

1. 主要會計政策

在編製綜合賬目時所採納之主要會計政策載列如下：

(a) 賬目之編製基準

賬目已根據香港普遍採納之會計原則及遵從香港會計師公會頒佈之會計準則編製。賬目乃按原始成本準則編製，並已就非買賣證券之重估作出修訂。

在本年度，本集團採納下列由香港會計師公會頒佈，適用於二零零一年一月一日或之後開始之會計期間之會計實務準則（「會計實務準則」）：

會計實務準則第9號（經修訂）	：	結算日後事項
會計實務準則第26號	：	分類報告
會計實務準則第28號	：	撥備、或然負債及或然資產
會計實務準則第29號	：	無形資產
會計實務準則第30號	：	業務合併
會計實務準則第31號	：	資產減值
會計實務準則第32號	：	綜合財務報表及於附屬公司投資會計方法

(b) 綜合賬目基準

綜合賬目包括本公司及其附屬公司截至六月三十日之賬目。於年內收購或出售之附屬公司之業績由收購生效日期起或截至出售生效日期止（視何者適用）計入綜合損益表內。

所有集團內公司間之重大交易及結餘均於綜合賬目時對銷。

少數股東權益指外界股東在附屬公司之經營業績及資產淨值中之權益。

(c) 附屬公司

附屬公司指本集團持有其一半以上投票權或有權控制其營運之公司。

在本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資乃按成本值減去減值虧損撥備列賬。本公司以股息收入為基準入賬處理附屬公司之業績。

1. 主要會計政策 (續)**(d) 聯營公司**

聯營公司指本集團長期持有其股本權益，並對其管理具有重大影響力之公司，惟該公司並非附屬公司或共同控制實體。

綜合損益表載列本集團於年內應佔聯營公司之業績，而綜合資產負債表則載列本集團應佔聯營公司之資產淨值及於收購時所產生之商譽／負商譽（扣除累計攤銷）。

(e) 合營公司

合營公司乃一項合約安排，據此，本集團與其他方進行共同控制之經濟活動，而各參與方對有關經濟活動並無單方面之控制權。

綜合損益表載列本集團於年內應佔共同控制實體之業績，而綜合資產負債表則載列本集團應佔共同控制實體之資產淨值及於收購時所產生之商譽／負商譽（扣除累計攤銷）。

(f) 商譽

商譽指於收購日期，收購價超出本集團所佔已收購附屬公司、共同控制實體或聯營公司之資產淨值之公平價值之差額。

於二零零一年七月一日前進行之收購所產生之商譽計入儲備（見附註23）。於二零零一年七月一日或之後進行之收購所產生之商譽在資產負債表內作獨立資產列賬，並於估計可使用年期不多於二十年內按直線法攤銷。

負商譽指本集團所佔已收購資產淨值之公平價值超出收購價之差額。就二零零一年七月一日或之後之收購而言，負商譽及商譽列作同一資產負債類別處理。就二零零一年七月一日之前之收購而言，負商譽於收購時直接計入儲備內。

出售公司所產生之溢利或虧損指出售所得款項與本集團應佔其資產淨值之差額，連同任何未攤銷商譽或負商譽，包括先前計入儲備內惟未在綜合損益表中扣除或確認之商譽／負商譽。

1. 主要會計政策 (續)

(g) 固定資產

固定資產按成本值減累計折舊及減值虧損入賬。

租賃土地在租賃期內計算折舊，而其他固定資產之折舊則於計入其剩餘價值後，以直線法於其估計可使用年期內，按足以撇銷其成本值減累計減值虧損之折舊率計算。主要每年折舊率如下：

樓宇	3%
租賃物業裝修	按租賃年期
港口設施及碼頭設備	2.25% – 15%
傢俬、裝置及辦公室設備	7% – 20%
汽車	10% – 25%

將固定資產修復至正常運作情況所引致之主要費用在綜合損益表中扣除。裝修費用均資本化，並在其預計可供本集團使用之年期內折舊。

出售固定資產之收益或虧損乃指有關資產之出售所得款項淨額與其賬面值兩者之差額，並於綜合損益表中確認。

(h) 在建工程

在建工程乃按成本值減去累計減值虧損列賬。成本包括租賃土地成本、所產生之發展及建築開支及有關發展計劃之利息及其他直接成本。在建工程於完成後及可供使用時，均轉撥至固定資產項下之適當類別。在建工程不予折舊。

(i) 非買賣證券

非買賣證券乃根據彼等於結算日所錄得之收市價計算之公允價值列賬。此等證券公允價值之變動當作投資重估儲備變動處理，直至該等證券出售或被斷定為已減值為止，屆時已於投資重估儲備確認之累計收益或虧損，連同任何減值數額於減值出現之年度內在綜合損益表中扣除。倘引致減值之情況及事項不再存在及有可信證據證明新情況及事項會於可見之未來繼續存在，則先前已扣除之減值數額及公允價值之任何升值將計入綜合損益表中，惟以先前已扣除之數額為限。

(j) 應收賬款

凡被視作呆賬之應收賬款均作出撥備。資產負債表中之應收賬款均在扣除撥備後列賬。

1. 主要會計政策 (續)**(k) 或然負債**

或然負債指因過去事項而可能產生之責任，而其存在僅能以一個或多個本集團不能全面控制之未來事項的發生或不發生來證實。或然負債亦指因過去事項而產生之現有責任，惟由於需要付出經濟資源之可能性不大或其數額未能可靠地計算而未有確認。

或然負債不予確認，惟會在賬目附註中披露。倘情況有變致使經濟資源有可能流出，屆時將會確認或然負債為撥備。

(l) 資產減值

於結算日，本公司會考慮內部及外來資料，以評估資產是否出現減值跡象。倘出現減值跡象，則會估計有關資產之可收回金額及（倘適用）確認減值虧損，把有關資產減至其可收回金額。有關減值虧損在綜合損益表中確認。

在資產之可收回金額下跌至低於其賬面值時，該資產之賬面值須減少以反映減值情況。在釐定資產之可收回金額時，預計現金流量會折讓至其現值。

(m) 遞延稅項

遞延稅項乃根據現行稅率按因課稅而計算之盈利與賬目所示之盈利兩者出現之時差計算，惟僅以預期將導致於可預見將來支付或收回負債或資產之情況為限。

(n) 租賃

資產擁有權之一切回報及風險實質上仍屬出租公司所有之租賃列為營運租賃。

倘本集團根據營運租賃出租資產，則有關資產會根據其性質入賬資產負債表，並（倘適用）根據上文附註1(g)所載本集團之折舊政策予以折舊。

營運租賃之租金（在扣除出租公司所給予之任何獎勵金後）於租賃期內按直線法在綜合損益表中扣除。

1. 主要會計政策 (續)

(o) 退休福利成本

本集團為全部香港僱員設立界定供款退休計劃。該等計劃之資產由獨立管理基金持有，與本集團之資產分開。本集團向該等計劃所作之供款於產生時列作支出。本集團就年內退出有關計劃之僱員所作之供款並未被沒收以扣減僱主於年內之供款。

此外，本集團亦就位於中華人民共和國（「中國」）之若干附屬公司而向市政府設立之僱員退休計劃作出供款。該等市政府承諾承擔本集團所有現有及未來退休僱員之退休福利責任。該等計劃之供款於產生時在綜合損益表中扣除。

