



# 邁向 新境界

# 2007

年報



DVN (Holdings) Limited  
天地數碼(控股)有限公司  
股份代號：00500

# 目錄

頁次

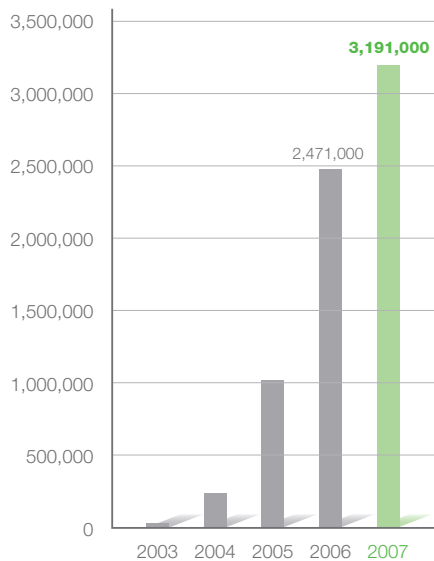
財務摘要	2-3
大事紀要	4-5
管理層討論與分析	6-13
企業管治報告	14-18
董事及高級管理人員之履歷詳情	19-21
董事會報告	22-29
獨立核數師報告	30-31
經審核財務報表	
綜合收益表	32
綜合資產負債表	33
綜合權益變動表	34
綜合現金流量表	35
資產負債表	36
綜合財務報表附註	37-98
五年財務概要	99
公司資料	100

## 財務摘要

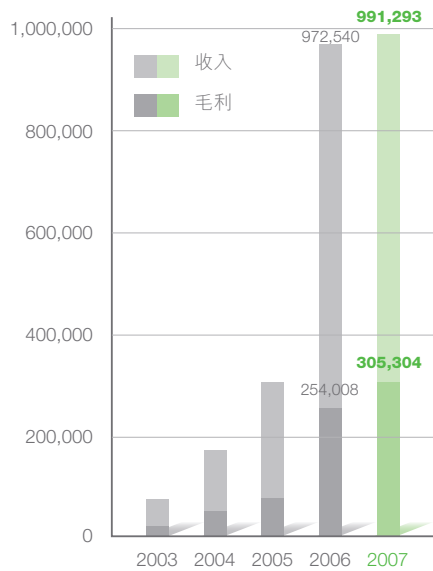
	截至十二月三十一日止年度	
	二零零七年	二零零六年
使用DVN解決方案之機頂盒的增加數量	<b>3,191,000</b> 台	2,471,000台
	千港元	千港元
收入	<b>991,293</b>	972,540
本公司股權持有人應佔溢利／(虧損)	<b>115,183</b>	(631,925)
未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利／(虧損)	<b>148,113</b>	(414,331)
每股基本盈利／(虧損)	<b>0.10</b> 港元	(0.87)港元
每股股息	<b>0.02</b> 港元	無
	於十二月三十一日	
	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元
資產總值	<b>1,370,263</b>	979,789
股東資金	<b>916,858</b>	607,021
每股資產淨值	<b>0.81</b> 港元	0.56港元
現金結存淨額	<b>403,987</b>	526,376
員工數目	<b>793</b>	488
流動比率	<b>3.38</b>	3.62
總負債資產比率	<b>0.24</b>	0.26
市賬率	<b>1.20</b>	5.0

# 財務摘要

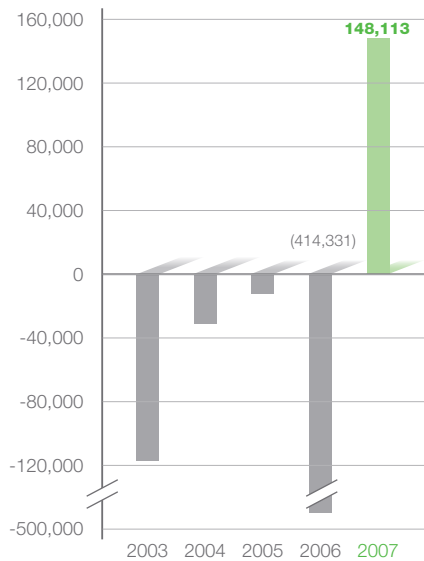
使用DVN解決方案之機頂盒的增加數量



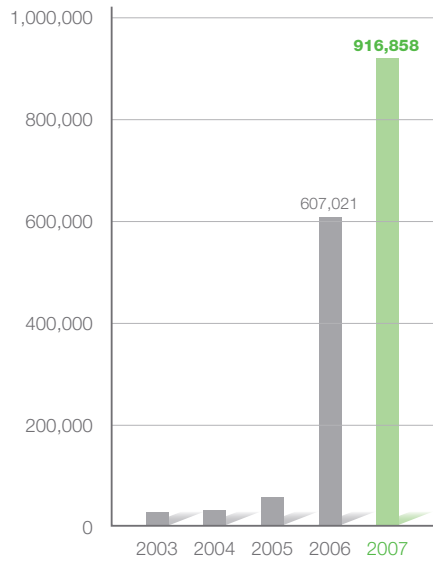
收入及毛利分析  
(千港元)



未計利息、稅項、折舊及  
攤銷前盈利／(虧損)  
(千港元)



股東資金  
(千港元)



## 大事紀要

- 二零零七年一月 \* 在中國2007年消費電子市場年會上，本集團當選為「2006年中國IP機頂盒市場最具成長性企業」。
- 二零零七年三月 \* 本公司按每股2.85港元發行50,000,000股新普通股，籌得資金135,000,000港元。
- 二零零七年四月 \* 本集團成為山西省有線電視網絡系統平台之主要系統集成商。
- \* 本集團成為西藏數字電視系統平台之主要系統集成商。
- \* 本集團主持第一屆數字電視策略高峰會。
- \* 本公司與常州市政府訂立合作協議，為常州進行有線電視數字化整體平移，項目金額達人民幣600,000,000元。
- 二零零七年六月 \* 本集團與中國有線電視網絡有限公司合作，使海南省數字電視網絡成為首個省級數字互動有線網絡。
- 二零零七年十月 \* 本集團正式推出一系列數字有線電視互動產品－「天地通」。
- \* 本公司行政總裁呂品博士（「呂博士」）獲英特爾公司（「英特爾」）邀請成為其國際消費電子諮詢委員會委員。
- 二零零七年十一月 \* 本集團與英特爾簽署諒解備忘錄，攜手開發一款支援互動式數字娛樂服務的雙模式（結合本集團的數字廣播模式及IPTV 互動模式）機頂盒產品。

## 大事紀要

- 二零零七年十二月 \* 本集團獲評為「2007廣電行業十大民族品牌」，而呂博士則獲選為「2007廣電行業十大企業風雲人物」。
- \* 在由中國廣播電視設備工業協會舉辦及中國科技部國家科學技術獎勵工作辦公室批准之2007中國廣播電視設備工業協會科技創新獎中，本集團獲頒授2007年科技創新優秀企業獎，呂博士獲頒發2007年科技創新優秀企業家獎，而本集團之雙向有條件接收系統及應用則獲2007年科技創新產品稱號。
- 二零零八年一月 \* 本集團之HMC家庭多媒體中心及STB8系列機頂盒獲上海市高新技術成果轉化項目認定辦公室及上海市高新技術成果轉化服務中心認定及確認為高新技術成果轉化項目。
- 二零零八年三月 \* 本集團取得為吉林省提供有條件接收系統之合同。

## 營運回顧及前景

### 整體表現

#### 概要

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團錄得除稅後綜合純利115,200,000港元，較二零零六年扣除有關優先供應權撤銷及攤銷的「特殊」費用686,700,000港元後引致的虧損631,900,000港元有大幅改善。本集團二零零七年之整體毛利率由二零零六年之26%提升至31%，而毛利由二零零六年之254,000,000港元增加至二零零七年之305,300,000港元。受到銷售組合變化的影響，本集團二零零七年之綜合收入由二零零六年之972,500,000港元微增至991,300,000港元。

董事會欣然建議派發每股港幣兩仙的二零零七年末期股息（二零零六年：無），此建議須經股東於應屆股東週年大會上通過。

中信集團自二零零六年十月成為本公司之最大股東後，已積極參與本集團之營運，包括委任五名執行董事（包括本集團之財務總裁）進入董事會及委任本集團之營運總裁。

#### 數字廣播業務

本集團主要為中國市場提供數字電視（「數字電視」）系統，是中國最大之數字電視系統集成商，以及在行業具領先地位的技術創新企業。中國擁有全球最多的有線電視用戶，約為1億5千萬戶，超過美國及歐盟有線電視市場的總和，由於政府指令須在二零一五年前完成全國電視由模擬廣播轉為數字廣播，令市場對數字電視系統產生巨大的需求。

對本集團而言，二零零七年既具挑戰，亦有回報。在二零零六年上半年錄得一次性特殊強勁的表現後，二零零七年初市場卻相當淡靜：此乃由於在正常之上半年季節性放緩的同時，有線電視營運商對是否在關閉模擬信號之前須提供一段時間的適應期的問題，在等待國家廣播電影電視總局（「國家廣電總局」）的指引。在國

#### 主席 高振順先生

「天地數碼自一九九九年開始專注於中國有線電視數字化，於二零零七年天地數碼取得歷來的最佳表現，錄得除稅後綜合純利**115,200,000**港元，此外，與中信集團的策略性聯盟亦初見成效。」

#### 行政總裁 呂品博士

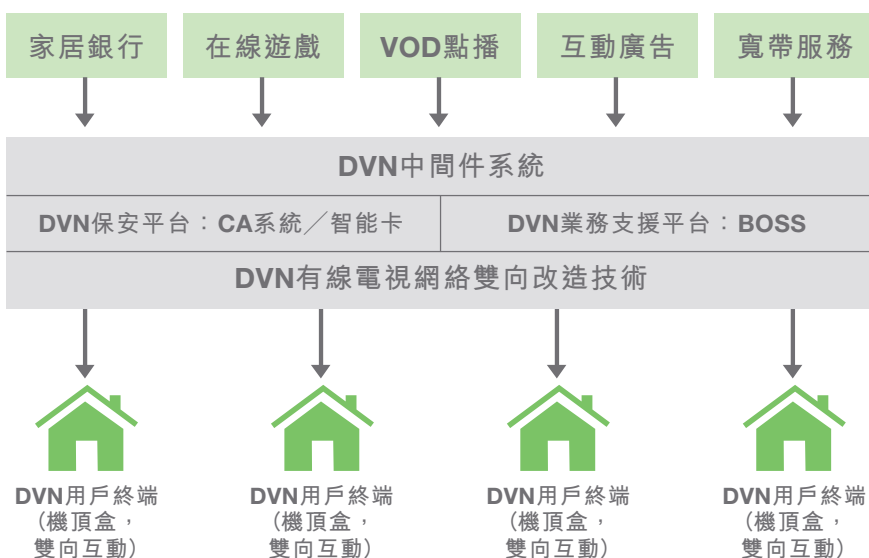
「在過去八年多以來，天地數碼一直努力不懈，務求成為中國數字電視產業之市場領導者及創新者，終於實現了盈利，標誌其發展史上新的一頁。這全賴本集團員工之辛勤工作、本公司管理層精益求精，以及本集團主要股東中國中信集團公司鼎力支持。隨著中國數字電視產業快速發展，天地數碼正面臨前所未有之機遇。本公司將致力於數字電視核心技術之研究開發、市場營銷及應用服務，力求為本集團股東取得更佳回報。」

## 管理層討論與分析

家廣電總局下達了數字化後只須保留不少於六個模擬電視頻道作為適應措施的指令，體現出中央政府致力推行全面數字化之決心。當該不明朗因素得到解除後，訂單於下半年開始回升，令全年錄得滿意的增長。

數字廣播業務全年度分部溢利由二零零六年之80,100,000港元上升至二零零七年之147,700,000港元，按年增長為84%。由於銷售組合的變化，分部收入由二零零六年之955,100,000港元微增至二零零七年之970,100,000港元。

本集團為具備全套數字電視軟件、專利有條件接收系統（「CA系統」）／智能卡技術，以及專有機頂盒設計及解決方案之數字電視軟件及系統開發商，並憑藉其技術優勢在中國向正從模擬廣播轉換至數字廣播的有線電視營運商提供一站式端到端解決方案。下圖列示了本集團提供的產品系統，其中硬件的製造外包給予第三方，日後增值服務相關的產品內容也將由第三方開發。



本集團的一個主要優勢是有能力提供覆蓋數字電視產品／服務鏈的整套產品和服務，而不少競爭對手僅集中在單一數字電視產品或服務。

機頂盒為有線電視營運商數字化時最大的資本投入。於二零零七年，本集團銷售約3,200,000個機頂盒之硬／軟件，較二零零六年之約2,500,000個要多。



本集團二零零七年最大的合同之一，是實施首個省級網絡—中國有線電視海南省網絡，數字化兼雙向互動的改造。雙向互動是提供增值服務的關鍵之一。目前，中國大部分有線網絡仍屬單向，而本集團擁有一項名為BIOC的創新性網絡雙向互動的改造技術，此技術是專為中國的有線電視網絡而開發的。BIOC為國家廣電總局推薦用於雙向改造的技術之一，亦為目前市場上其中最具成本效益之技術之一。

二零零七年，本集團在研發方面取得了較大的建樹並保持了其行業的領導地位。在硬件方面，本集團於十一月與英特爾公司（「英特爾」）攜手開發一款基於英特爾CE 2110媒體處理器的多模式機頂盒，可用於有線電視及互聯網的連接。在軟件方面，本集團已完成商業營運支援系統（「BOSS」）之開發。BOSS為支援高流量及多元化數字電視應用及增值服務之開放架構式軟件平台。本集團其中一項利用BOSS開發的應用方案是中信集團及中國建設銀行計劃聯合推廣的數字電視家居銀行項目。此外，持續的設計改善亦使機頂盒之單位成本大幅下降。於二零零七年，研發人員數目增加65人至331人。

#### 提供財經資訊業務

本集團於本年度提供財經資訊業務之收入增加22%至21,200,000港元（二零零六年：17,500,000港元），該分部於本年度錄得溢利3,800,000港元（二零零六年：1,300,000港元）。

該業務分部之主要業務為透過香港及亞洲其他地區之互聯網提供在線財經資訊。該業務分部表現有所改善，主要由於二零零七年香港股票市場暢旺所致。

# 管理層討論與分析

## 天地數碼(控股)有限公司執行董事及中國中信集團公司董事羅寧先生

「中信集團正計劃於未來兩至三年投放約人民幣500億元，收購五個省份的有線電視網絡。作為中信大家庭的成員公司，天地數碼將會為中信有線電視營運商的數字化發展提供服務。」

## 前景

本公司預期來自本公司最大股東中信集團之訂單將對二零零八年以及往後之收入帶來重大貢獻。在二零零八年，訂單將首先來自河南省，該省約有1千萬戶有線家庭用戶，較本集團約7百萬戶累計安裝基數還要多40%。

在國務院辦公廳於二零零八年發佈的名為《關於鼓勵數字電視產業發展的若干政策》的第1號文件中指出，廣播電視數字化是國民經濟和社會信息化的重要組成部分，需在二零一零年前，在東部和中部地區縣級以上城市，及西部地區大部分縣級以上的城市實現有線電視基本數字化。此外，數字電視被視為政府推進「三網融合」之切入點。根據新政策，電視營運商現可提供增值電訊服務以及數字電視服務，而電訊營運商獲准投資於數字電視網絡。同時，電視營運商亦獲准通過資本市場籌集資金。政府亦會全力鼓勵本地數字電視行業之發展。

本公司相信該政策有利於中國電視數字化的快速發展。作為市場上最大之數字電視系統供應商以及行業的知名民族品牌，本集團將受惠於市場的持續增長。除提供整體解決方案外，本集團將開拓單項產品解決方案之商機，如CA系統／智能卡。本集團亦將根據產品重整銷售及市場部門，以滿足不同客戶之需要。

本公司認為中國電視廣播事業數字化的成功將經歷三個階段的發展。首個階段為涉及有線電視營運商廣播中心前端數字化的平台搭建，主要產品包括數字前端硬件、軟件、以及CA系統。由於不少有線電視營運商仍在播放模擬節目，因此此階段已進行多年並尚在進行中。第二階段為涉及用戶終端數字化之數字化平移，主要收入來源為機頂盒及智能卡。此階段現正處於高速發展時期，由於數字電視滲透率僅約為17%，因此預期此階段將會持續相當一段時間。第三階段為中國電

視營運商的商業化轉型，由一個公用事業提供者向類似於電信營運商的商業實體轉型，而此階段的一個重要部分為開發及推廣增值服務的產品和應用。當電視營運商在電視服務以外可以提供多元化的增值服務時，將大大提高營運商的每戶平均收入和利潤。

本集團在過去兩年一直在開發增值服務支撐平台及技術。隨著BOSS開發的完成，本集團配備了一個完善的、有利於數字電視增值服務業務之發展以及商業營運的軟件平台；BOSS將使營運商可管理品種多樣化及流量高的業務；中間件方便開發專對數字電視的增值服務內容及產品；而CA系統則可保障所有相關方之商業利益。加上BIOC技術，本集團擁有整套用於雙向互動及增值服務業務發展的整體方案。

中信集團是中國有線電視市場最大的投資者，由於所有電視營運商為提高每戶平均收入，均需要雙向互動及增值服務的產品。在有中信集團作為本集團的戰略合作夥伴，隨著行業的數字化進程正步入第三階段，本集團十分看好業務的前景。

