

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布的内容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公布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。



香港經濟日報集團有限公司

HONG KONG ECONOMIC TIMES HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：00423)

全年業績公布 截至二零一二年三月三十一日止年度

香港經濟日報集團有限公司(「本公司」)董事欣然公布本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一二年三月三十一日止年度之經審核綜合全年業績如下：

綜合全面收益表

	附註	截至三月三十一日止年度	
		二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收益	2	1,006,027	952,284
銷售成本	3	(619,150)	(496,938)
毛利		386,877	455,346
其他收入		7,556	56
銷售及分銷開支	3	(148,025)	(126,951)
一般及行政開支	3	(157,854)	(151,174)
經營溢利		88,554	177,277
融資收入		4,050	4,304
除所得稅前溢利		92,604	181,581
所得稅開支	4	(15,087)	(25,342)
年度溢利		77,517	156,239
其他全面收益：			
可供出售財務資產價值變動		(1,560)	—
海外業務所產生之貨幣匯兌差額		617	513
年度其他全面收益		(943)	513
年度全面收益總額		76,574	156,752

綜合全面收益表(續)

	附註	截至三月三十一日止年度 二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
下列人士應佔溢利：			
本公司股東		76,070	154,638
非控股權益		1,447	1,601
		77,517	156,239
下列人士應佔全面收益總額：			
本公司股東		75,127	155,151
非控股權益		1,447	1,601
		76,574	156,752
按本公司股東應佔溢利計算之 每股盈利(港仙)			
基本及攤薄	5	17.63	35.83
	附註	千港元	千港元
股息	6	37,981	94,952

綜合財務狀況表

	於三月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
	附註	
非流動資產		
無形資產	250	1,248
物業、廠房及設備	526,746	237,608
投資物業	8,570	50,497
持至到期投資	–	28,179
可供出售財務資產	14,221	–
遞延所得稅資產	3,665	4,488
物業、廠房及設備已付按金	11,696	17,462
	565,148	339,482
流動資產		
存貨	50,177	21,071
貿易應收款項	7 183,748	159,742
按金、預付款項及其他應收款項	24,276	14,878
可收回稅項	4,518	661
持至到期投資	–	40,254
已抵押存款	64,810	83,013
原到期日為三個月以上之定期存款	15,440	194,114
現金及等同現金項目	167,922	174,192
	510,891	687,925
流動負債		
貿易應付款項	8 57,785	25,788
預收費用	89,300	83,235
應計費用、其他應付款項及撥備	117,593	112,523
即期所得稅負債	5,148	6,804
	269,826	228,350
流動資產淨值	241,065	459,575
總資產減流動負債	806,213	799,057
資金來自：		
股本	43,160	43,160
儲備		
擬派末期股息	25,033	77,256
其他	688,987	651,841
股東資金	757,180	772,257
非控股權益	6,398	5,726
權益總額	763,578	777,983
非流動負債		
遞延所得稅負債	42,635	21,074
權益總額及非流動負債	806,213	799,057

綜合財務報表附註

截至二零一二年三月三十一日止年度

1 編製基準

本集團之綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒布之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。綜合財務報表乃按歷史成本法編製，並已就按公平值列賬之可供出售財務資產作出修訂。

比較數字

於截至二零一一年三月三十一日止年度收購之土地(原先分類為物業、廠房及設備)之比較數字已重新分類至投資物業。此導致二零一一年三月三十一日之投資物業增加而物業、廠房及設備相應減少34,894,000港元。

上述重新分類事宜並無對截至二零一二年三月三十一日止年度及截至二零一一年三月三十一日止年度之溢利及每股盈利構成任何影響。由於有關土地於截至二零一一年三月三十一日止年度收購，故二零一零年四月一日之綜合財務狀況表並無受上述重新分類項目影響，因而並無呈列有關項目。