(p) 外幣換算

外幣交易乃按交易日之匯率折算。於結算日以外幣為單位之貨幣資產及負債均按當日之適用匯率折算。在此等情況下產生之匯兌差額於綜合損益表內處理。

附屬公司、聯營公司及共同控制實體以外幣為單位之賬目乃以結算日之適用匯率折算。由此產生之所有匯兌差額均當作儲備變動處理。

(q) 收入之確認

散貨裝卸及倉儲、貨櫃裝卸及倉儲，以及陸路運輸服務之收入於提供服務時確認。

利息收入根據尚欠本金及適用利率按時間比例確認。

營運租賃租金收入於各項租約之租賃期內按直線法確認。

(r) 借貸成本

因收購、建造或生產一項需經一段長時間準備始能作其原訂用途之資產而直接引致之借貸成本，乃撥作資本成為該資產之部份成本。

所有其他借貸成本乃於產生之年度在綜合損益表中扣除。

1. 主要會計政策 (續)

(s) 分類報告

根據本集團之內部財務報告形式，本集團已決定以業務分類為主要報告形式，而地區分類則為輔助報告形式。

未分配成本為公司開支淨額減公司利息收入。分類資產主要包括固定資產、應收款項及營運現金（惟主要不包括非買賣證券）。分類負債指經營負債。資本開支指固定資產添置項目。

就地區分類報告形式而言，營業額按客戶所在國家計算。分類資產及資本開支則按資產所在地計算。

2. 營業額及分類資料

本集團之主要業務為投資、發展、經營及管理海港及內河碼頭，以及相關業務。營業額指來自散貨與貨櫃裝卸及倉儲，以及陸路運輸服務所得收入，並已扣除營業稅。年內確認之收入如下：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額		
散貨裝卸及倉儲	27,901	57,648
貨櫃裝卸及倉儲	90,020	71,063
陸路運輸服務	7,136	7,150
	125,057	135,861
其他收入		
銀行利息收入	5,117	5,277
租金收入總額	1,217	1,144
	6,334	6,421
總收入	131,391	142,282

2. 營業額及分類資料(續)

(a) 主要報告形式 – 業務分類

	二零零二年					集團 千港元
	散貨裝卸 及倉儲 千港元	貨櫃裝卸 及倉儲 千港元 (附註)	陸路運輸 服務 千港元 (附註)	倉儲 千港元	公司 千港元	
營業額	27,901	90,020	7,136	—	—	125,057
分類業績	(5,449)	15,960	(4,186)	—	—	6,325
固定資產減值虧損 出售附屬公司及出售 共同控制實體部份 權益所得收益/ (虧損)	—	(119,500)	—	—	—	(119,500)
未分配成本	21,735	(90,020)	—	—	—	(68,285)
經營虧損						(209,727)
財務費用						(2,930)
應佔業績：						
共同控制實體	—	18,038	—	147,311	—	165,349
聯營公司	—	195,955	—	64,752	—	260,707
除稅前溢利						213,399
稅項						(67,162)
除稅後溢利						146,237
少數股東權益						(2,292)
股東應佔溢利						143,945
於二零零二年 六月三十日						
分類資產	—	355,827	43,149	2,575	—	401,551
於共同控制實體 之投資	—	607,483	—	1,470,619	—	2,078,102
於聯營公司之投資	—	544,073	—	448,539	—	992,612
未分配資產						344,856
總資產						3,817,121
分類負債	—	3,844	633	—	—	4,477
未分配負債						70,237
總負債						74,714
少數股東權益						25,005
						99,719
資本開支	5,110	14,678	4,229	—	136	24,153
折舊及攤銷	4,858	30,106	3,859	—	128	38,951
資產減值虧損	—	119,500	—	—	5,774	125,274
其他非現金開支	252	175	39	—	27	493

2. 營業額及分類資料(續)

(a) 主要報告形式 — 業務分類(續)

	二零零一年					集團 千港元
	散貨裝卸 及倉儲 千港元	貨櫃裝卸 及倉儲 千港元	陸路運輸 服務 千港元	倉儲 千港元	公司 千港元	
營業額	57,648	71,063	7,150	—	—	135,861
分類業績	(15,150)	11,067	(2,382)	—	—	(6,465)
未分配成本						(43,177)
經營虧損						(49,642)
財務費用						(4,592)
應佔業績：						
共同控制實體	—	11,645	—	139,399		151,044
聯營公司	—	181,966	—	62,076		244,042
除稅前溢利						340,852
稅項						(75,080)
除稅後溢利						265,772
少數股東權益						10,366
股東應佔溢利						276,138
於二零零一年 六月三十日						
分類資產	155,787	1,129,673	50,055	2,575	—	1,338,090
於共同控制實體 之投資	—	177,651	—	1,521,928	—	1,699,579
於聯營公司之投資	—	330,756	—	469,097	—	799,853
未分配資產						105,426
總資產						3,942,948
分類負債	151,010	27,714	475	—	—	179,199
未分配負債						72,860
總負債						252,059
少數股東權益						212,157
						464,216
資本開支	3,708	107,980	482	—	163	112,333
折舊及攤銷	10,377	29,420	3,147	—	614	43,558
資產減值虧損	—	—	—	—	2,915	2,915
其他非現金開支	746	984	808	—	4	2,542

2. 營業額及分類資料(續)

(a) 主要報告形式 – 業務分類(續)

附註:

於二零零二年六月三十日，貨櫃裝卸及倉儲業務及陸路運輸服務業務之若干資產及負債已歸類為於共同控制實體之投資內(見附註15(e)(iii))。

(b) 輔助報告形式 – 地區分類

		二零零二年			
		營業額 千港元	分類業績 千港元	分類資產 千港元	資本開支 千港元
香港		—	—	—	136
中國		125,057	6,325	401,551	24,017
		125,057	6,325	401,551	24,153
		二零零一年			
		營業額 千港元	分類業績 千港元	分類資產 千港元	資本開支 千港元
香港		—	—	—	163
中國		135,861	(6,465)	1,338,090	112,170
		135,861	(6,465)	1,338,090	112,333

3. 經營虧損

經營虧損已扣除下列各項：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
核數師酬金	1,629	2,083
商譽攤銷	16	—
壞賬撇銷	1,231	5,337
呆賬撥備	437	1,623
所提供服務之成本(附註)	82,786	103,662
折舊		
— 根據營運租賃出租自置固定資產	1,669	2,322
— 其他自置固定資產	37,266	41,236
非買賣證券減值虧損	5,774	2,915
出售固定資產之虧損	53	918
土地及樓宇之營運租賃租金	5,842	10,518
維修、保養及消耗品	8,221	10,390
退休福利成本	3,287	4,035

附註：

所提供服務之成本亦包括上文所述分別為2,390,000港元及4,053,000港元(二零零一年：3,354,000港元及8,062,000港元)之退休福利成本及營運租賃租金。

4. 財務費用

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
利息支出		
須於五年內全數償還之銀行貸款	214	—
須於五年內全數償還之其他貸款	8	462
欠一間前附屬公司之一名少數股東之款項	2,708	4,130
	2,930	4,592

5. 稅項

由於本集團於本年度並無估計應課稅溢利，故並無提撥香港利得稅撥備（二零零一年：無）。香港以外地區之稅項乃根據本年度之估計應課稅溢利按本集團經營業務所在國家之現行稅率計算。由於在中國營運之若干附屬公司在本年度享有企業所得稅100%免稅優惠，故本年度並無就該等附屬公司之估計應課稅溢利提撥企業所得稅。

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
本公司及附屬公司 中國稅項	69	157
應佔稅項：		
共同控制實體 香港利得稅	25,898	22,899
聯營公司 香港利得稅	41,147	51,887
中國稅項	48	137
	67,162	75,080

本年度並無任何未撥備之重大遞延稅項（二零零一年：無）。

6. 少數股東應佔業績

截至二零零二年六月三十日止年度，少數股東應佔本集團非全資附屬公司之溢利減虧損為2,292,000港元（二零零一年：應佔虧損減溢利為10,366,000港元）。

7. 股東應佔溢利

股東應佔溢利包括本公司賬目中之本年度溢利235,345,000港元（二零零一年：98,437,000港元）。

8. 股息

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
已付中期股息每股普通股0.02港元（二零零一年：無）	41,199	—
4%累積可換股可贖回優先股	133,878	133,878
	175,077	133,878