## 營運回顧

### 銷售及市場推廣

本集團在二零零七年的銷售數量按年計錄得滿意的增長。二零零七年之銷售平均分佈在多份較小金額之合約，而過往年度單一合約已佔本集團該年度整體銷售之頗大百分比。

### 產品

本集團於二零零七年推出多項新產品，其中包括本公司之家庭媒體中心，此產品為高端型機頂盒，透過支持所有輸入／輸出配置、所有網絡傳輸協定以及所有數據模式，將所有功能集合在一台機頂盒內。電視營運商現時的慣例是僅為每個家庭用戶提供一個免費機頂盒。然而，頗大部分家庭用戶現時擁有多於一台電視機（一般為平面電視），並需要為額外電視機購置機頂盒。由於此塊市場對機頂盒升級之需求甚為殷切，因此家庭媒體中心是以此市場為目標。

**天地數碼(控股)有限公司營運總裁及中信網絡有限公司總經理助理徐強先生**

「年內，在推出新產品方面明顯邁出一大步。最重大的里程碑是在河南省完成前端數字化，以及試運機頂盒及智能卡，二零零八年起將作批量裝運。本集團亦會成為河南項目的主要產品開發商及系統集成商，此項目為其他中信營運省份的多個有關項目中之首個。」

# 管理層討論與分析

## 成本控制

本集團之成本控制計劃有兩大範疇，一面專注於產品成本，而另一面則專注於營運開支。透過設計及生產計劃／管理的改善，已大幅減省生產成本。本集團亦成功減省其營運開支，二零零七年之營運開支總額為190,100,000港元(二零零六年：149,700,000港元)，即增加了27%，而僱員平均人數則增加31%。

## 僱員

本集團制訂了基於員工表現及貢獻之人力資源政策及程序。本集團確保在其薪酬及獎金制度之整體範圍內，僱員之薪酬水平具有競爭力及按表現掛鈎基準支付僱員報酬。本集團除提供退休福利計劃及醫療保險外，亦為其僱員提供在職培訓。

本集團設有一項購股權計劃，藉此向本集團之合資格董事及僱員提供獎勵及報酬，並表彰其對本集團之成功所作出之貢獻。本集團於二零零七年五月根據購股權計劃向其合資格僱員授出58,202,000份購股權。

本集團於二零零七年十二月三十一日之僱員總數為793名(二零零六年：488名)，其中720名(二零零六年：416名)位於中國內地。於二零零七年十二月三十一日，僱員數目按其職能分類如下：

研發	331
銷售及市場推廣	207
技術支援	77
採購及工程支援	51
會計及財務	38
行政管理	89
	<hr/>
	793

## 財務回顧

### 流動資金及財務資源

於二零零七年十二月三十一日，本集團總資產為1,370,300,000港元(二零零六年：979,800,000港元)，包括負債335,600,000港元(二零零六年：255,000,000港元)、少數股東權益117,800,000港元(二零零六年：117,800,000港元)及股東權益916,900,000港元(二零零六年：607,000,000港元)。本集團於二零零七年十二月三十一日之每股資產淨值為0.81港元(二零零六年：0.56港元)。

去年，本集團透過「先舊後新配售」集資方式發行50,000,000股新股，進一步增強其財務狀況，籌得資金135,000,000港元。於二零零七年十二月三十一日，本集團並無任何重大借貸，且可從其往來銀行獲得足夠貿易融資，供其日常營運使用。

### 財務政策

本集團採用穩健之財務政策，嚴格控制其現金及風險管理。本集團之現金及現金等價物主要以港元、人民幣及美元持有。現金盈餘一般存作中短期存款(視乎本集團之資金需求而定)。

### 匯率波動風險及有關對沖

本集團主要於香港及中國內地經營業務。就香港之經營業務而言，大部份交易乃以港元及美元列值。美元兌港元之匯率相對穩定，故有關貨幣匯兌風險不大。就中國內地之經營業務而言，所有交易乃以人民幣列值。由於於回顧年度內人民幣兌港元升值，而本公司預期人民幣升值將對本集團帶來有利影響，故並無使用任何財務工具以作對沖。

### 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

本集團於二零零七年內並無任何有關附屬公司及聯營公司之重大收購或出售事項。

**天地數碼(控股)有限公司財務總裁及中國中信集團公司財務部副處長胡慶剛先生**

「天地數碼於二零零七年在減省成本方面有重大進展。毛利率按年增加，由二零零六年**26%**增加至二零零七年**31%**。二零零八年的主要管理目標是加強本集團之內部監控。」

# 管理層討論與分析

## 資產抵押

於二零零七年十二月三十一日，本集團之銀行存款約6,000,000港元已抵押予銀行，作為一般銀行貸款之抵押。

## 資本承擔

本集團於二零零七年十二月三十一日之資本開支承擔約14,800,000港元（二零零六年：無）。

## 或然負債

於二零零七年十二月三十一日，本公司就於荷蘭侵犯若干歐洲專利權尚有待決法庭訴訟。在諮詢法律意見後，管理層認為帶來重大潛在損害賠償之可能性不大，因此毋須在綜合財務報表內作出撥備。

除以上所述外，本公司及本集團於二零零七年十二月三十一日並無任何重大或然負債（二零零六年：無）。

# 企業管治報告

## 簡介

本公司堅決致力履行企業管治之整體標準，並一直認定問責性、透明度及保護股東整體利益之重要性。於香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治常規守則（「守則」）頒佈後，本公司已於二零零五年採納守則之守則條文作為其自身之企業管治守則。

## 遵守守則之守則條文

董事認為，本公司已透過採納守則之守則條文應用守則所載之原則，並於截至二零零七年十二月三十一日止年度全年遵守守則之守則條文，惟下文詳述之偏離則除外。

## 董事會

本公司董事會（「董事會」）目前由十二位董事組成，包括七位執行董事（高振順先生（主席）、呂品博士（行政總裁）、羅寧先生、邱毅勇先生、金微先生、王道誼先生及胡慶剛先生（財務總裁））、兩位非執行董事（蕭宇成先生及施兆莘先生）及三位獨立非執行董事（朱漢邦先生、劉俊基先生及葉發旋先生）。主席與行政總裁之職責分離，且並非由同一人擔任。根據上市規則之規定，三位獨立非執行董事其中一位為專業會計師。董事會下亦設有兩個董事會委員會，即審核委員會與薪酬委員會。

董事會之主要職責包括（其中包括）制定本集團之整體策略、釐定管理目標、監管內部控制、制定本公司之企業管治常規及監督管理人員之表現，而本集團之日常營運及管理則由董事會轉授予管理人員。本公司已接獲董事就彼等編製綜合財務報表之責任之確認，以及本公司外聘核數師就彼等之呈報責任之聲明。

# 企業管治報告

截至二零零七年十二月三十一日止年度，董事會舉行了四次董事會會議。董事出席董事會會議之情況如下：

董事	已出席／合資格出席
高振順先生	4/4
呂品博士	4/4
羅寧先生	4/4
邱毅勇先生	1/4
金微先生	4/4
王道誼先生	3/4
胡慶剛先生	4/4
蕭宇成先生	4/4
施兆莘先生	3/4
Itzhak Shenberg先生(於二零零七年八月十六日退任)	0/2
朱漢邦先生	4/4
劉俊基先生	4/4
葉發旋先生	2/4

董事會每年定期召開四次會議(每季度一次)，亦會於有需要時召開會議。董事會會議記錄由本公司之公司秘書存置，並送交董事背書。

根據守則之守則條文A.4.2，每名董事(包括按固定任期委任之董事)均應至少每三年輪席退任。於過往年度，當時三分之一(或如董事之數目並非三名或三之倍數，則最接近但不超過三分之一)之董事須退任，部份情況會構成對守則之守則條文A.4.2之偏離。為遵守守則之守則條文A.4.2，股東已於二零零七年八月十六日之股東週年大會上批准本公司章程細則第98條之相關修訂。在每年之股東週年大會上，當時三分之一(或如董事之數目並非三之倍數，則最接近但不少於三分之一)之董事須輪席退任，惟每名董事均應至少每三年輪席退任一次。

非執行董事按一至三年任期委任，並根據本公司之章程細則在本公司之股東週年大會上輪席退任及重選。



# 企業管治報告

## 薪酬委員會

根據守則之守則條文B.1.1之規定，應設立薪酬委員會並以具體書面職權範圍清楚釐定其權力及職責。為符合守則之守則條文B.1.1之規定，本公司設立薪酬委員會，並於二零零五年採納其職權範圍。

薪酬委員會目前由三位獨立非執行董事組成，即劉俊基先生(主席)、朱漢邦先生及葉發旋先生。薪酬委員會之主要職責包括(其中包括)釐定本公司全體執行董事之薪酬待遇、審閱及批准與表現掛鈎之薪酬以及確保並無董事或其任何聯繫人士參與釐定其自身薪酬。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，薪酬委員會舉行了兩次會議，以討論本公司執行董事之薪酬待遇事宜。薪酬委員會成員出席會議之情況如下：

委員會成員	已出席／合資格出席
劉俊基先生	2/2
朱漢邦先生	2/2
葉發旋先生	2/2

## 審核委員會

本公司於一九九八年設立審核委員會。審核委員會目前包括三位獨立非執行董事，即劉俊基先生(主席)、朱漢邦先生及葉發旋先生。

根據委員會之職權範圍，審核委員會之職責包括監察與外聘核數師之關係、審閱本集團之初步業績、中期業績與年度綜合財務報表、監察法定與上市規定之遵守情況、檢討本公司內部監控程序之範疇、規限與效益以及在有需要時委聘獨立之法律或其他顧問以進行調查。

## 企業管治報告

截至二零零七年十二月三十一日止年度，審核委員會舉行了三次會議。於該等會議上，審核委員會(其中包括)審閱了中期財務業績及外聘核數師有關其審核年度綜合財務報表作出的報告，以及審閱非豁免持續關連交易，討論了本集團之內部監控，並與外聘核數師會面。審核委員會各成員出席會議之情況如下：

委員會成員	已出席／合資格出席
劉俊基先生	3/3
朱漢邦先生	3/3
葉發旋先生	2/3

## 董事之提名

本公司並無設立提名委員會。除按本公司之章程細則及所有適用法律由本公司股東提名任何人士出任本公司董事之權力外，提名或委任新增董事之權力按本公司之章程細則授權予董事會。董事會於年內並無就提名董事舉行會議。

每當本公司需要應付業務需要、機遇及挑戰，及為符合適用法律及法規，董事會將不時考慮補替董事會之成員。提名程序基本上依照本公司之章程細則第104條；該條細則授權董事會不時及隨時委任任何人士出任董事以填補臨時空缺或作為董事會新增成員。董事將按本公司不時所需及按本公司認為適合之方法選擇及評估董事候選人之技能、資歷、知識及經驗之均衡性。董事將從多方面考慮候選人之優點及董事會所定下之客觀選擇條件，及考慮其擔任董事一職能付出之時間。

## 董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，以監管董事之證券交易。經本公司作出特定查詢後，所有董事均確認彼等於截至二零零七年十二月三十一日止年度全年遵守有關董事之證券交易之標準守則。

## 核數師酬金

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司委聘羅兵咸永道會計師事務所為其法定核數師。於二零零七年，羅兵咸永道會計師事務所提供之主要服務包括審核本集團之年度綜合財務報表及審核本集團若干附屬公司之財務報表。

## 企業管治報告

於二零零七年，有關羅兵咸永道會計師事務所向本集團提供之服務之酬金概述如下：

千港元

審核費用	
年內撥備	1,900
過往年度撥備不足	311
	2,211

### 內部監控

董事會負責本集團之內部監控制度，並負責檢討其有效性。本公司及其附屬公司已採納一套內部監控程序及政策以保障資產、確保賬目記錄妥為保存且財務報告可靠，並確保遵守有關之法規規定。內部監控制度乃為確保財務、營運與合規監控及風險管理功能均有效地實施及發揮作用而設。

董事會及審核委員會已委派本集團於二零零七年十二月成立之內部審核部門檢討本集團之內部監控制度之有效性。檢討並無發現本集團內部監控制度任何重大事項。

### 投資者關係及股東權益

本公司於本集團之中期及年度財務業績公佈後，主動為投資界人士安排定期簡報會，藉此促進投資者關係與雙向溝通。本公司並透過其投資者關係部回應索取資訊之要求及投資界人士之查詢。

董事會透過刊發各類通函、通告及財務報告，致力為股東提供清晰及全面之本集團業績資料。股東亦可登入本公司網站取得更多資料。

本集團鼓勵股東出席股東週年大會，並給予最少二十一天通知。主席與其他董事均出席大會，以解答有關本集團業務之提問。所有股東均有法定權利可要求召開股東特別大會並提出議程以供股東考慮。股東大會上之所有重要決議案，均以投票方式進行表決。

本集團致力提高透明度與促進投資者關係，並且十分重視股東對該方面之回應。如有意見或建議，歡迎以郵遞或電郵至本公司網站予行政總裁。

# 董事及高級管理人員之履歷詳情

## 執行董事

**高振順先生**，56歲，由一九九八年起擔任本集團主席，並為本集團多家附屬公司之執行董事。彼亦為中國風電集團有限公司、建美集團有限公司及精電國際有限公司之主席，該等公司均在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。彼於直接投資、合併及收購、TMT（電訊、媒體及科技）、廣告、電子製造服務、金融服務及物業投資方面擁有豐富經驗。

**呂品博士**，53歲，本公司之行政總裁，並為本集團多家附屬公司之執行董事。彼為本集團現有業務之創辦人之一。彼於本公司服務已超過九年。呂博士過去近30年從事高科技行業及信息科技產業。彼在開發新科技及制定業務及市場策略方面經驗豐富，在中國廣播業內亦享負盛名，多年來曾獲「最佳企業人物」、「創新優秀企業家」、「最具影響力人物」及「最具影響力企業人物」等稱號。彼亦榮獲無數科技獎項，包括一九九八年獲香港政府頒發最佳消費產品設計大獎，以及二零零七年獲中國頒發科技創新大獎。彼獲委任為中國數字電視標準化委員會分會之委員，在制定中國數字電視標準方面擔當重要角色。呂博士持有中國浙江大學電機及電子工程碩士學位、香港中文大學工商管理碩士學位，以及香港理工大學哲學博士學位。彼為本集團中國業務之高級副總裁陳萍女士之配偶。

**羅寧先生**，48歲，由二零零六年十月起擔任本公司執行董事。彼擁有逾十年業務管理經驗。彼目前為中國中信集團公司之董事（本公司之一名主要股東）、中信國安集團公司之副董事長及中信網絡有限公司之董事長。彼亦為中信國安信息產業股份有限公司之董事及中信21世紀有限公司之執行董事，這兩家公司分別為於中國深圳證券交易所及聯交所主板上市之公司。彼亦於中信集團其他多家附屬公司擔任董事職務。羅先生持有武漢解放軍通信指揮學院之通信專業學位。

**邱毅勇先生**，50歲，由二零零六年十月起擔任為本公司執行董事。彼擁有逾二十年投資管理經驗。彼目前為中國中信集團公司及盈動投資有限公司（均為本公司之主要股東）之董事。彼亦為中信資源控股有限公司（一家於聯交所主板上市之公司）之執行董事。彼亦於中信集團其他多家附屬公司擔任董事職務。邱先生持有中國廈門大學之經濟學士學位，並為中國合資格高級統計師。

**金微先生**，45歲，由二零零六年十月起擔任本公司執行董事。彼擁有逾十五年通信領域經驗。彼目前為中信網絡有限公司（本公司主要股東中國中信集團公司之集團公司）之總經理助理。金先生持有北京郵電學院之通信學士學位及中國北京科技大學之自動化碩士學位。

## 董事及高級管理人員之履歷詳情

王道誼先生，35歲，由二零零六年十月起擔任本公司執行董事。彼擁有逾十年工程領域經驗。彼於二零零三年加入本公司之主要股東中國中信集團公司。彼目前為中信通信項目管理有限責任公司之副總經理及大唐高鴻數據網絡技術股份有限公司（一家於中國深圳證券交易所上市之公司）之獨立董事。王先生持有天津大學之應用物理及電子工程雙學士學位、電信科學技術研究院之通信及電子系統碩士學位及中國人民大學之工商管理碩士學位。

胡慶剛先生，33歲，由二零零六年十月起擔任本公司財務總裁，現為本集團多家附屬公司之執行董事。彼擁有逾十年財務領域經驗，並任職中國中信集團公司（本公司之主要股東）之財務部，擔任財務部副處長。胡先生持有北京工業大學之經濟學士學位及中國對外經濟貿易大學之經濟碩士學位。

### 非執行董事

蕭宇成先生，43歲，為本公司之非執行董事。彼於本公司服務已超過八年。彼持有麻省理工學院之電機工程科學學士學位及美國紐約哥倫比亞大學工商管理碩士學位。彼於私營股本投資領域工作超過十五年，於亞洲各地之金融業方面累積豐富經驗。彼亦為在聯交所上市之敏實集團有限公司及東岳集團有限公司之非執行董事。

施兆莘先生，47歲，為本公司之非執行董事。彼於本公司服務已超過七年。彼於直接投資方面擁有豐富經驗。彼持有夏威夷大學電機工程科學學士學位，並修讀美國加州大學伯克利分校之商業管理課程。

