

14. 固定資產

本集團

	酒店物業 港幣千元	土地及樓宇 港幣千元	景區建設 港幣千元	電廠 港幣千元	其他固定資產 港幣千元	總計 港幣千元
按成本或估值：						
年初	2,390,000	1,964,992	648,471	3,607,063	492,820	9,103,346
添置	—	25,282	30,180	18,006	52,816	126,284
出售	—	(40,577)	(188)	—	(32,868)	(73,633)
匯兌調整	—	5,229	2,131	11,846	861	20,067
重估減值	(10,000)	—	—	—	—	(10,000)
一九九九年 十二月三十一日	2,380,000	1,954,926	680,594	3,636,915	513,629	9,166,064
按成本	—	1,954,926	680,594	3,636,915	513,629	6,786,064
按一九九九年估值	2,380,000	—	—	—	—	2,380,000
	<u>2,380,000</u>	<u>1,954,926</u>	<u>680,594</u>	<u>3,636,915</u>	<u>513,629</u>	<u>9,166,064</u>
累計折舊：						
年初	—	161,561	281,158	599,872	286,809	1,329,400
本年度撥備	—	86,484	43,367	298,747	64,963	493,561
出售	—	(2,516)	(59)	—	(29,817)	(32,392)
匯兌調整	—	500	924	1,971	487	3,882
一九九九年 十二月三十一日	—	246,029	325,390	900,590	322,442	1,794,451
賬面值：						
一九九九年 十二月三十一日	2,380,000	1,708,897	355,204	2,736,325	191,187	7,371,613
一九九八年 十二月三十一日	2,390,000	1,803,431	367,313	3,007,191	206,011	7,773,946

本集團所持全部酒店物業均作為本集團銀行貸款之抵押。於一九九九年十二月三十一日，已動用上述借貸其中港幣581,782,000元。

14. 固定資產(續)

本公司	租賃物業 裝修 港幣千元	傢俬、裝置 及設備 港幣千元	汽車 港幣千元	總計 港幣千元
按成本：				
年初	1,588	1,893	1,202	4,683
添置	—	323	—	323
出售	—	(135)	—	(135)
一九九九年十二月三十一日	<u>1,588</u>	<u>2,081</u>	<u>1,202</u>	<u>4,871</u>
累計折舊：				
年初	1,402	1,319	481	3,202
本年度撥備	67	477	241	785
出售	—	(114)	—	(114)
一九九九年十二月三十一日	<u>1,469</u>	<u>1,682</u>	<u>722</u>	<u>3,873</u>
賬面值：				
一九九九年十二月三十一日	<u>119</u>	<u>399</u>	<u>480</u>	<u>998</u>
一九九八年十二月三十一日	<u>186</u>	<u>574</u>	<u>721</u>	<u>1,481</u>

上列本集團之土地及樓宇均按下列租約持有：

	香港 港幣千元	其他地區 港幣千元	總計 港幣千元
按成本：			
長期租約	73,621	—	73,621
中期租約	31,074	1,850,231	1,881,305
	<u>104,695</u>	<u>1,850,231</u>	<u>1,954,926</u>

14. 固定資產 (續)

本集團於一九九九年十二月三十一日持有之酒店物業詳情如下：

地點	用途	本集團 所佔權益	租約
京港酒店 香港 九龍 旺角 荔枝角道20-46號	酒店	100%	長期
星港酒店 香港 灣仔 軒尼詩道41-49號 分域街4號及6號	酒店	100%	長期
京華國際酒店 香港 九龍 窩打老道75號	酒店	100%	長期

酒店物業於一九九九年十二月三十一日之價值已由獨立專業估值師香港威格斯有限公司按公開市值及現有用途重估。

15. 發展中物業

	本集團	
	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
發展中物業指：		
樓宇與廠房	—	3,431
景區建設	9,993	20,627
高爾夫球場	3,925	958
酒店物業	840,684	774,827
	854,602	799,843

15. 發展中物業 (續)

樓宇與廠房、景區建設、高爾夫球場及酒店物業之成本包括：

	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
按長期租約持有之香港土地及樓宇	840,684	774,827
按中期租約持有之香港以外地區土地及樓宇	13,918	25,016
	854,602	799,843

