



CITIC 1616 HOLDINGS LIMITED

中信1616集團有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號: 1883)

截至二零零七年十二月三十一日止年度業績公告

主席報告書

本人欣然公佈中信 1616 集團有限公司 2007 年的年度業績。

2007 年集團營業額為十四億八千六百一十萬港元(以下簡稱:元),比上年增長 8.9%。實現淨利潤為二億六千二百七十萬元,比上年增長 30.4%。每股盈利為 14.3 港仙,比上年增長 20.2%。

2007 年是中信 1616 集團有限公司發展史上不平凡的一年。

本公司於 2007 年 4 月 3 日成功在香港聯交所上市。通過發行上市,集團的資本實力和國際市場形象得到明顯提升。年內集團完成收購 CPCNet Hong Kong Limited(以下簡稱:CPCNet),使集團在因特網虛擬專用網和因特網接入服務方面建立了新的業務領域,有助於強化集團各項電信業務的協同效應,為集團未來的業務擴展提供了有利的條件。

集團在與中國及國際電信運營商發展良好業務關係的基礎上,在中國電信市場強勁發展動力的推動下,通過加強市場營銷、內部管理和提升客戶服務水平,2007 年各項業務發展均取得良好成績。董事會建議派發 2007 年末期股息每股 3.1 港仙。

一、二零零七年回顧

市場營銷措施有力，話音業務繼續平穩增長。

過去一年，話音業務市場競爭激烈，話音業務價格下降壓力加大。面對競爭激烈的市場環境，集團採取有效的營銷措施，通過主動了解各電信運營商業務發展情況和業務需求，向客戶提供更及時和優質的服務，以及通過積極拓展海外市場，與更多的海外電信運營商建立業務關係，使話音業務保持了平穩增長。

集團傳送的話音業務通話分鐘數達到 56.054 億分鐘，比上年增長 19.3%，進出中國的話音業務通話分鐘數達到 45.241 億分鐘，比上年增長 23.9%。話音業務收入達十一億六千二百五十萬元，比上年增長 1.8%，移動話音業務收入達到六億四千五百九十萬元，比上年增長 14.1%。

與海外電信運營商建立更廣泛的聯繫，短信業務取得高速增長。

全球的移動電話用戶已越來越多地使用短信方式進行通信，各電信運營商短信業務量持續大幅增長。為滿足市場需求，公司今年建立了新的網絡交換平台，對相關軟件進行了完善，使短信樞紐的容量和能力大幅提升，適應了市場短信業務發展的需要。集團強化了國際業務的市場營銷，與沃達豐集團簽署協議，由集團為沃達豐集團所屬分布於 18 個國家和地區的移動運營商傳送所有發往中國的短信。

集團傳送的短信業務量達到 18.969 億條，比上年增長 54.4%，短信業務收入達一億八千六百八十萬元，比上年增長 59.5%。

積極發展移動電話增值服務，移動增值業務收入大幅增長。

隨著中國經濟的快速發展，中國對外的國際交流日益擴大，香

港和全球各地居民赴大陸經商和旅遊人數的增多，以及中國公民出境旅遊人數的持續大幅增加，帶來了大量的跨境通訊需求，公司移動電話的“一卡多號”和“漫遊回撥”等移動增值業務得到快速的增長。集團與中國的移動運營商合作，拓展移動增值業務，成功地將有關服務延伸到中國現有的兩大移動運營商。同時，集團力拓東南亞等海外移動增值業務市場，已分別與越南、菲律賓和馬來西亞等國家的移動電話運營商簽署合約，為其提供移動增值服務。集團的移動增值業務收入達到五千九百四十萬元，比上年大幅增長 92.2%。

