

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



e-Kong Group Limited

(於百慕達註冊成立之有限公司)

www.e-kong.com

(股份代號：524)

截至二零零九年十二月三十一日止年度 全年業績

摘要

- 歷來最高營業額 797,900,000 港元
- EBITDA 增長至 25,600,000 港元，而經營溢利為 11,700,000 港元
- 錄得純利 19,000,000 港元，較去年 43,700,000 港元(已包括減值虧損 30,800,000 港元)之虧損狀況有重大改善
- 維持穩健之流動資金狀況，總現金及銀行結餘增加至 199,600,000 港元，同時，所有銀行借款已全數償還

業績

e-Kong Group Limited (「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零零九年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務業績，連同二零零八年之比較數字載列如下：

綜合收益表

| | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---------------------|----|------------------|------------------|
| | | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 營業額 | 2 | 797,852 | 786,997 |
| 銷售成本 | | <u>(613,922)</u> | <u>(604,504)</u> |
| 毛利 | | 183,930 | 182,493 |
| 其他收益及收入 | 3 | <u>765</u> | <u>2,338</u> |
| | | 184,695 | 184,831 |
| 銷售及分銷開支 | | (42,592) | (50,515) |
| 業務宣傳及市場推廣開支 | | (4,626) | (5,075) |
| 經營及行政開支 | | (105,270) | (101,628) |
| 其他經營開支 | | <u>(20,491)</u> | <u>(25,603)</u> |
| 經營溢利 | | 11,716 | 2,010 |
| 財務費用 | 4 | (110) | (667) |
| 無形資產減值虧損 | 8 | <u>—</u> | <u>(30,803)</u> |
| 除稅前溢利／(虧損) | 4 | 11,606 | (29,460) |
| 稅項撥回／(扣除) | 5 | <u>7,361</u> | <u>(14,273)</u> |
| 年內溢利／(虧損) | | <u>18,967</u> | <u>(43,733)</u> |
| 應佔年內溢利／(虧損)： | | | |
| 本公司股權持有人 | | 19,034 | (43,458) |
| 非控股權益 | | <u>(67)</u> | <u>(275)</u> |
| 年內溢利／(虧損) | | <u>18,967</u> | <u>(43,733)</u> |
| EBITDA | 6 | <u>25,610</u> | <u>23,236</u> |
| | | 港仙 | 港仙 |
| 每股盈利／(虧損) | 7 | | |
| 基本 | | <u>3.6</u> | <u>(8.3)</u> |
| 攤薄 | | <u>3.6</u> | <u>不適用</u> |

綜合全面收益表

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------------------|----------------------|------------------------|
| | 二零零九年 | 二零零八年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 年內溢利／(虧損) | 18,967 | (43,733) |
| 年內其他全面收益／(虧損) | | |
| 換算海外附屬公司時之匯兌差額 | <u>1,597</u> | <u>(336)</u> |
| 年內全面收益／(虧損)總額 | <u><u>20,564</u></u> | <u><u>(44,069)</u></u> |
| 應佔年內全面收益／(虧損)總額： | | |
| 本公司股權持有人 | 20,631 | (43,794) |
| 非控股權益 | <u>(67)</u> | <u>(275)</u> |
| 年內全面收益／(虧損)總額 | <u><u>20,564</u></u> | <u><u>(44,069)</u></u> |

綜合財務狀況表

| | | 於十二月三十一日 | |
|-----------------|----|----------------|----------------|
| | 附註 | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、機器及設備 | | 14,246 | 21,734 |
| 無形資產 | 8 | — | — |
| 商譽 | 9 | — | — |
| 遞延稅項資產 | | 14,805 | 3,690 |
| | | <u>29,051</u> | <u>25,424</u> |
| 流動資產 | | | |
| 貿易及其他應收款項 | 10 | 88,160 | 102,096 |
| 已抵押銀行存款 | | 2,211 | 2,155 |
| 現金及銀行結餘 | | 197,426 | 177,173 |
| | | <u>287,797</u> | <u>281,424</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 11 | 112,730 | 117,238 |
| 銀行借款之即期部份 | | — | 4,250 |
| 財務租賃承擔之即期部份 | | 142 | 129 |
| 應付稅項 | | 2,956 | 3,848 |
| | | <u>115,828</u> | <u>125,465</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>171,969</u> | <u>155,959</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>201,020</u> | <u>181,383</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 財務租賃承擔 | | 453 | 595 |
| 遞延稅項負債 | | 245 | 367 |
| | | <u>698</u> | <u>962</u> |
| 資產淨值 | | <u>200,322</u> | <u>180,421</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 5,229 | 5,229 |
| 儲備 | | 195,093 | 174,462 |
| | | <u>200,322</u> | <u>179,691</u> |
| 本公司股權持有人應佔權益 | | 200,322 | 179,691 |
| 非控股權益 | | — | 730 |
| | | <u>200,322</u> | <u>180,421</u> |
| 權益總額 | | <u>200,322</u> | <u>180,421</u> |

