



DVN (Holdings) Limited  
天地數碼(控股)有限公司

騰飛萬里 邁向豐盛

二零零八年年報

股份代號: 00500

## 目錄

	頁次
公司資料	2
財務摘要	3
大事紀要	4-5
管理層討論與分析	6-11
企業管治報告	12-16
董事及高級管理人員之履歷詳情	17-19
董事會報告	20-26
獨立核數師報告	27-28
經審核財務報表	
綜合收益表	29
綜合資產負債表	30
綜合權益變動表	31
綜合現金流量表	32
資產負債表	33
綜合財務報表附註	34-99
五年財務概要	100

## 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  
金微先生  
徐強先生(營運總裁)  
胡慶剛先生(財務總裁)

#### 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

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

### 法律顧問

貝克•麥堅時律師事務所  
張嘉偉律師事務所

### 主要往來銀行

交通銀行股份有限公司  
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@dnvholdings.com](mailto:ir@dnvholdings.com)

## 財務摘要

截至十二月三十一日止年度

	二零零八年	二零零七年
使用DVN解決方案之機頂盒的增加數量	<b>2,383,000</b> 台	3,191,000台
	千港元	千港元
收入	<b>759,833</b>	991,293
本公司股權持有人應佔溢利	<b>92,888</b>	115,183
未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	<b>117,803</b>	148,113
每股基本盈利	<b>0.08</b> 港元	0.10港元
每股股息	<b>0.02</b> 港元	0.02港元

於十二月三十一日

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資產總值	<b>1,421,206</b>	1,370,263
股東資金	<b>1,048,483</b>	916,858
每股資產淨值	<b>0.92</b> 港元	0.81港元
現金結存總額	<b>348,632</b>	403,995
員工數目	<b>736</b>	793
流動比率	<b>4.05</b>	3.36
總負債資產比率	<b>0.18</b>	0.24
市賬率	<b>0.25</b>	1.20

## 大事紀要

- 二零零八年一月 \* 本集團的HMC家庭多媒體中心以及STB8機頂盒經過上海市高新技術成果轉化項目認定辦公室和上海市高新技術成果轉化服務中心審定，成為上海市高新技術成果轉化項目。
- \* 本集團與東方明珠廣播電視研究發展有限公司簽訂「建立戰略合作夥伴關係協定」，共同發展上海市地面無線電視。
- 二零零八年三月 \* 本集團中標吉林省網有條件接收系統同密項目。
- 二零零八年五月 \* 本集團與晉城廣電簽定了晉城數字電視項目全面合作合同。
- 二零零八年七月 \* 本集團正式推出自主研发的手持式終端產品USB Dongle@CA。
- 二零零八年八月 \* 本集團「高清家庭多媒體中心」正式登陸上海的消費電子電器大賣場——百思買。
- \* 本集團STB8機頂盒獲評2008年上海市新產品計劃重點項目。
- 二零零八年九月 \* 本集團有條件接收系統以優異成績，勝利入選江蘇省網有線數字電視平台有條件接收系統建設招標項目。
- 二零零八年十月 \* 本集團成功中標杭州華數移動電視項目，成為杭州地面無線系統供應和集成商。
- \* 本集團中標浙江省網有條件接收系統項目。

## 大事紀要

- 二零零八年十一月 \* 在2008年(第二屆)中國數位電視用戶滿意度調查暨08度數字電視用戶最滿意品牌評選中，本集團中間件和機頂盒雙雙榮膺「2008年年度中國數位電視用戶最滿意品牌」。
- 二零零八年十二月 \* 本集團成功中標重慶市有條件接收系統項目。
- \* 本集團再次與雲南簽訂30萬台機頂盒含智能卡銷售合同。
- 二零零九年一月 \* 在「2008廣電行業十大評選」活動中。本集團及董事長呂品博士分別榮膺「2008廣電行業(傳輸覆蓋)十大民族品牌」，以及「2008廣電行業十大風雲人物」。
- 二零零九年三月 \* 本集團發佈數字電視後平移時代發展戰略，宣佈計劃採用自主發明的「天地通」技術，以低廉的成本全面實現有線電視網路和機頂盒的雙向改造。

## 管理層討論與分析

### 營運回顧及前景

#### 整體表現

##### 概要

鑒於全球金融海嘯急遽地蔓延，管理層在本年度第四季決定縮減了在分期收款的產品銷售規模，而這縮減加上因河南項目的啟動被延遲到二零零九年對銷售之影響，使年終銷售量低於年初的計劃，同時，若干主要數字電視產品的市場之平均售價在二零零八年期間亦普遍下跌。因此，本集團截至二零零八年十二月止的年度綜合收入由二零零七年之991,300,000港元下跌23%至759,800,000港元。綜合純利亦由二零零七年之115,200,000港元下降19%至92,900,000港元，一方面受到因競爭的增加所產生在銷售及市場推廣方面的開支所影響，亦受到在二零零七年下半年方成立的北京辦公室首次全年成本入賬的影響。

##### 數字廣播業務

本集團為中國市場最大的數字電視系統開發及供應商之一，用「DVN/天柏」作為產品的品牌。中國正在進行從模擬電視廣播向數字電視廣播的轉換，於二零零八年，中國約有4億電視家庭用戶，而完成數字電視平移的家庭用戶卻只大約4,500萬戶。

