

# 財務報表附註

二零零四年十二月三十一日

## 1. 公司資料

泰山石化集團有限公司(前稱泰山(集團)控股有限公司)(「本公司」)於一九九八年四月二十四日根據百慕達一九八一年公司法在百慕達註冊成立為獲豁免有限公司。

於本年度內，本公司及其附屬公司(「本集團」)主要從事以下業務：

- (i) 石油產品貿易／供應；
- (ii) 提供物流服務(包括石油倉儲及石油運輸)；及
- (iii) 提供船舶加油服務。

本集團於去年度內亦從事服飾製造和銷售事務，惟該等業務已於去年終止(附註6)。

Great Logistics Holdings Limited(「Great Logistics」)為本公司之直接控股公司。本公司董事認為於新加坡註冊成立之 Titan Oil Pte. Ltd.(「Titan Oil」)乃本公司之最終控股公司。

## 2. 新頒佈之香港財務申報準則(「香港財務申報準則」)之影響

香港會計師公會已頒佈多項全新及經修訂的香港財務申報準則以及香港會計準則(以下統稱為新香港財務申報準則)，一般於二零零五年一月一日或其後開始之會計年度生效。本集團並無提前於二零零四年十二月三十一日止年度的財務報表中採納該等新香港財務申報準則。本集團已就該等新香港財務申報準則所構成之影響進行評估，但就目前狀況而言，尚未能斷定該等新香港財務申報準則將對其經營業績及財務狀況會否造成重大影響。

## 3. 主要會計政策概要

### 編製之基準

本財務報表乃按香港會計師公會頒佈之香港財務申報準則(同時包括會計實務準則及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定所編製。財務報表均按歷史成本慣例編製。

### 綜合賬目之基準

綜合財務報表收納本公司及其附屬公司截至二零零四年十二月三十一日止年度之財務報表。於本年度內所收購或出售附屬公司之業績分別由其收購生效日期起綜合計算或結算至出售生效日期止。所有本集團公司間之重大交易及結餘乃於綜合賬目時對銷。

少數股東權益指外界股東所佔本公司附屬公司業績及資產淨值之權益。

### 附屬公司

附屬公司乃本公司直接或間接地控制其財務及經營策略，以從其業務中收取回報之公司。

附屬公司之業績按已收取或應收股息計入本公司之損益賬。本公司於附屬公司之權益以成本扣除任何減值虧損計算。

### 合營公司

合營公司指根據合約安排方式成立的公司，其中本集團與其他合營人士進行一項經濟業務。合營公司以獨立實體方式運作，而本集團與其他合營人士均在其中佔有權益。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 合營公司(續)

合營方訂立的合營協議規定合營各方的出資額、合營期限及於合營公司解散時資產變現的基準。經營合營公司的溢利及虧損及任何盈餘資產分派乃按合營方各自出資額的比例或根據合營協議的條款分配。

合營公司可視作：

- (a) 附屬公司，如本集團直接或間接擁有合營公司的單一控制權；
- (b) 共同控制實體，如本集團並無合營公司的單一控制權，但直接或間接擁有共同控制權；
- (c) 聯營公司，如本集團並無合營公司的單一控制權或共同控制權，但通常直接或間接持有合營公司不少於20%的註冊股本，以及可對合營公司行使重要的影響力；或
- (d) 長期投資，如本集團直接或間接持有合營公司少於20%的註冊資本，同時並無共同控制權，亦不能對合營公司行使重要的影響力。

#### 聯營公司

聯營公司並非一間附屬公司或共同控制企業，而為本集團擁有一般不少於20%股本投票權之長遠權益，且可行使重大影響力之公司。

本集團所佔收購後之聯營公司業績及儲備，分別計入綜合損益賬及綜合儲備內。本集團於聯營公司之權益根據會計權法按本集團所佔之資產淨值，扣除任何減值虧損而於綜合資產負債表中列賬。因收購聯營公司所產生之商譽或負商譽，計入本集團於聯營公司之權益之部份。

#### 商譽

因收購附屬公司及聯營公司而產生的商譽，乃指收購成本超出本集團於收購日期佔可辨認的已收購資產及負債的公平值之金額。

收購產生的商譽乃於綜合資產負債表內確認為資產及按其估計可使用年期20年以直線法攤銷。就收購聯營公司而產生之商譽，則任何未攤銷商譽將包括在其賬面值內，而並非作為獨立可辨認資產計入綜合資產負債表。

於出售附屬公司及聯營公司時，出售損益的計算乃參照於出售日的資產淨值，其中包括仍未攤銷的應佔商譽金額及任何有關儲備(如適用)。

商譽的賬面值每年檢討，及在認為有需要時就減值作出撇減。先前就商譽已確認的減值虧損不作撥回，惟減值虧損乃因特殊性質而預期不會再發生的特別外在事件引致，而其後發生之外在事件已令有關事件的影響還原者則除外。

#### 關連人士

倘一方有能力直接或間接控制另一方，或對其財務及經營決策有重大影響，則雙方視為有關連。關連人士亦指受共同操控或共同重大影響之人士。關連人士可以是個人或法人團體。

#### 資產減值

為查核資產可能出現的減值情況，或往年度確認之資產減值虧損有否已消失或減少，公司於每個結算日作出重新評估。如以上任何一種可能情況出現，則能估計資產之可收回數額。一項資產的可收回數額乃按其可用價值及其淨賣值之較高值計算。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 資產減值 (續)

僅當一項資產之賬面值大過其可收回數額時，減值虧損情況則被確認。減值虧損乃於其發生時期之損益賬中扣除。

過往確認之減值虧損僅於釐定資產可收回數額之估計出現變化，惟該數額並無超過經扣除任何折舊／攤銷後所釐定之賬面值，且於以往年度並無確認該資產之減值虧損時，方可撥回。減值虧損之回撥將被納入其所發生時期之損益賬中。

#### 固定資產與折舊

固定資產乃按成本值減累計折舊及任何減值虧損列賬。資產之成本包括其購買價及任何使資產達到其作預期用途之營運狀況及地點而直接產生之成本。固定資產已投入運作後所產生之開支，例如維修及保養費用，通常會於所發生之期間內在損益賬報銷。若清楚顯示該等開支將可增加未來因使用該固定資產而獲得之經濟收益，則開支將撥作資本，作為固定資產之額外成本。

折舊乃於扣除每項資產之估計殘值後，按其估計可使用年期以直線法撇銷其成本值而撥備。計算折舊之主要年率如下：

|          |                 |
|----------|-----------------|
| 租賃物業裝修   | 租賃年期及6年(以較短者為準) |
| 船舶       | 船舶餘下使用年期及25年    |
| 傢俬、設備及汽車 | 5至10年           |

於損益賬中確認之出售或棄用固定資產之盈虧乃出售所得款項淨額與有關資產之賬面值之差額。

#### 無形資產

##### 經營執照

經營執照乃按成本值減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期20年以直線法攤銷。

#### 租賃資產

資產所有權(法定業權除外)之絕大部份回報與風險撥歸本集團的租賃列為融資租賃。於融資租賃訂立時，資產成本按最低應付租金的現值資本化，並連同債項(不包括利息部份)列賬，以反映購買及融資事項。以資本化融資租賃持有的資產計入固定資產內，並按其租期及估計可使用年期兩者的較短者折舊。租賃的融資成本從損益賬扣除，以便在租賃年內反映平均的支出率。

資產所有權之絕大部份回報及風險仍歸於出租人之租賃列作經營租賃。倘本集團為出租人，則本集團根據經營租賃所出租之資產列為非流動資產，而經營租賃之應收租金以直線法按租期計入損益賬。倘本集團為租戶，則經營租賃之應付租金以直線法按租期自損益賬扣除。

#### 借貸成本

非直接用於購買或建造一項合規格資產之借貸成本，將於其產生期間在損益賬中扣除。

#### 燃油、船用物資及零部件

燃油按成本值減董事認為必須之任何撥備列賬。成本值乃按加權平均成本法計算。

船用物資及零部件於採購時列作經營開支扣除。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 存貨

存貨指成品油，乃按成本值與可變現淨值兩者中較低者列賬。成本則按先入先出基準釐定。可變現淨值乃按估計售價減去預期在製成及出售前產生之任何估計成本計算。

#### 進行中訂約／進度款項高於訂約成本

船舶航次租賃業務於資產負債表中乃以所產生之所有直接成本加已確認溢利減已確認虧損及進度款項計算。船舶航次租賃業務之收益包括產生直接成本(包括已耗用燃油及其他間接開支)之發票金額。

管理層在預計有可見虧損之情況下作出撥備。

倘現時所產生之直接成本加已確認溢利減已確認虧損高於進度款項，該等盈餘則為進行中訂約。

倘進度款項高於現時所產生之直接成本加已確認溢利減已確認虧損，該等盈餘則為進度款項高於訂約成本。

#### 現金及現金等值項目

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值項目指手頭現金及通知存款，以及可隨時轉換為可知現金數額、價值變動風險不大且於購入時距離到期日尚餘不足三個月之高度流通投資，惟須扣除於要求時償還之銀行透支，並為本集團現金管理之主要部份。

就資產負債表而言，現金及現金等值項目指手頭及銀行現金，包括定期存款及性質與現金相似而無限制用途之資產。

#### 所得稅

所得稅包括本期及遞延稅項。所得稅在損益賬中確認，或倘其涉及在相同或不同期間直接在股本權益中確認之項目，則在股本權益中確認。

遞延稅項利用負債法，就資產及負債之稅務基準以及其就財務呈報目的所列之賬面值之間於結算日之所有臨時差額而作撥備。

遞延稅項負債確認所有應課稅臨時差額：

- 倘遞延稅項負債乃因初步確認資產或負債，而在交易時概不影響會計溢利或應課稅盈虧之情況下產生則除外；及
- 就有關於附屬公司之投資之應課稅臨時差額而言，倘回復臨時差額之時間可予控制，而臨時差額於可預見將來將不會回復者則除外。

