

# 財務概覽

## 財務資源、庫務安排及負債比率

集團之資本承擔及投資項目所需金額，均由集團之手持現金、內部現金收益、銀團貸款、已發行票據及其他項目貸款撥支。

截至二零一一年十二月三十一日，集團現金及存款總額為港幣五十九億四千七百萬元，貸款總額為港幣一百四十四億六千八百萬元，全額為外幣貸款。貸款中百分之七十八之還款期為二零一二年，百分之一為二零一三年至二零一六年，以及百分之二十一為超過二零一六年。集團已開始與數間銀行就還款期為二零一二年的貸款商討再融資，進度理想，並於二零一二年二月經受信人發行永久證券，集資約三億美元(約港幣二十三億元)。集團之融資項目持續反應良好，深獲銀行界支持。

集團對現金及財務管理採取審慎之庫務政策，為妥善管理風險及降低資金成本，集團一切庫務事宜均由總公司集中處理。目前大部分現金均為美元、港幣、澳元、英鎊或人民幣短期存款，集團對其資金流動及融資狀況均作出定期之審查，因應新投資項目或銀行貸款還款期，尋求融資安排之同時，集團將繼續維持穩健的資本結構。

截至二零一一年十二月三十一日，集團之淨負債對權益比率為百分之十四，該比率乃根據集團之貸款淨額港幣八十五億二千一百萬元與權益總額港幣五百九十七億七千二百萬元計算。該比率高於二零一零年年底的淨負債對權益比率百分之六水平。有關轉變主要由於集團於本年度內投放資金於英國之水處理項目所致。

對於在其他國家的投資，集團一貫將以當地貨幣計算之借貸維持於合適水平，以對沖該等投資的滙率風險。集團亦已訂定若干利率及滙率掉期合約，以減低利率及其他滙率風險，截至二零一一年十二月三十一日，該等衍生工具之名義總額為港幣二百六十七億零九百萬元。

## 集團資產抵押詳情

截至二零一一年十二月三十一日：

- 集團之融資租約負債共港幣七千九百萬元乃以賬面價值為港幣七千三百萬元之相關租賃資產作抵押；及
- 賬面價值為港幣六千六百萬元之集團廠房及機器已用作抵押，使集團獲取共港幣二千九百萬元之銀行貸款。

## 或有負債

截至二零一一年十二月三十一日，集團之或有負債如下：

| 百萬港元         |       |
|--------------|-------|
| 為聯屬公司發出的其他擔保 | 1,144 |
| 分包商保函        | 11    |
| 總額           | 1,155 |

## 僱員

除聯屬公司以外，本集團包括附屬公司共僱用九百九十一名員工，僱員開支(不包括董事酬金)為港幣二億八千六百萬港元。本集團確保僱員薪酬維持競爭力。僱員的薪酬及紅利，以個別僱員的表現及資歷釐定。

於本公司在一九九六年上市時，以港幣十二元六角五分申請本公司每股面值港幣一元之股份之本公司僱員，總共獲得優先認購2,978,000股本公司新股。本集團並無僱員認股權計劃。