

數碼通電訊集團有限公司

(股票編號: 315)

中期報告  
2006/2007



# 目錄

2	主席報告
4	管理層討論及分析
8	獨立審閱報告
9	綜合損益表
10	綜合資產負債表
11	簡明綜合現金流量表
12	綜合權益變動表
13	中期財務報表附註
29	其他資料

本人欣然宣佈本集團截至2006年12月31日止六個月之財務業績。

## 財務摘要

期內，本集團收入增長13%至\$2,102,000,000。未計利息、稅項、折舊及攤銷前之盈利(「EBITDA」)為\$437,000,000，增加10%。經營溢利減少20%至\$48,000,000，反映了手機補貼上升之影響，但相對過去六個月已轉趨穩定，並錄得輕微增長5%。股東應佔溢利為\$44,000,000，分別較去年同期及前六個月上升17%及32%。每股盈利為7.5仙。

## 股息

一如去年，董事會不宣佈派發中期股息。截至2007年6月30日止年度之末期股息派發將按照本集團之現有股息政策。

## 業務回顧

### 香港流動通訊業務

SmarTone-Vodafone一直致力為不同目標客群提供獨特而優越的服務。在此策略推動下，本公司已大大改善客戶質素，從而於過去數年，在服務收入及ARPU方面均取得持續增長。

期內流動通訊服務收入繼續上升，受惠於數據及境外漫游收入增加抵銷了本地話音及境內漫游收入下跌。數據服務收入上升主要由於3G服務受歡迎程度日增。鑒於市場價格競爭激烈，本地話音收入減少；而境內漫游收入減少則因國際漫游批發價格普遍下調所致。

期內綜合ARPU增加6%至\$222。月費計劃之ARPU則上升6%至\$254。於2006年12月31日，客戶總人數增加至1,093,000人。由於為客戶提供各種更具吸引力之服務及更多元化的手機選擇，3G客戶數目不斷擴大。現時3G客戶數目為190,000人，佔月費計劃服務客戶總人數超過24%。月費計劃服務客戶流失率保持穩定，於2006年12月為2.3%。

期內，本公司成功推出了一系列嶄新服務，以滿足不同目標客群的需要。新服務包括SmarTone-Vodafone隨身寬頻，是全球最快速之流動寬頻服務之一，能讓客戶於本港或漫游海外時，隨時隨地享受安全可靠的真正流動寬頻服務。*PLUS理財通*是手機上的投資工具，讓個人投資者更有效地管理其各項投資，賺取更多回報。*MultiTalk*是一項適用於工作及日常生活的口訊服務，是文字短訊之外的一個選擇，讓客戶把口訊同時發送給多人。

為進一步加強市場領導地位，SmarTone-Vodafone繼續優化其服務。當中廣受客戶歡迎的新聞服務，新增了BBC World及24小時中文視像新聞，讓客戶隨時隨地觀看第一手國際及本地手機新聞直播，同時令其英文新聞服務繼續領先市場。而升級後的「博彩王」備有最新「直駁投注過關計算機」，可計算最佳過關組合，令客戶更輕鬆作多樣化投注。ishow™這網上日誌服務支援在電話和互聯網上載相片及短片，其新增的myworld™服務，令客戶可以選擇與公眾和自己友好分享內容。

SmarTone-Vodafone在手機方面一直處於領先地位，提供市場上最多選擇及最優質的型號。期內，本公司透過與Sharp、Toshiba及Vodafone之夥伴關係，為不同層面目標客群提供更多元化的獨家手機選擇。SmarTone-Vodafone現時之獨家手機系列包括全功能2G及3G手機，讓客戶享受更豐富之多媒體服務體驗；以及商業用手機，讓行政人員及專業人士可輕鬆處理其私人及工作事務。所有手機均配合SmarTone-Vodafone極具吸引力之服務，令其在競爭對手中進一步脫穎而出。

## 澳門流動通訊業務

本公司繼續受惠於澳門持續改善的經濟，當地業務之服務收入及溢利均錄得增長，反映客戶人數上升。

## 前景

透過推動發展先進無線通訊服務及為客戶提供更優越的體驗，本公司已致力領先同儕，改變客戶日常生活中使用流動通訊的模式。我深信本公司作為流動通訊的先驅，將會一如以往，為客戶帶來更豐富的多媒體服務，進一步拓展流動生活的領域，以致繼續為股東增值。

## 致謝

對各客戶及股東一直以來之支持、各董事同寅之指引，以及各員工之專心致志及辛勤，深表謝意。

主席  
郭炳聯

香港，2007年3月1日

## 財務業績回顧

受服務收入與流動電話及配件銷售增長所帶動，截至2006年12月31日止六個月之收入，由2005/06年上半年之\$1,859,000,000增加13%至\$2,102,000,000。然而，由於經營開支及手機補貼攤銷增加，經營溢利由2005/06年上半年之\$60,000,000按年減少20%至\$48,000,000。融資收入按年倍增至\$48,000,000，主要由於現金流量有所改善及息率上升所致。由於GSM及PCS牌照之續期增加流動通訊服務牌照費負債及相關之遞增開支，故主要以遞增開支組成之融資成本由2005/06年上半年之\$33,000,000上升至\$38,000,000。所得稅開支穩定維持在\$6,000,000。本公司股東應佔溢利由2005/06年上半年之\$37,000,000上升至截至2006年12月31日止六個月之\$44,000,000。

由於流動通訊服務收入與流動電話及配件銷售分別按年上升10%及21%，收入因而增加13%至\$2,102,000,000。

- 受惠於數據及境外漫遊收入增加抵銷了本地話音及境內漫遊收入下跌，流動通訊服務收入由2005/06年上半年之\$1,406,000,000增加10%至\$1,553,000,000。數據服務收入上升主要由於3G服務受歡迎程度日增。鑒於市場價格競爭激烈，本地話音收入減少；而境內漫遊收入減少則因國際漫遊批發價格下調所致。

截至2006年12月31日止六個月，香港之綜合ARPU由2005/06年上半年之\$210上升\$12至\$222，反映商業及消費市場之客戶質素均持續改善。而數據及漫遊收入之增長是使其上升之主要因素。

儘管市場競爭激烈且有大幅下調月費之壓力，截至2006年12月31日止六個月香港之月費計劃服務ARPU仍由2005/06年上半年之\$240錄得6%增長至\$254。