綜合財務報表附註：

1. 編製基準及會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，包括所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋，香港普遍採納之會計原則及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用規定而編製。此等財務報表所採納之會計政策及編製基準與本公司二零零八年年報所採納者一致，惟以下所述者除外。

於本年度，本集團首次採納由香港會計師公會頒佈並與本集團有關之下列新增及經修訂香港財務報告準則，而該等準則必須於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

| | |
|----------------|---------|
| 香港會計準則第1號(經修訂) | 財務報表之呈列 |
| 香港財務報告準則第8號 | 經營分部 |

香港會計準則第1號(經修訂)將擁有人及非擁有人之權益變動予以區分。權益變動表僅包括與擁有人進行之交易詳情，至於一切非擁有人之權益變動則以單一行呈列。此外，該準則引入全面收益表，以單一報表或兩份相連報表方式，呈列所有已確認收入及開支項目。本集團已選擇呈列兩份報表。

香港財務報告準則第8號，取代香港會計準則第14號：分部呈報，要求披露本集團有關經營分部之資料，並取代釐定本集團以主要及次要方式呈報分部之規定。該準則要求本集團之主要營運決策者，以定期審閱之內部報告作為對分部之資源分配及評估其表現作為識別經營分部之基準。此導致本集團須重新界定其須予呈報之分部，惟此對本集團已呈報之業績或財務狀況並無造成影響。

本集團並無提前採納由香港會計師公會頒佈而於本年度尚未生效之新增及經修訂香港財務報告準則。本集團正在評估該等新增及經修訂香港財務報告準則於將來採納後可能造成之影響。

2. 營業額及分部資料

本集團之管理層確定經營分部，以便進行資源分配及業績評估。本集團之業務分部包括電訊服務及其他業務。其他業務包括提供保險經紀業務及顧問服務。

本集團年內按業務及地區分部劃分之營業額及分部資料分析如下：

(a) 按業務分部劃分：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | | | |
|--------------------------------|----------------|------------|----------------|----------------|------------|-------------|-----------------|
| | 二零零九年 | | | 二零零八年 | | | |
| | 電訊服務 千港元 | 其他 千港元 | 綜合 千港元 | 電訊服務 千港元 | 其他 千港元 | 抵銷 千港元 | 綜合 千港元 |
| 營業額 | | | | | | | |
| 對外銷售 | 797,014 | 838 | 797,852 | 786,462 | 535 | – | 786,997 |
| 分部間銷售 | – | – | – | – | 40 | (40) | – |
| | <u>797,014</u> | <u>838</u> | <u>797,852</u> | <u>786,462</u> | <u>575</u> | <u>(40)</u> | <u>786,997</u> |
| 業績 | | | | | | | |
| 分部業績 | 36,672 | 28 | 36,700 | 21,744 | 2 | – | 21,746 |
| 收購一間附屬公司額外 權益而產生之商譽 減值虧損 | (3,237) | – | (3,237) | – | – | – | – |
| 無形資產減值虧損 | – | – | – | (30,803) | – | – | (30,803) |
| | <u>33,435</u> | <u>28</u> | <u>33,463</u> | <u>(9,059)</u> | <u>2</u> | <u>–</u> | <u>(9,057)</u> |
| 財務費用 | | | (110) | | | | (667) |
| 其他經營收入及開支 | | | (21,747) | | | | (19,736) |
| 除稅前溢利／(虧損) | | | <u>11,606</u> | | | | <u>(29,460)</u> |