於二零零八年，本集團業務受到若干外界因素之不利影響。由於在十月份之前政府政策的重點仍在於對通脹的控制，導致河南省數字電視平移這個原計劃於去年啟動的大型項目被延至二零零九年方能啟動，因為必須由政府召開的調整電視收費聽證會被延至二零零八年第四季才舉行。此外，本集團的業務亦受到去年年初的雪災及五月份的大地震的影響，而八月份的奧運更導致該期間全國的數字平移項目基本中斷了6至8個星期。在第四季，管理層意識到商業環境因金融海嘯在全球的急遽蔓延而加速轉變，決定為節省資源而放棄短期對市場份額的追逐，收縮了包括分期收款業務在內的機頂盒銷售訂單。另一方面，市場的競爭亦使到二零零八年數字電視產品的市場平均售價下跌，機頂盒的下跌較為顯著。

在上半年錄得增長後，二零零八年全年數字廣播業務分部的收入及溢利分別為735,500,000港元及115,600,000港元，較二零零七年下降24%及22%。二零零八年，本集團銷售2,400,000台機頂盒之硬/軟件，較二零零七年之3,200,000台減少25%。

## 管理層討論與分析

本集團是一家在行業內負有開拓和創新名氣的企業，具備市面上最全面的產品線和解決方案能力，包括：

1. 用戶終端：
  - 機頂盒解決方案
  - BIOC(雙向網絡解決方案)
  - DASS(DVN應用支撐系統，一套機頂盒應用軟件及中間件系統)
2. 安全系統：
  - 有條件接收系統(CA)／智能卡
3. 前端系統及軟件，包括DVN商業營運支撐系統(DBOSS)

在二零零八年十月由幾家知名的期刊／雜誌攜手舉辦的全國第二屆「中國數位電視用戶滿意度調查」中，本集團之機頂盒及中間件都再次被選為中國數字電視用戶最滿意品牌。

自從本集團於二零零四年為青島成功完成全國首個數字平移項目以來，本集團一直是一家在市場上領先的機頂盒創新企業及供應商。隨著這項產品市場之發展，市場紛紛湧現出更多的供應商，包括許多國內大型的電視機品牌。在二零零八年，市場競爭的加深使到機頂盒的平均市場價下降。而與此同時，中央政府之信貸緊縮政策亦導致有線營運商對供應商的賣方信貸更為側重。隨著機頂盒市場逐漸地商品化，本集團開始更注重於用戶終端軟件系統及用戶終端網絡產品的機會和發展，DASS軟件系統及BIOC網絡裝置均為相關方面的開發案例。

在二零零八年初，本集團通過設立獨立的CA／智能卡業務部，推出一個讓各機頂盒供應商開放使用的CA平台。此策略初步已頗為見效，現時本集團的CA解決方案已獲得超過40家機頂盒供應商采用，智能卡付運量於二零零八年首次超過本集團之機頂盒付運量。

本集團於年底簽訂了一項規模較大的DBOSS合約，金額約達35,000,000元人民幣，合同計劃於二零零九年至二零一零年期間執行完畢，超過70%的合約金額將涉及本集團的軟件產品。

於二零零八年，本集團亦收到一些BIOC產品試訂單，顯示有線營運商對每戶平均收入潛力更高的雙向網絡的興趣正不斷增長。

## 管理層討論與分析

本集團於二零零八年的主要產品開發包括軟件方面的雙向CA和DASS，以及硬件方面的USB Dongle——式USB記憶體型的、內嵌CA的無線接收解碼器。DASS是本集團為了將其在機頂盒的競爭力從硬件的層面提升到軟件的層面所制定的產品策略之重要環節，亦是其向數字電視之增值服務(「增值服務」)及新應用業務發展的基礎產品之一。DASS是一個開放式軟件平台設計，它通過在機頂盒操作系統上層加入一個能與不同機頂盒系統接口的通用軟件層，為應用／增值服務軟件的開發提供一個不受機頂盒硬件差異所影響的通用環境，使數字電視的應用在具有多種類機頂盒組合的硬件平台上可以順暢運行，讓有線營運商得以在不干擾應用／增值服務正常運作的情況下對硬件進行更換／升級。自從完成開發後，有線營運商對DASS的反應良好。

年內，本集團亦進行了成本調整和人員縮減工作。

### 金融市場資訊業務

本集團的金融市場資訊業務單位之收入增加14%至24,300,000港元(二零零七年：21,200,000 港元)。然而，分部溢利由二零零七年的3,800,000港元減少至2,000,000港元。

該單位之主要業務為透過互聯網在香港及亞洲其他地區提供在線財經資訊。

### 前景

雖然當前的商業環境較為艱困，本集團對中國數字電視行業的中長期前景具有信心。在近期中央政府對電子資訊產業振興計劃的六項工程中，數字電視的推廣為其中之一。自去年第四季度起寬鬆的貨幣政策，應可使得有線營運商為他們的數字化計劃獲取新的信貸。現在距離政府二零一五年關閉模擬電視播出的截止期只剩不足七年的時間，然而目前只有大約4,500萬戶家庭完成了數字化，因此未來對數字電視系統具有龐大的市場需求。

但是本集團對行業短期的前景維持謹慎，短期內的發展將決定於中國經濟今年能有多大的增長，除了本國巨額的刺激方案有待生效，中國的增長還很大程度受到全球經濟大環境的不定因素影響，而目前也很難確定其他國家也推出的巨額經濟刺激方案何時方能見效。管理層在第四季度所採取的審慎策略讓本集團處於一個有利於從經濟恢復中獲益的地位，而河南及重慶的專案可幫助在中國經濟增長率恢復之前的過渡。

