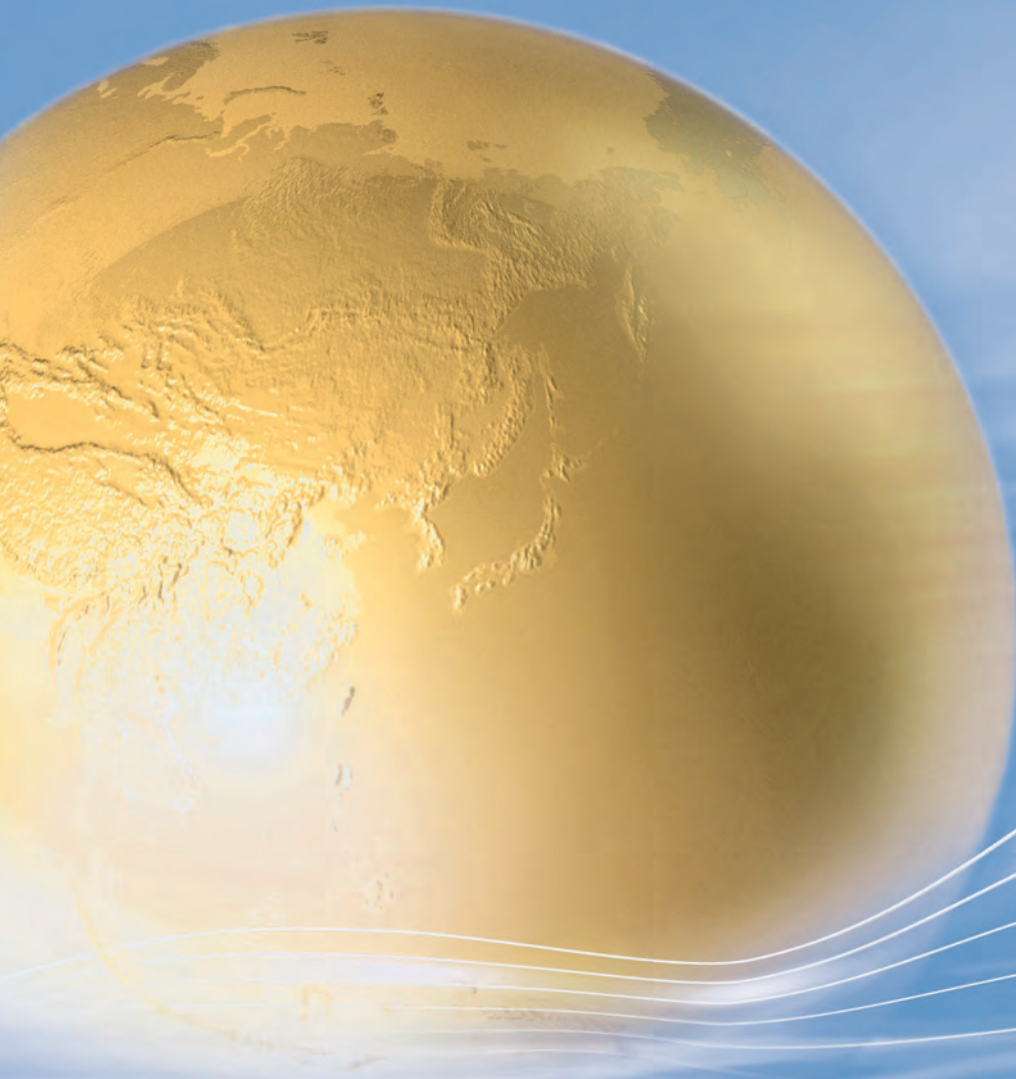


# 基礎穩固 應對挑戰



CK ASSET HOLDINGS LIMITED  
長江實業集團有限公司  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號：1113

2022 年報



# 集團架構



## 長江實業集團有限公司

(於香港註冊及上市之開曼群島有限公司)

股份代號：1113



## 目錄

2	五年財務概要
3	全年概覽
10	主席報告
16	管理層討論及分析
30	董事個人資料
34	集團要員資料
43	董事會報告
60	企業管治報告
104	發展物業概覽
114	投資物業概覽
118	酒店及服務套房概覽
120	基建及實用資產業務概覽
124	英式酒館業務概覽
126	基建業務經濟收益概覽
128	主要物業表
134	綜合財務報表
178	獨立核數師報告
182	上市房地產投資信託
188	風險因素
200	公司資料及重要日期





## 五年財務概要

### 綜合收益表 (港幣百萬元)

	2018	2019	2020	2021	2022
集團收入(附註一)	50,368	82,382	59,825	62,094	56,341
攤佔合營企業之收入(附註一)	14,113	13,937	14,327	21,147	23,210
總額	64,481	96,319	74,152	83,241	79,551
股東應佔溢利	40,117	29,134	16,332	21,241	21,683

### 綜合財務狀況表 (港幣百萬元)

	2018	2019	2020	2021	2022
固定資產	37,660	97,519	95,101	76,444	70,267
投資物業	123,478	119,832	128,683	132,324	125,186
合營企業	59,842	59,371	62,467	80,752	74,685
聯營公司	7,256	7,000	7,077	7,054	7,058
其他非流動資產	26,784	33,820	34,640	26,016	27,746
流動資產淨值	166,478	140,757	121,912	155,606	154,899
非流動負債	421,498	458,299	449,880	478,196	459,841
資產淨值	341,028	361,232	367,218	386,275	393,707
上列項目代表：					
股本及股本溢價	245,639	245,639	245,639	242,619	240,102
儲備	77,881	98,614	109,000	128,609	139,529
股東權益	323,520	344,253	354,639	371,228	379,631
永久資本證券	11,670	11,670	6,200	7,929	7,929
非控股股東權益	5,838	5,309	6,379	7,118	6,147
權益總額	341,028	361,232	367,218	386,275	393,707

	2018	2019	2020	2021	2022
股東權益					
—每股賬面值(港元)(附註二)	87.59	93.21	96.02	101.89	105.30
每股溢利(港元)(附註三)	10.85	7.89	4.42	5.77	5.98
每股股息(港元)					
中期股息	0.47	0.52	0.34	0.41	0.43
末期股息	1.43	1.58	1.46	1.79	1.85

附註一：終止業務的飛機租賃，其2021年及2022年收入不予列賬。

附註二：每股賬面值以年終結算日已發行股份數目計算。

附註三：每股溢利以年度內已發行股份或年度內已發行股份之加權平均數計算。

## 全年概覽



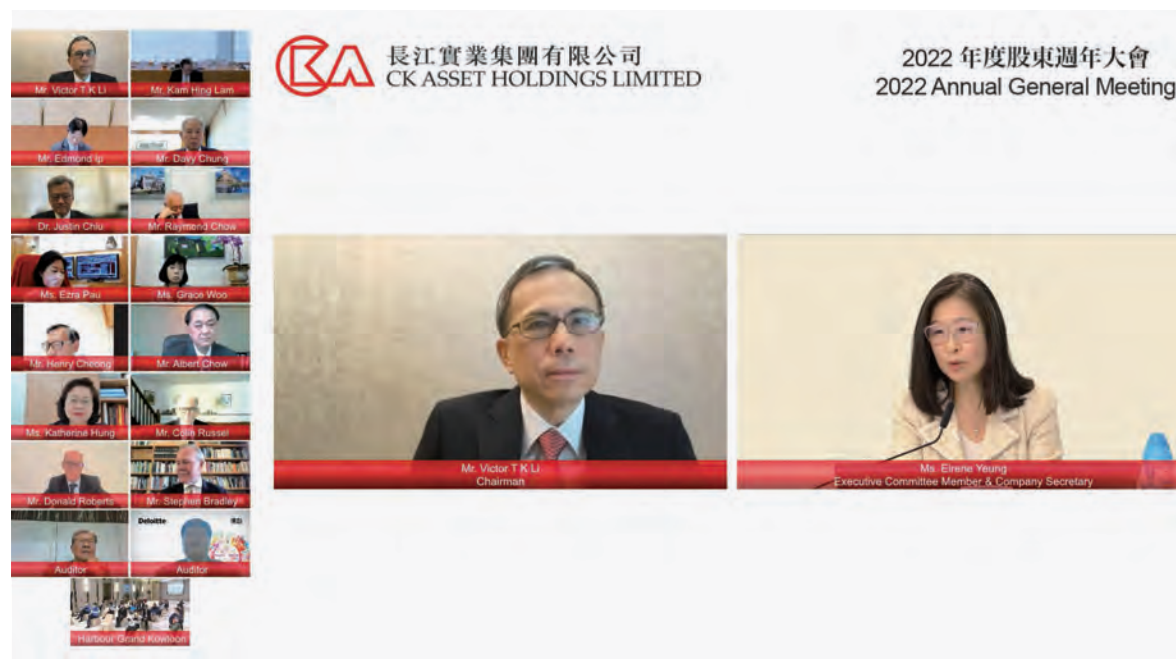
- 1 集團年度業績公佈
- 2 3
- 1及2. 集團年度業績公佈
3. 長江集團163家成員公司獲嘉許為「商界展關懷」企業

## 1-3

- 集團旗下物業參與世界自然基金會香港分會主辦的「地球一小時2022」活動，展示集團響應緩解氣候危機及地球生物多樣性迅速減少的情況。
- 長江集團163家成員公司獲香港社會服務聯會嘉許為「商界展關懷」企業，連續19年成為最多成員公司獲此殊榮的企業集團。



### 全年概覽(續)



- |   |   |                     |
|---|---|---------------------|
| 1 | 3 | 1及2. 集團2022年度股東週年大會 |
| 2 | 4 | 3. 香港公益金捐款          |
|   |   | 4. 飛揚第1期推出市場發售      |

## 4-6

集團2022年度股東週年大會以混合會議模式進行。集團關懷股東健康，鼓勵其透過網上平台出席會議並行使投票權利。



## 4-6

- 長江集團及李嘉誠基金會支持香港公益金之「公益金及時抗疫基金」，為疫情影響而面對經濟困難的人士及家庭提供即時經濟支援。
- 屯門飛揚第1期推出市場發售。



## 全年概覽(續)



1. 意大利之星最高將領勳章
2. 訂立買賣協議出售部分21 BORRETT ROAD
3. 企業品牌顯卓大獎2022頒獎典禮
4. 大中華優秀品牌大獎2022
5. 企業品牌成就大獎2022
6. 榮獲2022年新加坡BCI Asia Awards的2022年十大地產發展商獎項

## 7-9

- 🏆 集團主席李澤鉅先生獲授「意大利之星最高將領勳章」。
- 🏆 集團就出售部分「21 BORRETT ROAD」項目訂立買賣協議。
- 🏆 集團系內多家公司獲強制性公積金計劃管理局分別頒發2021-2022年度「積金好僱主」、「積金推廣獎」及「電子供款獎」。
- 🏆 集團獲《信報財經新聞》頒發「企業品牌顯卓大獎2022—顯卓多元地產業務大獎」。
- 🏆 長江集團獲《東方日報》及《東網》頒發「香港特別行政區成立25周年卓越大獎」。

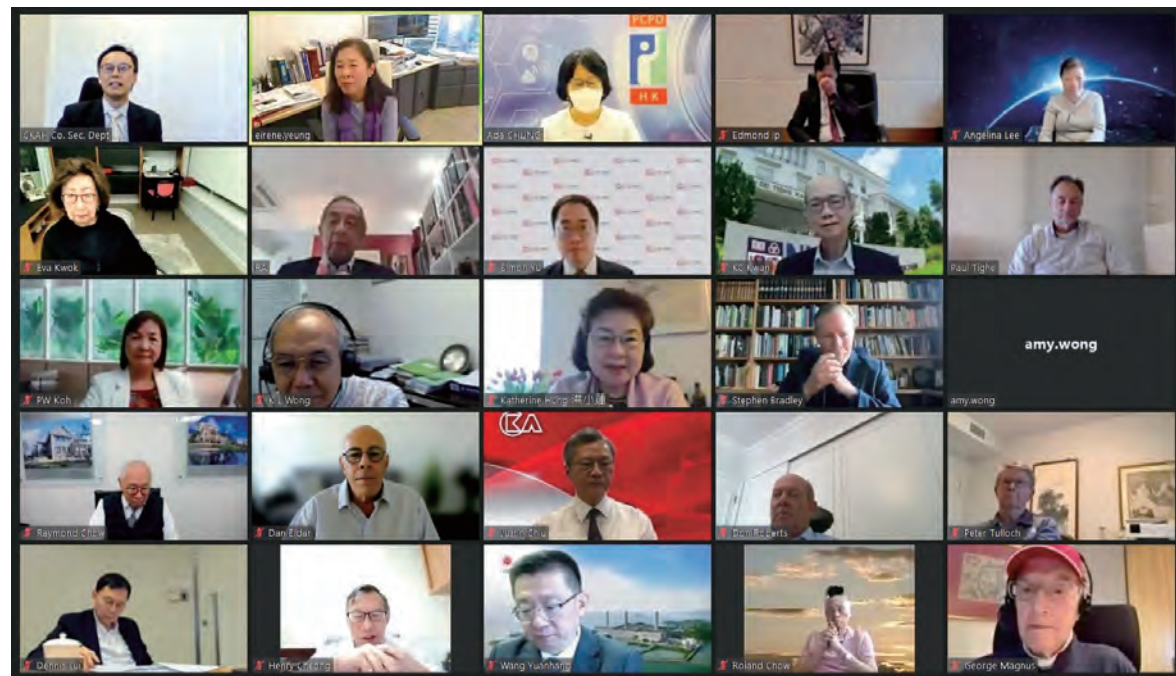


## 7-9

- 🏆 集團獲新城廣播有限公司頒發「香港回歸25周年企業貢獻大獎(地產商)」。
- 🏆 集團榮獲2022年新加坡 BCI Asia Awards「2022年十大地產發展商」獎項。
- 🏆 長江集團獲《東周刊》頒發「大中華優秀品牌大獎2022」。
- 🏆 集團附屬公司港基物業管理有限公司(「港基」)參與職業安全健康局舉辦的「護心約章」計劃。
- 🏆 集團#LYOS及飛揚分別獲 Now (財經台)主辦的「企業品牌成就大獎2022」頒發「優越自主生活品味住宅品牌大獎」及「優越低密度設計住宅品牌大獎」。



全年概覽(續)



- 1
- 2
- 3
- 4
- 5

1. 董事培訓網上講座
2. Perfect Ten於2022 PropertyGuru亞洲不動產獎獲頒獎項
3. 香港公益金頒獎典禮
4. 傑出上市公司大獎2022
5. 上市公司卓越大獎2022

# 10-12

- ☞ 集團透過網上互動平台為董事提供培訓，邀請卓越專業人士向董事講解有關資料私隱、全球金融及投資事宜之相關課題。
- ☞ 集團於新加坡發展的物業項目 Perfect Ten 於「2022 PropertyGuru 亞洲不動產獎」獲頒發「年度豪華住宅項目金獎」、「年度豪華住宅室內設計金獎」及「年度豪華住宅建築設計優秀獎」。
- ☞ 推售上海臨湖住宅項目湖畔天下，市場反應熱烈。
- ☞ 長江集團第23年蟬聯香港公益金三大最高籌款機構之一。

# 10-12

- ☞ 長江集團獲香港大公文匯傳媒集團於「領航「9+2」第三屆粵港澳大灣區發展論壇暨頒獎典禮」上頒發「領航粵港澳大灣區傑出貢獻企業」；同一場合，集團獲頒「粵港澳大灣區最佳地產發展獎」。
- ☞ 長江集團獲《am730》及亞洲公關頒發「傑出上市公司大獎2022」。
- ☞ 集團獲《信報財經新聞》頒發「上市公司卓越大獎2022」。
- ☞ 港基舉辦「Better Love Better Me 擁抱愛」慈善義賣活動，籌得善款將捐贈五家社福機構。



## 主席報告

# 基礎穩固 應對挑戰



## 業績摘要

截至12月31日止年度	2022年 百萬港元	2021年 百萬港元	2022年 每股港元	2021年 每股港元	變幅
股東應佔溢利	<b>21,683</b>	21,241	<b>5.98</b>	5.77	+3.6%
末期股息			<b>1.85</b>	1.79	+3.4%
全年股息			<b>2.28</b>	2.20	+3.6%

## 全年盈利

本集團截至2022年12月31日止年度之股東應佔溢利為港幣216億8,300萬元(2021年—港幣212億4,100萬元)。每股溢利為港幣5元9角8分(2021年—港幣5元7角7分)，較上年度增加3.6%。

本集團股東應佔溢利為港幣216億8,300萬元。

## 股息

董事會現建議開派2022年度末期股息每股港幣1元8角5分，給予2023年5月24日(星期三)營業時間結束時已登記在本公司股東名冊內之股東。上述股息連同於2022年9月16日已派發之中期股息每股港幣4角3分，2022全年合共派息每股為港幣2元2角8分(2021年全年每股派息港幣2元2角)。上述2022年度末期股息，如獲2023年度股東週年大會通過，將於2023年6月8日(星期四)派發。

## 業務展望

## 業務回顧

於2022年，國際營商環境因環球加息及通脹壓力顯著上升而倍加嚴峻。集團憑藉穩健基礎、強健財務，以及優質資產之抗跌力，一如既往展現韌力、靈活應對市場各種變化與波動，完成出售其飛機資產投資，並適時變現集團個別投資項目，爭取理想收益，持續為股東增值。集團除策略性退出飛機租賃行業，並將相關套現資金用於地產投資項目，於年內亦把握機遇增添優質土儲，鞏固集團地產業務長期穩健發展之根基，延展企業堅韌實力。



## 主席報告(續)

### 物業銷售

本港樓市受疫情、加息周期、投資氣氛及買家信心等因素影響放緩。集團沉穩應對，堅守貨如輪轉策略，並因應市況採取適切部署，抵銷衝擊，集團期內之物業銷售情況符合預期。本地合作發展住宅項目飛揚第1期銷售進展理想，第2期於2023年3月推售。集團於2022年出售新加坡Stars of Kovan若干零售及公共停車場單位予置富產業信託。集團亦簽署買賣協議，出售持有位於港島西半山之21 BORRETT ROAD住宅項目餘下單位之發展商權益，有關項目買賣之詳情請參閱本公司日期為2022年9月28日刊發之公告。

集團於2021及2022年度內，斥資港幣300多億元，以合理價格共投得4幅政府地皮及兩個重建發展項目，分別為啟德4E區2號地盤住宅/零售用地、元朗流業街住宅地皮、將用作興建住宅/零售物業之土瓜灣重建項目、屯門大欖住宅地皮、西營盤皇后大道西/賢居里重建項目，以及啟德2A區4號、5(B)號及10號地盤住宅/零售用地。

於內地樓市，中央政府落實因城施策支持改善性住房需求，除扶持房地產企業融資、推進商業銀行樓按揭交樓，亦以穩民生為原則提供專項借款，保持房地產市場平穩健康發展。集團於2022年上半年完成出售上海世紀盛薈廣場，帶來收益貢獻。惟受整體樓市情況影響，集團內地物業銷售收益較2021年減少。

### 物業租務

縱然對寫字樓物業租賃需求因整體市場放緩而充滿挑戰，集團對位處商區心臟地帶之甲級商廈需求甚具信心。長江集團中心二期接近落成，其外觀設計與長江集團中心同出一轍，別具獨特標誌性，將為集團提供穩固收益，並提升集團整體投資物業之資產價值。集團租務收益較2021年減少，部分原因為2022年3月完成出售英國倫敦5 Broadgate物業之權益，然而相關出售既釋放物業潛藏價值，亦將資本調配至其他投資機會。集團將繼續物色高質投資物業，優化租賃物業組合，進一步穩固收入。

### 酒店及服務套房業務

集團於疫情期間發揮創意，為酒店及服務套房業務增加收入來源，旗下部分酒店於2022年參與作為指定檢疫酒店。隨著入境限制逐步放寬，旅客人數及入住率均有所提升。集團年內繼續積極開拓本地客源，並針對長期住宿市場推出各項方案，出租情況持續穩健。集團酒店及服務套房業務整體收益貢獻較2021年有顯著升幅。

### 英式酒館業務

英國英式酒館及餐飲業隨防疫措施解除而逐步恢復，Greene King於2022年錄得港幣8億3,500萬元收益貢獻，與2021年比較，情況有明顯改善，惟整體經營環境因通脹壓力、能源價格上升、勞工短缺及政府削減援助等各樣因素而備受考驗。基於英式酒館文化於英國根深蒂固，集團酒館業務過去數年亦表現堅韌之抗跌力，憑藉集團支持，加上具永久業權的重大優質資產、卓越品牌及勤奮忠誠員工，Greene King將繼續鞏固根基，持續發展。

### 基建及實用資產業務

基建及實用資產業務基於業務性質而持續表現穩健，所錄得之收益較2021年增加。CK William集團、Reliance Home Comfort及ista去年收益貢獻分別為港幣14億1,900萬元、港幣14億800萬元及港幣11億7,900萬元。其他基建及實用資產項目共提供收益貢獻港幣34億8,000萬元。集團將持續於全球物色優質基建及實用資產與相關投資項目。年內，集團引進經驗豐富基建投資者Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.，變現其於Northumbrian Water部分權益，取得合理收益及淨收入，有關交易已如期於2022年12月完成。



## 主席報告(續)

### 可持續發展

集團一直致力管理其碳足跡，關注氣候風險及應對措施。於獨立刊發之2022年可持續發展報告中，已採用氣候相關財務披露工作小組(TCFD)建議之框架，增加溫室氣體排放披露之透明度。該報告詳述集團2022年於可持續發展方面之主要成績及舉措，以及其計劃於2030年前減少溫室氣體排放量、水電消耗及廢紙之進度。集團致力減碳，旗下附屬公司Greene King已承諾於2040年前實現淨零排放，而集團現有基建及實用資產個別業務或投資亦致力於2027年至2050年實現淨零排放。此外，就考量投資決定時，目標項目之環境、社會及管治表現為集團其中重要考慮因素。在可持續發展進程中，集團循序漸進將環境、社會及管治原則融入業務，在各層面建立道德企業文化。

集團之環境、社會及管治於2022年獲MSCI「A」評級，以表揚集團綠色建築及企業管治。住宅發展項目長沙灣愛海頌及將軍澳Sea to Sky均獲評為綠建環評新建建築「最終金級」。此外，集團現時旗下管理之多項物業已獲綠建環評既有建築「優秀」評級。集團秉承其作為香港政府碳中和夥伴之承諾，將繼續鼓勵持份者參與其綠色願景，並制定可持續發展策略以支持香港於2050年前實現碳中和目標。集團於2022年獲JobsDB – Hong Kong HR Awards頒發「Employer of the Year」及「Grand Category of Mission」。集團將繼續為員工及其健康安全投放資源，締造良好工作環境，讓員工得以發揮所長。

### 展望未來

環球大部分經濟體增長速度預計將繼續受地緣政局、央行幣策、通脹壓力及息率高企等因素影響投資氣氛而普遍放緩，處身複雜多變時局，環球經濟料將持續面對挑戰。

內地放寬疫情防控措施，商業民生活動相繼復甦，中央政府之積極財務及穩健貨幣政策持續推動整體經濟發展，而促進作為支柱產業的房地產市場穩健發展相關舉措，預期將有助刺激經濟。

隨世界各國以及中港兩地通關，及對外經濟活動復常，縱然香港經濟過去一年因環球經濟環境欠佳而受影響，2022年生產總值持續收縮，本地經濟於2023年料將有穩定增長。儘管面對外圍各種挑戰，香港憑藉國家堅實支持，將繼續發揮其作為國際金融、創科、貿易及航運中心定位及優勢，在參與國家發展計劃作為對外橋樑之同時，促進香港長期繁榮穩定。受加息影響，本地樓市難免受壓，惟剛性需求不變，房屋政策及利率走向將繼續主導樓市。

集團過去數年經歷疫情及環球政經不穩大環境下，沉著應對危機，並及時把握市場周期不同經濟階段之機遇，充分展現集團坐擁靈活選擇之投資優勢。於年終結算日，在扣除借貸後，持有現金淨額約港幣126億元。集團將繼續憑藉穩固根基、優質資產、高質素收益與財務實力，保持充裕現金之同時，積極物色機遇，秉持一貫之審慎財務管理傳統與環球投資策略，鞏固優質經常性收益及提升資產之抗跌力，進一步推動業務發展及為股東創造價值。物業發展為集團環球業務重心，並為恆久以來成功基石之一。集團將繼續致力為大眾建築可持續綠色居所及工作空間。

標準普爾及穆迪各自持續給予集團「A/穩定」及「A2穩定」之信貸評級，反映集團前景穩健。

### 致意

處身充滿競爭及挑戰的全球化年代，具智慧及創意、經驗豐富及勤奮忠誠員工，為集團最寶貴資產，謹藉此機會，本人與董事會同仁對全球各部門員工年內勤奮工作、忠誠服務、沉著應變、堅持不懈確保集團穩健營運及發展，深表謝意。本人亦對董事會成員堅定信念，以及各持份者對集團長期支持，致以萬分感謝。

主席  
李澤鉅

香港，2023年3月16日



## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 主要業務活動

##### 1. 於2022年內完成之物業包括：

名稱	地點	樓面面積 (平方呎)	本集團 所佔權益
名日·九肚山	沙田市地段 614 號	244,084	100%
海逸豪庭 第 G1b / G2a 第 4 區	東莞環崗湖	932,186	99.8%
逸翠莊園 第 3B 期	廣州增城	224,851	100%
瀧珀花園 第 1 期	惠州大亞灣	1,288,417	100%
觀湖園 第 2B 期	武漢蔡甸區	649,552	100%

##### 2. 年內各項建築工程積極進行，預期2023年完成物業有：

名稱	地點	樓面面積 (平方呎)	本集團 所佔權益
波老道項目 第 2 期	內地段 8949 號	149,123	100%
#LYOS	丈量約份第 124 約地段 第 4328 號	138,876	100%
飛揚 第 1 期	屯門市地段 第 463 號之餘段	171,523	40.94%
長江集團中心二期	中環	504,343	100%
高逸尚城 第 3 期標段 2 (T1) 第 4 期標段 2 (T14)	上海普陀區	1,648,685	60%
御峰 11B 號地塊	重慶南岸區楊家山片區	207,485	95%
海逸豪庭 第 F 期	東莞環崗湖	459,866	99.8%
逸翠莊園 第 3C 期	廣州增城	123,570	100%
瀧珀花園 第 2 期	惠州大亞灣	1,216,988	100%
御沁園 第 5B-2a 期	上海浦東新區	265,868	85%
觀湖園 第 3A 期	武漢蔡甸區	282,003	100%
Chelsea Waterfront Metropolitan Building, The Rotunda, East Tower, Block KC4 and Block KC2A	倫敦切爾西/富勒姆	262,164	95%



## 管理層討論及分析(續)

### 3. 購入或合作發展之主要物業及其他重要事項：

- (1) 2022年3月：本集團一全資附屬公司經招標成功投得市區重建局位於九龍土瓜灣之四個重建項目的合併發展。該發展項目覆蓋兩個分別為鴻福街/啟明街及榮光街/啟明街之相鄰地盤。該等地盤總面積約58,534平方呎(約5,438平方米)，將發展為住宅/零售/政府設施物業，估計可建樓面總面積約526,807平方呎(約48,942平方米)。
- (2) 2022年3月：本集團一間接全資附屬公司同意及完成將Bluebutton Holdco 5 Broadgate (Jersey) Limited(「Broadgate目標公司」)全部已發行股本出售予獨立第三方，其持有英國倫敦5 Broadgate甲級寫字樓商用物業(「該英國物業」)之全部實益權益，代價為現金7億2,917萬英鎊(約相等於港幣74億6,670萬元)(須予以調整)，當中已考慮該英國物業的認定價值12億1,000萬英鎊(約相等於港幣123億9,000萬元)以及Broadgate目標公司及其附屬公司的其他資產與負債。出售詳情載於2022年3月11日刊發之公告。
- (3) 2022年4月：本集團一間接全資附屬公司及本集團一間接擁有90%權益之附屬公司(「飛機賣方」)於2021年12月與Maverick Aviation Holdings Ltd. (作為買方)及本公司(作為飛機賣方各自之擔保人)就出售Accipiter Finance S.à r.l.及Manchester Aviation Finance S.à r.l.股本中全部已發行普通股訂立買賣協議，各自之總代價約為現金24億4,100萬美元(約相等於港幣189億2,100萬元)及現金18億4,000萬美元(約相等於港幣142億5,800萬元)(須予以調整)。上述出售交易涉及出售飛機，連同該等飛機的租約，以及訂購中之其他飛機。出售詳情載於2021年12月24日刊發之公告。有關交易已於2022年4月12日完成。
- (4) 2022年7月：本公司之間接全資附屬公司(「長江實業附屬公司I」)、長江基建集團有限公司(「長江基建」)之間接全資附屬公司(「長江基建附屬公司I」)及Brockhill Investments Corporation(「Brockhill」，長江和記實業有限公司(「長和」)之間接全資附屬公司，連同長江實業附屬公司I及長江基建附屬公司I，統稱「Northumbrian賣方」)於2022年7月與Nimbus UK Bidco Limited(作為買方，由Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.擁有及控制)就買方個別向各Northumbrian賣方按該等Northumbrian賣方之比例收購Northumbrian Water Group Limited(「NWG」)及Northumbrian Services Limited(「NSL」)各自經全面攤薄普通股本之25%(「KKR投資事項」)訂立購股協議，總代價為現金8億6,700萬英鎊(約相等於港幣80億7,280萬元)(須予以調整)。NWG及NSL各自之已發行股本由長江實業附屬公司I、長江基建附屬公司I及Brockhill分別擁有20%、40%及40%。KKR投資事項完成後，NWG及NSL各自之已發行股本由長江實業附屬公司I、長江基建附屬公司I、Brockhill及買方分別擁有15%、30%、30%及25%。

就KKR投資事項完成後由Brockhill擁有的NWG及NSL各自的30%已發行股本而言，根據由長和聯同Henley Riches Limited(長和之全資附屬公司)，與本公司、長江基建及電能實業有限公司(「電能實業」)之相關附屬公司訂立日期為2018年8月31日之經濟收益協議(不時經修訂或補充)，本集團、長江基建集團、電能實業集團及長和集團(不包括長江基建集團(作為長和集團之一部分))分別擁有NWG及NSL的12%、9%、6%及3%之實際經濟收益。本集團、長江基建集團、電能實業集團及長和集團(不包括長江基建集團(作為長和集團之一部分))在NWG及NSL的總經濟收益分別為27%、39%、6%及3%。

KKR投資事項詳情載於2022年7月14日刊發之聯合公告。有關交易已於2022年12月完成。

- (5) 2022年8月：本集團間接全資附屬公司與置富產業信託間接全資附屬公司(「買方」)訂立買賣協議，向買方出售位於新加坡實龍崗路上段988號的37個分契單位，包括36個零售分契單位及1個公共汽車位分契單位(連同所附有的所有機器及設備)的租賃權益(「該新加坡物業」)，該新加坡物業為「Stars of Kovan」發展項目的一部分。該新加坡物業之代價(不包括商品及服務稅)為8,800萬新加坡元(約相等於港幣5億100萬元)由買方於交易完成時以現金支付。有關交易已於2022年9月30日完成。
- (6) 2022年9月：本公司兩間間接全資附屬公司作為股份賣方及貸款賣方與ORIC-Borrett Limited(作為買方)就出售Aim Clever Holdings Limited(「目標公司」)股本中唯一已發行股份及將目標公司及其附屬公司對貸款賣方所欠負之所有貸款轉讓予買方訂立買賣協議(「Borrett買賣協議」)，代價為港幣20,766,186,000元(須根據Borrett買賣協議作出調整)。目標公司透過其直接全資附屬公司Bristow Investments Limited間接擁有位於香港波老道21號名為「21 BORRETT ROAD」之發展項目中152個住宅單位、242個住宅停車位及31個電單車停車位。有關出售事項須待本公司日期為2022年9月28日之公告所述Borrett買賣協議項下若干條款及條件達成後，方告完成。
- (7) 2022年10月：本集團一全資附屬公司經政府招標成功投得位於新界屯門青山公路一大欖段的屯門市地段第561號土地。該地盤面積約362,883平方呎(約33,713平方米)，將發展為住宅物業，估計可建樓面面積約1,306,380平方呎(約121,366.8平方米)。



## 管理層討論及分析(續)

- (8) 2022年5月至12月：本公司於2022年5月至12月以支付總代價(未計費用)港幣2,470,484,493.05元於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)合共回購49,342,500股股份。所回購之股份其後全數註銷。
- (9) 2022年12月：本集團一全資附屬公司經招標成功投得市區重建局位於香港西營盤皇后大道西/賢居里發展項目。該地盤面積約16,864平方呎(約1,566.7平方米)，將發展為住宅/商業/政府設施物業，估計可建樓面面積約128,230平方呎(約11,913平方米)。
- (10) 2022年12月：本集團一全資附屬公司經政府招標成功投得位於九龍啟德第2A區4號地盤、5(B)號地盤及10號地盤的新九龍內地地段第6649號土地。該地盤面積約214,406平方呎(約19,919平方米)，將發展為住宅/商業/政府設施物業，估計最多可建樓面面積(不包括政府設施)約1,417,950平方呎(約131,732平方米)。
- (11) 2022年12月：本公司一間接全資附屬公司(「長江實業附屬公司II」)及長江基建一間接全資附屬公司(「長江基建附屬公司II」)於2022年12月14日與Sarvana S.à r.l.(「Sarvana」，在本公司及長江基建各自的綜合財務報表內為本公司及長江基建的合營企業)及Lamarillo S.à r.l.(「Lamarillo」，Sarvana之全資附屬公司)訂立出資協議，據此，長江實業附屬公司II及長江基建附屬公司II各自獨立並個別行事，同意向Sarvana提供其收取1,637,712,283.66歐元(約相等於港幣13,540,441,390.07元)及881,845,075.82歐元(約相等於港幣7,291,006,902.37元)各自應收款項的權利(即長江實業附屬公司II及長江基建附屬公司II向Lamarillo提供之貸款本金)，代價為Sarvana發行其股本中的65股新股予長江實業附屬公司II及35股新股予長江基建附屬公司II(「出資」)。有關出資於2022年12月宣告完成，長江實業附屬公司II及長江基建附屬公司II在Sarvana已發行股本中的擁有權分別維持65%及35%。有關出資詳情載於日期為2022年12月14日之聯合公告。

## 物業銷售

本年度已確認之物業銷售收入(包括攤佔合營企業)為港幣257億5,600萬元(2021—港幣377億9,800萬元)，主要包括(一)香港Sea to Sky和21 Borrett Road第1期的住宅單位及車位銷售；(二)上海商用發展物業—世紀盛薈廣場的銷售；及(三)廣州逸翠莊園和北京譽天下的住宅單位銷售，以地區概括如下：

地區	2022 港幣百萬元	2021 港幣百萬元
香港	14,511	15,724
內地	9,916	21,722
海外	1,329	352
	<b>25,756</b>	<b>37,798</b>

本年度收益為港幣103億3,900萬元(2021—港幣181億4,600萬元)，以地區概括如下：

地區	2022 港幣百萬元	2021 港幣百萬元
香港	6,374	6,995
內地	3,799	11,141
海外	166	10
	<b>10,339</b>	<b>18,146</b>

於疫情嚴防嚴控及物業市場氣氛疲弱情況下，本年度內地物業銷售收入及收益較去年減少。而香港飛揚第1期、名日·九肚山及#LYOS的住宅單位預售穩步進展，預期物業銷售會於2023年交易完成時確認入賬。



## 管理層討論及分析(續)

於2022年12月31日，已簽訂合約但尚未確認之物業銷售如下：

地區	銷售確認預期		
	2023年 港幣百萬元	2023年後 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
香港	6,157	2,025	8,182
內地	3,215	295	3,510
海外	53	3,141	3,194
	9,425	5,461	14,886

於2022年9月，本集團簽訂買賣協議出售其全資附屬公司—Bristow Investments Limited，此乃香港21 Borrett Road之發展商，並擁有該項目餘下未售住宅單位及車位。是項交易受協議條款及條件約束，預期於2025年完成。

於年終結算日，本集團擁有可開發土地儲備(包括合作發展項目之發展商權益，但不包括農地及已完成物業)約7,500萬平方呎，其中700萬平方呎、6,400萬平方呎及400萬平方呎分別位於香港、內地及海外。

### 物業租務

本年度物業租務收入(包括攤佔合營企業)為港幣58億4,300萬元(2021—港幣66億9,300萬元)，較去年減少港幣8億5,000萬元，而零售及寫字樓物業租務持續受疫情影響。租金收入包括出租零售、寫字樓、工業及其他物業如下：

物業用途	2022 港幣百萬元	2021 港幣百萬元
零售	2,204	2,618
寫字樓	2,148	2,644
工業	757	727
其他	734	704
	5,843	6,693

集團投資物業大多數位於香港，包括中環的長江集團中心、長江集團中心二期(重建中)及華人行、尖沙咀的1881 Heritage、紅磡的黃埔天地、荃灣的海之戀商場、葵涌的和黃物流中心及其他物業。

本年度收益為港幣46億9,000萬元(2021—港幣56億6,100萬元)，較去年減少港幣9億7,100萬元，主要因為出售倫敦5 Broadgate而損失租金收入及受疫情負面影響，並以地區概括如下：

地區	2022 港幣百萬元	2021 港幣百萬元
香港	3,923	4,352
內地	371	571
海外	396	738
	4,690	5,661

年度內，集團出售位於倫敦5 Broadgate之投資物業，獲確認收益港幣7億3,800萬元。

於年終結算日，本集團持有約1,710萬平方呎之投資物業組合(包括攤佔合營企業，但不包括車位)如下：

地區	零售 百萬平方呎	寫字樓 百萬平方呎	工業 百萬平方呎	其他 百萬平方呎	總額 百萬平方呎
香港	3.3	3.9	5.9	—	13.1
內地	1.5	0.4	—	—	1.9
海外	0.1	0.2	—	1.8	2.1
	4.9	4.5	5.9	1.8	17.1

於2022年12月31日按專業估值，採用介乎約4%至8%的資本化比率計算，錄得投資物業公平值增加港幣9億6,700萬元(2021—港幣15億1,300萬元)。

### 酒店及服務套房業務

集團酒店及服務套房物業主要位於香港，包括海逸君綽酒店、海逸酒店、Horizon Hotels & Suites、香港喜來登酒店、九龍酒店及若干其他物業。

年度內，酒店業務持續受出入境限制及檢疫措施所影響，而集團酒店物業，包括香港的九龍酒店和華逸酒店及內地新落成的上海大都會海逸酒店，亦有參與作為隔離酒店。

本年度酒店及服務套房業務收入(包括攤佔合營企業)為港幣32億2,800萬元(2021—港幣27億1,100萬元)，較去年增加港幣5億1,700萬元。酒店平均入住率由2021年37%上升至58%，而服務套房以長租住客為主，平均入住率維持約90%。



## 管理層討論及分析(續)

本年度酒店及服務套房業務收益為港幣5億6,700萬元(2021—港幣3億9,900萬元)，以地區概括如下：

地區	2022 港幣百萬元	2021 港幣百萬元
香港	764	482
內地	(197)	(83)
	<b>567</b>	399

香港和內地近日經已放寬入境限制及檢疫措施，預期酒店及服務套房業務將回復正常運作。

## 物業及項目管理

本年度物業及項目管理收入(包括攤佔合營企業)為港幣8億9,600萬元(2021—港幣8億8,800萬元)，主要包括為集團發展物業提供物業管理及相關服務所收取的管理費。

本年度收益為港幣3億6,200萬元(2021—港幣3億5,500萬元)，以地區概括如下：

地區	2022 港幣百萬元	2021 港幣百萬元
香港	250	256
內地	59	58
海外	53	41
	<b>362</b>	355

於年終結算日，本集團管理之已落成物業約2億6,600萬平方呎，預期該面積會隨著物業發展項目於未來相繼落成而平穩增長。本集團會致力為管理之物業提供優質服務。

## 英式酒館業務

集團英式酒館業務包括兩間釀酒廠及約2,700間經Greene King於英格蘭、威爾斯及蘇格蘭等地營運的英式酒館、餐廳及酒店。隨著新冠病毒限制措施全面解除，英國酒館業回復正常。然而，當地經濟正面對高通脹、高利率及高生活成本等問題，營商環境仍然不明朗。

本年度英式酒館業務收入為港幣209億3,900萬元(2021—港幣142億8,400萬元)，銷量仍低於冠狀病毒疫前水平，但受價格上升所帶動，收入較去年增加港幣66億5,500萬元。

經扣除資產減值港幣9億9,400萬元(2021—港幣1億4,400萬元)後，本年度溢利收益為港幣8億3,500萬元(2021—經營虧損港幣5,500萬元)，業績以英式酒館業務支部呈列如下：

支部	2022		2021	
	收入 港幣百萬元	溢利收益 港幣百萬元	收入 港幣百萬元	經營虧損 港幣百萬元
英式酒館公司 — 營運以供食物為主或供酒為主的酒館和餐廳，及以社區為本的地道酒吧	17,274	199	11,486	(350)
英式酒館合作夥伴 — 擁有並以特許或租賃模式經營多間主要供酒的英式酒館	1,661	470	1,167	363
釀酒及品牌 — 銷售及分銷多種啤酒，包括自家酒廠釀製的品牌啤酒	2,004	166	1,631	(68)
	<b>20,939</b>	<b>835</b>	14,284	(55)



## 管理層討論及分析(續)

### 基建及實用資產業務

於年終結算日，本集團以合營企業經營之基建及實用資產業務如下：

	主要業務	合營企業權益
CK William JV	於澳洲、美國、加拿大及英國擁有多項能源資產的營運商	40%
CKP (Canada) JV	於加拿大以消費者品牌「Reliance Home Comfort」從事房屋設備及服務業務的供應商	75%
Sarvana JV	於歐洲以 ista 集團經營及提供能源管理綜合服務的供應商	65%
UK Power Networks JV	於倫敦、英格蘭東南部及東部提供服務的配電商	20%
Northumbrian Water JV	於英格蘭及威爾斯受規管的食水及污水處理公司	27%
Dutch Enviro Energy JV	於荷蘭從事轉廢為能業務的營運商	24%
Wales & West Utilities JV	於威爾斯及英格蘭西南部提供服務的配氣商	22%

及本集團持有基建及實用資產業務的經濟收益權益如下：

	主要業務	經濟收益權益
Park'N Fly	於加拿大提供機場外圍停車場設施	20%
UK Rails	於英國從事鐵路車輛租賃	20%
Australian Gas Networks	於澳洲從事天然氣配氣業務	11%

本年度集團攤佔合營企業的收入如下：

	2022 港幣百萬元	2021 港幣百萬元
CK William JV	<b>4,387</b>	4,181
CKP (Canada) JV	<b>4,481</b>	4,217
Sarvana JV	<b>5,606</b>	5,820
UK Power Networks JV	<b>3,403</b>	2,757
Northumbrian Water JV	<b>3,102</b>	2,581
Dutch Enviro Energy JV	<b>687</b>	554
Wales & West Utilities JV	<b>1,223</b>	757
	<b>22,889</b>	20,867