下列新訂準則、準則修訂本及新詮釋與本集團之營運有關，並須於本集團於二零一一年四月一日開始之財政年度首度強制執行：

香港會計準則第1號(修訂本)	「財務報表之呈列」
香港會計準則第24號(經修訂)	「關聯方披露」
香港會計準則第27號(修訂本)	「綜合及獨立財務報表」
香港會計準則第34號(修訂本)	「中期財務報告」
香港財務報告準則第3號(修訂本)	「業務合併」
香港財務報告準則第7號(修訂本)	「財務工具：披露」
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號(修訂本)	「客戶忠誠計劃」
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號(修訂本)	「最低資金規定之預付款項」
香港財務報告準則二零一零年之改進	

此等修訂準則及新詮釋並無對本集團財務報表之呈列構成任何重大影響。

以下新訂或經修訂準則及準則修訂本與本集團之營運有關但並未於本集團於二零一一年四月一日開始之財政年度生效，且未被提早採納：

		自以下日期或之後 開始之會計期間生效
香港會計準則第1號(修訂本)	「財務報表之呈列」	二零一二年七月一日
香港會計準則第12號(修訂本)	「遞延稅項：收回相關資產」	二零一二年一月一日
香港會計準則第19號(修訂本)	「僱員福利」	二零一三年一月一日
香港會計準則第27號 (於二零一一年經修訂)	「獨立財務報表」	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第7號(修訂本)	「披露－轉讓財務資產」	二零一一年七月一日
香港財務報告準則第9號	「財務工具」	二零一五年一月一日
香港財務報告準則第10號	「綜合財務報表」	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第12號	「披露於其他實體之權益」	二零一三年一月一日
香港財務報告準則第13號	「公平值計量」	二零一三年一月一日

2 收益及分部資料

本集團行政總裁被視為主要經營決策者。彼審閱本集團之內部報告以評估表現及分配資源。管理層根據此等報告釐定經營分部。

本集團有四個可呈報分部，分別為：

- (a) 印刷媒體分部—主要從事印刷及出版報章、雜誌及書籍，並藉該等出版物收取廣告收入、發行收入及服務收入。
- (b) 財經通訊社、資訊及軟件分部—主要從事提供電子金融及物業市場資訊及相關軟件，並藉提供資訊訂購服務、軟件方案及其他相關維修服務收取服務收入。
- (c) 招聘廣告及培訓分部—主要從事提供招聘廣告及培訓服務。本分部藉刊載招聘廣告收取廣告收入以及藉提供專業培訓服務收取報名費收入。
- (d) 優質生活網站分部—主要從事經營與飲食、旅遊、健康及其他優質生活相關網站。本分部藉經營網絡網站收取廣告收入及服務收入。

主要經營決策者根據各分部之業績衡量經營分部之表現。

分部間之銷售交易乃按公平交易基準進行。

收益包括廣告收入、發行收入、服務收入及報名費收入。

本集團年內之收益分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收益		
廣告收入	558,141	530,584
發行收入	135,666	145,397
服務收入	295,202	261,292
報名費收入	17,018	15,011
	1,006,027	952,284

本集團之業務90%以上在香港經營，而本集團之資產及負債90%以上均在香港。因此，並無呈報有關年度之地區分部分析。

截至二零一二年三月三十一日止年度之分部業績如下：

	財經通訊社、											
	印刷媒體		資訊及軟件		招聘廣告及培訓		優質生活網站		公司		總計	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收益												
收益	707,400	672,180	235,065	220,970	53,997	54,314	17,283	12,729	-	-	1,013,745	960,193
分部間交易	(4,424)	(3,890)	(2,728)	(2,068)	(523)	(1,935)	(43)	(16)	-	-	(7,718)	(7,909)
收益－來自外界客戶	702,976	668,290	232,337	218,902	53,474	52,379	17,240	12,713	-	-	1,006,027	952,284
業績												
年度溢利/(虧損)	33,692	106,232	43,786	46,919	7,251	9,281	(7,725)	(11,225)	513	5,032	77,517	156,239