上述結餘均會於竣工時撥入固定資產之有關類別。

計入發展中物業之已撥充資本累計利息淨額為港幣73,264,000元(一九九八年：港幣47,596,000元)。

16. 附屬公司權益

	本公司	
	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
非上市股份，按成本	1,312,284	1,245,396
應收附屬公司款項	3,405,216	2,842,322
給予附屬公司之貸款	3,330,986	3,330,986
應付附屬公司款項	(1,431,915)	(746,991)
	6,616,571	6,671,713

與附屬公司之結餘均為無抵押及免息，且無固定還款期。

本公司主要附屬公司之資料載於財務報告附註31。

17. 共同控制公司權益

	本集團	
	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
分佔資產淨值	17,762	18,314
應收共同控制公司款項	20,273	18,603
應付共同控制公司款項	—	(2)
	<u>38,035</u>	<u>36,915</u>
減：減值撥備	(2,553)	—
	<u>35,482</u>	<u>36,915</u>

與共同控制公司之結餘均為無抵押及免息，且無固定還款期。

共同控制公司均透過附屬公司間接持有，有關資料如下：

名稱	業務 架構	註冊成立 及經營地點	本集團 應佔股權百分比		主要業務
			一九九九年	一九九八年	
重慶隆盛國際集裝箱有限公司 #	公司	中國	25	25	運輸服務
貴州鵬達銅材有限公司 #	公司	中國	30	30	生產銅材
四川捷達貨物聯運有限公司 #	公司	中國	40	40	運輸服務
深圳香港中旅貨運有限公司 #	公司	中國	49	49	提供貨運及 運輸服務
甘肅利達國際有限公司 #	公司	中國	30	30	運輸服務

並非由安永會計師事務所審核

18. 聯營公司權益

	本集團		本公司	
	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
非上市股份，按成本	—	—	—	—
分估資產淨值	859,142	747,619	—	—
應收聯營公司款項	167,075	65,753	65,200	65,753
	<u>1,026,217</u>	<u>813,372</u>	<u>65,200</u>	<u>65,753</u>

與聯營公司之結餘均為無抵押及免息，且無固定還款期。

聯營公司(全部透過附屬公司間接持有)之資料如下：

名稱	業務 架構	註冊成立 及經營地點	本集團 應佔股權百分比		主要業務
			一九九九年	一九九八年	
香港中鐵 — 中旅快運有限公司	公司	香港	50	50	暫無營業
中旅路橋合作投資有限公司	公司	英屬 處女群島	40	40	投資控股
大慶瑞錦食品有限公司 #	公司	中國	33.64	—	食品生產
興港集團有限公司 #	公司	百慕達	36.33	35.76	投資控股
信德中旅船務投資有限公司 #	公司	英屬 處女群島	29	—	船務
儲文有限公司	公司	香港	38	38	運輸服務
天創國際演藝製作交流 有限公司 #	公司	中國	15	—	籌辦康樂活動

並非由安永會計師事務所審核

18. 聯營公司權益 (續)

本集團主要聯營公司之財務報告摘要如下：

	興港集團有限公司		信德中旅船務 投資有限公司
	一九九九年	一九九八年	一九九八年
	港幣千元	港幣千元	十月二十二日
			(註冊成立日期)
			至一九九九年
			十二月
			三十一日期間
			港幣千元
損益結算表			
營業額	<u>99,829</u>	<u>242,757</u>	<u>769,050</u>
股東應佔溢利／(虧損)	<u>19,650</u>	<u>(480,712)</u>	<u>8,827</u>
資產負債表			
長期資產	1,556,881	1,671,752	2,072,069
流動資產	584,111	498,682	335,258
流動負債	(261,772)	(68,013)	(339,917)
長期負債	(474,722)	(693,772)	(860,498)
資產淨值	<u>1,404,498</u>	<u>1,408,649</u>	<u>1,206,912</u>

19. 投資

長期投資

	本集團	
	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
香港上市股本投資，按市值	—	5,025
香港非上市股本投資：		
非上市股份，按公平值	30	30
應收所投資公司款項	69,000	69,000
	<u>69,030</u>	<u>69,030</u>
	<u>69,030</u>	<u>74,055</u>

短期投資

上市股本投資，按市值：

香港	18,761	9,794
香港以外地區	—	27,014
	<u>18,761</u>	<u>36,808</u>

本集團短期投資於財務報告通過當日之市值約為港幣10,852,000元。

20. 存貨

	本集團	
	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
原料	44,115	44,335
備用部件及消耗品	40,068	39,318
一般存貨	5,603	2,114
一般商品	12,246	9,532
	<u>102,032</u>	<u>95,299</u>