### 獨立非執行董事

朱漢邦先生，58歲，為本公司之獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會及薪酬委員會之成員。彼於本公司服務已超過八年。彼持有美國新澤西史蒂文斯科技學院工商管理碩士學位。彼於直接投資、國際貿易、製造，以及於中國、越南及美國從事工商管理擁有逾三十年經驗。彼亦為新醫藥控股有限公司（於聯交所創業板上市）之執行董事及副主席。

## 董事及高級管理人員之履歷詳情

**劉俊基先生**，57歲，為本公司之獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會及薪酬委員會之主席。彼於本公司服務已超過八年。彼持有日本慶應義塾大學研究生院國際金融學院工商管理碩士學位。彼於電子工程、電訊、企業金融及一般管理方面擁有逾三十年經驗，並於二零零零年獲通訊及藝術部部長委任加入新加坡廣播管理局董事會。彼亦為建美集團有限公司（於聯交所主板上市）之獨立非執行董事，以及全威國際控股有限公司之副主席。

**葉發旋先生**，61歲，為本公司之獨立非執行董事。彼亦為本公司審核委員會及薪酬委員會之成員。彼於本公司服務已超過四年。彼持有英國格拉斯哥斯特拉斯克萊德大學工商管理碩士學位。彼為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員及香港會計師公會會員，並於金融及會計業擁有超過十六年經驗。彼於二零零七年六月辭任莊信萬豐貴金屬香港有限公司董事總經理一職，在此委任之前，彼為新鴻基發展（中國）有限公司之總經理。

### 高級管理人員

**徐強先生**，45歲，由二零零六年十月起擔任本公司之營運總裁。彼擁有逾二十年電信領域經驗。彼為中信網絡有限公司之總經理助理，並曾於中國聯通股份有限公司青島分行及青島郵電局服務。徐先生持有中國北京郵電學院之工程學士學位。

**陳萍女士**，50歲，為本集團中國業務之高級副總裁。彼於本公司服務已超過七年。彼於中國營運及市場推廣方面擁有豐富經驗。彼為本公司行政總裁呂品博士之配偶。

**馮文賢先生**，48歲，為本公司之集團財務總監及合資格會計師。彼為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。彼亦為香港執業會計師。馮先生持有英國紐卡素大學之經濟會計學士學位，彼於二零零六年十月加入本公司前，曾在英國及香港多家國際會計師事務所及上市公司工作逾二十年。

**陳錦坤先生**，34歲，為本公司公司秘書。彼畢業於加拿大英屬哥倫比亞大學，持有商業學士學位，並為美國公認會計師公會會員。彼於會計及企業融資方面擁有逾十年經驗。

# 董事會報告

董事謹提呈彼等之報告及截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表。

## 主要業務

本公司之主要業務為控股投資。主要附屬公司之主要業務詳情載列於綜合財務報表附註17。年內本集團之主要業務性質並無重大改變。

## 業績及分派

本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之業績載列於第32頁綜合收益表。

董事建議就本年度宣派末期股息每股0.02港元(二零零六年：無)。

## 五年財務概要

本集團過去五個財政年度之已公佈業績、資產、負債及少數股東權益之概要摘錄自經審核綜合財務報表，並經重列／重新分類(如適用)載列於本年報第99頁。本概要並不構成經審核綜合財務報表之一部分。

## 物業、機器及設備

年內，本公司及本集團之物業、機器及設備之變動詳情載列於綜合財務報表附註15。

## 股本

年內，本公司之股本變動詳情載列於綜合財務報表附註26。

## 購股權

年內，本公司之購股權變動詳情載列於綜合財務報表附註27。

# 董事會報告

## 儲備

年內，本公司及本集團之儲備變動詳情載列於綜合財務報表附註28。

## 可供分派之儲備

本公司於二零零七年十二月三十一日可供分派之儲備包括實繳盈餘及保留盈利，約為721,219,000港元(二零零六年：無)。

## 捐款

年內，本集團作出的慈善捐款合共28,000港元(二零零六年：無)。

## 優先購買權

本公司章程細則內並無有關優先購買權之規定，百慕達法例亦無對該等權利作出限制。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

年內，本公司並無贖回任何其上市證券。年內，本公司及其任何附屬公司概無購買或出售本公司任何上市證券。

## 董事

於本年度及截至本報告日期，本公司之董事如下：

### 執行董事

高振順先生  
呂品博士  
羅寧先生  
邱毅勇先生  
金微先生  
王道誼先生  
胡慶剛先生



# 董事會報告

## 非執行董事

蕭宇成先生

施兆莘先生

Itzhak Shenberg 先生 (於二零零七年八月十六日告退)

## 獨立非執行董事

朱漢邦先生

劉俊基先生

葉發旋先生

根據本公司章程細則第98條，高振順先生、呂品博士、蕭宇成先生及葉發旋先生將於應屆股東週年大會上告退，並符合資格且願膺選連任。

本公司已收到朱漢邦先生、劉俊基先生及葉發旋先生之年度獨立性確認函，並認為彼等為獨立人士。根據委任條款，獨立非執行董事特定任期為一至兩年，且須根據本公司章程細則輪流告退。

## 董事服務合約

擬於應屆股東週年大會上膺選連任之董事，概無與本公司訂立本公司不可於一年內免付補償(法定補償除外)而終止之服務合約。

## 董事之合約權益

於年結日或年內任何時間，本公司或其附屬公司概無簽訂任何涉及本集團之業務而本公司之董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要合約。

## 董事及高級管理人員之履歷詳情

本公司之董事及本集團之高級管理人員之履歷詳情載列於本年報第19頁至21頁。

# 董事會報告

## 董事於本公司或任何相聯法團股份及相關股份之權益及淡倉

於二零零七年十二月三十一日，董事於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份及相關股份中擁有須記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊之權益及淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須另行知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益及淡倉如下：

### 於本公司股份及相關股份之好倉

#### 本公司每股面值0.10港元之普通股

董事姓名	附註	所持普通股數目				佔本公司已發行股本百分比
		個人權益	家族權益	公司權益	總數	
高振順先生 （「高先生」）	(i)	—	2,040,816	54,276,719	56,317,535	4.95%
呂品博士		2,698,000	2,600,000	—	5,298,000	0.47%
蕭宇成先生		550,000	—	—	550,000	0.05%
朱漢邦先生		450,000	—	—	450,000	0.04%

附註：

- (i) 根據證券及期貨條例，高先生被視作擁有分別由Techral Holdings Limited及First Gain International Limited持有之本公司1,976,719股普通股及52,300,000股普通股之權益，原因是該兩家公司均由高先生控制。

董事於本公司購股權之權益載列於綜合財務報表附註27。

除上述者外，呂品博士於為本公司利益以信託方式持有之一間附屬公司擁有非實益個人股權。

除上述者外，於二零零七年十二月三十一日，概無董事於本公司或其任何相聯法團之股份或相關股份中擁有須記入本公司根據證券及期貨條例第352條而存置之登記冊，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

# 董事會報告

## 董事收購股份之權利

高先生與本公司於二零零六年十二月十四日就認購本公司50,000,000股普通股訂立一份股份認購協議，作為本公司「先舊後新配股」資金籌集一部分。該協議於二零零七年二月二十八日獲獨立股東批准，而50,000,000股本公司普通股於二零零七年三月五日按每股2.85港元發行予高先生。

除上文「董事於本公司或任何相聯法團股份及相關股份之權益及淡倉」一節及綜合財務報表附註27所披露之購股權計劃外，任何董事或彼等各自之配偶或未成年子女概無於本年度內任何時間獲授予可藉購入本公司股份而獲益之權利，亦無行使任何該等權利。本公司或其任何附屬公司亦無參與訂立任何安排，致使董事可取得任何其他法團之該等權利。

## 主要股東及其他人士於股份之權益

於二零零七年十二月三十一日，根據本公司按照證券及期貨條例第336條存置之權益登記冊記錄，擁有本公司已發行股本5%或以上之權益之主要股東及其他人士如下：

### 好倉：

名稱	附註	所持普通股數目			佔本公司已發行股本百分比(%)
		直接實益擁有	透過受控制公司	總計	
盈動投資有限公司		237,592,607	—	237,592,607	20.88%
中信裕聯投資有限公司	(i)	—	237,592,607	237,592,607	20.88%
CITIC Projects Management (HK) Limited	(ii)	—	237,592,607	237,592,607	20.88%
中國中信集團公司	(iii)	—	242,055,607	242,055,607	21.27%
Motorola-Dragon Investment, Inc.		175,500,000	—	175,500,000	15.42%
Motorola, Inc.	(iv)	—	175,500,000	175,500,000	15.42%
Fidelity International Limited		68,847,240	—	68,847,240	6.05%

# 董事會報告

附註：

- (i) 根據證券及期貨條例，由於中信裕聯投資有限公司持有盈動投資有限公司之權益，故被視作擁有由盈動投資有限公司持有之本公司237,592,607股普通股之權益。
- (ii) 根據證券及期貨條例，由於CITIC Projects Management (HK) Limited 持有中信裕聯投資有限公司之權益，故被視作擁有盈動投資有限公司持有之本公司237,592,607股普通股之權益。
- (iii) 根據證券及期貨條例，由於中國中信集團公司持有其若干附屬公司(包括盈動投資有限公司)之權益，故被視作擁有該等附屬公司持有之本公司242,055,607股普通股之權益。
- (iv) 根據證券及期貨條例，由於Motorola, Inc.持有Motorola-Dragon Investment, Inc.之權益，故被視作擁有Motorola-Dragon Investment, Inc.持有之本公司175,500,000股普通股之權益。

除上文所披露者外，於二零零七年十二月三十一日，概無任何人士(不包括本公司董事，彼等之權益已載於上文「董事於本公司或任何相聯法團股份及相關股份之權益及淡倉」一節)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須予記錄之權益或淡倉。

## 主要客戶及供應商

於回顧年度，本集團售予五大客戶之銷售額約佔本年度銷售總額49%(二零零六年：80%)，售予其中最大客戶之銷售額約佔18%(二零零六年：50%)。本集團五大供應商之採購額佔本年度採購總額約70%(二零零六年：76%)，其中最大供應商之採購額約佔43%(二零零六年：40%)。

本集團五大客戶包括兩家本公司主要股東中國中信集團公司擁有間接權益之公司。

本集團五大供應商包括本公司主要股東Motorola, Inc.之一家集團公司。

除上文所述者外，本公司董事或其任何聯繫人或就董事所知任何擁有本公司已發行股本5%或以上之股東概無於本集團任何五大客戶或供應商擁有任何實益權益。

# 董事會報告

## 關連交易

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第十四A章，於綜合財務報表附註33所披露之若干關連方交易亦構成本公司之非豁免持續關連交易，根據上市規則第十四A章須按下述方式披露。

年內，本集團自本公司之主要股東Motorola, Inc. 之集團公司購買約87,837,000港元之機頂盒。本公司之獨立非執行董事已審閱該等持續關連交易，並確認：

- a) 該等交易乃在本集團正常及日常業務過程中訂立；
- b) 該等交易乃按照一般商業條款，或按照一般不遜於向獨立第三方提供之條款進行（如無足夠可資比較交易，則判斷交易是否按照一般商業條款進行）；
- c) 購貨乃按照非獨家分銷協議（由General Instrument Corporation與本集團之全資附屬公司天栢寬帶網絡科技有限公司於二零零三年十二月十八日訂立，並經二零零六年七月十二日簽訂補充協議修訂）進行，並符合本公司股東之整體利益；及
- d) 購貨之全年總額並無超出本公司獨立股東於二零零六年十月十六日在股東特別大會上批准截至二零零七年十二月三十一日止年度之上限418,000,000港元。

年內，本集團向本公司之主要股東中國中信集團公司擁有間接權益之聯營公司（定義見上市規則）出售機頂盒及有關軟件約達238,282,000港元。本公司之獨立非執行董事已審閱該等持續關連交易，並確認：

- a) 該等交易乃在本集團正常及日常業務過程中訂立；
- b) 該等交易乃按一般商業條款，或按照一般不遜於向獨立第三方提供之條款進行（如無足夠可資比較交易，則判斷交易是否按照一般商業條款進行）；
- c) 銷售乃按照規管銷售之有關協議進行，並符合本公司股東之整體利益；及

## 董事會報告

- d) 銷售之全年總額並無超出本公司獨立股東於二零零六年十月十六日在股東特別大會上批准截至二零零七年十二月三十一日止年度之上限1,400,000,000港元。

董事會委聘本公司核數師根據香港會計師公會頒佈之香港相關服務準則第4400號「接受委聘進行有關財務資料的協定程序」，就上述持續關連交易以抽樣形式進行若干事實性調查程序。核數師已按協定程序就被選取的交易樣本向董事會匯報其事實性調查結果。

## 足夠公眾持股量

根據本公司所得之公開資料及據董事所知，董事確認，本公司之公眾持股量於年內一直符合上市規則之規定維持在25%。

## 結算日後事項

結算日後事項之詳情載於綜合財務報表附註34。

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所已審核綜合財務報表，任滿告退，並符合資格且願膺選連任。

承董事會命

高振順

主席

香港，二零零八年四月十五日

# 獨立核數師報告

## 獨立核數師報告

致天地數碼(控股)有限公司股東

(於百慕達註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第32至98頁天地數碼(控股)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零七年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

## 董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見，並按百慕達一九八一年《公司法》第90條僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執执行程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

# 獨立核數師報告

## 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零七年十二月三十一日的事務狀況及 貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零零八年四月十五日



# 綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
收入	6	991,293	972,540
銷售成本		(685,989)	(718,532)
毛利		305,304	254,008
其他收入	7	51,487	20,961
市場推廣、銷售及分銷成本		(63,603)	(54,626)
行政費用		(126,478)	(95,046)
其他營運費用		(41,227)	(750,391)
營運溢利／(虧損)	8	125,483	(625,094)
融資成本	10	(8)	(56)
應佔共同控制實體虧損		–	(1)
應佔聯營公司溢利		71	579
除所得稅前溢利／(虧損)		125,546	(624,572)
所得稅開支	11	(8,910)	(1,544)
除所得稅後溢利／(虧損)		116,636	(626,116)
優先股股息		(1,453)	(5,812)
年度溢利／(虧損)		115,183	(631,928)
以下應佔：			
本公司股權持有人	28	115,183	(631,928)
少數股東權益		–	(3)
		115,183	(631,928)
股息	13	22,762	–
本公司普通股股權持有人應佔每股盈利／(虧損)			
基本	14	0.10港元	(0.87港元)
攤薄	14	0.10港元	不適用

載於第37至98頁之附註為本綜合財務報表之一部分。

# 綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	15	11,872	10,284
無形資產	16	50,324	42,082
於一家共同控制實體權益	18	-	3,285
於聯營公司權益	19	1,846	2,291
貿易應收款項	21	173,013	-
非流動資產總值		237,055	57,942
<b>流動資產</b>			
存貨	20	141,554	69,530
遞延所得稅資產	29	5,261	6,120
應收關連公司款項	33	-	475
貿易應收款項	21	520,533	129,117
預付款、按金及其他應收款項	21	52,761	190,185
應收稅項		9,104	-
已抵押銀行存款	22	6,000	10,007
現金及現金等價物	23	397,995	516,413
流動資產總值		1,133,208	921,847
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	24	222,915	138,745
其他應付款項及應計費用		101,519	108,557
應付稅項		11,205	7,664
融資租賃承擔 - 即期部分	25	8	36
流動負債總額		335,647	255,002
流動資產淨值		797,561	666,845
<b>資產總值減流動負債</b>			
		1,034,616	724,787
<b>非流動負債</b>			
融資租賃承擔	25	-	8
資產淨值		1,034,616	724,779
<b>權益</b>			
本公司股權持有人應佔資本及儲備			
普通股	26	113,808	108,167
儲備	28	803,050	498,854
少數股東權益	30	916,858	607,021
		117,758	117,758
總權益		1,034,616	724,779

高振順  
董事

呂品  
董事

載於第37至98頁之附註為本綜合財務報表之一部分。

## 綜合權益變動表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

附註	本公司股權持有人應佔		少數股東權益 千港元	總權益 千港元
	普通股 千港元	儲備 千港元		
於二零零六年一月一日	58,342	(2,560)	117,761	173,543
匯兌差額	-	4,556	-	4,556
年度虧損	-	(631,925)	(3)	(631,928)
截至二零零六年十二月三十一日止年度之 確認收入及開支總額	-	(627,369)	(3)	(627,372)
購股權計劃：				
— 以股份支付之補償	28	15,029	-	15,029
— 已發行股份所得款項	26及28	21,611	-	21,611
發行普通股，扣除發行開支	26及28	1,092,143	-	1,092,143
	49,825	1,128,783	-	1,178,608
於二零零六年十二月三十一日	108,167	498,854	117,758	724,779
於二零零七年一月一日	108,167	498,854	117,758	724,779
匯兌差額	-	34,778	-	34,778
年度溢利	-	115,183	-	115,183
截至二零零七年十二月三十一日止年度之 確認收入及開支總額	-	149,961	-	149,961
購股權計劃：				
— 以股份支付之補償	28	15,895	-	15,895
— 已發行股份所得款項	26及28	7,946	-	7,946
發行普通股，扣除發行開支	26及28	130,394	-	130,394
	5,641	154,235	-	159,876
於二零零七年十二月三十一日	113,808	803,050	117,758	1,034,616