於截至二零一二年三月三十一日止年度，收益約95,589,000港元(二零一一年：94,153,000港元)乃來自單一外界客戶。有關收益歸屬於印刷媒體分部。

本集團以香港為本籍。香港及其他國家應佔來自外界客戶之收益分別為999,776,000港元(二零一一年：945,644,000港元)及6,251,000港元(二零一一年：6,640,000港元)。本集團按地區劃分之收益乃根據有關集團實體之相關註冊營業地點劃分(包括香港及中華人民共和國(「中國」))。

收購方於收購所得可識別資產及負債公平淨值之權益超出收購成本之數約為7,461,000港元(二零一一年：無)，已計入印刷媒體分部。

位於香港及其他國家之非流動資產總額(不包括可供出售財務資產、持至到期投資及遞延所得稅資產)分別為546,883,000港元(二零一一年：306,588,000港元)及379,000港元(二零一一年：227,000港元)。

3 按性質劃分之開支

開支包括銷售成本、銷售及分銷開支以及一般及行政開支，其分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
計入		
出售物業、廠房及設備以及投資物業之收益	12,006	—
撥回應收款項減值撥備	445	—
扣除		
已售或營運中耗用存貨之成本	158,476	84,688
收購相關成本	1,918	—
攤銷合約客戶關係	998	998
核數師酬金	2,320	2,200
壞賬撇銷	—	109
物業、廠房及設備以及投資物業折舊	35,988	27,087
存貨撇銷	46	7
出售物業、廠房及設備之虧損	—	95
土地及樓宇之經營租約租金	17,652	13,098
應收款項減值撥備	—	183
陳舊存貨撥備	631	490
僱員成本	422,067	393,856

4 所得稅開支

香港利得稅就年內估計應課稅溢利按16.5%(二零一一年：16.5%)稅率作出撥備。由於本集團於年內在中國並無賺取估計應課稅收入，故並無就中國企業所得稅作出撥備。

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
即期所得稅		
年度溢利之即期所得稅	14,310	31,184
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(111)	33
即期所得稅總額		
	14,199	31,217
遞延所得稅		
	888	(5,875)
所得稅開支		
	15,087	25,342

5 每股盈利

本年度之每股基本盈利乃按本公司股東應佔溢利76,070,000港元(二零一一年：154,638,000港元)及年內已發行股份數目431,600,000股(二零一一年：431,600,000股)計算。

由於截至二零一二年三月三十一日止年度並無具潛在攤薄影響之普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同(二零一一年：相同)。

6 股息

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
年度股息		
已付中期股息每股普通股3.0港仙(二零一一年：4.1港仙)	12,948	17,696
擬派末期股息每股普通股5.8港仙(二零一一年：17.9港仙)	25,033	77,256
	37,981	94,952
年內已派付股息	90,204	56,108

本公司將於二零一二年八月二日舉行之股東週年大會上建議派付截至二零一二年三月三十一日止年度之末期股息每股5.8港仙，股息總額為25,033,000港元。是項擬派股息並未於綜合財務狀況表列作應付股息，惟會列作保留盈利分派。

7 貿易應收款項

本集團給予其貿易客戶平均零至90日之賒賬期。按逾期日計算，貿易應收款項之賬齡分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
零至30日	116,231	102,393
31至60日	26,607	19,464
61至90日	15,684	14,630
90日以上	28,773	27,055
貿易應收款項總額	187,295	163,542
減：應收款項減值撥備	(3,547)	(3,800)
	183,748	159,742

8 貿易應付款項

貿易應付款項之賬齡分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
零至30日	54,412	24,904
31至60日	2,461	694
61至90日	317	71
90日以上	595	119
	57,785	25,788

