

## 財務資料

### 簡明綜合收益表

截至二零零四年六月三十日止六個月

	附註	未經審核 六月三十日止六個月	
		二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
營業額	2	906,390	449,480
銷售成本		(712,289)	(389,306)
毛利		194,101	60,174
其他收益		1,496	2,708
其他經營收入		7,524	3,923
行政開支		(40,962)	(33,569)
銷售及分銷開支		(58,234)	—
其他經營開支		(7,459)	(7,171)
經營溢利	3	96,466	26,065
融資成本		(6,082)	(13,044)
應佔共同控制實體業績		6,944	2,250
除稅前溢利		97,328	15,271
稅項	4	(28,585)	(7,920)
除稅後溢利		68,743	7,351
少數股東權益		(25,446)	(6,520)
股東應佔溢利		43,297	831
每股盈利	5		
基本		3.08仙	0.06仙
全面攤薄		3.04仙	不適用

財務資料

簡明綜合資產負債表

於二零零四年六月三十日結算

	附註	未經審核 二零零四年 六月三十日 港幣千元	經審核 二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
商譽		47,803	37,624
固定資產	7	1,051,655	1,007,969
聯營公司		2,572	2,784
共同控制實體		210,032	206,900
其他投資於一合營企業		50,659	56,490
投資證券		62,076	45,976
其他非流動資產	9	—	4,392
流動資產			
持有供出售已完工物業		56,571	56,943
供出售之發展中物業		157,670	122,556
存貨		225,084	—
貿易及其他應收款	8	653,171	262,261
短期投資		254	243
現金及銀行結餘	9	498,769	554,930
		1,591,519	996,933
流動負債			
貿易及其他應付款	10	933,266	433,007
稅項		11,669	16,610
長期銀行貸款之一年內應償還額	12	131,496	99,230
銀行貸款			
— 有抵押		61,068	—
— 無抵押		35,428	157,990
		1,172,927	706,837
流動資產淨值		418,592	290,096
		1,843,389	1,652,231
資金來源：			
股本	11	141,064	139,439
儲備		798,536	747,633
股東權益		939,600	887,072
長期銀行貸款	12	737,732	677,900
少數股東權益		166,057	87,259
		1,843,389	1,652,231

## 財務資料

### 簡明綜合現金流量表

截至二零零四年六月三十日止六個月

	未經審核	
	六月三十日止六個月	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
來自／(用於)經營活動之淨現金	80,757	(87,459)
來自投資活動之淨現金	22,541	61,556
用於融資活動之淨現金	(17,766)	(20,840)
現金及現金等值項目之增加／(減少)	85,532	(46,743)
於期初之現金及現金等值項目	413,271	368,489
外幣匯率變動之影響	(34)	(4)
於期終之現金及現金等值項目	498,769	321,742
現金及現金等值項目結餘分析		
現金及銀行結餘	498,769	434,995
存款期超過三個月之銀行存款	—	(113,253)
	498,769	321,742

財務資料

簡明綜合權益變動表

截至二零零四年六月三十日止六個月

	未經審核						
	截至二零零四年六月三十日止六個月						
	股本 港幣千元	股份 溢價賬 港幣千元	資本儲備 港幣千元	實繳盈餘 港幣千元	滙兌變動 (累計虧損) / 儲備 港幣千元	滾存溢利 港幣千元	總額 港幣千元
於二零零四年一月一日	139,439	2,356,553	63,151	—	(2,550)	(1,669,521)	887,072
發行新股	1,625	7,638	—	—	—	—	9,263
沖銷股份溢價	—	(2,364,191)	—	694,670	—	1,669,521	—
滙兌調整	—	—	—	—	(32)	—	(32)
本期溢利	—	—	—	—	—	43,297	43,297
於二零零四年六月三十日	141,064	—	63,151	694,670	(2,582)	43,297	939,600

	未經審核						
	截至二零零三年六月三十日止六個月						
	股本 港幣千元	股份 溢價賬 港幣千元	資本儲備 港幣千元	實繳盈餘 港幣千元	滙兌變動 儲備 港幣千元	累計虧損 港幣千元	總額 港幣千元
於二零零三年一月一日	139,439	2,356,553	60,020	—	(2,043)	(1,549,684)	1,004,285
滙兌調整	—	—	—	—	(4)	—	(4)
本期溢利	—	—	—	—	—	831	831
於二零零三年六月三十日	139,439	2,356,553	60,020	—	(2,047)	(1,548,853)	1,005,112

## 財務資料

### 簡明中期財務報表附註

#### 1. 編製基礎及會計政策

此簡明中期財務報表乃按照香港會計師公會所頒佈之香港會計實務準則第二十五號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）發出的證券上市規則（「上市規則」）附錄十六而編製。