9. 每股盈利

每股基本盈利乃按本集團之股東應佔溢利143,945,000港元(二零零一年:276,138,000港元)減優先股股息133,878,000港元(二零零一年:133,878,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數2,059,968,000股(二零零一年:2,059,968,000股)計算。

由於轉換優先股構成反攤薄影響,故並無呈列截至二零零二年六月三十日止年度之每股攤薄盈利。

截至二零零一年六月三十日止年度之每股攤薄盈利乃按本集團之股東應佔溢利276,138,000港元及5,253,622,306股普通股(為該年度內已發行普通股之加權平均數2,059,968,000股加假設所有優先股獲轉換而被視作予以發行之普通股之加權平均數3,193,654,306股)計算。

截至二零零一年及二零零二年六月三十日止年度內,因本公司尚未行使之購股權之行使價高於每股普通股之公平價值,故轉換購股權並不構成攤薄影響。

10. 董事及管理層之酬金

(a) 董事酬金

年內已支付予董事之酬金總額如下:

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
袍金	600	—
薪金、房屋與其他津貼及實物利益	—	—
花紅	—	—
退休計劃供款	—	—
	600	—

上述金額包括支付予獨立非執行董事之200,000港元(二零零一年:無)董事酬金。

董事酬金之分析如下:

	董事人數	
	二零零二年	二零零一年
酬金幅度		
零—1,000,000港元	10	10

上述分析並不包括本集團五名最高薪酬人士之酬金詳情(二零零一年:無)。

於二零零二年六月三十日,五名董事合共持有本公司21,000,000股購股權及2,000,000股購股權,該等購股權乃由本公司分別於一九九九年五月十一日及二零零零年二月十六日根據本公司於一九九七年四月十一日採納之購股權計劃授出。購股權可於一九九九年至二零零五年按每股0.693港元之價格行使。

在每次接納購股權時,各董事均無支付任何代價。年內,各董事並無行使任何購股權。

10. 董事及管理層之酬金(續)**(b) 管理層之酬金**

上文董事酬金一節並未載列但屬於本集團五名(二零零一年:五名)最高薪酬人士之酬金總額詳情如下:

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
薪金、房屋與其他津貼及實物利益	5,529	5,091
花紅	—	—
退休計劃供款	271	236
	5,800	5,327

酬金介乎下列幅度:

酬金幅度	人數	
	二零零二年	二零零一年
零—1,000,000港元	2	2
1,000,001港元—1,500,000港元	1	2
1,500,001港元—2,000,000港元	2	1
	5	5

年內,本集團並無向董事或五位最高薪人士支付任何酬金,以吸引其加盟或於加盟本集團時作為獎金或離職補償。年內,各董事概無放棄及同意放棄任何酬金。

11. 商譽

	千港元
成本	
年內收購一間附屬公司之額外權益及 於二零零二年六月三十日	675
累計攤銷	
本年度支出及於二零零二年六月三十日	(16)
賬面淨值	
於二零零二年六月三十日	659
於二零零一年六月三十日	—

於二零零一年七月一日前進行之收購所產生之商譽已直接計入儲備內(附註23)。

12. 固定資產

	租賃土地 及樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	港口設施及 碼頭設備 千港元	傢俬、裝置及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
成本							
於二零零一年七月一日	436,516	3,155	478,505	35,299	22,766	370,778	1,347,019
增加	148	—	3,877	720	1,651	17,757	24,153
轉撥	1,120	—	7,710	—	—	(8,830)	—
出售	—	—	(3,953)	(271)	—	—	(4,224)
出售一間附屬公司	—	—	(120,757)	(10,447)	(4,245)	(1,665)	(137,114)
不綜合附屬公司賬目	(131,883)	—	(315,097)	(22,701)	(19,621)	(306,735)	(796,037)
於二零零二年六月三十日	305,901	3,155	50,285	2,600	551	71,305	433,797
累計折舊及減值虧損							
於二零零一年七月一日	35,020	1,686	97,525	20,249	12,016	—	166,496
本年度支出	10,658	75	22,762	3,561	1,879	—	38,935
減值虧損	117,000	—	—	—	—	2,500	119,500
出售	—	—	(3,459)	(180)	—	—	(3,639)
出售一間附屬公司	—	—	(48,646)	(7,905)	(1,912)	—	(58,463)
不綜合附屬公司賬目	(14,793)	—	(59,974)	(14,640)	(11,814)	—	(101,221)
於二零零二年六月三十日	147,885	1,761	8,208	1,085	169	2,500	161,608
賬面淨值							
於二零零二年六月三十日	158,016	1,394	42,077	1,515	382	68,805	272,189
於二零零一年六月三十日	401,496	1,469	380,980	15,050	10,750	370,778	1,180,523

所有租賃土地及樓宇、港口設施及在建工程均位於中國，並根據10至50年之租賃持有。

於二零零二年六月三十日用作經營租賃之租賃土地及樓宇之總成本及累計折舊及累計減值虧損分別約為69,255,000港元(二零零一年:98,653,000港元)、7,091,000港元(二零零一年:7,746,000港元)及26,814,000港元(二零零一年:無)。

13. 於附屬公司之投資

	本公司	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
非上市投資·按成本(附註b)	3,369,253	3,369,253
附屬公司之欠款(附註a)	2,663,827	2,429,432
欠一間附屬公司之貸款(附註a)	(242,336)	—
	5,790,744	5,798,685
減:撥備	(436,205)	(223,428)
	5,354,539	5,575,257

附註:

- (a) 附屬公司之欠款及欠附屬公司之貸款乃無抵押、免息及無固定還款期。
- (b) 於二零零二年六月三十日直接或間接持有之主要附屬公司詳情如下:

名稱	註冊成立/ 成立地點	營業地點	主要業務	已發行股本/ 繳足資本	本集團之股本權益	
					二零零二年	二零零一年
* Hetro Limited	英屬處女群島	香港	投資控股	100股每股面值 1美元之普通股	100%	100%
健營有限公司	香港	香港	投資控股	2股每股面值 1港元之普通股及 2股每股面值 1港元之無投票權 遞延股	100%	100%
新海安(天津)國際貨物 分撥有限公司	中國	中國	持有一塊 土地	7,809,700美元	100%	100%
南京惠寧碼頭有限公司 (附註iii)	中國	中國	散貨裝卸 及倉儲	11,800,000美元	—	55%
新世界港口投資有限公司	香港	香港	投資控股	2股每股面值1港元 之普通股	100%	100%
備都有限公司	香港	香港	投資控股	200股每股面值 1港元之普通股	100%	100%
* Righteous Corporation	英屬處女群島	香港	投資控股	1股每股面值1美元 之普通股	100%	100%

13. 於附屬公司之投資(續)

名稱	註冊成立/ 成立地點	營業地點	主要業務	已發行股本/ 繳足資本	本集團之股本權益	
					二零零二年	二零零一年
* Stockfield Limited	英屬處女群島	香港	投資控股	1股每股面值1美元 之普通股	100%	100%
紳慕有限公司 (附註i)	香港	香港	投資控股	2股每股面值1港元 之普通股	100%	100%
# 蘇州惠蘇國際集裝箱 碼頭有限公司 (「惠蘇」)(附註ii)	中國	中國	貨櫃裝卸、 倉儲及 陸路運輸 業務	3,750,000美元	75%	55%
廈門新世界象嶼倉儲 加工區有限公司	中國	中國	發展倉儲、 加工及 物流設施	5,000,000美元	100%	100%
廈門新遠貨櫃儲運 有限公司	中國	中國	貨物集貨站、 貨櫃儲存 及維修保養	人民幣17,000,000元	70%	70%
廈門象嶼保稅區惠建 碼頭有限公司 (附註15(e)(iii))	中國	中國	發展貨櫃碼頭	人民幣166,700,000元	—	60%
廈門象嶼碼頭有限公司 (附註15(e)(iii))	中國	中國	貨櫃裝卸及 倉儲及 陸路運輸 業務	人民幣100,000,000元	—	92%

