須予披露及關連交易



New World Infrastructure Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

主要及關連交易



Pacific Ports Company Limited 太平洋港口有限公司

主要及關連交易

就須予披露、主要及關連交易寄發通函 在通函內披露之額外財務資料 太平洋港口有限公司股份合併之建議 太平洋港口有限公司之銀行財務承擔 關於報章報導之澄清

新世界發展董事、新世界基建董事及太平洋港口董事會欣然宣佈,新世界發展之股東通函(「新世界發展通函」)、新世界基建之股東通函(「新世界基建通函」)及太平洋港口之股東通函(「太平洋港口通函」) 將於二零零二年十一月十八日分別寄發予各新世界發展股東、新世界基建股東及太平洋港口股東

新世界基建董事在下文載列若干資料,當中包括:(i)緊隨重組事項後新世界基建集團未經審核經調整綜合有形資產淨值之備考報表;(ii)緊隨重組事項後新世界基建集團經調整資產與負債之未經審核備考報表;

及(iii)太平洋港口集團及擴大後之太平洋港口集團於截至二零零二年六月三十日止年度之財務指標概要。該等資料已載於新世界基建通函內,乃過往從未向公眾人士披露而足以或可能會影響股價之資料。因此 本公佈特別載列該等資料,以供公眾人士參考。 太平洋港口董事會在下文載列若干資料,當中包括:(i)擴大後之太平洋港口集團之未經審核經調整綜合有形資產淨值之備考報表;(ii)擴大後之太平洋港口集團之經調整資產與負債之未經審核備考報表;(iii)截

至二零零二年六月三十日止年度擴大後之太平洋港口集團之未經審核備考合併損益表;及(iv)截至二零零二年六月三十日止年度擴大後之太平洋港口集團之未經審核備考合併現金流量表。該等資料已載於太 平洋港口通函內,乃過往從未向公眾人士披露而足以或可能會影響股價之資料。因此,本公佈特別載列該等資料,以供公眾人士參考。此外,敬請參閱太平洋港口集團及擴大後之太平洋港口集團於截至二零零二 年六月三十日止年度之財務指標概要。上述概要載於本公佈「在新世界基建通函內披露之額外財務資料」一節,而有關資料亦載列於太平洋港口通函內。

太平洋港口董事會亦在下文載列有關建議合併現有太平洋港口股份及於完成後改變每手買賣單位之詳情。此外,太平洋港口董事會亦於下文載列有關太平洋港口之銀行財務承擔之詳情

新世界發展董事、新世界基建董事及太平洋港口董事會亦謹此回應香港經濟日報於二零零二年十一月十四日刊登之報導。

謹 此 提 述 新 世 界 發 展、新 世 界 基 建 及 太 平 洋 港 口 於 二 零 零 二 年 十 月 二 十 一 日 發 表 之 聯 合 公 佈 (「 聯 合 公 佈」),內容乃關於(其中包括)太平洋港口向新世界基建收購基建資產、太平洋港口向新世界創建股東收 購服務資產及新世界基建分派太平洋港口分派股份。另謹此提述新世界發展、新世界基建及太平洋港口於 二零零二年十一月十一日聯合發表之公佈,內容乃關於延遲寄發各自之股東通函。除文義另有所指外,本 公佈所用詞彙與聯合公佈所界定者具備相同涵義

新世界發展董事欣然宣佈,新世界發展通函將於二零零二年十一月十八日寄發予各新世界發展股東。新世 界發展通函載有(其中包括)新世界發展獨立董事委員會之意見、獨立財務顧問致新世界發展獨立董事委 員會之意見函件及召開新世界發展股東股東特別大會之通告。新世界發展股東敬請細閱新世界發展通函 內所載之資料。

寄發新世界基建涌承

新世界基建董事欣然宣佈,新世界基建通函將於二零零二年十一月十八日寄發予各新世界基建股東。新世 界基建通函載有(其中包括)新世界基建獨立董事委員會之意見、獨立財務顧問致新世界基建獨立董事委 員會之意見函件及召開新世界基建股東股東特別大會之通告。新世界基建股東敬請細閱新世界基建通函 內所載之資料。

寄發太平洋港口诵函

太平洋港口董事會欣然宣佈,太平洋港口通闲將於二零零二年十一月十八日寄發予各太平洋港口股東。太 平洋港口通函載有(其中包括)太平洋港口獨立董事委員會之意見、獨立財務顧問致太平洋港口獨立董事 委員會之意見函件,以及關於股份合併、更改每手買賣單位、零碎股份之買賣安排、換領股票與實施時間表 之詳情,並連同召開股東特別大會之通告。太平洋港口股東敬請細閱太平洋港口通函內所載之資料。

在新世界基建通函內披露之額外財務資料

新世界基建董事在下文載列若干資料,當中包括:(i)緊隨重組事項後新世界基建集團未經審核經調整綜 合有形資產淨值之備考報表;(ii)緊隨重組事項後新世界基建集團經調整資產與負債之未經審核備考報表; 及(iii)太平洋港口集團及重組事項後擴大後之太平洋港口集團於截至二零零二年六月三十日止年度之財務 指標概要。該等資料已載於新世界基建通函內,乃過往從未向公眾人士披露而足以或可能會影響股價之資 料。因此,本公佈特別載列該等資料,以供公眾人士參考。

緊隨重組事項後新世界基建集團未經審核經調整綜合有形資產淨值之備考報表

以下為新世界基建集團緊隨重組事項後之備考未經審核經調整綜合有形資產淨值報表。該報表乃根據新 世界基建集團於二零零二年六月三十日之經審核有形資產淨值編製,經調整以反映向太平洋港口出售基 建資產、太平洋港口進行服務資產收購事項、悉數兑換優先股及分派之影響。

千港元 新世界基建集團於二零零二年六月三十日之經審核綜合資產淨值 11,962,644 減: 遞延開支及商譽(附註1) (85.890)新世界基建集團於二零零二年六月三十日之經審核綜合有形資產淨值 11,876,754 加: 將向太平洋港口收取之現金代價及解除中銀貸款項下之責任(附註2) 9,431,411 減: 將會出售予太平洋港口之基建資產賬面值(附註3) (9,070,338)有關重組事項之估計開支 (35,000)新世界基建集團緊隨出售基建資產予太平洋港口、太平洋港口進行服務資產 收購事項及悉數兑換優先股後將會持有擴大後之太平洋港口集團有形資產 淨值變動(附註4) (1,163,377)