數據服務繼續成為本集團收入增長之主要來源，錄得強勁之51%按年升幅。此增長充分顯示本集團在提升及豐富3G服務繼續取得成功，並加強3G客戶對3G服務之優點的認同。數據漫遊使用量增加，加上SmarTone-Vodafone Mobile Email客戶人數持續增加亦為數據服務收入帶來增長。

- 由於銷售量上升，截至2006年12月31日止六個月之流動電話及配件銷售由2005/06年上半年之\$454,000,000增加21%至\$549,000,000。

銷售貨品及提供服務成本按年上升15%至\$859,000,000。銷售貨品成本由2005/06年上半年之\$449,000,000增加20%至\$539,000,000，與銷售收入上升一致。互連費用、國際長途電話及數據服務成本因使用量上升而增加，故提供服務成本由2005/06年上半年之\$300,000,000增加7%至\$320,000,000。

其他經營開支(不包括折舊、攤銷及出售固定資產之虧損)由2005/06年上半年之\$714,000,000上升\$91,000,000至\$805,000,000。此項開支之上升，主要是由於持續提升網絡容量、質素及覆蓋所帶來之網絡經營成本增加、為宣傳新服務及手機所產生之推廣及銷售成本增加、以及店舖和寫字樓租金及水電費用成本提高所致。

折舊及出售虧損穩定維持於\$244,000,000。

由於吸納及挽留客戶之手機補貼大增，手機補貼攤銷由2005/06年上半年之\$64,000,000大幅增加\$50,000,000至\$114,000,000。

融資收入由2005/06年上半年之\$24,000,000增加\$24,000,000至\$48,000,000，主要由於銀行存款及債務證券之平均結餘增加，以及其回報有所改善所致。融資成本由2005/06年上半年之\$33,000,000上升\$5,000,000至\$38,000,000，主要由於GSM及PCS牌照續期令流動通訊服務牌照費負債之遞增開支增加所致。

澳門流動通訊業務於截至2006年12月31日止六個月期間持續增長。流動通訊服務收入由2005/06年上半年之\$89,000,000上升14%至\$101,000,000，主要由於客戶數目持續上升所致。在收入強勁增長下，經營溢利由2005/06年上半年之\$28,000,000上升\$5,000,000至\$33,000,000，惟部份被網絡、銷售及推廣費用增加所抵銷。

## 資本架構、流動資金及財務資源

於截至2006年12月31日止六個月，本集團之資本架構並無重大變動。回顧期內本集團之資金來自股本及內部產生之資金。本集團之現金資源依然強勁，於2006年12月31日之現金、銀行結餘及持有至到期日之債務證券投資達\$2,115,000,000。

於截至2006年12月31日止六個月，本集團經營業務之現金流入淨額及收取之利息淨額分別為\$431,000,000及\$47,000,000。回顧期內，本集團之主要資金流出為購置資產、手機補貼、流動通訊服務牌照費及支付2005/06年度之末期股息。

董事認為，本集團內部之現金資源，足以應付截至2007年6月30日止財政年度之資本開支及營運資金所需。

## 財資管理政策

本集團根據董事會不時批准之財資管理政策，動用盈餘資金作投資用途。盈餘資金乃存放於香港之銀行戶口或投資於投資級別之債務證券。香港之銀行存款均為港元或美元存款。

本集團所投資之債務證券，均以港元或美元結算，年期最長為三年。本集團之政策是持有其於債務證券之投資直至到期日。

於2006年12月31日，本集團之備用銀行信貸總額為\$100,000,000。於2006年12月31日，該等信貸並無被動用。

若干銀行不時為本集團開立履約保證及信用證。在若干情況下，本集團以現金存款作為該等工具之部份或全部抵押品，以減輕發行成本。於2006年12月31日，已抵押存款總額為\$330,000,000 (2006年6月30日：\$320,000,000)。

## 功能貨幣及外匯波動風險

本集團之功能貨幣為港元。除本集團以美元結算之美元銀行存款及債務證券外，所有重大收入、開支、資產及負債均以港元計算。因此，本集團除以美元計算之銀行存款及債務證券外，並無任何重大滙兌收益及虧損風險。本集團現階段並無進行任何外滙對沖活動。

## 或然負債

### 履約保證

若干銀行代表本集團就其於香港及澳門獲當地之電訊管理局發出牌照之責任，向有關當局發出履約保證。於2006年12月31日，此等履約保證之未償總額為\$404,000,000 (2006年6月30日：\$353,000,000)。

### 出租、租回安排

一間銀行代表本集團發出一份信用證，為本集團於截至1999年6月30日止年度訂立之出租、租回安排須履行之責任作出擔保。此項信用證全數以盈餘資金作為現金抵押。董事認為，本集團須根據此項擔保付款之風險極微。

## 僱員及購股權計劃

於2006年12月31日，本集團有1,666名全職僱員，大部分為香港員工。截至2006年12月31日止六個月之員工成本總額為\$189,000,000(2005/06年上半年：\$177,000,000)。

僱員收取之薪酬組合包括基本月薪、獎勵花紅及其他福利。花紅為酌情性質，須視乎本集團之表現及個別僱員之表現而發放。福利包括退休計劃及醫療與牙科保險。本集團亦就個別僱員之需要，提供內部及公司以外之培訓。

根據本集團之購股權計劃，本公司可向包括董事及僱員在內之參與者授予購股權以認購本公司之股份。截至2006年12月31日止六個月，並無授出或行使購股權，且註銷了359,000份購股權。於2006年12月31日，尚未行使之購股權共11,475,500份。

## 致數碼通電訊集團有限公司董事會

(於百慕達註冊成立之有限公司)

### 緒言

本事務所已按貴公司指示，審閱第9至28頁所載之中期財務報表。

### 董事及核數師各自之責任

香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，簡明綜合中期財務資料之編製須符合香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及其相關規定。董事須對中期財務報表負責，而該報表亦已經董事會批准。

本事務所之責任是根據審閱結果，對中期財務報表出具獨立結論，並按照雙方所協議之委任條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。本事務所不會就本報表之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

### 已執行之審閱工作

本事務所已按照香港會計師公會頒佈之核數準則第700號「審閱中期財務報告的聘用」進行審閱工作。審閱工作主要包括向集團管理層作出查詢，並對中期財務報表進行分析程序，然後根據結果評定貴公司之會計政策及呈報方式是否貫徹應用(惟另行披露者則除外)。審閱工作並不包括監控測試及核證資產、負債及交易等審計程序。由於審閱之範圍遠較審計為小，故所提供之保證程度較審計為低。因此，本事務所不會對中期財務報表發表審計意見。