此簡明中期財務報表所採用的會計制度及計算方法與二零零三年度全年財務報表一致。此簡明中期財務報表應與截至二零零三年之全年財務報表一併閱讀。

#### 2. 營業額及分部資料

本集團主要從事船舶貿易及供應服務、物業投資及發展、樓宇建造及基礎建設投資。

##### 主要報告形式 — 業務分部

本集團業務主要分為五個部份：

船舶貿易及供應服務	—	船舶買賣貿易、船用設備、光租船業務及塗料產品製造及貿易
物業發展	—	發展房地產
樓宇建造	—	樓宇建造
物業投資	—	持有物業作為收租用途
基礎建設投資	—	投資一項電廠項目

本集團之其他業務主要為持有投資證券及提供物業管理服務，但任何一項均未達到需提供分部資料之規模。

業務分部間並無任何交易。



## 財務資料

### 2. 營業額及分部資料(續)

	二零零三年六月三十日止六個月							本集團 港幣千元
	塗料產品 港幣千元	船舶貿易 港幣千元	物業發展 港幣千元	樓宇建造 港幣千元	物業投資 港幣千元	基礎建設 投資 港幣千元	其他業務 港幣千元	
分部營業額	—	26,770	85,185	297,476	27,523	11,274	1,252	449,480
分部業績	—	17,141	9,607	(10,933)	22,100	318	(699)	37,534
未分配本部開支減收入								(11,469)
經營溢利								26,065
融資成本								(13,044)
應佔一共同控制實體業績	—	—	2,250	—	—	—	—	2,250
除稅前溢利								15,271
稅項								(7,920)
除稅後溢利								7,351
少數股東權益								(6,520)
股東應佔溢利								831

財務資料

2. 營業額及分部資料(續)

次要報告形式 — 地區分部

	分部營業額		分部業績	
	六月三十日止六個月		六月三十日止六個月	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
香港	308,761	350,504	9,117	26,447
中國內地	597,629	98,976	99,186	11,087
	906,390	449,480	108,303	37,534
未分配本部開支減收入			(11,837)	(11,469)
經營溢利			96,466	26,065



## 財務資料

### 3. 經營溢利

經營溢利已計入及扣除下列項目：

	六月三十日止六個月	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
<b>計入</b>		
淨租金收入	16,643	27,703
證券投資已變現及未變現的盈利淨額	12	—
<b>扣除</b>		
折舊，扣除資本化折舊於建築合約及供出售發展中物業 204,000港元(二零零三年：916,000港元)後	9,921	10,326
攤銷其他投資於一合營企業之成本	6,043	10,217
攤銷商譽	1,304	1,017
職工成本，扣除資本化於在建工程9,669,000港元 (二零零三年：11,460,000港元)後	33,947	16,516
退休成本	1,631	388
證券投資已變現及未變現的虧損淨額	—	699
存貨撥備至可變現淨值	2,146	—
壞賬撥備	1,797	—

### 4. 稅項

本期香港利得稅乃按本年度估計應課稅溢利作17.5%(二零零三年：17.5%)提撥準備。

中國內地之稅項按照期內本集團在中國內地經營的業務之估計應課稅溢利按中國內地現行稅率計算。

## 財務資料

## 4. 稅項(續)

期內在簡明綜合收益表支銷的稅項如下：

	六月三十日止六個月	
	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
本公司及下屬公司：		
— 香港所得稅	2,652	2,712
— 中國內地稅項	22,121	4,010
	24,773	6,722
攤佔一家共同控制實體之稅項	3,812	1,198
	28,585	7,920

## 5. 每股盈利

每股基本及全面攤薄盈利是根據本集團股東應佔溢利43,297,000港元(二零零三年：831,000港元)計算。每股基本盈利是按回顧期內已發行普通股之加權平均數1,406,446,247(二零零三年：1,394,389,291)股計算。

二零零四年六月三十日之每股全面攤薄盈利是按1,422,913,228股計算，即期內已發行普通股之加權平均數及假設所有因未行使之認股權以零報酬發行之普通股之加權平均數16,466,981股之總和(對比期間並無潛在攤薄股份)。

## 6. 中期股息

董事會擬不派發截至二零零四年六月三十日止六個月的中期股息(二零零三年：無)。

## 財務資料

### 7. 固定資產

	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
於一月一日之賬面淨值	1,007,969	1,101,740
增加	2,911	1,330
收購附屬公司	50,900	—
出售	—	(85)
期內折舊	(10,125)	(11,242)
於六月三十日之賬面淨值	1,051,655	1,091,743

### 8. 貿易及其他應收款

於二零零四年六月三十日，貿易及其他應收款中包括貿易應收款480,817,000港元（二零零三年十二月三十一日：117,462,000港元），其扣除壞賬撥備後之貿易應收款的賬齡分析如下：

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
即期 — 90天	343,679	103,280
91 — 180天	111,148	—
超過180天	25,990	14,182
	480,817	117,462