本年度溢利收益為港幣 74 億 8,600 萬元 (2021—港幣 69 億 3,400 萬元)，以地區概括如下：

	澳洲 港幣百萬元	歐洲 港幣百萬元	北美洲 港幣百萬元	2022 總額 港幣百萬元	2021 總額 港幣百萬元
CK William JV	1,438	45	(64)	<b>1,419</b>	1,332
CKP (Canada) JV	—	—	1,408	<b>1,408</b>	1,379
Sarvana JV	—	1,179	—	<b>1,179</b>	1,338
UK Power Networks JV	—	2,010	—	<b>2,010</b>	1,530
Northumbrian Water JV	—	619	—	<b>619</b>	617
Dutch Enviro Energy JV	—	126	—	<b>126</b>	78
Wales & West Utilities JV	—	453	—	<b>453</b>	255
其他	108	164	—	<b>272</b>	405
	<b>1,546</b>	<b>4,596</b>	<b>1,344</b>	<b>7,486</b>	6,934

於2022年12月，本集團完成出售Northumbrian Water JV的9%股東權益，並確認出售得益港幣6億600萬元。

於2021年向李嘉誠基金會有限公司購入UK Power Networks、Northumbrian Water、Wales & West Utilities和Dutch Enviro Energy等投資之附屬公司，年度內從該等投資收取包括股息及利息之現金分派共港幣9億8,800萬元。



## 管理層討論及分析(續)

### 房地產投資信託之權益

本集團於年終結算日持有上市房地產投資信託權益如下：

	主要業務	權益
匯賢產業信託	投資內地酒店及服務套房、辦公室及零售物業	33.5%
置富產業信託	投資香港及新加坡零售物業	26.5%
泓富產業信託	投資香港辦公室、零售及工業物業	18.2%

匯賢產業信託是聯營公司，本集團攤佔全年度淨租金收益港幣1億7,800萬元(2021—港幣2億8,800萬元)，及收取分派港幣1億7,400萬元(2021—港幣3億1,100萬元)。

年度內，集團收取置富產業信託及泓富產業信託之分派達港幣2億7,300萬元(2021—港幣3億1,000萬元)，並已確認為投資收入。以2022年12月31日收市價計算，集團投資置富產業信託及泓富產業信託錄得公平值減少港幣11億7,800萬元(2021—增加港幣5億800萬元)。

### 終止業務

於2022年4月，本集團完成出售其飛機資產投資，並終止營運飛機租賃業務。年度內，飛機租賃錄得稅後溢利港幣20億5,600萬元，包括出售飛機資產獲利港幣14億6,800萬元。

## 財務概覽

### 資金流動性及融資

本集團以中短期為基礎監控流動資金需求，並因應需要安排融資。年度內，本集團贖回於2022年8月到期之港幣票據14億5,000萬元，並提早贖回英鎊票據9,700萬英鎊及1億8,300萬英鎊，其最終到期日分別為2032年及2033年。

於年終結算日，集團銀行及其他借款總額為港幣486億元，較2021年12月31日銀行及其他借款減少港幣479億元。還款期攤分14年：於1年內到期借款為港幣25億元，於2至5年內到期借款為港幣369億元，及於5年後到期借款為港幣92億元。

若計入2022年12月31日之銀行結存及定期存款港幣612億元，本集團於年終結算日持有淨現金盈餘港幣126億元。

集團擁有大量現金，加上未動用銀行貸款額，其資金流動性持續穩健，有足夠財務資源以應付承約及流動資本需求。

### 理財政策

本集團持審慎態度管理外匯風險，借款主要以浮息為基礎，並定期檢討集團因外匯變動及利率改變所面對之風險。對外幣投資及金融波動或不明朗時期，集團會利用對沖工具，包括掉期合約及遠期合約等，以減低外匯及利率變動對集團所產生之風險。

於年終結算日，集團借款40%為港幣或美元，而60%為其他貨幣(包括澳元、英鎊及人民幣)。其他貨幣借款是為澳洲、英國及內地之投資及業務而安排。集團收入主要來自地產業務，以港幣及人民幣為主，而持有銀行結存及定期存款大部分為港幣、人民幣及美元。海外投資及業務會產生外幣收入，集團亦會按營運需要持有當地現金。

### 資產抵押

於年終結算日，(一)港幣38億2,500萬元(2021—港幣61億5,900萬元)之物業已就物業發展及投資之銀行借款作抵押；及(二)港幣245億2,600萬元(2021—港幣327億5,400萬元)之物業已就英式酒館業務之其他借款作抵押。

### 或有負債

於年終結算日，本集團所提供擔保包括(一)酒店項目地主可攤分收入達港幣4億7,400萬元(2021—港幣4億9,000萬元)；及(二)銀行向集團內地發展項目之物業買家所提供有抵押貸款達港幣8億2,200萬元(2021—港幣15億2,800萬元)。

### 僱員

於年終結算日，本集團僱用約55,000名員工，年度內未計政府就業支援補貼及其他補償之相關僱員成本(不包括董事酬金)約為港幣120億9,000萬元。本集團確保僱員薪酬維持競爭性，僱員之薪酬及花紅，以僱員個別之表現、集團盈利狀況、同業水平及市場環境而釐定。本集團並無僱員認購股權計劃。



## 董事個人資料



李澤鉅

甘慶林

葉德銓

鍾慎強

趙國雄

周偉淦

鮑綺雲

吳佳慶

**李澤鉅**，58歲，於1985年加入長江集團，自2018年5月起擔任本公司主席，2015年2月起出任董事總經理，並自2015年6月起擔任執行委員會主席。李先生自2018年5月起為本公司薪酬委員會成員，以及自2019年1月起出任本公司提名委員會成員。李先生自2015年1月起出任本公司董事，並自2015年2月起出任執行董事。李先生於2015年2月至2018年5月擔任本公司副主席。李先生為長江和記實業有限公司之主席兼集團聯席董事總經理。李先生亦為長江基建集團有限公司及長江生命科技集團有限公司之主席、電能實業有限公司及港燈電力投資之受託人—經理港燈電力投資管理人員有限公司（「港燈電力投資管理人員」）非執行董事，以及港燈電力投資有限公司非執行董事兼副主席。除港燈電力投資管理人員外，上文提述之公司/投資信託全部均於香港上市。李先生亦為李嘉誠基金會有限公司及李嘉誠（環球）基金會副主席、Li Ka Shing (Canada) Foundation成員兼副主席，以及香港上海滙豐銀行有限公司董事。李先生為中國人民政治協商會議第十四屆全國委員會委員及香港特別行政區特首顧問團成員。李先生同時任香港總商會副主席。李先生為巴巴多斯駐港名譽領事，並獲授予「意大利之星最高將領勳章」。李先生持有土木工程學士學位、土木工程碩士學位及榮譽法學博士學位。李先生為本公司資深顧問及按證券及期貨條例第XV部所述屬本公司主要股東李嘉誠先生的長子，以及本公司副董事總經理及執行委員會委員甘慶林先生之姨甥。李先生亦為若干按證券及期貨條例第XV部所述屬本公司主要股東的董事，以及為若干由本公司主要股東所控制公司的董事。

**甘慶林**，76歲，於1993年加入長江集團，自2015年2月起出任本公司執行董事及本公司副董事總經理，並自2015年6月起出任本公司執行委員會委員。甘先生為長江和記實業有限公司之副董事總經理、長江基建集團有限公司集團董事總經理，以及長江生命科技集團有限公司總裁。上文提述之公司全部均為上市公司。甘先生亦為匯賢產業信託（於香港上市）管理人員滙賢房託管理有限公司之主席。甘先生持有工程學士學位及工商管理碩士學位。甘先生為本公司資深顧問及按證券及期貨條例第XV部所述屬本公司主要股東李嘉誠先生之襟弟，以及本公司主席兼董事總經理及本公司執行委員會主席李澤鉅先生之姨丈。

**葉德銓**，70歲，於1993年加入長江集團，自2015年1月起出任本公司董事，2015年2月起出任本公司副董事總經理兼執行董事，2015年6月起出任本公司執行委員會委員，並自2020年12月起出任本公司可持續發展委員會主席。葉先生為長江和記實業有限公司之副董事總經理，同時任長江基建集團有限公司執行董事及副主席，以及長江生命科技集團有限公司高級副總裁及投資總監。上文提述之公司全部均為上市公司。葉先生亦為匯賢產業信託（於香港上市）管理人員滙賢房託管理有限公司之非執行董事。葉先生持有經濟學士學位及工商管理碩士學位。葉先生為若干按證券及期貨條例第XV部所述屬本公司主要股東所控制公司的董事。

**鍾慎強**，71歲，於1978年加入長江集團，自2015年2月起出任本公司執行董事，並自2015年6月起出任本公司執行委員會委員。鍾先生為香港註冊建築師，曾任中國人民政治協商會議第十一屆廣州市委員會委員。鍾先生為按證券及期貨條例第XV部所述屬本公司一主要股東所控制之公司的董事。

**趙國雄**，72歲，於1997年加入長江集團，自2015年2月起出任本公司執行董事，並自2015年6月起出任本公司執行委員會委員。趙博士為泓富產業信託（於香港上市）管理人員泓富資產管理有限公司之主席、置富產業信託（於香港上市）管理人員置富資產管理有限公司之非執行董事、ESR Group Limited（前稱ESR Cayman Limited）（於香港上市）之非執行董事，以及德運控股有限公司（於香港上市）之獨立非執行董事。趙博士於香港及多個國家累積逾40年的國際地產業務經驗。趙博士為皇家特許測量師學會資深會員、香港董事學會理事及資深會員、香港地產行政師學會資深會員、香港浸會大學基金董事局副主席、加拿大Trent University工商管理學系名譽院士、新加坡管理大學於中國成立之國際諮詢理事會之成員、香港浸會大學工商管理學院客席教授及諮詢委員會成員，以及英國劍橋大學土地經濟學系高級學系院士。趙博士曾為中山大學藥學院名譽教授及中國人民政治協商會議上海市第十二屆委員會常務委員。趙博士持有加拿大Trent University社會學及經濟學文學士學位和香港浸會大學工商管理博士學位，並獲香港浸會大學頒授榮譽社會科學博士學位及加拿大Trent University頒授榮譽法學博士學位。趙博士為若干按證券及期貨條例第XV部所述屬本公司主要股東所控制之公司的董事。

**周偉淦**，太平紳士，75歲，自2015年2月起出任本公司執行董事，並自2015年6月起出任本公司執行委員會委員。周先生於1995年7月加入和黃集團，並於其獲委任加入董事會前，曾任和黃集團之物業及酒店部門集團董事總經理。周先生現任本公司之全資附屬公司和記地產集團有限公司集團董事總經理。周先生亦為上市公司大陸航空科技控股有限公司之非執行董事。周先生於各類發展之項目管理與建築設計方面，包括於香港、內地與海外之酒店、住宅、商業、工業及校舍項目有逾40年經驗。周先生持有香港大學建築學文學士學位及建築學學士學位，並為認可人士（建築師名單）及註冊建築師。自2001年8月起，周先生成為香港建築師學會資深會員。

**鮑綺雲**，67歲，於1982年加入長江集團，自2015年2月起出任本公司執行董事，並自2015年6月起出任本公司執行委員會委員。鮑小姐為若干按證券及期貨條例第XV部所述屬本公司主要股東的董事，以及為若干由本公司主要股東所控制公司的董事。

**吳佳慶**，66歲，於1987年加入長江集團，自2015年2月起出任本公司執行董事，並自2015年6月起出任本公司執行委員會委員。吳小姐持有美國賓夕凡尼亞大學文學士學位及美國哈佛大學城市規劃碩士學位。吳小姐為若干按證券及期貨條例第XV部所述屬本公司主要股東所控制之公司的董事。



## 董事個人資料(續)



張英潮

周年茂

洪小蓮

羅弼士

柏聖文

郭李綺華

孫潘秀美

林少康

**張英潮**，75歲，自2015年2月起出任本公司獨立非執行董事、審核委員會主席及薪酬委員會成員，並自2020年12月起出任本公司可持續發展委員會成員。張先生亦出任長江基建集團有限公司、新世界百貨中國有限公司及創維集團有限公司之獨立非執行董事；及BTS Group Holdings Public Company Limited之獨立董事。張先生為Worldsec Limited之執行董事及副主席。上文提述之公司全部均為上市公司。張先生持有數學學士學位及操作研究管理科碩士學位。

**周年茂**，73歲，自2015年2月起出任本公司獨立非執行董事及審核委員會成員。周先生現為華業(控股)有限公司主席及董事總經理。

**洪小蓮**，75歲，於1972年3月加入長江集團，自2015年2月起出任本公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席及審核委員會成員。洪女士現為香港理工大學基金管治委員會成員、香港理工大學榮譽顧問委員會委員、嶺南大學榮譽諮議委員會委員、香港教育大學基金榮譽顧問、天津大學校長顧問及中國國家行政學院(香港)工商專業同學會有限公司名譽副主席。洪女士亦曾於2008年1月至2018年1月間擔任中華人民共和國中國人民政治協商會議天津市第十二及十三屆委員會委員，於2011年至2016年5月間擔任香港科技大學顧問委員會委員，於2008年9月至2014年8月間擔任香港房屋協會執行委員會委員及2014年9月至2020年8月間擔任香港房屋協會監事會委員，於2006年11月至2012年10月間擔任地產代理監管局委員，並於2000年4月至2011年8月間曾任香港理工大學企業發展院督導委員會委員。洪女士為香港理工大學大學院士。

**羅弼士**，71歲，自2017年3月起出任本公司獨立非執行董事及審核委員會成員，並自2019年1月起出任本公司提名委員會成員。羅弼士先生亦為香港上市公司長江生命科技集團有限公司之獨立非執行董事、港燈電力投資之受託人—經理港燈電力投資管理人有限公司及港燈電力投資有限公司之獨立非執行董事(港燈電力投資有限公司與港燈電力投資一併於香港上市)、加拿大上市公司Queen's Road Capital Investment Ltd.之獨立非執行董事，以及美國、加拿大及澳洲上市公司NexGen Energy Ltd.之獨立非執行董事。羅弼士先生亦為香港電燈有限公司之董事、匯立銀行有限公司及Welab Capital Limited之獨立非執行董事。羅弼士先生於1988年加入和記黃埔有限公司(「和黃」)集團，自2000年起直至2011年退任前擔任和黃的集團副財務總監。羅弼士先生於2015年7月至2020年7月間曾為香港聯合交易所有限公司主板及GEM上市委員會成員。羅弼士先生曾為香港加拿大商會(「商會」)執行委員會成員，現為商會之理事會成員。羅弼士先生亦曾於1998年至2004年及於2006年至2012年期間擔任香港加拿大國際學校校董，並出任其財務及行政委員會成員。羅弼士先生曾為香港會計師公會專業行為委員會成員9年(其中包括出任該委員會副主席)。羅弼士先生持有商業學士學位。羅弼士先生為加拿大、阿爾伯塔及英屬哥倫比亞特許專業會計師協會特許會計師，並為香港會計師公會資深會員。

**柏聖文**，64歲，自2020年11月起出任本公司獨立非執行董事、審核委員會成員及提名委員會成員，自2020年12月起出任本公司提名委員會主席，並自2022年12月起出任本公司可持續發展委員會成員。柏聖文先生亦為上市公司電能實業有限公司獨立非執行董事、CNEX(上海國際貨幣經紀有限責任公司)及Broad Lea Group Ltd之董事，以及CME Group之高級顧問。柏聖文先生於1981年加入英國外交部門，並於2009年退任英國外交部門，任內擔任各種職務，當中包括於1999年至2002年間於巴黎擔任貿易投資推廣總裁；於2002年至2003年間於北京出任公使、副館長及總領事，以及於2003年至2008年間出任英國駐香港總領事。柏聖文先生亦曾服務於私營機構，於Guinness Peat Aviation (Asia)任職職務總裁，及於Lloyd George Management(為BMO Global Asset Management一部分)任職副總裁。柏聖文先生持有英國牛津大學貝利奧爾學院(Balliol College)的文學學士學位及上海復旦大學研究生文憑。

**郭李綺華**，80歲，自2022年5月起出任本公司之獨立非執行董事。郭太同時亦為長江基建集團有限公司及長江生命科技集團有限公司之獨立非執行董事，以及Li Ka Shing (Canada) Foundation(「LKS Canada Foundation」)之董事。郭太現任Amara Holdings Inc.(「Amara」)之主席及行政總裁。郭太亦為Cenovus Energy Inc.之董事。除LKS Canada Foundation及Amara外，上文提述之公司全部均為上市公司。郭太為一間按證券及期貨條例第XV部所述屬本公司一主要股東所控制公司的董事。此外，郭太曾出任上市公司加拿大滿地可銀行之獨立董事，並曾任赫斯基能源公司之酬金委員會、公司管治委員會及審核委員會成員、Shoppers Drug Mart Corporation之提名及管治委員會成員、Telesystems International Wireless (TIW) Inc.之獨立董事委員會及人力資源委員會成員、Fletcher Challenge Canada Ltd.之獨立董事委員會及公司管治委員會成員、Clarica Life Insurance Company之審計及公司管治委員會成員、Air Canada之公司管治委員會成員、Innovation Saskatchewan (IS)之董事會成員及薩斯喀徹溫省Saskatchewan-Asia Advisory Council之成員。

**孫潘秀美**，81歲，自2022年5月起出任本公司之獨立非執行董事。孫女士為長江基建集團有限公司(於香港上市)之獨立非執行董事。孫女士同時任和記港口信託(於新加坡證券交易所有限公司(「新加坡交易所」)上市之商業信託)之託管人—經理Hutchison Port Holdings Management Pte. Limited之獨立非執行董事及Lead Independent Director；以及泓富資產管理有限公司之獨立非執行董事，該公司管理於香港上市之房地產投資信託基金「泓富產業信託」；以及置富資產管理有限公司之獨立非執行董事及審核委員會成員，該公司管理於香港上市之房地產投資信託基金「Suntec Real Estate Investment Trust」；以及置富資產管理有限公司之獨立非執行董事及審核委員會成員，該公司管理於香港上市之房地產投資信託基金「置富產業信託」。孫女士亦曾任INFA Systems Ltd.之董事及Singapore Technologies Electronics Ltd.之高級顧問(國際業務)。孫女士曾於2000年出任Singapore Technologies Pte Ltd.東北亞區特別項目的董事及於2001年擔任其顧問。在擔任上述職務前，孫女士為CapitaLand Hong Kong Ltd.之董事總經理，負責於香港及亞洲區包括日本及台灣之投資。於1983年至1997年間，孫女士曾先後擔任駐香港之新加坡經濟發展局署長及新加坡貿易發展局區域署長。於1990年至1997年間，孫女士亦曾出任駐香港之新加坡貿易專員。孫女士持有新加坡南洋大學文學學士學位，於工業投資、商業發展、策劃及財務管理，尤其於物業投資及管理方面擁有豐富經驗。孫女士於1996年獲新加坡頒授新加坡行政功績獎章以表揚其貢獻。

**林少康**，59歲，自2022年10月起出任本公司獨立非執行董事，並自2022年12月起出任本公司審核委員會成員。林先生現為德林控股集團合夥人及德林家族辦公室(香港)有限公司(「德林家族辦公室」)董事長。林先生在金融服務及資本市場業界累積超過30年經驗。林先生於2014年加入德林家族辦公室前，於2009年至2014年間曾出任摩根大通私人銀行亞洲區董事總經理，專責全球及香港投資。林先生於2001年至2009年間曾擔任滙豐私人銀行投資顧問服務董事總經理。林先生亦曾於花旗私人銀行、Union Bank of Switzerland、浩威證券亞洲有限公司及花旗銀行(香港)擔任多個職位。林先生現為香港大學經濟及工商管理學院客席副教授。林先生持有香港中文大學工商管理學士及碩士學位。



## 集團要員資料

### 會計部

**文嘉強**，65歲，執行委員會委員兼會計部總經理，1987年12月加入長江集團，並為長江基建集團有限公司副主席及執行董事葉德銓先生之替任董事及海逸酒店管理有限公司之董事。彼亦為香港公益金董事。於會計、審計、稅務及財務方面累積超過42年經驗。持有經濟學學士學位，並為澳洲及新西兰特許會計師會會員。

**李樹仁**，59歲，副首席經理，1987年10月加入長江集團，於會計方面累積超過40年經驗。持有管理學深造文憑，並為特許公認會計師公會資深會員、香港會計師公會會計師、中國註冊會計師協會非執業會員及香港稅務學會資深會員及註冊稅務師。

**吳月芳**，74歲，副首席經理，1993年9月加入長江集團，於會計及財政方面累積超過50年經驗。持有會計學工商管理學士學位。

**劉子豪**，42歲，高級經理，2013年9月加入長江集團，於會計及審計方面累積超過20年經驗。持有會計學工商管理學士(榮譽)學位，並為特許公認會計師公會資深會員。

**王玲**，39歲，高級經理，2014年6月加入長江集團，於會計及審計方面累積超過17年經驗。持有會計學工商管理學士(榮譽)學位，並為香港會計師公會會計師。

**吳慧玲**，54歲，經理，2005年10月加入長江集團，於會計及審計方面累積超過30年經驗。持有財務管理學碩士學位，並為特許公認會計師公會資深會員。

**張運通**，40歲，經理，2013年2月加入長江集團，於會計及審計方面累積超過18年經驗。持有會計學工商管理學士(榮譽)學位，並為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會計師。

**蔡曉陽**，39歲，經理，2015年4月加入長江集團，於會計及審計方面累積超過17年經驗。持有會計學工商管理學士(榮譽)學位，並為香港會計師公會會計師，澳洲會計師公會註冊會計師及英格蘭及威爾斯特許會計師協會特許會計師。

**梁嘉麗**，39歲，經理，2022年6月加入本集團，於會計及審計方面累積超過16年經驗。持有工商管理學士(法學)(榮譽)學位及法學士(榮譽)學位，並為香港會計師公會會計師。

### 行政部

**吳寶隆**，61歲，高級經理，1993年11月加入長江集團，於辦公室行政管理方面累積超過38年經驗。持有法律文憑、社會科學學士(榮譽)學位及工商管理碩士學位。

### 建築成本及合約部

**池鎮潔**，60歲，首席經理，1991年12月加入長江集團，於工料測量方面累積超過34年經驗。持有建築工藝及管理學院士及國際商業法法學碩士學位，並為註冊專業測量師、英國皇家特許測量師學會專業會員、香港測量師學會專業會員、香港營造師學會會員、特許仲裁司學會會員及具備中華人民共和國造價工程師資格。

**張偉雄**，56歲，合約經理，1998年3月加入長江集團，於工料測量方面累積超過37年經驗。持有建築經濟及管理學理學士(榮譽)學位，並為註冊專業測量師、英國皇家特許測量師學會專業會員及香港測量師學會專業會員。

**林汶娜**，57歲，合約經理，1996年4月加入長江集團，於工料測量方面累積超過33年經驗。持有建造學高級文憑及測量學(工料測量)文憑，並為註冊專業測量師、英國皇家特許測量師學會專業會員、香港測量師學會專業會員及具備中華人民共和國造價工程師資格。

**劉向榮**，54歲，合約經理，2000年10月加入長江集團，於工料測量方面累積超過32年經驗。持有屋宇設備工程學高級文憑及建築策劃管理學理學碩士學位，並為英國皇家特許測量師學會專業會員、特許仲裁司學會會員、香港價值管理學會會員及香港綠色建築議會綠建專才。

### 主席辦公室

**李端儀**，59歲，經理，1987年5月加入長江集團，於秘書及辦公室管理方面累積超過39年經驗。

### 中國部

#### 北京辦事處

**王琦**，59歲，經理(業務發展)，1991年9月加入長江集團，於業務發展方面累積超過30年經驗。為公司北京辦事處之首席代表，並為北京東方廣場有限公司之董事、副總經理兼首席公司事務官。持有管理科學碩士學位及全球運營與管理研究生文憑。

#### 中國物業

**李智健**，60歲，業務發展經理，1998年8月加入長江集團，並為滙賢房託管理有限公司之執行董事、營運總監及負責人員。於會計、酒店管理及物業發展方面累積超過35年經驗。持有社會科學學士(榮譽)學位，並為中國註冊會計師協會會員、香港會計師公會會計師及英格蘭及威爾斯特許會計師協會資深會員。

**張秀英**，61歲，業務發展經理，2000年8月加入長江集團，並為瀋陽麗都商務有限公司之董事兼副總經理、成都長天有限公司之董事兼副總經理、瀋陽麗都索菲特酒店之副總經理及成都天府麗都喜來登飯店之副總經理。於會計方面累積超過40年經驗。持有公司秘書及行政學高級證書，並為特許公司治理公會會士及香港公司治理公會會士。

#### 廣州

**鄧錫偉**，63歲，高級項目經理，1986年11月加入長江集團，並為廣州御湖房地產發展有限公司、上海和雅房地產開發有限公司、上海聯雅投資諮詢有限公司及上海翔雅投資諮詢有限公司之總經理。鄧先生亦擔任北京寶苑房地產開發有限公司及北京長樂房地產開發有限公司之董事及總經理。於項目管理方面累積超過36年經驗。持有環境工程管理碩士學位及行政人員工商管理碩士學位，並為香港工程師學會會員。

### 上海

**林煜**，54歲，高級項目經理，1998年6月加入長江集團，並為上海長潤江和房地產發展有限公司總經理。於項目管理方面累積超過29年經驗。持有建築學文學士(榮譽)學位、建築學碩士學位、工商管理碩士學位及策劃管理學深造文憑，並為註冊建築師、香港建築師學會會員及具備中華人民共和國一級註冊建築師資格。

**陳永輝**，56歲，租務經理，2012年7月加入長江集團，並為本集團於上海項目公司的首席租務經理。於物業租務方面累積超過30年經驗。持有土地管理理學士學位及國際房地產理學碩士學位，並為英國皇家特許測量師學會專業會員。

**林仲科**，59歲，租務經理，2019年11月加入本集團，並為本集團於上海項目公司的首席租務經理。於房地產方面累積超過23年經驗。持有公共行政工商管理學士(榮譽)學位及商業—房地產管理文學碩士學位。並為英國皇家特許測量師學會專業會員及香港地產行政師學會會員。

**沈錦耀**，47歲，財務經理，2017年9月加入本集團，並為本集團於上海各項目公司的財務總監。於會計方面累積超過22年經驗。持有會計學文學士(榮譽)學位，並為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會計師。

### 公司秘書處

**楊逸芝**，62歲，執行委員會委員兼公司秘書、公司秘書處總經理及本公司可持續發展委員會成員。楊女士於1994年8月加入長江集團。楊女士亦為長江基建集團有限公司之公司秘書及為長江基建集團有限公司集團董事總經理甘慶林先生之替任董事，並出任長江生命科技集團有限公司之公司秘書及置富資產管理有限公司之非執行董事。楊女士為香港聯合交易所有限公司主板及GEM上市覆核委員會成員、香港上市公司商會常務委員會常務副主席，以及個人資料(私隱)諮詢委員會委員。楊女士為香港特別行政區高等法院執業律師及英格蘭及威爾斯高級法院非執業律師，並為香港公司治理公會及特許公司治理公會之資深會士。楊女士持有財務管理學碩士學位、工商管理碩士學位及法律學士學位。

## 集團要員資料(續)

**謝建強**，53歲，副首席集團法務總監，2010年10月加入長江集團，於法律事務方面累積超過30年經驗。持有法律學士(榮譽)學位、法學專業證書及工商管理碩士學位，並為香港特別行政區高等法院律師。

**余浩文**，47歲，副首席集團法務總監，2022年6月加入本集團，於法律事務方面累積超過23年經驗。持有法律學士(榮譽)學位、法學專業證書及法律碩士學位，並為香港特別行政區高等法院律師及英格蘭及威爾斯高級法院非執業律師。

**俞子恩**，43歲，副首席集團法務總監，2014年12月加入長江集團，亦為和記地產集團(英國)有限公司之高級法律顧問，於法律事務方面累積超過18年經驗。持有法律學士(榮譽)學位，並為英格蘭及威爾斯高級法院律師和紐約州出庭律師。

**鄭淑芷**，51歲，助理總經理，2004年9月加入長江集團，於公司秘書方面累積超過27年經驗。持有工商管理學士(榮譽)學位，並為香港公司治理公會會士及特許公司治理公會會士。

**李銘華**，51歲，高級集團法務經理，2017年7月加入本集團，於法律事務方面累積超過17年經驗。持有商業學士學位、法律學士學位、法學專業證書及法律學碩士學位，並為香港特別行政區高等法院律師、澳洲維多利亞最高法院非執業律師、澳洲新南威爾斯最高法院非執業律師及特許公司治理公會會士。

**盧苑珊**，41歲，高級集團法務經理，2018年11月加入本集團，於法律事務方面累積超過16年經驗。持有法律學士(榮譽)學位，並為英格蘭及威爾斯高級法院律師及紐約州最高法院律師、香港公司治理公會資深會士及特許公司治理公會資深會士。

**陳灶梅**，54歲，高級經理，2003年11月加入長江集團，於公司秘書方面累積超過30年經驗，並為香港公司治理公會會士及特許公司治理公會會士。

**蘇漪筠**，41歲，高級經理，2021年9月加入本集團，於公司秘書方面累積超過18年經驗。持有國際商業管理文學士(榮譽)學位及專業會計與資訊系統文學碩士學位，並為香港公司治理公會及特許公司治理公會之資深會士，持有特許秘書及Chartered Governance Professional雙重資格。

**鄧凱華**，38歲，集團法務經理，2019年11月加入本集團，於法律事務方面累積超過12年經驗。持有法律學士(榮譽)學位，並為紐約州律師協會律師。

**李學兒**，52歲，經理，2009年5月加入長江集團，於公司秘書方面累積超過28年經驗。持有工商管理商學士學位及專業會計與資訊系統文學碩士學位，並為香港公司治理公會及特許公司治理公會之會士，持有特許秘書及Chartered Governance Professional雙重資格。

**司徒美輝**，51歲，經理，2004年5月加入長江集團，於公司秘書方面累積超過24年經驗。持有電腦資訊系統文學士(榮譽)學位、公司行政深造文憑及專業會計碩士學位，並為香港公司治理公會會士及特許公司治理公會會士。

**鄧瑞盈**，35歲，經理，2013年5月加入長江集團，於公司秘書方面累積超過13年經驗。持有旅遊管理學理學士(榮譽)學位、酒店旅遊管理學碩士學位及法律博士學位，並為香港公司治理公會會士及特許公司治理公會會士。

**黃偉盛**，58歲，經理，2022年7月加入本集團，於公司秘書方面累積超過17年經驗。持有專業會計碩士學位，並為特許公認會計師公會資深會員、香港會計師公會資深會計師、香港公司治理公會資深會士及特許公司治理公會資深會士。

### 建築水準審核部

**陳少雄**，50歲，經理，2001年4月加入長江集團，於樓宇品質管理方面累積超過26年經驗。持有設施管理理學碩士學位及屋宇設備工程學學士(榮譽)學位，並為註冊專業工程師、特許工程師、香港工程師學會會員、英國屋宇設備工程師學會會員及國際工程技術學會會員。

### 營造管理部

**沈惠儀**，70歲，執行委員會委員兼營造管理部總經理，1989年9月加入長江集團，於項目管理方面累積超過41年經驗。持有社會學文學士學位及建築學士學位，並為註冊建築師、香港特別行政區認可人士(建築師名單)及香港建築師學會會員。

**鄭健志**，47歲，高級行政經理，2009年7月加入長江集團，於建築工程管理方面累積超過24年經驗。持有建築科技及管理理學學士(榮譽)學位及項目管理理學碩士學位，並為英國特許建造學會會員及香港工程師學會會員。

**麥國強**，61歲，高級行政經理，1994年1月加入長江集團，於建築工程管理方面累積超過40年經驗。持有建築管理深造文憑。

**區榆林**，56歲，經理，2012年5月加入長江集團，於建築工程管理方面累積超過30年經驗。持有建築管理及經濟理學碩士學位。

**陳偉成**，50歲，經理，2007年9月加入長江集團，於建築工程管理方面累積超過25年經驗。持有屋宇設備工程學學士(榮譽)學位，並為特許工程師、註冊專業工程師、英國屋宇設備工程師學會會員及香港工程師學會會員。

**趙展鵬**，53歲，經理，1994年3月加入長江集團，於建築工程管理方面累積超過31年經驗。持有機械工程學高級文憑。

**蕭俊嚴**，51歲，經理，2009年9月加入長江集團，於建築工程管理方面累積超過28年經驗。持有建造學理學士(榮譽)學位及項目管理理學碩士學位，並為註冊營造師、英國特許建造學會會員及香港營造師學會會員。

**譚善恒**，46歲，經理，2005年6月加入長江集團，於建築工程管理方面累積超過26年經驗。持有建築策劃管理理學學士(榮譽)學位學位，並為澳洲建造學會會員。

**楊嫻芳**，53歲，經理，2004年8月加入長江集團，於建築工程管理方面累積超過28年經驗。持有建築工藝及管理理學學士學位及建造工程理學碩士學位，並為英國特許建造學會會員及香港營造師學會會員。

### 企業事務部

**班唐慧慈**，62歲，企業事務總監，1999年3月加入長江集團，並為長江基建集團有限公司及長江生命科技集團有限公司之企業事務總監及滙賢房託管理有限公司之副行政總裁。班女士持有工商管理學士學位。

**徐秀婉**，59歲，副首席經理(市場傳訊)，2005年8月加入長江集團，於廣告及市場傳訊方面累積超過30年經驗。持有新聞學文憑。

**張婉嫻**，54歲，副首席經理(企業事務)，1999年3月加入長江集團，亦為長江基建集團有限公司之副首席經理(企業事務)，於公共關係及企業事務方面累積超過30年經驗。持有哲學文學士(榮譽)學位。

**禰嘉莉**，52歲，高級企業事務經理，2014年4月加入長江集團，於公共關係及企業事務方面累積超過25年經驗。持有文學士(榮譽)學位。

**魏靜**，37歲，市場傳訊經理，2011年6月加入長江集團，於市場傳訊方面累積超過10年經驗。持有管理學文憑及人力資源管理文學士(榮譽)學位。

### 企業業務發展部

**馬勵志**，55歲，執行委員會委員兼企業業務發展部總經理，1996年2月加入長江集團，並任置富產業信託(於香港上市)管理人置富資產管理有限公司及泓富產業信託(於香港上市)管理人泓富資產管理有限公司之非執行董事。馬先生亦擔任和記電訊香港控股有限公司(於香港上市)非執行董事黎啟明先生之替任董事。馬先生於不同行業的業務管理累積逾33年經驗。馬先生持有財務學商學士學位及環球企業管理文學碩士學位。現為香港明愛賓館及餐飲服務委員會委員，亦為加拿大英屬哥倫比亞大學President's Circle，其文學院及其商學院諮詢委員會之委員。

**李光宏**，52歲，首席經理，2000年8月加入長江集團，並為e-Smart System Inc.、iMarkets Limited及北京網聯無限技術發展有限公司之董事。於銀行業務、投資及科技相關項目管理方面累積超過30年經驗。持有理學學士(榮譽)學位及工商管理碩士學位，並為特許財經分析師、CFA Institute會員及香港財經分析師學會會員。

**陳卓文**，51歲，副首席經理，2000年7月加入長江集團，於財務、投資及業務發展方面累積超過28年經驗。持有會計學文學士(榮譽)學位及會計及財務學理學碩士學位，並為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會計師。



## 集團要員資料(續)

**周秉樑**，53歲，副首席經理，2016年7月加入本集團，於風險管理方面累積超過27年經驗。持有工程學理學士(榮譽)學位及工商管理碩士學位。

**劉俊瑜**，43歲，副首席經理，2000年8月加入長江集團，於業務發展方面累積超過22年經驗。持有理學士學位、商業學士學位及國際關係學碩士學位，並為英國特許管理會計師公會會員及全球特許管理會計師。

**陸定中**，50歲，高級經理(集團風險管理及項目行政)，1998年2月加入長江集團，於銷售及市場推廣方面累積超過32年經驗。持有管理學學士(榮譽)學位。

**余樂倫**，33歲，高級經理，2015年1月加入長江集團，於投資銀行及業務發展方面累積超過11年經驗。持有經濟學理學士學位。

**區志斌**，56歲，經理(集團風險管理及項目行政)，2016年7月加入本集團，於抵押貸款審批方面累積超過27年經驗。持有工商管理碩士學位。

**陳俊傑**，51歲，經理(工程)，1995年8月加入長江集團，於網絡及系統工程方面累積超過27年經驗。持有電腦科學學士學位及電子商貿理學碩士學位。

**朱曉儀**，37歲，經理，2011年11月加入長江集團，於會計方面累積超過15年經驗。持有專業會計學工商管理學士(榮譽)學位，並為香港會計師公會會計師。

**郭浩傑**，52歲，經理(工程)，2001年5月加入長江集團，於網絡及系統工程方面累積超過27年經驗。持有經濟學文學士學位。

**劉偉權**，56歲，經理(集團風險管理及項目行政)，2016年7月加入本集團，於保險方面累積超過29年經驗。持有工商管理碩士學位及工商管理博士學位，並為Australian and New Zealand Institute of Insurance and Finance資深會員。

**雷晴偉**，53歲，經理(集團風險管理及項目行政)，2003年4月加入長江集團，於銷售及市場推廣方面累積超過25年經驗。持有理學士學位。

**梁偉平**，59歲，經理(項目管理)，1993年6月加入長江集團，於項目管理方面累積超過36年經驗。持有電機工程文憑。

**李思德**，27歲，經理，2016年8月加入長江集團，於財務、會計及業務發展方面累積超過6年經驗。持有法學學士學位。

**胡芴迎**，46歲，經理(財務及行政)，2008年4月加入長江集團，於會計及審計方面累積超過23年經驗。持有會計學工商管理學士(榮譽)學位及公司管治碩士學位，並為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會計師。

**葉麗安**，44歲，經理(財務及行政)，2008年5月加入長江集團，於會計方面累積超過22年經驗。持有會計學文學士(榮譽)學位及專業會計碩士學位，並為特許公認會計師公會資深會員。

**俞寶華**，37歲，經理(財務及行政)，2015年8月加入本集團，於會計方面累積超過13年經驗。持有會計學工商管理學士(榮譽)學位及企業金融學碩士學位，並為香港會計師公會資深會計師及英格蘭及威爾士特許會計師協會會員。

### 推廣創作部

**梁婉君**，54歲，副首席經理，1995年7月加入長江集團，於設計、宣傳、市場調查及物業銷售方面累積超過29年經驗。持有市場及財務學商學士學位。

**崔雯蔚**，44歲，高級推廣經理，2006年3月加入長江集團，於宣傳及製作管理方面累積超過20年經驗。持有中國研究(歷史)學社會科學學士(榮譽)學位。

### 發展部

**陳浩基**，50歲，高級策劃經理，2003年6月加入長江集團，於項目管理方面累積超過24年經驗。持有建築學文學士(榮譽)學位及建築學碩士學位，並為註冊建築師、香港特別行政區認可人士(建築師名單)及香港建築師學會會員。

**陳漢成**，61歲，高級策劃經理，1995年12月加入長江集團，於建築及項目管理方面累積超過36年經驗。持有建築學文學士(榮譽)學位及建築學士學位，並為註冊建築師、香港特別行政區認可人士(建築師名單)及香港建築師學會會員。

**陳國強**，55歲，高級策劃經理，1997年5月加入長江集團，於項目管理方面累積超過29年經驗。持有建築學文學士(榮譽)學位、建築學碩士學位及數碼科技管理學工商管理碩士學位，並為註冊建築師、香港特別行政區認可人士(建築師名單)、香港建築師學會會員及特許仲裁司學會會員。

**梁培愉**，50歲，高級策劃經理，2004年11月加入長江集團，於項目管理方面累積超過24年經驗。持有建築學文學士(榮譽)學位及建築學碩士學位，並為註冊建築師、香港特別行政區認可人士(建築師名單)及香港建築師學會會員。

**梁仲平**，55歲，高級策劃經理，2003年11月加入長江集團，並為Property Enterprises Development (Singapore) Pte Limited之董事。於項目管理方面累積超過27年經驗。持有建築學理學士(榮譽)學位及建築學碩士學位，並為註冊建築師、香港特別行政區認可人士(建築師名單)及香港建築師學會會員。

**潘泳昭**，59歲，高級策劃經理(結構)，1999年9月加入長江集團，於項目管理/結構工程方面累積超過35年經驗。持有土木工程學士(榮譽)學位，並為特許工程師、註冊專業工程師、註冊結構工程師、香港工程師學會會員及結構工程師學會會員。

**朱志恒**，48歲，策劃經理，2004年11月加入長江集團，於項目管理方面累積超過24年經驗。持有建築學文學士(榮譽)學位及建築學碩士學位，並為註冊建築師及香港建築師學會會員。

### 董事辦公室

**李尚霖**，35歲，高級經理，2017年5月加入本集團，於財務管理、審計及投資方面累積超過12年經驗。持有商業及行政學士(榮譽)學位及會計及財務學理學碩士學位，並為特許財經分析師、CFA Institute會員及香港會計師公會會計師。

### 機電工程部

**羅建興**，61歲，高級經理，2003年4月加入長江集團，於機電工程方面累積超過36年經驗。持有建築策劃管理理學碩士學位，並為特許工程師、註冊專業工程師、英國屋宇設備工程師學會資深會員、英國工程技術學會資深會員及香港工程師學會資深會員。

**劉文彬**，55歲，副高級經理，2003年7月加入長江集團，於機電工程方面累積超過31年經驗。持有屋宇設備工程學學士(榮譽)學位及環境管理理學碩士學位，並為特許工程師、註冊專業工程師、英國屋宇設備工程師學會會員及香港工程師學會會員。

**張秀卿**，58歲，經理，1999年10月加入長江集團，於機電工程方面累積超過35年經驗。持有屋宇設備工程學高級文憑，並為特許工程師、英國屋宇設備工程師學會會員及香港工程師學會會員。

### 人力資源部

**葉劍榮**，59歲，高級經理，2003年11月加入長江集團，於人力資源及行政管理方面累積超過33年經驗。持有工商管理學士學位及公司行政深造文憑。

**曾志倫**，54歲，高級經理，2002年4月加入長江集團，於人力資源管理方面累積超過30年經驗。持有酒店管理學文學士(榮譽)學位及工商管理碩士學位，並為香港人力資源管理學會專業會員。

### 資訊科技部

**林文輝**，55歲，副首席經理，2000年8月加入長江集團，於資訊科技及電訊方面累積超過32年經驗。持有電子學理學士(榮譽)學位及工商管理碩士學位。

**梁振威**，53歲，高級經理(系統發展)，2016年7月加入本集團，於資訊科技管理方面累積超過27年經驗。持有電子計算學文學士(榮譽)學位。

**劉友強**，57歲，經理(網絡及技術支援)，2005年7月加入長江集團，於資訊科技管理及網絡及技術支援方面累積超過31年經驗。持有數學科學學士(榮譽)學位及電腦及資訊科技理學士(榮譽)學位，並為香港電腦學會會員。

**梁愷誠**，50歲，經理(系統發展)，1997年7月加入長江集團，於資訊科技管理方面累積超過26年經驗。持有電腦科學計算學士學位及電子商務理學碩士學位，並為美國項目管理協會項目管理專業人員。

### 內部審計部

**李金源**，67歲，高級經理，1987年11月加入長江集團，於審計方面累積超過45年經驗。持有工商管理學理學士學位，並為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會資深會計師。

## 集團要員資料(續)

**謝俊偉**，56歲，高級經理，2009年1月加入長江集團，並為滙賢房託管理有限公司之內部核數經理。於審計方面累積超過31年經驗。持有工商管理碩士學位、資訊系統管理學理學碩士學位、投資管理學理學碩士學位、普通法法學碩士學位及法律博士學位，並為特許公認會計師公會資深會員、英國特許管理會計師公會會員及香港會計師公會會計師。

