

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，概不對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。



# 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: 01883)

### 截至二零零九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 2009 年的年度業績。本集團 2009 年業務整體取得了平穩的增長。

2009 年集團總收入為二十七億一千六百六十萬港元(以下簡稱：元)，比上年增長 9.3%。實現淨利潤為三億七千一百五十萬元，比上年增長 11.9%。每股盈利為 18.8 港仙，比上年增長 11.9%。

2009 年是中信 1616 集團有限公司在面臨激烈的市場競爭以及在全球金融海嘯影響下電信行業營業收入增長放緩的環境下，經營效益取得穩定增長的一年。集團通過建立和宣傳貫徹公司的企業文化，加強內部管理，制訂和完善集團的各項規章制度，重視加強員工培訓，提升員工素質，狠抓質量保障，向電信運營商提供更加優質的服務，加強與中國和海外各主要電信運營商和企業的市場營銷工作，使集團話音業務保持了基本穩定、短信業務取得較快增長、移動增值業務保持高速增長、因特網虛擬專用網等數據業務取得了快速增長。在公司業務穩定增長的同時，公司繼續在提高客服水平、加強網絡建設和質量管理、加強風險管理以及與投資者及媒體的關係等方面做了許多工作，取得了新的成績。公司榮獲《財資》(《The Asset》)頒授的 2009 年度投資者關係金獎。

2009年，集團完成收購潤迅香港本地光纖環路和固網牌照、麥格理電訊(新加坡)公司和母公司的百匯中心七層樓面，為公司業務的長遠發展奠定了更加穩固的基礎。

董事會建議派發2009年末期股息每股7.1港仙，連同2009年中期股息每股2.4港仙，2009年全年每股股息為9.5港仙，較上年增長13.1%。全年派息率為50.5%。

## 一、二零零九年回顧

加強與中國和國際電信運營商的合作關係，保持話音、短信和移動增值業務平穩較快地增長。

2009年，市場競爭十分激烈，全球金融海嘯造成的全球經濟減退，使國際電信業務受到較大影響，出中國大陸的話音業務量較上年下降。面對不利的市場環境，集團積極部署、沉著應對，進一步加強業務分析，更加密切了各業務部門之間的合作協同關係，想方設法為運營商提供更好的服務。加強中國電信市場的營銷工作，根據中國運營商的業務需求，集團努力開展新產品的研發，密切配合中國運營商開展3G業務，集團已成為一家中國運營商與港、澳、台及其他海外國家的3G-VT可視電話可靠的中轉服務供應商；並正在為其他中國運營商進行港、澳、台3G-VT可視電話轉接做測試準備，形成了集團在話音業務市場上新的競爭優勢。通過提供更優質的服務，得到中國運營商的好評。在國際電信業務方面，集團積極努力爭取新的話音業務方向，使集團的業務覆蓋範圍更加廣泛。

集團話音業務收入達十七億二千六百九十萬元，比上年增長7.0%；傳送的話音業務通話分鐘數達到101.4億分鐘，比上年增長25.1%，進出中國的話音業務通話分鐘數達到86.1億分鐘，比上年增長23.3%。

集團繼續提高短信和移動增值業務的服務水平，做好市場營銷工作，同時開始向客戶提供C2C和C2G產品，使短信業務取得較快增長、移動增值業務保持高速增長。集團短信業務收入達二億八千六百萬元，比上年增長15.7%；傳送的短信業務數量達到15.6億條，比上年減少11.4%。短信業務數量減少而短信業務收入增加的原因主要是由於

集團提供予香港移動電話運營商價格優惠的短信業務數量減少，致使平均每條短信的價格上升。集團的移動增值業務收入達到一億一千二百萬元，比上年增長 18.5%。

### **數據業務經營效益繼續大幅提高，國際影響力不斷增強。**

在金融海嘯的影響下，導致 CPCNet 國際客戶業務持續放緩。面對不利的市場環境，CPCNet 通過積極進行海外市場開拓和推廣活動，制訂了捆綁及激勵的促銷和客戶挽留計劃，保留了客戶群，維持了原有的業務量；通過不斷改進服務，推出亞洲首個高清視像會議系統等新產品，使新客戶數量繼續增加；同時，嚴格控制經營成本，更加注意網絡擴容的效益，謹慎投資，使經營效益大幅提高。集團 CPCNet 數據業務的淨利潤比上年上升 39.1%。數據業務已發展成為集團重要的盈利來源。

