

## 30. 現金流量表附註

### (a) 經營溢利與經營業務現金流入／(流出)淨額之對賬

	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
經營溢利	710,050	10,497
利息收入	(115,703)	(226,932)
上市投資之股息收入	(3,893)	(471)
折舊	493,561	152,173
酒店物業重估減值	—	350,000
短期投資價值變動收益	(9,627)	—
撇銷呆壞賬撥備	63,055	76,295
出售聯營公司之虧損／(收益)	(60,549)	102
滯銷存貨撥備	2,253	—
出售固定資產虧損／(收益)	(3,159)	591
出售短期投資虧損	8,879	619
出售附屬公司權益虧損	—	717
其他投資減值撥備	—	11,069
共同控制公司減值撥備	2,553	—
應收貿易款項及其他應收款項減少	256,591	391,255
存貨增加	(8,986)	(4,065)
應收最終控股公司款項增加	(8,688)	—
應收同系附屬公司款項增加	(200)	—
應付貿易款項、其他應付款項及應計費用減少	(115,727)	(1,596,952)
應付少數股東款項減少	—	(27,662)
應付最終控股公司款項減少	(1,651)	—
應付同系附屬公司款項減少	(3,415)	—
遞延收入增加	34,956	—
滙率變動影響	9,556	4,076
經營業務之現金流入／(流出)淨額	<u>1,249,856</u>	<u>(858,688)</u>

## 30. 現金流量表附註 (續)

### (b) 年內融資變動分析

	股本 (包括股份 溢價) 港幣千元	可換股票據 及有擔保 可換股債券 港幣千元	少數股東權益 港幣千元	銀行貸款及 應付少數股東 款項 港幣千元
一九九八年一月一日	5,262,887	506,346	295,103	996,737
融資現金流出淨額	(20)	—	—	(55,940)
贖回有擔保可換股債券	—	(511,990)	—	—
發行可換股票據	—	470,000	—	—
少數股東注入之資金	—	—	81,402	—
退還予少數股東之資金	—	—	(5,278)	—
收購附屬公司	—	—	751,320	2,185,180
出售附屬公司	—	—	(37,566)	(263,869)
分佔本年度溢利	—	—	80,659	—
已付少數股東股息	—	—	(55,207)	—
借貸成本攤銷	—	5,644	—	—
滙兌調整	—	—	(1,231)	—
一九九八年十二月三十一日 及年初	5,262,867	470,000	1,109,202	2,862,108
融資現金流出淨額	—	—	—	(299,296)
少數股東注入之股本	—	—	65,506	—
分佔本年度溢利	—	—	216,083	—
分佔儲備	—	—	12,133	—
已付少數股東股息	—	—	(97,536)	—
滙兌調整	—	—	—	8,173
一九九九年十二月三十一日	<u>5,262,867</u>	<u>470,000</u>	<u>1,305,388</u>	<u>2,570,985</u>

## 30. 現金流量表附註 (續)

### (c) 收購附屬公司

	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
收購資產淨額		
固定資產	—	4,589,769
遞延開支	—	4,414
發展中物業	—	51,690
其他投資	—	271
存貨	—	74,888
其他應收款項、按金及預付款項	—	232,865
現金及銀行結存	—	62,299
其他應付款項及應計費用	—	(1,813,545)
應收貿易賬款	—	(66,414)
短期貸款	—	(324,009)
長期負債	—	(2,124)
應付稅項	—	(28,775)
應付少數股東款項	—	(1,854,737)
少數股東權益	—	(751,320)
分佔聯營公司資產淨值	—	(51,988)
收購所產生商譽	—	516,400
	—	639,684
以現金代價支付	—	639,684

### 收購附屬公司之現金及等同現金款項流出淨額分析

	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
現金代價	—	(639,684)
已收購現金及銀行結存	—	62,299
	—	(577,385)

所收購附屬公司於去年為本集團經營現金流量淨額注入港幣133,455,000元，就投資回報淨額及融資已付港幣83,469,000元，並動用港幣13,798,000元作投資活動。