21. 其他應收款項

	本集團		本公司	
	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
遞延借貸成本	15,261	4,847	15,261	4,847
按金及其他應收賬款	80,997	287,600	6,420	166,744
應收少數股東款項	2,837	2,656	102	—
	99,095	295,103	21,783	171,591

22. 有抵押定期存款

本公司及本集團已將銀行存款約港幣41,011,000元按予銀行，主要作為本集團其中一間聯營公司所獲銀行信貸之擔保。

23. 現金及等同現金項目

	本集團		本公司	
	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
現金及銀行結存	585,392	608,127	5,853	91,657
定期存款	698,911	—	503,222	—
	1,284,303	608,127	509,075	91,657

24. 應收最終控股公司／同系附屬公司款項

應收最終控股公司／同系附屬公司款項主要為應收貿易賬款及一間於中國成立之附屬公司根據本公司於一九九八年十一月十四日刊發之通函所述本公司最終控股公司向本集團作出之賠償保證，退還有關本集團應收利息收入之中國預扣稅。

該等結餘均為無抵押及免息，且無固定還款期。

25. 其他應付款項及應計費用

	本集團		本公司	
	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
應計費用及其他負債	381,606	428,328	14,175	7,295
職員花紅及福利基金	55,425	36,157	59	34
已收客戶墊款	38,164	88,641	—	—
應付少數股東款項	50,574	137,315	—	—
擬派末期股息	32,511	—	32,511	—
	<u>558,280</u>	<u>690,441</u>	<u>46,745</u>	<u>7,329</u>

26. 計息銀行及其他借貸

	本集團		本公司	
	一九九九年 港幣千元	(重新列賬) 一九九八年 港幣千元	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
銀行透支：				
有抵押	<u>584</u>	<u>835</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
銀團貸款：				
無抵押 — 註(i)	<u>400,000</u>	<u>600,000</u>	<u>400,000</u>	<u>600,000</u>
有抵押 — 註(ii)	<u>481,781</u>	<u>—</u>	<u>481,781</u>	<u>—</u>
其他銀行貸款：				
無抵押	<u>431,956</u>	<u>521,853</u>	<u>—</u>	<u>138,000</u>
有抵押	<u>100,000</u>	<u>—</u>	<u>100,000</u>	<u>—</u>
	<u>1,413,737</u>	<u>1,121,853</u>	<u>981,781</u>	<u>738,000</u>
來自少數股東之貸款				
— 註(iii)	<u>1,157,248</u>	<u>1,740,255</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
可換股票據 — 註(iv)	<u>470,000</u>	<u>470,000</u>	<u>470,000</u>	<u>470,000</u>
高爾夫球會可退回款項之會藉	<u>5,312</u>	<u>2,124</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>1,632,560</u>	<u>2,212,379</u>	<u>470,000</u>	<u>470,000</u>
	<u>3,046,881</u>	<u>3,335,067</u>	<u>1,451,781</u>	<u>1,208,000</u>
須於一年內或要求時償還之銀行透支	<u>584</u>	<u>835</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
須於下列年期償還之銀行貸款：				
一年內或要求時	<u>760,239</u>	<u>721,006</u>	<u>329,134</u>	<u>338,000</u>
第二年	<u>317,417</u>	<u>200,847</u>	<u>316,566</u>	<u>200,000</u>
第三至五年(包括首尾兩年)	<u>336,081</u>	<u>200,000</u>	<u>336,081</u>	<u>200,000</u>
	<u>1,413,737</u>	<u>1,121,853</u>	<u>981,781</u>	<u>738,000</u>
須於下列年期償還之其他貸款：				
一年內或要求時	<u>386,019</u>	<u>704,310</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
第二年	<u>658,413</u>	<u>385,402</u>	<u>470,000</u>	<u>—</u>
第三至五年(包括首尾兩年)	<u>565,239</u>	<u>1,033,388</u>	<u>—</u>	<u>470,000</u>
五年後	<u>22,889</u>	<u>89,279</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>1,632,560</u>	<u>2,212,379</u>	<u>470,000</u>	<u>470,000</u>
計息銀行及其他借貸總額	<u>3,046,881</u>	<u>3,335,067</u>	<u>1,451,781</u>	<u>1,208,000</u>
列作流動負債之部份	<u>1,146,842</u>	<u>1,426,151</u>	<u>329,134</u>	<u>338,000</u>
長期部份	<u>1,900,039</u>	<u>1,908,916</u>	<u>1,122,647</u>	<u>870,000</u>

