

# 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、票據、配股及其他項目貸款撥支。

於二零一六年十二月三十一日，集團之現金及存款總額為港幣一百一十七億九千萬港元，而貸款總額為港幣一百六十八億四千五百萬元，包括港幣二億六千萬港元之港元票據及港幣一百六十五億八千五百萬元之外幣貸款。貸款中百分之五十九之還款期為二零一七年，百分之三十三之還款期為二零一八年至二零二一年，以及百分之八為超過二零二一年。本集團與若干銀行正就還款期為二零一七年的貸款商討再融資，進展理想。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、新西蘭元、英鎊、加元、歐元或人民幣短期存款，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。

於二零一六年十二月三十一日，集團之負債淨額對總資本淨額比率為百分之四點五，該比率乃根據集團之負債淨額港幣五十億五千五百萬元，以及以貸款總額加權益總額減現金及存款總額所得之總資本淨額港幣一千一百一十二億四千二百萬元計算。該比率低於二零一五年年底的負債淨額對總資本淨額比率百分之七點七水平。有關轉變主要由於年內發行面值十二億美元之永久資本證券所籌集之資金及出售證券投資所得款項，並扣除部分用於贖回二零一零年發行面值十億美元之永久資本證券，以及年內投放於加拿大輸油管道及原油儲存業務之資金所致。

匯率波動(特別是英國公投表決離開歐盟導致英鎊貶值)對市場上所有涉及英國及／或英鎊的業務產生影響。儘管集團難免受到有關影響，惟並無出現超出市場預期之重大變動。

對於在其他國家的投資，集團一貫以 (i) 貨幣掉期及 (ii) 按當地貨幣計算之借貸維持於合適水平，以對沖該等投資的匯率風險。集團亦已訂定若干利率掉期合約，以減低利率風險，於二零一六年十二月三十一日，該等衍生工具之名義總額為港幣三百九十五億二千四百萬元。

## 集團資產抵押詳情

於二零一六年十二月三十一日：

- 集團之融資租約負債共港幣三千四百萬元乃以賬面價值為港幣三千二百萬元之相關租賃資產作抵押；及
- 一間附屬公司之股票已用作抵押，使集團獲取共港幣十一億五千四百萬元之銀行貸款。

## 或有負債

於二零一六年十二月三十一日，集團之或有負債如下：

百萬港元	
為聯屬公司之銀行貸款提供擔保	1,225
為一間聯屬公司發出的其他擔保	724
履約擔保	101
分包商保函	6
總額	2,056

## 僱員

除聯屬公司以外，本集團包括附屬公司共僱用二千零十一名員工，僱員開支(不包括董事酬金)為港幣七億二千四百萬元。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。