* 股份由本公司直接持有

本集團應佔該附屬公司業績之100%。

按董事之意見，上表所載本公司之主要附屬公司，乃主要影響本集團業績及／或資產之附屬公司。董事認為列載其他附屬公司之詳情會導致篇幅過於冗長。

13. 於附屬公司之投資(續)

附註:

- (i) 根據於二零零一年十月十一日訂立之股份認購協議(「認購協議」), Pacific Owner Limited (「POL」)(紳慕有限公司及本公司當時之全資附屬公司), 向環球貨櫃碼頭香港有限公司(「環球貨櫃香港」)發行3股每股面值1.00美元之可贖回可轉換股份(「認購股份」), 現金代價為242,336,001港元(「代價」)(「POL交易」)。POL擁有本公司之共同控制實體CSXWT Terminal 8 Limited (「CSXWT8」) 66.1%股權, 而CSXWT8則持有本公司之共同控制實體亞洲貨櫃碼頭有限公司(「亞洲貨櫃碼頭」) 29.5%股權。亞洲貨櫃碼頭根據由亞洲貨櫃碼頭與現代貨櫃有限公司訂立之互換泊位協議, 就完成有關建造九號貨櫃碼頭, 以及其後該碼頭或八號貨櫃碼頭西翼(「八號貨櫃碼頭」)之經營及管理而進行之項目(「亞洲貨櫃碼頭項目」)。

由訂立認購協議之日即二零零一年十一月十六日起, 環球貨櫃香港有權支配POL及CSXWT8就有關亞洲貨櫃碼頭項目之所有決策, 並承擔POL有關亞洲貨櫃碼頭項目之所有融資責任及或然負債。

環球貨櫃香港有權將已發行之認購股份轉為POL之普通股。倘環球貨櫃香港不行使換股權, 本公司有權逼使其行使該換股權或贖回認購股份。

本公司已收取代價並定為不計息貸款, 直至轉換認購股份後, 環球貨櫃香港將取得POL 100%權益之所有權。

本集團在訂立認購協議後即把POL交易當作出售POL股權入賬, 因而亦將POL所持CSXWT8及亞洲貨櫃碼頭有關股權當作出售入賬。

- (ii) 於二零零一年二月八日及二零零一年九月十八日, 本集團與蘇州通港集團公司(「通港」, 惠蘇之少數股東)分別訂立協議及補充協議。據此, 本集團向通港收購惠蘇20%權益, 代價約人民幣4,900,000元(約4,600,000港元)。於二零零二年一月十一日, 上述交易已獲有關中國當局批准, 本集團於惠蘇之股權亦因而增至75%。
- (iii) 根據本公司當時間接擁有55%權益之附屬公司南京惠寧碼頭有限公司(「惠寧」)與惠寧之少數股東於二零零一年八月三十日訂立之承包經營合同書(「承包經營合同書」), 該少數股東同意於惠寧截至二零一九年六月二日止之剩餘經營期內出任惠寧之新經營者, 代價為人民幣18,000,000元(約為16,830,000港元), 將由惠寧支付予本集團(「惠寧交易」)。

於同日, 本集團與惠寧訂立一項協議, 據此本集團同意由該少數股東擁有惠寧之獨家營運及管理權。此外, 本集團亦與該少數股東訂立股權質押合同書。據此, 本集團將其於惠寧之全部55%股權抵押予該少數股東, 以保證本集團履行承包經營合同書之責任及維持其於惠寧之股權直至二零一九年六月惠寧之經營期屆滿為止。

於二零零一年十二月二十四日, 承包經營合同書獲有關中國當局批准。本集團已於二零零二年三月二十二日收取有關代價。本集團將惠寧交易當作出售惠寧股權入賬。

14. 於聯營公司之投資

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
應佔資產淨值	957,720	799,853
收購所產生之商譽	34,892	—
	992,612	799,853

附註：

- (a) 本公司於二零零二年及二零零一年六月三十日並無任何直接擁有之聯營公司。於二零零二年六月三十日，由本公司附屬公司持有之主要聯營公司之詳情如下：

名稱	註冊成立 地點	營業地點	主要業務	已發行股本	本集團之股本權益	
					二零零二年	二零零一年
環球貨櫃碼頭香港 有限公司	香港	香港	經營貨櫃 碼頭	55,000股每股 面值1港元之 普通A股及 5,000股每股 面值1港元之 普通B股	33.34%	33.34%

按董事之意見，上表所載本集團之主要聯營公司，乃主要影響本集團業績及／或資產之聯營公司。董事認為列載其他聯營公司之詳情會導致篇幅過於冗長。

14. 於聯營公司之投資(續)

- (b) 下表概述本集團之主要聯營公司環球貨櫃香港之財務資料，該等資料根據環球貨櫃香港於有關年度之經審核賬目，並作出適當調整(包括本集團在收購後主要就固定資產公允價值所作之調整)後編製：

本年度業績

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額	1,152,502	1,467,470
除稅前溢利	781,965	731,980
稅項	(123,560)	(156,042)
除稅後溢利	658,405	575,938

於六月三十日之資產淨值

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
非流動資產	2,308,169	2,102,112
流動資產	507,905	532,078
流動負債	(172,805)	(192,385)
非流動負債	(52,186)	(42,725)
	2,591,083	2,399,080

- (c) 或然負債

- (i) 亞洲貨櫃碼頭(環球貨櫃香港之共同控制實體)乃就九號貨櫃碼頭之共同發展計劃、相關之互換泊位安排及所涉資金／融資而與第三者訂立協議之訂約方。倘任何第三者違反協議，則亞洲貨櫃碼頭須就有關項目提供額外資金。環球貨櫃香港已就亞洲貨櫃碼頭及亞洲貨櫃碼頭其中一名股東之上述承諾作出保證提供額外資金。倘環球貨櫃香港須履行其在承諾下之責任，預期有關九號貨櫃碼頭發展項目之最高額外負債額(除了環球貨櫃香港於二零零二年六月三十日之應佔亞洲貨櫃碼頭資本承擔約571,000,000港元(二零零一年：193,000,000港元)外)約為1,325,000,000港元(二零零一年：449,000,000港元)。
- (ii) 環球貨櫃香港於二零零二年六月三十日就亞洲貨櫃碼頭獲授之銀行融資，按其於亞洲貨櫃碼頭之權益比例，向若干銀行作出企業擔保最多約達796,500,000港元(二零零一年：300,000,000港元)。於二零零二年六月三十日，由上述企業作擔保之已動用融資按比例計算約172,600,000港元(二零零一年：27,100,000港元)。

15. 於共同控制實體之投資

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
非流動資產		
應佔資產淨值	1,693,088	1,473,105
借予共同控制實體之貸款 (附註a)	465,021	306,481
一間共同控制實體之貸款 (附註b)	(80,007)	(80,007)
	2,078,102	1,699,579
流動資產		
共同控制實體之欠款 (附註c)	31,619	2,575
借予共同控制實體之貸款 (附註a)	84,150	—
	115,769	2,575
	2,193,871	1,702,154

附註:

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
(a) 附屬貸款 (附註ii)	251,370	305,301
貸款 (附註iii)	297,801	1,180
貸款總額	549,171	306,481
減: 貸款之即期部份 (附註iii)	(84,150)	—
	465,021	306,481