## 30. 現金流量表附註 (續)

### (d) 出售附屬公司

	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
所出售資產淨值		
固定資產	—	364,626
發展中物業	—	2,920
遞延開支	—	13,196
存貨	—	82,165
其他應收款項、按金及預付款項	—	34,662
應收貿易賬款	—	56,240
現金及銀行結存	—	22,354
其他應付款項及應計費用	—	(69,053)
應付貿易款項	—	(38,022)
應付票據	—	(18,659)
短期貸款	—	(152,514)
應付少數股東貸款	—	(106,674)
少收股東權益	—	(37,566)
長期貸款	—	(4,681)
	—	148,994
綜合賬目時產生之商譽	—	7,338
滙兌儲備	—	(1,291)
	—	155,041
減：出售虧損	—	(717)
	—	154,324
以現金代價支付	—	154,324
出售附屬公司之現金及等同現金款項流入淨額分析		
	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
現金代價	—	154,324
所出售現金及銀行結存	—	(22,354)
出售附屬公司之現金及等同現金款項流入淨額	—	131,970

除上文所披露者外，於年內出售之附屬公司對本集團現金流量並無任何重大影響。

## 31. 主要附屬公司資料

公司名稱	註冊成立／ 註冊及經營地點	已發行股本／ 註冊資本面值	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
旭興發展有限公司	香港	1,000股 每股面值港幣1元 之普通股	100	—	投資控股
		10,000股 每股面值港幣1元之 無投票權遞延股份	—	—	
華貿有限公司#	中國	14,000,000元人民幣	—	76	貨運服務
中旅快線有限公司	香港	10,000股 每股面值港幣1元 之普通股	—	70	客運服務
香港中旅港澳遊管理有限公司	香港	500,000股 每股面值港幣1元 之普通股	—	100	旅遊業務
香港中旅貨運有限公司	香港	2股 每股面值港幣100元 之普通股	100	—	提供貨運及 運輸服務
		10,000股 每股面值港幣100元之 無投票權遞延股份	—	—	
香港中旅汽車服務有限公司	香港	2股每股面值 港幣100元之普通股	—	100	客運服務
		5,000股每股 面值港幣100元之 無投票權遞延股份	—	—	
香港中旅永達行有限公司	香港	1,000股 每股面值港幣100元 之普通股	—	96.2	提供集裝箱 運輸服務
碧濤發展有限公司	香港	2股每股面值港幣1元 之普通股	—	100	物業投資 控股

## 31. 主要附屬公司資料 (續)

公司名稱	註冊成立／ 註冊及經營地點	已發行股本／ 註冊資本面值	本公司應佔 股權百分比 直接 間接	主要業務
均昌有限公司	香港	2股每股面值港幣1元 之普通股 100股每股面值 港幣1元之 無投票權遞延股份	— 100	物業投資 控股
CTII Overseas Finance Limited	開曼群島	1,000股 每股1美元之股份	100 —	提供金融 服務
中旅國際空運有限公司	英屬處女群島	641,000股 每股面值1美元 之股份	— 70	提供貨運及 運輸服務
欣興發展有限公司	香港	2股每股面值港幣1元 之普通股 2股每股面值港幣1元 之無投票權遞延股份	— 100	物業投資 控股及 酒店業務
Goster Resources Limited	英屬處女群島	1股面值1美元之股份	— 100	提供金融 服務
廣東僑旅客運服務有限公司	香港	2股每股面值港幣1元 之普通股	— 100	提供 出租汽車 服務
Hotel Metropole Holdings Limited	英屬處女群島	1股面值1美元之股份 100股每股面值1美元 之無投票權遞延股份	— 100	物業投資 控股及 酒店業務
必勝有限公司	西薩摩爾	7,200,000股 每股面值1美元之股份	— 100	投資控股