### 審閱結論

按照本事務所審閱之結果，但此審閱並不屬於審計之一部分，本事務所並無發現任何須在截至2006年12月31日止6個月之中期財務報表作出重大修訂之事項。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2007年3月1日

## 綜合損益表

截至2006年12月31日止6個月  
(以港元列值)

	附註	未經審核	
		截至12月31日止6個月	
		2006年 \$000	2005年 \$000
流動通訊服務		1,552,893	1,405,937
流動電話及配件銷售		548,632	453,530
收入	4	2,101,525	1,859,467
銷售貨品及提供服務成本	5	(859,354)	(748,970)
毛利		1,242,171	1,110,497
網絡成本	5	(313,342)	(272,946)
員工成本		(188,610)	(177,230)
銷售及推廣費用		(163,428)	(132,892)
租金及水電費用	5	(72,019)	(59,880)
其他經營開支	5	(67,703)	(71,384)
折舊、攤銷及出售虧損	5	(389,372)	(336,487)
經營溢利		47,697	59,678
融資收入	6	48,408	24,057
融資成本	7	(37,955)	(33,237)
除所得稅前溢利		58,150	50,498
所得稅開支	8	(6,396)	(6,293)
除所得稅後溢利		51,754	44,205
歸於：			
本公司股東		43,525	37,045
少數股東權益		8,229	7,160
		51,754	44,205
期內本公司股東應佔溢利之每股盈利 (每股以港仙列值)	10		
基本		7.5	6.4
攤薄		7.5	6.4
股息	9		
歸於期內		—	—
歸於往年而於期內派付		69,935	116,558

# 綜合資產負債表

於2006年12月31日及2006年6月30日

(以港元列值)

	附註	未經審核 2006年 12月31日 \$000	經審核 2006年 6月30日 \$000
<b>非流動資產</b>			
固定資產	11	1,812,480	1,924,064
聯營公司權益		1,812	1,812
金融投資	12	60,567	72,224
無形資產	13	790,097	799,959
按金及預付款項－非即期部分	14	48,606	44,296
遞延所得稅資產		2,725	5,450
		<b>2,716,287</b>	<b>2,847,805</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		86,013	79,572
金融投資	12	31,585	660,237
應收營業賬款	14	191,501	151,895
按金及預付款項－即期部分	14	77,309	75,291
其他應收款項	14	26,862	30,435
現金及銀行結存	15	2,083,423	1,358,660
		<b>2,496,693</b>	<b>2,356,090</b>
<b>流動負債</b>			
應付營業賬款	16	120,398	158,225
其他應付款項及應計款項		664,603	663,530
即期所得稅負債		24,485	28,032
客戶按金		23,928	26,342
遞延收入		80,415	76,434
流動通訊服務牌照費負債－即期部分		55,771	52,407
		<b>969,600</b>	<b>1,004,970</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,527,093</b>	<b>1,351,120</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>4,243,380</b>	<b>4,198,925</b>
<b>非流動負債</b>			
資產報廢責任		40,541	38,328
流動通訊服務牌照費負債－非即期部分		622,658	572,817
遞延所得稅負債		136,981	138,443
<b>資產淨值</b>		<b>3,443,200</b>	<b>3,449,337</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	17	58,188	58,279
儲備		3,355,435	3,367,263
<b>本公司股東應佔總權益</b>		<b>3,413,623</b>	<b>3,425,542</b>
少數股東權益		29,577	23,795
<b>總權益</b>		<b>3,443,200</b>	<b>3,449,337</b>

## 簡明綜合現金流量表

截至2006年12月31日止6個月  
(以港元列值)

	附註	未經審核	
		截至12月31日止6個月	
		2006年 \$000	2005年 \$000
經營業務產生之現金淨額		430,586	470,056
投資活動所得／(所用)之現金淨額		371,766	(480,999)
融資活動所用之現金淨額		(88,647)	(110,841)
現金及現金等價物之增加／(減少)淨額		713,705	(121,784)
匯率變動之影響		1,337	(212)
於7月1日之現金及現金等價物		1,038,530	437,673
於12月31日之現金及現金等價物		1,753,572	315,677
現金及現金等價物結存分析			
現金及銀行結存	15	2,083,423	645,071
減：短期已抵押銀行存款	15	(329,851)	(329,394)
		1,753,572	315,677

# 綜合權益變動表

截至2006年12月31日止6個月

(以港元列值)

	未經審核							少數 股東權益	總額
	歸於本公司股東								
	股本	重估儲備	資本		僱員股份		外匯儲備	保留溢利	
			贖回儲備	繳入盈餘	報酬儲備				
\$000	\$000	\$000	\$000	\$000	\$000	\$000	\$000	\$000	
於2005年7月1日	58,279	—	2,690	2,371,112	10,583	(3)	1,024,865	23,522	3,491,048
匯兌差額	—	—	—	—	—	185	—	—	185
僱員股份報酬	—	—	—	—	2,869	—	—	—	2,869
支付2005年之末期股息	—	—	—	—	—	—	(116,558)	—	(116,558)
期內溢利	—	—	—	—	—	—	37,045	7,160	44,205
於2005年12月31日	58,279	—	2,690	2,371,112	13,452	182	945,352	30,682	3,421,749
於2006年7月1日	58,279	—	2,690	2,371,112	14,864	270	978,327	23,795	3,449,337
匯兌差額	—	—	—	—	—	197	—	—	197
註銷已購回股份	(91)	—	91	(6,628)	—	—	(91)	—	(6,719)
僱員股份報酬	—	—	—	—	727	—	—	—	727
金融投資之重估盈餘	—	20,286	—	—	—	—	—	—	20,286
支付2006年之中期股息予 少數股東	—	—	—	—	—	—	—	(2,447)	(2,447)
支付2006年之末期股息	—	—	—	—	—	—	(69,935)	—	(69,935)
期內溢利	—	—	—	—	—	—	43,525	8,229	51,754
於2006年12月31日	58,188	20,286	2,781	2,364,484	15,591	467	951,826	29,577	3,443,200

# 中期財務報表附註

截至2006年12月31日止6個月  
(以港元列值)