分派擴大後之太平洋港口集團之有形資產淨值予股東(附註5) (2,389,724)新世界基建集團緊隨重組事項後之備考未經審核經調整綜合有形資產淨值 8,649,726

每股新世界基建股份於二零零二年六月三十日之經審核綜合有形資產淨值(附註6) 12.47港 元

緊隨重組事項後每股新世界基建股份之備考未經審核經調整綜合有形資產淨值 (附註7)

附 註:

- 該筆款項包括遞延開支50.997,000港元(非流動資產項下所示)及收購聯營公司時之商譽34.893,000港元(計入聯營公
- 2. 該筆款項指太平洋港口將會支付之現金代價合共8.545,000,000港元及太平洋港口承諾就出售基建資產予太平洋港口 而償還新世界基建(中國)根據中銀貸款尚餘之本金及利息886.411,000港元。
- 資而撥充資本之借貸成本46,176,000港元。
- 該筆款項指新世界基建集團持有之太平洋港口集團於二零零二年六月三十日應佔資產淨值3,553,101,000港元與擴大 後之太平洋港口集團緊接分派前之應佔有形資產淨值2,389,724,000港元之變動。

基建資產賬面值包括基建資產之賬面值9.024.162.000港元及新世界基建集團就撥付於唐津高辣公路公司之合資格投

- 5 該筆款項指新世界基建集團緊接分派前向新世界基建股東以實物分派擴大後之太平洋港口集團之有形資產淨值
- 於二零零二年六月三十日之每股新世界基建股份之經審核綜合有形資產淨值乃根據於最後可行日期已發行之 952.180.007股新世界基建股份計算。
- 7. 緊隨重組事項後之每股新世界基建股份之備考未經審核經調整綜合有形資產淨值乃根據於最後可行日期已發行之 952.180.007股新世界基建股份計算。

緊 隨 重 組 事 項 後 新 世 界 基 建 集 團 經 調 整 資 產 與 負 債 之 未 經 審 核 備 考 報 表

向太平洋港口出售基建資產、

以下為新世界基建集團緊隨重組事項後之未經審核備考經調整資產與負債報表。該報表乃根據新世界基 建通函附錄一第1部所載新世界基建於二零零二年六月三十日之經審核綜合資產淨值計算,經調整以反映 向太平洋港口出售基建資產、太平洋港口進行服務資產收購事項、悉數兑換優先股及分派之影響。

分派前

分派後

	新世界		太平	洋港口進行服	務資	產收購事項及	悉數	兑换優先股		之新世界			分派		之新世界
	基建集團	調整	附註	調整	附註	調整	附註	調整	附註	基建集團	調整	附註		附註	基建集團
	千港元	千港元		千港元		千港元		千港元		千港元	千港元		千港元		千港元
非流動資產															
遞延開支	50,997									50,997					50,997
聯營公司	2,763,858					(730,677)	3			2,033,181					2,033,181
於太平洋港口之															
投資	-					3,587,994		864,513	3	4,452,507	493,564	5	(4,946,071)	5	-
共同控制實體	10,837,603			(6,607,719)	2	(2,357,125)	3			1,872,759					1,872,759
固定資產	7,493,158			(5,657,627)	2	(272,189)	3			1,563,342					1,563,342
太平洋港口所欠															
款項	-	790,151	1							790,151					790,151
其他非流動資產	2,048,363					(3,027)	3			2,045,336				_	2,045,336
總非流動資產	23,193,979									12,808,273					8,355,766
流動資產															
太平洋港口所欠															
款項	-	96,260	1							96,260					96,260
已抵押存款	838,666									838,666					838,666
銀行結存及現金	956,408	8,545,000	1	(352,182)	2	(349,331)	3			8,799,895					8,799,895
其他流動資產	2,634,818			(296,726)	2	(6,091)	3			2,332,001				_	2,332,001
總資產	27,623,871									24,875,095				_	20,422,588
流動負債															
應付賬項及應計															
費用	(1,257,892)			681,100	2	19,627	3	(35,000)	4	(592,165)					(592,165)
長期負債之流動															
部份	(2,236,935)			2,336	2					(2,234,599)					(2,234,599)
其他流動負債	(1,103,713)			87,269	2	71	3			(1,016,373)				_	(1,016,373)
總流動負債	(4,598,540)									(3,843,137)					(3,843,137)
非流動負債	(9,134,642)			1,397,339	2	12,489	3			(7,724,814)					(7,724,814)
總負債	(13,733,182)									(11,567,951)					(11,567,951)
少數股東權益	(1,928,045)			1,675,872	2	98,259	3			(153,914)					(153,914)
資產淨值	11,962,644									13,153,230				-	8,700,723
附註:														=	
	= IV , I, A- +		1. 7	7 34 34). /d=	/15 /mm = 34		±r.							
1. 該筆款項	頁指出售基3	建 貨 産 予	太十	产 拝 港 口 2	乙 総	代 價,當	甲包	. 括:							

- - (i) 現金代價8,545,000,000港元;及

9.08港 元

- (ii) 太平洋港口將就新世界基建(中國)根據中銀貸款尚餘之本金及利息持續還款而承擔之太平洋港口所欠款項 886,411,000港元。於該筆款項中,為數96,260,000港元可於一年內收取,並計入流動資產內,而為數790,151,000港元 則可於一年後收取,並計入非流動資產內。
- 2. 該等款項指將會出售予太平洋港口之基建資產之資產與負債賬面值。
- 緊隨出售基建資產予太平洋港口、太平洋港口進行服務資產收購事項及兑換所有優先股後但於分派前,新世界基 建集團將持有5,591,617,549股太平洋港口股份(約相當於太平洋港口已發行普通股股本之31.40%),即新世界基建集 團於最後可行日期持有之太平洋港口股份總數1.544.976,000股、將就出售基建資產予太平洋港口而收取代價之 852,987,243股太平洋港口股份及於悉數兑換優先股時將會收取之3,193,654,306股太平洋港口股份。