26. 計息銀行及其他借貸 (續)

註：

- (i) 無抵押銀團貸款須自一九九八年三月二十六日起分七期每半年攤還。有關貸款期之利息乃按香港銀行同業拆息加0.95厘計算。
- (ii) 有抵押銀團貸款須以連續16期每季攤還。有關貸款期未償還款項之利息乃按倫敦銀行同業拆息加2.25厘計算。有關貸款以本集團若干酒店物業作為抵押。
- (iii) 來自少數股東權益之貸款為無抵押及須按現行市場年利率支付利息。貸款為港幣959,642,000元，須於每年償還相等於少數股東按本年度股權計算所應佔有關中國附屬公司之折舊開支減任何技術改良費用之數額，於二零零零年須償還約港幣188,413,000元，餘額須於一年後償還。於結算日後，本公司另一間附屬公司已向少數股東償還額外港幣197,606,000元。
- (iv) 可換股票據(「票據」)之主要條款概要如下：

發行人：	本公司
本金額：	10份票據，每份票據之認購價為港幣47,000,000元，總額為港幣470,000,000元。
投票權：	票據持有人無權出席本公司任何股東大會，亦無權於會上投票。
換股價：	每股港幣1.10元(或會調整)
利息：	年利率6厘，每半年支付前期利息
期滿：	本公司須向票據持有人償還有關票據之未償還本金額及自最近支付利息之日起至還款日(即發行票據之日滿三週年之日)(包括該日)期間之所有應計利息。
換股權：	中旅集團可於期滿前隨時將票據之全部或部份本金額兌換為本公司新普通股。根據現行股本架構計算，按換股價全數兌換票據時，本公司將向中旅集團發行427,272,727股新普通股。

有關發行星票據之普通決議案已於一九九八年十一月三十日舉行之本公司股東特別大會上獲獨立股東通過。

27. 遞延稅項

	本集團	
	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
年初結餘	3,580	4,343
本年度支出／(抵免) — 附註9	13,665	(763)
於十二月三十一日	<u>17,245</u>	<u>3,580</u>

資產負債表所載之遞延稅項撥備主要關於加速資本免稅額所產生之時差。

並無任何重大潛在未撥備遞延稅項負債。

本集團酒店物業之重估並不構成時差，故此並無計算潛在遞延稅項。

28. 股本

股份

	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
法定股本：		
4,900,000,000股每股面值港幣0.10元之普通股	<u>490,000</u>	<u>490,000</u>
已發行及繳足股本：		
3,251,115,027股每股面值港幣0.10元之普通股	<u>325,112</u>	<u>325,112</u>

28. 股本 (續)

購股權

於一九九二年十月二十一日，股東通過購股權計劃，本公司董事可向本集團僱員(包括本集團任何成員公司之董事)授出可認購本公司股份之購股權。認購價由本公司董事局釐定，但不得低於股份於授出購股權當日前五個交易日在香港聯合交易所有限公司之平均收市價80%或股份面值(以較高者為準)。根據該計劃授出之購股權可認購之股份總面值不得超過本公司已發行股本之10%。購股權可於本公司董事局通知各承授人之期間隨時根據購股權計劃之條款行使，惟該行使期自接納購股權當日後滿六個月之日起計，無論如何不得超過三年，並於上述三年期限結束時或二零零二年十月二十日屆滿(以較早者為準)。購股權可於僱員終止僱用、退休或逝世或其他特定情況下提前失效。

一九九九年十二月三十一日，尚未行使之購股權如下：

尚未行使之購股權數目	每股行使價 港元	行使期
228,400,000	3.568	一九九八年一月十四日至二零零一年一月十三日
3,950,000	3.580	一九九八年二月九日至二零零一年二月八日

年內，3,500,000份購股權已於本公司一位執行董事重新獲委任為獨立非執行董事時註銷，而850,000份購股權則於本集團僱員離職時失效。於授出購股權當日至通過財務報告之日期間，並無其餘已授出之購股權獲行使。年內並無授出任何購股權。