## 1 一般資料

數碼通電訊集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於香港及澳門從事提供流動通訊服務，以及銷售流動電話及配件。

本公司為於百慕達註冊成立之有限公司。其總辦事處及主要營業地點位於香港九龍觀塘觀塘道378號創紀之城二期31樓。

本公司的股份主要在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。

本未經審核簡明綜合中期財務報表(「中期財務報表」)以港幣千元(\$000)列值(除非另有說明)。本中期財務報表已於2007年3月1日獲董事會批准刊發。

## 2 編製基準

該等截至2006年12月31日止6個月的中期財務報表乃按《香港會計準則》(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。該等中期財務報表應與截至2006年6月30日止年度之年度財務報表一併閱讀。

## 3 會計政策

本中期財務報表所採納之會計政策與截至2006年6月30日止年度之年度財務報表內所述之會計政策一致。

以下乃於截至2007年6月30日止財政年度期間須遵守之新準則、現有準則之修訂及詮釋。

香港會計準則第21號(修訂本)	外幣匯率變動的影響－外國業務淨投資 <sup>1</sup>
香港會計準則第39號(修訂本)	預測集團內公司間交易之現金流量對沖會計處理法 <sup>1</sup> 及公平值購股權 <sup>1</sup>
香港會計準則第39號及香港財務報告準則 第4號(修訂本)	財務擔保合約 <sup>1</sup>
香港財務報告準則－詮釋第4號	釐定一項協定是否包含租賃 <sup>1</sup>
香港(國際詮釋委員會)－詮釋第8號	香港財務報告準則第2號之範疇 <sup>2</sup>
香港(國際詮釋委員會)－詮釋第9號	內在衍生工具重估 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於2006年1月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2006年5月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2006年6月1日或之後開始之年度期間生效。

# 中期財務報表附註

截至2006年12月31日止6個月  
(以港元列值)

## 3 會計政策 (續)

上述之新準則、現有準則之修訂及詮釋並沒有對本集團之會計政策造成重大改變。

以下之新準則、現有準則之修訂及詮釋雖已頒佈，但於2007年6月30日止財政年度並未生效，亦尚未採納。

香港會計準則第1號(修訂本)	財務報表之呈列－資本披露 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 <sup>1</sup>
香港(國際詮釋委員會)－詮釋第10號	中期財務報告及減值 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2007年1月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2006年11月1日或之後開始之年度期間生效。

## 4 分類呈報

本集團超過90%之收入及經營溢利乃來自其流動通訊業務，故本中期財務報表並無呈列按業務分類之分析。

分類資料以地區分類作為主要呈報方式。本集團按地區分類之資料分析如下：

	截至2006年12月31日止6個月			綜合 \$000
	香港 \$000	澳門 \$000	對銷 \$000	
收入	2,011,095	103,211	(12,781)	2,101,525
經營溢利	14,900	32,636	161	47,697
融資收入				48,408
融資成本				(37,955)
除所得稅前溢利				58,150
所得稅開支				(6,396)
除所得稅後溢利				51,754

#### 4 分類呈報 (續)

	截至2005年12月31日止6個月			
	香港 \$000	澳門 \$000	對銷 \$000	綜合 \$000
收入	1,776,949	94,799	(12,281)	1,859,467
經營溢利	32,098	27,580	—	59,678
融資收入				24,057
融資成本				(33,237)
除所得稅前溢利				50,498
所得稅開支				(6,293)
除所得稅後溢利				44,205

#### 5 以性質分類之開支

	截至12月31日止6個月	
	2006年 \$000	2005年 \$000
銷售貨品成本	538,965	449,125
折舊		
自置固定資產	199,357	184,888
租賃固定資產	43,588	57,040
攤銷		
手機補貼	113,846	63,958
流動通訊服務牌照費	31,091	28,414
土地及樓宇、收發站及專線之經營租約租金	272,895	244,984
存貨減值之撥備	900	2,296
出售固定資產之虧損	1,490	2,187
滙兌(收益)/虧損淨額	(650)	7,366

## 中期財務報表附註

截至2006年12月31日止6個月  
(以港元列值)

### 6 融資收入

	截至12月31日止6個月	
	2006年	2005年
	\$000	\$000
債務證券之利息收入		
上市	677	4,086
非上市	1,501	8,628
	2,178	12,714
銀行及其他財務機構存款之利息收入	44,903	11,343
遞增收入	1,327	—
	48,408	24,057

遞增收入乃指租賃按金隨著時間過去而產生之變動，並以期初租賃按金金額按利息分攤法計算。

### 7 融資成本

	截至12月31日止6個月	
	2006年	2005年
	\$000	\$000
遞增開支		
流動通訊服務牌照費負債	37,153	31,323
資產報廢責任	801	1,838
其他借貸成本	1	76
	37,955	33,237

遞增開支乃指流動通訊服務牌照費負債及資產報廢責任隨著時間過去而產生之變動，並以期初負債金額按利息分攤法計算。

## 8 所得稅開支

香港利得稅乃按期內估計應課稅溢利依稅率17.5% (2005年：17.5%) 提撥準備，海外溢利之所得稅則按照期內估計應課稅溢利依本集團經營業務地區之現行稅率計算。

計入綜合損益表之所得稅開支指：

	截至12月31日止6個月	
	2006年 \$000	2005年 \$000
即期所得稅		
香港利得稅	1,263	3,696
海外稅項	3,870	2,190
遞延所得稅	1,263	407
	<u>6,396</u>	<u>6,293</u>

## 9 股息

	截至12月31日止6個月	
	2006年 \$000	2005年 \$000
歸於期內		
宣派／已付中期股息，每股\$0 (2005年：每股\$0)	—	—
歸於往年而於期內派付		
末期股息，每股\$0.12 (2005年：每股\$0.20)	69,935	116,558
	<u>69,935</u>	<u>116,558</u>

於2006年8月28日舉行之會議上，董事會就截至2006年6月30日止年度宣派末期股息每股\$0.12。此項股息已於2006年11月15日派付，並已列作截至2006年12月31日止6個月之保留溢利分派。

## 中期財務報表附註

截至2006年12月31日止6個月  
(以港元列值)

### 10 每股盈利

每股基本及攤薄盈利是根據本集團之股東應佔溢利\$43,525,000(2005年：\$37,045,000)計算。

每股基本盈利為按照期內已發行股份之加權平均數582,715,303股(2005年：582,791,428股)計算。每股攤薄盈利乃根據582,715,425股(2005年：582,853,905股)計算，此股數乃包括期內已發行股份之加權平均數，及如全部購股權獲悉數行使被視為將以零代價予發行股份之加權平均數122股(2005年：62,477股)計算。