由於在緊接分派前將於太平洋港口已發行普通股股本之權益由75%攤薄至約31.40%,太平洋港口不再列作為新世界 基建之附屬公司,而較早前計入新世界基建於二零零二年六月三十日之綜合賬目中太平洋港口集團之資產與負債 賬面值3,587,994,000港元(淨值)已自新世界基建集團之資產與負債中扣除。新世界基建集團持有之太平洋港口集團 之資產淨值4.452.507.000港元(佔太平洋港口集團緊接分派前之資產淨值之31.40%)已列作於太平洋港口之投資。

- 4 該筆款項指將會就重組事項產生之估計開支。
- 5. 該筆款項指緊接分派前以實物分派新世界基建集團所持有之全部太平洋港口股份。為數4.946.071,000港元之股息指 太平洋港口集團資產淨值之賬面值4,452,507,000港元及較早前計入儲備之收購商譽493,564,000港元。

以下為太平洋港口集團及擴大後之太平洋港口集團於截至二零零二年六月三十日止年度之財務指標概要。 下文有關擴大後之太平洋港口集團之備考數字乃來自太平洋港口通函附錄一及附錄二所載之太平洋港口 集團及新世界創建集團經審核財務報表及基建資產之經審核備考財務報表,以及太平洋港口通函附錄三 所載擴大後之太平洋港口集團未經審核備考財務資料。截至二零零二年六月三十日止年度,於作出重組事 項之若干重大調整後(詳情載於下表附註(2)),擴大後之太平洋港口集團股東之應佔未經審核備考合併溢 利約為8.54億港元。該款額於扣除若干重大非經常項目後呈列,該等非經常項目包括約1.45億港元之固定資 產耗蝕虧損及約7,200萬港元之出售附屬公司及共同控制實體虧損淨額。假使不計及該等重大非經常項目, 於作出重組事項之調整後,擴大後之太平洋港口集團股東應佔未經審核備考合併溢利應約為10.71億港元。

	太 平 洋 港 口 集 團	擴 大 後 之 太 平 洋 港 口 集 團	倍 數
	千港元	千港元	(倍)
營 業 額	125,057	12,408,532	99.2倍
調整前之股東應佔溢利	143,945	1,636,727(1)	11.4倍
調整後之股東應佔溢利	不適用	853,918(2)	不適用
現金盈利	378,176	2,135,926	5.6倍
經 調 整 EBITDA	450,560	3,052,990	6.8倍
總資產	3,817,121	37,195,742	9.7倍
每股太平洋港口股份現金盈利(每股港元)	0.072港 元(3)	0.120港 元(4)	1.7倍
淨(現金)/債務(5)	(349,331)	9,122,081	不適用
淨債務與資本總額之比例⑩	不適用	34.1%	不適用
經調整 EBITDA/經調整利息開支	不 適 用	6.2倍(7)	不適用
總債務 ⁽⁸⁾ /經調整EBITDA	不適用	3.7倍	不適用
附 註:			

- (1) 擴大後之太平洋港口集團之股東應佔未經審核備考合併溢利乃按綜合基準計算,猶如擴大後之太平洋港口集團被 視為個別滙報單位。此乃根據新世界創建集團、出售集團公司、唐津高速公路公司及太平洋港口集團截至二零零二 年六月三十日止年度之股東應佔溢利而計算。
- (2) 此為擴大後之太平洋港口集團於作出若干有關重組事項之重大調整後之股東應佔未經審核備考合併溢利,該等調 整包括(i)收購新世界創建之年度商譽攤銷費用約3.27億港元;(ii)由擴大後之太平洋港口集團承擔之估計76億港元 新銀行貸款及中銀貸款之年度利息開支及其他附帶借貸成本約2.94億港元;(iii)於基建資產之賬面值經調整後,年度 折舊費用增加約500萬港元及分佔共同控制實體之業績減少約8,100萬港元;及(iv)擴大後之太平洋港口集團就管理基 建資產而產生之年度公司開支約7.600萬港元。上述有關調整之詳情載於太平洋港口通函附錄三第3部。
- (3) 太平洋港口集團(經兑換所有優先股而擴大)截至二零零二年六月三十日止年度之每股太平洋港口股份現金盈利 乃根據5,253,622,306股太平洋港口股份(即最後可行日期已發行之2,059,968,000股太平洋港口股份,加上將所有優先 股兑换成缴足股款太平洋港口股份時將予發行之3.193.654,306股太平洋港口股份)為基準計算。
- (4) 緊隨完成後,擴大後之太平洋港口集團每股太平洋港口股份之備考現金盈利乃根據17.807.590.018股太平洋港口股份 (即最後可行日期已發行之2,059,968,000股太平洋港口股份,加上就出售基建資產及服務資產收購事項將予發行之 12.553.967.712股太平洋港口股份及將所有優先股兑換成繳足股款太平洋港口股份時將予發行之3.193.654.306股太平 洋港口股份)為基準計算。
- (5) 淨債務相等於總債務減銀行結存及現金。淨現金相等於銀行結存及現金減總債務。
- (6) 資本總額相等於總債務加淨資產。
- (7) 擴大後之太平洋港口集團之備考經調整利息開支相等於擴大後之太平洋港口集團之合併融資成本(載列於太平洋 港口通函附錄三第3部)加擴大後之太平洋港口集團承擔之估計76億港元新銀行貸款及中銀貸款之利息開支及其他 附帶借貸成本合共約2.94億港元(載列於太平洋港口通函附錄三第3部附註1(ii))。
- (8) 總債務相等於銀行貸款及透支加長期負債(包括流動及非流動部份)加虧欠新世界基建款項(包括流動及非流動部 份)減附屬公司少數股東之貸款。

