

## 流動資金及財政資源

### 資產淨值

於二零零三年六月三十日，本集團之資產總值約為218,300,000港元，資金來自負債約81,900,000港元及股本約136,400,000港元。本集團於二零零三年六月三十日之資產淨值約136,400,000港元（二零零二年十二月三十一日：136,600,000港元）。

### 流動資金

於二零零三年六月三十日，本集團之現金及銀行結存共約66,900,000港元（二零零二年十二月三十一日：62,900,000港元）。扣除銀行貸款及透支約12,000,000港元（二零零二年十二月三十一日：12,200,000港元）後，本集團於二零零三年六月三十日之淨現金結餘約為54,900,000港元（二零零二年十二月三十一日：50,700,000港元）。於二零零三年六月三十日，本集團之營運資金及長期債務相對股本之比率分別為1.87（二零零二年十二月三十一日：1.79）及0.35%（二零零二年十二月三十一日：0.44%）。就此而言，股本指資本與儲備之總和。

### 資產抵押

於二零零三年六月三十日，本集團總數分別約2,500,000港元及約7,800,000港元位於海外之土地及樓宇以及定期存款已抵押予銀行，作為所獲銀行信貸之擔保。

### 財政政策

本集團採用謹慎之財政政策，並嚴密監控現金及風險管理。本集團之現金及現金等值物一般以港元、人民幣及美元持有。現金盈餘一般存放作港元短期存款。

### 匯率波動風險及相關對沖

本集團之借貸大部份以港元、人民幣及美元計算，而本集團之營業額亦主要以港元、人民幣及美元計算。由於美元與人民幣兌港元之匯率於回顧期間內相對穩定，本集團面對之匯率波動風險甚微，故並無使用任何財務工具進行對沖。

### 或然負債

於二零零三年六月三十日本集團並無重大或然負債。