彼等的服務，以及在合理要求下，可按適當的情況尋求獨立專業意見，費用由本公司支付(如有)。

4. 董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為規管董事進行證券交易之操守守則。

經本公司作出特別查詢後，本公司本年度之所有董事已確認於整個年度一直遵守標準守則所規定之標準。

A. 董事(續)

5. 董事持續培訓及發展課程

根據港交所守則，全體董事須參與持續專業發展，以發展及更新其知識及技能。此舉可確保彼等繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

本公司已為董事提供培訓及發展課程，包括(1)為新委任之董事提供就職／熟悉課程；及(2)為董事提供持續培訓及專業發展課程。

於本年度，本公司全體董事參加了相關的培訓課程及接受有關本公司業務更新及重要法規事宜之簡報。根據企業管治守則，所有董事須向本公司提供彼等各自之培訓紀錄。

截至二零一六年六月三十日止年度，各董事之培訓紀錄載列如下：

| 董事 | 公司業務 簡報 | 閱讀法規 更新資料 | 參加相關 培訓課程 |
|----------------------|------------|--------------|--------------|
| 郭令燦 | √ | √ | √ |
| 郭令海 | √ | √ | √ |
| 郭令山 | √ | √ | √ |
| 陳林興 | √ | √ | √ |
| 司徒復可 | √ | √ | √ |
| 薛樂德 | √ | √ | √ |
| David Michael Norman | √ | √ | √ |

B. 董事薪酬

1. 董事會薪酬委員會(「酬委會」)

酬委會之主要職能是就董事及高層管理人員之薪酬政策及架構向董事會作出建議，並且就港交所守則第B.1.2(c)(i)條所描述由董事會所授予之責任，釐定所有執行董事及高層管理人員之具體薪酬待遇，其中可能包括實物利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止其職務或委任的賠償)。酬委會之職權範圍已登載於本公司之網站。

B. 董事薪酬(續)

1. 董事會薪酬委員會(「酬委會」)(續)

成員及出席率

截至二零一六年六月三十日止年度，酬委會之成員及彼等之會議出席率如下：

| | 已出席／舉行 之會議 |
|----------|---------------|
| 司徒復可*—主席 | 2/2 |
| 郭令燦 | 2/2 |
| 薛樂德* | 2/2 |

* 獨立非執行董事

於本年度處理之工作

- 檢討其職權範圍，以及董事及高層管理人員之酬金政策；
- 檢討及建議非執行董事2014/2015財政年度之袍金金額；
- 批准執行董事及高層管理人員之酌情花紅；
- 檢討執行董事及高級管理人員之薪酬；
- 檢討及批准一位高層管理人員因集團內部轉職之薪酬；及
- 批准於企業管治報告中有關酬委會的陳述。

2. 薪酬水平及釐定

本集團對執行董事及高層管理人員之薪酬計劃按表現、服務年資、經驗及職權範圍釐定，並根據本集團酬金政策及人力資源手冊內之條文(其不時按行業慣例及市場基準作出檢討)。

非執行董事之薪酬水平反映其責任水平。

非執行董事之袍金由酬委會審閱，並由董事會建議，以供股東於本公司股東週年大會上批准。

就二零一六年六月三十日止年度之董事酬金詳情載於本年報之財務報表附註9。

C. 董事之提名

1. 董事會提名委員會(「提委會」)

提委會之主要職能是就董事會之架構、規模、組成及多樣化向董事會提出建議，及檢討獨立非執行董事之獨立性、董事是否適合獲提名重選及董事之持續培訓，以及發展課程及制定有關董事會多樣化之政策、監督該政策之實施及檢討該政策(如適用)。提委會之詳細職權範圍已登載於本公司之網站。

成員及出席率

截至二零一六年六月三十日止年度，提委會之成員名單及彼等出席會議之情況載列如下：

| | 已出席／舉行 之會議 |
|--------|---------------|
| 郭令燦－主席 | 1/1 |
| 司徒復可* | 1/1 |
| 薛樂德* | 1/1 |

* 獨立非執行董事

於本年度處理之工作

- 就董事會之架構、規模、組成及多樣化(包括董事不同之技能、知識、經驗、能力以及執行董事、非執行董事及獨立非執行董事之平衡)作年度檢討；
- 檢討及評核本公司獨立非執行董事之獨立性，並確認全體獨立非執行董事均屬於獨立人士；
- 檢討將於股東週年大會上獲提名重選之董事的簡介及其參與本公司的事務，並確認所有該等董事均適合獲提名重選；
- 檢討董事進行的持續培訓及發展課程，並確認已設有適合的課程；
- 檢討其職權範圍及董事會多樣化政策；及
- 批准於企業管治報告中有關提委會的陳述。

2. 董事會多樣化政策

本公司已採納董事會多樣化政策。本公司認為及深信董事會多樣化有所裨益，能提升其表現質素。本公司於選擇董事會候選人時將考慮一系列多樣化的觀點，而最終決定將基於該候選人將為董事會帶來之成績及貢獻。

提委會每年檢討董事會多樣化政策，以確保其有效性及監察董事會多樣化政策之實施。

D. 問責性及審核

1. 董事會審核及風險管理委員會(「審委會」)

審委會監察報告財務程序及評估本公司之財務及風險管理及內部監控制度系統是否足夠及有效。審委會與本公司之外聘及內部核數師會晤，並檢討審核計劃、內部審核程序及其審查及評估內部監控制度之結果。審委會檢討本集團及本公司之財務報表及當中之核數師報告，並將其意見呈交董事會。審委會之職權範圍已登載於本公司之網站。

成員及出席率

截至二零一六年六月三十日止年度，審委會之成員及彼等之會議出席率如下：

| | 已出席／舉行 之會議 |
|-----------------------|---------------|
| 薛樂德* – 主席 | 4/4 |
| 司徒復可* | 4/4 |
| David Michael Norman* | 4/4 |

* 獨立非執行董事

行政總裁、財務總監及內部審核主管乃審委會會議之慣常出席者。於適當時，外聘審核師之代表會獲邀請出席審委會會議，藉以提供其於審核過程中察覺的重要審核及會計事宜。

於本年度處理之工作

- 檢討外聘審核性質及範圍以及批准外聘審核費用；
- 審閱中期財務報告、中期業績公佈、年度賬目及全年業績公佈；
- 檢討財務報告制度及有關之內部監控程序，包括在會計及財務匯報職能方面的資源、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；
- 檢討集團會計政策及守則；
- 檢討及批准年度內部審核計劃；
- 審理內部審核之主要發現及推行有關已識別監控事故之補救措施之進度；
- 檢討本集團的策略性業務單位之風險管控表和內部監控系統，及就其管理此等風險評估行動計劃及監控系統是否足夠及有效；
- 審閱於本年度由本集團訂立或存續之關連交易；
- 考慮及建議將委員會更名為審核及風險管理委員會及修訂其職權範圍以與港交所守則就有關風險管理及內部監控之修訂一致；及
- 批准於企業管治報告中有關審委會的陳述。

D. 問責性及審核(續)

2. 財務報告

上市規則要求上市公司每年編製財務報表，真實公允地反映公司之業務狀況、營運業績及現金流量。

董事會負責確保本集團之會計紀錄保存妥當。董事會亦認知其編製財務報表之責任。

董事會經考慮審委會就特別會計事項之意見後，核准財務報表。

董事會信納編製財務報表時已採納適當之會計政策，該等會計政策已貫徹採用並按相關會計標準制定。

核數師就其匯報職責之聲明已載於本年報第73頁之獨立核數師報告。

3. 風險管理及內部監控

董事會確認其職責確保內部監控穩健妥善，並已為本集團設立風險管理架構，藉以：

- 識別本集團營運環境所面對之重大風險，以及評估該等已識別風險之影響；
- 制定就管理此等風險有關之必要措施；及
- 監察及檢討該等措施之成效以及是否足夠。

董事會已將監察本集團風險管理架構之責任交託審委會執行。審委會履行有關責任時，乃獲得本集團內部審核部門及其他上市附屬集團之審核委員會協助：

- 確保管理層可立即察覺對本集團有關之新風險；
- 評估為管理有關風險而制定之行動計劃及監控制度是否充足；及
- 監察行動計劃之執行及監控制度之效用以及是否足夠。

此持續程序已設立，並且由審委會定期作出檢討。

風險管理架構內之監控措施旨在管理而非期望消除無法達到業務目標之所有風險。這些監控措施就管理及財務資料出現重大失實聲明或財務損失及欺詐作出合理而非絕對之保證。

董事會已透過審委會就本集團之策略性業務單位之風險管控表及內部監控制度進行年度檢討，並認為有關本集團之風險管理及內部監控制度恰當及有效。董事會對本集團遵守適用之港交所守則所載之內部監控之條文感到滿意。

D. 問責性及審核(續)

4. 核數師薪酬

本集團外聘核數師就提供本年度之年度審核服務收取費用15,930,000港元，及非核數相關服務(包括稅務顧問及審閱、交易支援及顧問服務)收取費用3,686,000港元。

E. 投資者關係

1. 與投資者之溝通

本公司鼓勵與其機構及私人投資者建立雙向溝通。有關本集團業務之全面資料載於派發予股東之中期報告及年報內。

本公司會定期與機構投資者對話。本公司歡迎個別人士查詢有關其股權資料及本集團業務事宜，並會儘快提供有關之資料。有關查詢可透過電子郵件經指定郵箱—comsec@guoco.com寄予本集團公司秘書或直接於本公司股東大會上發問。

為促進有效溝通，本公司設立網站www.guoco.com，向公眾提供：

- 最新消息、公佈、財務資訊(包括中期報告及年報)；
- 其他公司資訊，如會議通告、通函、委任表格等；
- 關於是個財政年度重要股東日子之集團日誌；
- 本公司之憲法文件；
- 企業管治資料包括不同董事會委員會之組成及職權範圍、企業管治報告以及股東權利；
- 要求電郵提示之在線登記，藉以接收本公司最新的公司通訊；及
- 有關本集團及其業務之其他資料。

股東可就本集團之事宜作出查詢，或要求索取本集團之公開資料。指定聯絡詳情如下：

郵寄地址： 香港皇后大道中九十九號中環中心五十樓
國浩集團有限公司
圖文傳真： (852) 2285 3233
電郵： comsec@guoco.com

股東就有關其持有股份之垂詢，可直接遞交本公司之股份過戶分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東一百八十三號合和中心十七樓一七一二至一六室。

E. 投資者關係(續)

2. 股東大會

本公司之股東週年大會給予股東尋求澄清及更清楚瞭解本集團表現之機會。本公司鼓勵股東於股東週年大會上與董事會會面及溝通，並就所有決議案投票。

於本年度，本公司舉行了兩次股東大會，董事於該會議之出席率如下：

| | 已出席／舉行 之會議 |
|--|-------------------|
| 主席 郭令燦 | 2/2 |
| 執行董事 郭令海 | 2/2 |
| 非執行董事 郭令山 陳林興 | 2/2 2/2 |
| 獨立非執行董事 司徒復可 薛樂德 David Michael Norman | 2/2 2/2 2/2 |

3. 股東召開股東大會之權利及程序

根據百慕達一九八一年公司法，本公司董事須應股東要求立即處理正式召開本公司股東特別大會之要求，該等股東須於提出要求當日持有附帶於本公司股東大會表決權利的不少於十分之一本公司繳足股本。提出要求須列明召開會議目的，並須由要求者簽署，呈交至本公司的註冊辦事處，當中可包含多份由一名或多名要求者簽署的相類文件。

根據本公司之公司細則第103條，股東可發出書面通知，表示其提議推選個別人士為董事之意向。該書面通知須遞交至本公司之主要辦事處(地址為香港皇后大道中九十九號中環中心五十樓)或股份過戶分處(地址為香港皇后大道東一百八十三號合和中心十七樓一七一二至一六室)，惟遞交本條所述通知之最短期限為最少七天，即在不早於指定舉行該選舉之股東大會通知寄發翌日開始，以及在不遲於該股東大會舉行之日前七天結束。

二零一六年八月三十日

財務專欄目錄

| | |
|--|-----|
| 董事會報告 | 44 |
| 獨立核數師報告書 | 73 |
| 綜合收益表 | 74 |
| 綜合全面收益表 | 75 |
| 綜合財務狀況表 | 76 |
| 綜合資本變動表 | 78 |
| 綜合現金流量表 | 80 |
| 財務報表附註 | |
| 1 編製基準 | 82 |
| 2 重要會計政策 | 83 |
| 3 會計估計及判斷 | 102 |
| 4 會計政策的修訂 | 103 |
| 5 營業額及收益 | 104 |
| 6 其他收益及收入淨額 | 104 |
| 7 年度除稅前溢利 | 105 |
| 8 稅項開支 | 107 |
| 9 董事酬金 | 108 |
| 10 五位獲得最高收入人士之酬金 | 109 |
| 11 股息 | 110 |
| 12 每股盈利 | 110 |
| 13 分類報告 | 111 |
| 14 投資物業及其他物業、廠房及設備 | 116 |
| 15 無形資產 | 122 |
| 16 附屬公司權益 | 124 |
| 17 聯營公司及合營企業權益 | 132 |
| 18 收購附屬公司及與非控制權益之交易 | 134 |
| 19 可供出售金融資產 | 135 |
| 20 商譽 | 135 |
| 21 發展中物業 | 136 |
| 22 持作銷售用途之物業 | 137 |
| 23 貿易及其他應收賬款 | 137 |
| 24 交易金融資產 | 139 |
| 25 現金及短期資金 | 139 |
| 26 持作銷售用途之資產／負債 | 140 |
| 27 貿易及其他應付賬款 | 141 |
| 28 銀行貸款及其他借貸 | 142 |
| 29 撥備及其他負債 | 144 |
| 30 遞延稅項 | 145 |
| 31 股本及儲備 | 147 |
| 32 綜合現金流量表附註 | 149 |
| 33 僱員退休福利 | 152 |
| 34 於權益結算之股權交易 | 156 |
| 35 財務風險管理及公平價值 | 162 |
| 36 資本管理 | 171 |
| 37 承擔 | 172 |
| 38 或有負債 | 173 |
| 39 有關連人士之重大交易 | 173 |
| 40 公司層面的財務狀況表 | 175 |
| 41 母公司及最終控股公司 | 176 |
| 42 截至二零一六年六月三十日止會計年度 已頒佈但尚未生效之修訂本、新準則及註釋之可能影響 | 176 |
| 附屬公司之主要發展中物業及持作銷售用途之物業 | 177 |
| 附屬公司持作投資用途之主要物業 | 180 |

董事會報告

本公司之董事會同寅現提呈董事會報告連同本集團之截至二零一六年六月三十日止年度之經審核之財務報表(「財務報表」)。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股及投資管理。於本年度內，對本集團業績或資產有重大影響之附屬公司之主要業務包括自營投資、物業發展及投資、酒店及休閒業務、證券及期貨商品經紀業務、金銀買賣以及企業投資顧問。於本年度內，對本集團業績有重大影響之聯營公司之主要業務包括銀行及融資、保險、基金管理、股票經紀以及商人銀行。

於本年度內，本公司及其附屬公司之主要業務和業務地區分析載於財務報表附註16。

業務回顧

截至二零一六年六月三十日止之業務回顧已於本年報內的主席報告書、管理層討論及分析及社會企業責任的章節內提供。

附屬公司

本公司之主要附屬公司之有關資料列於財務報表附註16。

財務報表

本集團截至二零一六年六月三十日止年度之綜合淨溢利及本公司與本集團於該日之財務狀況載列於第74至176頁之財務報表內。

股息

於二零一六年三月二十三日，本公司派發中期股息每股1.00港元(二零一五年：每股1.00港元)，合共329,051,000港元(二零一五年：329,051,000港元)。董事建議就截至二零一六年六月三十日止年度派付末期股息每股3.00港元(二零一五年：每股3.00港元)，合共987,154,000港元(二零一五年：987,154,000港元)。

暫停辦理股份過戶登記手續

以確定股東有權出席即將舉行之股東週年大會並於會上投票：

| | |
|--------------------------|--|
| 暫停辦理股份過戶登記日期 (包括首尾兩天) | 二零一六年十一月十七日(星期四) 至二零一六年十一月二十一日(星期一) |
| 截止辦理股份過戶時間 | 二零一六年十一月十六日(星期三)下午四時三十分 |
| 記錄日期 | 二零一六年十一月二十一日(星期一) |
| 股東週年大會 | 二零一六年十一月二十一日(星期一) |

以確定股東享有建議之末期股息*：

| | |
|--------------|--------------------------|
| 暫停辦理股份過戶登記日期 | 二零一六年十一月二十九日(星期二) |
| 截止辦理股份過戶時間 | 二零一六年十一月二十八日(星期一)下午四時三十分 |
| 記錄日期 | 二零一六年十一月二十九日(星期二) |
| 末期股息擬派發日期 | 二零一六年十二月六日(星期二) |

(*有待股東於即將舉行之股東週年大會上批准)

在暫停辦理股份過戶登記期間，本公司將暫停辦理股份過戶登記手續。所有股份過戶文件連同有關之股票必須在有關之截止辦理股份過戶時間前送交本公司於香港之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理登記手續，地址為香港皇后大道東一百八十三號合和中心十七樓一七一二至一六室。

主要客戶和供應商

於本年度內，本集團之五位最大客戶佔本集團之營業總額30%以下及本集團之五位最大供應商佔本集團之購貨總額30%以下。

慈善捐款

本集團於本年度內之慈善捐款額共1,023,000美元(二零一五年：984,000美元)。

股本、可換股證及權證

於本年度內，本公司並無發行任何新股份、可換股證券及權證。本公司之股本詳情載於財務報表附註31。

股票掛鈎協議

除本董事會報告披露的本公司股份認購權計劃，於截至二零一六年六月三十日止年度末或在本年度任何時間內，本公司並無訂立任何股票掛鈎協議。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一六年六月三十日止年度，本公司或其任何其他附屬公司均無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

物業

本集團之主要發展中物業、持作銷售用途及投資用途之物業之詳情列於第177至180頁。

優先認購權

根據本公司之公司細則或百慕達法律，並無有關優先認購權之條文。

董事

於本年度內及直至本董事會報告之日期二零一六年八月三十日止期間之董事如下：

郭令燦*—主席

郭令海—總裁、行政總裁

郭令山*

陳林興*

司徒復可**

薛樂德**

David Michael Norman**

* 非執行董事

** 獨立非執行董事

按照公司細則第99條及本公司企業管治常規守則第A.4.2條，郭令海先生、陳林興先生及薛樂德先生將於二零一六年十一月二十一日舉行之本公司股東週年大會(「股東週年大會」)輪值退任。各人均符合資格，並願意於股東週年大會上膺選連任。

董事服務合約

概無董事與本公司或其任何附屬公司訂定任何不得在一年內於毋須作出賠償下(法定賠償除外)將其終止之服務合約。

董事的彌償保證

惠及本公司之董事的獲准許彌償條文(根據香港公司條例第469條所定義)現正生效及於本年度持續生效。

董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)，本公司按照證券及期貨條例第352條規定而須備存之登記冊所記錄，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須通知本公司及聯交所，本公司各董事所持有本公司或其相聯法團(根據證券及期貨條例第XV部之定義)之股份、相關股份及債券之權益及淡倉如下。在此提述之若干資料乃根據二零一六年六月三十日前發生之相關事件而其披露之期限按證券及期貨條例則為二零一六年六月三十日後之額外資料。

(A) 本公司

| 董事 | *股份／相關股份數目 (好倉) | | | 佔本公司 已發行股本 之概約百分比 |
|----------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------------------|
| | 個人權益 | 公司權益 | 權益總額 | |
| 郭令燦 | 1,056,325 | 249,425,792 | 250,482,117 | 76.12% 附註 |
| 郭令海 | 3,800,775 | – | 3,800,775 | 1.16% |
| 郭令山 | 209,120 | – | 209,120 | 0.06% |
| 陳林興 | 566,230 | – | 566,230 | 0.17% |
| David Michael Norman | 4,000 | – | 4,000 | 0.00% |

* 除附註另有註明者外，指普通股

附註：

250,482,117股股份／相關股份之權益總額包括242,208,117股本公司普通股及8,274,000股其他非上市衍生工具之相關股份。

249,425,792股股份／相關股份之公司權益包括以下公司各自直接持有之權益：

| 股份／相關股份數目 | |
|--|-------------|
| GuoLine Overseas Limited (「GOL」) | 236,524,930 |
| GuoLine Capital Limited (「GCL」) | 5,200,000 |
| Asian Financial Common Wealth (PTC) Limited (「AFCW」) | 4,026,862 |
| GuoLine International Limited (「GIL」) | 3,074,000 |
| Chaghese Limited (「CL」) | 600,000 |

AFCW為國浩管理有限公司全資擁有，而本公司則全資擁有國浩管理有限公司。GOL擁有本公司71.88%權益。GuoLine Capital Assets Limited全資擁有GOL、GCL及GIL之權益，而Hong Leong Company (Malaysia) Berhad (「HLCM」)則全資擁有GuoLine Capital Assets Limited。郭令燦先生擁有HLCM 49.27%權益，其中2.424%權益屬於其個人名下擁有，及經由彼全資擁有之HL Holdings Sdn Bhd (「HLH」)擁有46.534%權益，及經Newton (I) Limited (「NLL」)擁有0.311%權益。Newton Capital Group Limited全資擁有NLL。郭令燦先生擁有Newton Capital Group Limited 2.424%權益，及HLH擁有Newton Capital Group Limited 46.534%權益。

郭令燦先生全資擁有CL。

董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉(續)

(B) 相聯法團

a) Hong Leong Company (Malaysia) Berhad (「HLCM」)

| 董事 | *股份數目 (好倉) | | | 佔HLCM 已發行股本 之概約百分比 |
|-----|---------------|-----------|-----------|--------------------------|
| | 個人權益 | 公司權益 | 權益總額 | |
| 郭令燦 | 390,000 | 7,537,100 | 7,927,100 | 49.27% 附註 |
| 郭令海 | 420,500 | – | 420,500 | 2.61% |
| 郭令山 | 160,895 | – | 160,895 | 1.00% |

* 普通股

附註：

7,537,100股股份之公司權益包括以下公司各自直接持有之權益：

| | 股份數目 |
|-----------------------------|-----------|
| HL Holdings Sdn Bhd (「HLH」) | 7,487,100 |
| Newton (I) Limited (「NLL」) | 50,000 |

HLH及NLL各自之控股股東及彼等各自之控權百分比載列於上文(A)部份之附註。

b) 國浩房地產有限公司(「國浩房地產」)

| 董事 | *股份／相關股份數目 (好倉) | | | 佔國浩房地產 已發行股本 之概約百分比 |
|------|--------------------|-------------|-------------|---------------------------|
| | 個人權益 | 公司權益 | 權益總額 | |
| 郭令燦 | 13,333,333 | 865,250,220 | 878,583,553 | 74.24% 附註 |
| 郭令海 | 35,290,914 | – | 35,290,914 | 2.98% |
| 陳林興 | 1,337,777 | – | 1,337,777 | 0.11% |
| 司徒復可 | 1,461,333 | – | 1,461,333 | 0.12% |

* 除附註另有註明者外，指普通股

董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉(續)

(B) 相聯法團(續)

b) 國浩房地產有限公司(「國浩房地產」)(續)

附註：

878,583,553股股份／相關股份之權益總額包括831,444,363股國浩房地產普通股及47,139,190股其他非上市衍生工具之相關股份。

865,250,220股股份／相關股份之公司權益包括以下公司各自直接持有之權益：

| | 股份／相關股份數目 |
|---------------------------------------|-------------|
| GuocoLand Assets Pte Ltd (「GAPL」) | 772,032,426 |
| GuoLine Capital Limited (「GCL」) | 47,139,190 |
| GuoLine International Limited (「GIL」) | 32,461,318 |
| Chaghese Limited (「CL」) | 13,417,286 |
| HL Management Co Sdn Bhd (「HLMC」) | 200,000 |

本公司全資擁有GAPL。Hong Leong Company (Malaysia) Berhad (「HLCM」)全資擁有HLMC。本公司、HLCM、CL、GCL及GIL各自之控股股東及其各自之控權百分比載列於上文(A)部份之附註。

c) Hong Leong Financial Group Berhad (「HLFG」)

*股份／相關股份數目
(好倉)

| 董事 | | | | 佔HLFG 已發行股本 之概約百分比 |
|-----|-----------|-------------|-------------|--------------------------|
| | 個人權益 | 公司權益 | 權益總額 | |
| 郭令燦 | 5,438,664 | 933,752,425 | 939,191,089 | 81.85% 附註 |
| 郭令海 | 2,526,000 | - | 2,526,000 | 0.22% |
| 郭令山 | 654,000 | - | 654,000 | 0.06% |
| 陳林興 | 267,813 | - | 267,813 | 0.02% |

* 除附註另有註明者外，指普通股

董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉(續)

(B) 相聯法團(續)

c) Hong Leong Financial Group Berhad (「HLFG」)(續)

附註：

939,191,089股股份／相關股份之權益總額包括899,144,890股HLFG普通股及40,046,199股其他非上市衍生工具之相關股份。

933,752,425股股份／相關股份之公司權益包括以下公司各自直接持有之權益：

| | 股份／相關股份數目 |
|--|-------------|
| Hong Leong Company (Malaysia) Berhad (「HLCM」) | 595,982,955 |
| Guoco Assets Sdn Bhd (「GASB」) | 291,117,141 |
| GuoLine International Limited (「GIL」) | 36,502,718 |
| Soft Portfolio Sdn Bhd (「SPSB」) | 6,602,130 |
| GuoLine Capital Limited (「GCL」) | 3,543,481 |
| Hong Leong Share Registration Services Sdn Bhd (「HLSRS」) | 4,000 |

本公司及GA Investment Limited (「GAIL」)分別擁有GASB 45.45%及54.55%權益。本公司全資擁有GAIL。HL Management Co Sdn Bhd全資擁有HLSRS，而HLCM則全資擁有HL Management Co Sdn Bhd。

本公司、HLCM、GCL及GIL各自之控股股東及其各自之控權百分比載列於上文(A)部份之附註。

郭令燦先生擁有SPSB 99%權益。

d) GuocoLand (Malaysia) Berhad (「GLM」)

*股份／相關股份數目
(好倉)

| 董事 | *股份／相關股份數目 (好倉) | | | 估GLM 已發行股本 之概約百分比 |
|-----|--------------------|-------------|-------------|-------------------------|
| | 個人權益 | 公司權益 | 權益總額 | |
| 郭令燦 | 19,506,780 | 478,198,296 | 497,705,076 | 71.05% 附註 |
| 郭令海 | 226,800 | - | 226,800 | 0.03% |
| 陳林興 | 326,010 | - | 326,010 | 0.05% |

* 除附註另有註明者外，指普通股

董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉(續)

(B) 相聯法團(續)

d) GuocoLand (Malaysia) Berhad (「GLM」)(續)

附註：

497,705,076股股份／相關股份之權益總額包括474,705,376股GLM普通股及22,999,700股其他非上市衍生工具之相關股份。

478,198,296股股份／相關股份之公司權益包括以下公司各自直接持有之權益：

| | 股份／相關股份數目 |
|---------------------------------------|-------------|
| GLL (Malaysia) Pte Ltd (「GLLM」) | 455,130,580 |
| GuoLine Capital Limited (「GCL」) | 21,729,500 |
| GuoLine International Limited (「GIL」) | 1,338,216 |

國浩房地產有限公司全資擁有GLLM，而GuocoLand Assets Pte Ltd (「GAPL」)則擁有國浩房地產有限公司65.24%權益。

GCL及GIL各自之控股股東及其各自之控權百分比載列於上文(A)部份之附註。

GAPL之控股股東及其控權百分比載列於上文(B)(b)部份之附註。

e) GL Limited (「GL」，前稱「Guocoleisure Limited」)

| 董事 | *股份數目 (好倉) | | | 佔GL 已發行股本 之概約百分比 |
|-----|---------------|-------------|-------------|------------------------|
| | 個人權益 | 公司權益 | 權益總額 | |
| 郭令燦 | 735,000 | 922,136,634 | 922,871,634 | 67.46% 附註 |
| 陳林興 | 1,100,000 | - | 1,100,000 | 0.08% |

* 普通股

附註：

922,136,634股股份之公司權益包括以下公司各自直接持有之權益：

| | 股份數目 |
|--------------------------------------|-------------|
| GuocoLeisure Assets Limited (「GLAL」) | 920,079,834 |
| GuoLine Overseas Limited (「GOL」) | 1,415,000 |
| HL Management Co Sdn Bhd (「HLMC」) | 500,000 |
| GuoLine Capital Limited (「GCL」) | 141,800 |

本公司全資擁有GLAL。本公司、GOL及GCL各自之控股股東及其各自之控權百分比載列於上文(A)部份之附註。HLMC之控股股東及其控權百分比載列於上文(B)(b)部份之附註。

董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉(續)

(B) 相聯法團(續)

f) The Rank Group Plc (「Rank」)

| 董事 | *股份數目 (好倉) | | | 佔Rank 已發行股本 之概約百分比 |
|-----|---------------|-------------|-------------|--------------------------|
| | 個人權益 | 公司權益 | 權益總額 | |
| 郭令燦 | 285,207 | 219,582,221 | 219,867,428 | 56.28% 附註 |
| 郭令海 | 1,026,209 | – | 1,026,209 | 0.26% |
| 郭令山 | 56,461 | – | 56,461 | 0.01% |
| 陳林興 | 152,882 | – | 152,882 | 0.04% |

* 普通股

附註：

219,582,221股股份之公司權益包括以下公司各自直接持有之權益：

| | 股份數目 |
|-----------------------------------|-------------|
| Rank Assets Limited (「RAL」) | 203,289,921 |
| Guoline Overseas Limited (「GOL」) | 15,830,300 |
| HL Management Co Shd Bhd (「HLMC」) | 300,000 |
| Chaghese Limited (「CL」) | 162,000 |

本公司全資擁有RAL。本公司、GOL及CL各自之控股股東及其各自之控權百分比載列於上文(A)部份之附註。HLMC之控股股東及其控權百分比載列於上文(B)(b)部份之附註。

董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉(續)

(B) 相聯法團(續)

g) Hong Leong Industries Berhad (「HLI」)

| 董事 | *股份／相關股份數目 (好倉) | | | 佔HLI 已發行股本 之概約百分比 |
|-----|--------------------|-------------|-------------|-------------------------|
| | 個人權益 | 公司權益 | 權益總額 | |
| 郭令燦 | – | 243,551,870 | 243,551,870 | 76.24% 附註 |
| 郭令海 | 190,000 | – | 190,000 | 0.06% |
| 郭令山 | 2,300,000 | – | 2,300,000 | 0.72% |

* 除附註另有註明者外，指普通股

附註：

243,551,870股股份／相關股份之權益總額包括242,665,670股HLI普通股及886,200股其他非上市衍生工具之相關股份。

243,551,870股股份／相關股份之公司權益包括以下公司各自直接持有之權益：

| | 股份／相關股份數目 |
|---|-------------|
| Hong Leong Manufacturing Group Sdn Bhd (「HLMG」) | 238,217,035 |
| Soft Portfolio Sdn Bhd (「SPSB」) | 2,512,000 |
| Hong Leong Assurance Berhad (「HLA」) | 1,936,635 |
| GuoLine International Limited (「GIL」) | 675,000 |
| GuoLine Capital Limited (「GCL」) | 211,200 |

HLA Holdings Sdn Bhd (「HLAH」) 擁有HLA 70%權益。HLFG全資擁有HLAH，而Hong Leong Company (Malaysia) Berhad (「HLCM」) 則擁有HLFG 77.31%權益。

HLCM全資擁有HLMG。

HLCM、GIL及GCL各自之控股股東及其各自之控權百分比載列於上文(A)部份之附註。

SPSB之控股股東及其控權百分比載列於上文(B)(c)部份之附註。

董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉(續)

(B) 相聯法團(續)

h) Hong Leong Bank Berhad (「HLB」)

| 董事 | *股份數目／相關股份數目 (好倉) | | | 佔HLB 已發行股本 之概約百分比 |
|-----|----------------------|---------------|---------------|-------------------------|
| | 個人權益 | 公司權益 | 權益總額 | |
| 郭令燦 | – | 1,346,589,469 | 1,346,589,469 | 64.53% 附註 |
| 郭令海 | 5,510,000 | – | 5,510,000 | 0.26% |
| 郭令山 | 536,000 | – | 536,000 | 0.03% |

* 除附註另有註明者外，指普通股

附註：

1,346,589,469股股份／相關股份之權益總額包括1,346,237,169股HLB普通股及352,300股其他非上市衍生工具之相關股份。

1,346,589,469股股份／相關股份之公司權益包括以下公司各自直接持有之權益：

| | 股份數目／相關股份數目 |
|--|---------------|
| Hong Leong Financial Group Berhad (「HLFG」) | 1,326,959,965 |
| Hong Leong Equities Sdn Bhd (「HLESB」) | 13,177,716 |
| Hong Leong Assurance Berhad (「HLA」) | 3,057,504 |
| GuoLine Capital Limited (「GCL」) | 2,776,344 |
| GuoLine International Limited (「GIL」) | 352,300 |
| Asia Fountain Investment Company Limited (「AFI」) | 209,960 |
| Soft Portfolio Sdn Bhd (「SPSB」) | 55,680 |

GuocoEquity Assets Limited全資擁有AFI，而本公司則全資擁有GuocoEquity Assets Limited。本公司、GCL及GIL各自之控股股東及其各自之控權百分比載列於上文(A)部份之附註。

HLFG全資擁有HLESB。HLA及HLFG各自之控股股東及其各自之控權百分比載列於上文(B)(g)部份之附註。

SPSB之控股股東及其控權百分比載於上文(B)(c)部份之附註。

董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉(續)

(B) 相聯法團(續)

i) Malaysian Pacific Industries Berhad (「MPI」)

| 董事 | *股份數目 (好倉) | | | 佔MPI 已發行股本 之概約百分比 |
|-----|---------------|-------------|-------------|-------------------------|
| | 個人權益 | 公司權益 | 權益總額 | |
| 郭令燦 | - | 111,179,357 | 111,179,357 | 55.90% 附註 |
| 郭令海 | 71,250 | - | 71,250 | 0.04% |
| 郭令山 | 1,260,000 | - | 1,260,000 | 0.63% |

* 普通股

附註：

111,179,357股股份之公司權益包括以下公司各自直接持有之權益：

| | 股份數目 |
|--|-------------|
| Hong Leong Manufacturing Group Sdn Bhd (「HLMG」) | 104,386,088 |
| Hong Leong Industries Berhad (「HLI」) | 2,438,469 |
| Hong Leong Assurance Berhad (「HLA」) | 2,352,838 |
| Asia Fountain Investment Company Limited (「AFI」) | 1,000,000 |
| Soft Portfolio Sdn Bhd (「SPSB」) | 995,500 |
| Hong Leong Share Registration Services Sdn Bhd (「HLSRS」) | 6,462 |