通過收購 CPCNet，為公司增添新的發展動力。

在母公司中信泰富的支持下，集團於 2007 年底完成向母公司收購 CPCNet 的工作，CPCNet 已成為集團的全資附屬公司。CPCNet 在因特網虛擬專用網業務和因特網接入服務業務和網絡解決方案方面有雄厚的技術力量，CPCNet 的加入為集團發展提供了新的業務領域，並提升集團在數據服務和網絡解決方案方面的能力。CPCNet 具有良好的盈利能力和盈利前景，將為集團的盈利增長作出重要的貢獻。2007 年，CPCNet 淨利潤為二千六百八十萬元。

完善公司治理結構，建立了良好的企業運行機制。

上市後，集團增強了董事會的決策和監督職能。充分發揮獨立非執行董事在公司治理工作中的作用，建立了管理層經營目標管理體系，實施了新的經營績效考核辦法，此外，集團的風險管理工作委員會、資本開支評審委員會等繼續發揮其內部審計監督的作用，治理水平得到進一步提高。根據集團業務的特點，我們對集團的各項業務流程進行了進一步的完善，對不同工作範圍的內控工作做了具體規定。公司管治制度的不斷完善進一步加強了集團的內控工作，提高了集團抵禦風險的能力。

二、二零零八年展望

2008 年，集團將業務整合、資源優化及客服中心服務功能的

提升作為工作的重點，同時將落實既定的市場營銷策略，加強對集團整體業務的市場推廣工作，進一步鞏固客戶關係，繼續推進技術創新和降低成本等內部改進工作，提升集團在國際電信樞紐業務、因特網虛擬專用網業務和因特網接入服務業務的市場競爭力。

保持話音業務的穩定和平穩增長。

在話音業務方面，要繼續為中國電信運營商和海外電信運營商提供優質的服務，保持話音業務的穩定發展。話音業務是傳統的電信業務，無論在增長速度還是在價格方面有著巨大的壓力，但話音業務在東南亞、中東和非洲等新興市場依然處於成長期，呈現高速發展的勢頭。所以，集團要積極有序地開拓這些新興市場，建立穩固的業務發展基礎，保持話音業務的平穩增長。

集團將繼續加強與戰略伙伴的合作關係，要繼續進行收購兼併的研究，不失時機地尋找新的投資合作機會，選擇合適的目標進行收購兼併，通過收購擴大網絡和業務覆蓋範圍，增加市場佔有率，保持集團在話音業務市場的領先地位。

促進短信業務繼續高速增長。

短信業務仍有巨大的市場發展空間，要服務好中國的移動電信運營商和海外及香港本地移動運營商，進一步增強與各移動運營商的業務關係和業務往來。要進一步擴大短信業務的覆蓋範圍，將網絡和業務覆蓋到歐洲、北美等成熟市場以及東南亞和中東等新興市場，促使短信業務繼續高速增長，提高短信業務在集團業務收入中的比重，使集團的收入結構更加合理，提高集團應對市場風險的能力。

將移動增值業務做大做強。

在移動增值業務方面，要繼續開發新的移動增值業務，並將已有的移動增值業務向更多的移動運營商推介，要將移動增值服

務擴展到更多的國際移動電信運營商以及其他新業務經營者，尤其是擴展到亞太地區的移動運營商。要進一步開發更多有價值的、適銷對路的新型移動增值服務。

發揮集團業務的協同效應。

CPCNet 成為集團的全資附屬公司後，增強了集團在因特網虛擬專用網業務和因特網接入服務業務等數據業務上的市場競爭力。集團將充分發揮 CPCNet 在虛擬專用網絡等數據業務上的技術優勢，並充分發揮 CPCNet 在中國內地的運營網絡和運營經驗，使 CPCNet 與集團原有業務在市場營銷、客戶服務、機房擴容、國際專線租賃、數據業務等方面取得良好的協同效應，為進一步提高集團效益提供新的增長動力。

2008 年，中國北京奧運會和中國電信業重組及 3G 牌照的發放會為集團發展帶來新的機會。我相信通過集團全體員工的共同努力，2008 年集團業務將會繼續保持高的發展速度，經營效益會得到進一步的提升。

