

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之內容概不負責，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之任何損失承擔任何責任。



## Tradelink Electronic Commerce Limited

### 貿易通電子貿易有限公司

(根據公司條例於香港註冊成立之有限公司)

(「本公司」)

(股份代號：536)

#### 截至二零一一年十二月三十一日止年度 全年業績公告

貿易通電子貿易有限公司(「貿易通」或「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一一年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績。

#### 財務概要

		截至 二零一一年 十二月三十一日 止年度 (港幣千元)	截至 二零一零年 十二月三十一日 止年度 (港幣千元)
營業額	3	206,176	216,091
經營溢利		74,922	85,581
本公司股權持有人應佔溢利		70,065	69,259
資產總額		575,598	562,369
資產淨值		340,806	336,281
每股股息(港仙)	8		
中期股息		2.8	2.5
擬派末期股息		6.1	6.3
每股盈利(港仙)	9		
基本		9.1	9.0
攤薄		9.0	8.9
已發行及繳足普通股(千股)			
於十二月三十一日		782,546	778,606
於十二月三十一日已發行 普通股的加權平均股數(基本)		765,575	765,706

## 綜合收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年 (港幣千元)	二零一零年 (港幣千元)
營業額	3	206,176	216,091
利息收入		8,302	8,028
其他(虧損)/收入淨額	5	(422)	12,408
僱員成本		(88,188)	(84,757)
折舊		(19,517)	(20,877)
其他經營開支		(31,429)	(45,312)
經營溢利		74,922	85,581
所佔聯營公司業績		5,841	(3,989)
除稅前溢利	6	80,763	81,592
稅項	7	(10,698)	(12,333)
本年度溢利		70,065	69,259
每股盈利(港仙)	9		
基本		9.1	9.0
攤薄		9.0	8.9

應付予本公司股權持有人股息的詳情載於附註8。

## 綜合全面收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	二零一一年 (港幣千元)	二零一零年 (港幣千元)
本年度溢利	70,065	69,259
本年度其他全面收益(除稅後)：		
換算海外聯營公司財務報表的匯兌差額	4,080	2,720
可供出售債務證券：		
公平值儲備變動淨額	<u>(1,596)</u>	<u>(2,415)</u>
本年度全面收益總額	<u>72,549</u>	<u>69,564</u>

## 綜合資產負債表

於二零一一年十二月三十一日

	附註	二零一一年 (港幣千元)	二零一零年 (港幣千元)
<b>非流動資產</b>			
固定資產		45,010	58,712
商譽		9,976	9,976
所佔聯營公司權益	10	97,975	78,744
		<u>152,961</u>	<u>147,432</u>
<b>流動資產</b>			
應收賬款	12	27,194	22,916
其他應收款項及預付款項		21,832	19,297
其他財務資產	11	225,594	156,739
銀行存款		41,700	118,500
現金及現金等值		106,317	97,485
		<u>422,637</u>	<u>414,937</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款、應付款項及其他應付款項	13	224,512	219,307
稅項		5,851	350
		<u>230,363</u>	<u>219,657</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>192,274</u>	<u>195,280</u>
<b>資產總額減流動負債</b>		<u>345,235</u>	<u>342,712</u>
<b>非流動負債</b>			
長期服務金撥備		2,727	2,677
遞延稅項		1,702	3,754
		<u>4,429</u>	<u>6,431</u>
<b>資產淨值</b>		<u>340,806</u>	<u>336,281</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	14	156,509	155,721
儲備		184,297	180,560
<b>權益總額</b>		<u>340,806</u>	<u>336,281</u>

