



中遠國際控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：517)

二零零三年年度業績公佈

中遠國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零三年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績如下：

綜合收益表

	附註	二零零三年 港幣千元	二零零二年 港幣千元
營業額	2	939,680	583,508
銷售成本		(835,885)	(485,639)
毛利		103,795	97,869
其他收益		4,934	7,472
其他經營收入		23,058	979
其他支出		(136,414)	(539,043)
行政開支		(67,139)	(68,915)
其他經營開支		(2,120)	(6,199)
經營虧損		(73,886)	(507,837)
融資成本		(25,556)	(32,442)
應佔聯營公司業績		—	1,947
應佔共同控制實體業績		9,880	7,242
除稅前虧損		(89,562)	(531,090)
稅項	3	(18,525)	(14,311)
除稅後虧損		(108,087)	(545,401)
少數股東權益		(8,619)	7,345
股東應佔虧損		(116,706)	(538,056)
每股虧損	4		
— 基本		(8.37仙)	(38.59仙)
— 全面攤薄		不適用	不適用

附註：

1. 財務報表之編製基準

本財務報表已按照香港會計師公會頒佈之所有適用的會計實務準則（「會計準則」）及詮釋、香港普遍採納之會計原則及香港《公司條例》之披露規定編製。

於年度內，本集團採納由香港會計師公會頒佈於二零零三年一月一日或以後開始之會計期間生效之會計準則經修訂第12號「所得稅」。採納此等修改會計準則對本集團之業績及淨資產沒有重大影響。

2. 營業額及分部資料

主要報告形式 — 業務分部

	物業發展 二零零三年 港幣千元	樓宇建造 二零零三年 港幣千元	物業投資 二零零三年 港幣千元	基礎 建設投資 二零零三年 港幣千元	船舶貿易 二零零三年 港幣千元	其他業務 二零零三年 港幣千元	本集團 二零零三年 港幣千元
分部營業額	217,134	601,589	54,852	22,839	41,749	1,517	939,680
分部業績	13,851	(69,368)	(28,309)	42	20,471	3,360	(59,953)
未分配本部開支減收入							(13,933)
經營虧損							(73,886)
融資成本							(25,556)
應佔共同控制實體業績	9,880	—	—	—	—	—	9,880
除稅前虧損							(89,562)
稅項							(18,525)
除稅後虧損							(108,087)
少數股東權益							(8,619)
股東應佔虧損							(116,706)

分部業績已扣除下列各項：

折舊及攤銷	479	2,232	16,625	21,378	2,736	—	43,450
投資物業之重估虧損	—	—	70,966	—	—	—	70,966
固定資產之減值虧損	—	2,855	—	—	—	—	2,855
投資證券之減值準備	—	—	—	—	—	8,893	8,893
若干建築合約之可能 被索償之預提	—	27,899	—	—	—	—	27,899
關於一建築項目之 法律訴訟支出	—	14,530	—	—	—	—	14,530
供出售已完工物業之 減值準備	11,271	—	—	—	—	—	11,271
資本性支出	925	636	—	—	576	—	2,137

	物業發展 二零零二年 港幣千元	樓宇建造 二零零二年 港幣千元	物業投資 二零零二年 港幣千元	基礎 建設投資 二零零二年 港幣千元	船舶貿易 二零零二年 港幣千元	其他業務 二零零二年 港幣千元	本集團 二零零二年 港幣千元
營業額	178,397	312,076	56,860	19,730	15,350	1,095	583,508
分部業績	(7,122)	(102,427)	(224,549)	(143,493)	4,612	(16,865)	(489,844)
未分配本部開支減收入							(17,993)
經營虧損							(507,837)
融資成本							(32,442)
應佔聯營公司業績	—	1,947	—	—	—	—	1,947
應佔共同控制實體業績	9,594	—	—	—	—	(2,352)	7,242
除稅前虧損							(531,090)
稅項							(14,311)
除稅後虧損							(545,401)
少數股東權益							7,345
股東應佔虧損							(538,056)
分部業績已扣除下列各項：							
折舊及攤銷	2,689	2,843	21,016	19,335	1,464	—	47,347
投資物業之重估虧損	—	—	45,900	—	—	—	45,900
租賃土地及樓宇之 減值虧損	—	—	207,000	—	—	—	207,000
其他投資於一合營 企業之減值虧損	—	—	—	140,798	—	—	140,798
投資證券之減值撥備	—	—	—	—	—	13,650	13,650
若干建築合約之可能被索償 及可預見虧損之預提	—	87,729	—	—	—	—	87,729
供出售已完工物業之 減值撥備	43,966	—	—	—	—	—	43,966
資本性支出	1,166	1,426	—	—	470	—	3,062