## 管理層討論與分析

我們認為，有線營運商在數字化後的發展方向將在增值服務，因為邏輯上只有通過增值服務的更高收入才能實現數字化的價值。此現象似乎已開始出現。二零零八年的市場跡象顯示，有線營運商對雙向網絡改造和新的數字電視應用之需求開始浮現，這其中有可能的原因包括電信公司現已允許經營電視增值業務以及受之前信貸收緊的影響有線營運商有意促進每戶的平均收入。鑒於目前已經可觀的數字電視用戶數量以及政府的經濟刺激方案所能釋放的資金，我們認為這些需求將很快變得可觀。就這新興的機會本集團已具備了硬件和軟件方面的產品方案，包括用於雙向網絡改造的BIOC系統和裝置、符合互動業務安全要求的雙向CA、和協助增值服務和新數字電視應用的DASS軟件系統。

根據其他市場的經驗，大部分的增值服務為互動業務，而雙向網絡是互動的基礎。目前中國90%的有線網絡為單向網絡，因此網絡的雙向改造將成為有線營運商數字化後發展的第一步。我們亦認為，增值服務將類似於其他新業務一樣循著一條最小阻力／成本的軌跡發展，而本集團的BIOC產品提供最低成本的雙向改造技術，配合最簡單的工程技術要求，讓有線營運商得以在最低的風險下達到雙向互動，並使得他們能為促進增值產品和服務的開發籌備最多的雙向用戶量。

我們認為另一項有助促進增值服務發展的重要因素在於應用系統能否一方面協助營運商有效地組織及提供增值服務產品，而另一方面幫增值服務提供商簡化產品在技術上的實現。DASS是本集團在這領域的首個產品。

本集團將繼續優化其業務和營運，從而改善其成本、減低資本要求和提高競爭力。

### 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。僱員按個別表現於年底獲發放酌情花紅。

本集團設有購股權計劃，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。

## 管理層討論與分析

本集團於二零零八年十二月三十一日之僱員總數為736名(二零零七年：793名)，其中671名(二零零七年：720名)位於中國內地。於二零零八年十二月三十一日，僱員數目按其職能分類如下：

研發	397
銷售及市場推廣	164
技術支援	50
採購及工程支援	17
會計及財務	27
行政管理	81
	736

### 財務回顧

#### 流動資金及財務資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團總資產為1,421,200,000港元(二零零七年：1,370,300,000港元)，包括負債255,000,000港元(二零零七年：335,600,000港元)、少數股東權益117,800,000港元(二零零七年：117,800,000港元)及股東權益1,048,400,000港元(二零零七年：916,900,000港元)。本集團於二零零八年十二月三十一日扣除少數股東權益之每股資產淨值為0.92港元(二零零七年：0.81港元)。

於二零零八年十二月三十一日，本集團之現金及銀行結存為348,600,000港元(二零零七年：404,000,000港元)及銀行貸款為33,800,000港元(二零零七年：無)。於二零零八年十二月三十一日，本集團之資產負債比率(即借貸總額佔股東權益總額之百分比)為0.03(二零零七年：微不足道)。本集團可從其往來銀行獲得充裕之銀行融資，以供其日常營運之用。

#### 財務政策

本集團採納穩健之財務政策，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)。

## 管理層討論與分析

### 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，大部份交易乃以人民幣列值。鑒於中國內地之金融市場有眾多規限及監管限制，隨著本集團於中國內地之投資增加，本集團承受更大之人民幣風險。由於在回顧年度內人民幣兌港元升值，故並無使用任何金融工具以作對沖。本公司預期，人民幣升值將對本集團帶來有利影響。

### 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

於二零零八年三月，本集團以代價約12,700,000港元購入一間於中國註冊成立之實體之51%權益。被收購實體之主要業務為設計及開發數字廣播網絡設備及系統。

### 資產抵押

於二零零八年十二月三十一日，本集團之銀行存款6,000,000港元及貿易應收款項約39,900,000港元已抵押予銀行，作為一般銀行融資之擔保。

### 有關重大投資或資本資產之未來計劃

於二零零八年十二月三十一日，本集團並無任何有關重大投資或資本資產之未來計劃。

### 資本承擔

本集團於二零零八年十二月三十一日並無資本開支承擔(二零零七年：14,800,000港元)。

### 或然負債

本公司及本集團於二零零八年十二月三十一日並無任何重大或然負債。

# 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，並於截至二零零八年十二月三十一日止年度全年遵守守則之守則條文。

## 董事會

本公司董事會(「董事會」)目前由九位董事組成，包括六位執行董事(高振順先生(主席)、呂品博士(行政總裁)、羅寧先生、金微先生、徐強先生(營運總裁)及胡慶剛先生(財務總裁))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、監管及檢討內部控制、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，並確保財務僱員獲得充足資源、符合資格、擁有足夠經驗及得到足夠培訓及預算。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

截至二零零八年十二月三十一日止年度，董事會舉行了六次董事會會議。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	6/6
呂品博士	6/6
羅寧先生	6/6
邱毅勇先生(於二零零八年十月三十一日退任)	0/4
金微先生	6/6
王道誼先生(於二零零九年一月二十三日退任)	6/6
徐強先生(於二零零九年一月二十三日獲委任)	不適用
胡慶剛先生	6/6
蕭宇成先生(於二零零八年六月十二日退任及不願膺選連任)	2/4
施兆莘先生(於二零零八年十二月十五日退任)	1/4
朱漢邦先生	6/6
劉俊基先生	6/6
葉發旋先生	5/6

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。

根據本公司章程細則，在每年之本公司股東週年大會上，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。

非執行董事按一至兩年任期委任，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。

### 薪酬委員會

薪酬委員會於二零零五年成立，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鉤之薪酬以及確保並無董事或其任何聯繫人參與釐定其自身薪酬。