**周偉強**，68歲，經理，1994年11月加入長江集團，於審計方面累積超過43年經驗。持有工商管理學士學位及工商管理碩士學位。

**朱啟華**，60歲，經理，1995年8月加入長江集團，於審計方面累積超過34年經驗。持有會計學專業文憑及電子商貿商業碩士學位，並為特許公認會計師公會資深會員、英格蘭及威爾斯特許會計師協會會員及香港會計師公會資深會計師。

**林偉才**，52歲，經理，2001年3月加入長江集團，於審計方面累積超過30年經驗。持有會計學文學士學位、風險管理理學碩士學位及企業風險管理深造文憑，並為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會計師。

### 租務部

**黃思行**，59歲，首席經理(租務)，1990年6月加入長江集團，並為長江實業地產投資有限公司及進達車場管理有限公司之董事。於物業租務方面累積超過36年經驗。持有歷史學文學士(榮譽)學位及設施管理理學碩士學位。

**李寶珠**，62歲，助理首席經理(租務)，2003年10月加入長江集團，於物業租務方面累積超過41年經驗。持有商業學文憑。

**黃苓斐**，60歲，助理首席經理(租務)，2002年9月加入長江集團，於物業租務方面累積超過34年經驗。

**馮錦新**，62歲，高級租務經理，2007年6月加入長江集團，於物業租務方面累積超過36年經驗。持有文學士學位及房屋管理理學碩士學位，並為註冊專業房屋經理、英國特許市務學會會員、英國特許房屋經理學會特許會員、香港房屋經理學會會員及香港地產行政師學會普通會員。

**吳國良**，61歲，高級經理(進達車場)，2007年10月加入長江集團，於車場管理方面累積超過29年經驗。持有工程學理學士(榮譽)學位及工商管理學深造文憑。

**陳鎮國**，50歲，租務經理，2007年3月加入長江集團，於物業租務方面累積超過27年經驗。持有財務學工商管理學士(榮譽)學位及測量學研究文憑(房地產發展)，並為香港地產行政師學會附屬會員及香港地產學會高級專業會員。

**卓慧賢**，47歲，經理(租務行政)，2021年2月加入本集團，於租務行政及審計方面累積超過20年經驗。持有資訊系統文學士(榮譽)學位及專業會計學深造證書，並為香港會計師公會會計師。

**鄧志勇**，52歲，租務經理，2008年4月加入長江集團，於物業租務方面累積超過26年經驗。持有地產商務學士學位及工商管理碩士學位，並為香港測量師學會專業會員。

**梁浩珊**，54歲，租務經理，1996年3月加入長江集團，於物業租務方面累積超過33年經驗。持有產業管理理學學士(榮譽)學位及工商管理碩士學位。

**梁偉聰**，51歲，租務經理，2022年11月加入本集團，於物業租務方面累積超過24年經驗。持有物業發展及資產管理理學學士(榮譽)學位，並為香港測量師學會會員、皇家特許測量師學會專業會員及商場管理學會會員。

**翟鴻福**，55歲，經理(技術支援)，1996年5月加入長江集團。於樓宇測量、保養及維修方面累積超過31年經驗。持有建築測量理學學士學位。

**王安琪**，53歲，租務經理，2018年7月加入本集團，於物業租務方面累積超過19年經驗。持有土地經濟學學士學位及房地產理學碩士學位。

### 法律部

**葉建明**，70歲，執行委員會委員兼法律部總經理，1985年7月加入長江集團，於法律事務方面累積超過39年經驗。持有經濟學文憑。

**王鳳琼**，63歲，副首席經理，1998年6月加入長江集團，於法律事務方面累積超過37年經驗。持有法律學士(榮譽)學位及法學專業證書，並為香港特別行政區高等法院律師。

**張錦香**，54歲，副首席經理，2002年12月加入長江集團，於法律事務方面累積超過31年經驗。持有法律學士(榮譽)學位及法學專業證書，並為香港特別行政區高等法院律師。

**程美儀**，54歲，高級法律經理，2006年6月加入長江集團，於法律事務方面累積超過31年經驗。持有法律學士(榮譽)學位及法學專業證書，並為香港特別行政區高等法院律師。

### 物業投資及估價部

**陳文偉**，60歲，首席經理，1994年1月加入長江集團，於房地產發展及投資、產業管理及估價方面累積超過33年經驗。持有電力工程學理學士(榮譽)學位、工商管理碩士學位及土地管理理學碩士學位，並為註冊專業測量師、香港測量師學會專業會員及中國房地產估價師與房地產經紀人學會會員。

**何廣毅**，59歲，助理首席經理，2005年7月加入長江集團，於房地產發展及投資、產業管理及估價方面累積超過32年經驗。持有產業管理理學學士(榮譽)學位及國際房地產理學碩士學位，並為註冊專業測量師、皇家特許測量師學會專業會員及香港測量師學會專業會員。

**梁漢文**，51歲，助理首席經理，1996年5月加入長江集團，於房地產發展及投資、產業管理及估價方面累積超過28年經驗。持有社會科學學士(榮譽)學位，並為註冊專業測量師、皇家特許測量師學會專業會員及香港測量師學會專業會員。

**馮誠德**，49歲，高級經理，2008年1月加入長江集團，於房地產發展及投資、產業管理及估價方面累積超過27年經驗。持有測量理學學士(榮譽)學位，並為註冊專業測量師及香港測量師學會專業會員。

**陳錦萍**，50歲，經理，2011年8月加入長江集團，於房地產發展及投資、產業管理及估價方面累積超過27年經驗。持有測量理學學士(榮譽)學位，並為註冊專業測量師及香港測量師學會專業會員。

**林智豪**，46歲，經理，1994年3月加入長江集團，於房地產發展、研究及分析方面累積超過26年經驗。

### 營業部

**郭子威**，57歲，首席經理(營業)，1989年5月加入長江集團，並為長江實業地產投資有限公司之董事。於物業銷售方面累積超過34年經驗。持有工商管理市場理學學士學位。

**劉啟文**，64歲，副首席經理(營業)，1981年6月加入長江集團，並為長江實業地產投資有限公司、Goodwell-Fortune Property Services Limited及Goodwell-Prosperity Property Services Limited之董事。於物業銷售方面累積超過44年經驗。

**楊桂玲**，52歲，助理首席經理(營業)，2013年2月加入長江集團，於物業銷售方面累積超過22年經驗。持有文學士(榮譽)學位、市場理學碩士(榮譽)學位及房地產理學碩士學位。

**梁焯經**，57歲，高級營業經理，2022年4月加入本集團，於物業銷售方面累積超過22年經驗。持有工商管理碩士學位。

**吳翠霞**，59歲，高級經理(營業行政)，1990年12月加入長江集團，於營業行政管理方面累積超過36年經驗。持有歷史學文學士學位。

**戴美玲**，64歲，高級經理(顧客服務)，1985年8月加入長江集團，於顧客服務方面累積超過37年經驗。

**陳詠慈**，32歲，營業經理，2014年9月加入長江集團，於物業銷售方面累積超過8年經驗。持有企業管理研究學文碩士(榮譽)學位。

**詹勳榮**，34歲，營業經理，2022年11月加入本集團，於物業銷售方面累積超過10年經驗。持有生物理學學士(榮譽)學位及國際金融管理理學碩士學位。

**倪德森**，51歲，營業經理，1995年9月加入長江集團，於物業銷售方面累積超過27年經驗。持有社會科學學士(榮譽)學位。

### 營業部－物業管理

**蔡國璋**，56歲，助理首席經理(物業管理)，2020年1月加入本集團，並為高衛物業管理有限公司之總經理。於物業管理方面累積超過34年經驗。持有房屋學文學士(榮譽)學位及工商管理碩士學位，並為註冊專業房屋經理、英國特許房屋經理學會特許會員及香港房屋經理學會會員。



## 集團要員資料(續)

**謝加利**，61歲，助理首席經理(物業管理)，2014年9月加入長江集團，並為港基物業管理有限公司之總經理。於物業管理方面累積超過33年經驗。持有土木工程學士學位及房屋學文學士(榮譽)學位，並為註冊專業房屋經理、英國特許房屋經理學會特許會員、香港房屋經理學會會員、香港地產行政師學會普通會員及屋宇設備運行及維修行政人員學會會員。

**黃和木**，63歲，經理(物業管理)，1987年5月加入長江集團，並為進達車場管理有限公司、Goodwell-Fortune Property Services Limited及Goodwell-Prosperity Property Services Limited之董事。於物業管理方面累積超過40年經驗。持有商業學文學士(榮譽)學位及測量學研究文憑(房地產發展)。

### 資深顧問辦公室

**余淑珍**，62歲，經理兼資深顧問秘書，1993年3月加入長江集團，於秘書及辦公室管理方面累積超過43年經驗。持有社會科學學士學位。

### 特別項目

**趙汝成**，46歲，特別項目總監。2017年1月加入長江集團，亦為長江基建集團有限公司之企業財務總監，於投資銀行及金融業務方面累積超過20年經驗，持有文學士學位及工商管理碩士學位。

### 和記地產集團有限公司

**徐建東**，63歲，和記地產集團有限公司之副董事總經理，1990年6月加入長江集團，於香港、中國及英國的物業銷售及租務方面累積超過40年經驗。為註冊專業測量師、英國皇家特許測量師學會專業會員及香港測量師學會專業會員。

**譚理明**，69歲，和記地產集團有限公司之董事(財務)，1982年5月加入長江集團，於香港、中國及海外的會計、稅務及財務方面累積超過45年經驗。持有工商管理碩士學位，並為特許公認會計師公會資深會員、香港會計師公會資深會計師、香港稅務學會資深會員及英格蘭及威爾斯特許會計師協會資深會員。

**徐靖生**，62歲，和記地產集團有限公司之董事(項目)，1990年4月加入長江集團，於香港、中國及英國的項目管理及建築設計方面累積超過35年經驗。持有建築學文學士學位及建築學學士學位，並為註冊建築師、香港特別行政區認可人士(建築師名單)及香港建築師學會會員。

**譚健旭**，52歲，和記地產集團有限公司之董事(市場)兼董事(企業業務發展)，2000年8月加入長江集團，於中國的物業銷售及租務方面累積超過30年經驗。持有測量學理學士學位，並為英國皇家特許測量師學會專業會員。

**陳靜文**，62歲，和記地產集團有限公司之董事(成本控制)，1994年12月加入長江集團，於香港、中國及英國的建築合同管理及工料測量方面累積超過35年經驗。持有建築策劃管理學碩士學位，並為註冊專業測量師、英國皇家特許測量師學會資深會員及香港測量師學會資深專業會員。

**麥健和**，57歲，和記地產集團有限公司之董事(項目)，2004年10月加入長江集團，於香港及中國的項目管理及建築設計方面累積超過30年經驗。持有建築學學士學位，並為註冊建築師及香港建築師學會會員。

### 海逸酒店管理有限公司

**高寶珍**，74歲，海逸酒店管理有限公司之財務董事，1991年1月加入長江集團，並為長江實業集團有限公司之執行委員會委員及海逸酒店管理有限公司之董事。於會計、審計、稅務及財務方面累積超過42年經驗。畢業於London School of Accountancy，並為英格蘭及威爾斯特許會計師協會資深會員、加拿大特許專業會計師協會會員及英國特許稅務學會會員。

## 董事會報告

董事會同仁謹將本集團董事會報告及截至2022年12月31日止年度已審核之財務報表送呈各股東省覽。

### 主要業務

本集團多元化業務涵蓋物業發展及投資、酒店及服務套房業務、物業及項目管理、英式酒館業務和投資基建及實用資產業務。於2022年4月，本集團完成出售其飛機資產投資，並終止營運飛機租賃業務。

### 業務審視

有關本集團業務之中肯審視，揭示本集團業務未來潛在發展之論述，以及運用財務關鍵表現指標為本集團表現進行之分析，分別載於本年報第10至15頁的主席報告及第16至29頁的管理層討論及分析。本集團面對之主要風險及不明朗因素載述於本年報第188至199頁之風險因素。此外，自2022年年底已發生並影響本集團之重大事項(如有)，詳載於本年報第10至15頁之主席報告。上述討論構成董事會報告一部分。

集團認同業務可持續發展的重要性，亦關注其營運對環境帶來的影響。隨著監管機構及持份者對氣候變化、綠色建築及可持續營運的興趣日益濃厚，集團明白市場需求的轉變，要求在社區福祉、環境及經濟之間取得平衡，因而持續評估並將相關環境、社會及企業管治方面的考慮因素作為其投資決策及各項措施之一部份以不斷融入業務營運中，從而構建可持續發展之未來。

集團透過各種保護資源、減緩氣候變化及廢物管理措施盡量減少集團營運對環境造成的影響。本集團已訂立企業社會責任政策及環境政策，載列其保護環境之企業方向。集團的物業項目「Sea to Sky」及「愛海頌」榮獲「綠建環評新建建築」的「最終金級」評級，集團的既有項目「置富都會」、「麗港城商場」及「映灣薈」亦於「綠建環評既有建築2.0版自選評估計劃」的「營運管理範疇」達到「卓越」評級。

集團與其於不同營運地區之主要持份者(包括但不限於僱員、股東及投資者、租客、客戶、供應商、政府機構、傳媒及評級機構)維持緊密聯繫。集團審視持份者之關注及定期提升其可持續發展策略，以回應持份者之關注。

## 董事會報告(續)

集團承諾為僱員提供安全職場及良好工作環境。在2019冠狀病毒疫情期間，集團採取各項預防措施，包括利用電子通訊設備、設立臨時辦公室、「A-B-C小組」工作安排，以及向僱員提供個人防疫裝備，以維持業務穩定運作及保障僱員健康及安全。集團亦為僱員提供特別有薪假期，以鼓勵接種2019冠狀病毒疫苗。

集團致力提供卓越客戶服務，務求對顧客各項查詢提供適時及具效率的回應。集團定期進行客戶調查，以提升服務水平，快速回應客戶喜好的變化。集團將客戶的健康和安全放在首位，在旗下物業範圍及英式酒館內進行日常清潔及消毒工作。集團亦提供優質的食物，並為顧客提供多種選擇，以支援健康均衡的飲食。Greene King菜單中大多提供最少十種500卡路里以下的菜餚。

集團意識到其可對供應鏈的環境及社會績效發揮影響力，從而對社區產生間接影響，故與供應商緊密合作。在採購活動中，集團會優先選擇不損害生態或具有環境認證的商品，例如有機肥料及來自可持續森林的紙張。

本公司董事會(「董事會」)對可持續發展負有最終責任，並參與制定相關策略及政策，為集團提供方向和指引。董事會監督可持續發展的表現，並負責確保有效的風險(包括環境、社會及管治風險)管理及內部監控。本公司成立可持續發展委員會以監督本集團可持續發展措施的管理，並就有關發展與實施向董事會提供意見。集團已訂立可持續發展及企業管治政策，為各業務之間的可持續發展與目標管治的整合提供指引。集團將繼續刊發其獨立發表之年度可持續發展報告。請參閱本公司可持續發展報告，以了解集團之可持續發展實務。該報告將於香港交易及結算所有限公司及本公司網站www.ckah.com登載，以供查閱及下載。

有關本集團於香港之地產業務，《一手住宅物業銷售條例》旨在規管未落成及已落成一手住宅物業之銷售，以及詳列(其中包括)有關售樓說明書、價單、示範單位、參觀已落成發展項目的物業、披露成交資料、銷售安排、一手住宅物業臨時買賣合約及買賣合約須載有之強制性條文、廣告及宣傳材料之規定。本集團致力及高度重視遵守該條例，並就此採取一切所需步驟、合理預防措施及進行所有盡職審查，包括制定內部監控程序、安排僱員出席內部舉辦的講座以加強其對該條例具體規定的認識、發出內部備忘錄以提供該條例規定之最新消息，並尋求外間專業意見以確保(其中包括)向公眾提供準確資訊，從而提高一手住宅物業銷售之透明度及對消費者的保障。

關於集團於香港之發展及項目管理，適用的法定管制措施包括空氣污染及其他環境事宜、文物和古蹟、建築設計、建築工程、建築安全、顧客保障、土地使用、城市規劃等條例及法規。每個設計及開發項目均聘用外間專業顧問，在項目經理指導下，與具有不同專業知識的內部專業團隊合作。施工管理團隊於施工階段亦會在項目經理指導下全程部署於地盤工作。地盤團隊將管理及監察施工活動，以確保遵守合約要求，包括適用的條例及法規。於項目竣工及交付顧客前，將由審核團隊以及客戶服務交付團隊再次檢查所有單位，以確保全部單位均保持良好狀態並符合買賣協議。

有關本集團於內地之地產業務，除本公司2015年5月8日刊發之上市文件所披露之合規事宜(已採取措施密切跟進且按適合情況的補救方案亦已陸續施行中)外，本集團已遵守所有適用法律及規例，包括《民法典》、《城市房地產管理法》、《城鄉規劃法》及《人民防空法》等。本集團將於有需要時尋求外間專業顧問之法律及/或技術意見，確保遵守有關法律及規例。

有關本集團在本港之酒店及服務套房業務，本集團確保遵守《旅館業條例》、《公眾衛生及市政條例》、《食物業規例》及《應課稅品(酒類)規例》。本集團已按規定所需就其營運持有相關監管機構發出之旅館牌照、酒店電視(發送)牌照、食肆牌照、酒牌及水污染管制牌照。

在英國，Greene King管理的英式酒館持續遵守食物安全和健康及安全法規。在2022年超過500次例行檢查中，監管機構並無採取執法行動。Greene King之承租英式酒館業務受《酒館準則》(Pubs Code)規管。《酒館準則》之合規事宜由Greene King根據《酒館準則》委任之合規主任所監督。由合規主任負責定期匯報內部合規事宜，並按規定向酒館準則審裁官提交年度報告以確認Greene King遵守《酒館準則》。

Greene King於2022年成立環境、社會及管治委員會，管治所有環境、社會及管治範疇，並向Greene King之集團執行董事會報告。Greene King亦於2022年成立監管轉型團隊，以幫助推行及管理Greene King集團項目，以確保遵守適用於Greene King之規例和法規。目前進行的項目包括準備蘇格蘭的按金發還計劃(目前預期於2023年8月開始運作)、英格蘭及威爾斯的按金發還計劃(目前預期於2025年10月開始運作)以及生產者責任延伸條例(將於2023年生效)。此外，Greene King已聘用安永就影響公司的環境、社會及管治之規例和法規進行全面檢討，並對新訂立、經修訂或處於諮詢階段的法規編製每月地平線掃描報告。



## 董事會報告(續)

於2022年，Greene King對所有非英式酒館員工開展強制培訓，以提高彼等在遵守英國的《反賄賂法》及《平等法》等方面的意識及能力。

本集團致力遵守《競爭條例》，並已制定內部監察政策及推行監察課程教育僱員，以確保其經營常規不時符合相關法例。

## 業績及股息

本集團截至2022年12月31日止全年度之業績詳列於第134頁之綜合收益表。

董事會現建議開派末期股息每股港幣1元8角5分。上述股息連同2022年9月16日已派發之中期股息每股港幣4角3分，全年度合共派息每股港幣2元2角8分。

## 集團財政概要

本集團過去五年之業績、資產及負債撮列於第2頁。

## 董事

於本年報日期在職之本公司董事會成員芳名列於第200頁。董事個人資料列於第30至33頁。

羅時樂先生自2022年9月1日起退任本公司獨立非執行董事。

遵照本公司經修訂及重列之組織章程細則，本公司董事(包括獨立非執行董事)須於每年股東週年大會上輪流告退。李澤鉅先生、趙國雄博士、周偉淦先生、張英潮先生及柏聖文先生將輪流告退，彼等合資格且願於應屆股東週年大會膺選連任。

郭李綺華女士及孫潘秀美女士自2022年5月20日起，林少康先生則自2022年10月27日起，獲董事會委任為本公司獨立非執行董事。遵照本公司經修訂及重列之組織章程細則，彼等任期至本公司應屆股東週年大會，彼等合資格且願於股東週年大會膺選連任。

各獨立非執行董事已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第3.13條之規定提交確認其符合獨立性之週年確認書。本公司認為所有獨立非執行董事皆符合載於上市規則第3.13條之獨立性指引，並根據該指引條文屬獨立人士。

## 購買股份或債權證之安排

年度內任何期間，本公司或其任何附屬公司均無參與任何安排，致令任何本公司董事因取得本公司或任何其他公司之股份或債權證而取得利益。

## 董事在交易、安排或合約中之權益

除於「持續關連交易及關連交易」一節另有披露者外，於2022年年度內任何期間及截至本年報日期，本公司或其附屬公司均無訂立或存在任何與本公司董事或與其有關連之實體直接或間接擁有重大權益且與本公司或其附屬公司業務有關之重要交易、安排或合約。

## 董事之服務合約

本公司董事與本公司概無簽訂不可於一年內在不予賠償(法定賠償除外)的情況下終止的服務合約。

## 獲准許的彌償條文

本公司之經修訂及重列之組織章程細則訂明，本公司每名董事就其作為本公司董事在獲判勝訴或獲判無罪之任何民事或刑事法律訴訟中進行抗辯而招致或蒙受一切損失或責任，均有權從本公司資產中獲得彌償保證。董事責任保險已備妥，以保障本公司董事免受向其索償所產生之潛在費用及債務影響。

## 董事會報告(續)

### 披露權益資料

#### 董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於2022年12月31日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被假設或視為擁有之權益或淡倉)，或記載於本公司按證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據本公司已採納之董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

#### 於股份之好倉

##### (a) 本公司

董事姓名	身份	普通股股數				總數	佔股權之 概約百分比
		個人權益	家族權益	公司權益	其他權益		
李澤鉅	實益擁有人、子女或配偶權益、受控制公司之權益及信託受益人	220,000	405,200	422,372,448 (附註1)	1,265,743,445 (附註2)	1,688,741,093	46.84%
甘慶林	實益擁有人及子女或配偶權益	51,040	57,360	-	-	108,400	0.003%
葉德銓	實益擁有人	600,000	-	-	-	600,000	0.01%
周年茂	實益擁有人	66	-	-	-	66	≈0%
洪小蓮	實益擁有人	43,256	-	-	-	43,256	0.0012%
羅弼士	共同持有權益	-	-	-	167,396 (附註3)	167,396	0.0046%
林少康	配偶權益及共同持有權益	-	5,472	-	5,420 (附註4)	10,892	0.0003%

##### (b) 相聯法團

公司名稱	董事姓名	身份	普通股股數				總數	佔股權之 概約百分比
			個人權益	家族權益	公司權益	其他權益		
Precise Result Global Limited	李澤鉅	信託受益人	-	-	-	15 (附註5)	15	15%
Jabrin Limited	李澤鉅	信託受益人	-	-	-	2,000 (附註5)	2,000	20%
Mightycity Company Limited	李澤鉅	信託受益人	-	-	-	168,375 (附註5)	168,375	1.53%

附註：

(1) 該422,372,448股本公司股份包括：

- (a) 56,177,350股股份由李澤鉅先生擁有在其股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權之若干公司持有。
- (b) 366,195,098股股份由李嘉誠基金會有限公司(「李嘉誠基金會」)持有。根據李嘉誠基金會組織章程文件之條款，李澤鉅先生可能被視為可於李嘉誠基金會成員大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。

(2) 該1,265,743,445股本公司股份包括：

- (a) 1,108,928,479股本公司股份由Li Ka-Shing Unity Trustee Company Limited (「TUT1」)以The Li Ka-Shing Unity Trust(「UT1」)信託人身份，及由TUT1以UT1信託人身份擁有在其股東大會上行使或控制行使三分之一或以上投票權之相關公司(「TUT1相關公司」)持有。李嘉誠先生為The Li Ka-Shing Unity Discretionary Trust (「DT1」)及另一全權信託(「DT2」)之財產授予人。Li Ka-Shing Unity Trustee Corporation Limited(「TDT1」，為DT1之信託人)及Li Ka-Shing Unity Trustcorp Limited(「TDT2」，為DT2之信託人)各自持有UT1的單位，但此等全權信託並無於該單位信託之任何信託資產物業中具任何利益或股份。DT1及DT2各自之可能受益人為(其中包括)李澤鉅先生、其妻子與子女，以及李澤楷先生。

TUT1、TDT1及TDT2之全部已發行股本由Li Ka-Shing Unity Holdings Limited(「Unity Holdco」)擁有。李嘉誠先生及李澤鉅先生分別擁有Unity Holdco三分之一及三分之二全部已發行股本。TUT1擁有本公司之股份權益只為履行其作為信託人之責任及權力而從事一般正常業務，並可以信託人身份獨立行使其持有本公司股份權益之權力而毋須向Unity Holdco或上文所述之Unity Holdco股份持有人李嘉誠先生及李澤鉅先生徵詢任何意見。



## 董事會報告(續)

由於李澤鉅先生為DT1及DT2各自之可能受益人，根據上文所述及身為本公司董事，李澤鉅先生根據證券及期貨條例被視為須就由TUT1以UT1信託人身份及TUT1相關公司持有之該等本公司股份申報權益。

- (b) 72,387,720股本公司股份由Li Ka-Shing Castle Trustee Company Limited(「TUT3」)以The Li Ka-Shing Castle Trust(「UT3」)信託人身份，及由TUT3以UT3信託人身份擁有在其股東大會上行使或控制行使三分之一或以上投票權之相關公司(「TUT3相關公司」)持有。李嘉誠先生為兩個全權信託(「DT3」及「DT4」)各自之財產授予人。Li Ka-Shing Castle Trustee Corporation Limited(「TDT3」，為DT3之信託人)及Li Ka-Shing Castle Trustcorp Limited(「TDT4」，為DT4之信託人)各自持有UT3的單位，但此等全權信託並無於該單位信託之任何信託資產物業中具任何利益或股份。DT3及DT4之可能受益人為(其中包括)李澤鉅先生、其妻子與子女，以及李澤楷先生。

TUT3、TDT3及TDT4之全部已發行股本由Li Ka-Shing Castle Holdings Limited(「Castle Holdco」)擁有。李嘉誠先生及李澤鉅先生分別擁有Castle Holdco三分之一及三分之二全部已發行股本。TUT3擁有本公司之股份權益只為履行其作為信託人之責任及權力而從事一般正常業務，並可以信託人身份獨立行使其持有本公司股份權益之權力而毋須向Castle Holdco或上文所述之Castle Holdco股份持有人李嘉誠先生及李澤鉅先生徵詢任何意見。

由於李澤鉅先生為DT3及DT4各自之可能受益人，根據上文所述及身為本公司董事，李澤鉅先生根據證券及期貨條例被視為須就由TUT3以UT3信託人身份及TUT3相關公司持有之該等本公司股份申報權益。

- (c) 84,427,246股本公司股份由TDT3以DT3信託人身份控制的公司持有。

- (3) 該167,396股股份由羅弼士先生及其妻子共同持有。
- (4) 該5,420股股份由林少康先生及其兒子共同持有。
- (5) 該等公司為本公司之附屬公司，其股份由TUT1以UT1信託人身份持有。根據證券及期貨條例，李澤鉅先生被視為持有上文附註(2)(a)所述之權益，李澤鉅先生身為本公司董事被視為須就該等股份申報權益。

除上文所披露者外，於2022年12月31日，本公司各董事或最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例之該等條文被假設或視為擁有的權益或淡倉)，或記載於本公司按證券及期貨條例第352條須置存之登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 股東權益及淡倉

就本公司董事或最高行政人員所知，於2022年12月31日，於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露或記載於本公司按證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內的權益或淡倉之本公司股東(本公司董事或最高行政人員除外)如下：

### 主要股東於本公司股份之好倉

股東名稱	身份	普通股股數	總數	佔股權之 概約百分比
身為The Li Ka-Shing Unity Trust 信託人之Li Ka-Shing Unity Trustee Company Limited	信託人	1,108,928,479	1,108,928,479 (附註1)	30.75% (附註3)
身為The Li Ka-Shing Unity Discretionary Trust 信託人之 Li Ka-Shing Unity Trustee Corporation Limited	信託人及信託受益人	1,108,928,479	1,108,928,479 (附註1)	30.75% (附註3)
身為另一全權信託的信託人之 Li Ka-Shing Unity Trustcorp Limited	信託人及信託受益人	1,108,928,479	1,108,928,479 (附註1)	30.75% (附註3)
李嘉誠	(i) 受控制公司之權益 (ii) 全權信託之成立人	429,148,398 ) 1,265,743,445 )	1,694,891,843 (附註2)	47.01% (附註3)
李嘉誠基金會有限公司	實益擁有人	366,195,098	366,195,098	10.15% (附註3)

附註：

- (1) 上述三處所提及之1,108,928,479股股份，實指同一批本公司股份權益。於該等1,108,928,479股本公司股份中，913,378,704股本公司股份由TUT1以UT1信託人身份所持有，及195,549,775股本公司股份由TUT1以UT1信託人身份所控制的公司持有。根據證券及期貨條例，TUT1以UT1信託人身份、TDT1以DT1信託人身份及TDT2以另一全權信託的信託人身份，各被視為須就上文「董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」一節附註(2)(a)所述之1,108,928,479股本公司股份申報權益。
- (2) 該1,694,891,843股本公司股份包括：
- (a) 429,148,398股本公司股份，其中：
- (i) 62,953,300股股份由李嘉誠先生擁有在其股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權之若干公司持有。
- (ii) 366,195,098股股份由李嘉誠基金會持有。根據李嘉誠基金會組織章程文件之條款，李嘉誠先生可能被視為可於李嘉誠基金會成員大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。

## 董事會報告(續)

(b) 1,265,743,445股本公司股份乃上文「董事於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」一節附註(2)所述。由於李嘉誠先生根據證券及期貨條例可能被視為DT1、DT2、DT3及DT4各自之全權信託成立人，彼於退任本公司董事後，李嘉誠先生身為本公司主要股東，根據證券及期貨條例被視為須申報有關同一批1,265,743,445股本公司股份之權益。

(3) 佔股權之概約百分比乃按本公司於2022年12月31日之已發行股本(即3,605,190,333股股份)計算。

除上文所披露者外，於2022年12月31日，概無任何人士(本公司董事或最高行政人員除外)曾知會本公司擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露或記載於本公司按證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內的本公司股份或相關股份之權益或淡倉。

### 持續關連交易及關連交易

於本公司股本中之普通股股份以介紹方式於2015年6月3日完成上市(「上市」)後，長江和記實業有限公司(「長和」，連同其附屬公司則統稱「長和集團」)及本公司各自被聯交所視為對方的關連人士。因此，本集團成員公司與長和集團成員公司於上市後訂立的交易將構成上市規則項下本公司的關連交易。

#### 1. 持續關連交易

於截至2022年12月31日止之財政年度，本公司之下列交易構成上市規則項下之持續關連交易(「持續關連交易」)：

##### (a) 本集團租賃物業予長和集團及許可其使用物業

於2020年12月18日，本公司與長和簽訂一項載列規管本集團與長和集團之間於2021年1月1日至2023年12月31日(「協議期」)期間將予訂立之租賃交易(「租賃交易」)框架條款之協議(「主租賃協議」)。根據主租賃協議，於協議期內，當長和集團成員公司不時作出合理要求時，本公司同意將或促使其附屬公司將本集團擁有之物業(包括辦公室空間、停車場及樓宇範圍)租賃予長和集團成員公司或許可其使用該等物業，其租金或許可費將按個別情況及以公平基準磋商，並按正常商業條款釐定。

租賃交易之總租金或許可費用須受年度上限所規限，截至2021年12月31日、2022年12月31日及2023年12月31日止年度之年度上限分別為港幣8億4,900萬元、港幣9億4,000萬元及港幣9億8,700萬元。於截至2022年12月31日止年度內，長和集團就租賃交易向本集團已付/應付港幣6億7,500萬元。

##### (b) 本集團向長和集團購買貨品及服務供本集團物業發展項目使用

於2020年12月18日，本公司與長和簽訂一項載列規管本集團向長和集團於協議期內將予訂立購買貨品及服務(「項目相關物資」)供本集團物業發展項目使用(「項目相關物資交易」)框架條款之協議(「主購買協議」)。根據主購買協議，於協議期內，當本集團成員公司不時作出合理要求時，長和同意向本集團成員公司提供或促使其附屬公司提供項目相關物資，其費用或收費將按個別情況及以公平基準磋商，並按正常商業條款釐定。

項目相關物資交易之總費用及收費須受年度上限所規限，截至2021年12月31日、2022年12月31日及2023年12月31日止年度之年度上限分別為港幣2億2,800萬元、港幣3億1,300萬元及港幣3億1,300萬元。於截至2022年12月31日止年度內，本集團就項目相關物資交易向長和集團已付/應付港幣5,300萬元。

由於本公司董事會主席李澤鉅先生可能被視為於持續關連交易中擁有重大利益，故彼自願就批准持續關連交易之本公司董事會決議案放棄投票。本公司已根據上市規則之規定，於2020年12月18日刊登有關上述持續關連交易之公告。

獨立非執行董事已審閱該等持續關連交易，並已確認截至2022年12月31日止年度，該等持續關連交易乃(i)於本集團之日常業務中訂立；(ii)按一般或更佳商業條款進行；及(iii)根據該等協議條款進行，而交易條款屬公平合理，並符合本公司股東之整體利益。



## 董事會報告(續)

根據上市規則第14A.56條，本公司已聘用本公司之核數師根據香港會計師公會發出之香港鑒證業務準則第3000號(經修訂)「非審核或審閱過往財務資料之鑒證工作」(「Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information」)，並參考實務說明第740號(經修訂)「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」(「Auditor's Letter on Continuing Connected Transactions under the Hong Kong Listing Rules」)，就本集團之持續關連交易作出匯報。核數師已向本公司董事會提交匯報，確認截至2022年12月31日止年度並無任何事情使核數師認為該等持續關連交易(i)並未獲本公司董事會批准；(ii)涉及由本集團提供貨品或服務之交易在各重大方面並無按照本集團的定價政策進行；(iii)於各重大方面並無根據規管該等交易之有關協議訂立；及(iv)超過由本公司設定的年度上限。

### 2. 關連交易

於截至2022年12月31日止之財政年度及截至本報告日期，本公司之下列交易構成上市規則項下之關連交易：

於2022年7月14日(交易時段後)，本公司之間接全資附屬公司Mara Development Inc. (「長江實業附屬公司」)、長江基建集團有限公司(「長江基建」)之間接全資附屬公司CKI UK Co 5 Limited(「長江基建附屬公司」)及長和之間接全資附屬公司Brockhill Investments Corporation(「Brockhill」，連同長江實業附屬公司及長江基建附屬公司，統稱「Northumbrian賣方」)與Nimbus UK Bidco Limited(作為買方，由Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.擁有及控制)就買方個別向各Northumbrian賣方按該等Northumbrian賣方之比例收購Northumbrian Water Group Limited(「NWG」)及Northumbrian Services Limited(「NSL」)各自經全面攤薄普通股股本之25%(「KKR投資事項」)訂立購股協議，總代價為現金8億6,700萬英鎊(約相等於港幣80億7,280萬元)(可予調整)。

KKR投資事項已於2022年12月完成。NWG及NSL各自之已發行股本由長江實業附屬公司、長江基建附屬公司、Brockhill及買方分別擁有15%、30%、30%及25%。就Brockhill所擁有NWG及NSL各自30%已發行股本而言，根據由長和聯同Henley Riches Limited(長和之全資附屬公司)，與本公司、長江基建及電能實業有限公司(「電能實業」)之相關附屬公司訂立日期為2018年8月31日之經濟收益協議(不時經修訂或補充)，本集團、長江基建集團、電能實業集團及長和集團(不包括長江基建集團(作為長和集團之一部分))分別擁有NWG及NSL的12%、9%、6%及3%之實際經濟收益。本集團、長江基建集團、電能實業集團及長和集團(不包括長江基建集團(作為長和集團之一部分))在NWG及NSL的總經濟收益分別為27%、39%、6%及3%。

於KKR投資事項完成時，Northumbrian賣方與買方(i)與NWG訂立NWG股東協議以規管NWG及其股東之權利及責任(「NWG股東協議」)，及(ii)與NSL訂立NSL股東協議以規管NSL及其股東之權利及責任(「NSL股東協議」)。Northumbrian賣方亦於KKR投資事項完成時訂立另一份有關規管Northumbrian賣方如何行使於NWG股東協議及NSL股東協議項下之權利(包括但不限於委任NWG及NSL之董事)之協議(「賣方協議」)。

KKR投資事項允許Northumbrian賣方引進經驗豐富的基建投資者，同時讓各賣方可變現其各自於NWG及NSL之部分股權，並取得合理水平之資本收益及所得款項淨額。另一方面，本集團、長江基建集團及長和集團，連同電能實業集團會繼續持有NWG及NSL合共75%的經濟收益。KKR投資事項對NWG及NSL之日常管理影響甚微。

根據上市規則第14A章，長和被香港聯合交易所有限公司視為本公司之關連人士。因此，訂立NWG股東協議、NSL股東協議及賣方協議構成本公司於上市規則項下之關連交易，並須遵守上市規則第14A章有關公告及申報的規定，惟毋須遵守獨立股東批准之規定，該等關連交易已於2022年7月14日刊發公告。

### 主要客戶及供應商

年度內，本集團之前五大供應商共佔本集團採購51%，其中最大供應商佔本集團採購34%，而本集團之前五大客戶共佔本集團銷售貨品或提供服務的收入不足30%。

盡董事所知，概無任何本公司董事、其緊密聯繫人或任何股東(擁有本公司已發行股份數目5%或以上)佔有本集團前五大供應商任何權益。

## 董事會報告(續)

### 董事於競爭業務之權益

年度內，董事須根據上市規則規定披露其擁有與本集團業務直接或間接構成或可能構成競爭之業務(「競爭業務」)之權益如下：

#### 1. 本集團主要業務

- (1) 物業發展與投資
- (2) 酒店及服務套房業務
- (3) 物業及項目管理
- (4) 房地產投資信託之權益
- (5) 擁有及租賃可動資產\*
- (6) 英式酒館業務
- (7) 投資基建及實用資產業務

\* 於2022年4月，本集團完成出售其飛機資產投資，並終止營運飛機租賃業務。

#### 2. 競爭業務之權益

董事	公司名稱	有關權益	競爭業務(附註)
李澤鉅	長江和記實業有限公司	主席兼集團聯席董事總經理	(5)及(7)
	長江基建集團有限公司	主席	(5)及(7)
	長江生命科技集團有限公司	主席	(1)
	港燈電力投資與港燈電力投資有限公司	非執行董事及副主席	(7)
	電能實業有限公司	非執行董事	(7)
甘慶林	長江和記實業有限公司	副董事總經理	(5)及(7)
	長江基建集團有限公司	集團董事總經理	(5)及(7)
	長江生命科技集團有限公司	總裁	(1)
	滙賢房託管理有限公司	主席及非執行董事	(1)、(2)、(3)及(4)
葉德銓	長江和記實業有限公司	副董事總經理	(5)及(7)
	長江基建集團有限公司	副主席	(5)及(7)
	長江生命科技集團有限公司	高級副總裁及投資總監	(1)
	滙賢房託管理有限公司	非執行董事	(1)、(2)、(3)及(4)
趙國雄	置富資產管理有限公司	非執行董事	(3)及(4)
	泓富資產管理有限公司	主席及非執行董事	(3)及(4)
	ESR Group Limited	非執行董事	(3)及(4)
周偉淦	大陸航空科技控股有限公司	非執行董事	(1)

附註：該等業務可能經由附屬公司、聯營公司或以其他投資形式進行。

除上述所披露者外，本公司各董事概無在任何直接或間接與本集團業務構成或可能構成競爭之業務(本集團業務以外)擁有權益。

### 股本優先購買權

本公司之經修訂及重列之組織章程細則或開曼群島法例概無優先購買權之條文，以規定本公司按比例向現有股東發售新股。

### 購入、出售或贖回本公司之上市證券

於2022年1月10日，本公司間接全資附屬公司CKA Holdings UK Limited(「CKAUK」)部分贖回其於澤西島國際證券交易所(「澤西島交易所」)上市發行之於2025年到期的8億5,000萬英鎊、年度派息率為3.34%之無抵押固定利率票據(「CKAUK票據」)，贖回金額為4億2,000萬英鎊(「已贖回部分」)，連同於2022年1月10日就已贖回部分應計未付的利息。自2022年1月11日起，已贖回部分自澤西島交易所除牌，而4億3,000萬英鎊之CKAUK票據仍維持於澤西島交易所上市。於2022年3月31日，CKAUK悉數贖回CKAUK票據的未償還本金4億3,000萬英鎊，連同2022年3月31日就未償還本金的應計未付的利息。於完成贖回CKAUK票據後，CKAUK票據已於2022年4月4日被撤銷上市地位。

於2022年8月25日，本公司全資附屬公司CK Property Finance (MTN) Limited(「CPFM」)贖回50億美元歐羅中期票據發行計劃項下發行之於2022年到期的港幣14億5,000萬元、年度派息率為2.25%之票據。截至2022年12月31日，CPFM持有(一)本金額為港幣47億4,600萬元之尚未贖回票據，其利率為介乎2.29%至3.57%之固定利率及於2026年至2028年到期，及本金額為港幣37億9,000萬元之尚未贖回票據，其利率為香港銀行同業拆息加0.47%之浮動利率及於2024年到期；以及(二)本金額為6億美元之尚未贖回票據(於聯交所上市)，其利率為介乎0.75%至1.375%之固定利率及於2024年至2026年到期。

於2022年9月28日，本公司間接附屬公司Spirit Issuer plc(「SIP」)悉數贖回由SIP按除息價格之106.0%發行本金額為3億英鎊於2032年到期並於盧森堡交易所上市的A5類有抵押固定利率為5.47%之票據的未償還本金9,670萬英鎊，連同於2022年9月28日就未償還本金應計未付的利息。截至2022年12月31日，SIP並無任何已發行票據尚未贖回。

於2022年12月15日，本公司間接附屬公司Greene King Finance plc(「GKF」)悉數贖回由GKF按面值發行本金額為2億9,000萬英鎊於2033年到期並於愛爾蘭交易所上市的A5類有抵押浮動利率票據的未償還本金，贖回金額為182,743,500英鎊(不包括應計利息)。截至2022年12月31日，GKF持有(一)於愛爾蘭交易所上市本金額為8億6,220萬英鎊之尚未贖回票據，其利率為介乎3.59%至5.32%之固定利率及最後還款期為2031年至2035年，以及(二)於愛爾蘭交易所上市本金額為2億2,080萬英鎊之尚未贖回票據，其利率為英鎊隔夜平均利率指數加信貸調整息差及1.80%至2.08%及最後還款期為2034年至2036年。該等票據由已抵押物業(包括其未來收入)作抵押。



## 董事會報告(續)

於截至2022年12月31日止年度內，本公司以總代價港幣2,470,484,493.05元(未計費用)於聯交所合共回購49,342,500股股份。所回購之股份隨後已全數予以註銷。於2022年12月31日，已發行股份總數為3,605,190,333股<sup>(1)</sup>。

回購股份之詳情如下：

月份	回購股份數目	購買價格(每股股份)		總代價 (未計費用) (港幣)
		最高價 (港幣)	最低價 (港幣)	
2022年5月	1,025,000	53.80	50.50	53,486,250.00
2022年6月	5,536,500	53.25	50.95	287,896,600.00
2022年8月	11,012,500	54.40	52.85	591,300,530.35
2022年9月	19,619,500	53.55	46.75	984,337,090.80
2022年10月	8,714,000	48.25	43.00	398,145,146.90
2022年11月	1,320,000	45.50	43.10	58,372,550.00
2022年12月	2,115,000	46.50	45.30	96,946,325.00
	49,342,500			2,470,484,493.05