次要報告形式 — 地區分部

	營業額 二零零三年 港幣千元	分部業績 二零零三年 港幣千元	營業額 二零零二年 港幣千元	分部業績 二零零二年 港幣千元
香港	685,773	(102,354)	381,436	(379,157)
中國大陸	253,907	42,401	202,072	(110,687)
	<u>939,680</u>	<u>(59,953)</u>	<u>583,508</u>	<u>(489,844)</u>
未分配本部開支減收入		<u>(13,933)</u>		<u>(17,993)</u>
經營虧損		<u>(73,886)</u>		<u>(507,837)</u>

3. 稅項

本年度香港利得稅乃按本年度估計應課稅盈利依稅率17.5% (二零零二年：16%) 提撥準備。香港政府於二零零三年制定二零零三／零四財政年度的利得稅稅率由16%改為17.5%。

中國大陸之稅項，按照年內本集團在中國大陸經營的業務之估計應課稅盈利按現行稅率計算。

於年內在綜合收益表支銷的稅項如下：

	二零零三年 港幣千元	二零零二年 港幣千元
本公司及附屬公司		
— 香港利得稅	2,928	367
— 中國大陸稅項	9,549	8,815
	<u>12,477</u>	<u>9,182</u>
應佔共同控制實體之稅項	6,048	5,129
	<u>18,525</u>	<u>14,311</u>

4. 每股虧損

每股虧損是根據本集團股東應佔虧損116,706,000港元 (二零零二年：538,056,000港元) 和按年內已發行普通股1,394,389,291 (二零零二年：加權平均數1,394,389,291) 股計算。

由於本年度內行使潛在股份具反攤薄影響，故並無呈列二零零三年度之每股攤薄虧損。於二零零二年並沒有潛在攤薄普通股發行。

5. 轉往儲備

於年內若干中國大陸的附屬公司的利潤3,131,000港元 (二零零二年：3,337,000港元) 轉往資本儲備賬上。

管理層之討論與分析

財務回顧

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團的營業額為939,680,000港元，（二零零二年：583,508,000港元），較去年同期增加61%。這顯著增加主要是樓宇建築、物業銷售收入及船貿佣金收入的營業額分別增加289,513,000港元、38,737,000港元及26,399,000港元。

本集團於年內產生經營虧損73,886,000港元（二零零二年：507,837,000港元），而本年股東應佔虧損減少至116,706,000港元，（二零零二年：538,056,000港元）。虧損主要為二零零三年作出撥備136,414,000港元（二零零二年：539,043,000港元），其中包括投資物業之重估虧損70,966,000港元（二零零二年：45,900,000港元）；供出售已完工物業之減值準備11,271,000港元（二零零二年：43,966,000港元）；投資證券之減值撥備8,893,000港元（二零零二年：13,650,000港元）；建築合約之可能被索償及可預見虧損之預提及相關法律訴訟支出共42,429,000港元（二零零二年：87,729,000港元）；固定資產之減值虧損2,855,000港元（二零零二年：租賃土地及樓宇之減值虧損207,000,000港元及其他投資於一合營企業之減值虧損140,798,000港元）。

本集團未計算以上撥備前之經營溢利為62,528,000港元（二零零二年：31,206,000港元），為去年同期的兩倍，主要是因為來自船舶貿易業務的利潤貢獻增加。

財務資源及流動資金

於二零零三年十二月三十一日，由於本年度之股東應佔虧損116,706,000港元入賬，使本集團股東權益減少12%至887,072,000港元。

截至二零零三年十二月三十一日止年度，本集團償還銀行貸款淨額171,161,000港元（二零零二年：361,076,000港元）。於二零零三年十二月三十一日，本集團可動用的銀行信貸總額達1,296,897,000港元（二零零二年：1,507,615,000港元），其中935,120,000港元（二零零二年：1,106,281,000港元）已被動用，而已動用銀行信貸額減少之主要原因為上海香港麗園之部分物業銷售收入及出租投資物業及其他物業租金用作還貸。至於負債比率，即銀行信貸總額與總資產之比例約為40%（二零零二年：44%）。雖然有前述的撥備虧損136,414,000港元，但是負債比率卻減少，主要是因為已動用銀行信貸額的減少。