由於 CPCNet 在管理式服務市場的突出成績，以及眾多客戶對該項服務的評價，CPCNet 的 TrueCONNECT™ 虛擬專用網路服務在 2009 年度世界通訊大獎評選活動中成功從多家主要的電訊商中脫穎而出，獲得在全球知名的「最佳管理服務」獎，CPCNet 業務在國際的影響力不斷增強。

### **加強工程質量管理和客戶服務工作，進一步提高集團國際網絡的傳輸品質和客戶水平。**

集團高度重視質量工作，定期召開會議討論集團質量管理工作中存在的問題，提出解決問題的方案。通過一系列質量管理工作的制度建設和實施，提高了集團網絡工程質量和水平。集團應對市場發展的需求，積極穩步地進行網絡的擴容和網絡設備的更新，已基本建成集團覆蓋全球的基於 IP 技術的傳輸網絡，增強了集團國際網絡的傳輸能力，提高了傳輸品質。

### **加強國際市場的開拓，努力擴大集團業務的市場覆蓋範圍。**

通過收購與整合，集團取得了其海外市場(美加、日本、新加坡、台灣、越南、英國分公司)的營銷網絡和團隊。集團積極有效地拓展海外業務，加深海外分公司對公司業務等各方面情況的了解和認識，加

強公司各部門與各海外分公司的工作配合。通過對海外分公司與集團海外業務的整合，進一步加強了公司的市場競爭能力。

### **加強員工隊伍建設，貫徹企業文化理念。**

隨著集團規模的不斷擴大，為凝聚員工的意志，用優良的企業文化統一全體員工的思想，集團發動管理層和員工進行企業文化的討論，結合集團業務的實際，制訂了集團的企業文化與理念。在集團內部開展對企業文化與理念的學習和落實活動，加強對員工和中層領導的業務培訓，集團的整體素質得到了顯著的提升。

## **二、二零一零年展望**

國際金融海嘯在 2010 年的影響仍不會完全消失，預計世界經濟仍會處於緩慢復甦的恢復階段，市場競爭壓力可能會繼續加大，話音資費仍會下滑，市場環境依然嚴峻。

面對嚴峻的外部環境和新的挑戰，集團將全力保持各項業務的穩定發展，加強內部管理，嚴格控制成本支出，堅持把質量保障放在首位，努力為客戶提供優質的服務。堅持抓好培訓，通過提升全員質素，促進業務健康發展。集團將充分利用在中國上海舉行的世博會和在廣州舉行的亞運會的機會，與中國運營商加強合作，保證提供良好的服務。

### **積極開拓海外市場，增強集團國際市場競爭力。**

加強海外業務的發展是集團長遠和重大的戰略目標之一，努力實現與世界各國電信運營商建立更廣泛、更緊密的業務關係是集團能否更好地擔當中國與世界各國電信聯繫主要橋樑重任的關鍵，是集團在激烈的市場競爭中能否不斷進取、逐步拓展實力的重要環節。要充分發揮已有海外營銷網絡的作用，穩步將業務擴展至集團未曾開發的區域，使集團業務的市場覆蓋範圍更廣，從而增強集團國際市場競爭力。

### **保持話音業務的穩定增長。**

集團要時刻關注中國和國際主要電信運營商的業務發展需求，通過為更多的電信運營商提供優質多業務的捆綁服務，保持話音業務的穩

定發展。積極開拓國際市場，發揮各海外分公司的作用，在海外市場充分發揮公司能提供多種業務服務的優勢。要繼續積極配合中國運營商 3G 業務的發展，完善中國各電信運營商與海外電信運營商之間 3G 可視電話的中轉服務，並向更多的海外電信運營商提供與中國各電信運營商 3G 可視電話的中轉服務。拓展海外零售電話卡業務，爭取北美、南美、日本、新加坡、台灣等國家和地區的電話卡業務有穩定的增長，為集團話音業務的穩定發展提供堅實的基礎。採用新的 IP 電話技術，做好發展 IP 電話業務的各項研究和準備工作，積極推進基於 IP 技術、依靠多協議標籤虛擬專用網支持的各項業務的發展。

