

27. 銀行借款及其他借款之流動部份

於二零零零年六月三十日，銀行借款及其他借款之流動部份詳列如下：

	集團		公司	
	2000 千美元	1999 千美元	2000 千美元	1999 千美元
銀行借款				
— 有抵押	95,215	124,705	—	—
— 無抵押	62,187	52,767	26,914	34,649
	<u>157,402</u>	<u>177,472</u>	<u>26,914</u>	<u>34,649</u>
無抵押短期票據	37,486	—	—	—
一年內償還長期票據及債券				
— 有抵押	—	85,631	—	—
— 無抵押	81,500	—	—	—
	<u>276,388</u>	<u>263,103</u>	<u>26,914</u>	<u>34,649</u>

銀行借款抵押如下：

- 投資物業按揭 (見附註14)；
- 若干長期股票投資 (見附註19)；及
- 總市值約35,000,000美元之證券。作為抵押之證券並非本集團所有，而是為一間附屬公司的孖展客戶提供作借貸的抵押。本集團已取得抵押證券持有人之書面同意，作為本集團向客戶提供孖展財務借貸之已動用貸款。

28. 銀行借款及其他借款之非流動部份

	集團		公司	
	2000 千美元	1999 千美元	2000 千美元	1999 千美元
銀行借款				
— 有抵押 (附註27)	386,776	437,114	—	—
— 無抵押	346,136	245,000	—	—
	<u>732,912</u>	<u>682,114</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
長期票據及債券				
7.75%定息後償票據 (附註(i))	261,620	268,620	—	—
無抵押中期票據	25,952	—	—	—
無抵押固定利率債券 (附註(ii))	115,341	87,977	—	—
無抵押浮動利率票據 (附註(iii))	180,000	261,500	—	—
	<u>582,913</u>	<u>618,097</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>1,315,825</u>	<u>1,300,211</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

28. 銀行借款及其他借款之非流動部份 (續)

- (i) 道亨銀行有限公司(「道亨銀行」)於一九九七年一月二十四日發行總值為350,000,000美元之7.75厘定息後償票據(「票據」)。該「票據」將於二零零七年一月二十四日到期。道亨銀行已於一九九七年七月二十四日開始計算該等票據之利息，並於每年之一月二十四日及七月二十四日繳付利息。

於本年內，道亨銀行贖回7,000,000美元(一九九九年：81,000,000美元)之票據並於稍後注銷。回購溢利已反映於損益結算表內。於二零零零年六月三十日，道亨銀行發行之票據總額為261,600,000美元(一九九九年：268,600,000美元)。

- (ii) 無抵押之固定利率債券包括：

a) 面值150,000,000新加坡元(約86,500,000美元)的無抵押固定利率債券於一九九七年九月二日發行，該債券將於二零零二年到期，固定年息為5.35厘。該債券將於二零零二年九月二日按面值贖回。

b) 面值50,000,000新加坡元(約28,800,000美元)的無抵押固定利率債券於一九九九年七月七日發行，該債券將於二零零二年到期，固定年息為6.875厘。該債券將於二零零二年七月七日按面值贖回。

- (iii) 面值180,000,000美元浮動利率票據，將於二零零一年十月到期，年息以倫敦銀行同業拆息加0.8厘。該票據乃由本公司作擔保。

集團之銀行借款、透支及其他借款的還款期如下：

	集團					
	2000			1999		
	銀行借款 千美元	其他借款 千美元	合計 千美元	銀行借款 千美元	其他借款 千美元	合計 千美元
即時或不超過一年	157,402	118,986	276,388	177,472	85,631	263,103
一年後但不多於兩年	152,195	180,000	332,195	228,584	—	228,584
兩年後但不多於五年	580,717	141,293	722,010	453,530	349,477	803,007
五年後	—	261,620	261,620	—	268,620	268,620
	732,912	582,913	1,315,825	682,114	618,097	1,300,211
	890,314	701,899	1,592,213	859,586	703,728	1,563,314