遞延稅項資產確認所有可予扣減之臨時差額、結轉之未動用稅項資產及未動用稅項虧損，惟以可供運用作抵銷可予扣減之臨時差額以及結轉之未動用稅項資產及未動用稅項虧損之應課稅溢利為限：

- 倘有關可予扣減臨時差額之遞延稅項資產乃因初步確認資產或負債，而在交易時概不影響會計溢利或應課稅盈虧之情況下而產生則除外；及
- 就有關於附屬公司之投資之可予扣減臨時差額而言，倘臨時差額可在可預見將來回復，且可動用臨時差額以抵銷應課稅溢利，則確認遞延稅項資產。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 所得稅 (續)

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日予以審核，並減少至不可能再有充足應課稅溢利可容許動用所有或部份遞延稅項資產為止。相反，之前未確認之遞延稅項資產乃按可能有充足應課稅溢利以容許動用所有或部份遞延稅項資產而予以確認。

遞延稅項資產及負債根據在結算日生效或大致生效之稅率（及稅務法例），按預期適用於變現資產或清償負債之期間之稅率計算。

#### 收入確認

收入乃於本集團可取得經濟利益及收入能可靠衡量時按以下基準入賬：

- (a) 銷售貨品之收入於擁有權之重大風險及回報轉移至買方時入賬，惟本集團對所售貨品已不再擁有通常與擁有權有關之管理權及實際控制權；
- (b) 來自提供船舶租賃服務之收入：
  - (i) 源自船舶航次租賃業務之收入，以已完成之百分比為基準，按時間比例就每艘船舶航次入賬，詳情載於上文「進行中訂約／進度款項高於訂約成本」之會計政策中；
  - (ii) 源自船舶期租業務之收入，在船舶出租期間按直線法於租期入賬；
- (c) 租金收入乃按租期之時間比例入賬；及
- (d) 利息收入根據未償還本金及實際適用利率按時間比例入賬。

#### 僱員福利

##### 有薪假期結轉

本集團根據與其僱員訂立之僱傭合約，按曆年基準向僱員提供有薪年假。在若干情況下，於結算日仍未動用之該等假期可結轉並由各僱員於下年度動用。有關僱員於本年度內賺取及結轉之該等有薪年假之預期日後成本，於結算日列作應計項目。

##### 退休福利計劃

本集團根據強制性公積金計劃條例為其全體香港僱員設立定額供款強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。供款乃按僱員基本薪金百分比計算，並於根據強積金計劃之規則應予支付時自損益賬扣除。強積金計劃由獨立管理之基金持有，與本集團之資產分開管理。本集團之僱主供款於向該計劃供款後即全屬僱員所有。

所有於中國內地營運之本集團附屬公司均參與由中國大陸當地政府設立的退休福利計劃（「退休福利計劃」）。該等附屬公司須向退休福利計劃作出佔薪金若干百分比之供款，以資助退休福利津貼。本集團對此計劃之唯一責任為持續為其作出供款。退休福利計劃之供款乃按照計劃規定於應付時自損益賬扣除。

新加坡附屬公司之僱員乃為新加坡政府設立之中央公積金（「中央公積金」）之成員。附屬公司及僱員須向中央公積金作出佔其薪金若干百分比之供款。除作出供款外，附屬公司對實際退休金付款或退休後福利並無其他責任。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 僱員福利(續)

##### 購股權計劃

本公司設立購股權計劃，以向對本集團爭取業務成功有貢獻之合資格參與者提供獎勵及回報。根據購股權計劃所授購股權之財務影響於購股權獲行使前並無計入本公司或本集團資產負債表，亦無於損益賬或資產負債表扣除成本。因行使購股權而發行之股份按股份面值列作本公司額外股本，而每股行使價與股份面值之差額則計入本公司股份溢價賬。於行使日期前註銷之購股權或已失效之購股權自尚未行使之購股權登記冊中刪除。

##### 股息

董事建議末期股息須於資產負債表內股本及儲備一節列為保留溢利分配，直至在股東大會上獲得股東批准為止。當這些股息獲得股東批准宣派時，即須確認為負債。

##### 外匯

外幣交易按各自之交易日期適用之匯率記錄。於結算日以外幣計價之貨幣資產及負債均按當日適用之匯率換算。匯兌差額撥入綜合損益賬中處理。

於綜合賬目時，海外附屬公司及聯營公司之財務報表按淨投資法換算為港元。海外附屬公司及聯營公司之損益賬則按本年度內加權平均匯率換算為港元，而資產負債表則按結算日之匯率換算為港元。所引致之換算差額均撥入匯兌波動儲備。

為編撰綜合現金流量表，海外附屬公司之現金流量按產生該等現金流量當日之匯率換算為港元。海外附屬公司於本年度內經常出現之現金流量則按本年度內加權平均匯率換算為港元。

### 4. 分類資料

分類資料以兩種分類方式呈報：(i)按業務分類之主要申報基準，及(ii)以地區分類之次要申報基準。

本集團的業務按照其不同的操作模式及提供的產品與服務，分別按照不同的架構及管理模式運作。本集團旗下的每個業務分類代表不同的策略性業務單位，其個別提供的產品與服務均受獨立的收益及風險所管制，個別業務亦與其他單位完全不同。業務分類的簡要資料如下：

持續業務：

- (i) 石油產品貿易／供應；
- (ii) 提供物流服務(包括石油倉儲及石油運輸)；及
- (iii) 提供船舶加油服務。

終止業務：

- (i) 製造及銷售服飾。該等業務已於二零零三年十二月十九日終止，其詳情載於財務報表附註6。

在釐定本集團地區性分類時，收入之分類以顧客所在地為依歸，而資產則按其所在地為依歸。

各分類間之銷售及轉讓乃經參考與第三者交易時之售價，按當時現行之市價進行交易。

## 4. 分類資料(續)

### (a) 業務分類

下表顯示本集團按業務分類之收入、業績與若干資產、負債及開支資料。

|              | 持續業務         |              |              |              |              |              | 終止業務         |              |              |              | 對銷           | 綜合           |              |              |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|              | 石油產品貿易/供應    |              | 提供物流服務       |              | 石油倉儲         |              | 提供船舶加油服務     |              | 製造及銷售服飾      |              |              |              |              |              |
|              | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 |
| 分類收入：        |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| 來自對外客戶之收益    | 1,281,458    | 627,919      | 907,862      | 312,894      | 37,148       | 55,536       | 1,267,097    | —            | —            | 110,787      | —            | —            | 3,493,565    | 1,107,136    |
| 分類間收益        | —            | —            | 23,375       | 25,834       | 1,638        | 5,023        | 38,880       | —            | —            | —            | (63,893)     | (30,857)     | —            | —            |
|              | 1,281,458    | 627,919      | 931,237      | 338,728      | 38,786       | 60,559       | 1,305,977    | —            | —            | 110,787      | (63,893)     | (30,857)     | 3,493,565    | 1,107,136    |
| 分類業績         | 6,540        | 3,462        | 431,688      | 86,335       | 16,143       | 17,551       | 7,518        | —            | —            | (1,508)      | —            | —            | 461,889      | 105,840      |
| 利息收入及未分配收益   |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              | 5,305        | 4,709        |
| 未分配開支        |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              | (24,678)     | (6,523)      |
| 經營業務溢利       |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              | 442,516      | 104,026      |
| 財務成本         |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              | (39,608)     | (2,895)      |
| 除稅前溢利        |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              | 402,908      | 101,131      |
| 稅項           |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              | (2,450)      | (613)        |
| 未計少數股東權益溢利   |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              | 400,458      | 100,518      |
| 少數股東權益       |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              | —            | (6)          |
| 股東應佔經常業務溢利淨額 |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              | 400,458      | 100,512      |

## 4. 分類資料(續)

### (a) 業務分類(續)

|          | 持續業務         |              |              |              |              |              |              |              | 終止業務         |              | 綜合           |              |
|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|          | 石油產品貿易/供應    |              | 提供物流服務       |              |              |              | 提供船舶加油服務     |              | 製造及銷售服飾      |              |              |              |
|          | 石油運輸         |              | 石油運輸         |              | 石油倉儲         |              |              |              |              |              |              |              |
|          | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 |
| 分類資產     | 254,452      | 166,804      | 1,879,510    | 264,201      | 153,358      | 177,387      | 193,448      | —            | —            | —            | 2,480,768    | 608,392      |
| 於聯營公司之權益 | —            | —            | —            | —            | 249,380      | 102,211      | —            | —            | —            | —            | 249,380      | 102,211      |
| 未分配資產    |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              | 279,977      | 44,525       |
| 總資產      |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              | 3,010,125    | 755,128      |
| 分類負債     | 2,004        | 155,807      | 115,353      | 38,903       | 4,555        | 8,200        | 130,063      | —            | —            | —            | 251,975      | 202,910      |
| 未分配負債    |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              | 1,128,804    | 2,902        |
| 總負債      |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              | 1,380,779    | 205,812      |
| 其他分類資料：  |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| 折舊及攤銷    | —            | 324          | 87,805       | 4,466        | 8,870        | 3,821        | —            | —            | —            | 3,791        | 96,675       | 12,402       |
| 未分配折舊及攤銷 |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              | 3,222        | —            |
|          |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              | 99,897       | 12,402       |
| 資本開支     | —            | 301          | 956,783      | 28,500       | 17,228       | 88,938       | —            | —            | —            | 884          | 974,011      | 118,623      |
| 未分配資本開支  |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              | 11,287       | —            |
|          |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              | 985,298      | 118,623      |