## 企業管治報告

截至二零零八年十二月三十一日止年度，薪酬委員會舉行了一次會議，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	1/1
朱漢邦先生	1/1
葉發旋先生	1/1

### 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、與管理層討論及並確保履行有效內部監控責任、確保財務僱員獲得充足資源、符合資格、擁有足夠經驗及得到足夠培訓及預算，以及在有需要時委聘獨立之法律或其他顧問以進行調查。

截至二零零八年十二月三十一日止年度，審核委員會舉行了兩次會議。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	2/2
朱漢邦先生	2/2
葉發旋先生	2/2

## 企業管治報告

### 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。董事會截至二零零八年十二月三十一日止年度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；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二零零八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

截至二零零八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。於二零零八年，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
審核服務	1,819
非審核服務	2,700
	4,519

## 企業管治報告

### 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，並給予最少足二十天營業日通知。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。

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**，57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**，54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十年。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政府頒發科技創新大獎。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**，49歲，由二零零六年十月起擔任本公司執行董事。彼擁有豐富業務管理經驗。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士學位。

**金微先生**，46歲，由二零零六年十月起擔任本公司執行董事。彼擁有豐富通信領域經驗。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

徐強先生，46歲，由二零零六年十月起擔任本公司之營運總裁，並於二零零九年一月二十三日獲委任為本公司之執行董事。彼亦為本公司若干附屬公司之執行董事。彼擁有豐富電訊領域經驗。彼為中信網絡有限公司之總經理助理及本公司主要股東中國中信集團公司之集團公司之僱員。彼亦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。

胡慶剛先生，34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。彼擁有豐富財務領域經驗，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。

### 獨立非執行董事

朱漢邦先生，59歲，由二零零零年起擔任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豐富經驗。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。

劉俊基先生，58歲，由二零零零年起擔任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、企業財務及一般管理方面擁有豐富經驗，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，62歲，由二零零四年起擔任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，彼擁有豐富融資及會計經驗。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。

## 董事及高級管理人員之履歷詳情

### 高級管理人員

**陳萍女士**，51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八年。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。

**張毅軍先生**，44歲，為本公司一家全資附屬公司天栢寬帶網絡科技(上海)有限公司之常務副總裁，負責本集團於中國內地之銷售、市場推廣及營運管理工作。張先生自一九九一年起於國內從事產品研究、市場策劃及營運管理工作。彼持有中國東南大學自動控制系碩士學位。

**馮文賢先生**，49歲，為本公司之集團財務總監。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**，35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。彼於會計及企業財務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二零零八年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

### 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

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之業績載列於第29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(二零零七年：每股0.02港元)。

### 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100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，本公司之股本並無變動。本公司之股本詳情載列於綜合財務報表附註27。

### 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28。

## 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29。

### 可供分派之儲備

本公司於二零零八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891,202,000 港元(二零零七年：721,219,000港元)。

### 捐款

年內，本集團作出的慈善捐款合共115,000 港元(二零零七年：28,000港元)。

### 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 (於二零零八年十月三十一日退任)

金微先生

王道誼先生 (於二零零九年一月二十三日退任)

徐強先生 (於二零零九年一月二十三日獲委任)

胡慶剛先生

## 董事會報告

### 非執行董事

蕭宇成先生 (於二零零八年六月十二日退任及不願膺選連任)  
施兆莘先生 (於二零零八年十二月十五日退任)

### 獨立非執行董事

朱漢邦先生  
劉俊基先生  
葉發旋先生

根據本公司之章程細則第98條及104條，羅寧先生、金微先生、胡慶剛先生及徐強先生須分別於應屆股東週年大會上退任，符合資格並願膺選連任。

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17頁至19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

於二零零八年十二月三十一日，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				總計	佔本公司 已發行股本 百分比(%)
		個人權益	家族權益	公司權益			
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	3,200,000	-	5,898,000	0.52%	
朱漢邦先生		450,000	-	-	450,000	0.04%	

附註：

- (i) 根據證券及期貨條例，由於高先生控制First Gain International Limited，故被視作擁有由該公司持有之本公司54,276,719股普通股之權益。

董事於本公司購股權之權益載列於綜合財務報表附註28。

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，於二零零八年十二月三十一日，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

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28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

於二零零八年十二月三十一日，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)	–	237,592,607	237,592,607	20.88%
Motorola-Dragon Investment, Inc.		175,500,000	–	175,000,000	15.42%
Motorola, Inc.	(iv)	–	175,500,000	175,000,000	15.42%

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CITIC Projects Management (HK) Limited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。
- (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。

## 董事會報告

除上文所披露者外，於二零零八年十二月三十一日，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46%(二零零七年：49%)，售予其中最大客戶之銷售額約佔13%(二零零七年：18%)。本集團五大供應商之採購額佔本年度採購總額約78%(二零零七年：70%)，其中最大供應商之採購額約佔53%(二零零七年：43%)。

本集團五大客戶包括兩家由本公司主要股東中國中信集團公司擁有間接權益之公司。

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。

### 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34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243,659,000 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)；

## 董事會報告

- 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
- 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二零零八年十二月三十一日止年度之上限2,000,000,000港元。

於二零零六年十月十六日，本集團就有關本集團向本公司主要股東Motorola-Dragon Investment, Inc.之集團公司購買機頂盒及前端設備之非豁免持續關連交易徵得獨立股東之批准。本公司之獨立非執行董事經已審閱該等持續關連交易，並已確認截至二零零八年十二月三十一日止年度期間概無進行有關交易。

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%。

### 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，二零零九年四月二十三日

## 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29至99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二零零八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