在太平洋港口通函內披露之額外財務資料

太平洋港口董事會在下文載列若干資料,當中包括: (i)擴大後之太平洋港口集團之未經審核經調整綜合有 形 資產 淨 值之 備 考 報 表 ; (ii)擴 大 後 之 太 平 洋 港 口 集 團 之 經 調 整 資 產 與 負 債 之 未 經 審 核 備 考 報 表 ; (iii)截 至 二零零二年六月三十日止年度擴大後之太平洋港口集團之未經審核備考合併損益表;及(iv)截至二零零二 年六月三十日止年度擴大後之太平洋港口集團之未經審核備考合併現金流量表。該等資料已載於太平洋 港口通函內,乃過往從未向公眾人士披露而足以或可能會影響股價之資料。因此,本公佈特別載列該等資 料,以供公眾人士參考。此外,敬請參閱太平洋港口集團及擴大後之太平洋港口集團於截至二零零二年六 月三十日止年度之財務指標概要。上述概要載於本公佈「在新世界基建通函內披露之額外財務資料」一節, 而有關資料亦載列於太平洋港口通函內。

擴 大 後 之 太 平 洋 港 口 集 團 之 未 經 審 核 經 調 整 綜 合 有 形 資 產 淨 值 之 備 考 報 表

以下為擴大後之太平洋港口集團緊隨完成後之備考未經審核經調整綜合有形資產淨值報表。此報表乃根 據太平洋港口集團於二零零二年六月三十日之經審核綜合有形資產淨值編製,經調整以反映基建資產收 購事項及服務資產收購事項。

	千港元
太平洋港口集團於二零零二年六月三十日之經審核綜合資產淨值	3,717,402
减: 商譽(附註1)	(35,551)
太平洋港口集團於二零零二年六月三十日之經審核綜合有形資產淨值	3,681,851
加: 根據收購事項將會收購之基建資產及新世界創建之價值(附註2)	21,140,385
减: 收購時產生之商譽(附註3)	(6,534,480)
支付現金代價及承諾根據中銀貸款償還新世界基建(中國)尚餘之本金 及利息(附註2(i))	(9,431,411)
新世界創建之商譽/負商譽(附註4)	56,043
有關收購事項之估計開支	(23,000)
擴大後之太平洋港口集團緊隨完成後之備考未經審核經調整綜合有形資產淨值	8,889,388
於二零零二年六月三十日每股太平洋港口股份之經審核綜合有形資產淨值(附註5)	1.79港 元
於二零零二年六月三十日每股太平洋港口股份之經審核綜合有形資產淨值(因轉換所有優先股而擴大)(附註6)	0.70港 元
緊隨完成後每股太平洋港口股份之備考未經審核經調整綜合有形資產淨值(附註7)	0.50港 元

- 包括收購附屬公司時所產生之商譽659,000港元(非流動資產項下所示)及收購聯營公司時所產生之商譽34,892,000 港元(計入聯營公司)。
- 2. 根據收購事項將會收購之基建資產及新世界創建之價值指收購事項之總成本,當中包括下列各項:
 - 代價10,227,000,000港元包括現金代價8,545,000,000港元、承諾就基建資產收購事項償還新世界基建(中國)根據 中銀貸款886.411.000港元尚餘之本金及利息,以及按每股太平洋港口股份約0.9327港元將予發行約853.000.000股
 - (ii) 服務資產收購事項之代價10,913,385,000港元會以將予發行約11,701,000,000股新太平洋港口股份形式支付,每股 太平洋港口股份作價約0.9327港元。

就編製該等備考報表而言,每股太平洋港口股份約0.9327港元之發行價乃用作釐訂將予發行之太平洋港口股份之公 平價值,並為收購事項成本之一部份。於收購事項完成後,收購事項將會根據香港會計師公會頒佈之會計實務準則 第 30號「業務合併」列賬。

- 商譽指收購新世界創建100%股本權益之成本10,913,385,000港元超逾新世界創建之未經審核經調整綜合資產淨值 4,378,905,000港元之金額。新世界創建之未經審核經調整綜合資產淨值乃根據新世界創建於二零零二年六月三十日 之經審核綜合資產淨值4,468,520,000港元計算,在完成前由新世界創建支付現金股息89,615,000港元作調整。
- 指收購聯營公司時所產生之商譽/負商譽,已計入新世界創建於二零零二年六月三十日之經審核綜合財務報表之 聯營公司項下。
- 於二零零二年六月三十日每股太平洋港口股份之經審核綜合有形資產淨值乃根據於最後可行日期已發行 2,059,968,000股太平洋港口股份計算。
- 於二零零二年六月三十日每股太平洋港口股份之經審核綜合有形資產淨值(因轉換所有優先股而擴大)乃根據 5,253,622,306股太平洋港口股份計算,即於最後可行日期已發行之2,059,968,000股太平洋港口股份加因兑换所有優先 股為繳足股款太平洋港口股份而將予發行之3,193,654,306股太平洋港口股份。
- 7. 緊隨完成後每股太平洋港口股份之備考未經審核經調整綜合有形資產淨值乃根據17,807,590,018股太平洋港口股份 計算,即於最後可行日期已發行之2,059,968,000股太平洋港口股份加就收購事項將予發行之12,553,967,712股太平洋港 口股份及因兑换所有優先股為繳足股款太平洋港口股份而將予發行之3,193,654,306股太平洋港口股份。

擴大後之太平洋港口集團之經調整資產與負債之未經審核備考報表 以下為擴大後之太平洋港口集團緊隨完成後之未經審核備考經調整資產與負債報表。此報表乃根據太平 洋港口於二零零二年六月三十日之經審核綜合資產淨值(載於太平洋港口通函附錄二第1部)、新世界創建 於二零零二年六月三十日之經審核綜合資產淨值(載於太平洋港口通函附錄一第2部)及出售集團公司及