HLMG擁有HLI 74.57%權益。

HLA及HLMG各自之控股股東及其各自之控權百分比載列於上文(B)(g)部份之附註。

HLSRS及SPSB各自之控股股東及其各自之控權百分比載列於上文(B)(c)部份之附註。

AFI之控股股東及其控權百分比載列於上文(B)(h)部份之附註。

j) 南順(香港)有限公司(「南順香港」)

| 董事 | *股份數目 (好倉) | | | 佔南順香港 已發行股份 數目總額 之概約百分比 |
|-----|---------------|------|-----------|----------------------------------|
| | 個人權益 | 公司權益 | 權益總額 | |
| 郭令海 | 2,300,000 | - | 2,300,000 | 0.95% |
| 陳林興 | 274,000 | - | 274,000 | 0.11% |

* 普通股

董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉(續)

(B) 相聯法團(續)

k) Hume Industries Berhad (「HIB」)

| 董事 | *股份數目／相關股份 (好倉) | | | 佔HIB 已發行股本 之概約百分比 |
|-----|--------------------|-------------|-------------|-------------------------|
| | 個人權益 | 公司權益 | 權益總額 | |
| 郭令燦 | – | 360,823,704 | 360,823,704 | 75.31% 附註 |
| 郭令海 | 205,200 | – | 205,200 | 0.04% |
| 郭令山 | 3,921,600 | – | 3,921,600 | 0.82% |

* 除附註另有註明者外，指普通股

附註：

360,823,704股股份／相關股份之權益總額包括350,451,608股HIB普通股及10,372,096股其他非上市衍生工具之相關股份。

360,823,704股股份／相關股份之公司權益包括以下公司各自直接持有之權益：

| | 股份／相關股份數目 |
|---|-------------|
| Hong Leong Manufacturing Group Sdn Bhd (「HLMG」) | 343,652,101 |
| HIMB Trading Limited (「HIMB」) | 10,144,000 |
| Soft Portfolio Sdn Bhd (「SPSB」) | 2,712,960 |
| Hong Leong Assurance Berhad (「HLA」) | 2,091,565 |
| Hong Leong Industries Berhad (「HLI」) | 1,994,982 |
| Guoline Capital Limited (「GCL」) | 228,096 |

HLMG全資擁有HIMB。

HLA及HLMG各自之控股股東及其各自之控權百分比載列於上文(B)(g)部份之附註。

GCL之控股股東及其控權百分比載於上文(A)部份之附註。

SPSB之控股股東及其控權百分比載於上文(B)(c)部份之附註。

HLI之控股股東及其控權百分比載於上文(B)(i)部份之附註。

董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉(續)

(C) 其他

郭令燦先生被視為純粹因其於HLCM及／或其附屬公司之控股權益而於相聯法團持有之權益：

| | |
|--|---|
| Carsem (M) Sdn Bhd | 豐隆銀行有限公司* |
| Carter Resources Sdn Bhd (前稱為「Carter Realty Sdn Bhd」) | 豐隆資本有限公司 |
| Century Touch Sdn Bhd # | Hong Leong MSIG Takaful Berhad |
| Dynamic Talent Limited* | Hong Leong Yamaha Motor Sdn Bhd |
| 廣州南順食品有限公司 | 南順(香港)有限公司 |
| Guocera Tile Industries (Meru) Sdn Bhd | Luck Hock Venture Holdings, Inc. |
| 豐隆保險有限公司 | 南達鋼鐵有限公司 |
| | Southern Pipe Industry (Malaysia) Sdn Bhd |

正進行股東自動清盤

* 只持有債券之權益

本公司已向聯交所申請並獲豁免全面遵守上市規則附錄16第13(1)條之披露規定，毋須披露郭令燦先生被視為於上述相聯法團持有之權益詳情。

除上文所披露者外，於二零一六年六月三十日，按照證券及期貨條例第352條規定而須備存之登記冊所記錄或根據標準守則須通知本公司，本公司董事概無擁有根據上市規則規定須予披露之本公司或其任何相聯法團(根據證券及期貨條例第XV部之定義)之股份、相關股份及債券之權益及淡倉。

股份認購權

本公司

二零一二年行政人員股份認購權計劃(「二零一二年股份認購權計劃」)

本公司股東於二零一二年十一月十四日(「批准日期」)舉行之股東特別大會上批准通過二零一二年股份認購權計劃，並於二零一二年十一月十六日生效(「生效日期」)，以不時向本公司或其任何附屬公司之行政人員或董事(「合資格行政人員」)授出涉及本公司之新發行及／或現有股份之認購權。二零一二年股份認購權計劃給予合資格行政人員機會參與本公司股權，及使本公司之長遠利益與股東一致。

一信託(「股份認購權計劃信託」)已成立以不時購入本公司現有股份，從而履行二零一二年股份認購權計劃可能授出之認購權之行使。本公司的一間全資附屬公司作為信託人負責管理股份認購權計劃信託。

因行使根據二零一二年股份認購權計劃而授出之所有股份認購權而可能發行的本公司新股份數目，合共不得超過於批准日期本公司已發行股本之10%(即32,905,137股)，相當於本報告日期本公司已發行股份總額10%。就任何合資格行政人員行使截至最近授出日期止任何十二個月期間，已授出及將予授出之認購權之已發行及將予發行股份之總額，最多不得超過於任何授出日期本公司已發行股本之1%。

於任何股份認購權獲行使時就每股股份應付之認購權價格，由董事會於授出股份認購權時釐定。該價值將不會低於下列的最高者：(a)於緊接授出該股份認購權之日前五個營業日於聯交所發出之每日報價表所示之股份平均收市價；或(b)於授出該股份認購權之日於聯交所發出之每日報價表所示之股份收市價；或(c)股份之面值。

由授出日期(包括該日)起計三十日內，接納股份認購權須支付名義代價1港元。股份認購權之行使期限為於授出日期起至授出該認購權之日起計滿第十週年之日止期間。

二零一二年股份認購權計劃之有效期由生效日期起計為期十年。二零一二年股份認購權計劃之有效期至二零二二年十一月十五日為止。

直至二零一六年六月三十日，本公司並無根據二零一二年股份認購權計劃向任何合資格行政人員授出認購權。

股份認購權(續)

國浩房地產有限公司(「國浩房地產」)

國浩房地產有限公司二零零八年行政人員股份認購權計劃(「國浩房地產二零零八年股份認購權計劃」)

國浩房地產二零零八年股份認購權計劃於二零零八年十月十七日獲國浩房地產之股東批准，並根據上市規則第17章於二零零八年十一月二十一日(「國浩房地產二零零八年股份認購權計劃生效日期」)獲本公司股東進一步批准。國浩房地產二零零八年股份認購權計劃下，可向合資格參與者，包括國浩房地產及其附屬公司(統稱「國浩房地產集團」)之僱員及執行董事(而彼等並非國浩房地產控股股東或聯繫人士)授出涉及新發行及／或現有之國浩房地產股份之認購權。

國浩房地產二零零八年股份認購權計劃為曾推動國浩房地產集團增長及發展之國浩房地產集團僱員提供機會，認購國浩房地產之股份。

國浩房地產股份認購權計劃委員會可挑選國浩房地產集團之確認僱員(包括執行董事)成為國浩房地產二零零八年股份認購權計劃參與者。

國浩房地產股份認購權計劃委員會根據國浩房地產二零零八年股份認購權計劃於任何日期可能授出之認購權涉及之國浩房地產股份數目，不得超過該日期前一日國浩房地產已發行股本之15%，惟國浩房地產股份認購權計劃委員會可能授出認購權之新國浩房地產股份最高總額，當加入就根據國浩房地產二零零八年股份認購權計劃授出之所有認購權涉及之已發行及可發行之新國浩房地產股份數目，將不得超過國浩房地產二零零八年股份認購權計劃生效日期國浩房地產已發行股本之10%。於本報告日期，根據國浩房地產二零零八年股份認購權計劃可予發行之新國浩房地產股份總數為118,337,327股，相當於國浩房地產已發行股本約10%。

就於任何十二個月期間授出認購權獲行使時涉及之已發行及將予發行之新國浩房地產股份，任何參與者可認購之股份總額最多不得超過於任何授出日期國浩房地產已發行股本1%。

授予參與者之認購權須於認購權授出日期起計三十日內獲接納，連同支付1新加坡元作為代價。

每股國浩房地產股份行使價為在緊接認購權授出日期前國浩房地產股份五日加權平均市價。在(a)認購權授出日期兩週年(對受聘不足一年之參與者而言)及(b)認購權授出日期一週年(對所有其他參與者而言)起至不遲於授出日期後十年止，可行使認購權。

國浩房地產二零零八年股份認購權計劃由國浩房地產股份認購權計劃委員會酌情決定而持續生效，惟由國浩房地產二零零八年股份認購權計劃生效日期起計最長年期為十年，直至二零一八年十一月二十日。

於二零一六年六月三十日年內之任何時間，並無未行使之認購權。

股份認購權(續)

GL Limited (「GL」, 前稱「GuocoLeisure Limited」)

GL二零零八年行政人員股份認購權計劃(前稱「GuocoLeisure Limited二零零八年行政人員股份認購權計劃」)(「GL二零零八年股份認購權計劃」)

GL二零零八年股份認購權計劃於二零零八年十月十七日獲GL股東批准, 及於二零零八年十一月二十一日(「國浩批准日期」)獲本公司股東根據上市規則第17章批准。GL二零零八年股份認購權計劃容許向GL及其附屬公司(「GL集團」)之已確認僱員(包括執行董事)授出認購權認購新發行及/或現有GL股份。GL之非執行董事、GL聯營公司之董事及僱員及GL之控股股東或其聯繫人士之董事及僱員不得參與GL二零零八年股份認購權計劃。

GL二零零八年股份認購權計劃之主要目的為使GL僱員之長遠利益與GL股東一致, 並鼓勵該等僱員對彼等所管理業務之表現承擔更大責任。

GL薪酬委員會(「酬委會」)(由沒有參與GL二零零八年股份認購權計劃之GL董事組成)管理GL二零零八年股份認購權計劃。

(a) 酬委會根據GL二零零八年股份認購權計劃於任何日期(「授出日期」)可能授出之認購權所涉及之GL股份數目; 及(b)已轉讓及將予轉讓之GL股份數目及根據GL二零零八年股份認購權計劃已發行及配發及將予發行及配發之新股份之總額不得超過授出日期前一日GL已發行股本之15%, 惟(i)酬委會根據GL二零零八年股份認購權計劃可能授出之認購權涉及將予發行及配發之新GL股份數目; 及(ii)用以滿足所有根據GL二零零八年股份認購權計劃所授出之認購權涉及之已發行及配發或將予發行及配發之新GL股份數目之總額, 將不得超過國浩批准日期GL已發行股本之10%。於本報告日期, 根據GL二零零八年股份認購權計劃可予發行之新GL股份數目為136,806,363股, 相當於GL已發行股本之10%。

就於任何十二個月期間授出認購權獲行使時涉及之已發行及配發及將予發行及配發之新GL股份, 任何參與者可認購之股份總額最多不得超過於該授出日期GL已發行股本之1%。

授予參與者之認購權須於該認購權授出日期起計三十日內獲接納, 連同支付1新加坡元作為代價。

每股GL股份行使價為在緊接相關認購權授出日期前GL股份五個交易日加權平均市價。在(a)認購權授出日期兩週年(對受聘不足一年之參與者而言)及(b)認購權授出日期一週年(對所有其他參與者而言)起至不遲於授出日期後十年止, 可行使認購權。

GL二零零八年股份認購權計劃由酬委會酌情決定而持續生效, 惟由國浩批准日期起計最長年期為十年, 即直至二零一八年十一月二十日。

股份認購權(續)

GL Limited (「GL」，前稱「GuocoLeisure Limited」)(續)

GL二零零八年行政人員股份認購權計劃(前稱「GuocoLeisure Limited二零零八年行政人員股份認購權計劃」)(「GL二零零八年股份認購權計劃」)(續)

於二零一六年六月三十日年內尚未行使之認購權之詳情如下：

| 承授人 | 授出日期 | 認購權涉及GL股份數目 | | | | 於 二零一六年 六月三十日 | 附註 | 每股 GL股份 之行使價 |
|----------------|-------------|--------------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|-----|--------------------|
| | | 於 二零一五年 七月一日 | 於年內 已授出數目 | 於年內 已行使數目 | 於年內 已失效數目 | | | |
| Michael DeNoma | 二零一三年五月十三日 | 25,000,000 | - | - | - | 25,000,000 | 1及2 | 0.86新加坡元 |
| 其他僱員 | 二零一三年五月十三日 | 33,400,000 | - | - | (5,500,000) | 27,900,000 | 2 | 0.86新加坡元 |
| 其他僱員 | 二零一五年九月二十一日 | - | 19,500,000 | - | - | 19,500,000 | 3及4 | 0.80新加坡元 |
| | | 58,400,000 | 19,500,000 | - | (5,500,000) | 72,400,000 | | |

附註：

1. Michael DeNoma先生為上市規則第17.07(ii)條下之認購權持有人。該認購權繼彼於二零一六年七月一日辭職後失效。
2. 於二零一三年五月十三日授出之認購權將分兩批歸屬：
 - i. 第一批最高35%之有關GL股份將於二零一六年六月三十日止之財政年度完結後待適用表現目標達成後時歸屬；及
 - ii. 第二批最高65%之有關GL股份將於二零一九年六月三十日止之財政年度完結後三個月內待適用表現目標達成時歸屬。

一旦歸屬，每批乃按以下方式予以行使：

 - a. 其中該批之40%由歸屬日期起6個月內予以行使；
 - b. 其中該批之40%由歸屬日期起第13個月開始直至第18個月完結予以行使；及
 - c. 其中該批之20%由歸屬日期起第25個月開始直至第30個月完結予以行使。

股份認購權(續)

GL Limited (「GL」, 前稱「GuocoLeisure Limited」)(續)

GL二零零八年行政人員股份認購計劃(前稱「GuocoLeisure Limited二零零八年行政人員股份認購權計劃」)(「GL二零零八年股份認購權計劃」)(續)

附註：(續)

3. 於二零一五年九月二十一日授出之認購權將分兩批歸屬：

- i. 第一批最高20%之有關GL股份將於二零一六年六月三十日時待適用表現目標達成後時歸屬；及
- ii. 第二批最高80%之有關GL股份將於二零一九年六月三十日後三個月內待適用表現目標達成時歸屬。

一旦歸屬，每批乃按以下方式予以行使：

- a. 該批的40%由歸屬日期起6個月內予以行使；
- b. 該批的40%由歸屬日期起第13個月開始直至第18個月完結予以行使；及
- c. 該批的20%由歸屬日期起第25個月開始直至第30個月完結予以行使。

每股GL股份在緊接認購權授出日(即二零一五年九月二十一日)前的市價為0.80新加坡元。

4. 根據柏力克—舒爾斯期權計價模式，於授出日期授出之認購權之公平價值介乎每份認購權0.09新加坡元至0.227新加坡元。柏力克—舒爾斯模式用以估計認購權價值之假設如下：

- 無風險利率為0.98%至1.05%，以授出日期已發行新加坡政府證券債券之五年歷史回報率為基準；
- 預期波幅率為30.1%至34.1%，以授出日期前五年歷史波幅率為基準；
- 預期股息率為2.41%至2.75%，以授出日期GL股份市價之五年歷史股息派發比率為基準；及
- 預期認購權年期為1.3年至8.6年。

柏力克—舒爾斯期權計價模式需要作出足以影響公平價值估計之主觀假設，故此，該模式未必能就授出之股份認購權之公平價值提供單一而確定性之計算。

股份認購權(續)

GuocoLand (Malaysia) Berhad (「GLM」)

行政人員股份計劃(「GLM行政人員股份計劃」)

GLM之股份認購權計劃(「GLM股份認購權計劃」)於二零一一年十月十一日獲GLM股東批准，並根據上市規則第17章於二零一一年十一月二十五日(「批准日期」)獲本公司股東進一步批准。於二零一二年三月二十一日(「生效日期」)生效之GLM股份認購權計劃容許授出涉及新發行及／或現有GLM股份之認購權予GLM及其附屬公司合資格行政人員及／或董事(「合資格參與者」)。此為對GLM及其附屬公司之增長及發展作出貢獻之合資格參與者提供一個參與GLM股權的機會。

GLM及本公司之股東其後分別於二零一三年十月二十一日及二零一三年十一月十九日批准修訂GLM股份認購權計劃之章程細則以加入行政人員股份授予計劃(「GLM行政人員股份授予計劃」)。儘管GLM行政人員股份授予計劃不受香港上市規則第17章所限，GLM股份認購權計劃仍然符合所述之上市規則。GLM行政人員股份授予計劃連同GLM股份認購權計劃已合併並改名為GLM行政人員股份計劃。

GLM董事會(「GLM董事會」)根據GLM股份認購權計劃及其他行政人員股份認購計劃可授出之認購權所涉及之GLM股份數目，不得超過GLM不時已發行及已付普通股股本(庫存股份除外)之10%，而因行使根據GLM股份認購權計劃授出之認購權而發行之GLM新股份總額不得超過GLM於批准日期之已發行及已付普通股股本之10%。因此，根據GLM股份認購權計劃授出之認購權所涉及之可予發行之GLM新股份之上限為70,045,851股，相當於GLM於本報告日期已發行及已付普通股股本約10%。

就於任何十二個月期間授出認購權獲行使時涉及已發行及將予發行之GLM新股份，任何參與者可認購之股份總額最多不得超過於任何授出日期GLM已發行及已付普通股股本之1%。

授予參與者之認購權須於認購權要約日期起計三十日內獲接納(或經GLM董事會按其酌情權允許的一個較長期間)，連同支付1.00馬來西亞元作為不可退回之代價。

GLM董事會可酌情釐定每股GLM股份之行使價，惟就此釐定之行使價不得較GLM股份於授出日期前五日之加權平均市價折讓超過10%(或有關管理當局准許之該折讓)，且於任何情況下均不得低於GLM股份之面值。認購權可於GLM董事會釐定之認購權期間內行使，惟有關期間不得超過由生效日期起計十年。

GLM行政人員股份計劃維持生效至二零二二年三月二十日。

股份認購權(續)

GuocoLand (Malaysia) Berhad (「GLM」)(續)

行政人員股份計劃(「GLM行政人員股份計劃」)(續)

於截至二零一六年六月三十日年內尚未行使之認購權之詳情如下：

| 承授人 | 授出日期 | 認購權涉及GLM股份數目 | | | | | 附註 | 每股 GLM股份 之行使價 |
|--------------|-----------|--------------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|-----|---------------------|
| | | 於 二零一五年 七月一日 | 於年內 已授出數目 | 於年內 已行使數目 | 於年內 已失效數目 | 於 二零一六年 六月三十日 | | |
| Tan Lee Koon | 二零一五年七月七日 | - | 10,000,000 | - | 10,000,000 | - | 1及2 | 1.31馬來西亞元 |
| | | - | 10,000,000 | - | 10,000,000 | - | | |

附註：

1. Tan Lee Koon先生為上市規則第17.07(ii)條下認購權持有人。於截至二零一六年六月三十日及二零一八年六月三十日止之財政年度兩段表現時期內達成若干表現準則：認購權方可歸屬。獲歸屬認購權之行使時期將由歸屬日期起計至最多第三十個月止。每股GLM股份在緊接認購權授出日前的市價為1.29馬來西亞元。
2. 該認購權繼Tan Lee Koon先生於二零一五年十二月三十一日辭職後失效，因此根據上市規則第17.08條披露期權價值並無意義。

The Rank Group Plc (「Rank」)

長期獎勵計劃(「長期獎勵計劃」)

長期獎勵計劃的規則於二零一零年四月二十二日(「成立日期」)獲Rank股東批准，其後於二零一五年四月二十二日獲批准其修訂，並於二零一五年十一月二十四日(「批准日期」)根據上市規則第17章獲本公司股東進一步批准。長期獎勵計劃乃以股本為基礎之獎勵計劃，根據此計劃，Rank及其附屬公司之執行董事及其他高級行政人員(「合資格參與者」)可獲授予獎勵(其中包括Rank普通股股份(「Rank股份」)、認購權(「認購權」)及公司股份認購權計劃(「CSOP認購權」)或現金。長期獎勵計劃給予合資格參與者機會參與Rank股權。藉此透過創造長遠股東價值使彼等之利益與Rank股東利益一致。根據長期獎勵計劃，認購權或CSOP認購權將透過發行新Rank股份及/或從庫存中或其他轉讓現有Rank股份得以履行認購權及CSOP認購權之行使。於長期獎勵計劃中有關授出認購權及CSOP認購權的規則以及發行新Rank股份以履行認購權或CSOP認購權之行使須遵守香港上市規則第17章。

根據長期獎勵計劃授出獎勵涉及之未發行Rank股份總數，當合併計算，(a)根據認購權或CSOP認購權授出之Rank已發行或可發行的Rank股份數目；及(b) Rank採納之任何其他僱員股份計劃其他獎勵或權利，不得超過於批准日期之Rank普通股股本10%。於本報告日期，根據長期獎勵計劃授出獎勵或Rank採納之任何其他僱員股份計劃可予發行之新Rank股份總數為39,068,352股，相當於Rank已發行股本約10%。

股份認購權(續)

The Rank Group Plc (「Rank」)(續)

長期獎勵計劃(「長期獎勵計劃」)(續)

受上市規則規定須取得本公司股東批准所限，倘授出認購權或CSOP認購權或其他獎勵將賦予合資格參與者權利在任何十二個月期間購入若干數目的Rank股份而該等股份超過Rank不時之普通股股本1%，該合資格參與者將不會獲授予認購權或CSOP認購權或其他獎勵。

受Rank董事釐定表現目標已獲達成所限，認購權或CSOP認購權將於獎勵證書所載之該或該等日期歸屬或在實際可行情況下於該或該等日期後儘快歸屬(或倘獎勵證書並無列明任何該或該等日期，則於授出日期第三週年屆滿之日)。於認購權或CSOP認購權歸屬後，只要認購權持有人或CSOP認購權持有人仍為合資格參與者，可於任何時候直至授出日期第十週年屆滿之前一日行使認購權或CSOP認購權(除非Rank董事於授出日期或之前另行釐定)。倘認購權或CSOP認購權於其屆滿當日仍然未獲行使，則將自動失效。

就認購權而言，認購權持有人於行使認購權時將支付之涉及之每股Rank股份之行使價(其後將根據任何Rank股本變動予以調整)為：(a)零；(b) Rank股份之面值；或(c)按Rank董事酌情釐定之其他價格，惟倘若及限於透過向認購權持有人直接發行新Rank股份以履行認購權，認購權之行使價將不可少於Rank股份之面值。就CSOP認購權而言，CSOP認購權持有人將支付之CSOP認購權涉及之每股Rank股份行使價將不可少於Rank股份於授出日期之市值。倘若及限於透過發行新Rank股份以履行CSOP認購權之行使，該行使價將不可少於Rank股份之面值。

長期獎勵計劃由成立日期起計維期十年，直至二零二零年四月二十一日。

自長期獎勵計劃成立至二零一六年六月三十日止，概無根據長期獎勵計劃授出認購權或CSOP認購權。

除上文所述者外，本公司最終控股公司Hong Leong Company (Malaysia) Berhad之若干其他附屬公司已設立於年結日或年度內任何時間仍然生效的股份認購權計劃或方案，據此，本公司合資格董事可獲授予股份認購權以認購個別公司之股份。本公司董事郭令山先生根據Hong Leong Manufacturing Group Sdn Bhd (其亦為HLCM之附屬公司)之行政人員股份認購計劃，獲授予Hume Industries Berhad (「HIB」) (HLCM一家於馬來西亞上市之附屬公司)之股份(「該授予」)。彼根據該授予歸屬後於年內收納及持有HIB股份。

除上文所述者外，於本年度內，本公司、其控股公司、附屬公司或同系附屬公司在任何時候概無成為任何安排之訂約方，以致本公司董事可藉收購本公司或任何其他法團之股份或債券獲得利益。

主要股東之權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，除上文所披露本公司董事之權益及淡倉外，按證券及期貨條例第336條本公司存置之登記冊所記錄，下列人士持有本公司已發行股本5%或以上之股份及相關股份之權益或淡倉：

| 股東 | 身份 | 股份／相關 股份數目 | 附註 | 佔已發行股本 之概約百分比 |
|--|--------------|---------------------|-----|------------------|
| Hong Leong Company (Malaysia) Berhad (「HLCM」) | 受控制公司 之權益 | 248,825,792 (好倉) | 1及2 | 75.62% |
| HL Holdings Sdn Bhd (「HLH」) | 受控制公司 之權益 | 248,825,792 (好倉) | 2及3 | 75.62% |
| Hong Leong Investment Holdings Pte Ltd (「HLInvst」) | 受控制公司 之權益 | 248,825,792 (好倉) | 2及4 | 75.62% |
| Davos Investment Holdings Private Limited (「Davos」) | 受控制公司 之權益 | 248,825,792 (好倉) | 2及5 | 75.62% |
| Kwek Leng Kee (「KLK」) | 受控制公司 之權益 | 248,825,792 (好倉) | 2及6 | 75.62% |
| Elliott Capital Advisors, L.P. (「ECA」) | 受控制公司 之權益 | 29,635,716 (好倉) | 7 | 9.01% |
| First Eagle Investment Management, LLC (「FEIM」) | 投資經理 | 23,042,704 (好倉) | 8 | 7.00% |
| Credit Suisse Group AG (「CS」) | 受控制公司 之權益 | 20,408,099 (好倉) | 9 | 6.20% |
| | | 2,084 (淡倉) | | 0.00% |

主要股東之權益及淡倉(續)

附註：

1. 該等權益包括240,551,792股本公司普通股及8,274,000股非上市之其他現金交收衍生工具之相關股份。

該等權益包括下列公司直接持有之權益：

| | 股份／相關股份數目 |
|--|-------------|
| GuoLine Overseas Limited (「GOL」) | 236,524,930 |
| GuoLine Capital Limited (「GCL」) | 5,200,000 |
| GuoLine International Limited (「GIL」) | 3,074,000 |
| Asian Financial Common Wealth (PTC) Limited (「AFCW」) | 4,026,862 |

AFCW由國浩管理有限公司全資擁有，而本公司則全資擁有國浩管理有限公司。GOL擁有本公司71.88%權益。GuoLine Capital Assets Limited全資擁有GOL、GCL及GIL，而HLCM則全資擁有GuoLine Capital Assets Limited。HLLnvt全資擁有HLCM。

2. HLCM、HLH、HLLnvt、Davos及KLK之權益重複計算。
3. HLH透過其於HLCM之控股權益被視為於該等權益中持有權益，而郭令燦先生擁有HLCM 49.27%權益，其中2.424%權益屬於其個人名下擁有，及經HLH擁有46.534%權益，而彼則全資擁有HLH及經Newton (L) Limited擁有0.311%權益。
4. HLLnvt透過其於HLCM之34.69%控股權益被視為於該等權益中持有權益。
5. Davos透過其於HLLnvt之33.59%控股權益被視為於該等權益中持有權益。
6. KLK透過其於Davos之41.92%控股權益被視為於該等權益中持有權益。
7. ECA被視為於該等權益中持有權益，該等權益包括Elliott International L.P. (「EILP」)持有之19,263,215股股份及The Liverpool Limited Partnership (「LLP」)持有之10,372,501股股份。Hambledon Inc. 100%控制EILP，而ECA 100%控制Hambledon Inc.。Liverpool Associates, Ltd. 100%控制LLP，而Elliott Associates, L.P. 100%控制Liverpool Associates, Ltd.，ECA則100%控制Elliott Associates, L.P.。
8. FEIM被視為於該等權益中持有權益，該等權益由其控制之不同管理賬戶及基金持有。本公司其後獲FEIM通知，於二零一六年六月三十日，FEIM被視為於23,482,846股本公司股份中持有權益(該等股份由其控制的不同管理賬戶及基金持有)，佔本公司已發行股本總額約7.14%。
9. 該等權益包括(i) 20,407,499股股份及600股之非上市之以實物交收衍生工具之相關股份(好倉)；及(ii) 1,000股股份及1,084股非上市之以實物交收衍生工具之相關股份(淡倉)。此等權益中，277,600股(好倉)及1,084股相關股份(淡倉)由Credit Suisse Securities (USA) LLC直接持有，及20,130,499股(好倉)及1,000股(淡倉)由Credit Suisse Securities (Europe) Limited直接持有，兩間公司均為CS之間接全資附屬公司。故CS被視為於該等權益中持有權益。

除上文所披露者外，於二零一六年六月三十日，本公司並無獲任何人士(不包括本公司董事)知會，擁有根據證券及期貨條例第XV部須予披露或本公司根據證券及期貨條例第336條而須備存之登記冊所記錄，5%或以上本公司股份或相關股份之權益或淡倉。

合約權益及關連交易

持續關連交易

服務主協議

本公司(連同其附屬公司,「本集團」)與若干豐隆集團公司訂立以下日期為二零一四年七月二日之服務主協議,藉以經由後者提供管理服務包括監察業務及營運、投資管理及財務管理紀律、財資及風險管理、主要管理人員職位招聘及挽留以及其他營運常規和程序、會計、企業諮詢、法律、公司秘書及其他服務(「該等服務」):

1. 本公司與GuoLine Group Management Co. Limited (「GGMC」)及GOMC Limited (「GOMC」)訂立之服務主協議,藉以由GGMC或GOMC向本公司及/或其不時之所有附屬公司(於馬來西亞不時成立,常駐或有主要業務之附屬公司(「馬來西亞附屬公司」)除外)提供該等服務(「GGMC/GOMC協議」);及
2. 本公司與HL Management Co Sdn Bhd (「HLMC」)訂立之服務主協議,藉以由HLMC向馬來西亞附屬公司提供該等服務(「HLMC協議」),

(統稱「該等服務主協議」)。

該等服務主協議之年期由二零一四年七月一日至二零一七年六月三十日為止三個財政年度。

按該等服務主協議各自應付之費用包括本公司或該服務接受者與有關服務提供者不時協定的月費(「月費」)及相等於該服務接受者在有關財政年度其經審核損益表上所示之除稅前年度溢利之3%的年費(「年費」),惟須作適當的調整(例如避免重複計算溢利)(如有)。

總費用為月費、年費及本集團就類似服務已付或應付予任何豐隆集團公司之任何費用的總額之總和,總費用於截至二零一七年六月三十日止三個財政年度各年之年度上限為475,000,000港元(「年度上限」)。

本公司之主席郭令燦先生被視為Hong Leong Company (Malaysia) Berhad (「HLCM」)及本公司之控股股東。GGMC、GOMC及HLMC為HLCM之間接全資附屬公司,因此根據香港聯合交易所有限公司上市規則(「上市規則」)彼等均為本公司之關連人士之聯繫人士。該等服務主協議按上市規則第14A章構成本公司之持續關連交易。

合約權益及關連交易(續)

持續關連交易(續)

服務主協議(續)

本公司獨立非執行董事已檢討本年度之該等服務主協議交易，並確認：

- a. 該等服務主協議於本年度訂立之交易：
- 屬本集團一般及日常業務；
 - 屬按照正常商業條款進行；及
 - 乃根據有關交易協議之條款進行，而交易條款公平合理，並符合本公司股東整體利益。
- b. 本集團於本年度就該等服務主協議各自已付及應付之服務費用總額如下：

| | 本集團已付及 應付服務費用 千港元 |
|-------------|-------------------------|
| GGMC/GOMC協議 | 146,021 |
| HLMC協議 | 10,598 |
| 總計： | 156,619 |
| | (<4.75億港元) |

於本年度，本集團就該等服務主協議已付及應付之服務費用合共約為1.566億港元，並不超過本公司於二零一四年七月三日發出之公佈所披露之年度上限4.75億港元。

合約權益及關連交易(續)

持續關連交易(續)

銀行交易

本集團一直不時及可能於日後與豐隆集團屬下認可財務機構(包括豐隆銀行有限公司、豐隆伊斯蘭銀行有限公司、Hong Leong Bank Vietnam Limited、Hong Leong Bank (Cambodia) PLC及豐隆投資銀行有限公司(統稱「豐隆財務機構」))進行(其中包括)下列交易：

1. 本集團向豐隆財務機構存款；及
2. 本集團購入及／或認購豐隆財務機構發行之債務證券，

(統稱「銀行交易」)。

銀行交易為本集團在其一般及日常業務過程中進行之部份財資活動。財資功能涉及現金流量及現金資源管理，本集團透過多間財務機構進行有關功能。

由於豐隆財務機構乃本公司之最終控股公司HLCM之間接附屬公司，故彼等屬本公司之關連人士(定義見上市規則)的聯繫人。本公司之主席郭令燦先生被視為HLCM及本公司之控股股東。銀行交易按上市規則第14A章構成本公司之持續關連交易。

於本年度，本集團不時訂立存款交易，當中涉及以豐隆財務機構為接受存款銀行以存入存款(包括多種貨幣之儲蓄、往來及其他存款)(「存款交易」)。存款交易根據各項交易進行時之有關市場利率進行，跟本集團與其他非關連財務機構進行交易時所用者大致相同。本集團將多種貨幣之儲蓄及定期存款存入豐隆財務機構之年利率介乎0.0019厘至5.2厘，定期存款之存款期介乎隔夜至六個月。於二零一六年六月三十日，本集團存放於豐隆財務機構之存款結餘約為6,760萬美元。

合約權益及關連交易(續)

持續關連交易(續)

銀行交易(續)

本公司獨立非執行董事已檢討本年度之銀行交易，並確認：

- a. 於本年度，本集團並無認購或購入由豐隆財務機構發行之債務證券；
- b. 於本年度，本集團存入豐隆財務機構之未提取存款結餘最高合共約為**6,760**萬美元，並不超出本公司於二零一五年六月十九日刊發之公佈所披露數額上限**1.9**億美元或其他貨幣之相等金額；及
- c. 進行存款交易乃：
 - 屬本集團一般及日常業務；
 - 屬按照正常商業條款進行；及
 - 乃根據有關交易文件之條款進行，而交易條款公平合理，並符合本公司股東整體利益。

核數師

之審閱根據上市規則第14A.56條，本公司之核數師已獲委聘根據由香港會計師公會發佈之香港核證委聘準則第3000號「歷史財務資料進行審核或審閱以外的核證委聘」以及參照實務說明第740號「根據香港上市規則所述持續關連交易之核數師函件」而就上述本集團之持續關連交易作出匯報。核數師已根據上市規則第14A.56條就本集團於本年報第67至70頁披露的持續關連交易發出無保留意見函件，當中載有其核證結果及結論。本公司已將該核數師函件副本呈交聯交所。

關連交易

銷售DC Tower Sdn Bhd

於二零一五年七月三日，國浩之間接附屬公司，同時為GuocoLand (Malaysia) Berhad之全資附屬公司Hong Leong Real Estate Holdings Sdn Bhd作為賣方與豐隆銀行有限公司作為買方就出售DC Tower Sdn Bhd（「DCT」）之全部已發行及繳足股本（「DCT銷售股份」），代表已發行及繳足股本包括2,500,002股普通股及36,450股每股面值1馬來西亞元及溢價999馬來西亞元之DCT可贖回優先股，訂立股份銷售協議。DCT持有一座33層高分層式指定用途為寫字樓稱為寫字樓A座之發展及擁有權，其位於馬來西亞吉隆坡稱為Damansara City之興建中綜合發展項目。

合約權益及關連交易(續)

關連交易(續)

銷售DC Tower Sdn Bhd(續)