29. 儲備

	股份溢價賬	資本儲備	投資 重估儲備	酒店物業 重估儲備	企業擴展 儲備金	匯兌波動 儲備	保留溢利	總計
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
本集團								
一九九八年一月一日								
以前所載	4,937,777	390,309	—	570,848	24,806	(7,216)	1,013,423	6,929,947
上年度調整(附註13)	—	—	(27,120)	101,048	—	—	(122,937)	(49,009)
重新列賬	4,937,777	390,309	(27,120)	671,896	24,806	(7,216)	890,486	6,880,938
因行使認股權證而								
發行股份之溢價	29	—	—	—	—	—	—	29
發行股份開支	(51)	—	—	—	—	—	—	(51)
重估減值(重新列賬)	—	—	—	(410,000)	—	—	—	(410,000)
綜合賬目時產生之商譽	—	(517,132)	—	—	—	—	—	(517,132)
分佔聯營公司儲備之變動	—	—	15,786	—	—	—	—	15,786
匯兌調整	—	—	—	—	—	(861)	—	(861)
本年度之保留虧損								
(重新列賬)	—	—	—	—	—	—	(317,358)	(317,358)
自保留溢利轉撥	—	—	—	—	5,009	—	(5,009)	—
一九九八年十二月一日								
(重新列賬)	<u>4,937,755</u>	<u>(126,823)</u>	<u>(11,334)</u>	<u>261,896</u>	<u>29,815</u>	<u>(8,077)</u>	<u>568,119</u>	<u>5,651,351</u>
一九九九年一月一日								
以前所載	4,937,755	(126,823)	—	261,896	29,815	(8,077)	597,190	5,691,756
上年度調整(附註13)	—	—	(11,334)	—	—	—	(29,071)	(40,405)
重新列賬	4,937,755	(126,823)	(11,334)	261,896	29,815	(8,077)	568,119	5,651,351
收購時產生之商譽	—	(52,843)	—	—	—	—	—	(52,843)
撥回商譽	—	39,781	—	—	—	—	—	39,781
分佔聯營公司儲備之變動	—	—	380	—	—	—	—	380
匯兌調整	—	—	—	—	—	5,438	—	5,438
重估減值	—	—	—	(10,000)	—	—	—	(10,000)
本年度之保留溢利	—	—	—	—	—	—	185,110	185,110
自保留溢利轉撥	—	—	—	—	4,951	—	(4,951)	—
出售聯營公司權益時								
撥回之商譽	—	217,094	—	—	—	—	—	217,094
一九九九年十二月三十一日								
	<u>4,937,755</u>	<u>77,209</u>	<u>(10,954)</u>	<u>251,896</u>	<u>34,766</u>	<u>(2,639)</u>	<u>748,278</u>	<u>6,036,311</u>

29 儲備 (續)

	股份溢價賬 港幣千元	資本儲備 港幣千元	投資		酒店物業 重估儲備 港幣千元	企業擴展 儲備金 港幣千元	匯兌波動 儲備 港幣千元	保留溢利 港幣千元	總計 港幣千元
			重估儲備 港幣千元	重估儲備 港幣千元					
由下列公司保留之儲備：									
本公司及附屬公司	4,937,755	204,453	—	—	251,896	34,766	(2,639)	896,902	6,323,133
共同控制公司	—	—	—	—	—	—	—	(2,348)	(2,438)
聯營公司	—	(127,244)	(10,954)	—	—	—	—	(146,276)	(284,474)
一九九九年									
十二月三十一日	4,937,755	77,209	(10,954)	—	251,896	34,766	(2,639)	748,278	6,036,311
本公司及附屬公司 (重新列賬)	4,937,755	168,428	—	—	261,896	29,815	(8,077)	723,896	6,113,713
共同控制公司	—	—	—	—	—	—	—	(1,746)	(1,746)
聯營公司(重新列賬)	—	(295,251)	(11,334)	—	—	—	—	(154,031)	(460,616)
一九九八年									
十二月三十一日	4,937,755	(126,823)	(11,334)	—	261,896	29,815	(8,077)	568,119	5,651,351

本公司

	股份溢價賬 港幣千元	保留溢利 港幣千元	總計 港幣千元
一九九八年一月一日之結餘	4,937,777	360,949	5,298,726
因行使認股權證而發行股份之溢價	29	—	29
發行股份開支	(51)	—	(51)
本年度溢利	—	168,816	168,816
一九九八年十二月三十一日及年初	4,937,755	529,765	5,467,520
本年度溢利	—	30,268	30,268
股息	—	(65,022)	(65,022)
一九九九年十二月三十一日	4,937,755	495,011	5,432,766