### (b) 地區分類

|           | 中國           |              | 其他亞太地區之國家    |              | 美洲           |              | 綜合           |              |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|           | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 |
| 分類收入：     |              |              |              |              |              |              |              |              |
| 來自對外客戶之收益 | 752,422      | 516,593      | 2,741,143    | 548,444      | —            | 42,099       | 3,493,565    | 1,107,136    |
| 其他分類資料：   |              |              |              |              |              |              |              |              |
| 分類資產      | 537,467      | 271,165      | 1,230,750    | 317,480      | —            | —            | 1,768,217    | 588,645      |
| 未分配資產     |              |              |              |              |              |              | 1,241,908    | 166,483      |
|           |              |              |              |              |              |              | 3,010,125    | 755,128      |
| 資本開支      | 8,510        | 1,186        | 22,206       | 63,131       | —            | —            | 30,716       | 64,317       |
| 未分配資本開支   |              |              |              |              |              |              | 954,582      | 54,306       |
|           |              |              |              |              |              |              | 985,298      | 118,623      |

## 5. 營業額

營業額指本年度內售出貨品之發票值減去退貨及貿易折扣後之淨額、以及提供船舶加油服務之收入以及提供石油運輸服務及石油倉儲業務之收入總額。去年，本集團之營業額包括由製造及銷售服飾所得之售出貨品之發票值淨額。此項業務已於去年終止，有關詳情載於財務報表附註6。本集團內公司間之所有重大交易已於綜合賬中對銷。

營業額分析如下：

|          | 二零零四年<br>千港元     | 二零零三年<br>千港元 |
|----------|------------------|--------------|
| 石油產品貿易   | 1,281,458        | 627,919      |
| 提供船舶加油服務 | 1,267,097        | —            |
| 提供石油運輸服務 | 907,862          | 312,894      |
| 提供石油倉儲服務 | 37,148           | 55,536       |
| 銷售服飾     | —                | 110,787      |
|          | <b>3,493,565</b> | 1,107,136    |

## 6. 終止業務

本集團去年決定專注石油相關行業，包括石油產品貿易、石油運輸及石油倉儲。因此，本公司於二零零三年十一月十一日訂立協議，將本公司從事服飾製造及銷售之全資附屬公司 Ever Lasting Resources Limited (「Ever Lasting」) 之所有股本權益出售予本公司之最終控股公司 Titan Oil；Titan Oil 乃由本公司主席蔡天真先生 (「蔡先生」) 及其聯繫人全資擁有。出售之代價約為 139,911,000 港元。待 Ever Lasting 之出售 (「出售終止業務」) 於二零零三年十二月十九日完成時，本集團終止其服飾製造及銷售之業務。有關出售終止業務之詳情載於財務報表附註 32(c)。

截至二零零三年十二月三十一日止年度，服飾製造及銷售業務之營業額、其他收入、開支及業績如下：

|              | 二零零三年<br>千港元 |
|--------------|--------------|
| 營業額          | 110,787      |
| 銷售成本         | (98,730)     |
| 毛利           | 12,057       |
| 其他收入         | 557          |
| 銷售及分銷開支      | (4,954)      |
| 行政開支         | (8,916)      |
| 出售終止業務收益     | 963          |
| 經營業務虧損       | (293)        |
| 財務成本         | (2,192)      |
| 除稅前虧損        | (2,485)      |
| 稅項           | (144)        |
| 未計少數股東權益虧損   | (2,629)      |
| 少數股東權益       | (6)          |
| 股東應佔經常業務虧損淨額 | (2,635)      |

與終止業務相關之總資產及總負債於出售日期之賬面值如下：

|        | 二零零三年<br>十二月十九日<br>(出售日期)<br>千港元 |
|--------|----------------------------------|
| 總資產    | 162,646                          |
| 總負債    | (112,923)                        |
| 少數股東權益 | (316)                            |
| 資產淨值   | 49,407                           |

## 7. 經營業務溢利

本集團之經營業務溢利已扣除／(計入)下列各項：

|                      | 附註 | 本集團              |              |
|----------------------|----|------------------|--------------|
|                      |    | 二零零四年<br>千港元     | 二零零三年<br>千港元 |
| 已售存貨成本               |    | <b>2,522,856</b> | 723,122      |
| 已提供服務成本              |    | <b>483,623</b>   | 250,184      |
| 折舊*                  | 15 | <b>96,560</b>    | 10,797       |
| 無形資產攤銷*              | 16 | <b>2,597</b>     | 1,605        |
| 商譽攤銷                 | 17 | <b>740</b>       | —            |
| 經營租賃最低租金：            |    |                  |              |
| 船舶                   |    | <b>75,295</b>    | 87,163       |
| 租賃土地及樓宇              |    | <b>7,163</b>     | 1,405        |
| 員工成本(不包括董事酬金 — 附註8)： |    |                  |              |
| 工資及薪金                |    | <b>99,589</b>    | 25,954       |
| 退休福利計劃供款             |    | <b>2,509</b>     | 456          |
|                      |    | <b>102,098</b>   | 26,410       |
| 核數師酬金                |    | <b>1,600</b>     | 1,450        |
| 出售固定資產虧損(船舶除外)       |    | <b>352</b>       | —            |
| 投資物業租金收入總額           |    | —                | (136)        |
| 減：支出                 |    | —                | 14           |
| 投資物業租金收入淨額           |    | —                | (122)        |
| 出售固定資產收益             |    | —                | (169)        |
| 出售終止業務收益             | 6  | —                | (963)        |
| 利息收入                 |    | <b>(979)</b>     | (259)        |

\* 本年度船舶折舊及無形資產攤銷已計入綜合損益賬之「銷售成本」中。

## 8. 董事酬金

按照香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例第161條之規定，本年度董事酬金披露如下：

|                          | 本集團          |              |
|--------------------------|--------------|--------------|
|                          | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 |
| 袍金：                      |              |              |
| 執行董事                     | —            | —            |
| 非執行董事                    | 90           | —            |
| 獨立非執行董事                  | 380          | —            |
| 基本薪金、房屋津貼、<br>其他津貼及實物利益： |              |              |
| 執行董事                     | 4,083        | 1,982        |
| 退休福利計劃供款：                |              |              |
| 執行董事                     | 71           | 12           |
|                          | <b>4,624</b> | <b>1,994</b> |

屬於下列酬金組別之董事人數如下：

|                         | 董事數目      |          |
|-------------------------|-----------|----------|
|                         | 二零零四年     | 二零零三年    |
| 零至1,000,000港元           | 10        | 6        |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 1         | 1        |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | 1         | —        |
|                         | <b>12</b> | <b>7</b> |

於本年度內概無董事免收或同意免收任何酬金之安排。

於本年度內，若干董事因其對本集團之服務而根據本公司之購股權計劃獲授予購股權，進一步詳情載於財務報表附註30。損益賬內並無扣除於本年度內授出之購股權價值，上述董事酬金披露中亦無計入該等價值。

於本年度內，本集團概無向本公司董事(包括五名最高薪人士)支付任何酬金，作為加入本集團或加入本集團後之獎勵，或作為離職補償。

## 9. 五名最高薪酬僱員

於本年度內五名最高薪酬僱員包括兩名(二零零三年：兩名)董事，其酬金之詳情已於上文附註8中披露。本年度餘下三名(二零零三年：三名)最高薪之非董事僱員之薪酬如下：

|                     | 本集團          |              |
|---------------------|--------------|--------------|
|                     | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 |
| 基本薪金、房屋津貼、其他津貼及實物利益 | 3,667        | 2,447        |
| 退休福利計劃供款            | 85           | 34           |
|                     | <b>3,752</b> | <b>2,481</b> |

最高薪之非董事僱員數目，其酬金乃介乎下列組別：

|                         | 僱員數目     |          |
|-------------------------|----------|----------|
|                         | 二零零四年    | 二零零三年    |
| 零至1,000,000港元           | —        | 3        |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | 3        | —        |
|                         | <b>3</b> | <b>3</b> |

於本年度內，三名最高薪之非董事僱員因其對本集團之服務而獲授予2,500,000份購股權，進一步詳情載於財務報表附註30。損益賬內並無扣除於本年度內授出之購股權價值，上述最高薪之非董事僱員酬金披露中亦無計入該等價值。

於本年度內，本集團概無向三名最高薪之非董事僱員支付任何酬金，作為加入本集團或加入本集團後之獎勵，或作為離職補償。

## 10. 財務成本

|                      | 本集團           |              |
|----------------------|---------------|--------------|
|                      | 二零零四年<br>千港元  | 二零零三年<br>千港元 |
| 須於五年內全部償還之銀行貸款及透支之利息 | 12,514        | 1,921        |
| 須於五年後全部償還之銀行貸款之利息    | 4,193         | —            |
| 信託收據貸款利息，有抵押         | 2,220         | 974          |
| 應付融資租賃款項之利息          | 14,953        | —            |
| 其他借貸成本               | 5,728         | —            |
|                      | <b>39,608</b> | <b>2,895</b> |

## 11. 稅項

香港利得稅乃以於本年度內在香​​港產生之估計應課稅溢利，按稅率17.5%（二零零三年：17.5%）作出撥備。其他地區之應課稅溢利稅項根據本集團經營所在國家之現有法律、詮釋及慣例按當時之稅率計算。其餘附屬公司大都於新加坡註冊，現行稅率為20%（二零零三年：22%）。

|           | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 本集團：      |              |              |
| 本期 — 香港   |              |              |
| 本年度稅務支出   | 1,243        | 469          |
| 過往年度超額撥備  | (163)        | —            |
| 本期 — 其他地區 |              |              |
| 本年度稅務支出   | 4,381        | 144          |
| 過往年度超額撥備  | (2,120)      | —            |
| 遞延 (附註28) | (891)        | —            |
| 本年度稅務支出總額 | 2,450        | 613          |