## 綜合權益變動表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	本公司股權持有人應佔								
	附註	股本 (港幣千元)	股份溢價 (港幣千元)	為股份 獎勵計劃 持有之 股份 (港幣千元)	資本儲備 (港幣千元)	匯兌儲備 (港幣千元)	公平值儲備 (港幣千元)	保留溢利 (港幣千元)	總計 (港幣千元)
於二零一零年一月一日		155,661	118,007	(5,389)	6,278	529	1,731	46,037	322,854
<b>二零一零年的股本權益變動</b>									
上年度已批准股息		-	-	-	-	-	-	(31,144)	(31,144)
發行新股份	14	60	210	-	-	-	-	-	270
以股權結算之股份交易		-	-	-	912	-	-	-	912
為股份獎勵計劃持有之股份變動		-	-	(6,710)	-	-	-	-	(6,710)
獎勵股份歸屬		-	-	556	(556)	-	-	-	-
購股權失效		-	-	-	(1,194)	-	-	1,194	-
本年度全面收益總額		-	-	-	-	2,720	(2,415)	69,259	69,564
本年度已決議派發的股息	8	-	-	-	-	-	-	(19,465)	(19,465)
於二零一零年十二月三十一日 及二零一一年一月一日		155,721	118,217	(11,543)	5,440	3,249	(684)	65,881	336,281
<b>二零一一年的股本權益變動</b>									
上年度已批准股息		-	-	-	-	-	-	(49,184)	(49,184)
發行新股份	14	788	3,232	-	(251)	-	-	-	3,769
以股權結算之股份交易		-	-	-	724	-	-	-	724
為股份獎勵計劃持有之股份變動		-	-	(1,794)	-	-	-	-	(1,794)
獎勵股份歸屬		-	-	951	(579)	-	-	-	372
購股權失效		-	-	-	(792)	-	-	792	-
本年度全面收益總額		-	-	-	-	4,080	(1,596)	70,065	72,549
本年度已決議派發的股息	8	-	-	-	-	-	-	(21,911)	(21,911)
於二零一一年十二月三十一日		156,509	121,449	(12,386)	4,542	7,329	(2,280)	65,643	340,806

附註：

## 1. 編製基準

綜合財務報表乃按所有適用的香港財務報告準則(「財務報告準則」)編製而成，該等準則乃香港會計師公會(「會計師公會」)所頒佈一切適用的個別財務報告準則、香港會計準則(「會計準則」)和詮釋及香港公認會計原則之統稱。綜合財務報表亦符合《香港公司條例》的規定及香港聯合交易所有限公司證券上市規則中適用的披露規定。

截至二零一一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表，包括本集團以及本集團所佔聯營公司權益。

本公司編製財務報表時，乃採用歷史成本作為計量基準，惟可供出售債務證券以其公平值計值(附註11)。

編製符合財務報告準則之財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響資產、負債、收入及開支的會計政策及報告數額。該等估計及相關假設，乃根據過往經驗及多個相信在有關情況下屬合理的其他因素作基礎，其結果成為管理層在無法依循其他途徑得知資產及負債的賬面值時作出判斷的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

管理層會對該等估計及相關假設持續進行檢討。對會計估計進行修訂時，若修訂會計估計只影響到某一會計期間，則修訂會計估計會在該段期間確認；若修訂影響到現行會計期間以及未來會計期間，則在現行會計期間以及未來會計期間確認。

## 2. 會計政策變動

會計師公會已頒佈若干香港財務報告準則之修訂及一項新詮釋，並於本集團及本公司的本會計期間首次生效。其中，以下發展與本集團之財務報表相關：

- 香港會計準則第24號(二零零九年修訂)「關聯方披露」
- 對香港財務報告準則(二零一零年)之改進

該等發展主要與澄清適用於本集團財務報表之若干披露規定有關，以及對本集團之財務報表之內容並無重大影響。

本集團並無採用任何於本會計期間尚未生效之新準則或詮釋。

## 3. 營業額

本集團的主要業務，為提供處理若干政府有關貿易文件的前端政府電子貿易服務(「GETS」)。營業額包括為客戶提供服務及供應貨品的價值。年內已於營業額確認的各主要收益項目的金額如下：

	二零一一年 (港幣千元)	二零一零年 (港幣千元)
交易及處理費	171,102	183,929
年費及註冊費	18,770	17,044
其他	16,304	15,118
	<u>206,176</u>	<u>216,091</u>

#### 4. 分部報告

財務報告準則第8號要求業務分部的披露應基於分配各分部資源及評估其表現而呈報予本集團高級管理層的資料。就本集團高級管理層而言，由於本集團所有活動被視為主要依賴香港的貿易活動量並高度整合及相互依賴，評估經營表現時應着重於本集團作為一個整體。分配資源的基準為是否有利於本集團，而非任何個別部門。因此，根據財務報告準則第8號的規定，管理層認為本集團持續以一個業務分部經營。