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。

審核涉及執行政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。

## 獨立核數師報告

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。

### 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 貴集團於二零零八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，二零零九年四月二十三日

## 綜合收益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
收入	6	759,833	991,293
銷售成本		(460,693)	(685,989)
毛利		299,140	305,304
其他收入	7	69,262	51,487
市場推廣、銷售及分銷成本		(100,524)	(63,603)
行政費用		(150,595)	(126,478)
其他營運費用		(27,547)	(41,227)
營運溢利	8	89,736	125,483
融資成本	10	(1,866)	(8)
應佔聯營公司溢利		4,358	71
除所得稅前溢利		92,228	125,546
所得稅抵免／(開支)	11	660	(8,910)
除所得稅後溢利		92,888	116,636
優先股股息		-	(1,453)
年度溢利		92,888	115,183
以下應佔：			
本公司股權持有人	29	92,888	115,183
少數股東權益		-	-
		92,888	115,183
股息	13	22,762	22,762
本公司普通股股權持有人應佔每股盈利			
基本	14	0.08港元	0.10港元
攤薄	14	0.08港元	0.10港元

## 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	15	15,105	11,872
無形資產	16	68,710	50,324
於一家共同控制實體權益	18	-	-
於聯營公司權益	19	31,948	1,846
貿易應收款項	21	327,551	173,013
遞延所得稅資產	30	9,638	5,261
非流動資產總值		452,952	242,316
<b>流動資產</b>			
存貨	20	95,518	141,554
貿易應收款項	21	443,345	520,533
預付款、按金及其他應收款項	21	70,553	52,761
應收稅項		10,206	9,104
已抵押銀行存款	22	6,000	6,000
短期銀行存款		10,000	-
現金及銀行結存	23	332,632	397,995
流動資產總值		968,254	1,127,947
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	24	126,811	222,915
其他應付款項及應計費用		89,368	101,519
銀行貸款	25	21,723	-
應付稅項		1,154	11,205
融資租賃承擔	26	-	8
流動負債總額		239,056	335,647
流動資產淨值		729,198	792,300
<b>資產總值減流動負債</b>			
		1,182,150	1,034,616
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債	30	3,852	-
銀行貸款	25	12,057	-
非流動負債總額		15,909	-
資產淨值		1,166,241	1,034,616
<b>權益</b>			
本公司股權持有人應佔資本及儲備			
普通股	27	113,808	113,808
儲備	29	934,675	803,050
少數股東權益	31	1,048,483	916,858
		117,758	117,758
總權益		1,166,241	1,034,616

高振順  
董事

呂品  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	本公司股權持有人應佔			總權益 千港元
		普通股 千港元	儲備 千港元	少數股東權益 千港元	
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	29	-	15,895	-	15,895
- 已發行股份所得款項	27及29	641	7,946	-	8,587
發行普通股，扣除發行開支	27及29	5,000	130,394	-	135,394
		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
於二零零八年一月一日		113,808	803,050	117,758	1,034,616
匯兌差額		-	38,511	-	38,511
股息		-	(22,762)	-	(22,762)
年度溢利		-	92,888	-	92,888
截至二零零八年 十二月三十一日止年度 之確認收入及開支總額		-	108,637	-	108,637
購股權計劃：					
- 以股份支付之補償	29	-	22,988	-	22,988
		-	22,988	-	22,988
於二零零八年十二月三十一日		113,808	934,675	117,758	1,166,241

## 綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>來自經營活動之現金流量</b>			
營運產生／(所用)之現金	32	<b>4,966</b>	(239,014)
已付利息		<b>(1,351)</b>	(8)
已付稅項		<b>(11,018)</b>	(14,523)
經營活動所用之現金淨額		<b>(7,403)</b>	(253,545)
<b>來自投資活動之現金流量</b>			
購買物業、機器及設備		<b>(7,589)</b>	(8,567)
出售物業、機器及設備所得款項		<b>608</b>	179
收購聯營公司		<b>(25,313)</b>	(1,073)
收購其他供應權		<b>(7,125)</b>	–
支付遞延開發成本		<b>(29,900)</b>	(27,945)
短期銀行存款增加		<b>(10,000)</b>	–
收取利息		<b>8,220</b>	19,391
出售金融資產所得款項淨額		<b>–</b>	5,065
投資活動所用之現金淨額		<b>(71,099)</b>	(12,950)
<b>來自融資活動之現金流量</b>			
提取銀行貸款		<b>42,482</b>	–
償還銀行貸款		<b>(8,465)</b>	–
已抵押銀行存款減少		<b>–</b>	4,007
發行普通股所得款項		<b>–</b>	142,500
發行普通股成本		<b>–</b>	(7,106)
行使購股權所得款項		<b>–</b>	8,587
融資租賃付款之資本部分		<b>(8)</b>	(8)
普通股股息		<b>(22,762)</b>	–
優先股股息		<b>–</b>	(3,875)
融資活動產生之現金淨額		<b>11,247</b>	144,105
現金及現金等價物之減少淨額		<b>(67,255)</b>	(122,390)
年初之現金及現金等價物		<b>397,995</b>	516,413
匯率變動之影響		<b>1,892</b>	3,972
年終之現金及現金等價物	23	<b>332,632</b>	397,995

## 資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	15	208	305
無形資產	16	-	-
於附屬公司權益	17	965,748	827,815
於一家共同控制實體權益	18	-	-
非流動資產總值		965,956	828,120
<b>流動資產</b>			
預付款、按金及其他應收款項		523	632
現金及銀行存款	23	86,683	41,340
流動資產總值		87,206	41,972
<b>流動負債</b>			
應付一家關連公司款項		-	963
其他應付款項及應計費用		9,893	6,454
流動負債總額		9,893	7,417
流動資產淨值		77,313	34,555
資產總值減流動負債／資產淨值		1,043,269	862,675
<b>權益</b>			
本公司股權持有人應佔資本及儲備			
普通股	27	113,808	113,808
儲備	29	929,461	748,867
總權益		1,043,269	862,675