唐津高速公路公司於二零零二年六月三十日之經審核備考合併資產淨值(載於太平洋港口通函附錄一第 1部)編製,經調整以反映基建資產收購事項及服務資產收購事項。

	太平洋	新世界			基建資產」				F資產 事項	甘。	他 調 整	擴大後; 太平;
	港口集團	創建集團	基建資產	調整	坐足员庄· 附註	調整	附註	調整	附註	調整	附註	港口集
	千港元	千港元	千港元	千港元		千港元		千港元		千港元		千港方
:流動資產												
商譽	659	-	-					6,534,480	3			6,535,13
固定資產	272,189	4,188,664	5,657,627			(32,724)	2(iv)					10,085,75
共同控制實體	2,078,102	279,454	6,561,543		1	,235,562	2(iv)					10,154,66
聯營公司	992,612	1,114,049	-									2,106,66
關連公司	-	228,061	-									228,06
新世界基建集團欠款	_		351,546			(351,546)	2(ii)					
想非流動資產	3,343,562	5,810,228	12,570,716									29,110,27
 行結存及現金	349,331	2,639,254	352,182	7,600,000	1 (8	3,545,000)	2(i)	(89,615)	3	(55,018)	4	2,251,13
t. 他 流 動 資 產	124,228	5,413,376	296,726									5,834,33
資產	3,817,121	13,862,858	13,219,624									37,195,7
i.動負債												
欠新世界基建款項	-	-	-			(96,260)	2(iii)					(96,2
應付股息	(55,018)	-	-							55,018	4	
銀行貸款及透支	-	(823,567)	-	(7,000,000)	1							(7,823,5
長期負債即期部份	-	(349,972)	(2,336)									(352,3)
其他流動負債	(19,696)	(6,580,906)	(768,369)							(23,000)	5	(7,391,97
原流動負債	(74,714)	(7,754,445)	(770,705)									(15,664,10
流動負債												
長期負債	-	(1,577,751)	. , , ,	(600,000)	1							(3,331,23
欠新世界基建款項	-	-	-			(790,151)	2(iii)					(790,15
欠新世界基建集團款項	_	-	(7,253,623)		7	7,253,623	2(ii)					
其他非流動負債		(49,787)	(243,860)									(293,64
負債	(74,714)	(9,381,983)	(9,421,667)									(20,079,1
> 數股東權益 :	(25,005)	(12,355)	(1,675,872)									(1,713,2
產淨值	3,717,402	4,468,520	2,122,085									15,403,3
註:												

基建資產收購事項 之調整:

- 1. 擴大後之太平洋港口集團將提取之一年短期銀行貸款7,000,000,000港元及長期銀行貸款600,000,000港元,以支付部份 現 金 代 價。
- 2. 該等調整包括下列各項:
 - (i) 向新世界基建支付現金代價8,545,000,000港元;
 - (ii) 抵銷欠新世界基建集團之款項淨額6,902,077,000港元,該款項於二零零二年六月三十日由新世界基建集團轉讓;
 - (iii) 確認擴大後之太平洋港口集團就償還新世界基建(中國)根據中銀貸款886,411,000港元尚餘之本金及利息承諾 項下之責任,其中於一年內到期之96.260.000港元已計入流動負債,另外於一年後到期之790.151.000港元已計入 非流動負債;及
- (iv) 參照西門對基建資產於二零零二年六月三十日之估值,將基建資產之賬面值調整至彼等各自之公允價值。

服務資產收購事項之調整:

- 3. 該等款項指收購時所產生之商譽及新世界創建支付之現金股息,有關詳情載於上文「擴大後之太平洋港口集團之 未經審核經調整綜合有形資產淨值之備考報表」一節附註3內。
- 4. 該等款項指支付優先股股息55,018,000港元。
- 5. 該等款項指有關收購事項之估計開支。

截至二零零二年六月三十日止年度擴大後之太平洋港口集團之未經審核備考合併損益表

下文所載乃截至二零零二年六月三十日止年度擴大後之太平洋港口集團之未經審核備考合併損益表,乃 按照擴大後之太平洋港口集團一直被視為單一申報單位之合併基準而編製。此損益表乃根據截至二零零 二年 六 月 三 十 日 止 年 度 之 太 平 洋 港 口 及 新 世 界 創 建 經 審 核 綜 合 損 益 表 , 以 及 截 至 二 零 零 二 年 六 月 三 十 日 止年度之出售集團公司及唐津高速公路公司經審核備考合併損益表編製。

	太 平 洋 港 口 集 團 千 港 元	新世界創建 集團 千港元	基建資產 千港元	擴大後之 太平洋港口 集團 千港元
營業額	125,057	11,666,265	617,210	12,408,532
經營(虧損)/溢利	(209,727)	1,059,260	255,806	1,105,339
融資成本	(2,930)	(82,288)	(114,208)	(199,426)
應 佔 業 績 共 同 控 制 實 體 聯 營 公 司	165,349 260,707	93,440 55,558	579,550 	838,339 316,265
除税前溢利	213,399	1,125,970	721,148	2,060,517
税項	(67,162)	(193,142)	(72,118)	(332,422)
除税後溢利	146,237	932,828	649,030	1,728,095
少數股東權益	(2,292)	(84,091)	(4,985)	(91,368)
股東應佔溢利	143,945	848,737	644,045	1,636,727
附 註:				

- 1. 擴大後之太平洋港口集團之未經審核備考合併損益表僅提供作資料用途,並不計及重組事項後於擴大後之太平洋 港口集團損益表中將引致/確認之下列開支/費用之財務影響:
 - (i) 約326,724,000港元服務資產收購事項商譽之每年攤銷費用,有關款額乃根據為數6,534,480,000港元之服務資產收 購事項商譽計算,並根據其估計可使用年期按20年進行攤銷;
 - (ii) 擴大後之太平洋港口集團將會新借為數7,600,000,000港元之銀行貸款及承擔中銀貸款產生約293,848,000港元之 每年利息開支及其他附帶借貸成本;
 - (iii) 每年攤銷開支增加約5,102,000港元及應佔共同控制實體業績減少約81,135,000港元,有關款額蓋因基建資產賬面 價值調整所致,有關詳情載於上文「擴大後之太平洋港口集團之經調整資產與負債之未經審核備考報表」一節
 - (iv) 擴大後之太平洋港口集團就管理基建資產將會產生約76,000,000港元之每年企業開支。