#### 5. 其他(虧損)/收入淨額

	二零一一年 (港幣千元)	二零一零年 (港幣千元)
出售可供出售債務證券之(虧損)/收益淨額	(422)	10,508
收回聯營公司先前撇銷之貸款	-	1,900
	<u>(422)</u>	<u>12,408</u>

#### 6. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除/(計入)：

	二零一一年 (港幣千元)	二零一零年 (港幣千元)
<b>僱員成本：</b>		
界定供款退休計劃的供款	2,196	2,319
以股權結算並以股份支付之開支		
—購股權計劃	20	131
—股份獎勵計劃	704	781
薪金、工資及其他福利	<u>85,268</u>	<u>81,526</u>
	<u>88,188</u>	<u>84,757</u>
<b>其他項目：</b>		
核數師酬金	771	747
折舊		
—根據融資租賃持作自用的資產	143	143
—其他資產	19,374	20,734
物業的經營租賃開支	1,398	1,652
外匯虧損/(收益)淨額	<u>272</u>	<u>(664)</u>

## 7. 稅項

	二零一一年 (港幣千元)	二零一零年 (港幣千元)
本年度香港利得稅撥備	12,651	9,070
本年度海外稅項撥備	103	84
以往年度超額撥備	(4)	(3)
遞延稅項	(2,052)	3,182
	<u>10,698</u>	<u>12,333</u>

二零一一年香港利得稅撥備乃按年度估計應課稅溢利的16.5%(二零一零年：16.5%)計算。

## 8. 股息

	二零一一年 (港幣千元)	二零一零年 (港幣千元)
中期股息	21,911	19,465
擬派末期股息	47,735	49,052
	<u>69,646</u>	<u>68,517</u>

結算日後的擬派末期股息，並未於結算日確認為負債。

## 9. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通股股權持有人應佔溢利港幣70,065,000元(二零一零年：港幣69,259,000元)及本年度已發行普通股的加權平均股數765,575,000股(已扣減為股份獎勵計劃持有之股份)計算(二零一零年：765,706,000股)。

每股攤薄盈利乃就根據本公司的購股權計劃及股份獎勵計劃可予發行的普通股的潛在攤薄影響作出調整後，根據本公司普通股股權持有人應佔溢利港幣70,065,000元(二零一零年：港幣69,259,000元)及普通股的加權平均股數781,419,000股(二零一零年：778,516,000股)計算。

## 10. 所佔聯營公司權益

### (a) 國富瑞

於二零一零年四月，本公司認購國富瑞數據系統有限公司(「國富瑞」)的25.17%股本權益，現金代價為人民幣50,000,000元。國富瑞是一家經營期限為30年的中外合營企業。國富瑞於中國發展及營運數據中心，提供包括災難復原，業務持續性保障及其他資訊科技外判服務。本集團已於二零一一年四月完成就認購國富瑞部份股本權益所得之資產與所承擔之負債而作出的公平值評估。根據上述認購事項之會計處理之最終評估，認購25.17%國富瑞股本權益後概無產生商譽。

### (b) 江蘇世成

於二零一一年四月，本集團與數名訂約方訂立協議，認購江蘇世成網絡科技有限公司(「江蘇世成」)24.5%股本權益，現金代價為人民幣2,450,000元。江蘇世成其後於二零一一年六月註冊成立。江蘇世成的經營期限為20年，從事資訊科技相關服務。年內，本集團已向江蘇世成注資人民幣1,225,000元，餘下的投資成本須於公司成立後兩年內注入。

### (c) 上海匯通

於二零一一年五月，本集團認購上海匯通供應鏈技術與運營有限公司(「上海匯通」)24.5%股本權益，現金代價為人民幣7,350,000元。有關款項已於年內全數支付。上海匯通其後於二零一一年七月註冊成立。上海匯通是一家經營期限為20年的中外合營企業，從事供應鏈管理發展及服務。

## 11. 其他財務資產

	二零一一年 (港幣千元)	二零一零年 (港幣千元)
<b>流動</b>		
以公平值計算之可供出售債務證券		
— 非上市	1,539	1,523
— 於香港上市	109,621	35,415
— 於香港以外地區上市	114,434	119,801
	<u>225,594</u>	<u>156,739</u>