## 31. 主要附屬公司資料 (續)

公司名稱	註冊成立／ 註冊及經營地點	已發行股本／ 註冊資本面值	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
旅達儲運有限公司	香港	100,000股 每股面值港幣1元 之股份	—	96.2	提供集裝箱 運輸服務
翹豐有限公司	香港	2股每股面值港幣1元 之普通股	—	100	物業投資 控股
		100股 每股面值港幣1元 之無投票權遞延股份	—	—	
Princess Capital Limited	英屬處女群島	1股面值1美元之股份	100	—	買賣證券
理達有限公司	香港	1,000,000股 每股面值港幣1元 之普通股	—	100	一般貿易
理達投資有限公司	澳門	葡幣99,000元	—	100	物業投資 控股
陝西渭河發電有限公司#	中國	1,800,000,000元人民幣	—	51	產銷電力
深圳錦繡中華發展有限公司	中國	184,000,000元人民幣	51	—	旅遊景區 業務
深圳世界之窗有限公司	中國	29,500,000美元	51	—	旅遊景區 業務
深圳世界之窗餐飲有限公司	中國	2,400,000美元	—	60	餐飲業務

## 31. 主要附屬公司資料 (續)

公司名稱	註冊成立／ 註冊及經營地點	已發行股本／ 註冊資本面值	本公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
深圳聚豪會高爾夫球會有限公司	香港	10,000股 每股面值港幣1元 之普通股	—	80	提供消閒 服務
深圳聚豪會高爾夫球會有限公司	中國	100,000,000元人民幣	—	80	高爾夫球 會所業務
Smart Concord Enterprises Limited	英屬處女群島	1股面值1美元 之普通股	—	100	物業投資 控股及
		100股每股面值1美元 之無投票權遞延股份	—	—	酒店業務
翹興有限公司	香港	2股每股面值港幣1元 之普通股	—	100	物業投資 控股
		100股每股面值港幣1元 之無投票權遞延股份	—	—	
Vigilant Resources Limited	英屬處女群島	1股面值1美元之股份	100	—	提供金融 服務
Well Done Enterprises Inc.	英屬處女群島	1股面值1美元之股份	—	100	物業投資 控股

上表載列董事認為對本集團本年度業績有重大影響或構成本集團資產淨值主要部份之本公司附屬公司。

\* 英文名稱乃中文名稱之直譯本

# 並非由安永會計師事務所審核

## 32. 或然負債

於結算日，本集團有下列重大或然負債：

	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
代替水電煤氣費及租金按金之 銀行擔保	—	2,054	1,437	—
就下列公司所獲及所動用信貸 而向銀行作出之擔保				
— 聯營公司	186,381	—	186,381	—
— 共同控制公司	—	25,305	—	—
	<u>186,381</u>	<u>27,359</u>	<u>187,818</u>	<u>—</u>

## 33. 承擔

### (a) 資本承擔

	本集團	
	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
已訂約但未撥備	<u>247,489</u>	<u>378,485</u>
已授權但未訂約	<u>84,938</u>	<u>—</u>

### (b) 經營租約承擔

於一九九九年十二月三十一日，本集團須於下列年度支付之不可撤銷經營租約承擔：

	本集團	
	一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
於下列年期屆滿之土地及樓宇：		
— 一年內	1,623	6,211
— 第二至五年(包括首尾兩年)	2,010	5,357
— 五年後	8,450	8,609
	<u>12,083</u>	<u>20,177</u>