集團亦接受客戶及銀行在其日常銀行業務之存款。

29. 遞延稅項

	集團	
	2000 千美元	1999 千美元
於七月一日	8,796	18,137
年內撥回(附註7)	(4,881)	(9,474)
出售一附屬公司之投資物業	(1,845)	—
滙兌調整	(43)	133
於六月三十日	<u>2,027</u>	<u>8,796</u>

- (i) 遞延稅項之產生，乃因對發展中物業其利潤確認方法之會計處理和稅務處理之間出現時間差異，以及證券按市值計算時所產生之未變現損益。
- (ii) 於結算日，未作提撥之遞延稅項資產主要有以下幾項：

	集團	
	2000 千美元	1999 千美元
折舊免稅額超出折舊支付	(5,823)	(5,779)
貸款壞賬一般撥備	16,694	16,721
稅項損失	48,802	33,901
可預見之虧損撥備	17,779	25,390
其他	1,926	—
	<u>79,378</u>	<u>70,233</u>

重估物業產生之餘額與賬面價值在出售該等資產時產生之資本性溢價並無時間性差異，故無需繳付任何稅項。

- (iii) 本集團並未就本集團於海外附屬公司分派之溢利所產生之應繳稅項作出遞延稅項撥備。
- (iv) 並無未撥備之重大遞延稅項。

30. 少數股東權益

少數股東權益包括附屬公司優先股股東之4,433,000美元權益(一九九九年：123,255,000美元)。

31. 股本

	集團及公司	
	2000 千美元	1999 千美元
法定股本：		
1,000,000,000股，每股0.50美元	500,000	500,000
已發行及實收：		
426,631,086股，每股0.50美元	213,316	213,316

股份認購權計劃：

本公司於一九九一年七月三十日採用一項股份認購權計劃（「計劃」），集團內合資格僱員（包括董事）獲授予可認購公司股份之認購權。

根據該計劃，已授予公司各董事及行政人員合共9,800,000股普通股。該等股份認購權於一九九九年十一月十二日至二零零四年二月十二日期間可按每股港幣20.33元之認購價行使。

於本年度內，該等股份認購權並無行使。

32. 儲備

	集團		公司	
	2000 千美元	1999 千美元	2000 千美元	1999 千美元
(a) 股份溢價賬				
於七月一日及六月三十日	235,122	235,122	235,122	235,122
(b) 投資物業重估儲備				
於七月一日	8,114	63,186	—	—
投資物業重估盈餘／（虧絀）	9,348	(55,557)	—	—
重估一聯營公司投資物業盈餘	43,580	—	—	—
轉入其他物業重估儲備	13,551	—	—	—
變現於				
— 被視為出售一附屬公司 旗下物業之組合	6,485	—	—	—
— 出售附屬公司及聯營公司	(55,062)	—	—	—
滙兌調整	(587)	485	—	—
於六月三十日	25,429	8,114	—	—

32. 儲備 (續)

	集團		公司	
	2000 千美元	1999 千美元	2000 千美元	1999 千美元
(c) 其他物業重估儲備				
於七月一日	64,426	64,489	—	—
從投資物業重估儲備轉入	(13,551)	—	—	—
因出售固定資產而轉入保留溢利	(9,468)	—	—	—
所佔聯營公司重估盈餘	1,771	—	—	—
滙兌調整	(269)	(63)	—	—
於六月三十日	42,909	64,426	—	—
(d) 資本及其他儲備				
於七月一日	56,074	66,830	—	—
因投資於附屬公司之股份 而產生之資本儲備	13,020	1,532	—	—
附屬公司及聯營公司之攤薄淨虧損	(1,745)	(21,643)	—	—
從附屬公司及聯營公司之 保留溢利轉入	4,220	9,514	—	—
滙兌調整	(298)	(159)	—	—
於六月三十日	71,271	56,074	—	—
(e) 繳入盈餘				
於七月一日及六月三十日	36,121	36,121	14,439	14,439
(f) 普通儲備				
於七月一日及六月三十日	131,929	131,929	77,042	77,042
(g) 於附屬公司及聯營公司之 淨投資之滙兌差額				
於七月一日	(156,007)	(181,146)	6,744	6,744
因出售一聯營公司而轉入 保留溢利	—	10,819	—	—
本年度	(22,421)	14,320	—	—
於六月三十日	(178,428)	(156,007)	6,744	6,744

