

ACR 亞洲資產(控股)有限公司
ASIAN CAPITAL RESOURCES (HOLDINGS) LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份編號：8025)

二零零九年
中期業績報告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板乃專為帶有高投資風險之公司而設立之上市市場。尤其在創業板上市之公司毋須有過往溢利紀錄，亦毋須承擔預測未來溢利之任何責任。此外，在創業板上市之公司可因其新興性質及該等公司經營業務之行業或國家而帶有風險。有意投資者應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之高風險及其他特色均表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

基於創業板上市公司之新興性質，在創業板買賣之證券可能會較於主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

創業板發佈資料之主要途徑是在聯交所營運之互聯網網頁上刊登。上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公佈。因此，有意投資者應注意，彼等應瀏覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人之最新資料。

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報告之內容概不負責，對其準確性或完整性不發表任何聲明，並明確表示概不就本報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。

本報告乃遵照聯交所創業板上市規則而提供有關亞洲資產(控股)有限公司的資料，亞洲資產(控股)有限公司各董事願就此共同及個別承擔全部責任。各董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等深知及確信，(i)本報告所載的資料於各重大方面均屬準確、完整且無誤導成份；(ii)本報告並無遺漏其他事實，致使其任何聲明產生誤導；及(iii)本報告表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並以公平的基準及假設為依據。

於本報告日期，本公司之執行董事為謝暄先生(主席)，楊秋林先生及邱越先生；非執行董事為盧敏霖先生／(副主席)；獨立非執行董事為巫繼學先生，張道榮先生及馮科博士。

未經審核綜合業績

亞洲資產(控股)有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零九年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績，連同二零零八年同期之比較數字如下：

	附註	截至六月三十日止 三個月		截至六月三十日止 六個月	
		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
營業額	2	11,076	36,158	24,395	62,729
服務成本		(8,785)	(33,122)	(19,713)	(56,236)
毛利		2,291	3,036	4,682	6,493
其他收入		121	(366)	202	(240)
利息收入		1	4	2	12
員工成本		(2,252)	(2,949)	(4,628)	(5,761)
經營租約租金		(532)	(775)	(1,095)	(1,559)
其他經營開支		(1,583)	(1,602)	(2,777)	(4,112)
折舊及攤銷		(7,247)	(134)	(14,394)	(292)
經營業務虧損		(9,201)	(2,786)	(18,008)	(5,459)
融資成本		(165)	(95)	(312)	(168)
除稅前虧損		(9,366)	(2,881)	(18,320)	(5,627)
稅項	3	(215)	—	(215)	—
期內虧損		(9,581)	(2,881)	(18,535)	(5,627)
下列人士應佔：					
本公司權益持有人		(9,012)	(2,881)	(17,966)	(5,627)
少數股東權益		(569)	—	(569)	—
		(9,581)	(2,881)	(18,535)	(5,627)
每股虧損					
—基本	4	(0.94仙)	(0.45仙)	(1.86仙)	(0.88仙)

綜合資產負債表

		未經審計 截至 二零零九年 六月三十日 千港元	經審計 截至 二零零八年 十二月三十一日 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,757	3,215
無形資產		205,418	219,585
		208,175	222,800
流動資產			
貿易應收賬款	5	43,842	32,914
現金及現金等值物		4,458	6,543
		48,300	39,457
流動負債			
銀行透支—無抵押		—	126
貿易及其他應付賬款	6	174,894	165,527
應付董事之款項		6,353	—
應付稅項		215	222
		181,462	165,875
流動資產／(負債)淨值		(133,162)	(126,418)
總資產減流動負債		75,013	96,382

	未經審計 截至 二零零九年 六月三十日 千港元	經審計 截至 二零零八年 十二月三十一日 千港元
附註		
非流動負債		
應付董事款項	—	6,353
應付最終控股公司款項	13,701	11,140
	(13,701)	(17,493)
流動(負債)/資產淨值	61,312	78,889
股本及儲備		
股本	96,342	96,342
儲備	(135,682)	(117,536)
本公司股東應佔權益	(39,340)	(21,194)
少數股東權益	100,652	100,083
總(赤字)/權益	61,312	78,889

