

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文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部份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。



## 二零零八年業績公布

### 主席報告書

亞太衛星控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈，本公司及其附屬公司（「本集團」）編制截至二零零八年十二月三十一日止之財務年度經審核業績。

### 業績

截至二零零八年十二月三十一日止之財務年度，本集團營業額及股東應佔溢利分別為403,672,000港元（二零零七年：451,626,000港元）及49,587,000港元（二零零七年：5,581,000港元）。每股基本溢利為12.00港仙（二零零七年：1.35港仙）。

### 股息

董事會考慮到週邊經濟環境不明朗因素，及本集團未來發展需要，不建議派發二零零八年十二月三十一日止財務年度末期股息（二零零七年：無）。

### 管理層討論與分析

#### 業務回顧

本集團在軌衛星，連同其它地面測控、追縱及指揮系統在年內運作正常。縱使二零零八年下半年發生金融海嘯、環球經濟危機，以及亞太地區特別是中國市場競爭激烈，本集團仍能在年內成功開拓新的市場，增加新客戶，使亞太V號及VI號衛星的使用率進一步提高。

#### 亞太VI號衛星

亞太VI號衛星於二零零五年六月開始營運，載有38個C頻段及12個Ku頻段轉發器，截至二零零八年十二月三十一日，該衛星的使用率為71.9%，比去年同期增長12.9%。

\* 僅供識別

## 亞太V號衛星

亞太V號衛星於二零零四年八月開始營運，載有38個C頻段及16個Ku頻段轉發器，截至二零零八年十二月三十一日，本集團在該衛星上的轉發器的使用率為83.1%，比去年同期增長約11.1%。

本集團憑藉亞太V號衛星及亞太VI號衛星的優越表現，提高市場競爭優勢，在市場開拓特別是海外市場方面，取得令人鼓舞的成績。

中國市場在二零零七年年中先後增加兩枚新衛星，二零零八年上半年增加一枚新衛星，導致中國市場競爭更為激烈。但期內本集團透過加強和優化服務，努力鞏固中國市場，故整體而言，激烈的市場競爭未有對本集團財務狀況造成衝擊。

## 衛星電視廣播及上行服務

本集團之全資附屬公司亞太衛視發展有限公司憑藉衛星電視上下行牌照成功建立的衛星電視平臺，為客戶提供衛星電視廣播及上下行服務。截至二零零八年十二月三十一日，本集團已為區內上行及廣播87套衛星電視頻道，比去年同期增長20.8%。

## 衛星電訊及設施管理服務

本集團之全資附屬公司亞太電訊服務有限公司按香港固定傳送者牌照提供衛星對外電訊服務，包括VSAT(超小口徑資料終端服務)、設施管理服務及衛星通訊上下行服務。經二零零八年下半年的努力，本集團於二零零九年二月成功落實與一家資訊科技跨國企業合作提供先進、環保的設施管理服務予一家國際知名的航空公司，為期十二年，從而進一步提高本集團的盈利，使本集團資源得以充份利用。

## 業務展望

鑒於目前環球經濟危機，將仍會持續一段時間，因而導致區內的轉發器需求存在著不明朗因素。同時，區內仍將會有新衛星陸續發射，進一步加劇對區內的市場競爭。面對種種不利週邊環境因素，本集團有充份的信心，透過提高競爭優勢、善用資源、努力開拓市場、加強客戶服務，使本集團能克服未來的挑戰。

## 財務

由於在期內本集團已完全償還銀行貸款餘額，截至二零零八年十二月三十一日，本集團財務狀況非常穩健，負債比率（總負債／總資產）約為20%（去年同期約為37%），資金流動比率（流動資產／流動負債）為1.71倍（去年同期約為1.29倍）。本集團股東應佔權益為2,040,565,000港元，本集團持有現金及現金等價物為121,541,000港元及有抵押銀行存款為808,000港元。

## 企業管治

本集團將積極維持高標準之企業管治。請詳閱二零零八年年報所載企業管治報告。

## 財務回顧

閣下在閱讀下述討論及分析集團的財務狀況時，請一併參考在本業績報告中本集團的財務摘要及其附註。

摘要：

	二零零八年	二零零七年	變動
千港元			
營業額	<b>403,672</b>	451,626	-11%
毛利	<b>126,091</b>	136,834	-8%
年度溢利	<b>49,500</b>	4,716	+950%
股東應佔溢利	<b>49,587</b>	5,581	+788%
每股基本溢利 (港仙)	<b>12.00</b>	1.35	+10.65
百份比			
總資產	<b>2,546,283</b>	3,135,582	-19%
總負債	<b>505,718</b>	1,146,891	-56%
資產負債比率 (%)	<b>20%</b>	37%	-17%