今年一月，辛悅江先生加入集團，出任董事會副主席。辛先生具有豐富的企業管理經驗和知識，他的加入將有助於進一步加強集團董事會的工作。我代表董事會熱烈歡迎辛先生出任集團董事會副主席。

我為集團擁有忠於職守的管理層和一批敬業、樂業的優秀員工而深感欣慰。在此，本人謹代表董事會感謝集團管理層和全體員工過去一年所作的努力和辛勤的工作。

石萃鳴

主 席

香港，二零零八年三月十一日

綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
營業額	3	1,486,071	1,364,209
其他收入	4	62,418	2,146
其他收益／（虧損）淨額	5	<u>56</u>	<u>(211)</u>
		1,548,545	1,366,144
網絡、營運及支援開支		(988,333)	(944,860)
折舊及攤銷		(78,823)	(72,449)
員工成本		(103,327)	(67,380)
其他營運費用		<u>(71,685)</u>	<u>(61,552)</u>
經營溢利及除稅前溢利	6	306,377	219,903
所得稅	7	<u>(43,678)</u>	<u>(38,095)</u>
持續經營業務年內溢利		262,699	181,808
已終止經營業務			
已終止經營業務年內溢利		<u>-</u>	<u>19,710</u>
年內溢利		<u>262,699</u>	<u>201,518</u>
應佔溢利：			
本公司股權持有人		<u>262,699</u>	<u>201,518</u>
年內應付本公司股權持有人股息：	8		
年內已宣派之中期股息		18,800	495,000
結算日後擬派末期股息		<u>61,310</u>	<u>-</u>
		<u>80,110</u>	<u>495,000</u>

綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度(續)

	附註	二零零七年	二零零六年
每股基本及攤薄盈利	9		
來自持續經營業務及 已終止經營業務 (港仙)		14.3 =====	11.9 =====
來自持續經營業務 (港仙)		14.3 =====	10.7 =====
來自已終止經營業務 (港仙)		- =====	1.2 =====

綜合資產負債表
於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		326,489	278,073
無形資產		28,717	-
商譽		9,455	-
非流動其他應收賬款	10	34,772	37,891
遞延稅項資產		<u>42,096</u>	<u>7,478</u>
		441,529	323,442
		-----	-----
流動資產			
貿易及其他應收賬款	10	594,243	459,701
即期可收回稅項		1,043	277
現金及現金等價物		<u>780,621</u>	<u>43,432</u>
		1,375,907	503,410
		-----	-----
流動負債			
貿易及其他應付賬款	11	472,416	375,298
即期應付稅項		<u>22,045</u>	<u>41,187</u>
		494,461	416,485
		-----	-----
流動資產淨值		<u>881,446</u>	<u>86,925</u>
		-----	-----
總資產減流動負債		<u>1,322,975</u>	<u>410,367</u>
		-----	-----

綜合資產負債表
於二零零七年十二月三十一日(續)

	附註	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債		<u>35,125</u>	<u>37,450</u>
		35,125	37,450
		=====	=====
資產淨值		1,287,850	372,917
		=====	=====
資本及儲備			
股本		197,807	1
儲備		<u>1,090,043</u>	<u>372,916</u>
權益總額		<u>1,287,850</u>	<u>372,917</u>
		=====	=====

財務報表附註

1 主要會計政策

本集團除採納於截至二零零七年十二月三十一日止年度頒佈及生效之若干新訂及經修訂之香港財務報告準則外，編製本財務報表所採用之會計政策，與編製截至二零零六年十二月三十一日止年度之全年財務報表所採用者一致。