DCT銷售股份之銷售價(「銷售價」)為168,780,000馬來西亞元(相等於約4,160萬美元)並如下支付：

(a) 18,933,300馬來西亞元(相等於約4,700萬美元)，將簽訂股份銷售協議時以現金支付作為按金。

(b) 銷售價之餘額於完成交易時支付。

由於豐隆銀行有限公司乃本公司之最終控股公司HLCM之間接附屬公司，因此彼等屬本公司之關連人士的聯繫人士(定義見上市規則)。該交易構成本公司之關連交易。

認購豐隆金融集團有限公司建議供股之承諾

於二零一五年八月十二日，豐隆金融集團有限公司(國浩集團有限公司擁有25.37%之聯營公司，其股份在馬來西亞證券交易所上市，「豐隆金融」)建議進行豐隆金融新股份的可棄權供股，以籌集最高達11億馬來西亞元(相等於約2.729億美元)之款項。Guoco Assets Sdn Bhd(國浩集團有限公司之全資附屬公司，於豐隆金融持有25.37%已發行股本總額)已承諾認購其約2.788億馬來西亞元(相等於約6,920萬美元)建議供股之配額，以按比例基準維持其於豐隆金融的持股量。

供股價釐定為每股11.60馬來西亞元以每持有100股現有豐隆金融股份獲發九股之供股股份之基準進行供股。

豐隆金融集團有限公司乃本公司之最終控公司HLCM之間接附屬公司，因此其屬關連人士的聯繫人士(定義見上市規則第14A章)。該交易構成本公司之關連交易。

其他

於本年度，本集團經常在日常業務過程中按正常商業條款與郭令燦先生及其聯繫人士佔有權益之HLCM之附屬公司及其關連公司進行投資、保險、股票經紀、代理、保管人、股份登記、租賃樓宇、管理及行政服務以及其他業務。

除上述者外，在本年度末或在本年度任何時間內，本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司概無簽訂任何涉及本集團之業務而本公司之董事或其關聯人士在其中擁有直接或間接重大權益之交易、安排或合約，及本公司與控股股東或其任何附屬公司並無其他於截至二零一六年六月三十日止年度內仍然有效的重大合約。

董事於競爭業務之權益

郭令燦先生、郭令海先生及郭令山先生為本公司最終控股公司HLCM之董事，該公司為馬來西亞之多元化企業集團，從事廣泛業務，當中包括銀行及金融服務、製造業及分銷、物業發展及投資以及酒店及休閒業務。

根據上市規則第8.10條，上述董事被視為於本集團業務外持有其他業務權益，該等業務直接或間接可能與本集團之業務競爭。

公眾持股量之足夠性

根據本公司從公眾途徑取得之資料及據董事所知，本公司於本財政年度維持足夠之公眾持股量。

核數師

一項擬重新委任畢馬威會計師事務所為本公司之核數師之決議案，將於即將舉行之股東週年大會上提出。

承董事會命

總裁、行政總裁

郭令海

香港，二零一六年八月三十日

獨立核數師報告書

獨立核數師報告書致國浩集團有限公司股東

(於百慕達註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第74頁至第176頁國浩集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括二零一六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收益表、綜合全面收益表、綜合資本變動表和綜合現金流量表，以及重要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司的董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》之披露規定編製財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映及落實其認為編製財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見。我們是按照百慕達1981年《公司法案》第90條的規定，僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審核。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審計涉及執行程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非對公司內部控制的效能發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《香港財務報告準則》真實而公平地反映 貴集團於二零一六年六月三十日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

中環遮打道10號

太子大廈8樓

香港，二零一六年八月三十日

綜合收益表

截至二零一六年六月三十日止年度

| | 附註 | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 | 二零一六年 千港元 (附註1(c)) | 二零一五年 千港元 (附註1(c)) |
|----------------|------|--------------------|--------------|--------------------------|--------------------------|
| 營業額 | 5 | 2,433,008 | 4,356,357 | 18,878,074 | 33,770,697 |
| 收益 | 5 | 2,224,429 | 2,805,435 | 17,259,678 | 21,747,872 |
| 銷售成本 | | (1,156,322) | (1,523,551) | (8,972,076) | (11,810,644) |
| 其他應佔成本 | | (40,141) | (40,076) | (311,460) | (310,671) |
| | | 1,027,966 | 1,241,808 | 7,976,142 | 9,626,557 |
| 其他收益 | 6(a) | 41,442 | 54,384 | 321,555 | 421,587 |
| 其他收入淨額 | 6(b) | 288,837 | 207,525 | 2,241,130 | 1,608,744 |
| 行政及其他經營支出 | | (600,475) | (670,182) | (4,659,176) | (5,195,284) |
| 除融資成本前之經營溢利 | | 757,770 | 833,535 | 5,879,651 | 6,461,604 |
| 融資成本 | 7(a) | (98,098) | (132,278) | (761,157) | (1,025,426) |
| 經營溢利 | 13 | 659,672 | 701,257 | 5,118,494 | 5,436,178 |
| 投資物業估值盈餘 | 14 | 14,799 | 55,277 | 114,828 | 428,510 |
| 應佔聯營公司及合營企業之溢利 | 7(c) | 83,453 | 119,993 | 647,524 | 930,192 |
| 年度除稅前溢利 | 7 | 757,924 | 876,527 | 5,880,846 | 6,794,880 |
| 稅項開支 | 8(a) | (127,443) | (117,150) | (988,849) | (908,153) |
| 年度溢利 | | 630,481 | 759,377 | 4,891,997 | 5,886,727 |
| 應佔： | | | | | |
| 本公司股東 | | 397,967 | 596,590 | 3,087,886 | 4,624,794 |
| 非控制權益 | | 232,514 | 162,787 | 1,804,111 | 1,261,933 |
| 年度溢利 | | 630,481 | 759,377 | 4,891,997 | 5,886,727 |
| 每股盈利 | | 美元 | 美元 | 港元 | 港元 |
| 基本 | 12 | 1.22 | 1.84 | 9.50 | 14.23 |
| 攤薄 | 12 | 1.22 | 1.84 | 9.50 | 14.23 |

第82頁至176頁之附註乃財務報表之一部分。應付予本公司股東應佔年度溢利股息之詳情載列於附註11。

綜合全面收益表

截至二零一六年六月三十日止年度

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 | 二零一六年 千港元 (附註1(c)) | 二零一五年 千港元 (附註1(c)) |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------------------|--------------------------|
| 年度溢利 | 630,481 | 759,377 | 4,891,997 | 5,886,727 |
| 年度其他全面收益(扣除稅項及重分類調整後) | | | | |
| 將不會重新分類至損益賬之項目： | | | | |
| 定額福利責任之精算(虧損)/收益 | (9,650) | 1,561 | (74,876) | 12,101 |
| 租賃土地及樓宇之重估盈餘 | 42,648 | - | 330,912 | - |
| | 32,998 | 1,561 | 256,036 | 12,101 |
| 其後可重新分類至損益賬之項目： | | | | |
| 有關換算海外附屬公司、聯營公司及 合營企業財務報表所產生之滙兌差額 | (447,820) | (381,270) | (3,474,703) | (2,955,624) |
| 出售附屬公司之滙兌儲備重新分類至損益賬 | (55,516) | (5,968) | (430,757) | (46,264) |
| 視作出售聯營公司之滙兌儲備重新分類至損益賬 | - | (2,028) | - | (15,721) |
| 附屬公司清盤時轉出之儲備 | - | (11,419) | - | (88,521) |
| 現金流量對沖之公平價值變動 | (5,910) | (2,901) | (45,857) | (22,489) |
| 可供出售金融資產之公平價值變動 | (234,532) | 112,551 | (1,819,769) | 872,501 |
| 出售可供出售金融資產而轉撥至損益賬 | - | 10,491 | - | 81,327 |
| 出售物業時轉出之重估儲備 | (22) | - | (171) | - |
| 應佔聯營公司之其他全面收益 | 14,899 | 18,505 | 115,604 | 143,452 |
| | (728,901) | (262,039) | (5,655,653) | (2,031,339) |
| 年度其他全面收益，除稅後淨額 | (695,903) | (260,478) | (5,399,617) | (2,019,238) |
| 年度全面收益總額 | (65,422) | 498,899 | (507,620) | 3,867,489 |
| 年度應佔全面收益總額： | | | | |
| 本公司股東 | (118,701) | 450,487 | (921,020) | 3,492,197 |
| 非控制權益 | 53,279 | 48,412 | 413,400 | 375,292 |
| | (65,422) | 498,899 | (507,620) | 3,867,489 |

第82頁至176頁之附註乃財務報表之一部分。

綜合財務狀況表

於二零一六年六月三十日

| | 附註 | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 | 二零一六年 千港元 (附註1(c)) | 二零一五年 千港元 (附註1(c)) |
|-----------------|------|-------------------|--------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動資產 | | | | | |
| 投資物業 | 14 | 2,109,617 | 1,897,367 | 16,368,835 | 14,708,484 |
| 其他物業、廠房及設備 | 14 | 1,687,522 | 1,877,727 | 13,093,736 | 14,556,234 |
| 聯營公司及合營企業權益 | 17 | 1,022,388 | 947,119 | 7,932,862 | 7,342,114 |
| 可供出售金融資產 | 19 | 1,630,067 | 1,778,554 | 12,647,934 | 13,787,439 |
| 遞延稅項資產 | 30 | 49,362 | – | 383,007 | – |
| 無形資產 | 15 | 1,017,203 | 1,166,136 | 7,892,631 | 9,039,945 |
| 商譽 | 20 | 143,342 | 166,330 | 1,112,212 | 1,289,398 |
| 退休金盈餘 | 29 | 2,630 | 10,346 | 20,407 | 80,203 |
| | | 7,662,131 | 7,843,579 | 59,451,624 | 60,803,817 |
| 流動資產 | | | | | |
| 發展中物業 | 21 | 1,586,452 | 3,206,017 | 12,309,519 | 24,853,204 |
| 持作銷售用途之物業 | 22 | 758,000 | 1,019,897 | 5,881,436 | 7,906,293 |
| 貿易及其他應收賬款 | 23 | 517,886 | 714,134 | 4,018,355 | 5,536,002 |
| 交易金融資產 | 24 | 1,739,242 | 973,865 | 13,495,039 | 7,549,450 |
| 現金及短期資金 | 25 | 2,445,659 | 2,641,545 | 18,976,235 | 20,477,389 |
| 持作銷售用途之資產 | 26 | – | 112,346 | – | 870,912 |
| | | 7,047,239 | 8,667,804 | 54,680,584 | 67,193,250 |
| 流動負債 | | | | | |
| 貿易及其他應付賬款 | 27 | 786,098 | 856,186 | 6,099,452 | 6,637,198 |
| 銀行貸款及其他借貸 | 28 | 1,888,531 | 1,558,053 | 14,653,395 | 12,078,105 |
| 稅項 | 8(d) | 114,398 | 143,524 | 887,631 | 1,112,605 |
| 撥備及其他負債 | 29 | 13,300 | 16,992 | 103,197 | 131,723 |
| 持作銷售用途之負債 | 26 | – | 73,264 | – | 567,946 |
| | | 2,802,327 | 2,648,019 | 21,743,675 | 20,527,577 |
| 淨流動資產 | | 4,244,912 | 6,019,785 | 32,936,909 | 46,665,673 |
| 總資產減流動負債 | | 11,907,043 | 13,863,364 | 92,388,533 | 107,469,490 |

| | 附註 | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 | 二零一六年 千港元 (附註1(c)) | 二零一五年 千港元 (附註1(c)) |
|--------------|-------|------------------|--------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動負債 | | | | | |
| 銀行貸款及其他借貸 | 28 | 2,558,221 | 4,132,176 | 19,849,621 | 32,032,835 |
| 應付非控制權益款項 | | 155,639 | 125,189 | 1,207,626 | 970,471 |
| 撥備及其他負債 | 29 | 63,408 | 79,748 | 491,992 | 618,210 |
| 遞延稅項負債 | 30 | 49,134 | 68,334 | 381,238 | 529,729 |
| | | 2,826,402 | 4,405,447 | 21,930,477 | 34,151,245 |
| 淨資產 | | | | | |
| | | 9,080,641 | 9,457,917 | 70,458,056 | 73,318,245 |
| 股本及儲備 | | | | | |
| 股本 | 31(c) | 164,526 | 164,526 | 1,276,582 | 1,275,414 |
| 儲備 | | 7,075,021 | 7,374,010 | 54,896,149 | 57,163,694 |
| 本公司股東應佔總權益 | | 7,239,547 | 7,538,536 | 56,172,731 | 58,439,108 |
| 非控制權益 | | 1,841,094 | 1,919,381 | 14,285,325 | 14,879,137 |
| 總權益 | | 9,080,641 | 9,457,917 | 70,458,056 | 73,318,245 |

經由董事會於二零一六年八月三十日通過及授權刊發

董事
郭令海
陳林興

綜合資本變動表

截至二零一六年六月三十日止年度

| | 本公司股東應佔 | | | | | | | | | | | | | | 非控制 | |
|----------------------------------|---------|--------|---------|-------|----------|-------|-----------|-----------|---------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----|--|
| | 行政人員 | | | | | | | | | | | | 公平 | | | |
| | 資本及 | | | 股份 | | 股份 | | 公平 | | 對沖儲備 | | 保留溢利 | | 總額 | | |
| | 股本 | 股份溢價 | 其他儲備 | 繳入盈餘 | 方案儲備 | 認購權儲備 | 匯兌儲備 | 價值儲備 | 對沖儲備 | 重估儲備 | 保留溢利 | 總額 | 權益 | 總權益 | | |
| 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | | |
| 於二零一五年七月一日 | 164,526 | 10,493 | 72,373 | 2,544 | (41,093) | 938 | 32,037 | 480,642 | (1,923) | 8,726 | 6,809,273 | 7,538,536 | 1,919,381 | 9,457,917 | | |
| 年度溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 397,967 | 397,967 | 232,514 | 630,481 | | |
| 有關換算海外附屬公司、聯營公司及合營企業財務報表所產生之滙兌差額 | - | - | 307 | - | 37 | 57 | (293,038) | (427) | - | (10) | - | (293,074) | (154,746) | (447,820) | | |
| 出售附屬公司之滙兌儲備重新分類至損益賬 | - | - | - | - | - | - | (36,220) | - | - | - | - | (36,220) | (19,296) | (55,516) | | |
| 現金流量對沖之公平價值變動 | - | - | - | - | - | - | - | - | (3,934) | - | - | (3,934) | (1,976) | (5,910) | | |
| 可供出售金融資產之公平價值變動 | - | - | - | - | - | - | - | (234,503) | - | - | - | (234,503) | (29) | (234,532) | | |
| 出售物業時轉出之重估儲備 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (22) | - | (22) | - | (22) | | |
| 定額福利責任之精算虧損 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (6,462) | (6,462) | (3,188) | (9,650) | | |
| 租賃土地及樓宇之重估盈餘 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 42,648 | - | 42,648 | - | 42,648 | | |
| 應佔聯營公司之其他全面收益 | - | - | (592) | - | - | - | 9,976 | 4,206 | (78) | - | 1,387 | 14,899 | - | 14,899 | | |
| 年度其他全面收益總額 | - | - | (285) | - | 37 | 57 | (319,282) | (230,724) | (4,012) | 42,616 | 392,892 | (118,701) | 53,279 | (65,422) | | |
| 儲備間之轉撥 | - | - | 34,330 | - | - | - | - | - | - | - | (34,330) | - | - | - | | |
| 於權益結算之股權交易 | - | - | - | - | - | 701 | - | - | - | - | - | 701 | 854 | 1,555 | | |
| 購入附屬公司額外權益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,309 | 2,309 | (8,098) | (5,789) | | |
| 出售附屬公司 | - | - | - | 262 | - | - | - | (545) | - | - | - | (283) | (816) | (1,099) | | |
| 永久證券之分派付款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (4,716) | (4,716) | | |
| 一間附屬公司贖回永久證券 | - | - | 360 | - | - | - | - | - | - | - | (15,644) | (15,284) | (84,257) | (99,541) | | |
| 附屬公司已付非控制權益之股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (34,533) | (34,533) | | |
| 就住年度已付末期股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (125,812) | (125,812) | - | (125,812) | | |
| 就本年度已付中期股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (41,919) | (41,919) | - | (41,919) | | |
| 於二零一六年六月三十日 | 164,526 | 10,493 | 106,778 | 2,806 | (41,056) | 1,696 | (287,245) | 249,373 | (5,935) | 51,342 | 6,986,769 | 7,239,547 | 1,841,094 | 9,080,641 | | |

截至二零一六年六月三十日止年度

| | 本公司股東應佔 | | | | | | | | | | | | 非控制 | |
|--------------------------------------|---------|--------|---------|-------|----------|-------|-----------|---------|---------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 股本 | 股份溢價 | 資本及 | | 行政人員 | | 公平 | | | 重估儲備 | 保留溢利 | 總額 | | |
| | | | 其他儲備 | 繳入盈餘 | 認購權 | 股份 | 認購權 | 價值儲備 | 對沖儲備 | | | | 千美元 | 千美元 |
| | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 | 千美元 |
| 於二零一四年七月一日 | 164,526 | 10,493 | 4,446 | 2,544 | (41,100) | (505) | 305,788 | 365,298 | - | 9,035 | 6,436,079 | 7,256,604 | 1,911,496 | 9,168,100 |
| 年度溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 596,590 | 596,590 | 162,787 | 759,377 |
| 有關換算海外附屬公司、聯營公司及 合營企業財務報表所產生之滙兌差額 | - | - | 9,550 | - | 7 | 96 | (279,732) | (129) | - | (309) | - | (270,517) | (110,753) | (381,270) |
| 出售附屬公司之滙兌儲備 | - | - | - | - | - | - | (3,894) | - | - | - | - | (3,894) | (2,074) | (5,968) |
| 視作出售聯營公司之滙兌儲備 | - | - | - | - | - | - | (1,323) | - | - | - | - | (1,323) | (705) | (2,028) |
| 附屬公司清盤時轉出之儲備 | - | - | - | - | - | - | (11,419) | - | - | - | - | (11,419) | - | (11,419) |
| 現金流量對沖之公平價值變動 | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,930) | - | - | (1,930) | (971) | (2,901) |
| 可供出售金融資產之公平價值變動 | - | - | - | - | - | - | - | 112,870 | - | - | - | 112,870 | (319) | 112,551 |
| 出售可供出售金融資產而轉撥至損益賬 | - | - | - | - | - | - | - | 10,459 | - | - | - | 10,459 | 32 | 10,491 |
| 定額福利責任之精算收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,146 | 1,146 | 415 | 1,561 |
| 應佔聯營公司之其他全面收益 | - | - | 330 | - | - | - | 22,617 | (7,856) | 7 | - | 3,407 | 18,505 | - | 18,505 |
| 年度其他全面收益總額 | - | - | 9,880 | - | 7 | 96 | (273,751) | 115,344 | (1,923) | (309) | 601,143 | 450,487 | 48,412 | 498,899 |
| 儲備間之轉撥 | - | - | 60,680 | - | - | - | - | - | - | - | (60,680) | - | - | - |
| 於權益結算之股權交易 | - | - | - | - | - | 1,347 | - | - | - | - | - | 1,347 | 970 | 2,317 |
| 一間附屬公司就股份認購權計劃 | - | - | (2,633) | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,633) | (1,324) | (3,957) |
| 購入附屬公司額外權益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 207 | 207 | (3,855) | (3,648) |
| 購入附屬公司 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,797 | 5,797 |
| 出售帶有非控制權益之附屬公司 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,898) | (2,898) |
| 永久證券之分派付款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (4,714) | (4,714) |
| 附屬公司已付非控制權益之股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (34,503) | (34,503) |
| 就往年度已付末期股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (125,792) | (125,792) | - | (125,792) |
| 就本年度已付中期股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (41,910) | (41,910) | - | (41,910) |
| 無人認領的股息退款 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 226 | 226 | - | 226 |
| 於二零一五年六月三十日 | 164,526 | 10,493 | 72,373 | 2,544 | (41,093) | 938 | 32,037 | 480,642 | (1,923) | 8,726 | 6,809,273 | 7,538,536 | 1,919,381 | 9,457,917 |

第82頁至176頁之附註乃財務報表之一部份。

綜合現金流量表

截至二零一六年六月三十日止年度

| 附註 | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|------------------------|------------------|--------------|
| 經營業務 | | |
| 年度除稅前溢利 | 757,924 | 876,527 |
| 經以下調整： | | |
| — 融資成本 | 98,098 | 132,278 |
| — 利息收入 | (30,761) | (45,294) |
| — 股息收入 | (127,815) | (109,468) |
| — 折舊 | 87,503 | 88,688 |
| — 無形資產攤銷 | 16,338 | 13,012 |
| — 於權益結算之股權支付費用 | 2,295 | 2,532 |
| — 其他物業、廠房及設備減值虧損確認 | 2,109 | 1,828 |
| — 無形資產減值虧損撥回 | (2,091) | (4,053) |
| — 發展中物業減值虧損撥回 | (1,430) | — |
| — 持作銷售用途之物業減值虧損確認 | 3,682 | — |
| — 投資物業估值盈餘 | (14,799) | (55,277) |
| — 應佔聯營公司及合營企業之溢利 | (83,453) | (119,993) |
| — 出售物業、廠房及設備之淨(收益)/虧損 | (14,113) | 54 |
| — 出售無形資產之淨虧損 | 32 | — |
| — 出售附屬公司及聯營公司之淨(收益)/虧損 | (425,336) | 2,481 |
| — 附屬公司清盤之淨收益 | — | (11,419) |
| 營運資金變動前之經營溢利 | 268,183 | 771,896 |
| 貿易及其他應收賬款之減額/(增額) | 144,606 | (74,526) |
| 交易金融資產之(增額)/減額 | (766,268) | 870,194 |
| 可供出售金融資產之(增額)/減額 | (45,095) | 205,320 |
| 發展中物業之減額/(增額) | 42,502 | (416,568) |
| 持作銷售用途之物業之減額 | 360,143 | 237,949 |
| 撥備及其他負債之減額 | (10,077) | (12,854) |
| 貿易及其他應付賬款之增額 | 106,955 | 134,070 |
| 經營業務所得之現金 | 100,949 | 1,715,481 |
| 已收利息 | 32,159 | 46,073 |
| 已收股票投資股息 | 65,115 | 82,539 |
| 稅項 | | |
| — 已付香港利得稅 | (395) | (463) |
| — 已退回香港利得稅 | 1 | — |
| — 已付海外稅項 | (199,760) | (65,978) |
| 經營業務(所用)/所得現金淨額 | (1,931) | 1,777,652 |

| | 附註 | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|------------------------|-------|--------------------|------------------|
| 投資活動 | | | |
| 購入附屬公司 | 32(b) | - | (8,589) |
| 聯營公司及合營企業還款淨額 | | 30 | 2,159 |
| 購入物業、廠房及設備 | | (124,869) | (90,674) |
| 添置到發展中之投資物業 | | (157,002) | (193,996) |
| 購入無形資產 | | (19,612) | (16,525) |
| 購入附屬公司額外權益 | | (5,789) | (1,047) |
| 認購一間聯營公司之供股 | | (69,163) | - |
| 出售附屬公司所得款項 | 32(c) | 1,680,576 | 14,369 |
| 出售聯營公司所得款項 | | - | 426 |
| 出售投資物業所得款項 | | 16,025 | - |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | | 18,330 | 2,799 |
| 已收聯營公司及合營企業股息 | | 26,983 | 31,325 |
| 投資活動所得／(所用)現金淨額 | | 1,365,509 | (259,753) |
| 融資活動 | | | |
| 一間附屬公司之股份認購權計劃購入普通股 | | - | (3,957) |
| 銀行貸款及其他借貸之(還款)／所得款項淨額 | | (1,017,403) | 15,240 |
| 一間附屬公司贖回按揭債券股份 | | - | (217,282) |
| 抵押固定存款之減額 | | 255,887 | 11,315 |
| 永久證券之分派付款 | | (4,716) | (4,714) |
| 附屬公司回購中期票據 | | (38,711) | - |
| 一間附屬公司贖回永久證券 | 32(d) | (99,541) | - |
| 附屬公司非控制權益之所得貸款 | | 25,271 | 13,255 |
| 已付利息 | | (172,590) | (223,005) |
| 附屬公司付予非控制權益之股息 | | (34,533) | (34,503) |
| 付予本公司股東之股息 | | (167,731) | (167,476) |
| 融資活動所用現金淨額 | | (1,254,067) | (611,127) |
| 現金及等同現金項目增加淨額 | | 109,511 | 906,772 |
| 於七月一日之現金及等同現金項目 | 25 | 2,378,203 | 1,531,983 |
| 滙兌變動之影響 | | (42,055) | (60,552) |
| 於六月三十日之現金及等同現金項目 | 25 | 2,445,659 | 2,378,203 |

第82頁至176頁之附註乃財務報表之一部份。

財務報表附註

1. 編製基準

(a) 遵例聲明

雖然本公司之公司細則上並無規定，此等財務報表乃根據所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），即為香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋之統稱香港公認會計準則及香港公司條例之披露規定而編製。此等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文。本集團採納的重大會計政策概要載於下文。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂的香港財務報告準則，該等香港財務報告準則於本集團及本公司的本會計期間首次生效或可供提早採納。開始應用這些與本集團有關的新訂及經修訂財務報告準則所引致現時和以往會計期間的會計政策變動已於本財務報表內反映，有關資料載列於附註4。

(b) 財務報表編製基準

截至二零一六年六月三十日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司以及本集團於聯營公司及合營企業之權益。

除投資物業按重估值入賬，及若干金融工具按市值計算外，本財務報表是以歷史成本作為編製基準（於下文載列的會計政策闡釋）。

在編製符合香港財務報告準則之財務報表時，管理層須作出會影響政策應用及所呈報資產、負債、收入及開支數額之判斷、估計及假設。這些估計和相關假設乃根據以往經驗和因應當時情況認為合理之多項其他因素而作出，其結果構成了在無法依循其他途徑即時得知資產與負債之賬面值時判斷該等賬面值之基礎。實際結果可能有別於所估計之數額。

各項估計和相關假設乃按持續基準審閱。如果會計估計之修訂只是影響某一期間，其影響便會在該期間內確認；如果修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

有關管理層在應用香港財務報告準則時所作出對財務報表有重大影響的判斷，以及未能作出肯定估計的主要來源內容，於附註3論述。

(c) 港元款額

列示於綜合收益表、綜合全面收益表及綜合財務狀況表內之港元數字僅供參考。本公司之功能貨幣為美元。港元數字已根據有關財政年度結算日之匯率，由美元折算為港元。

2. 重要會計政策

(a) 收益確認

收入以已收或應收代價之公平價值計量。經濟效益可能流入本集團，而收益及成本(如適用)能可靠地計算時，收益會以下列方法於損益賬中確認：

- (i) 利息收入
 - 利息收入按實際利率法累計確認。
- (ii) 股息
 - 非上市投資之股息收入在確立股東收取款項之權利時確認。
 - 上市投資之股息收入在此等投資之股價轉為除息股價時確認。
- (iii) 預售物業收益在物業發展完成時於財務報表確認。可預見之虧損會於虧損被確定之年度作出撥備。
- (iv) 出售其他物業所得收益乃在所有出售條件絕大部份已達成及擁有權所附帶之風險及報酬均已轉移至買家時予確認。
- (v) 經營租約項下應收之租金收入乃於租賃期內，以等額在損益賬中確認。
- (vi) 特許權收入按有關合約內容累計確認。
- (vii) 有關證券買賣之佣金及經紀收入按交易日期基準於有關交易獲執行時確認。
- (viii) 賭場收益乃扣除博彩稅前之博彩收益。
- (ix) 酒店營運收入在提供服務時在損益賬中累計確認。來自酒店營運的收入包括銷售食品和飲料的收入、提供洗衣服務和其他雜項收入。

2. 重要會計政策(續)

(b) 投資

(i) 債務及股票證券投資

本集團及本公司有關債務及股票證券投資(除附屬公司、聯營公司或合營企業之投資除外)之政策如下：

債務及股票證券投資按公平價值(即交易價格)初始列賬，惟確定初始確認之公平價值與交易價格有別，且公平價值以相同資產或負債在活躍市場報價為依據，或根據僅使用從可觀察市場數據之估值技術計算得出除外。成本包括應佔交易成本，惟下列以其他方式顯示者除外。該等投資其後視乎分類入賬作下列各項：

持作買賣證券之投資分類為流動資產。任何相關交易成本於產生時在損益賬中確認。本集團會在每個報告期終日重新計量公平價值，由此產生之任何收益或虧損均在損益賬中確認。從該等投資賺取之任何股息或利息收入並不包括在損益賬中確認之淨收益或虧損，而是根據政策附註2(a)(i)及2(a)(ii)中載列而確認。

本集團及／或本公司有明確能力及意願持有至到期的有期債務證券，分類為持至到期證券。持至到期證券以攤銷成本減去減值虧損列賬(見附註2(k)(i))。

不屬於上述任何類別的證券投資分類為可供出售金融資產。於各報告期終日將重新計量公平價值，而所產生之損益會直接於其他全面收益並於權益中之公平價值儲備獨立累計確認。惟以下情況例外：相同工具在活躍市場並無報價且其公平價值不能可靠計量之股票證券投資，乃按成本減減值虧損於財務狀況表確認(見附註2(k)(i))。股票證券所得之股息收入及採用實際利息法計算之債務證券所得之利息收入會按附註2(a)(ii)及2(a)(i)分別所載政策於損益賬中確認。債務證券攤銷成本變動所產生滙兌收益及虧損亦於損益賬中確認。

當投資終止或減值(見附註2(k)(i))，權益中的已確認累計收益或虧損將重新分類至損益賬。本集團在承諾購入／出售投資或投資到期當日確認／終止確認有關投資。

2. 重要會計政策(續)

(b) 投資(續)

(i) 債務及股票證券投資(續)

金融工具的公平價值是於報告期終日根據其市場報價但未減除將來的估計出售成本計算。金融資產按買入價作價而金融負債則按賣出價作價。

如未能取得公眾可得之最新成交價或認可交易所之市場報價，或從經紀／交易員獲得屬於非通過交易所買賣的金融工具市場報價，或若其市場並不活躍，此工具的公平價值按估值模式估值而該估值模式可根據市場實際交易提供可靠的估計價格。

當採用現金流折讓價格模式，估計將來現金流按管理層的最佳估計及採用的貼現率是在報告期終日適用於相近工具條款的市場利率。當採用其他價格模式時，輸入的資料是以報告期終日的市場價格資料為基準。

如金融資產和金融負債具法定權利抵銷確認金額及計劃以淨額結算，或可同時變賣資產以償還負債，金融資產和金融負債則可互相抵銷，而在財務狀況表內以淨額列示。

(ii) 附屬公司及非控制權益

附屬公司

附屬公司乃本集團控制之實體。倘本集團承擔或享有參與有關實體業務所得的可變回報，並能透過其在該實體之權力影響該等回報時，本集團便被視為對該實體具有控制權。當評估本集團是否具有該權力時，僅考慮由本集團及其他人士持有之實質權利。

投資附屬公司應由控制權開始至控制權結束之日綜合於綜合財務報表內。集團內公司間之結餘，交易及現金流量所產生之任何未變現盈利需於編制綜合財務報表時完全抵銷。集團公司間之交易而產生之未變現虧損之抵銷方法與未變現盈利相同，但只限於沒有證據顯示其有所減值。

2. 重要會計政策(續)

(b) 投資(續)

(ii) 附屬公司及非控制權益(續)

非控制權益

非控制權益乃指並非由本公司直接或間接擁有附屬公司之權益。就此而言，本集團並未與該等權益持有人協定任何額外條款，以致本集團整體須承擔就財務負債所界定的合約責任。就每項業務合併，本集團可選擇根據附屬公司公平價值或可予識別資產淨值之非控制權益比例，計量非控股權益。

非控制權益列於綜合財務狀況表之權益內，與本公司股東應佔權益分開呈列。本集團業績內之非控股權益於綜合收益表及綜合全面收益表內列報為非控制權益及本公司股權持有人於損益賬及全面收益總額之分配。來自非控制權益持有人之貸款及該等持有人之其他合約責任乃按負債之性質，根據附註2(l)或(n)，於綜合財務狀況表中呈列為金融負債。

本集團於附屬公司之權益變動，如不構成失去控制權將被視為權益交易，並對綜合權益內之控制權益及非控制權益進行調整，以反映相對權益變動，但不會調整商譽及確認損益。

當本集團失去對附屬公司之控制權，於該附屬公司之全部權益會列作出售入賬，其導致之盈虧於損益賬內確認。任何於失去控制權日保留於該前附屬公司之權益以公平價值確認，而該金額被視為初始確認金融資產之公平價值(見附註2(b)(i))，或如適用，為投資聯營公司或合營企業之初始確認成本(見附註2(b)(iii))。

在本公司財務狀況表內，於附屬公司之投資乃按成本扣除任何減值虧損入帳(見附註2(k)(ii))。

2. 重要會計政策(續)

(b) 投資(續)

(iii) 聯營公司及合營企業

聯營公司是指本集團或本公司對其管理(包括參與財務及營運決策)有重大影響力，但無控制權或共同控制權之公司。

合營企業為一項安排，據此，本集團或本公司與其他各方訂約協定分佔此安排之控制權，並有權擁有此安排之淨資產。

於聯營公司或合營企業之投資是按權益法記入綜合財務報表。權益法是先以成本入賬，並就本集團應佔該被投資方可適別淨資產在收購時之公平值超越投資成本作出調整(如有)。然後就本集團應佔該被投資方淨資產在收購後之變動及有關的任何減值虧損(見附註2(d)及2(k)(ii))作出調整。綜合收益表包括任何收購時超越投資額、年內本集團應佔被投資方之收購後及除稅後業績及任何減值虧損。然而，綜合全面收益表包括本集團應佔被投資方之收購後及除稅後其他全面收益表之項目，並在需要時作出調整使其與本集團會計政策一致。

當本集團對聯營公司或合營企業應佔之虧損額超逾其應佔權益時，本集團應佔權益會減少至零，並且不再確認額外虧損；但如本集團須履行法定或推定義務，或代被投資方作出付款則除外。就此而言，本集團應佔權益是以按照權益法計算投資之賬面金額，以及實質上構成集團在聯營公司或合營企業投資淨額一部份之長期權益為準。

本集團與聯營公司及合營企業之間交易所產生之未變現損益會按本集團應佔該被投資方之權益比率作出抵銷；如有證據顯示該轉讓資產有減值時，這些未變現虧損會即時在損益賬內確認。

倘聯營公司之投資成為合營企業之投資(反之亦然)，保留權益將不會重新計量。相反，投資繼續根據權益法入賬。

在所有情況下，倘本集團對聯營公司不再具有重大影響力或對合營企業失去共同控制權，其將入賬列為出售於該被投資公司之全部權益，而因此產生之收益或虧損將於損益賬中確認。於喪失重大影響力或共同控制權當日，於該前被投資公司保留之任何權益按公平價值確認，而有關金額被視為金融資產初始確認時之公平價值(見附註2(b)(i))。

於本公司財務狀況表，於聯營公司及合營企業之投資是按原值減任何減值虧損列賬(見附註2(k)(ii))。

2. 重要會計政策(續)