#### **保持短信業務和移動增值業務的持續較快增長。**

在短信業務類方面，著重發展企業客戶和個人通信門戶，著重發展銀行，航空和學校、政府機關為主的企業類客戶的商業需求。集團的移動增值業務要重點向北美、南美和中東及非洲發展，向這些地區的電信運營商推介集團在移動增值業務方面的產品，以配套的產品服務吸引客戶。要通過海外公司的營銷網絡，向更多的海外電信運營商推介集團的短信和移動增值業務產品，進一步擴大短信和移動增值業務的市場覆蓋範圍。要積極推動 C2C 和 C2G 移動增值業務的市場營銷工作，爭取新的突破。

#### **保持各項數據業務的快速增長。**

CPCNet 將繼續 2009 年的營銷策略，要關注滿足企業對創新產品和服務的需求，通過實施保留客戶計劃和合同續訂計劃全力保留現有客戶，減少客戶流失率；同時，積極爭取新的銷售業務增長，增加穩定性收入。透過有效市場推廣策略及豐富的產品組合，繼續發展虛擬專用網業務，積極促進業務的增長；不斷推出創新的增值服務及推廣發展資訊安全業務，繼續提供多元化的通訊和安全解決方案，為客戶節省成本及挖掘新的收入來源。

#### **做好百匯中心的裝修建設工作，進一步提高集團的市場競爭力。**

在母公司和股東的支持下，集團於 2009 年底完成收購百匯中心七層樓面的工作。集團的目標是將百匯中心建設成大中華地區的一個具有品牌效應的電信樞紐和數據中心。集團計劃在 2010 年底之前完成百

匯中心辦公樓層和 NOC 及部分機房的裝修建設，並將集團的大部分部門搬遷至百匯中心，機房設施將逐步遷入。辦公、NOC 和機房設施遷入百匯中心後，將大幅節省公司的租房費用，增強公司低成本的競爭優勢。

集團要繼續以認真的態度、下功夫對現有業務進行有效的整合，同時，也會根據市場和集團本身情況積極謹慎的擴大企業規模，充實自身實力，為集團長遠發展奠定良好的基礎並創造更大的效益。

按照集團的工作部署，在集團董事會的領導和全體員工的共同努力下，集團一定能夠克服前進道路上的各種困難，繼續保持集團 2010 年業務平穩增長。

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貢獻和辛勤的工作，感謝客戶和股東的堅定支持和信任。

辛悅江

主席

香港，二零一零年二月十一日

## 綜合收益表

截至二零零九年十二月三十一日止年度

	附註	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
營業額	4	2,716,559	2,486,362
其他收入	5	5,455	20,799
其他淨收益／（虧損）	6	<u>513</u>	<u>(11,272)</u>
		2,722,527	2,495,889
網絡、營運及支援開支	7(b)	(1,800,966)	(1,670,086)
折舊及攤銷	7(b)	(110,937)	(113,240)
員工成本		(220,466)	(180,034)
其他營運費用		<u>(141,876)</u>	<u>(133,684)</u>
經營溢利		448,282	398,845
財務成本	7(a)	-	(26)
所佔聯營公司虧損		<u>(1,323)</u>	<u>(944)</u>
除稅前溢利	7	446,959	397,875
所得稅	8	<u>(75,432)</u>	<u>(65,747)</u>
本公司股權持有人應佔溢利		371,527	332,128
每股基本及攤薄盈利		=====	=====
（港仙）	10	18.8	16.8
		=====	=====

應付本公司股權持有人股息的詳情載於附註 9(i)。

綜合全面收益表  
截至二零零九年十二月三十一日止年度

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
年度溢利	371,527	332,128
年度其他全面收入（除稅後）		
換算海外附屬公司財務報表的匯兌差額	<u>(3,129)</u>	<u>(859)</u>
本公司股權持有人應佔年度總全面收入	368,398	331,269
	=====	=====



