

香港交易及結算所有限公司和香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



有線寬頻通訊有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

股份代號: 1097

二〇一一年度末期業績公告

業績摘要

- 集團收入持續上升，並繼續增強節目內容、改善服務、提供多元化服務、推出增值服務、精簡運作，以及提升網絡設備。
- 年內虧損情況有所改善。集團努力轉虧為盈，但仍要面對充滿挑戰性的經營環境。
- 營業額增加 5% 至二十一億一千萬港元 (二〇一〇年：二十億零二百萬港元)。
- 除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利增加至七千八百萬港元 (二〇一〇年：五百萬港元)。
- 淨虧損減少 33% 至一億七千九百萬港元 (二〇一〇年：二億六千七百萬港元)。

電視

- 營業額增加 12% 至十七億四千九百萬港元 (二〇一〇年：十五億六千一百萬港元)。
- 除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利增加至六千九百萬港元 (二〇一〇年：虧損六千四百萬港元)。

互聯網及多媒體

- 營業額減少 21% 至三億四千萬港元 (二〇一〇年：四億三千三百萬港元)。
- 除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利減少 31% 至一億二千七百萬港元 (二〇一〇年：一億八千四百萬港元)。

集團業績

截至二〇一一年十二月三十一日止年度，股東應佔集團虧損為一億八千萬港元，二〇一〇年虧損則為二億六千七百萬元。基本及攤薄後每股虧損均為 0.09 港元 (二〇一〇年：0.13 港元)。

股息

董事會已議決就截至二〇一一年十二月三十一日止年度宣布不派發任何股息 (二〇一〇年：無)。

管理層討論及分析

(甲) 二〇一一年度業績評議

綜合營業額較去年增加5%至二十一億一千萬元。

未計折舊前的經營費用增加2%至二十億三千一百萬元。節目製作成本隨著歐洲足球聯賽而增加2%至十三億零五百萬元，部分被去年的節目開支如二〇一〇年世界盃、二〇一〇年廣州亞運會及二〇一〇年冬季奧運會抵銷。銷售成本增加67%至九千二百萬元，主要由於本年度收購的電話業務所致。銷售、一般、行政及其他經營費用減少6%至四億零九百萬元，而網絡費用則減少3%至二億二千五百萬元。

除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利增加至七千八百萬元 (二〇一〇年：五百萬元)。

除稅後虧損減少至一億七千九百萬元，二〇一〇年除稅後虧損則為二億六千七百萬元。每股基本及攤薄後的虧損為0.09港元，二〇一〇年每股基本及攤薄後虧損則為0.13港元。

(乙) 分部資料

電視

二〇一一年電視服務客戶增加五千戶至一百一十萬零六千戶，營業額則增加 12%至十七億四千九百萬元，主要因為電視廣告收入增加。未計折舊前的經營費用增加 3%至十六億八千萬萬元。除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利轉虧為盈，由去年虧損六千四百萬元轉變為本年盈利六千九百萬元。

互聯網及多媒體

二〇一一年寬頻上網服務客戶減少九千戶至二十一萬八千戶。營業額減少21%至三億四千萬港元。未計折舊前的經營費用減少14%至二億一千三百萬港元。除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利減少31%至一億二千七百萬港元(二〇一〇年：一億八千四百萬港元)。

於二〇一一年九月一日，集團接管有線寬頻電訊有限公司(「iTL」)的擁有權，及其資產、業務和員工。iTL 之前由九倉電訊有限公司全資擁有，向住宅客戶提供固網電話服務，主要通過有線寬頻的HFC網絡和有線寬頻的品牌及監督下營運。截至二〇一一年十二月止四個月，電話客戶減少六千戶至十四萬九千戶，除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利一千四百萬港元已包括在互聯網及多媒體的分部業績內。

(丙) 變現狀況及財務資源

於二〇一一年十二月三十一日，集團的現金淨額為三億三千八百萬港元，二〇一〇年十二月三十一日則為四億四千七百萬港元。

集團於二〇一一年十二月三十一日的綜合資產淨值為十五億六千三百萬港元或每股0.8港元。

集團的資產、負債、收入及支出主要以港元或美元為本位，而港元匯率繼續與美元掛鈎。

二〇一一年的資本性開支為一億九千九百萬港元，較二〇一〇年下降20%。主要項目包括高清電視機頂盒、電話數據機、寬頻網絡提升和高清頻道的電視製作及廣播設備。

集團目前的財務及變現狀況寬裕，預計營運所帶來的現金及(如有需要)銀行貸款或其他外部融資，足可為日後的資本性開支及開展新業務等提供所需資金。

(丁) 或然負債

於二〇一一年十二月三十一日，本公司為多家附屬公司就有關銀行透支和信貸擔保提供為數二億零六百萬港元(二〇一〇年：一千二百萬港元)的承擔，其形式包括擔保、賠償保證及知情函等。當中附屬公司已動用擔保額為零(二〇一〇年：二百萬港元)。