於二零一一年十二月三十一日，本集團持有公司債券，並將該工具分類為可供出售債務證券，其公平值變動於其他全面收益中確認，並於公平值儲備之權益中獨立累計。企業實體發行之債務證券之信貸評級為BBB-至AA-。

## 12. 應收賬款

本集團一般給予客戶一星期至一個月的信貸期。根據發票日期，應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一一年 (港幣千元)	二零一零年 (港幣千元)
即期	24,576	21,881
逾期超過一個月但少於三個月	2,348	683
逾期超過三個月但少於十二個月	270	352
	<u>27,194</u>	<u>22,916</u>

預期上述結餘均可於一年內收回，並一般得到客戶提供的按金所保證。

## 13. 應付賬款、應付款項及其他應付款項

	二零一一年 (港幣千元)	二零一零年 (港幣千元)
應付賬款(於要求時償還或一個月內到期)	15,784	11,958
已收客戶按金	167,215	166,187
應計開支及其他應付款項	41,513	41,162
	<u>224,512</u>	<u>219,307</u>

已收客戶按金可應要求而退還。

## 14. 股本

	二零一一年		二零一零年	
	股份數目 (千股)	金額 (港幣千元)	股份數目 (千股)	金額 (港幣千元)
法定：				
每股面值港幣0.20元 (二零一零年：港幣0.20元)的普通股	<u>1,250,000</u>	<u>250,000</u>	<u>1,250,000</u>	<u>250,000</u>
普通股，已發行及繳足：				
於一月一日	778,606	155,721	778,306	155,661
根據購股權計劃發行之股份	<u>3,940</u>	<u>788</u>	<u>300</u>	<u>60</u>
於十二月三十一日	<u>782,546</u>	<u>156,509</u>	<u>778,606</u>	<u>155,721</u>

## 15. 為股份獎勵計劃持有之股份

於二零零九年三月十六日，董事會採納一項股份獎勵計劃(「計劃」)，以獎勵及留聘本集團助理經理或以上職級的僱員。

計劃獎勵的股份乃自公開市場購入。包括任何直接應佔增加成本在內的已付代價淨額呈列為「為股份獎勵計劃持有之股份」，並於權益總額內扣除。

### 綜述

對於貿易通的管理團隊來說，二零一一年是充滿挑戰的一年。經營環境雖於二零一零年扭轉頹勢，卻於二零一一年轉差。年內先後出現兩次天災，先是年初的日本海嘯，繼而是下半年的泰國水災，嚴重擾亂了區內的供應鏈。此外，金融市場亦波譎雲詭，先是美國國債上限出現兩黨之爭，隨後是至今仍懸而未決的歐洲國債危機。上述兩項因素結合起來，令我們核心業務倚重的環球貿易大受打擊。我們的香港GETS市場因此萎縮，按年下跌約4%，以至未能實現再創另一年璀璨業績的希望。

金融市場遍吹淡風，對我們另有間接的影響，使我們的財務投資收益減少。鑑於債券市場風險升級，董事會於二零一一年首季度末決定將原來持有的長期債券改為年期較短的投資級別債券。此舉誠屬明智而審慎，但亦令我們難以再如二零一零年般在財務投資方面取得逾港幣10,000,000元的特殊收益。此外，短期的投資級別債券收益率偏低，亦影響我們本年度的利息收入。

透過嚴謹的成本控制與營運效率的提昇，本集團得以減低因GETS整體市場逐漸萎縮及市場份額減少所帶來的影響。此外，我們亦加強DTTN及Digi-Sign業務的發展策略，贏取新的大客戶信任，並為它們提供新服務。這些新項目之收益雖在我們無法控制的情況下，於二零一二年及以後才可入帳，然而有賴成本控制得宜，加上在中國的投資表現大幅改善，儘管本年度的營業額下降4.6%、員工開支上升、財務投資未能錄得特殊收益，我們年內的盈利仍能貼近二零一零年水平。管理團隊感到欣慰的是多個計劃項目的延誤，將為我們在二零一二年帶來更佳的業績。