採用本公司及其大部分附屬公司註冊國家之適用稅率（即法定稅率）計算之除稅前溢利適用之稅務支出與按實際稅率計算之稅務支出之對賬如下：

|                     | 本集團          |              |
|---------------------|--------------|--------------|
|                     | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 |
| 除稅前溢利               | 402,908      | 101,131      |
| 就有關國家之溢利而按適用稅率計算之稅項 | 71,422       | 19,061       |
| 有關過往期間即期稅項之調整       | (2,283)      | —            |
| 毋須課稅收入              | (146,434)    | (66,755)     |
| 不予扣稅開支              | 79,745       | 48,307       |
| 按本集團實際稅率計算之稅務支出     | 2,450        | 613          |

## 12. 股東應佔經常業務溢利淨額

截至二零零四年十二月三十一日止年度，已於本公司財務報表處理之股東應佔經常業務溢利淨額約為69,436,000港元（二零零三年：5,136,000港元）。（附註31(b)）

## 13. 股息

|                            | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 擬派末期股息 — 每股普通股1港仙（二零零三年：無） | 48,462       | —            |

本年度擬派之末期股息須經本公司股東於應屆股東週年大會上通過。

## 14. 每股盈利

每股基本盈利乃根據年內股東應佔經常業務純利約400,458,000港元(二零零三年：100,512,000港元)及於本年度內已發行普通股加權平均數4,489,164,742股(二零零三年：3,782,340,019股)計算。

每股攤薄盈利乃根據截至二零零四年十二月三十一日止年度之股東應佔經常業務純利約400,458,000港元(二零零三年：100,512,000港元)計算。該項計算所採用之普通股加權平均數包括用作計算每股基本盈利之年內已發行之4,489,164,742股(二零零三年：3,782,340,019股)普通股，加上假設所有購股權已於本年度內視作行使而以無償方式發行之普通股加權平均數36,759,265股(二零零三年：2,091,066股)。

## 15. 固定資產

### 本集團

|                 | 租賃物業<br>裝修<br>千港元 | 船舶<br>千港元 | 傢俬、<br>設備及汽車<br>千港元 | 總額<br>千港元 |
|-----------------|-------------------|-----------|---------------------|-----------|
| 成本值：            |                   |           |                     |           |
| 於年初             | 421               | 235,711   | 1,619               | 237,751   |
| 添置              | 7,455             | 973,517   | 4,326               | 985,298   |
| 出售              | (427)             | (87,691)  | (3,258)             | (91,376)  |
| 收購附屬公司(附註32(b)) | —                 | 357,577   | 13,890              | 371,467   |
| 於年終             | 7,449             | 1,479,114 | 16,577              | 1,503,140 |
| 累計折舊：           |                   |           |                     |           |
| 於年初             | 175               | 7,874     | 393                 | 8,442     |
| 年內撥備            | 1,115             | 91,183    | 4,262               | 96,560    |
| 出售撥回            | (201)             | (2,667)   | (678)               | (3,546)   |
| 於年終             | 1,089             | 96,390    | 3,977               | 101,456   |
| 賬面淨值：           |                   |           |                     |           |
| 於二零零四年十二月三十一日   | 6,360             | 1,382,724 | 12,600              | 1,401,684 |
| 於二零零三年十二月三十一日   | 246               | 227,837   | 1,226               | 229,309   |

於二零零四年十二月三十一日，本集團賬面值約1,140,537,000港元(二零零三年：277,837,000港元)之船舶已作質押，作為本集團所獲若干銀行融資之抵押(附註36)。

本集團根據融資租賃持有之固定資產之賬面淨值，已計入於二零零四年十二月三十一日總值218,688,000港元(二零零三年：無)之船舶。

## 16. 無形資產

### 本集團

|                   | 經營執照<br>千港元 |
|-------------------|-------------|
| 按成本：              |             |
| 於年初及於二零零四年十二月三十一日 | 51,935      |
| 累計攤銷：             |             |
| 於年初               | 1,605       |
| 年內撥備 (附註7)        | 2,597       |
| 於二零零四年十二月三十一日     | 4,202       |
| 賬面淨值：             |             |
| 於二零零四年十二月三十一日     | 47,733      |
| 於二零零三年十二月三十一日     | 50,330      |

無形資產指於過往年度內收購根據馬來西亞運輸部發出之經營執照而於馬來西亞東岸及西岸港口界線內進行浮動油庫業務之權利。

## 17. 商譽

### 本集團

|                                 | 千港元     |
|---------------------------------|---------|
| 按成本：                            |         |
| 於年初                             | —       |
| 收購附屬公司 (附註32(b))                | 19,699  |
| 收購石油貿易業務 (附註37(a)) <sup>#</sup> | 217,640 |
| 於二零零四年十二月三十一日                   | 237,339 |
| 累計攤銷：                           |         |
| 於年初                             | —       |
| 年內撥備 (附註7)                      | 740     |
| 於二零零四年十二月三十一日                   | 740     |
| 賬面淨值：                           |         |
| 於二零零四年十二月三十一日                   | 236,599 |
| 於二零零三年十二月三十一日                   | —       |

<sup>#</sup> 此數額乃 Titan Oil 於本年度內收購石油貿易業務所產生之商譽(「石油貿易收購事項」)，其進一步詳情載於財務報表附註37(a)。石油貿易收購事項乃構成本集團一項關連人士交易及關連交易。石油貿易收購事項於二零零四年十二月二十八日完成，業務已於二零零五年一月一日展開。因此，本年度綜合損益賬並無扣除商譽之攤銷開支。

## 18. 於附屬公司之權益

|           | 本公司              |                |
|-----------|------------------|----------------|
|           | 二零零四年<br>千港元     | 二零零三年<br>千港元   |
| 非上市股份，按成本 | 8                | 8              |
| 附屬公司欠款    | 1,163,648        | 372,307        |
| 欠附屬公司款項   | (4,361)          | —              |
|           | <b>1,159,295</b> | <b>372,315</b> |

附屬公司欠款為無抵押、免息及毋須於二零零五年十二月三十一日前還款。

主要附屬公司詳情如下：

| 公司名稱   | 註冊成立／<br>註冊及<br>營運地點 | 已發行／註冊<br>股本面值     | 本公司應佔<br>權益百分比 | 主要業務         |
|--|----------------------|--------------------|----------------|--------------|
| <b>直接持有</b>  |                      |                    |                |              |
| Titan Oil (Asia) Ltd.                                    | 英屬處女群島               | 普通股<br>1美元         | 100            | 投資控股         |
| Titan FSU Investment<br>Limited*                         | 英屬處女群島               | 普通股<br>1,000美元     | 100            | 投資控股         |
| Titan Oil Storage Investment<br>Limited                  | 英屬處女群島               | 普通股<br>1美元         | 100            | 投資控股         |
| Harbour Sky Investments<br>Limited                       | 英屬處女群島               | 普通股<br>1美元         | 100            | 投資控股         |
| <b>間接持有</b>  |                      |                    |                |              |
| 泰山亞洲虎有限公司  | 香港                   | 普通股<br>2港元         | 100            | 提供石油運輸<br>服務 |
| 泰山東方虎有限公司  | 香港                   | 普通股<br>100港元       | 100            | 提供石油運輸<br>服務 |
| 泰山石油貿易有限公司<br>(於二零零五年<br>一月十二日改名為<br>泰山石化貿易<br>(香港)有限公司) | 香港                   | 普通股<br>3,000,000港元 | 100            | 石油產品貿易       |
| 泰山石油(香港)<br>有限公司   | 香港                   | 普通股<br>2港元         | 100            | 提供石油運輸<br>服務 |
| 泰山船舶加油(香港)<br>有限公司                                       | 香港                   | 普通股<br>1港元         | 100            | 提供船舶加油<br>服務 |
| Titan Bunkering Pte. Ltd.                                | 新加坡                  | 普通股<br>500,000新加坡元 | 100            | 提供船舶加油<br>服務 |
| Sino Ocean Development<br>Limited                        | 英屬處女群島／<br>香港        | 普通股<br>1美元         | 100            | 提供石油運輸<br>服務 |

## 18. 於附屬公司之權益 (續)

主要附屬公司詳情如下：

| 公司名稱  | 註冊成立／<br>註冊及<br>營運地點 | 已發行／註冊<br>股本面值        | 本公司應佔<br>權益百分比 | 主要業務         |
|---|----------------------|-----------------------|----------------|--------------|
| <b>間接持有 (續)</b>                                     |                      |                       |                |              |
| Sino Venus Pte. Ltd.*                               | 新加坡                  | 普通股<br>1,000,000新加坡元  | 100            | 提供石油運輸<br>服務 |
| Titan Chios Pte. Ltd.*                              | 新加坡                  | 普通股<br>2新加坡元          | 100            | 提供石油運輸<br>服務 |
| Titan Leo Pte. Ltd.*                                | 新加坡                  | 普通股<br>1,000,000新加坡元  | 100            | 提供石油運輸<br>服務 |
| Titan Ocean Pte. Ltd.*                              | 新加坡                  | 普通股<br>100,000新加坡元    | 100            | 提供代理服務       |
| Titan Mars Limited*                                 | 英屬處女群島／<br>馬來西亞      | 普通股<br>1,000美元        | 100            | 提供浮動油庫<br>服務 |
| Titan Storage Limited*                              | 英屬處女群島／<br>馬來西亞      | 普通股<br>1,000美元        | 100            | 提供浮動油庫<br>服務 |
| Titan Mercury Limited*                              | 英屬處女群島／<br>新加坡       | 普通股<br>1,000美元        | 100            | 提供石油運輸<br>服務 |
| Titan Solar Pte. Ltd.*                              | 新加坡／<br>馬來西亞         | 普通股<br>2新加坡元          | 100            | 提供浮動油庫<br>服務 |
| Titan Orient Lines Pte. Ltd.                        | 新加坡                  | 普通股<br>2新加坡元          | 100            | 投資控股         |
| Neptune Associated<br>Shipping Pte. Ltd.<br>(「NAS」) | 新加坡                  | 普通股<br>60,000,000新加坡元 | 100            | 擁有及租賃船舶      |
| Far East Bunkering<br>Services Pte. Ltd.            | 新加坡                  | 普通股<br>1,000,000新加坡元  | 100            | 擁有及租賃駁船      |
| NAS Management<br>Pte. Ltd.                         | 新加坡                  | 普通股<br>500,000新加坡元    | 100            | 提供船舶管理<br>服務 |
| 泰山企業管理諮詢<br>(上海)有限公司**                              | 中國大陸                 | 300,000美元             | 100            | 提供顧問服務       |