(戊) 人力資源

集團在工作表現與薪酬掛鈎之政策下，我們有幹勁和才華的專業團隊竭盡所能，帶領集團達至令人滿意的表現。

截至二〇一一年年底，集團有二千八百二十九名員工(二〇一〇年：二千六百三十四名)。期內員工薪酬及有關之成本開支合共七億零九百萬港元(二〇一〇年：七億一千二百萬港元)。

(己) 競爭與經營環境

二〇一一年經營環境雖然充滿挑戰，惟集團在保持競爭力和業務增長方面的努力已見成效。期內虧損情況較上一年度有所改善。

集團於年內推出多項銷售及推廣計劃，利用精彩電視節目和優質高清電視服務的優勢，推廣業務。我們並繼續增強節目內容、改善服務、提供多元化服務、推出增值服務、精簡運作，以及提升網絡設備，以鞏固和擴大市場份額。

同期廣告業務營業額錄得新高，連同收費電視訂戶數目增長，為這項業務帶來了高效收益。受市場競爭和成本上漲影響，集團營運利潤率仍會受到一定壓力。我們將繼續為未來發展作出投資，預期目前充滿挑戰的經營環境將會持續一段時間。

(庚) 展望

年內由於本地經濟表現強勁、消費市場蓬勃，以及市民的樂觀情緒，令香港不少行業得益。雖然如此，我們認為不宜對二〇一二年的前景過於樂觀。

首先，受歐洲主權債務危機可能惡化、美國經濟前景不明，以及中國經濟增長放緩跡象等外圍問題影響，香港在未來的一年經濟表現孰難預料。任何此等不利因素，均會影響香港的經濟表現，衝擊各行各業，我們也將難免受累。

在未來的一年，市場競爭壓力將不易得到紓緩，營運成本亦將持續高企。雖然我們的收費電視服務訂戶數目在過去幾年錄得顯著增加，預期未來將難以維持相近的增長。一大原因是收費電視市場已趨飽和；另外，經營者除了相互間競爭，亦須同時面對來自不斷增加的免費電視頻道以及在互聯網上合法或非法傳送節目的威脅。預期我們的寬頻上網和電話業務，亦將因為其他固網和流動服務供應商的價格戰而繼續受壓。上述因素仍會拖慢集團轉虧為盈的步伐。

除了現有的電子傳媒和印刷媒體，預期在二〇一二年內將可能出現三家新的免費電視台、超過十二條數碼聲音廣播頻道，以及新推出的流動電視服務，媒體市場將變得前所未有的擁擠，各營運機構在爭奪觀眾、節目內容及廣告開支等各方面的競爭將十分激烈。更多平台和頻道的出現，難免會推高節目採購費用及製作成本；彼此間爭奪觀眾，意味銷售成本亦將會隨之上升。我們的電視廣告收益，亦將會因媒體間爭奪廣告開支而無可避免會有所下降。

縱使面對上述種種挑戰，我們將繼續致力加強節目組合吸引力、優化市場推廣計劃、投放資源提升服務水平及強化網絡設備、為訂戶引入創新增值服務，並積極探索如何透過傳統廣播渠道以外的方式善用我們旗下頂級節目的優勢，以增加訂戶數目和刺激收益增長。