載於第37至98頁之附註為本綜合財務報表之一部分。

# 綜合現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
<b>來自經營活動之現金流量</b>			
經營所用現金	31	(239,014)	(20,717)
已付利息		(8)	(56)
已付稅項		(14,523)	–
經營活動所用之現金淨額		(253,545)	(20,773)
<b>來自投資活動之現金流量</b>			
購買物業、機器及設備		(8,567)	(5,596)
出售物業、機器及設備所得款項		179	607
收購一家聯營公司		(1,073)	(598)
收取利息		19,391	5,729
支付遞延開發成本		(27,945)	(16,074)
出售一家聯營公司所得款項		–	5,617
出售金融資產所得款項淨額		5,065	1,200
投資活動所用之現金淨額		(12,950)	(9,115)
<b>來自融資活動之現金流量</b>			
已抵押銀行存款減少		4,007	10,965
發行普通股所得款項		142,500	476,700
發行普通股成本		(7,106)	(23,940)
行使購股權所得款項		8,587	24,177
融資租賃付款之資本部分		(8)	(36)
優先股股息		(3,875)	(26,000)
融資活動產生之現金淨額		144,105	461,866
現金及現金等價物之增加／(減少)淨額		(122,390)	431,978
年初之現金及現金等價物		516,413	81,669
匯率變動之影響		3,972	2,766
年終之現金及現金等價物	23	397,995	516,413

載於第37至98頁之附註為本綜合財務報表之一部分。

# 資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	15	305	–
無形資產	16	–	–
於附屬公司權益	17	827,815	115,259
於一家共同控制實體權益	18	–	–
非流動資產總值		828,120	115,259
<b>流動資產</b>			
預付款、按金及其他應收款項		632	6,537
現金及現金等價物	23	41,340	426,770
流動資產總值		41,972	433,307
<b>流動負債</b>			
應付一家關連公司款項		963	24
其他應付款項及應計費用		6,454	4,550
流動負債總額		7,417	4,574
流動資產淨值		34,555	428,733
<b>資產總值減流動負債／資產淨值</b>		<b>862,675</b>	<b>543,992</b>
<b>權益</b>			
本公司股權持有人應佔資本及儲備			
普通股	26	113,808	108,167
儲備	28	748,867	435,825
總權益		862,675	543,992

高振順  
董事

呂品  
董事

載於第37至98頁之附註為本綜合財務報表之一部分。

# 綜合財務報表附註

## 1 一般資料

天地數碼(控股)有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事數字機頂盒、智能卡、有條件接收系統、數字化廣播系統及相關軟件之設計、開發、集成及銷售，以及提供國際金融市場訊息及精選客戶數據。

本公司為一家在百慕達註冊成立之有限公司。其主要營業地點位於香港灣仔港灣道26號華潤大廈1304-05室。

本公司之股份在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除另有說明外，該等綜合財務報表乃以港元(「港元」)呈列，而所有款項已捨入至最接近之千位數(千港元)。該等綜合財務報表已經由董事會在二零零八年四月十五日批准刊發。

## 2 主要會計政策概要

編製此等綜合財務報表之主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報之所有年度內貫徹應用。

### 2.1 編製基準

本公司之綜合財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，整體而言包括香港會計師公會頒佈之所有適用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、香港公認會計準則及香港公司條例之披露規定編製。該等綜合財務報表亦遵從香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用披露規定。

本公司之綜合財務報表已按照歷史成本法編製。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表需要使用若干關鍵會計估算，亦需要管理層在應用本集團會計政策之過程中作出判斷。涉及須作出更多判斷或更複雜之範疇，或假設及估計對綜合財務報表而言屬重要之範疇於附註4披露。

# 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### 採納新訂／經修訂香港財務報告準則

於二零零七年一月一日開始或之後開始之會計期間強制實行以下與本集團營運有關之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第1號之修訂	財務報表之呈報 — 資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第8號	香港財務報告準則第2號之範圍
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號	重新評估嵌入式衍生工具
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第10號	中期財務報告及減值

會計政策之主要變動如下：

- (a) 香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」及香港會計準則第1號之補充修訂「財務報表之呈報 — 資本披露」，提出有關金融工具之新披露方法，對本集團的金融工具之分類及估值或有關貿易應收款項及應付款項之披露並無影響。
- (b) 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第8號「香港財務報告準則第2號之範圍」對涉及發行股本工具交易之代價有所規定，倘所收可辨識代價少於所發行股本工具之公允價值，則釐定股本工具是否屬於香港財務報告準則第2號之範圍。採納此詮釋對綜合財務報表並無任何影響。
- (c) 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號「重新評估嵌入式衍生工具」說明企業評估嵌入式衍生工具是否須與主合約分開呈列，及企業首次成為合約一方時是否須將有關工具入賬列為衍生工具。除非合約條款有重大修訂而使合約原本規定之現金流量有重大改變以致須重新評估，否則禁止隨後重新評估。採納此詮釋對綜合財務報表並無重大影響。
- (d) 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第10號「中期財務報告及減值」規定，按成本於中期期間確認之商譽、股本工具投資及財務資產投資之減值虧損，不得於其後之結算日撥回。採納此詮釋對綜合財務報表並無任何影響。

# 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### 採納新訂／經修訂香港財務報告準則 (續)

若干新訂香港財務報告準則於二零零八年一月一日或之後開始之會計期間或較遲期間強制實行。本集團毋須於截至二零零七年十二月三十一日止年度之綜合財務報表內採納該等新訂香港財務報告準則。

於二零零八年一月一日或之後開始之會計期間或較後期間生效之新訂香港財務報告準則如下：

香港會計準則第23號 (經修訂)	借貸成本
香港會計準則第27號 (經修訂)	綜合和單獨財務報表
香港會計準則第32號及 香港會計準則第1號之修訂	可沽售金融工具及由清算產生之權益
香港財務報告準則第2號之修訂	股份支付款項－歸屬條件及註銷
香港財務報告準則第3號 (經修訂)	業務合併
香港財務報告準則第8號	營運分部
香港 (國際財務報告詮釋委員會) － 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易
香港 (國際財務報告詮釋委員會) － 詮釋第12號	服務經營權安排
香港 (國際財務報告詮釋委員會) － 詮釋第13號	客戶忠誠計劃
香港 (國際財務報告詮釋委員會) － 詮釋第14號	香港會計準則第19號－界定福利資產之限制、 最低資金需求及兩者之互相影響

本集團已開始評估該等新訂準則、修訂及詮釋之影響，但尚未能確定該等準則、修訂及詮釋對其經營業績及財務狀況會否產生重大影響。



# 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.2 綜合

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止之財務報表。

#### (a) 附屬公司

附屬公司指本集團有權管控其財政及營運政策之所有實體(包括特殊目的實體)，一般附帶超過半數投票權之股權。在評定本集團是否控制另一實體時，目前可行使或可轉換之潛在投票權之存在及影響均予考慮。

附屬公司在控制權轉移至本集團之日全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

會計收購法乃用作本集團收購附屬公司之入賬方法。收購之成本根據於交易日期所給予資產、所發行之股本工具及所產生或承擔之負債之公允價值計算，另加該收購直接應佔之成本。在企業合併中所收購之可識辨資產以及所承擔之負債及或然負債，初步以彼等於收購日期之公允價值計量，而不論任何少數股東權益之數額。收購成本超過本集團應佔所收購可識辨資產淨值公允價值之數額記錄為商譽(附註2.6)。若收購成本低於所購入附屬公司資產淨值之公允價值，該差額直接在綜合收益表內確認。

集團內公司間之交易以及所產生之結餘及未實現收益予以對銷。除非所轉讓資產有減值跡象，否則未實現虧損亦予以對銷。附屬公司之會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用之政策符合一致。

在本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資按成本值扣除減值虧損撥備列賬(附註2.7)。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

# 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.2 綜合 (續)

#### (b) 聯營公司及共同控制實體

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力但無控制權之實體，通常附帶有20%至50%投票權之股權。共同控制實體指涉及建立合作關係之合營企業，而合營各方訂立合約安排制訂共同控制該實體之經濟活動。聯營公司及共同控制實體投資以權益會計法入賬，初步以成本確認。本集團於聯營公司及共同控制實體之投資包括收購時已識辨之商譽(扣除任何累計減值虧損)(附註2.6)。

本集團應佔收購後聯營公司及共同控制實體之溢利或虧損於綜合收益表內確認，而應佔收購後儲備之變動則於儲備賬內確認。投資賬面值會根據累計之收購後儲備變動而作出調整。如本集團應佔聯營公司或共同控制實體之虧損等於或超過其在該聯營公司或共同控制實體之權益，包括任何其他無抵押應收款項，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代聯營公司或共同控制實體承擔責任或作出付款。

本集團與其聯營公司或共同控制實體之間交易之未實現收益按本集團於聯營公司或共同控制實體之權益對銷。除非所轉讓資產有減值跡象，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司及共同控制實體之會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用之政策符合一致。

在本公司之資產負債表內，於聯營公司及共同控制實體之投資按成本值扣除減值虧損撥備列賬(附註2.7)。聯營公司及共同控制實體之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

### 2.3 分部報告

業務分部指從事提供產品或服務之一組資產和業務，而所提供產品或服務之風險和回報與其他業務分部有所不同。地區分部指在某個特定經濟環境中從事提供產品或服務，所提供產品或服務之風險和回報與其他經濟環境中營運之分部不同。

# 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.4 外幣匯兌

#### (a) 功能和列賬貨幣

本集團每個實體之財務報表所列項目均以該實體營運所在之主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以港幣呈報，港幣為本公司之功能及列賬貨幣。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易乃採用交易日期之匯率換算為功能貨幣。結算此等交易所產生之匯兌盈虧及將以外幣計值之貨幣資產和負債按年終匯率換算所產生之匯兌盈虧在綜合收益表確認，惟符合資格成為現金流量對沖或投資淨額對沖之項目，則於權益內列為遞延項目。

#### (c) 集團公司

所有功能貨幣與列賬貨幣不同之本集團實體(當中並無嚴重通脹經濟體之貨幣)之業績和財務狀況按如下方法換算為列賬貨幣：

- (i) 所呈報之各資產負債表內之資產和負債按該資產負債表日期之收市匯率換算；
- (ii) 各收益表內之收入及開支按平均匯率換算(除非此匯率並非交易日期匯率之累計影響之合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期之匯率換算)；及
- (iii) 所有由此產生之匯兌差額確認為權益之獨立組成項目。

在綜合賬目時，換算海外實體之淨投資所產生之匯兌差額列入股東權益。當出售一項海外業務全部或部分時，該等記錄在股本中之匯兌差額在綜合收益表確認為出售盈虧之一部分。

收購海外實體所產生之商譽及公允價值調整乃作為該海外實體之資產和負債處理，並按收市匯率換算。

# 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.5 物業、機器及設備

所有物業、機器及設備乃按歷史成本減折舊及減值虧損列賬。歷史成本包括收購項目直接產生之開支。

其後成本只有在與該項目有關之未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目之成本能可靠計量時，才包括在資產之賬面值或確認為獨立資產(如適用)。被替換部分之賬面值不再予以確認。所有其他維修及保養在產生之財政期間內於綜合收益表支銷。

物業、機器及設備之折舊按其估計可使用年期以直線法將成本減剩餘價值分攤計算，所採用之主要折舊率為：

租賃物業裝修	按租賃年期或估計可使用年期(以較短者為準)
傢俬及裝置	18%至30%
辦公室設備	18%至25%
網絡設備及工具	25%至33.3%
汽車	18%至33.3%

在每個結算日對資產之剩餘價值及可使用年期進行檢討，及在適當時調整。若資產之賬面值高於其估計可收回金額，其賬面值會即時撇減至可收回金額(附註2.7)。

出售之盈虧乃比較所得款項與賬面值而釐定，並於綜合收益表內確認為其他收益或其他營運成本。出售重估資產時，計入其他儲備之金額會轉撥至保留盈利。

### 2.6 無形資產

#### (a) 商譽

商譽指收購成本超過於收購日期本集團應佔所收購附屬公司／聯營公司／共同控制實體之可識辨資產淨值公允價值之數額。收購附屬公司之商譽乃計入無形資產內。收購聯營公司／共同控制實體之商譽則計入於聯營公司／共同控制實體投資。商譽每年就減值進行測試，作為總結餘之一部分。出售某個實體之盈虧包括與被出售實體有關之商譽之賬面值。獨立確認之商譽每年就減值進行測試，並按成本減累計減值虧損列賬。商譽之減值虧損為不可撤回。

# 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.6 無形資產 (續)

#### (b) 研究及開發成本

研究成本在產生時作為費用支銷。當能夠證明開發中產品技術之可行性及有意完成該產品，而亦有充裕資源可動用且成本可予釐定，並有能力出售或使用該資產而於將來可能產生經濟利益時，將開發項目之成本確認為無形資產。該等開發成本(主要包括於開發過程中直接產生之員工成本)確認為一項資產，並於不超過五年內按直線法攤銷，以反映將相關經濟利益確認之模式。不符合上述條件之開發成本在產生時作為費用支銷。以往確認為開支之開發成本不會於往後期間確認為資產。

#### (c) 電影版權

購買電影版權所產生之開支將撥充為資本。電影版權計入無形資產，並使用年數合計法按有關電影版權之期限或以直線法按永久電影版權之期限二十年攤銷。

### 2.7 資產減值

須作攤銷之資產，在有事件或情況變化顯示賬面值可能無法收回時就減值進行檢討。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產之公允價值扣除銷售成本與使用價值兩者之較高者為準。於評估減值時，資產按可獨立識辨現金流量之最低水平(現金產生單位)分組。出現減值之資產(商譽除外)會於各報告日期進行檢討，以確定有否可能轉回減值。

### 2.8 貸款及應收款項

貸款及應收款項為並無活躍市場報價且具有固定或可釐定付款之非衍生金融資產。貸款及應收款項計入流動資產，惟不包括到期日超過結算日後十二個月者，該等貸款及應收款項分類為非流動資產。貸款及應收款項分類為貿易應收款項、其他應收款項及現金及現金等價物(附註2.10及2.11)。

# 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.9 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本按先進先出法計算。製成品及在製品之成本包括原材料、直接勞工及其他直接成本，但不包括借貸成本。可變現淨值按正常業務過程中之估計售價，減去各種適當銷售開支計算。

### 2.10 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項為並無於活躍市場報價之具有固定或可釐定付款金額之非衍生金融資產。貿易及其他應收款項計入流動資產，惟在結算日後超過到期日十二個月後之有關款項則分類為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按公允價值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量，並減去減值撥備。當有客觀證據顯示本集團未能根據應收款項原訂條款收回所有到期款項，則會確立貿易及其他應收款項之減值撥備。撥備金額為資產賬面值與估計未來現金流量現值間之差額，並按原實際利率折現。撥備金額在收益表確認。有關資產之賬面值可透過使用備抵賬項沖減。減值虧損金額在綜合收益表內確認為其他營運成本。倘貿易應收款項不可收回，則會於其備抵賬項予以撇銷。其後收回之先前已撇銷金額列入綜合收益表之其他營運成本。

### 2.11 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期日為三個月或以下之其他短期高流動性投資。

### 2.12 股本

普通股被列為權益。

直接歸屬於發行新股之新增成本(除稅後)在權益中列為所得款項之扣減。

### 2.13 貿易應付款項

貿易應付款項初步按公允價值確認，其後以實際利息法按攤銷成本計算。

# 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.14 借貸

借貸初步按公允價值並扣除產生之交易成本確認。借貸其後按攤銷成本列賬。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之任何差額利用實際利息法於借貸期間內在綜合收益表確認。

借貸分類為流動負債，惟本集團擁有無條件權利延遲於結算日後至少十二個月償還之債務除外。

### 2.15 政府補助

政府補助在與相關費用配對所需之期間確認為收入。有關應折舊資產之補助呈列為遞延收入，於資產可使用年期內於綜合收益表入賬。有關開支項目之補助於該等開支列入綜合收益表之相同期間確認，在列報該等有關開支時扣除。

### 2.16 即期及遞延所得稅

當期所得稅支出根據本集團、共同控制實體及聯營公司營運所在及產生應課稅收入之國家於結算日已頒佈或實質頒佈之稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限之情況定期評估退稅之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付之稅款設定撥備。

遞延所得稅利用負債法就資產和負債之稅基與資產和負債在綜合財務報表之賬面值產生之暫時差異全數撥備。然而，若遞延所得稅來自在交易(不包括企業合併)中對資產或負債之初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就可能未來應課稅盈利而就此可使用之暫時差異而確認。

# 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.16 即期及遞延所得稅 (續)

遞延所得稅就附屬公司、聯營公司及共同控制實體投資產生之暫時差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時差異之撥回時間，而暫時差異在可預見將來有可能不會撥回則除外。

### 2.17 僱員福利

#### (a) 退休金責任

本集團參與多個指定供款計劃，本集團就此分開向多方實體繳付固定供款。本集團作出供款後，即無進一步付款責任。供款在應付時確認為僱員福利開支，且可由全數歸屬供款前離開計劃之僱員所放棄之供款而減少。倘有現金退款或可供扣減未來供款之款項，則預付供款會確認作資產。

#### (b) 以股份支付之補償

本集團設有多個以權益結算並以股份支付之補償計劃。僱員為獲取授予購股權而獲取之服務之公允價值確認為費用。在歸屬期間內將予支銷之總金額參考授予之購股權之公允價值釐定，不包括任何非市場既定條件(例如盈利能力和銷售增長目標)之影響。非市場既定條件包括在預期歸屬之購股權數目之假設中。在每個結算日，本集團修訂其對預期歸屬之認股權數目之估計。本集團在綜合收益表確認對原估算修訂(如有)之影響，並按對權益作出相應調整。