本集團錄得收入及年度溢利分別為403,672,000港元及49,500,000港元。與二零零七年比較，收入下降11%，主要原因是本集團於二零零七年下半年停止話音批發服務及於二零零八年四月二日，本集團出售一所經營附屬公司—北京亞太東方通信網絡有限公司（「亞太東方」），而本集團之綜合收益表只計算此附屬公司截止出售日之收入。

截至二零零八年十二月三十一日止，股東應佔溢利為49,587,000港元，較去年上升了788%，溢利增加主要原因如下：

#### **其他淨收入**

其他淨收入由二零零七年的26,334,000港元增加至二零零八年的68,871,000港元。增加之主要原因是出售若干轉發器確認了一筆51,489,000港元溢利。

#### **出售一所附屬公司溢利**

於二零零八年四月二日，本集團完成出售其在亞太東方之所有權益，因此，獲得出售溢利為3,193,000港元。有關出售一所附屬公司溢利，詳載於本公布附註9。

#### **應佔共同控制企業業績及出售共同控制企業溢利**

於二零零八年十月三日，本集團完成出售其在亞太衛星電訊有限公司（「亞太電訊」）之所有權益，因此，本集團獲得溢利為9,590,000港元。有關出售共同控制企業溢利，詳載於二零零八年十月三日之公布及本公布附註10。

於出售業務前，本集團攤佔亞太電訊業績為2,397,000港元，與二零零七年比較增加3,291,000港元。

#### **稅項**

稅項由二零零七年的20,445,000港元增加至二零零八年的42,551,000港元，增加之主要原因是出售若干轉發器所作之稅項撥備，金額為14,350,000港元，有關本集團之所得稅詳載於本公布附註8。

#### **資本開支、資金流動性、財務資源及資產負債率**

年內本集團主要資本開支為通訊衛星及辦公室設備費，此費用由內部資金支付。截至二零零八年十二月三十一日止之資本開支為7,457,000港元。

年內本集團已歸還銀行全部貸款683,056,000港元（相等於85,571,000美元），還款的資金主要來自出售若干轉發器、亞太東方、亞太電訊的收益及內部資金。

於二零零八年十二月三十一日，本集團之總負債為505,718,000港元，較二零零七年減少641,173,000港元，主要原因是償還了上述銀行貸款。因此，資本負債比率（負債總額／資產總額）下降至20%，較二零零七年減少17%。

## 資本結構

本集團維持保守的資金管理制度。國際金融危機中對本集團的財務狀況沒有重大影響。本集團穩健的資本結構、雄厚的財務實力為未來持續發展奠定穩固基礎。

## 外匯風險

本集團主要賺取美元及人民幣，本集團的衛星保險費及應收款及所有資本開支都以美元計值，其餘支出都以港元計值。由於美元與港元掛鈎，因此美元的匯率波動會對本集團營運影響較少。過去數年，人民幣處於上升趨勢，直至二零零八年下半年漸趨平穩，管理層認為人民幣匯率未來將來會持續平穩發展，不會對本集團構成重大不利外匯風險，故本集團現沒有任何為外匯風險作出對沖的行動。

## 資產抵押

於二零零八年十二月三十日，本集團已清還全部貸款，以亞太V號衛星及VI號衛星之資產作為固定抵押(二零零七年：2,317,238,000港元)及銀行存款抵押(二零零七年：83,749,000港元)均已解除。於二零零八年十二月三十一日，有約808,000港元作為其他抵押。

此外，其它若干銀行融資乃以本集團賬面淨值為數約4,422,000港元(二零零七年：4,538,000港元)的物業作為抵押。

## 資本承諾

於二零零八年十二月三十一日，本集團資本承諾總額為1,499,000港元(二零零七年：3,398,000港元)，主要是已簽訂合約但尚未於本集團財務報表作出計提之將來設備採購。