高振順  
董事

呂品  
董事

# 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責任公司，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呈列，而所有款項已捨入至最接近之千位數。

綜合財務報表已由本公司之董事會(「董事會」)在二零零九年四月二十三日批准刊發。

## 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 編製基礎

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。

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 (續)

#### 2.1 編製基礎 (續)

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。

#### 採納新訂／經修訂香港財務報告準則

於二零零八年一月一日開始或之後開始之集團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39號之修訂 及香港財務報告準則第7號之修訂	金融資產之重列
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

會計政策之主要變動如下：

- (a) 香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」金融資產之重列之修訂容許若干金融資產如符合所列條件，則自「持有作買賣用途」及「可供出售」類別中重新分類。香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」之相關修訂亦引入有關從「持有作買賣用途」及「可供出售」類別中重新分類金融資產之披露規定。該修訂自二零零八年七月一日起生效。由於本集團沒有重新分類任何金融資產，因此該修訂對本集團之財務報表並無任何影響。
- (b) 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」就涉及庫存股份或集團實體之以股份支付之交易(例如由母公司授出之購股權)是否應以股權結算或現金結算之形式以股份支付之交易於其母公司及集團公司之獨立財務報表內入賬提供指引。採納此詮釋對本集團之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 編製基礎 (續)

##### 採納新訂／經修訂香港財務報告準則 (續)

於二零零八年一月一日或之後開始之本集團會計期間強制實行以下與本集團營運無關之已公佈準則之詮釋：

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

##### 仍未生效且本集團並無提早採納之準則及對現有準則之修訂及詮釋之影響

以下準則及對現有準則之修訂及詮釋已經公佈，並於二零零九年一月一日或之後開始之本集團會計期間或較遲期間強制實行，惟本集團並無提早採納。

香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表之呈列
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)	綜合及獨立財務報表
香港會計準則第32號之修訂 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
香港會計準則第39號之修訂	金融工具：確認及計量－合資格對沖項目
香港財務報告準則第1號之修訂 及香港會計準則第27號之修訂	於附屬公司、共同控制實體或聯營公司 之投資成本
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13號	客戶忠誠計劃
香港(國際財務報告詮釋委員會)－ 詮釋第15號	房地產建設之協議
香港(國際財務報告詮釋委員會)－ 詮釋第16號	對沖境外業務之淨投資
香港(國際財務報告詮釋委員會)－ 詮釋第17號	向擁有者分派非現金資產
香港(國際財務報告詮釋委員會)－ 詮釋第18號	客戶轉讓資產

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 (續)

#### 2.1 編製基礎 (續)

仍未生效且本集團並無早採納之標準及對現有準則之修訂及註釋之影響 (續)

本集團已開始評估該等新準則、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。

#### 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)。倘收購成本低於所收購附屬公司淨資產之公允價值，則有關差額將直接在綜合損益表內確認。

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。

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 (續)

#### 2.2 綜合 (續)

##### (a) 附屬公司 (續)

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。

##### (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。

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 (續)

#### 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在其他經濟環境中營運之分部不同。

#### 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。綜合財務報表以港元呈報，港元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。

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 (續)

#### 2.4 外幣匯兌 (續)

##### (c) 集團公司 (續)

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，該等記錄在股東權益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。

#### 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費用在其發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。

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 (續)

#### 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。收購成本低於所收購附屬公司／聯營公司／共同控制實體資產淨值之公允價值，有關差額直接在綜合收益表內確認。

##### (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。

##### (d) 優先及其他供應權

優先供應權指為向某些有線電視營運商銷售一定數量機頂盒之優先權利而支付之成本。其他供應權指為要求第三方協助本集團取得一定數量機頂盒銷售訂單之權利而支付之成本。

收購優先及其他供應權產生之開支已資本化。優先及其他供應權因應其使用量而作攤銷。

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 (續)

#### 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及附註2.11)。

#### 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。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。

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 (續)

#### 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

貿易應付款項開始時按公允價值確認，其後以實際利息法按攤銷成本計算。

#### 2.14 借貸

借貸開始時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。

除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外，借貸均分類為流動負債。

#### 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。

## 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

即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的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

遞延所得稅是以負債法計算，就資產和負債之計稅基礎與這些資產和負債在綜合財務報表上之賬面值之差額產生之暫時差異作全數撥備。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有未來應課稅盈利而就此可使用之暫時差異而確認。

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，本集團就此向多個實體繳付固定供款。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，則此等預付供款會確認作資產。

## 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)

##### (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提供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，惟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。

##### (c) 僱員可享有之假期及長期服務金

僱員可享有之年假及長期服務金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金須提撥準備。

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

本集團按表現及計及本公司股東應佔溢利(加上若干調整)計算花紅，並確認負債及支出。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。

## 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

##### (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。即使在同一責任類別所包含的任何一個項目的相關資源流出的可能性極低，仍需確認撥備。

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。

##### (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。

## 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)

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)在貨品擁有權附帶之重大風險及回報已轉移至買家時入賬。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。

##### (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。

## 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)

##### (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。

#### 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。

## 綜合財務報表附註

### 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。

於二零零八年十二月三十一日，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，以及銀行貸款。

##### (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任何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。

於二零零八年十二月三十一日，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14,676,000港元(二零零七年：21,281,000港元)。其他權益部分分別上升／下降約84,157,000港元(二零零七年：51,074,000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。該分析與二零零七年採用同樣基準進行。