- (i) 借予共同控制實體之貸款總額乃無抵押及免息。
- (ii) 貸款(「附屬貸款」)之償還次序列於本集團若干共同控制實體之銀行借貸及所有其他主要債項(包括須於一年後償還之款項)之後。因此,附屬貸款已被歸類為非流動資產。
- (iii) 295,793,000港元(二零零一年:無)之貸款指借予廈門象嶼碼頭有限公司及廈門象嶼保稅區惠建碼頭有限公司(均為本公司當時之間接附屬公司)(附註15(e)(iii))之貸款,當中約84,150,000港元(二零零一年:無)預期可於一年內收回,並已入賬為流動資產。

15. 於共同控制實體之投資 (續)

- (b) 一間共同控制實體之貸款乃無抵押及免息，且不會於一年內償還。
- (c) 共同控制實體之欠款乃無抵押、免息及無固定還款期。
- (d) 於二零零一年六月三十日，一間共同控制實體之股份已抵押予一銀團，作為授予該共同控制實體之1,750,000,000港元貸款融資之抵押。上述貸款融資之尚欠金額已於年內全數償還，而有關抵押亦因而獲解除。
- (e) 下表列載本公司於二零零二年六月三十日，間接持有之主要共同控制實體：

名稱	註冊成立/ 成立地點	營業地點	主要業務	已發行股本/ 繳足資本	應佔擁有權/ 投票權/溢利分配 權益百分比	
					二零零二年	二零零一年
亞洲貨櫃碼頭有限公司 (附註i)	香港	香港	發展及經營 貨櫃碼頭	1,000股每股面值 1港元之普通股	23.34%	36.33%
亞洲貨櫃物流中心 香港有限公司 (「亞洲貨櫃」) (附註ii)	香港	香港	經營散貨裝卸 及倉儲設施	100,000股每股面值 1港元之普通A股、 20,000股每股面值 1港元之優先B股及 54,918股每股 面值1港元之 無投票權遞延股	55.67%	55.67%
亞洲貨櫃物流鹽田 有限公司	香港	香港	投資控股	10,000股每股面值 1港元之普通股	46%	46%
CSX World Terminals New World (Tianjin) Limited	開曼群島	香港	投資控股	1,000股每股面值 1美元之普通股	50%	50%
CSX World Terminals New World Limited	英屬處女 群島	香港	投資控股	2,000股每股面值 1美元之普通股	50%	50%
天津東方海陸 集裝箱碼頭有限公司	中國	中國	經營貨櫃 碼頭	29,200,000美元	24.5%/ 22.2%/ 24.5%	24.5%/ 22.2%/ 24.5%

15. 於共同控制實體之投資(續)

名稱	註冊成立/ 成立地點	營業地點	主要業務	已發行股本/ 繳足資本	應佔擁有權/ 投票權/溢利分配 權益百分比	
					二零零二年	二零零一年
怡集亞洲(鹽田) 有限公司	香港	香港	經營散貨 裝卸及 倉儲設施	52,000股每股面值 1港元之普通A股、 52,000股每股面值 1港元之普通B股及 26,000股每股面值 1港元之普通C股	40%	40%
廈門象嶼保稅區 惠建碼頭有限公司 (附註iii)	中國	中國	發展貨櫃 碼頭	人民幣166,700,000元	60%/ 50%/ 61.3%	—
廈門象嶼碼頭 有限公司(附註iii)	中國	中國	經營散貨 裝卸、倉儲 及陸路運輸 業務	人民幣100,000,000元	92%/ 50%/ 61.3%	—
廈門象嶼保稅港區 發展有限公司 (附註iii)	中國	中國	發展貨櫃 碼頭	人民幣117,340,000元	0%/ 50%/ 61.3%	—

按董事之意見，上表所載本集團之主要共同控制實體，乃主要影響本集團業績及／或資產之共同控制實體。董事認為列載其他共同控制實體之詳情會導致篇幅過於冗長。

15. 於共同控制實體之投資 (續)

附註:

- (i) 本集團於亞洲貨櫃碼頭之股權乃下列兩者之總和:(i)經本公司一間全資附屬公司所持之13.5% (二零零一年: 33%) 股本權益;及(ii)經本集團之聯營公司(本集團擁有其33.34%權益)所持之29.5% (二零零一年: 10%) 股本權益。
- (ii) 本集團於亞洲貨櫃之股權乃下列兩者之總和:(i)經本公司一間全資附屬公司所持之39%股本權益;及(ii)由本集團之聯營公司(本集團擁有其33.34%權益)所持之50%股本權益。

下表概述本集團之重要共同控制實體亞洲貨櫃之財務資料,該等資料根據亞洲貨櫃於有關年度之經審核賬目,並作出適當調整(包括本集團在收購後主要就固定資產公允價值所作之調整)後編製:

本年度業績

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
營業額	682,428	716,083
除稅前溢利	389,655	372,641
稅項	(66,560)	(58,715)
除稅後溢利	323,095	313,926
本集團應佔除稅前溢利	151,965	145,330

於六月三十日之資產淨值

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
非流動資產	3,518,544	3,681,674
流動資產	283,325	150,985
流動負債	(335,742)	(367,940)
非流動負債	(773,751)	(650,441)
	2,692,376	2,814,278

15. 於共同控制實體之投資 (續)

- (iii) 根據於二零零二年六月二十八日訂立之合併協議(「合併協議」),廈門象嶼碼頭有限公司(「象嶼」),當時擁有92%權益之間接附屬公司,將以吸收合併之方式與廈門象嶼保稅區惠建碼頭有限公司(「惠建」),當時擁有60%權益之間接附屬公司,及廈門象嶼保稅港區發展有限公司(「象嶼保稅港區」)(合稱「合併方」)進行合併。本集團擁有新合併企業之50%擁有權及管理權。

根據合併協議,合併各方將有權按各自之股權比例,分佔由二零零二年一月一日前產生之經營業績。由二零零二年一月一日至合併完成日期,本集團將根據其於合併方之每天綜合實際投資比率,享有合併方各自之每月經營業績。

象嶼及惠建於截至二零零二年六月三十日止年度之業績已根據本集團之應佔數額綜合計入綜合損益表內。在合併於二零零二年六月三十日生效後,象嶼及惠建成為本集團之共同控制實體。

由於尚未有新合併企業之賬目,故並無呈列新合併企業之合併財務資料概要。

16. 應收賬項、按金及預付款項

應收賬項、按金及預付款項包括應收貿易賬項(已扣除撥備)及其賬齡分析如下:

	0-3個月 千港元	4-6個月 千港元	7-12個月 千港元	總計 千港元
於二零零二年六月三十日 之結餘	3,113	166	36	3,315
於二零零一年六月三十日 之結餘	28,888	8,311	9,775	46,974

本集團給予其客戶之平均信貸期為1至3個月。

17. 非買賣證券

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
香港上市證券	3,027	8,801

上述證券據知是由一名前任董事(其亦為本公司之前任主席)代表本集團之一間附屬公司購買。於購買時,本公司董事會並不知悉是項交易,而該證券之購入亦未獲董事會批准。本集團已向該名前任董事提出法律訴訟,以追討該等證券之成本及/或其市值差額。

18. 銀行結存及現金

	本集團		本公司	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
銀行結存及現金	12,673	55,148	1,462	1,308
定期存款	336,658	106,821	328,762	49,793
	349,331	161,969	330,224	51,101

19. 應付賬項及應計費用

應付賬項及應計費用包括應付貿易賬項及其賬齡分析如下:

	0-3個月 千港元	4-6個月 千港元	7-12個月 千港元	超過12個月 千港元	總計 千港元
於二零零二年六月三十日 之結餘	916	7	9	—	932
於二零零一年六月三十日 之結餘	3,326	383	11	514	4,234