32. 儲備 (續)

	集團		公司	
	2000 千美元	1999 千美元	2000 千美元	1999 千美元
(h) 保留溢利				
於七月一日	814,890	789,300	85,640	68,647
由附屬公司及聯營公司轉入 資本儲備	(4,220)	(9,514)	—	—
從出售一聯營公司之 滙兌差額轉入	—	(10,819)	—	—
從出售固定資產之其他 物業重估儲備轉入	9,468	—	—	—
本年度保留溢利	58,191	45,923	20,678	16,993
於六月三十日	878,329	814,890	106,318	85,640
儲備總額	1,242,682	1,190,669	439,665	418,987
保留如下：				
本公司及附屬公司	1,193,325	1,132,328		
聯營公司	46,916	59,062		
共同控制實體	2,441	(721)		
	1,242,682	1,190,669		

附註：

(1) 繳入盈餘的運用，受百慕達「一九八一年之公司條例」第五十四條所管控。

繳入盈餘是可派發給各股東。然而，倘若下列情況發生，本公司不能宣佈或派發股息或分配繳入盈餘：

- (a) 派發後會或將會使公司無法償還到期負債；或
- (b) 其可變現資產值比負債及已發行股本及股份溢價賬之總額還少。

(2) 股份溢價賬的運用，受百慕達「一九八一年公司條例」第四十條所管控。

(3) 資本及其他儲備、滙兌差額、投資物業重估儲備及其他物業重估儲備已設立，並將按照來自附屬公司、聯營公司及共同控制實體之商譽、外幣兌換及重估投資物業及持作自用之土地及樓宇所採用之會計政策處理。

(4) 本公司於二零零零年六月三十日之可分配儲備為204,543,000美元（一九九九年：183,865,000美元）。

33. 綜合現金流量表附註

(a) 營業溢利與經營業務之現金流入淨額對賬表：

	集團	
	2000 千美元	1999 千美元
營業溢利	220,241	131,569
非銀行業務之融資成本	51,222	62,016
非銀行業務之利息收入	(8,740)	(4,051)
股息收入	(1,740)	(2,171)
折舊	24,652	22,238
呆賬、壞賬及墊款準備	46,939	110,443
撇除之貸款減收回已撇除貸款之淨額	(38,626)	64,953
發展中物業撥備	8,246	168,521
投資於聯營公司及共同控制實體之(撥回)/撥備	(1,866)	48,265
投資物業撥備	—	60,158
出售投資物業之淨(溢利)/虧損	(31,620)	714
出售聯營公司權益之淨溢利	—	(156,554)
出售固定資產之淨虧損	4,347	876
被視為出售一附屬公司旗下物業組合之虧損	38,091	—
投資減值撥回	(11,050)	(380)
出售投資證券之(溢利)/虧損	(9,069)	5,470
持有至到期日證券及投資證券之折讓攤銷	(89,714)	(15,252)
提前贖回長期票據及證券之溢利	(512)	(23,341)
	<hr/>	<hr/>
來自交易活動之淨現金流入量	200,801	473,474
客戶貸款和其他賬款之增額	(99,979)	(208,653)
存款證之減額/(增額)	159,589	(4,068)
其他證券投資之減額	58,165	235,698
貿易票據之(增額)/減額	(1,774)	17,957
發展中物業之(增額)/減額	(19,924)	258,833
持作轉售物業之用途之減額	—	32,200
其他應付賬款及準備之增額	102,140	564,815
保險基金之減額	(335)	(179)
往來、定期、儲蓄和其他存款之增額	1,082,382	1,004,120
其他銀行存款及結存之減額	(5,690)	(271,600)
	<hr/>	<hr/>
來自營業活動之淨現金流入量	1,475,375	2,102,597