倘行使購股權，所得款項扣除任何直接交易成本後，計入股本(面值)及股份溢價內。



# 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.17 僱員福利 (續)

#### (c) 僱員可享有之假期

僱員可享有之年假及長期服務假期乃於應計予僱員時確認。因僱員於截至結算日止提供服務而估計未放之年假及長期服務假期須提撥準備。

僱員可享有之病假及產假直至放假時方予以確認。

#### (d) 花紅計劃

本集團就花紅及分紅按表現及計及本公司股東應佔溢利，加上若干調整，而確認負債及支出，當按照合約為有責任或根據慣例構成推定責任時，本集團會確認撥備。

### 2.18 撥備及或然負債

#### (a) 撥備

當本集團因過往事件而負擔法律或推定債務、可能須撥出資源以支付該債務及已對數額作出可靠估計時，法律索償撥備將予以確認。撥備不可確認為未來經營虧損。

倘若有多項同類債務，須撥出資源予以支付之可能性將在整體考慮債務類別後決定。即使就同類債務包含之任一項目撥出資源之可能性不大，亦須對撥備作出確認。

撥備按支付債務可能所需之除稅前費用之現值計算，而該現值反映當時市場對時間價值之評估及該項債務之特有風險。撥備隨著時間過去而增加之數額確認為利息開支。

# 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.18 撥備及或然負債 (續)

#### (b) 或然負債

或然負債指因為過往事項而可能引致之承擔，而只有本公司控制範圍以外之一宗或多宗不確定未來事項之發生可確定其存在與否。或然負債亦可能是因為過往事項引致之現有承擔，但由於可能不需要有經濟資源流出，或承擔金額未能可靠計量而未有確認。

或然負債概不予確認，但會在綜合財務報表附註內披露。當資源流出之可能性有變以致資源有可能流出時，有關流出之資源將被確認為撥備。

### 2.19 收益確認

收益包括本集團於日常營業期間銷售貨品及服務而已收及應收代價之公允價值，收益顯示為扣除增值稅及折扣並抵銷集團內公司間之銷售。

當收入金額能可靠地衡量、未來經濟利益可能流入有關之實體、以及符合下文所述本集團之各業務之特定條件時，本集團將確認收入。除非有關銷售之所有或然情況已經解決，否則收入款項不被視為可以可靠地衡量。本集團以其過往業績作為估計之依據，並會考慮客戶類別、交易類別及各項安排之具體情況。

#### (a) 貨品銷售

當貨品擁有權附帶之重大風險及回報已轉移至買家，而客戶已接納該貨品，並合理確認有關應收款項之可收回程度，則確認貨品銷售。

#### (b) 分期付款銷售

屬於售價之收入(不包括利息)在銷售當日入賬。售價是以估算利率折現應收分期款項而釐定之代價現值。利息使用實際利率法在賺取時確認為收入。

# 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.19 收益確認 (續)

**(c) 數字化廣播平台設計、系統集成及裝設**

設計、集成及裝設數字化廣播系統產生之收入於各安裝工程完成並獲取客戶認可時確認入賬。

**(d) 提供服務**

提供國際金融市場資訊及精選消費者數據之服務費收入於服務合約期間以直線法確認。

**(e) 授權費收入**

授權費收入於特許權授予承授人時確認。

**(f) 租賃收入**

租賃數字廣播網絡設備及技術訣竅及有關軟件產生之收入乃根據有關協議於提供服務期間按自承租人之最終客戶收取之淨收視費收入按協定部分確認入賬。

**(g) 利息收入**

利息收入使用實際利息法按時間基準確認。倘應收款項折現，本集團將賬面值減至其可收回金額，即有關工具按原實際利率折現之估計未來現金流量，並繼續解除折現為利息收入。

# 綜合財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### 2.20 租賃

#### (a) 營運租賃

如租賃擁有權之重大部分風險和回報由出租人保留，分類為營運租賃。根據營運租賃支付之款項(扣除自出租人收取之任何獎勵金後)於租賃期內以直線法在綜合收益表支銷。

#### (b) 融資租賃

凡租賃條款規定本集團將擁有資產之風險及回報大部分均列為融資租賃。當融資租賃開始時，其租賃資產之公允價值或最低租賃支出之現值，以較低者撥作資本化。為了達至基於財務餘額之固定利率，每一租賃支出被分配為負債及財務支出。相應之租務責任在扣除財務支出後會被納入流動及非流動借貸。融資成本之利息項目會於租賃年期內之綜合收益表中確認，以至產生一個基於每期負債餘額之固定利率。

### 2.21 股息分派

分派給本公司股東之股息將在本公司股東批准派息後，於該期間之綜合財務報告中確認列為負債。

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團承受著多種自營運及投資產生之財務風險。管理層定期分析及檢討措施，以管理其市場風險(包括貨幣風險、現金流量與利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團一般為風險管理採用保守之策略，並無使用任何衍生或其他工具作對沖之用。

於二零零七年十二月三十一日，本集團之金融工具主要包括非流動應收款項、貿易應收款項及其他應收款項、銀行結餘及存款、貿易應付款項及其他應付款項，以及融資租賃承擔。

# 綜合財務報表附註

## 3 財務風險管理 (續)

### 3.1 財務風險因素 (續)

#### (a) 市場風險

##### i. 貨幣風險

本集團主要在中國內地及香港經營業務，而主要貨幣風險來自人民幣（「人民幣」）之波動。就大部分在香港進行之交易而言，銷售及銷售成本均以同一貨幣列值。就中國內地之業務而言，所有收入及採購均以人民幣列值，因此，本集團並無持有或發行衍生金融工具作買賣用途。鑑於人民幣兌港元近來表現強勁，董事預期人民幣升值將為本集團帶來正面影響。因此，本集團並無使用任何金融工具對沖其貨幣風險。

於二零零七年十二月三十一日，假設所有其他變量維持不變，倘港元兌人民幣下降／上升10%，本集團除所得稅後溢利及保留盈利會上升／下跌約21,281,000港元（二零零六年：7,364,000港元）。其他權益部分分別上升／下降約51,074,000港元（二零零六年：5,088,000港元）。

敏感度分析乃假設匯率之改變於結算日已出現，並已應用於在該日已存在之金融工具外幣風險，以及所有其他變量（特別為利率）維持不變而釐定。該等列明改變為管理層對該期間直至下一個年度結算日之匯率可能合理改變之評估。該分析與二零零六年採用同樣基準進行。

##### ii. 現金流量與利率風險

管理層認為本集團並無現金流量風險。

本集團之利率風險主要來自計息短期銀行結餘及存款。

於二零零七年十二月三十一日，假設所有其他變量維持不變，倘當日之利率上升／下降40個基點，本集團之除所得稅及保留盈利後之溢利會上升／減少約9,304,000港元（二零零六年：4,718,000港元）。由於本集團於綜合收益表確認由營運交易產生之利息收入／支出，對其他權益部分並無造成重大影響。

# 綜合財務報表附註

## 3 財務風險管理 (續)

### 3.1 財務風險因素 (續)

#### (a) 市場風險 (續)

##### ii. 現金流量與利率風險 (續)

敏感度分析乃假設利率之改變於結算日已出現，並已應用於在該日已存在之金融工具利率風險，以及所有其他變量維持不變而釐定。該等列明上升／下降為管理層對該期間直至下一個年度結算日之利率可能合理改變之評估。該分析與二零零六年採用同樣基準進行。

##### iii. 價格風險

本集團並不受任何股票證券風險或商品價格風險。

#### (b) 信貸風險

由於交易對手未能履行責任，而由本集團發出之財務擔保由綜合財務報表內有關附註所列各自之已確認金融資產賬面值產生，本集團最大之信貸風險將令本集團面臨財務虧損。

本集團之貿易應收款項主要為收取中國客戶之貨品銷售及設計、集成及裝設數字廣播系統之應收款項。根據行業慣例及過往付款模式，該等貿易應收款項結餘之還款緩慢。為減低信貸風險，本集團已實施多項政策，按持續基準審閱貿易應收款項結餘之可收回性，並評估減值撥備是否足夠。

#### (c) 流動資金風險

本集團實施審慎之流動資金風險管理，定期監察即期及預期之流動資金要求，維持充足之現金，透過已承諾信貸授信之足夠額度備有資金，以滿足短期及長期之流動資金要求。

# 綜合財務報表附註

## 3 財務風險管理 (續)

### 3.1 財務風險因素 (續)

#### (c) 流動資金風險 (續)

由於主要業務性質經常變動，本集團致力透過各銀行已承諾之可用信貸額度維持資金之靈活性。本集團之流動資金風險主要來自貿易應付款項及其他應付款項，以及融資租賃承擔。

本集團於結算日已合約屆滿之金融負債概要如下：

	按要求 千港元	一年內 千港元	一年以上 千港元	總計 千港元
於二零零七年十二月三十一日				
貿易應付款項	7,192	215,723	–	222,915
融資租賃承擔	–	8	–	8
	7,192	215,731	–	222,923
於二零零六年十二月三十一日				
貿易應付款項	14,060	124,685	–	138,745
融資租賃承擔	–	36	8	44
	14,060	124,721	8	138,789

### 3.2 資本管理

本集團資本管理之主要目的為保障本集團持續營運之能力，為股東提供回報，為其他利益相關者提供利益，以支持本集團之持續發展及維持最佳資本結構化，減低資本成本。

本集團按經濟狀況之變化檢討及管理其資本結構並對其作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可調整支付予股東之股息、返還資本予股東、發行新股、提出新債務融資或出售資產以減少債務。於截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度，並無對目的、政策或過程作出變動。本集團並不受外在施加資本要求影響。

# 綜合財務報表附註

## 3 財務風險管理 (續)

### 3.2 資本管理 (續)

本集團按總負債資產比率監察其資本結構。於二零零七年，本集團之策略為維持總負債資產比率低於50%。於二零零七年十二月三十一日之總負債資產比率為24% (二零零六年：26%)。

### 3.3 公允價值估計

貿易應收款項及貿易應付款項之面值減估計信貸調整，乃作為估計其公允價值之假設。就披露而言，金融負債之公允價值按本集團可獲之類似金融工具之現行市場利率，折現未來合約現金流量而作估量。

## 4 關鍵會計估算及判斷

估算和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信為合理之對未來事件之預測。

本集團就未來狀況作出估計及假設。所得之會計估量按定義一般不會相等於有關實際結果。極大風險於下一財政年度對資產及負債賬面值作重大調整之估計及假設於下文討論。

### 4.1 收益

於收益數額能可靠計量及未來經濟利益可能流入實體時，本集團會確認收益。本集團給予分期付款銷售客戶若干信貸期，允許該等客戶在若干年內償清銷售代價，故收益乃根據有關代價之現值確認。本集團於確認收益時須作出重大判斷，尤其是對折現率及評估未來經濟利益是否有可能流入本集團時。本集團之估計乃基於過往業績，並經考慮客戶類型及背景、給予客戶之信貸期及各項安排之具體情況後作出。



# 綜合財務報表附註

## 4 關鍵會計估算及判斷 (續)

### 4.2 遞延所得稅

遞延所得稅利用負債法就資產和負債之稅基與在資產和負債在綜合財務報表之賬面值之差產生之暫時差異全數撥備。遞延所得稅資產之變現主要取決於未來是否有足夠之未來溢利或應繳稅暫時差異。倘若實際產生之未來溢利不及預期，則遞延所得稅資產或會產生重大撥回。該等撥回將於綜合收益表中確認。

### 4.3 物業、機器及設備及折舊

本集團使用之物業、機器及設備使用年期長。年度折舊開支因應本集團對各種物業、機器及設備所配置之估計使用年期而釐定。管理層每年檢討評估其估計使用年期是否適當，有關檢討考慮到有關資產的技術提升，預期經濟使用量及實際條件。

管理層亦定期檢討是否有任何減值跡象，並會於資產賬面值低於其可收回金額（其淨銷售價或其使用價值之較高者）根據附註2.7所述之會計政策確認減值虧損。在釐定使用價值時，管理層會評估預計因繼續使用該資產及於其可使用年期結束時將其出售所產生之估計未來現金流之現值。於釐定該等未來現金流及貼現率時將作出估計及判斷。

### 4.4 貿易應收款項

本集團根據貿易應收款項之可收回程度評估及賬齡分析以及管理層之判斷，制訂貿易應收款項減值評估政策。評估最終能否收回該等貿易應收款項時，需要作出大量判斷，包括各客戶現時的信譽及過去的收賬紀錄。如果本集團客戶之財務狀況變壞，削弱其付款能力，本集團有可能需要作出額外減值撥備。

### 4.5 存貨

本集團根據最佳事實及若干情況（包括但不限於存貨本身條件、市場售價、銷售前景、估計完成成本及估計銷售產生成本）估算存貨撥備。倘接獲其他資料，則會重新估計及定期調整撥備。

# 綜合財務報表附註

## 5 分部資料

分部資料乃按(a)主要分部報告業務分部；及(b)次要分部報告地區分部兩種分部報告形式呈列。

本集團之經營業務乃根據其業務性質及其提供之產品及服務分別進行組織及管理。本集團每一業務分部均代表一策略業務單位，提供之產品及服務所承擔之風險及所得回報與其他業務分部不同。有關業務分部之詳情概述如下：

- (i) 數字化廣播業務(「數字廣播業務」)－數字機頂盒、智能卡、有條件接收系統、數字化廣播系統及相關軟件之設計、開發、集成及銷售；
- (ii) 其他－提供國際金融市場資訊及精選消費者數據；及
- (iii) 企業－企業收入及開支。

於釐定本集團之地區分部時，各分部收入乃按客戶所在地分類，各分部資產則按資產所在地分類。

### (a) 業務分部

本集團截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度之收入、業績及若干資產、負債及開支資料按業務分部分析如下：

	數字廣播業務		其他		企業		未分配		總額	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
收入	970,062	955,071	21,231	17,469	-	-	-	-	991,293	972,540
分部業績	147,677	80,114	3,817	1,269	(26,011)	(706,477)	-	-	125,483	(625,094)
融資成本							(8)	(56)	(8)	(56)
應佔共同控制實體虧損	-	(1)							-	(1)
應佔聯營公司溢利	71	579							71	579
除所得稅前溢利/(虧損)									125,546	(624,572)
所得稅開支									(8,910)	(1,544)
除所得稅後溢利/(虧損)									116,636	(626,116)
優先股股息									(1,453)	(5,812)
年度溢利/(虧損)									115,183	(631,928)

# 綜合財務報表附註

## 5 分部資料 (續)

### (a) 業務分部 (續)

	數字廣播業務		其他		企業		總額	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
分部資產	674,148	535,775	8,994	5,131	685,275	433,307	1,368,417	974,213
於共同控制實體權益	-	3,285	-	-	-	-	-	3,285
於聯營公司權益	1,846	2,291	-	-	-	-	1,846	2,291
資產總值	675,994	541,351	8,994	5,131	685,275	433,307	1,370,263	979,789
分部負債	324,696	249,085	3,534	1,351	7,417	4,574	335,647	255,010
資本開支	35,852	21,493	281	177	379	686,642	36,512	708,312
折舊	6,604	9,823	179	137	74	-	6,857	9,960
攤銷	15,702	5,046	-	-	-	195,179	15,702	200,225

### (b) 地區分部

本集團截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度之收入、業績及若干資產、負債及開支資料按地區分部分析如下：

	中國內地		香港		其他 東南亞國家		總額	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
分部收入	885,720	923,550	97,801	43,150	7,772	5,840	991,293	972,540
其他分部資料								
分部資產	961,169	401,095	406,079	576,762	3,015	1,932	1,370,263	979,789
資本開支	31,247	704,268	5,169	3,985	96	59	36,512	708,312

# 綜合財務報表附註

## 6 收入

收入分析如下：

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
貨品銷售收入	<b>921,676</b>	900,767
設計、集成及裝設數字化廣播系統平台產生之收入	<b>9,624</b>	25,583
提供國際金融市場資訊及精選消費者數據獲得之收入	<b>21,231</b>	17,469
授權費收入	<b>35,188</b>	24,360
租賃收入	<b>3,574</b>	4,361
	<b>991,293</b>	972,540

## 7 其他收入

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
銀行存款利息收入	<b>19,391</b>	5,729
增值稅退稅	<b>18,048</b>	11,917
短期投資收益	<b>5,065</b>	-
政府補助	<b>608</b>	1,546
出售一家聯營公司之收益	-	124
其他	<b>8,375</b>	1,645
	<b>51,487</b>	20,961

# 綜合財務報表附註

## 8 營運溢利／(虧損)

本集團營運溢利／(虧損)已扣除／(計入)下列各項：

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
出售存貨成本	680,166	713,973
提供金融市場資訊及精選消費者數據之成本	5,823	4,559
折舊	6,857	9,960
核數師酬金：		
年內撥備	1,938	1,800
過往年度撥備不足	327	325
僱員福利開支(附註9)	87,670	59,280
土地及樓宇經營租賃租金	8,305	5,809
匯兌收益淨額	(3,607)	(5,448)
出售物業、機器及設備虧損／(收益)淨額	400	(94)
其他營運費用包括：		
優先供應權撤銷(附註16)	–	491,463
優先供應權攤銷(附註16)	–	195,179
遞延開發成本攤銷(附註16)	15,702	5,046
遞延開發成本撤銷(附註16)	4,513	–
物業、機器及設備減值撥備	–	5,621
一家共同控制實體減值撥備	3,285	3,124
聯營公司減值撥備	1,207	–
於聯營公司權益之商譽減值撥備	547	–
存貨撥備	7,012	41,194
貿易應收款項、預付款、按金及其他應收款項減值撥備	8,545	8,585
壞賬撤銷	–	210