本集團建築工程合約之收益是根據經核實之進度發出賬單，物業銷售及除塗料產品銷售外的其他業務之收益是根據有關交易合約條款發出賬單。所有賬單均需於提呈時付款。

而塗料產品之銷售，大部份銷售信貸期為30至90日。

財務資料

9. 現金及銀行結餘

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
現金及銀行結餘	498,769	559,322
限制銀行存款	—	(4,392)
	<b>498,769</b>	554,930

10. 貿易及其他應付款

於二零零四年六月三十日，貿易及其他應付款中包括貿易應付款499,630,000港元（二零零三年十二月三十一日：75,827,000港元），其貿易應付款的賬齡分析如下：

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
即期 — 90天	406,048	61,850
91 — 180天	80,059	—
超過180天	13,523	13,977
	<b>499,630</b>	75,827

11. 股本

	二零零四年 六月三十日		二零零三年 十二月三十一日	
	股份數目	港幣千元	股份數目	港幣千元
法定股本：				
每股面值0.10港元	3,000,000,000	300,000	3,000,000,000	300,000
已發行及繳足股本：				
每股面值0.10港元				
於一月一日	1,394,389,291	139,439	1,394,389,291	139,439
發行股本	16,252,000	1,625	—	—
於期末／年末	<b>1,410,641,291</b>	<b>141,064</b>	1,394,389,291	139,439

## 財務資料

### 11. 股本(續)

二零零二年五月十七日，本公司之年度股東大會中批准一購股權計劃。根據該計劃，本公司董事可酌情邀請包括但不限於本集團之董事及中遠集團僱員認購本公司之股票。

二零零三年十一月二十六日，本集團之董事及僱員獲授購股權以每股0.57港元認購總數44,800,000股。中遠集團(除本集團外)之僱員亦獲授予購股權總數34,200,000股。此等購股權可於二零零三年十二月二十三日至二零零八年十二月二十二日任何時間內行使。

截至二零零四年六月三十日，共有16,252,000購股權被行使，相同數目的股本亦相應被發行。於二零零四年六月三十日共有62,248,000購股權尚未行使。

### 12. 長期銀行貸款

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
銀行貸款		
有抵押	675,628	697,130
無抵押	193,600	80,000
	869,228	777,130
列為流動負債之一年內到期之應償還額	(131,496)	(99,230)
	737,732	677,900
銀行貸款須於下列期間內償還：		
一年內	131,496	99,230
第二年內	51,759	19,230
第三至第五年內	685,973	658,670
	869,228	777,130

財務資料

13. 或然負債

	二零零四年 六月三十日 港幣千元	二零零三年 十二月三十一日 港幣千元
為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修補成本而作出之 擔保及就銀行擔保作出之反擔保	43,000	43,000
關於一物業發展項目的按揭貸款擔保(註)	307,878	213,517

註：關於若干銀行提供按揭貸款予中國內地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貸款本金餘額、應付利息及罰款，而本集團則有權收回相關物業之法律業權及擁有權。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，本集團之財務報表並無為該等擔保作出撥備。

14. 關連人士交易

(a) 以下為期內本集團在正常業務過程中曾與關連人士進行之重大交易概要：

		六月三十日止六個月	
	附註	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
收取租金收入從			
一間中介控股公司	(i)	893	1,037
同系附屬公司	(i)	12,565	15,414
提供代理服務所收取之佣金收入	(ii)	28,044	26,770
銷售塗料產品予同系附屬公司	(iii)	54,711	—

## 財務資料

### 14. 關連人士交易 (續)

附註：

- (i) 本公司之若干附屬公司作為業主與中遠香港集團作為租戶訂立了十一份租約，租用本集團在中遠大廈之若干物業，平均每平方呎月租約28港元(二零零三年：33港元)。
  - (ii) 本公司之若干附屬公司作為中遠集團總公司(本公司之最終控股公司)及其附屬公司在(a)買賣新船隻及二手船；(b)光租船業務及(c)新造船項目的船隻設備買賣之代理人，根據有關之聘用／佣金合約，本集團就上項提及之交易向買家、船東及設備生產商收取佣金收入。
  - (iii) 若干塗料產品生產後，銷售到本集團之同系附屬公司，所有塗料產品之銷售均按照銷售合約中列明的條款。
- (b) 二零零三年八月十四日及十一月二十五日，本集團與中遠集團總公司之附屬公司訂立有條件股權轉讓合約，以現金109,763,000港元之代價，分別收購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34.19%及28.88%，合共63.07%之股權。此收購已於二零零四年一月所有先決條件達到後完成。
- (c) 二零零三年八月十四日，本集團與中遠集團總公司之一全資附屬公司—中遠工業公司，訂立一項有條件買賣合約，收購上海國際油漆有限公司之10%股權。此收購已於二零零四年六月內當所有先決條件達到後完成。
- (d) 二零零四年五月十四日，本集團與一全資附屬公司訂立一項合約，以47,240,000港元之代價，從本集團之一中介控股公司及一同系附屬公司，收購中遠保險之100%股權。此交易已於二零零四年七月所有合約中的先決條件達成後完成。