



ASIA TELEMEDIA LIMITED

亞洲電信媒體有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：376)

截至二零零五年十二月三十一日止年度業績

亞洲電信媒體有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零五年十二月三十一日止年度之經審核綜合末期業績。

綜合收益表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零五年 港幣元 | 二零零四年 港幣元 |
|---------------|----|--------------|--------------|
| 營業額 | 3 | 3,542,283 | 7,595,117 |
| 其他經營收入 | 4 | 1,768,117 | 1,797,746 |
| 呆壞賬撥回 | | 167,078 | - |
| 呆壞賬撥備 | | - | (440,416) |
| 物業、廠房及設備折舊 | | (1,008,306) | (874,164) |
| 交易權攤銷 | | (271,430) | (271,430) |
| 員工成本 | 5 | (8,083,789) | (9,120,959) |
| 其他經營開支 | 6 | (14,758,421) | (15,056,397) |
| 融資成本 | 7 | (4,091,833) | (4,365,041) |
| 應佔聯營公司業績 | | - | (394,920) |
| 除稅前虧損 | | (22,736,301) | (21,130,464) |
| 稅項 | 8 | - | - |
| 本年度虧損 | | (22,736,301) | (21,130,464) |
| 每股虧損 基本及攤薄 | 9 | (1.56)仙 | (1.52)仙 |

綜合資產負債表

於二零零五年十二月三十一日

| | 二零零五年 港幣元 | 二零零四年 港幣元 |
|------------|--------------|--------------|
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 1,773,522 | 2,555,580 |
| 於一間聯營公司之權益 | 715,844 | 715,844 |
| 交易權 | 1,085,710 | 1,357,140 |
| 應收貸款 | - | - |
| 金融服務業之法定按金 | 430,000 | 530,000 |
| 其他無形資產 | 500,000 | 500,000 |
| | 4,505,076 | 5,658,564 |

| | | |
|----------------|---------------------|---------------------|
| 流動資產 | | |
| 應收賬項 | 7,347,902 | 17,532,794 |
| 其他應收賬項、按金及預付款項 | 34,991,011 | 13,573,799 |
| 銀行結存－信託及獨立賬戶 | 33,699,531 | 50,815,607 |
| 銀行結存（一般賬戶）及現金 | 3,899,350 | 33,618,389 |
| | <u>79,937,794</u> | <u>115,540,589</u> |
| 流動負債 | | |
| 應付賬項 | 40,085,272 | 66,800,162 |
| 其他應付款項及尚欠費用 | 16,145,804 | 14,584,400 |
| 應付貸款 | 58,083,993 | 58,083,993 |
| 應付一間聯營公司款項 | 700,000 | 700,000 |
| 應付董事款項 | 11,781,225 | 1,211,919 |
| 財務租約承擔 | 78,652 | 78,652 |
| | <u>126,874,946</u> | <u>141,459,126</u> |
| 流動負債淨額 | <u>(46,937,152)</u> | <u>(25,918,537)</u> |
| 非流動負債 | | |
| 財務租約承擔 | 221,655 | 307,457 |
| 負債淨額 | <u>(42,653,731)</u> | <u>(20,567,430)</u> |
| 資本及儲備 | | |
| 股本 | 291,505,459 | 291,505,459 |
| 儲備 | (334,159,190) | (312,072,889) |
| | <u>(42,653,731)</u> | <u>(20,567,430)</u> |

附註：

1. 核數師報告摘要

意見之基礎

本核數師乃按照香港會計師公會頒佈之核數準則進行審核工作，惟本核數師之工作範圍受下文所述者所規限。

審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關之憑證，亦包括評估董事於編製該等財務報表時所作之主要估計和判斷、所採用之會計政策是否適合 貴公司及 貴集團之具體情況，以及有否貫徹運用並充份披露該等會計政策。

本核數師在策劃及進行審核工作時，均以取得一切吾等認為必需之資料及解釋為目標，使吾等能獲得充份之憑證，就該等財務報表是否存有重要錯誤陳述而作出合理之確定。然而，吾等獲得之憑證受到下列規限。