承包及

下文所載之截至二零零二年六月三十日止年度擴大後之太平洋港口集團已選定之未經審核分部資料之概要,乃假 設擴大後之太平洋港口集團一直被視為單一申報單位之合併基準而編製。此乃根據摘錄自截至二零零二年六月三 十日止年度之太平洋港口及新世界創建經審核綜合財務報表,以及截至二零零二年六月三十日止年度之出售集團 公司及唐津高速公路公司經審核備考合併財務報表之財務資料而編製。

擴大後之

大平洋

	設施服務 千港元	工程服務 千港元	運輸服務 千港元	食水處理 千港元	及橋樑 千港元	相關業務 千港元	其他 千港元	抵銷 千港元	港口集團 千港元
對 外 銷 售 內 部 分 類 銷 售	1,838,189 190,407	8,134,148 944,421	1,650,131	42,171 	575,039 	125,057	43,797 13,671	(1,148,499)	12,408,532
總營業額	2,028,596	9,078,569	1,650,131	42,171	575,039	125,057	57,468	(1,148,499)	12,408,532
分部業績	340,158	411,914	214,117	26,306	229,500	6,325	68,397		1,296,717
應 佔業績 共同控制實體 聯營公司	21,189 (703)	73,749 35,894	- 4,681	400,645 —	178,905 —	165,349 260,707	(1,498) 15,686	_ _	838,339 316,265
資本開支 折舊 攤銷支出	119,624 34,254	143,637 104,236	383,711 210,135 1,377	- - 16,323	6,195 212,617 1,534	24,153 38,935 16	42,629 5,791 (17,109)	_ _ _	719,949 605,968 2,141

能源及 收費道路

港口

二零零二年

截至二零零二年六月三十日止年度擴大後之太平洋港口集團之未經審核備考合併現金流量表截至二零零二年六月三十日止年度擴大後之太平洋港口集團之未經審核備考合併現金流量表,乃按照擴大後之太平洋港口集團一直被視為單一申報單位之合併基準而編製。此報表乃根據截至二零零二年六月三十日止年度之太平洋港口及新世界創建經審核綜合現金流量表,以及截至二零零二年六月三十日止年度之出售集團公司及唐津高速公路公司經審核備考合併現金流量表編製。

及乙山古来闽公司及冶井间还公却公司社由	WILL OF DIVINOUS	並 ル 単 れ 岬 れ		
	太平洋港口 集團 千港元	新世界創建 集團 千港元	基建資產 千港元	擴大後之 太平洋港口 集團 千港元
經營業務現金流入淨額	22,750	1,328,197	391,386	1,742,333
投資回報及融資費用				
已收利息	5,117	77,802	194,077	276,996
已付利息	(222)	(81,938)	(54,082)	(136,242)
融資租賃租金款項之利息部份	-	(350)	-	(350)
已收共同控制實體股息	184,450	46,455	477,717	708,622
已收聯營公司股息	155,498	27,198	(550,000)	182,696
已 付 股 息 已 付 少 數 股 東 權 益 股 息	(175,077) —	(433,333) (88,920)	(550,000)	(1,158,410) (88,920)
投資回報及融資費用現金流入/				
(流出)淨額	169,766	(453,086)	67,712	(215,608)
税項 已付香港利得税	_	(83,861)	_	(83,861)
已付海外税項	(117)	(2,940)	(18,858)	(21,915)
已付税項總額	(117)	(86,801)	(18,858)	(105,776)
投資業務 固定資產之按金及購買固定資產 聯營公司及共同控制實體貸款	(24,153)	(689,601)	(4,191)	(717,945)
(増加)/減少	(10,953)	34,135	_	23,182
共同控制實體欠款減少	_	_	462,338	462,338
共同控制實體及聯營公司投資增加	_	(209,301)	_	(209,301)
三個月後到期短期存款增加	_	_	(150,000)	(150,000)
三個月後到期短期存款解除	_	_	131,339	131,339
不 綜 合 附 屬 公 司 賬 目 出 售 附 屬 公 司 及 出 售 部 份 共 同	(81,186)	_	_	(81,186)
控制實體	229,820	_	_	229,820
購買附屬公司	_	(13,851)	_	(13,851)
收購附屬公司額外權益	_	(3,404)	_	(3,404)
收購聯營公司	(128,745)	_	_	(128,745)
出售固定資產	532		490	
投資業務現金(流出)/流入淨額	(14,685)	(862,792)	439,976	(437,501)
融資前現金流入/(流出)淨額	177,714	(74,482)	880,216	983,448
融資				
新世界基建集團欠款減少	_	_	(981,193)	(981,193)
融資租賃資本部份	_	(1,964)		(1,964)
少數股東注資	_	66	_	66
新借長期銀行及其他貸款	11,220	1,187,946	129,230	1,328,396
償還長期銀行及其他貸款	(1,572)	(337,366)		(338,938)
融資現金流入/(流出)淨額	9,648	848,682	(851,963)	6,367
現金及現金等值項目增加	187,362	774,200	28,253	989,815
年初之現金及現金等值項目	161,969	1,041,487	173,929	1,377,385
年終之現金及現金等值項目	349,331	1,815,687	202,182	2,367,200

股份合併

太平洋港口董事會在聯合公佈中宣佈(其中包括)正考慮於完成後合併現有太平洋港口股份之建議。

於深入考慮該建議後,太平洋港口董事會建議於完成後,並且待下文所載股份合併之所有其他條件均告達成後,將每10股現有太平洋港口股份(已發行及未發行)合併為1股合併股份。按照以上基準,將於完成後已發行之約17,807,590,000股現有太平洋港口股份將合併為約1,780,759,000股合併股份(假設根據太平洋港口購股權計劃所授或可能授予之購股權概無行使,且於此之前並無發行其他太平洋港口股份)。合併股份將入賬列為繳足股款,各股份於各方面與其他股份均享有同等權益、權利及特權,並均受太平洋港口公司章程所載限制所限(假設根據太平洋港口購股權計劃所授或可能授予之購股權並無行使,且於此之前並無發行其他太平洋港口股份)。於股份合併生效後,太平洋港口當時之法定股本將為24億港元,分為2,400,000,000股合併股份。