### 業務回顧

#### 貿易通／數碼貿易運輸網絡

誠如上文所述，由於整體市場收縮4%，令我們提供前端GETS的核心業務受到影響。加上另外兩家服務供應商帶來的劇烈競爭，令我們在此方面的業績較二零一零年下跌8%。

然而，香港海關（「海關」）於二零一一年十一月十七日起全面強制實施的道路貨物資料系統（「ROCARS」），為我們帶來額外收入。在接近全面強制實施ROCARS前及緊隨強制實施之後，貿易通（作為代表政府提供電話查詢的指定服務商）處理的電話查詢數目大幅上升，於二零一一年最後三個月處理之電話查詢總數幾乎是二零一一年首九個月的一倍。因此，我們從海關收取的電話服務費顯

著增加。此外，憑藉我們的資訊科技及營運基礎設施，我們開發了全面兼方便易用的ROCARs解決方案，以配合付貨人及貨車司機的需要。由於市場反應良好，即使自二零一一年十二月起就有關服務收取費用，我們仍能得到客戶繼續支持，並獲得新客戶選用我們的服務。

年內，我們在發展數碼貿易運輸網絡(「DTTN」)方面繼續取得穩定進展。來自DTTN業務之收益按年增長超過一倍。鑑於經已開展多個新項目，預期二零一二年之交易額將會進一步上升。於二零一一年五月，我們與國泰航空有限公司及傳訊香港有限公司合作，透過使用DTTN試行全球首個100%無紙化電子貨運項目，涉及一單由香港途經法蘭克福前往慕尼黑之貨運，為本公司與國泰航空的更緊密合作奠下基礎。我們亦正探討透過DTTN開發一個「貨運代理社區平台」，以供客戶間進行業務往來。

我們於中國開展DTTN之修訂策略於年內成功推行：我們與不同的策略夥伴於廈門、上海及深圳開展三個DTTN Gateway。連同現時設於北京及廣州辦事處的兩個DTTN Gateway，我們在地域上已享有相當的市場覆蓋。我們現正進行有關磋商，有望於二零一二年內在中國增設多三個DTTN Gateway。預計有助實現我們在未來三年把DTTN Gateway開展遍及國內各個主要策略點的計劃。

貿易通與DTTN平台之整合工程基本上已於年底完成，而DTTN客戶遷移至全新合併平台的工作將於二零一二年第一季末完成。當有關工作完成後，本公司之團隊將會專注「Tradelink Box」的開發工作，以提供涵蓋整個供應鏈的一系列程式，致力更新我們的技術，為客戶提供更佳服務。

#### 電子核證服務有限公司(「Digi-Sign」)

誠如上文所述，Digi-Sign的新項目在團隊無法控制的情況下延遲推出。我們的網上銀行保安市場業務擴展計劃卻進展迅速。除了與另外兩間銀行簽訂較小規模的保安編碼器服務合約外，我們在籌劃共同保安編碼器計劃的準備工作上亦進展理想。我們最近取得香港金融管理局(「金管局」)批准，預期有關服務將於二零一二年底推出。此外，就透過流動設備使用「高風險」銀行服務所需的保安解決方案，我們的團隊積極遵從金管局就此作出之指引，致力研制有關解決方案。我們有信心，我們的建議解決方案將可解除監管機構及客戶在此方面之疑慮，並可開啟新的業務機遇，為本公司帶來進一步業務增長。

年內，Digi-Sign亦完成了提升系統工作，以支援簽發2048位元的數碼證書，使其服務之保安水平達至現有國際標準。此外，就尋求網上銀行保安市場之其他商機而言，相關研發工作一直在進行中。

## 中國

誠如早前所述，三個中國投資項目的表現於去年大幅改善，轉虧為盈，由二零一零年錄得虧損港幣4,000,000元，扭轉為於二零一一年錄得收益港幣5,800,000元。

我們落實本年度中期報告的預示，我們與策略夥伴於年內成立了另外兩間合營公司，投資人民幣9,400,000元，以提升我們的實力，使我們得以更有效率及更有效益地滲透中國市場。