採納該等準則或經修訂準則並無對本集團之會計政策產生重大變動，亦無對所呈報截至二零零七年十二月三十一日止年度之業績產生重大影響。

本集團並無提早採納由香港會計師公會頒佈之修訂、新訂準則及詮釋(截至二零零七年十二月三十一日止年度並未生效)，並對該等政策對未來會計期間將產生之影響進行評估。

2 分部報告

本集團的營業額及溢利皆源自電信業務，因此本集團並沒有另外呈列業務分部分析。此外，由於本集團的資產大部分於單一地區營運（即香港），故此亦並無作地區分部作出分析。

3 營業額

本集團主要提供國際話音樞紐服務、短信服務、其他電信服務及物業租賃。於年內確認的營業額可分析如下：

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
持續經營業務：		
提供話音樞紐服務收取的費用	1,162,444	1,141,656
提供短信服務收取的費用	186,820	117,092
提供其他電信服務收取的費用	<u>136,807</u>	<u>105,461</u>
	1,486,071	1,364,209
已終止經營業務：		
已終止經營業務之總租金收入	<u>-</u>	<u>2,845</u>
	<u>1,486,071</u>	<u>1,367,054</u>
	=====	=====

二零零六年，來自投資物業之總租金收入之直接支出為港幣四十三萬六千元。

4 其他收入

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
持續經營業務：		
銀行利息收入	61,860	1,309
其他利息收入	<u>558</u>	<u>837</u>
	62,418	2,146
已終止經營業務：		
利息收入	<u>-</u>	<u>17</u>
非按公平價值計入損益之財務資產 所產生的利息收入總額		
	<u>62,418</u>	<u>2,163</u>

5 其他收益/(虧損)淨額

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
持續經營業務：		
出售其他物業、廠房及設備之淨虧損	(6)	(37)
外匯淨收益/(虧損)	<u>62</u>	<u>(174)</u>
	56	(211)
已終止經營業務：		
投資物業之重估收益	<u>-</u>	<u>23,000</u>
	<u>56</u>	<u>22,789</u>

6 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除：

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
(a) 財務成本：		
已終止經營業務：		
最終控股公司提供貸款之利息	<u>-</u>	<u>5,499</u>
非按公平價值計入損益之財務負債 所產生的利息開支總額	<u>-</u>	<u>5,499</u>
(b) 其他項目：		
持續經營業務：		
網絡、營運及支援開支，包括：	988,333	944,860
— 傳送成本	919,936	864,653
— 營業租賃—國際專用線	52,787	46,130
— 其他電信服務成本	15,610	34,077
貿易及其他應收賬款之減值虧損	596	3,879
折舊	78,353	72,449
攤銷	<u>470</u>	<u>-</u>

7 所得稅

綜合收益表內的所得稅代表以下各項：

持續經營業務：

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
即期稅項 - 香港利得稅		
年內撥備	42,763	39,807
過往年度撥備不足	<u>13</u>	<u>-</u>
	42,776	39,807
	-----	-----
即期稅項 - 海外		
年內撥備	<u>1,525</u>	<u>1,765</u>
	1,525	1,765
	-----	-----
遞延稅項		
暫時性差異之產生及撥回	(623)	(3,477)
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
	43,678	38,095
	=====	=====

二零零七年香港利得稅撥備是按本年內估計應課稅溢利的17.5%（二零零六年：17.5%）計算。

於年內就估計應課稅溢利徵收的海外稅項，按本集團營運所在的有關國家的適用現行稅率計算。

已終止經營業務：

由於已終止經營業務的公司並無應課稅溢利，或擁有日後不大可能落實之累積稅項虧損，因此並無於二零零六年為已終止經營業務作出香港利得稅撥備。

8 股息

年內應佔股息

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
已宣派及派付之中期股息每股1港仙(二零零六年：每股港幣495,000元)	18,800	495,000
於結算日後擬派的末期股息每股3.1港仙(二零零六年：無)	61,310	-
	<u>80,110</u>	<u>495,000</u>
	=====	=====