## 或然負債

本集團之或然負債詳情載於本公布附註15。

財務摘要

綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
營業額	3	403,672	451,626
服務成本		(277,581)	(314,792)
毛利		126,091	136,834
其他淨收入	4	68,871	26,334
行政開支		(84,838)	(81,896)
重估投資物業之(虧損)/溢利		(12)	226
有關物業、廠房及設備之減值虧損	5	(8,397)	(98)
經營溢利		101,715	81,400
財務成本	6	(24,844)	(55,345)
應佔共同控制企業業績		2,397	(894)
出售一所附屬公司溢利	9	3,193	–
出售共同控制企業溢利	10	9,590	–
除稅前溢利	7	92,051	25,161
稅項	8	(42,551)	(20,445)
年度溢利		49,500	4,716
應佔：			
本公司股東		49,587	5,581
少數股東權益		(87)	(865)
年度溢利		49,500	4,716
每股溢利	11		
— 基本		12.00仙	1.35仙
— 攤薄		12.00仙	1.35仙

## 綜合資產負債表

二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>2,183,468</b>	2,508,321
租賃土地作自用之權益		<b>14,444</b>	14,820
投資物業		<b>5,159</b>	5,171
於共同控制企業之權益		–	3,529
應收共同控制企業之款項		–	69,839
會所會籍		<b>5,537</b>	5,537
預付費用		<b>19,023</b>	14,137
遞延稅項資產		–	9,174
		<b>2,227,631</b>	2,630,528
<b>流動資產</b>			
應收貿易賬款(淨)	12	<b>67,143</b>	80,409
按金、預付款項及其他應收款項		<b>26,728</b>	23,240
應收直屬母公司之款項		<b>155</b>	101
應收共同控制企業之款項		–	5,530
其他金融資產	13	<b>102,277</b>	–
已抵押銀行存款		<b>808</b>	83,749
現金及現金等價物		<b>121,541</b>	312,025
		<b>318,652</b>	505,054
<b>流動負債</b>			
應付款項及應計支出	14	<b>41,335</b>	38,727
已收預繳租金		<b>40,608</b>	33,679
少數股東之貸款		<b>6,088</b>	7,488
一年內到期之有抵押銀行貸款		–	217,961
本年稅項		<b>98,242</b>	93,087
		<b>186,273</b>	390,942
<b>流動資產淨值</b>		<b>132,379</b>	114,112
<b>總資產減流動負債轉結</b>		<b>2,360,010</b>	2,744,640

綜合資產負債表(續)

二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
總資產減流動負債承前		<u>2,360,010</u>	<u>2,744,640</u>
<b>非流動負債</b>			
一年後到期之有抵押銀行貸款		-	462,374
已收按金		23,093	19,624
遞延收入		209,370	207,787
遞延稅項負債		86,982	66,164
		<u>319,445</u>	<u>755,949</u>
<b>資產淨值</b>		<u><u>2,040,565</u></u>	<u><u>1,988,691</u></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		41,327	41,327
股份溢價		1,287,536	1,287,536
繳入盈餘		511,000	511,000
資本儲備		9,330	9,557
重估儲備		368	368
匯兌儲備		7,212	4,007
其他儲備		123	115
累計溢利		183,669	133,855
		<u>2,040,565</u>	<u>1,987,765</u>
少數股東權益		-	926
<b>總權益</b>		<u><u>2,040,565</u></u>	<u><u>1,988,691</u></u>

附註：

### 1 主要會計政策

本財務報表已經按照國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）所頒佈所有適用之國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（包括所有適用之個別國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）和詮釋）而編製。而香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈所有適用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），以及香港公認會計原則，與國際財務報告準則是一致的，因此本財務報表亦符合香港財務報告準則的規定及香港公司條例之披露規定而編撰。並且該財務報表也符合香港公司條例的規定。此外，本財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司（「證券上市規則」）規則之適用披露規定。

### 2 編撰財務報表之準則

截至二零零八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）及本集團於多間共同控制企業之權益。

財務報表乃以過往成本基準為編撰基準，惟按公平價值列賬之投資物業除外，詳情見下文所載會計政策所述。

編撰符合國際財務報告準則及香港財務報告準則之財務報表要求管理層就影響政策應用及資產、負債、收入與開支之報告數額作出判斷、估計及假設。估計及有關假設乃根據過往經驗及相信在具體情況下屬合理之多項其他因素而作出，其結果構成對資產與負債賬面值所作出判決之基礎，而有關基礎明顯地無法於其他資料來源取得。實際結果可能有異於此等估計。

估計及相關假設乃按持續基準進行檢討。對會計估計進行修訂時，倘修訂只影響該期間，則修訂會在修訂估計之期間內確認；或倘修訂同時影響當期及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