於二零零三年十二月三十一日，本集團的借貸是以港元及人民幣為貨幣單位，而息率是分別參照香港銀行同業拆息和中國人民銀行公佈的基準利率。本集團沒有使用任何金融工具作對沖用途。

現將於二零零三年十二月三十一日之銀行貸款，按照到期日及貨幣分類分析如下：

二零零三年	二零零二年
港幣千元	港幣千元

按到期日分類：

銀行貸款須於下列期間內償還

— 一年內	257,220	28%	155,000	14%
— 第二年內	19,230	2%	171,281	15%
— 第三至第五年內	658,670	70%	780,000	71%
	935,120	100%	1,106,281	100%
	935,120	100%	1,106,281	100%
有抵押	697,130	75%	853,281	77%
無抵押	237,990	25%	253,000	23%
	935,120	100%	1,106,281	100%
	935,120	100%	1,106,281	100%
 按貨幣分類：				
港元	916,330	98%	1,033,000	93%
人民幣	18,790	2%	73,281	7%
	935,120	100%	1,106,281	100%
	935,120	100%	1,106,281	100%

於二零零三年十二月三十一日，在香港之投資物業共242,034,000港元（二零零二年：313,000,000港元）及其他物業共722,549,000港元（二零零二年：738,806,000港元）已抵押予一家銀行作為本集團獲授銀行信貸之抵押品。

於二零零三年十二月三十一日，現金及銀行結存為554,930,000港元（二零零二年：486,117,000港元），佔本集團的流動資產56%（二零零二年：53%）。另外，本集團亦有4,392,000港元（二零零二年：54,129,000港元）作為限制性使用之存款以取得銀行信貸給予本集團。

年內，本集團並無面對重大之外匯風險。本集團擁有穩健的現金及銀行信貸財政狀況，有充裕的資金應付日常業務及未來發展需要。

主要客戶及供應商

截至二零零三年十二月三十一日止年度，佔本集團營業總額之最大五位客戶之營業額相等於本集團營業總額之68%，而最大客戶佔54%。另外，在本年度內，來自五大供應商的採購額佔本集團的總採購額不足30%。

概無董事、董事之聯繫人士或股東(據董事所知持有本集團股本5%以上之股東)擁有本集團五大客戶或供應商之任何實質權益。

或然負債

	二零零三年 港幣千元	二零零二年 港幣千元
一項已完工建築工程合約的 延期罰款及維修工程之索償	—	42,500
就履行及完成建築工程合約 而作出之履約保證	10,271	10,271
為履行本集團一項物業之管理及 索償成本而作出之擔保及給予銀行之反擔保	43,000	43,000
關於一物業發展項目的按揭貸款擔保(附註)	213,517	80,327

附註：關於若干銀行提供按揭貸款予中國大陸一地產發展項目的買家，由本集團提供擔保。按照該等擔保條款，當買家不履行還款時，本集團有責任償還違約買家欠銀行按揭貸款本金餘額、應付利息及罰款，而本集團亦有權收回相關物業之法律業權及擁有權。本集團之董事認為如有不履行合約事件，相關物業之淨可變現值足以抵銷償還所欠貸款本金餘額、利息及罰款，故此，本公司財務報表並無為該等擔保作出預提。

結算日後事項

- a. 於二零零三年八月十四日及十一月二十五日，本集團訂立有條件股權轉讓協議，以總代價現金人民幣116,831,000元(約109,763,000港元)從中國遠洋運輸(集團)總公司(「中遠集團總公司」)之附屬公司購入上海中遠關西塗料化工有限公司及天津中遠關西塗料化工有限公司各共63.07%股權。此等交易已於二零零四年一月份達成先決條件後完成。
- b. 於二零零三年八月十四日，本集團與中遠集團總公司之全資附屬公司訂立有條件之買賣合同，本集團購入上海國際油漆有限公司(「上海國際」)10%股權，此項收購將於二零零四年年中先決條件完成時成交。
- c. 於二零零四年四月十六日，董事會宣佈建議股東沖銷股份溢價賬。董事會計劃將本公司部份股份溢價減少1,680,335,000港元沖銷所有於二零零三年十二月三十一日的累積虧損，並將股份溢價賬餘額轉往實繳盈餘賬上。