9 每股盈利

(a) 每股基本盈利

(i) 來自持續經營及已終止經營之業務

截至二零零七年十二月三十一日止年度，持續經營及已終止經營業務的每股基本盈利乃按本公司股權持有人應佔溢利港幣二億六千二百六十九萬九千元（二零零六年：港幣二億零一百五十一萬八千元）及截至二零零七年十二月三十一日止年度已發行股份的加權平均數1,836,644,000股（二零零六年：1,692,000,000股）計算，加權平均股數按下列方式計算：

普通股的加權平均數

	股份數目	
	二零零七年 千股	二零零六年 千股
於一月一日的已發行的普通股#	1,692,000	1,692,000
根據配售及公開發售發行股份的影響	140,614	-
就收購附屬公司發行股份的影響	<u>4,030</u>	<u>-</u>
於十二月三十一日的普通股加權平均數	<u>1,836,644</u>	<u>1,692,000</u>
	=====	=====

於二零零六年及二零零七年一月一日的已發行股本包括本公司於重組過程中發行本公司股份，猶如該等股份自二零零六年一月一日已發行在外。

(ii) 來自持續經營業務

截至二零零七年十二月三十一日止年度，持續經營業務的每股基本盈利乃按持續經營業務年內溢利港幣二億六千二百六十九萬九千元(二零零六年：港幣一億八千一百八十萬零八千元)及截至二零零七年十二月三十一日止年度已發行股份的加權平均數1,836,644,000股(二零零六年：1,692,000,000股)計算，猶如重組過程中已發行的股份自二零零六年一月一日已發行在外。

(iii) 來自已終止經營業務

截至二零零七年十二月三十一日止年度，已終止經營業務的每股基本盈利乃按已終止經營業務年內溢利港幣零元(二零零六年：港幣一千九百七十一萬元)及截至二零零七年十二月三十一日止年度已發行股份的加權平均數1,836,644,000股(二零零六年：1,692,000,000股)計算，猶如重組過程中發行的股份自二零零六年一月一日已發行在外。

(b) 每股攤薄盈利

由於截至二零零七年十二月三十一日止年度的已發行潛在普通股具有反攤薄作用，故截至二零零七年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利相等於每股基本盈利。由於截至二零零六年十二月三十一日止年度內並無已攤薄潛在普通股，故並無呈列截至二零零六年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利。

10 貿易及其他應收賬款

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
貿易應收賬款	546,681	429,946
減：呆賬撥備	<u>(6,178)</u>	<u>(6,312)</u>
	540,503	423,634
其他應收賬款	<u>88,512</u>	<u>73,958</u>
	629,015	497,592
	=====	=====
列為：		
非即期部分	34,772	37,891
即期部分	<u>594,243</u>	<u>459,701</u>
	629,015	497,592
	=====	=====

於結算日，包括於貿易及其他應收賬款中的貿易應收賬款（已扣除呆壞賬減值虧損）之賬齡分析如下：

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
一年內	520,325	411,488
一年以上	<u>20,178</u>	<u>12,146</u>
	540,503	423,634
	=====	=====

本集團對所有要求超出若干信貸金額的客戶進行信貸評估。該等應收賬款乃於發出發票日期後 7 至 180 天內到期。應收賬款結餘超逾一年的，均需全數清償未清賬款，方可獲授予任何其他信貸。本集團一般不會向客戶收取抵押品。

11 貿易及其他應付賬款

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
貿易應付賬款	396,261	329,739
其他應付賬款及應計款項	74,555	43,322
最終控股公司應付賬款	<u>1,600</u>	<u>2,237</u>
	472,416	375,298
	=====	=====

貿易及其他應付賬款預期須於一年內全部償還。

於結算日，貿易及其他應付賬款所包括的貿易應付賬款之賬齡分析如下。

	二零零七年 港幣千元	二零零六年 港幣千元
一年內	349,021	279,451
一年以上	<u>47,240</u>	<u>50,288</u>
	396,261	329,739
	=====	=====