未經審核綜合權益變動表

截至二零零九年六月三十日止六個月之未經審核綜合權益變動表呈列如下：

	本公司權益擁有人應佔					少數		
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元	股東權益 千港元	總計 千港元
於二零零八年一月一日	63,933	97,008	26,020	(775)	(203,297)	(17,111)	817	(16,294)
期內變動	—	—	1,018	(223)	(5,627)	(4,832)	—	(4,832)
於二零零八年六月三十日	63,933	97,008	27,038	(998)	(208,924)	(21,943)	817	(21,126)
於二零零九年一月一日	96,342	119,693	26,020	(1,832)	(261,417)	(21,194)	100,083	78,889
期內變動	—	—	—	389	(18,535)	(18,146)	569	(17,577)
於二零零九年六月三十日	96,342	119,693	26,020	(1,443)	(279,952)	(39,340)	100,652	61,312

未經審核綜合現金流量表

	截至六月三十日六個月	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
經營業務現(流出)／流入淨額	(4,143)	(2,245)
投資業務現金流出淨額	2,921	830
融資活動前的現金(流出)／流入淨額	(1,222)	(1,415)
融資活動現金流入／(流出)淨額	(1,252)	4,345
現金及現金等價物(減少)／增加	(2,474)	2,930
於一月一日之現金及現金等價物	6,543	2,658
匯率變動之影響	389	(223)
於六月三十日之現金及現金等價物	4,458	5,365
現金及現金等價物結餘分析：		
銀行結餘及現金	4,458	5,365

附註：

1. 編製基準

本未經審核季度財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布之香港財務公告準則（「香港財務公告準則」），以及香港公認之會計原則和創業板上市規則編製。在編製此等財務報表時所採用之主要會計政策乃與截至二零零八年十二月三十一日止本集團之經審核綜合年度財務報表所採用之政策一致。

2. 營業額

本集團之營業額指(1)提供項目顧問服務之項目費；(2)提供互聯網規程電視服務費；(3)提供內容資訊之服務費；及(4)提供物流服務之服務費（不包括集團公司之交易）之發票值載列如下：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	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
內容供應服務				
— 發送費	—	—	—	27
互聯網電視服務項目	—	—	—	—
物流服務費	11,076	36,158	24,395	62,702
營業總額	11,076	36,158	24,395	62,729

(a) 業務分部

	內容供應解決方案		資訊科技促成技術		物流服務		其它		總計	
	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年	二零零九年	二零零八年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額										
向外界客戶銷售	-	27	-	-	24,395	62,702	-	-	(24,395)	62,729
業績										
分部業績	-	8	-	(3)	(65)	448	-	-	(65)	453
利息收入									2	12
未能分類開支									(17,945)	(5,924)
經營業務虧損									(18,008)	(5,459)
融資成本									(312)	(168)
除稅前虧損									(18,320)	(5,627)
稅項									(215)	-
期內虧損									(18,535)	(5,627)
折舊及攤銷	-	-	-	-	34	183	14,360	109	14,394	292

(b) 地區分部

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 千港元	二零零八年 千港元
營業額		
香港	—	27
中國	24,395	62,702
	<hr/>	<hr/>
	24,395	62,729

3. 稅項

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	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
香港利得稅	—	—	—	—
中國所得稅	215	—	215	—
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	215	—	215	—

由於本集團於截至二零零八年六月三十日止六個月期內於香港並無應課稅溢利，故此並無就香港利得稅作撥備。

4. 每股虧損

截至二零零九年六月三十日止三個月及六個月之每股基本虧損，乃根據該等期間之股東應佔日常業務之虧損淨額約9,012,000港元(二零零八年：2,881,000港元)及17,966,000港元(二零零八年：5,627,000港元)和期內普通股之加權平均數約963,417,986股(二零零八年：639,335,418股)計算。

5. 貿易及其他應收賬款

	截至二零零九年 六月三十日 千港元	截至二零零八年 十二月三十一日 千港元
本集團於二零零九年六月三十日之 應收賬齡分析如下：		
0至30天	17,839	1,498
31至60天	2,237	1,421
61至90天	1,433	811
91至150天	8,528	549
超過150天	11,511	16,717
	<hr/>	
	41,548	20,996
減：呆賬撥備	5,262	5,262
	<hr/>	
	36,286	15,734
	<hr/>	