## 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

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。

於二零零八年十二月三十一日，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1,505,000港元(二零零七年：9,304,000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。

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。該分析與二零零七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。

## 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)

##### (b) 信貸風險 (續)

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。

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銀行貸款、貿易應付款項及其他應付款項。

本集團於結算日已合約屆滿之金融負債概要如下：

	按要求	一年內	一年以上	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零八年				
十二月三十一日				
貿易應付款項	7,307	119,504	-	126,811
銀行貸款	-	21,723	12,057	33,780
	7,307	141,227	12,057	160,591
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

## 綜合財務報表附註

### 3 財務風險管理 (續)

#### 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。於截至二零零八年及二零零七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。

本集團按總負債資產比率監察其資本結構。於二零零八年，本集團之策略為維持總負債資產比率低於50%。於二零零八年十二月三十一日之總負債資產比率為18%(二零零七年：24%)。

#### 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。

## 綜合財務報表附註

### 4 關鍵會計估算及判斷 (續)

#### 4.1 收入

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。

#### 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折現率時將作出估計及判斷。

## 綜合財務報表附註

### 4 關鍵會計估算及判斷 (續)

#### 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。

#### 4.6 無形資產

本集團根據香港會計準則第36號經常測試資本化遞延開發成本及其他無形資產是否出現減值。可收回金額已根據公允價值減銷售成本計算釐定。該等計算需作出估計。於釐定公允價值減銷售成本時，無形資產所產生之預期現金流量折現至現值，並需作出判斷。本集團使用所有可得之資料釐定可收回款額之合理概約數，包括根據銷售量、售價及經營成本之合理及可支持之假設及預測作出之估計。倘實際結果與管理層之估計出現差異，無形資產可能會出現減值。

#### 4.7 購買價分配

於收購日期收購之聯營公司之資產及負債之公允價值由管理層評估相應之公允價值釐定。倘管理層釐定一個於收購日期收購之資產及負債不同之公允價值，以及用於編製所收購聯營公司業務之現金流預測之不同假設，將導致於收購日期之資產價值及商譽出現不同之款額。

## 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業務性質及所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) 金融市場資訊業務—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。

## 綜合財務報表附註

### 5 分部資料 (續)

#### (a) 業務分部

本集團截至二零零八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		金融市場資訊業務		企業		未分配		總計	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元								
收入	735,526	970,062	24,307	21,231	-	-	-	-	759,833	991,293
分部業績	115,644	147,677	1,988	3,817	(27,896)	(26,011)	-	-	89,736	125,483
融資成本	(1,864)	-					(2)	(8)	(1,866)	(8)
應佔聯營公司溢利	4,358	71							4,358	71
除所得稅前溢利									92,228	125,546
所得稅抵免/(開支)									660	(8,910)
除所得稅後溢利									92,228	116,636
優先股股息									-	(1,453)
年度溢利									92,228	115,183

	數字廣播業務		金融市場資訊業務		企業		總計	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
分部資產	1,290,552	1,317,146	11,292	8,994	87,414	42,277	1,389,258	1,368,417
於聯營公司之權益	31,948	1,846	-	-	-	-	31,948	1,846
資產總值	1,322,500	1,318,992	11,292	8,994	87,414	42,277	1,421,206	1,370,263
分部負債	241,471	324,696	4,192	3,534	9,302	7,417	254,965	335,647
資本開支	44,356	35,852	223	281	35	379	44,614	36,512
折舊	3,821	6,604	186	179	132	74	4,139	6,857
攤銷	19,570	15,702	-	-	-	-	19,570	15,702

## 綜合財務報表附註

### 5 分類資料 (續)

#### (b) 地區分部

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之收入、若干資產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		總計	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
分部收入	<b>664,783</b>	885,720	<b>87,651</b>	97,801	<b>7,399</b>	7,772	<b>759,833</b>	991,293
其他分部資料								
分部資產	<b>1,222,820</b>	961,169	<b>196,338</b>	406,079	<b>2,048</b>	3,015	<b>1,421,206</b>	1,370,263
資本開支	<b>38,400</b>	31,247	<b>6,138</b>	5,169	<b>76</b>	96	<b>44,614</b>	36,512

### 6 收入

收入分析如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
貨品銷售收入	<b>691,610</b>	921,676
設計、集成及裝設數字化廣播系統平台產生之收入	<b>21,338</b>	9,624
提供國際金融市場資訊及精選消費者數據獲得之收入	<b>24,307</b>	21,231
授權費收入	<b>18,501</b>	35,188
租賃收入	<b>4,077</b>	3,574
	<b>759,833</b>	991,293

## 綜合財務報表附註

### 7 其他收入

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銀行存款利息收入	8,220	19,391
增值利息收入	14,272	-
增值稅退稅	32,294	18,048
短期投資收益	-	5,065
政府補助	2,747	608
其他	11,729	8,375
	<b>69,262</b>	51,487

### 8 營運溢利

本集團營運溢利已扣除／(計入)下列各項：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元 附註35
出售存貨成本	453,366	680,166
提供國際金融市場資訊及精選消費者數據之成本	7,327	5,823
折舊	4,139	6,857
核數師酬金		
年內撥備	1,587	1,938
過往年度撥備不足	337	327
僱員福利開支(附註9)	124,113	94,259
土地及樓宇經營租賃租金	12,060	8,305
汽車經營租賃租金	235	-
匯兌虧損／(收益)淨額	1,573	(3,607)
出售物業、機器及設備之淨虧損	139	400
其他營運費用包括：		
無形資產攤銷(附註16)	19,570	15,702
遞延開發成本撇銷(附註16)	969	4,513
一家共同控制實體減值撥備	-	3,285
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	1,000	7,012
貿易應收款項、預付款、按金及其他應收款項減值撥備	5,868	8,545