# 綜合財務報表附註

## 9 僱員福利開支

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
工資及薪金	86,092	54,716
授予董事及僱員之購股權	15,067	15,029
退休金成本 — 定額供款計劃	1,594	1,449
離職福利	137	3
未動用年假	854	859
長期服務金	418	614
	104,162	72,670
減：資本化成本	(16,492)	(13,390)
	87,670	59,280

# 綜合財務報表附註

## 9 僱員福利開支 (續)

### (a) 董事酬金

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司各董事之酬金詳情如下：

董事姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	其他福利 千港元	以股份	退休金計劃	總計 千港元
					支付之補償 千港元	僱主供款 千港元	
					附註(i)		
高振順先生	120	—	1,500	—	696	—	2,316
呂品博士	144	3,796	1,500	20	1,864	81	7,405
羅寧先生	—	—	—	—	—	—	—
邱毅勇先生	—	—	—	—	—	—	—
金微先生	—	—	—	—	—	—	—
王道誼先生	—	—	—	—	—	—	—
胡慶剛先生	—	1,040	1,100	—	2,311	50	4,501
蕭宇成先生	—	—	—	—	149	—	149
施兆莘先生	—	—	—	—	149	—	149
Itzhak Shenberg先生	—	—	—	—	—	—	—
朱漢邦先生	144	—	—	—	149	—	293
劉俊基先生	144	—	—	—	149	—	293
葉發旋先生	144	—	—	—	149	—	293
總計	696	4,836	4,100	20	5,616	131	15,399

# 綜合財務報表附註

## 9 僱員福利開支 (續)

### (a) 董事酬金 (續)

於截至二零零六年十二月三十一日止年度，本公司各董事之酬金詳情如下：

董事姓名	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	其他福利 千港元	以股份	退休金計劃	總計 千港元
					支付之補償 千港元	僱主供款 千港元	
高振順先生	-	120	1,500	-	891	-	2,511
呂品博士	144	3,147	1,000	151	-	12	4,454
羅寧先生	-	-	-	-	-	-	-
邱毅勇先生	-	-	-	-	-	-	-
金微先生	-	-	-	-	-	-	-
王道誼先生	-	-	-	-	-	-	-
胡慶剛先生	-	252	63	-	-	-	315
蕭宇成先生	-	-	-	-	-	-	-
施兆莘先生	-	-	-	-	363	-	363
Itzhak Shenberg先生	-	-	-	-	-	-	-
張心瑜女士	-	-	-	-	-	-	-
朱漢邦先生	144	-	-	-	-	-	144
劉俊基先生	-	-	-	-	-	-	-
葉發旋先生	144	-	-	-	-	-	144
總計	432	3,519	2,563	151	1,254	12	7,931

附註(i)：其他福利包括員工宿舍及會所會籍費。



# 綜合財務報表附註

## 9 僱員福利開支 (續)

### (b) 五位最高薪人士

年內本集團五位最高薪人士包括兩位(二零零六年：兩位)董事，其酬金分析載於上文。年內應付予其餘三位(二零零六年：三位)人士之酬金如下：

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
基本薪金、其他津貼及實物利益	4,008	1,630
酬情花紅	4,000	3,914
以股份支付之補償	3,544	4,895
退休金計劃供款	20	9
	11,572	10,448

酬金介乎下列幅度：

酬金幅度	人數	
	二零零七年	二零零六年
2,000,001港元至2,500,000港元	1	-
2,500,001港元至3,000,000港元	-	1
3,000,001港元至3,500,000港元	-	1
4,000,001港元至4,500,000港元	1	1
4,500,001港元至5,000,000港元	1	-

## 10 融資成本

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
銀行貸款及其他借貸之利息	-	49
融資租賃之利息部分	8	7
	8	56

# 綜合財務報表附註

## 11 所得稅開支

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
即期 — 香港以外地區	8,051	7,664
遞延所得稅	859	(6,120)
年內稅項開支總額	8,910	1,544

由於年內香港業務並無任何應課稅溢利或有充足承前稅項虧損以抵銷本年度產生之應課稅溢利，故並無就香港利得稅於綜合財務報表內作出撥備。

有關海外溢利之稅項已根據本集團業務所在國家之現行適用稅率及有關現行法例、詮釋及慣例而計算。

有關中國業務之中國企業所得稅撥備，乃根據本年度之估計應課稅溢利按適用稅率及根據現行法例、詮釋及慣例而作出撥備。

根據新頒佈的中國企業所得稅法，由二零零八年一月一日起，若干中國企業實體之稅率由33%減至25%。

本集團除所得稅前溢利之稅項與利用適用於本集團內各公司之本土國家之稅率計算產生之理論金額之差額分析如下：

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
除所得稅前溢利／(虧損)	125,546	(624,572)
以有關國家適用之稅率計算之名義稅項	65,817	(81,900)
稅項優惠	(62,453)	(15,542)
毋須繳稅之收入	(2,962)	(1,792)
不可作寬免稅項之開支	6,260	126,279
使用之前未確認之稅項虧損	(938)	(27,961)
未確認之暫時差異	(4,046)	—
未確認之稅項虧損	7,232	2,460
稅項開支	8,910	1,544

年內之加權平均適用稅率為52% (二零零六年：13%)。上述加權平均適用稅率之變動，主要是繳納不同稅率之不同集團公司所賺取之溢利組合有變動所引致，而各自之稅率則並無重大變動。

# 綜合財務報表附註

## 12 本公司普通股股權持有人應佔本公司溢利

截至二零零七年十二月三十一日止年度已計入本公司財務報表內之本公司普通股股權持有人應佔溢利約為158,807,000港元(二零零六年：虧損758,594,000港元)。

## 13 股息

本年及去年度並無派發中期股息。截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司董事會建議宣派末期股息每股0.02港元(二零零六年：無)，此建議須經本公司股東於應屆股東週年大會上通過。股息尚未於綜合財務報表內作撥備。

## 14 每股盈利／(虧損)

每股基本盈利乃根據本公司普通股股權持有人應佔本集團溢利約115,183,000港元(二零零六年：虧損631,925,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數1,128,390,172股(二零零六年：722,900,813股)計算。

本年度之每股攤薄盈利乃按本公司普通股股權持有人應佔本集團之溢利約115,183,000港元及年內已發行普通股之加權平均數，並假設行使本公司具攤薄潛力普通股一尚未行使之購股權。本公司根據尚未行使購股權所附認購權之貨幣價值，釐定原本可按公允價值購買之普通股數目(按年內本公司之普通股平均市場股份價格釐定)。用作計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數載列如下：

已發行之普通股加權平均數	1,128,390,172
購股權之調整	6,862,889
每股攤薄盈利之普通股加權平均數	1,135,253,061

於去年，由於尚未行使之購股權具反攤薄作用，故並無計算截至二零零六年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損。

# 綜合財務報表附註

## 15 物業、機器及設備

### 本集團

	租賃 物業裝修 千港元	網絡 設備及模具 千港元	辦公室設備 千港元	傢俬及裝置 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
於二零零六年一月一日						
成本	3,992	74,979	12,858	2,512	4,339	98,680
累計折舊及減值	(3,422)	(56,790)	(12,578)	(1,870)	(3,616)	(78,276)
賬面淨值	570	18,189	280	642	723	20,404
截至二零零六年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	570	18,189	280	642	723	20,404
匯兌差額	7	264	64	18	25	378
添置	681	2,669	1,717	82	447	5,596
出售	(18)	(401)	(16)	(10)	(68)	(513)
轉撥	-	-	(9)	9	-	-
折舊(附註8)	(463)	(7,930)	(1,049)	(338)	(180)	(9,960)
減值虧損(附註8)	-	(5,621)	-	-	-	(5,621)
年終賬面淨值	777	7,170	987	403	947	10,284
於二零零六年十二月三十一日						
成本	4,808	72,183	14,029	2,614	4,300	97,934
累計折舊及減值	(4,031)	(65,013)	(13,042)	(2,211)	(3,353)	(87,650)
賬面淨值	777	7,170	987	403	947	10,284
截至二零零七年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	777	7,170	987	403	947	10,284
匯兌差額	45	233	88	28	63	457
添置	2,051	133	4,893	665	825	8,567
出售	-	(205)	(124)	(87)	(163)	(579)
折舊(附註8)	(229)	(5,003)	(1,264)	(110)	(251)	(6,857)
年終賬面淨值	2,644	2,328	4,580	899	1,421	11,872
於二零零七年十二月三十一日						
成本	3,471	68,035	4,718	2,599	4,566	83,389
累計折舊及減值	(827)	(65,707)	(138)	(1,700)	(3,145)	(71,517)
賬面淨值	2,644	2,328	4,580	899	1,421	11,872

於二零零六年十二月三十一日，本集團辦公室設備年終賬面淨值包括根據融資承擔持有資產之有關金額11,000港元。

# 綜合財務報表附註

## 15 物業、機器及設備 (續)

### 本公司

	網絡設備 千港元	租賃物業裝修 千港元	辦公室設備 千港元	總計 千港元
<b>於二零零六年一月一日</b>				
成本	939	—	18	957
累計折舊	(939)	—	(18)	(957)
賬面淨值	—	—	—	—
<b>截至二零零六年十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨值	—	—	—	—
出售	—	—	—	—
年終賬面淨值	—	—	—	—
<b>於二零零六年十二月三十一日</b>				
成本	—	—	—	—
累計折舊	—	—	—	—
賬面淨值	—	—	—	—
<b>截至二零零七年十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨值	—	—	—	—
添置	—	379	—	379
折舊	—	(74)	—	(74)
年終賬面淨值	—	305	—	305
<b>於二零零七年十二月三十一日</b>				
成本	—	379	—	379
累計折舊	—	(74)	—	(74)
賬面淨值	—	305	—	305

# 綜合財務報表附註

## 16 無形資產

### 本集團

	商譽 千港元	遞延 開發成本 千港元	影片權益 千港元	優先供應權 千港元 (附註(i))	總計 千港元
<b>於二零零六年一月一日</b>					
成本	95,905	56,397	49,309	–	201,611
累計攤銷及減值	(95,905)	(25,517)	(49,309)	–	(170,731)
賬面淨值	–	30,880	–	–	30,880
<b>截至二零零六年 十二月三十一日止年度</b>					
年初賬面淨值	–	30,880	–	–	30,880
添置	–	16,074	–	686,642	702,716
攤銷開支 (附註8)	–	(5,046)	–	(195,179)	(200,225)
撤銷 (附註8)	–	–	–	(491,463)	(491,463)
匯兌差異	–	174	–	–	174
年終賬面淨值	–	42,082	–	–	42,082
<b>於二零零六年十二月三十一日</b>					
成本	95,905	72,493	49,309	686,642	904,349
累計攤銷及減值	(95,905)	(30,411)	(49,309)	(686,642)	(862,267)
賬面淨值	–	42,082	–	–	42,082
<b>截至二零零七年 十二月三十一日止年度</b>					
年初賬面淨值	–	42,082	–	–	42,082
添置	–	27,945	–	–	27,945
攤銷開支 (附註8)	–	(15,702)	–	–	(15,702)
撤銷 (附註8)	–	(4,513)	–	–	(4,513)
匯兌差異	–	512	–	–	512
年終賬面淨值	–	50,324	–	–	50,324
<b>於二零零七年十二月三十一日</b>					
成本	–	83,483	49,309	686,642	819,434
累計攤銷及減值	–	(33,159)	(49,309)	(686,642)	(769,110)
賬面淨值	–	50,324	–	–	50,324

# 綜合財務報表附註

## 16 無形資產 (續)

### 本公司

	優先供應權 千港元 (附註(i))
<b>於二零零六年一月一日</b>	
成本	—
累計攤銷及減值	—
<hr/>	
賬面淨值	—
<hr/>	
<b>截至二零零六年十二月三十一日止年度</b>	
年初賬面淨值	—
添置	686,642
攤銷開支	(195,179)
撇銷	(491,463)
<hr/>	
年終賬面淨值	—
<hr/>	
<b>於二零零六年十二月三十一日</b>	
成本	686,642
累計攤銷及減值	(686,642)
<hr/>	
賬面淨值	—
<hr/>	
<b>截至二零零七年十二月三十一日止年度</b>	
年初賬面淨值	—
添置	—
攤銷開支	—
撇銷	—
<hr/>	
年終賬面淨值	—
<hr/>	
<b>於二零零七年十二月三十一日</b>	
成本	686,642
累計攤銷及減值	(686,642)
<hr/>	
賬面淨值	—
<hr/>	

# 綜合財務報表附註

## 16 無形資產 (續)

附註(i) 於二零零六年十月十八日，本公司向盈動投資有限公司發行237,592,607股新普通股，作為本集團獲取優先供應權之代價，以於三年期間內供應合共不少於6,000,000台機頂盒及指定本集團為優先技術服務及機頂盒供應商（「優先供應權」）。該等股份之公允價值，根據收購完成日期之市場價值，於二零零六年十月十八日約為686,642,000港元（附註26）。

就該收購之會計處理，本集團已聘請外間的估值師對優先供應權之公允價值進行評值。該項公允價值於完成日期時約為195,179,000港元。

根據適用之會計準則，所發行代價股份之公允價值超出所收購優先供應權公允價值之491,463,000港元乃於二零零六年綜合收益表之「其他營運費用」扣除。

於二零零六年，本集團獲得逾6百萬優先供應權。因此，優先供應權之所有結餘已全數攤銷。攤銷費用195,179,000港元已計入綜合收益表之「其他營運費用」內。

## 17 於附屬公司權益

	本公司	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
非上市投資，按成本計	67,732	67,732
減：減值撥備	(67,732)	(67,732)
	-	-
向一家附屬公司作出之貸款	26,736	25,284
應收附屬公司款項	1,139,388	592,166
	1,166,124	617,450
減：應收附屬公司款項撥備	(338,309)	(502,191)
	827,815	115,259
	827,815	115,259



# 綜合財務報表附註

## 17 於附屬公司權益 (續)

與附屬公司之結餘為無抵押及免息，且並無固定還款期限。

董事認為，下表列出者均為對本年度業績構成主要影響或佔本集團大部分資產淨值之本公司附屬公司。為避免資料過於冗長，董事認為毋須列出其他附屬公司之詳情。

名稱	註冊成立 或登記/ 經營地點	已發行 普通股/優先股/ 註冊資本面值	所持權益	主要業務
DVN (Group) Limited	英屬處女群島	10美元之普通股 15,000,000美元 之優先股	1100%	投資控股
天地數碼(管理) 有限公司	香港	2港元之普通股	1100%	提供行政服務
天地數碼科技有限公司	香港	2港元之普通股	1100%	數字機頂盒、數字化 廣播系統及相關軟件 之設計、開發、集成 及銷售
天栢寬帶網絡科技 (蘇州)有限公司	<sup>2</sup> 中國內地	13,000,000美元 註冊資本	100%	數字機頂盒、數字化 廣播系統及相關軟件 之設計、開發、集成 及銷售
天栢寬帶網絡科技 (上海)有限公司	<sup>2</sup> 中國內地	10,000,000美元 註冊資本	100%	數字機頂盒、數字化 廣播系統及相關軟件 之設計、開發、集成 及銷售
天栢寬帶網絡科技 (北京)有限公司	<sup>2</sup> 中國內地	100,000,000元人民幣 註冊資本	100%	數字機頂盒、數字化 廣播系統及相關軟件 之設計、開發、集成 及銷售

# 綜合財務報表附註

## 17 於附屬公司權益 (續)

名稱	註冊成立 或登記/ 經營地點	已發行 普通股/優先股/ 註冊資本面值	所持權益	主要業務
天地數碼科技(深圳)有限公司	<sup>2</sup> 中國內地	6,000,000港元 註冊資本	100%	數字化廣播相關硬件 及軟件之開發
廣西天柏寬帶網絡 科技有限公司	<sup>2</sup> 中國內地	3,000,000元人民幣 註冊資本	100%	數字機頂盒、數字化 廣播系統及相關軟件 之設計、開發、集成 及銷售
天數寬頻科技(上海) 有限公司	<sup>2</sup> 中國內地	10,000,000美元 註冊資本	100%	數字機頂盒、數字化 廣播系統及相關軟件 之銷售
天地數碼網絡有限公司	香港	2港元之普通股	<sup>1</sup> 100%	持有專利權
Rich Linkage Limited	英屬處女群島	1美元之普通股	100%	投資控股
Rise Reach Limited	英屬處女群島	1美元之普通股	100%	提供市場推廣服務
Step Success Trading Company Limited	英屬處女群島	1美元之普通股	100%	投資控股
Whizz Kid Limited	英屬處女群島	1美元之普通股	100%	投資控股
Dynamic Network Limited	英屬處女群島	1美元之普通股	<sup>1</sup> 100%	投資控股
電資訊國際有限公司	香港	10,000港元之普通股	100%	提供國際金融市場資訊 及精選消費者數據
Telequote Network (Singapore) Pte Limited	新加坡	2新加坡元之普通股	100%	提供國際金融市場資訊 及精選消費者數據

<sup>1</sup> 股份直接由本公司持有。

<sup>2</sup> 根據中國法律註冊為外商獨資企業。

## 綜合財務報表附註

### 18 於一定共同控制實體權益

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
於年初	3,285	6,410
應佔共同控制實體虧損	-	(1)
減值撥備	(3,285)	(3,124)
於年終	-	3,285