根據股份合併,於生效日期營業時間名列太平洋港口股東名冊各太平洋港口股東名下登記之每10股已發行現有太平洋港口股份將合併為1股合併股份。任何將予發行合併股份之零碎股份將彙集及由太平洋港口董事會就此委任之代理出售,各銷售之所得款項淨額(扣除銷售之開支後)將就其利益歸太平洋港口所有。

股份合併之條件

股份合併須待下列條件達成後,方可作實:

- 太平洋港口股東於股東特別大會上通過批准股份合併之普通決議案;
- 完成及分派已告落實;
- 聯交所批准合併股份上市及買賣;及
- (倘更改名稱獲太平洋港口股東於股東特別大會批准)更改名稱生效。

待上述所有條件均告達成後:(i)如股東特別大會通告(已載於太平洋港口通函)所載批准更改名稱之特別決議案獲通過後,股份合併將於太平洋港口董事會將釐定及以發表公佈之方式公佈之日期(目前預期為二零零三年二月四日)生效,惟該日期不得早於更改名稱生效當日;或(ii)如股東特別大會通告(已載於太平洋港口通函)所載批准更改名稱之特別決議案不獲通過,股份合併將於上述條件(有關更改名稱之條件除外)最後一項達成之日期後第九個營業日生效(或太平洋港口董事會可能釐定及以發表公佈之方式公佈之其他日期)(視屬何情況而定)。本公司將向聯交所上市委員會申請批准股份合併生效時已發行之合併股份上市及買賣。

合併股份之買賣安排

待股份合併成為無條件及生效後(假設太平洋港口股東批准更改名稱及更改名稱於二零零三年一月三十日或之前生效),預期合併股份將於二零零三年二月四日起開始買賣,而建議買賣合併股份之安排如下:

- 由二零零三年二月四日上午九時三十分起,買賣每手2,000股太平洋港口股份之現有櫃檯將會暫停服務,並將設立買賣以現有股票代表每手200股合併股份之臨時櫃檯。據此,每10股現有太平洋港口股份將被視作代表1股合併股份。現有之股票僅可於該櫃檯買賣。
- 由二零零三年二月十八日起,現有之櫃檯將重新啟用,買賣每手1,000股合併股份。該櫃檯僅供買賣合併股份新股票之用。
- 由二零零三年二月十八日至二零零三年三月十一日(首尾兩天包括在內)期間,上述兩個櫃檯將同時進行買賣。
- 用作買賣以現有股票代表每手200股合併股份之臨時櫃檯將於二零零三年三月十一日買賣結束後暫停服務。因此,僅以新股票代表每手1,000股之合併股份方可買賣,而現有之股票將不再接納作交易用途。然而,該等股票將仍為合併股份合法所有權之有效證據,所按之基準為每10股現有太平洋港口股份兑1股合併股份,亦可如下文所述交換合併股份之新股票(不考慮合併股份之零碎配額)。

更改每手買賣單位及零碎股份之買賣安排

現有太平洋港口股份目前以每手2,000股現有太平洋港口股份之買賣單位買賣。於股份合併生效後,在聯交所之每手買賣單位將更改為每手1,000股合併股份。

為減輕零碎合併股份所帶來之問題,於二零零三年二月十八日起至二零零三年三月十一日止(首尾兩天包括在內),太平洋港口已安排一名經紀於市場中盡力按每股合併股份之有關市價配對零碎合併股份之買賣。中銀國際證券有限公司已獲委任為經紀,並就此而開設證券買賣戶口。零碎合併股份之持有人如欲利用該設施出售或補足彼等之零碎股份,可由二零零三年二月十八日至二零零三年三月十一日止期間聯絡中銀國際證券有限公司之幸廣林先生或羅柏康先生,電話為(852)28676635。該等持有人請留意,為進行交易,彼等須將有關股票及經正式簽署及填妥之過戶表格及(如有)所有權文件送交該經紀。零碎合併股份之持有人務須留意,配對零碎合併股份之買賣未必可依計劃進行。

股份合併及更改每手買賣單位各自均不會對太平洋港口股東之有關權利造成任何改變。

新股票

待股份合併於二零零三年二月四日生效後,太平洋港口股東可由二零零三年二月四日起將現有之現有太平洋港口股份股票交換合併股份之新股票,合併股份將以太平洋港口之新名稱按10股太平洋港口現有股份兑1股合併股份之基準發行(假設批准更改名稱之決議案將獲通過,且更改名稱將於二零零三年一月三

十日或之前生效)。此手續可於二零零三年三月十四日(包括該日)前於太平洋港口香港股份過戶及登記分處標準證券登記有限公司免費辦理,地址為香港干諾道中111號永安中心五樓。隨後獲接納交換之現有太平洋港口股份股票,將須就每張註銷之現有太平洋港口股份股票或每張發行之合併股份新股票收取2.50港元(或聯交所不時指定之其他款額)(以涉及之註銷/發行股票數目較多為準)。然而現有太平洋港口股份股票將仍為合法所有權之有效證據,可隨時交換為合併股份之股票。

為 使 太 平 洋 港 口 股 份 之 新 股 票 與 現 有 股 票 (淺 藍 色) 有 所 區 別 , 按 照 太 平 洋 港 口 新 名 稱 發 行 之 新 股 票 將 為 不 同 顏 色 。 除 非 另 有 訂 明 , 否 則 新 股 票 將 以 每 手 1,000股 合 併 股 份 按 太 平 洋 港 口 之 新 名 稱 發 行 。

預期以太平洋港口新名稱發行之合併股份新股票,將於遞交現有太平洋港口股份之現有股票至標準證券登記有限公司交換股票當日後十個營業日後可供領取。如太平洋港口股東可於二零零三年二月四日正常營業時間內送交現有太平洋港口股份股票至標準證券登記有限公司,以太平洋港口新名稱發行之合併股份新股票預期於二零零三年二月十八日正常營業時間內可供領取。