吾等未能取得充份憑證以評估是否應就一筆相當於14,864,080港元之款項確認任何減值，而該款項乃包括於二零零五年十二月三十一日之其他應收賬款、按金及預付款項中。

上述款項之任何調整均將會影響本集團及本公司於二零零五年十二月三十一日之負債淨額，及其截至該日止年度之虧損。

吾等在達成意見時，亦已評估財務報表在整體上是否充份呈報資料。吾等相信，吾等之審核工作為吾等之意見提供了合理基礎。

有關持續基準之基本不明朗因素

在吾等達成意見時，曾考慮財務報表附註2就解釋董事正採取積極措施改善 貴集團之流動資金狀所作之披露是否足夠。一項為數58,083,993港元之應付第三方貸款及6,820,902港元應付利息（統稱為「應付總款項」），於二零零五年十二月三十一日綜合資產負債表內列作流動負債。 貴公司正就償還應付總款項與第三方進行協商。此外， 貴公司亦正物色潛在投資者向 貴集團注入位於中國賺取收入之投資。倘能協定應付總款項之還款安排，以及向 貴集團注入賺取收入之投資，董事相信 貴集團將可履行一切於可見未來到期之財務責任。財務報表乃按持續基準編製，其有效性視乎未來資金是否充足。財務報表並無計算未能取得有關資金之任何調整。吾等認為已作出合適披露。然而，鑑於應付總款項之還款安排及向 貴集團注入賺取收入之投資方面存在不明朗因素，吾等對有關持續經營基準之基本不明朗因素所作出之意見並不承擔責任。

意見之免責聲明

由於有關持續經營基準之基本不明朗因素及上述審核範圍之規限可能有重大影響，因此吾等未能確定財務報表是否真實中肯地反映貴公司及 貴集團於二零零五年十二月三十一日之財政狀況或 貴公司及 貴集團截至該日止年度之虧損及現金流量，以及財務報表是否已根據香港公司條例之披露規定適當編製。

2. 香港財務報告準則之採用／會計政策之改變

於本年度，本集團首次採納香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布之多項新香港財務報告準則（「財務報告準則」）、香港會計準則（「會計準則」）及註釋（在下文統稱為「新香港財務報告準則」），該等新香港財務報告準則適用於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間。應用新香港財務報告準則致令收益表、資產負債表及權益變動表之呈列方式有所改變。採納新香港財務報告準則導致本集團以下之會計政策有所改變，並影響本集團本年或過往年度之業績及呈列方式：

以股份支付之支出

於本年度，本集團已採納香港財務報告準則第2號「以股份支付之支出」，規定當本集團以股份或股份權利作為購買貨品或取得服務之代價（「權益結算交易」），或以其他相等值資產換取等定數目股份或股份權利之代價（「現金結算交易」），則須確認開支。香港財務報告準則第2號對本集團的主要影響為本公司董事及僱員認股權於授出日期釐定之公平值，須於歸屬期內支銷。在採納香港財務報告準則第2號以前，本集團在認股權獲行使前概無確認此等認股權之財務影響。本集團對於二零零五年一月一日或其後授出之認股權採納香港財務報告準則第2號。有關二零零五年一月一日或之前授出的認股權，本集團選擇於二零零二年十一月七日或之前授出及於二零零五年一月一日尚未歸屬的認股權追溯不採用香港財務報告準則第2號。採納香港財務報告準則第2號之對本集團及本公司之本年度業績需要支付港幣650,000元之以股份支付之支出，而過往年度之財務報告的呈列方式並無構成財務影響。

3. 營業額及分部資料

(a) 營業額

| | 二零零五年 港幣元 | 二零零四年 港幣元 |
|--------|------------------|------------------|
| 經紀佣金收入 | 3,249,338 | 5,160,916 |
| 利息收入 | 191,108 | 956,240 |
| 管理費收入 | 101,837 | 1,477,961 |
| | <u>3,542,283</u> | <u>7,595,117</u> |