由於該共同控制實體由二零零六年七月起暫無業務，故本集團就相關權益之賬面值超逾其可收回金額之數額確認減值撥備3,285,000港元(二零零六年：3,124,000港元)。

	本公司	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
香港以外未上市投資，按成本	14,200	14,200
減值撥備	(14,200)	(14,200)
於年終	-	-

本公司於一家共同控制實體江蘇宏天寬頻視訊有限公司(於中國註冊成立及經營之非上市公司)擁有50%權益，該公司提供數字機頂盒、數字化廣播服務及相關軟件之設計、開發、集成及銷售。

### 19 於聯營公司權益

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
投資成本	2,767	1,658
匯兌差額	157	60
商譽減值	(547)	-
減值撥備	(1,207)	-
應佔聯營公司累計收購後業績	676	573
	1,846	2,291

# 綜合財務報表附註

## 19 於聯營公司權益 (續)

於二零零七年十二月三十一日本集團聯營公司(均是於中國註冊成立及經營之非上市公司)之詳情如下：

名稱	註冊資本之面值	持有權益	主要業務
廣西潤眾數字電視傳媒技術有限公司	3,000,000元人民幣	20%	數字機頂盒、數字化廣播系統及相關軟件之集成及銷售
包頭羅拉數字傳媒信息網絡有限公司	10,000,000元人民幣	22.5%	數字機頂盒、數字化廣播系統及相關軟件之集成及銷售
常州盛圖網絡信息有限公司	4,000,000元人民幣	25%	數字化廣播系統及相關軟件之集成及銷售

## 20 存貨

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
原材料	14,364	5,915
在製品	38,261	13,063
製成品	88,929	50,552
	141,554	69,530

## 綜合財務報表附註

### 21 貿易應收款項、預付款、按金及其他應收款項

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
貿易應收款項	698,852	132,926
減：非即期部分	(173,013)	—
	525,839	132,926
減：減值撥備	(5,306)	(3,809)
即期部分	520,533	129,117
預付款、按金及其他應收款項淨額	52,761	190,185
	573,294	319,302

貿易應收款項、預付款、按金及其他應收款項淨額之公允價值與其賬面值相若。

數字機頂盒分期付款銷售之非即期貿易應收款(均為未過期及不需減值)將按以下年期收款：

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
1至2年	31,116	—
2至5年	115,336	—
5年以上	26,561	—
	173,013	—

非即期貿易應收款項之實際年利率由6.5%至7.8%不等。

## 綜合財務報表附註

### 21 貿易應收款項、預付款、按金及其他應收款項 (續)

本集團與其客戶之交易條款為以預付款或以信貸方式交易。信貸期一般為三個月，若干主要客戶可延期最長至九個月。本集團亦給予若干客戶進行分期付款銷售，經幾年付完。本集團將繼續嚴格控制其未償還應收款項。本集團對其客戶持續進行信用審查，並經常與客戶接觸。本集團相信，由於信用損失(倘出現)一直在管理層預期之範圍內，因此重大之信用風險並不存在。

於結算日，扣除撥備後之即期貿易應收款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
1至6個月	433,079	123,144
7至12個月	87,347	5,973
超過12個月	107	-
	<b>520,533</b>	129,117

於二零零七年十二月三十一日，逾期少於六個月之貿易應收款項不需減值。貿易應收款項87,454,000港元雖已過期但未減值，原因為該等獨立客戶近期沒有拖欠款項。該未作撥備之貿易應收款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
7至12個月	87,347	5,973
超過12個月	107	-
	<b>87,454</b>	5,973

## 綜合財務報表附註

### 21 貿易應收款項、預付款、按金及其他應收款項 (續)

本集團之即期貿易應收款項之賬面值以下列貨幣計值：

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
人民幣	503,119	127,680
美元	17,414	1,437
	520,533	129,117

於報告日期，信貸風險之最高額度為上述貿易應收款項之公允價值。本集團並無持有任何抵押品作為抵押。

貿易應收款項之減值撥備變動如下：

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
於一月一日	3,809	17,833
減值撥備	1,441	4,742
已收回之金額	-	(18,642)
匯兌差額	56	(124)
於十二月三十一日	5,306	3,809

在評估有關撥備時，已考慮個別貿易應收款項結餘之賬齡、客戶之信譽及過去的回款記錄。

於結算日後，本公司一間附屬公司延長一名債務人為數17,854,000港元之信貸期限，並容許該債務人於未來六年內清償於年底尚未償還之結餘。該附屬公司在訂立此項新安排前曾評估該客戶之還款能力，並將還款期多於十二個月之未償還結餘記錄為非即期貿易應收款項。該未償還結餘將按實際利率以攤銷成本計量。由於該應收款項乃按接近現時銀行利率計息，故毋須作出減值撥備。

### 22 已抵押銀行存款

於二零零七年十二月三十一日，本集團有一銀行存款已抵押予銀行，作為本集團獲取銀行融資之抵押品。已抵押銀行存款之賬面值與其公允價值相若。

# 綜合財務報表附註

## 23 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
現金及銀行結餘	<b>83,583</b>	86,638	<b>2,357</b>	5,449
短期銀行存款	<b>314,412</b>	429,775	<b>38,983</b>	421,321
	<b>397,995</b>	516,413	<b>41,340</b>	426,770

於二零零七年十二月三十一日，本集團以人民幣計值之現金及現金等價物約為38,283,000港元（二零零六年：51,413,000港元）。人民幣不可與其他貨幣自由兌換。然而，根據中國外匯管制法規及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准在中國透過獲授權可進行外匯業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按每日銀行浮動存款利率賺取利息。短期銀行存款乃視本集團之現金需求情況按一日至三個月之浮動期存入銀行，並按各自之短期銀行存款利率賺取利息。現金及現金等價物之賬面值與其公允價值相若。

## 24 貿易應付款項

於結算日，貿易應付款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
1至6個月	<b>198,448</b>	123,360
7至12個月	<b>16,147</b>	1,325
超過12個月	<b>8,320</b>	14,060
	<b>222,915</b>	138,745



# 綜合財務報表附註

## 25 融資租賃承擔

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
須於五年內全部償還	8	44
即期部分	(8)	(36)
非即期部分	-	8

於二零零七年十二月三十一日，本集團之融資租賃負債按下列方法償還：

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
1年內	10	44
第2至第5年	-	10
融資租賃未來之融資費用	10 (2)	54 (10)
融資租賃負債現值	8	44

融資租賃負債現值如下：

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
1年內	8	36
第2至第5年	-	8
	8	44

# 綜合財務報表附註

## 26 普通股

	每股面值0.10港元 普通股	
	股份數目	千港元
<b>法定</b>		
於二零零七年及二零零六年十二月三十一日	3,000,000,000	300,000
<b>已發行及已繳足</b>		
於二零零六年一月一日	583,418,488	58,342
於二零零六年七月十四日發行股份 (附註(i))	117,000,000	11,700
於二零零六年十月十八日發行股份 (附註(ii))	237,592,607	23,759
於二零零六年十二月二十七日發行股份 (附註(iii))	118,000,000	11,800
行使購股權	25,660,337	2,566
於二零零六年十二月三十一日	1,081,671,432	108,167
於二零零七年三月五日發行股份 (附註(iv))	50,000,000	5,000
行使購股權	6,410,000	641
於二零零七年十二月三十一日	1,138,081,432	113,808

### 附註：

- (i) 根據Motorola-Dragon Investment, Inc. (「Motorola-Dragon」) 與本公司於二零零四年五月十八日訂立之股份認購協議 (「認購協議」)，認購協議之第三及第四批Motorola-Dragon認購權於二零零六年七月十四日完成，本公司向Motorola-Dragon發行117,000,000股新普通股，作價140,400,000港元。
- (ii) 根據盈動投資有限公司 (「策略夥伴」) 與本公司於二零零六年六月十三日訂立之協議 (經日期為二零零六年七月十日之補充協議修訂)，策略夥伴有條件同意於三年內轉讓或促使其聯繫人士轉讓優先供應權予本集團，以供應合共不少於6,000,000台機頂盒，並指定本集團為優先技術服務及機頂盒供應商 (「合作」)。於二零零六年十月十八日，本公司向策略夥伴發行237,592,607股新普通股作為該合作之代價。

# 綜合財務報表附註

## 26 普通股 (續)

附註：

- (iii) 根據本公司、策略夥伴及中信裕聯投資有限公司於二零零六年十二月十四日訂立之股份認購協議，本公司以每股2.85港元之價格，向策略夥伴發行118,000,000股新普通股，總代價約336,300,000港元。該等股份由策略夥伴於本公司以相同價格按「先舊後新配售」之集資方式配售相同數目股份後認購。
- (iv) 根據高振順先生(「高先生」)與本公司於二零零六年十二月十四日訂立之股份認購協議，本公司以每股2.85港元之價格向高先生發行50,000,000股新普通股，總代價約為142,500,000港元。本公司於二零零六年十二月二十七日以相同價格按「先舊後新配售」之集資方式配售相同數目股份後，高先生於二零零七年三月五日認購該等股份。

上述股份發行所得款項已用作本集團之額外營運資金。

## 27 購股權計劃

本公司於二零零二年六月二十六日舉行之股東特別大會上採納一項購股權計劃(「該計劃」)。該計劃之目的為表彰及感謝合資格人士(定義見該計劃，包括但不限於本集團董事、僱員、合夥人、聯繫人士及其股東)之貢獻。該計劃旨在激勵行政人員及主要僱員以及對本集團作出貢獻之其他人士，並有助本集團吸引及挽留富經驗及才幹之個別人士，以獎勵彼等所作之貢獻。

根據該計劃，本公司可向合資格人士授出購股權，每份購股權之代價為1.00港元，由合資格人士支付予本公司。於任何十二個月期間，在授予各合資格人士之購股權(包括已行使、註銷及尚未行使之購股權)獲行使時已發行及將予發行股份之總數目不得超過當時已發行股份之1%。

有關根據該計劃授出之各購股權之認購價不得低於下列較高者：(i)向合資格人士授予購股權之日香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)每日報價單載列之股份收市價；(ii)緊接授出日期前五個交易日聯交所每日報價單載列之股份平均收市價；或(iii)股票面值。購股權於本公司董事會釐定之購股權期內可予行使。

該計劃由通過該計劃開始起計十年內有效。

## 綜合財務報表附註

### 27 購股權計劃 (續)

下列為本年內根據該計劃授出之若干購股權，使用以下變量之Black-Scholes購股權定價模型，估算其公允價值分別為0.8798港元、0.8798港元、0.5198港元及0.5998港元。

購股權 授出日期	購股權數目	每份購股權之 行使價 港元	購股權行使期	評估日期	無風險利率	每股預期 股息收益率	預期波幅	購股權 授出日期前 之股份 收市價格 港元	預期年期
12/2/2007	500,000	1.99	12/8/2007至11/2/2017	12/2/2007	4.29%	0%	45.93%	1.99	12/2/2007至11/2/2017
12/2/2007	500,000	1.99	12/2/2008至11/2/2017	12/2/2007	4.29%	0%	45.93%	1.99	12/2/2007至11/2/2017
25/5/2007 (附註(ii))	29,101,000	1.88	26/5/2008至25/5/2010	25/5/2007	4.11%	0%	53.67%	1.77	25/5/2007至25/5/2010
25/5/2007 (附註(ii))	29,101,000	1.88	26/5/2009至25/5/2010	25/5/2007	4.11%	0%	53.67%	1.77	25/5/2007至25/5/2010

尚未行使之購股權數目之變動及其相關加權平均行使價如下：

	二零零七年		二零零六年	
	加權平均 每股行使價 港元	購股權數目	加權平均 每股行使價 港元	購股權數目
於一月一日	<b>1.40</b>	<b>35,211,001</b>	1.03	37,371,338
已授出及接受	<b>1.88</b>	<b>59,202,000</b>	1.50	23,500,000
已行使	<b>1.34</b>	<b>(6,410,000)</b>	0.94	(25,660,337)
於十二月三十一日	<b>1.73</b>	<b>88,003,001</b>	1.40	35,211,001

## 綜合財務報表附註

### 27 購股權計劃 (續)

於二零零七年十二月三十一日仍未行使之88,003,001份購股權(二零零六年：35,211,001份)中，29,301,001份(二零零六年：11,711,001份)已獲行使。二零零七年已行使之購股權導致發行6,410,000股(二零零六年：25,660,337股)，而每股之加權平均行使價為1.34港元(二零零六年：0.94港元)。於行使時有關之加權平均股價為每股1.83港元(二零零六年：2.07港元)。

於年終尚未行使之購股權之到期日及行使價如下：

到期日	每股行使價 港元	購股權數目	
		二零零七年	二零零六年
二零零八年六月三十日 (附註(i))	1.500	19,070,000	23,500,000
二零零八年七月二十三日	1.470	6,548,000	7,028,000
二零零八年十二月三十一日	0.824	3,183,001	4,683,001
二零一零年五月二十五日 (附註(ii))	1.880	58,202,000	–
二零一七年二月十一日	1.990	1,000,000	–
		<b>88,003,001</b>	35,211,001

年內尚未行使之購股權之變動詳情如下：

購股權授出日期	二零零六年一月二十七日
行使價	1.500港元
行使期間	二零零七年一月一日至二零零八年六月三十日 (附註(i))

	於二零零七年				於二零零七年	於行使日前之 加權平均 收市價 港元
	於二零零七年 一月一日尚未 行使之購股權	年內授出之 購股權	年內行使之 購股權	年內失效之 購股權	十二月三十一日 尚未行使之 購股權	
由僱員持有						
總額	23,500,000	–	(4,430,000)	–	19,070,000	1.955

# 綜合財務報表附註

## 27 購股權計劃 (續)

購股權授出日期	二零零二年七月二十三日
行使價	1.470港元
行使期間	二零零二年七月二十四日至二零零八年七月二十三日

	於二零零七年 一月一日尚未 行使之購股權	於二零零七年 年內授出之 購股權	於二零零七年 年內行使之 購股權	於二零零七年 年內失效之 購股權	於二零零七年 十二月三十一日 尚未行使之 購股權	於行使日前之 加權平均 收市價 港元
<b>由董事持有</b>						
高振順先生	3,000,000	-	-	-	3,000,000	-
呂品博士	1,500,000	-	-	-	1,500,000	-
<b>由僱員持有</b>						
總額	2,528,000	-	(480,000)	-	2,048,000	2.170
總計	7,028,000	-	(480,000)	-	6,548,000	

# 綜合財務報表附註

## 27 購股權計劃 (續)

購股權授出日期	二零零三年十二月十日
行使價	0.824港元
行使期間	二零零四年一月一日至二零零八年十二月三十一日

	於二零零七年 一月一日尚未 行使之購股權	年內授出之 購股權	年內行使之 購股權	年內失效之 購股權	於二零零七年 十二月三十一日 尚未行使之 購股權	於行使日前之 加權平均 收市價 港元
<b>由董事持有</b>						
高振順先生	450,000	-	-	-	450,000	-
施兆莘先生	183,334	-	-	-	183,334	-
<b>由僱員持有</b>						
總額	4,049,667	-	(1,500,000)	-	2,549,667	2.200
總計	4,683,001	-	(1,500,000)	-	3,183,001	

# 綜合財務報表附註

## 27 購股權計劃 (續)

購股權授出日期	二零零七年五月二十五日
行使價	1.880港元
行使期間	二零零八年五月二十六日至二零一零年五月二十五日 (附註(ii))

	於二零零七年 一月一日尚未 行使之購股權	年內授出之 購股權	年內行使之 購股權	年內失效之 購股權	於二零零七年 十二月三十一日 尚未行使之 購股權	於行使日前之 加權平均 收市價 港元
<b>由董事持有</b>						
高振順先生	-	1,400,000	-	-	1,400,000	-
呂品博士	-	3,750,000	-	-	3,750,000	-
呂品博士 (附註(iii))	-	1,750,000	-	-	1,750,000	-
胡慶剛先生	-	4,650,000	-	-	4,650,000	-
蕭宇成先生	-	300,000	-	-	300,000	-
施兆莘先生	-	300,000	-	-	300,000	-
朱漢邦先生	-	300,000	-	-	300,000	-
劉俊基先生	-	300,000	-	-	300,000	-
葉發旋先生	-	300,000	-	-	300,000	-
<b>由僱員持有</b>						
總額	-	16,051,000	-	-	16,051,000	-
總計	-	29,101,000	-	-	29,101,000	-



# 綜合財務報表附註

## 27 購股權計劃 (續)

購股權授出日期	二零零七年五月二十五日
行使價	1.880港元
行使期間	二零零九年五月二十六日至二零一零年五月二十五日 (附註(ii))

	於二零零七年 一月一日尚未 行使之購股權	年內授出之 購股權	年內行使之 購股權	年內失效之 購股權	於二零零七年 十二月三十一日 尚未行使之 購股權	於行使日前之 加權平均 收市價 港元
<b>由董事持有</b>						
高振順先生	-	1,400,000	-	-	1,400,000	-
呂品博士	-	3,750,000	-	-	3,750,000	-
呂品博士 (附註(iii))	-	1,750,000	-	-	1,750,000	-
胡慶剛先生	-	4,650,000	-	-	4,650,000	-
蕭宇成先生	-	300,000	-	-	300,000	-
施兆莘先生	-	300,000	-	-	300,000	-
朱漢邦先生	-	300,000	-	-	300,000	-
劉俊基先生	-	300,000	-	-	300,000	-
葉發旋先生	-	300,000	-	-	300,000	-
<b>由僱員持有</b>						
總額	-	16,051,000	-	-	16,051,000	-
總計	-	29,101,000	-	-	29,101,000	-