\* 並非由香港安永會計師事務所或其他安永環球成員公司審核。

\*\* 泰山企業管理諮詢(上海)有限公司乃根據中國法律註冊為外資企業。

## 18. 於附屬公司之權益 (續)

於本年度內，本集團以預先釐定之代價55,100,000美元(約等於429,780,000港元)(「NAS 代價」)並計入 NAS 集團欠負 NOL 及其附屬公司的14,700,000美元(約等於114,660,000港元)向 Neptune Orient Lines Limited (「NOL」)收購 NOL 於 NAS 及其附屬公司(「NAS 集團」)之所有已發行股本，NOL 為一間於新加坡註冊成立之獨立第三方並其股份於新加坡證券交易所上市。NAS 集團之收購事項按上市規則構成一項主要交易。該收購事項已於二零零四年三月十六日完成。

誠如協議各方最終所協定，根據本集團及 NOL 訂立之買賣協議所載之有關條款，NAS 代價最終調整至57,420,000美元(約等於447,876,000港元)。計入 NAS 集團因該收購事項而支付的有關專業費用1,934,000美元(約等於15,082,000港元)後 NAS 集團因該收購事項所產生之商譽達2,526,000美元(約等於19,699,000港元)。有關上述收購事項、NAS 代價之結算及購買代價調整之進一步詳情，載於本公司於二零零四年三月二十四日刊發之通函內，並已載入財務報表附註32(b)。

上表列載董事認為對本集團本年度業績有主要影響或構成本集團資產淨值重要部份之本公司附屬公司。董事認為，載列其他附屬公司之詳情會令有關資料過於冗長。

## 19. 於聯營公司之權益

|         | 本集團          |              |
|---------|--------------|--------------|
|         | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 |
| 應佔資產淨值  | 46,510       | 22,080       |
| 收購產生之商譽 | 154,304      | 44,569       |
|         | 200,814      | 66,649       |
| 聯營公司欠款  | 48,566       | 35,562       |
|         | 249,380      | 102,211      |

聯營公司欠款項為無抵押、免息及毋須於一年內償還。

## 19. 於聯營公司之權益 (續)

聯營公司之詳情如下：

| 公司名稱  | 業務架構 | 註冊成立／<br>註冊及<br>營運地點 | 本集團應佔<br>所有權益<br>百分比 | 主要業務            |
|---|------|----------------------|----------------------|-----------------|
| Sky Sharp Investments Limited (「Sky Sharp」) * | 公司   | 英屬處女群島               | 40                   | 投資控股            |
| 香港永富聯集團有限公司 (「永富」) *                          | 公司   | 香港                   | 40                   | 投資控股            |
| 福建泰山石化倉儲發展有限公司 (「福建泰山」) *                     | 公司   | 中國大陸                 | 38                   | 油輪停泊及<br>石油倉儲設施 |
| 泉州泰山石化碼頭發展有限公司 (「泉州泰山」) *                     | 公司   | 中國大陸                 | 40                   | 油輪停泊及<br>石油倉儲設施 |
| 廣州南沙泰山石化發展有限公司 *                              | 公司   | 中國大陸                 | 45                   | 油輪停泊及<br>石油倉儲設施 |

\* 並非由香港安永會計師事務所或其他安永環球成員公司審核。

誠如附註23及37(b)所詳述，本公司與Titan Oil於二零零三年十一月十一日訂立收購協議，藉以收購Sky Sharp(持有Forever Fortune全部已發行股本)已發行股本40%。Forever Fortune擁有福建泰山95%，而獨立第三方則佔5%。收購Sky Sharp之交易已於二零零三年十二月十九日完成。

初步收購代價(「定義見附註37(b)」)100,052,000港元已於二零零三年十二月三十一日清償，餘額則截至二零零四年十二月三十一日止年度以下列方式償付：(i)發行每股0.3786港元公平值之184,563,333股本公司普通股；及(ii)抵銷Titan Oil欠負之39,859,000港元票據(定義見附註23)。於本年度內，於二零零四年五月六日取得進一步項目批准(定義見附註29(b))後，福建泰山產生之商譽增加了109,735,000港元。由於該項目於該等財務報表批核日期尚在進行建設，因此，概無商譽之攤銷於本年度綜合損益賬中扣除。

## 20. 船舶租賃按金

於二零零四年十二月三十一日，本集團就一艘超級油輪(「超級油輪」)為期三年(由二零零四年七月一日起至二零零七年六月三十日止)之光船租賃已支按金11,752,000美元。

## 21. 應收賬項

本集團一般給予長期客戶介乎30日至90日之信貸期。每名客戶均有信貸上限。本集團致力嚴格控制未償還之應收賬項。高級管理人員定期檢討逾期之結餘。

在扣除撥備後，根據銷售確認之日期，於結算日之應收賬項及應收票據之賬齡分析如下：

|           | 本集團            |              |
|-----------|----------------|--------------|
|           | 二零零四年<br>千港元   | 二零零三年<br>千港元 |
| 1 — 3 個月  | 318,491        | 184,484      |
| 4 — 6 個月  | 1,070          | 197          |
| 7 — 12 個月 | 3,076          | 95           |
|           | <b>322,637</b> | 184,776      |

## 22. 進行中訂約／進度款項高於訂約成本

|                        | 本集團           |              |
|------------------------|---------------|--------------|
|                        | 二零零四年<br>千港元  | 二零零三年<br>千港元 |
| <b>進行中訂約</b>           |               |              |
| 所產生之直接成本加現時已確認溢利減已確認虧損 | 77,625        | 17,160       |
| <b>進度款項高於訂約成本</b>      |               |              |
| 所產生之直接成本加現時已確認溢利減已確認虧損 | 90,416        | 9,194        |
| 減：進度款項                 | 106,195       | 16,165       |
|                        | <b>15,779</b> | 6,971        |

## 23. 最終控股公司欠款

於二零零三年十二月三十一日，最終控股公司欠款指 Titan Oil 向本公司發出金額為39,859,000港元之承兌票據（「票據」），以作為出售終止業務之部份代價，詳情載於財務報表附註6。票據以本公司董事簽署之個人擔保作抵押，年息為3厘，已於二零零四年五月六日用作抵銷收購福建泰山38%股權之部份代價，進一步詳情載於財務報表附註37(b)。

## 24. 現金及現金等值項目以及已質押存款

|                            | 本集團          |              | 本公司          |              |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                            | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 |
| 現金及銀行結餘                    | 400,423      | 101,332      | 4,476        | 1,184        |
| 存款                         | 43,912       | —            | —            | —            |
|                            | 444,335      | 101,332      | 4,476        | 1,184        |
| 減：交易信貸之已質押<br>存款(附註36(ii)) | (43,912)     | —            | —            | —            |
| 現金及現金等值項目                  | 400,423      | 101,332      | 4,476        | 1,184        |

於結算日，本集團為數847,000港元(二零零三年：無)之現金及銀行結餘乃以人民幣(「人民幣」)計價。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，惟根據《中華人民共和國外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過獲授權進行外匯交易業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

## 25. 附息銀行貸款

|                    | 本集團          |              |
|--------------------|--------------|--------------|
|                    | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 |
| 信託收據貸款，有抵押         | —            | 98,744       |
| 銀行貸款，有抵押及須於下列期間償還： |              |              |
| 一年內                | 240,642      | —            |
| 第二年                | 166,455      | —            |
| 第三年至第五年(包括首尾兩年)    | 374,228      | —            |
| 五年後                | 46,865       | —            |
|                    | 828,190      | —            |
| 銀行貸款，無抵押及須於下列期間償還： |              |              |
| 第三年至第五年(包括首尾兩年)    | 26,520       | —            |
| 五年後                | 51,480       | —            |
|                    | 78,000       | —            |
| 銀行貸款總額             | 906,190      | 98,744       |
| 列作流動負債之部份          | (240,642)    | (98,744)     |
| 非流動部份              | 665,548      | —            |

## 26. 應付賬項及應付票據

本集團一般可獲供應商給予30日至90日之信貸期。

根據購買貨品收據之日期，於結算日之應付賬項及應付票據之賬齡分析如下：

|        | 本集團            |              |
|--------|----------------|--------------|
|        | 二零零四年<br>千港元   | 二零零三年<br>千港元 |
| 1—3個月  | 138,861        | 73,663       |
| 4—6個月  | 6,655          | 4,416        |
| 7—12個月 | 3,033          | —            |
| 12個月以上 | 1,462          | —            |
|        | <b>150,011</b> | 78,079       |