(b) 分部資料

從管理方面，本集團現時由兩類主要經營分部組成，即金融服務及投資控股。金融服務包括證券經紀、包銷、基金管理以及證券保證金融資服務。

金融服務及投資控股乃於香港進行。合併業務及地域分部呈列如下：

截至二零零五年十二月三十一日止年度之收益表

| | 香港 | | 綜合 港幣千元 |
|------------|--------------|--------------|------------|
| | 金融服務 港幣千元 | 投資控股 港幣千元 | |
| 營業額 | 3526 | 16 | 3,542 |
| 業績 分部虧損 | (2,181) | (18,231) | (20,412) |
| 其他經營收入 | | | 1,768 |
| 融資成本 | | | (4,092) |
| 應佔聯營公司虧損 | | | - |
| 除稅前虧損 | | | (22,736) |
| 稅項 | | | - |
| 本年度虧損 | | | (22,736) |

於二零零五年十二月三十一日之資產負債表

| | 香港 | | 綜合 港幣千元 |
|------------|--------------|--------------|------------|
| | 金融服務 港幣千元 | 投資控股 港幣千元 | |
| 資產 | | | |
| 分部資產 | 46,199 | 37,528 | 83,727 |
| 於一間聯營公司之權益 | - | 716 | 716 |
| 綜合資產總值 | | | 84,443 |
| 負債 | | | |
| 分部負債 | 40,416 | 28,297 | 68,713 |
| 未分配公司負債 | | | 58,384 |
| 綜合負債總額 | | | 127,097 |

截至二零零五年十二月三十一日止年度之其他資料

| | 香港 | | 綜合 港幣千元 |
|--------------|--------------|--------------|------------|
| | 金融服務 港幣千元 | 投資控股 港幣千元 | |
| 添置物業、廠房及設備 | - | 316 | 316 |
| 出售物業、廠房及設備虧損 | 80 | - | 80 |
| 呆壞賬撥備 | - | - | - |
| 物業、廠房及設備折舊 | 155 | 853 | 1,008 |
| 無形資產攤銷 | 271 | - | 271 |

截至二零零四年十二月三十一日止年度之收益表

| | 香港 | | 綜合 港幣千元 |
|----------|--------------|--------------|------------|
| | 金融服務 港幣千元 | 投資控股 港幣千元 | |
| 營業額 | 6,692 | 903 | 7,595 |
| 業績 | | | |
| 分部虧損 | (2,767) | (15,401) | (18,168) |
| 其他經營收入 | | | 1,798 |
| 融資成本 | | | (4,365) |
| 應佔聯營公司虧損 | | | (395) |
| 除稅前虧損 | | | (21,130) |
| 稅項 | | | - |
| 本年度虧損 | | | (21,130) |

於二零零四年十二月三十一日之資產負債表

| | 香港 | | 綜合 港幣千元 |
|------------|--------------|--------------|------------|
| | 金融服務 港幣千元 | 投資控股 港幣千元 | |
| 資產 | | | |
| 分部資產 | 75,707 | 44,776 | 120,483 |
| 於一間聯營公司之權益 | - | 716 | 716 |
| 綜合資產總值 | | | 121,199 |
| 負債 | | | |
| 分部負債 | 68,051 | 15,245 | 83,296 |
| 未分配公司負債 | | | 58,470 |
| 綜合負債總額 | | | 141,766 |

截至二零零四年十二月三十一日止年度之其他資料

| | 香港 | | 綜合 港幣千元 |
|--------------|--------------|--------------|------------|
| | 金融服務 港幣千元 | 投資控股 港幣千元 | |
| 添置物業、廠房及設備 | - | 2,288 | 2,288 |
| 出售物業、廠房及設備虧損 | 6 | 271 | 277 |
| 呆壞賬撥備 | 440 | - | 440 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 269 | 605 | 874 |
| 無形資產攤銷 | 271 | - | 271 |