分部間銷售乃按當時市場價格計算列賬。

(b) 按地區分部劃分：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | |
|------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 來自對外銷售之營業額 | | 物業、機器及設備 | |
| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 北美洲 | 717,720 | 692,249 | 9,236 | 14,565 |
| 亞太地區 | 80,132 | 94,748 | 5,010 | 7,169 |
| | <u>797,852</u> | <u>786,997</u> | <u>14,246</u> | <u>21,734</u> |

3. 其他收益及收入

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------------------|--------------|--------------|
| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 銀行存款及應收貸款款項之利息收入 | 295 | 1,879 |
| 其他 | 470 | 459 |
| | <u>765</u> | <u>2,338</u> |

4. 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)已扣除下列各項：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|--|--------------|--------------|
| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 財務費用： | | |
| 銀行貸款及其他借款(須於五年內全數償還)之利息 | 46 | 634 |
| 財務租賃承擔之財務費用 | 64 | 33 |
| | <u>110</u> | <u>667</u> |
| 無形資產攤銷，已列入其他經營開支內 | — | 10,701 |
| 物業、機器及設備折舊 | 10,657 | 10,525 |
| 收購一間附屬公司之額外權益而產生之商譽減值虧損，已列入 其他經營開支內 | 3,237 | — |
| 上市投資已變現虧損 | — | 883 |
| | <u>—</u> | <u>883</u> |

5. 稅項撥回／(扣除)

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|-------------|----------------|-----------------|
| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 現行稅項 | | |
| 海外所得稅 | <u>(3,889)</u> | <u>(4,475)</u> |
| 遞延稅項 | | |
| 折舊免稅額 | 193 | (89) |
| 稅項虧損 | <u>11,057</u> | <u>(9,709)</u> |
| | <u>11,250</u> | <u>(9,798)</u> |
| | <u>7,361</u> | <u>(14,273)</u> |

由於本集團於年內之應課稅溢利已全數被往年積存之承前稅項虧損抵銷，因此並無對香港利得稅作出撥備。

海外稅項乃指若干附屬公司根據其經營所在國家適用之稅率計算之所得稅開支。

6. EBITDA

EBITDA 指未扣除利息開支、稅項、折舊、攤銷，及無形資產與商譽減值虧損前之盈利。

7. 每股盈利／(虧損)

截至二零零九年十二月三十一日止年度之每股基本盈利，乃根據本公司股權持有人應佔綜合溢利 19,034,000 港元(二零零八年：虧損 43,458,000 港元)及年內已發行股份 522,894,200 股(二零零八年：522,894,200 股)計算。

截至二零零九年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利，與每股基本盈利相同。

由於購股權之行使價較股份平均市場價格為高，因此並無呈列截至二零零八年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損。

8. 無形資產

| | 於十二月三十一日 | |
|-------------|---------------|---------------|
| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 開發成本 | 3,597 | 3,597 |
| 客戶合約 | 52,933 | 52,933 |
| | <u>56,530</u> | <u>56,530</u> |
| 於年初之攤銷及減值虧損 | (56,530) | (15,026) |
| 年內攤銷 | — | (10,701) |
| 年內減值虧損 | — | (30,803) |
| | <u>—</u> | <u>—</u> |

由於二零零八年第四季經濟顯著放緩，管理層認為無形資產出現減值虧損，而減值已於該年度全數確認。

9. 商譽

| | 於十二月三十一日 | |
|--------|--------------|--------------|
| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 增添 | 3,237 | — |
| 年內減值虧損 | (3,237) | — |
| | <u>—</u> | <u>—</u> |

於年內，商譽因收購一間附屬公司5%額外權益之股本而產生。由於此收購事項，該附屬公司已由本公司全資擁有。於呈報期末，本集團在評估商譽之可收回值，並經考慮其附屬公司之唯一資產已全數減值後，故確定有關商譽亦作出減值。已確認之商譽減值虧損已計入綜合收益表之其他經營開支內。

10. 貿易及其他應收款項

| | 於十二月三十一日 | |
|----------------|----------------------|-----------------------|
| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 應收貿易款項 | 77,137 | 91,456 |
| 其他應收款項 | | |
| 按金、預付款項及其他應收款項 | <u>11,023</u> | <u>10,640</u> |
| | <u>88,160</u> | <u>102,096</u> |