(c) 衍生金融工具及對沖活動

衍生金融工具先以公平價值確認。本集團會在每個報告期終日重新計量公平價值，由此產生之收益或虧損即時在損益賬中確認，除非該衍生工具符合現金流量對沖會計或為海外經營業務投資淨額對沖衍生工具，在此等情況下則任何因此產生的收益或虧損的確認會視乎該對沖項目的性質。

(i) 現金流量對沖

如某項衍生金融工具已指定用作對沖已確認資產或負債、或可能發生的預期交易、或已承諾未來交易的外幣風險的現金流量變動的對沖，按公平值重新計量衍生金融工具時產生的任何收益或虧損的有效對沖部分會在其他全面收益確認，並於權益中的對沖儲備分開累計確認。當中任何收益或虧損的無效對沖部分則即時在損益賬中確認。

如對沖的預期交易其後確認非金融資產或非金融負債，相關的收益或虧損會於權益中重新分類，計入非金融資產或負債的初始成本或其他賬面金額內。

如對沖的預期交易其後確認為金融資產或金融負債，於所收購資產或所承擔負債對損益賬造成影響時，相關的收益或虧損會由權益重新分類為損益賬(例如利息收入或支出的確認)。

上述兩項會計政策以外的現金流量對沖，相關的對沖收益或虧損會在相同期間或當所預期交易對損益賬造成影響時，由權益重新分類為損益賬。

當對沖工具到期或被出售、終止或行使，或本集團撤銷了指定的對沖關係但仍然預計所對沖的預期交易會進行時，截至當時為止的累計收益或虧損會保留在權益中直至交易進行，並按照上述會計政策確認。如預計所對沖的交易不會進行，累計未變現收益或虧損便會即時由權益重新分類為損益賬。

(ii) 海外經營業務投資淨額對沖

對於用作對海外經營業務投資淨額的對沖並已確定為有效對沖的工具，其按公平值重新計量時產生的收益或虧損部分會在其他全面收益確認，並於權益中的滙兌儲備分開累計確認，直至出售該海外經營業務時為止；屆時，累計收益或虧損會由權益重新分類為損益賬。當中的無效部分則即時在損益賬中確認。在報告日期，集團並無擁有任何對沖投資海外附屬公司的對沖工具。

2. 重要會計政策(續)

(d) 商譽

商譽指以下項(i)超出項(ii)之差額：

- (i) 轉讓代價之公平價值、被收購方任何非控股權益之金額與本集團先前所持被收購方股權公平價值之總和；
- (ii) 收購日所計量於被收購方可予識別資產及負債之公平價淨值。

倘項(ii)金額超出項(i)金額，差額即時於損益賬內確認為議價購買收益。

商譽乃按成本扣除累計減值虧損後入賬。業務合併所產生之商譽將分配至預期可透過合併之協同效益獲利之個別現金產生單位或現金產生單位組別，並每年接受減值測試(見附註2(k)(ii))。就聯營公司或合營企業而言，如果有客觀之減值證據(見附註2(k)(i))，商譽之賬面金額被計入應佔聯營公司或合營企業權益之賬面金額中而整體投資接受減值測試。

於年內出售現金產生單位時，應佔商譽部份將撥入出售盈虧中計算。

(e) 無形資產

本集團購入之無形資產按成本減累計攤銷(倘估計可使用年期有限)及減值虧損列賬(見附註2(k)(ii))。內部產生之商譽及品牌於產生期間確認為開支。

攤銷有限年期之無形資產是以直線法按資產估計可使用年期於損益賬中扣除。每年須檢討有關期限及攤銷方法。

倘無形資產之可使用年期被評定為無限期，則不會進行攤銷。倘評定無形資產之可使用年期並無限期，則會每年檢討以釐定有否任何事件或情況繼續支持該項資產的無限可使用年期。倘並無任何該等事件或情況，可使用年期評估由無限期轉為有限期時，則自變動日期起就其預期情況及根據上文所載攤銷有限期無形資產之政策列賬。

2. 重要會計政策(續)

(f) 其他物業、廠房及設備及折舊

- (i) 物業皆按照成本減累積折舊及減值虧損後列賬(見附註2(k)(ii))。折舊乃撇銷成本及減估計剩餘價值後以直線法按資產之估計可使用年期計算如下：
- 永久業權並無計算折舊。
 - 永久業權土地上之建築物按其尚餘可使用年期(最多至一百年)折舊。
 - 根據經營租賃持有之土地及建於其上之建築物，按其尚餘租賃期或估計可使用年期(由落成起計不超過五十年)兩者中較短期間計算折舊。
- (ii) 傢俬、裝置及設備均按原值減除累積折舊及減值虧損後列賬(見附註2(k)(ii))。折舊乃按照資產之估計可使用年期(為三至十五年之間)，以直線法撇銷成本而計算。
- (iii) 每年均須檢討資產之可使用年期及其剩餘價值(如有)。
- (iv) 每件物業、廠房及設備之項目於報廢或出售之收益或虧損以銷售所得款項淨額與項目賬面值差價釐定，並於報廢或出售當日在損益賬中確認。

(g) 投資物業

投資物業指為賺取租金收入及／或為資本增值而以租賃權益(見附註2(h))擁有或持有之土地及／或建築物，當中包括就尚未確定未來用途而持有之土地及將來為投資物業之興建或發展中之物業。

投資物業按公平價值列賬，除非該等物業在報告期終日仍在興建或發展中，而其公平價值在當時不可能可靠地計量。投資物業公平價值之變動，或報廢或出售投資物業所產生之任何收益或虧損均在損益賬中確認。投資物業之租金收入按照附註2(a)(v)所述方式入賬。

如本集團以經營租賃持有物業權益以賺取租金收入及／或為資本增值，有關之權益會按每項物業之基準作投資物業分類。被分類為投資物業之任何物業權益之入賬方式與以融資租賃(見附註2(h))持有之權益一樣，而其適用之會計政策與以融資租賃出租之其它投資物業相同。租賃付款之入賬方式載列於附註2(h)。

2. 重要會計政策(續)

(h) 租賃資產

倘本集團把一項安排(包括一項或一連串交易)確定為於協定期間轉讓一項或多項特定資產之使用權以換取一筆或多筆款項,則有關安排屬於或包含租賃。有關決定乃按安排之性質作出評估,而不管這項安排是否涉及租賃的法律形式。

(i) 租予本集團資產之分類

對於本集團以租賃持有之資產,如租賃使所有權之絕大部份風險和回報轉移至本集團,有關之資產會分類為以融資租賃持有;如租賃不會使所有權之絕大部份風險和回報轉移至本集團,則分類為經營租賃。下列情況則除外:

- 以經營租賃持有但在其它方面均符合投資物業定義之物業,會按照每項物業之基準作投資物業分類。如分類為投資物業,其入賬方式會與以融資租賃(見附註2(g))持有相同;及
- 以經營租賃持有作自用之土地,但無法在租賃開始時將其公平價值與建於其上之建築物之公平價值可靠地分開計量時,以融資租賃持有方式入賬(能清晰地以經營租賃持有之建築物則除外)。就此而言,租賃之開始時間是指本集團首次訂立租賃時,或自前承租人接收建築物時。

(ii) 以融資租賃方式獲得之資產

如本集團以融資租賃獲得資產之使用權,會將相當於租賃資產公平價值或最低租賃付款額之現值(如為較低之數額)列入固定資產及相關負債,扣除融資費用,並列作融資租賃承擔。折舊是在相關之租賃期或(如本集團可能取得資產之所有權)資產之可用期限內沖銷資產成本或估值之比率計提;有關之資產可用期限載列於附註2(f)。減值虧損按照附註2(k)(ii)所載之會計政策入賬。租金所包含的融資費用將於租賃期間計入損益賬,使各會計期間對承擔結餘以相若的比率扣減。或然租金於產生的會計期內計入損益賬內。

(iii) 經營租賃開支

本集團根據經營租賃使用資產時,按照租約所支付之款項於租賃期所轄會計期間按等額分期計入損益賬中,若另一方法更能反映該租賃資產所產生之效益模式則除外。租賃獎勵在損益賬中被確認為淨租賃支付款項之組成部份。或然租金於產生會計期內計入損益賬中。

購入根據經營租賃持有物業之成本乃於租賃期間按以直線法攤銷,惟物業被分類為投資物業(見附註2(g))或持作銷售用途(見附註2(i))則除外。

2. 重要會計政策(續)

(i) 持作銷售用途之物業

持作銷售用途之物業在財務狀況表內按原值及可變現淨值之較低者列賬。可變現淨值乃物業估計售價減銷售所產生之成本。

(j) 發展中物業

發展中物業以成本及估計可變現淨值中較低者，扣除按進程開發賬單後列賬。發展中物業成本值包括地價、有關收購費用、發展費用、借貸成本及其他有關費用。

(k) 資產減值

(i) 債務及股票證券及其他應收款項之減值

本集團在每個報告期終日審閱已按原值或攤銷成本入賬之債務及股票證券投資和其它流動與非流動應收款項或已分類為可供出售金融資產，以確定是否有客觀之減值證據。減值的客觀證據包括當本集團注意到以下一項或多項虧損事項的顯著數據：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，如拖欠償還利息或本金；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境有重大改變以致對債務人造成不利影響；以及
- 股本工具投資的公平價值大幅或長期下跌至低於其成本值。

如有任何此類證據存在，任何減值虧損按以下方式釐定及確認：

- 就聯營公司，合營企業之投資於合併財務報表中按權益法(見附註2(b)(iii))，減值虧損以比較投資按照附註2(k)(ii)得出可回收金額與賬面值予以計量。若用於按照附註2(k)(ii)釐定可回收金額之估計出現可觀轉變，則可撥回減值虧損。
- 就以成本列賬並無市場報價之股票證券而言，減值虧損是以金融資產之賬面金額與預計未來現金流量按同類金融資產於當時市場之回報率貼現(如果貼現會造成重大之影響)之間之差額計量。股票證券之減值虧損不會被轉回。

2. 重要會計政策(續)

(k) 資產減值(續)

(i) 債務及股票證券及其他應收款項之減值(續)

- 就以攤銷成本列賬的貿易及其他流動應收賬款及金融資產而言，減值虧損以資產之賬面金額與預計未來現金流量現值按金融資產原有實際利率(即在初始確認有關資產時計算之實際利率)貼現(如果貼現會造成重大之影響)之間之差額計量。如列賬的財務資產具備類似的風險特徵，例如類似的逾期情況及並未個別地被評估為減值，則有關的評估會整體進行。共同評估減值的財務資產的未來現金流量是根據與該共同組別具有類似信貸風險特徵的資產的過往虧損情況計算。

如減值虧損於往後期間減少，且客觀上與減值虧損確認後發生的事件有關，減值虧損則透過損益賬撥回。減值虧損撥回後資產的賬面金額不能超過其在過往年度並無確認任何減值虧損而應已釐定之數額。

- 就可供出售金融資產而言，已在公平價值儲備中確認並重新歸類至損益賬中。在損益賬中確認的累計虧損是以購買成本(扣除任何本金償還和攤銷額)與當時公平價值之間的差額並減去以往就該資產在損益賬中確認的任何減值虧損後計算。

可供出售股票證券於損益賬中確認的減值虧損不會透過損益賬轉回。這些資產公平價值其後的任何增額會在其他全面收益中確認。

假若可供出售債務證券期後增加之公平價值可以客觀地聯繫到該事項是在減值虧損被確認後才發生，該減值虧損便可被轉回。減值虧損在該情況下轉回，並在損益賬中確認。

除因已計入貿易及其他應收賬項之貿易應收賬項而確認的減值虧損外(該應收賬款的可收回性被視為可疑，但並非完全沒有可能收回)，其他減值虧損會直接撤銷相應的資產。在這種情況下，呆賬的減值虧損會採用準備賬來記錄。當本集團認為收回的可能性極低時，被視為不可收回的數額便會直接撤銷貿易應收賬項，與該債務有關而在準備賬內持有的任何數額也會轉回。其後收回早前計入準備賬的數額會在準備賬轉回。準備賬的其他變動和其後收回早前直接撤銷的數額均在損益賬中確認。

2. 重要會計政策(續)

(k) 資產減值(續)

(ii) 其他資產之減值

本集團會在每個報告期終日參考內部和外來資料，以確定下列資產是否出現減值跡象，或是以往確認之減值虧損不再存在或已經減少(商譽除外)：

- 其他物業、廠房及設備(按重估值列賬之物業除外)；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 本公司財務狀況表內於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資。

如果出現減值跡象，對資產之可回收金額便會作出估計。此外，對於商譽及尚未可供使用或擁有無限使用年期的無形資產，每年均會評估可回收金額以確定有否減值跡象。

— 計算可回收款額

資產之可回收款額乃以其公平價值減除出售成本或可使用價值之較高者為準。於評估使用價值時，估計未來現金流量會使用反映金錢時間價值之現有市場評估及資產之特定風險的除稅前貼現率貼現至現值。當某資產未能大部份獨立於其他資產產生的現金流量時，其可回收金額取決於可獨立產生現金流量的最小資產組合(即一個現金產生單位)。

— 確認減值虧損

當資產或其所屬之現金產生單位之賬面金額高於其可回收金額時，便會在損益賬中確認減值虧損。確認之減值虧損會首先減少該現金產生單位(或一組單位)商譽之賬面金額，然後按比例減少該單位(或一組單位)中其他資產之賬面金額，但減值不會使個別資產之賬面金額減至低於公平價值減銷售成本(如可測量)，或其使用價值(如可釐定)。

— 轉回減值虧損

就資產(不包括商譽)而言，倘用作釐定可回收款額之估計出現有利之改變，則會轉回減值虧損。商譽之減值虧損不會轉回。

所轉回減值虧損只限於資產於過往年度並無確認任何減值虧損之情況下所釐定之賬面值。轉回減值虧損會計入確認轉回之年度之損益賬內。

2. 重要會計政策(續)

(l) 計息借貸

計息借貸按公平價值減去應佔交易成本後初始確認。初始確認後，計息借貸以攤銷成本列賬，而成本與贖回價值之間之任何差額按實際利率法連同任何利息及應付費用在借貸期間計入損益賬內。

(m) 貿易及其他應收賬款

貿易及其他應收賬款以初始公平價值列賬，其後按實際利率法以攤銷成本減呆賬之減值虧損(見附註2(k)(i))列賬。如應收賬款為給有關連人士之免息及無固定還款期貸款或貼現之影響並不重大，則以成本減呆賬之減值虧損列賬。

(n) 貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款按初始公平價值確認。除了按附註2(h)(i)已發出之財務擔保所計量外，貿易及其他應付賬款其後以攤銷成本列賬。倘貼現之影響並不重大，則會以成本列賬。

(o) 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目包括銀行結存及現金、銀行及其他財務機構之活期存款，以及短期、流通性極高之投資，該等投資可容易地換算為已知之現金數額，而其價值變動風險極低，如在購入後三個月內到期。就綜合現金流量表而言，現金及等同現金項目也包括銀行透支，其於通知時償還，並且是本集團現金管理之組成部份。

(p) 所得稅

本年度所得稅包括本期稅項及遞延稅項資產和負債的變動。本期稅項及遞延稅項資產和負債的變動均在損益賬中內確認，除與確認在其他全面收益表之項目或直接確認為資本項目相關的，則分別確認在其他全面收益內或確認為資本。

本期稅項是按本年度應課稅收入，於報告期終日根據已立例制定或實質上已立例制定的稅率計算的預期應付稅項，以及往年應付稅項的任何調整。

2. 重要會計政策(續)

(p) 所得稅(續)

遞延稅項資產和負債分別由可扣稅和應課稅暫時性差異，即因資產和負債在財務報表與稅基而言之賬面值之間的差異所產生。遞延稅項資產亦因由未動用稅項虧損和未動用稅項抵免而產生。

除了某些例外情況外，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產(只限於可用該資產來抵扣日後應課稅利潤)均予確認。支持確認由可抵扣暫時性差異所產生遞延稅項資產的未來應課稅利潤包括因轉回目前存在的應課稅暫時性差異而產生的數額；但這些轉回的差異必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在同一期可抵扣暫時性差異或稅項虧損所產生遞延稅項資產可向後期或向前期結轉的期間內轉回。在決定目前存在的應課稅暫時性差異是否足以支持確認由未動用稅項虧損和未動用稅項抵免所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即差異是否與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在同一期或在能使用稅項虧損和稅項抵免期間內轉回。

確認遞延稅項資產和負債的有限例外情況包括不可在稅務方面獲得扣減的商譽所產生的暫時性差異；不影響會計或應課稅利潤的資產或負債的初始確認(如屬業務合併的一部份則除外)；以及投資附屬公司的暫時性差異(如屬應課稅差異，只限於本集團可以控制轉回的時間，而且在可預見的將來不大可能轉回的差異；或如屬可扣稅差異，除非屬將來可轉回的差異)。

當投資物業根據附註2(g)所載按公平價值列賬，除該物業是需折舊的及以一商業模式持有，而其目的是要透過時間使用而並非出售該物業以獲取隱含於該物業之重大經濟利益，確認遞延稅項的金額按該物業於報告日假設以賬面值出售的稅率計算。在其他情況下，遞延稅項之金額是按照資產和負債賬面值的預期實現或清償方式，根據於報告期終日已立例制定或實質上已立例制定的稅率計算。遞延稅項資產和負債均不會貼現。

於各報告期終日，遞延稅項資產的賬面值會重新評估。若預期不再可能獲得足夠的應課稅利潤以實現相關稅務利益，則予扣減；但若日後可能獲得足夠的應課稅利潤，則有關扣減會被轉回。

由派發股息引起的額外所得稅在有關股息的支付責任獲確立時確認。

2. 重要會計政策(續)

(p) 所得稅(續)

本期及遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。本期及遞延稅項資產只會在本公司或本集團有合法權利以本期稅項資產抵銷本期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷本期及遞延稅項負債：

- 本期稅項資產和負債：本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或時變現該資產並清償該負債；或
- 遞延稅項資產和負債：這些資產和負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同的應課稅實體。這些實體計劃在預期有大額遞延稅項負債需要清償或遞延稅項資產可以收回的每個未來期間，按淨額基準變現本期稅項資產和清償本期稅項負債，或同時變現該資產並清償該負債。

(q) 外幣換算

於年度所進行之外幣交易乃根據交易日之匯率折算。貨幣性外幣資產及負債依照報告期終日之匯率折算。滙兌所產生之盈虧於損益賬中確認，惟對沖海外業務投資淨額之外幣借款所產生之滙兌盈虧除外，該有關盈虧直接於其他全面收益中確認(見附註2(c)(ii))。

以歷史成本列賬但以外幣為單位的非貨幣性資產及負債按交易日的匯率折算。以公平價值列賬的非貨幣性資產及負債乃按測量其公平價值日之匯率折算。

海外業務之業績按年內之平均匯率折算為美元；呈列於財務狀況表之項目，包括來自綜合收購海外業務之商譽，則按報告期終日之年終匯率折算為美元。所產生之滙兌差額於其他全面收益及於資本滙兌儲備中獨立累計中確認。

出售海外業務時，有關該海外業務的累積滙兌差額重新歸類至損益賬中乃確認為出售盈虧。

2. 重要會計政策(續)

(r) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃之供款

薪金、年度花紅、有薪年假、定額供款退休計劃之供款及其他非貨幣性福利之成本，乃於本集團僱員提供相關服務之年度內計算。倘遞延付款或結算的影響重大，該等款額將以現值列賬。

根據香港強制性公積金計劃條例規定作出強制性公積金之供款，乃於產生時於損益賬中確認為開支。

本集團亦按海外附屬公司各自之要求，供款至彼等之退休計劃。有關供款會計入該年度之損益賬中。

(ii) 定額福利退休計劃之責任

定額福利退休計劃為定價供款退休計劃以外的離職後福利退休計劃。本集團就定額福利退休計劃所承擔之責任淨額，乃透過分別估計各計劃僱員在本期間及過往期間藉提供服務賺取的未來利益金額而計算，在釐定現值時該等利益須予以折現，並扣除任何計劃資產之公平值。本集團將計量年度期初定額福利責任時所使用的貼現率應用至定額福利負債淨額，以釐定定額福利負債(資產)淨額的期內利息開支(收入)淨額。

折現率為AAA信貸評級債券於報告日之收益率(與本集團履行責任之期限相近，並以預期支付有關福利的貨幣計值)。

計算工作至少每三年由合資格精算師採用推算單位積分法進行，並於相隔年間進行非正式評估。如計算結果為集團帶來利益，確認之資產金額將不超過可用之經濟利益之現值，而經濟利益之形式為計劃未來可退回之金額或可扣減之未來供款。為計算經濟利益的現值，會考慮適用於本集團任何計劃的任何最低資金需求。倘經濟利益於計劃期限內或在結算計劃負債時可以變現，本集團可獲得有關的經濟利益。本集團至少每三年取得精算評估。

定額福利負債淨額的重新計量包括精算損益、計劃資產回報(不包括利息)及資產上限的影響(如有，不包括利息)。本集團會即時將其其他全面收益內確認，而所有與定額福利退休計劃相關的開支則於損益賬的僱員成本內予以確認。

2. 重要會計政策(續)

(r) 僱員福利(續)

(ii) 定額福利退休計劃之責任(續)

計劃的福利如有改變，或計劃有所縮減，與僱員過往提供服務有關的福利變動部分或就縮減錄得的損益將即時於計劃改變或縮減發生時於損益賬內確認。

每當結算定額福利退休計劃時，本集團會確認相關的損益。結算所得的損益為結算日釐定定額福利負債的現值與結算價之差額，包括獲轉讓的任何計劃資產以及本集團就結算直接支付的款項。

(iii) 股權支付

僱員獲發之認股權按公平價值確認為僱員成本，而股份認購權儲備亦會相應增加。公平價值乃採用柏力克－舒爾斯模式，按認股權授予日計算，並顧及授予認股權的條款。當僱員須符合歸屬期條件才可無條件享有該等認股權，預計公平價值總額在歸屬期內攤分入賬，並已考慮認股權歸屬或然率。

估計可歸屬認股權的數目須在歸屬期內作出檢討。除非原本僱員支出符合資產確認之要求，任何已在往年確認的累積公平價值之最終調整須在檢討年內的損益賬支銷／回撥，並在認股權儲備作相應調整。在歸屬日，除非因未能符合歸屬條件引致權利喪失純粹與本公司股份的市價有關，確認為支出之金額按歸屬認股權的實際數目作調整(並在資本儲備作相應調整)。屬股東權益的金額在儲備確認，直至當股份認股權被行使時(股本發行時包括確認金額)，或當認股權之有效期屆滿時(直接轉入保留溢利)。

(s) 借貸成本

因收購、建築或生產資產(需要長時間才可作設定用途或銷售者)直接產生之借貸成本被撥充作資本化為資產成本的一部份，其他借貸成本則在期內發生時列作開支。

當資產費用及借貸成本經已產生和在資產投入擬定用途或銷售而所須之撥備工作已在進行中，借貸成本會開始資本化並作為合資格資產成本的一部份。合資格資產在投入擬定用途或銷售所須之絕大部份撥備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

2. 重要會計政策(續)

(t) 已發出之財務擔保、撥備與或有負債

(i) 已發出之財務擔保

財務擔保乃要求發行人(即擔保人)就擔保受益人(「持有人」)因特定債務人未能根據債項工具之條款於到期時付款而蒙受之損失，而向持有人支付特定款項之合約。

倘本集團發出財務擔保，該擔保之公平價值初始確認為貿易及其他應付賬款內之遞延收入。已發出財務擔保於發出時之公平價值，乃經參考在同類服務之公平交易中所徵收費用釐定(倘可取得相關資料)，或經參考利率差價(即將貸款人對所發出擔保實際利率，與在並取得擔保之情況下貸款人將徵收之估計利率比較)而估計(倘可作出有關資料之可靠估計)。倘有關代價尚未收取或應予收取，則於初始確認任何遞延收入時，在損益賬中確認即時開支。

初始確認為遞延收入之擔保款額按擔保年期於損益賬中攤銷為已發出之財務擔保收入。此外，於倘(i)擔保持有人有可能根據擔保要求本集團履行擔保；及(ii)本集團之被申索金額預期超過現時有關該擔保貿易及其他應付賬款確認之金額(即初始確認之金額，扣除累計攤銷)，則撥備根據附註2(t)(iii)確認。

(ii) 因業務合併而承擔或有負債

因業務合併而於收購日承擔或有負債為現有責任，則以公平價值確認，惟公平價值須能可靠計算。於初始以公平價值確認後，該等或有負債會以最初確認的金額減去累計攤銷(如適用)後所得金額及可能根據附註2(t)(iii)確定之金額兩者中的較高者予以確認。倘不能於收購日可靠地計量公平價值或並非為現有責任，因業務合併而承擔之或有負債則根據附註2(t)(iii)作出披露。

(iii) 其他撥備與或有負債

當本集團或本公司因過去發生之事件產生法律或推定責任，且可能導致經濟效益流出以償付責任，同時該責任金額可作出可靠之估計時，有關之不確定時間或金額之債項將作撥備。當貨幣之時間價值重大時，撥備乃按預計償付責任之開支之現值列賬。

在經濟效益流出之可能性不大，或有關金額未能可靠評估之情況下，除非經濟效益流出之可能性極微，否則該項責任會被披露為或有負債。須待發生或不發生一項或多項未來事件才能確認之潛在責任，除非經濟效益流出之可能性極微，否則該潛在責任亦會被披露為或有負債。

2. 重要會計政策(續)

(t) 已發出之財務擔保、撥備與或有負債(續)

(iv) 有償合約

本集團是數份租賃物業合約的訂約方。就現時空置物業的租約，而且租約項下的必要成本超逾潛在分租安排預期會產生的經濟利益，均已作出撥備。若租約經減值測試顯示，物業及其相聯經營業務產生的估計折現現金流量(在確認減值費用後)，不足以抵銷必要租賃成本，則亦須作出撥備。因此，有關租約亦視作有償。

(u) 有關連人士

(i) 個人，或與該個人關係密切的家庭成員與本集團有關連，如果該個人：

- (a) 控制或共同控制本集團；
- (b) 對本集團具有重大影響；或
- (c) 是本集團或本集團母公司主要管理人員的成員。

(ii) 如果符合以下任何條件，則某實體與本集團有關連：

- (a) 該實體與本集團為相同集團成員(這意味著任何一方的母公司、附屬公司以及同系附屬公司都與另一方相關聯)。
- (b) 某一實體是另一實體的聯營公司或合營企業(或是另一實體為一個成員所屬集團的聯營公司或合營企業)。
- (c) 兩家實體都是相同第三方的合營企業。
- (d) 某一實體是第三方的合營企業並且另一實體是該第三方的聯營公司。
- (e) 該實體是為本集團或與本集團關聯的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (f) 該實體受(i)項所述個人的控制或共同控制。
- (g) (i)(a)項所述的個人對該實體實施重大影響或是該實體(或其母公司)的主要管理人員的成員。
- (h) 向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

與個人關係密切的家庭成員是指在他們與實體交易中可影響，或受該個人影響的家庭成員。

2. 重要會計政策(續)

(v) 分類報告

經營分部及於財務報表內呈報各分部之金額從財務資料識別出來，惟定期向本集團最高級行政管理人員報告，以供分配資源及評估本集團不同業務類別及地區之表現。

個別重大經營分部就財務報告並不合併處理，除非分部就產品及服務之性質、生產過程之性質、客戶之種類或類別、分銷產品或提供服務採用之方法，以及規管環境之性質具有類似經濟特點。若符合大多數此等準則，個別並不重大之經營分部可能合併處理。

3. 會計估計及判斷

本集團會持續評估編製財務報表時所使用之估計及判斷，該等估計及判斷乃根據以往經驗及多項其他因素，包括因應當時情況認為合理之預期未來事項而作出。本集團須就未來作出估計及假設。以下論述會對財務狀況表內資產與負債之賬面值以及損益賬項目有重大影響之有關未來及會計估計之主要假設：

(a) 投資物業(附註14)

於二零一六年及二零一五年六月三十日，投資物業按獨立專業估值師所進行之估值以公平價值列賬。估值師乃依據涉及若干估計之估值方法釐定公平價值。在依賴估值師所編製之估值報告時，管理層已審閱其估值方法包括所採用之假設及估計。

(b) 資產減值

本集團最少每年一次測試擁有無限使用年期之商譽及其他資產是否有出現任何減值。其他資產在出現顯示賬面值超出其可回收金額之事件或轉變時即進行減值審閱。資產或現金產生單位之可回收金額按使用價值基準計算，該計算方法涉及若干假設及估計。

(c) 所得稅(附註8及30)

本集團須繳納多個司法權區之所得稅。在釐定全球所得稅之撥備時，集團須作出重大判斷。在正常業務過程中，有部份交易及計算難以明確作出最終之稅務釐定。本集團須估計會否有額外之應繳稅項而就潛在之稅務承擔確認負債。倘該等事宜之最終稅務結果與起初入賬之金額不同，該等差額將影響稅務釐定期內之所得稅及遞延稅項撥備。

(d) 於權益結算之股權交易(附註34)

本集團採用柏力克－舒爾斯期權計價模式估計本公司及其若干附屬公司所授出股份認購權之公平價值，此計價模式須輸入高度主觀之假設，包括股份價格之波幅。所輸入主觀假設之變動可對公平價值之估計產生重大影響。

3. 會計估計及判斷(續)

(e) 定額福利退休計劃所承擔之責任(附註33)

本集團就每一個定額福利退休計劃所承擔之責任淨額，乃透過分別估計各計劃現有申領退休金人士之未來利益金額而計算，在釐定現值時該等利益須予以折現，並扣除任何計劃資產之公平價值。計算工作由合資格精算師採用推算單位積分法進行。本集團在獲悉各計劃所承擔責任之現值超出該計劃資產之公平價值時，會於損益賬中確認超出之數額。

精算師在釐定定額福利計劃之公平價值時須使用假設及估計。在釐定定額福利計劃之現值及服務成本時，須作出判斷以決定所採用之主要精算假設。主要精算假設之變動可對計劃之未來責任及服務成本之現值產生重大影響。

(f) 無形資產－賭場牌照及品牌(附註15)

本集團為於二零一零／一一年財政年度收購之The Rank Group Plc (「Rank」)及於二零一二／一三年財政年度收購之Gala Casino 1 Limited進行其賭場牌照及品牌之估值，是基於使用價值模式，從各自營運所得之未來收入所釐定。該計算方法涉及若干假設及估計。

4. 會計政策的修訂

本集團已採納所有由香港會計師公會頒佈於本集團的現行會計期間必需應用之新訂及經修訂香港財務報告準則(該詞彙包括香港會計準則及詮釋)。採納與本集團有關的新準則、準則修訂本及詮釋對本集團的業績及財務狀況並無構成重大影響。

此外，根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，新香港公司條例(香港法例第622章)第9部「帳目及審核」的披露規定已在本集團截至二零一六年六月三十日止財政年度開始時生效。採納該等披露規定主要影響綜合財務報表所載資料的呈列及披露。該等變動主要包括根據現行香港公司條例之提述更新任何對香港公司條例之提述及以香港財務報告準則採用之專門用語代替香港公司條例中不再使用之若干專門用語。

本集團並無應用於截至二零一六年六月三十日止年度未生效之任何新準則或詮釋(見附註42)。

5. 營業額及收益

本公司之主要業務為投資控股及投資管理。年內，對本集團業績或資產構成重大影響的附屬公司的主要業務，包括自營投資、物業發展及投資、酒店及休閒、股票及期貨買賣、貴金屬業交易以及企業顧問服務。

各項重要類別之營業額及收益數額分析如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 出售物業之收益 | 612,735 | 1,111,433 |
| 酒店及休閒之收益 | 1,427,701 | 1,508,333 |
| 利息收入 | 30,761 | 45,294 |
| 股息收入 | 127,815 | 109,468 |
| 物業之租金收入 | 17,243 | 18,018 |
| 證券佣金及經紀費 | 2,213 | 5,779 |
| 其他 | 5,961 | 7,110 |
| 收益 | 2,224,429 | 2,805,435 |
| 出售證券投資之所得款項 | 208,579 | 1,550,922 |
| 營業額 | 2,433,008 | 4,356,357 |

6. 其他收益及收入淨額

(a) 其他收益

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 分租收入 | 5,788 | 6,026 |
| 巴斯海峽石油及燃氣特許權 | 20,726 | 31,723 |
| 酒店管理費 | 863 | 6,094 |
| 酒店管理合約終止費 | 12,517 | - |
| 沒收物業銷售訂金之收入 | 188 | 930 |
| 其他 | 1,360 | 9,611 |
| | 41,442 | 54,384 |

6. 其他收益及收入淨額(續)

(b) 其他收入淨額

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 交易金融資產之已變現及未變現淨(虧損)/收益 | (168,618) | 104,977 |
| 衍生金融工具之已變現及未變現淨收益/(虧損) | 1,955 | (187) |
| 出售可供出售金融資產之已變現淨收益 | - | 88,203 |
| 外匯合約之淨收益 | 20,757 | 59,213 |
| 其他滙兌虧損 | (12,620) | (58,107) |
| 出售物業、廠房及設備之淨收益/(虧損) | 14,113 | (54) |
| 出售無形資產之淨虧損 | (32) | - |
| 出售附屬公司及聯營公司之淨收益/(虧損) | 425,336 | (2,481) |
| 附屬公司清盤之淨收益 | - | 11,419 |
| 其他收入 | 7,946 | 4,542 |
| | 288,837 | 207,525 |

7. 年度除稅前溢利

年度除稅前溢利已扣除/(計入)下列各項：

(a) 融資成本

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| 須於五年內償還之銀行貸款及其他借貸利息 | 155,124 | 206,897 |
| 不須於五年內償還之銀行貸款及其他借貸利息 | 6,416 | 6,930 |
| 其他借貸成本 | 11,403 | 9,167 |
| 借貸成本總額 | 172,943 | 222,994 |
| 減：已資本化之借貸成本計入： | | |
| — 發展中物業 | (26,069) | (49,734) |
| — 投資物業 | (43,168) | (4,356) |
| — 其他物業、廠房及設備 | (5,608) | (36,626) |
| 已資本化之借貸成本總額(附註) | (74,845) | (90,716) |
| | 98,098 | 132,278 |

附註：該借貸成本是按年利率1.91厘至8.00厘資本化(二零一五年：1.57厘至8.00厘)。

7. 年度除稅前溢利(續)

(b) 員工成本

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 定額供款退休計劃之供款 | 12,336 | 11,277 |
| 有關定額福利退休計劃之已確認支出 | 677 | 889 |
| 於權益結算之股權支付費用 | 2,295 | 2,532 |
| 薪金、工資及其他福利 | 457,572 | 491,618 |
| | 472,880 | 506,316 |

(c) 其他項目

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|---------------------|-----------------|------------------|
| 折舊 | 87,503 | 88,688 |
| 減值虧損確認/(撥回) | | |
| – 其他物業、廠房及設備 | 2,109 | 1,828 |
| – 無形資產 | (2,091) | (4,053) |
| – 發展中物業 | (1,430) | – |
| – 持作銷售用途之物業 | 3,682 | – |
| 攤銷 | | |
| – 博彩牌照及品牌 | 1,413 | 1,438 |
| – 巴斯海峽石油及燃氣特許權 | 3,123 | 3,563 |
| – 其他無形資產 | 11,802 | 8,011 |
| 經營租賃支出 | | |
| – 物業 | 74,474 | 78,214 |
| – 其他 | 8,128 | 6,168 |
| 核數師酬金 | | |
| – 核數服務 | 2,053 | 2,137 |
| – 稅項服務 | 198 | 168 |
| – 其他服務 | 277 | 152 |
| 捐款 | 1,023 | 984 |
| 投資物業之總租金收入 | (17,243) | (18,018) |
| 減：直接開支 | 4,725 | 4,813 |
| 租金收入淨額 | (12,518) | (13,205) |
| 應佔聯營公司及合營企業之(溢利)/虧損 | | |
| – 聯營公司 | (84,452) | (121,469) |
| – 合營企業 | 999 | 1,476 |
| | (83,453) | (119,993) |