# 綜合財務報表附註

## 27 購股權計劃 (續)

購股權授出日期	二零零七年二月十二日
行使價	1.990港元
行使期間	二零零七年八月十二日至二零一七年二月十一日

	於二零零七年 一月一日尚未 行使之購股權	年內授出之 購股權	年內行使之 購股權	年內失效之 購股權	於二零零七年 十二月三十一日 尚未行使之 購股權	於行使日前之 加權平均 收市價 港元
由服務供應商持有						
總額	-	500,000	-	-	500,000	-

購股權授出日期	二零零七年二月十二日
行使價	1.990港元
行使期間	二零零八年二月十二日至二零一七年二月十一日

	於二零零七年 一月一日尚未 行使之購股權	年內授出之 購股權	年內行使之 購股權	年內失效之 購股權	於二零零七年 十二月三十一日 尚未行使之 購股權	於行使日前之 加權平均 收市價 港元
由服務供應商持有						
總額	-	500,000	-	-	500,000	-

附註：

- (i) 根據於二零零七年十二月三十一日通過之董事會決議案，該等購股權之行使期間進一步延長半年，至二零零八年六月三十日止。
- (ii) 根據於二零零八年一月二十九日通過之董事會決議案，註銷該等行使價為每份1.88港元之購股權。
- (iii) 該等購股權由呂品博士之配偶（亦為本集團僱員）持有。

# 綜合財務報表附註

## 28 儲備

### 本集團

	股份溢價 千港元	實繳盈餘 千港元 (附註(i))	匯兌儲備 千港元	保留盈利/ (累計虧損) 千港元	以股份 支付之 補償儲備 千港元	總計 千港元
於二零零六年一月一日	264,019	222,122	2,631	(495,330)	3,998	(2,560)
匯兌差額	-	-	4,556	-	-	4,556
年度虧損	-	-	-	(631,925)	-	(631,925)
截至二零零六年十二月 三十一日止年度確認之 收入及開支總額	-	-	4,556	(631,925)	-	(627,369)
購股權計劃：						
— 以股份支付之補償	-	-	-	-	15,029	15,029
— 發行股份所得款項	21,611	-	-	-	-	21,611
— 行使購股權時轉撥	3,219	-	-	-	(3,219)	-
發行普通股，扣除發行開支	1,092,143	-	-	-	-	1,092,143
	1,116,973	-	-	-	11,810	1,128,783
於二零零六年十二月 三十一日	1,380,992	222,122	7,187	(1,127,255)	15,808	498,854
於二零零七年一月一日	1,380,992	222,122	7,187	(1,127,255)	15,808	498,854
匯兌差額	-	-	34,778	-	-	34,778
年度溢利	-	-	-	115,183	-	115,183
截至二零零七年十二月 三十一日止年度確認之 收入及開支總額	-	-	34,778	115,183	-	149,961
購股權計劃：						
— 以股份支付之補償	-	-	-	-	15,895	15,895
— 發行股份所得款項	7,946	-	-	-	-	7,946
— 行使購股權時轉撥	4,055	-	-	-	(4,055)	-
發行普通股，扣除發行開支	130,394	-	-	-	-	130,394
	142,395	-	-	-	11,840	154,235
資本重組 (附註(iii))	(1,523,387)	406,113	-	1,117,274	-	-
於二零零七年十二月三十一日	-	628,235	41,965	105,202	27,648	803,050
代表：						
擬派股息	-	-	-	22,762	-	22,762
其他	-	628,235	41,965	82,440	27,648	780,288
	-	628,235	41,965	105,202	27,648	803,050

# 綜合財務報表附註

## 28 儲備 (續)

### 本公司

	股份溢價 千港元	實繳盈餘 千港元 (附註(i))	保留盈利/ (累計虧損) 千港元	以股份 支付之 補償儲備 千港元	總計 千港元
於二零零六年一月一日	264,019	152,786	(355,167)	3,998	65,636
購股權計劃：					
— 以股份支付之補償	—	—	—	15,029	15,029
— 發行股份所得款項	21,611	—	—	—	21,611
— 行使購股權時轉撥	3,219	—	—	(3,219)	—
發行普通股，扣除發行開支	1,092,143	—	—	—	1,092,143
年度虧損	—	—	(758,594)	—	(758,594)
於二零零六年十二月三十一日	1,380,992	152,786	(1,113,761)	15,808	435,825
於二零零七年一月一日	1,380,992	152,786	(1,113,761)	15,808	435,825
購股權計劃：					
— 以股份支付之補償	—	—	—	15,895	15,895
— 發行股份所得款項	7,946	—	—	—	7,946
— 行使購股權時轉撥	4,055	—	—	(4,055)	—
發行普通股，扣除發行開支	130,394	—	—	—	130,394
年度溢利	—	—	158,807	—	158,807
資本重組 (附註(ii))	(1,523,387)	406,113	1,117,274	—	—
於二零零七年十二月三十一日	—	558,899	162,320	27,648	748,867
代表：					
擬派股息	—	—	22,762	—	22,762
其他	—	558,899	139,558	27,648	726,105
	—	558,899	162,320	27,648	748,867

# 綜合財務報表附註

## 28 儲備 (續)

附註：

- (i) 本公司及本集團之實繳盈餘乃因一份於一九八九年十月三十一日之安排計劃及於二零零一年十一月二日和二零零七年十二月十八日之資本重組而產生。根據百慕達一九八一年公司法(修訂版) (「公司法」)，於百慕達註冊成立之公司在下述情況下不得派發股息或自實繳盈餘中作出分派：如有足夠理由相信有關公司於派發股息後將會或可能未能償還到期債務，或有關公司資產之可變現值會因此低於其負債、已發行股本及股份溢價賬之總額。
- (ii) 根據本公司於二零零七年十二月十七日舉行之股東特別大會上通過之決議案，資本重組於二零零七年十二月十八日生效，股份溢價賬之整體貸方結餘1,523,387,000港元轉撥至本公司之實繳盈餘，並對銷了本公司於二零零七年六月三十日以港元為基礎之累計虧損賬目之整體結餘。

## 29 遞延稅項

倘有合法執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債對銷及倘遞延所得稅乃與同一稅務當局有關，則將遞延所得稅資產及負債對銷。對銷金額如下：

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
在12個月內可收回之遞延稅項資產	9,814	25,805
在12個月內可收回之遞延稅項負債	(4,553)	(19,685)
	5,261	6,120

# 綜合財務報表附註

## 29 遞延稅項 (續)

於年內遞延稅項資產及負債(於相同司法權區結餘對銷前)之變動如下：

### 遞延稅項資產

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
於一月一日	25,805	10,986
於綜合收益表計入／(扣除)	(15,991)	14,819
於十二月三十一日	9,814	25,805

遞延所得稅資產就結轉稅項虧損確認，惟該等結轉稅項虧損以可透過未來應課稅溢利變現相關稅項利益為限。於二零零七年十二月三十一日，本集團結轉以抵銷未來應課稅收入之未確認稅項虧損為194,757,000港元(二零零六年：220,000,000港元)，該等稅項虧損將不會過期。

### 遞延稅項負債

	本集團					
	加速稅項折舊		遞延開發成本及其他		總計	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
於一月一日	2,825	2,189	16,860	8,797	19,685	10,986
於綜合收益表 扣除／(計入)	(2,724)	636	(12,408)	8,063	(15,132)	8,699
於十二月三十一日	101	2,825	4,452	16,860	4,553	19,685

# 綜合財務報表附註

## 30 少數股東權益

少數股東權益為15,000,000美元(相等於116,250,000港元)之由本公司全資附屬公司DVN (Group) Limited 於一九九九年三月三十一日所發行之優先股。於二零零零年七月一日後任何時間，優先股股東有權將全部(而非部分)優先股交換本公司31,250,000股普通股(根據本公司於二零零六年九月二十八日刊發之公佈，可交換優先股之兌換價已調整至每股3.72港元)。於二零零零年七月一日後任何時間，如本公司之普通股之平均收市價於緊接發出強制交換通告之日前20個連續交易日不低於每股10港元，本公司有權隨時要求優先股股東行使交換權，將全部(而非部分)優先股按交換價交換本公司之普通股。

## 31 營運所用現金

年度溢利與經營業務所用現金之調節表如下：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
年度溢利／(虧損)	115,183	(631,928)
調整項目：		
所得稅開支	8,910	1,544
折舊	6,857	9,960
無形資產攤銷	15,702	200,225
優先供應權撇銷	-	491,463
物業、機器及設備之減值虧損	-	5,621
出售物業、機器及設備之淨虧損／(收益)	400	(94)
遞延開發成本撇銷	4,513	-
一家共同控制實體減值撥備	3,285	3,124
聯營公司減值撥備	1,207	-
於聯營公司權益之商譽減值撥備	547	-
以股份支付之補償	15,895	15,029
利息收入	(19,391)	(5,729)
融資成本	8	56
分佔一家共同控制實體虧損	-	1
分佔聯營公司溢利	(71)	(573)
優先股股息	1,453	5,812
出售一家聯營公司之收益	-	(124)
出售金融資產並列入損益之收益	(5,065)	(235)
營運資金變動：		
應收關連公司款項	475	294
存貨	(72,024)	8,367
貿易應收款項、預付款、按金及其他應收款項	(427,005)	(161,033)
貿易應付款項、其他應付款項及應計費用	79,526	36,205
匯兌差額	30,581	1,298
營運所用之現金	(239,014)	(20,717)

# 綜合財務報表附註

## 32 承擔及或然負債

### (a) 資本承擔

於二零零七年十二月三十一日，本集團收購中國一家附屬公司之資本承擔如下：

	本集團	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
已訂約但無撥備	14,815	-

### (b) 經營租約承擔

本集團根據經營租約安排租用若干辦公室、倉庫物業及員工宿舍，協定租期由一年至五年不等。

於二零零七年十二月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租約須於未來支付之最低租金總額如下：

	土地及樓宇	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
少於1年	7,275	5,071
1年以後，5年以內	11,703	8,200
	18,978	13,271

本公司於二零零七年及二零零六年十二月三十一日均無任何經營租約承擔。



# 綜合財務報表附註

## 32 承擔及或然負債 (續)

### (c) 財務承擔

於二零零七年十二月三十一日，本集團及本公司就對中國一家附屬公司、一家共同控制實體及一家聯營公司註冊資本出資額之財務承擔如下：

	本集團		本公司	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
附屬公司 (附註(i))	9,996	9,279	-	-
共同控制實體 (附註(ii))	-	29,880	-	29,880
聯營公司	1,207	1,121	-	-
	11,203	40,280	-	29,880

附註：

- (i) 於財務承擔中包括一筆於一九九九年已付予一家附屬公司之註冊資本出資額(但資本核實程序尚未完成)款項5,316,000元人民幣(相等於約5,704,000港元)(二零零六年：5,316,000元人民幣，相等於約5,039,000港元)。資本注資餘額已到期(二零零六年：相同)。
- (ii) 根據一家共同控制實體於二零零七年十月八日舉行之股東大會上通過之特別決議案，該共同控制實體之註冊資本由90,000,000元人民幣減至30,000,000元人民幣。本公司於減少資本前已出資15,000,000元人民幣。因此，於二零零七年十二月三十一日沒有因該共同控制實體之註冊資本出資而有財務承擔(二零零六年：30,000,000元人民幣，相等於29,880,000港元)。

### (d) 或然負債

於二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度期間，本公司就銀行向一家全資附屬公司授予銀行信貸，向銀行作出企業擔保。於二零零七年十二月三十一日，該全資附屬公司已動用該信貸其中17,829,000港元(二零零六年：20,950,000港元)。本公司根據擔保之負債上限為17,829,000港元(二零零六年：3,143,000港元)。本公司財務報表未載入財務擔保負債，原因是財務擔保之公允價值並不重大，而董事認為本公司不大可能受到任何擔保引致之索償。

# 綜合財務報表附註

## 32 承擔及或然負債 (續)

### (d) 或然負債 (續)

於二零零七年十二月三十一日，本公司就於荷蘭侵犯若干歐洲專利權尚有待決法庭訴訟。在諮詢法律意見後，管理層認為帶來重大潛在損害賠償之可能性不大，因此毋須在綜合財務報表內作出撥備。

除以上所述外，本公司及本集團於二零零七年十二月三十一日並無任何重大或然負債(二零零六年：無)。

## 33 關連人士交易

以下交易乃本集團與關連人士進行：

### (a) 出售或採購貨品及服務

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
銷售貨品及服務		
— 多名股東之集團公司	<b>238,368</b>	—
採購貨品		
— 一名股東之一間集團公司	<b>87,837</b>	79,258
優先股股息		
— 一名股東之一間關連公司	<b>1,453</b>	5,812

出售及採購貨品由關連人士按一般商業條款商討，或按照規管該等交易之協議進行。

### (b) 本集團主要管理人員酬金詳情

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
短期僱員福利	<b>18,398</b>	18,370
僱用後福利	<b>52</b>	60
以股份支付之補償	<b>9,160</b>	6,283
	<b>27,610</b>	24,713

## 綜合財務報表附註

### 33 關連人士交易 (續)

#### (c) 因銷售／採購及提供服務產生之年終結餘

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
貿易應收款項		
— 一名股東之集團公司	245,526	754
貿易應付款項		
— 一名股東之集團公司	63,264	58,319
— 一家共同控制實體	4,612	4,281

#### (d) 其他年終結餘

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
應收關連公司款項		
— 一名股東之集團公司	-	475
預付款、按金及其他應收款項		
— 一家共同控制實體	135	996

### 34 結算日後事項

於二零零八年三月十日，本集團收購了在中國註冊成立之實體之51%權益，代價為3,000,000美元(相等於約23,000,000港元)。被收購實體之主要業務是設計及開發數字化廣播網絡設備及系統。

### 35 比較金額

若干比較金額已作重新分類，以符合本年度之呈報方式。

## 五年財務概要

本集團過去五個財政年度之綜合業績、資產及負債經重列及重新分類(如適用)後概述如下。因採納香港財務報告準則之新訂／經修定準則及詮釋，截至二零零四年及二零零三年十二月三十一日止年度各年之業績及於各結算日之資產及負債已經重列。

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元 (經重列)	二零零三年 千港元 (經重列)
<b>業績</b>					
收入	<b>991,293</b>	972,540	304,618	169,236	73,252
除所得稅前溢利／(虧損)	<b>125,546</b>	(624,572)	(33,922)	(55,757)	(139,432)
所得稅開支	<b>(8,910)</b>	(1,544)	–	–	–
少數股東權益	–	3	–	502	3,847
優先股股息	<b>(1,453)</b>	(5,812)	(5,812)	(5,812)	(5,812)
本公司普通股股權 持有人應佔溢利／(虧損)	<b>115,183</b>	(631,925)	(39,734)	(61,067)	(141,397)
<b>資產及負債</b>					
物業、機器及設備	<b>11,872</b>	10,284	20,404	36,343	61,768
無形資產	<b>50,324</b>	42,082	30,880	28,075	27,752
投資	<b>1,846</b>	5,576	13,092	6,685	7,717
其他非流動資產	<b>173,013</b>	–	956	956	–
流動資產淨值	<b>797,561</b>	666,845	108,255	74,672	48,530
非流動負債	<b>1,034,616</b>	724,787	173,587	146,731	145,767
	–	(8)	(44)	(80)	(116)
資產淨值	<b>1,034,616</b>	724,779	173,543	146,651	145,651
股東資金	<b>916,858</b>	607,021	55,782	28,890	27,388
少數股東權益	<b>117,758</b>	117,758	117,761	117,761	118,263
	<b>1,034,616</b>	724,779	173,543	146,651	145,651

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

高振順先生 (主席)  
呂品博士 (行政總裁)  
羅寧先生  
邱毅勇先生  
金微先生  
王道誼先生  
胡慶剛先生 (財務總裁)

### 非執行董事

蕭宇成先生  
施兆莘先生

### 獨立非執行董事

朱漢邦先生  
劉俊基先生  
葉發旋先生

### 審核委員會

劉俊基先生 (主席)  
朱漢邦先生  
葉發旋先生

### 薪酬委員會

劉俊基先生 (主席)  
朱漢邦先生  
葉發旋先生

### 公司秘書

陳錦坤先生

### 合資格會計師

馮文賢先生

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

### 法律顧問

Baker & McKenzie  
張嘉偉律師事務所

## 主要往來銀行

交通銀行股份有限公司，香港分行  
星展銀行(香港)有限公司  
恒生銀行有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司

## 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street West  
Hamilton HM11  
Bermuda

## 主要營業地點

香港灣仔  
港灣道26號  
華潤大廈  
1304-05室

## 股份過戶登記處

### 主要登記處

Butterfield Fund Services (Bermuda) Limited  
Rosebank Centre  
11 Bermudiana Road  
Pembroke, Bermuda

### 香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東28號  
金鐘匯中心26樓

## 上市資料

香港聯合交易所有限公司主板  
股份代號：00500  
買賣單位：1,000股

## 投資者關係

投資者關係部  
天地數碼(控股)有限公司  
電話：(852) 2548 8781  
傳真：(852) 2511 5522  
網站：[www.dvnholdings.com](http://www.dvnholdings.com)  
[www.irasia.com/listco/hk/dvn](http://www.irasia.com/listco/hk/dvn)  
電子郵件：[ir@dvnholdings.com](mailto:ir@dvnholdings.com)