本集團銷售之信貸期主要介乎30至90日不等。貿易及其他應收款項包括應收貿易款項(已扣除呆賬撥備)，有關賬齡分析(按發票日期)如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|--------------|----------------------|----------------------|
| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 少於一個月 | 66,489 | 77,828 |
| 一至三個月 | 8,177 | 12,814 |
| 超過三個月但少於十二個月 | <u>2,471</u> | <u>814</u> |
| | <u>77,137</u> | <u>91,456</u> |

11. 貿易及其他應付款項

| | 於十二月三十一日 | |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 應付貿易款項 | 53,377 | 55,481 |
| 其他應付款項 | | |
| 應計費用及其他應付款項 | <u>59,353</u> | <u>61,757</u> |
| | <u>112,730</u> | <u>117,238</u> |

貿易及其他應付款項包括應付貿易款項，有關賬齡分析(按發票日期)如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|--------------|---------------|---------------|
| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 少於一個月 | 37,586 | 53,128 |
| 一至三個月 | 15,140 | 1,254 |
| 超過三個月但少於十二個月 | 651 | 1,099 |
| | <u>53,377</u> | <u>55,481</u> |

末期股息

董事會不建議就截至二零零九年十二月三十一日止年度派付股息(二零零八年：無)。

業務回顧

整體表現

於二零零九年，儘管面對全球經濟環境不明朗及電訊市場競爭激烈的情況，尤其是回顧上半年度，本集團之營業額仍能創新高，並重獲盈利。本集團之營業額由二零零八年787,000,000港元增加10,900,000港元至二零零九年之797,900,000港元。股權持有人應佔業績由去年之43,500,000港元(已包括減值虧損30,800,000港元)之虧損狀況，改善至純利19,000,000港元。EBITDA為25,600,000港元，而去年則為23,200,000港元。本集團之財務狀況持續增強，年終之資產淨值由去年180,400,000港元提升至200,300,000港元。現金及銀行結餘由177,200,000港元增加至197,400,000港元，而所有銀行借款已於本年度上半年全數償還。經營表現及財務狀況得以改善，乃主要由於本集團協力擴闊其收益基礎、保持毛利率貢獻、降低經營成本及審慎管理其資源所致。

美國業務

於二零零九年，ZONE美國再次證明其克服重大困難之能力，並在這困難重重之一年裡，一直保持盈利能力及強健現金流量。儘管行業持續出現變動，令ZONE美國於ILEC及企業分部業務之經營表現大受影響，惟其營業額仍錄得按年3.7%增加，由692,200,000港元升至717,700,000港元。

ZONE美國之相關網絡商繼續調高ILEC分部之收費，而於企業分部，網絡商對通話時間較短之客戶收取罰款。ZONE美國須採取不同的措施，以緩和服務成本之升幅。為應付網絡商於ILEC分部之收費增加，於二零零九年期間，ZONE美國成功轉移逾750,000個電話號碼至其本身之交換機設備。此外，ZONE美國與網絡公司合作，利用其較低成本之網絡，從ILEC區域擴展連接至ZONE美國之交換機設備，從而滿足其客戶對專線服務(作為現有長途電話服務以外更經濟實惠之選擇)之需求。於企業分部，短通話時間罰款令ZONE美國之電話中心客戶大受影響。為維持利潤率，ZONE美國與網絡商重新展開磋商，以取得更公平之收費機制，並收取月費，以及將網絡商罰款轉嫁予客戶。ZONE美國亦就各網絡商成立精密的監察機制，以確保最少罰款出現。

開發新產品亦為ZONE美國致力提高經營利潤之一項關鍵。ZONE美國重新推出已提升價值之會議產品、設計有利向企業分部其他縱向市場進行銷售之新服務，例如優化後之本地服務及直接撥入VoIP服務(DID)，以及推廣依賴其本身網際規約網絡之數據產品。新增此等產品令客戶群更多元化，並鼓勵ZONE美國之代理分銷商更專注於較高利潤率市場。

亞洲業務

ZONE亞洲於二零零九年之營業額錄得79,300,000港元，而二零零八年則為94,300,000港元。儘管ZONE亞洲透過持續市場推廣及客戶服務上之努力，將客戶流失維持於可控制水平，惟由於IDD市場競爭仍然十分激烈，故IDD服務之每戶平均收入(ARPU)持續下跌。於二零零九年全年，ZONE亞洲一直專注於實踐其業務模式轉型策略，並擴闊其收益基礎至利潤率較高之改良數據及語音解決方案及服務，藉此抵銷其IDD相關收益之跌幅。