8. 稅項開支

(a) 於綜合收益表之稅項開支為：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 本期稅項 — 香港利得稅 | | |
| 本年度撥備 | 299 | 36,019 |
| 往年度不足／(超額)撥備 | 76 | (2) |
| | 375 | 36,017 |
| 本期稅項 — 海外 | | |
| 本年度撥備 | 182,416 | 101,460 |
| 往年度超額撥備 | (5,517) | (29,576) |
| | 176,899 | 71,884 |
| 遞延稅項 | | |
| 暫時性差異產生及轉回 | (46,333) | 7,748 |
| 就稅項虧損動用遞延稅項資產 | 1,394 | 1,816 |
| 稅率變動對遞延稅項餘額之影響 | (4,892) | (315) |
| | (49,831) | 9,249 |
| | 127,443 | 117,150 |

香港利得稅撥備乃根據截至二零一六年六月三十日止年度之估計應課稅溢利按16.5%(二零一五年：16.5%)之稅率計算提撥準備。海外附屬公司之稅項計算方法乃同樣根據有關國家現行適用之稅率計算。

(b) 稅項開支與按適用稅率計算之會計溢利之對賬：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| 除稅前溢利 | 757,924 | 876,527 |
| 按有關國家適用利得稅稅率計算除稅前溢利之名義稅項 | 143,797 | 157,523 |
| 不可扣減支出之稅項影響 | 57,090 | 47,763 |
| 非應課稅收入之稅項影響 | (62,525) | (59,618) |
| 未確認之未動用稅項虧損之稅項影響 | 13,328 | 125 |
| 動用前期未確認稅項虧損之稅項影響 | (1,670) | (2,925) |
| 不計入以往年度暫時性差異撥回 | (11,858) | - |
| 稅率變動對遞延稅項結餘之稅項影響 | (4,892) | (315) |
| 往年度超額撥備 | (5,441) | (29,578) |
| 其他 | (386) | 4,175 |
| 實際稅項開支 | 127,443 | 117,150 |

8. 稅項開支(續)

(c) 關於其他全面收益成份之稅項效果：

截至二零一六年及二零一五年六月三十日止年度，關於其他全面收益成份之淨稅項效果於披露並不重大。

(d) 於綜合財務狀況表之稅項為：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 香港利得稅 | 36,039 | 36,090 |
| 海外稅項 | 78,359 | 107,434 |
| 應付稅項 | 114,398 | 143,524 |
| 預期於一年後繳納之應付稅項數額 | - | 2,148 |

9. 董事酬金

董事酬金包括本公司及其附屬公司就管理本公司及其附屬公司之事務而支付予董事之款項。截至二零一六年六月三十日止年度，本公司已支付及應支付予各董事之金額如下：

| 姓名 | 袍金 千美元 | 薪金、津貼 及實物利益 ⁽¹⁾ 千美元 | 酌情花紅 千美元 | 退休金供款 千美元 | 酬金總額 千美元 |
|------------------------|------------------|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 二零一六年 | | | | | |
| 郭令燦* | — ⁽²⁾ | — | — | — | — |
| 郭令海 | — ⁽²⁾ | 1,582 | 5,223 | 131 | 6,936 |
| 郭令山* | — ⁽²⁾ | — | — | — | — |
| 陳林興* | 68 | 19 | 128 | — | 215 |
| 司徒復可** | 54 | — | — | — | 54 |
| 薛樂德** | 57 | — | — | — | 57 |
| David Michael Norman** | 48 | — | — | — | 48 |
| | 227 | 1,601 | 5,351 | 131 | 7,310 |
| 二零一五年(重列) | | | | | |
| 郭令燦* | — ⁽²⁾ | — | — | — | — |
| 郭令海 | — ⁽²⁾ | 1,487 | 4,935 | 124 | 6,546 |
| 郭令山* | — ⁽²⁾ | — | — | — | — |
| 陳林興* ⁽³⁾ | 28 | 318 | 13 | — | 359 |
| 司徒復可** | 54 | — | — | — | 54 |
| 薛樂德** | 57 | — | — | — | 57 |
| David Michael Norman** | 48 | — | — | — | 48 |
| | 187 | 1,805 | 4,948 | 124 | 7,064 |

9. 董事酬金(續)

按照前身公司條例過往披露之截至二零一五年六月三十日止年度之董事酬金、五位獲得最高收入人士之酬金(附註10)及主要管理人員資料(附註39(c))之若干比較資料已重列以符合新香港公司條例(香港法例第622章)的要求。

附註：

- * 非執行董事
- ** 獨立非執行董事
- (1) 實物利益包括保險費用及汽車費用
- (2) 概無董事袍金已支付予本公司或其相關法團聘用的任何受薪董事
- (3) 於二零一五年三月一日調任非執行董事

10. 五位獲得最高收入人士之酬金

在本集團獲得酬金最高的五名人士中，有一名(二零一五年：一名)乃本公司之董事，而其酬金已於附註9中披露，其他四名(二零一五年：四名)人士之酬金如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 (重列) |
|------------|--------------|----------------------|
| 薪金、津貼及實物利益 | 2,958 | 3,619 |
| 酌情花紅 | 2,094 | 1,053 |
| 股權支付 | - | 494 |
| 退休金供款 | 246 | 95 |
| 失去職位的損失賠償 | 442 | 129 |
| | 5,740 | 5,390 |

酬金在下列範圍內之人數如下：

| 美元 | 二零一六年 人數 | 二零一五年 人數 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| 800,001 – 850,000 | - | 2 |
| 1,200,001 – 1,250,000 | 1 | - |
| 1,350,001 – 1,400,000 | 2 | - |
| 1,750,001 – 1,800,000 | 1 | - |
| 1,800,001 – 1,850,000 | - | 1 |
| 1,900,001 – 1,950,000 | - | 1 |
| | 4 | 4 |

11. 股息

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|----------------------------------|----------------|--------------|
| 就本年度應付／已付之股息： | | |
| －中期股息每股普通股1.00港元(二零一五年：1.00港元) | 41,919 | 41,910 |
| －宣派末期股息每股普通股3.00港元(二零一五年：3.00港元) | 127,225 | 127,341 |
| | 169,144 | 169,251 |
| 就往年度已付／(退回)之股息： | | |
| －末期股息每股普通股3.00港元(二零一五年：3.00港元) | 125,812 | 125,792 |
| －無人認領的股息退款 | – | (226) |
| | 125,812 | 125,566 |

截至二零一六年六月三十日止年度擬派發末期股息為127,225,000美元(二零一五年：127,341,000美元)，乃按於二零一六年六月三十日已發行之329,051,373股普通股(二零一五年：329,051,373股普通股)計算。

於報告期終日後擬派發之末期股息於報告期終日尚未在賬上確認為一項負債。

12. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司股東應佔溢利397,967,000美元(二零一五年：596,590,000美元)及年內已發行之普通股之加權平均數325,024,511股(二零一五年：325,024,511股普通股)計算。

(b) 每股攤薄盈利

年內並無尚未發行之潛在攤薄普通股，因此截至二零一六年及二零一五年六月三十日止年度之每股攤薄盈利相等於每股基本盈利。

13. 分類報告

如下文所示，本集團有五個呈報分類，乃本集團之策略業務單位，由本集團最高執行管理層以貫徹內部呈報資料之方式劃分。策略業務單位從事不同業務活動，提供不同產品及服務，並獨立管理。下文概述各分類之營運：

| 分類 | 業務活動 | 營運 |
|----------|---|---------------|
| 自營投資： | 此分類包括股票及直接投資以及財資業務並於環球金融市場作交易及策略性投資。 | 附屬公司 |
| 物業發展及投資： | 此分類於主要地區市場，即新加坡、中國、馬來西亞、越南及香港涉及開發住宅及商用物業，並持有物業收取租金。 | 附屬公司 |
| 酒店及休閒： | 此分類於英國、西班牙及比利時擁有、租賃或管理酒店以及營運博彩及休閒業務。 | 附屬公司 |
| 金融服務： | 此分類包括商業及零售銀行業務、伊斯蘭銀行、投資銀行、人壽及一般保險、伊斯蘭保險業務、基金管理及單位信託、股票及期貨買賣，貴金屬業交易以及企業顧問服務。 | 附屬公司及 聯營公司 |
| 石油及燃氣： | 此分類從澳洲巴斯海峽石油及燃氣產量權益收取特許權收入。 | 附屬公司 |

經營分類之會計政策與附註2所載之重要會計政策相同。表現以除稅前經營溢利或虧損作為評估基準。集團內公司間交易之定價按公平交易基準釐定。本集團用於確定呈報分類之溢利或虧損計算方法跟二零一四／一五年財政年度並無改變。

以下為有關本集團作為資源分配及評估分類表現之本年度分類呈報資料：

13. 分類報告 (續)

(a) 呈報分類收益及損益賬、資產及負債

分類收益及損益賬

| | 自營投資 千美元 | 物業發展 及投資 千美元 | 酒店及休閒 千美元 | 金融服務 千美元 | 石油及燃氣 千美元 | 總額 千美元 |
|------------------------|-------------|--------------------|--------------|-------------|--------------|-----------|
| 截至二零一六年六月三十日止年度 營業額 | 349,392 | 650,377 | 1,428,992 | 4,247 | - | 2,433,008 |
| 對外客戶之收益 | 140,813 | 650,377 | 1,428,992 | 4,247 | - | 2,224,429 |
| 分類間收益 | 4,400 | 902 | - | 514 | - | 5,816 |
| 呈報分類收益 | 145,213 | 651,279 | 1,428,992 | 4,761 | - | 2,230,245 |
| 經營溢利/(虧損) | (45,289) | 564,947 | 200,619 | 22,535 | 17,051 | 759,863 |
| 融資成本 | (36,175) | (41,746) | (21,580) | (690) | - | (100,191) |
| 投資物業估值盈餘 | - | 14,799 | - | - | - | 14,799 |
| 應佔聯營公司及合營企業之溢利 | - | 170 | - | 83,283 | - | 83,453 |
| 除稅前溢利/(虧損) | (81,464) | 538,170 | 179,039 | 105,128 | 17,051 | 757,924 |
| 截至二零一五年六月三十日止年度 營業額 | 1,689,631 | 1,143,477 | 1,512,547 | 10,702 | - | 4,356,357 |
| 對外客戶之收益 | 138,709 | 1,143,477 | 1,512,547 | 10,702 | - | 2,805,435 |
| 分類間收益 | 5,719 | 1,260 | - | 1,128 | - | 8,107 |
| 呈報分類收益 | 144,428 | 1,144,737 | 1,512,547 | 11,830 | - | 2,813,542 |
| 經營溢利 | 318,322 | 297,465 | 190,765 | 2,540 | 27,560 | 836,652 |
| 融資成本 | (41,290) | (48,621) | (43,995) | (1,489) | - | (135,395) |
| 投資物業估值盈餘 | - | 55,277 | - | - | - | 55,277 |
| 應佔聯營公司及合營企業之溢利 | - | 1,595 | - | 118,398 | - | 119,993 |
| 除稅前溢利 | 277,032 | 305,716 | 146,770 | 119,449 | 27,560 | 876,527 |

13. 分類報告(續)

(a) 呈報分類收益及損益賬、資產及負債(續)

分類資產及負債

| | 自營投資 千美元 | 物業發展 及投資 千美元 | 酒店及休閒 千美元 | 金融服務 千美元 | 石油及 燃氣 千美元 | 總額 千美元 |
|-------------|-------------|--------------------|--------------|-------------|------------------|------------|
| 於二零一六年六月三十日 | | | | | | |
| 呈報分類資產 | 4,529,205 | 6,057,857 | 3,023,154 | - | 76,766 | 13,686,982 |
| 聯營公司及合營企業權益 | - | 82,376 | - | 940,012 | - | 1,022,388 |
| 總資產 | 4,529,205 | 6,140,233 | 3,023,154 | 940,012 | 76,766 | 14,709,370 |
| 呈報分類負債 | 1,301,913 | 3,272,540 | 1,054,276 | - | - | 5,628,729 |
| 於二零一五年六月三十日 | | | | | | |
| 呈報分類資產 | 4,808,324 | 7,128,355 | 3,417,369 | 127,682 | 82,534 | 15,564,264 |
| 聯營公司及合營企業權益 | - | 90,974 | - | 856,145 | - | 947,119 |
| 總資產 | 4,808,324 | 7,219,329 | 3,417,369 | 983,827 | 82,534 | 16,511,383 |
| 呈報分類負債 | 1,361,433 | 4,229,161 | 1,394,443 | 68,429 | - | 7,053,466 |

其他資料

| | | | | | | |
|------------|--------|---------|---------|-------|-------|---------|
| 二零一六年 | | | | | | |
| 利息收入 | 14,940 | 14,589 | 1,291 | 2,034 | - | 32,854 |
| 折舊及攤銷 | 293 | 5,596 | 94,523 | 306 | 3,123 | 103,841 |
| 添置到非流動分類資產 | 44 | 182,451 | 129,781 | 50 | - | 312,326 |
| 二零一五年 | | | | | | |
| 利息收入 | 32,324 | 7,520 | 4,214 | 4,353 | - | 48,411 |
| 折舊及攤銷 | 378 | 4,068 | 93,270 | 421 | 3,563 | 101,700 |
| 添置到非流動分類資產 | 118 | 202,981 | 122,066 | 487 | - | 325,652 |

主要客戶

於截至二零一六年及二零一五年六月三十日止年度內，並沒有主要客戶的銷售總額多於集團總收益的10%。

13. 分類報告(續)

(b) 呈報分類收益，融資成本及利息收入的對賬

收益

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 呈報分類收益 | 2,230,245 | 2,813,542 |
| 抵銷分類間收益 | (5,816) | (8,107) |
| 綜合收益(附註5) | 2,224,429 | 2,805,435 |

融資成本

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 呈報融資成本 | 100,191 | 135,395 |
| 抵銷分類間融資成本 | (2,093) | (3,117) |
| 綜合融資成本(附註7(a)) | 98,098 | 132,278 |

利息收入

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 呈報利息收入 | 32,854 | 48,411 |
| 抵銷分類間利息收入 | (2,093) | (3,117) |
| 綜合利息收入(附註5) | 30,761 | 45,294 |

(c) 地域分類

以下列出有關本集團對外客戶之收益、經營溢利/(虧損)、本集團之總資產以及除金融工具、遞延稅項資產及退休金盈餘外本集團之非流動資產(「特定非流動資產」)之地區分佈資料。該地區分佈資料是根據產生收入實體之營運地方而作出分類。

13. 分類報告(續)

(c) 地域分類(續)

| | 對外客戶之收益 | | 經營溢利/(虧損) | |
|----------|------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
| 中華人民共和國 | | | | |
| — 香港 | 146,686 | 150,394 | (60,791) | 277,474 |
| — 中國內地 | 195,997 | 305,583 | 439,312 | 68,103 |
| 英國及歐洲大陸 | 1,401,278 | 1,478,502 | 180,585 | 152,589 |
| 新加坡 | 373,564 | 834,586 | (附註) 59,326 | 177,220 |
| 澳大拉西亞及其他 | 106,904 | 36,370 | 41,240 | 25,871 |
| | 2,224,429 | 2,805,435 | 659,672 | 701,257 |

| | 資產總額 | | 特定非流動資產 | |
|----------|-------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
| 中華人民共和國 | | | | |
| — 香港 | 4,578,248 | 4,904,566 | 100,600 | 58,545 |
| — 中國內地 | 1,375,184 | 2,753,914 | 156,138 | 149,344 |
| 英國及歐洲大陸 | 2,619,118 | 3,098,822 | 2,399,324 | 2,790,512 |
| 新加坡 | 4,139,567 | 3,712,474 | 2,002,631 | 1,804,840 |
| 澳大拉西亞及其他 | 1,997,253 | 2,041,607 | 1,321,379 | 1,251,438 |
| | 14,709,370 | 16,511,383 | 5,980,072 | 6,054,679 |

附註：

本集團之財務報表乃根據所有適用香港財務報告準則編制而成並在集團層面上，確認出售物業之收益來自竣工後之發展項目。

附屬公司，國浩房地產有限公司(「國浩房地產」)已採納新加坡財務報告準則詮釋第115號—房地產施工協議及針對新加坡發展中物業銷售發出之隨附執行指引。因此，國浩房地產繼續就新加坡分階段付款計劃項下之住宅項目採納按完工百分比方法確認收益。就新加坡遞延付款計劃項下之住宅項目，以及海外項目而言，乃根據竣工施工法計入其收益及開支。

因此，國浩房地產於新加坡之本年度經營溢利1,780萬美元(二零一五年：160萬美元)已於綜合財務報表中遞延確認。本集團於本年度未確認國浩房地產過往年度遞延之經營溢利(二零一五年：6,540萬美元)。直至二零一六年六月三十日為止，國浩房地產於新加坡之累計經營溢利總額1,990萬美元(二零一五年：230萬美元)已遞延確認，並會於其後年間相關發展項目竣工後，本集團才會確認。

14. 投資物業及其他物業、廠房及設備

| | 投資物業 千美元 | 租賃土地及 樓宇之權益 千美元 | 永久業權 土地及樓宇 千美元 | 傢俬、裝置 及設備 千美元 | 其他物業、 廠房及設備 千美元 | 總額 千美元 |
|--------------|------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|------------------|
| 成本或估值 | | | | | | |
| 於二零一四年七月一日 | 1,896,005 | 1,287,548 | 546,841 | 1,371,471 | 3,205,860 | 5,101,865 |
| 收購附屬公司 | - | - | 185 | 1,863 | 2,048 | 2,048 |
| 添置 | 198,352 | 40,106 | 23,341 | 63,853 | 127,300 | 325,652 |
| 轉撥從／(到)： | | | | | | |
| —發展中物業 | 446 | - | - | - | - | 446 |
| —持作銷售用途之資產 | (111,132) | - | (1,084) | (2,341) | (3,425) | (114,557) |
| 出售及撤銷 | - | (1,832) | (4,407) | (31,628) | (37,867) | (37,867) |
| 出售附屬公司 | - | (56) | - | (100) | (156) | (156) |
| 公平價值調整 | 55,277 | - | - | - | - | 55,277 |
| 滙兌調整 | (141,581) | (91,350) | (47,496) | (114,170) | (253,016) | (394,597) |
| 於二零一五年六月三十日 | 1,897,367 | 1,234,416 | 517,380 | 1,288,948 | 3,040,744 | 4,938,111 |
| 相當於： | | | | | | |
| 成本 | - | 1,234,416 | 517,380 | 1,288,948 | 3,040,744 | 3,040,744 |
| 估值—二零一五年 | 1,897,367 | - | - | - | - | 1,897,367 |
| | 1,897,367 | 1,234,416 | 517,380 | 1,288,948 | 3,040,744 | 4,938,111 |
| 於二零一五年七月一日 | 1,897,367 | 1,234,416 | 517,380 | 1,288,948 | 3,040,744 | 4,938,111 |
| 添置 | 181,849 | 48,866 | 20,861 | 60,750 | 130,477 | 312,326 |
| 轉撥前重估盈餘 | - | 42,648 | - | - | 42,648 | 42,648 |
| 減：抵銷累積折舊 | - | (3,464) | - | - | (3,464) | (3,464) |
| 種類間轉移 | 50,070 | (50,070) | - | - | (50,070) | - |
| 轉撥從： | | | | | | |
| —發展中物業 | - | - | - | 176 | 176 | 176 |
| —貿易及其他應收賬款 | - | - | - | 275 | 275 | 275 |
| 出售及撤銷 | (16,025) | (12,906) | (6,759) | (16,857) | (36,522) | (52,547) |
| 出售附屬公司 | - | (1,203) | - | (4,171) | (5,374) | (5,374) |
| 公平價值調整 | 14,799 | - | - | - | - | 14,799 |
| 重新分類 | - | 37,752 | 3,585 | (41,337) | - | - |
| 滙兌調整 | (18,443) | (146,021) | (69,453) | (161,990) | (377,464) | (395,907) |
| 於二零一六年六月三十日 | 2,109,617 | 1,150,018 | 456,614 | 1,125,794 | 2,741,426 | 4,851,043 |
| 相當於： | | | | | | |
| 成本 | - | 1,150,018 | 465,614 | 1,125,794 | 2,741,426 | 2,741,426 |
| 估值—二零一六年 | 2,109,617 | - | - | - | - | 2,109,617 |
| | 2,109,617 | 1,150,018 | 465,614 | 1,125,794 | 2,741,426 | 4,851,043 |

14. 投資物業及其他物業、廠房及設備(續)

| | 投資物業 千美元 | 租賃土地及 樓宇之權益 千美元 | 永久業權 土地及樓宇 千美元 | 傢俬、裝置 及設備 千美元 | 其他物業、 廠房及設備 千美元 | 總額 千美元 |
|------------------|------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|------------------|
| 累積折舊及減值虧損 | | | | | | |
| 於二零一四年七月一日 | - | 168,840 | 49,156 | 991,283 | 1,209,279 | 1,209,279 |
| 收購附屬公司 | - | - | 141 | 475 | 616 | 616 |
| 本年折舊 | - | 11,172 | 1,589 | 75,927 | 88,688 | 88,688 |
| 出售及撤銷撥回 | - | (1,190) | (3,188) | (30,636) | (35,014) | (35,014) |
| 出售附屬公司撥回 | - | (56) | - | (92) | (148) | (148) |
| 轉撥至持作銷售用途之資產 | - | - | (672) | (1,855) | (2,527) | (2,527) |
| 減值虧損確認/(撥回) | - | (312) | - | 2,140 | 1,828 | 1,828 |
| 滙兌調整 | - | (11,987) | (4,317) | (83,401) | (99,705) | (99,705) |
| 於二零一五年六月三十日 | - | 166,467 | 42,709 | 953,841 | 1,163,017 | 1,163,017 |
| 於二零一五年七月一日 | - | 166,467 | 42,709 | 953,841 | 1,163,017 | 1,163,017 |
| 本年折舊 | - | 15,725 | 2,754 | 69,024 | 87,503 | 87,503 |
| 出售及撤銷撥回 | - | (12,849) | (4,787) | (15,567) | (33,203) | (33,203) |
| 出售附屬公司撥回 | - | (1,064) | - | (3,769) | (4,833) | (4,833) |
| 重估抵銷 | - | (3,464) | - | - | (3,464) | (3,464) |
| 減值虧損確認 | - | 41 | - | 2,068 | 2,109 | 2,109 |
| 重新分類 | - | 48,113 | 16,864 | (64,977) | - | - |
| 滙兌調整 | - | (28,925) | (8,178) | (120,122) | (157,225) | (157,225) |
| 於二零一六年六月三十日 | - | 184,044 | 49,362 | 820,498 | 1,053,904 | 1,053,904 |
| 賬面淨值 | | | | | | |
| 於二零一六年六月三十日 | 2,109,617 | 965,974 | 416,252 | 305,296 | 1,687,522 | 3,797,139 |
| 於二零一五年六月三十日 | 1,897,367 | 1,067,949 | 474,671 | 335,107 | 1,877,727 | 3,775,094 |

14. 投資物業及其他物業、廠房及設備(續)

(a) 物業之賬面淨值分析如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|----------------|------------------|------------------|
| 在香港： | | |
| — 租賃期限尚餘十年至五十年 | 100,359 | 57,280 |
| — 租賃期限尚餘十年以下 | 25 | 229 |
| 在香港以外地區： | | |
| — 永久業權 | 872,191 | 899,482 |
| — 租賃期限尚餘五十年以上 | 2,314,307 | 2,247,238 |
| — 租賃期限尚餘十年至五十年 | 181,035 | 207,182 |
| — 租賃期限尚餘十年以下 | 23,926 | 28,576 |
| | 3,491,843 | 3,439,987 |

(b) 若干本集團賬面總值20.008億美元(二零一五年：17.833億美元)之物業已為銀行貸款和按揭債券股份作出抵押。

(c) 投資物業包括：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|----------|------------------|------------------|
| 已完成之投資物業 | 641,503 | 486,524 |
| 發展中之投資物業 | 1,468,114 | 1,410,843 |
| | 2,109,617 | 1,897,367 |

(d) 本集團根據經營租賃出租投資物業。租約一般初步為期一至五年。本集團持作經營租賃用途之投資物業之總賬面金額為5.137億美元(二零一五年：4.865億美元)。

(e) 所有持作經營租賃用途並符合投資物業定義之物業歸類為投資物業。

14. 投資物業及其他物業、廠房及設備(續)

(f) 物業之公平價值計量

(i) 公平價值級別

下表載列根據香港財務報告準則第13號「公平值計量」，定期於報告期終日計量集團物業之公平價值分類為三個公平價值級別。參考按估值技術所輸入數據的可觀察性及重要性作以下級別釐定：

- 第一級別估值：公平價值計量只採用第一級別輸入數據，即於計量日期之同一資產或負債在活躍市場取得的未經調整市場報價。
- 第二級別估值：公平價值計量採用第二級別輸入數據，即並未能達到第一級別的可觀察輸入數據及並未採用重大的不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據為沒有市場數據之參數。
- 第三級別估值：公平價值計量採用重大的不可觀察輸入數據。

| | 二零一六年 | | | | 二零一五年 | | | |
|-----------|-------------|-------------|-------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| | 第一級別 千美元 | 第二級別 千美元 | 第三級別 千美元 | 總額 千美元 | 第一級別 千美元 | 第二級別 千美元 | 第三級別 千美元 | 總額 千美元 |
| 經常性公平價值計量 | | | | | | | | |
| 投資物業 | - | 100,359 | 2,009,258 | 2,109,617 | - | 49,665 | 1,847,702 | 1,897,367 |

截至二零一六年六月三十日止年度，第一級別與第二級別項目之間沒有轉移，或轉入或轉出第三級別(二零一五年：無)。集團的政策是在發生轉移的報告期終日，確認公平價值級別之間轉移。

集團之所有投資物業於二零一六年六月三十日進行估值。估值乃由獨立第三方物業測量師行(國富浩華(香港)諮詢評估有限公司、世邦魏理仕、Rahim & Co及第一太平戴維斯)進行，該等估價師行具有適當獲認可之專業資格，且對被估值物業之位置及種類有近期經驗。為達致公開市場價值，估價師已考慮的估值方法包括直接比較法、現金流量折現法及剩餘土地法。於釐定估值結果時已考慮到該等物業各自所含之特定風險。管理層已於各年度報告日進行估值時之估值假設及估值結果就與估價師進行討論。

(ii) 第二級別公平價值計量所用之估值技術

第二級別投資物業之公平價值採用市場比較法釐定，其經參考可資比較物業使用公開可得之市場數據按每平方米價格基準計算之近期售價。

14. 投資物業及其他物業、廠房及設備(續)

(f) 物業之公平價值計量(續)

(iii) 有關第三級別公平價值計量之資料

| 投資物業類型 | 估值方法 | 重大的不可觀察 所得輸入數據 | 重大的不可觀察 所得輸入數據及 公平價值計量之間的關係 |
|-------------|----------|---|-----------------------------------|
| 商用物業 | —直接比較法 | —銷售價格(每平方呎) 245美元至1,984美元 (二零一五年: 280美元 至1,989美元) | 銷售價格增加, 估計公平價值增加 |
| | —現金流量折現法 | —貼現率6.5% (二零一五年: 6.5%) | 貼現率及最終回報率減少, 估計公平 價值增加 |
| | | —最終回報率3.5% (二零一五年: 3.5%) | |
| 永久業權土地—復歸權益 | —直接比較法 | —土地銷售價格(每平方呎) 827美元至1,984美元 (二零一五年: 829美元 至1,989美元) | 土地之銷售價格及發展項目總價值增 加, 估計公平價值增加 |
| | —剩餘土地法 | —發展項目總價值(每平方呎) 1,853美元 (二零一五年: 1,857美元) | |
| 發展中之商用物業 | —剩餘土地法 | —發展項目總價值(每平方呎) 1,764美元至1,964美元 (二零一五年: 1,746美元 至2,006美元) | 發展項目總價值增加, 估計公平價值 增加 |

14. 投資物業及其他物業、廠房及設備(續)

(f) 物業之公平價值計量(續)

(iii) 有關第三級別公平價值計量之資料(續)

第三級公平價值計量的期內餘額變動情況如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|------------|------------------|--------------|
| 投資物業： | | |
| 於七月一日 | 1,847,702 | 1,848,913 |
| 添置 | 181,849 | 198,352 |
| 轉撥從／(到)： | | |
| －發展中物業 | － | 446 |
| －持作銷售用途之資產 | － | (111,132) |
| 出售 | (16,025) | － |
| 公平價值調整 | 14,129 | 52,696 |
| 滙兌調整 | (18,397) | (141,573) |
| 於六月三十日 | 2,009,258 | 1,847,702 |

投資物業之公平價值調整於綜合收益表之「投資物業估值盈餘」項目內確認。

投資物業之滙兌調整於其他全面收益之「滙兌儲備」內確認。

15. 無形資產

| | 賭場牌照 及品牌 千美元 | 巴斯海峽石油 及燃氣特許權 千美元 | 其他 千美元 | 總額 千美元 |
|------------------|--------------------|-------------------------|---------------|------------------|
| 成本 | | | | |
| 於二零一四年七月一日 | 1,203,335 | 177,845 | 75,666 | 1,456,846 |
| 添置 | 757 | – | 15,768 | 16,525 |
| 出售 | (4,669) | – | (8,364) | (13,033) |
| 滙兌調整 | (99,622) | (68,012) | (5,807) | (173,441) |
| 於二零一五年六月三十日 | 1,099,801 | 109,833 | 77,263 | 1,286,897 |
| 於二零一五年七月一日 | 1,099,801 | 109,833 | 77,263 | 1,286,897 |
| 添置 | 135 | – | 19,477 | 19,612 |
| 出售 | (29) | – | (766) | (795) |
| 出售附屬公司 | – | – | (335) | (335) |
| 滙兌調整 | (149,105) | 31,010 | (10,898) | (128,993) |
| 於二零一六年六月三十日 | 950,802 | 140,843 | 84,741 | 1,176,386 |
| 累積攤銷及減值虧損 | | | | |
| 於二零一四年七月一日 | 66,430 | 72,833 | 48,362 | 187,625 |
| 本年攤銷 | 1,438 | 3,563 | 8,011 | 13,012 |
| 出售撥回 | (4,669) | – | (7,565) | (12,234) |
| 減值虧損撥回 | (4,053) | – | – | (4,053) |
| 滙兌調整 | (10,795) | (49,097) | (3,697) | (63,589) |
| 於二零一五年六月三十日 | 48,351 | 27,299 | 45,111 | 120,761 |
| 於二零一五年七月一日 | 48,351 | 27,299 | 45,111 | 120,761 |
| 本年攤銷 | 1,413 | 3,123 | 11,802 | 16,338 |
| 出售撥回 | – | – | (763) | (763) |
| 出售附屬公司撥回 | – | – | (128) | (128) |
| 減值虧損撥回 | (2,091) | – | – | (2,091) |
| 滙兌調整 | (1,269) | 33,655 | (7,320) | 25,066 |
| 於二零一六年六月三十日 | 46,404 | 64,077 | 48,702 | 159,183 |
| 賬面淨值 | | | | |
| 於二零一六年六月三十日 | 904,398 | 76,766 | 36,039 | 1,017,203 |
| 於二零一五年六月三十日 | 1,051,450 | 82,534 | 32,152 | 1,166,136 |

15. 無形資產(續)

巴斯海峽石油及燃氣特許權指本集團於澳洲的巴斯海峽石油及燃氣產量由GL Limited(「GL」)擁有之權益。其按原值減累積攤銷及減值虧損列值。原值按直線法基準攤銷，致令本年度攤銷開支計入綜合收益表的行政及其他經營開支項下，按估計使用年期30年撇銷原值至二零四零年。

本集團將所收購的賭場及其他博彩業牌照及專營權資本化。管理層相信，除比利時的兩個賭場專營權外，該等牌照均沒有指定限期，理由是有關牌照預計帶來淨現金流入的期間並無可預見的限期，而每張牌照除所進駐的物業外，牌照自身也具有價值。每張牌照會每年就減值進行審閱。就於比利時的兩個賭場專營權，其賬面值按專營權預計可使用年期(9年)予以攤銷。

計入其他無形資產為已購入的電腦軟件許可證、生產及發展可識別及獨特的軟件產品(由本集團控制)直接有關的成本，以及電腦軟件開發成本，於其估計可使用年期(3至5年)予以攤銷。

經計及現行及預計市況及預計可變現金額，於報告期終日，GL董事已對GL賭場牌照及品牌之可變現金額作出估計。

其他無形資產之可回收金額根據使用價值模式估計。計算時使用根據管理層批准涵蓋3年期之財政預算作出之現金流量預測。於現金流量預測期後，用於推算現金流量預測之增長率列於下表。增長率並無超出相關業務之長期平均增長率。

可使用價值計算的主要假設如下：

| | Rank之 賭場牌照及品牌 | | GL之巴斯海峽石油 及燃氣特許權 | |
|-------|------------------|---------|---------------------|-------|
| | 二零一六年 | 二零一五年 | 二零一六年 | 二零一五年 |
| 長期增長率 | 2% | 2% | 2% | 2% |
| 貼現率 | 10%-12% | 10%-11% | 10% | 10% |

就Rank之賭場牌照及品牌而言，計算可使用價值之主要假設為客戶進場次數、客戶每次光顧之消費、賭場稅、博彩機徵稅、bingo徵稅及貼現率。就GL之巴斯海峽石油及燃氣特許權而言，計算使用價值之主要假設為石油及燃氣產量、石油及燃氣價格、匯率及整體通脹。所用之長遠增長率與行業報告所載之預測一致。所用之貼現率為除稅前，反映與相關經營分部有關之特定風險。

截至二零一六年六月三十日止年度，根據減值測試結果，本集團撥回有關酒店及休閒分類的過往減值虧損2,091,000美元(二零一五年：4,053,000美元)，因商業環境改善致場所表現有所增加。

16. 附屬公司權益

(a) 在香港註冊成立及經營業務之主要附屬公司詳情如下：

| 公司名稱 | 已發行及 實收普通股本 | 應佔百分率 | | 主要業務 |
|---|-----------------|-------|-----|----------|
| | | 公司 | 集團 | |
| Asia Fountain Investment Company Limited | 2股* | — | 100 | 投資交易 |
| BLI (Far East Holdings) Limited | 635,855,324股* | — | 67 | 投資控股 |
| 國浩股本資產有限公司 | 23,000,000股* | 100 | 100 | 投資控股 |
| 國盛資產中國有限公司 | 1股* | — | 65 | 投資控股 |
| 國盛長風中國有限公司 | 1股* | — | 65 | 投資控股 |
| 國浩管理有限公司 | 2,000,000,000股* | 100 | 100 | 提供一般管理服務 |
| 國浩投資(中國)有限公司 | 10,000,000股* | 100 | 100 | 投資控股 |