綜合收益表
截至二〇一一年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一一年 千港元	二〇一〇年 千港元
營業額	(3,4)	2,109,558	2,002,055
節目製作成本		(1,304,848)	(1,273,649)
網絡費用		(225,465)	(233,314)
銷售、一般、行政及其他經營費用		(408,898)	(434,981)
銷售成本		(91,958)	(55,206)
折舊前經營盈利		78,389	4,905
折舊	(5)	(258,197)	(253,778)
經營虧損		(179,808)	(248,873)
利息收入		826	309
淨融資費用		(1,389)	319
投資項目減值撥備		-	(1,649)
非經營(費用)/收入		(2,860)	670
應佔聯營公司虧損		-	(41,078)
除稅前虧損	(5)	(183,231)	(290,302)
入息稅項	(6)	3,802	23,414
年內虧損		(179,429)	(266,888)
應佔：			
公司股東		(179,832)	(267,366)
非控股權益		403	478
年內虧損		(179,429)	(266,888)
每股虧損	(8)		
基本		(8.9) 仙	(13.3) 仙
攤薄後		(8.9) 仙	(13.3) 仙

綜合全面收益表
截至二〇一一年十二月三十一日止年度

	附註	二〇一一年 千港元	二〇一〇年 千港元
年內虧損		<u>(179,429)</u>	<u>(266,888)</u>
年內其他全面收益 (經重新分類調整後)	(7)		
折算海外附屬公司財務報表的兌換差額		(864)	560
可供出售證券：公允價值儲備的淨變動		-	-
應佔聯營公司收購後之儲備		-	2,932
		<u>(864)</u>	<u>3,492</u>
年內全面收益總額		<u>(180,293)</u>	<u>(263,396)</u>
應佔：			
公司股東		(180,837)	(263,937)
非控股權益		544	541
年內全面收益總額		<u>(180,293)</u>	<u>(263,396)</u>

綜合財務狀況表
於二〇一一年十二月三十一日

	附註	二〇一一年 千港元	二〇一〇年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,074,806	1,146,422
備用節目		106,816	113,587
其他無形資產		4,006	4,006
於聯營公司之投資		-	-
遞延稅項資產		336,041	343,145
其他非流動資產		58,826	110,989
		<u>1,580,495</u>	<u>1,718,149</u>
流動資產			
存貨		5,886	5,641
應收營業賬款	(9)	87,145	67,383
按金、預付賬款及其他應收款		161,752	78,670
應收同母系附屬公司賬款		901	4,164
現金及現金等價物		338,359	446,682
		<u>594,043</u>	<u>602,540</u>
流動負債			
應付營業賬款	(10)	93,397	85,426
預提費用及其他應付款		197,861	210,215
預收賬款及客戶按金		205,638	174,844
當期稅項		22	1,791
應付同母系附屬公司賬款		49,976	28,234
應付直接控股公司賬款		1,816	1,816
		<u>548,710</u>	<u>502,326</u>
流動資產淨值		<u>45,333</u>	<u>100,214</u>
資產總額減流動負債		<u>1,625,828</u>	<u>1,818,363</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		53,708	63,076
其他非流動負債		9,307	8,398
		<u>63,015</u>	<u>71,474</u>
資產淨值		<u>1,562,813</u>	<u>1,746,889</u>
資本及儲備			
股本		2,011,512	2,011,512
儲備		(448,699)	(267,862)
公司股東應佔權益		<u>1,562,813</u>	<u>1,743,650</u>
非控股權益		<u>-</u>	<u>3,239</u>
總權益		<u>1,562,813</u>	<u>1,746,889</u>

綜合權益變動表
截至二〇一一年十二月三十一日止年度

	公司股東應佔部分									非控股 權益 千港元	總權益 千港元	
	股本 千港元	股份 溢價 千港元	特殊資 本儲備 千港元	外匯 儲備 千港元	資本贖 回儲備 千港元	公允價 值儲備 千港元	收益 儲備 千港元	其他 儲備 千港元	儲備 總額 千港元			總額 千港元
於二〇一〇年 一月一日之 結餘*	2,011,512	4,838,365	13,944	4,158	7,722	-	(4,865,182)	(2,932)	(3,925)	2,007,587	2,698	2,010,285
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(267,366)	-	(267,366)	(267,366)	478	(266,888)
年內其他 全面收益	-	-	-	497	-	-	-	2,932	3,429	3,429	63	3,492
年內全面收益 總額	-	-	-	497	-	-	(267,366)	2,932	(263,937)	(263,937)	541	(263,396)
轉撥至特殊 資本儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於二〇一〇年 十二月 三十一日 之結餘*	2,011,512	4,838,365	13,944	4,655	7,722	-	(5,132,548)	-	(267,862)	1,743,650	3,239	1,746,889

*集團之收益儲備包括在過往年度已於儲備撇銷之正商譽197,785,000港元。

綜合權益變動表(續)