## 27. 應付融資租賃款項

本集團為其石油運輸業務租賃一艘船舶。此項租賃屬於融資租賃，尚餘六年租期。

於二零零四年十二月三十一日，根據融資租賃之日後最低租金總額及其現值如下：

### 本集團

|                 | 最低租金<br>二零零四年<br>千港元 | 最低租金<br>二零零三年<br>千港元 | 最低租金現值<br>二零零四年<br>千港元 | 最低租金現值<br>二零零三年<br>千港元 |
|-----------------|----------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| 須於下列期間支付之款額：    |                      |                      |                        |                        |
| 一年內             | 42,728               | —                    | 18,188                 | —                      |
| 第二年             | 42,705               | —                    | 21,629                 | —                      |
| 第三年至第五年(包括首尾兩年) | 128,232              | —                    | 93,052                 | —                      |
| 五年後             | 50,378               | —                    | 49,793                 | —                      |
| 融資租賃之最低租金總額     | <b>264,043</b>       | —                    | <b>182,662</b>         | —                      |
| 日後融資支出          | (81,381)             | —                    |                        |                        |
| 應付融資租賃淨額總值      | <b>182,662</b>       | —                    |                        |                        |
| 列作流動負債之部份       | <b>(18,188)</b>      | —                    |                        |                        |
| 非流動部份           | <b>164,474</b>       | —                    |                        |                        |

## 28. 遞延稅項

遞延稅項負債於本年度內之變動如下：

### 本集團

|                                   | 累計資本抵備<br>千港元 |
|-----------------------------------|---------------|
| 於二零零三年一月一日、二零零三年十二月三十一日及二零零四年一月一日 | —             |
| 收購附屬公司時產生 (附註32(b))               | 15,054        |
| 年內扣除綜合損益賬之遞延稅項 (附註11)             | (891)         |
| 於二零零四年十二月三十一日                     | <b>14,163</b> |

於二零零四年十二月三十一日，本集團之附屬公司及聯屬公司並無就未匯出收益支付稅項之任何重大未確認遞延稅項負債(二零零三年：無)，因倘該等款項匯出，本集團並無額外稅項負債。

本公司向其股東派發之股息並無附有任何所得稅後果。

## 29. 股本

### 股份

|   | 二零零四年<br>千港元   | 二零零三年<br>千港元 |
|---|----------------|--------------|
| 法定股本：   |                |              |
| 10,000,000,000股每股面值0.01港元普通股                          | <b>100,000</b> | 100,000      |
| 已發行及繳足股本：   |                |              |
| 4,846,240,202股(二零零三年：3,933,542,509股)<br>每股面值0.01港元普通股 | <b>48,462</b>  | 39,335       |

本公司已發行股本之變動概要載列如下：

|                         | 已發行股份數目<br>千股    | 已發行股份面值<br>千港元 |
|-------------------------|------------------|----------------|
| 於二零零三年一月一日              | 3,536,500        | 35,365         |
| 發行股份                    | 397,043          | 3,970          |
| 於二零零三年十二月三十一日及二零零四年一月一日 | 3,933,543        | 39,335         |
| 發行股份 (附註)               | 912,697          | 9,127          |
| 於二零零四年十二月三十一日           | <b>4,846,240</b> | <b>48,462</b>  |

## 29. 股本 (續)

### 股份 (續)

附註：

- (a) 於二零零四年一月十三日，Great Logistics 透過配售代理 (德意志銀行香港分行) 向獨立第三者投資者以每股0.92港元之價格配售 (「配售」) 合共450,000,000股本公司之股份。配售於二零零四年一月十六日完成。

根據本公司與 Great Logistics 於二零零四年一月十三日訂立之配售協議，Great Logistics 待配售完成後，亦以每股認購價0.92港元認購本公司450,000,000股新普通股 (「該認購」)。該認購亦於同日完成。股份代價與已發行股份約409,500,000港元之面值差額則計入股份溢價賬。配售之發行開支為21,984,000港元。

該認購之所得款項淨額約392,000,000港元用作(i)收購船加油或石油運輸之船舶；(ii)發展陸上石油倉儲設備；及(iii)提供本集團額外之營運資金。

- (b) 按載於財務報表附註32(a)及37(b)之進一步詳情，就收購福建泰山38%應佔權益之55,369,000港元餘下代價已在取得有關福建泰山獲授權興建及經營停泊100,000噸船隻之碼頭，及500,000立方米石油以及石化倉儲設施之有關監管批准 (「進一步項目批准」) 後，以向 Great Logistics 發行184,563,333股新普通股 (「福建代價股份」) 支付。於二零零四年五月四日，福建泰山獲授進一步項目批准，並於二零零四年五月六日以每股0.3786港元公平值向 Great Logistics 發行及配發福建代價股份。福建代價股份與已發行股份約68,030,000港元之面值差額則計入股份溢價賬。
- (c) 按載於財務報表附註37(a)之進一步詳情，本公司於二零零四年十二月二十八日完成向Titan Oil收購石油貿易業務，以每股0.7825港元之公平值向 Great Logistics 發行及配發278,134,360股新普通股支付收購項目之代價。石油貿易代價股份與已發行股份約214,859,000港元之面值差額則計入股份溢價賬。
- (d) 截至二零零三年十二月三十一日止年度期間，本公司已向 Titan Oil 按每股0.35港元之價格發行397,042,509股每股面值0.01港元之普通股，以收購兩座浮動油庫及兩項進行浮動油庫業務之權利。股份發行所得款項與已發行股份面值之差額約為134,995,000港元，已計入股份溢價賬。

### 購股權計劃

本公司之購股權計劃及計劃下之已發行購股權 (定義見附註30) 詳載於財務報表附註30內。

### 30. 購股權計劃

本公司購股權計劃(「計劃」)之概要載列如下：

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| 目的                            | 為對本集團爭取業務成功有貢獻之合資格參與者提供獎勵及回報。  |
| 參與者                           | (i) 本公司及其附屬公司全職僱員及董事；及<br>(ii) 本集團任何供應商、顧問、代理及諮詢人。   |
| 可發行之普通股總數及於年報日期所佔本公司已發行股本之百分比 | 258,590,584股普通股，佔年報日期本公司已發行股本約5.34%。   |
| 每名參與者可認購之股份數目上限               | 於任何12個月之期間，根據購股權(包括已行使及尚未行使購股權)可發行予每名合資格參與者之股份數目，不得超過本公司不時已發行股份1%。   |
| 必須根據購股權認購普通股之期間               | 所有購股權不得於本公司股東採納計劃日期起計10年後行使。   |
| 行使購股權前須持有之最低期限                | 無  |
| 接納購股權時須繳付之金額                  | 1.00港元   |
| 必須繳付／償還款項／催繳股款／貸款之期限          | 不適用  |
| 釐定行使價之基準                      | 由董事會酌情決定，並以下列三者之最高者為準：<br>(i) 普通股在授出購股權當日於聯交所之收市價；<br>(ii) 本公司普通股在緊接授出購股權日期前五個交易日於聯交所每日報價表之平均收市價；或<br>(iii) 本公司普通股之面值。 |
| 計劃之餘下有效期                      | 計劃有效期直至二零一二年五月三十一日。  |

### 30. 購股權計劃(續)

根據計劃授出而於本年度內尚未行使之購股權如下：

| 參與者名稱<br>或類別 | 購股權數目 |             |      |             |              | 於二零零四年<br>十二月三十一日 | 授出購股權<br>日期*    | 購股權行使期                              | 購股權<br>行使價**<br>港元 |
|--------------|-------|-------------|------|-------------|--------------|-------------------|-----------------|-------------------------------------|--------------------|
|              | 一月一日  | 年內授出        | 年內行使 | 年內失效        | 年內註銷         |                   |                 |                                     |                    |
| <b>董事</b>    |       |             |      |             |              |                   |                 |                                     |                    |
| 李耀隆先生        | —     | 5,000,000   | —    | —           | —            | 5,000,000         | 二零零四年<br>六月二十五日 | 二零零六年<br>六月二十五日至<br>二零零八年<br>六月二十五日 | 0.450              |
| 黃少雄先生        | —     | 5,000,000   | —    | —           | —            | 5,000,000         | 二零零四年<br>六月二十五日 | 二零零六年<br>六月二十五日至<br>二零零八年<br>六月二十五日 | 0.450              |
|              | —     | 10,000,000  | —    | —           | —            | 10,000,000        |                 |                                     |                    |
| <b>其他員工</b>  |       |             |      |             |              |                   |                 |                                     |                    |
| 合計           | —     | 34,920,000  | —    | (5,000,000) | (29,920,000) | —                 | 二零零四年<br>一月三十日  | 二零零五年<br>一月三十一日至<br>二零零八年<br>一月三十一日 | 0.988              |
|              | —     | 156,620,000 | —    | (700,000)   | —            | 155,920,000       | 二零零四年<br>六月二十五日 | 二零零六年<br>六月二十五日至<br>二零零八年<br>六月二十五日 | 0.450              |
|              | —     | 191,540,000 | —    | (5,700,000) | (29,920,000) | 155,920,000       |                 |                                     |                    |
| <b>其他</b>    |       |             |      |             |              |                   |                 |                                     |                    |
| 合計           | —     | 40,000,000  | —    | —           | (40,000,000) | —                 | 二零零四年<br>一月三十日  | 二零零五年<br>一月三十一日至<br>二零零八年<br>一月三十一日 | 0.988              |
|              | —     | 32,800,000  | —    | —           | —            | 32,800,000        | 二零零四年<br>六月二十五日 | 二零零六年<br>六月二十五日至<br>二零零八年<br>六月二十五日 | 0.450              |
|              | —     | 72,800,000  | —    | —           | (40,000,000) | 32,800,000        |                 |                                     |                    |
|              | —     | 274,340,000 | —    | (5,700,000) | (69,920,000) | 198,720,000       |                 |                                     |                    |