33. 綜合現金流量表附註 (續)

(b) 年內融資變化分析：

	存款證 千美元	短期 銀行借款 千美元	集團		其他借款 千美元	合計 千美元
			長期 銀行借款 千美元	長期票據 及債券 千美元		
一九九九年七月一日之餘額	962,832	140,246	682,114	618,097	85,631	2,488,920
贖回存款證	(807,914)	—	—	—	—	(807,914)
發行存款證	754,923	—	—	—	—	754,923
短期銀行借款	—	(67,893)	—	—	—	(67,893)
五年內歸還之銀行長期借款	—	—	56,904	—	—	56,904
長期票據及債券	—	—	—	47,821	—	47,821
從長期票據及債券轉入其他借款	—	—	—	(81,500)	81,500	—
其他短期借款	—	—	—	—	(47,029)	(47,029)
匯兌差異之影響	(4,094)	(1,166)	(6,106)	(1,505)	(1,116)	(13,987)
二零零零年六月三十日之餘額	905,747	71,187	732,912	582,913	118,986	2,411,745
一九九八年七月一日之餘額	998,035	375,396	668,307	783,843	41,736	2,867,317
贖回存款證	(767,891)	—	—	—	—	(767,891)
發行存款證	733,833	—	—	—	—	733,833
短期銀行借款	—	(234,311)	—	—	—	(234,311)
五年內償還之銀行長期借款	—	—	10,886	—	—	10,886
長期票據及債券	—	—	—	(166,531)	—	(166,531)
其他短期借款	—	—	—	—	43,943	43,943
匯兌差異之影響	(1,145)	(839)	2,921	785	(48)	1,674
一九九九年六月三十日之餘額	962,832	140,246	682,114	618,097	85,631	2,488,920

(c) 綜合資產負債表內所示現金及等同現金項目之餘額分析：

	集團	
	2000 千美元	1999 千美元
庫存現金及短期資金	4,139,820	5,181,850
定期存放同業	1,366,783	1,043,893
銀行借款及透支	(86,215)	(37,226)
	5,420,388	6,188,517

33. 綜合現金流量表附註 (續)

(d) 綜合資產負債表內所示銀行借款及透支之對賬表：

	集團	
	2000 千美元	1999 千美元
銀行借款及透支		
— 有抵押(附註27)	95,215	124,705
— 無抵押(附註27)	62,187	52,767
	<u>157,402</u>	<u>177,472</u>
分為：		
三個月內到期	86,215	37,226
三個月後到期	71,187	140,246
	<u>157,402</u>	<u>177,472</u>

(e) 被視為出售一附屬公司：

	集團 2000 千美元
淨資產出售：	
投資物業	54,722
固定資產	76,956
共同控制實體權益	21,788
投資證券	257
其他資產	3,718
其他負債	(1,180)
稅項	(261)
少數股東權益	(61,372)
淨資產出售	<u>94,628</u>
加：重估虧蝕變現	6,485
減：被視為出售附屬公司旗下物業組合之虧損	(38,091)
收購一聯營公司權益	(64,337)
已出售附屬公司之現金	<u>(1,315)</u>

34. 員工退休福利計劃

本集團為僱員提供無需員工供款之界定供款退休福利計劃（「計劃」），員工可於退休或離職時獲得此福利。根據計劃，每年之供款在該年度之損益結算表內扣除。退休福利計劃之資產與本集團之資產分開持有管理。本集團供款根據員工月薪之10%為基礎計算。本集團對該計劃之供款額可能因員工於獲得全數供款前離開該計劃以致放棄其既有利益而減少。於截至二零零零年六月三十日止年度中，因而減少之供款額為513,000美元（一九九九年：541,000美元），而於二零零零年六月三十日，尚餘2,631,000美元（一九九九年：1,618,000美元）可供運用。

由於強制性公積金（「強積金」）之推行，本集團決定將退休福利計劃於二零零零年十二月一日結束。本集團將於二零零零年十一月三十日成立強積金計劃並將退休福利計劃所產生之福利轉移至道亨強積金管理計劃之僱主自願性供款賬戶內。