### 3 分類報告

分類資料按本集團之業務及地區劃分。基本報告格式為按業務資料劃分，因比較合適本集團之內部財務報告方法。

分類間之價格與其他客戶所訂之條款相近。

## 業務分類

本集團主要有兩大業務，分別為提供衛星轉發器容量及相關服務和提供衛星廣播及電訊服務。

	提供衛星轉發器容量 及相關服務		提供衛星廣播 及電訊服務		分類間之抵銷		合併	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
對外客戶之營業額	385,391	395,032	18,153	56,453	-	-	403,544	451,485
分類間之營業額	11,115	14,028	1,357	1,260	(12,472)	(15,288)	-	-
總計	<u>396,506</u>	<u>409,060</u>	<u>19,510</u>	<u>57,713</u>	<u>(12,472)</u>	<u>(15,288)</u>	<u>403,544</u>	<u>451,485</u>
服務收入							128	141
							<u>403,672</u>	<u>451,626</u>
分類結果	120,833	126,873	(8,904)	9,644	-	(2)	111,929	136,515
服務收入							128	141
未分配之其他淨收入							68,859	26,560
未分配之行政支出							(48,990)	(47,792)
-員工支出							(30,211)	(34,024)
-辦公室費用								
經營溢利							101,715	81,400
財務成本							(24,844)	(55,345)
應佔共同控制企業業績							2,397	(894)
出售一所附屬公司溢利							3,193	-
出售共同控制企業溢利							9,590	-
除稅前溢利							92,051	25,161
稅項							(42,551)	(20,445)
年度溢利							<u>49,500</u>	<u>4,716</u>
年內折舊	212,011	216,557	2,459	5,904				
年內減值虧損	1,739	-	6,658	98				
重大非現金項目支出 (不包括折舊)	<u>657</u>	<u>25</u>	<u>4,980</u>	<u>55</u>				

## 業務分類 (續)

	提供衛星轉發器容量 及相關服務		提供衛星廣播 及電訊服務		分類間之抵銷		合併	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
分類資產	2,186,865	2,629,907	8,154	36,272	(35,465)	(41,872)	2,159,554	2,624,307
應收及共同控制企業 之投資	-	78,898	-	-	-	-	-	78,898
未分配之資產							386,729	432,377
資產總計							2,546,283	3,135,582
分類負債	350,007	330,908	60,997	76,449	(35,465)	(41,872)	375,539	365,485
未分配之負債							130,179	781,406
負債總計							505,718	1,146,891
年內資本承擔	7,098	9,343	359	1,340				

## 地區分類

本集團之營運資產主要包括已用於或將用於傳輸至不同國家但不是位於特定地區之衛星，所以不能按地區分析資產賬面值。

在提供地區分類時，分類收入、分類資產及資本承擔按客戶所在地區分析。

	香港		中國其他地區		新加坡		印尼		其他		未分配	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元	千元
對外客戶之營業額	54,292	65,065	165,162	170,758	53,976	61,486	77,235	90,505	53,007	63,812	-	-
分類資產	10,892	6,794	19,548	39,070	7,731	3,894	25,105	16,499	3,867	14,152	2,479,140	3,055,173
年內資本承擔	-	-	558	369	-	-	-	-	-	-	6,899	10,314

#### 4 其他淨收入

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
--	--------------	--------------

其他淨收入基本包括以下各項：

利息收入	11,433	22,181
有關物業之租金收入	549	592
出售物業、廠房及設備之盈餘	51,595	261

#### 5 有關物業、廠房及設備之減值虧損

於二零零八年，本集團就本集團之物業、廠房及設備進行審閱，當固定資產之可收回價值少於賬面值時，此資產將被作減值虧損。因此，本集團已確認有關通訊衛星—亞太1A衛星及電視上行及廣播設備之減值虧損為8,397,000港元(二零零七年：98,000港元)，並已計入收益表內，此外無須其他減值。

#### 6 財務成本

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
--	--------------	--------------

須於五年內悉數償還之銀行貸款之利息	22,033	52,254
其他借貸成本	2,811	3,091

#### 7 除稅前溢利

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
--	--------------	--------------

核數師酬金		
– 核數服務	1,165	1,266
– 其他服務	10	10
折舊	214,470	222,461
租賃土地作自用之攤銷	376	375
外幣匯兌盈餘	(687)	(2,251)
經營租約之最低租金支付金額		
– 土地及樓宇及設備	546	961
– 衛星轉發器容量	4,533	4,830
應收貿易賬款及其他應收款項之減值損失	5,637	80
物業、廠房及設備之減值損失	8,397	98