* 根據新香港公司條例(香港法例第622章)第135條，股票面值概念由二零一四年三月三日起廢除。

(b) 在新加坡註冊成立及經營業務之主要附屬公司詳情如下：

| 公司名稱 | 已發行及 實收普通股本 | 應佔百分率 | | 主要業務 |
|--|-----------------------------------|-------|----|-----------|
| | | 公司 | 集團 | |
| Belmeth Pte Ltd | 50,000,000股 (50,000,000新加坡元)** | — | 52 | 投資控股 |
| GL Management Pte Ltd (前稱GuocoLeisure Management Pte Ltd) | 2股(2新加坡元)** | — | 67 | 管理公司 |
| GLL IHT Pte Ltd | 10,000,000股 (10,083,000新加坡元)** | — | 65 | 提供金融及財資服務 |
| GLL Land Pte Ltd | 70,000,000股 (70,000,000新加坡元)** | — | 65 | 持有出租物業 |
| GLL (Malaysia) Pte Ltd | 58,000,000股 (58,000,000新加坡元)** | — | 65 | 投資控股 |
| Goodwood Residence Development Pte Ltd | 90,300,000股 (90,300,000新加坡元)** | — | 65 | 物業發展 |

16. 附屬公司權益(續)

(b) 在新加坡註冊成立及經營業務之主要附屬公司詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 已發行及 實收普通股本 | 應佔百分率 | | 主要業務 |
|--|---|-------|-----|--------------------|
| | | 公司 | 集團 | |
| Guoco Assets Pte Ltd | 2股(2新加坡元)** | 100 | 100 | 投資控股 |
| 國浩房地產有限公司 | 1,183,373,276股 (1,926,053,441新加坡元)** | — | 65 | 投資控股 |
| GuocoLand Assets Pte Ltd | 20,000,000股 (20,000,000新加坡元)** | 100 | 100 | 投資控股 |
| GuocoLand Property Management Pte Ltd | 2股(2新加坡元)** | — | 65 | 物業管理、市場推廣及保養 服務 |
| GuocoLand (Singapore) Pte Ltd | 195,000,000股 (195,000,000新加坡元)** | — | 65 | 投資控股 |
| GuocoLand Vietnam (S) Pte Ltd | 1股(1新加坡元)** | — | 65 | 投資控股 |
| Guston Pte Ltd | 10,000,000股 (10,000,000新加坡元)** | — | 52 | 投資控股 |
| Leedon Residence Development Pte Ltd | 158,000,000股 (158,000,000新加坡元)** | — | 65 | 物業發展 |
| Perfect Eagle Pte Ltd | 30,000,000股 (30,000,000新加坡元)** | — | 52 | 物業發展 |
| Sims Urban Oasis Pte Ltd | 64,560,000股 (64,560,000新加坡元)** | — | 65 | 物業發展 |

** 根據新加坡「二零零五年公司修正法案」，股票面值概念由二零零六年一月三十日起廢除。

刊載股票面值金額代表公司已發行股份面值。

16. 附屬公司權益(續)

(c) 在馬來西亞註冊成立及經營業務之主要附屬公司詳情如下：

| 公司名稱 | 已發行及 實收普通股本 | 應佔百分率 | | 主要業務 |
|--|---|-------|-----|------------------|
| | | 公司 | 集團 | |
| Continental Estates Sdn. Bhd. (「Continental Estates」) | 50,600,000股每股面值 1馬來西亞元 | — | 30 | 物業發展及經營棕櫚樹區 |
| Damansara City Sdn. Bhd. | 20,100,000股每股面值 1馬來西亞元 | — | 44 | 物業發展及物業投資 |
| DC Hotel Sdn. Bhd. | 2,500,002股每股面值1馬來西亞元 | — | 44 | 酒店業務 |
| DC Offices Sdn. Bhd. | 2,500,002股每股面值1馬來西亞元 | — | 44 | 物業投資 |
| DC Parking Sdn. Bhd. | 2,500,002股每股面值1馬來西亞元 | — | 44 | 停車場業務及物業投資 |
| DC Town Square Sdn. Bhd. | 2,500,002股每股面值1馬來西亞元 | — | 44 | 物業投資 |
| GLM Alam Damai Sdn. Bhd. | 2,500,000股每股面值1馬來西亞元 | — | 44 | 物業投資及物業發展 |
| Guoco Assets Sdn. Bhd. | 250,000股每股面值1馬來西亞元， 300,000股「B」股每股面值1馬來 西亞元及5,815股優先股每股面 值1馬來西亞元 | 45 | 100 | 投資控股 |
| GuocoLand (Malaysia) Berhad | 700,458,518股每股面值0.5馬來 西亞元 | — | 44 | 投資控股及提供管理服務 |
| Hong Leong Real Estate Management Sdn. Bhd. | 3,000,000股每股面值1馬來西亞元 | — | 44 | 物業投資及交易 |
| JB Parade Sdn. Bhd. | 40,000,000股每股面值 1馬來西亞元 | — | 35 | 投資控股及酒店業務 |
| PD Resort Sdn. Bhd. | 100,000,000股每股面值 1馬來西亞元 | — | 51 | 物業投資、發展及酒店業 務 |
| Titan Debut Sdn. Bhd. | 3,000,000股每股面值1馬來西亞元 | — | 44 | 物業收購、增值及轉售 |

16. 附屬公司權益(續)

(d) 在英國註冊成立及經營業務之主要附屬公司詳情如下：

| 公司名稱 | 已發行及 實收普通股本 | 應佔百分率 | | 主要業務 |
|------------------------------------|--|-------|----|--|
| | | 公司 | 集團 | |
| Clermont Leisure (UK) Limited | 55,000,000股每股面值1英鎊 | — | 67 | 博彩 |
| Grosvenor Casinos Limited | 39,000,000股每股面值1英鎊 | — | 52 | 賭場 |
| Grosvenor Casinos (GC) Limited | 10,000股每股面值0.01英鎊 | — | 52 | 賭場 |
| GLH Hotel Holdings Limited | 2股每股面值1英鎊 | — | 67 | 投資控股 |
| GLH Hotels Limited | 310,545,212股每股面值0.26英鎊 | — | 67 | 在英國擁有及經營酒店 |
| Mecca Bingo Limited | 170,000,000股每股面值1英鎊及 50,000股「A」股每股面值1英鎊 | — | 52 | 社交及bingo會所 |
| Rank Digital Limited | 14,884,600股「A」股每股面值1英鎊及 500,000股「B」股每股面值1英鎊 | — | 52 | 互動博彩支援服務 |
| Rank Gaming Group Limited | 100股每股面值1英鎊 | — | 52 | 中介控股公司 |
| Rank Group Finance Plc | 200,000,000股每股面值1英鎊 | — | 52 | 資金業務 |
| Rank Group Gaming Division Limited | 76,133,001股每股面值1英鎊及 55,531股「A」股每股面值1英鎊 | — | 52 | 中介控股及提供共用服務 |
| Rank Leisure Limited | 1股每股面值1英鎊 | — | 52 | 位於Mecca Bingo及 Grosvenor賭場之成人 博彩中心 |
| Rank Leisure Holdings Limited | 1,000,000股每股面值1英鎊及 1,799股優先股每股面值1美元 | — | 52 | 中介控股及企業活動 |
| Rank Nemo (Twenty-Five) Limited | 1股每股面值1英鎊 | — | 52 | 中介控股公司 |

16. 附屬公司權益(續)

(d) 在英國註冊成立及經營業務之主要附屬公司詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 已發行及 實收普通股本 | 應佔百分率 | | 主要業務 |
|--------------------------------|---------------------------------|-------|----|-----------|
| | | 公司 | 集團 | |
| Rank Overseas Holdings Limited | 1,000,000股每股面值1英鎊 | — | 52 | 中介控股公司 |
| The Gaming Group Limited | 1股每股面值1英鎊 | — | 52 | 賭場 |
| The Rank Group Plc | 390,683,521股每股面值 13 8/9 英國便士 | — | 52 | 博彩業務之投資控股 |

(e) 在其他國家註冊成立及經營業務之主要附屬公司詳情如下：

| 公司名稱 | 註冊成立及 經營業務之國家 | 已發行及 實收普通股本 | 應佔百分率 | | 主要業務 |
|--|------------------|-----------------------------|-------|-----|---------|
| | | | 公司 | 集團 | |
| Asian Financial Common Wealth (PTC) Limited (附註(iii)) | 英屬維爾京群島 | 1股每股面值1美元 | — | 100 | 提供信託服務 |
| 北京江盛房地產開發有限公司 (附註(i)及(vii)) | 中華人民共和國 | 人民幣250,000,000元 (附註(ii)) | — | 65 | 物業發展 |
| BIL Australia Pty Limited | 澳洲 | 1股每股面值1澳元 | — | 67 | 投資控股 |
| BIL NZ Treasury Limited | 新西蘭 | 200,100股每股面值 1,000新西蘭元 | — | 67 | 投資控股 |
| Clermont Leisure International Limited | 澤西島 | 2股每股面值1英鎊 | — | 67 | 投資控股 |
| Dynamic Talent Limited | 開曼群島 | 1股每股面值1美元 | 100 | 100 | 融資活動 |
| Fresco Resources Limited (附註(iii)) | 英屬維爾京群島 | 1股每股面值1美元 | 100 | 100 | 融資活動 |
| GA Investment Limited | 納閩島 | 200,000股每股面值1美元 | 100 | 100 | 投資控股 |
| GL Limited (前稱GuocoLeisure Limited) | 百慕達 | 1,368,063,633股每股 面值0.2美元 | — | 67 | 酒店及物業管理 |
| Great Insight Limited (附註(iii)) | 開曼群島 | 1股每股面值1美元 | 100 | 100 | 融資活動 |
| Guoco Assets (Philippines), Inc. | 菲律賓 | 1,210,000股每股面值 100披索 | — | 100 | 投資控股 |

16. 附屬公司權益(續)

(e) 在其他國家註冊成立及經營業務之主要附屬公司詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立及 經營業務之國家 | 已發行及 實收普通股本 | 應佔百分率 | | 主要業務 |
|--|------------------|--------------------------------|-------|-----|----------|
| | | | 公司 | 集團 | |
| Guoco Securities (Bermuda) Limited | 百慕達 | 120,000股每股面值 0.1美元 | 100 | 100 | 投資控股 |
| GuocoLand Binh Duong Property Co., Ltd | 越南 | 288,245,178,769越南盾 (附註(ii)) | — | 65 | 物業發展 |
| GuocoLand (China) Limited | 百慕達 | 20,000,000股每股面值 1美元 | — | 65 | 投資控股 |
| GuocoLeisure Assets Limited | 開曼群島 | 1股每股面值1美元 | 100 | 100 | 投資控股 |
| GLH Hotels Group Limited (附註(v)) | 百慕達 | 1股每股面值1美元 | — | 67 | 投資控股 |
| 國盛投資有限公司(附註(i)及(vi)) | 中華人民共和國 | 392,000,000美元 (附註(ii)) | — | 65 | 投資控股 |
| Hong Way Holdings, Inc. | 菲律賓 | 100,000股每股面值1披索 | — | 100 | 投資控股 |
| Ma Sing Investments Limited (附註(iv)) | 英屬維爾京群島 | 1股每股面值1美元 | — | 67 | 投資控股 |
| Molokai Properties Limited | 美國 | 100股每股面值2美元 | — | 67 | 投資控股 |
| Oceanease Limited | 開曼群島 | 1股每股面值1美元 | — | 100 | 投資交易 |
| Rank Assets Limited | 開曼群島 | 1股每股面值1美元 | 100 | 100 | 投資控股 |
| Rank Digital Gaming (Alderney) Limited | 奧爾德尼 | 1股每股面值1英鎊 | — | 52 | 互動博彩 |
| Rank Digital Services (Gibraltar) Limited | 直布羅陀 | 1,000股每股面值1英鎊 | — | 52 | 互動博彩支援服務 |
| Rank Holding España SA | 西班牙 | 150,000股每股面值 26.02歐羅 | — | 52 | 中介控股公司 |
| Rank Malta Operations Plc | 馬耳他 | 1,500股每股面值1歐羅 | — | 52 | 互動博彩 |

16. 附屬公司權益(續)

(e) 在其他國家註冊成立及經營業務之主要附屬公司詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立及 經營業務之國家 | 已發行及 實收普通股本 | 應佔百分率 | | 主要業務 |
|---|------------------|-------------------------------|-------|-----|------|
| | | | 公司 | 集團 | |
| 上海新浩隆房地產開發有限公司 (附註(i)及(vi)) | 中華人民共和國 | 126,000,000美元 (附註(ii)) | — | 65 | 物業發展 |
| 上海新浩嘉房地產開發有限公司 (附註(i)及(vi)) | 中華人民共和國 | 人民幣3,150,000,000元 (附註(ii)) | — | 83 | 物業發展 |
| Supreme Goal Investments Limited (附註(iii)) | 英屬維爾京群島 | 1股每股面值1美元 | 100 | 100 | 物業投資 |
| Tabua Investments Limited | 斐濟 | 2股每股面值1斐濟元 | — | 67 | 投資控股 |
| 天津中新名仕房地產開發有限公司 (附註(i)及(vi)) | 中華人民共和國 | 人民幣510,000,000元 (附註(ii)) | — | 65 | 物業發展 |
| Wayforward Services Limited (附註(v)) | 英屬維爾京群島 | 1股每股面值1美元 | — | 67 | 投資控股 |

附註：

- (i) 這些公司財政年度為每年十二月三十一日。
- (ii) 此乃已注入該公司之資金，此公司有規定之合營期限。
- (iii) 這些公司在香港經營業務。
- (iv) 這些公司在澳洲經營業務。
- (v) 這些公司在英國經營業務。
- (vi) 這些公司為外資企業。
- (vii) 這公司為中外股本合營企業。

16. 附屬公司權益(續)

(f) 重大非控制權益

下表呈列與集團擁有重大非控制權益(「非控制權益」)之各間附屬公司有關之資料。下列財務資料概要乃為進行任何公司間對銷前的金額。

| | 國浩房地產 | | GL | | Rank | | 總額 | |
|------------------------|--------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
| 於報告期終日之非控制權益百分比 | 35% | 35% | 33% | 33% | 48% | 48% | | |
| 非流動資產 | 2,718,566 | 2,514,666 | 1,167,293 | 1,365,018 | 1,316,405 | 1,522,005 | | |
| 流動資產 | 3,118,223 | 4,487,352 | 286,935 | 281,312 | 144,955 | 203,419 | | |
| 非流動負債 | (1,446,313) | (2,793,872) | (284,495) | (337,009) | (207,107) | (136,308) | | |
| 流動負債 | (1,856,409) | (1,760,931) | (99,506) | (138,219) | (281,371) | (545,774) | | |
| 淨資產 | 2,534,067 | 2,447,215 | 1,070,227 | 1,171,102 | 972,882 | 1,043,342 | | |
| 非控制權益賬面值 | 1,042,181 | 1,048,377 | 346,159 | 386,765 | 452,754 | 484,239 | 1,841,094 | 1,919,381 |
| 收益 | 666,309 | 1,170,093 | 367,184 | 381,411 | 1,043,453 | 1,102,554 | | |
| 年度溢利 | 421,439 | 225,445 | 67,627 | 47,866 | 109,942 | 117,785 | | |
| 全面收益總額 | 290,670 | 290,446 | (80,043) | (42,094) | 116,590 | 109,712 | | |
| 分配予非控制權益之溢利 | 157,474 | 90,325 | 22,318 | 15,639 | 52,722 | 56,823 | 232,514 | 162,787 |
| 支付非控制權益之股息 | 13,815 | 14,319 | 6,065 | 6,112 | 14,653 | 14,072 | 34,533 | 34,503 |
| 淨現金來自/(用於)： | | | | | | | | |
| — 經營業務 | 395,520 | 94,226 | 95,294 | 99,389 | 112,815 | 215,607 | | |
| — 投資活動 | 1,451,396 | (177,307) | (18,819) | (54,867) | (61,358) | (51,789) | | |
| — 融資活動 | (1,087,078) | 118,890 | (28,964) | (41,092) | (95,207) | (98,778) | | |
| 現金及等同現金項目 增加/(減少)淨額 | 759,838 | 35,809 | 47,511 | 3,430 | (43,750) | 65,040 | | |

17. 聯營公司及合營企業權益

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|------------|------------------|--------------|
| 應佔聯營公司之淨資產 | 1,019,314 | 940,165 |
| 商譽 | 14,524 | 14,744 |
| 應收聯營公司賬款 | 20 | 22 |
| | 1,033,858 | 954,931 |
| 減：減值虧損 | (37,462) | (37,462) |
| 聯營公司權益 | 996,396 | 917,469 |
| 應佔合營企業之淨資產 | 25,992 | 29,627 |
| 應收合營企業賬款 | - | 23 |
| 合營企業權益 | 25,992 | 29,650 |
| | 1,022,388 | 947,119 |

聯營公司的上市投資於二零一六年六月三十日之市值為10.783億美元(二零一五年：10.925億美元)。

應收聯營公司及合營企業賬款為無抵押、免息及無固定還款期。

主要聯營公司之具體情況如下：

| 公司名稱 | 註冊成立及 經營業務之國家 | 已發行及 實收普通股本 | 集團應佔 實際百分率 | 主要業務 |
|--|------------------|---------------------------------|---------------|------------------------|
| 豐隆金融集團有限公司(「豐隆金融」) | 馬來西亞 | 1,147,516,890股每股面值 1馬來西亞元 | 25 | 金融服務(附註1) |
| Tower Real Estate Investment Trust (「Tower REIT」) | 馬來西亞 | 280,500,000股每股面值 1.0173馬來西亞元 | 10 | 投資房地產及房地產相關資產 (附註2) |
| Vintage Heights Sdn. Bhd. (「Vintage Heights」) | 馬來西亞 | 140,000,000股每股面值 1馬來西亞元 | 21 | 物業發展及經營棕櫚樹區 |

附註1：豐隆金融為於馬來西亞證券交易所上市之綜合金融服務集團。其業務包括商業及零售銀行業務、伊斯蘭銀行、投資銀行、人壽及一般保險、伊斯蘭保險業務、基金管理及單位信託、企業顧問服務及股票經紀。

附註2：Tower REIT於馬來西亞證券交易所上市。其投資組合包括兩幢位於吉隆坡策略性優越地點之商業大廈。

所有聯營公司及合營企業以權益法記入綜合財務報表。

17. 聯營公司及合營企業權益(續)

重大聯營公司財務資料概要(已就會計政策差異作出調整)與綜合財務報表中之賬面值對賬披露如下：

| | 豐隆金融 | | Tower REIT | | Continental Estates | | Vintage Heights | | 總額 | |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
| 非流動資產 | 不適用 | 不適用 | 136,586 | 144,178 | - | - | 67,172 | 73,096 | | |
| 流動資產 | 不適用 | 不適用 | 2,302 | 2,429 | - | - | 4,293 | 2,837 | | |
| 總資產 | 52,207,499 | 53,651,532 | 138,888 | 146,607 | - | - | 71,465 | 75,933 | | |
| 非流動負債 | 不適用 | 不適用 | (24) | (27) | - | - | (14,921) | (2,308) | | |
| 流動負債 | 不適用 | 不適用 | (5,205) | (3,550) | - | - | (1,029) | (12,139) | | |
| 總負債 | (46,458,484) | (48,493,034) | (5,229) | (3,577) | - | - | (15,950) | (14,447) | | |
| 非控制權益 | (1,943,699) | (1,683,768) | - | - | - | - | - | - | | |
| 淨資產 | 3,805,316 | 3,474,730 | 133,659 | 143,030 | - | - | 55,515 | 61,486 | | |
| 集團應佔淨資產 | 965,382 | 881,515 | 28,950 | 30,980 | - | - | 24,982 | 27,670 | | |
| 商譽 | 12,092 | 12,092 | - | - | - | - | 2,432 | 2,652 | | |
| 應收聯營公司賬款 | - | - | - | - | - | - | 20 | 22 | | |
| 減值虧損 | (37,462) | (37,462) | - | - | - | - | - | - | | |
| 集團賬面值 | 940,012 | 856,145 | 28,950 | 30,980 | - | - | 27,434 | 30,344 | | |
| 收益 | 1,557,824 | 1,779,825 | 9,540 | 11,455 | - | 3,866 | 1,426 | 1,603 | | |
| 年度溢利/(虧損) | 328,282 | 466,697 | 7,159 | 13,401 | - | 1,681 | (847) | (1,515) | | |
| 其他全面收益 | 19,407 | (16,207) | (11,571) | (11,320) | - | (697) | (5,418) | (5,444) | | |
| 全面收益總額 | 347,689 | 450,490 | (4,412) | 2,081 | - | 984 | (6,265) | (6,959) | | |
| 年初在聯營公司權益賬面值 | 856,145 | 890,500 | 30,980 | 34,288 | - | 36,498 | 30,344 | 36,059 | | |
| 集團應佔全面收益總額 | 88,206 | 114,286 | (956) | 451 | - | 492 | (2,819) | (3,132) | | |
| 認購供股(附註39(d)) | 69,163 | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 年內已收股息收入 | (25,970) | (29,224) | (1,013) | (1,234) | - | - | - | - | | |
| 視作出售聯營公司 | - | - | - | - | - | (34,325) | - | - | | |
| 聯營公司借款淨額 | - | - | - | - | - | - | - | 11 | | |
| 匯兌調整 | (47,532) | (119,417) | (61) | (2,525) | - | (2,665) | (91) | (2,594) | | |
| 年末在聯營公司權益賬面值 | 940,012 | 856,145 | 28,950 | 30,980 | - | - | 27,434 | 30,344 | 996,396 | 917,469 |

18. 收購附屬公司及與非控制權益之交易

(a) 於截至二零一五年六月三十日止財政年度收購附屬公司

於二零一四年七月十八日及七月三十一日，GuocoLand (Malaysia) Berhad (「GLM」)收購Continental Estates的額外10.66%股權及13.48%累計可贖回優先股，代價為4,300萬馬來西亞元(約為1,220萬美元)。因此，Continental Estates(其曾為GLM擁有50%的聯營公司)自收購日期起成為本集團的附屬公司。本集團於二零一五年五月收購額外7.34%股權，代價為400萬馬來西亞元(約為110萬美元)。於二零一五年六月三十日，Continental Estates由GLM擁有68%。

(b) 與非控制權益之交易

於截至二零一六年六月三十日止財政年度內，本集團以現金580萬美元收購了GL額外0.7%股權，擁有權由66.6%增加至67.3%。本集團確認減少810萬美元非控制權益及增加230萬美元本公司股東應佔總權益。

以下概述就本集團對GL擁有權之影響：

| | 千美元 |
|-----------------|----------|
| 於二零一五年七月一日集團擁有權 | 784,337 |
| 增加集團擁有權之影響 | 8,098 |
| 應佔全面收益總額 | (68,367) |
| 於二零一六年六月三十日擁有權 | 724,068 |

於截至二零一五年六月三十日止財政年度內，本集團以260萬美元確認了Rank額外0.2%股權，擁有權由51.8%增加至52.0%。本集團確認減少280萬美元非控制權益及增加20萬美元本公司股東應佔總權益。

以下概述就本集團對Rank擁有權改變之影響：

| | 千美元 |
|------------------|---------|
| 於二零一四年七月一日集團擁有權 | 556,510 |
| 增加集團擁有權之影響 | 2,808 |
| 應佔全面收益總額 | (215) |
| 於二零一五年六月三十日集團擁有權 | 559,103 |

19. 可供出售金融資產

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 股票證券 | | |
| 上市(按市場價值) | | |
| — 香港 | 1,569,756 | 1,730,920 |
| — 香港以外 | 447 | 500 |
| 非上市 | 34,154 | 17,724 |
| | 1,604,357 | 1,749,144 |
| 會籍及其他債券 | 310 | 310 |
| 合夥企業投資 | 25,400 | 29,100 |
| | 1,630,067 | 1,778,554 |

20. 商譽

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|--------|--------------|--------------|
| 成本： | | |
| 於七月一日 | 166,330 | 180,062 |
| 滙兌調整 | (22,988) | (13,732) |
| 於六月三十日 | 143,342 | 166,330 |

按照本集團之會計政策，商譽之賬面值每年根據可使用價值模式進行減值測試。就減值測試而言，每個已收購附屬集團被視為單一現金產生單位(「現金產生單位」)。商譽之可回收金額根據管理層批准涵蓋三年期之財務預算，以貼現從現金產生單位將產生之未來現金流量釐定。三年期後之現金流量則按下述估計增長率推算。增長率不超過現金產生單位所經營業務之長期平均增長率。

20. 商譽(續)

可使用價值計算的主要假設如下：

| | 國浩房地產 | | GL | | Rank | |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 二零一六年 | 二零一五年 | 二零一六年 | 二零一五年 | 二零一六年 | 二零一五年 |
| 長期增長率 | 4% | 4% | 4-5% | 5% | 2% | 2% |
| 貼現率 | 8% | 8% | 8-9% | 8% | 9% | 9% |

所用的長期增長率與行業報告內預測貫徹一致，並不超逾現金產生單位所經營業務之長期平均增長率。所用的貼現率乃稅前比率，並可反映相關業務之特定風險。

於二零一六年六月三十日及二零一五年六月三十日進行之測試結果顯示毋須作出減值虧損。

21. 發展中物業

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|---------------|------------------|------------------|
| 成本 | 2,057,149 | 4,452,968 |
| 加：透過收購附屬公司添置 | - | 85,395 |
| 減：減值虧損 | (5,044) | (7,085) |
| 已收及應收之按進程開發賬單 | (349,888) | (519,417) |
| 轉撥至持作銷售用途之物業 | (115,589) | (805,398) |
| 轉撥至其他物業、廠房及設備 | (176) | - |
| 轉撥至投資物業 | - | (446) |
| | 1,586,452 | 3,206,017 |

發展中物業之賬面值已根據其估計售價遞減。

本集團若干原賬面總值16.482億美元(二零一五年：18.178億美元)之發展中物業已抵押以取得銀行貸款及按揭債券股份。

22. 持作銷售用途之物業

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|----------|--------------|--------------|
| 於七月一日 | 1,019,897 | 486,687 |
| 添置 | 10,947 | 20,067 |
| 收購附屬公司 | - | 45 |
| 從發展中物業轉撥 | 115,589 | 805,398 |
| 出售 | (371,090) | (258,016) |
| 減值虧損確認 | (3,682) | - |
| | 771,661 | 1,054,181 |
| 滙兌調整 | (13,661) | (34,284) |
| 於六月三十日 | 758,000 | 1,019,897 |

23. 貿易及其他應收賬款

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| 貿易應收款項 | 64,690 | 228,967 |
| 已完成的發展中物業尚未開立賬單之銷售代價應收賬款 | 134,651 | 273,799 |
| 其他應收賬款，按金及預付款項 | 267,297 | 178,868 |
| 衍生金融工具(按公平價值) | 48,437 | 28,291 |
| 應收利息 | 2,811 | 4,209 |
| | 517,886 | 714,134 |

計入本集團貿易及其他應收賬款中包括1,210萬美元(二零一五年：1,170萬美元)預期超過一年後收回。

23. 貿易及其他應收賬款(續)

(a) 賬齡分析

於報告期終日，根據發票日期及扣除呆壞賬撥備後之貿易應收款項(已計入貿易及其他應收賬款)之賬齡分析如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|-------|---------------|----------------|
| 一個月以內 | 52,232 | 226,664 |
| 一至三個月 | 9,277 | 1,451 |
| 超過三個月 | 3,181 | 852 |
| | 64,690 | 228,967 |

(b) 貿易應收賬項的減值

貿易應收賬項的減值虧損是在準備賬內列賬；除非本集團認為收回有關數額的可能性極低時，則減值虧損會直接在貿易應收賬項內撇銷。

於二零一六年六月三十日及二零一五年六月三十日的呆壞賬準備結餘和變動並不重大。

(c) 未被減值的貿易應收賬項

不存在個別或整體減值問題的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|-----------|---------------|----------------|
| 沒有逾期或沒有減值 | 41,773 | 218,808 |
| 逾期少於一個月內 | 16,652 | 8,138 |
| 逾期一至三個月內 | 4,513 | 1,156 |
| 逾期超過三個月 | 1,752 | 865 |
| | 22,917 | 10,159 |
| | 64,690 | 228,967 |

概無逾期未付或減值之應收款項乃與眾多客戶有關，彼等在近期並無違約之記錄。

逾期未付但並無減值之應收款項乃與一些獨立客戶有關，該等客戶與集團有良好的往績記錄。根據過往經驗，管理層認為該等結餘並無需要作出減值撥備，皆因認為結餘依然可以全數收回。本集團並沒有就應收賬項持有抵押品。

24. 交易金融資產

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|---------|--------------|--------------|
| 債務證券 | | |
| 上市(按市值) | | |
| — 在香港 | 8,263 | 8,252 |
| — 在香港以外 | 15,164 | 15,173 |
| | 23,427 | 23,425 |
| 股票證券 | | |
| 上市(按市值) | | |
| — 在香港 | 485,665 | 33,219 |
| — 在香港以外 | 1,230,150 | 917,221 |
| | 1,715,815 | 950,440 |
| | 1,739,242 | 973,865 |

25. 現金及短期資金

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| 銀行定期存款 | 1,931,057 | 2,135,410 |
| 銀行存款及現金 | 514,602 | 506,135 |
| 綜合財務狀況表之現金及短期資金 | 2,445,659 | 2,641,545 |
| 現金抵押品(附註) | — | (263,364) |
| 分類為出售集團持作銷售用途之現金及等同現金項目 | — | 22 |
| 綜合現金流量表內之現金及等同現金項目 | 2,445,659 | 2,378,203 |

附註：於二零一五年六月三十日現金抵押品為2.634億美元存款已抵押予中國及香港財務機構以取得銀行貸款。

26. 持作銷售用途之資產／負債

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 持作銷售用途的其他物業、廠房及設備 | - | 898 |
| 出售集團持作銷售用途的資產(附註) | - | 111,448 |
| 持作銷售用途之資產 | - | 112,346 |
| 持作銷售用途之負債(附註) | - | 73,264 |

附註：於二零一五年六月三十日前，本集團已開始嘗試出售DC Tower Sdn Bhd(「DCT」，一間馬來西亞附屬公司)全部已發行及繳足股本。因此，DCT之資產及負債於二零一五年六月三十日呈列為持作銷售之出售集團。於二零一五年七月，本集團與Hong Leong Bank Berhad(一名有關連人士)就建議出售DCT訂立有條件售股協議。該出售已於二零一六年六月三十日完成，代價為1.688億馬來西亞元(約為4,160萬美元)(請閱附註32(c))。

於二零一五年六月三十日，出售集團按公平價值減出售成本列賬，並由以下資產及負債組成：

| | 二零一五年 千美元 |
|-----------|--------------|
| 投資物業 | 111,132 |
| 衍生金融工具 | 116 |
| 貿易及其他應收賬款 | 178 |
| 現金及短期資金 | 22 |
| 持作銷售用途之資產 | 111,448 |
| 銀行貸款及其他借貸 | 67,923 |
| 遞延稅項負債 | 2,249 |
| 貿易及其他應付賬款 | 3,092 |
| 持作銷售用途之負債 | 73,264 |

於二零一五年六月三十日，衍生金融工具與名義金額為2,560萬美元的利率掉期合約有關。出售集團的銀行貸款及其他借貸按介乎4.5厘至5.0厘之年利率計息，為已抵押、須分批償還及最遲於二零二二年償還。投資物業已予以抵押以取得貸款融資。

26. 持作銷售用途之資產／負債(續)

公平價值計量

於二零一五年六月三十日，出售集團的投資物業的公平價值計量已根據所使用估值技術的輸入值分類為第三級別公平價值。

估值方法

重大的不可觀察所得輸入數據

剩餘土地及剩餘法

發展項目總價值每平方米307美元

於二零一五年六月三十日，出售集團的銀行貸款及其他借貸的公平價值計量已按現金流量折現法分類為第二級別公平價值。

27. 貿易及其他應付賬款

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|---------------|----------------|--------------|
| 貿易應付款項 | 191,804 | 114,748 |
| 其他應付賬款及應計經營支出 | 499,660 | 697,461 |
| 衍生金融工具(按公平價值) | 75,755 | 26,976 |
| 應付同系附屬公司款項 | 18,825 | 16,952 |
| 應付聯營公司款項 | 54 | 49 |
| | 786,098 | 856,186 |

計入貿易及其他應付賬款中包括1.094億美元(二零一五年：1.217億美元)預期超過一年後支付。

(a) 賬齡分析

於報告期終日，根據發票日期之貿易應付款項(已計入貿易及其他應付賬款)之賬齡分析如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|-------|----------------|--------------|
| 一個月以內 | 184,726 | 87,534 |
| 一至三個月 | 2,477 | 9,637 |
| 超過三個月 | 4,601 | 17,577 |
| | 191,804 | 114,748 |

27. 貿易及其他應付賬款(續)

(b) 其他應付賬款及應計經營支出

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 應計經營支出 | 263,535 | 289,031 |
| 應付房地產稅 | 3,768 | 49,396 |
| 社會福利、博彩及其他稅項 | 45,322 | 58,019 |
| 應付利息 | 26,556 | 31,759 |
| 已收按金 | 23,343 | 64,525 |
| 收購附屬公司產生超過市值租金之預計款項 | 59,086 | 63,715 |
| 物業進度付款 | 6,521 | 40,390 |
| 其他 | 71,529 | 100,626 |
| | 499,660 | 697,461 |

(c) 應付同系附屬公司及聯營公司之款項為無抵押，免息以及無固定還款期。

28. 銀行貸款及其他借貸

| | 二零一六年 | | | 二零一五年 | | |
|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 流動部份 千美元 | 非流動部份 千美元 | 總額 千美元 | 流動部份 千美元 | 非流動部份 千美元 | 總額 千美元 |
| 銀行貸款 | | | | | | |
| — 有抵押 | 1,214,917 | 599,368 | 1,814,285 | 788,431 | 1,585,738 | 2,374,169 |
| — 無抵押 | 389,182 | 916,554 | 1,305,736 | 517,756 | 1,237,657 | 1,755,413 |
| | 1,604,099 | 1,515,922 | 3,120,021 | 1,306,187 | 2,823,395 | 4,129,582 |
| 其他貸款 | | | | | | |
| — 有抵押 | 71,988 | — | 71,988 | — | — | — |
| — 無抵押 | 1,433 | 10,737 | 12,170 | 4,765 | 13,780 | 18,545 |
| | 73,421 | 10,737 | 84,158 | 4,765 | 13,780 | 18,545 |
| 無抵押中期票據及債券 | 211,011 | 953,895 | 1,164,906 | 247,101 | 1,203,476 | 1,450,577 |
| 有抵押按揭債券股份 | — | 77,667 | 77,667 | — | 91,525 | 91,525 |
| | 1,888,531 | 2,558,221 | 4,446,752 | 1,558,053 | 4,132,176 | 5,690,229 |

28. 銀行貸款及其他借貸(續)