附註：

(1) 此並未反映於2022年10月7日至2022年12月15日期間購回並已於2023年2月2日註銷之10,949,000股股份。於本年報日期，已發行股份總數為3,594,241,333股。

除上文所披露者外，於截至2022年12月31日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 股票掛鈎協議

截至2022年12月31日止年度內，本公司概無訂立任何股票掛鈎協議；於2022年12月31日亦不存在任何由本公司訂立的股票掛鈎協議。

## 管理合約

年度內，本公司概無訂立或存在任何與本集團全部或任何重大部分業務有關的管理及行政合約。

## 公眾持股量

根據本年報日期本公司所得悉及董事亦知悉之公開資料，本公司一直維持上市規則所訂明之公眾持股量。

## 慈善捐款

本集團於年度內支持不少社會公益活動。集團合共捐款約港幣600萬元予不同慈善機構。

## 審核委員會

本集團截至2022年12月31日止年度之年報，已由本公司之審核委員會(「審核委員會」)審閱。有關審核委員會職權範圍及組成之資料詳列於第78至81頁之企業管治報告內。

## 核數師

本年度綜合財務報表經由核數師德勤•關黃陳方會計師行審核。該核數師現依章於2023年度股東週年大會上告退，但表示願意繼續受聘。

承董事會命

主席兼董事總經理

李澤鉅

香港，2023年3月16日

## 企業管治報告

本公司董事會(「董事會」)及管理層致力維持本公司及其附屬公司(「本集團」)良好的企業管治常規及程序。本公司深信良好的企業管治能為有效的管理、健全的公司文化、成功的業務發展及股東價值的提升確立框架。本公司所遵行的企業管治原則著重高質素之董事會、健全之內部監控，以及對全體股東之透明度及問責性。

於截至2022年12月31日止年度內，本公司已應用香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14之企業管治守則(「企業管治守則」)所載原則，並已遵守所有守則條文(除下文進一步闡述的企業管治守則第C.2.1條有關董事會主席(「主席」)及董事總經理職務應有區分之守則條文外)及(如適用)建議最佳常規。

### 可持續業務模式

#### 願景

長江實業集團有限公司於2015年進行策略重組，展開新里程。集團以河流長江命名，取其不擇細流、匯聚百川之意。集團一直實踐長江凝聚力量之精神，發揮協同效應，推動社會進步，建設更美好未來。集團創辦人及現任主席多年來均抱持此一理念，聯同勤奮、堅毅及具創新精神之管理層團隊，同為集團持續取得成功作出貢獻。

#### 目的

憑藉超過70年根基，長江實業集團有限公司為具領導地位跨國企業，多元業務現涵蓋物業發展及投資、酒店及服務套房業務、英式酒館業務、投資基建及實用資產業務，並持有3個上市房地產投資信託的權益。集團之目標明確，透過在目前經營行業及營運所在地，以及於機會湧現時可能經營之其他行業及經營所在地區之資產及服務，提升大眾生活，亦同時為集團股東及其他持份者創造長遠價值，共同分享企業及財務成果。

### 價值

集團抱持之核心價值包括：

**誠信** 集團採取誠實公平業務態度，奉行優質企業管治，遵守嚴格道德標準。

**盡責** 集團乃負責任企業公民，致力提升績效、質素及價值。

**審慎** 集團根據財務分析作出審慎投資決定，具預計及管理風險能力。

**多元** 集團尊重個體之多樣性，亦重視他人尊嚴。

**合作** 集團重視合作與融洽精神，並深信協作力量。

### 策略

**集團座右銘：「發展不忘穩健」** — 該全方位指導原則乃集團業務營運基礎。集團以嚴謹財務紀律、有效風險管理及內部控制，一直取得優秀營運及財務表現。集團同時採取審慎拓展策略，以靈活財政措施和策略彈性，及時把握市場周期不同經濟階段之機遇。

**優化物業發展業務核心實力** — 集團在香港及內地物業發展業務佔重要市場地位，於英國及新加坡亦有涉足相關業務。物業發展乃集團傳統之根，至今仍是集團時刻在意之業務。集團將抓緊香港境內外合適投資機遇，不斷優化旗下物業發展組合，並拓展土地儲備。

**拓闊優質經常收入基礎** — 集團遵循之投資策略與準則以基礎實力、增長前景及可持續發展績效為重，所持優質投資組合，具素質經常收入基礎，以平衡物業發展及銷售收益回報之周期影響。集團環球投資組合極具潛力，亦相當穩健，業務多元且經營地區遍及世界多國。集團將繼續物色機會拓闊其具素質經常收入來源，以及拓展所投資行業與地域，以帶來可持續回報，並在遇到合適機遇時，與其他企業(包括長江集團系內上市公司)作策略性合作，發揮協同效應。

**秉持破格創新精神及可持續發展理念以促進長遠發展** — 集團深明具破格創新精神與可持續發展理念對締造企業價值舉足輕重，除支持集團革新創意之文化，亦不斷將環境、社會及管治原則融入投資決策及業務營運中，並在各層面建立企業倫理。集團將繼續邁向碳中和，並積極創造可持續發展之未來。



## 企業管治報告(續)

### 可持續股息政策

公司致力維持最有利之資本結構及投資級別信貸評級，為股東締造回報，並確保公司具備充裕財務資源以推動業務增長及把握投資機會。公司在顧及到業務狀況、市場機遇及維持優良投資級別信貸評級情況下，力求按照基礎盈利表現及長遠發展前景，不斷提高可持續股息分派。

### 文化

作為一家業務遍佈全球跨國企業，集團尊重個別市場各自之法律、社會、環境及經濟考量，並致力將相關考量融入集團文化。集團恪守最高企業管治標準及商業道德，並在業務上堅守誠信。集團之願景、價值觀及策略與其目標及業務營運緊密連結，集團將繼續加強在提升股東價值及創造回報方面表現。集團在挑戰重重大環境中，依然保持穩健財務業績及穩定派息水平，足見其資產質素優良以及收入來源穩定。集團獲標準普爾及穆迪持續給予「A/穩定」及「A2穩定」信貸評級，反映集團前景穩健。

**透過合作：**集團以三管齊下方法，推展董事會制定之目的、價值觀及策略，強調由上而下、由下而上及橫向互動，以及董事會、僱員及集團業務所在社群之間緊密合作。集團推崇多元及合作之正面及可提升效益之文化，透過審慎風險及財務管理維持穩健增長。該等文化及價值觀將繼續支持集團在可持續發展之大前提下提升大眾生活，同時為股東及持份者創造長遠價值的使命。

**透過溝通與培訓：**董事會在管理層協助下，負責培育企業文化，致使集團持續取得成功。集團所期盼之文化及行為規範載於集團僱員行為守則、僱員手冊、供應商行為守則，以及集團不時發出的其他政策及程序之中，包括人權政策、反欺詐及反賄賂政策，以及舉報政策。集團亦向董事及僱員提供入職及定期培訓活動，將集團價值觀灌輸給他們，並鞏固其認識。此外，亦定期安排香港廉政公署及個人資料私隱專員公署提供內部培訓，進一步加強對反賄賂及反貪污，以及資料保護及使用方面意識。

**透過管治：**內部及外聘核數師，以及其他協助實施穩健企業管治架構及內部監控制度之專業顧問乃集團維持問責性之其一重要支柱。董事會透過不同董事會轄下委員會，並參考僱員及其他持份者的溝通、回饋及數據，審閱舉報及審核報告，與其他監管和合規績效指標，以評估和監督集團企業文化。

集團對賄賂、貪污及欺詐採取「零容忍」態度，經舉報渠道接獲之任何不當行為、失當行為或不良行為報告，均會及時並以保密方式處理，並致力防止、阻止、偵測及調查一切形式的賄賂、貪污及欺詐。公司定期進行內部及外部風險評估，並諮詢當地反貪污機關之防貪部門，以明瞭在經營業務、企業營運及與合作和競爭對手交往時可能面對風險。除落實相關政策及程序外，集團也透過預先篩查紀錄、盡職檢查及合約條文，管理涉及合作與競爭對手風險。

**透過對話：**集團承諾與持份者保持對話，以了解其不斷轉變需要、關注及預期。集團網站載有集團最新而且實用資訊，持份者可瀏覽網站，從而知悉集團最新發展，並可透過不同渠道提供回饋及建議。集團已與不同類別持份者建立不同溝通形式，以維持有效及具意義對話。僱員、股東、投資者、顧客、租戶、供應商、政府機構、評級代理、媒體及其他持份者，可透過特定溝通渠道、活動及項目，與集團不同層面的指定部門及單位聯繫。就僱員方面而言，集團鼓勵同事之間公開坦承溝通，並設立熱線、電郵及意見箱以接收僱員意見及回饋。集團致力確保理解並知悉持份者正當權益及關注事宜，並在恰當情況下反映在集團策略規劃中，以符合有關規劃。

**透過關懷：**集團深明其成功與堅韌實力有賴僱員共同貢獻，故承諾給予僱員共融職場、關愛環境及發展機會，讓其發揮所長。集團採用透明招聘程序，並以符合企業文化方式進行招聘。僱員表現及晉升評審制度乃以績效為基礎，集團確保員工薪酬之公平性及競爭力，以及集團對僱員認同。合資格僱員可在職業發展培訓方面，獲集團提供資助或特別假期。此外，集團亦為僱員安排體育、興趣班及健康講座等活動，助僱員提升身心健康。集團總部辦公室接納同事建議，每日供應免費水果、健康小食及飲品以供僱員享用。新冠疫情期間，集團以抗疫先行，實施多項措施保障僱員健康與安全，並關懷受影響僱員，為其提供支援。集團盡力協助僱員，讓他們感受到集團關懷與重視，以便更能融入企業文化。

**透過反思：**於2022年全體董事個別就董事會績效作出評估。結果顯示，董事對董事會之表現感到滿意，並識別若干可持續優化之地方。經考慮到企業文化多個方面後，包括已完成之2022年董事會評估，董事會認為集團之目的、價值觀及策略協調一致。

## 企業管治報告(續)

### 董事會

#### 董事會之角色

董事會對股東負責並在主席的領導下，引領、指導及監督本公司事務，以確保本公司長遠取得成功。董事會負責塑造及監察企業文化、制定本公司的長期策略目標、政策和方向，並適當關注價值創造及風險管理。董事會評估本集團之營運、財務及可持續發展表現，以及在各常設委員會的協助下，監督本公司之行政管理層，並確保本公司與股東維持有效溝通，以及其他主要持份者可適當參與。董事會確保在年報中作出恰當及充分的匯報，包括財務報表、環境、社會及管治，以及披露董事會的常規和其他企業政策。董事會對其作為或不作為負責，並在適當時於決策過程中考慮到股東及持份者的意見。董事會確保資源充足、員工資歷及經驗符合要求，尤其是就本公司會計、內部審核及財務匯報職能方面而言。

本公司管理層負責本集團的日常營運。

本公司自於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市至今，均有為董事及職員安排適當及充足的董事及職員責任保險。

#### 董事會之組成

截至2022年12月31日及本年報日期，董事會由16名董事組成，包括8名執行董事(包括主席及董事總經理、兩名副董事總經理，以及5名執行董事)及8名獨立非執行董事。董事會組成詳情列載於本年報第200頁。於2022年12月31日止年度內及截至本年報日期，超過三分之一董事會成員為獨立非執行董事及超過一名獨立非執行董事具備適當專業資格，或具備適當的會計或相關財務管理專長。獨立非執行董事身份已於所有載有董事姓名的公司通訊中列明。

本公司已於委任時向每名董事發出正式委任書，並訂明其委任之主要條款及條件。自上一份企業管治報告日期起，董事會組成之變動如下：

1. 郭李綺華女士及孫潘秀美女士獲委任為獨立非執行董事，自2022年5月20日起生效；
2. 羅時樂先生退任獨立非執行董事，自2022年9月1日起生效；及
3. 林少康先生獲委任為獨立非執行董事，自2022年10月27日起生效。

董事會透過及經由提名委員會，至少每年審閱董事會之架構、人數及組成，確保董事會由具備配合本集團業務所需專長、才識、經驗及多元化觀點與角度之人士組成，並確保維持均衡之執行董事與非執行董事組合。

本公司在其網站及香港交易及結算所有限公司(「港交所」)網站存置最新董事名單，並列明其各自之角色及職能，同時亦註明其是否獨立非執行董事。董事個人資料及董事間之關係載列於第30至33頁以及本公司網站。

#### 主席及董事總經理

於年度內，主席及董事總經理職務均由李澤鉅先生同一人擔任。儘管主席及董事總經理職務並非由不同人士擔任，董事會認為目前有關安排對股東整體利益而言最為恰當。所有重大決定貫徹現行方針，經由董事會成員、相關董事會轄下委員會委員，以及本集團要員仔細商議後而作出。截至2022年12月31日及本年報日期，董事會由8名擁有多元化背景、經驗及各方專長的獨立非執行董事組成，將一如以往，繼續為主席兼董事總經理李澤鉅先生提供意見。此外，李嘉誠先生於退任主席後擔任本公司資深顧問，繼續就本集團重大事項分享其智慧及見解。



## 企業管治報告(續)

主席領導董事會，確保董事會有效履行其職責，並及時就所有重要的適當事項進行討論。於主席領導下，董事會制訂本集團策略方向。在其他執行董事及公司秘書協助下，主席經考慮由其他董事提出擬納入議程之任何事宜(倘適用)後擬定各董事會會議議程，並確保董事會會議上所有董事均適時獲得足夠及準確的資料，並適當知悉當前的事宜。

主席鼓勵及徵求董事發表意見、敦促董事積極參與董事會事務，並以身作則，確保董事會行事符合本公司最佳利益。主席提倡開明文化及執行董事與非執行董事之間維持建設性的關係，以及鼓勵持不同意見的董事表達出本身關注的事宜。主席給予充足時間討論有關事宜，確保董事會之決策能公正反映董事會的共識。在主席帶領下，董事會及本公司管理層已採取適當步驟與股東保持有效聯繫及讓其他持份者的參與，並已制定良好的企業管治常規及程序。

主席帶領董事會根據董事會制定之目的、價值及策略培育集團企業文化，以助本集團實踐願景並取得成功。

### 執行董事及執行委員會

執行董事根據各自之專長掌管不同的業務單位及職能部門。本公司管理層向董事會匯報業務或項目之收購或投資，以及其他認為合適的事宜，並於代表本公司作出決策或任何承諾前事先取得董事會批准。本公司在適當情況下，會根據適用之規則及規例作出披露及/或發出通函以獲取股東批准。

執行委員會為五個董事會轄下委員會之一，已制訂明確的職權範圍(其他董事會轄下委員會之詳情載於本報告下文)。執行委員會由本公司主席兼董事總經理擔任主席，以及由全體執行董事及本集團六名總經理組成。執行委員會視乎情況需要舉行會議，以討論及就與本公司管理及營運相關事宜作出決策，並對業務或項目之收購或投資進行評估及向董事會提出建議。執行委員會獲提供充足資源以履行其職責，並可在適當的情況下透過公司秘書尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

本公司管理架構圖如下：



備註：

1. 於2022年5月20日獲委任
2. 於2022年10月27日獲委任
3. 於2022年12月31日獲委任

## 企業管治報告(續)

### 董事會流程

董事會定期開會，並每年最少舉行4次會議，約每季度召開一次。每年召開之董事會定期會議均在前一年年底預訂有關舉行日期，使各董事有充裕時間安排出席會議。於每次召開董事會定期會議前至少14天發出通知，連同議程初稿供其審閱及表達意見，讓所有董事有機會提出列入議程之事宜。董事會定期會議之整份文件連同議程於擬舉行會議日期前不少於3天送交董事傳閱，確保董事就會議上提出之討論事宜掌握充分資料以作出決定。在切實可行的情況下亦會就董事會定期會議外之臨時董事會會議提前向董事發出通知。

董事已獲適時提供充足、完整及可靠的資料，使其能夠在掌握充分資料的情況下作出決定。所有董事均有權查閱董事會文件及相關資料，並於需要進一步資料時作出查詢。董事與本集團各業務部門之間的溝通，由公司秘書擔當協調人角色，在該互動過程中，確保董事就其提問及要求澄清之事項獲得回應，並獲提供進一步佐證資料(倘適當)。公司秘書及會計部總經理均出席所有董事會定期會議，以就企業管治、監管合規，以及會計及稅務相關財務等事宜提供意見(倘適當)。董事已獲知會，若任何董事認為有必要尋求獨立專業意見，公司秘書可代為安排，費用由本公司支付。

根據本公司經修訂及重列組織章程細則(「章程細則」)，各董事須申報利益。當主要股東或董事在董事會將予考慮的事宜中存在董事會認為重大的利益衝突，有關事宜將根據適用的規則及規例處理，並在適當情況下根據上市規則成立獨立董事委員會處理。

於截至2022年12月31日止年度內，本公司於2022年3月、5月、8月及11月召開四次董事會定期會議。所有董事均有出席本公司於2022年5月19日舉行的股東週年大會。出席記錄如下：

董事會成員	董事會會議出席 次數/合資格 出席次數	出席2022年度 股東週年大會
<b>執行董事</b>		
李澤鉅(主席兼董事總經理)	4/4	1/1
甘慶林(副董事總經理)	4/4	1/1
葉德銓(副董事總經理)	4/4	1/1
鍾慎強	4/4	1/1
趙國雄	4/4	1/1
周偉淦	4/4	1/1
鮑綺雲	4/4	1/1
吳佳慶	4/4	1/1
<b>獨立非執行董事</b>		
張英潮	4/4	1/1
周年茂	2/4	1/1
洪小蓮	4/4	1/1
羅時樂 <sup>1</sup>	3/3	1/1
羅弼士	4/4	1/1
柏聖文	4/4	1/1
郭李綺華 <sup>2</sup>	2/2	不適用
孫潘秀美 <sup>2</sup>	2/2	不適用
林少康 <sup>3</sup>	1/1	不適用

附註：

- 自2022年9月1日起退任獨立非執行董事。
- 自2022年5月20日起獲委任為獨立非執行董事。
- 自2022年10月27日起獲委任為獨立非執行董事。

根據本公司章程細則，董事可選擇親身、透過電話或電子通訊方式出席董事會會議，或由其替任董事(如適用)或代表代為出席。於2022年年內，並無董事透過其代表代為出席會議。本公司章程細則之英文及中文版已登載於本公司及港交所網站。

於截至2022年12月31日止年度內，董事亦透過書面決議案考慮並通過本公司之事務及事宜，隨附所需充足的相關資料及說明材料以供董事作出知情決定。全體董事(包括獨立非執行董事)均有機會在授予批准前考慮該等事宜，並提出疑問及發表意見。此外，本公司管理層亦向董事提供每月更新消息及其他資料，讓董事得以了解本集團業務的最新情況，並參與審視本集團在實現本集團企業目標及目的方面的績效。



## 企業管治報告(續)

於截至2022年12月31日止年度內，除全體董事會會議外，主席與獨立非執行董事於2022年5月及11月在並無任何其他董事的情況下舉行兩次會議。出席記錄如下：

	會議出席次數/ 合資格出席次數
<b>主席</b>	
李澤鉅	2/2
<b>獨立非執行董事</b>	
張英潮	2/2
周年茂	1/2
洪小蓮	2/2
羅時樂 <sup>1</sup>	1/1
羅弼士	2/2
柏聖文	2/2
郭李綺華 <sup>2</sup>	1/1
孫潘秀美 <sup>2</sup>	1/1
林少康 <sup>3</sup>	1/1

附註：

1. 自2022年9月1日起退任獨立非執行董事。
2. 自2022年5月20日起獲委任為獨立非執行董事。
3. 自2022年10月27日起獲委任為獨立非執行董事。

### 董事會獨立性

董事會維持均衡之執行董事與非執行董事組合，因此董事會具有高度獨立性。截至2022年12月31日及本年報日期，董事會16名成員中有8名成員為獨立非執行董事，佔董事會成員之50%。審核委員會、提名委員會及薪酬委員會均由獨立非執行董事擔任主席。審核委員會僅由獨立非執行董事組成，而提名委員會及薪酬委員會大部分成員為獨立非執行董事。可持續發展委員會的成員中大部分董事為獨立非執行董事。

獨立非執行董事就本公司策略、政策、表現、問責性、資源、主要委任及操守準則等事宜提供獨立見解，並定期審閱董事會重大決定、本公司的財務及營運表現，以及監察匯報表現。於截至2022年12月31日止年度內，獨立非執行董事均透過出席本公司股東週年大會、董事會會議及董事會轄下委員會會議，以及審閱董事會文件與管理層對話，以處理有關本公司內部審計及監控、企業管治、董事委任、收購及變現投資、會計及財務事宜、監管合規，以及策略和可持續發展政策之事宜。

獨立非執行董事的獨立性乃根據上市規則相關規定而作出評核。若情況有任何變動以致可能會影響其獨立性，各獨立非執行董事須在切實可行的情況下盡快通知本公司及聯交所。各獨立非執行董事已根據上市規則之規定提交確認其符合獨立性之週年確認書。獨立非執行董事就擔任董事會成員收取固定費用，並就其擔任各董事會轄下委員會委員收取額外費用。該等費用並非基於本集團的表現而釐定。概無獨立非執行董事在財政上倚賴本集團。

董事會認為董事之獨立性須按實質情況判斷，而相互擔任對方公司董事職務不一定會導致與其他董事有重大聯繫或削弱獨立非執行董事的獨立性。相反，在其他上市公司董事會任職的經歷拓闊董事視野，使董事於董事會討論中可帶來更多貢獻。獨立非執行董事乃備受尊重及持正之專業人士，在其專屬領域中具備廣泛才識和經驗之專才，並且財政獨立。獨立非執行董事能夠按情況所需向管理層和其他董事提出獨立、具建設性的見解和質疑。於截至2022年12月31日止年度內，根據本公司章程細則、董事提名政策及董事會多元化政策，三名新任獨立非執行董事獲委任為董事會成員。董事會認為所有本公司獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條所載的獨立指引。

本公司就確保董事會可獲得獨立觀點及意見制定之機制概述如下。

根據本公司董事會多元化政策及董事提名政策，董事會透過並經由提名委員會審閱及評估董事候選人的履歷，達至才識組合、經驗、專長及觀點多樣性之平衡以配合本公司策略。如上文所述，均衡的董事會組合可確保董事會及董事會轄下委員會之高度獨立性。本公司將根據上市規則的要求定期評估獨立非執行董事的獨立性，以維持期盼之董事會獨立性。

## 企業管治報告(續)

主席鼓勵持不同意見的董事表達本身所關注的事宜、提倡多元意見及獨立判斷。為使董事能履行職責及迅速識別及了解本公司事宜，本公司管理層適時向董事提供所有相關文件及資料，讓董事能夠作出獨立判斷、於討論中作出貢獻，並於掌握有關資料的情況下作出沉穩決定。為達致此等目標，董事有權就董事會或董事會轄下委員會會議上討論的事項，要求管理層提供進一步資料，以及/或向公司秘書尋求協助。公司秘書就處理董事的任何查詢協調董事與管理層，或尋求外間專業意見，費用由本公司支付。

此外，主席每年與獨立非執行董事在並無任何其他董事的情況下舉行兩次會議，為獨立非執行董事提供專屬平台以就本公司或其業務之事宜(包括提升企業管治、董事會效率，以及任何其他彼等希望在無任何執行董事及管理層的情況下討論的問題)提出關注、交換見解及作出討論。

董事會已對其2022年度績效(包括有助於有效實施上文所討論之機制的各方面)進行評估。

### 承擔、入職培訓及專業發展

董事於接受委任時向本公司披露其重大承擔，例如於公眾公司或組織擔任職位的數目及性質，並及時通知本公司其後任何變動。本公司認為全體董事已對本集團事務充分投入時間及精神。本公司認為於截至2022年12月31日止年度內，各董事於本公司股東大會、董事會會議、董事會轄下委員會會議，以及(就獨立非執行董事而言)主席與獨立非執行董事會議之出席率令人滿意。各執行董事對其負責的業務範疇及運作均有實際知識及相關專長。董事對本公司業務的關注程度，應按其投入的時間與質素，以及因應其知識、才識和專長為集團所作出之貢獻之能力，以及為本公司帶來環球視野的能力予以衡量。獨立非執行董事一貫致力於在董事會內外充分參與本公司業務，並且彼等有能力為董事會投入足夠時間。本公司認為獨立非執行董事透過提供獨立、具建設性及掌握資料後提出之意見對本集團之策略及政策作出正面貢獻。

每名候任董事隨即於其委任生效後獲發一份全面迎新簡介，其中包括：列載本公司企業管治及可持續發展政策及程序之政策手冊、一本由本公司外部法律顧問編製及審閱的指引手冊，以及列載上市規則及其他有關法律及監管規例所訂明之董事職責及責任概覽。本公司指示其外部法律顧問在候任董事任命生效前安排簡報會，讓其了解適用法律及法規下的其所有董事職責及責任。高級管理層及負責人員將為新任董事安排在董事會及董事會轄下委員會成員的角色，以及本集團架構、業務前景及策略、財務報告及會計常規、風險管理以及管治框架等方面之簡報會。公司秘書及負責人員於新任董事獲委任前後積極與其保持聯繫，以協助其履行作為本公司董事的職責及責任。

所有董事獲鼓勵參與持續專業發展。本公司長久以來為董事舉辦及提供量身定制的持續專業發展培訓，費用由本公司承擔，使董事能夠發展及更新其身為上市公司董事的角色、職能及職責方面的知識及才識，並以符合本公司利益的前題下履行其職責及責任。自本公司之股份於聯交所上市以來，本公司每年均會舉辦公司內部講座及網上講座以供董事及整個長江集團其他公司之董事參與。本公司公司秘書及公司秘書處負責人員亦不時應要求按個別情況協助董事處理董事在履行其職責及責任時可能遇到的任何監管、合規或管治事宜。

於截至2022年12月31日止年度內，董事已主要透過以下途徑參與持續專業發展，以了解法律及規例、上市規則、管治及可持續發展常規、董事職責，以及本集團營運市場中的行業特定及創新變化等領域之最新發展：

- (1) 閱覽由本公司或為本公司不時編製或整理的指引、備忘錄、報告、更新及其他文件；
- (2) 出席由本公司、專業團體及/或政府機構舉辦之簡介會/講座/會議/課程/研討會；及
- (3) 閱覽新聞/期刊/雜誌/其他閱讀資料。



## 企業管治報告(續)

董事於截至2022年12月31日止年度內接受持續專業發展培訓之記錄如下：

董事會成員	接受之培訓
<b>執行董事</b>	
李澤鉅(主席兼董事總經理)	(1)及(3)
甘慶林(副董事總經理)	(1)及(3)
葉德銓(副董事總經理)	(1)、(2)及(3)
鍾慎強	(1)
趙國雄	(1)、(2)及(3)
周偉淦	(1)及(2)
鮑綺雲	(1)及(2)
吳佳慶	(1)及(2)
<b>獨立非執行董事</b>	
張英潮	(1)及(2)
周年茂	(1)及(2)
洪小蓮	(1)及(2)
羅時樂 <sup>1</sup>	不適用
羅弼士	(1)及(2)
柏聖文	(1)、(2)及(3)
郭李綺華 <sup>2</sup>	(1)及(2)
孫潘秀美 <sup>2</sup>	(1)、(2)及(3)
林少康 <sup>3</sup>	(1)及(2)

附註：

- 自2022年9月1日起退任獨立非執行董事。
- 自2022年5月20日起獲委任為獨立非執行董事。
- 自2022年10月27日起獲委任為獨立非執行董事。

董事已向本公司提供於截至2022年12月31日止年度內接受持續專業發展之記錄。

### 遵守標準守則

本公司已採納載於上市規則附錄10有關「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」，作為本公司董事買賣證券之標準守則(「標準守則」)。本公司不時檢視及修訂標準守則，以反映上市規則附錄10的任何修改。

所有董事已確認彼等於截至2022年12月31日止年度內一直遵守標準守則有關其買賣本公司證券的所需標準。

董事會已制訂相關僱員買賣本公司證券之書面指引，該等指引具與標準守則相符之嚴格規定。本公司已採納就處理機密資料、資料披露以及買賣證券之政策，於本集團僱員在管有有關本集團之機密或內幕消息的情況下適用。有關政策符合證券及期貨條例第XIVA部所載之規定，並已登載於本公司內聯網及向僱員發佈。

### 董事會轄下委員會

董事會已成立五個轄下委員會，即審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、可持續發展委員會及執行委員會，各自已制訂其職權範圍。董事會轄下委員會之詳情於本報告下文載述。董事會轄下委員會之成員及職權範圍已登載於本公司及港交所網站。董事會轄下委員會於董事會會議向董事會匯報其決定及建議。

下表提供獨立非執行董事於截至2022年12月31日止年度內在該等轄下委員會擔任之角色之資料：

獨立非執行董事	董事會轄下委員會				可持續發展委員會
	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會		
張英潮	C	M	-	M	
周年茂	M	-	-	-	
洪小蓮	M	C	-	-	
羅時樂 <sup>1</sup>	M	-	-	-	
羅弼士	M	-	M	-	
柏聖文 <sup>2</sup>	M	-	C	M	
林少康 <sup>3</sup>	M	-	-	-	

附註：

- C 有關董事會轄下委員會之主席  
M 有關董事會轄下委員會之成員

- 自2022年9月1日起退任獨立非執行董事及不再擔任審核委員會成員。
- 自2022年12月31日起獲委任為可持續發展委員會成員。
- 分別自2022年10月27日及2022年12月31日起獲委任為獨立非執行董事及審核委員會成員。

## 企業管治報告(續)

### 公司秘書

公司秘書向主席匯報，負責就企業管治及其他監管合規事宜方面向董事會提供意見。公司秘書協助董事會建立及保持健全有效的企業管治框架，包括穩健的風險管理及內部監控系統以強化監管合規和良好的企業管治常規。公司秘書亦協助董事會培育深厚的合規文化以符合監管機構及股東之期望。

公司秘書負責向董事會提供任何或會影響本公司業務及營運的法例、法規及規例之最新發展，並協助董事會監察本公司遵守上市規則下之要求及其他適用之法例、法規及規例。公司秘書不時為董事及本公司管理層舉辦入職及定期培訓，以及準備簡介材料，以向彼等提供有關監管發展或與本公司業務相關之特定主題的持續培訓。

公司秘書於本公司決策過程中向董事會及管理層提供合規意見，並與董事會(特別是執行董事)及管理層密切合作以制訂和實施本公司政策和程序。該等政策和程序反映本公司發展多年以來的企業文化中之價值觀，以支持策略應用，實現本公司之目的。公司秘書協助董事會及可持續發展委員會確保期之企業文化與本公司之目的、價值和策略保持一致。

作為本公司致力與持份者保持有效及具意義聯繫的一環，公司秘書與執行董事及本公司管理層合作，擔任董事會內、董事會與管理層之間、董事會與本公司各業務單位及部門之間，以及本公司與股東及其他持份者之間的重要橋樑。在此過程中，公司秘書促進本公司與股東之間的良好溝通渠道，並協助董事會及管理層，以及與董事會及管理層合作及時回應監管機構之查詢。所有董事均可取得公司秘書的意見和服務，以確保遵守董事會程序，以及所有適用的法例、法規及規例。

公司秘書在公司秘書處支援下履行其職責及責任。公司秘書處在公司秘書的監督下，擬備書面決議案及會議記錄，並記錄所有董事會及董事會轄下委員會會議上商議的重要事項及達致的決定。所有董事會會議及董事會轄下委員會會議記錄就董事會及董事會轄下委員會所考慮的事項及達致的決定作足夠詳細的記錄。會議記錄初稿及最後定稿均會在每次董事會會議或董事會轄下委員會會議結束後的合理時段內送交全體董事或董事會轄下委員會成員(倘適當)供其表達意見及作記錄之用。該等會議記錄及書面決議案可應要求供董事或董事會轄下委員會成員查閱。

公司秘書為本公司僱員、執行委員會及可持續發展委員會之成員。公司秘書之委任及罷免乃經由董事會批准。公司秘書已確認截至2022年12月31日，其符合上市規則所要求之資格、經驗與培訓規定。

### 問責及審核

#### 財務匯報

董事每季均獲提供本集團主要業務活動回顧及主要財務資料。董事會所有成員已獲提供每月更新資料，詳盡載列有關本公司表現、財務狀況及前景的公正及易於理解之評估，以讓董事會整體及各董事履行其職責。董事會已獲提供充分的解釋及資料，讓董事可以就提交予董事會批准的財務及其他資料，在掌握相關資料之背景下作出評估。

董事每年書面確認須就編製本集團財務報表承擔有關責任。本公司會計部由具專業會計師資格之總經理掌管，在該部門協助下，董事確保本集團財務報表的編製符合有關法規及適用之會計準則，並適時予以刊發。董事並不察覺有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力。本公司核數師就本集團綜合財務報表所作之申報責任聲明載列於第178至181頁之獨立核數師報告內。

董事會於本集團年度報告及中期報告及根據上市規則規定須予披露的其他財務資料內，以及在向監管機構提交的其他報告或根據適用的法定要求所披露的資料內，對本集團之表現及財務狀況作出清晰、平衡及易於理解的評估。董事會知悉及獲更新適用法規及規例中有關適時披露本公司資料或相關事宜的規定，並將在適當時批准刊發有關公告。公司秘書處、會計部及企業業務發展部與專業顧問緊密合作並向其諮詢，就交易事項及擬進行之交易的重要性及敏感程度諮詢其意見，並據此向董事會提出建議。

本公司已於有關期間結束後之兩個月內刊發半年度財務業績，並於有關年度結束後之三個月內刊發年度財務業績。所有重要交易及內幕消息已於年內根據上市規則作出公佈及披露。因此，本公司股東可就本公司之業務表現、財務狀況及發展前景作出評估。



## 企業管治報告(續)

基於定期董事會會議每季舉行一次以審閱主要業務及財務信息，本公司認為刊發季度財務業績並非必要，亦並不符合本公司及其股東之利益，反而將為股東招致與效益不相稱之成本。本公司認為地產物業項目的發展週期一般以數年為基礎，因此季度財務報告或不能適當反映本公司之實際表現。

### 審核委員會

審核委員會在一名獨立非執行董事帶領下，由6名獨立非執行董事組成，其中超過一位成員具備適當專業資格，或具備會計或相關財務管理專長。概無現時負責審核本公司賬目的核數公司前任合夥人於終止成為該核數公司合夥人或不再享有該公司任何財務利益日期起計少於兩年內，擔任本公司審核委員會成員。

審核委員會現時由包括張英潮先生擔任主席，成員包括周年茂先生、洪小蓮女士、羅弼士先生、柏聖文先生及林少康先生(於2022年12月31日獲委任)。審核委員會於2022年3月、5月、8月及11月召開四次會議。本公司外聘核數師獲邀出席於2022年3月、8月及11月舉行的會議。截至2022年12月31日止年度內，審核委員會分別與外聘核數師及內部核數師舉行兩次在並無管理層出席的會議。審核委員會成員於2022年之出席率如下：

審核委員會成員	審核委員會會議 出席次數/ 合資格出席次數
張英潮(主席)	4/4
周年茂	2/4
洪小蓮	4/4
羅時樂 <sup>1</sup>	3/3
羅弼士	4/4
柏聖文	4/4
林少康 <sup>2</sup>	不適用

附註：

- 自2022年9月1日起退任獨立非執行董事及不再擔任審核委員會成員。
- 自2022年12月31日起獲委任為審核委員會成員。

審核委員會的會議記錄由公司秘書保存。審核委員會會議記錄的初稿於每次會議後一段合理時間內發送給各成員審閱及供其表達意見，經簽署後的會議記錄均會供各成員參考。

審核委員會之職權範圍已根據企業管治守則所載之條文不時予以更新，並已登載於本公司及港交所網站。根據審核委員會之職權範圍，審核委員會之職責為透過審查及監察本公司之財務匯報、風險管理及內部監控系統，並承擔董事會不時授予的任何其他職責，以協助董事會履行職務。審核委員會負責監察本集團之財務匯報系統、風險管理及內部監控系統、監察本集團財務資料之完整性、監察本公司與外聘核數師的關係、審閱本公司僱員可暗中就可能屬不當行為提出關注之安排，並確保已制定適當安排以作出公平獨立的調查及跟進行動，以及履行由董事會轉授之企業管治職能。審核委員會獲提供充足資源以履行其職責。若審核委員會認為有必要尋求獨立專業意見，公司秘書可代為安排，費用由本公司支付。

2022年內，審核委員會履行其根據職權範圍及企業管治守則項下的職責及責任。審核委員會於2022年內的工作概述如下：

- 審閱2021年年度業績及2022年度中期業績之財務報告，以及2022年第一季度及第三季度之未經審核財務業績；
- 審閱本公司內部審計部提交有關各部門及相關公司工作的審核結果及建議，以及(如適用)補救行動之狀況更新；
- 檢討風險管理及內部監控系統的效能；
- 審閱外聘核數師的審計結果；
- 審閱外聘核數師酬金；
- 審閱不同業務部門之風險及有關業務部門及內部審計部就其風險所提供之分析；
- 審閱該等風險之監控機制，及為改進有關狀況之行動計劃；
- 審閱僱員可暗中及以匿名方式就有關財務匯報、內部監控或其他事宜之可能屬不當行為提出關注之安排；及

## 企業管治報告(續)

### 9. 審閱以下企業管治政策及常規：

- (a) 反欺詐及反賄賂政策；
- (b) 反洗錢政策；
- (c) 董事會成員多元化政策；
- (d) 競爭遵守政策；
- (e) 董事提名政策；
- (f) 僱員行為守則；
- (g) 資訊安全政策；
- (h) 傳媒、公眾參與及企業捐獻政策；
- (i) 董事進行證券交易的標準守則；
- (j) 委任第三方代表政策；
- (k) 處理機密資料、消息披露，以及買賣證券之政策；
- (l) 私隱政策及收集個人資料聲明；
- (m) 制裁合規政策；
- (n) 股東通訊政策；及
- (o) 舉報政策－處理舉報可能屬不當行為之程序。

於2023年3月舉行的審核委員會會議上，審核委員會：

1. 仔細及審慎考慮管理層及內部/外聘核數師提交的報告後，備悉並無發現涉嫌詐騙或違規、嚴重的內部監控不足或涉嫌嚴重違反法例、規則或規例的情況，並作出總結，指風險管理及內部監控的系統足夠而有效；
2. 聯同本公司之外聘核數師審閱本集團2022年度的綜合財務報表，包括本集團採納的會計原則及實務準則。根據此等審閱結果及與管理層、內部核數師及外聘核數師討論後，審核委員會贊同本公司所採納的會計處理方式，並已盡力確保2022年年報披露的財務資料符合適用的會計準則及上市規則附錄16之規定。因此，審核委員會決議建議董事會批准通過截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表；

3. 備悉於截至2022年12月31日止年度，本公司外聘核數師提供(i)核數服務，(ii)稅務服務，及(iii)諮詢服務之費用分別約為港幣3,600萬元，港幣300萬元及港幣2,700萬元；及就此已接獲本公司外部核數師德勤•關黃陳方會計師行(「德勤」)確認其按照香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》而言之獨立性；
4. 決議向董事會建議重新聘任德勤為本公司2023年度的外聘核數師，並建議將有關決議案於2023年度股東週年大會上提交予股東考慮及通過；
5. 審閱2022年年報；
6. 審閱並確認已履行由董事會轉授及審核委員會職權範圍載列之以下企業管治職能：
  - (a) 制訂及檢討本公司之企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；
  - (b) 檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；
  - (c) 檢討及監察本公司遵守法律及監管規定之政策及常規；
  - (d) 制訂、檢討及監察僱員及董事適用之操守準則及合規手冊(如有)；及
  - (e) 檢討本公司遵守企業管治守則之情況及企業管治報告所作之披露；及
7. 審閱及採納以下企業管治政策的修改：
  - (a) 股東通訊政策；
  - (b) 反洗錢政策；
  - (c) 制裁合規政策；及
  - (d) 舉報政策。

本公司已制訂舉報政策，供僱員及與本集團有往來之人士(如顧客及供應商)，可暗中及以匿名方式向審核委員會就有關本集團之財務匯報、內部監控或其他事宜之可能屬不當之行為作出舉報。該程序已載列於本公司之僱員手冊，並已登載於本公司網站。



## 企業管治報告(續)

### 風險管理及內部監管

本集團致力維持高水準企業管治。於2022年內，本集團已檢討風險管理架構及程序，並已實施檢討所得相關改善措施。具體而言，本集團已制定、批准並實施企業風險管理系統，此系統依據風險管理政策而制定。此為一穩健的內部監控系統，專為確保可合理預防、偵察及處理任何重大失實陳述或虧損而設，亦用以管理運作系統中及邁向目標時有所失誤之風險。企業風險管理系統所提供的保證已獲知悉並非絕對，亦不可能完全消除該等風險。

已成立風險管理專責小組，擔任企業風險管理系統運作之決策機構。

企業風險管理系統界定本集團內風險管理活動之角色及責任，並說明本集團所採用識別及評估風險之方法及取向。當中亦包含傳達風險及處理措施之既定程序。董事會最終負責釐定及評估本集團達成目標時所願意接納的風險，確保設立及維持有效的風險管理及內部監控系統，並持續監察此等系統。本集團管理層負責制定、實施並監察風險管理及內部監控系統，亦已審議其會計、內部審計及財務匯報職能方面以及與本集團環境、社會及管治表現和匯報相關的資源、員工資歷及經驗、培訓計劃及預算是否充足。

除遵守企業管治守則外，本集團亦致力提升內部各職級及部門/職能/海外附屬公司之間有關風險及監控之資訊傳達，使業務營運方面之問責性得以提升。

此外，風險管理政策亦為本集團內部管理提供指引，指導如貫徹應用識別、判定緩急輕重並處理重大風險(包括環境、社會及管治風險)之風險管理常規。鑑於相關人員或會不時轉換，政策亦可協助本集團維持風險管理活動之可持續性，使其交接順暢。

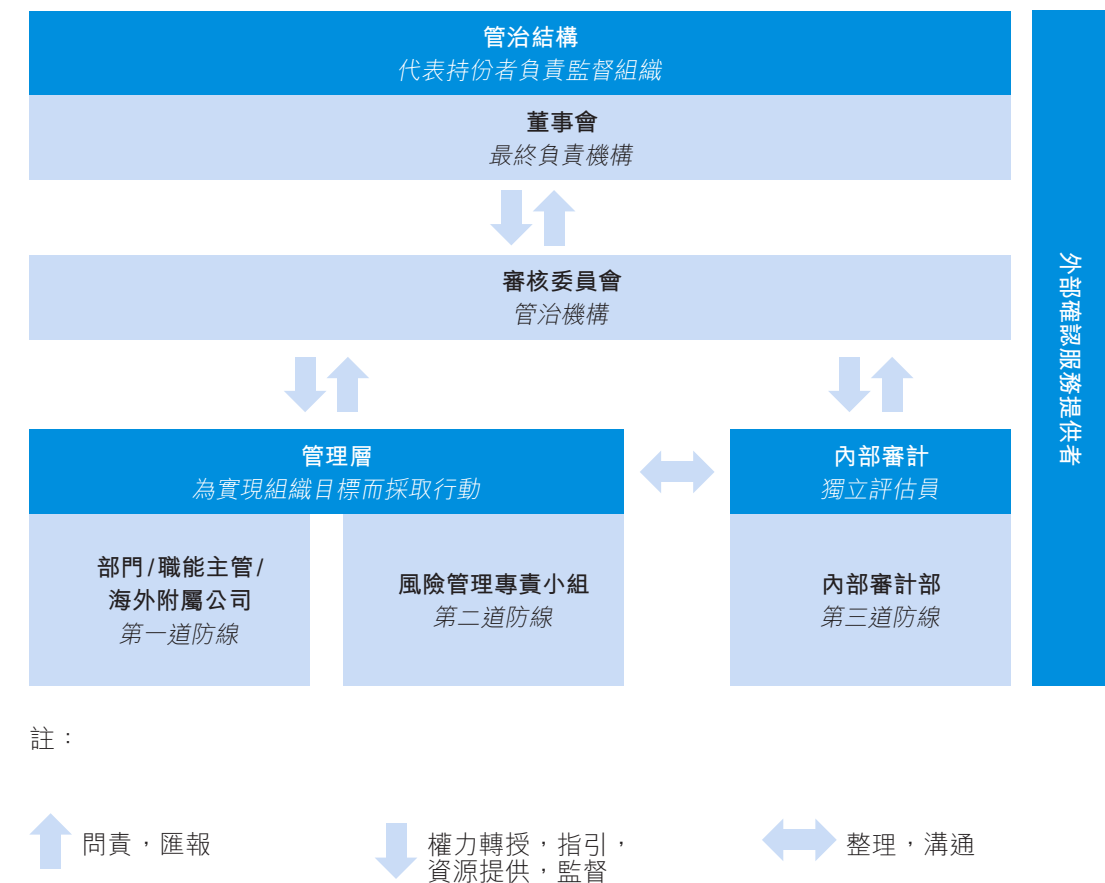
整體而言，風險管理活動乃企業管治常規之關鍵元素。本集團明白有效之風險管理對本集團之財務及運作相當重要。本集團致力不斷改善風險管理及內部監控系統，並將繼續定期檢討，以確保系統有效妥當，尤其業務狀況及組成有變時。