### (c) 於結算日，本公司並無任何重大承擔。

## 34. 關連人士交易

本集團於年內曾與關連人士進行下列交易：

(i) 香港中旅(集團)有限公司或其附屬公司

公司名稱	性質	本集團	
		一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
已付或應付予：			
香港中旅協記貨倉有限公司	泊車費	<b>2,245</b>	3,007
香港中旅協記貨倉有限公司	倉費	<b>799</b>	1,121
香港中國旅行社有限公司	車船票	<b>17,255</b>	13,868
香港中國旅行社有限公司	車票服務費	<b>2,608</b>	1,812
香港中國旅行社有限公司	辦公室租金	<b>5,746</b>	7,243
香港中國旅行社有限公司	管理費	—	1,798
香港中國旅行社有限公司	服務費	<b>16,411</b>	25,023
香港中國旅行社有限公司	廣告費	<b>1,670</b>	2,181
香港中國旅行社有限公司	其他費用	<b>711</b>	1,981
香港中旅(集團)有限公司	可換股票據利息	<b>28,200</b>	2,163
香港中旅(集團)有限公司	管理費	<b>2,892</b>	—
香港中旅廣告有限公司	廣告費	<b>657</b>	3,842

## 34. 關連人士交易 (續)

### (i) 香港中旅(集團)有限公司及其附屬公司(續)

公司名稱	性質	本集團	
		一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
已付或應付予：			
香港中旅裝修工程有限公司	裝修費	—	1,694
香港中旅建築有限公司	裝修費	4,158	6,295
香港中旅保險顧問有限公司	保險費	5,759	7,292
大新服務有限公司	勞務費	1,768	2,322
京澳旅遊有限公司	澳門旅行團收費	1,461	—
澳門富華發展有限公司	澳門旅行團收費	1,136	—
澳門富華發展有限公司	酒店住房租金	4,216	—
已收或應收：			
香港中旅(集團)有限公司	償還利息收入之中國預扣稅	50,269	—
香港中國旅行社有限公司	貨運費	2,987	—
大新服務有限公司	貨運費	1,047	—
香港中國旅行社有限公司	門票	10,173	13,506
香港中國旅行社有限公司	酒店住房租金	8,087	9,357
香港中旅貿易有限公司	租金收入	1,735	416
香港中國旅行社有限公司	租車及旅行團收入 (附註1)	675	3,768

上述交易均按市價進行，如無市價，則按成本加若干百分比之溢利進行。

## 34. 關連人士交易 (續)

### (ii) 本公司附屬公司主要股東之關連公司

公司名稱	性質	本集團	
		一九九九年 港幣千元	一九九八年 港幣千元
已付或應付予：			
華僑城水電公司	水電費	15,929	13,345
中國西北電力集團公司	發電服務費(附註2)	39,527	7,295
中國西北電力集團公司	利息	42,268	8,941
陝西渭河發電廠實業開發總公司	煤灰處理服務費	1,399	1,407
陝西渭河發電廠實業開發總公司	購買原料	55,187	3,635
陝西省電力建設投資開發公司	利息	37,182	5,662
華僑城經濟發展總公司	土地使用權費	18,834	7,486
已收或應收：			
中國西北電力集團公司	銷售電力收入(附註3)	1,576,744	167,777
中國西北電力集團公司	機器管理費(附註2)	3,061	3,471
陝西渭河發電實業開發總公司	銷售材料	—	255
西北電力集團公司財務公司	利息(附註2)	131	82

上述交易均按市價進行，如無市價，則按成本加若干百分比之溢利進行。

### 34. 關連人士交易 (續)

註：

- (1) 年度內由香港中旅社支付予香港中旅汽車有限公司租車收入合共港幣675,000元，該費用不超過本集團經審核綜合有形資產淨值的0.3%。
  - (2) 由一九九八年十二月四日至一九九八年十二月三十一日止，機組代管費、發電服務費及存款利息的總代價並不超過本集團經審核之綜合有形資產淨值的1.2%。
  - (3) 由一九九八年十二月四日至一九九八年十二月三十一日止，從中國西北電力集團公司所得之電力收入並不超過本集團之合併營業額的65%。
- (iii) 根據一份於一九九八年十二月十四日簽訂之協議，Dalmore Investments Limited向中旅集團之全資附屬公司香港中國旅行社有限公司(「香港中旅社」)收購其於Progress Power Limited (「Progress Power」)之股份(即其全部已發行股本)及借予Progress Power 為數約港幣226,000,000元之股東貸款。