35. 結算日後之事項

- (a) 於二零零零年九月五日，根據於二零零零年三月二十五日訂立之協議，本集團向imGO Limited（「imGO」）收購Scorewell Corporation（「Scorewell」）全部已發行股本及Scorewell欠負imGO之款項淨額，現金作價為港幣5,000,000元。根據該協議，本集團亦將收購Reunification Properties Limited（「Reunification」）全部已發行股本及Reunification欠負imGO之款項淨額，現金作價為港幣107,507,000元。
- (b) 於二零零零年九月二十一日，道亨銀行有限公司（「道亨銀行」）與菲律賓Banco de Oro Universal Bank（「BDO」）訂立一項有條件協議，將道亨銀行於Dao Heng Bank, Inc.（「DHBI」）60%權益交換BDO向道亨銀行發行約103,000,000已繳足股份。同時，BDO以現金向本公司一聯營公司Guoco Holdings (Philippines), Inc.購入其於DHBI 40%權益。DHBI之銀行業務將與BDO合併並納入BDO旗下之業務。該等交易之完成及合併將同時進行，但須受多項條件限制，包括獲得有關監管機構之批准。連同道亨銀行以現金進一步收購約12,000,000之BDO股份，道亨銀行於BDO之權益將為BDO已擴大後發行股本之20%以下。

36. 或有負債

	集團	
	2000 千美元	1999 千美元
有關銀行業務之或有負債		
直接信貸代替品	77,739	65,805
與交易有關之或有負債	26,504	31,618
與貿易有關之或有負債	282,639	253,005
其他承擔：		
原到期日少於一年或可無條件撤銷	3,469,409	2,537,390
	3,856,291	2,887,818

36. 或有負債 (續)

於二零零零年六月三十日，本公司計有因向銀行擔保集團公司之銀行貸款所產生之或有負債共361,158,000美元（一九九九年：408,917,000美元）。

於二零零零年六月三十日，本公司與imGO訂立三項出售選擇權協議（「選擇權」），據此，imGO已獲授選擇權以要求本公司以總代價約港幣606,745,000元，購買全部（但非部份）imGO於每一間物業擁有公司之股份權益。該等選擇權於二零零一年五月三十日至二零零一年十一月二十九日期間行使。

37. 承擔

(a) 於二零零零年六月三十日，本集團之資本承擔如下：

	集團	
	2000	1999
	千美元	千美元
已核准及簽訂合約者	7,050	14,911
已核准惟未簽訂合約者	5,112	7,878
	12,162	22,789

(b) 於二零零零年六月三十日，本集團所承擔之下年度營業租賃支出如下：

	集團			
	2000		1999	
	物業	其他	物業	其他
	千美元	千美元	千美元	千美元
租約期滿：				
一年內	3,197	1,443	1,547	1,092
一年後至五年內	5,764	157	5,616	1,867
五年後	1,238	23	233	5
	10,199	1,623	7,396	2,964

(c) 於二零零零年六月三十日，本集團亦有與一般銀行業務有關遠期匯率合約及利率掉期合約之承擔。

38. 有關連人士之重大交易

(a) 銀行業務交易

與Hong Leong Company (Malaysia) Berhad Group (「HLCM」) 旗下之公司進行之交易

本年度內，本公司之附屬公司與HLCM旗下之公司(郭令燦先生、郭令海先生及郭令山先生為HLCM之股東)在正常業務範圍內進行若干交易，包括儲蓄業務及代理銀行業務交易。該等交易乃根據每項交易時間之有關市場利率而定價，並按獨立人士及客戶所享有之該等相若條款進行。

此等交易於年內之收支及於結算日之餘額資料載述如下：—

(i) 截至六月三十日全年之收支結算

	集團	
	2000 千美元	1999 千美元
利息支出	<u>322</u>	<u>221</u>
利息收入	<u>192</u>	<u>876</u>

(ii) 於六月三十日之餘額

	集團	
	2000 千美元	1999 千美元
客戶之往來、定期、儲蓄及其他存款	<u>1,004</u>	<u>1,565</u>
現金及短期資金	<u>10,765</u>	<u>52,192</u>