4. 其他經營收入

| | 二零零五年 港幣元 | 二零零四年 港幣元 |
|-------------|------------------|------------------|
| 保險賠償 | - | 1,041,964 |
| 管理費、手續費和代理費 | 401,377 | 478,455 |
| 其他收入 | 386,560 | 233,670 |
| 匯兌收益 | 980,180 | 43,657 |
| | 1,768,117 | 1,797,746 |

5. 員工成本 (包括董事袍金)

| | 二零零五年 港幣元 | 二零零四年 港幣元 |
|------------|------------------|------------------|
| 董事薪酬 | | |
| — 袍金 | 190,000 | — |
| — 其他酬金 | 1,320,000 | 2,237,226 |
| — 退休福利計劃供款 | 20,000 | 8,500 |
| — 以股份支付之支出 | 288,740 | — |
| 薪金、津貼及佣金 | 5,903,789 | 6,875,233 |
| 以股份支付之支出 | 361,260 | — |
| | <u>8,083,789</u> | <u>9,120,959</u> |

6. 其他經營開支

| | 二零零五年 港幣元 | 二零零四年 港幣元 |
|--------------|------------------|------------------|
| 其他經營開支包括： | | |
| 核數師酬金 | 800,000 | 600,000 |
| 出售物業、廠房及設備虧損 | 80,202 | 276,517 |
| 顧問費 | 5,476,202 | 818,500 |
| 辦公室物業之租金 | 3,014,293 | 3,218,470 |
| | <u>8,370,707</u> | <u>4,913,507</u> |

7. 融資成本

| | 二零零五年 港幣元 | 二零零四年 港幣元 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 利息： | | |
| 銀行貸款、透支及其他須於五年內悉數償還之貸款 | 4,075,743 | 4,356,996 |
| 財務租約 | 16,090 | 8,045 |
| | <u>4,091,833</u> | <u>4,365,041</u> |

8. 稅項

於截至二零零五年及二零零四年十二月三十一日止兩個年度內並無作出香港利得稅撥備，皆因於該兩個年度內本公司及其附屬公司在香港並無產生應課稅溢利或應課稅溢利已被承前稅項虧損全部吸收。

年內稅項開支與綜合收益表所列除稅前虧損對賬如下：

| | 二零零五年 港幣元 | 二零零四年 港幣元 |
|--------------|---------------------|---------------------|
| 除稅前虧損 | <u>(22,736,301)</u> | <u>(21,130,464)</u> |
| 按本地利得稅率17.5% | (3,978,853) | (3,697,831) |
| 毋須繳稅收入之稅務影響 | (3,714) | (67,093) |
| 不可扣稅支出之稅務影響 | 1,471,089 | 944,506 |
| 未確認稅項虧損之稅務影響 | 2,423,538 | 2,762,006 |
| 其他 | 87,940 | 58,412 |
| 年內稅項支出 | <u>—</u> | <u>—</u> |

於資產負債表結算日，本集團有預計未動用稅項虧損港幣264,000,000元（二零零四年：港幣250,000,000元）可用作抵銷未來溢利。由於未來溢利流量乃不可預測，故上述有關之虧損並無作出遞延稅項資產確認。亦由於累計折舊並不重大，故有關之金額並無作出遞延稅項負債確認。

9. 每股虧損

每股基本虧損乃按本年度虧損港幣22,736,301元(二零零四年:港幣21,130,464元)及已發行股份之加權平均數1,457,527,296股(二零零四年:1,391,412,542股)計算。

計算每股攤薄虧損時,並不假定本公司之購股權已獲行使,因行使該購股權將減低每股虧損。

股息

董事會並不建議派付截至二零零五年十二月三十一日止年度之末期股息(二零零四年:零)。

管理層討論及分析

業績

截至二零零五年十二月三十一日止年度,本集團錄得股東應佔虧損約港幣22,736,000元,與二零零四年同期比較,該年度之股東應佔虧損約為港幣21,130,000元。本年度之每股基本及攤薄虧損為港幣1.56仙,而去年之每股基本及攤薄虧損則為港幣1.52仙。