### 11 固定資產

	\$000
於2006年7月1日之期初賬面淨值	1,924,064
添置	133,013
出售	(1,847)
匯兌差額	195
折舊	(242,945)
<b>於2006年12月31日之期末賬面淨值</b>	<b><u>1,812,480</u></b>
於2005年7月1日之期初賬面淨值	2,053,039
添置	138,839
出售	(2,572)
匯兌差額	209
折舊	(241,928)
於2005年12月31日之期末賬面淨值	1,947,587
添置	220,389
出售	(2,675)
匯兌差額	95
折舊	(241,332)
於2006年6月30日之期末賬面淨值	<u>1,924,064</u>

於2006年12月31日，本集團以融資租賃持有之固定資產賬面淨值為\$240,378,000(2006年6月30日：\$285,301,000)。

## 12 金融投資

	2006年 12月31日 \$000	2006年 6月30日 \$000
可供出售金融資產	60,567	40,281
持至到期日之債務證券	31,585	692,180
	92,152	732,461
減：於結算日起計1年內到期之持至到期日 之債務證券(包括在流動資產內)	(31,585)	(660,237)
非流動金融投資總額	60,567	72,224

	可供出售 金融資產 \$000	持至到期日 之債務證券 \$000	總額 \$000
於2006年12月31日之賬面值			
於香港以外上市	—	31,585	31,585
非上市、並非於活躍市場上 買賣及私人發行	60,567	—	60,567
	60,567	31,585	92,152

## 中期財務報表附註

截至2006年12月31日止6個月  
(以港元列值)

### 12 金融投資 (續)

	\$000
<hr/>	
a 可供出售金融資產	
於2006年7月1日	40,281
重估盈餘	<u>20,286</u>
於2006年12月31日	<u><u>60,567</u></u>
<hr/>	
	\$000
b 持至到期日之債務證券	
於2006年7月1日	692,180
攤銷	(402)
出售	(660,238)
匯兌差額	<u>45</u>
於2006年12月31日	<u><u>31,585</u></u>

截至2005及2006年12月31日止6個月，出售持至到期日之債務證券並無錄得損益。

### 13 無形資產

	手機補貼 \$000	流動通訊 服務牌照費 \$000	總額 \$000
於2006年7月1日之期初賬面淨值	168,462	631,497	799,959
添置	69,023	66,052	135,075
攤銷	(113,846)	(31,091)	(144,937)
<b>於2006年12月31日之期末賬面淨值</b>	<b>123,639</b>	<b>666,458</b>	<b>790,097</b>
於2005年7月1日之期初賬面淨值	51,073	642,637	693,710
添置	188,257	—	188,257
攤銷	(63,958)	(28,414)	(92,372)
於2005年12月31日之期末賬面淨值	175,372	614,223	789,595
添置	95,341	47,262	142,603
攤銷	(102,251)	(29,988)	(132,239)
於2006年6月30日之期末賬面淨值	168,462	631,497	799,959

### 14 應收營業及其他應收款項

	2006年 12月31日 \$000	2006年 6月30日 \$000
應收營業賬款	207,497	166,136
減：應收營業賬款之減值撥備	(15,996)	(14,241)
應收營業賬款－淨額	191,501	151,895
按金及預付款項	125,915	119,587
其他應收款項	26,862	30,435
	344,278	301,917
減：按金及預付款項－非即期部分	(48,606)	(44,296)
即期部分	295,672	257,621

## 中期財務報表附註

截至2006年12月31日止6個月  
(以港元列值)

### 14 應收營業及其他應收款項 (續)

本集團給予用戶及其他客戶約平均30天之賒賬期。扣除撥備後之應收營業賬款賬齡分析如下：

	2006年 12月31日 \$000	2006年 6月30日 \$000
現時至30天	171,492	138,200
31至60天	16,003	10,769
61至90天	2,129	2,547
90天以上	1,877	379
	<u>191,501</u>	<u>151,895</u>

由於本集團擁有大量客戶，因此其應收營業賬款之信貸風險並不集中。

於截至2006年12月31日止6個月，本集團已確認之應收營業賬款減值虧損為\$7,466,000(2005年：\$6,646,000)。該虧損已包括於綜合損益表之其他經營開支內。

### 15 現金及銀行結存

	2006年 12月31日 \$000	2006年 6月30日 \$000
短期已抵押銀行存款(a)	329,851	320,130
銀行存款及現金	107,440	54,632
短期銀行存款	1,646,132	983,898
現金及現金等價物	1,753,572	1,038,530
	<u>2,083,423</u>	<u>1,358,660</u>

a 已抵押銀行存款中，\$200,933,000(2006年6月30日：\$181,733,000)已抵押作為本集團3G牌照履約保證之現金抵押品(如附註19「承擔及或然負債」內所述)。

## 16 應付營業賬款

應付營業賬款賬齡分析如下：

	2006年 12月31日 \$000	2006年 6月30日 \$000
現時至30天	52,364	92,994
31至60天	46,232	28,922
61至90天	6,866	7,860
90天以上	14,936	28,449
	<u>120,398</u>	<u>158,225</u>

## 17 股本

	每股面值 \$0.10之股份	\$000
<b>法定</b>		
於2006年7月1日及2006年12月31日	1,000,000,000	100,000
<b>已發行及繳足</b>		
於2006年7月1日	582,791,428	58,279
股份回購(a)	(913,500)	(91)
<b>於2006年12月31日</b>	<u>581,877,928</u>	<u>58,188</u>

- a 於2006年12月31日止6個月期間，本公司已於香港聯交所回購913,500股股份。回購股份已於2006年12月31日前註銷。回購股份之總額為\$6,719,000並已於股東權益中扣除。

以下乃股份回購之詳情：

回購之月份	回購股份之數目	每股價格		已付總價格 \$000
		最高	最低	
2006年11月	847,500	\$7.45	\$7.22	6,224
2006年12月	66,000	\$7.50	\$7.50	495
	<u>913,500</u>			<u>6,719</u>