(b) 租金收入

根據一般商業條款訂立之租約，本集團附屬公司向HLCM集團旗下之公司已收及應收之租金收入為458,000美元(一九九九年：862,000美元)。

(c) 管理費

本集團旗下若干公司已與本公司主要股東之附屬公司Hong Leong Overseas (H.K.) Limited (「HLO」) 訂立管理服務協議(可由任何一方發出六個月通知而予以終止)，由HLO向該等公司提供一般管理服務。截至二零零零年六月三十日止年度，HLO已收或應收之管理費(年費主要為相當於該等公司之除稅前綜合溢利之3厘計算)合共8,200,000美元(一九九九年：5,700,000美元)。

38. 有關連人士之重大交易 (續)

(d) 員工退休福利計劃

本集團設有一項員工退休福利計劃，該計劃之投資經理及管理人為本公司之附屬公司。於截至二零零零年六月三十日止年度內，本集團於該計劃之供款共8,200,000美元(一九九九年：8,400,000美元)。

(e) 與共同控制實體之交易

本集團為一間共同控制實體Hutchison Dao Heng Card Limited(「HDHCL」)設立一項免息股東貸款。該貸款於二零零零年六月三十日之結餘為1,900,000美元(一九九九年：1,900,000美元)；於二零零零年六月三十日，來自共同控制實體之存款為57,700,000美元(一九九九年：56,700,000美元)。截至二零零零年六月三十日止年度，應付HDHCL之利息支出為4,500,000美元(一九九九年：5,200,000美元)。截至二零零零年六月三十日止年度，來自HDHCL繳付本集團之管理費收入總額為12,600,000美元(一九九九年：14,400,000美元)。該等交易於每項交易時按有關市價釐定價格，並按一般商業條款協定。

(f) 與主要管理層人員之交易

與本集團主要管理層人員的交易，包括其本人及其直系親屬及受該等人士所控制的公司，或其具有重大影響力的公司之交易。然而，與本集團聘用一位或以上之共同董事，則不被視為本集團之有關連人士，除非該共同董事在與該公司及本集團之交易的決策上能作出重大之影響力。

於二零零零年六月三十日，本集團主要管理層人員之貸款及信用卡墊款結餘為4,400,000美元(一九九九年：3,500,000美元)。有關貸款之所有利率均按照一般客戶適用之條款及條件而釐定。截至二零零零年六月三十日止年度，本集團應收來自主要管理人員之利息收入為100,000美元(一九九九年：100,000美元)。

(g) 聯營公司之貸款

於二零零零年六月三十日，本公司按其於一間聯營公司之權益之比例提供貸款予該聯營公司，合共為100,000馬來西亞元(一九九九年：46,400,000馬來西亞元)。該貸款為無抵押，且須按年息6厘計算利息。

於二零零零年六月三十日，本公司之附屬公司提供貸款予該聯營公司，合共為800,000美元(一九九九年：無)。該貸款為免息、無抵押及無固定還款期。

(h) 與一聯營公司之交易

於本年度，一附屬公司向一聯營公司購買證券，代價為3,400,000美元。

(i) 出售聯營公司

於本年度，一附屬公司出售其若干聯營公司之權益予HLCM集團，總代價為4,300,000美元。

39. 比較數字

由於採用了會計實務準則第2.101條(經修訂)「財務報表的編列」(「會計實務準則第1條(經修訂)」)之規定，故財務報表中各項目的編列及分類亦有所更改。有鑑於此，增加項目則已按會計實務準則第1條(經修訂)之規定記入綜合損益結算表及資產負債表內，其中包括其他收入、融資成本、費用分析及貿易及其他應收賬款。比較數字已經重新分類，以符合本年度之呈報方式。

40. 港元總額

列示於綜合損益結算表及資產負債表內之港元數字只作資料用途。此乃根據美元以有關財政年度結算日之滙率折算。