在香港，ZONE透過加強其技術團隊、分配額外產品開發資源、聘請更具豐富技術知識之銷售人員，以及提供培訓予其技術及非技術人員，進一步將其機構發展成更加以解決方案為本。此外，為加強其競爭優勢，ZONE香港已完成安裝其香港及中國間之網際規約中樞基建，並將之投入服務，該基建能增加其提供更多增值服務之能力，亦可優化其跨境客戶之網絡安全性及可靠性。

在新加坡，ZONE之市場推廣工作分成更多分部，並引入一系列可因應各分部客戶之要求而度身訂造之新服務產品。ZONE新加坡繼續為其核心服務引入多項優化工程，務求保持競爭力。ZONE新加坡為其廣大企業客戶群引入數據服務，包括倚賴其國際網絡商夥伴之廣濶數

據網絡運作之多協議標籤交換(MPLS)及國際專線(IPLC)服務。展望未來，ZONE新加坡將透過其眾多服務產品制定廣闊基礎收益策略，亦透過多項業務合作模式擴大其區域性市場。

展望

鑒於二零零九年上半年市場並不明朗，本集團秉持其優先保持經營利潤率及維持財務狀況穩健之策略。該等措施成功為本集團取得優勢，充分把握二零零九年下半年市場氣氛改善之時機，從本集團營業額上升及財政實力增強可見。儘管目前仍未臻完美，惟能夠在困難重重之營商環境中取得如此成績，已足以顯示本集團已重回軌道履行其策略目標，將ZONE發展為具持續經營能力並以解決方案為本之電訊及資訊科技服務供應商，為全球客戶提供多類產品及服務。展望二零一零年，本集團將繼續多元化及以自然增長方式發展其ZONE業務，並同時務求完成至少其中一項現正尋求之併購機會。

財務回顧

撮要

| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 百分比變動 |
|---------|--------------|--------------|-------|
| 營業額 | 797,852 | 786,997 | +1% |
| EBITDA | 25,610 | 23,236 | +10% |
| 資產淨值 | 200,322 | 180,421 | +11% |
| 現金及銀行結餘 | 197,426 | 177,173 | +11% |

營業額

截至二零零九年十二月三十一日止年度，儘管市況艱難(尤其是首六個月)，惟本集團仍錄得歷來最高營業額797,900,000港元，較二零零八年787,000,000港元增長10,900,000港元，或1.4%。在業務各分部間，ZONE美國錄得之營業額由二零零八年之692,200,000港元增加3.7%至二零零九年之717,700,000港元，而ZONE亞洲(包括本集團於中國、香港及新加坡之電訊業務)於二零零九年之營業額為79,300,000港元，而二零零八年則為94,300,000港元。

總經營開支

隨着本集團採取其節省成本措施，二零零九年之總經營開支由二零零八年182,800,000港元減少至173,000,000港元。而在其他方面之努力外，本集團亦於多種銷售項目中調整成本效益，從而令銷售及分銷開支由二零零八年50,500,000港元(佔該年度營業額6.4%)減少至二零零九年之42,600,000港元(佔營業額5.3%)。

業績

受惠於收益增加及總經營開支減少，本集團於本年度之經營溢利由去年2,000,000港元增加9,700,000港元至11,700,000港元。於二零零九年，本集團錄得純利19,000,000港元，較去年43,700,000港元(已包括減值虧損30,800,000港元)之虧損狀況有重大改善。

同樣地，本集團之EBITDA由二零零八年23,200,000港元增加至二零零九年之25,600,000港元。

資本結構、流動資金及融資

年內，藉着其美國及亞洲之電訊業務帶來正面貢獻，使本集團繼續維持穩健之流動資金狀況。於二零零九年十二月三十一日，本集團之資產淨值由二零零八年十二月三十一日之180,400,000港元增加至200,300,000港元。