6. 貿易及其他應付賬款

	截至二零零九年 六月三十日 千港元	截至二零零八年 十二月三十一日 千港元
本集團於二零零九年六月三十日之 應付賬齡分析如下：		
0至30天	17,707	3,109
31至60天	3,327	1,004
61至90天	2,539	899
91至150天	10,262	934
超過150天	22,412	25,179
	<hr/>	
	56,247	31,125
	<hr/>	

股息

董事會不建議就截至二零零九年六月三十日止六個月派付股息(二零零八年：無)。

管理層討論及分析

財務回顧

營業額及股東應佔虧損

本集團截至二零零九年六月三十日止六個月季度之總營業額約為24,395,000港元(二零零八年：為62,729,000港元)，較去年同期減少約61%。董事會注意到環球經濟展望變差是集團營業總額下降的其中一個原因，再加上持續的環球金融危機，在季度報告期內對國內物流業務整體有著不良的影響。

本季度之未經審核綜合業務虧損18,535,000港元，較去年同期之5,627,000港元大幅增加。虧損擴大的主要原因，是要為收購廣州濤視傳播廣告有限公司所產生之港幣三千六百萬商譽，作資產減值撥備。本期虧損的增加是因為要對收購廣州濤視傳播廣告有限公司後，所產生之三千六百萬商譽減值攤銷撥備。該撥備是董事會在本公司核數師之建議下採取審慎之態度，並根據國際會計準則第36號決定應就廣州濤視傳播廣告有限公司之資產作出商譽減值撥備。

剔除為子公司，廣州濤視傳播廣告有限公司，的互聯網電視牌照減值撥備部份，集團已成功地將直至二零零九年六月三十日之營運成本降低25.6%。當互聯網電視業務部份對集團的收入有貢獻時，互聯網電視牌照價值將會改善，以致集團的整體企業價值亦同步提高。

本集團之毛利率由截至二零零九年六月三十日止六個月之19.19%上升至當前期間的10.35%。

融資成本

本集團截至二零零九年六月三十日止六個月之融資成本約312,000港元(二零零八年：168,000港元)，較去年同期上升約85%。

流動資金、財務資源及資本架構

於二零零九年六月三十日，本集團的借款中包括最終控股公司提供的13,701,000港元的貸款。本集團有現金結餘約4,458,000港元(二零零八年：5,365,000港元)。

本集團繼續採納審慎庫務政策，以港元或經營附屬公司之本地貨幣維持其現金結餘，將外匯風險減至最低。

於截至二零零九年六月三十日止季度，對比去年同期，本集團之已發行股本由63,933,541港元增加至HK\$96,341,799港元。

資產負債比率

於二零零九年六月三十日，本集團之資產負債比率(以總借貸佔總資產之百分比表示)為5.34%(二零零八年：25.49%)。

僱員及薪酬政策

於二零零九年六月三十日，本集團共僱用117名(於二零零八年六月三十日：164名)僱員，其中5名駐於香港，其餘112名駐於中國。本集團之薪酬政策符合現行市場慣例，乃按僱員之表現及經驗而制定。僱員之薪金及相關福利乃視僱員表現釐定，本集團之一般薪酬架構會逐年檢討。

有關附屬及關聯公司之重大收購及出售

本集團多間附屬公司解除註冊及清盤

董事會議決為降低本集團之營運成本，應將本集團轄下不再為本集團提供增值或未為本集團賺取任何收入之附屬公司解除註冊或自願清盤。董事會認為將下列多間附屬公司解除註冊及清盤，只會降低本集團營運成本，而不會對本集團營運有影響。

現正辦理解除註冊事宜之附屬公司包括：AIR Logistics International Holdings Limited (BVI)、AIR Logistics International Holdings Limited、AIR SQW Limited、Asian Information Resources Consultants Limited、Chinareference.com Limited、Easy On Logistics Limited、Explore International Limited、Explore Limited及Sinobase Asia Limited。