流動資金、財務資源及負債比率

於資產負債表結算日,本集團之流動負債淨額約為港幣46,937,000元(二零零四年:港幣25,919,000元),而現金及現金等值物則約為港幣3,899,000元(二零零四年:港幣33,618,000元)。於年內,本集團並無向銀行貸款(二零零四年:無)。

本集團於二零零五年十二月三十一日之負債比率為1.51,而於二零零四年十二月三十一日之負債比率則為1.17。負債比率乃按負債總額除以資產總值計算。

財務政策

本集團之業務活動主要以股東資金及經營業務所產生之現金作為資金。

由於本集團大部份之資產及負債均以港幣或人民幣為單位,而此等貨幣於年內頗為穩定,故此本集團應不會承受重大之外匯風險。本集團並無以複合財務票據作為對沖工具。

由於本集團並無進行重大之股份投資,故此應不會蒙受重大資本市場風險。

重大收購與出售附屬公司及聯營公司

於本年度,本集團並無進行重大收購或出售附屬公司及聯營公司的行動。

僱員

於二零零五年十二月三十一日,本集團在香港聘有21名僱員(二零零四年:27名)。僱員薪酬會每年進行檢討,並會按僱員之表現宣派酌情花紅。

於年內,本公司根據於二零零二年六月採納之購股權計劃授出可認購31,998,000股股份的購股權。

業務回顧及展望

二零零五年,本集團仍以經紀服務為核心業務,而二零零五年的經紀服務總的來說是令人鼓舞的,恒生指數二零零五年收市為14876點,比二零零四年同期上升4.5%;國企指數同期收市為5330點,比二零零四年同期上升12.4%。預測二零零六年國內的經濟穩中向好,國企指數表現會繼續優於恒生指數。國內許多大企業及銀行紛紛到香港上市;香港股票市場作為國家企業集資的首選地方及功能更加明顯,估計二零零六年股票市場成交量會保持高水平及有機會再創新高。

購買、出售或贖回公司上市股份

於本年度,除作為本公司附屬公司客戶之代理外,本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市股份。

審核委員會

審核委員會已檢討內部監控系統及其遵守情況，以及本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度之業績。審核委員會由三名成員組成，全為獨立非執行董事，包括陸寧先生、李淳先生及劉克立先生。

企業管治常規守則

本公司於截至二零零五年十二月三十一日止年度內一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則（「企業管治守則」），惟僅就有關主席及行政總裁之區分角色、非執行董事之服務年期，以及成立薪酬委員會方面偏離守則條文第A.2.1、A.4.1及B.1條。

按守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁之角色應有區分，亦不應由一人同時兼任。現時，呂瑞峰先生出任本公司之主席及行政總裁，負責監察本集團業務之整體運作。董事會將繼續檢討管理層架構，就本集團業務運作之性質和範疇作出考慮，並根據企業管治守則之有關條文以確保董事會層面的權力及授權分佈平衡。

按守則條文第A.4.1條，非執行董事之委任應有指定任期，並須接受重新選舉。本公司之非執行董事並無指定任期，惟彼等須根據本公司之公司組織章程細則於本公司股東週年大會上輪值告退及膺選連任。於每屆股東週年大會上，三分一的本公司董事（或最接近三分一的人數）須輪值告退，因此每名非執行董事之有效任期約為三年。

按守則條文第B.1條，應設立薪酬委員會以協助董事會制訂及檢討本公司董事及高級管理層之薪酬政策及薪酬待遇。董事會已遵守企業管治守則，於二零零五年九月成立薪酬委員會。

一般資料

於本公佈日期，董事會包括執行董事呂瑞峰先生和姚海鷹先生，及獨立非執行董事陸寧先生、李淳先生及劉克立先生。

承董事會命
亞洲電信媒體有限公司
主席
呂瑞峰

香港，二零零六年四月二十五日

請同時參閱本公佈於香港經濟日報的內容。