



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)

截至二零零六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」)截至二零零六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

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六年 港幣元	二零零五年 港幣元
營業額	3	5,600,484	3,542,283
其他經營收入	4	1,599,802	1,768,117
呆壞賬撥回		14,500	167,078
呆壞賬撥備		(48,005)	-
物業、廠房及設備折舊		(725,803)	(1,008,306)
交易權攤銷		(271,430)	(271,430)
員工成本	5	(7,363,439)	(8,083,789)
其他經營開支	6	(10,857,973)	(14,758,421)
融資成本	7	(4,081,969)	(4,091,833)
除稅前虧損		(16,133,833)	(22,736,301)
稅項	8	-	-
本年度虧損	9	(16,133,833)	(22,736,301)
每股虧損	10	(1.11)仙	(1.56)仙
基本			

綜合資產負責表

於二零零六年十二月三十一日

	附註	二零零六年 港幣元	二零零五年 港幣元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,069,434	1,773,522
於一間聯營公司之權益		-	715,844
交易權		814,280	1,085,710
應收貸款		-	-
金融服務業之法定按金		430,000	430,000
其他無形資產		-	500,000
		2,313,714	4,505,076

流動資產			
應收賬項	11	26,342,781	7,347,902
其他應收賬項、按金及預付款項		28,518,381	34,991,011
銀行結存－信託及獨立賬戶		62,437,833	33,699,531
銀行結存（一般賬戶）及現金		12,432,308	3,899,350
		<u>129,731,303</u>	<u>79,937,794</u>
流動負債			
應付賬項	12	86,090,225	40,085,272
其他應付款項及尚欠費用		17,457,472	16,145,804
應付貸款		58,083,993	58,083,993
應付一間聯營公司款項		–	700,000
應付董事款項		28,737,386	11,781,225
財務租約承擔		78,652	78,652
		<u>190,447,728</u>	<u>126,874,946</u>
流動負債淨額		<u>(60,716,425)</u>	<u>(46,937,152)</u>
總資產減流動負債		<u>(58,402,711)</u>	<u>(42,432,076)</u>
非流動負債			
財務租約承擔		135,853	221,655
負債淨額		<u>(58,538,564)</u>	<u>(42,653,731)</u>
資本及儲備			
股本		291,505,459	291,505,459
儲備		(350,044,023)	(334,159,190)
		<u>(58,538,564)</u>	<u>(42,653,731)</u>

附註：

1. 獨立核數師報告摘要

免責意見之基準

有關持續經營基準之重大不明朗因素

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。一項為數港幣58,083,993元之應付第三方貸款及港幣10,886,781元應付利息（統稱為「應付總款項」），於二零零六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重大不明朗因素所作出之意見並不承擔責任。

審核範圍之限制

吾等未能取得足夠憑證以評估是否應就一筆相當於港幣27,725,067元之款項確認任何減值，而該款項乃包括於二零零六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貴集團及貴公司於二零零六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。

免責意見：不就財務報表作出意見之免責聲明

由於在免責意見之基準一段所述有關持續經營基準事項之重大性質及審核範圍之限制，因此吾等未能根據香港財務報告準則對財務報表是否真實中肯地反映貴公司及貴集團於二零零六年十二月三十一日之財政狀況或貴集團截至該日止年度之虧損及現金流量作出意見。於所有其他方面而言，吾等認為財務報表已根據香港公司條例適當編製。

2. 應用新及經修訂之準則

於本年度，本集團已應用由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈、與其業務相關並於二零零六年一月一日開始之年度報告期間生效之所有新及經修訂準則及詮釋。應用此等新及經修訂準則及詮釋對本會計期間或過往會計期間業績之編製及呈列方式並無重大影響：

本集團並無提早應用以下已頒佈但並未生效之新準則，修訂或詮釋。本公司之董事預期該等準則，修訂或詮釋之應用對本集團之財務報告並不會構成任何重大影響。

香港會計準則第1號（修訂）	資本披露 ¹
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 ¹
香港財務報告準則第8號	營運分類 ⁸
香港財務報告準則－詮釋7	根據香港會計準則第29號「惡性通貨膨脹經濟中的財務報告」採用重列法 ²
香港財務報告準則－詮釋8	香港財務報告準則第2號之範疇 ³
香港財務報告準則－詮釋9	隱含衍生工具之重估 ⁴
香港財務報告準則－詮釋10	中期財務報告及減值 ⁵
香港財務報告準則－詮釋11	香港財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易 ⁶
香港財務報告準則－詮釋12	服務優惠安排 ⁷

- ¹ 於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間生效。
² 於二零零六年三月一日或之後開始之年度期間生效。
³ 於二零零六年五月一日或之後開始之年度期間生效。
⁴ 於二零零六年六月一日或之後開始之年度期間生效。
⁵ 於二零零六年十一月一日或之後開始之年度期間生效。
⁶ 於二零零七年三月一日或之後開始之年度期間生效。
⁷ 於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效。
⁸ 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

3. 營業額及分部資料

(a) 營業額

收益亦為本集團之營業額，其分析載列如下：

	二零零六年 港幣元	二零零五年 港幣元
經紀佣金收入	5,396,664	3,249,338
利息收入	203,820	191,108
管理費收入	-	101,837
	<u>5,600,484</u>	<u>3,542,283</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：

截至二零零六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	5,594	6	5,600
業績			
分部盈利／(虧損)	91	(13,743)	(13,652)
其他經營收入			1,600
融資成本			(4,082)
除稅前虧損			(16,134)
稅項			-
本年度虧損			(16,134)