僱員

於二零零三年十二月三十一日，除了聯營公司及共同控制實體以外，本集團約有269(二零零二年：292)名僱員，其中香港僱員約134(二零零二年：158)名。隨着若干建築合約完工，香港僱員數目亦減少。二零零三年十二月三十一日年度止僱員支出包括董事酬金及公積金為57,772,000港元(二零零二年：57,942,000港元)。期內所有香港員工都有參加強制性公積金計劃。

購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於年度內概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

刊登業績於聯交所網頁

載有上市規則附錄十六第45(1)至第45(3)段所規定的所有資料之詳細業績公布將稍後登載於香港聯合交易所有限公司的網頁 (<http://www.hkex.com.hk>)。

承董事會命
董事總經理
劉漢波

香港，二零零四年四月十六日

於本公佈日期，董事會由十五位董事所組成，執行董事為魏家福博士、劉國元先生、李建紅先生、周連成先生、劉漢波先生、何家樂先生、郭華偉博士、陳丕森先生、孟慶惠先生、趙開濟先生及林立兵先生；非執行董事為鄺志強先生；獨立非執行董事為陳昌寬先生、韓武敦先生及徐耀華先生。

本業績公佈亦載於以下網頁：

<http://www.coscointl.com>

<http://www.cosco.com.hk>

主席報告

本集團繼續貫徹落實於二零零二年初確立的策略定位，在二零零三年以加重開拓船舶服務業的力度和強化國內房地產為主要發展方向。年內，在積極落實完成多個新項目收購工作的同時，本集團亦致力強化已有項目的管治基礎，完善了業務結構，使本集團在二零零三年整體資產質量取得明顯的提昇，為未來發展創建新的里程。

資產重整 輕裝上陣

為了進一步優化本集團的資產質量及清晰發展的方向，本集團於年內先後出售深圳艾科創新微電子有限公司及中國遠洋網絡有限公司等非核心業務的權益。此外，本集團近數年來一直也在處理由於一九九七年亞洲金融風暴及其他歷史遺留問題所帶來的影響，根據專業估值師的意見及今年的實際情況，本集團需要為部份業務作出撥備。時至今天，隨著宏觀市場經濟的回升及本集團過去在經營上的成果，我們樂觀地認為若整體經濟情況沒有不利變化，本集團已闖過了最困難的時刻；由於整體資產質素已得到了適當的調整和顯著提升，預期各項業務的業績情況將會在二零零四年的財務報表上得以完全反映。

根據法規的要求，在存在累積虧損的情況下，公司不能對本公司股東進行派息。為了處理日後的可分配利潤，並視業務狀況考慮派發股息，為股東帶來實質性的回報，董事會建議以股份溢價沖銷累積虧損，及把股份溢價賬的餘下進賬額轉至實繳盈餘賬上，使股東權益結構得以一次性調整到位。此次行動不單顯示本集團進入全新篇章，同時，亦能增加洽談併購新投資項目的法碼，預期能加大投資者及機構投資者的吸納興趣。

沖銷累積虧損只是治標的方法，要治本則一定要依靠優質的業務，提升整體的表現。故此，本集團計劃於年內，朝著開拓船舶服務業及鞏固國內房地產業的目標前進。在股東權益結構調整、資產質量紮實的情況下，配合核心業務的開拓發展，本集團有信心長遠發展具有光明前景。

船舶服務 前景開闊

憑藉本集團的母公司中遠集團總公司於航運業的領導地位，締造本集團開拓船舶服務業的優勢。船舶服務業基本上是指為船舶提供服務的業務，主要包括：船舶買賣及租賃服務、船舶相關保險、船舶備件及配件供應，和塗料供應等服務。船舶服務業的範圍非常廣泛，所涉及的需求量龐大，就以塗料供應為例，目前中國對塗料產品的年需求量已達220萬噸，並且每年以高達6%的速度增長。有鑑於船舶服務業的發展空間非常廣闊，並且前景向好，本集團目標在盡快進入相關行業的同時，亦會擴大其在市場上的佔有率。