本集團所採取風險管理系統法則乃「由上而下」，此法則可見於董事會、審核委員會、風險管理專責小組及部門主管在建立和維持企業風險監控系統的嚴謹監察。

審核委員會職權範圍包括董事會轉授的監管本集團風險管理及內部監控系統之責任。風險管理政策已經審核委員會批准。

### 企業風險管理管治架構

企業風險管理系統管治架構如下：



## 企業管治報告(續)

董事會全權負責確保本集團風險管理及內部監控系統健全且有效，職責包括(但不限於)以下工作：

- 制定並傳達本集團策略及目標；
- 持續監察本集團的企業風險管理系統和活動，包括內部監控，全面負責相關系統和活動的有效性；
- 評估及指導本集團達至策略目標時，所承擔風險的性質及範圍(即設定風險承受能力)；
- 確保最少每年檢討本集團企業風險管理系統及重大財務、運作及合規監控是否有效，檢討時考慮所識別出之任何相關重大失誤或弱點、其影響及處理方法；
- 檢討重大風險(包括環境、社會及管治風險)自上一年度檢討以來性質及範圍之轉變，以及本集團能否應對此等轉變及業務、外圍環境之轉變；及
- 檢討管理層持續監察風險(包括環境、社會及管治風險)及內部監控之範圍及質素，以及向董事會匯報風險監察結果之情況及次數。

審核委員會於代表董事會監察企業風險管理系統一事上舉足輕重，監察包括方法如下：

- 檢討並批准風險管理政策及其應要求而作或所需修訂；
- 最少每年代董事會與風險管理專責小組及內部審計部檢討本集團企業風險管理系統及內部監控，以確保管理層履行其制定及維持企業風險管理系統及內部監控有效之職責；
- 檢討年度風險評估結果，包括重大風險(包括環境、社會及管治風險)自上次檢討以來性質及程度之轉變，以及本集團能否應對此等轉變及業務、外圍環境之轉變；
- 檢閱風險管理專責小組所建議企業風險管理系統之任何改進；
- 評估向董事會及審核委員會傳達監察結果之情況及次數、企業風險管理系統的有效性、以及財務匯報和遵守上市規則之程序；
- 經董事會轉授或自行審議對本集團風險管理常規及內部監控任何調查之結果，以及管理層對該等調查發現之應對；
- 識別董事會或須知悉之主要風險事宜並向其匯報；
- 對內部審計部之預算及資源是否充足、管理人員及員工資歷及經驗，以及其培訓課程質素進行每年檢討，以確保足以應付本集團主要風險事宜；及
- 除管理層檢閱外，另行檢閱外部核數師德勤就內部監控及相關財務匯報事宜所編製之報告。

風險管理專責小組乃企業風險管理系統之決策機構，由本集團一名執行董事主持，成員包括執行董事指派之人士及本集團不同職能之代表，以有效涵蓋整個集團。風險管理專責小組負責以下事宜：

- 協助董事會及審核委員會監察企業風險管理系統及其實施；
- 決定企業風險管理系統之制定及修改，即風險評估方法/法則；
- 確保建立並培育風險管理文化，並逐步將企業風險管理系統融入本集團日常運作；
- 視情況不定期檢討企業風險管理系統；
- 不同部門/職能/海外附屬公司任何風險管理常規及活動如不相符，加以解決、整理；
- 確保本集團部門/職能/海外附屬公司所投放資源足以按風險管理政策履行風險管理活動；
- 檢閱並批准職能主管履行年度風險評估程序時所編製風險清單(當中已涵蓋運作、合規、環境、社會及管治之風險，並概述所有主要策略、經識別出之財務、運作及合規風險)；
- 審閱年度風險評估結果，提交審核委員會供其自行審閱；及
- 建議改良企業風險管理系統(包括履行監管規則任何修訂所需者)，並將建議提交審核委員會以供審閱。

內部審計部為企業風險管理系統之獨立評估人。為了持續完善的企業風險管理系統，內部審計部主要職責包括但不限於下列各項：

- 對本集團企業風險管理系統的充分性和有效性進行獨立評估；
- 擔任風險管理專責小組顧問成員，就制定、實施及完善企業風險管理系統、風險評估常規等事宜提供意見；
- 向審核委員會匯報獨立評估結果(範圍、次數及時間由審核委員會酌情決定)；及
- 就本集團風險評估過程提供行政支援。

除上述責任外，內部審計部亦對本集團財務及經營業務作出獨立評估，並向有關管理層作出建設性建議，使該管理層能作出相應之改善。



## 企業管治報告(續)

內部審計部對本集團業務作出年度風險評估並按照各種可審核範疇之風險評級訂立年度審核計劃。執行該計劃前，須經審核委員會審批。內部審計部除執行該計劃內之既定工作外，亦可根據需要執行其他審查或調查性質之工作。執行董事及審核委員會定期獲悉內部審計之結果及因應內部審計部之推薦而採取之相應管理行動計劃。內部審計部亦會與管理層跟進有關協定行動計劃之執行，確保內部監控不斷改進。

部門/職能主管/海外附屬公司及彼等之受權人負責管理日常運作中之風險。彼等之主要職責包括但不限於下列各項：

- 遵守本集團風險偏好而運作；
- 於所負責部門/職能內，將適當風險管理程序及常規融入日常運作，培育風險文化；
- 支援、參與實施企業風險管理系統；
- 應風險管理專責小組要求出席風險評估會議及其他風險管理相關會議；
- 識別、評估自身部門/職能內與業務(包括新業務)相關之風險(包括環境、社會及管治風險)；
- 參與本集團自我評估監控之程序(每半年一次)，以評估對財務匯報可靠程度之監控是否有效、運作是否有效暢順、是否符合相關法例及規例，以及本集團之風險緩解措施；
- 為負責執行董事編製經營預算並得其批准，並遵行評價、檢視、批准主要資本及經常開支之程序；
- 定期將業務比對預算之結果向執行董事匯報；及
- 制定及實行風險行動計劃，以處理被評為無效之系統、程序及監控所造成主要風險。

## 企業風險評估方法

本集團制定企業風險管理系統時，採納Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission之企業風險管理架構，該架構展示任何企業風險管理系統管理風險所需主要元素。

本集團將企業風險管理活動融入業務及決策過程，包括制定策略目標、業務計劃，以及發展及日常運作。

本集團風險評估方法有四個主要階段如下：



主要涉及：

### a) 識別風險

部門/職能主管/海外附屬公司識別所負責業務之風險，以及其認為與本集團整體相關之風險。所識別出之所有風險均載入風險清單加以綜合。

### b) 評估風險

本集團高級管理層按既定風險評估準則而評估風險清單中之風險，該等準則關乎兩個風險層面—(i)本集團各項風險之影響；及(ii)本集團在面對各項風險時之脆弱性。其後給予風險評分及制定緩急優次。

### c) 應對風險

按緩急優次排列之風險其後用作制定來年的內部審計計劃並提交內部審計部及風險管理專責小組以供審閱。所選出風險將獲指派到風險負責人，其中較重大之風險會委派予較資深之人員。風險負責人亦就所識別出與其負責範圍相關之重大風險制定風險緩解計劃。

## 企業管治報告(續)

釐定適當之風險緩解計劃時，一般會採納四類風險對策：

- 接納：按本集團風險偏好，視為不重大風險之予以接納。無須行動。
- 減低：不得視為不重大之風險，須採取行動(如實施更有效監控)，以將風險之潛在影響，以及本集團受其影響之程度減至可接受水平。
- 分擔：不得視為不重大之風險，如本集團無法自行將風險有效減至可接受低水平，則須將部分風險轉嫁他方(購買保險、外判等)或與之分擔。
- 規避：風險屬重大而無法在不招致高昂費用下藉減低或分擔將其減至可接受水平。因此，引起該等風險之活動應予避開。

該等計劃由風險管理專責小組審閱並批准。內部審計部於編製內部審計計劃時，顧及經核實之風險排名，如有需要，會修訂此計劃。經修訂內部審計計劃其後提交審核委員會批准。

### d) 監察及匯報風險

監察及匯報風險乃企業風險管理系統之關鍵元素，因可使董事會、審核委員會、風險管理專責小組及部門/職能主管得以釐定系統是否有效運作，以及風險是否被妥善處理。此包括確保風險已識別、排序並向負責處理者傳達，以及確保已作出行動處理並有效運作。

風險負責人負責監察所負責風險緩解計劃之實行及計劃之有效性。彼等按每項計劃所定次數，定期就其風險緩解計劃之實行進度及計劃成效向風險管理專責小組提供最新資料。風險管理監察活動及風險緩解計劃之實施是否有效，由內部審計部檢討，並納入其內部審計計劃。

## 傳達風險事件

風險事件發生時，本集團將之向內外傳達乃企業風險管理系統之重要一環。為使本集團可就減輕或解決任何風險事件而作適當決定及應對，事件之相關資料將由適當職能及人員傳達，並屬完備、準確、及時。

本集團備有關於處理機密及內幕消息之書面程序，包括香港規例所指股價敏感資料，程序符合上述對傳達風險事件資料之多項規定。此等程序載於本集團內聯網，已向本集團所有僱員發佈。

此外，本集團各類職能部門已制定危機事件升級及危機處理之常規及規程，涉及執行董事、高級管理人員、企業事務部等(視情況而定)之參與。本集團人員如需索取相關危機管理常規及規程之更多資料或指引，請聯絡職能/部門主管。

## 檢討企業風險管理系統及內部監控是否有效

如上文所述，董事會對本集團風險管理及內部監控系統，以及檢討其是否有效承擔最終責任。

內部審計部持續獨立評估本集團風險管理及內部監控系統(包括附屬公司)，並就此向審核委員會匯報。審核委員會亦檢討本集團風險管理及內部監控系統是否有效，並就此於每財政年度向董事會匯報。

截至2022年12月31日止年度，董事會已獲管理層確認風險管理及內部監控系統行之有效。董事會及其審核委員會認為，風險管理及內部監控系統有效妥當，亦已審議其會計、內部審計及財務匯報職能，以及與本集團環境、社會及管治表現和匯報相關的資源、員工資歷及經驗、培訓及預算方面是否充足。於上述期內，並無識別出或會影響持份者(包括本集團股東)之重大範疇而須加注意。



## 企業管治報告(續)

### 守法循規

本集團致力在所有業務交易中，維持高水平的業務誠信、誠實與透明度。除上文所討論之企業風險管理系統，以及其他風險管理及內部監控措施外，本公司亦已採納並定期審視其全面企業管治政策及可持續發展政策，此等政策於本集團層面提供企業管治及可持續發展相關事宜之框架與方向。業務單位及營運附屬公司亦會制訂其他更適合旗下個別業務及營運情況之執行政策及常規。

本集團對任何形式的賄賂、貪污及欺詐採取「零容忍」態度。本公司已制定相關企業管治政策(例如反欺詐及反賄賂政策、反洗錢政策、僱員行為守則及舉報政策等)供僱員參閱及遵守，以提倡及支持反貪污法律及法規。除於與供應商合約中載入特定要求以遵守當地法律及法規外，供應商行為守則要求指定供應商保持與其所載之合規要求及常規一致的道德標準。於監管機構、法律專業人士及其他專家協助下，本公司不時舉辦專門開設的內部講座及工作坊，就有關反貪污及其他法律合規議題的法律及監管要求之最新發展，向僱員提供培訓。

本集團須遵守上市規則、公司收購、合併及股份回購守則、證券及期貨條例、公司條例、開曼群島公司法及其他適用之法例、法規及規例。本集團致力遵守本地及國際之適用法例、法規及規例以開展其業務。於2022年內，董事會並不知悉有任何關於董事或本集團僱員可能對本集團產生重大影響之法律或監管上不合規情況。

## 董事之提名

### 提名委員會

提名委員會成員大部分為獨立非執行董事，以及由獨立非執行董事擔任主席。

提名委員會由獨立非執行董事柏聖文先生擔任主席，成員為獨立非執行董事羅弼士先生及主席兼董事總經理李澤鉅先生。

提名委員會的職權範圍已嚴格遵從企業管治守則規定而制訂，並已登載於本公司及港交所網站。提名委員會之主要職責為：

- i. 至少每年檢討一次董事會之架構、規模、多元化概況及才識組合與董事會之需要，並就董事會之任何建議變動提出建議，務求配合董事會以實踐集團企業策略以及提升股東價值；
- ii. 物色適合董事候選人，並就甄選或提名有關人士出任董事之甄選向董事會提出建議；
- iii. 考慮上市規則之準則，評估獨立非執行董事之獨立性；
- iv. 就委任或重新委任董事及董事之繼任計劃向董事會提出建議；及
- v. 定期檢討本公司之董事提名政策及董事會成員多元化政策，並就任何建議修訂向董事會提出建議。

提名委員會於2022年3月召開會議。提名委員會成員於2022年之出席率如下：

提名委員會成員	提名委員會會議 出席次數/ 合資格出席次數
柏聖文(主席)	1/1
李澤鉅	1/1
羅弼士	1/1

## 企業管治報告(續)

提名委員會於2022年的工作概述如下：

1. 檢討董事會之架構、規模、多元化概況及才識組合與董事會之需要，並就委任郭李綺華女士、孫潘秀美女士及林少康先生為獨立非執行董事向董事會作出建議；
2. 在甄選及提名程序中協助董事會，包括物色適合董事候選人以供董事會考慮；
3. 考慮上市規則之準則，評估獨立非執行董事之獨立性；
4. 就於2022年度股東週年大會上重選的董事向董事會提出建議；及
5. 檢討董事提名政策及董事會成員多元化政策，並就任何建議修訂(倘適用)向董事會提出建議。

提名委員會獲提供充足資源以履行其職責。提名委員會獲董事會授權，就其履行職責所需，要求本公司高級管理人員提供所需資料。若提名委員會認為有必要尋求獨立專業意見，公司秘書可代為安排，費用由本公司支付。

### 提名程序及董事會成員多元化

董事會明白董事會更替之重要性，因其會為董事會及本集團帶來新的觀點與想法。提名委員會負責定期審閱董事會組成及董事繼任計劃，並經考慮本公司之企業策略及股東價值後，就董事會之任何變動作出建議。

提名委員會獲董事會轉授責任，制訂有關提名董事的政策及程序，以及釐定甄選及推薦董事候選人的程序及準則。提名過程已經並將繼續根據董事提名政策及董事會成員多元化政策進行。有關政策已登載於本公司網站。董事會透過並由提名委員會不時(及至少每年一次)檢討此等政策並監察其實施情況，以確保該等政策行之有效，並符合監管規定及良好企業管治常規。

本公司之董事提名政策載列董事會就提名及甄選適合董事候選人(包括委任額外董事、替補董事及重選董事)所採納之方法及程序：

1. 提名委員會不時物色、評估、甄選及提名適合董事候選人，以供董事會就有關委任作出考慮。在決定候選人是否適合時，提名委員會將考慮候選人在學歷、才識、經驗、專業知識、獨立性、年齡、文化、種族及性別多元化方面可為董事會帶來的潛在貢獻，尤其是候選人的特質可否及如何與董事會整體互為補足，及候選人的承擔、動力、品格以及其認為適合擔任董事會職位的其他因素。董事會於甄選董事會候選人時考慮董事會成員多元化的裨益。甄選及委任董事的最終責任由董事會全體負責。
2. 如提名委員會決定需要委任額外或替補董事，其將循多個渠道物色適合的董事候選人。如退任董事符合資格並願膺選連任，提名委員會將考慮並(如認為適當)就該名退任董事在股東大會上重選連任向董事會提出建議，以供其考慮。載有該名退任董事的必需資料之通函將根據上市規則於股東大會舉行前寄發予股東。本公司股東可根據章程細則以及適用法例及規例提名一名人士在股東大會上參選董事。有關該建議之程序已登載於本公司網站。

本公司董事會成員多元化政策載列達至董事會成員多元化的取向。

1. 本公司認為董事會若具備切合本公司策略之適當才識、經驗、專業知識與多樣的觀點，將可帶來裨益。本公司相信董事會成員多元化可加強決策能力，因而提高董事會於達至可持續業務營運及提升股東價值的整體效益。
2. 本公司考慮董事會成員多元化各方面所帶來的裨益，包括性別、年齡、文化、種族、教育背景、專業經驗，以及在達至多元化董事會過程中不時可能相關之其他因素。
3. 經考慮本公司之企業策略，董事會的委任乃根據所甄選的候選人可否與其他董事互為補足與提升董事會整體能力、經驗與觀點作出考慮。
4. 提名委員會負責審訂董事會之架構、規模、多元化概況及才識組合；甄選個別人士獲提名為董事；檢討董事繼任計劃；以及就該等事宜向董事會作出建議以尋求批准。本公司意識到在適當層面須具備適當的招聘、甄選及培訓計劃，從而就董事會職位物色及預備合適人才。



## 企業管治報告(續)

2022年5月，兩名新的女性獨立非執行董事獲委任加入董事會。董事會現時有五名女性董事，佔董事會成員約31%。然而，董事會認為性別不應作為考慮董事會候選人之唯一驅動因素。本公司會遵循董事會成員多元化政策及董事提名政策，考慮多項因素以物色適合的董事候選人以供董事會委任，及適時調整女性董事的比例。截至2022年底，本公司僱員(包括高級管理層)的總體性別多元化均衡(約49%女性：51%男性)。本公司將致力維持僱員性別多元化。

### 董事輪值

所有董事(包括獨立非執行董事)須至少每3年一次輪流告退。根據本公司章程細則及企業管治守則，退任董事符合資格於股東大會上由股東重選連任。於本公司股東週年大會上，每名須輪流告退之董事均以獨立決議案委任。

如退任獨立非執行董事符合資格並願於股東週年大會上膺選連任，提名委員會將考慮並(如認為適當)就該名退任獨立非執行董事在下屆股東週年大會上重選連任向董事會提出建議，以供其考慮。在釐定該建議時，提名委員會將考慮本公司章程細則、董事提名政策及董事會成員多元化政策，以及獨立非執行董事的履歷及多元化概況，以及其可為董事會帶來的貢獻及獨立觀點。提名委員會成員就提名委員會審議其自身提名的決議案放棄表決。

每位於股東週年大會上膺選連任之退任獨立非執行董事均按照上市規則第3.13條規定就其獨立性作出確認。董事會於2023年度股東週年大會之通函內申明，各膺選連任之退任獨立非執行董事(分別為張英潮先生、柏聖文先生、郭李綺華女士、孫潘秀美女士及林少康先生)符合上市規則第3.13條所載之獨立指引，並根據該指引條文屬獨立人士。

董事會將按個別董事情況，參考其商業決策能力、於相關行業之經驗、專業資格、國際視野，以及本公司業務性質，以評估董事獨立性。董事會認為，董事獨立性不應按其於董事會之任期而界定。董事憑藉長久以來對本公司營運及市場之深入見解，使其更具條件以提出觀點及建議供董事會討論，有關董事對本公司營運充分了解，可為本公司作出寶貴貢獻。

提名委員會考慮退任獨立非執行董事對董事會的貢獻及恪盡職守，繼續不斷擔任獨立非執行董事職務。退任獨立非執行董事展現其就本公司事宜提供獨立見解的能力，並持續帶來新觀點、才識及於其他董事職務及委任中所累積之知識。提名委員會對各名退任獨立非執行董事憑藉所需之誠信及豐富才識、知識及經驗，以獨立非執行董事身分對董事會作出建設性及客觀貢獻感到滿意。根據向本公司披露的履歷，退任獨立非執行董事均概無擔任七間或以上上市公司的董事職位。在擔任獨立非執行董事之任期內，退任獨立非執行董事均概無參與本公司之日常管理工作，以及並無在財務上依賴本公司，而對彼等行使獨立判斷有重大干預。

退任董事之提名乃根據本公司董事提名政策進行。經考慮有關退任董事適合獲推薦連任，而彼等之連任將有助提升董事會的多元化及表現，因此推薦彼等於下屆股東週年大會上膺選連任。

董事會經考慮提名委員會的推薦建議後，認為各退任董事可繼續為本公司及股東整體帶來莫大貢獻，董事會接納提名委員會的提名，並推薦退任董事於下屆股東週年大會上經股東重選為董事。董事會認為，退任董事膺選連任董事符合本公司及股東整體最佳利益。退任董事放棄就彼等各自之提名在該董事會會議上投票。

本公司現時並未有獨立非執行董事在任多於9年。

## 企業管治報告(續)

### 董事薪酬

#### 薪酬委員會

本公司薪酬委員會大部分成員為獨立非執行董事。薪酬委員會由獨立非執行董事洪小蓮女士擔任主席，成員為另一名獨立非執行董事張英潮先生以及主席兼董事總經理李澤鉅先生。

誠如上一份企業管治報告所匯報，薪酬委員會已於2022年1月舉行會議。自2022年4月刊發2021年年報後，薪酬委員會於2023年1月召開會議。出席率如下：

薪酬委員會成員	薪酬委員會會議
	出席次數/ 合資格出席次數
洪小蓮(主席)	1/1
李澤鉅	1/1
張英潮	1/1

薪酬委員會之職權範圍已登載於本公司及港交所網站。薪酬委員會已檢討薪酬委員會的職權範圍，並於2023年3月向董事會建議根據企業管治守則所載之條文更新職權範圍。

根據其職權範圍，薪酬委員會之主要職責包括就董事及本公司高級管理層之薪酬政策及架構向董事會作出建議，以及就獨立非執行董事之薪酬待遇提出建議，並就董事會轉授責任，參照董事會不時議決之企業目標及方針，釐定個別執行董事及高級管理人員之薪酬待遇。董事會從未通過任何曾於過往遭薪酬委員會否決之薪酬或補償安排。

為確保薪酬委員會能履行其職責及就本集團未來薪酬政策及相關策略提供更佳意見，薪酬委員會已獲告知本集團現有薪酬政策，以及制定僱員薪酬組合、市場趨勢，以及與董事及高級管理人員有關之其他人力資源問題(包括但不限於繼任計劃及要員變動，以及招聘及挽留合資格人才政策)。人力資源部負責提供行政支援及執行經薪酬委員會通過之薪酬待遇及其他人力資源相關決定。薪酬委員會已獲提供充足資源以履行其職責。若薪酬委員會認為有必要尋求獨立專業意見，公司秘書可代為安排，費用由本公司支付。

薪酬委員會於2023年1月召開之會議的工作概述如下：

1. 檢討2022至2023年度的薪酬政策；
2. 向董事會建議本公司對董事及管理層之薪酬政策及架構；
3. 就參照本公司已制訂之薪酬檢討制度而釐定執行董事及管理層之薪酬待遇作出檢討；
4. 檢討獨立非執行董事的薪酬；及
5. 檢討年度花紅政策。

薪酬委員會認為本集團已設有明確制度釐定合理薪酬，並已貫徹執行有關制度。

概無任何董事或其任何聯繫人於2023年1月召開之薪酬委員會會議上參與釐定其各自之薪酬。董事會已於2023年3月認可薪酬委員會之建議。

#### 薪酬政策

執行董事及高級管理人員的薪酬待遇乃根據彼等之才識、知識、經驗、參與本公司事務之程度及個人表現，並參照年內董事會不時議決之企業目標及方針、本集團業務的預期整體表現、市場數據及市場環境而釐定。執行董事的薪酬結構中有大部分報酬與公司及個人表現掛鉤。本公司並無任何購股權計劃。經董事會議決，本公司高級管理人員僅由本公司執行董事組成。有關應付予董事薪酬之詳情請參閱綜合財務報表附註第4項。

獨立非執行董事收取固定費用作為擔任董事會成員的酬金，並就擔任各個董事會轄下委員會職務收取額外酬金。該等酬金並非與本集團表現掛鉤。



## 企業管治報告(續)

### 可持續發展

#### 可持續發展委員會

於本年報日期，可持續發展委員會由3名董事(其中大部分為獨立非執行董事)及公司秘書組成。

可持續發展委員會由副董事總經理葉德銓先生擔任主席，其他成員包括兩名獨立非執行董事張英潮先生及柏聖文先生，以及公司秘書楊逸芝女士。

可持續發展委員會的職權範圍已登載於本公司及港交所網站。可持續發展委員會之主要職責包括：

- i. 就本集團企業社會責任及可持續發展之目的、策略、重點、措施、目標及指標，向董事會提出建議；
- ii. 監督、檢討及評估本集團所採取以貫徹企業社會責任及可持續發展重點、目標與指標之行動，包括與本集團業務部門進行協調，確保其營運及常規遵守相關重點與目標；
- iii. 審視及向董事會匯報可持續發展與環境、社會及管治風險及機遇；
- iv. 就可能影響本集團業務營運及表現之新興企業社會責任及可持續發展相關問題、趨勢與最佳常規進行監察、評估及檢討；
- v. 監督及檢討本集團企業社會責任，以及可持續發展及環境、社會及管治之政策、常規、框架與管理方針，並提供改進建議；
- vi. 考慮本公司企業社會責任及可持續發展對其持份者(包括僱員、股東、當地社區及環境)之影響；及
- vii. 就本公司企業社會責任及可持續發展之績效，對本公司之公眾通訊、披露與發佈(包括可持續發展報告)進行審閱並向董事會提供意見。

可持續發展委員會已獲提供充足資源以履行其職責。若可持續發展委員會認為有必要尋求獨立專業意見，公司秘書可代為安排，費用由本公司支付。

可持續發展委員會於2022年3月及11月召開兩次會議。可持續發展委員會成員於2022年之出席率如下：

可持續發展委員會成員	可持續發展委員會會議出席次數/ 合資格出席次數
葉德銓(主席)	2/2
張英潮	2/2
柏聖文 <sup>附註</sup>	不適用
楊逸芝	2/2

附註：自2022年12月31日起獲委任為可持續發展委員會成員。

可持續發展委員會於2022年內的主要工作概述如下：

1. 經諮詢外聘專業顧問，審閱本集團2021年度可持續發展之目的、策略、重點、目標、指標、管理方針及工作進度與摘要；
2. 審閱經諮詢外聘專業顧問而編製本公司獨立刊發之2021年可持續發展報告；
3. 審議採納氣候相關財務披露工作小組(「TCFD」)的建議及其他舉措，旨在提升本公司可持續發展披露，以及識別及處理與可持續發展相關問題的能力；
4. 審閱本公司可持續發展政策及常規；
5. 審議評級機構對本集團可持續發展績效之分析；
6. 審議2022年可持續發展報告計劃及籌備工作；
7. 審閱本集團於2022年就邁向本公司設定之環境、社會及管治目標的進展；
8. 審議可能影響本集團與氣候相關的潛在財務風險，即實體風險和轉型風險；
9. 審議國際永續準則委員會(ISSB)於2022年3月發佈之國際永續準則徵求意見稿之簡介；及
10. 委任一名新環境、社會及管治主管人員，其將按可持續發展委員會指示履行職責及活動，以及處理本公司環境、社會及管治事宜。

於2023年3月舉行的可持續發展委員會會議上，在其他各項議程之外，可持續發展委員會討論為碳中和訂立科學基礎減碳目標之可行性、審閱2022年可持續發展報告及採納修訂以下本公司政策：(a) 資訊安全政策；(b) 環境政策；(c) 人權政策；及 (d) 供應商行為守則。

#### 可持續發展報告

本公司獨立刊發之可持續發展報告提供更多有關本集團可持續發展工作及常規之詳情。2022年可持續發展報告與本年報同步刊發，並已登載於本公司及港交所網站。

## 企業管治報告(續)

### 股東參與

#### 股東通訊政策

本公司股東通訊政策已登載於本公司網站。該政策將定期檢討以確保其執行及成效。

本公司致力通過與持份者持續對話以了解彼等不斷變化的需求、關注及期望。本公司為不同持份者群組建立不同的參與形式以維持互動，並與股東及投資者保持不同的通訊渠道以讓其就與本公司業務及事務相關之事宜交流意見，包括(i)按上市規則規定，寄發公司通訊(其中包括但不限於年報、中期報告及其他報告、通告、公告、通函及其他監管披露)印刷本，股東亦可選擇透過本公司網站收取該等文件；(ii)股東可於股東週年大會上發表意見及與董事會交換意見(詳情見下文)；(iii)本公司網站載有本集團之最新及重要資訊；(iv)本公司網站為股東及持份者提供與本公司溝通之平台；(v)本公司不時召開新聞發佈會及投資分析員簡佈會(如適用)提供本集團最新業績資料；(vi)本公司之香港股份登記處為股東處理一切股份登記及相關事宜；(vii)本公司企業事務部處理股東及投資者之一般查詢；(viii)讓不同持份者群組參與由指定業務部門及部門於不同層面操作或組織之其他專門通訊渠道、活動及項目。

本公司採納該等渠道與股東溝通，並讓股東及投資者向本公司提供意見及積極與本公司互動。本公司鼓勵股東出席股東大會。任何於股東大會上未能全面回答之股東提問，將由公司秘書處或其他相關部門跟進(倘適當)。本公司網站載有企業事務部之聯絡資料，以便股東查詢及索取資料。該等查詢及索取資料要求將由企業事務部處理或轉介予其他相關部門作進一步處理(倘適當)。經檢討現有之各種通訊渠道的實施後，董事會透過並經由審核委員會，認為本公司之股東通訊政策的實施於截至2022年12月31日止年度內行之有效。於2023年3月，股東通訊政策已予以修訂，以包括本公司舉報機制及聯絡資料，以及進一步說明股東可用的各種通訊渠道之目的及功能。

於截至2022年12月31日止年度內及直至本年報日期為止，本公司章程細則並無作出變更。

### 股東權利及股東大會

本公司僅有一類股份。本公司所有股份於各個方面享有同等權益，包括表決權、股息及資本回報權。章程細則已列出股東之權利。兩名或以上持有本公司不少於十分之一繳足股本之股東或任何一名(為一間認可結算所(或其代名人))持有本公司不少於十分之一繳足股本之股東，可根據章程細則列明之規定及程序向董事會發出書面要求召開股東特別大會。召開會議之目的必須列明於有關書面要求內，並由提出該請求之人士簽署及送達本公司於香港的主要辦事處。董事會將於送達書面要求之日起計21日內正式召開下一個21日內舉行之大會。該會議通告須載有(其中包括)擬於股東大會上提呈之決議案之詳情、提呈該決議案之原因及提出有關決議案之股東於該建議中之任何重大利益。

擬推選個別人士(將於股東大會上膺選連任董事除外)於股東大會(包括股東週年大會)上選舉為董事的股東須向公司秘書遞交書面通知，表示有意推選個別人士選舉為董事。遞交該書面通知之期限為就選舉董事而指定召開之股東大會之通告寄發日期翌日起計的7天期間(或其他於本公司不時規定之期限，該期限無論如何不少於7天，由不早於上述大會通告發出日期翌日起，直至不遲於該股東大會日期前7天為止)。該書面通知須附上一份由獲提議推選之候選人發出其願意參選為董事之經簽署書面通知。股東推選個別人士參加董事選舉之程序，已登載於本公司網站。

於進行投票表決時，按章程細則規定任何股份當時附有之任何特別權利、特權或限制之規限下，每位親自出席之股東、委派代表或(倘若股東為公司)其正式獲授權代表，可就股東名冊中以其名義登記之每股股份投一票。於投票表決時，有權投一票以上之股東毋須以同一方式盡投其票數。

股東大會可以實體會議、或混合會議形式舉行。股東可利用電子設施虛擬出席或親身出席，而股東可根據混合會議議事程序透過網上參與股東大會及於會上投票。股東有權根據章程細則所指明之方式收取本公司刊發之公司通訊。透過中央結算及交收系統(中央結算系統)持有股份之股東，可不時透過香港中央結算有限公司通知本公司，以表明擬收取本公司之公司通訊。查詢可以書面透過公司秘書(地址為香港皇后大道中2號長江集團中心7樓)向董事會提出。公司秘書確保所有該等查詢將妥善轉達董事會、相關董事會轄下委員會及/或本公司相關部門(倘適當)以作進一步處理。公司秘書處負責協調溝通。



## 企業管治報告(續)

於2022年內，本公司召開一次股東大會。主席、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、可持續發展委員會及執行委員會各主席，以及所有其他當時在任之董事均有出席於2022年5月舉行之2022年度股東週年大會，並於會上回答提問。本公司外聘核數師出席2022股東週年大會，並可於會上回答提問。

每項實際獨立的事宜，均在本公司股東大會上以個別決議案提呈，包括選舉個別董事。所有於本公司股東大會上提呈之決議案(有關程序或行政之決議案除外)均透過投票方式進行表決。

於2022年度股東週年大會上，大會主席(透過公司秘書)解釋以投票方式進行表決之詳細程序，並回答股東提問。大會主席行使章程細則賦予之權力，就通告內之各項決議案進行投票表決。本公司香港股份登記處之代表獲委任為2022年度股東週年大會的監票員，以監察投票及點算票數。

誠如本公司於2022年5月19日之公告內所披露，於2022年度股東週年大會上投票贊成決議案之百分比如下：

於2022年度股東週年大會提呈之決議案	投票百分比
1 接納截至2021年12月31日止年度已審核之財務報表、董事會報告及獨立核數師報告	99.8259%
2 宣派末期股息	100.0000%
3(1) 選舉甘慶林先生為連任董事	93.6443%
3(2) 選舉鍾慎強先生為連任董事	95.4790%
3(3) 選舉鮑綺雲小姐為連任董事	96.7118%
3(4) 選舉洪小蓮女士為連任董事	99.6297%
3(5) 選舉羅時樂先生為連任董事	99.7610%
4 聘任德勤•關黃陳方會計師行為核數師並授權董事會釐定其酬金	99.5513%
5(1) 有關授權董事會發行本公司新股	99.5027%
5(2) 有關授權董事會回購本公司股份	99.7723%

據此，所有向股東提呈之決議案均於2022年度股東週年大會上獲正式通過為普通決議案。投票表決結果已登載於本公司及港交所網站。

其他公司資料及重要股東日期已列載於本年報的「公司資料及重要日期」部分。

本公司截至2022年12月31日有10,772名登記股東。股權分類如下：

持股數目	股東數目	佔股東總數 概約百分比	持有股份總數	佔已發行股本 概約百分比
0-1,000	4,187	38.87%	2,349,174	0.06%
1,001-5,000	3,957	36.73%	10,476,641	0.29%
5,001-10,000	1,118	10.38%	8,513,918	0.24%
10,001-100,000	1,335	12.39%	37,324,401	1.04%
100,000以上	175	1.63%	3,546,526,199	98.37%
<b>總數</b>	<b>10,772</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,605,190,333</b> <sup>附註</sup>	<b>100.00%</b>

附註：截至2022年12月31日，1,804,760,250股股份以香港中央結算(代理人)有限公司名義登記。

按所得公開資料及據董事所知，本公司於本年報刊發日期前最後實際可行日期的公眾持股量約為52.72%。



## 發展物業概覽

### 名日·九肚山

#### 沙田

位處沙田九肚珍罕地段，背依連綿峰巒，遠眺遼闊海景，環境高尚優雅。項目共提供244個住宅單位及22間獨立洋房。



### 21 BORRETT ROAD 第2期

#### 西半山

建於港島半山區罕有地段，項目第2期共興建66個豪華住所單位，空間寬敞，居高臨下，俯瞰港島商業核心區及維港美景。





發展物業概覽(續)

## 飛揚第1期

屯門

位於青山道大欖段的發展項目，景致怡人，坐擁黃金海岸優美海景，亦享大欖郊野公園翠綠茂密園景。項目設4座大樓分兩期發展，共提供800個住宅單位。



## 黃竹坑站3期

黃竹坑

坐落港鐵南港島綫黃竹坑站上蓋之住宅項目，擁有海景及園林景致，令人悠然自適。項目連接商業樞紐及全城各區，四通八達，約提供1,200個住宅單位。





發展物業概覽(續)

## 油塘項目

### 油塘

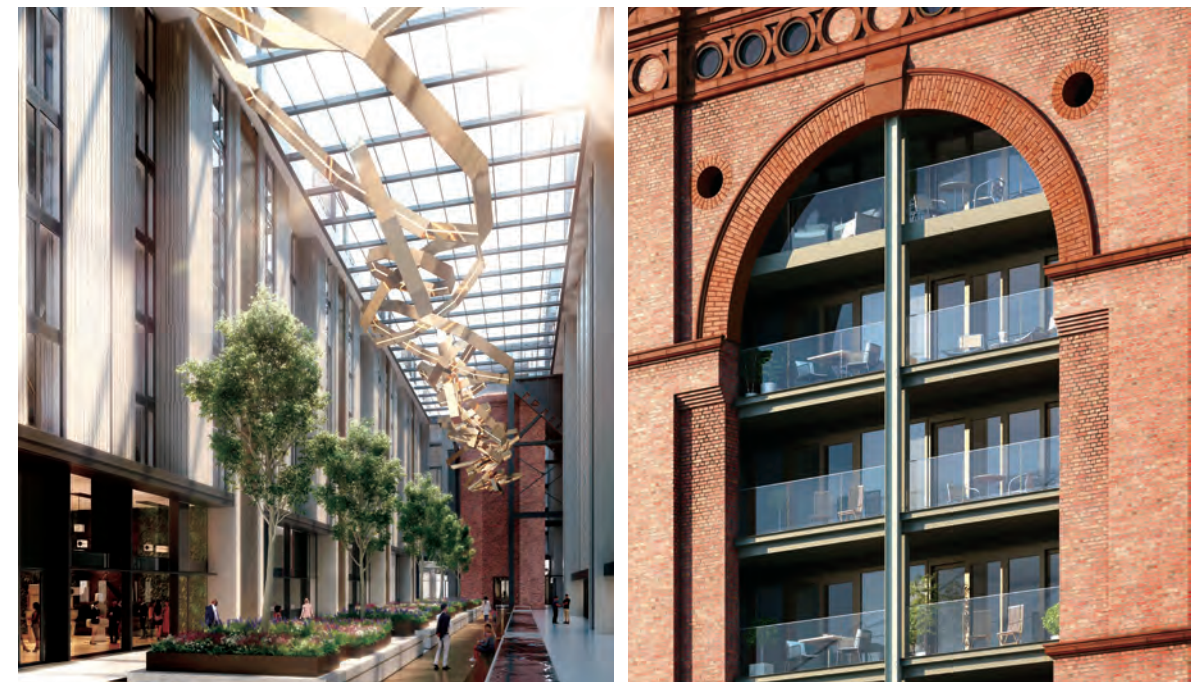
項目沿東九龍維多利亞港興建，戶向環迴海景，景觀開揚，地鐵港島、觀塘、將軍澳三綫連繫，交通便捷。樓宇附設專貴會所，為住戶提供廣闊休閒空間及各式各樣配套設施。



## CHELSEA WATERFRONT – POWERHOUSE

### 倫敦

經活化後的洛茲路發電廠Powerhouse，為座落於泰晤士河北岸Chelsea Waterfront的最新一期項目，提供199伙由1至6房的住宅單位，切合不同買家需要。





發展物業概覽(續)

## 海逸豪庭

東莞

海逸豪庭位處厚街鎮依山傍湖的橫崗水庫旁，為當地享負盛名的珍罕豪華住宅區。毗鄰著名海逸高爾夫球會，周邊醇熟生活配套齊備，打造城中至臻低密優越生活。



## 御沁園

上海

御沁園位於浦東新區周康路的大型住宅社區，以聯排及公寓為主。項目擁攬教育、購物、商業、及文化娛樂等豐富資源。交通網絡完善，毗鄰地鐵18號線繁榮路站及鄰近地鐵16號線周浦東站，迅速可達上海迪士尼度假區及浦東國際機場，佔盡地利優勢，演繹尊尚生活概念。





發展物業概覽(續)

## 御翠園

北京

北京御翠園由18棟聯排府邸及8棟豪華高層住宅組成，位處朝陽區東五環內國際化居住區，環擁國貿、燕莎、三里屯等多個成熟商圈，同時鄰近姚家園公園、朝陽體育中心及將府公園等，坐享都市繁華，專享悠然靜謐。



## 御峰

重慶

「御峰」位於重慶南岸區核心位置，臨近南濱路，背靠南山，繁華與寧靜兼得。全新一期「御峰·譽都」臨近軌道環線羅家壩站，多維立體交通，快速通達全城，並已於2023年推出。





## 投資物業概覽



1

2

3

1. 長江集團中心
2. 海濱廣場
3. 華人行

集團持有投資物業組合主要包括寫字樓、零售及工業物業。集團持續評估組合內物業比重及作策略性調整，適時釋放投資物業組合潛在價值。





## 投資物業概覽(續)

1  
2

1及2. 長江集團中心二期\*

\* 前稱和記大廈 (重建中)



## 1881 HERITAGE

坐落尖沙咀核心地段的1881 Heritage屬舊有建築物，為香港文化旅遊及購物消閒地標。

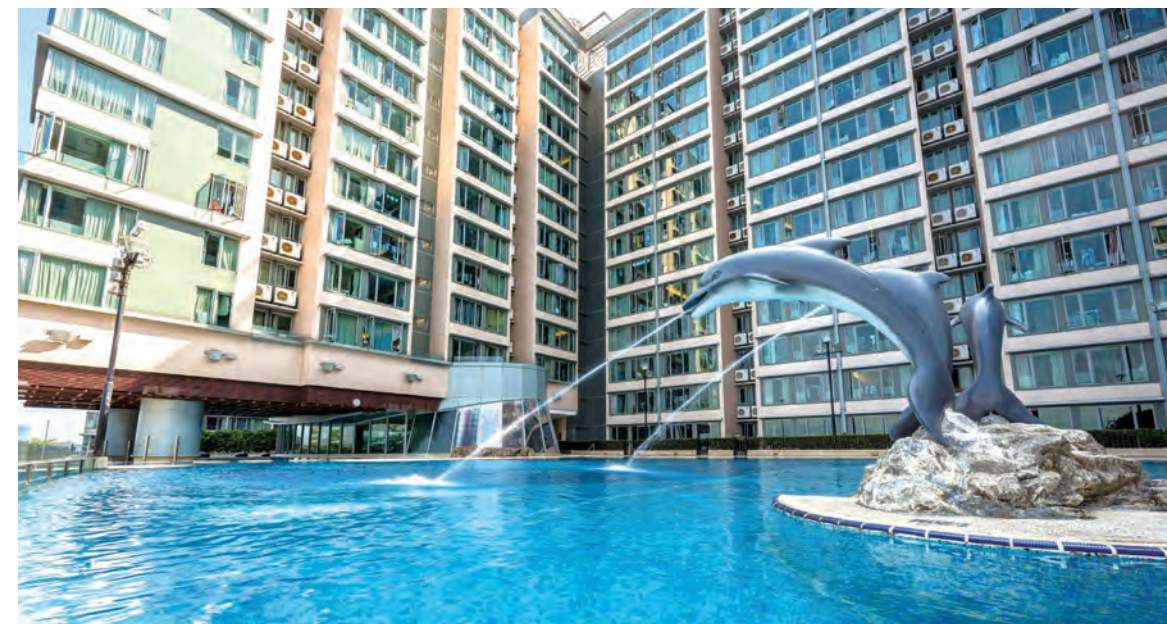




## 酒店及服務套房概覽



集團酒店及服務套房物業主要位於香港。



- |   |   |             |
|---|---|-------------|
| 1 | 3 | 1. 九龍海逸君綽酒店 |
| 2 | 4 | 2. 歷山酒店     |
|   |   | 3. 馬鞍山海澄軒   |
|   |   | 4. 紅磡海灣軒    |