財務回顧及分析

財務表現回顧

營業額

本集團於二零零七年的營業額為港幣十四億八千六百一十萬元，較二零零六年的港幣十三億六千四百二十萬元上升8.9%。

本公司股權持有人應佔溢利

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司股權持有人應佔溢利為港幣二億六千二百七十萬元，較二零零六年的港幣二億零一百五十萬元上揚30.4%。

收購Silver Linkage Investments Inc.及其附屬公司(「Silver Linkage集團」)

於二零零七年十二月十七日，本公司向其控股股東中信泰富有限公司的間接全資附屬公司Smooth Tone Enterprises Inc.收購Silver Linkage集團的全部股本及股東貸款。Silver Linkage為CPCNet Hong Kong Limited的控股公司，後者為信息及網絡方案供應商，專為需要與大中華及亞洲區緊密聯繫的跨國公司及企業提供企業數據服務及網絡安全技術解決方案(如多協議標籤交換虛擬專用網絡(MPLS VPN))。購買代價以發行98,066,283股本公司新普通股支付。

集團流動現金及資金資源

於二零零七年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為港幣七億八千零六十萬元，較二零零六年十二月三十一日的港幣四千三百四十萬元，增加港幣七億三千七百二十萬元。增加的主要來自本集團於二零零七年四月的首次公開發售的所得款項淨額港幣四億六千一百萬元，及本集團於二零零七年來自經營活動的現金淨額港幣二億六千二百一十萬元。

借貸

於二零零七年十二月三十一日，本集團並無未償還借貸。

銀行信貸融通

於二零零七年十二月三十一日，本集團的銀行信貸融通為三百八十五萬美元及港幣一億元(合計相等於港幣一億三千萬元)。在銀行信貸融通總額當中，十萬美元(約相等於港幣八十萬元)已動用作本集團向電信運營商採購的擔保。

抵押及擔保

於二零零七年十二月三十一日，本集團並無質押其資產或以有關資產作為任何抵押品，亦無提供任何公司擔保。

或然負債

於二零零七年十二月三十一日，本集團並無任何或然負債。

資本承擔

於二零零七年十二月三十一日，本集團尚未支付的資本承擔為港幣一千七百一十萬元，主要用於收購網絡設備，而全部該等網絡設備尚未交付本集團。該等資本承擔當中，港幣七百九十萬元為未支付合約資本承擔，港幣九百二十萬元為已授權但未訂約的資本承擔。

匯兌風險

目前，本集團絕大部分銷售收入及銷售成本均以美元計值，而美元乃與港幣掛鈎。本集團過往並無及預計將來不會因匯率變動而承受重大風險。因此，本集團並無就匯兌風險制訂任何對沖政策。

信貸風險

就貿易及其他應收賬款而言，本公司對所有要求超出若干金額信貸的客戶進行信貸評估。有關應收款項的到期日由發出發單日期起計7日至180日。欠款逾1年的客戶須於結清所有未清償餘額後，方始獲授任何額外信貸。一般而言，本集團並無向客戶要求提供抵押品。

本集團應收五大客戶及中國客戶的貿易應收賬款總額的若干信貸風險較為集中。於二零零七年十二月三十一日及二零零六年十二月三十一日，本集團五大客戶的貿易應收賬款總額，分別佔本集團貿易應收賬款總額約46%及49%。本集團已經及將會持續監察有關此等中國客戶的信貸風險及貿易應收賬款的結餘，而呆壞賬過往的減值虧損屬管理層預期範圍之內。

人力資源

在二零零七年十二月三十一日，本集團位於香港之總公司及主要附屬公司合共僱用員工341人(二零零六年: 173人)。本年新增的員工主要來自集團收購的Silver Linkage (Silver Linkage 為CPCNet Hong Kong Limited 的控股公司)。

中信1616乃是採納並落實平等機會僱傭制度、認同及尊重個人權利的僱主。集團致力採取一致及公正之人力資源管理政策，與員工皆能互相得益，並堅持高度商業道德標準及員工個人操守。每位僱員在進行業務時均需嚴格遵照集團紀律守則。