管理層討論及分析

損益表概要

	截至三月三十一日止年度		變動%
	二零一二年	二零一一年	
	千港元	千港元	
收益	1,006,027	952,284	6%
銷售成本	(619,150)	(496,938)	25%
毛利	386,877	455,346	-15%
毛利率	38.5%	47.8%	
其他收入	7,556	56	不適用
銷售及分銷開支	(148,025)	(126,951)	17%
一般及行政開支	(157,854)	(151,174)	4%
經營溢利	88,554	177,277	-50%
融資收入	4,050	4,304	-6%
除所得稅前溢利	92,604	181,581	-49%
所得稅開支	(15,087)	(25,342)	-40%
年度溢利	77,517	156,239	-50%
非控股權益	(1,447)	(1,601)	-10%
股東應佔溢利	76,070	154,638	-51%
純利率	7.7%	16.4%	

總覽

二零一一年對媒體行業來說著實是一個動蕩不安的年份，數碼媒體及免費日報兩個市場於年內不斷湧現新的市場參與者。免費日報的發行量及廣告收益持續增加，不斷蠶食收費報章的市場份額。然而，由於本集團的收費報章《香港經濟日報》具備市場優勢，故此所受影響輕微，本集團並視此形勢為擴大收入基礎及進一步鞏固集團媒體業務架構的良機。於二零一一年七月二十七日，本集團推出免費派發的中文日報《晴報》。《晴報》走大眾化路線，經審核發行量超逾500,000份。本集團旗下兩份報章提供了一個全面的印刷媒體平台，有助爭取各類別的廣告計劃。

本集團矢志成為免費日報市場舉足輕重的市場參與者，並於多方面作出投資，包括投資於廣告銷售團隊、報章內容、印刷產量及分銷渠道。儘管此等投資於短期內將會對本集團的成本及溢利構成壓力，但中期至長期而言，將對集團整體有利。

本集團截至二零一二年三月三十一日止財政年度之收益上升至1,006,000,000港元，較截至二零一一年三月三十一日止財政年度上升53,700,000港元或6%。然而，股東應佔溢利則下跌51%，由154,600,000港元下跌至76,100,000港元。

對本集團而言，二零一一年／一二財政年度是令人興奮的一年。除了推出晴報外，本集團還收購了一間雜誌書籍印刷公司。該印刷公司於過去十年一直是本集團大型滾筒式印刷商之一。有關收購事項將為本集團帶來協同價值，並有助本集團刊物發行生產暢順及促進本集團核心業務增長。

本集團對旗下經營的多個業務分部的前景充滿信心。本集團將繼續投資於硬件(包括印刷產量及資訊科技)及軟件以及優秀人才等方面，合上述各項之力，可為本集團建立堅實基礎，將可克服任何經濟不明朗因素及業務挑戰。

收益

截至二零一二年三月三十一日止年度之收益較截至二零一一年三月三十一日止年度上升6%，由952,300,000港元上升至1,006,000,000港元。

截至二零一二年三月三十一日止年度之廣告收入為558,100,000港元，較截至二零一一年三月三十一日止年度上升5%。於本財政年度下半年，隨著歐洲主權債務危機形勢惡化，美國經濟增長呆滯不前，加上憂慮中國經濟增長放緩，令本地經濟蒙受負面影響。儘管如此，由於本集團的出版物具備優質內容，加上本集團擁有高效率的銷售團隊，令集團的出版物仍能錄得溫和增長。

發行收入下跌7%，由截至二零一一年三月三十一日止年度的145,400,000港元，下跌至回顧財政年度的135,700,000港元，此與收費刊物的市場走勢相符。

截至二零一二年三月三十一日止年度之服務收入由上一個財政年度的261,300,000港元，增加至295,200,000港元。憑藉已確立的業界領導地位，本集團的財經通訊社、資訊及軟件業務的收益繼續錄得穩健增長。此外，於本財政年度下半年收購所得的雜誌書籍印刷公司，亦是本集團服務收入增長的來源之一。

經營成本

截至二零一二年三月三十一日止年度之毛利率下跌9.3百分點，由截至二零一一年三月三十一日止年度的47.8%，下跌至38.5%。於二零一一年／一二財政年度，由於整體通脹壓力及集團的產品開發計劃，令集團的經營成本上升速度高於收益增長率。