## 基建及實用資產業務概覽

# United Energy, Dampier Bunbury Pipeline, Multinet Gas, Energy Developments

集團透過收購優質項目積極拓展固定收入業務，多元化業務組合現涵蓋基建及實用資產業務，相關營運分佈於歐洲大陸、澳洲、加拿大及英國。



1	2
3	4

1. United Energy與交付合作夥伴Zinfra緊密合作，傳達對健康和安全管理的高標準和期望。Zinfra的健康、安全和環境指標追蹤情況理想，並無發現重大事故。
2. Dampier Bunbury Pipeline為西澳州省主要氣體輸送管道。
3. Multinet Gas經營覆蓋範圍約1,860平方公里的受規管網絡，為墨爾本東部及東南部市郊、雅拉區 (Yarra Ranges) 及南吉普斯蘭 (South Gippsland) 提供服務。
4. Energy Developments利用堆填區沼氣、煤礦廢氣、風力及太陽能等安全、潔淨及低溫室氣體排放能源生產電力；將堆填區沼氣和煤礦廢氣升級為綠色氣體或可再生天然氣；並為偏遠地區提供能源解決方案。

## ista



## Reliance Home Comfort



5	6
7	8

5. ista為一家具領導地位的輔助計量及相關服務國際供應商。憑藉其產品和服務，居民與業主均可節約能源並共同為氣候保護作出貢獻。ista同時為居民與業主的物業增添可持續價值。
6. ista總部設於德國埃森(Essen)，業務範圍涵蓋硬件開發、製造、安裝和維修，亦包括計量儀用量測讀、數據收集和處理、個別用戶發單，以及能源數據管理。
7. Reliance Home Comfort之主要服務對象為住宅及商業樓宇客戶，提供熱水爐銷售及租賃、HVAC（暖氣、通風及空調）設備、食水淨化服務、管道系統服務、電力裝置服務、家用舒適設備保養計劃及其他相關服務。
8. Reliance Home Comfort為加拿大及美國指定地區超過200萬名客戶提供服務。



## 基建及實用資產業務概覽(續)

### Northumbrian Water



- Northumbrian Water為英格蘭及威爾斯十家受規管食水及污水處理公司之一。該公司的供水網絡總長度約2萬6,000公里，污水網絡長約3萬公里，為英格蘭東北部270萬人口提供食水及污水處理服務，並為英格蘭東南部180萬人口供應食水。
- 除受規管業務外，Northumbrian Water旗下業務亦包括營運歐洲西北部的休閒設施，即最大的人工水塘Kielder Reservoir，並以長期合約形式於蘇格蘭承辦污水處理服務。

### Dutch Enviro Energy



- AVR之主要業務為廢物處理，包括廢水、紙漿殘渣、家居和商業廢物、廢木材及有害廢物。AVR於2022年共處理210萬噸廢物，並將其轉化為能源及新資源。
- 自2019年8月起，AVR在德伊芬(Duiven)設有獨特的二氧化碳捕集廠，用於大規模捕集廢棄物轉化為能廠廢氣中的二氧化碳。AVR將捕獲的二氧化碳供給需要二氧化碳來種植植物、水果和蔬菜的溫室園藝行業。AVR於2022年供應4萬3,000噸二氧化碳。

### Wales & West Utilities



- Wales & West Utilities是英國八個受監管配氣網絡之一，在威爾斯及英格蘭西南部擁有及經營主要配氣網絡，該網絡由約3萬5,000公里的管道組成。
- Wales & West Utilities擁有250萬個供應點，網絡服務範圍覆蓋超過4萬2,000平方公里，為750萬人口提供服務。
- Wales & West Utilities擁有行業領先的安全記錄，連續9次榮獲享負盛譽的RoSPA (The Royal Society for the Prevention of Accidents)金獎。
- 2,000人團隊應對天然氣緊急情況，以確保家庭安全，連接新居和新企業，並升級天然氣網絡以確保其安全、適合未來及準備運輸氫氣及生物甲烷等綠色氣體。
- Wales & West Utilities自2021年獲健康與安全執行局(HSE)批准，可將含有高達1%氫氣的氣體注入其位於Swindon的天然氣網絡，此乃首次獲允許於全國配氣網絡使用氫氣含量較高的天然氣。

### UK Power Networks

- UK Power Networks為英國最大配電商，為整個倫敦、英格蘭東南部和東部的840萬戶家庭及企業提供穩定電力。



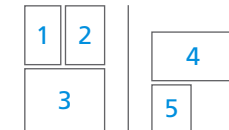
- 該公司就新EV充電基建設施提升功率，包括於高速公路設立高功率充電服務，構成6,600萬英鎊的綠色恢復投資的一部分。現時合共86項計劃正進行得如火如荼，計劃亦為電動巴士車隊、社區能源計劃及熱泵提供支援。
- 倫敦的電力網絡大部分設於地底，位於九榆樹區(Nine Elms)的電纜隧道屢獲殊榮，該隧道透過採用專業鑽挖機花費兩年時間，經每天挖掘23米建造而成，為首都約130,000個家庭額外提供400兆瓦電力。



## 英式酒館業務概覽



Greene King為具領導地位的釀酒廠及英式酒館營運商，於英格蘭、蘇格蘭及威爾斯經營英式酒館、餐廳及酒店。



1. The Blue Posts位於卡納比街，歷史可追溯到17世紀。
2. 位於梅菲爾市的The Coach and Horses，為現存最古老17世紀的未重建酒館之一。
3. 客人聚集坐落於Shepherd Market的The Kings Arms外，距離Green Park僅一步之遙。
4. 一品脫新鮮倒出的Flint Eye，清爽爽口的干酒花啤酒，由位於貝里聖埃德蒙茲(Bury St Edmunds)的Greene King啤酒廠釀造。
5. 倫敦諾森伯蘭街著名的福爾摩斯酒吧，接待來自世界各地的遊客。



# 基建業務經濟收益概覽

集團透過擁有基建業務之相關經濟收益，包括Park'N Fly、Australian Gas Networks及UK Rails的權益，強化其穩健固定收入基礎。



1	2
1 及 2. 加拿大機場外圍停車場設施公司 Park'N Fly	
3	
3. 英國鐵路車輛租賃公司 UK Rails	

1	2
1、2 及 3. 澳洲天然氣配氣商 Australian Gas Networks	
3	



## 主要物業表

2022年12月31日

### A. 發展中或待發展之物業

名稱	地段號碼/地點	集團所佔權益	地盤面積約數(平方呎)	集團所佔樓面面積約數(平方呎)	現時土地用途	完成階段	估計完成日期
<b>香港</b>							
洪水橋#LYOS	Lot 4328 in D.D. 124	100.0%	110,222	138,876	住宅	內部裝修	2023年1月
半山21 Borrett Road第2期	I.L. 8949	100.0%	112,892	149,123	住宅	內部裝修	2023年6月
屯門飛揚	T.M.T.L. 463 R.P.	40.9%	266,945	70,221	住宅	內部裝修	2023年6月
				71,852	住宅	內部裝修	2024年3月
油塘兩相鄰地盤	Y.T.I.L. 45	100.0%	83,669	418,343	住宅	上蓋工程進行中	2024年6月
觀塘一地盤	Lot 1069 in Survey District No. 3	100.0%	217,076	1,089,145	住宅	地基工程	2025年9月
元朗一地盤	Lot 1677 in D.D. 115	100.0%	163,697	78,574	住宅	地盤平整	2026年4月
啟德一地盤	N.K.I.L. 6604	100.0%	117,843	218,087	住宅/商業	地基工程	2026年4月
				238,421	住宅	地基工程	2026年10月
				191,629	住宅	地基工程	2027年4月
錦田一地盤	Lot 2206 in D.D. 109	100.0%	171,986	137,584	住宅	地基工程	2026年6月
屯門一地盤	T.M.T.L. 561	100.0%	362,883	1,306,380	住宅	計劃中	-
啟德宋皇臺一地盤	N.K.I.L. 6649	100.0%	214,406	1,291,065	住宅/商業	計劃中	-
大埔鳳園一地盤	D.D. 11若干地段	100.0%	747,564	-	農地	計劃中	-
元朗一地盤	Lot 1457 R.P. in D.D. 123 Y.L.	60.0%	8,610,937	-	農地	計劃中	-
北區一地盤	若干地段	100.0%	1,205,697	-	農地	計劃中	-
元朗若干地盤	若干地段	100.0%	1,718,919	-	農地	計劃中	-
大埔若干地盤	若干地段	100.0%	133,472	-	農地	計劃中	-
<b>內地</b>							
逸翠園	北京	100.0%	1,052,720	2,814,114	住宅/商業	上蓋工程進行中	2024年3月
盈峰翠邸	長沙	100.0%	345,500	1,057,112	住宅	計劃中	2025年3月
御峰	重慶	95.0%	8,923,607	197,111	商業	上蓋工程完成	2023年1月
				3,295,704	住宅/商業	上蓋工程進行中	2024年9月
				4,889,953	住宅/商業	上蓋工程進行中	2025年6月
				3,584,590	住宅/商業	上蓋工程進行中	2026年3月
				15,320,325	住宅/商業	計劃中	-
御南灣	大連	100.0%	3,007,111	969,537	住宅	地基工程	2024年6月
				1,855,707	住宅	計劃中	2025年6月
				762,568	商業	計劃中	-
海逸豪庭	東莞	99.8%	5,463,196	459,052	住宅	上蓋工程進行中	2023年12月
				635,450	住宅	地盤平整	2024年9月
				2,497,640	住宅	地盤平整	2025年12月
				2,139,568	住宅/商業	計劃中	2027年12月
逸翠莊園	廣州	100.0%	2,509,097	123,570	住宅	內部裝修	2023年3月
				190,693	住宅	上蓋工程進行中	2024年3月
				897,182	住宅	計劃中	2025年12月
				268,667	住宅	計劃中	-
御湖名邸	廣州	80.0%	287,038	479,603	住宅	上蓋工程進行中	2026年5月
龍珀花園	惠州	100.0%	248,775	1,216,988	住宅/商業	上蓋工程進行中	2023年9月
高逸尚城	上海	60.0%	199,624	989,211	商業	上蓋工程完成	2023年6月
御沁園	上海	85.0%	235,697	225,988	住宅	上蓋工程進行中	2023年12月
				329,360	住宅	計劃中	2025年6月



## 主要物業表(續)

## A. 發展中或待發展之物業(續)

名稱	地段號碼/地點	集團所佔權益	地盤面積約數(平方呎)	集團所佔樓面面積約數(平方呎)	現時土地用途	完成階段	估計完成日期
<b>內地(續)</b>							
觀湖園	武漢	100.0%	6,742,163	282,003 1,865,050 11,526,835	住宅 住宅/商業 住宅/商業/酒店	上蓋工程進行中 地基工程 計劃中	2023年12月 2025年9月 -
柏濤灣	珠海	100.0%	2,152,780	1,202,801 1,354,314	住宅/商業 住宅	計劃中 計劃中	2026年6月 2027年6月
<b>海外</b>							
切爾西Chelsea Waterfront	英國倫敦	95.0%	237,979	111,173 137,883 234,555	住宅 住宅/商業 住宅/商業	外牆工程及內部裝修 內部裝修 外牆工程及內部裝修	2023年7月 2023年10月 2024年2月
Convoys Wharf 一地盤	英國倫敦	100.0%	1,737,293	7,320 332,293 548,542 409,718 1,657,248	商業 住宅/商業 住宅/商業 住宅/商業/酒店 住宅	地盤平整 地基工程完成 計劃中 計劃中 計劃中	2024年4月 2025年9月 2026年12月 2027年6月 -
Teversham Road, Fulbourn 一地盤	英國劍橋郡	100.0%	737,327	91,200	住宅	計劃中	2026年3月
Perfect Ten	新加坡	100.0%	104,532	222,758	住宅	地基工程	2025年11月

## B. 本集團佔有發展權益之物業

名稱	地段號碼/地點	地盤面積約數(平方呎)	發展物業樓面面積約數(平方呎)	現時土地用途	完成階段	估計完成日期
<b>香港</b>						
香港仔黃竹坑站(第三期)	A.I.L. 467, Site C	240,928	505,903 999,966	商業 住宅	上蓋工程進行中 上蓋工程進行中	2023年3月 2025年3月
土瓜灣兩相鄰地盤	K.I.L. 11275 & K.I.L. 11277	58,534	518,196	住宅/商業	計劃中	2026年3月
西營盤一地盤	I.L. 9089	16,864	115,852	住宅/商業	計劃中	2027年9月

## 主要物業表(續)

## C. 投資或自用之物業

名稱	地段號碼 / 地點	集團所佔權益	集團所佔樓面面積約數 (平方呎)	現時用途	契約年期
<b>香港</b>					
中環長江集團中心	I.L. 8887	100.0%	1,289,356	寫字樓 / 零售	中期契約
中環長江集團中心二期	I.L. 8286	100.0%	504,343	重建中	長期契約
紅磡海濱廣場1座及2座	Sections A, B & R.P. of H.H.M.L. 6及延伸部分	100.0%	938,308	寫字樓 / 零售	長期契約
香港仔 THE HUB	A.I.L. 399	100.0%	342,868	寫字樓	長期契約
青衣和記電訊大廈(部分單位)	T.Y.T.L. 139 section A	100.0%	300,268	寫字樓	中期契約
中環華人行	I.L. 2317	100.0%	258,751	寫字樓 / 零售	中期契約
紅磡黃埔天地	K.I.L. 10750 sections A to H & J to L	100.0%	1,713,990	零售	長期契約
荃灣海之戀商場	T.W.T.L. 401	100.0%	436,476	零售	中期契約
香港仔香港仔中心(部分單位)	A.I.L. 302 & 304	100.0%	345,026	零售	長期契約
尖沙咀港景匯商場	K.I.L. 11086 R.P.	85.0%	143,040	零售	中期契約
尖沙咀 1881 Heritage	K.I.L. 11161 R.P.	100.0%	140,180	零售 / 酒店	中期契約
何文田壹號名薈	K.I.L. 11124	90.0%	82,466	零售	中期契約
紅磡灣海韻軒—海景酒店	K.I.L. 11103	100.0%	1,283,918	酒店	中期契約
紅磡灣海灣軒—海景酒店及九龍海灣酒店	K.I.L. 11110	100.0%	1,156,516	酒店	中期契約
天水圍嘉湖海逸酒店	T.S.W.T.L. 4	98.5%	651,990	酒店	中期契約
紅磡九龍海逸君綽酒店	Sections A, B & R.P. of H.H.M.L. 6及延伸部分	100.0%	633,487	酒店	長期契約
馬鞍山海澄軒—海景酒店	S.T.T.L. 461	100.0%	602,778	酒店	中期契約
紅磡都會海逸酒店	K.I.L. 11077	100.0%	461,309	酒店	中期契約
北角港島海逸君綽酒店	I.L. 7106 s.A及延伸部分	發展權益	444,988	酒店	中期契約
北角海逸酒店	I.L. 8885	100.0%	343,078	酒店	中期契約
尖沙咀九龍酒店	K.I.L. 10737	100.0%	329,486	酒店 / 零售	中期契約
北角歷山酒店	I.L. 8920	100.0%	322,917	酒店	中期契約
尖沙咀喜來登酒店及商場	K.I.L. 9172	39.0%	260,061	酒店 / 零售	長期契約
九龍城8度海逸酒店	K.I.L. 4013 R.P.	100.0%	230,565	酒店	長期契約
葵涌雍澄軒	K.C.T.L. 467 R.P.	100.0%	228,087	酒店	中期契約
青衣青逸酒店	T.Y.T.L. 140	100.0%	213,233	酒店	中期契約
青衣華逸酒店	T.Y.T.L. 140	100.0%	211,111	酒店	中期契約
葵涌和黃物流中心(部分單位)	K.C.L. 4及延伸部分	100.0%	4,705,141	工業 / 寫字樓	中期契約
葵涌屈臣氏中心	K.C.T.L. 258	100.0%	687,200	工業	中期契約
紅磡康力投資大廈	Subsection 1 of section O of K.M.L. 40	100.0%	508,885	重建中	中期契約
<b>內地</b>					
世紀匯	深圳	80.0%	454,346	零售	中期契約
梅龍鎮廣場	上海	60.0%	659,611	零售 / 寫字樓	短期契約
嘉里不夜城	上海	24.8%	112,978	零售 / 寫字樓	中期契約
大都會海逸酒店	上海	60.0%	196,475	酒店	中期契約
大都會海逸公寓	上海	60.0%	138,537	酒店	中期契約
北京長城飯店	北京	49.8%	437,393	酒店	短期契約
瀋陽麗都索菲特酒店	瀋陽	29.0%	252,090	酒店	中期契約
<b>海外</b>					
1 & 2 Heuston South Quarter	愛爾蘭都柏林	100.0%	242,115	寫字樓	永久業權
位於英格蘭、威爾斯及蘇格蘭多個物業	英國	100.0%	1,645,019	住宅	永久業權
			51,591	住宅	長期契約
位於英格蘭、威爾斯及蘇格蘭多個物業	英國	100.0%	2,400萬	英式酒館業務	永久業權
			300萬	英式酒館業務	長期及中期契約

## 主要物業表附註：

1. 本物業表並不包括比重輕微之海外物業、農地及完成待售之物業。
2. 本集團佔有發展權益之物業乃由合作者提供土地，本集團負責興建之費用，或需要時兼付地價，收入/發展利潤/建成後樓宇由雙方按合作發展協議條款分享。



## 綜合收益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022 百萬元	2021 百萬元
<b>持續業務</b>			
集團收入		56,341	62,094
攤佔合營企業之收入		23,210	21,147
	(3)	79,551	83,241
集團收入		56,341	62,094
收取合營企業利息		2,097	2,152
投資及其他		708	1,964
營運成本			
物業及有關成本		(15,905)	(19,848)
英式酒館營運及有關成本		(10,745)	(7,392)
薪金及有關支出		(9,830)	(8,056)
利息及其他融資成本		(1,173)	(1,190)
折舊		(2,045)	(2,186)
其他支出		(589)	(661)
		(40,287)	(39,333)
金融工具之得益(虧損)		(148)	2,495
投資物業之公平值變化		967	1,513
出售投資物業之得益		738	-
出售實用資產合營企業權益之得益		606	-
固定資產減值		(994)	(144)
商譽減值		-	(2,005)
攤佔合營企業之溢利		2,477	1,037
攤佔聯營公司之溢利		178	288
除稅前溢利	(4)	22,683	30,061
稅項	(5)	(2,860)	(8,533)
年度溢利		19,823	21,528
<b>終止業務</b>			
年度溢利	(32)	2,140	415
年度溢利		21,963	21,943
非控股股東 - 持續業務		87	(464)
- 終止業務		(84)	2
永久資本證券 - 持續業務		(283)	(240)
<b>股東應佔溢利</b>		21,683	21,241
股東應佔溢利			
持續業務		19,627	20,824
終止業務		2,056	417
		21,683	21,241
<b>每股溢利</b>	(6)		
持續業務		\$5.41	\$5.66
終止業務		\$0.57	\$0.11
		\$5.98	\$5.77

## 綜合全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	2022 百萬元	2021 百萬元
<b>年度溢利</b>	21,963	21,943
將轉入收益表之其他全面收益		
伸算香港以外業務財務報表匯兌虧損	(15,158)	(2,021)
作對沖用銀行借款之伸算匯兌得益	570	513
衍生金融工具之得益		
淨投資對沖	9,636	3,645
現金流對沖	1,974	1,060
攤佔合營企業之其他全面收益	805	525
已轉入收益表之其他全面收益		
已出售海外業務之累計匯兌虧損	537	-
衍生金融工具之累計得益		
淨投資對沖 - 已出售海外業務	(412)	-
現金流對沖 - 已終止現金流	(892)	-
不可轉入收益表之其他全面收益		
重新計量界定福利責任之得益(虧損)	(657)	821
攤佔合營企業之其他全面收益	439	528
<b>除稅後其他全面收益</b>	(3,158)	5,071
<b>全面收益總額</b>	18,805	27,014
非控股股東 - 持續業務	534	(640)
- 終止業務	(99)	(8)
永久資本證券 - 持續業務	(283)	(240)
<b>股東應佔全面收益總額</b>	18,957	26,126
股東應佔全面收益總額		
持續業務	16,715	25,328
終止業務	2,242	798
	18,957	26,126

## 綜合財務狀況表

2022年12月31日結算

	附註	2022 百萬元	2021 百萬元
非流動資產			
固定資產	(8)	70,267	76,444
投資物業	(9)	125,186	132,324
合營企業	(10)	74,685	80,752
聯營公司	(11)	7,058	7,054
投資	(12)	10,436	12,104
商譽	(13)	4,308	4,609
衍生金融工具	(14)	8,159	3,542
其他非流動資產	(15)	4,843	5,761
		304,942	322,590
流動資產			
待售物業	(16)	136,446	127,482
待售飛機資產		-	31,748
應收賬款、預付款項及其他	(17)	9,968	8,086
應收貸款		2,267	3,440
銀行結存及定期存款		61,198	63,365
		209,879	234,121
流動負債			
應付賬款、應付費用及其他	(18)	38,304	24,612
銀行及其他借款	(19)	2,435	28,812
客戶訂金		9,215	17,613
待售飛機相連負債		-	2,482
稅項準備		5,026	4,996
		54,980	78,515
流動資產淨值		154,899	155,606
非流動負債			
銀行及其他借款	(19)	46,102	67,656
遞延稅項負債	(20)	13,940	15,974
租賃負債	(21)	5,276	6,099
衍生金融工具	(14)	723	2,152
退休金負債	(22)	93	40
		66,134	91,921
資產淨值		393,707	386,275
上列項目代表：			
股本及股本溢價	(23)	240,102	242,619
儲備		139,529	128,609
股東權益		379,631	371,228
永久資本證券	(24)	7,929	7,929
非控股股東權益		6,147	7,118
權益總額		393,707	386,275

李澤鉅  
董事葉德銓  
董事

## 綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

	股東權益				永久 資本證券 百萬元	非控股 股東權益 百萬元	權益總額 百萬元
	股本 百萬元	股本溢價 百萬元	儲備(附註) 百萬元	總額 百萬元			
2021年1月1日結餘	3,694	241,945	109,000	354,639	6,200	6,379	367,218
年度溢利	-	-	21,241	21,241	240	462	21,943
伸算香港以外業務財務報表匯兌虧損	-	-	(2,203)	(2,203)	-	182	(2,021)
作對沖用銀行借款之伸算匯兌得益	-	-	513	513	-	-	513
衍生金融工具之得益	-	-	-	-	-	-	-
淨投資對沖	-	-	3,645	3,645	-	-	3,645
現金流對沖	-	-	1,050	1,050	-	10	1,060
攤估合營企業之其他全面收益	-	-	1,053	1,053	-	-	1,053
重新計量界定福利責任之得益	-	-	827	827	-	(6)	821
其他全面收益	-	-	4,885	4,885	-	186	5,071
非控股股東權益變化	-	-	-	-	-	228	228
發行股份	333	16,667	-	17,000	-	-	17,000
回購及註銷已發行股份	(383)	(19,543)	383	(19,543)	-	-	(19,543)
發行及回購股份之成本	-	(94)	-	(94)	-	-	(94)
發行永久資本證券	-	-	-	-	1,729	-	1,729
發行永久資本證券之成本	-	-	(14)	(14)	-	-	(14)
永久資本證券分派	-	-	-	-	(240)	-	(240)
已派予非控股股東股息	-	-	-	-	-	(137)	(137)
已派予股東股息	-	-	-	-	-	-	-
2020年末期股息每股\$1.46	-	-	(5,392)	(5,392)	-	-	(5,392)
2021年中期股息每股\$0.41	-	-	(1,494)	(1,494)	-	-	(1,494)
2021年12月31日結餘	3,644	238,975	128,609	371,228	7,929	7,118	386,275
2022年1月1日結餘	3,644	238,975	128,609	371,228	7,929	7,118	386,275
年度溢利	-	-	21,683	21,683	283	(3)	21,963
伸算香港以外業務財務報表匯兌虧損	-	-	(14,708)	(14,708)	-	(450)	(15,158)
作對沖用銀行借款之伸算匯兌得益	-	-	570	570	-	-	570
衍生金融工具之得益	-	-	-	-	-	-	-
淨投資對沖	-	-	9,636	9,636	-	-	9,636
現金流對沖	-	-	1,959	1,959	-	15	1,974
已出售海外業務之累計匯兌虧損轉入收益表	-	-	537	537	-	-	537
衍生金融工具之累計得益轉入收益表	-	-	-	-	-	-	-
淨投資對沖-已出售海外業務	-	-	(412)	(412)	-	-	(412)
現金流對沖-已終止現金流	-	-	(892)	(892)	-	-	(892)
攤估合營企業之其他全面收益	-	-	1,244	1,244	-	-	1,244
重新計量界定福利責任之虧損	-	-	(660)	(660)	-	3	(657)
其他全面收益	-	-	(2,726)	(2,726)	-	(432)	(3,158)
非控股股東權益變化	-	-	-	-	-	(478)	(478)
回購及註銷已發行股份	(39)	(2,478)	39	(2,478)	-	-	(2,478)
未獲領取股息撥歸本公司	-	-	4	4	-	-	4
永久資本證券分派	-	-	-	-	(283)	-	(283)
已派予非控股股東股息	-	-	-	-	-	(58)	(58)
已派予股東股息	-	-	-	-	-	-	-
2021年末期股息每股\$1.79	-	-	(6,521)	(6,521)	-	-	(6,521)
2022年中期股息每股\$0.43	-	-	(1,559)	(1,559)	-	-	(1,559)
2022年12月31日結餘	3,605	236,497	139,529	379,631	7,929	6,147	393,707



## 綜合權益變動表(續)

## 附註：儲備

	業務 合併儲備 百萬元	股本 贖回儲備 百萬元	匯兌儲備 百萬元	對沖儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	總額 百萬元
2021年1月1日結餘	(69,014)	166	(1,616)	(476)	179,940	109,000
股東應佔溢利	-	-	-	-	21,241	21,241
其他全面收益	-	-	2,033	1,497	1,355	4,885
回購及註銷已發行股份	-	383	-	-	-	383
發行永久資本證券之成本	-	-	-	-	(14)	(14)
已派予股東股息						
2020年末期股息每股\$1.46	-	-	-	-	(5,392)	(5,392)
2021年中期股息每股\$0.41	-	-	-	-	(1,494)	(1,494)
2021年12月31日結餘	(69,014)	549	417	1,021	195,636	128,609
2022年1月1日結餘	(69,014)	549	417	1,021	195,636	128,609
股東應佔溢利	-	-	-	-	21,683	21,683
其他全面收益	-	-	(4,118)	1,613	(221)	(2,726)
回購及註銷已發行股份	-	39	-	-	-	39
未獲領取股息撥歸本公司	-	-	-	-	4	4
已派予股東股息						
2021年末期股息每股\$1.79	-	-	-	-	(6,521)	(6,521)
2022年中期股息每股\$0.43	-	-	-	-	(1,559)	(1,559)
2022年12月31日結餘	(69,014)	588	(3,701)	2,634	209,022	139,529

於年終結算日，累計於匯兌儲備之淨投資對沖得益達\$9,545,000,000(2021年12月31日－虧損\$395,000,000·2021年1月1日－虧損\$4,553,000,000)。

## 綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022 百萬元	2021 百萬元
經營業務			
營運產生之現金	(一)	11,505	29,984
增加超過三個月到期定期存款		(3,796)	-
已收利息		2,456	2,453
已付利得稅		(3,591)	(7,079)
經營業務之現金流入淨額		6,574	25,358
投資業務			
合營企業投資/貸款		(9)	(697)
合營企業股息/還款		1,712	1,337
出售實用資產合營企業權益		2,930	-
聯營公司現金分派		174	311
投資股息/分派		404	776
購入投資		(436)	(378)
購入投資物業		(3,724)	(2,245)
購入固定資產		(2,460)	(3,188)
購入英式酒館業務	(三)	(317)	-
售出飛機資產		31,155	-
售出投資物業		12,309	-
售出固定資產		195	-
售出/贖回投資		308	71
已收(支付)對沖工具現金淨額		5,226	(1,181)
取得附屬公司控制權現金淨額		-	1,423
投資業務之現金流入(支出)淨額		47,467	(3,771)
融資活動			
借入銀行及其他借款		26,384	43,547
償還銀行及其他借款		(71,291)	(33,274)
償付租賃負債		(344)	(551)
回購已發行股份		(2,470)	(19,543)
發行及回購股份之成本		(8)	(94)
發行永久資本證券		-	1,715
永久資本證券分派		(283)	(225)
已派予非控股股東股息		(58)	(137)
已派予股東股息		(8,080)	(6,886)
減少非控股股東注資		(478)	(459)
已付利息及其他融資成本		(1,837)	(1,900)
融資活動之現金支出淨額		(58,465)	(17,807)
現金及現金等值項目增加(減少)淨額		(4,424)	3,780
匯兌差額		(1,486)	573
1月1日現金及現金等值項目		62,567	58,214
12月31日現金及現金等值項目	(二)	56,657	62,567

## 綜合現金流量表(續)

附註：

## (一) 營運產生之現金

	2022 百萬元	2021 百萬元
除稅前溢利-持續業務	22,683	30,061
-終止業務	2,259	432
利息收入	(3,172)	(2,668)
利息及其他融資成本	1,342	1,553
投資股息/分派	(602)	(740)
折舊	2,045	3,516
金融工具之(得益)虧損	148	(2,499)
投資物業之公平值變化	(967)	(1,513)
出售投資物業之得益	(738)	-
出售實用資產合營企業權益之得益	(606)	-
出售飛機資產之得益	(1,542)	-
固定資產減值	994	192
商譽減值	-	2,005
攤佔合營企業之溢利	(2,477)	(955)
攤佔聯營公司之溢利	(178)	(288)
其他	(232)	107
營運資金變動		
(增加)減少待售物業	(14,308)	(5,330)
(增加)減少應收賬款、預付款項及其他	(282)	3,975
(增加)減少應收貸款	740	1,802
(增加)減少受限制銀行結存	53	507
增加(減少)應付賬款、應付費用及其他	14,318	4,957
增加(減少)客戶訂金	(7,973)	(5,130)
	(7,452)	781
	11,505	29,984

## (二) 現金及現金等值項目

	2022 百萬元	2021 百萬元
銀行結存及定期存款	61,198	63,365
減：受限制銀行結存	(745)	(798)
超過三個月到期定期存款	(3,796)	-
	56,657	62,567

受限制銀行結存為根據內地房地產發展之要求而將物業銷售所得存放於銀行，並於符合若干條件前被限制使用的銀行結存。

附註：

## (三) 購入英式酒館業務

年度內，集團於英國以總代價\$485,000,000進一步收購英式酒館業務。

購入的可辨認資產和承擔的負債之公平值如下：

	百萬元
固定資產	651
其他非流動資產	93
應收賬款、預付款項及其他	10
銀行結存及定期存款	87
應付賬款、應付費用及其他	(102)
銀行及其他借款	(199)
稅項準備	(3)
遞延稅項負債	(91)
租賃負債	(137)
購入資產淨值	309

在收購中產生的商譽其計量如下：

	百萬元
已付收購代價	404
應付收購代價	81
總代價	485
減：購入資產淨值	(309)
	176

收購對現金流之影響如下：

	百萬元
已付收購代價	404
減：購入之銀行結存及定期存款	(87)
現金流出淨額	317



## 綜合財務報表附註

### 1. 一般資料

本公司乃開曼群島註冊成立獲豁免之有限責任公司，其股份於香港聯合交易所有限公司上市。註冊辦事處地址及主要營業地點列載於年報內第200頁。

列載於第134頁至第177頁以港元為單位之綜合財務報表，已於2023年3月16日獲董事會核准。

### 2. 主要會計政策

#### (一) 編製基準

本綜合財務報表乃根據國際財務報告準則(「IFRSs」)按傳統歷史成本法編製，惟於(七)、(八)及(九)項所述之投資物業、投資及衍生金融工具以公平值列賬。

國際會計準則委員會已頒佈多項全新及經修訂之IFRSs。採用於2022年1月1日起會計年度生效之IFRSs對集團業績及財務狀況無重大影響。至於下列仍未生效之IFRSs，本集團現正評估其對集團業績及財務狀況之影響。經初步評估，預期採用於2023年生效之IFRSs並無重大影響。

#### 於2023年1月1日起會計年度生效

IFRS 17 國際會計準則第1號及 IFRS實務公告第2號之修訂 國際會計準則第8號之修訂 國際會計準則第12號之修訂	保險合約 會計政策之披露 「會計估計」之定義 於單一交易產生之資產及負債相關遞延稅項
--	---

#### 於2024年1月1日起會計年度生效

國際會計準則第1號之修訂 國際會計準則第1號之修訂 IFRS 16之修訂 生效日尚未釐定 IFRS 10及國際會計準則第28號之修訂	將負債分類為流動或非流動 需符合約定條件的非流動負債 售後租回的租賃負債 投資者與其聯營公司或合營企業間的資產銷售或投入
--	---

### 2. 主要會計政策(續)

#### (二) 綜合準則

本綜合財務報表包括總公司及直接與間接附屬公司截至年終結算日止之財務報表，及按(四)及(五)項所述計入集團於合營企業及聯營公司之權益。

年度內購入或售出之附屬公司、合營企業及聯營公司，本集團祇將其自購入後至年終結算日或截至售出日止期間之業績計入綜合財務報表內。因收購附屬公司而產生之商譽以成本值列賬及每年經減值評估，如有任何減值會於綜合收益表內扣除。

#### (三) 附屬公司

附屬公司乃本集團(i)對其具有權力；(ii)有權自參與其業務獲得可變動回報或承擔回報變動風險；及(iii)能夠使用對其權力影響所得回報之公司。

#### (四) 合營企業

合營企業乃根據合約安排，所有對回報有重大影響的決策均為本集團及其他擁有共同控制權的參與者共同議決之企業。

合營企業投資在綜合財務報表內之賬面值包括成本值及自購入後所佔之收益，並扣除收取之股息及減值準備。

本集團以合營企業截至2022年12月31日止之財務報表，並在需要時作出調整使其與集團會計政策一致後，將集團應攤佔之全面收益總額計入綜合財務報表內。

#### (五) 聯營公司

聯營公司乃本集團能對其財務及經營政策之決策擁有重大影響力而非屬於附屬公司或合營企業之公司。

聯營公司投資在綜合財務報表內之賬面值包括成本值及自購入後所佔之收益，並扣除收取之股息/分派及減值準備。

本集團以聯營公司截至2022年12月31日止之財務報表，並在需要時作出調整使其與集團會計政策一致後，將集團應攤佔之全面收益總額計入綜合財務報表內。

## 綜合財務報表附註(續)

## 2. 主要會計政策(續)

## (六) 固定資產

固定資產以成本值減折舊(永久業權土地除外)及減值準備列賬。如需減值在考慮其公平值及使用值後作出準備。

持作經營之物業，其租賃土地及樓宇皆於扣除估計殘值後直線折舊，當中租賃土地按其剩餘租賃期攤銷，樓宇按50年或按其所在租賃土地之剩餘租賃期之較短者折舊。

其他固定資產按其可供使用之年數直線折舊。

## (七) 投資物業

持作收租之投資物業以公平值列賬。發展中投資物業在其公平值能被可靠地計量時或建築完成時，於較先者以公平值列賬，否則以成本值扣除減值準備列賬。公平值變化在損益內確認。

## (八) 投資

投資以公平值列賬。公平值變化按投資性質及特性在其他全面收益或損益內確認。

## (九) 衍生金融工具

衍生金融工具以公平值列賬，公平值變化在損益內確認。

符合對沖條件之衍生金融工具，若用作(i)公平值對沖，其公平值變化與相關被對沖的資產或負債之公平值變化在損益內確認；(ii)淨投資對沖，其公平值變化在其他全面收益內確認，累計之公平值變化於售出被對沖之投資時轉入收益表；及(iii)現金流對沖，其公平值變化在其他全面收益內確認，相關之公平值得益或虧損於被對沖現金流影響損益時轉入收益表。

## 2. 主要會計政策(續)

## (十) 租賃資產

集團在租賃期內有權使用的租賃資產，於初始時以未來最低租賃付款額之現值列賬，並按租賃期直線折舊。

## (十一) 待售物業

待售物業以成本值及變現淨值之較低者列賬。變現淨值乃根據於年終結算日後出售所得及扣除所需成本或按市場情況所作出之內部評估而決定。

物業成本包括購入成本、發展工程開支、利息及其他歸屬費用。附屬公司物業之成本在綜合財務報表內業經適當調整，以顯示本集團實際產生之成本。

## (十二) 應收賬款及應收款項

應收賬款及應收款項於初始時以公平值入賬，其後按實際利率法以攤銷成本及扣除減值準備列賬。

## (十三) 銀行及其他借款

銀行及其他借款於初始時以公平值入賬，其後按實際利率法以攤銷成本列賬。

## (十四) 應付賬款

應付賬款於初始時以公平值入賬，其後按實際利率法以攤銷成本列賬。

## (十五) 租賃負債

租賃負債於初始時以未來最低租賃付款額之現值入賬，其後按實際利率法以攤銷成本列賬。

## (十六) 退休金責任

界定福利責任以估計未來現金流出數額之現值與退休金計劃資產公平值相抵後列賬。重新計量界定福利責任之得益或虧損於其他全面收益內確認。

界定福利計劃成本以預期單位記賬法將成本攤分至僱員之服務年期並計入收益表。界定供款計劃之供款於僱員提供服務時計入收益表。



## 綜合財務報表附註(續)

## 2. 主要會計政策(續)

## (十七) 收入確認

物業銷售收入於物業之控制權及相關之風險及回報轉移至客戶時確認。於收入確認前所收客戶之款項均列賬為客戶訂金。

物業租務收入於租約期內以直線法確認。酒店及服務套房業務收入於提供服務時確認。物業及項目管理收入於服務提供後確認。英式酒館業務與基建及實用資產業務收入於提供商品及服務時確認。

## (十八) 外幣兌換

以外幣結算之貨幣性資產及負債按年終結算日之兌換率伸算。外幣交易按交易日兌換率折算。匯兌差額在損益內確認。

當伸算以外幣結算之附屬公司及合營企業財務報表以納入綜合財務報表時，其資產及負債按年終結算日之兌換率伸算，而業績則按年度內之平均兌換率伸算。匯兌差額於其他全面收益內確認。

## (十九) 稅項

利得稅準備乃根據本集團各個別公司之估計應納稅溢利抵扣稅務虧損後以年終結算日已頒佈適用稅率計算。

資產及負債之賬面值與其稅基金額之暫時性差異，會以適用之已頒佈稅率為基準為遞延稅項負債作出準備。暫時性可扣減差異及未到期稅務虧損，以將來可獲得用作抵扣的應納稅溢利為限，以適用之已頒佈稅率為基準確認為遞延稅項資產。

## (二十) 借貸成本

借貸成本除非因直接與建成需時之物業收購及發展有關而被資本化，否則於產生時計入收益表。

## 3. 收入及收益貢獻

本集團之主要業務為物業發展及投資、酒店及服務套房業務、物業及項目管理、英式酒館業務和投資基建及實用資產業務，而飛機租賃業務已於年度內終止(附註32)。

各主要業務(持續業務)之收入如下：

	集團		合營企業		總額	
	2022 百萬元	2021 百萬元	2022 百萬元	2021 百萬元	2022 百萬元	2021 百萬元
物業銷售	25,706	37,760	50	38	25,756	37,798
物業租務	5,700	6,543	143	150	5,843	6,693
酒店及服務套房業務	3,214	2,691	14	20	3,228	2,711
物業及項目管理	782	816	114	72	896	888
英式酒館業務	20,939	14,284	-	-	20,939	14,284
基建及實用資產業務	-	-	22,889	20,867	22,889	20,867
	56,341	62,094	23,210	21,147	79,551	83,241

並以地區概括如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
香港	22,759	23,805
內地	10,909	22,912
英國	29,785	21,603
其他	16,098	14,921
	79,551	83,241

集團酒店及服務套房業務收入包括酒店房間及服務套房之租金 \$2,576,000,000(2021-\$1,994,000,000)。

## 綜合財務報表附註(續)

## 3. 收入及收益貢獻(續)

各主要業務經分配營運成本及其他收益後之收益貢獻如下：

	集團		合營企業		總額	
	2022 百萬元	2021 (重列) 百萬元	2022 百萬元	2021 (重列) 百萬元	2022 百萬元	2021 (重列) 百萬元
物業銷售	10,303	18,127	36	19	10,339	18,146
物業租務	4,580	5,541	110	120	4,690	5,661
酒店及服務套房業務	573	421	(6)	(22)	567	399
物業及項目管理	308	314	54	41	362	355
英式酒館業務	835	(55)	-	-	835	(55)
基建及實用資產業務	272	405	7,214	6,529	7,486	6,934
	16,871	24,753	7,408	6,687	24,279	31,440
銀行及其他借款融資成本	(991)	(968)	(2,379)	(1,836)	(3,370)	(2,804)
	15,880	23,785	5,029	4,851	20,909	28,636
金融工具之得益					1,606	1,175
房地產投資信託權益 公平值變化					451	598
房地產投資信託 投資物業					(1,178)	508
出售投資物業之得益					967	1,513
出售實用資產合營企業權益之得益					738	-
商譽減值					606	-
其他					-	(2,005)
稅項					(402)	481
集團					(2,860)	(8,533)
合營企業					(1,014)	(845)
非控股股東及永久資本證券應佔溢利					(196)	(704)
持續業務					19,627	20,824
終止業務						
飛機租賃—稅後收益貢獻					588	417
—稅後出售資產得益					1,468	-
股東應佔溢利					21,683	21,241

各主要業務收益貢獻資料列載於年報內第16頁至第29頁之管理層討論及分析。

## 4. 除稅前溢利

	2022 百萬元	2021 百萬元
除稅前溢利已扣除下列項目：		
利息及其他融資成本		
銀行及其他借款	1,333	1,195
減：資本化金額(附註(一))	(342)	(227)
	991	968
租賃負債	182	222
董事酬金(附註(二))	347	330
核數師酬金	36	37
已售物業成本	13,272	16,955
已售英式酒館產品成本	5,983	3,896
物業銷售佣金	697	894
衍生金融工具對沖成本	(781)	(440)
投資之公平值變化	1,834	-
應收貸款撇賬	630	-
匯兌差額	846	-
及計入下列項目：		
利息收入		
銀行結存及定期存款	875	344
應收貸款	141	152
投資股息/分派	602	740
衍生金融工具得益	905	500
投資之公平值變化	-	1,556
政府補貼—就業支援	76	1,522
預期信貸損失回撥	31	45
匯兌差額	-	90

