

流動資金及財務資源

於二〇〇一年六月三十日，集團之現金、管理基金及其他上市投資共計港幣一千五百六十億零七百萬元（於二〇〇〇年十二月三十一日為港幣一千七百四十八億二千一百萬元），其中百分之五為港幣、百分之五十為美元、百分之二十一為英鎊（主要投資於Vodafone集團）、百分之二十為歐羅（主要投資於德國電訊）及百分之四為其他貨幣。這筆流動資金較集團須負擔利息的借貸總額港幣一千四百五十七億一千二百萬元（於二〇〇〇年十二月三十一日為港幣一千二百四十五億二千六百萬元）超出港幣一百零二億九千五百萬元（於二〇〇〇年十二月三十一日為港幣五百零二億九千五百萬元）。

在本年度上半年，所有到期之銀行借貸均以理想息率及條款續期，或由集團決定於到期時償還。於今年一月，集團發行本金二十六億五千七百萬美元於二〇〇四年到期，年息二釐之票據，持有人可以兌換價每股四點六六一八美元按每一千美元本金換取二百一十四點五股Vodafone集團普通股。於今年二月，集團發行十五億美元於二〇一一年到期，年息七釐之票據，該批票據在盧森堡證券交易所上市。來自此項票據之資金已用作提前償還一筆於二〇〇三年到期之十五億美元銀行貸款，當中並不涉及罰則。

集團約百分之三十九的借貸須負擔浮動利率之利息，而其餘百分之六十一則屬固定利率。

集團於二〇〇一年六月三十日之借貸按貨幣及償還期分列如下：

	港元	美元	英鎊	歐羅	其他	總額
一年以內償還	6%	1%	-	-	2%	9%
二至四年內償還	10%	34%	2%	-	3%	49%
於第五年償還	7%	-	1%	2%	1%	11%
六至十年內償還	8%	6%	1%	-	-	15%
十一至二十年內償還	-	11%	2%	-	-	13%
二十年以後償還	-	3%	-	-	-	3%
	31%	55%	6%	2%	6%	100%

於二〇〇一年六月三十日，集團提供港幣五百零八億九千萬元之資產（於二〇〇〇年十二月三十一日：無）作為項目融資之抵押，並提供港幣一百四十五億八千萬元之資產（於二〇〇〇年十二月三十一日為港幣七十二億七千二百萬元）作為銀行及其他貸款之抵押。

在本年度上半年，集團之資本性支出，不包括發展中及用作出售之物業方面之支出，共計港幣二十八億八千七百萬元（二〇〇〇年六月三十日為港幣五十六億二千二百萬元）。該等支出主要由出售部分電訊資產、手頭現金、內部盈餘現金以及按需要進行之借貸等提供資金。