僱員成本佔本集團經營成本總額約46%，較截至二零一一年三月三十一日止年度上升7%。出現上述增幅主要由於整體薪酬上升，加上收購印刷公司及本集團推出新出版物晴報而增聘人手所致。

白報紙成本佔本集團的經營成本總額約13%，較截至二零一一年三月三十一日止年度上升73%。白報紙成本上升歸因於白報紙價格於本財政年度內有所上升，加上本集團推出免費日報晴報令使用量亦告上升所致。

股東應佔溢利

於回顧年度，股東應佔溢利為76,100,000港元，較截至二零一一年三月三十一日止年度的154,600,000港元減少78,500,000港元或51%。純利率由上一個財政年度的16.4%下降至本財政年度的7.7%。

鑑於晴報仍處於投資初始階段，以致印刷媒體分部之純利顯著下跌。其他業務分部的表現則見平穩，為本集團之持續投資及發展提供堅實的支持。管理層認為，今天所作的投資可於中期取得成果，並符合股東之整體最佳利益。

流動現金及資本資源

(百萬港元)	於三月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
流動資產淨值	241.1	459.6
定期存款、已抵押存款以及現金及等同現金項目	248.2	451.3
股東資金	757.2	772.3
資產負債比率	-	-
流動比率	1.89倍	3.01倍

於二零一二年三月三十一日，本集團之流動資產淨值由459,600,000港元減至241,100,000港元，減少218,500,000港元。出現上述減幅主要由於本集團就收購一間印刷公司支付款項，就擴充印刷產量產生資本開支及支付股息。

投資活動所得現金淨額為10,400,000港元。關於收購印刷公司之交易，本集團已動用內部資金支付215,000,000港元。此外，本集團亦向獨立第三方出售數項物業，作價53,600,000港元。

本集團已向本公司股東派發截至二零一一年三月三十一日止財政年度的末期股息及截至二零一一年九月三十日止六個月期間的中期股息合共91,000,000港元。

本集團於二零一二年及二零一一年三月三十一日並無負債。於二零一二年三月三十一日，本集團的現金結餘為248,200,000港元，而二零一一年三月三十一日的現金結餘則為451,300,000港元。大部分的現金乃存置於香港多家銀行作短期存款，並以港元持有，故本集團並無重大匯兌波動風險。

按現有資金水平計算，本集團有能力應付營運資金需要、支持未來任何業務計劃所需投資資金及實現派息政策。

展望

近期全球食品及商品價格回落，加上預期經濟亦將放緩，通脹壓力有望減少，將紓緩集團面對經營成本壓力。然而，鑑於晴報仍處於初期投資階段，加上集團持續投資於網絡業務及培育優秀人才，因此在本財政年度以至未來的一年，集團均處於成本上升較收入增長為快的狀況。集團將繼續堅守嚴謹的財政紀律，致力優化成本結構，以取得合理的毛利率。

展望未來，市場環境仍充滿挑戰。新媒體興起，網絡橫額廣告以至社交媒體廣告的開支均有所增加，這種趨勢正逐漸改變媒體行業的生態，對印刷媒體造成壓力。在這瞬息萬變的數碼年代，媒體受眾要求直接、即時及個人化的服務。我們會繼續以虛心態度，經常聆聽用家的意見，從而提供相關的和度身訂造的增值服務。我們會繼續發掘及投資於具增長潛力及集團具競爭優勢的領域。

面對歐元區的國債危機與緊縮措施，及美國經濟脆弱復甦，香港及內地的經濟增長放緩。經濟情況不明朗及地緣政治局勢反覆將繼續帶來新挑戰，令集團在二零一二年全年及往後的業績蒙上陰影。不過，集團將繼續專注保持核心業務，並加強拓展具增長機遇的領域。我們對集團前景充滿信心，將視危機為機遇。面對當前的困難環境，集團將較以往更專注創造長遠業務價值。集團擁有信譽卓著的品牌及穩固業務基礎，定可度過經濟周期的起伏，並把握未來機遇，轉化為未來的盈利動力。