## 財務回顧

本集團於本年度之營業額下跌4.6%，由二零一零年的港幣216,100,000元，下跌至二零一一年的港幣206,200,000元。有關下跌的原因一方面是由於整體GETS市場萎縮，另一方面是受到市場激烈競爭影響。然而，本集團之未計折舊前經營開支下跌8%，由港幣130,000,000元減少至二零一一年的港幣119,600,000元，足以彌補營業額之倒退。經營開支下跌全賴更佳的成本控制及非經常營運成本減少所致。此外，二零一一年的折舊開支為港幣19,500,000元，亦較去年減少港幣1,400,000元。

因此，本集團於二零一一年之經營溢利為港幣74,900,000元，較二零一零年下跌12.5%。出現有關下跌主要是由於二零一零年之經營溢利包括兩項一次性其他收入項目，有關項目之金額超過港幣12,000,000元。倘不計入有關項目，本集團於二零一一年之經營溢利實際上較二零一零年增加2.9%。

至於本集團於中國聯營公司之投資表現大幅改善：由二零一零年錄得虧損淨額港幣4,000,000元，扭轉為於二零一一年錄得溢利淨額港幣5,800,000元。

因此，二零一一年之股權持有人應佔溢利為港幣70,100,000元，較二零一零年增加1.2%。此外，倘不計入一次性其他收入項目，本集團於二零一一年之股權持有人應佔溢利淨額將較二零一零年增加近24%。

二零一一年之每股基本盈利為9.1港仙，較二零一零年的9.0港仙上升1.1%。

## 流動資金與財務狀況

於二零一一年十二月三十一日，本集團的現金及銀行存款總額為港幣148,000,000元(二零一零年十二月三十一日：港幣216,000,000元)。本集團之現金儲備大幅減少，主要是由於本集團增加在公司債券之投資，有關投資被當作可供出售債務證券處理，其由二零一零年底的港幣156,700,000元，增至二零一一年十二月三十一日的港幣225,600,000元。於二零一一年十二月三十一日，本集團的資產總值及資產淨值分別為港幣575,600,000元(二零一零年十二月三十一日：港幣562,400,000元)及港幣340,800,000元(二零一零年十二月三十一日：港幣336,300,000元)。

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無借貸(二零一零年十二月三十一日：無)。

## 資本與儲備

於二零一一年十二月三十一日，股東應佔資本及儲備為港幣340,800,000元，較二零一零年增加港幣4,500,000元。

## 資產抵押及或有負債

截至二零一一年十二月三十一日，本集團仍有一項向政府確保妥善履行GETS II合約之銀行擔保，金額為港幣2,100,000元，合約有效期乃自二零一零年一月一日至二零一六年十二月三十一日。此外，本集團另有一項確保妥善提供ROCARS電話查詢中心服務之履約擔保，金額為港幣600,000元。有關擔保乃以本集團存款的押記作為擔保，而有關額度須每年檢討。

本集團就旗下聯營公司Telstra Technology Services (Hong Kong) Limited獲授的循環信貸額度提供港幣1,200,000元的銀行擔保。該擔保屬持續性，於擔保責任獲全數付款、解除或履行後滿六個月之前，本公司不得放棄或解除擔保。

本集團並無任何其他資產抵押。

## 資本承擔

於二零一一年十二月三十一日，尚待履行並未於財務報表撥備的資本承擔為港幣500,000元(二零一零年十二月三十一日：港幣700,000元)。該等資本承擔主要與硬件平台、軟件及電腦設備有關。

年內，本集團與策略業務夥伴訂立協議，認購江蘇世成網絡科技有限公司(「江蘇世成」)24.5%股本權益，現金代價為人民幣2,450,000元，並已支付一半現金代價。本集團尚待履行有關於江蘇世成的資本投資且並未於財務報表撥備的資本承擔為人民幣1,225,000元。

## 僱員及薪酬政策

截至二零一一年十二月三十一日，本集團的僱員總數為281人(二零一零年：279人)。本集團於香港有234名僱員、北京有3名僱員及廣州有44名僱員。本年度之相關僱員成本合共為港幣88,200,000元(二零一零年：港幣84,800,000元)。