## 8 綜合收益表內之稅項

綜合收益表內之稅項指：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
本年度稅項－海外		
本年度稅項	<u>12,560</u>	<u>18,623</u>
遞延稅項－香港		
暫時差異之出現及回撥	33,248	1,822
新利得稅率對原已一月一日確認的遞延所得稅餘額的影響	<u>(3,257)</u>	<u>—</u>
	<u>29,991</u>	<u>1,822</u>
	<u><u>42,551</u></u>	<u><u>20,445</u></u>

稅項乃按有關國家適用之現行稅率計算。

二零零八年度的香港利得稅準備是按本年度的估計應評稅溢利以16.5% (二零零七年：17.5%) 的稅率計算。海外稅項包括已付或應付有關本集團在香港以外地區向客戶提供衛星轉發器容量之收入而產生的預提稅項。

於二零零八年二月，香港政府宣佈將適用於本集團香港業務的利得稅稅率由17.5%調低至16.5%，本集團於編製二零零八年賬目時已考慮有關政策。因此，香港利得稅撥備乃按照本年度之估計應課稅溢利以16.5% (二零零七年：17.5%) 稅率計算及重新估計遞延稅項之承前結餘。

於二零零七年十一月，本公司的一所附屬公司被香港稅務局（「稅務局」）要求提供關於二零零六年所出售若干轉發器獲利性質的資料，及這項交易是否需要徵稅。該附屬公司已提供相關資料予稅務局。直至本財務報表審核日，並沒有收到稅務局的課稅評定。管理層相信這項交易應該屬於資本性交易及現階段正搜集相關資料以證明這項交易屬於資本性交易。但是，難評估此交易不需要徵稅的成功可能性，因此，本集團於本年度為出售衛星轉發器獲利可能發生的稅項作遞延稅項撥備，約為14,350,000港元。

## 9 出售一所附屬公司溢利

依據二零零八年四月二日出售協議書，中國衛賽特(香港)衛星網絡有限公司(「中國衛賽特」)(本公司的一所附屬公司)同意以代價4,800,000人民幣(約5,327,710港元)出售其在北京亞太東方通信網絡有限公司之所有權益給獨立第三者，北京亞太東方通信網絡有限公司直接持有北京中廣信達數據技術有限公司35%權益(是本公司之共同控制企業)，亦是此項出售的其中一部份。

出售淨資產值：

	二零零八年 千港元
物業、廠房及設備	8,160
應收貿易賬款	161
按金、預付款項及其他應收款項	287
現金及現金等價物	532
應付款項及應計支出	(3,767)
已收預繳租金	(1,388)
股東之貸款	(990)
	<hr/>
	2,995
少數股東權益	(839)
其他儲備及匯兌儲備	(1,011)
中國衛賽特放棄收取貸款	990
出售一所附屬公司溢利	3,193
	<hr/>
代價	<u>5,328</u>

## 10 出售共同控制企業溢利

依據二零零八年十月三日出售協議書，本集團同意以代價88,550,000港元出售其在亞太衛星電訊有限公司之所有權益給獨立第三者。

出售淨資產值(代表本集團佔有之部份)：

	二零零八年 千港元
物業、廠房及設備	78,100
應收貿易賬款	61
按金、預付款項及其他應收款項	1,172
應付款項及應計支出	(6,268)
股東之貸款	(67,139)
	<hr/>
	5,926
交易費用	1,056
出售共同控制企業溢利	9,590
	<hr/>
淨代價	<u>16,572</u>

## 11 每股溢利

### (a) 每股基本溢利

每股基本溢利乃根據截至二零零八年十二月三十一日止年度之股東應佔溢利49,587,000港元(二零零七年：5,581,000港元)及年內已發行普通股加權平均數413,265,000股(二零零七年：413,265,000股)計算。

### (b) 每股攤薄溢利

因二零零七年及二零零六年內並無具攤薄影響之潛在普通股存在，所以每股攤薄溢利跟每股基本溢利相同。

## 12 應收貿易賬款(淨)

本集團向其貿易客戶提供之信貸期平均為30日。以下為於結算日按賬齡分析之應收貿易賬款(已扣除呆壞賬撥備)：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0-30日	57,087	53,923
31-60日	2,920	8,276
61-90日	2,532	4,032
91-120日	2,379	3,001
超過120日	2,225	11,177
	<u>67,143</u>	<u>80,409</u>

預期一年內收回應收貿易賬款。

## 13 其他金融資產

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
按公平值透過損益記賬之金融資產		
-於中國非上市之金融資產	<u>102,277</u>	<u>-</u>