僱員

於二零一二年三月三十一日，本集團共有1,525名僱員(二零一一年三月三十一日：1,311名僱員)。董事相信，僱員為本集團最寶貴資產，故提供具競爭力的薪酬福利條件以留聘優秀人才。僱員福利包括醫療保險、酌情花紅、公積金計劃及其他員工福利。

股息

董事建議向二零一二年八月七日營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東派付截至二零一二年三月三十一日止年度末期股息每股5.8港仙，合共25,033,000港元，末期股息將由本公司可供分派儲備撥付。末期股息將於二零一二年九月七日派付，惟須待本公司股東在本公司將於二零一二年八月二日舉行之應屆股東週年大會(「大會」)上作出批准後，方可作實。

暫停辦理過戶登記

本公司將分別於二零一二年七月三十日至二零一二年八月二日(包括首尾兩日)及二零一二年八月八日至二零一二年八月十日(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，於此等期間亦不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席大會並於會上表決，所有過戶表格連同有關股票必須於二零一二年七月二十七日下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，方為有效。另外，為符合資格獲發擬派末期股息，所有過戶表格連同有關股票必須於二零一二年八月七日下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，方為有效。

購買、出售或贖回本公司股份

年內，本公司並無贖回任何股份。本公司或其任何附屬公司於年內亦無購買或出售任何本公司股份。

符合企業管治守則之規定

董事認為，於截至二零一二年三月三十一日止年度，本公司一直符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則所載守則條文(「守則條文」)，惟下列所載及闡明者除外。

根據守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間的職責分工應清楚界定並以書面列載。然而，本公司委任了馮紹波先生同時兼任主席與行政總裁。董事會相信，委任同一人兼任主席與行政總裁之角色使本公司得以更有效益及更有效率地發展長遠業務策略及執行業務計劃。鑑於董事會乃由經驗豐富及具有卓越才幹之人士組成，且董事會頗多成員均為非執行董事，故董事會相信，透過董事會之運作，足以確保權力及授權分布均衡。

董事進行證券交易之守則

本公司各董事均已確認，彼等於截至二零一二年三月三十一日止年度，一直遵守上市規則附錄10所載上市公司之董事進行證券交易的標準守則之規定準則。

審核委員會

本公司已於二零零五年四月二十九日成立審核委員會，並已制定其成文權責範圍。審核委員會成員包括三名獨立非執行董事陳茂波先生(委員會主席)、周安橋先生及羅富昌先生。審核委員會已審閱本集團截至二零一二年三月三十一日止年度之經審核全年業績。

薪酬委員會

本公司已於二零零五年四月二十九日成立薪酬委員會，並已制定其成文權責範圍。薪酬委員會成員包括非執行董事朱裕倫先生及兩名獨立非執行董事羅富昌先生(委員會主席)及周安橋先生。

提名委員會

本公司已於二零零五年四月二十九日成立提名委員會，並已制定其成文權責範圍。提名委員會成員包括非執行董事朱裕倫先生及兩名獨立非執行董事周安橋先生(委員會主席)及陳茂波先生。

代表董事會
香港經濟日報集團有限公司
主席
馮紹波

香港，二零一二年六月二十五日

本公布將登載於香港交易及結算所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.hketgroup.com及www.etnet.com.hk/etg。本集團二零一一／二零一二年年報將於適當時候寄交股東及登載於上述網站，當中載列上市規則規定之所有資料。

於本公布日期，董事會成員包括：(a)執行董事：馮紹波先生、麥炳良先生(又名：麥華章先生)、陳早標先生、石鏡泉先生、史秀美女士及陳華邦先生；(b)非執行董事：朱裕倫先生；及(c)獨立非執行董事：陳茂波先生、周安橋先生及羅富昌先生。