20. 欠一間附屬公司之一名少數股東之款項

於二零零一年六月三十日，欠一間附屬公司之一名少數股東之款項中除了99,747,000港元之欠款須按中國現行銀行借貸利率計息外，均無抵押、免息及無固定還款期。由於已於年內出售該附屬公司，故於二零零二年六月三十日無結餘。

21. 其他貸款－無抵押

	本集團	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
須於一年內償還之其他貸款	—	1,572

於二零零一年六月三十日，其他貸款按德國馬克存款利率於倫敦銀行同業歐元貨幣市場加年率1.875厘計息。該貸款已於二零零一年七月悉數償還。

22. 股本

	本公司	
	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
法定股本：		
7,800,000,000股每股面值0.10港元之普通股（「普通股」）	780,000	780,000
4,000,000,000股每股面值0.10港元之4% 累積可換股可贖回優先股（「優先股」）	400,000	400,000
	1,180,000	1,180,000
已發行及繳足股本：		
2,059,968,000股普通股	205,997	205,997
3,193,654,306股優先股	319,365	319,365
	525,362	525,362

分別於二零零零年三月十五日及四月二十六日發行之優先股可在本公司全權酌情決定下，於其發行日第五個周年日，按每股1.048港元之價格，連同任何未付股息贖回。此外，優先股亦可在本公司全權酌情決定下，於其發行日第五個周年日，被強制轉換為普通股。

22. 股本(續)

所有優先股股東均有權(「換股權」)把彼等之任何或所有優先股轉換為繳足股本普通股。一股優先股將轉換為一股普通股,惟此比例在若干情況下,如普通股合併或拆細,可予以調整。換股權可自優先股發行日起計五年內隨時行使。

年內並無任何優先股獲轉換。在本公司之現行股本架構下,倘全面行使於二零零二年六月三十日已發行之3,193,654,306股優先股所附換股權,將導致額外發行3,193,654,306股普通股。

根據本公司之公司組織章程細則,優先股之股息(「優先股股息」)將以本公司之可予分派溢利支付。優先股股息須每半年於股息支付日支付,首個股息支付日期為二零零零年七月三十一日。除非本公司有足夠的可予分派溢利支付優先股股息,否則不能向本公司股本中之任何其他股份支付股息。於二零零二年六月三十日,已發行優先股之未付股息為55,018,000港元(二零零一年:55,018,000港元)。有關未付股息已列入賬目。

購股權

於一九九七年四月十一日,本公司採納一項購股權計劃(「一九九七年購股權計劃」)。據此,董事可於一九九七年四月十一日起計三年內,酌情向本公司或其附屬公司之執行董事或全職僱員授出可認購本公司普通股之購股權。

一九九七年購股權計劃已於二零零零年四月十一日屆滿,本公司不得再行據此授出任何購股權。然而,根據一九九七年購股權計劃授出之購股權仍可行使。

22. 股本 (續)**購股權 (續)**

根據一九九七年購股權計劃授出之購股權之變動詳情如下:

授出日期	行使價 (可予調整) 港元	行使期 (首尾兩天 包括在內)	行使購股權時將予發行之普通股數目		
			於二零零一年 七月一日 之結餘	年內失效	於二零零二年 六月三十日 之結餘
一九九八年 八月二十八日	0.7808	一九九八年 十一月一日至 二零零二年 二月二十八日	2,250,000	(2,250,000)	—
	0.7808	一九九九年 十一月一日至 二零零二年 二月二十八日	2,250,000	(2,250,000)	—
一九九九年 五月十一日	0.6930	一九九九年 十一月五日至 二零零四年 十一月四日	4,250,000	—	4,250,000
	0.6930	二零零一年 五月五日至 二零零四年 十一月四日	5,350,000	—	5,350,000
	0.6930	二零零二年 五月五日至 二零零四年 十一月四日	5,500,000	—	5,500,000
	0.6930	二零零三年 五月五日至 二零零四年 十一月四日	6,600,000	—	6,600,000
	0.6930	二零零四年 五月五日至 二零零四年 十一月四日	300,000	—	300,000
二零零零年 二月十六日	0.6930	二零零零年 八月十六日至 二零零五年 八月十五日	400,000	—	400,000
	0.6930	二零零二年 二月十六日至 二零零五年 八月十五日	500,000	—	500,000
	0.6930	二零零三年 二月十六日至 二零零五年 八月十五日	500,000	—	500,000
	0.6930	二零零四年 二月十六日至 二零零五年 八月十五日	600,000	—	600,000
			28,500,000	(4,500,000)	24,000,000

年內並無任何購股權獲行使。

22. 股本(續)

購股權(續)

於一九九九年六月二十一日，本公司批准另一項購股權計劃(「一九九九年購股權計劃」)，據此，董事可於一九九九年六月二十一日起計三年內，酌情向本公司或其附屬公司之董事或全職僱員授出可認購普通股之購股權。一九九九年購股權計劃已於二零零二年六月二十一日屆滿，本公司並無據此授出任何購股權。

在香港聯合交易所有限公司證券上市規則第17章於二零零一年作出修訂後，本公司於二零零一年十二月六日採納新的購股權計劃(「二零零一年購股權計劃」)，其有效期自採納日期起計為期十年。本公司董事會可酌情向本公司或其附屬公司之任何董事(包括執行董事及獨立非執行董事)或僱員授出可認購普通股之購股權。所有根據二零零一年購股權計劃及任何其他購股權計劃授出之購股權，予以行使時發行之普通股總數，合共不得超過本公司於二零零一年購股權計劃批准日期之已發行普通股股本10%。自採納日期以來及截至本賬目批准日期，本公司並無根據二零零一年購股權計劃授出任何購股權。

於本賬目批准日期，共有22,000,000股購股權尚未獲行使，彼等均根據一九九七年購股權計劃授出。在本公司之現行股本架構下，倘全面行使尚未行使之購股權，將導致額外發行22,000,000股普通股及本公司所得現金款項約為15,246,000港元(未計發行股份之有關開支)。

根據二零零一年購股權計劃可予發行之普通股總數為183,996,800股，佔本公司已發行普通股股本約8.93%。

23. 儲備

本集團

	股份 溢價賬 千港元	資本贖回 儲備 千港元	特別儲備 千港元	外匯儲備 千港元	投資重估 儲備 千港元	其他儲備 千港元	商譽儲備 千港元	保留溢利/ (累計虧損) 千港元	總計 千港元
於二零零零年 七月一日	4,770,803	1,054	272,737	4,238	—	—	(2,265,164)	27,442	2,811,110
公允價值之變動	—	—	—	—	(2,915)	—	—	—	(2,915)
減值時解除	—	—	—	—	2,915	—	—	—	2,915
轉撥儲備	—	—	—	—	—	415	—	(415)	—
本年度純利	—	—	—	—	—	—	—	276,138	276,138
股息(附註8)	—	—	—	—	—	—	—	(133,878)	(133,878)
於二零零一年 六月三十日	4,770,803	1,054	272,737	4,238	—	415	(2,265,164)	169,287	2,953,370
保留/(累計)之儲備:									
本公司及附屬公司	4,770,803	1,054	272,737	4,238	—	415	(2,265,164)	(37,443)	2,746,640
共同控制實體	—	—	—	—	—	—	—	108,467	108,467
聯營公司	—	—	—	—	—	—	—	98,263	98,263
於二零零一年 六月三十日	4,770,803	1,054	272,737	4,238	—	415	(2,265,164)	169,287	2,953,370
於二零零一年 七月一日	4,770,803	1,054	272,737	4,238	—	415	(2,265,164)	169,287	2,953,370
公允價值之變動	—	—	—	—	(5,774)	—	—	—	(5,774)
減值時解除	—	—	—	—	5,774	—	—	—	5,774
轉撥儲備	—	—	—	—	—	2,795	—	(2,795)	—
出售附屬公司及出售 共同控制實體部份 權益時解除	—	—	—	(920)	—	—	270,722	—	269,802
本年度純利	—	—	—	—	—	—	—	143,945	143,945
股息(附註8)	—	—	—	—	—	—	—	(175,077)	(175,077)
於二零零二年 六月三十日	4,770,803	1,054	272,737	3,318	—	3,210	(1,994,442)	135,360	3,192,040
保留/(累計)之儲備:									
本公司及附屬公司	4,770,803	1,054	272,737	3,318	—	522	(1,994,442)	(90,384)	2,963,608
共同控制實體	—	—	—	—	—	2,688	—	63,467	66,155
聯營公司	—	—	—	—	—	—	—	162,277	162,277
於二零零二年 六月三十日	4,770,803	1,054	272,737	3,318	—	3,210	(1,994,442)	135,360	3,192,040