截至二〇一一年十二月三十一日止年度

	公司股東應佔部分									非控股 權益 千港元	總權益 千港元	
	股本 千港元	股份 溢價 千港元	特殊資 本儲備 千港元	外匯 儲備 千港元	資本贖 回儲備 千港元	公允價 值儲備 千港元	收益 儲備 千港元	其他 儲備 千港元	儲備 總額 千港元			總額 千港元
於二〇一一年 一月一日之 結餘*	2,011,512	4,838,365	13,944	4,655	7,722	-	(5,132,548)	-	(267,862)	1,743,650	3,239	1,746,889
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(179,832)	-	(179,832)	(179,832)	403	(179,429)
年內其他 全面收益	-	-	-	(1,005)	-	-	-	-	(1,005)	(1,005)	141	(864)
年內全面收益 總額	-	-	-	(1,005)	-	-	(179,832)	-	(180,837)	(180,837)	544	(180,293)
轉撥至特殊 資本儲備	-	-	19	-	-	-	(19)	-	-	-	-	-
清算附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,783)	(3,783)
於二〇一一年 十二月 三十一日 之結餘*	<u>2,011,512</u>	<u>4,838,365</u>	<u>13,963</u>	<u>3,650</u>	<u>7,722</u>	<u>-</u>	<u>(5,312,399)</u>	<u>-</u>	<u>(448,699)</u>	<u>1,562,813</u>	<u>-</u>	<u>1,562,813</u>

*集團之收益儲備包括在過往年度已於儲備撇銷之正商譽197,785,000港元。

財務報表附註

(1) 編製基準

截至二〇一一年十二月三十一日止年度的財務報表已按照香港會計師公會頒布所有適用的《香港財務報告準則》(「香港財務準則」)(此統稱包含所有適用的個別《香港財務準則》、《香港會計準則》及《詮釋》)、香港公認會計原則和香港《公司條例》的規定編製。本財務報表符合適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》之披露條文規定。

(2) 最新及經修訂之《香港財務報告準則》之影響

香港會計師公會頒布了多項經修訂的《香港財務準則》和一項新訂的《詮釋》，這些準則已在本集團當前的會計期間生效。因此，以下是與本財務報表相關的發展：

- 《香港會計準則》第二十四號(二〇〇九年修訂版)，*有關連人士披露*
- 《香港財務準則》之改進(二〇一〇)
- 香港《國際財務報告解釋》公告第十九號，以證券投資抵銷金融負債

本集團並無採納任何於當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

香港《國際財務報告解釋》公告第十九號對本集團之財務報表無重大影響，因當中的修訂將於本集團進行相關交易才作首次生效。

其他變動之影響列載如下：

- 《香港會計準則》第二十四號(二〇〇九年修訂版)對有關連人士之定義作出修訂。因此，本集團已重新評估有關連人士之識別方法，並認為該經修訂定義對本集團於本期及過往期間之有關連人士披露並無任何重大影響。此外，《香港會計準則》第二十四號(二〇〇九年修訂版)亦對政府相關實體之披露規定作出修改。由於本集團並非政府相關實體，故此修訂對本集團並無影響。
- 《香港財務準則》之改進(二〇一〇)綜合準則對《香港財務準則》第七號，金融工具：披露之披露規定作出多項修訂。該等修訂對本期及過往期間於財務報表內確認金額之分類、確認及計量並無任何重大影響。

(3) 營業額

營業額主要包括電視及互聯網(包括電話)用戶服務的訂購、服務及相關收費，並包括扣除代理商費用後之廣告收入、頻道服務及傳送服務費、節目特許權收入、電影放映及發行收入、網絡維修收入及其他有關收入。

(4) 分部資料

本集團按其提供的服務的性質來管理其業務。管理層已確定兩個應列報之經營分部以評估表現及分配資源。兩個分部為電視及互聯網及多媒體。

電視分部包括關於電視用戶服務的訂購、廣告、頻道轉播、電視轉播服務、節目特許權、網絡維修及其他有關電視服務的業務。

互聯網及多媒體分部包括關於寬頻上網服務、網站訂購、流動電話內容特許權、互聯網協定話音傳送/電話服務及其他有關網上業務。

管理層主要基於除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)及除利息及稅前盈利(「EBIT」)來評估表現。EBITDA 用於本年度應列報之分報業績的一部分。分部業績的比較數字已予調整以符合本年度經營分部之呈報。管理層界定 EBITDA 是盈利未包括利息收入、融資費用、投資項目減值撥備、非經營收入/費用、入息稅項撥備、物業、廠房及設備折舊，但已包括備用節目攤銷。