## 18 僱員購股權計劃

於2006年12月31日止6個月期間，根據本公司購股權計劃授予參與者之購股權之變動如下：

授出日期	行使期限	每股行使價 \$	購股權數目				於2006年 12月31日 尚未行使
			於2006年 7月1日 尚未行使	於期內授予	於期內行使	於期內註銷 / 失效	
2003年2月10日	2003年2月10日至 2011年7月16日	9.29	3,000,000	—	—	—	3,000,000
2003年2月10日	2003年5月2日至 2012年5月1日	9.20	133,500	—	—	—	133,500
2004年2月5日	2005年2月5日至 2014年2月4日	9.00	8,122,000	—	—	(359,000)	7,763,000
2004年12月6日	2005年12月6日至 2014年12月5日	8.01	193,000	—	—	—	193,000
2005年1月4日	2006年1月4日至 2015年1月3日	8.70	193,000	—	—	—	193,000
2005年3月1日	2006年3月1日至 2015年2月28日	9.05	193,000	—	—	—	193,000
			11,834,500	—	—	(359,000)	11,475,500

## 19 承擔及或然負債

### a 資本承擔

於2006年12月31日已作出但未於中期財務報表內作撥備之資本承擔如下：

	2006年 12月31日 \$000	2006年 6月30日 \$000
已訂約		
固定資產	64,223	41,932
股本證券	5,484	7,628
已授權但未訂約	373,190	563,275
	<u>442,897</u>	<u>612,835</u>

### b 經營租賃承擔

本集團以不可撤銷經營租賃協議租用多個零售店、辦公室、貨倉、收發站及專線。該等租賃擁有不同期限，加租條款及續約權利。

於2006年12月31日，不可撤銷經營租賃應付之未來最低租金付款總額如下：

	2006年 12月31日 \$000	2006年 6月30日 \$000
土地及樓宇及收發站		
1年內	331,792	310,143
1年後但於5年內	243,736	257,311
5年後	29,528	35,264
	<u>605,056</u>	<u>602,718</u>
專線		
1年內	31,614	25,850
1年後但於5年內	3,820	2,052
5年後	2,438	—
	<u>37,872</u>	<u>27,902</u>

## 中期財務報表附註

截至2006年12月31日止6個月  
(以港元列值)

### 19 承擔及或然負債 (續)

#### c 履約保證金

	2006年 12月31日 \$000	2006年 6月30日 \$000
香港3G牌照	401,865	351,243
其他	1,942	1,942
	<u>403,807</u>	<u>353,185</u>

若干銀行就香港及澳門之電訊管理局向本集團發出多項電訊服務牌照，向該等部門發出履約保證。本公司及多家附屬公司已就有關銀行在履約保證項下之責任作出擔保。

於2006年10月22日，即發出3G牌照第5週年之日，及支付第5年頻譜使用費\$50,000,000後，履約保證作出修訂。經修訂之保證金為\$402,000,000，年期為5年。

#### d 出租、租回安排

根據若干於截至1999年6月30日止年度訂立之出租、租回安排，本公司一間附屬公司按照在租約生效時之協定，承諾出租人擔保中介承租者之債務承擔，為期16年。董事認為該附屬公司被要求兌現擔保之風險極微，故認為就上述或然負債之潛在財務影響作出估算乃不切實際。

## 20 關連人士之交易

本集團由Cellular 8 Holdings Limited控制，該公司擁有本公司53%股份，餘下47%股份則被廣泛持有。本集團之最終母公司為新鴻基地產發展有限公司（「新鴻基地產」），一間於香港註冊成立之公司。

- a 於截至2006年12月31日止6個月，本集團與若干關連人士在正常業務往來中進行之重大交易載列於下文。全部關連人士之交易均按照該等交易之有關協議條款進行。

	截至12月31日止6個月	
	2006年	2005年
	\$000	\$000
土地及樓宇及收發站之經營租賃租金(i)		
同系附屬公司	32,496	26,009
保險費用(ii)		
同系附屬公司	2,199	2,635

- (i) 土地及樓宇及收發站之經營租賃租金  
新鴻基地產若干附屬公司及聯營公司租賃物業予本集團，供作辦公室、零售店及貨倉之用，並向本集團發出許可證，以於彼等擁有之若干物業上安裝基站、天線及電話電纜。

截至2006年12月31日止6個月，本集團已付及應付予新鴻基地產之附屬公司及聯營公司之租金和許可證費用合共為\$32,496,000(2005年：\$26,009,000)。

- (ii) 保險費用  
新鴻基地產之全資附屬公司新鴻基地產保險有限公司，向本集團提供一般保險服務。截至2006年12月31日止6個月，已付及應付之保金合共為\$2,199,000(2005年：\$2,635,000)。

- b 於2006年12月31日，本集團於其聯營公司持有權益，該聯營公司之主要股東為新鴻基地產之附屬公司。該聯營公司主要投資於股權基金，而該基金則主要投資位於中華人民共和國境內之科技相關公司。

# 中期財務報表附註

截至2006年12月31日止6個月  
(以港元列值)

## 20 關連人士之交易 (續)

### c 主要管理人員酬金

	截至12月31日止6個月	
	2006年 \$000	2005年 \$000
薪金及其他短期僱員福利	11,890	14,710
股份報酬	309	1,100
	<u>12,199</u>	<u>15,810</u>

### d 與新鴻基地產及其附屬公司(「新鴻基地產集團」)(包括新鴻基地產集團管理之樓宇及房地產)之交易結餘，已計入其相關之資產負債表項目內，如下：

	2006年 12月31日 \$000	2006年 6月30日 \$000
	應收營業賬款(附註14)	805
按金及預付款項(附註14)	6,877	3,942
應付營業賬款(附註16)	56	91
其他應付款項及應計款項	<u>1,813</u>	<u>5,716</u>

交易結餘為無抵押、免息及須按向無關連人士提供之類似條款還款。

## 其他資料

(財務數字以港元列值)

### 中期股息

董事不建議派發截至2006年12月31日止六個月之中期股息(2005年：無)。

### 購股權計劃

根據本公司於2002年11月15日所採納之購股權計劃(「購股權計劃」)的條款，本公司可授予參與人士(包括集團的董事及僱員)購股權以認購本公司的股份。於截至2006年12月31日止六個月期間內，根據購股權計劃授予參與人士的購股權變動詳情如下：