集團的薪酬政策是要強化優秀表現獎賞文化，按個人表現獎勵員工的貢獻，因而長遠提升集團的全面人才質素。此外，集團每年均檢討員工之薪酬及福利計劃，以確保整體待遇對內公平公正，對外具競爭力，並能配合本集團業務發展需要。整體上，集團的成員公司均符合是項政策。

集團致力提供員工個人及專業發展機會，讓他們各展所長，包括為員工提供內部培訓，並提供培訓資助以鼓勵及支援他們工餘進修，不斷自我增值，藉以協助員工提高工作表現，為公司及個人發展做好準備。隨著中港兩地跨境商業活動越趨頻繁，集團不斷積極推動兩地業務的融合及兩地員工知識交流及技術轉移。

根據本公司於二零零七年五月十七日採納的購股權計劃(「該計劃」)，董事會可酌情邀請本公司或任何附屬公司僱用的任何人士及本公司或任何附屬公司高級職員或執行或非執行董事認購本公司股份的購股權。於二零零七年五月二十三日，本公司根據該計劃授出可認購合共18,720,000股本公司股份的購股權，行使價為每股港幣3.26元。所有已授出及獲接納的購股權均可自授出日期起五年內悉數或部分行使。於年內，所有購股權已獲接納，概無任何購股權獲行使、被註銷或失效。

企業管治

本公司致力在企業管治方面達致卓越水平及奉行最高水準的商業操守。董事會相信良好的企業管治操守日益重要，以維持及增加投資者信心。有關本公司企業管治的詳情，將載於二零零七年年報企業管治一節內。

於二零零七年四月三日(本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市的日期)至二零零七年十二月三十一日止期間，本公司已遵守聯交所證券上市規則附錄十四所載的「企業管治常規守則」內所有守則條文。由三名獨立非執行董事組成的董事會審核委員會聯同管理層、本公司的內部審核人員及外聘核數師已審閱二零零七年財務報表，並建議董事會採納。

股息及暫停辦理過戶登記手續

董事議決向股東建議派發末期股息每股 3.1 港仙，連同已付的中期股息每股 1 港仙計算，截至二零零七年十二月三十一日止年度的股息總額為每股 4.1 港仙。每股 4.1 港仙的股息總額將佔本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度的溢利達港幣八千零一十萬九千六百七十元。

建議末期股息每股 3.1 港仙須待本公司於二零零八年五月五日(星期一)舉行的應屆股東週年大會獲股東批准後方可作實，並將於二零零八年五月八日(星期四)派發予在二零零八年五月五日名列本公司股東名冊內的股東。

本公司將由二零零八年四月二十八日(星期一)至二零零八年五月五日(星期一)(首尾兩天包括在內)期間暫停辦理股份過戶登記手續。如欲符合資格享有上述建議的末期股息，必須於二零零八年四月二十五日(星期五)下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送達本公司的股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司辦理過戶登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓。

股本

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司並無於聯交所購回本身之股份。

於二零零七年四月三日起至二零零七年十二月三十一日止期間，本公司或其任何附屬公司概無購入或出售任何本公司股份，本公司於上述期間亦無贖回其任何股份。

前瞻聲明

本公告載有若干涉及本集團財政狀況、業績及業務的前瞻聲明。該等前瞻聲明乃本公司對未來事件之預期或信念，且涉及已知及未知風險及不明朗因素，而此等風險及不明朗因素足以令實際業績、表現或事態發展與該等聲明所表達或暗示之情況存在重大差異。

年報

二零零七年年報將於二零零八年三月二十六日前後登載於本公司及聯交所的網頁。

承董事會命

石萃鳴 主席

香港，二零零八年三月十一日

於本公告日期，本公司的董事包括執行董事石萃鳴（主席）、辛悅江、阮紀堂及陳天衛；非執行董事李松興及郭文亮；以及獨立非執行董事楊賢足、劉立清及鄺志強。