**綜合資產負債表**  
**於二零零九年十二月三十一日**

	附註	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		541,691	363,105
無形資產		55,232	34,849
商譽		277,419	214,269
聯營公司權益		-	5,163
非流動其他應收賬款	11	21,481	29,716
遞延稅項資產		<u>14,284</u>	<u>29,907</u>
		910,107	677,009
		-----	-----
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收賬款	11	871,297	864,786
即期可收回稅項		2,704	250
現金及銀行存款		<u>686,190</u>	<u>794,988</u>
		1,560,191	1,660,024
		-----	-----
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	12	676,673	746,957
即期應付稅項		<u>38,396</u>	<u>36,166</u>
		715,069	783,123
		-----	-----
<b>流動資產淨值</b>		<u>845,122</u>	<u>876,901</u>
		-----	-----
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,755,229</u>	<u>1,553,910</u>
		-----	-----

綜合資產負債表  
於二零零九年十二月三十一日 (續)

	附註	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		<u>38,289</u>	<u>36,200</u>
		38,289	36,200
		=====	=====
<b>資產淨值</b>		1,716,940	1,517,710
		=====	=====
<b>資本及儲備</b>			
股本		197,773	197,773
儲備		<u>1,519,167</u>	<u>1,319,937</u>
<b>權益總額</b>		1,716,940	1,517,710
		=====	=====

## 財務報表附註

### 1 主要會計政策

本集團除採納於截至二零零九年十二月三十一日止年度頒佈及生效之若干新訂、經修訂及新詮釋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，與編製截至二零零八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、經修訂準則及新詮釋並無對本集團之會計政策產生重大變動，亦無對所呈報截至二零零九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新訂準則、修訂及新詮釋(截至二零零九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 會計政策變動

香港會計師公會頒佈了一項新香港財務報告準則、多項對香港財務報告準則的修訂及新詮釋，而該準則、修訂及新詮釋於本集團及本公司的本會計期間首次生效。其中，與本集團的財務報表相關的變動如下：

- 香港財務報告準則第 8 號「經營分部」
- 香港會計準則第 1 號（二零零七年經修訂）「財務報表的呈列」
- 香港財務報告準則的改進（二零零八年）
- 香港會計準則第 27 號的修訂「合併及個別財務報表—對附屬公司、共同控制實體或聯營公司的投資成本」
- 香港財務報告準則第 2 號的修訂「以股份為基礎的支出—歸屬條件及註銷」

採納該等發展則對集團的經營業績並不構成重大影響。

### 3. 分部報告

本集團按業務性質與地區管理其業務。在首次採納香港財務報告準則第8號「經營分部」，並配合達到資源分配及績效評核之目的而向本集團最高行政管理人員作內部資料報告的方式，本集團僅識別出一個業務分部—電信業務。此外，按照資產位置分類，本集團主要限於一個地區（即香港）參與業務，而本集團之海外業務只佔集團業務的少數部份。

就分部業績評估及分部之間的資源分配而言，本集團的高級行政管理人員按下列基準監察各報告分部應佔的業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形資產、無形資產及流動資產，惟遞延稅項資產、即期可收回稅項及其他公司資產則除外。分部負債包括分部經營活動應佔的貿易及其他應付賬款。

收入及開支分配至報告分部，此乃參照分部所產生的銷售額及分部所招致的開支或分部應佔的資產折舊或攤銷所產生的開支。

電信分部的收入包括提供話音服務收取的費用；提供短信服務收取的費用；及提供其他電信服務收取的費用。向中華人民共和國(中國)國有企業提供服務之收入佔本集團總收入逾10%。截至二零零九年十二月三十一日止年度，自該名客戶獲得的收入為港幣1,145,438,000元（二零零八年：港幣1,202,099,000元）。

### 4 營業額

本集團主要提供話音服務、短信服務及其他電信服務。

於年內確認的營業額可分析如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
提供話音服務收取的費用	1,726,885	1,613,362
提供短訊服務收取的費用	285,982	247,107
提供其他電信服務收取的費用	<u>703,692</u>	<u>625,893</u>
	2,716,559	2,486,362
	=====	=====

## 5 其他收入

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
銀行利息收入	5,006	20,294
其他利息收入	<u>449</u>	<u>505</u>
利息收入總額	<u>5,455</u>	<u>20,799</u>