承授人	授予日期	行使價 \$	行使期限	於2006年 7月1日 尚未行使	於期內 授予	於期內 行使	於期內 註銷/ 失效	於2006年 12月31日 尚未行使
<b>董事</b>								
黎大鈞	2003年2月10日	9.29	2003年2月10日至 2011年7月16日	3,000,000	—	—	—	3,000,000
陳啟龍	2003年2月10日	9.20	2003年5月2日至 2012年5月1日	133,500	—	—	—	133,500
	2004年2月5日	9.00	2005年2月5日至 2014年2月4日	970,000	—	—	—	970,000
<b>僱員</b>								
	2004年2月5日	9.00	2005年2月5日至 2014年2月4日	7,152,000	—	—	(359,000)	6,793,000
	2004年12月6日	8.01	2005年12月6日至 2014年12月5日	193,000	—	—	—	193,000
	2005年1月4日	8.70	2006年1月4日至 2015年1月3日	193,000	—	—	—	193,000
	2005年3月1日	9.05	2006年3月1日至 2015年2月28日	193,000	—	—	—	193,000

除上述購股權外，本公司並無根據購股權計劃授出購股權予其他參與人士。

除上文所披露者外，期內並無其他購股權被授出、行使、註銷或失效。

## 董事權益及淡倉

於2006年12月31日，根據證券及期貨條例第352條所規定存置的登記冊所載，本公司董事、最高行政人員及其聯繫人士在本公司及其相聯法團（按證券及期貨條例所界定）的股份、相關股份及債券中所擁有的權益如下：

### 於本公司股份及相關股份之權益

董事姓名	股份				股本 衍生工具		合計權益佔 已發行股本 百分比
	個人	配偶及未滿 十八歲子女	受控法團	其他	購股權 (附註)	合計權益	
郭炳聯	—	—	—	2,237,767	—	2,237,767	0.38%
黎大鈞	—	—	—	—	3,000,000	3,000,000	0.52%
陳啟龍	—	—	—	—	1,103,500	1,103,500	0.19%

附註：購股權資料如下：

董事姓名	授予日期	行使價 \$	於2006年 7月1日		於期內 授予	於期內 行使	於期內 註銷/失效	於2006年 12月31日	
			尚未行使	於期內 授予				尚未行使	於期內 授予
黎大鈞 (附註1)	2003年2月10日	9.29	3,000,000	—	—	—	—	3,000,000	—
陳啟龍 (附註2及3)	2003年2月10日	9.20	133,500	—	—	—	—	133,500	—
	2004年2月5日	9.00	970,000	—	—	—	—	970,000	—

附註：

- 購股權須於2003年2月10日至2011年7月16日期間按每股\$9.29的價格行使。按原有的5,000,000份購股權，不多於20%的購股權可於2003年2月10日開始行使，不多於40%的購股權可於2003年7月17日開始行使，不多於60%的購股權可於2004年7月17日開始行使，不多於80%的購股權可於2005年7月17日開始行使，全數購股權可於2006年7月17日開始行使。
- 購股權須於2003年5月2日至2012年5月1日期間按每股\$9.20的價格行使。按原有的200,000份購股權，不多於三分之一的購股權可於2003年5月2日開始行使，不多於三分之二的購股權可於2004年5月2日開始行使，全數購股權可於2005年5月2日開始行使。
- 購股權須於2005年2月5日至2014年2月4日期間按每股\$9.00的價格行使。不多於三分之一的購股權可於2005年2月5日開始行使，不多於三分之二的購股權可於2006年2月5日開始行使，全數購股權可於2007年2月5日開始行使。

## 於相聯法團之權益

### 1. 於新鴻基地產發展有限公司股份及相關股份之權益

董事姓名	股份				股本 衍生工具		合計權益佔 已發行股本 百分比
	個人	配偶及未滿 十八歲子女	受控法團	其他 (附註1)	購股權 (附註2)	合計權益	
郭炳聯	75,000	—	—	1,082,165,895	—	1,082,240,895	43.43%
黃奕鑑	145,904	—	—	—	—	145,904	0.006%
李家祥	—	—	18,000	—	—	18,000	0.0007%

附註1：根據證券及期貨條例，該些股份中之1,058,988,347股股份權益，被視為郭炳湘先生、郭炳江先生及郭炳聯先生三人之間重疊的同一批權益，因三人為若干全權信託基金之受益人。

附註2：購股權資料如下：

董事姓名	授予日期	行使價 \$	於2006年 7月1日		於期內行使	於期內 註銷/失效	於2006年 12月31日	
			尚未行使	於期內授予			尚未行使	尚未行使
郭炳聯	2001年7月16日	70.00	75,000	—	(75,000)	—	—	
黃奕鑑	2001年7月16日	70.00	75,000	—	(75,000)	—	—	

所有授出並獲接納的購股權，於授出日期第二年可行使最多三分之一，於授出日期第三年可行使最多三分之二，並於授出日期第四及第五年內隨時可行使全數或部份購股權，此後有關之購股權將期滿失效。

## 其他資料

(財務數字以港元列值)

### 2. 於新意網集團有限公司股份及相關股份之權益

董事姓名	股份				股本 衍生工具		合計權益佔 已發行股本 百分比
	個人	配偶及未滿 十八歲子女	受控法團	其他 (附註1)	購股權 (附註2)	合計權益	
郭炳聯	—	—	—	1,742,500	116,666	1,859,166	0.09%
黃奕鑑	100,000	—	—	—	60,000	160,000	0.008%
蘇承德	326,667	—	—	—	133,333	460,000	0.02%

附註1： 根據證券及期貨條例，該些股份中之1,070,000股股份權益，被視為郭炳湘先生、郭炳江先生及郭炳聯先生三人之間重疊的同一批權益，因三人為若干全權信託基金之受益人。

附註2： 購股權資料如下：

董事姓名	授予日期	行使價 \$	於2006年 7月1日		於期內		於2006年
			尚未行使	於期內授予	於期內行使	註銷/失效	12月31日 尚未行使
郭炳聯	2001年4月7日	2.34	166,666	—	—	—	166,666
黃奕鑑	2001年4月7日	2.34	60,000	—	—	—	60,000
蘇承德	2002年7月8日	1.43	400,000	—	(266,667)	(133,333)	—
	2003年11月29日	1.59	400,000	—	(266,667)	—	133,333
	2005年11月10日	1.41	1,000,000	—	(1,000,000)	—	—