本集團的薪酬政策為所有僱員薪酬均以市場薪酬水平釐定。除薪酬以外，本集團亦提供僱員福利，包括醫療保險及強制性公積金供款。為鼓勵及獎勵僱員表現，本集團亦為整體員工制定酌情績效花紅計劃。

本公司亦提供兩項購股權計劃及一項為表揚助理經理及以上職級的僱員的表現而設的股份獎勵計劃。自二零零九年實施股份獎勵計劃以來，本公司概無授予僱員額外購股權，然而先前授出的購股權仍然有效。

## 匯率波動風險及相關對沖工具

於二零一一年十二月三十一日，除國內之股權投資及以人民幣計值之債務證券之投資外，本集團並無任何外匯風險及相關對沖工具。

## 審核委員會

本集團審核委員會已審閱本集團採納的會計政策以及截至二零一一年十二月三十一日止年度的財務報表。

## 股息

董事會建議派付截至二零一一年十二月三十一日止年度之末期股息每股6.1港仙(二零一零年：每股6.3港仙)，惟須於即將舉行的股東週年大會上獲得本公司股東批准後始可作實。末期股息將於二零一二年六月一日或前後派付予於二零一二年五月二十四日名列本公司股東名冊內的股東。

於二零一一年十月十日，本公司向股東派付中期股息每股2.8港仙(二零一零年：每股2.5港仙)。二零一一年已派付的中期股息及二零一一年應派付的末期股息，合共佔二零一一年本集團股東應佔溢利100%。

董事會謹此向股東重申本公司的股息政策，此政策於二零零五年首次公開招股時闡明，本公司的股息分派將不少於可供分派溢利的60%。實際上，本公司於過去六年的股息分派為可供分派溢利的100%，惟此舉並不表示股息政策有任何改變。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一二年五月二十四日至五月二十五日(包括首尾兩日)期間，暫停辦理股份過戶登記手續。為符合收取末期股息的資格，所有股份的過戶文件連同有關股票及過戶表格，須於二零一二年五月二十三日下午四時三十分前，送交予本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

年內，除上文附註15所載由託管人根據股份獎勵計劃購買之股份外，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 遵守企業管治常規守則

本公司一直致力維持高水平的企業管治，並致力確保本公司之運作遵守香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則（「企業管治守則」）的守則條文。就此，本公司議決接納並實施香港聯交所去年檢討企業管治守則後作出之所有建議，確保本公司之企業管治常規守則屬於香港最佳者。

董事會及管理層亦致力維持良好有效的內部監控系統及風險管理，以保障股東的投資及本公司的資產。

年內，本公司繼續鞏固其內部監控程序，參照COSO (The Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission, 1994)制訂的內部監控框架，持續評估其內部監控系統。根據監控環境、風險評估、監控活動、溝通及監管等五項要素，積極對本集團的內部監控系統作出評估。此外，本公司亦進行高度的風險評核，通過由相關部門負責人完成的自我風險評估，輔以由本公司內部審核部門進行的若干高度及獨立風險監控測試的形式進行。該評核涵蓋本公司於香港的營運及有關的重要及次要程序。該等程序劃分為策略管理、核心業務和資源管理等類別。

根據上述評估及檢討的結果，董事會對於本公司充足而有效的內部監控及風險管理系統，表示滿意。本公司將於未來繼續維持優質的企業管治及有效的內部監控和風險管理系統。

## 財務資料之公佈

本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的年報，將詳載全部有關資料，其將於二零一二年四月寄發予股東，並可於本公司網站[www.tradelink.com.hk](http://www.tradelink.com.hk)下載。

## 股東週年大會

本公司的股東週年大會擬訂於二零一二年五月十八日舉行。股東週年大會通告將於稍後刊登及寄發予各股東。

承董事會命  
貿易通電子貿易有限公司  
主席  
李乃熺

香港，二零一二年三月二十七日

於本公告日期，本公司董事會由下列董事組成：

**非執行董事：**

李乃熿博士，S.B.S.，J.P. (主席)

曾愛蓮女士

葉承智先生

KIHM Lutz Hans, Michael先生

**執行董事：**

吳偉聰先生

鄭俊聰先生

鍾順群女士

**獨立非執行董事：**

翟迪強先生

周德熙先生

鍾維國先生

何立基先生，J.P.