期內已解除註冊之附屬公司包括：AIR Logistics International Limited及e-Daily Limited。

現正辦理自願清盤之附屬公司包括：Asian Information Investment Consulting Limited、BuyCollection.com Limited及Myhome Network Limited。

重大訴訟及或然負債

本公司及其任何附屬公司概無涉及任何重大訴訟及索償，且就董事所知，本公司或任何附屬公司並無任何待辦或受其威脅之重大訴訟或索償。

執行進一步協議

參照本公司於二零零八年二月二十八日發佈之通函，及在二零零八年六月二十日發出有關本公司與賣方在同日達成之補充協議公告(第一號補充協議)，公佈中載「根據補充協議第3.5條，相方同意在不早於完成收購後之三個月，及不遲於完成收購後之六個月內，發行可換股票據」。

除非文意另有所指，否則，本文所用詞彙與二零零八年六月二十日的公佈具有相同的含義。

公司與賣方於二零零九年四月八日注意到，根據第一號協議所載的可換股票據未在限期的六個月內發行，因此公司與賣方在二零零九年四月八日達成協議(第二號補充協議)，公司與賣方同意將第一號補充協議之第3.5條，有關發行可換股票據的到期日，延長至不遲於二零一零年三月三十一日。

結算日後事項

董事會進行並完成了對有關互聯網電視服務項目人民幣25,000,000元的投資的盡職調查，並對一筆價值二千五百萬美元，作為推出其互聯網協議電視服務基礎的必要資產和設備的正式投入感到滿意。但董事會和微軟(中國)有限公司在提供平台軟件安裝服務上仍在談判。董事會預計談判將二零零九年八月十四日或以前結束，並和微軟(中國)有限公司完成簽署協議。

業務回顧

於回顧期間，本集團繼續專注發展其核心業務—物流服務及資訊科技的同時，亦尋求透過收購中國一間傳媒公司以及隨後在華南地區提供互聯網電視服務而擴大其收入基礎。本集團繼續開拓投資戰略性及與本集團業務一致的商機，以為本公司股東帶來重大回報。

本公司的物流業務有充足水平的業務，並有充足資產以持續經營方式經營業務。現時，本公司並無任何財政困難，嚴重損害本公司持續經營業務的能力。本公司亦基於其主要股東之持續支持，故有充足資產營運業務。

董事會一直尋求擴闊本集團收入基礎及擴大本集團現有資訊科技的業務運作之投資機會。因此，集團於二零零七年十二月二十四日與廣州濤視傳播廣告有限公司訂立收購協議(「收購」)，並在二零零八年九月十二日公佈該收購事項於二零零八

年九月十一日完成。而該傳媒公司，廣州濤視傳播廣告有限公司，及其子公司，廣州南方明珠網絡科技有限公司，已被納入本集團之企業架構內。

董事會預計，以現時的疲弱經濟展望及最近的將來一段時間內，集團的收入基礎，不會如在收購時所述的，在即將到來的期內會有重大改善。

董事會繼續關注由現在不景氣的經濟前景所引起的收入問題。通過實施可行性的策略，概述如下，包括多樣化分配集團內部的未來資金，這應將看到集團轉移到可觀的收入的其他機會，這將使集團最終為公司股東產生長期和可持續的回報。

業務分部表現

物流服務

儘管管理層期內努力不懈地整頓本集團之業務，並提升本集團之成本效益，惟本集團尚未能達致獲利之目標。考慮到業務之重要性以及期內本集團於物流運作上遇到的問題，管理層付出相當努力以改善分公司及附屬公司之業務運作及管理。工作重點包括但不限於加大市場推廣力度、擴闊及改善集團物流服務(包括貨運代理服務)之效率以及加強會計記錄之管控。

本集團此分部是本集團的業務營運中帶來最大部份回報的分部。然而，持續的全球經濟狀況疲弱，不幸地對本集團已達標的物流業財務表現嚴重地打擊，管理層繼續針對此危急問題。然而，管理層亦已致力透過將物流業務的虧損減至最低，從而保障本集團。

至於目前的經濟條件差，據報導，對於有關中國的貿易數字，從內地北美和歐洲的主要客戶需求的嚴重下滑，造成去年5月出口跌百分之26.4至八千八百七十六億美元。下滑是延自四月份的百分之25.2。入口亦下跌，跌至百分之25.2，七千五百三十七億美元，亦是擴大自四月份的百分之23(資料來源：南