上述購股權可根據相關購股權計劃的條款及授出條件而行使。

### 3. 於其他相聯法團之股份權益

郭炳聯先生於下列相聯法團的股份中擁有以下權益：

相聯法團名稱	實益擁有人	經法團	經法團	經法團	實際權益
		擁有一 可歸屬權益 (附註)	擁有一 可歸屬權益 佔已發行 股份百分比	擁有一 可歸屬權益 佔已發行 股份百分比	佔已發行 股份百分比
Splendid Kai Limited	—	2,500	25%	1,500	15%
Hung Carom Company Limited	—	25	25%	15	15%
Tinyau Company Limited	—	1	50%	1	50%
舉捷有限公司	—	8	80%	4	40%

附註：根據證券及期貨條例，該等權益乃被視為郭炳湘先生、郭炳江先生及郭炳聯先生三人之間重疊的同一批權益，因該等股份乃由數間公司持有，而彼等於該些公司股東大會上可控制三分之一或以上投票權的行使。

董事及最高行政人員於公司及其相聯法團之購股權中所持有的權益，乃現時被視為非上市實物結算股本衍生工具。公司之購股權詳細資料載於上述購股權計劃一節內。

除上文所披露者外，於2006年12月31日，概無董事及最高行政人員(包括彼等之配偶及未滿18歲之子女)及彼等之聯繫人士於本公司、其附屬公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有或被視作擁有任何權益或淡倉，而須記錄於根據證券及期貨條例第352條所規定存置的登記冊內，或根據證券及期貨條例第XV部或根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)。

## 根據證券及期貨條例須披露權益及淡倉之股東

於2006年12月31日，根據證券及期貨條例第336條所規定存置的登記冊所載或據本公司獲悉，下列人士(本公司董事及最高行政人員不包括在內)擁有本公司股份及相關股份5%或以上的權益：

股東名稱	附註	股份數目	股份佔已發行股本百分比
Cellular 8 Holdings Limited(「Cellular 8」)	1及2	306,439,472	52.66%
新鴻基地產發展有限公司(「新鴻基地產」)	1及2	320,607,397	55.10%
HSBC International Trustee Limited(「HSBC」)	3	321,599,708	55.27%
Marathon Asset Management Limited		49,328,840	8.48%
Brandes Investment Partners, L.P.		47,367,330	8.14%
Templeton Asset Management Limited		29,214,500	5.02%

附註：

1. 就證券及期貨條例而言，Cellular 8於上述以其名稱持有的306,439,472股股份權益也屬新鴻基地產所有，原因為新鴻基地產控制Cellular 8三分之一或以上的權益。因此，上述以新鴻基地產之名稱持有的股份數目與Cellular 8之權益是重疊的。
2. 就證券及期貨條例而言，Cellular 8的相同權益也屬新鴻基地產透過其持有Cellular 8權益的新鴻基地產附屬公司所有。此等附屬公司為TFS Development Company Limited及Fourseas Investments Limited。
3. 就證券及期貨條例而言，新鴻基地產於上述以其名稱持有的股份權益(及上述其各附屬公司的權益)也屬HSBC所有，原因為HSBC持有或被視作持有新鴻基地產的股份。因此，上述以HSBC之名稱持有的股份數目與新鴻基地產之權益是重疊的。

除上文所披露者外，根據遵照證券及期貨條例第336條所存置的登記冊所記錄，概無其他人士擁有本公司5%或以上的股份或相關股份權益或淡倉。

## 購買，出售或贖回股份

於截至2006年12月31日止六個月期間內，本公司於香港聯交所購回其股份共913,500股，該等回購股份已被註銷。購回之詳情請參閱中期財務報表附註17。

該等回購股份之總價值(不包括費用)共\$6,719,000，已從保留溢利賬及繳入盈餘賬中扣除。而相等於回購股份之面值共\$91,000已從保留溢利轉撥至資本贖回儲備內。

除以上所述外，於截至2006年12月31日止六個月期間內，本公司及其任何附屬公司均無購買，出售或贖回本公司之股份。

## 審核委員會審閱中期業績

本公司之審核委員會自1999年起成立，負責向董事會作出意見及建議。其主席乃李家祥先生，獨立非執行董事並是專業會計專材，其他成員包括吳亮星先生、顏福健先生及黃奕鑑先生，大部份成員均為公司之獨立非執行董事。委員會成員均具備適當的業務或財務專長及經驗，為公司提供意見及建議。

審核委員會已於2007年2月9日開會審閱集團截至2006年12月31日止六個月之中期財務報表及內部審核報告。委員會相信本集團所採用的會計政策及計算方法乃符合及按照目前香港業內的最佳常規，落實執行一切會計政策。委員會發現財務報表並未遺漏任何特殊項目，並對該報表所披露的數據及闡釋，表示滿意。委員會亦對集團所採取的內部監控措施感到滿意。

截至2006年12月31日止六個月之中期財務報表未經審核，惟已由本公司外聘之核數師審閱。

本報告所披露之財務資料已符合上市規則附錄16的披露規定，並於呈交董事批准前，經審核委員會及核數師審閱。

### 企業管治

本公司致力建立及維持高水平的企業管治。於截至2006年12月31日止六個月期間內，本公司均應用及遵守上市規則附錄14企業管治常規守則(簡稱「企業管治守則」)之原則及規定，當中只偏離守則條文A.4.1項有關非執行董事的服務任期。公司之非執行董事的委任並無指定年期，惟根據本公司的細則，所有董事必須至少每三年一次於股東週年大會輪席告退，並由股東重選。因此，概無董事的委任年期超過三年。

董事將繼續監察及檢討本公司之企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

### 董事進行證券交易的標準守則

本集團採納上市規則附錄10所載的標準守則作為董事進行證券交易的行為守則。而類似的守則亦已被採納以供有關員工(其可能擁有一些未經公開而涉及股價之敏感資料)在買賣本公司股票時遵守。在向所有董事作出特定查詢後，彼等均確認於截至2006年12月31日止六個月期間內，皆有遵守標準守則及並沒有不遵守標準守則的情況。

承董事會命  
公司秘書  
**李秀萍**

香港，2007年3月1日

於本報告之日期，本公司之執行董事為黎大鈞先生及陳啟龍先生；非執行董事為郭炳聯先生、黃奕鑑先生、黎浩佳先生、蘇承德先生、張永銳先生及潘魏仕先生；獨立非執行董事為李家祥先生，太平紳士、吳亮星先生，太平紳士、楊向東先生及顏福健先生。