本集團之銀行貸款及其他借貸之還款期如下：

| | 二零一六年 | | | | 二零一五年 | | | |
|---------|-------------|-------------------|-------------|-----------|-------------|-------------------|-------------|-----------|
| | 銀行貸款 千美元 | 按揭債券 股份 千美元 | 其他借貸 千美元 | 總額 千美元 | 銀行貸款 千美元 | 按揭債券 股份 千美元 | 其他借貸 千美元 | 總額 千美元 |
| 一年內或即時 | 1,604,099 | - | 284,432 | 1,888,531 | 1,306,187 | - | 251,866 | 1,558,053 |
| 一年後至兩年內 | 776,245 | - | 679,060 | 1,455,305 | 1,614,816 | - | 213,120 | 1,827,936 |
| 兩年後至五年內 | 651,127 | - | 281,021 | 932,148 | 1,154,248 | - | 997,036 | 2,151,284 |
| 五年後 | 88,550 | 77,667 | 4,551 | 170,768 | 54,331 | 91,525 | 7,100 | 152,956 |
| | 1,515,922 | 77,667 | 964,632 | 2,558,221 | 2,823,395 | 91,525 | 1,217,256 | 4,132,176 |
| | 3,120,021 | 77,667 | 1,249,064 | 4,446,752 | 4,129,582 | 91,525 | 1,469,122 | 5,690,229 |

附註：

銀行貸款及按揭債券股份之抵押如下：

- 投資物業作出之法定按揭賬面總值為15.959億美元(二零一五年：14.108億美元)(附註14)；
- 發展中物業作出之法定按揭賬面總值為16.482億美元(二零一五年：18.178億美元)(附註21)；
- 其他物業、廠房及設備作出之法定按揭賬面總值為4.049億美元(二零一五年：3.724億美元)(附註14)；及
- 若干交易金融資產賬面總值為4.118億美元(二零一五年：4.086億美元)(附註24)。

29. 撥備及其他負債

| | 退休金 千美元 | 物業租賃 千美元 | 其他 千美元 | 總額 千美元 |
|-----------------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 於二零一四年七月一日 | 7,377 | 89,729 | 12,870 | 109,976 |
| 於年內作出撥備／(撥回) | (1,589) | 1,766 | 2,897 | 3,074 |
| 於年內結付或動用的款項 | (5,283) | (9,971) | (2,235) | (17,489) |
| 滙兌調整 | (1,375) | (6,991) | (801) | (9,167) |
| 於二零一五年六月三十日 | (870) | 74,533 | 12,731 | 86,394 |
| 於二零一五年六月三十日之撥備及 其他負債披露為： | | | | |
| 流動負債 | - | 9,460 | 7,532 | 16,992 |
| 非流動負債 | 9,476 | 65,073 | 5,199 | 79,748 |
| 非流動資產 | (10,346) | - | - | (10,346) |
| | (870) | 74,533 | 12,731 | 86,394 |
| 於二零一五年七月一日 | (870) | 74,533 | 12,731 | 86,394 |
| 於年內作出撥備 | 11,754 | 3,567 | 1,429 | 16,750 |
| 於年內結付或動用的款項 | (5,425) | (7,408) | (4,344) | (17,177) |
| 滙兌調整 | 191 | (10,857) | (1,223) | (11,889) |
| 於二零一六年六月三十日 | 5,650 | 59,835 | 8,593 | 74,078 |
| 於二零一六年六月三十日之撥備及 其他負債披露為： | | | | |
| 流動負債 | - | 9,521 | 3,779 | 13,300 |
| 非流動負債 | 8,280 | 50,314 | 4,814 | 63,408 |
| 非流動資產 | (2,630) | - | - | (2,630) |
| | 5,650 | 59,835 | 8,593 | 74,078 |

30. 遞延稅項

(a) 已確認遞延稅項資產及負債

於綜合財務狀況表內已確認之遞延稅項(資產)/負債項目及年內之變動如下：

| 遞延稅項產生自： | 折舊免稅額 超出有關折舊 千美元 | 物業重估 千美元 | 發展中物業 之時間差異 千美元 | 重估金融負債 千美元 | 稅項虧損 千美元 | 其他 千美元 | 總額 千美元 |
|---------------|------------------------|-------------|-----------------------|---------------|-------------|-----------|-----------|
| 於二零一四年七月一日 | (25,744) | 35,019 | (773) | (2,107) | (6,731) | 62,888 | 62,552 |
| 重新分類 | — | 101 | — | — | (3,354) | 3,253 | — |
| 於綜合收益表扣除/(計入) | 4,142 | 2,836 | 3,434 | 1,051 | (873) | (1,341) | 9,249 |
| 於其他全面收益扣除 | — | — | 236 | — | — | 577 | 813 |
| 購入附屬公司 | 271 | — | 3,892 | — | — | — | 4,163 |
| 出售附屬公司撥回 | 341 | — | (627) | — | 231 | — | (55) |
| 稅率改變之影響 | 9 | — | — | — | 168 | (429) | (252) |
| 轉撥至持作銷售用途之負債 | — | (2,249) | — | — | — | — | (2,249) |
| | (20,981) | 35,707 | 6,162 | (1,056) | (10,559) | 64,948 | 74,221 |
| 滙兌調整 | 2,008 | (2,397) | (1,685) | 161 | 838 | (4,812) | (5,887) |
| 於二零一五年六月三十日 | (18,973) | 33,310 | 4,477 | (895) | (9,721) | 60,136 | 68,334 |
| 於二零一五年七月一日 | (18,973) | 33,310 | 4,477 | (895) | (9,721) | 60,136 | 68,334 |
| 於綜合收益表扣除/(計入) | 185 | (3,810) | (32,641) | 105 | (6,024) | (7,646) | (49,831) |
| 於其他全面收益扣除 | — | — | (1,199) | (1,934) | — | (1,320) | (4,453) |
| 出售附屬公司撥回 | (58) | (1,129) | (6,668) | — | — | (6) | (7,861) |
| | (18,846) | 28,371 | (36,031) | (2,724) | (15,745) | 51,164 | 6,189 |
| 滙兌調整 | 2,708 | (3,293) | 793 | 119 | 882 | (7,626) | (6,417) |
| 於二零一六年六月三十日 | (16,138) | 25,078 | (35,238) | (2,605) | (14,863) | 43,538 | (228) |

30. 遞延稅項(續)

(a) 已確認遞延稅項資產及負債(續)

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 於綜合財務狀況表內已確認之遞延稅項淨資產 | (49,362) | — |
| 於綜合財務狀況表內已確認之遞延稅項淨負債 | 49,134 | 68,334 |
| | (228) | 68,334 |

(b) 未確認遞延稅項資產

有關以下項目之遞延稅項資產並無確認：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 可扣減之暫時性差異 | 52,145 | 46,810 |
| 稅項虧損 | 1,803,866 | 2,106,069 |
| | 1,856,011 | 2,152,879 |

由於在有關稅務地域及個體上，予以抵銷可用性虧損之未來應課稅盈利尚未確定，本集團並未為某些集團內公司確認稅項虧損所產生之遞延稅項資產。可扣減之暫時性差異及稅項虧損於現行稅務法例下並無屆滿期限。

(c) 未確認遞延稅項負債

於二零一六年六月三十日，與附屬公司之未分派溢利有關之暫時性差異為2.809億美元(二零一五年：3.331億美元)。由於本集團控制該等附屬公司之派息政策及經決定該等溢利可能不會於短期內分派，因此並無確認與分派該等保留溢利時而產生之稅項有關之遞延稅項負債為2,810萬美元(二零一五年：4,110萬美元)。

31. 股本及儲備

(a) 權益部份之變動

就本公司權益個別成份由年初至年末之變化詳情如下：

| | 股本 千美元 | 股份溢價 千美元 | 保留溢利 千美元 | 權益總額 千美元 |
|----------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
| 公司 | | | | |
| 於二零一四年七月一日 | 164,526 | 10,493 | 3,492,429 | 3,667,448 |
| 就往年度已付末期股息 | — | — | (127,350) | (127,350) |
| 就本年度已付中期股息 | — | — | (42,428) | (42,428) |
| 無人認領的股息退款 | — | — | 226 | 226 |
| 年度其他全面收益總額 — 年度溢利 | — | — | 227,587 | 227,587 |
| 於二零一五年六月三十日 | 164,526 | 10,493 | 3,550,464 | 3,725,483 |
| 於二零一五年七月一日 | 164,526 | 10,493 | 3,550,464 | 3,725,483 |
| 就往年度已付末期股息 | — | — | (127,372) | (127,372) |
| 就本年度已付中期股息 | — | — | (42,435) | (42,435) |
| 年度其他全面收益總額 — 年度溢利 | — | — | 176,024 | 176,024 |
| 於二零一六年六月三十日 | 164,526 | 10,493 | 3,556,681 | 3,731,700 |

(b) 儲備之本質及用途

- (i) 股份溢價賬的運用，受百慕達「一九八一年公司法」第四十條所管控。
- (ii) 資本及其他儲備已設立，並將按照本集團所採用之會計政策處理。就附屬公司為滿足該公司所授出尚未行使股份認購權而購入已發行股份之購買代價包括在資本儲備內。其亦包括豐隆金融於馬來西亞及越南的銀行附屬公司維持的法定及監管儲備。

31. 股本及儲備(續)

(b) 儲備之本質及用途(續)

(iii) 繳入盈餘的運用，受百慕達「一九八一年公司法」第五十四條所管控。

繳入盈餘可派發予各股東。然而，倘若下列情況發生，本公司不能宣佈或派發股息或分配繳入盈餘：

(a) 派發後會或將會使公司無法償還到期負債；或

(b) 其可變現資產值將會少於負債及已發行股本及股份溢價賬之總額。

(iv) 行政人員股份認購權方案儲備包括為滿足根據股份認購權方案將授予合資格僱員之股份認購權之行使，而購入本公司已發行股份之購買代價(附註34)。

(v) 股份認購權儲備包括發行認購權所得之僱員服務累計值。

(vi) 滙兌儲備包括：

(a) 換算海外附屬公司及聯營公司(其功能貨幣有別於本公司之功能貨幣)之財務報表所產生之外滙差額。

(b) 組成本集團海外附屬公司及聯營公司投資淨額一部份之貨幣性項目之滙兌差額。

(vii) 公平價值儲備包括可供出售之金融資產公平價值變動所產生之未變現收益或虧損。

(viii) 對沖儲備包括與尚未進行的對沖交易有關的現金流量對沖工具的公平價值的累計變動淨額的有效部分。

(ix) 重估儲備包括收購附屬公司之其他物業、廠房及設備及發展中物業之公平價值增加。

(x) 本公司於二零一六年六月三十日之可分配儲備為3,527,297,000美元(二零一五年：3,521,087,000美元)。

31. 股本及儲備(續)

(c) 股本

| | 二零一六年 | | 二零一五年 | |
|---------------|------------|---------|------------|---------|
| | 股份數目 千股 | 千美元 | 股份數目 千股 | 千美元 |
| 法定： | | | | |
| 普通股每股面值0.50美元 | 1,000,000 | 500,000 | 1,000,000 | 500,000 |
| 已發行及實收： | | | | |
| 於七月一日及六月三十日 | 329,051 | 164,526 | 329,051 | 164,526 |

附註：於二零一六年六月三十日，本集團已購入4,026,862股普通股(二零一五年：4,026,862股普通股)，以滿足將授予合資格僱員之行政人員股份認購權之行使，作為股份認購權方案之儲備。

32. 綜合現金流量表附註

(a) 收購附屬公司

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 已收購淨資產： | | |
| 其他物業、廠房及設備 | - | 1,432 |
| 發展中物業 | - | 85,395 |
| 持作銷售用途之物業 | - | 45 |
| 貿易及其他應收賬款 | - | 423 |
| 現金及短期資金 | - | 3,578 |
| 貿易及其他應付賬款 | - | (168) |
| 銀行貸款及其他借貸 | - | (31,794) |
| 稅項 | - | (441) |
| 遞延稅項負債 | - | (4,163) |
| 滙兌儲備 | - | 62 |
| 非控制權益 | - | (5,797) |
| 已支付總代價 | - | 48,572 |
| 支付方式： | | |
| 已支付現金代價 | - | 12,167 |
| 本集團於聯營公司之權益分類為附屬公司 | - | 34,325 |
| 視作出售聯營公司之收益 | - | 2,080 |
| | - | 48,572 |

32. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 就收購附屬公司之現金及等同現金項目之淨流出分析

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 已支付現金代價 | - | (12,167) |
| 已收購銀行存款及現金 | - | 3,578 |
| 就收購附屬公司之現金及等同現金項目之淨流出 | - | (8,589) |

(c) 出售附屬公司

於二零一五年八月二十日，本集團就北京東直門項目出售其於附屬公司(包括Vantage Beauty Limited、Vantage Beauty (HK) Limited、海南京灝實業有限公司及北京城建東華房地產開發有限責任公司)的投資，銷售代價淨額為人民幣105億元(約17億美元)。此外，於二零一六年六月三十日，本集團完成出售其於一間附屬公司DC Tower Sdn Bhd的投資(見附註26)。

於二零一六年二月十六日，本集團出售其於附屬公司(國浩資本有限公司、國浩資本期貨有限公司及國浩資本金業有限公司)的投資，該等公司經營本集團的證券經紀業務，總銷售代價為4.15億港元(約5,330萬美元)。

於截至二零一五年六月三十日止財政年度，本集團出售其於一間附屬公司南京馬會置業有限公司的投資，該公司已完成並已出售其於中國南京住宅發展項目的所有單位，銷售代價淨額為人民幣1億元(約為1,580萬美元)。

32. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 出售附屬公司(續)

其現金流和已出售淨資產概要如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|-----------------------|------------------|----------------|
| 已出售淨資產： | | |
| 投資物業 | 129,173 | — |
| 其他物業、廠房及設備 | 541 | 8 |
| 可供出售金融資產 | 258 | — |
| 發展中物業 | 1,410,744 | 26,759 |
| 無形資產 | 207 | — |
| 貿易及其他應收賬款 | 159,261 | 1,340 |
| 現金及短期資金 | 27,050 | 1,396 |
| 貿易及其他應付賬款 | (140,886) | (444) |
| 銀行貸款及其他借貸 | (142,335) | — |
| 遞延稅項負債 | (9,923) | (55) |
| 非控制權益 | (816) | (2,898) |
| | 1,433,274 | 26,106 |
| 繳入盈餘變現 | 262 | — |
| 滙兌儲備變現 | (55,516) | (5,783) |
| 公平價值儲備變現 | (545) | — |
| 出售成本 | 3,341 | — |
| 出售附屬公司之淨收益／(虧損) | 425,336 | (4,558) |
| 總代價 | 1,806,152 | 15,765 |
| 減：未收取銷售代價 | (96,907) | — |
| 減：已出售附屬公司現金 | (27,050) | (1,396) |
| 減：已支付出售成本 | (1,619) | — |
| 就出售附屬公司之現金及等同現金項目之淨流入 | 1,680,576 | 14,369 |

(d) 一間附屬公司贖回永久證券

於二零一三年五月二十七日，國浩房地產之一間全資附屬公司發行優先永久證券(「永久證券」)，本金總額為2億新加坡元(約1.584億美元)，其中本公司透過一間全資附屬公司認購6,500萬新加坡元(約5,150萬美元)。所產生之交易成本為數150萬新加坡元(約120萬美元)於權益確認，從所得款項扣除。

永久證券由二零一三年五月二十七日至二零一六年五月二十六日按年利率4.7厘作出分派。分派率已於二零一六年五月二十七日按照永久證券之相關條款及條件重訂。分派為累計，及由國浩房地產選擇每半年支付。

永久證券並無固定到期日，可按國浩房地產選擇於二零一六年五月二十七日或以後按本金額連同任何未付分派贖回。

永久證券已於二零一六年五月二十七日獲悉數贖回。

33. 僱員退休福利

(a) 定額福利退休計劃

本集團有多個定額福利退休計劃，其均不接納新成員而其資產由不同的基金持有並由獨立信託人管理。每三年至少進行一次精算評估。本集團已為該計劃的資金預留足夠款項。

該等定額福利退休計劃令本集團須承受精算風險，例如壽命風險、貨幣風險、利率風險及市場(投資)風險。

計劃根據信託人與本公司附屬公司協定之供款時間表於獨立精算師採用推算單位積分法每三年一次進行的各精算估值完後由本集團附屬公司的供款集資。英國計劃的最新獨立精算估值於二零一四年五月一日由Aon Hewitt Limited之合資格員工(為英國精算學會會員)編製。新西蘭計劃的最新獨立精算估值於二零一五年三月三十一日由MCA NZ Limited之合資格員工(為新西蘭精算學會會員)編製。精算估值顯示，由信託人所持有之計劃資產足以應付99.5%(二零一五年：104.9%)本集團於該等定額福利退休計劃項下的合併責任。

於綜合財務狀況表確認之金額如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 供款責任之現值 | 129,192 | 138,984 |
| 減：計劃內資產之公平價值 | (128,551) | (145,814) |
| 供款計劃淨責任／(盈餘)之現值 | 641 | (6,830) |
| 未供款責任之現值 | 5,009 | 5,960 |
| 綜合財務狀況表之淨負債／(資產) | 5,650 | (870) |

部份上述淨(資產)／負債預期將於超過一年後(收回)／支付。然而，由於未來之供款額亦將視乎未來僱員所提供之服務及未來精算假設及市場情況之變化，故此分拆此金額至未來十二個月後(收回)／支付之負債並不實際可行。

(i) 定額福利責任之現值變動如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|--------|--------------|--------------|
| 於七月一日 | 138,984 | 148,587 |
| 現行服務成本 | 306 | 426 |
| 利息成本 | 4,919 | 5,493 |
| 精算虧損 | 9,861 | 1,441 |
| 已付福利 | (4,962) | (4,767) |
| 滙兌差額 | (19,916) | (12,196) |
| 於六月三十日 | 129,192 | 138,984 |

33. 僱員退休福利(續)

(a) 定額福利退休計劃(續)

(ii) 計劃內資產之公平價值變動如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|--------|--------------|--------------|
| 於七月一日 | (145,814) | (146,967) |
| 集團供款 | (5,213) | (5,161) |
| 已付福利 | 4,962 | 4,767 |
| 精算收益 | (3,461) | (9,807) |
| 滙兌差額 | 20,975 | 11,354 |
| 於六月三十日 | (128,551) | (145,814) |

(iii) 於綜合財務狀況表內已確認之定額福利退休計劃淨(資產)/負債變動如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 於七月一日 | (6,830) | 1,620 |
| 已付供款 | (5,213) | (5,161) |
| 於其他全面收益內確認之支出/(收入) | 11,625 | (2,447) |
| 滙兌差額 | 1,059 | (842) |
| 於六月三十日 | 641 | (6,830) |

(iv) 於綜合收益表及綜合全面收益表內確認之支出/(收入)如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 現行服務成本 | 306 | 426 |
| 責任的淨利息支出 | 2 | 10 |
| 已確認精算虧損/(收益)淨值 | 11,317 | (2,883) |
| | 11,625 | (2,447) |

33. 僱員退休福利(續)

(a) 定額福利退休計劃(續)

(v) 計劃內資產包含：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|------------|----------------|----------------|
| 股票／多元化增長基金 | 66,850 | 80,683 |
| 債券 | 60,974 | 64,398 |
| 現金 | 727 | 733 |
| | 128,551 | 145,814 |

(vi) 於報告期終日所採用之主要精算假設(以加權平均數呈列)如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|------------------|-------------------------|--------------|
| 貼現率 | 3.05%至 4.00% | 3.77% |
| 支付退休金之升幅率 | | |
| — 商品零售價格指數最高每年5% | 2.80% | 3.20% |
| — 消費物價指數最高每年3% | 1.70% | 2.00% |
| — 消費物價指數最高每年2.5% | 1.55% | 1.80% |
| 加薪率 | 3.35% | 3.75% |

於報告期終日，一項相關精算假設的合理可能變動(其他假設不變)會影響定額福利責任，而涉及數額顯示如下。

| | 增加 千美元 | 減少 千美元 |
|-----------------|-----------------|----------------|
| 二零一六年 | | |
| 貼現率(1%變動) | (20,733) | 20,762 |
| 支付退休金之升幅率(1%變動) | 5,571 | (5,571) |
| 加薪率(1%變動) | 179 | (179) |
| 未來死亡率(1%變動) | (6,911) | 6,220 |
| 二零一五年 | | |
| 貼現率(1%變動) | (22,293) | 22,326 |
| 支付退休金之升幅率(1%變動) | 6,025 | (6,025) |
| 加薪率(1%變動) | 208 | (208) |
| 未來死亡率(1%變動) | (7,462) | 6,812 |

儘管這項分析並無計及預期根據計劃全面分派的現金流量，但已因應對所示假設的敏感度提供約數。

33. 僱員退休福利(續)

(a) 定額福利退休計劃(續)

其他退休計劃承擔

Rank為Rank之三位前行政人員有不附設資金的退休計劃承擔。於二零一六年六月三十日，Rank之承擔為500萬美元(二零一五年：600萬美元)。於本年度內，Rank支付退休金額10萬美元(二零一五年：20萬美元)。由於年內作出假設有所改變(於以下列出)，承擔中之精算虧損(除稅後)為10萬美元(二零一五年：60萬美元)。

用於確定責任之假設：

| | 二零一六年 | 二零一五年 |
|---------|-------|-------|
| 全年貼現率 | 2.8% | 3.7% |
| 全年退休金增長 | 2.9% | 3.2% |

此假設利用S1死亡率表以每年改善預期壽命1.5%來計算。

(b) 定額供款退休計劃

本公司及其香港附屬公司根據於二零零零年十二月香港僱傭條例管轄範圍之強制性公積金計劃條例為受僱僱員成立及經營一強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。該強積金計劃為一項由獨立信託人管理之定額供款退休計劃。根據強積金計劃，本集團之供款為僱員月薪之10%或5%及於發生時入賬。

於新加坡之附屬公司經營一中央公積金計劃(「中央公積金計劃」)，為一項定額供款計劃。根據中央公積金計劃，該附屬公司之供款為僱員月薪之6.5%至16%及於發生時入賬。

年內，本集團就僱員退休計劃產生的成本為13,013,000美元(二零一五年：12,166,000美元)，而沒收的供款為3,800美元(二零一五年：28,000美元)用以減少本年度的供款。

34. 於權益結算之股權交易

(a) 公司

本公司股東於二零一二年十一月十四日舉行之股東特別大會上批准通過二零一二年股份認購權計劃(「二零一二年股份認購權計劃」)並於二零一二年十一月十六日(「生效日期」)生效，以給予本公司及其全部附屬公司之行政人員或董事(「合資格行政人員」)機會參與本公司股權，及使本公司之長遠利益與股東一致。

根據二零一二年股份認購權計劃，合資格行政人員行使其認購權可透過發行本公司之新股份／或轉讓現有股份而得以履行。

於任何股份認購權獲行使時就每股股份應付之認購權價格，該價值將不會低於下列的最高者：(a)於緊接授出該份股份認購權之日前五個營業日在聯交所發出之每日報價表所示之股份平均收市價；(b)於授出該份股份認購權之日於聯交所發出之每日報價表所示之股份收市價；及(c)股份之面值。

由授出日期(包括該日)起計三十日內，接納股份認購權須支付名義代價1港元。股份認購權之行使期限於授出日期起至授出該認購權之日起計滿第十週年之日止期間。二零一二年股份認購權計劃之有效期由生效日期起計為期十年，二零一二年股份認購權計劃之有效期至二零一二年十一月十五日為止。

直至二零一六年六月三十日，本公司並無根據二零一二年股份認購權向任何合資格行政人員授出認購權。

(b) 國浩房地產

國浩房地產二零零八年行政人員股份認購權計劃(「國浩房地產二零零八年股份認購權計劃」)於二零零八年十月十七日獲國浩房地產之股東批准，並於二零零八年十一月二十一日(「國浩房地產生效日期」)獲本公司股東進一步批准。國浩房地產二零零八年股份認購權計劃下，可向合資格參與者(包括國浩房地產及其附屬公司之僱員及執行董事，而彼等並非國浩房地產控股股東或聯繫人仕)授出涉及新發行及／或現有之國浩房地產股份之認購權。國浩房地產二零零八年股份認購權計劃為曾推動國浩房地產增長及發展之國浩房地產集團僱員提供機會，認購國浩房地產之股份。國浩房地產二零零八年股份認購權計劃由國浩房地產股份認購權計劃委員會酌情決定而持續生效，惟由國浩房地產二零零八年股份認購權計劃生效日期起計最長年期為十年，直至二零一八年十一月二十日。

於截至二零一六年六月三十日及二零一五年六月三十日止年內之任何時間，並無未行使其認購權。

34. 於權益結算之股權交易(續)

(c) GLM

GLM之股份認購權計劃(「GLM股份認購權計劃」)於二零一一年十月十一日獲GLM股東批准，並於二零一一年十一月二十五日獲本公司股東進一步批准。於二零一二年三月二十一日(「GLM生效日期」)生效之GLM股份認購權計劃容許授出涉及新發行及／或現有GLM股份之認購權予GLM及其附屬公司合資格行政人員及／或董事(「GLM合資格參與者」)。此為對GLM及其附屬公司之增長及發展作出貢獻之合資格參與者提供一個參與GLM股權的機會。

GLM及本公司之股東其後分別於二零一三年十月二十一日及二零一三年十一月十九日批准修訂GLM股份認購權計劃之章程細則以加入行政人員股份授予計劃(「GLM行政人員股份授予計劃」)。GLM行政人員股份授予計劃連同GLM股份認購權計劃已合併並改名為行政人員股份計劃(「GLM行政人員股份計劃」)。GLM行政人員股份計劃維持生效至二零二二年三月二十日。

於截至二零一六年六月三十日止財政年度內，涉及10,000,000股GLM股份之認購權已根據GLM行政人員股份計劃獲授出，其後因參與者於二零一五年十二月辭職而失效。

GLM價值創造獎勵股份方案(「該方案」)於二零一一年八月二十二日成立，透過授與認購權(「該方案認購權」)認購現有之GLM股份(彼等股份現為行政人員股份認購權方案信託所持有)，為激勵特選之GLM集團主要行政人員達至長遠表現目標。所授出之該方案認購權須待該方案認購權持有人於規定的表現期間達致指定的財務及表現目標／標準方可作實。於截至二零一六年六月三十日及二零一五年六月三十日止財政年度期間並無該方案認購權已歸屬。

於報告日，概無(二零一五年：無)授出未行使之該方案認購權。於過往財政年度，3,150,000股未歸屬之該方案認購權已失效。於本財政年度內並無授出該方案認購權。

股份認購權之數目及加權平均行使價如下：

| | 二零一六年 | | 二零一五年 | |
|--------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | 加權平均 行使價 | 認購權 之數目 | 加權平均 行使價 | 認購權 之數目 |
| 年初尚未行使 | 不適用 | - | 0.87馬來西亞元 | 3,150,000 |
| 於年內授出 | 1.31馬來西亞元 | 10,000,000 | 不適用 | - |
| 於年內失效 | 1.31馬來西亞元 | (10,000,000) | 0.87馬來西亞元 | (3,150,000) |
| 年末尚未行使 | 不適用 | - | 不適用 | - |
| 年末可行使 | 不適用 | - | 不適用 | - |

34. 於權益結算之股權交易(續)

(d) GL

GL股東於二零零八年十月十七日批准GL二零零八年行政人員股份認購權計劃(「前稱GuocoLeisure二零零八年股份認購權計劃」)(「GL二零零八年股份認購權計劃」)，並由本公司股東於二零零八年十一月二十一日(「國浩批准日期」)進一步批准。GL二零零八年股份認購權計劃容許向合資格僱員(包括並非GL控股股東的GL及其附屬公司僱員及執行董事)授出認購權認購新發行及/或現有之GL股份。

GL二零零八年股份認購權計劃之主要目的為使GL僱員之長遠利益與GL股東一致並鼓勵該等僱員對彼等所管理業務之表現承擔更大責任。GL二零零八年股份認購權計劃由GL薪酬委員會酌情決定而持續生效，惟由國浩批准日期起計最長年期為十年，即直至二零一八年十一月二十日。

於截至二零一六年六月三十日止年內，涉及19,500,000股GL股份之認購權(二零一五年：無)已授出予若干員工。於截至二零一六年六月三十日及二零一五年六月三十日止年度，並無認購權行使。

(i) 於年內存在授出認購權之條款及條件如下，所有認購權以實物交付股份方式結算：

| | 工具數目 | 歸屬條件 | 認購權之合約期限 |
|----------------|------------|------------------|----------|
| 授予GL董事之認購權： | | | |
| — 於二零一三年五月十三日 | 25,000,000 | 由授出日期起計 3年至6年 | 3.6至8.6年 |
| 授予GL僱員之認購權： | | | |
| — 於二零一三年五月十三日 | 33,400,000 | 由授出日期起計 3年至6年 | 3.6至8.6年 |
| — 於二零一五年九月二十一日 | 19,500,000 | 由授出日期起計 1年至4年 | 1.3至6.3年 |
| 授出股份認購權總數 | 77,900,000 | | |

(ii) 股份認購權之數目及加權平均行使價如下：

| | 二零一六年 | | 二零一五年 | |
|--------|----------|-------------|----------|--------------|
| | 加權平均行使價 | 認購權之數目 | 加權平均行使價 | 認購權之數目 |
| 年初尚未行使 | 0.86新加坡元 | 58,400,000 | 0.86新加坡元 | 70,400,000 |
| 於年內授出 | 0.80新加坡元 | 19,500,000 | 不適用 | — |
| 於年內失效 | 0.86新加坡元 | (5,500,000) | 0.86新加坡元 | (12,000,000) |
| 年末尚未行使 | 0.84新加坡元 | 72,400,000 | 0.86新加坡元 | 58,400,000 |
| 年末可行使 | 0.85新加坡元 | 20,590,000 | 不適用 | — |

34. 於權益結算之股權交易(續)

(d) GL (續)

(ii) 股份認購權之數目及加權平均行使價如下：(續)

| | 二零一六年 | 二零一五年 |
|-----------------------|----------|----------|
| 年內行使的股份認購權在行使日之加權平均股價 | 不適用 | 不適用 |
| 尚未行使認購權之每股加權平均行使價 | 0.84新加坡元 | 0.86新加坡元 |
| 認購權之加權平均剩餘合約期限 | 3.4年 | 4.4年 |

(iii) 股份認購權之公平價值及假設

授出股份認購權而獲得之服務之公平價值，乃參考已授出股份認購權之公平價值計量。所收獲得服務之估計公平價值以柏力克－舒爾斯期權價格模式計量。根據管理層之最佳估計，在定價模式中所使用之預期壽命已就不可轉讓、行使限制及行為考量作出調整。股份認購權之預期波幅，股息收益率及無風險利率乃分別根據五年歷史趨勢計算。

| 授出認購權日期 | 二零一五年 九月二十一日 | 二零一三年 五月十三日 |
|------------|-----------------------|------------------------|
| 於計量日期之公平價值 | 0.09新加坡元至 0.17新加坡元 | 0.17新加坡元至 0.227新加坡元 |
| 於授出日期之股價 | 0.795新加坡元 | 0.83新加坡元 |
| 行使價 | 0.80新加坡元 | 0.86新加坡元 |
| 預期波幅 | 30.1% | 34.1% |
| 預期認購權年期 | 1.3年至6.3年 | 3.6年至8.6年 |
| 預期股息收益率 | 2.75% | 2.41% |
| 無風險利率 | 0.98% | 1.05% |

34. 於權益結算之股權交易(續)

(e) Rank

長期獎勵計劃(「長期獎勵計劃」)的規則於二零一零年四月二十二日獲Rank股東批准，其後於二零一五年四月二十二日獲批准其修訂，並於二零一五年十一月二十四日獲本公司股東進一步批准。長期獎勵計劃乃為股份獎勵計劃，根據此計劃，Rank及其附屬公司之執行董事及其他高級行政人員(「Rank合資格參與者」)可獲授予獎勵(其中包括Rank之普通股股份(「Rank股份」)、認購權(「Rank認購權」)及公司股份認購權計劃(「CSOP」)認購權或現金)。該計劃給予Rank合資格參與者機會參與Rank股權，藉此透過創造長遠股東價值使彼等之利益與Rank股東利益一致。根據長期獎勵計劃，Rank認購權或CSOP認購權之行使將透過發行新Rank股份及／或從庫存中或其他方式轉讓現有Rank股份得以履行。

長期獎勵計劃由長期獎勵計劃獲Rank批准當日起計維持生效十年，直至二零二零年四月二十一日。

(i) 於年內存在授出認購權之條款及條件如下，所有認購權以實物交付股份方式結算：

| | 工具數目 | 歸屬條件 | 認購權之 合約期限 |
|-------------------|-----------|--------------------------------------|--------------|
| 授出Rank董事之認購權： | | | |
| — 於二零一五年四月二十二日 | 1,981,579 | 須於二零一五年至二零一七年財政年度表現期間達致若干財務及表現目標／標準。 | 2.6至4.6年 |
| 授出Rank附屬公司董事之認購權： | | | |
| — 於二零一五年四月二十二日 | 1,668,411 | | |
| — 於二零一五年九月十七日 | 178,474 | | |
| 授出Rank僱員之認購權： | | | |
| — 於二零一五年四月二十二日 | 1,206,183 | | |
| — 於二零一五年九月十七日 | 74,496 | | |
| 授出股份認購權總數 | 5,109,143 | | |

34. 於權益結算之股權交易(續)

(e) Rank (續)

(ii) 股份認購權之數目及加權平均行使價如下：

| | 二零一六年 | | 二零一五年 | |
|--------|-------------|------------|-------------|-------------|
| | 加權平均 行使價 | 認購權 之數目 | 加權平均 行使價 | 認購權 之數目 |
| 年初尚未行使 | 無 | 4,856,173 | 無 | 5,393,769 |
| 於年內授出 | 無 | 252,970 | 無 | 4,856,173 |
| 於年內行使 | 無 | - | 無 | - |
| 於年內失效 | 無 | (674,921) | 無 | (5,393,769) |
| 年末尚未行使 | 無 | 4,434,222 | 無 | 4,856,173 |
| 年末可行使 | 無 | - | 無 | - |

| | 二零一六年 | 二零一五年 |
|-----------------------|---------|---------|
| 年內行使的股份認購權在行使日之加權平均股價 | 不適用 | 不適用 |
| 尚未行使認購權之每股加權平均行使價 | 無 | 無 |
| 認購權之加權平均剩餘合約期限 | 2.2年 | 3.2年 |
| 年內授出的股份認購權平均加權公平值 | 235英國便士 | 164英國便士 |

(iii) 股份認購權之公平價值及假設

年內授出之長期獎勵計劃獎賞之公平價值乃按股份獎勵於授出日期的市值減預期所放棄股息價值計算。

以須達成以非市場為基礎之表現條件方可授出者為限，確認開支乃基於估計該等條件可獲達成，而該等條件於每個報告期終日進行重估。

35. 財務風險管理及公平價值

集團在一般業務過程中會產生由信貸、流動資金、利率及外匯等波動帶來的風險，本集團需承擔投資其他實體之股票所產生的股票價格風險。

集團根據以下所述的財務管理政策及常規管理該等風險：

(a) 信貸風險

本集團的信貸風險主要源自銀行存款、債務證券、衍生金融工具及貿易及其他應收賬款。管理層已訂有一套信貸政策，以持續監控該等信貸風險。

本集團只會將銀行存款存放於高信貸質素之交易對手，而債務證券只會購自於同樣之交易對手，並與信貸評級卓越之交易對手進行涉及衍生金融工具之交易。本集團已就個別交易對手及國家設立限制以管理集中風險。