附註：

(一) 用於物業發展項目的銀行及其他借款利息及其他融資成本，其資本化率與一般借款之加權平均成本2.3% (2021 – 1.5%) 相若。



## 綜合財務報表附註(續)

## 4. 除稅前溢利(續)

(二) 就董事(包括集團五名獲最高酬金之人士)參與總公司及附屬公司管理事務而付予之董事酬金如下：

	董事袍金 百萬元	薪金、津貼 及福利 百萬元	退休金 計劃供款 百萬元	酌定花紅 百萬元	入職獎金 或補償 百萬元	2022 總額 百萬元	2021 總額 百萬元
李澤鉅	0.31	60.93	6.09	32.54	-	99.87	94.23
甘慶林	0.22	26.09	2.61	1.10	-	30.02	28.57
葉德銓	0.25	24.18	2.42	2.79	-	29.64	31.17
鍾慎強	0.22	13.53	1.35	22.30	-	37.40	35.05
趙國雄	0.22	13.76	1.37	22.31	-	37.66	35.28
周偉淦	0.22	6.02	0.54	29.22	-	36.00	33.72
鮑綺雲	0.22	15.36	1.53	17.70	-	34.81	32.70
吳佳慶	0.22	15.36	1.53	22.21	-	39.32	36.88
張英潮	0.44	-	-	-	-	0.44	0.44
周年茂	0.35	-	-	-	-	0.35	0.35
洪小蓮	0.41	-	-	-	-	0.41	0.41
羅時樂	0.23	-	-	-	-	0.23	0.35
羅弼士	0.38	-	-	-	-	0.38	0.38
柏聖文	0.38	-	-	-	-	0.38	0.38
郭李綺華	0.14	-	-	-	-	0.14	-
孫潘秀美	0.14	-	-	-	-	0.14	-
林少康	0.04	-	-	-	-	0.04	-
<b>2022總額</b>	<b>4.39</b>	<b>175.23</b>	<b>17.44</b>	<b>150.17</b>	<b>-</b>	<b>347.23</b>	
2021總額	4.19	166.95	16.61	142.16	-		329.91

所有董事每人收取每年\$220,000之袍金。擔任審核委員會委員、薪酬委員會委員、提名委員會委員及可持續發展委員會委員之董事，每人每年額外分別收取\$130,000、\$60,000、\$30,000及\$30,000。

## 5. 稅項

	2022 百萬元	2021 百萬元
本期稅項		
香港	1,534	1,412
香港以外	2,286	6,335
遞延稅項	(960)	786
	<b>2,860</b>	<b>8,533</b>

香港利得稅準備乃根據估計應納稅溢利以稅率16.5% (2021 - 16.5%)計算。香港以外稅項準備乃根據各個別公司估計應納稅溢利以該地之已頒佈稅率計算。

## 5. 稅項(續)

計入合營企業及聯營公司收益前之溢利與稅項之對賬如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
除稅前溢利	22,683	30,061
減：攤佔合營企業之溢利	(2,477)	(1,037)
攤佔聯營公司之溢利	(178)	(288)
	<b>20,028</b>	<b>28,736</b>
乘以主要營業地區香港之稅率的稅項	3,305	4,741
香港以外營業地區之稅項差額	988	4,835
香港以外營業地區稅率變更	-	335
股息/分派收入	(53)	(54)
投資物業公平值變化	(193)	(169)
商譽減值	-	331
稅務虧損與暫時性可扣減差異	(82)	(275)
無需課稅/不可扣稅項目	(347)	(784)
以前年度調整	(759)	(438)
其他	1	11
稅項	<b>2,860</b>	<b>8,533</b>

## 6. 每股溢利

每股溢利乃根據股東應佔溢利，以年度內已發行股份之加權平均數3,628,235,965股(2021 - 3,677,489,596股)計算。

## 7. 股息

總公司本年度已派發及擬派發股息如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
已派發中期股息每股\$0.43 (2021 - \$0.41)	1,559	1,494
擬派發末期股息每股\$1.85 (2021 - \$1.79)	6,649	6,521
	<b>8,208</b>	<b>8,015</b>

2021年之擬派發末期股息每股\$1.79於2022年5月19日經總公司股東通過並於2022年6月9日派發。於年終結算日，總公司可派發給股東之儲備(不包括股本贖回儲備)金額為\$283,699,000,000 (2021 - \$262,197,000,000)。

## 綜合財務報表附註(續)

## 8. 固定資產

	土地及樓宇 百萬元	租賃物業 百萬元	飛機 百萬元	其他資產 百萬元	總值 百萬元
成本值					
2021年1月1日	71,896	8,584	23,390	9,342	113,212
增添	2,843	300	906	754	4,803
取得附屬公司控制權	-	-	12,314	5	12,319
重新計量	-	611	-	-	611
出售/終止租賃	(60)	(1,410)	-	(119)	(1,589)
轉入待售飛機資產	-	-	(36,610)	-	(36,610)
匯兌差額	(175)	(55)	-	(12)	(242)
2021年12月31日	74,504	8,030	-	9,970	92,504
增添	548	331	-	1,960	2,839
購入英式酒館業務	174	337	-	140	651
重新計量	-	(285)	-	-	(285)
出售/終止租賃	(57)	(182)	-	(129)	(368)
匯兌差額	(5,241)	(826)	-	(744)	(6,811)
2022年12月31日	69,928	7,405	-	11,197	88,530
累積折舊/減值					
2021年1月1日	9,227	855	4,177	3,852	18,111
折舊	604	530	1,330	1,052	3,516
減值	83	41	48	20	192
出售/終止租賃	(10)	(138)	-	(131)	(279)
轉入待售飛機資產	-	-	(5,555)	-	(5,555)
匯兌差額	78	(7)	-	4	75
2021年12月31日	9,982	1,281	-	4,797	16,060
折舊	728	392	-	925	2,045
減值	907	51	-	36	994
出售/終止租賃	(4)	(127)	-	(105)	(236)
匯兌差額	(189)	(138)	-	(273)	(600)
2022年12月31日	11,424	1,459	-	5,380	18,263
賬面淨值					
2022年12月31日	58,504	5,946	-	5,817	70,267
2021年12月31日	64,522	6,749	-	5,173	76,444

於年終結算日，土地及樓宇內永久業權土地及租賃土地分別為\$14,365,000,000 (2021 - \$15,754,000,000)及\$7,940,000,000 (2021 - \$8,103,000,000)。

## 8. 固定資產(續)

固定資產以地區概括如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
香港	16,660	16,704
英國	51,767	57,547
其他地區	1,840	2,193
	70,267	76,444

各主要業務年度內之折舊及減值如下：

	2022		2021	
	折舊 百萬元	減值 百萬元	折舊 百萬元	減值 百萬元
物業銷售	27	-	29	-
物業租務	91	-	91	-
酒店及服務套房業務	623	-	473	-
物業及項目管理	20	-	19	-
英式酒館業務	1,284	994	1,574	144
	2,045	994	2,186	144

酒館資產因英國的高通脹率而需要作出減值，減值損失按預算現金流量及適用於該等資產所在地方的相關折現率和增長率評估其公平值及使用值後釐定，並於合適時由獨立估值師進行評估。

## 9. 投資物業

	已建成 百萬元	發展中 百萬元	總值 百萬元
2021年1月1日	113,883	14,800	128,683
增添	1,816	400	2,216
公平值變化	423	1,090	1,513
匯兌差額	(88)	-	(88)
2021年12月31日	116,034	16,290	132,324
增添	3,386	614	4,000
出售	(11,533)	-	(11,533)
公平值變化	(919)	1,886	967
從待售物業轉入	738	-	738
匯兌差額	(1,310)	-	(1,310)
2022年12月31日	106,396	18,790	125,186



## 綜合財務報表附註(續)

## 9. 投資物業(續)

年度內，投資物業之毛租金收入及直接營運支出分別為\$5,105,000,000 (2021 – \$5,905,000,000)及\$229,000,000 (2021 – \$198,000,000)。

於年終結算日：

- (一) 位於香港及香港以外之投資物業根據獨立專業估值之賬面值分別為\$113,994,000,000 (2021 – \$110,458,000,000)及\$11,192,000,000 (2021 – \$21,866,000,000)；
- (二) 香港投資物業由獨立專業估值師戴德梁行有限公司用(三)及(四)項所述估值法及元素估計公平值；估值取決於估值元素之決定，其中涉及經考慮可得到的資訊後作出之判斷及估計；
- (三) 已建成投資物業估值使用收入資本化法，於考慮投資物業目前之租金收入及續訂租約的潛在收入後，採用適當的資本化比率(介乎4%至8%)得出公平值；
- (四) 發展中投資物業乃根據收入資本化法，以4%資本化比率及假設發展已完成估計其成為已建成物業的公平值，再以剩餘法扣除日後建成所需成本及發展利潤得出公平值；及
- (五) 所採用的資本化比率乃經分析市場的相關可觀察交易與可間接觀察資料後得出；而所採用的資本化比率與所得估值的變動關係呈反比。

## 10. 合營企業

	2022 百萬元	2021 百萬元
合營企業投資 – 非上市	49,124	38,197
攤佔收益及扣除股息	2,722	366
匯兌差額	(3,206)	(444)
	48,640	38,119
合營企業貸款		
還款期不超過五年計息貸款	8,684	9,267
還款期超過五年計息貸款	59	59
還款期不超過五年計息後償貸款	7,318	14,510
還款期超過五年計息後償貸款	9,479	18,291
無固定還款期不計息貸款	505	506
	74,685	80,752

合營企業貸款乃按股權比例提供，計息貸款息率介乎3%至10%。

## 10. 合營企業(續)

於年終結算日，主要合營企業之資料如下：

合營企業	集團權益	主要業務及業務經營地區
CK William UK Holdings Limited — 於英國成立及投資於 DUET 集團 (「CK William JV」)	40%	於澳洲、美國、加拿大及英國 擁有多項能源資產的營運商
CKP (Canada) Holdings Limited — 於加拿大成立及投資於 Reliance 集團 (「CKP (Canada) JV」)	75%	於加拿大以消費者品牌 「Reliance Home Comfort」 從事房屋設備及服務業務 的供應商
Sarvana S.à r.l. — 於盧森堡成立及投資於 ista 集團 (「Sarvana JV」)	65%	於歐洲以 ista 集團經營及 提供能源管理綜合服務的 供應商
UK Power Networks Holdings Limited — 於英國成立及投資於 UK Power Networks 集團 (「UK Power JV」)	20%	於倫敦、英格蘭東南部及東部 提供服務的配電商

年度內，收取CK William JV、CKP (Canada) JV及UK Power JV之股息分別為 \$163,000,000 (2021 – \$194,000,000)、\$228,000,000 (2021 – \$229,000,000)及\$573,000,000 (2021 – \$294,000,000)，而並未從Sarvana JV收取股息。

主要合營企業之財務資料概要如下：

截至年終結算日年度	CK William JV		CKP (Canada) JV		Sarvana JV		UK Power JV	
	2022 百萬元	2021 百萬元	2022 百萬元	2021 百萬元	2022 百萬元	2021 百萬元	2022 百萬元	2021 百萬元
收入	10,967	10,452	5,975	5,622	8,625	8,954	17,018	13,786
計入淨利息、稅項、折舊 及攤銷前之經營溢利	6,666	6,477	3,316	3,185	3,459	3,889	13,799	8,569
利息收入	17	9	–	–	4	8	260	213
利息及其他融資成本	(2,218)	(2,102)	(1,198)	(1,180)	(1,598)	(1,850)	(3,531)	(2,385)
折舊及攤銷	(2,620)	(2,766)	(1,432)	(1,340)	(1,637)	(1,826)	(2,489)	(2,086)
稅項	(620)	(590)	(180)	(179)	(376)	(416)	(1,617)	(775)
淨溢利(虧損)	1,225	1,028	506	486	(148)	(195)	6,422	3,536
其他全面收益	1,805	1,188	102	34	278	16	1,787	19
非控股股東應佔數額	(142)	(33)	–	–	–	–	–	–
全面收益總額	2,888	2,183	608	520	130	(179)	8,209	3,555

## 綜合財務報表附註(續)

## 10. 合營企業(續)

於年終結算日	CK William JV		CKP (Canada) JV		Sarvana JV		UK Power JV	
	2022 百萬元	2021 百萬元	2022 百萬元	2021 百萬元	2022 百萬元	2021 百萬元	2022 百萬元	2021 百萬元
非流動資產	89,798	93,517	32,577	34,307	57,883	61,669	124,592	130,445
流動資產								
現金及現金等值項目	1,436	1,772	164	256	1,360	649	1,252	1,859
其他流動資產	2,961	2,853	1,035	939	2,157	1,761	3,484	3,287
	4,397	4,625	1,199	1,195	3,517	2,410	4,736	5,146
流動負債								
銀行及其他借款	(8,423)	(3,113)	-	(2,258)	-	-	(2,832)	-
應付賬款、撥備及其他	(3,516)	(3,964)	(727)	(803)	(3,315)	(1,784)	(9,968)	(9,765)
其他財務負債	(333)	(375)	(55)	(255)	(134)	(130)	(70)	(71)
其他非財務負債	(403)	(722)	(347)	(215)	(1,609)	(1,712)	-	-
	(12,675)	(8,174)	(1,129)	(3,531)	(5,058)	(3,626)	(12,870)	(9,836)
非流動負債								
股東借款	(21,427)	(22,827)	(9,925)	(10,767)	(9,533)	(32,439)	(7,308)	(8,168)
銀行及其他借款	(26,355)	(35,791)	(12,087)	(10,188)	(12,233)	(12,857)	(42,897)	(51,007)
應付賬款、撥備及其他	(3,994)	(4,233)	(93)	(93)	(87)	(551)	(9,112)	(7,856)
其他財務負債	(1,630)	(1,264)	(137)	(107)	(399)	(460)	(3,546)	(4,929)
其他非財務負債	(4,637)	(3,800)	(3,500)	(3,728)	(8,839)	(9,750)	(13,249)	(14,236)
	(58,043)	(67,915)	(25,742)	(24,883)	(31,091)	(56,057)	(76,112)	(86,196)
資產淨值	23,477	22,053	6,905	7,088	25,251	4,396	40,346	39,559
非控股股東權益	(110)	246	-	-	-	-	-	-
股東權益	23,367	22,299	6,905	7,088	25,251	4,396	40,346	39,559
集團攤佔股東權益	9,347	8,920	5,179	5,316	16,413	2,857	8,069	7,912
資本化成本	55	55	-	-	72	72	-	-
賬面值	9,402	8,975	5,179	5,316	16,485	2,929	8,069	7,912

於年終結算日，其他合營企業之賬面值總額為\$9,505,000,000 (2021 – \$12,987,000,000)，而集團攤佔這些合營企業之收益如下：

截至年終結算日年度	2022 百萬元	2021 百萬元
淨溢利(虧損)	476	(306)
其他全面收益	(92)	436
全面收益總額	384	130

## 11. 聯營公司

	2022 百萬元	2021 百萬元
聯營公司投資 – 香港上市 攤佔收益及扣除分派	8,571 (1,513)	8,571 (1,517)
	7,058	7,054
按市場報價之市值	2,478	3,454

於年終結算日聯營公司之資料如下：

名稱	集團權益	主要業務及業務經營地區
匯賢產業信託	33.5%	投資內地酒店及服務套房、 辦公室及零售物業

匯賢產業信託之財務資料概要如下：

截至年終結算日年度	2022 人民幣百萬元	2021 人民幣百萬元
收入	2,202	2,560
基金單位持有人應佔虧損	(1,307)	(219)

於年終結算日	2022 人民幣百萬元	2021 人民幣百萬元
非流動資產	33,494	35,057
流動資產	4,906	6,029
流動負債	(4,170)	(2,080)
非流動負債	(11,153)	(14,186)
非控股股東權益	(151)	(205)
資產淨值(未計入應付分派)	22,926	24,615

按年終結算日兌換率伸算之集團攤佔資產淨值(未計入應付分派)為\$8,679,000,000 (2021 – \$9,900,000,000)。年度內，收取匯賢產業信託之分派為\$174,000,000 (2021 – \$311,000,000)。



## 綜合財務報表附註(續)

## 12. 投資

	2022 百萬元	2021 百萬元
按公平值計入損益投資		
香港上市權益證券	5,575	5,058
非上市權益證券	172	2,344
香港上市債務證券	493	80
投資基建業務	3,471	3,949
投資一酒店發展項目	725	657
	<b>10,436</b>	<b>12,088</b>
按公平值計入其他全面收益投資		
香港上市債務證券	-	16
	<b>10,436</b>	<b>12,104</b>

## 13. 商譽

	2022 百萬元	2021 百萬元
英國英式酒館業務		
1月1日	4,609	6,655
購入英式酒館業務	176	-
減值	-	(2,005)
匯兌差額	(477)	(41)
12月31日	<b>4,308</b>	<b>4,609</b>

集團於年終結算日對英國英式酒館業務商譽作減值評估。英式酒館業務的可收回金額以使用值為基準，採用5年期預算經營現金流量、1.5%的長期增長率及使用Gordon Growth Model計算的終值，並以稅前折現率7.6% (2021 - 6.9%) 得出可收回金額的現值，該現值不低於在2022年12月31日英式酒館業務賬面成本和已確認商譽的總額。

## 14. 衍生金融工具

	資產		負債	
	2022 百萬元	2021 百萬元	2022 百萬元	2021 百萬元
貨幣掉期及遠期合約	9,161	4,194	1,086	1,533
利率掉期合約	1,324	223	230	1,542
價格指數掉期合約	-	-	-	31
	<b>10,485</b>	<b>4,417</b>	<b>1,316</b>	<b>3,106</b>
減：一年內到期(附註17, 18)	<b>(2,326)</b>	<b>(875)</b>	<b>(593)</b>	<b>(954)</b>
	<b>8,159</b>	<b>3,542</b>	<b>723</b>	<b>2,152</b>

於年終結算日：

(一) 已安排以下貨幣掉期及遠期合約對沖香港以外投資及業務的外匯風險淨額：

支付	收取	到期日
AUD1,450,000,000	US\$1,050,000,000	2023 - 2024
CAD2,145,000,000	US\$1,672,000,000	2023 - 2027
EUR3,046,000,000	US\$3,536,000,000	2023 - 2028
GBP5,726,000,000	US\$7,727,000,000	2023 - 2032
SGD400,000,000	US\$299,000,000	2024 - 2025
RMB2,531,000,000	US\$400,000,000	2032

(二) 已安排以下利率掉期合約管理利率波動風險：

名義金額	支付固定利率	收取浮動利率	到期日
GBP921,000,000	0.83% - 5.16%	英鎊隔夜平均利率指數 加信貸調整息差	2027 - 2036
GBP144,000,000	1.95% - 3.34%	英鎊隔夜平均利率指數	2037 - 2042

## 綜合財務報表附註(續)

## 14. 衍生金融工具(續)

年度內，衍生金融工具之累計得益從對沖儲備及匯兌儲備轉入收益表如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
淨投資對沖-已出售海外業務		
金融工具之得益	12	-
出售投資物業之得益	216	-
出售實用資產合營企業權益之得益	184	-
	412	-
現金流對沖-已終止現金流		
金融工具之得益	685	-
投資及其他	207	-
	892	-

## 15. 其他非流動資產

	2022 百萬元	2021 百萬元
應收貸款	1,142	783
遞延稅項資產(附註20)	2,522	2,853
退休金資產(附註22)	521	1,443
其他長期資產	658	682
	4,843	5,761

## 16. 待售物業

	2022 百萬元	2021 百萬元
待發展或發展中物業	74,220	63,511
合作發展物業	25,420	22,313
已建成物業	36,602	41,301
物業銷售佣金	204	357
	136,446	127,482

於年終結算日：

(一) 位於香港及香港以外之待售物業分別達\$79,969,000,000 (2021 - \$65,010,000,000)及\$56,273,000,000 (2021 - \$62,115,000,000)；及

(二) 待發展或發展中物業及合作發展物業總額達\$84,256,000,000 (2021 - \$63,897,000,000)不預期在十二個月內完成。

## 17. 應收賬款、預付款項及其他

	2022 百萬元	2021 百萬元
應收賬款	1,417	1,551
衍生金融工具(附註14)	2,326	875
衍生金融工具按金	665	602
預付款項及其他	5,560	5,058
	9,968	8,086

衍生金融工具按金乃就未實現公平值虧損而支付，並受附註14所述衍生金融工具的合約抵銷條款約束。

應收賬款按合同條款之賬齡分析如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
一個月內	1,197	1,240
二至三個月	90	125
三個月以上	130	186
	1,417	1,551

已逾期但無需減值之應收賬款賬齡分析如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
逾期一個月內	201	191
逾期二至三個月	90	125
逾期三個月以上	130	186
	421	502

## 18. 應付賬款、應付費用及其他

	2022 百萬元	2021 百萬元
應付賬款	14,207	5,201
應付費用及其他應付款	14,160	14,911
租賃負債(附註21)	280	414
衍生金融工具(附註14)	593	954
衍生金融工具按金	9,064	3,132
	38,304	24,612

衍生金融工具按金乃就未實現公平值得益而收取，並受附註14所述衍生金融工具的合約抵銷條款約束。



## 綜合財務報表附註(續)

## 18. 應付賬款、應付費用及其他(續)

應付賬款按發票日及信用條款之賬齡分析如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
一個月內	14,121	5,156
二至三個月	49	17
三個月以上	37	28
	14,207	5,201

## 19. 銀行及其他借款

	2022 百萬元	2021 百萬元
銀行借款之還款期		
不超過一年	1,801	26,564
超過一年但不多於兩年	9,013	17,873
超過兩年但不多於五年	14,099	21,282
超過五年	-	270
	24,913	65,989
其他借款之還款期		
不超過一年	634	2,248
超過一年但不多於兩年	6,307	842
超過兩年但不多於五年	7,478	12,051
超過五年	9,205	15,338
	23,624	30,479
	48,537	96,468
減：列作流動負債	(2,435)	(28,812)
列作非流動負債	46,102	67,656

銀行及其他借款之變動如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
1月1日	96,468	77,893
借入銀行及其他借款	26,384	43,547
償還銀行及其他借款	(71,291)	(33,274)
購入英式酒館業務	199	-
取得附屬公司控制權	-	8,895
攤銷成本和公平值調整	(13)	(65)
匯兌差額	(3,210)	(528)
12月31日	48,537	96,468

## 19. 銀行及其他借款(續)

於年終結算日：

- (一) 銀行借款達\$556,000,000 (2021 – \$6,333,000,000)以附註26所述資產作抵押；
- (二) 人民幣銀行借款之年利率為內地銀行人民幣貸款市場報價利率加約1%，而其他幣種銀行借款之年利率則為有關貨幣之市場基準利率加不多於1%；

- (三) 其他借款包括下列由CK Property Finance (MTN) Limited於香港發行，及由總公司擔保之票據：

HK\$750,000,000	2.29% 於2026年9月到期(2016年發行)
HK\$1,100,000,000	3% 於2027年4月到期(2017年發行)
HK\$896,000,000	2.69% 於2027年9月到期(2017年發行)
HK\$2,000,000,000	3.57% 於2028年9月到期(2018年發行)
HK\$3,790,000,000	香港銀行同業拆息加0.47% 於2024年4月到期(2021年發行)
US\$250,000,000	0.75% 於2024年6月到期(2021年發行及於香港上市)
US\$350,000,000	1.375% 於2026年6月到期(2021年發行及於香港上市)

- (四) 其他借款包括下列由Greene King Finance plc發行及於愛爾蘭交易所上市之債券：

本金總額	利率	最後還款期
GBP862,000,000	固定利率3.59% – 5.32%	2031 – 2035
GBP221,000,000	英鎊隔夜平均利率指數加信貸調整息差 及1.8% – 2.1%	2034 – 2036

上列債券按季分期還款，除以附註26所述物業作抵押外，亦將已抵押物業的未來收入作抵押。

- (五) 以下銀行借款已指定為香港以外投資及業務之對沖工具：

本金	對沖類別	賬面值
AUD1,510,000,000	淨投資對沖	\$8,033,000,000
GBP200,000,000	淨投資對沖	\$1,888,000,000

## 綜合財務報表附註(續)

## 20. 遞延稅項

	2022 百萬元	2021 百萬元
遞延稅項資產	2,522	2,853
遞延稅項負債	(13,940)	(15,974)
遞延稅項負債淨額	(11,418)	(13,121)

遞延稅項負債淨額之分析如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
加速稅務折舊	(5,215)	(7,873)
投資物業公平值變動	(149)	(296)
物業升值	(5,766)	(6,903)
附屬公司保留溢利	(929)	(998)
稅務虧損	463	3,004
其他暫時性差異	178	(55)
	(11,418)	(13,121)

遞延稅項負債淨額變動如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
1月1日	(13,121)	(11,836)
於損益計入(扣除)淨額		
加速稅務折舊	(71)	(888)
投資物業公平值變動	40	(147)
物業升值	652	600
附屬公司保留溢利	(18)	(147)
稅務虧損	(320)	33
其他暫時性差異	564	(252)
於其他全面收益計入(扣除)淨額		
現金流對沖	(149)	(106)
重新計量界定福利責任	205	(202)
購入英式酒館業務	(91)	-
附屬公司終止確認/取得控制權	121	81
匯兌差額	770	(257)
12月31日	(11,418)	(13,121)

於年終結算日，未確認為遞延稅項資產之(i)暫時性可扣減差異為\$3,962,000,000 (2021 – \$4,641,000,000)；及(ii)稅務虧損為\$3,972,000,000 (2021 – \$4,579,000,000)，其中稅務虧損額\$902,000,000 (2021– \$1,160,000,000)於五年內到期。

## 21. 租賃負債

	2022 百萬元	2021 百萬元
租賃負債	5,556	6,513
減：列作流動負債(附註18)	(280)	(414)
列作非流動負債	5,276	6,099

租賃負債之變動如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
1月1日	6,513	7,644
新訂租賃	331	254
購入英式酒館業務	137	-
支付租金	(526)	(773)
累增利息	182	222
終止租賃	(122)	(1,390)
重新計量	(285)	611
匯兌差額	(674)	(55)
12月31日	5,556	6,513

## 22. 退休金

	2022		2021	
	Greene King 計劃 百萬元	計劃 一及二 百萬元	Greene King 計劃 百萬元	計劃 一及二 百萬元
界定福利責任現值	(5,455)	(691)	(9,135)	(842)
減：計劃資產公平值	5,976	598	10,578	802
退休金資產(負債)	521	(93)	1,443	(40)

僱員退休金計劃包括已不接受新僱員加入的界定福利計劃，與及界定供款計劃。退休金計劃資產與集團資產分開獨立處理。



## 綜合財務報表附註(續)

## 22. 退休金(續)

界定福利計劃包括(i)所提供之福利乃按僱主與僱員作出之供款總額加年息6%，或按以最終薪酬及服務年期為基準之公式計算所得金額，兩者取其較高者(「計劃一」)；及(ii)所提供之福利乃按僱主供款加年息5%(「計劃二」)。

為提供資金予計劃一，於2021年12月31日由韜睿惠悅香港有限公司之英國精算師協會正精算師田吉安作出獨立精算估值，報告指資金水平達持續累計精算負債之114%。該估值採用到達年齡成本法，並主要假設每年投資回報為2%及每年薪酬增長為3.5%。而計劃二已有充足資金提供既有福利。

英國英式酒館業務設有另外兩個界定福利計劃(「Greene King計劃」)，但僱員福利已不會隨薪金和服務年期增加。其中一個計劃於2021年4月5日由英國精算師協會正精算師Lisa Whitby以界定累算福利法作出獨立精算估值，報告指資金不足金額為GBP13,000,000。另一個計劃於2021年6月30日由英國精算師協會正精算師Roger Moring以預算單位法作出獨立精算估值，報告指資金盈餘金額為GBP23,000,000。

在收益表內扣除的界定福利計劃成本為\$19,000,000(2021 – \$44,000,000)，而在其他全面收益確認的重新計量界定福利責任虧損為\$862,000,000(2021 – 得益\$1,023,000,000)。年度內僱主為界定福利計劃供款為\$57,000,000(2021 – \$83,000,000)，而喪失權利之供款為\$1,000,000(2021 – \$1,000,000)，已用於減低僱主供款。

界定供款計劃包括職業退休計劃及法定要求退休計劃。職業退休計劃供款方式包括只由僱主供款或僱主及僱員兩者共同供款，供款額按僱員薪金釐訂。法定要求退休計劃供款方式為僱主及僱員兩者共同按僱員每月有關收入以符合法定要求比率供款。年度內僱主為界定供款計劃供款為\$454,000,000(2021 – \$410,000,000)，而喪失權利之供款為\$3,000,000(2021 – \$3,000,000)，已用於減低僱主供款。

## 23. 股本及股本溢價

	股數	股本 百萬元	股本溢價 百萬元	總額 百萬元
法定股本				
每股 \$1 之股份	8,000,000,000	8,000		
已發行每股 \$1 之股份				
2021年1月1日	3,693,400,500	3,694	241,945	245,639
發行股份	333,333,333	333	16,667	17,000
回購及註銷	(383,150,000)	(383)	(19,543)	(19,926)
發行及回購股份之成本	–	–	(94)	(94)
2021年12月31日	3,643,583,833	3,644	238,975	242,619
回購(已註銷)	(38,393,500)	(39)	(1,973)	(2,012)
回購(未註銷)	–	–	(497)	(497)
回購股份之成本	–	–	(8)	(8)
2022年12月31日	3,605,190,333	3,605	236,497	240,102

年度內，本公司以總代價\$2,470,000,000於香港聯合交易所有限公司回購49,342,500股股份，並已於年終結算日前註銷其中38,393,500股，及於年終結算日後註銷餘下10,949,000股。回購股份詳情如下：

月份	回購股份數目	購買價格(每股股份)		總代價
		最高價	最低價	
2022年5月	1,025,000	\$53.80	\$50.50	\$53,486,250
2022年6月	5,536,500	\$53.25	\$50.95	\$287,896,600
2022年8月	11,012,500	\$54.40	\$52.85	\$591,300,530
2022年9月	19,619,500	\$53.55	\$46.75	\$984,337,091
2022年10月	8,714,000	\$48.25	\$43.00	\$398,145,147
2022年11月	1,320,000	\$45.50	\$43.10	\$58,372,550
2022年12月	2,115,000	\$46.50	\$45.30	\$96,946,325
	49,342,500			\$2,470,484,493

## 綜合財務報表附註(續)

## 24. 永久資本證券

	2022 百萬元	2021 百萬元
香港上市		
2020年發行US\$300,000,000(附註(一))	2,325	2,325
2020年發行US\$500,000,000(附註(二))	3,875	3,875
2021年發行SGD300,000,000(附註(三))	1,729	1,729
	7,929	7,929

永久資本證券沒有固定到期日。本集團可酌情遞延向永久資本證券持有人分派，在遞延期間，總公司及發行人將不會宣派/支付股息或分派，不會贖回、減少、取消或回購任何總公司股本、發行人之股本及/或已發行之永久資本證券。

附註：

- (一) US\$300,000,000永久資本證券於2020年9月發行，年度派息率為3.8%，本集團可選擇於2023年9月17日或以後贖回。
- (二) US\$500,000,000永久資本證券於2020年12月發行，年度派息率為3.5%，本集團可選擇於2023年12月22日或以後贖回。
- (三) SGD300,000,000永久資本證券於2021年9月發行，年度派息率為3.38%，本集團可選擇於2024年9月30日或以後贖回。

## 25. 營運租約

物業租務營運租約一般為期2至6年，而部分英國物業的營運租約長達30年。於年終結算日後，透過不能取消之營運租約在未來可收取之最低租賃付款額分析如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
未來可收取之最低租賃付款額		
於第一年	5,005	5,776
於第二年	3,473	4,375
於第三年	2,351	2,956
於第四年	1,897	2,248
於第五年	1,404	2,099
超過五年	11,931	13,549
	26,061	31,003

## 26. 資產抵押

於年終結算日，(一) \$3,825,000,000 (2021 – \$6,159,000,000)之物業已就物業發展及投資之銀行借款作抵押；及(二) \$24,526,000,000 (2021 – \$32,754,000,000)之物業已就英式酒館業務之其他借款作抵押。

## 27. 承擔

於年終結算日，集團之資本性承擔包括(一)發展投資物業金額達\$3,248,000,000 (2021 – \$3,252,000,000)；及(二)增添固定資產金額達\$360,000,000 (2021 – \$486,000,000)。

## 28. 或有負債

於年終結算日，本集團所提供擔保包括(一)酒店項目地主可攤分收入達\$474,000,000 (2021 – \$490,000,000)；及(二)銀行向集團內地發展項目之物業買家所提供有抵押貸款達\$822,000,000 (2021 – \$1,528,000,000)。

## 29. 財務風險與管理

本集團之財務資產及財務負債包括投資、銀行結存及定期存款、應收賬款和貸款、合營企業貸款、應付賬款、銀行及其他借款、衍生金融工具及租賃負債。本集團之理財政策及風險和資金流動性管理如下：

## (一) 理財政策

本集團持審慎態度管理外匯風險，借款主要以浮息為基礎，並定期檢討集團因外匯變動及利率改變所面對之風險。對外幣投資及金融波動或不明朗時期，集團會利用對沖工具，包括掉期合約及遠期合約等，以減低外匯及利率變動對集團所產生之風險。

於年終結算日，集團借款40%為港幣或美元，而60%為其他貨幣(包括澳元、英鎊及人民幣)。其他貨幣借款是為澳洲、英國及內地之投資及業務而安排。集團收入主要來自地產業務，以港幣及人民幣為主，而持有銀行結存及定期存款大部分為港幣、人民幣及美元。海外投資及業務會產生外幣收入，集團亦會按營運需要持有當地現金。



## 綜合財務報表附註(續)

## 29. 財務風險與管理(續)

## (二) 風險管理

本集團主要就應收賬款、應收貸款和合營企業貸款之未償還款項承受信貸風險。集團儘可能安排取得包括物業和其他資產的抵押品，將信貸風險減至最少。銀行結存及定期存款會存放於多間銀行以減輕銀行違約風險。

本集團對應收賬款和貸款的信貸風險一般會集體評估，除非個別債務人之欠款變得償還成疑。合營企業貸款及其他重大交易的信貸風險則個別評估。集團對未償還款項會作定期審核，並就逾期金額及時採取跟進行動以減低信貸損失。

預期信貸損失撥備根據違約機率計量並經考慮過往經驗、市況影響和抵押品變現值。當實現收回被拖欠之應收賬款和貸款變得渺茫時，未償還款項會被撇賬。年度內由於債務人違約拖欠還款，應收貸款在考慮抵押品的可變現值後撇賬 \$630,000,000。

於年終結算日，就應收賬款及貸款所作之預期信貸損失撥備分別為 \$94,000,000 (2021 – \$101,000,000) 及 \$34,000,000 (2021 – \$86,000,000)，主要為英國英式酒館業務撥備。根據合營企業的目前財務狀況，合營企業貸款可全數收回。

本集團會密切注意市況變動及其對投資之價格或公平值因素的影響，以減低價格變動風險。假設投資之公平值於年終結算日上升/下跌 5%，年度溢利估計會增加/減少 \$522,000,000 (2021 – \$604,000,000)。

本集團之借款受利率波動影響。如利率增加/減少 1%，假設本集團於年終結算日之借款受該利率變動所影響及其數額於整個年度內維持不變，年度內之利息成本估計會增加/減少 \$251,000,000 (2021 – \$574,000,000)，利息資本化金額依據年度內利息資本化比例估計會增加/減少 \$64,000,000 (2021 – \$84,000,000)。銀行提供的利率會受利率基準改革影響，本集團正密切注意改革下新基準利率的發展，並會在適當時候與銀行作出安排，使相關借款和利率掉期合約過渡至新的基準利率。

## 29. 財務風險與管理(續)

## (三) 資金流動性管理

本集團以中短期為基礎監控流動資金需求，並因應需要安排融資。集團擁有大量現金，加上未動用銀行貸款額，其資金流動性持續穩健，有足夠財務資源以應付承約及流動資本需求。

於年終結算日，本集團之借款按其到期日計算，未折現之合約現金流出額(包括支付利息，並經適用利率掉期)如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
不超過一年	4,229	30,499
超過一年但不多於兩年	17,011	20,103
超過兩年但不多於五年	23,794	36,119
超過五年	10,467	18,367
	55,501	105,088

於年終結算日，本集團之租賃負債按其到期日計算，未折現之合約現金流出額(包括支付利息)如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
不超過一年	501	594
超過一年但不多於兩年	453	473
超過兩年但不多於五年	1,210	1,253
超過五年	6,860	7,086
	9,024	9,406

## 綜合財務報表附註(續)

## 29. 財務風險與管理(續)

## (三) 資金流動性管理(續)

於年終結算日，指定用作對沖外地投資及業務外匯風險淨額的貨幣掉期及遠期合約按其到期日計算，未折現之合約現金流入及流出額如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
現金流入		
不超過一年	34,257	50,854
超過一年但不多於兩年	20,551	20,986
超過兩年但不多於五年	28,957	28,665
超過五年	31,443	26,650
	115,208	127,155
現金流出		
不超過一年	32,213	50,894
超過一年但不多於兩年	19,721	19,811
超過兩年但不多於五年	26,017	28,480
超過五年	26,758	24,475
	104,709	123,660

## 30. 財務資產及財務負債之公平值

投資及衍生金融工具使用以下類別的估值元素以公平值計量：

第1級：活躍市場報價

第2級：報價以外的可直接或間接觀察之估值元素

第3級：包括折現之現金流預測及基於假設之估計等非可觀察市場數據之估值元素

投資及衍生金融工具之公平值按估值元素等級匯總如下：

	第1級		第2級		第3級	
	2022 百萬元	2021 百萬元	2022 百萬元	2021 百萬元	2022 百萬元	2021 百萬元
投資						
上市證券	6,068	5,154	-	-	-	-
非上市證券	-	-	-	-	172	2,344
投資基建業務	-	-	-	-	3,471	3,949
投資一酒店發展項目	-	-	-	-	725	657
衍生金融工具						
- 資產	-	-	10,485	4,417	-	-
- 負債	-	-	(1,316)	(3,106)	-	-

## 30. 財務資產及財務負債之公平值(續)

就按第3級估值元素計量公平值的投資，其公平值以估值技術釐定並參考預算現金流量、最近交易的價格及與個別投資有關的其他特定估值元素。合理地更改其估值元素為其他可能之選擇再作估算，不會對集團之業績及財務狀況有重大影響。

以第3級估值元素計量的投資變動如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
1月1日	6,950	12,070
增添投資	68	392
於收益表確認之公平值得益(虧損)	(331)	1,062
出售	(2,319)	-
基建業務投資轉入合營企業	-	(6,574)
12月31日	4,368	6,950

除租賃負債外，其他財務資產及財務負債於年終結算日的賬面值與其公平值相約。

## 31. 資本管理

本集團管理資本以確保其持續經營能力並藉取得負債及權益間最有效的平衡為股東創造最大回報。本集團之資本架構由銀行及其他借款、列載於綜合財務狀況表之股東權益、永久資本證券及非控股股東權益組成。本集團定期檢討其資本架構。

若計入銀行結存及定期存款\$61,198,000,000，本集團於年終結算日持有淨現金盈餘\$12,661,000,000，負債淨額與總資本淨額比率之計算如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
銀行及其他借款	48,537	96,468
減：銀行結存及定期存款	(61,198)	(63,365)
(現金)負債淨額	(12,661)	33,103
權益總額	393,707	386,275
負債淨額	-	33,103
總資本淨額	393,707	419,378
負債淨額與總資本淨額比率	-	7.9%



## 綜合財務報表附註(續)

## 32. 終止業務

於2021年12月，本集團簽訂協議出售持有之飛機租賃業務投資。出售交易於2022年4月完成。

終止業務年度溢利如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
收入	834	2,110
其他收益	223	287
營運成本	(340)	(1,839)
金融工具之得益	-	4
固定資產減值	-	(48)
攤估合營企業之虧損	-	(82)
除稅前溢利	717	432
稅項	(119)	(17)
除稅後溢利	598	415
出售資產之得益	1,542	-
年度溢利	2,140	415

終止業務年度現金流淨額如下：

	2022 百萬元	2021 百萬元
經營業務之現金流入淨額	507	2,225
投資業務之現金流入淨額	31,155	363
融資活動之現金支出淨額	(22,795)	(327)
現金流入淨額	8,867	2,261

## 33. 比較資料

若干比較資料已就終止業務之呈報而重列。

## 34. 總公司財務狀況表

	12月31日結算	
	2022 百萬元	2021 百萬元
非流動資產		
固定資產	9	5
附屬公司(附註(一))	247,558	244,338
	247,567	244,343
流動資產		
應收賬款、預付款項及其他	116	54
銀行結存及定期存款	40,554	22,313
	40,670	22,367
流動負債		
應付賬款、應付費用及其他	340	320
稅項準備	5	-
	345	320
流動資產淨值	40,325	22,047
資產淨值	287,892	266,390
上列項目代表：		
股本及股本溢價	240,102	242,619
儲備(附註(二))	47,790	23,771
股東權益	287,892	266,390

附註：

(一) 有關各主要附屬公司之資料列於附錄。

(二) 儲備變動如下：

	股本 贖回儲備 百萬元	保留溢利 百萬元	總額 百萬元
2021年1月1日	166	19,800	19,966
年度溢利	-	10,308	10,308
回購及註銷已發行股份	383	-	383
已派發股息	-	(6,886)	(6,886)
2021年12月31日	549	23,222	23,771
年度溢利	-	32,056	32,056
回購及註銷已發行股份	39	-	39
未獲領取股息撥歸本公司	-	4	4
已派發股息	-	(8,080)	(8,080)
2022年12月31日	588	47,202	47,790

李澤鉅  
董事

葉德銓  
董事

## 主要附屬公司

### 附錄

董事會認為將全部附屬公司資料列出會過於冗長，故以下只列出對本集團之收入、業績、資產淨值或業務有主要影響之附屬公司。除另外註明，下列附屬公司之註冊成立地及/或主要業務經營地區均為香港。