房地產業 穩步向前

除了開拓船舶服務業外，本集團亦積極鞏固在內地的房地產業務。回顧年內，本集團已啟動瀋陽的房地產開發及完成收購中遠房地產開發有限公司（「中遠房地產」）經擴股增資後的20%股本。二零零四年，本集團積極尋找邊際利潤合理的房地產項目，增強本集團的創利能力。

經濟復蘇 迎接曙光

展望二零零四年，外在經營環境在經歷過低沉的一年後預期將會好轉。根據國際貨幣基金組織的最新預測，二零零四年世界經濟將會復蘇，全球經濟增長為4.6%，而中國的經濟增長為8.5%；根據香港特區政府最新的財政預算案預測，二零零四年香港的經濟增長為6%，展望中國各行各業未來經濟發展將會持續向好。在根據目前的企業定位，本集團將順應經濟向好的趨勢，把業務推向新的台階。

策略部署 增創盈利

憑藉實力雄厚的母公司中遠集團總公司作後盾，並積極利用自身獨特業務的發展優勢，本集團一方面增強核心業務的競爭力，提高創利能力；另一方面將根據業務發展定位，積極開拓新投資項目，尋找提升資產質量的機會；目標成為香港資本市場上具有專業特色的實力股份。為達到此目標，本集團將採取下列的策略性舉措：

- 積極強化船舶服務業，擴闊船舶服務業的領域，如船舶保險、船舶備件、配件及其他相關的服務行業，逐步建立「中遠船舶服務」品牌；
- 構建中遠塗料行業平台，進一步尋找拓展塗料業務的契機，尋找策略性的合作夥伴，利用協同效應，務求發展成為塗料行業市場內的領先企業；
- 鞏固房地產主業，加強工程項目管理，確保工程符合進度；同時積極推進銷售工作，並尋找邊際利潤高的房地產項目，擴大業務收入來源；
- 鞏固現有基礎建設業務，尋找新項目以增創效益。

秉承宗旨 目標為本

一如既往，本集團會秉承中遠集團總公司的總體指導思想，圍繞「一主（運輸主業）、兩重（航運和物流業）、五支柱（貿易、工業、金融、資訊科技和上市公司）」的發展策略，建造高效優質的企業實體，以達到以下企業目標：

- 爭創效益，提供實質性及持續性的價值回報予股東；
- 提升企業管治水平，建立具有高透明度及具問責性的企業文化，以保障股東的利益；
- 加強財務管理及風險管理，積極控制成本，保持在資本市場運作的競爭力；
- 完善內部管理體制，加強企業的營運效率；
- 提升員工的生產力，培養一支精銳能幹、專業進取、睿智奮進及團結盡責的管理隊伍。

總結

最後，本人謹代表董事會向全體員工就過去一年所付出的辛勞和努力致以衷心的感謝，同時盼望各人在未來堅守崗位，努力不懈，以本集團利益最大化為前提。此外，本人亦非常感謝本集團的客戶、合作夥伴、往來銀行、供應商、顧問以及股東對本集團所給予的支持及信賴。今後本集團將繼續努力，爭創效益，以良好的業績回報股東。

主席
魏家福

北京，二零零四年四月十六日

股東週年大會通告

茲通告本公司股東週年大會將於二零零四年六月三日(星期四)上午十時正在香港皇后大道中183號中遠大廈49樓舉行，以進行下列事項：

1. 省覽及通過截至二零零三年十二月三十一日止年度之經審核財務報表及董事會報告與核數師報告。
2. 重選董事並釐定其酬金。
3. 重聘核數師並授權董事釐定其酬金。
4. 處理任何其他事項。

承董事會命
公司秘書
衛靜心

香港，二零零四年四月十六日

附註：

1. 凡有權出席此次大會並於會上投票之本公司股東，可委任其他人士為其代表代其出席，並於投票表決時代為投票。持有兩股或以上本公司股份之股東，可委任一位或以上代表，代其出席及投票。受委任代表毋須為本公司股東。
2. 委任代表表格，連同經簽署之授權書或其他授權文件(如有)或該等授權書或授權文件經公證人證明之副本，最遲須於此次大會或其任何續會指定舉行時間48小時前，送達本公司在香港之股份過戶登記分處雅柏勤證券登記有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下，方為有效。

請同時參閱本公佈於(香港經濟日報)刊登的內容。