由於本集團物業業務客戶大部份從獨立金融機構取得住宅按揭貸款作為購買住宅單位之資金，故此本集團在此方面之信貸風險有限。酒店業務按其信貸政策容許某些客戶有最多14天的信貸限期。對博彩零售客戶之銷售以現金或主要信用卡支付。本集團並無重大集中的信貸風險。本集團並未對應收賬款持有任何抵押品。

最大信貸風險(在沒有考慮所持有之抵押品)來自財務狀況表內各金融資產的賬面值(但扣除任何減值撥備)，包括衍生金融工具。

(b) 流動資金風險

流動資金由財資及財務部每日管理。該等部門負責確保本集團所有營運公司持有充足流動資金，以及適當的資金組合，以避免到期錯配。本集團透過持有質素適當而充足之流動資產以管理流動資金風險，確保短期資金達致合理水平。

35. 財務風險管理及公平價值(續)

(b) 流動資金風險(續)

下表詳載了本集團的非衍生及衍生金融負債於報告期終日以合約未貼現現金流量(包括用合約利率所計算之利息付款, 或若浮動利率, 按報告期終日當時之利率計算)及本集團可能需要付款的最早日期為準的剩餘合約到期情況:

| | 二零一六年 合約的未貼現現金流量 | | | | | | 二零一五年 合約的未貼現現金流量 | | | | | |
|------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------|-------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------|-------------|-------------------------------------|
| | 一年內 或即時 千美元 | 一年後 但少於二年 千美元 | 二年後 但少於五年 千美元 | 五年後 千美元 | 總額 千美元 | 於 二零一六年 六月三十日 之賬面金額 千美元 | 一年內 或即時 千美元 | 一年後 但少於二年 千美元 | 二年後 但少於五年 千美元 | 五年後 千美元 | 總額 千美元 | 於 二零一五年 六月三十日 之賬面金額 千美元 |
| | | | | | | | | | | | | |
| 非衍生金融負債 | | | | | | | | | | | | |
| 銀行貸款及其他貸款 | (1,744,517) | (792,758) | (695,889) | (99,399) | (3,332,563) | (3,204,179) | (1,357,833) | (1,687,060) | (1,220,455) | (73,111) | (4,338,459) | (4,148,127) |
| 無抵押中期票據及債券 | (259,935) | (731,874) | (290,582) | - | (1,282,391) | (1,164,906) | (308,579) | (260,519) | (1,023,729) | - | (1,592,827) | (1,450,577) |
| 有抵押按揭債券股份 | (5,877) | (5,877) | (17,632) | (80,530) | (109,916) | (77,667) | (6,855) | (6,855) | (20,564) | (100,772) | (135,046) | (91,525) |
| 貿易及其他應付賬項 | (623,198) | (23,011) | (20,175) | (47,273) | (713,657) | (701,329) | (697,445) | (60,492) | (33,818) | (61,776) | (853,531) | (829,210) |
| | (2,633,527) | (1,553,520) | (1,024,278) | (227,202) | (5,438,527) | (5,148,081) | (2,370,712) | (2,014,926) | (2,298,566) | (235,659) | (6,919,863) | (6,519,439) |
| 衍生金融負債 | | | | | | | | | | | | |
| 淨衍生結算: | | | | | | | | | | | | |
| 利率掉期 | (3,008) | (2,986) | (4,308) | - | (10,302) | | (155) | (1,060) | (5,235) | - | (6,450) | |
| 總衍生結算: | | | | | | | | | | | | |
| 外匯遠期合約 | | | | | | | | | | | | |
| 一流出 | (5,666,809) | - | - | - | (5,666,809) | | (8,194,237) | - | - | - | (8,194,237) | |
| 一流入 | 5,604,181 | - | - | - | 5,604,181 | | 8,166,069 | - | - | - | 8,166,069 | |
| 貨幣期權合約 | | | | | | | | | | | | |
| 一流出 | (50,239) | - | - | - | (50,239) | | - | - | - | - | - | |
| 一流入 | 50,000 | - | - | - | 50,000 | | - | - | - | - | - | |
| | (65,875) | (2,986) | (4,308) | - | (73,169) | | (28,323) | (1,060) | (5,235) | - | (34,618) | |

35. 財務風險管理及公平價值(續)

(c) 利率風險

本集團之利率倉盤源自財資活動及借貸。本集團管理其利率風險透過全力減少集團之整體負債成本及利率變動之風險。本集團在適當時採用利率掉期管理其利率風險。於二零一六年六月三十日，本集團之未到期利率掉期名義金額為2.766億美元(二零一五年：5.593億美元)。

(i) 利率剖析

下表詳列集團之附息金融資產及計息金融負債於報告期終日的利率剖析。

| | 二零一六年 | | 二零一五年 | |
|---------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | 實際利率 | 千美元 | 實際利率 | 千美元 |
| 浮動利率金融負債 | | | | |
| 銀行貸款及其他借貸 | 0.91%至7.70% | (2,943,909) | 1.08%至8.20% | (3,981,316) |
| | | (2,943,909) | | (3,981,316) |
| 固定利率金融資產/(負債) | | | | |
| 銀行存款 | 0.001%至5.20% | 1,931,057 | 0.01%至4.80% | 2,135,410 |
| 債務證券 | 2.25%至2.50% | 23,427 | 2.25%至2.50% | 23,425 |
| 銀行貸款及其他借貸 | 2.68%至7.88% | (1,502,843) | 2.68%至7.88% | (1,708,913) |
| | | 451,641 | | 449,922 |
| 總額 | | (2,492,268) | | (3,531,394) |

35. 財務風險管理及公平價值(續)

(c) 利率風險(續)

(ii) 敏感度分析

於二零一六年六月三十日，集團中各外幣(主要以美元、英鎊、港元及新加坡元)整體利率每增加／減少25至75點子(二零一五年：5至95點子)(所有其他可變因素維持不變)估計會導致本集團的溢利和總權益減少／增加約810萬美元(二零一五年：減少／增加710萬美元)。這已計入二零一六年六月三十日付息銀行存款及計息銀行貸款及其他借貸的影響。

上文之敏感度分析表示若假設利率於報告期終日發生轉變對本集團溢利及總權益之即時變動，並適用於重新計量本集團於報告期終日持有面對公平值利率風險之金融工具。就本集團於報告期終日持有浮動利率非衍生金融工具產生之現金流量利率風險，本集團溢利及總權益之影響以利息支出或利率轉變所得收入作為年度化影響予以估計。分析是以與二零一五年相同之基準進行。

(d) 外匯風險

結構性外匯倉盤主要來自新加坡、馬來西亞、中國及英國之海外投資。該等海外投資之外匯風險主要由本集團管理，主要宗旨是保障本集團之儲備不受匯率變動所影響。

本集團不時訂立外匯合約(主要為場外交易衍生工具)，主要用作對沖外匯風險及投資。

35. 財務風險管理及公平價值(續)

(d) 外匯風險(續)

(i) 外匯風險承擔

下表詳載了本集團於報告期終日因並非以個別公司之相關功能貨幣為本位的已確認資產或負債而產生的外匯風險承擔。由換算海外業務之財務報表至本集團之呈列貨幣之差額及由集團內公司往來之餘款(惟性質屬於附屬公司權益)引起之風險，並不包括在內。

| | 二零一六年 | | | | | 二零一五年 | | | | |
|---------------------------|--------------|-----------|-----------|-------------|------------|--------------|-----------|-----------|-------------|------------|
| | 日元 千元 | 人民幣 千元 | 英鎊 千元 | 馬來西亞元 千元 | 新加坡元 千元 | 日元 千元 | 人民幣 千元 | 英鎊 千元 | 馬來西亞元 千元 | 新加坡元 千元 |
| 可供出售金融資產 | - | - | - | 1,802 | - | - | - | - | 1,887 | - |
| 貿易及其他應收賬款 | 14 | 3,641 | 1 | 114 | 7 | 22,938 | 52,180 | 336 | 10,031 | 72 |
| 交易金融資產 | 38,274,824 | - | 310,224 | 115,549 | 103,290 | 5,099,947 | - | 292,276 | 145,796 | 133,112 |
| 現金及短期資金 | 29,130,065 | 1,822,159 | 2,758 | 1,955 | 100 | 29,123 | 380,217 | 106 | 2,846,854 | 274 |
| 貿易及其他應付賬款 | (4,360) | (700,745) | (17) | (2) | (15,479) | (10,777) | (14,075) | (369) | (27) | (8) |
| 銀行貸款及其他借貸 | (20,000,000) | (176,945) | - | - | - | (29,885,000) | - | - | - | - |
| 已確認資產及負債產生的 風險總額 | 47,400,543 | 948,110 | 312,966 | 119,418 | 87,918 | (24,743,769) | 418,322 | 292,349 | 3,004,541 | 133,450 |
| 按公平價值計入損益之 外匯遠期合約的名義數額 | (53,930,816) | (395,695) | (305,279) | (160,564) | (475,197) | 23,536,710 | (375,993) | (299,182) | (3,015,334) | (249,888) |
| 按公平價值計入損益之 貨幣期權合約 | - | - | - | - | - | 1,238,900 | - | - | - | - |
| 整體風險淨額 | (6,530,273) | 552,415 | 7,687 | (41,146) | (387,279) | 31,841 | 42,329 | (6,833) | (10,793) | (116,438) |

35. 財務風險管理及公平價值(續)

(d) 外匯風險(續)

(ii) 敏感度分析

下表載列若本集團於報告期終日面對重大風險之外幣匯率，於該日期的假設轉變對本集團溢利及總權益之即時變動，假設所有其他風險變數保持不變。

| | 二零一六年 | | | 二零一五年 | | |
|-------|-------|--------------|----------------------|-------|--------------|----------------------|
| | 匯率上升 | 於溢利影響 千美元 | 於其他權益 部份影響 千美元 | 匯率上升 | 於溢利影響 千美元 | 於其他權益 部份影響 千美元 |
| 日元 | 5% | (4,428) | - | 4% | 49 | - |
| 人民幣 | 2% | 1,851 | - | 5% | 188 | - |
| 英鎊 | 2% | 215 | - | 3% | (357) | - |
| 馬來西亞元 | 3% | (332) | 13 | 2% | (380) | 11 |
| 新加坡元 | 1% | (139) | - | 1% | (988) | - |

上表所列表載之分析結果乃代表在本集團各個別公司對其溢利及總權益之影響總和，以其功能貨幣用報告期終日之匯率折算為美元作呈列用途。

敏感度分析假設外幣匯率轉變已適用於重新計量本集團持有而本集團於報告期終日面對外幣匯率風險之金融工具。分析是以與二零一五年相同之基準進行。

(e) 股票價格風險

本集團需要承擔分類為交易證券(見附註24)及可供出售股票證券(見附註19)之股票投資所產生之股票價格風險。

本集團維持一個投資組合，包括上市及非上市的公司股票。所選擇的投資是可通過買賣獲得資本增值，以及具有長線增長潛力的。股票投資須遵守資產配置限額，以控制適當風險。投資委員會定期檢討組合的規模，密切監察其價格變動，並會於有需要時採取適當行動。

於二零一六年六月三十日，本集團的環球上市交易證券及可供出售股票證券的市值每增加／減少5%至15%(二零一五年：4%至15%)(所有其他可變因素維持不變)，估計分別會導致本集團的溢利及總權益增加／減少1.903億美元(二零一五年：1.084億美元)及2.355億美元(二零一五年：2.597億美元)。假設可供出售投資一概沒有因為有關風險變數而被視為已減值。分析是以與二零一五年相同之基準進行。

35. 財務風險管理及公平價值(續)

(f) 公平價值計量

(i) 按公平價值計量的金融資產及負債

下表載列根據香港財務報告準則第13號「公平值計量」，定期於報告期終日計量集團金融工具之公平價值分類為三個公平價值級別。參考按估值方法所輸入數據的可觀察性及重要性作以下級別釐定：

- 第一級別估值：公平價值計量只採用第一級別輸入數據，即於計量日期之同一資產或負債在活躍市場取得的未經調整市場報價。
- 第二級別估值：公平價值計量採用第二級別輸入數據，即並未能達到第一級別的可觀察輸入數據及並未採用重大的不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據為沒有市場數據之參數。
- 第三級別估值：公平價值計量採用重大的不可觀察輸入數據。

| | 二零一六年 | | | | 二零一五年 | | | |
|------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|-------------|---------------|-------------|---------------|
| | 第一級別 千美元 | 第二級別 千美元 | 第三級別 千美元 | 總額 千美元 | 第一級別 千美元 | 第二級別 千美元 | 第三級別 千美元 | 總額 千美元 |
| 經常性公平價值計量 | | | | | | | | |
| 資產 | | | | | | | | |
| 可供出售金融資產： | | | | | | | | |
| — 上市 | 1,570,203 | - | - | 1,570,203 | 1,731,420 | - | - | 1,731,420 |
| — 非上市 | - | 25,400 | 34,464 | 59,864 | - | 29,100 | 18,034 | 47,134 |
| 交易金融資產： | | | | | | | | |
| — 上市 | 1,715,815 | 23,427 | - | 1,739,242 | 950,440 | 23,425 | - | 973,865 |
| 衍生金融工具： | | | | | | | | |
| — 利率掉期 | - | 62 | - | 62 | - | - | - | - |
| — 外匯遠期合約 | - | 46,670 | - | 46,670 | - | 28,137 | - | 28,137 |
| — 證券期權合約 | - | 1,705 | - | 1,705 | - | - | - | - |
| — 貨幣期權合約 | - | - | - | - | - | 154 | - | 154 |
| | 3,286,018 | 97,264 | 34,464 | 3,417,746 | 2,681,860 | 80,816 | 18,034 | 2,780,710 |
| 負債 | | | | | | | | |
| 衍生金融工具： | | | | | | | | |
| — 利率掉期 | - | 10,923 | - | 10,923 | - | 3,334 | - | 3,334 |
| — 外匯遠期合約 | - | 64,815 | - | 64,815 | - | 23,274 | - | 23,274 |
| — 證券期權合約 | - | 17 | - | 17 | - | 368 | - | 368 |
| | - | 75,755 | - | 75,755 | - | 26,976 | - | 26,976 |

35. 財務風險管理及公平價值(續)

(f) 公平價值計量(續)

(i) 按公平價值計量的金融資產及負債(續)

於截至二零一六年六月三十日及二零一五年六月三十日止年度，沒有第一級別與第二級別項目之間轉移，或轉入或轉出第三級別。本集團的政策是在轉移發生後的報告期終日，確認公平價值級別之間轉移。

估值技術及第二級別公平價值計量採用之輸入數據

外匯遠期合約的公平價值以莊家或其他市場參與者以可觀察輸入數據所支持的報價來釐定，其中包括即期及遠期匯率。其他衍生金融工具的公平價值根據本集團若於報告期終日在計入現行可觀察輸入數據後，終止該等合約時應收或應付獨立第三方的金額釐定。第二級別的非上市可供出售金融資產的公平價值乃採用根據資產淨值法作出的估值技術，其中考慮到非上市可供出售金融資產持有的相關資產及負債的公平價值。非上市可供出售金融資產持有的資產包括在活躍市場上以市場收市價報告的公開買賣投資。

有關第三級別公平價值計量之資料

按公平價值計量之其他非上市可供出售金融資產乃分類為第三級別公平價值架構以內。公平價值乃採用估值技術或根據資產淨值法作出釐定，其中考慮到投資基金持有的相關資產及負債的公平價值。

35. 財務風險管理及公平價值(續)

(f) 公平價值計量(續)

(i) 按公平價值計量的金融資產及負債(續)

以下為年內根據第三級別以公平價值計量之結餘的變動：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| 非上市可供出售金融資產： | | |
| 於七月一日 | 18,034 | 3,631 |
| 用於購買付款 | 17,009 | 15,000 |
| 年內已確認於其他全面收益之未變現淨虧損 | (8) | – |
| 贖回成本 | (284) | (603) |
| 出售附屬公司 | (259) | – |
| 滙兌調整 | (28) | 6 |
| 於六月三十日 | 34,464 | 18,034 |
| 因出售而導致綜合其他全面收益重新分類至年度總收益或虧損 | – | – |

因出售非上市可供出售金融資產而所得之收益或虧損列於綜合收益表之其他收入淨額內。在重新計量非上市可供出售金融資產所得之未變現淨收益於其他全面收益中之公平價值儲備內確認。

(ii) 非以公平價值列賬的金融資產及負債之公平價值

除按揭債券股份外，以成本或攤銷成本列賬之金融工具於二零一六年六月三十日及二零一五年六月三十日其賬面值與公平價值並無重大不同。

按揭債券股份按初始確認及其後每年之公平價值計量以於各年度報告日作披露。公平價值按未來本金及利息現金流量之現值計算，按報告日之政府債券孳息曲線加上足夠的信貸息差貼現。按揭債券股份於二零一六年六月三十日之公平價值估計為9,800萬美元(二零一五年：1.225億美元)，並已列作第二級別公平價值架構以內。於報告日用於折現估計現金流量之利率為2.25%(二零一五年：1.7%)。

(g) 涉及抵銷、可強制性執行的總淨額結算安排及類似協議之金融資產及負債

本集團根據國際掉期與衍生工具協會(「ISDA」)主協議訂立衍生工具交易，在若干情況下提供抵銷機制。於二零一六年六月三十日及二零一五年六月三十日，本集團及交易對方尚未行使其權利以抵銷金融工具，而衍生工具乃按總額結算。

36. 資本管理

本集團管理資本的主要目的是維護本集團持續經營的能力，從而使其能夠透過按風險水平為產品和服務進行合適的定價，以及憑藉以合理成本取得融資，繼續為股東提供回報，也為其他利益相關者提供利益。

本集團積極及定期檢討和管理其資本架構，以在維持較高借貸水平下可能帶來的較高股東回報與穩健資本狀況的優點和安全之間取得平衡，並因應經濟狀況的變動，對資本架構作出調整。

本集團在計入未來財務義務和承擔後，透過審閱權益對債務比率及現金流量需求來監察其資本架構。就此，本集團界定權益對債務比率為本公司股東應佔總權益對淨負債之比率。淨負債包括總貸款扣除現金及短期資金及交易金融資產。

於報告期終日的權益對債務比率如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|------------|--------------|--------------|
| 銀行貸款 | 3,120,021 | 4,129,582 |
| 按揭債券股份 | 77,667 | 91,525 |
| 其他借貸 | 1,249,064 | 1,469,122 |
| 總借貸 | 4,446,752 | 5,690,229 |
| 減：現金及短期資金 | (2,445,659) | (2,641,545) |
| 交易金融資產 | (1,739,242) | (973,865) |
| 淨債務 | 261,851 | 2,074,819 |
| 本公司股東應佔總權益 | 7,239,547 | 7,538,536 |
| 權益對債務比率 | 97 : 3 | 78 : 22 |

37. 承擔

(a) 經營租賃安排

(i) 作為租戶

於報告期終日，根據不可註銷經營租賃支付之未來最低租金總額如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|---------|------------------|--------------|
| 一年內 | 119,039 | 132,311 |
| 一年後至五年內 | 467,020 | 526,199 |
| 五年後 | 1,217,589 | 1,541,793 |
| | 1,803,648 | 2,200,303 |

本集團根據經營租賃租用多項物業、廠房及設備。有關租賃一般為期1年至49年，並有權於屆滿日後續約。大部份租賃協議規定須就租賃款項進行定期審閱。

(ii) 作為業主

於報告期終日，根據不可註銷經營租賃收取之未來最低租金總額如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|---------|----------------|--------------|
| 一年內 | 28,233 | 17,594 |
| 一年後至五年內 | 143,954 | 34,612 |
| 五年後 | 32,658 | 12,857 |
| | 204,845 | 65,063 |

(b) 於報告期終日未有在財務報表內預提撥備之未到期資本承擔

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|----------|---------------|--------------|
| 已授權及訂約 | 6,969 | 13,923 |
| 已授權但未有訂約 | 25,883 | 35,460 |
| | 32,852 | 49,383 |

本集團已簽訂發展開支而未有在財務報表內預提撥備的資本承擔為3.512億美元(二零一五年：5.179億美元)。

(c) 於二零一六年六月三十日及二零一五年六月三十日，日常業務中亦有外匯合約之承擔。

38. 或有負債

(a) 國浩房地產

於二零一五年八月二十日，國浩房地產透過其附屬公司GuocoLand (China) Limited (「GLC」)，訂立交易總協議(「該協議」)，以出售GLC於或有關北京東直門項目(「東直門項目」)的所有股權、合約及貸款權益。該協議訂明，買方將根據該協議之條款及條件向GLC、其聯屬公司及代表賠償任何該等各方可能就東直門項目而產生或有關或可能有關東直門項目的所有行為、損失及責任。

(b) Rank

(i) 物業租約

與於二零零六年以2.11億英鎊(約2.84億美元)售後並租回同時，Rank轉讓予第三方其於四十四項物業租賃之權利及義務但不包括合法所有權。倘第三方失責，Rank仍須承擔潛在責任。倘發生失責，則Rank可向兩名擔保人提出追索。現時理解於原本轉讓之四十四份租約中，九份尚未到期或解除。此九份租約之期限由五個月至九十七年不等，而現時年租金責任(扣除分租收入後)約為80萬英鎊(約110萬美元)。

於二零一四年期間，Rank就第三方及其中一名擔保人之財務狀況變動得知若干資料。然而，截至目前為止，Rank尚未就已轉讓之租約獲知會任何失責或意圖失責。

(ii) 印花稅

Rank已接獲英國稅務及海關總署有關就Rank於二零一三年五月十二日收購Gala Casino 1 Limited (現時為Grosvenor Casinos (GC) Limited)之前就於其承擔的若干交易應付的印花稅款項的決定。Rank估計，倘英國稅務及海關總署取得成功，到期的可能額外印花稅上限將為720萬英鎊(約970萬美元)加利息。根據買賣協議條款，所產生的任何負債絕大部分由賣方承擔，倘賣方失責，Rank將獲得進一步賠償保證。

39. 有關連人士之重大交易

(a) 銀行交易

與Hong Leong Company (Malaysia) Berhad Group (「HLCM」)屬下公司之交易：

年內，本集團於日常業務過程中與HLCM集團屬下公司訂立多項交易，包括存款及相關銀行交易。該等交易之收費按各項交易進行時有關市價計算，條款與向獨立交易對方及客戶相同。

年內有關該等交易之利息收入之資料，以及於報告期終日之結餘，載列如下：

(i) 截至六月三十日止年度之收入

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|------|--------------|--------------|
| 利息收入 | 1,010 | 1,044 |

39. 有關連人士之重大交易(續)

(a) 銀行交易(續)

(ii) 於六月三十日之結餘

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|---------|--------------|--------------|
| 現金及短期資金 | 67,645 | 28,560 |

(b) 管理費

於二零一四年七月二日，本公司與HLCM之附屬公司GOMC Limited (「GOMC」)及GuoLine Group Management Co. Limited (「GGMC」)就由GOMC或GGMC向本公司及／或其附屬公司(不包括於馬來西亞不時註冊成立、常駐或設立主要營業地點之該等附屬公司(「馬來西亞附屬公司」))提供管理服務，續約一項服務總協議，由二零一四年七月一日起計至二零一七年六月三十日，為期三年。截至二零一六年六月三十日止年度，向GOMC及GGMC已付或撥備之管理費總額分別為715,000美元(二零一五年：8,561,000美元)及18,104,000美元(二零一五年：8,614,000美元)。

於二零一四年七月二日，本公司與HLCM之附屬公司HL Management Co Sdn Bhd (「HLMC」)就向本公司之馬來西亞附屬公司提供管理服務，續約一項服務總協議，由二零一四年七月一日起計至二零一七年六月三十日，為期三年。截至二零一六年六月三十日止年度，向HLMC已付或撥備之管理費總額為1,366,000美元(二零一五年：1,077,000美元)。

(c) 主要管理人員資料

主要管理人員之薪酬(包括支付予本公司董事(於附註9披露)及若干酬金最高的僱員(於附註10披露))載列如下：

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 (重列) |
|--------|--------------|----------------------|
| 短期僱員福利 | 7,310 | 7,064 |

薪酬總額已計入「員工成本」內(見附註7(b))。

(d) 認購豐隆金融供股

於二零一五年十一月，豐隆金融(本公司擁有25.37%之聯營公司，其股份在馬來西亞證券交易所上市)進行豐隆金融新股份的可棄權供股，以籌集約11億馬來西亞元(約2.729億美元)之款項。Guoco Assets Sdn Bhd (本公司之全資附屬公司，於豐隆金融持有25.37%已發行股本總額)已認購其約2.788億馬來西亞元(約6,920萬美元)供股之配額。

(e) 有關關連交易之上市規則之適用性

上述就(a)銀行交易及(b)管理費之有關連人士交易構成上市規則第14A章界定之持續關連交易。上市規則第14A章規定之披露於董事會報告內「合約權益及關連交易」一節中提供。

40. 公司層面的財務狀況表

| | 二零一六年 千美元 | 二零一五年 千美元 |
|--------------|------------------|--------------|
| 非流動資產 | | |
| 附屬公司權益 | 3,014,017 | 2,551,957 |
| 可供出售金融資產 | 203 | 203 |
| | 3,014,220 | 2,552,160 |
| 流動資產 | | |
| 貿易及其他應收賬款 | 2,766 | 5,360 |
| 現金及短期資金 | 944,861 | 1,478,146 |
| | 947,627 | 1,483,506 |
| 流動負債 | | |
| 應付附屬公司賬款 | 217,848 | 301,960 |
| 貿易及其他應付賬款 | 12,299 | 8,223 |
| | 230,147 | 310,183 |
| 淨流動資產 | 717,480 | 1,173,323 |
| 淨資產 | 3,731,700 | 3,725,483 |
| 股本及儲備 | | |
| 股本(附註31) | 164,526 | 164,526 |
| 儲備(附註31) | 3,567,174 | 3,560,957 |
| 總權益 | 3,731,700 | 3,725,483 |

經由董事會於二零一六年八月三十日通過及授權刊發

董事
郭令海
陳林興

41. 母公司及最終控股公司

董事認為，於二零一六年六月三十日之母公司為於百慕達註冊成立之GuoLine Overseas Limited及最終控股公司為於馬來西亞註冊成立之Hong Leong Company (Malaysia) Berhad。該等實體並無公開發佈之財務報表。

42. 截至二零一六年六月三十日止會計年度已頒佈但尚未生效之修訂本、新準則及註釋之可能影響

截至本財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈一些尚未於截至二零一六年六月三十日止會計年度生效及尚未於本財務報表中採用之修訂本、新準則及註釋，包含以下可能與本集團有關。

| | 下列日期或以後 之會計期間生效 |
|--|--------------------|
| 香港財務報告準則的年度改進(2012-2014週期) | 二零一六年一月一日 |
| 香港財務報告準則第11號修訂本 —收購合作營運權益之會計處理方式 | 二零一六年一月一日 |
| 香港會計準則第16號及第38號修訂本 —澄清可接受的折舊和攤銷方法 | 二零一六年一月一日 |
| 香港會計準則第27號修訂本 —單獨財務報表之權益法 | 二零一六年一月一日 |
| 香港財務報告準則第10號、第12號及香港會計準則第28號修訂本 —投資個體：適用合併報表之例外規定 | 二零一六年一月一日 |
| 香港會計準則第1號修訂本 —披露倡議 | 二零一六年一月一日 |
| 香港會計準則第7號修訂本 —披露倡議 | 二零一七年一月一日 |
| 香港會計準則第12號修訂本 —已確認遞延稅項資產之未變現虧損 | 二零一七年一月一日 |
| 香港財務報告準則第9號，金融工具 | 二零一八年一月一日 |
| 香港財務報告準則第15號，來自合約客戶之收益 | 二零一八年一月一日 |
| 香港財務報告準則第16號，租賃 | 二零一九年一月一日 |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本 —投資者與其聯營公司或合營企業間之資產出售或投入 | 不適用 ⁽ⁱ⁾ |

⁽ⁱ⁾ 香港會計師公會已將原本生效日期由二零一六年一月一日推遲，並表示將在稍後決定新的生效日期。

集團並無應用於現行會計期間未生效之任何新準則或詮釋。集團正評估該等修訂本、新準則及新註釋於預期期間首次應用時的影響。除了香港財務報告準則第9號「金融工具」、香港財務報告準則第15號「來自合約客戶之收益」及香港財務報告準則第16號「租賃」，至今所得結論是若採納該等修訂對本集團的業績及財務狀況不大可能構成重大影響。

由於香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第15號及香港財務報告準則第16號生效時將分別改變本集團應用在金融工具、收益及租賃會計中現有的會計準則及指引，故該等準則預期與本集團相關。本集團當前正評估採納該等新準則對其財務報表的潛在影響，且無計劃提前應用該等準則。

附屬公司之主要發展中物業及持作銷售用途之物業

| 物業 | 擬定用途 | 完成階段 | 預計領取 臨時入伙紙 日期 | 建築地盤 面積 平方米 | 樓面面積 平方米 | 集團 之權益 % |
|---|---------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------|-------------|----------------|
| 新加坡 | | | | | | |
| 位於Leedon Heights之 Leedon Residence | 住宅 | 完成 | 二零一五年 六月十五日 獲得臨時入伙紙 | 48,525 | 85,270 | 65 |
| 位於Peck Seah Street/ Choon Guan Street之 Tanjong Pagar Centre | 住宅／商業#／ 辦公室#／酒店^ | 建築工程及機電工程 進行中 | 二零一六年 第四季 | 15,023 | 157,738 | 52 |
| 位於Sims Drive之 Sims Urban Oasis | 住宅 | 底部構造，建築工程及 機電工程進行中 | 二零一八年 第三季 | 23,900 | 78,870 | 65 |
| 馬來西亞 | | | | | | |
| 位於Geran No. 20438, Lot 36, Bandar Batu Ferringhi, Pulau Pinang之地盤 | 住宅 | 計劃中 | * | 18,534 | 18,534 | 44 |
| 位於吉隆坡白沙羅市中心之 白沙羅城 | 住宅 | 完成 | 二零一五年 十一月獲得 臨時入伙紙 | 32,450 | 232,337 | 44 |
| | 商業#／辦公室# | 完成 | 二零一五年 十二月獲得 臨時入伙紙 | | | |
| | 酒店^ | 大樓工程進行中 | 二零一六年 第三季 | | | |
| 位於Mukim of Sg. Buloh, Selangor Darul Ehsan 之Bukit Rahman Putra | 住宅 | 第6B期： 主要大樓工程完成 | 不適用 | 26,993 | 23,411 | 44 |
| | | 其他期數： 計劃中 | * | 60,824 | 60,824 | 44 |

| 物業 | 擬定用途 | 完成階段 | 預計領取 臨時入伙紙 日期 | 建築地盤 面積 平方米 | 樓面面積 平方米 | 集團 之權益 % |
|--|------|---------------|------------------------|-------------------|-------------|----------------|
| 馬來西亞(續) | | | | | | |
| 位於Mukim of Jasin, Melaka Darul Amin之地盤 | 住宅 | 計劃中 | * | 15,467,341 | 15,467,341 | 30 |
| 位於Lot 3059, Mukim of Hulu Kelang, District of Gombak, Selangor Darul Ehsan之地盤 | 住宅 | 計劃中 | * | 30,351 | 30,351 | 44 |
| 位於 Geran No. 18795-18799, 18803-18805, 18831, Lot 7585-7589, 7597- 7599, 7600 Mukim Petaling及吉隆坡地區之地盤 | 住宅 | 計劃中 | * | 184,687 | 184,687 | 44 |
| 位於Daerah Petaling Lot 13507, Seksyen 32, Bandar Petaling Jaya之地盤 | 商業 | 第一座： 工程進行中 | 二零一七年 第四季 | 12,140 | 43,706 | 44 |
| | | 第二至四座： 計劃中 | * | | | |
| 位於吉隆坡 Seksyen 63, Jalan Binjai之 OVAL | 住宅 | 完成 | 二零零九年 九月獲得 臨時入伙紙 | 7,080 | 54,474 | 44 |

附屬公司之主要發展中物業及持作銷售用途之物業

| 物業 | 擬定用途 | 完成階段 | 預計領取 臨時入伙紙 日期 | 建築地盤 面積 平方米 | 樓面面積 平方米 | 集團 之權益 % |
|---|-----------------|--------------------|------------------------|-------------------|-------------|----------------|
| 中華人民共和國 | | | | | | |
| 位於上海普陀區之 上海國盛中心 | 商業 [#] | 第一期： 完成 | 二零一零年 七月獲得 臨時入伙紙 | 67,335 | 122,722 | 65 |
| | 酒店 [^] | 完成 | 二零一零年 六月獲得 臨時入伙紙 | | | |
| | 商業／辦公室 | 第二期： 計劃中 | 不適用 | 76,510 | 187,968 | 65 |
| 位於上海普陀區之長風滙都 | 住宅 | 結構工程完成， 建築工程進行中 | 二零一六年 十二月 | 47,675 | 121,107 | 83 |
| 越南 | | | | | | |
| 位於Thuan An District Binh Duong Province之 The Canary | 住宅／商業 | 第二期： 完成 | 二零一三年 九月獲得 臨時入伙紙 | 98,131 | 177,000 | 65 |
| | | 第三及第四期：計劃中 | * | | | |

* 由於該等發展項目仍未動工或仍未開售，故此項不適用。

賬面值包含於投資物業內。

^ 賬面值包含於其他物業、廠房及設備內。

附屬公司持作投資用途之主要物業

| 地點 | 現時用途 | 土地租約年期 |
|---|--------------------------|--------------------------------|
| 新加坡 | | |
| 20 Collyer Quay Singapore 049319 | 寫字樓大廈 | 由一八六二年十一月五日起計 九百九十九年期 |
| Lots 99951A, 99952K and 99953N Part of 61 Robinson Road Singapore 068893 | 永久業權土地之復歸權益 | (附註) |
| 位於新加坡Peck Seah Street/ Choon Guan Street之 Tanjong Pagar Centre | 發展中土地 | 由二零一一年二月二十一日起計 九十九年期 |
| 附註：本集團於二零零六年七月出售其關於永久業權土地之九十八年租約(由一九九八年三月十九日起)的權益。因此，本集團確認其於永久業權土地的復歸權益。 | | |
| 馬來西亞 | | |
| Damansara City Lot 58303 Damansara Heights Jalan Damanlela 50490 Kuala Lumpur | 包含33層高寫字樓大廈及 餐飲生活購物中心 | 永久業權 |
| 中華人民共和國 | | |
| 上海國盛中心 上海大渡河路 452號 | 商業大廈 | 由二零零五年十二月十一日起計 五十年土地使用權 |
| 香港 | | |
| 中環中心 香港 皇后大道中 99號12樓及15樓 | 寫字樓大廈 | 由一九九五年十一月二十四日起至 二零四七年六月三十日止 |



© 版權 國浩集團有限公司。本公司保留一切版權。

FSC™ 標誌表示產品所含的木料源自負責任的森林資源；該等森林根據Forest Stewardship Council®的規例獲得認可。