股份合併之預期時間表

 遞交股東特別大會代表委任表格之截止時間
 十二月十日(星期二)上午十時三十分

 股東特別大會舉行時間
 十二月十二日(星期四)上午十時三十分

 二零零三年
 元成日期

 一月十五日(星期四)或前後

 更改名稱之生效日期
 一月三十日(星期四)或前後股份合併之生效日期

 后併股份開始買賣
 二月四日(星期二)上午九時三十分買賣單位為每手2,000股之現有太平洋港口股份現有買賣櫃檯停止辦理手續

 二月四日(星期二)上午九時三十分

上 述 預 期 時 間 表 乃 假 設 有 關 決 議 案 於 股 東 特 別 大 會 上 獲 得 通 過 、 收 購 事 項 將 於 二 零 零 三 年 一 月 十 五 日 完 成 及 更 改 名 稱 將 於 二 零 零 三 年 一 月 三 十 日 或 前 後 生 效 而 編 製 ,故 上 述 預 期 時 間 表 僅 屬 指 示 性 質 ,並 可 予 以 調 整 。倘 出 現 任 何 有 關 變 動 ,本 公 司 將 另 行 發 表 公 佈 。

太平洋港口之銀行財務承擔

買賣單位為每手1,000股之合併股份(以新股票形式)

為撥付部份現金代價,太平洋港口與銀行財團在二零零二年十一月六日訂立承擔書。該承擔書提供一年70億港元之短期融資。

於獨立太平洋港口股東於股東特別大會上批准基建資產收購事項及服務資產收購事項後,預期將於二零零二年十二月訂立正式貸款文件。該筆過渡性融資之所有可動用款項將用作撥付部份現金代價。至於現金代價之結餘預期將以太平洋港口達6億港元之內部資源及其他銀行借貸支付。

關於報章報導之澄清

謹此提述香港經濟日報於二零零二年十一月十四日刊登之一篇報章報導(「該報導」)。該報導指中國國務院於二零零二年九月十日作出關於基建項目撤銷外資投資保證回報政策之指示(「該指示」),將對新世界基建集團及太平洋港口集團之財政狀況造成影響。

據新世界基建董事之了解,該指示並未頒佈任何新政策,惟僅促請地方政府當局盡快解決就基建項目向外資發出投資保證回報之問題。該指示乃根據國務院於一九九八年定下之政策而發出。該指示規定,就基建項目向外資發出投資保證回報之做法必須於二零零二年十二月底前修正。現擬新世界基建將盡快修正所有上述安排。

新世界基建集團截至二零零二年六月三十日止年度之綜合損益表包括應佔該等附帶投資保證回報之基建資產之實際經營業績權益,而非根據以投資保證回報計算之業績。因此,該指示不會對於重組事項完成前或假如重組事項未能完成之新世界基建集團之財政狀況構成任何影響。此外,獨立估值師對基建資產進行之估值已考慮潛在風險因素,以備有關基建資產所包含之不確定風險(例如向外資發出之投資保證回報)。

太平洋港口獨立董事委員會之獨立財務顧問德國商業銀行香港分行(「德國商業銀行」)確認已知悉外資投資保證回報有被撤銷之可能,因此在太平洋港口通函之意見函件所載之分析中已考慮基建資產之實際經營業績,而非該等投資保證回報。德國商業銀行因此認為其於太平洋港口通函之意見函件所載之分析毋須就該指示作出修訂或更改。

釋 義

於本公佈內,除文義另有所指外,下列詞彙具備以下涵義

「收購事項」
指 基建資產收購事項及服務資產收購事項
「經調整 EBITDA」
指 於出售固定資產、附屬公司及共同控制實體之淨收益/虧損、固定資產之耗蝕虧損、呆壞賬撥備及壞賬撇銷、其他投資之未變現虧損及非交易性證券耗蝕虧損前之 EBITDA

「現金盈利」
指 未計折舊及攤銷、固定資產、附屬公司及共同控制實體之出售收益/虧損、固定資產之耗蝕虧損及其他非現金項目(包括呆壞賬撥備及壞賬撇銷、其他投資之未變現虧損及非交易性證券耗蝕虧損)等前之股東應佔溢利

「更改名稱」
指 太平洋港口之英文名稱由「Pacific Ports Company Limited」更改為「NWS Holdings Limited」,而太平洋港口之中文名稱(僅供識別)則由「太平洋港口有限公司」更改為「新創建集團有限公

司」, 詳情載於聯合公佈 「合併股份」 指 由於股份合併而將會建立之太平洋港口股本中每股面值1.00港 元之普通股

「EBITDA」 指 未計利息(及其他融資成本)、税項、折舊及攤銷前盈利

「生效日期」 指 股份合併之生效日期,目前預期為二零零三年二月四日 「擴大後之太平洋港口集團」 指 緊隨完成後之太平洋港口及其附屬公司

通股份 「最後可行日期」 指 二零零二年十一月十一日,即新世界發展通函、新世界基建通 函及太平洋港口通函刊印前就確認該等通函所載資料之最後

国及从一件把口通图内印制机准配取寻通图所载資料之取及 實際可行日期 「新世界發展獨立董事委員會」 指 為考慮重組事項,並就此向獨立新世界發展股東提供意見,而

「太平洋港口獨立董事委員會」 指 為考慮基型爭項,並就此问獨立利 世外發版放來提供思允,而 由兩名新世界發展獨立非執行董事組成之獨立董事委員會 「太平洋港口獨立董事委員會」 指 為考慮基建資產收購事項及服務資產收購事項,並就此向獨立

太平洋港口股東提供意見,而由兩名太平洋港口獨立非執行董事組成之太平洋港口董事會獨立委員會 「股東特別大會」 指 太平洋港口將於二零零二年十二月十二日舉行之股東特別大

服務資產收購事項、股份合併及更改名稱
「股份合併」
指建議將每10股現有太平洋港口股份合併為1股合併股份

承董事會命 新世界發展有限公司 董事總經理 鄭家純博士

承董事會命 新世界基建有限公司 董事總經理 陳永德先生 承董事會命 太平洋港口有限公司 執行董事 杜惠愷先生

於股份合併前太平洋港口已發行股本中每股面值0.10港元之普

會,以考慮及(倘適合)批准(其中包括)基建資產收購事項、

香港, 二零零二年十一月十五日

「現有太平洋港口股份」