名稱	已繳足股本/ 註冊資本	集團實際 擁有股權 之百分率	主要業務
Albany Investments Limited	HK\$ 1	100	物業發展
博藝投資有限公司	HK\$ 1	100	物業發展
富藝投資有限公司	HK\$ 1	100	物業發展
北京長樂房地產開發有限公司 <sup>1</sup>	US\$ 29,000,000	100	物業發展
北京寶苑房地產開發有限公司 <sup>1</sup>	US\$ 29,000,000	100	物業發展
寶靈頓投資有限公司	HK\$ 2	100	酒店及服務套房業務
栢鋒投資有限公司	HK\$ 1	80	物業發展
Bristow Investments Limited	HK\$ 1	100	物業發展
Centenary Investments Limited	HK\$ 1	100	物業發展
長江實業地產發展有限公司	HK\$ 2	100	項目管理
CHP Property Holdings Limited <sup>10</sup>	GBP 27,842,556	100	物業投資
Circadian Limited <sup>2</sup>	GBP 100	95	物業發展
世祥投資有限公司	HK\$ 1	100	物業發展
港基物業管理有限公司	HK\$ 100,000	100	物業管理
鋒城投資有限公司	HK\$ 1	100	物業發展
CK Global Holdings Limited <sup>3</sup>	US\$ 2,000	100	物業投資
CK Property Finance Limited <sup>4</sup>	US\$ 1	100	財務
CK Property Finance (MTN) Limited <sup>5</sup>	US\$ 1,000	100	財務
Consolidated Hotels Limited	HK\$ 78,000,000	39	酒店及服務套房業務
冠基投資有限公司	HK\$ 1	100	物業發展
Delight World Limited	HK\$ 2	100	物業發展
東莞冠亞環崗湖商住區建造有限公司 <sup>1</sup>	US\$ 49,510,000	99.82	物業發展
Elbe Office Investments Limited	HK\$ 2	100	物業投資
Flying Snow Limited	HK\$ 2	100	物業投資
嘉麗好投資有限公司	HK\$ 2	100	物業發展
Global Coin Limited	HK\$ 2	100	物業投資
高衛物業管理有限公司	HK\$ 100,000	100	物業管理
彩浩投資有限公司	HK\$ 1	100	物業發展
北京市長城飯店公司 <sup>6</sup>	US\$ 40,000,000	49.82	酒店及服務套房業務
Greene King Finance plc <sup>2</sup>	GBP 12,502	100	財務
Greene King Limited <sup>2</sup>	GBP 39,008,943	100	英式酒館業務
Harbour Grand Hong Kong Limited	HK\$ 2	100	酒店及服務套房業務
Harbour Plaza 8 Degrees Limited	HK\$ 2	100	酒店及服務套房業務
海逸酒店管理有限公司	HK\$ 2	100	酒店管理
Harbour Plaza Metropolis Limited <sup>4</sup>	US\$ 1	100	酒店及服務套房業務
Harbour Plaza Resort City Limited <sup>4</sup>	US\$ 10,000	98.47	酒店及服務套房業務
Hongville Limited	HK\$ 2	100	物業投資
和記地產代理有限公司	HK\$ 50,000	100	物業代理
Hutchison Hotel Hong Kong Limited	HK\$ 2	100	酒店及服務套房業務
和記地產集團有限公司 <sup>4</sup>	US\$ 1	100	項目管理
和記黃埔地產(北京朝陽)有限公司 <sup>1</sup>	US\$ 81,579,000	100	物業發展
和記黃埔地產(重慶南岸)有限公司 <sup>6</sup>	RMB 3,300,000,000	95	物業發展
和記黃埔地產(南京)有限公司 <sup>7</sup>	HK\$ 215,200,000	100	物業發展
和記黃埔地產(青島)有限公司 <sup>7</sup>	US\$ 75,000,000	90	物業發展

名稱	已繳足股本/ 註冊資本	集團實際 擁有股權 之百分率	主要業務
和記黃埔地產(武漢江漢南)有限公司 <sup>7</sup>	US\$ 178,700,000	100	物業發展
Japura Development Pte Ltd <sup>8</sup>	SGD 3,000,000	100	物業發展
諾達投資有限公司	HK\$ 1	100	物業發展及投資
建富投資有限公司	HK\$ 1	100	物業發展及投資
康啓投資有限公司	HK\$ 1	100	物業發展
Matrica Limited	HK\$ 20	100	酒店及服務套房業務
海城投資有限公司	HK\$ 1	100	物業發展及酒店及服務套房業務
Panther Ventures Limited <sup>4</sup>	US\$ 1	100	財務
Pearl Wisdom Limited	HK\$ 2	100	酒店及服務套房業務
建鋒投資有限公司	HK\$ 1	100	物業發展
德士投資有限公司	HK\$ 110	100	酒店及服務套房業務
Rhine Office Investments Limited	HK\$ 2	100	物業投資
裕輝投資有限公司	HK\$ 1	100	物業發展
上海長潤江和房地產發展有限公司 <sup>6</sup>	RMB 2,645,560,000	60	物業發展
上海和雅房地產開發有限公司 <sup>9</sup>	RMB 700,000,000	100	物業發展
上海梅龍鎮廣場有限公司 <sup>1</sup>	US\$ 40,000,000	60	物業投資
深圳世紀匯商場有限公司 <sup>1</sup>	RMB 620,000,000	80	物業發展及投資
SHP Holding Limited <sup>10</sup>	GBP 1	100	物業投資
信澤企業有限公司	HK\$ 2	100	酒店及服務套房業務
天洋企業有限公司	HK\$ 1	100	物業發展
Swiss Investments Limited	HK\$ 1	100	物業發展
Team Ace Enterprises Limited <sup>11</sup>	US\$ 1	100	股份投資
The Kowloon Hotel Limited <sup>12</sup>	US\$ 5	100	酒店及服務套房業務
Towerich Limited	HK\$ 2	100	酒店及服務套房業務
Turbo Top Limited	HK\$ 2	100	物業投資
Ultimate Sino Investments Limited <sup>4</sup>	US\$ 41,112	100	財務
Vember Lord Limited	HK\$ 2	100	物業投資
Winchesto Finance Company Limited	HK\$ 15,000,000	100	財務

1 於內地註冊成立及經營之中外合作企業

2 於英國註冊成立及經營

3 於開曼群島註冊成立及於愛爾蘭經營

4 於英屬處女群島註冊成立

5 於開曼群島註冊成立

6 於內地註冊成立及經營之中外合資企業

7 於內地註冊成立及經營之外商獨資企業

8 於新加坡註冊成立及經營

9 於內地註冊成立及經營

10 於澤西島註冊成立及於英國經營

11 於英屬處女群島註冊成立及於海外投資

12 於巴哈馬群島註冊成立



## 獨立核數師報告

# Deloitte.

# 德勤

致長江實業集團有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第134頁至第177頁長江實業集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2022年12月31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、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，其中包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實而公平地反映 貴集團於2022年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港《公司條例》之披露要求妥為編製。

### 意見的基礎

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

### 關鍵審核事項

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

### 關鍵審核事項

### 我們的審核如何處理關鍵審核事項

#### 投資物業估值

我們認為投資物業估值為關鍵審核事項，是由於投資物業在整體綜合財務報表中所佔的金額重大，且在決定使用各估值元素時涉及判斷。

於2022年12月31日， 貴集團的投資物業金額為港幣1,251億8,600萬元，佔 貴集團總資產值的24%。按綜合財務報表附註9所述， 貴集團的投資物業由獨立專業估值師(以下簡稱「估值師」)估計公平值列賬。已完成的投資物業使用收入資本化法估計其公平值；發展中投資物業則根據收入資本化法及假設發展已完成估計其成為已建成物業的公平值，再以剩餘法扣除日後建成所需成本及發展利潤得出公平值。公平值估算取決於若干涉及判斷的重要估值元素，包括續訂租約的潛在收入、適當的資本化比率、日後建成所需成本及發展利潤。

就投資物業估值，我們執行的程序包括：

- 評估估值師的勝任程度、能力和客觀性；
- 評估估值方法的合理性和部分投資物業估值中採用的重要估值元素的恰當性；及
- 檢查部分投資物業估值中估值師採用的重要估值元素的原始數據，包括續訂租約的潛在收入、適當的資本化比率、日後建成所需成本及發展利潤是否合理。

#### 釐定物業變現淨值

我們認為評估待發展或發展中物業、合作發展物業及已建成物業(簡稱「物業」)是否按其成本值及變現淨值之較低者列賬為關鍵審核事項，是由於物業在整體綜合財務報表中所佔的金額重大，且在評估時涉及估計。按綜合財務報表附註2(十一)披露，物業以其成本值及變現淨值的較低者列賬。於2022年12月31日，物業金額為港幣1,362億4,200萬元，佔 貴集團總資產值的26%。變現淨值的釐定涉及基於現行市場情況以及考慮預計未來完工成本的估計。

就確認物業是否按其成本值及變現淨值之較低者列賬，我們執行的程序包括：

- 比較管理層估計部分物業的未來完工成本及 貴集團同類型已完工物業的實際開發成本，連同管理層根據當前市場數據就未來完工成本所作的調整，從而評價管理層的評估過程；及
- 就當前市場交易，以抽樣的方式，將相同項目或同類物業的實際市場價格與預計銷售價格進行比較，從而評估變現淨值的恰當性。

## 獨立核數師報告(續)

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

結合我們對綜合財務報表的審核，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審核過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港《公司條例》之披露要求編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製綜合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。

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

董事尤其審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們的報告僅按照委聘之協定條款，為股東(作為一個團體)而編製，並不為其他任何目的。我們並不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何義務或接受任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審核，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。

### 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

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

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人是姜道蔚。

### 德勤•關黃陳方會計師行

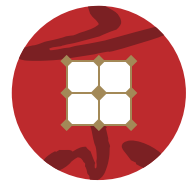
執業會計師

香港

2023年3月16日



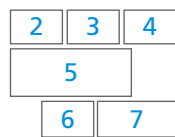
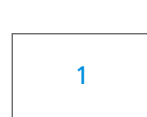
# 上市房地產投資信託



## HUI XIAN REIT

匯賢產業信託

匯賢產業信託為首家在香港上市的人民幣計價房地產投資信託基金，旗下資產組合涵蓋內地零售、寫字樓、服務式公寓及酒店物業業務，包括於北京東方廣場、重慶大都會東方廣場、瀋陽麗都索菲特酒店、重慶解放碑凱悅酒店及成都天府麗都喜來登飯店之投資。



- 1. 匯賢產業信託旗下的旗艦資產北京東方廣場
- 2. 北京東方廣場北京東方君悅大酒店
- 3. 瀋陽麗都索菲特酒店
- 4. 重慶解放碑凱悅酒店
- 5. 北京東方廣場東方新天地
- 6. 北京東方廣場東方經貿城
- 7. 重慶大都會東方廣場



上市房地產投資信託(續)

# FORTUNE

置富產業信託 REIT

置富產業信託於2003年成立，為首家持有香港資產的房地產投資信託基金。置富產業信託現於香港聯合交易所有限公司主板上市，目前持有17個私人住宅屋苑零售物業，其中包括16個香港私人住宅屋苑零售物業及1個新加坡社區零售物業。物業組合包括逾300萬平方呎零售空間及2,793個車位。



1及2. +WOO嘉湖座落於天水圍的市中心，是區內最大型商場，與港鐵銀座輕鐵站相鄰。

3. 馬鞍山廣場 - 馬鞍山鐵路沿綫其中一個最大型商場。

4. 置富第一城 - 為擁有超過10,000個住宅單位之沙田第一城住宅發展項目的商業部分。

5. 置富都會 - 座落九龍交通匯點紅磡，與紅磡港鐵站相連，距離海底隧道僅數分鐘路程。



## 上市房地產投資信託(續)



泓富產業信託為首個由私人籌組在香港聯合交易所有限公司主板上市之房地產投資信託基金。泓富產業信託於香港非核心商業區擁有7項多元化物業，可出租總面積為1,275,153平方呎，另有合共498個車位。



1. 都會大廈 - 位處港鐵屯馬綫及東鐵綫轉綫站樞紐之紅磡站，為泓富產業信託之旗艦物業，享有方便的交通網絡和一覽無遺的維多利亞港美景。
2. 泓富產業千禧廣場 - 位處港島東辦公室地區之策略據點，毗鄰北角海逸酒店。
3. 創業街9號 - 位處觀塘區之甲級寫字樓，而該區正逐步發展成為香港另一個重點商業區。
4. 泓富廣場 - 位處觀塘區，毗鄰大型商場和商業大廈，定位為零售和服務業租戶的樓上購物熱點。寬敞地下大堂正向主要街道，設有咖啡室和生活綠化牆，成為成業街最矚目的建築物。



## 風險因素

本集團業務、財務狀況、營運業績及發展前景均可能會受到與本集團業務直接或間接有關的風險及不明朗因素所影響。下列風險因素可能會導致本集團業務、財務狀況、營運業績或發展前景與預期或以往的業績出現重大差異。此等因素絕非詳盡或全面，且除下列風險外，亦可能存在其他本集團未知的風險，或目前未必屬於重大但日後可能變成重大的風險。此外，本年報並不構成提供投資於本公司股份或其他證券之建議或意見，投資者於投資本公司股份或其他證券前，應自行判斷或諮詢其投資顧問。

### 環球經濟

貿易保護主義不斷升溫、供應鏈受干擾、主要貨幣匯率波動、地緣局勢日趨緊張、通脹持續高企、財政及貨幣政策緊縮、利率上升，商品價格及能源成本上漲，以及新型冠狀病毒（COVID-19）疫情持續，均對全球經濟及金融市場造成波動，並帶來不確定性。環球經濟增長嚴重放緩，可能會導致若干市場經濟收縮、商業及消費者違約、消費者信心轉弱、市場波動加劇，以及資產價值下跌。

本集團為具領導地位的跨國企業，業務範圍遍及香港、內地、新加坡、歐洲大陸、澳洲、加拿大及英國。倘不利經濟、社會及/或政治因素於本集團經營業務所在之國家及地區出現，則有可能對本集團業務、財務狀況、營運業績或發展前景構成潛在影響。

### 高傳染性疾病持續

儘管新型冠狀病毒對不少國家的影響有所緩和，相關國家政府亦已取消入境限制並放寬社區隔離措施，惟疫情餘波持續干擾世界多個地區（包括本集團業務經營所在地）的經濟活動及全球供應鏈。疫情對本集團業務、財務狀況、營運業績或發展前景之影響將取決於多項因素，包括疫情持續時間、嚴重程度及範圍、對全球經濟活動之影響、新型冠狀病毒進一步發展及出現變種，以及多國政府所採取之措施。儘管新冠疫症爆發情況隨疫苗推出而漸趨緩和，惟疫情因潛在病毒變異情況而依然反覆不定並難以預測。不能保證未來不會再度爆發全球嚴重傳染性疾病，及倘發生類似情況，本集團業務及營運業績或會承受不利影響。

### 行業趨勢及利率

本集團所從事行業的趨勢，包括市場氣氛及狀況、資產價值、證券投資市場價格、外幣匯率及利率周期，均可能對本集團業務、財務狀況、營運業績或發展前景構成重大風險。不能保證本集團日後面對的行業趨勢與利率變化不會對其業務、財務狀況、營運業績或發展前景造成不利影響。

通脹飆升至數十年新高，促使多國央行同步加息。加息週期對各行各業的總需求構成影響，繼而影響本集團業務。儘管本集團定期審視利率波動風險，並可利用對沖工具管理相關風險，惟不能保證本集團將不會受利率波動風險所影響。

尤其是本集團若干受規管業務受其各自監管制度所約束，根據有關制度，於計算受規管資本成本時會考慮當地利率，從而影響訂定准許回報。不能保證該等業務可全面緩解規管資本成本的任何變動。此外，本集團的財務及庫務收入尤其取決於資本市場、利率及外幣匯率，以及環球經濟及市場狀況，因此不能保證該等狀況的變動不會對本集團業務、財務狀況、營運業績或發展前景造成不利影響。金融市場波動亦可能對本集團財務及庫務收入構成負面影響。

### 英國脫歐之潛在風險

英國已於2020年1月31日脫離歐洲聯盟（「歐盟」），而緊隨之過渡期亦已於2020年12月31日結束，標誌英國完全脫離歐盟，與歐盟關係展開新一頁。英國與歐盟於2020年12月訂定之貿易合作協定已於2021年1月生效，相關協定列出多方面優惠安排，如貿易、國防、雙方持續合作及管治之範疇。英國脫歐對英國及歐盟的新經濟及社會夥伴關係帶來重大不確定性，並對貿易強度、勞動力供應、供應鏈，以及匯率造成影響。

本集團於英國就物業、基建及英式酒館業務作出投資，於英國具有重大業務規模，目前及日後可能日益承受當地各種政治、經濟及監管狀況不時轉變的影響，尤其是因通脹升溫及勞動力短缺引發近期全國性罷工。儘管英國脫歐引發之長遠影響仍待觀察，但與其相關的持續不明朗因素可能會對當地經濟及英鎊價值構成不利影響，繼而可能對本集團的業務、資產價值及來自英國業務之盈利業績帶來潛在影響。



## 風險因素(續)

### 外幣波動

本集團為具領導地位的跨國企業，業務範圍遍及香港、內地、新加坡、歐洲大陸、澳洲、加拿大及英國，本集團於該等國家及地區營運面對潛在外匯波動風險。本集團以港元作為報告業績的貨幣單位，但旗下各附屬公司、聯營公司及合營企業可能以其他貨幣作為收支貨幣。於此等附屬公司、聯營公司及合營企業的賬目折算時、及於盈利匯出、股權投資與貸款時有任何匯價波動，均可能影響本集團的財務狀況、營運業績、資產值或負債。

為減低於其他國家投資的貨幣風險，本集團一般以(a)貨幣掉期及(b)將按當地貨幣計值之借貸維持於適當水平，以對沖該等投資。本集團並無訂立任何投機性的衍生工具交易。

儘管本集團已監控其面對的外幣風險，惟經營業務中所使用的貨幣兌港元匯價倘現貶值或波動，仍可能對本集團的業務、財務狀況、營運業績或發展前景造成不利影響。

### 地方、國家及國際法規的影響

本集團在不同國家及城市面對當地的業務風險，該等風險可能對本集團的業務、財務狀況、營運業績或發展前景造成重大影響。本集團投資於全球多個國家及城市，目前及日後可能日益承受地方、國家或國際上各種政治、社會、法律、稅務、監管與環境規定不時轉變的影響。此外，政府制訂新指引、指令、政策或措施，不論財政、稅務、監管、環境或其他影響競爭力的變動，均可能導致額外或預計以外的營運開支及資本開支增加、市場容量增加、政府補貼減少，或會對本集團業務的整體投資回報帶來風險，並可能阻延或妨礙其商業營運而導致收入與溢利蒙受損失。此等情況均可能對本集團的業務、財務狀況、營運業績或發展前景造成不利影響。

### 業務夥伴、供應商、客戶或一般業務可能遭受經濟制裁的影響

政府及跨國組織(包括但不限於美國國務院及海外資產控制辦公室、英國財政部、英國金融制裁執行辦公室或其他英國政府部門、歐盟或其成員國，以及聯合國)不時制訂若干法例及規例，對受到經濟制裁之若干國家、政府、組織及個人之活動、資金轉移或交易施加限制。不能保證有關制裁或其他限制不會影響本集團進行業務之司法管轄區、本集團任何業務夥伴、供應商、客戶或其他人士。倘若任何本集團經營業務之司法管轄區遭受制裁或限制，本集團可能需於該等司法管轄區終止業務並因此蒙受損失。如本集團任何業務夥伴或供應商受制裁或限制影響，彼等提供之貨品、服務或支援或會中斷或終止，繼而影響本集團持續經營相關業務之能力。倘若本集團任何業務夥伴受制裁或限制影響，與該等業務夥伴之策略聯盟持續或中斷亦可能影響本集團繼續經營相關業務之能力，及/或可能引致業務暫停。不能保證本集團將可及時或按具競爭性條款，就經營其業務取得所需之替代貨品、服務、支援或聯盟，亦不能保證將可因供應、服務、支援或聯盟中止或中斷而獲得業務夥伴或供應商任何或足夠補償。倘若本集團任何客戶受制裁或限制影響，本集團將可能被迫中止向該等客戶提供服務或商品而因此蒙受損失。如本集團任何資產由該等客戶持有，則不能保證該等資產可被本集團收回，尤其當該等資產位於遭受制裁或限制的國家或地區，也不能保證本集團因未能收回該等資產而可從該等客戶或保險公司獲取任何補償。任何此等因素可能會對本集團財務狀況及營運業績造成重大不利影響。

### 遵守保障個人資料法例

於日常業務過程中，本集團各業務於收集、儲存及使用資料均受到經營所在國家之保障個人資料法例所保障。由於持續加強規管私隱問題，以及全球對處理個人資料之法例及規例進一步實施，且更形複雜化，預期與本集團業務收集及使用個人資料有關之潛在風險將會加劇。

倘本集團任何相關業務未能根據適用之保障資料法例履行其責任，則可能須受規管行動或民事索償。因該等訴訟而引致之補救開支、規管或法律訴訟費用，以及金錢損失及/或聲譽損害，可能會對本集團之財務狀況及營運業績造成重大不利影響。

## 風險因素(續)

### 網絡安全

隨著互聯網及網絡運營技術快速普及，環球網絡攻擊及違反網絡安全事故日趨頻繁及嚴重。本集團主要實用資產及信息資產在網絡世界面對攻擊、破壞或未經授權進入的威脅。網絡安全風險可能對本集團營運、業務表現，以及商譽造成重大不利影響。本集團持續致力加強旗下業務之網絡安全防護。

概不保證本集團不會遭受網絡攻擊或發生違反網絡安全事故，或其資產或運作不會因網絡攻擊而蒙受任何重大損害。針對本集團系統的網絡攻擊或違反網絡安全事故可能會對本集團之商譽、業務、財務狀況、營運業績或發展前景產生重大影響。

### 新會計準則的影響

國際會計準則委員會不時頒佈新訂及經修訂的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)。隨著會計準則持續發展，國際會計準則委員會日後可能再頒佈新訂及經修訂之國際財務報告準則，而本集團可能需要採納新會計政策，對本集團財務狀況或營運業績或會造成重大影響。

### 社會事件、恐襲威脅及地緣局勢緊張

本集團為具領導地位的跨國企業，業務範圍遍及香港、內地、新加坡、歐洲大陸、澳洲、加拿大及英國。近年，世界各地出現連串社會事件、恐怖活動及地緣局勢緊張，導致經濟損失、重大人命傷亡、供應鏈持續中斷及商品市場波動。本集團不能保證營運所在國家將不會出現任何社會事件或可免受恐襲或地緣局勢緊張威脅；倘若發生有關事件，或會對本集團的業務、財務狀況、營運業績或發展前景造成不利影響。

### 氣候變化

本集團部分資產與業務，以及集團眾多客戶及供應商之所在地，均處於氣候變化帶來中、長期影響之地區。氣候變化可能導致極端天氣情況更為頻繁及更趨劇烈，在若干情況下甚至演變成天災。有關情況亦可能會干擾供應鏈、中斷業務運作並造成財務及實際損害。氣候模式轉變，如颱風、旱災或降雨量可能導致用作食物之農作物及其他天然資源短缺。部分地區之極端溫度亦可能增加在該等地區工作人員之風險。個別地區之微氣候變化可能造成某類業務消失。若干政府亦開始推出限制排放物法例或規定及其他環保措施。若干監管機構已頒佈新披露規定，相關規定涉及與氣候相關之金融風險披露，有關機構並計劃要求作出強制披露。氣候變化帶來的法規、新披露規定、業務中斷及損害可能對本集團業務造成重大影響，並對本集團財務狀況及營運業績構成不利影響。

儘管本集團迄今尚未因氣候變化而遇到任何重大業務中斷或損害，惟本集團不能保證氣候變化及其影響，包括海平面上升、長時間旱災或熱浪以及其他極端氣候模式，將不會出現及導致本集團資產及業務受到重大干擾或損害，繼而可能對本集團之財務狀況及營運業績造成重大不利影響。

### 轉型風險

本集團擁有重大業務營運的多個國家均致力轉型至低碳經濟。各國政府正在制訂法例及採取政策以限制污染物排放和鼓勵實施環保措施。本集團業務支持轉型至低碳經濟正面對不斷上升的壓力。

在邁向低碳經濟的歷程中，鼓勵或將逐步強制使用低排放資源，同時將逐步減少、替代或禁止消耗傳統高碳排放資源。因應轉型而致使政府政策、法律和監管要求、投資界別意見、金融市場、科技、供應鏈，以及消費者行為或會產生難以預料之變化，或較本集團業務所預期變化為快，因而可能對本集團的業務造成重大影響，並對本集團財務狀況、營運業績及商譽造成不利影響。

### 天然災害

本集團部分資產與業務，以及客戶與供應商之所在地，均處於有地震、水災、颱風、旱災、火災、霜凍與類似災禍危險之地區，倘若發生任何上述災禍，本集團業務可能遭受干擾，並會對本集團業務、財務狀況、營運業績或發展前景造成重大不利影響。本集團不能保證日後不會發生地震、水災、颱風、旱災或其他天然災害而導致本集團之地產發展項目、基建及實用資產、或資產或設施或鄰近一般輔助基建設施遭受嚴重破壞，因而對本集團業務、財務狀況、營運業績或發展前景造成不利影響。

### 物業發展

發展及擁有物業一般存在風險，其中包括(a)建築成本上升；(b)未能按優惠條款獲取融資發展物業；(c)因面對惡劣天氣、人手老化、勞工短缺、技術錯配及斷層，以及材料價格急劇上漲等問題使物業建築未能按照原定時間表或預算完成；(d)物業建築完成時未能獲得長期融資；(e)已發展物業未能按可獲利條款出售或出租；(f)其他發展商或物業業主激烈競爭導致物業空置或無法按有利條款出售或出租物業；(g)物業買家或租戶或會違約；(h)承建商未能符合物業質量要求可能會導致項目回收或失去買家信心；(i)持作出租用途的物業或需定期裝修、維修及再出租；(j)現有租約約滿後無法續租或重新出租樓面；以及(k)物業市道會受環境法例及規定、分區法規及其他政府規則及財政政策轉變所影響。物業價值及租金價值亦可能受不同因素所影響，包括國家或主權國家之間的關係轉變、當地經濟狀況、政治及社會發展、政府法規及規劃或稅務法律轉變、利率及消費價格水平、整體物業供應以及政府壓抑物業價格措施等。此外，相關機構可能不時會就一手私人住宅空置單位、物業管理服務、銷售或轉讓住宅物業徵收稅項、徵費、印花稅，及同類稅項或收費，亦會實施利潤匯出政策及規則。



## 風險因素(續)

一般而言，物業投資屬非流動資產，因而或會限制本集團及時出售物業套現之能力。

土地供應由不同市場的土地政策所主導，於香港、內地及海外市場購買土地可能須遵從不同的監管要求或限制，以及受供求變動影響。因此，物業發展的業務前景可能受到香港、內地及海外市場的優質土地供應量及價格水平所影響。

本集團倘無支付地價或根據土地出讓文件的條款發展物業，可能須支付罰款或受懲罰。根據有關閒置土地的內地法律及法規，倘發展商未能根據土地出讓合同條款(包括但不限於費用支付、土地指定用途、土地發展動工及竣工時間的條款)發展土地，則有關當局可向發展商發出警告或徵收罰款，或要求沒收發展商的土地使用權。任何違反土地出讓合同條款的行為亦可能限制或妨礙發展商日後參與土地投標的機會。此外，內地多個城市對於閒置土地及土地使用權出讓合同的其他方面訂有具體規定，地方政府預期將根據內地中央政府的指示執行該等規則。

引致收回土地或延遲物業項目完工的情況或會發生(尤其鑒於政府審批程序日趨繁複)，倘本集團的土地被收回，本集團將不能在沒收土地上繼續進行物業發展，亦不能取回沒收土地的初始收購成本，或取回直至土地收回日期所產生的發展成本及其他成本。此外，日後關於閒置土地或土地使用權其他方面的條例或會有更多限制或更嚴苛懲罰。倘本集團因項目發展延遲或其他因素而未有遵守任何土地使用權出讓合同條款，本集團或會失去項目發展機會及對土地已作的投資，因而可能對本集團業務、財政狀況、營運業績或發展前景造成重大不利影響。

物業或會因火災或其他原因導致損毀，本集團可能面對與公共法律責任索償有關的潛在風險，因保險賠償額未能全數補足有關損失(包括租金及物業價值損失)而影響其財務狀況或營運業績。另外，本集團或未能就其他可能的損失以合理價格獲得承保或根本不獲承保。一旦損失未獲承保或超過受保上限，所須承擔之賠償或會對物業資本回報構成影響。本集團亦須承擔與物業有關之任何債務或其他財務責任例如已承諾之資本開支。此外，須每年續訂保單並就受保條款進行洽商，因此本集團須面對保險市場之波動風險，包括保險費率有可能調升。任何該等因素皆可能對本集團業務、財務狀況、營運業績或發展前景造成不利影響。

## 酒店業

酒店業具有週期性，並受多項本集團無法控制之因素所影響，包括(a)住宿物業的供求；(b)經濟增長率；(c)利率；(d)政治環境和經濟走向；(e)季節性因素；以及(f)天氣狀況。此外，酒店住客多為酒店客房的短期入住者，因此，酒店入住率及房價受高度可變性所影響。顧客出遊之信心、渴求、意願和能力也可能受到交通之供應及因極端天氣、天然災害或流行病引致之旅遊中斷所影響。任何該等因素或會導致對本集團的酒店服務需求下降及為每日房價造成下行壓力，因而可能會對本集團業務、財務狀況、營運業績或發展前景造成不利影響。

儘管香港政府已解除大部分疫情防控措施，包括但不限於邊境限制、強制酒店檢疫住宿、疫苗通行證，以及社交距離措施，行業復甦步伐取決於新型冠狀病毒疫情發展、環球經濟與旅遊業復甦，以及消費者信心。酒店業的潛在影響仍難以預計，並可能對本集團業務、財務狀況、營運業績或發展前景造成重大不利影響。

## 英國英式酒館行業

### 市場環境及消費者需求轉變

儘管英國政府已解除所有新型冠狀病毒相關的管制措施，但新型冠狀病毒的新變種仍備受關注。倘若出現較現時流行的新型冠狀病毒更嚴重及/或傳染性更高的新冠變種病毒，或日後如出現類似之疫情或爆發，英國政府或會重新實施管制措施，可能會對英國英式酒館行業與英國經濟，以及對本集團的業務、財務狀況、營運業績或發展前景造成重大不利影響。行業復甦步伐取決於新型冠狀病毒疫情發展、本地與國際旅遊業及商務差旅之復甦，以及消費者信心。

俄羅斯與烏克蘭衝突加劇產生對通脹、消費者和商業價格及成本上升的憂慮，能源及食品方面尤甚。此外，衝突持續多久，以及其影響和溢出效應，包括通脹升溫、加息及英國生活成本危機之嚴重程度尚不確定，均對消費者信心及自主性開支產生負面影響。任何衝突升級可能對英國英式酒館行業及英國經濟，以及本集團業務、財務狀況、營運業績或發展前景造成重大不利影響。

本集團業務營運所在市場的消費者習慣或會不時轉變。數碼媒體的運用，包括不斷擴張的送餐服務市場亦令競爭加劇。倘無法應對日益激烈的競爭、有效細分市場並建立品牌、將產品適當定價，以及調整產品組合以迎合消費者需求，均可能導致收入減少、盈利能力下降，以及市場份額及增長率低於預期。

## 風險因素(續)

關於無追索權債務融資，本集團已就新型冠狀病毒導致的歷史契約違約獲得相關債權人作出豁免。然而，倘財務狀況再次惡化，本集團概不保證將來一定仍可獲得有關豁免。

### 供應鏈及分銷

本集團英式酒館業務遍佈英格蘭、蘇格蘭及威爾斯。本集團透過多項內部物流資源管理供應鏈，並依賴眾多主要供應商和第三方分銷商供應及交付商品，包括食物及飲料。該等供應商亦向本集團營運的釀酒廠供應原材料，以本集團旗下品牌生產及包裝啤酒。倘供應鏈及分銷服務因爆發疫症、制裁或罷工等事件而短暫或較長時間受到干擾，可能導致向客戶提供及交付商品或服務受阻而引致收入損失。長期缺乏或失去主要供應商或分銷商，亦可能導致採購替代品的成本大幅增加。此外，倘持續一段期間未能釀造、包裝及分銷啤酒，亦可能對收入和盈利能力構成長期不利影響。

### 成本壓力上升

本集團旗下管理的英式酒館持續面對成本上升壓力，以及營運成本與支出項目，尤其是能源成本及食品價格、僱員工資，以及工商稅方面大幅上調。不少此等成本因素並非本集團所能控制。倘無法有效減輕此等不利影響，可能導致收入減少、盈利能力下降，以及增長率降低。除本集團管理的英式酒館外，承租英式酒館的牌照持有人或特許經營英式酒館的特許經營商面臨的任何困難亦可能影響其履行支付責任的能力。

此行業受勞動力短缺和薪酬通脹打擊。儘管英國脫歐後的長期影響尚未完全清晰，惟從歐盟前往英國的工作人口已有所減少。為招募及留聘足夠熟練及合資格員工，以及確保從本集團承包商及其他服務供應商獲得充裕資源而需承受更高成本及更大挑戰，而承租英式酒館的牌照持有人及特許經營英式酒館的經營商亦面對類似情況。

### 健康、安全、僱傭及資料保障規例

倘未能遵守食物安全和健康及安全法規，並對本集團管理的英式酒館或由牌照持有人及特許經營商佔用之英式酒館、營業處或釀酒廠中的任何顧客、僱員或租戶造成嚴重傷害或人命損失，可能會對本集團商譽構成重大及不利影響，更可能導致相關當局進行調查，繼而帶來潛在的重大財務損失。食品供應鏈出現任何問題，包括提供錯誤的致敏原資料，導致任何顧客患上嚴重疾病或喪失性命，亦可能對本集團商譽造成重大及不利影響、對供應帶來限制、潛在增加商品的成本、減低銷售收入和盈利能力。

倘未能遵守與僱傭相關的法規之規定，可引致監管罰款及處罰、額外費用、盈利能力下降，並對本集團商譽，以及在招募及留聘熟練且合資格之僱員方面產生不利影響。

本集團於英國之承租英式酒館業務受《酒館準則》(Pubs Code)規管。未有遵守《酒館準則》可能會對本集團商譽及挽留和招募優質租戶之能力產生不利影響。

任何嚴重洩露個人資料事件及未有遵守數據保障相關法例要求，或會影響本集團營商能力及商譽，導致收入損失，並面臨因罰款或賠償而造成重大財務損失的風險。

## 基建市場

本集團擁有之部分投資(例如水、氣體及電力)受價格管制，並須嚴格遵守有關監管機構不時訂立的發牌條件、守則及指引。違反此等發牌條件、守則或指引可被判罰款，或於極端情況下有關機構可能會修訂、暫時吊銷及正式註銷有關牌照。該等受監管業務大多已於近期陸續進行具挑戰的規管重設。利率及通脹、能源成本高企、能源暴利稅、若干市場就能源零售價格設定上限，加上監管機構取態強硬，可能會影響本集團基建業務的回報。任何不符社區期望的營運手法都可能引致邊緣化，引發向監管機構或當地或國家政府直接提出關注，最終或會令規管重設及相關監管更趨嚴厲，以及產生影響聲譽的負面宣傳。基建項目需投放大量資金，而市場上只有少數主要從事相關業務之企業，因此不能保證就出售項目容易覓得準買家。

本集團公用事業投資項目所使用之分配及輸送網絡亦可能承受供應中斷風險。倘發生嚴重地震、風暴、水災、火災、嚴重破壞、恐怖襲擊、爆發疫症或其他不可預料之情況而導致服務中斷，其所引致的現金損失及修復網絡支出可能十分龐大，亦可能損害客戶對本集團的印象而招致索償及訴訟。此外，若干事故(例如恐怖襲擊)所造成的損失可能無法追討。供應中斷日趨頻繁及中斷時間日久可能會引致分配及輸送網絡的經營成本大幅增加。此等不明朗因素可能對本集團業務、財務狀況、營運業績或發展前景造成重大不利影響。



## 風險因素(續)

### 市場競爭激烈

本集團各業務在其營運的不同市場內均面對激烈競爭。新營運商加入市場及現有競爭對手的價格競爭加劇，均可能對本集團業務、財務狀況、營運業績或發展前景造成不利影響。本集團面對的競爭風險包括(a)在香港、內地及其他海外市場從物業投資與發展的發展商日益增加，可能影響本集團市場佔有率及回報；及(b)其他競爭對手帶來激烈競爭與價格壓力，並可能對本集團業務、財務狀況、營運業績或發展前景造成不利影響。

### 開拓新業務及投資領域

本集團致力拓展環球優質投資以提升現金流質素及強化固定收入基礎，藉均衡及穩固業務組合以平衡及減少與物業發展周期有關或一般潛在風險。本集團已開拓符合其準則之投資項目，投資於新業務範疇及營運據點以締造新的固定收入來源，並將繼續尋求相關合適機遇。惟不能保證本集團可成功推行其業務拓展策略，或有關策略可達致預期效果。此外，本集團於尋求新商機時面對更為激烈的競爭，由於市場資金流動性充裕及回報要求較低，競標者對資產估值更為進取。拓展新行業及新市場亦使本集團面對新增不確定因素，包括(但不限於)可能於個別行業及市場營運經驗不足、面對政府政策及規例轉變、或該等行業及市場出現其他不利發展所帶來的風險等。此外，不能保證所有投資者均認同本集團可能開拓之新業務或投資。

### 收購

本集團過往曾進行收購事項，倘市場出現合適收購機會，本集團或會持續進行收購。儘管進行有關收購事項前已作盡職審查及詳細分析，但不能保證可充分顯露目標公司可能隱藏之問題、潛在負債及尚待解決的糾紛。此外，本集團及有關專家對目標公司進行之評估及分析乃以多項假設為基礎，不能保證該等假設均屬正確或適當，或為公認之準則。用於分析的理據及狀況將隨時間改變，新理據及狀況可能影響原有假設，而根據該等原有假設進行之評估及分析亦可能失效。

部分收購事項須受制於海外國家之監管批准，不能保證可成功取得該等批准，儘管已獲批出有關批准，該等批准或將附帶繁瑣之條件。本集團不一定能將目標業務與本集團業務成功整合，亦未必可藉收購事項取得任何協同效益，以致成本、時間及資源因而增加。於海外進行之收購而言，本集團亦可能承受地方、國家及國際上各種政治、社會、法律及監管規定不時轉變的影響。本集團處理涉及當地僱員、客戶、政府機構及壓力團體的事宜上，亦可能需面對各種文化差異。

### 策略夥伴

本集團部分業務透過其分攤控制權(全部或部分)的非全資附屬公司、聯營公司及合營企業經營，並與其他策略或業務夥伴組成策略聯盟。不能保證任何該等策略或業務夥伴日後將願意繼續保持與本集團的關係，或本集團將能繼續執行對其非全資附屬公司、聯營公司及合營企業及其營運市場的既定策略。此外，本集團的合營夥伴可能(a)擁有與本集團不一致的經濟或業務利益或目標；(b)作出不符合本集團政策或目標的行動；(c)出現股權控制變動；(d)面對財務及其他困難；或(e)不能或不願意履行其合營責任，此等情況均可能影響本集團業務、財務狀況、營運業績或發展前景。

### 關連交易

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」)，長江和記實業有限公司(「長和」)已被聯交所視作本公司的關連人士。長和亦於聯交所上市。本集團相信其與長和之關係對其業務有重大優勢，惟亦構成按上市規則所界定之各項關連交易。因此，本集團與長和或其附屬公司所進行之任何交易均構成關連交易，除非獲得豁免，否則須遵守上市規則的適用要求，包括刊發公告、於股東大會上獲得獨立股東批准，以及於年報及財務報表內作出披露。獨立股東批准之要求可能會引致不可預知的情況，以致妨礙本集團業務活動及增加其風險。獨立股東亦可能作出不符合本集團利益之行動。

### 過往表現及前瞻性陳述

本年報內所載本集團過往之表現及營運業績僅屬歷史數據，過往表現並不保證本集團日後之業績。本年報或載有前瞻性陳述及意見而當中涉及風險及不明朗因素。實際業績可能與前瞻性陳述及意見中論及之預期表現有重大差異。本集團、其董事、本集團之僱員及代理均不承擔(a)更正或更新本年報所載前瞻性陳述或意見之任何責任；及(b)倘因任何前瞻性陳述或意見不能實現或變成不正確而引致之任何責任。

## 公司資料及重要日期

### 董事

李澤鉅	主席兼董事總經理
甘慶林	副董事總經理
葉德銓	副董事總經理
鍾慎強	執行董事
趙國雄	執行董事
周偉淦	執行董事
鮑綺雲	執行董事
吳佳慶	執行董事
張英潮	獨立非執行董事
周年茂	獨立非執行董事
洪小蓮	獨立非執行董事
羅弼士	獨立非執行董事
柏聖文	獨立非執行董事
郭李綺華	獨立非執行董事
孫潘秀美	獨立非執行董事
林少康	獨立非執行董事

### 資深顧問

李嘉誠

### 審核委員會

張英潮(主席)  
周年茂  
洪小蓮  
羅弼士  
柏聖文  
林少康

### 薪酬委員會

洪小蓮(主席)  
李澤鉅  
張英潮

### 提名委員會

柏聖文(主席)  
李澤鉅  
羅弼士

### 可持續發展委員會

葉德銓(主席)  
張英潮  
柏聖文  
楊逸芝

### 股份代號

香港聯合交易所有限公司：1113  
彭博資訊：1113 HK  
路透社：1113.HK

### 網站

www.ckah.com

### 重要日期

公佈年度業績	2023年3月16日
暫停辦理股份過戶登記手續 (以確定合資格出席 股東週年大會並於會上 投票之股東身份)	2023年5月15日至18日 (包括首尾兩天在內)
股東週年大會	2023年5月18日
記錄日期(以確定合資格 收取末期股息之股東身份)	2023年5月24日
派發末期股息	2023年6月8日

### 執行委員會

李澤鉅(主席)	葉德銓
甘慶林	趙國雄
鍾慎強	鮑綺雲
周偉淦	葉建明
吳佳慶	沈惠儀
文嘉強	馬勵志
楊逸芝	
高寶珍	

### 公司秘書

楊逸芝

### 授權代表

葉德銓  
楊逸芝

### 會計部總經理

文嘉強

### 主要往來銀行

星展銀行(香港)有限公司  
三井住友銀行  
香港上海滙豐銀行有限公司  
恒生銀行有限公司  
瑞穗銀行  
加拿大豐業銀行·香港分行  
花旗銀行  
三菱UFJ銀行  
加拿大帝國商業銀行  
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司

### 核數師

德勤·關黃陳方會計師行  
註冊公眾利益實體核數師

### 法律顧問

胡關李羅律師行

### 註冊辦事處

PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman,  
KY1-1104, Cayman Islands

### 主要營業地點

香港皇后大道中2號  
長江集團中心7樓

### 股份登記及過戶總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited  
PO Box 1093, Boundary Hall, Cricket Square,  
Grand Cayman, KY1-1102, Cayman Islands

### 香港股份登記及過戶處

香港中央證券登記有限公司  
香港皇后大道東183號  
合和中心17樓1712-1716室

此2022年年報(「年報」)備有英文及中文版。已收取英文或中文版年報之股東，均可透過本公司香港股份登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心17M樓)向本公司提出書面要求，或電郵至ckah.ecom@computershare.com.hk，以索取另一種語言版本之年報。

年報(英文及中文版)已於本公司網站www.ckah.com登載。凡選擇(或被視為已同意)瀏覽在本公司網站登載之公司通訊(包括但不限於年報)以代替收取印刷本之股東，均可透過本公司香港股份登記處向本公司提出書面要求，或電郵至ckah.ecom@computershare.com.hk，以索取年報之印刷本。

凡選擇(或被視為已同意)以電子方式透過本公司網站收取公司通訊之股東，如因任何理由於收取或接收於本公司網站登載之年報時遇有困難，可透過本公司香港股份登記處向本公司提出書面要求，或電郵至ckah.ecom@computershare.com.hk，即可獲免費發送年報的印刷本。

股東可隨時透過本公司香港股份登記處預先給予本公司合理時間的書面通知，或電郵至ckah.ecom@computershare.com.hk，以更改其收取公司通訊之方式(印刷本或透過本公司網站之電子方式)及/或語言版本之選擇。