23. 儲備(續)

其他儲備主要包括法定儲備，乃根據在中國成立之附屬公司及共同控制實體之合營協議條款設立，並須保留於該等附屬公司及共同控制實體之賬目內作指定用途。

本公司

	股份溢價賬 千港元	資本贖回儲備 千港元	繳入盈餘 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
於二零零零年七月一日	4,770,803	1,054	237,299	67,025	5,076,181
本年度純利	—	—	—	98,437	98,437
股息(附註8)	—	—	—	(133,878)	(133,878)
於二零零一年六月三十日	4,770,803	1,054	237,299	31,584	5,040,740
於二零零一年七月一日	4,770,803	1,054	237,299	31,584	5,040,740
本年度純利	—	—	—	235,345	235,345
股息(附註8)	—	—	—	(175,077)	(175,077)
於二零零二年六月三十日	4,770,803	1,054	237,299	91,852	5,101,008

本公司之繳入盈餘為本公司所發行普通股股本之面值與根據一九九七年進行之集團重組所收購附屬公司於收購日期之綜合資產淨值兩者間之差額。根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)，本公司可在若干情況下自繳入盈餘撥款向其股東進行分派。

24. 少數股東權益

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
股本權益	12,516	65,014
少數股東貸款	12,489	147,143
	25,005	212,157

在少數股東貸款中，除了842,000港元(二零零一年：842,000港元)須於二零零二年一月一日償還外，均無抵押、免息及無固定還款期。本集團現正安排延長是項貸款之還款期。

於二零零一年六月三十日之少數股東權益包括前附屬公司之少數股東權益189,597,000港元，該等附屬公司已於年內出售或被重新歸類為共同控制實體。

25. 綜合現金流量表附註

(a) 經營虧損與經營業務之現金流入／(流出)淨額對賬

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
經營虧損	(209,727)	(49,642)
利息收入	(5,117)	(5,277)
折舊	38,935	43,558
商譽攤銷	16	—
出售固定資產之虧損	53	918
減值虧損		
— 非買賣證券	5,774	2,915
— 固定資產	119,500	—
出售附屬公司及出售共同控制實體部份權益之虧損淨額	68,285	—
應收賬項、按金及預付款項之減少／(增加)	10,831	(5,476)
應付賬項及應計費用之(減少)／增加	(13,398)	2,546
欠一間附屬公司之一名少數股東款項之增加	7,598	8,467
共同控制實體欠款之減少	—	5
經營業務之現金流入／(流出)淨額	22,750	(1,986)

25. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 融資變動分析

	股本(包括 股份溢價) 千港元	其他貸款 千港元	銀行貸款 千港元	少數股東 權益 千港元
於二零零零年七月一日 之結餘	5,296,165	11,716	—	150,174
融資產生之現金流出 一間附屬公司之一名少數 股東投入之土地使用權 (附註25(f))	—	(10,144)	—	—
應佔年內虧損	—	—	—	72,349
				(10,366)
於二零零一年六月三十日 之結餘	5,296,165	1,572	—	212,157
於二零零一年七月一日 之結餘	5,296,165	1,572	—	212,157
融資產生之現金 (流出)／流入	—	(1,572)	11,220	—
購入一間附屬公司 額外股本權益(附註25(e))	—	—	—	(3,940)
一間附屬公司之少數股東 之貸款增加(附註25(e))	—	—	—	4,615
出售一間附屬公司 (附註25(c))	—	—	—	(810)
不綜合附屬公司賬目 (附註25(d))	—	—	(11,220)	(189,309)
應佔年內溢利	—	—	—	2,292
於二零零二年六月三十日 之結餘	5,296,165	—	—	25,005

25. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 出售附屬公司及出售共同控制實體部份權益

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
出售之資產淨值：		
固定資產	78,651	—
應佔共同控制實體負債淨額	(2,678)	—
應收賬項、按金及預付款項	49,291	—
一間共同控制實體之欠款	64,312	—
銀行結存及現金	29,346	—
應付賬項及應計費用	(30,083)	—
欠一間附屬公司之一名少數股東之款項	(130,380)	—
少數股東權益	(810)	—
商譽儲備	270,722	—
外匯儲備	(920)	—
	327,451	—
出售所得虧損淨額	(68,285)	—
	259,166	—
支付方式：		
已收現金	259,166	—
出售一間附屬公司產生之現金流入淨額：		
已收現金	259,166	—
出售銀行結存及現金	(29,346)	—
	229,820	—

年內出售之附屬公司及出售共同控制實體部份權益為本集團之經營現金流量淨額提供20,313,000港元，並就投資活動動用了4,578,000港元。

25. 綜合現金流量表附註(續)

(d) 不綜合附屬公司賬目

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
不綜合之資產淨值：		
固定資產	694,816	—
應收賬項·按金及預付款項	24,094	—
銀行結存及現金	81,186	—
應付賬項及應計費用	(12,170)	—
銀行貸款	(11,220)	—
少數股東權益	(189,309)	—
	587,397	—
支付方式：		
應佔共同控制實體之淨資產	262,560	—
借予共同控制實體之貸款	295,793	—
一間共同控制實體之欠款	29,044	—
	587,397	—
不綜合附屬公司賬目所產生之現金流出淨額		
不綜合之銀行結存及現金	(81,186)	—

於二零零二年六月三十日被重新歸類為共同控制實體之不綜合附屬公司為本集團之經營現金流量淨額提供39,255,000港元·就投資活動動用了12,899,000港元及為融資貢獻了9,648,000港元。

(e) 購入一間附屬公司之額外股本權益

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
應佔收購所得資產淨額	3,940	—
商譽	675	—
	4,615	—
支付方式：		
附屬公司少數股東之貸款增加	4,615	—

年內·本集團向惠蘇之少數股東額外收購惠蘇20%權益·代價約為4,615,000港元(附註13(b)(ii))。本集團已支付上述代價予少數股東·而少數股東隨後把上述代價借予惠蘇。

25. 綜合現金流量表附註(續)

(f) 重大非現金交易

去年，一間附屬公司之一名少數股東以股東貸款形式向該附屬公司投入價值為72,349,000港元之土地使用權。

26. 有關連人士交易

除了賬目其他部份所披露者外，本集團在日常業務過程中曾進行之重大有關連人士交易概述如下：

	附註	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
向一間同系附屬公司支付租金及其他有關開支	(a)	2,115	2,736
一間前附屬公司之一名少數股東收取之租金	(b)	4,199	8,062
一間前附屬公司之一名少數股東收取之利息	(c)	2,708	4,130
償付一間中介控股公司之薪金開支	(d)	3,493	3,749