\* 購股權於授出日期即時歸屬予承授人。本公司股份於二零零四年一月二十九日及二零零四年六月二十四日之收市價分別為0.960港元及0.430港元。

\*\*購股權之行使價會因應本公司股本之供股或發行紅股，或其他類似變動而調整。

## 31. 儲備

## (a) 本集團

|                                 | 股份溢價<br>千港元    | 繳入盈餘<br>千港元   | 固定資產<br>重估儲備<br>千港元 | 匯率波動<br>儲備<br>千港元 | 保留溢利<br>千港元    | 總額<br>千港元        |
|---------------------------------|----------------|---------------|---------------------|-------------------|----------------|------------------|
| 於二零零三年一月一日                      | 190,991        | 18,261        | 6,319               | 157               | 58,903         | 274,631          |
| 發行新股                            | 134,995        | —             | —                   | —                 | —              | 134,995          |
| 出售附屬公司                          | —              | —             | (6,319)             | (157)             | 6,319          | (157)            |
| 年內溢利淨額                          | —              | —             | —                   | —                 | 100,512        | 100,512          |
| 於二零零三年<br>十二月三十一日及<br>二零零四年一月一日 | 325,986        | 18,261        | —                   | —                 | 165,734        | 509,981          |
| 發行新股 — 附註29                     | 692,389        | —             | —                   | —                 | —              | 692,389          |
| 股份發行開支                          | (21,984)       | —             | —                   | —                 | —              | (21,984)         |
| 滙兌調整                            | —              | —             | —                   | 40                | —              | 40               |
| 年內溢利淨額                          | —              | —             | —                   | —                 | 400,458        | 400,458          |
| 擬派二零零四年<br>末期股息 — 附註13          | —              | —             | —                   | —                 | (48,462)       | (48,462)         |
| 於二零零四年<br>十二月三十一日               | <b>996,391</b> | <b>18,261</b> | <b>—</b>            | <b>40</b>         | <b>517,730</b> | <b>1,532,422</b> |

本集團因一九九八年五月十八日所進行之集團重組而產生之繳入盈餘，乃指根據集團重組而購入附屬公司股份之面值超逾因交換而予以發行之本公司股份面值之差額。

## (b) 本公司

|                             | 股份溢價<br>千港元    | 繳入盈餘<br>千港元   | 保留溢利<br>(累計虧損)<br>千港元 | 總額<br>千港元        |
|-----------------------------|----------------|---------------|-----------------------|------------------|
| 於二零零三年一月一日                  | 190,991        | 60,916        | (8,924)               | 242,983          |
| 發行新股                        | 134,995        | —             | —                     | 134,995          |
| 年內虧損淨額                      | —              | —             | (5,136)               | (5,136)          |
| 於二零零三年十二月三十一日及<br>二零零四年一月一日 | 325,986        | 60,916        | (14,060)              | 372,842          |
| 發行新股 — 附註29                 | 692,389        | —             | —                     | 692,389          |
| 股份發行開支                      | (21,984)       | —             | —                     | (21,984)         |
| 年內虧損淨額                      | —              | —             | 69,436                | 69,436           |
| 擬派末期股息 — 附註13               | —              | —             | (48,462)              | (48,462)         |
| 於二零零四年十二月三十一日               | <b>996,391</b> | <b>60,916</b> | <b>6,914</b>          | <b>1,064,221</b> |

## 31. 儲備 (續)

### (b) 本公司 (續)

本公司之繳入盈餘指根據同一項集團重組所收購之附屬公司之股份公平值超逾因交換而予以發行之本公司股份面值之差額。根據百慕達一九八一年公司法，本公司可在若干情況下向其股東分派繳入盈餘。

## 32. 綜合現金流量表附註

### (a) 主要非現金交易

於本年度及上年度內，本集團之主要非現金交易如下：

- (i) 按載於下文財務報表附註37(b)之進一步詳情，就收購福建泰山38%應佔權益之餘下代價已在二零零四年五月六日取得進一步項目批准後一年內支付。部分餘下代價以每股0.3786港元之公平值發行及配發184,563,333股新普通股支付(附註29(b))，而結餘39,859,000港元則以註銷應收 Titan Oil 票據之方式支付(附註23)。
- (ii) 按載於財務報表附註37(a)之進一步詳情，以每股0.7825港元之公平值發行及配發278,134,360股新普通股支付石油貿易收購代價。
- (iii) 於本年度內，本集團就一艘船舶訂立融資租賃安排，新增租賃之總資本約為195,000,000港元(二零零三年：零)。
- (iv) 於上年度內，本集團收購兩座浮動油庫及兩項以進行浮動油庫業務權利，以總代價為17,800,000美元(約等於138,965,000港元)分別計入綜合資產負債表之「固定資產」及「無形資產」。上述代價以發行本公司普通股支付。上述交易之進一步詳情載於財務報表附註37(c)。
- (v) 按上文(i)所述，本集團於上年度內以約100,052,000港元之初步代價(「初步代價」)完成收購福建泰山38%股權。按財務報表附註23詳述，初步代價以出售本集團於Ever Lasting全部股權以及發行票據支付。支付初步代價並無為本集團於上年度內帶來任何現金流量。

## 32. 綜合現金流量表附註(續)

## (b) 收購附屬公司

|                | 附註 | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 |
|----------------|----|--------------|--------------|
| 收購之淨資產：        |    |              |              |
| 固定資產           | 15 | 371,467      | 19           |
| 燃油             |    | 10,397       | —            |
| 應收賬項           |    | 35,353       | 361          |
| 預付款項、按金及其他應收款項 |    | 12,113       | 380          |
| 現金及現金等值項目      |    | 73,913       | 4,095        |
| 應付賬項           |    | (11,778)     | (481)        |
| 其他應付款項及應計費用    |    | (23,944)     | (3,924)      |
| 應付稅項           |    | (9,169)      | —            |
| 應付融資租賃款項       |    | (39)         | —            |
| 遞延稅項           | 28 | (15,054)     | —            |
|                |    | 443,259      | 450          |
| 收購產生之商譽        | 17 | 19,699       | —            |
| 收購資產總值         |    | 462,958      | 450          |
| 以下列方式支付：       |    |              |              |
| 現金             |    | 444,868      | 450          |
| 其他應付款項         |    | 18,090       | —            |
|                |    | 462,958      | 450          |

就收購附屬公司之現金及現金等值項目流入／(流出)淨額之分析如下：

|                           | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| 現金代價                      | (444,868)    | (450)        |
| 收購現金及現金等值項目               | 73,913       | 4,095        |
| 收購附屬公司之現金及現金等值項目流入／(流出)淨額 | (370,955)    | 3,645        |

自其收購以來，截至二零零四年十二月三十一日止年度 NAS 集團為本集團營業額帶來256,630,000港元，並為除稅後綜合溢利帶來35,766,000港元。

於上年度收購之附屬公司為截至二零零三年十二月三十一日止年度除稅後但未計少數股東權益之綜合溢利帶來114,000港元淨虧損。

## 32. 綜合現金流量表附註(續)

### (c) 出售附屬公司

| 附註                    | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 收購之淨資產：               |              |              |
| 固定資產                  | —            | 25,046       |
| 投資物業                  | —            | 2,910        |
| 存貨                    | —            | 30,623       |
| 應收賬項                  | —            | 42,024       |
| 預付款項、按金及其他應收款項        | —            | 13,891       |
| 現金及現金等值項目             | —            | 48,152       |
| 付息銀行貸款                | —            | (19,789)     |
| 應付賬項                  | —            | (840)        |
| 其他應付款項及應計費用           | —            | (2,596)      |
| 欠本公司款項                | —            | (89,698)     |
| 少數股東權益                | —            | (316)        |
| 出售淨資產總值               | —            | 49,407       |
| 出售欠本公司款項              | —            | 89,698       |
| 出售時撥回滙兌波動儲備           | —            | (157)        |
| 出售附屬公司之收益             | —            | 963          |
|                       | —            | 139,911      |
| 以下列方式支付：              |              |              |
| 收購 Sky Sharp 40%股權之代價 | 37(b)        | 100,052      |
| 發行票據                  | 23           | 39,859       |
|                       | —            | 139,911      |

就出售附屬公司之現金及現金等值項目流出淨額之分析：

|             | 二零零四年<br>千港元 | 二零零三年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 出售現金及現金等值項目 | —            | 48,152       |

上年度內出售之附屬公司為截至二零零三年十二月三十一日止年度營業額帶來110,787,000港元，並為除稅後但未計少數股東權益之綜合溢利帶來2,629,000港元淨虧損。

### 33. 經營租賃安排

本集團根據經營租賃安排租用船舶及若干租賃土地及樓宇。船舶之租期經磋商協議為期一至六年，而該等租賃土地及樓宇之租期則為期一至三年。

於二零零四年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷之經營租賃須於下列期間應付之未來最低租金總額如下：

|               | 本集團              |              |
|---------------|------------------|--------------|
|               | 二零零四年<br>千港元     | 二零零三年<br>千港元 |
| <b>船舶</b>     |                  |              |
| 一年內           | 246,689          | 20,578       |
| 兩年至五年(包括首尾兩年) | 889,557          | —            |
| 五年以上          | 107,289          | —            |
|               | <b>1,243,535</b> | 20,578       |
| <b>土地及樓宇</b>  |                  |              |
| 一年內           | 7,836            | 160          |
| 兩年至五年(包括首尾兩年) | 9,173            | —            |
|               | <b>17,009</b>    | 160          |
|               | <b>1,260,544</b> | 20,738       |