分部之間的定價一般是按公平原則釐訂。

分部資產主要包括全部有形資產、無形資產及流動資產，惟於聯營公司之投資、股本證券投資及遞延稅項資產除外。分部負債包括直接屬於及由每個分部管理的全部負債及借款，惟當期稅項及遞延稅項負債除外。

除收到有關 EBITDA 及 EBIT 之分部資料外，管理層亦獲提供有關收入的分部資料(包括分部之間收入)。

(4) 分部資料(續)

截至二〇一一年及二〇一〇年十二月三十一日止年度，向本集團最高管理層提供的有關本集團應列報之分部以用作資源分配及評估分部表現的資料列述如下：

	電視		互聯網及多媒體		未劃分項目		總額	
	二〇一一年 千港元	二〇一〇年 千港元	二〇一一年 千港元	二〇一〇年 千港元	二〇一一年 千港元	二〇一〇年 千港元	二〇一一年 千港元	二〇一〇年 千港元
來自外來客戶之收入	1,737,460	1,550,230	338,825	415,686	33,273	36,139	2,109,558	2,002,055
分部之間收入	11,331	10,904	1,072	16,933	7,110	2,266	19,513	30,103
應列報之分部收入	1,748,791	1,561,134	339,897	432,619	40,383	38,405	2,129,071	2,032,158
應列報之分部業績 (「EBITDA」)	68,816	(63,608)	126,561	184,146	(115,771)	(114,928)	79,606	5,610
應列報之分部業績(「EBIT」)	(94,658)	(221,840)	38,983	96,375	(122,916)	(122,703)	(178,591)	(248,168)
分部之間抵銷							(1,217)	(705)
經營虧損							(179,808)	(248,873)
利息收入							826	309
淨融資費用							(1,389)	319
投資項目減值撥備							-	(1,649)
非經營(費用)/收入							(2,860)	670
應佔聯營公司虧損							-	(41,078)
入息稅項							3,802	23,414
年內虧損							(179,429)	(266,888)

(4) 分部資料(續)

	分部資產	
	二〇一一年 千港元	二〇一〇年 千港元
電視	1,051,154	1,051,955
互聯網及多媒體	419,707	420,502
未劃分資產	366,553	504,004
	1,837,414	1,976,461
於聯營公司之投資	-	-
遞延稅項資產	336,041	343,145
股本證券投資	1,083	1,083
	2,174,538	2,320,689

	分部負債	
	二〇一一年 千港元	二〇一〇年 千港元
電視	341,639	341,842
互聯網及多媒體	102,197	87,237
未劃分負債	114,159	79,854
	557,995	508,933
當期稅項	22	1,791
遞延稅項負債	53,708	63,076
	611,725	573,800

地域分部

由於在所呈報的期間內，由海外業務所得之分部收入、業績及資產，佔集團有關總數不足百分之十，因此並未列出地域分部資料。

(5) 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除/(計入)下列各項：

	二〇一一年 千港元	二〇一〇年 千港元
折舊		
— 用作經營租賃之資產	39,102	20,261
— 其他資產	219,095	233,517
	<u>258,197</u>	<u>253,778</u>
備用節目攤銷*	82,752	88,724
減值損失		
— 應收營業及其他應收款	4,657	5,924
— 物業、廠房及設備	2,173	1,221
— 備用節目	4,785	4,465
— 股本證券投資	-	1,649
應收營業及其他應收款減值損失的撥回	(1,282)	(1,429)
工資及其他福利	675,545	679,160
界定供款退休金計劃之供款	32,886	32,636
存貨成本	15,318	12,923
核數師酬金—核數服務		
— 本年計提	2,719	2,488
— 過往年度計提不足	187	52
外匯期貨合約之淨虧損/(收益)	1,389	(319)
出售物業、廠房及設備之淨虧損/(收益)	2,860	(670)

* 備用節目攤銷包括於本集團綜合業績之節目製作成本之內。

(6) 入息稅項

香港利得稅撥備乃按照是年預計應課稅盈利，按 16.5% (二〇一〇年：16.5%)的稅率計算。而海外附屬公司之稅項則按有關國家適用之稅率計算。截至十二月三十一日止年度之入息稅項支出包括：