## 6 其他淨收益/(虧損)

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
出售物業、廠房及設備的淨虧損	(95)	(2,322)
外匯淨收益/(虧損)	<u>608</u>	<u>(8,950)</u>
	<u>513</u>	<u>(11,272)</u>

## 7 除稅前溢利

### 除稅前溢利已扣除：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
(a) 財務成本：		
根據融資租賃所承擔的責任的財務支出	-	26
利息開支總額	-	26
	=====	=====
(b) 其他項目：		
網絡、營運及支援開支，包括：	1,800,966	1,670,086
— 傳送成本	1,271,123	1,343,048
— 營業租賃—專用線	171,985	118,958
— 其他電信服務成本	357,858	208,080
折舊	104,026	101,612
攤銷	6,911	11,628
貿易及其他應收賬款之減值虧損	754	13,769
	=====	=====

## 8 所得稅

綜合收益表內的所得稅代表以下各項：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
<b>即期稅項－香港利得稅</b>		
年內撥備	59,726	52,725
過往年度超額撥備	<u>(23)</u>	<u>(72)</u>
	59,703	52,653
	-----	-----
<b>即期稅項－海外</b>		
年內撥備	4,666	3,662
過往年度撥備不足	<u>139</u>	<u>-</u>
	4,805	3,662
	-----	-----
<b>遞延稅項</b>		
暫時差異之產生及回撥	10,924	9,025
由於稅率變動對一月一日的遞延稅項結餘 之影響	<u>-</u>	<u>407</u>
	10,924	9,432
	-----	-----
	75,432	65,747
	=====	=====

二零零九年香港利得稅撥備是按本年度估計應課稅溢利的16.5%（二零零八年：16.5%）計算。海外附屬公司按相關國家稅務條例的適用即期稅率繳納稅項。

## 9 股息

### (i) 年內應付本公司股權持有人的股息

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
已宣派及派付的中期股息每股2.4港仙 (二零零八年：每股2.0港仙)	47,466	39,555
於結算日後擬派的末期股息每股7.1港仙 (二零零八年：每股6.4港仙)	<u>140,419</u>	<u>126,574</u>
	<u>187,885</u>	<u>166,129</u>
	=====	=====

於結算日後擬派的末期股息並無於結算日確認為負債。

### (ii) 本年內批准及派付於上一個財政年度應付予本公司股權持有人的股息

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
於本年內批准及派付上一個財政年度的末期 股息每股6.4港仙(二零零八年：每股3.1港仙)	<u>126,574</u>	<u>61,310</u>
	=====	=====

## 10 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

截至二零零九年十二月三十一日止年度，每股基本盈利乃按本公司股權持有人應佔溢利港幣371,527,000元（二零零八年：港幣332,128,000元）及年內已發行普通股的加權平均數1,977,731,000股（二零零八年：1,977,756,000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	
	二零零九年 千股	二零零八年 千股
於一月一日的已發行普通股	1,977,731	1,978,066
回購股份的影響	<u>-</u>	<u>(310)</u>
於十二月三十一日的普通股加權平均數	<u>1,977,731</u>	<u>1,977,756</u>
	=====	=====



## 10 每股盈利（續）

### (b) 每股攤薄盈利

由於截至二零零九年及二零零八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，故截至二零零九年及二零零八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。

## 11 貿易及其他應收賬款

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
貿易應收賬款	817,848	779,622
減：呆賬撥備	<u>(25,203)</u>	<u>(35,481)</u>
	792,645	744,141
應收聯營公司款項	-	23,256
其他應收賬款	<u>100,133</u>	<u>127,105</u>
	892,778	894,502
	=====	=====
列為：		
非即期部分	21,481	29,716
即期部分	<u>871,297</u>	<u>864,786</u>
	892,778	894,502
	=====	=====

於結算日，列於貿易及其他應收賬款中的貿易應收賬款（未扣除呆賬撥備）之賬齡分析如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
一年內	675,631	739,035
一年以上	<u>142,217</u>	<u>40,587</u>
	817,848	779,622
	=====	=====