華早報)。有報告亦說，四月份的出口下降，至九千一百九十億美元，大於三月份的百分之17的下降，表明中國的貿易還沒從長期乾旱的需求所帶來的全球經濟下滑得到多少舒緩。(資料來源：雅虎財經)

鑑於董事會對物流部所遇到的困難，董事會一直試圖降低該部門的經營成本，以減因全球經濟普遍低迷而導致營業額減少並造成的虧損。董事會認為，減少該部門的運營成本將抵消濟正普下調的營業額，而且，考慮到這一點，董事會不排除關閉更多的運營部門和集團物流業務的附屬公司，進一步通過其他投資和業務，以期實現董事會於二零零八年九月已定下的集團盈利能力策略。

董事會現正透過將集團整個業務基地多樣化的過程，並為此一直在專注於提高分配現有可用資金至集團新購入的互聯網電視服務業務，同時，減少對集團的物流部的資金分配。董事會現正不斷審視物流部的可行性，並在今後打算，在考慮該部門的較差的回報、董事會策略上關閉更多的運營部門及集團物流業務的子公司、進一步在期待該部門實現盈利而未能達標等，以公司股東最佳利益前題，在不久的將來，整體地終止物流業務。

董事會認為，該公司的股東應當認識到，鑑於上述討論和分析，現時集團物流部的未來的可持續性，是不明朗的，如董事會決定這是的公司股東最佳利益，亦可能在不久將來停止該部門的營運。如執行該辦法，會使董事會能夠集中集團的資源在新收購的互聯網電視服務業務，董事會預期可為集團產生可觀的收入，同時亦可處置集團不能營利的部門，從而減少本集團的經營成本，並實現集團整體盈利能力之目的。

資訊科技

董事會一直尋求擴闊本集團收入基礎及擴大本集團現有資訊科技的業務運作之投資機會。董事會經考慮以下多個因素，包括但不限於本集團現時於資訊科技領域之投資，以及目前從中取得之回報。董事會經考慮以下多個因素，包括但不限於

本集團現時於資訊科技領域之投資，以及目前從中取得之回報。董事會相信該項收購會在環球經濟改善時，在收入來源上，為集團帶來長期及持續的收入，繼而使本集團能最終為股東賺取長遠而持續的回報。

董事會已展開提供互聯網電視服務之首階段工作，並正對產品及內容進行測試。自二零零八年九月十一日工商部批准收購事項以來，該附屬公司已招聘新管理團隊及資訊科技行政人員，以準備開始業務。董事會希望全球整體經濟將於來年進一步改善，並可在市場正式推出互聯網電視服務。

二零零九年首六個月，董事會正專注完成所有在發展階段中的互聯網電視服務，並致力將該些服務，於二零零九年第四季度，在華南地區正式推出。在二零零九年的第二季，董事會已成功將互聯網規程電視服務分散，因此簽署了一份約有50,000消費者客戶群，提供互聯網電視服務之媒體軟件平台的合約。於二零零九年第三季，本公司將開始取得首筆向中國華南地區提供互聯網電視服務所得之收入流。

不幸地，然而，現在的環球經濟危機及金融海嘯，意味著董事會已必須採取較保守的方法，推遲第二階段對中國華南提供大規模的互聯網電視服務的起動，並需確定它是集團的最佳利益。

此外，由於國際金融危機及環球經濟疲弱的關係，董事會決定將互聯網電視服務的發展從原來預計的規模縮減。董事會決定，站在公司最有利的立場，與另一間公司，廣州盈信信息投資有限公司，另一間互聯網服務公司，簽訂服務協議，以協助起動第二階段的大規模的互聯網電視服務。這服務協議將共享項目預計的收入所得及承擔支出。董事會同意利潤分享的安排，而廣州盈信信息投資有限公司將會承擔廣告及市場推廣費用的主要部份。利潤分享比率為40:60，項目所得的40%利潤歸集團。在廣告及市場推廣費上，項目會利用廣州盈信信息投資有限公