本集團根據協議支付之代價港幣330,000,000元乃有關各方按公平基準經磋商後商定。

- (iv) 於一九九九年十一月十六日，本公司之全資附屬公司均昌有限公司(「均昌」)已與興港集團有限公司(「興港」)之全資附屬公司Longbarn International Limited (「Longbarn」)簽訂共同發展協議(「共同發展協議」)，據此，Longbarn 將透過旗下一家附屬公司與均昌共同發展該地塊(定義見下文)；及

根據共同發展協議，Longbarn 將透過旗下一家全資附屬公司(「發展商」)共同發展一幅土地(「該地塊」)，該地塊為位於新界粉嶺丈量約份51號地段2836號之餘段，及2837號、2838號、2840號、2846號及2847號等地段，該地塊現由均昌擁有，並將發展作住宅用途及／或均昌及發展商可能協定之其他用途(「該發展項目」)。均昌及發展商同意將各自承擔於進行及完成該發展項目及推出發售所需之一切成本、支出及費用之50%。

## 34. 關連人士交易 (續)

- (v) 於一九九九年十一月十六日，本公司之全資附屬公司Goster Resources Limited (「Goster」)與興港之全資附屬公司聚豪投資有限公司(「聚豪」)簽訂一份有條件買賣協議(「買賣協議」)，據此，聚豪將向Goster 購入位於香港干諾道中168至200號信德中心招商局大廈33樓之物業(「該物業」)。

購入該物業之代價為港幣106,000,000元，其中港幣40,000,000元以現金支付，而港幣66,000,000元將由興港發行十份可換股債券支付。

代價乃按公平原則磋商後釐定，興港乃以其所委任之卓德測計師行有限公司於一九九九年十一月一日對該物業進行之獨立估值106,000,000港元作為參考，而本公司乃以其所委任之梁振英測量師行於一九九九年十一月十六日對該物業進行之獨立估值106,000,000港元作為參考。

該項交易已於結算日後在二零零零年一月十日完成。

## 35. 結算日後事項

於結算日後曾進行之主要事項如下：

### (i) 收購China Travel Net Limited 18%權益

根據於二零零零年三月二十日訂立之協議，本公司之全資附屬公司Good Way Technology Limited (「Good Way」)同意以現金代價港幣180,000,000元向香港中旅集團收購China Travel Net Limited (「CT Net」)全部已發行股本18%(「收購」)。

本公司作價以港幣1元付中旅集團，中旅集團將授予本公司購股權，要求中旅集團以代價港幣20,000,000元出售CT Net上市公司(「上市公司」)之額外股份，相當於上市公司股份在香港聯合交易所有限公司創業板上市前當時之上市公司全部已發行股本2%。

收購已於二零零零年三月二十一日完成。

### 35. 結算日後事項 (續)

#### (ii) 酒店管理合約

於二零零零年三月二十九日，三間分別為京華國際、京港酒店及星港酒店(「酒店」)直接控股公司之本公司全資附屬公司Hotel Metropole Holdings Limited、欣興發展有限公司及Smart Concord Enterprise Limited(「公司」)與中旅集團之全資附屬公司香港中旅酒店管理有限公司(「中酒」)訂立酒店管理協議，中酒獲委任為管理每間公司所擁有之酒店之管理公司，初步為期八年並可選擇續期，年薪按總收入1%及該年度酒店毛利4%計算。本集團於二零零零年度根據管理協議須付中酒之薪酬總額估計約為港幣3,200,000元。

該等交易已於二零零零年一月十日完成。

### 36. 比較數字

按財務報告附註2所述，損益結算表、資產負債表及若干附註已作修訂，以符合新規定。因此，若干比較數字已重新分類，以符合本年度之呈報方式。按財務報告附註13所述，若干比較數字亦已重新列賬，以反映會計政策之改變及糾正基本錯誤。

### 37. 通過財務報告

財務報告已於二零零零年五月二十六日經董事會通過。