	二〇一一年 千港元	二〇一〇年 千港元
是年稅項—海外	(1,538)	468
遞延稅額抵免淨額	(2,264)	(23,882)
入息稅項	<u>(3,802)</u>	<u>(23,414)</u>

(7) 其他全面收益

其他全面收益的各組成部分的重新分類調整

	二〇一一年 千港元	二〇一〇年 千港元
可供出售證券：		
本年確認的公允價值變動	-	(1,649)
轉至盈利或虧損的重新分類調整金額：	-	-
— 減值損失	-	1,649
於其他全面收益中確認的本年公允價值變動淨額	<u>-</u>	<u>-</u>
應佔聯營公司收購後之儲備：		
應佔聯營公司之儲備變動	-	-
轉至盈利或虧損的重新分類調整金額：	-	-
— 應佔聯營公司虧損	-	2,932
於其他全面收益中確認的 本年應佔聯營公司收購後之儲備變動淨額	<u>-</u>	<u>2,932</u>
外匯儲備：		
折算海外附屬公司財務報表的兌換差額	1,765	560
轉至盈利或虧損的重新分類調整金額：	-	-
— 清算附屬公司	(2,629)	-
於其他全面收益中確認的 本年外匯儲備變動淨額	<u>(864)</u>	<u>560</u>

(8) 每股虧損

每股基本虧損乃根據公司股東應佔虧損一億八千萬港元 (二〇一〇年：二億六千七百萬港元) 及年內已發行普通股之加權平均數 2,011,512,400 股 (二〇一〇年：2,011,512,400 股) 計算。

每股攤薄後虧損乃根據公司股東應佔虧損一億八千萬港元 (二〇一〇年：二億六千七百萬港元) 及已就所有具攤薄影響的潛在普通股作出調整後的普通股加權平均數 2,011,512,400 股 (二〇一〇年：2,011,512,400 股) 計算。

(9) 應收營業賬款

應收營業賬款(扣除呆壞賬減值撥備後)之賬齡分析列載如下：

	二〇一一年 千港元	二〇一〇年 千港元
0 至 30 日	24,106	17,532
31 至 60 日	22,337	17,966
61 至 90 日	18,861	14,116
超過 90 日	21,841	17,769
	<u>87,145</u>	<u>67,383</u>

本集團有一既定之信貸政策，一般允許之信用期為 0 至 90 日不等。

(10) 應付營業賬款

應付營業賬款之賬齡分析列載如下：

	二〇一一年 千港元	二〇一〇年 千港元
0 至 30 日	14,999	9,102
31 至 60 日	24,271	13,842
61 至 90 日	21,504	15,862
超過 90 日	32,623	46,620
	<u>93,397</u>	<u>85,426</u>

(11) 財務報表審閱

截至二〇一一年十二月三十一日止年度的財務業績已經由本公司的審核委員會作出審閱，而委員會對該財務業績並無不相同的意見。此外，本初步業績公告已經由本集團的核數師同意。

企業管治常規守則

截至二〇一一年十二月三十一日止財政年度內，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司的證券上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則所列的所有守則條文，惟其中一條涉及要求主席與行政總裁的角色由不同人士擔任者則除外。就本公司業務的性質及規模而言，在此階段由同一人出掌該兩職位被認為較具效益，因此該項偏離乃被視為必須者。董事會相信經由具經驗和卓越才幹的人士所組成的董事會（其中相當大比例乃獨立非執行董事）的運作，已足夠確保權力與職權的平衡。

購買、出售或贖回股份

於本年度內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

暫停過戶登記

本公司將於二〇一二年五月二十八日（星期一）至二〇一二年五月二十九日（星期二）（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記手續。為確定股東可出席將於二〇一二年五月二十九日舉行的股東週年大會及於大會上投票的權利，尚未登記過戶者，須於二〇一二年五月二十五日（星期五）下午四時三十分前，將過戶文件連同有關股票，一併送達本公司的股份登記處，即位於香港灣仔皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓的卓佳登捷時有限公司，以辦理有關過戶手續。

承董事會命
公司秘書
陳永生

香港 二〇一二年三月十二日

於本公告日期，本公司董事會的成員為吳天海先生、關則豪先生和徐耀祥先生，以及四位獨立非執行董事何定鈞先生、陸觀豪先生、吳勇為先生和楊國琦先生。