其他金融資產無市場報價，按實際利率1.45厘而到期日在二零零九年一月之債務證券。有關款項於相關到期日已全數收回。於二零零八年十二月三十一日，並無其他金融資產個別釐定為已經逾期或已經減值。

#### 14 應付款項及應計支出

以下為按賬齡分析之應付款項及應計支出：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0-3個月	5,979	9,072
4-6個月	-	-
7-9個月	-	-
9-12個月	-	-
	<hr/>	<hr/>
	5,979	9,072
應計支出	<hr/>	<hr/>
	35,356	29,655
於十二月三十一日	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	41,335	38,727

全部應付款項會預計在一年內償還或按通知還款。

#### 15 或然債務

- (a) 於一九九九年以前之年度，本集團來自海外客戶之轉發器使用收入無須繳付海外稅項。自一九九九年，本集團若干轉發器使用收益須要繳付海外稅項。而自一九九九年，該等稅項已於財務報表中作出全額撥備。本公司董事認為新稅務條例應於一九九九年生效，因此毋須就一九九九年以前之海外稅項作出撥備。本集團於一九九八年及以前之海外稅項，並無於財務報表中作出撥備，該稅項總額約為75,864,000港元，此金額按過往年度賺得之有關收入及適用稅率計算。
- (b) 過往年度，本公司已就銀行向其附屬公司授予之有抵押定期貸款作出擔保。由貸款已於二零零八年十二月三十一日全部償還，因此抵押定期貸款作出擔保已經中止（二零零七年：683,056,000港元）。

## 人力資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團有員工85名(二零零七年：147名)。就薪酬政策而言，本集團按各僱員各自之職責及市場趨勢付薪。於二零零一年六月十九日，本公司首次根據於二零零一年五月二十二日召開之股東週年大會上採納之購股權計劃(「2001計劃」)向其僱員(包括執行董事)授出購股權。為符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)之規定，本公司於二零零二年五月二十二日之股東週年大會上採納一項新購股權計劃(「2002計劃」)。本集團亦已設立激勵員工計劃，藉以進一步鼓勵僱員對本集團作出更大的貢獻。

本集團提供在職培訓以增進及提升與僱員工作範疇有關的知識。

## 購買、出售及贖回股份

於本年內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售及贖回本公司任何股份。

## 遵守《企業管治常規守則》

二零零八年度期間，本公司已遵守上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》的守則條文(「守則條文」)，除下列守則條文外：

- A4.1： 本公司非執行董事的委聘是無特定任期，是由於他們均須每三年輪值退任，惟根據本公司之細則董事會主席及總裁則除外；及
- A4.2： 董事會主席及總裁毋須輪值退任，是由於此舉有助本公司貫徹所作出決定的一致性。

## 審核委員會

於二零零九年四月六日的會議上，本公司審核委員會與管理層檢討本集團採納的會計原則與慣例以及截至二零零八年十二月三十一日止之財務報告，並對董事會就內部監控系統是否有效之結果及陳述、以及就本公司核數師是否獨立作檢討。

審核委員會由四名獨立非執行董事組成，包括呂敬文博士、宦國蒼博士、林錫光博士及崔利國先生。

## 在網頁登載年度報告

本公司載有上市規則附錄十六規定之資料的截至二零零八年十二月三十一日止年報，將於適當時間在聯交所及本公司之網頁(www.apstar.com)登載。

## 展望陳述

本公布載有若干展望陳述，而在該等陳述中以「相信」、「預期」、「計劃」及類似之詞語顯示。該展望陳述涉及內在風險及不明朗因素，而實際結果與該等詞語所顯示或暗示者可能有重大差異。有鑑於該等不明朗及風險因素，在本公司最近向美國證券及交易委員會(The US Securities and Exchange Commission)存檔的表格20-F與提交的表格6-K中已列出該等不明朗及風險因素。

## 致謝

本人僅對關心和支援本集團之客戶、朋友表示感謝，並向本集團各員工表示致意，感謝其對本集團所作出的貢獻。

承董事會命  
主席  
芮晓武

香港，二零零九年四月七日

於本公佈刊發日期之董事如下：

*執行董事：*

程广仁(總裁)、童旭東(副總裁)及齊良(副總裁)

*非執行董事：*

芮晓武(主席)、林暉、尹衍樑、吳真木、翁富聰及曾達夢(尹衍樑之替任董事)

*獨立非執行董事：*

宦國蒼、呂敬文、林錫光及崔利國