現金及銀行結餘(不包括已抵押銀行存款)由二零零八年年底177,200,000港元增加至二零零九年十二月三十一日之197,400,000港元。此外，於二零零九年十二月三十一日，本集團已抵押為數2,200,000港元之銀行存款予銀行，作為銀行向供應商提供擔保之抵押，而在二零零八年十二月三十一日則為2,200,000港元。

本集團之銀行借款(指就二零零六年WRLD Alliance交易借予一間附屬公司之銀行貸款)已於二零零九年第二季全數償還，因此於二零零九年十二月三十一日，並無尚未償還之銀行借款(二零零八年：4,300,000港元)。

於二零零九年十二月三十一日，本集團之設備租賃融資負債為600,000港元，較二零零八年十二月三十一日700,000港元減少17.8%。

本集團之負債資產比率(按借款總額佔資產淨值之百分比計算)由二零零八年之2.8%改善至0.3%，主要由於在二零零九年第二季全數償還銀行貸款所致(如上文所述)。

外匯風險

由於本集團大部份之資產、負債及收支主要以港元及美元計算，故此本集團認為，只要港元兌美元之匯率繼續為聯繫匯率，則並無重大外匯波動風險。倘新加坡業務之現金流入於未來增加而外匯市場繼續波動，本集團將繼續密切監察新加坡元兌美元之匯率，並於適當時採取必要之行動，減低上述外匯風險。就此方面，本集團於二零零九年十二月三十一日，並無進行相關對沖。

或然負債及承擔

於二零零九年十二月三十一日，並無重大或然負債或承擔。

僱員薪酬政策

於二零零九年十二月三十一日，本集團於美國、中國、香港及新加坡共有142名(二零零八年：160名)僱員。於二零零九年，本集團之總員工成本為73,500,000港元，較二零零八年77,000,000港元減少4.5%。

本集團之薪酬政策按個別僱員之表現及經驗制訂，並與本集團經營所在地之市場慣例相符。本集團已設立獎勵花紅計劃，以推動及獎勵各職級之僱員努力工作，實現其目標。除薪金及花紅外，本集團亦向其僱員提供其他福利，包括公積金及醫療津貼。此外，(其中包括)本集團合資格僱員可獲授按本公司所採納購股權計劃內規定之條款及條件，認購本公司股份之購股權。於二零零九年十二月三十一日，在本公司所採納之購股權計劃下，並無尚未行使之購股權。

企業管治

本公司董事致力維持高水平之企業管治，克盡己任，以股東之最大利益為先，並提高股東長遠之價值。除下述偏離事項外，就本公司董事所知，概無任何資料足以合理地顯示本公司於截至二零零九年十二月三十一日止年度內任何時間未有或未曾遵守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)。

企業管治守則守則條文A.2.1訂明主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任，使責任不會集中於任何一位人士。然而，在董事會一致批准下，主席衛斯文先生自二零零七年六月十六日起兼任本公司之行政總裁一職。董事會不時重新評估本公司偏離企業管治守則A.2.1可能產生之負面影響，並相信將主席及行政總裁之職務授予同一人士使擴展藍圖規劃以及實施業務計劃及發展策略更具效益及效率。同時，相信由於董事會由經驗豐富之優秀人才組成，並有足夠數目之獨立非執行董事，權力及授權之平衡並無減弱，而具效率之董事會可充分確保其平衡。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(標準守則)作為本身之證券守則。全體董事經本公司特定查詢後確認，於截至二零零九年十二月三十一日止整個年度已全面遵守標準守則所載之所需標準。

審核委員會

審核委員會已與本公司管理層及核數師檢閱本集團所採納之會計準則及慣例，並就審核、內部監控及財務申報事宜(包括檢閱本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表)進行討論。

買賣或贖回本公司之上市證券

年內，本公司或其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

刊登其他資料

載有上市規則附錄十六規定所有資料之本公司二零零九年年報，稍後將在香港交易及結算所有限公司及本公司網站刊登。

致謝

董事會謹此對董事全寅及僱員為本集團作出之寶貴努力、貢獻及承擔致以衷心謝意，並感謝所有客戶、股東、業務夥伴及專業顧問一直以來之支持。

承董事會命
主席
衛斯文

香港，二零一零年三月二十六日

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事衛斯文與林祥貴；非執行董事許博志及葉豐平；以及獨立非執行董事韋雅成、高來福^{太平紳士}與 *Gerald Clive Dobby*。