於二零零六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	91,956	40,089	132,045
於一間聯營公司之權益	-	-	-
綜合資產總值			132,045
負債			
分部負債	45,695	86,590	132,285
未分配公司負債			58,298
綜合負債總額			190,583

截至二零零六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	5	17	22
呆壞賬撥備	48	-	48
物業、廠房及設備折舊	32	694	726
無形資產攤銷	271	-	271

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	3,526	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

4. 其他經營收入

	二零零六年 港幣元	二零零五年 港幣元
管理費、手續費和代理費	448,408	401,377
其他收入	162,749	386,560
匯兌收益	873,185	980,180
出售其他無形資產收益	115,460	—
	<u>1,599,802</u>	<u>1,768,117</u>

5. 員工成本 (包括董事袍金)

	二零零六年 港幣元	二零零五年 港幣元
董事薪酬乃		
— 袍金	190,000	190,000
— 其他酬金	1,320,000	1,320,000
— 退休福利計劃供款	24,000	20,000
— 以股份支付之支出	105,000	288,740
薪金、津貼及佣金	5,580,439	5,903,789
以股份支付之支出	144,000	361,260
	<u>7,363,439</u>	<u>8,083,789</u>

6. 其他經營開支

	二零零六年 港幣元	二零零五年 港幣元
其他經營開支包括：		
核數師酬金	360,000	800,000
出售物業、廠房及設備虧損	-	80,202
解散聯營公司虧損	18,444	-
顧問費	2,609,900	5,476,202
辦公室物業之租金	2,111,257	3,014,293
	<u>2,111,257</u>	<u>3,014,293</u>

7. 融資成本

	二零零六年 港幣元	二零零五年 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	4,065,879	4,075,743
財務租約	16,090	16,090
	<u>4,081,969</u>	<u>4,091,833</u>

8. 稅項

於截至二零零六年及二零零五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：

	二零零六年 港幣元	二零零五年 港幣元
除稅前虧損	<u>(16,133,833)</u>	<u>(22,736,301)</u>
按本地利得稅率17.5%	(2,823,420)	(3,978,853)
毋須繳稅收入之稅務影響	(23,867)	(3,714)
不可扣稅支出之稅務影響	1,121,934	1,471,089
未確認稅項虧損之稅務影響	1,725,353	2,423,538
其他	-	87,940
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274,000,000元（二零零五年：港幣264,000,000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. 本年度虧損

於本年度綜合虧損包括虧損港幣15,544,848元(二零零五年:港幣25,351,905元)已於本公司財務報表內處理。

10. 每股虧損

每股基本虧損乃按本年度虧損港幣16,133,833元(二零零五年:港幣22,736,301元)及已發行股份1,457,527,296股(二零零五年:1,457,527,296股)計算。

由於任何攤薄之影響均具有反攤薄作用,故並無呈列於截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損。

11. 應收賬項

應收賬項之賬齡分析如下:

	二零零六年 港幣元	二零零五年 港幣元
不足一個月	26,274,823	7,230,486
超過一個月但不足三個月	67,128	36,893
超過三個月	26,172,157	26,266,350
	<hr/>	<hr/>
	52,514,108	33,533,729
減:呆壞賬撥備	(26,171,327)	(26,185,827)
	<hr/>	<hr/>
	26,342,781	7,347,902

因買賣證券日常業務而致之應收賬項之付款期為交易日後兩日,除應收保證金客戶之貸款外,所有應收賬款之賬齡均於三十日內。應收保證金客戶之貸款,此賬齡超過三個月,因本集團已不再向保證金客戶貸款。

12. 應付賬項

應付賬項之賬齡少於一個月。

股息

董事會並不建議派付截至二零零六年十二月三十一日止年度之末期股息(二零零五年:零)。

管理層討論及分析

業績

截至二零零六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16,134,000元,相對於二零零五年同期之股東應佔虧損約為港幣22,736,000元。本年度之每股基本虧損為港幣1.11仙,相對於去年同期之每股基本虧損為港幣1.56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60,716,000元(二零零五年:港幣46,937,000元),而現金及現金等值物則約為港幣12,432,000元(二零零五年:港幣3,899,000元)。於年內,本集團並無向銀行貸款(二零零五年:無)。

本集團於二零零六年十二月三十一日之負債比率為1.44,而於二零零五年十二月三十一日之負債比率則為1.51。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

於二零零六年十二月三十一日，本集團在香港聘有21名僱員（二零零五年：21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。本公司於二零零二年六月所採納之購股權計劃，現時正在運作中。

業務回顧及展望

截至二零零六年年底，整體香港股票市場的成交額比去年增多約85%，平均每天成交339億港元。恆生指數二零零六年收市為19,964點，年升34%；國企指數二零零六年收市為10,340點，年升94%。其中國企指數尤其突出。展望國家經濟持續增長，香港肯定會直接受惠。

在年內，本集團仍以證券經紀服務為核心業務。在全體員工的努力下，全年證券業務取得滿意的增長，但行業競爭仍大，經營仍然困難。然而，國內仍有很多大企業及銀行來香港集資上市。我們將抓緊中國蓬勃的發展商機，致力鞏固證券投資業務的基礎，為集團提供可觀而穩定的收入。

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，以及本集團截至二零零六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

本公司於截至二零零六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及非執行董事之服務年期方面偏離守則條文第A.2.1及A.4.1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。

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，二零零七年四月二十日

請同時參閱本公佈於香港經濟日報的內容。