司現有的市場推廣途徑，那會降低公司需要分擔的整體費，亦反映在40:60的利潤分配比率安排上。這項協議和集團的互聯網電視服務業的正常經營過程一致的。

董事會亦將第二階段的大規模的互聯網電視服務起動日期推遲至二零零九年十月一日。這預計起動日期是取決於新購置的軟件和資產的開始測試，成功與否及能否成功地執行。從最初的互聯網協議電視服務用戶的收入，預計將保持不變，但董事會預計，在低迷的全球經濟中，預計這項目可產生的總收入將略低於原先預測，但鑑於中華人民共和國的國內生產總值預期的增長，日益擴大的中國小康社會收入，在未來幾內，來自該部門的收入預期將會增加。在這期間，董事會將繼續評估和審查預計可從該項目的收入和現金流量，實現一個對集團積極投的資回報，並大大有利於公司股東作為一個整體。

本公司將告知股東有關此項業務之任何最新發展，以及董事會就互聯網電視服務之進展之意向及本集團預期從而賺取之額外收入。

財務諮詢

除了上述之業務外，集團繼續尋找以其業務營運策略及能為股東貢獻最大回報之投資機會。

收購Vega International Group Limited(「Vega」)，其主營業務包括融資投資服務、項目計劃及發展、技術仲介服務、企業發展服務、管理諮詢服務和收購後諮詢及專業管理服務，集團現正擴展及尋找在企業財務範疇上的進一步的機會，以為該部門在此收入分項裡，為集團作出貢獻。

集團現正進行與華南若干公司商討由Vega提供財務諮詢服務的若干合約。上述諮詢服務將按正常業務商談過程進行，此分部業務之進展將知會股東，而預計亦能為集團帶來額外的收入。董事會相信二零零九年十二月三十一日之財政年度，此部門會為集團帶來更豐厚的成果。

董事及行政總裁於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零零九年六月三十日，本公司董事及行政總裁概無於本公司或其相聯法團之股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條規定須記錄或根據創業版上市規則第5.46條規定須知會本公司或香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益或淡倉。

好倉

股東名稱／姓名	身份／權益性質	已發行 普通股數目	持股概約 百分比
邱越	合法／實益擁有人	15,600,000	1.62%

除上文所披露外，於二零零九年六月三十日，本公司董事及行政總裁或其相聯法團，於本公司已發行之股份、相關股份及債券中概無擁有任何相關權益或淡倉。

董事購入股份或債券之權利

除上文所披露外，於期內任何時間，任何董事或彼等各自之配偶或未成年子女概無獲授可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲得利益之權利，彼等亦無行使任何上述權利；本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司亦無參與訂立任何安排，致使董事、彼等各自之配偶或未成年子女可購入於任何其他法人團體之上述權利。

根據證券及期貨條例須予披露之主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零零九年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條所規定由本公司存置之權益登記冊內，下列人士(本公司董事及行政總裁除外)於本公司股份及相關股份中擁有已記錄之權益及淡倉如下：

股東名稱	身份	權益性質	所持 普通股數目	佔本公司行 已發股本之 概約百分比
Asian Dynamics International Limited (附註一)	實益擁有人	公司	546,392,132	56.71%
Concord Square Limited	實益擁有人	公司	91,000,000	9.45%
Aldgate Agents Limited (附註二)	實益擁有人	公司	66,120,000	6.86%
蒙古能源股份有限公司	受控法團權益	公司	66,120,000	6.86%

附註：

1. Asian Dynamics International Limited為一所於英屬處女群島註冊成立之公司，由Asian Wealth Incorporated、Denwell Enterprises Limited、Glamour House Limited、陳志明先生及周德田先生實益擁有。
2. Aldgate Agents Limited為蒙古能源股份有限公司(一間於聯交所上市之公司，股票編號：276，前稱新世界數碼基地有限公司)之全資附屬公司。該等公司所持之本公司股份權益均屬相同。

除上文所披露者外，於二零零九年六月三十日，概無任何人士(本公司董事及行政總裁除外，彼等之權益載於上文「董事及行政總裁於股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一節)於本公司股份或相關股份或債券中擁有根據證券及權益條例第336條須予記錄之權益或淡倉。