## 11 貿易及其他應收賬款（續）

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。

## 12 貿易及其他應付賬款

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
貿易應付賬款	531,778	600,544
其他應付賬款及應計款項	144,895	127,095
應付聯營公司款項	<u>-</u>	<u>19,318</u>
	<u>676,673</u>	<u>746,957</u>
	=====	=====

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包括的貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
一年內	385,045	504,383
一年以上	<u>146,733</u>	<u>96,161</u>
	<u>531,778</u>	<u>600,544</u>
	=====	=====

## 財務回顧及分析

### 財務表現回顧

#### 營業額

本集團於二零零九年的營業額為港幣二十七億一千六百六十萬元，較二零零八年的港幣二十四億八千六百四十萬元上升9.3%。

#### 本公司股權持有人應佔溢利

二零零九年，本集團錄得溢利港幣三億七千一百五十萬元，較二零零八年增加11.9%。儘管全球經濟危機造成不利影響，本公司各項業務年內仍錄得穩定增長。

#### 收購附屬公司

本集團於年內進行了數項收購，以鞏固集團的市場地位，為進一步擴充業務創造條件。主要收購項目如下：

##### **(a) 收購ComNet (USA) LLC（前稱CM Tel (USA) LLC）的51%權益**

二零零九年五月，本集團增持其於ComNet (USA) LLC的權益，由49%增至100%。所增持的51%權益，由潤迅通信國際有限公司(潤迅網絡通信控股有限公司之全資附屬公司)轉讓給Pacific Networks Corp.。為增持51%權益支付的代價為港幣二千六百萬元。

該項交易完成後，ComNet (USA) LLC從二零零九年五月起不再為本集團的聯營公司，而成為本集團的附屬公司。ComNet (USA) LLC的業務是在北美洲提供國際長途電話（「IDD」）批發和零售服務。

##### **(b) 收購ComNet Communications (Singapore) Pte. Ltd.（前稱Macquarie Telecom Pte. Ltd.）**

二零零九年七月三十一日，本公司以代價現金一千一百三十萬新加坡元，向Macquarie Telecom Group Limited收購ComNet Communications (Singapore) Pte. Ltd.全部股本及股東貸款。ComNet Communications (Singapore) Pte. Ltd.的業務是向新加坡的企業客戶提供電信服務。

## 集團流動現金及資金資源

本集團定期檢討達成業務目標所需的現金資源，藉以管理其流動資金風險。

本集團二零零九年的營運現金流入持續增加，全年增至港幣四億零二百三十萬元。為配合業務增長與未來發展，本集團年內動用港幣九千六百七十萬元進行業務收購、港幣二億四千九百一十萬元進行固定資產收購（包括用於物業收購的港幣一億五千七百萬元）。此外，本集團二零零九年派發股息金額為港幣一億七千四百萬元，落實利潤回報股東。因此，於二零零九年十二月三十一日，綜合現金流量報表錄得現金及現金等價物港幣六億八千四百四十萬元，較上年度減少港幣一億一千零六十萬元。

## 借貸

於二零零九年十二月三十一日，本集團並無未償還借貸。

## 銀行信貸融通

於二零零九年十二月三十一日，本集團可動用的銀行信貸融通包括六十萬新加坡元、三百八十五萬美元及港幣一億元（合共等值港幣一億三千三百三十萬元）。銀行信貸融通總額港幣一億三千三百三十萬元之中，包括以存款作抵押的融通額約港幣三百三十萬元。

在銀行信貸融通總額之中，約港幣三百四十萬元用作本集團向電信運營商採購、向客戶履約及租賃按金的擔保。

## 抵押及擔保

於二零零九年十二月三十一日，本集團已抵押八萬五千新加坡元及十七萬美元（合共等值港幣一百八十萬元）的定期存款，作為獲授銀行信貸融通的抵押。本集團並未以其資產設立任何其他抵押品，亦無提供任何公司擔保。

## 或然負債

於二零零九年十二月三十一日，本集團並無任何或然負債。

## 資本承擔

於二零零九年十二月三十一日，本集團尚未支付的資本承擔為港幣三千八

百五十萬元，主要用於購置網絡設備，而全部該等網絡設備尚未交付本集團。該等資本承擔之中，港幣二千八百七十萬元為未支付合約資本承擔，港幣九百八十萬元為已授權但未訂約的資本承擔。