附註：

- (a) 本集團一間附屬公司與同系附屬公司New World Tower Company Limited (最終控股公司之附屬公司) 就租賃辦公室之事宜而訂立一項租賃協議，租期由一九九八年六月十九日起計，為期3年，月租為206,640港元(不包括差餉、管理費用及冷氣費用)。該租賃協議已於二零零一年六月十二日續約，租期自二零零一年六月十九日起計，為期3年，月租為147,600港元(不包括差餉、管理費用及冷氣費用)。
- (b) 有關租金開支來自向一間已於年內出售之附屬公司之一名少數股東租賃土地及樓宇及港口設施。所收取之租金乃按該名少數股東與本公司之前附屬公司訂立之協議釐定。
- (c) 欠一間前附屬公司之一名少數股東之款項之利息乃按中國現行銀行借貸利率計算利息(附註20)。
- (d) 本公司同意向本公司之中介控股公司新世界基建有限公司(「新世界基建」)償付其若干僱員之薪金，該等僱員全職處理本集團從新世界基建收購所得之港口項目之行政工作。由於該等僱員仍受僱於新世界基建，因此本公司已按成本基準向新世界基建償付彼等之薪金。向新世界基建償付之總薪金開支已列入員工成本內。

26. 有關連人士交易 (續)

- (e) 本集團應收非全資附屬公司之款項均為無抵押、免息及無固定還款期。於二零零二年及二零零一年六月三十日之結餘如下：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
南京惠寧碼頭有限公司*	—	20,270
蘇州惠蘇國際集裝箱碼頭有限公司	12,181	12,239
廈門象嶼碼頭有限公司*	—	197,391
廈門象嶼保稅區惠建碼頭有限公司*	—	1,970
廈門新遠貨櫃儲運有限公司	1,970	121,097

* 該等公司已於年內出售或被重新歸類為共同控制實體。

- (f) 新世界基建於二零零二年六月三十日就亞洲貨櫃碼頭獲授之銀行融資，按本集團於亞洲貨櫃碼頭之權益比例，向若干銀行作出企業擔保最多約達891,000,000港元(二零零一年:990,000,000港元)。於二零零二年六月三十日，上述有企業擔保之已動用融資按比例計算約193,000,000港元(二零零一年:89,000,000港元)。

環球貨櫃香港已同意根據認購協議，就亞洲貨櫃碼頭之企業擔保向新世界基建作出反賠償保證約527,000,000港元(上述所列已包括在內)(附註13(b)(i))。

- (g) 於以往期間，本公司兩間全資附屬公司就授予廈門象嶼碼頭有限公司(本集團當時之附屬公司)之設備貸款與一間財務公司簽訂了企業擔保。於二零零一年六月三十日尚欠之貸款餘額為1,572,000港元(附註21)。有關貸款已於二零零一年七月全數償還，而公司擔保亦因而獲解除。

27. 訴訟

於過往年度，本公司曾與一位前任董事及若干前有關連公司進行若干交易，有關詳情載於本公司於一九九八年五月四日發表之「關連交易」公佈中及本公司於一九九八年六月十日刊發之「關連交易」通函中。有關該等交易，本公司已向該名前任董事及／或前有關連公司提出索償，於二零零二年六月三十日之索償及附帶成本之總額約為117,527,000港元(二零零一年:111,753,000港元)。於二零零二年及二零零一年六月三十日，已就索償作全數撥備。

誠如賬目附註17所披露，本集團亦已向該名前任董事提出法律訴訟，以追討該等非買賣證券之成本及／或其市值差額。

於本賬目批准之日，就上述索償向該名前任董事及前有關連公司進行之法律訴訟仍在進行中。本集團將繼續進行有關法律訴訟及將考慮採取其他方法追討有關金額。

28. 或然負債

就收購新世界基建之港口及有關港口有關投資前，新世界發展有限公司（「新世界發展」），新世界基建之控股公司及／或新世界基建就其若干附屬公司及共同控制實體而向第三者承擔若干或然負債（「負債」），包括（其中包括）分別載於賬目附註26(f)及29(e)之擔保。根據收購事項之買賣協議，本公司已同意倘新世界發展及／或新世界基建及／或Lotsgain Limited（新世界基建之全資附屬公司）須就負債作出任何付款，將為彼等作反賠償保證。

誠如附註13(b)(i)所述，上述或然負債已由於環球貨櫃香港根據認購協議作出反賠償保證而有所減少。

29. 承擔

於二零二零年六月三十日，本公司並無任何重大承擔（二零零一年：無）。

於二零二零年六月三十日，本集團有下列承擔：

- (a) 本集團就收購港口設施及碼頭設備而承擔之資本承擔如下：

	二零二零年 千港元	二零零一年 千港元
已訂約但未撥備	979	3,732
已批准但未訂約	125,127	205,740
	126,106	209,472

於二零零一年六月三十日之資本承擔包括前附屬公司之資本承擔80,222,000港元，該等前附屬公司已於年內出售或被重新歸類為共同控制實體。

- (b) 本集團就中國附屬公司之出資或貸款額而已訂約之承擔額約為56,084,000港元（二零零一年：56,084,000港元）。
- (c) 本集團根據土地及樓宇所訂立之不可撤銷之經營租賃而於未來支付之最低租金總額如下：

	二零二零年 千港元	二零零一年 千港元
一年內	2,010	10,376
一年後但五年內	1,963	37,484
五年後	—	108,528
	3,973	156,388

於二零零一年六月三十日，不可撤銷經營租約之未來最低租金總額包括一間前附屬公司之承擔額150,520,000港元，該前附屬公司已於年內出售。

29. 承擔(續)

(d) 本集團分佔並未於上文載列之共同控制實體資本承擔詳情如下：

	二零零二年 千港元	二零零一年 千港元
已訂約但未撥備	194,527	531,382
已批准但未訂約	129,435	139,365
	323,962	670,747

上述承擔包括本集團應佔亞洲貨櫃碼頭之資本承擔約261,000,000港元(二零零一年:639,000,000港元)(包括其應承擔九號貨櫃碼頭及相關之互換泊位安排之發展成本)。

上述承擔包括本集團應佔廈門象嶼碼頭有限公司、廈門象嶼保稅區惠建碼頭有限公司及廈門象嶼保稅港區發展有限公司(新合併企業,見附註15(e)(iii))之資本承擔約43,800,000港元(二零零一年:不適用)。

(e) 一間附屬公司及若干共同控制實體乃就九號貨櫃碼頭之共同發展計劃、相關之互換泊位安排及所涉融資/資金而與第三者訂立之協議之訂約方。本集團於二零零二年六月三十日之應佔資本承擔已於上文附註(d)披露。倘任何第三者違反協議,有關附屬公司及共同控制實體須就有關項目提供額外資金。新世界基建已就有關附屬公司及共同控制實體提供額外資金之責任作出擔保。倘新世界基建須就九號貨櫃碼頭發展計劃及所涉融資/資金履行其於擔保下之責任,則額外負債之最高金額(除了上文附註(d)所載本集團應佔九號貨櫃碼頭之資本承擔外)約為1,482,000,000港元(二零零一年:1,482,000,000港元)。根據認購協議,其中約876,000,000港元已獲環球貨櫃香港作出反賠償保證。

30. 結算日後事項

於二零零二年十月十八日,本公司董事會議決實行集團重組。據此,本集團將購入新世界創建集團(新世界發展之附屬公司)之全部已發行股本,以及向新世界基建購入於公路、橋樑、水質處理廠、發電廠等項目之投資。收購代價將以支付現金、發行普通股及承擔負債等方式支付。根據集團重組,已發行之3,193,654,306股優先股將轉換為繳足普通股。

31. 最終控股公司

董事認為新世界發展有限公司(一間於香港註冊成立及上市之公司)為最終控股公司。

32. 賬目之批准

董事會已於二零零二年十月十八日批准賬目。