競爭權益

本公司之董事或管理層股東及彼等各自之聯繫人概無擁有與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭之業務權益或與本集團有可能有任何利益衝突。

管理層股東

除上文所披露Asian Dynamics International Limited、蒙古能源股份有限公司、Aldgate Agents Limited and Concord Square Limited外，據董事所知，於截至二零零九年六月三十日止年度內，概無任問其他人直接或間接擁有本公司當時已發行股份5%或以上之權益及可實際主導或影響本公司管理工作。

購股權

截至二零零九年六月三十日止季度，本公司授出97,840,073股本公司股本中每股面值0.10港元之普通股(「購股權股份」)，並須於購股權股份獲行使時按每股購股權股份0.275港元之行使價予以發行。

購買、出售或贖回上市證券

於截至二零零九年六月三十日止期間內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

企業管治報告

本公司承諾致力實現並維護高標準的企業管治。董事會認為該等承諾是維持問責及透明度，並實現股東、客戶、債權人、僱員及其他其他有關人士間利益平衡的關鍵。

為確保遵守創業板上市規則附錄15所載的企業管治常規守則(「守則」)，董事會將繼續監管及修訂公司守則，以令本公司企業管治常規符合環境的變化及守則要求。

董事認為，本公司於截至二零零九年六月三十日止年度內，一直遵守守則規定，惟下列除外：

- (i) 根據守則A.2.1條，主席與行政總裁之職責應該分離，不應由一人兼任。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。本公司已經書面列載主席與行政總裁職責。然而，由於何榮耀先生已自二零零六年十二月七日起辭任行政總裁職位，故行政總裁之職責由本公司主席謝暄先生擔任，直至覓得行政總裁之替代人選。本公司認為，董事會及獨立非執行董事之監督可產生制衡機制，令股東利益得以充分及公平體現。
- (ii) 根據守則A.4.1條，非執行董事須有指定任期並須膺選連任。本公司現有之非執行董事並未有指定任期，因此構成對守則條款的偏離。然而，根據本公司之組織章程細則，所有本公司非執行董事均須於股東週年大會上輪值告退。
- (iii) 根據守則E1.2條，董事會主席須出席股東周年大會回答問題。本公司主席謝暄由於有其他事情處理未能出席2009年股東周年大會。

董事進行證券交易之守則

本公司已採納創業板上市規則第5.48至5.67條所載進行買賣之規定準則為董事進行證券交易之行為守則。

於截至二零零九年六月三十日止季度，本公司已向所有董事作出特定查詢，並已確認彼等均已遵守創業板上市現規則第5.48至5.67條所載進行買賣之所有規定準則。

董事會

董事會負責代表股東管理公司之業務及經營。董事會視董事的負責為為股東之整

體利益創造價值，並在誠實的原則上，以專注，勤務及審慎的態度，執行其職務以維護公司及股東之最佳利益。

董事會共七位董事，三位執行董，謝暄先生(主席)，楊秋林先生及邱越先生；一位非執行董事，盧敏霖先生／(副主席)；以及三位獨立非執行董事，巫繼學先生，張道榮先生及馮科博士。

董事會每年最少開會四次，並不時安排有需要的會議，以檢視財政的表現、各季度的業績、重大投資及集團一切需要董事會通知的事項。如遇到董事不能親自出席會議之情況，董事會會以即時電會議形式以助出席率。

內部監控

各董事已檢視並滿意各人在遵守集團之內部監控制度的能力，特別包括在財務、操作監察與監控及風險管理等功能。各董事亦對集團在資源的充足度、會計及財務報告職能的員工之學歷及經驗，他們的培訓程序及有關的預算費用等感到滿意。

審核委員會

本公司已遵照創業板上市規則第5.28條成立審核委員會。審核委員會由獨立非執行董事組成，包括張道榮先生、巫繼學先生及馮科博士生，並已制定監管審核委員會權限及職務之職權範圍。審核委員會之主要職責為檢討及監督本集團之財務申報程序及內部監控。審核委員會已審閱本報告初稿，並已就此提出建議及意見。

承董事會命
主席
謝暄

香港，二零零九年八月十四日