## 匯兌風險

本集團的銷售收入及銷售成本，絕大部分以美元計值，而美元與港幣掛鈎。此外，本集團其他資產、負債及交易主要以港幣或美元計值。管理層認為本集團並無重大匯兌風險。本集團將繼續密切監察所有潛在匯率風險，並採取必需的對沖安排，以減輕任何重大匯兌風險。

## 信貸風險

本集團會對信貸水平超過指定金額的客戶進行信貸評估。貿易應收賬款賬期由出票日期起計 7 日至 180 日。凡欠款逾 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。

於二零零九年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日，本集團應收五大客戶的貿易應收賬款，分別佔本集團貿易應收賬款總額約 44% 及 49%，因此本集團在貿易應收賬款方面，存在較集中的信貸風險。本集團一直並將持續監察貿易應收賬款結餘的信貸風險，呆壞賬減值虧損屬管理層預期範圍之內。

## 人力資源

截至二零零九年十二月底，本集團於香港之總公司及主要附屬公司的僱員總人數為 491 人(二零零八年為 419 人)。本集團僱員人數之增長主要來自香港僱員人數的增加及年內進行的收購項目。本集團於海外及中國內地僱員總數現時增加至 94 人(二零零八年為 49 人)。

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。隨著香港總部與世界各地跨境商業活動越趨頻繁，集團不斷積極推動與世界各地業務的融合及不同地區的員工知識交流及技術轉移。

集團定期舉辦不同的員工活動及提供溝通渠道，以增進各階層員工溝通和加強員工對集團的歸屬感。

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的高級職員或執行或非執行董事認購本公司股份的購股權。

自採納該計劃後，本公司已授出兩批購股權：

授出日期	購股權數目	行使期	行使價 港幣元
二零零七年 五月二十三日	18,720,000	二零零七年五月二十三日至 二零一二年五月二十二日	3.26
二零零九年 九月十七日	17,912,500	二零一零年九月十七日至 二零一五年九月十六日	2.10
	17,912,500	二零一一年九月十七日至 二零一六年九月十六日	2.10

除涉及 115,000 股股份的購股權外，所有授出的購股權已獲接納。截至二零零九年十二月三十一日止年度內，概無根據該計劃授出的購股權獲行使，惟涉及 300,000 股股份的購股權已失效。

## 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。本公司企業管治的詳情載於二零零九年年報企業管治一節內。

於二零零九年期間，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則附錄十四所載的「企業管治常規守則」的所有守則條文。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二零零九年財務報表，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 7.1 港仙（二零零八年：6.4 港仙），連同已支付的中期股息每股 2.4 港仙（二零零八年：2.0 港仙）計算，截至二零零九年十二月三十一日止年度的股息總額為每股 9.5 港仙（二零零八年：8.4 港仙）。每股 9.5 港仙的股息總額將佔本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度的溢利達港幣一億八千七百八十八萬四千四百七十二元（二零零八年：港幣一億六千六百一十二萬九千四百二十八元）。

建議末期股息每股 7.1 港仙須待本公司於二零一零年四月二十二日（星期四）舉行的股東週年大會上獲股東批准後方可作實，並將於二零一零年四月二十七日（星期二）派發予在二零一零年四月二十二日名列本公司股東名冊上的股東。

本公司將由二零一零年四月十六日（星期五）至二零一零年四月二十二日（星期四）（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，必須於二零一零年四月十五日（星期四）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

於截至二零零九年十二月三十一日止年度內，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，而本公司於截至二零零九年十二月三十一日止年度內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。

## 年報及其他資料

本公告將登載於本公司之網頁（網址為[www.citic1616.com](http://www.citic1616.com)）及聯交所之網頁（網址為[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)）。其他資料（包括詳細之財務分析）將儘快登載於本公司之網頁。而整份年報約於二零一零年三月四日登載於本公司及聯交所之網頁。

承董事會命  
辛悅江  
主席

香港，二零一零年二月十一日

於本公告日期，本公司之董事如下：

執行董事：  
辛悅江（主席）  
阮紀堂  
陳天衛

非執行董事：  
郭文亮  
費怡平

獨立非執行董事：  
楊賢足  
劉立清  
鄺志強