### 34. 承擔

於二零零四年及二零零三年十二月三十一日，本集團及本公司擁有之承擔如下：

- (i) 於二零零四年九月二十八日，本集團與一獨立第三者訂立協議備忘錄，以38,500,000美元(約等於300,300,000港元)之代價收購一艘超級油輪。於二零零四年十二月三十一日，本集團根據協議備忘錄支付30,030,000港元之按金，並已列入綜合資產負債表內「預付款項、按金及其他應收款項」。而本集團尚未支付之承擔達270,270,000港元。於二零零五年一月五日，該交易已完成，而超級大型油輪經已交付。
- (ii) 於二零零四年十二月一日，本集團與一獨立第三者訂立另一項協議備忘錄，以49,750,000美元(約等於388,050,000港元)之代價收購另一艘超級油輪。於二零零四年十二月三十一日，本集團根據協議備忘錄支付38,805,000港元之按金，並已列入綜合資產負債表內「預付款項、按金及其他應收款項」。而本集團尚未支付之承擔達349,245,000港元。
- (iii) 本集團有關於中國廣州南沙成立合營公司之出資額承擔為2,088,000美元(約等於16,286,000港元)(二零零三年：5,220,000美元(約等於40,716,000港元))。合營公司之進一步詳情載於本公司於二零零四年三月二十四日刊發之報章公佈。
- (iv) 按載於下文財務報表附註37(b)之進一步詳情，本公司在取得有關福建泰山進一步項目批准後，應付額外款額95,228,000港元(「額外收購代價」)。於二零零三年十二月三十一日，額外收購代價其中55,369,000港元以向Titan Oil發行184,563,333股本公司普通股股份支付，而其中39,859,000港元則以Titan Oil向本公司交回及註銷票據之方式支付。

截至二零零四年十二月三十一日止年度期間，以發行福建代價股份(附註29(b))及票據(附註23)支付額外收購代價。

### 34. 承擔(續)

於二零零四年十二月三十一日，本集團聯營公司就有關興建油輪停泊及石油倉儲設施之資本承擔約人民幣41,000,000元(約等於38,000,000港元)(二零零三年：人民幣26,000,000元(約等於24,000,000港元))。永富就有關成立泉州泰山擁有其本身出資承擔3,025,000美元(約等於23,595,000港元)及本集團將予出資的部分金額為1,210,000美元(約等於9,438,000港元)。

### 35. 或然負債

於二零零四年十二月三十一日，本公司就給予附屬公司之融資向銀行提供之擔保總額為1,626,662,000港元(二零零三年：524,926,000港元)。本公司附屬公司已取用之數額為943,631,000港元(二零零三年：153,834,000港元)。

於二零零四年十二月三十一日，本公司就有關融資租賃安排向一間附屬公司提供之擔保為182,639,000港元(二零零三年：無)。進一步詳情載於財務報表附註27。

於二零零四年十二月三十一日，本公司就給予供應商之船舶加油業務提供之擔保總額為46,800,000港元(二零零三年：無)。本公司一間附屬公司已取用之數額為20,660,000港元(二零零三年：無)。

除上文披露之或然負債外，本集團及本公司於二零零四年及二零零三年十二月三十一日並無重大或然負債。

### 36. 銀行融資

於二零零四年十二月三十一日，本集團之銀行融資以下列項目作出抵押／擔保：

- (i) 本集團賬面值為1,140,537,000港元之船舶(附註15)；
- (ii) 本集團43,912,000港元之存款(附註24)；
- (iii) 本公司一名董事提供之個人擔保；及
- (iv) 本公司之公司擔保。

於二零零三年十二月三十一日，本集團之銀行及其他信貸融資以下列項目作出抵押／擔保：

- (i) 本集團賬面值為227,837,000港元之船舶(附註15)；
- (ii) 本公司一名董事提供之個人擔保；及
- (iii) 本公司之公司擔保。

### 37. 關連人士交易及關連交易

除財務報表其他部份所載之交易及結餘外，本集團於本年度及上年度內與關連各方之重大交易如下：

#### (a) 收購石油貿易業務以及與 Titan Oil 簽訂之租賃協議

於二零零四年十一月二日，本公司一間間接全資附屬公司 Petro Titan Pte. Ltd. (「Petro Titan」) 與 Titan Oil 就石油貿易業務(「石油貿易業務」)以25,000,000美元之代價(約等於195,000,000港元)(「石油貿易收購代價」)訂立有條件買賣協議(「石油貿易收購協議」)。石油貿易收購代價乃經過石油貿易收購協議雙方根據正常商業條款及考慮石油貿易業務之財務表現及未來前景後而釐定。於二零零四年十二月二十八日，以發行及配發本公司278,134,360股入賬列為繳足之新普通股份支付石油貿易收購代價，每股公平值為0.7825港元(附註29(c))。Petro Titan 自二零零五年一月一日起開始經營石油貿易業務。

### 37. 關連人士交易及關連交易 (續)

#### (a) 收購石油貿易業務以及與 Titan Oil 簽訂之租賃協議 (續)

石油貿易收購並無涉及任何收購 Titan Oil 之任何資產或負債。因此，石油貿易收購代價指因 Petro Titan 收購石油貿易業務而產生的商譽，數額達217,640,000港元(附註17)。

由於 Titan Oil 為本公司之最終控股公司，根據上市規則，石油貿易收購構成一項關連人士交易及一項關連交易並須得到獨立股東批准。於二零零四年十二月十五日，本公司獨立股東於特別股東大會批准石油貿易收購。石油貿易收購最後於二零零四年十二月二十八日完成。石油貿易收購進一步詳情載於本公司於二零零四年十一月二十九日向股東寄發之通函內。

待石油貿易收購完成後，Petro Titan 與 Titan Oil 訂立一份租賃協議，租賃目前用作經營石油貿易業務之辦公室，租期由二零零五年一月一日起至二零零七年十二月三十一日止，為期三年(包括首尾兩天)，每年總租金為212,660.40新加坡元(約等於995,038.01港元)。每年總租金上限按每月租金17,721.70新加坡元為基準釐定為213,000新加坡元，該租金乃與同類型物業的現行市場租金相若。

#### (b) 收購福建泰山之38%應佔權益(「福建泰山收購事項」)及出售服飾業務

於二零零三年十一月十一日，本公司與 Titan Oil 訂立收購及出售協議(「買賣協議」)，據此：

- (i) 本公司同意向 Titan Oil 購入於福建泰山(一間於中國成立之有限責任中外合資合營企業)應佔之38%權益，以及永富欠負 Titan Oil 之股東貸款35,562,000港元，代價為195,280,000港元(「收購代價」)；及
- (ii) 本公司同意透過出售其於 Ever Lasting 全部已發行股本及 Ever Lasting 欠負本公司之款項89,698,000港元(「Ever Lasting 債項」)，代價為139,911,000港元(「出售代價」)。出售代價乃參考 Ever Lasting 及其附屬公司之未經審核綜合資產淨值(於二零零三年九月三十日約50,213,000港元)釐定，及 Ever Lasting 債項於同日之面值。

由於 Titan Oil 為本公司之主要股東，根據上市規則，該項交易構成關連人士交易及關連交易，並須得到獨立股東批准。上述收購事項之詳情載於本公司於二零零三年十二月一日向股東寄發之通函內。於二零零三年十二月十七日，該項交易已於本公司股東特別大會上取得獨立股東批准。福建泰山收購事項已於二零零三年十二月十九日完成。

收購代價部分由出售代價中100,052,000港元(「初步代價」)抵銷。初步代價乃按照由獨立專業合資格估值師行中證評估有限公司(「中證評估」)所發出之估值報告而釐定。收購代價結餘於截至二零零四年十二月三十一日止年度內透過按每股公平值0.3786港元發行184,563,333股本公司普通股(附註29(b))支付，而餘下餘額39,859,000港元則於二零零四年五月六日取得中國大陸有關監管機關發出有關興建及經營停泊100,000噸船舶之碼頭及500,000立方米石油以及石化倉儲設施之進一步批准後，以Titan Oil欠負票據(附註23)抵銷。由此進一步產生之有關收購福建泰山之商譽109,735,000港元已計入於二零零四年十二月三十一日之資產負債表(附註19)。

## 37. 關連人士交易及關連交易 (續)

### (c) 收購浮動油庫及進行浮動油庫業務之權利 (「浮動油庫收購」)

於二零零三年三月四日，本公司與 Titan Mars Pte. Ltd. (「賣方甲」)、Titan Oil Tank Pte. Ltd. (「賣方乙」) 及 Titan Oil 訂立有條件協議，據此，賣方甲、賣方乙及 Titan Oil 同意出售而本集團同意購入：

- (i) 兩座各自位於馬來西亞東部及西部港口界線之戰略性位置之浮動油庫；及
- (ii) 根據馬來西亞運輸部發出之經營執照各於馬來西亞東部及西部港口界線內進行浮動油庫業務之兩項權利 (「浮動油庫權利」)。

本集團應付之代價約17,800,000美元 (約等於138,965,000港元) (「浮動油庫代價」) 已按每股0.35港元之價格向 Great Logistics 發行397,042,509股本公司股本中每股面值0.01港元之普通股支付。經考慮法律意見後，董事認為本集團之離岸石油倉儲業務毋須繳納馬來西亞所得稅。故此，浮動油庫權利之賣方 Titan Oil 已就經營兩座浮動油庫產生之任何風險提供彌償保證。

賣方甲及賣方乙由蔡先生 (本公司主席兼執行董事) 之配偶蔡玉意女士 (「蔡太」) 全資實益擁有。Titan Oil 乃本公司之最終控股公司，並由蔡先生及蔡太分別持有95%及5%權益。

由於蔡先生及其聯繫人持有上述各賣方之全部股權，故浮動油庫收購構成關連交易，並已於二零零三年四月二十五日獲本公司獨立股東批准。浮動油庫收購之進一步詳情載於二零零三年四月九日致本公司股東之通函內。

### (d) 收購 Titan Ocean Pte. Ltd. (「Ocean Pte」) 權益

於二零零三年六月二十七日，本集團與Titan Oil訂立收購協議，購入 Ocean Pte (一間於新加坡註冊成立、提供船舶管理服務之有限公司) 全部股權，現金代價為100,000新加坡元 (約等於450,000港元)。交易詳情載於財務報表附註32(b)。

## 38. 比較數據

「分類資料」一節附註4中之若干比較數據已就符合本年度之呈報方式而予以重列及重新分類。本公司董事認為，有關重新分類能將本集團之業務及地區分部以一個更適當之方式呈列。

## 39. 批准財務報表

董事會已於二零零五年二月十五日批准及授權發行財務報表。