## 綜合財務報表附註

### 9 僱員福利開支

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元 附註35
工資及薪金	<b>111,414</b>	86,092
以股份支付之補償	<b>22,746</b>	15,067
退休金成本—定額供款計劃	<b>7,184</b>	5,923
離職福利	<b>916</b>	137
未動用年假	<b>663</b>	854
長期服務金	<b>693</b>	418
其他福利	<b>4,830</b>	2,260
	<b>148,446</b>	110,751
減：資本化成本	<b>(24,333)</b>	(16,492)
	<b>124,113</b>	94,259

## 綜合財務報表附註

### 9 僱員福利開支 (續)

#### (a) 董事酬金

於截至二零零八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	酬情花紅 千港元	其他福利 千港元 附註(i)	以股份 支付之補償 千港元	退休金計劃 僱主供款 千港元	總計 千港元
高振順先生	120	-	1,350	-	1,139	-	2,609
呂品博士	144	4,051	1,350	239	2,291	36	8,111
羅寧先生	-	-	-	-	-	-	-
邱毅勇先生	-	-	-	-	-	-	-
金微先生	-	-	-	-	1,476	-	1,476
王道誼先生	-	-	-	-	1,476	-	1,476
胡慶剛先生	-	1,095	1,230	-	2,399	-	4,724
蕭宇成先生	-	-	-	-	179	-	179
施兆莘先生	-	-	-	-	246	-	246
朱漢邦先生	144	-	-	-	246	-	390
劉俊基先生	144	-	-	-	246	-	390
葉發旋先生	144	-	-	-	246	-	390
總計	696	5,146	3,930	239	9,944	36	19,991

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	酬情花紅 千港元	其他福利 千港元 附註(i)	以股份 支付之補償 千港元	退休金計劃 僱主供款 千港元	總計 千港元
高振順先生	120	-	1,500	-	696	-	2,316
呂品博士	144	3,796	1,500	81	1,864	20	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	50	2,311	-	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	131	5,616	20	15,399

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三位(二零零七年：兩位)董事，其酬金分析載於上文。年內應付予其餘兩位(二零零七年：三位)人士之酬金如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
基本薪金、其他津貼及實物利益	3,248	4,008
酬情花紅	2,460	4,000
以股份支付之補償	4,450	3,544
退休金計劃供款	36	20
	<b>10,194</b>	11,572

酬金介乎下列幅度：

酬金幅度	人數	
	二零零八年	二零零七年
2,000,001港元至2,500,000港元	-	1
4,000,001港元至4,500,000港元	-	1
4,500,001港元至5,000,000港元	1	1
5,000,001港元至5,500,000港元	1	-

## 綜合財務報表附註

### 10 融資成本

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銀行貸款及其他借貸之利息	709	—
融資貸款成本	1,155	—
融資租賃之利息部分	2	8
	<b>1,866</b>	8

### 11 所得稅抵免／(開支)

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
即期		
– 香港	(130)	—
– 香港以外地區		
– 本年度撥備	(9,130)	(8,051)
– 過往年度超額撥備	9,393	—
遞延所得稅		
– 香港	(3,676)	(859)
– 香港以外地區	4,203	—
年內稅項抵免／(開支)總額	<b>660</b>	(8,910)

香港利得稅已按估計應課稅溢利減除估計可用稅項虧損後，以16.5%（二零零七年：17.5%）計提撥備。

香港以外地區之稅項已根據本集團業務所在國家之現行適用稅率及現行法例、詮釋及慣例而計提撥備。

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。

## 綜合財務報表附註

### 11 所得稅開支 (續)

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異分析如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
除所得稅前溢利	92,228	125,546
以有關國家適用之稅率計算之名義稅項	(14,223)	(65,817)
稅項優惠	21,767	62,453
毋須繳稅之收入	9,383	2,962
不可作寬免稅項之開支	(6,943)	(6,260)
使用之前未確認之稅項虧損	1,818	938
未確認之暫時差異	2,143	4,046
未確認之稅項虧損	(12,984)	(7,232)
稅率變動之稅務影響	(301)	-
稅項抵免／(開支)	660	(8,910)

年內之加權平均適用稅率為15% (二零零七年：52%)。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。

### 12 本公司普通股股權持有人應佔本公司溢利

截至二零零八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180,368,000港元 (二零零七年：158,807,000港元)。

## 綜合財務報表附註

### 13 股息

本年及去年度並無派發中期股息。截至二零零八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(二零零七年：每股0.02港元)，此建議須經應屆股東週年大會之通過。

### 14 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本集團溢利約92,888,000港元(二零零七年：115,183,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數1,138,081,432股(二零零七年：1,128,390,172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92,888,000港元(二零零七年：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(按期內本公司普通股之平均市場股價釐定)購買之普通股數目。用作計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數載列如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已發行之普通股加權平均數	<b>1,138,081,432</b>	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	<b>1,138,081,432</b>	1,135,253,061

## 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 及工具 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
<b>於二零零七年一月一日</b>						
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
<b>截至二零零七年 十二月三十一日止年度</b>						
期初賬面淨值	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)
期終賬面淨值	2,644	2,328	4,580	899	1,421	11,872
<b>於二零零七年十二月三十一日</b>						
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
<b>截至二零零八年 十二月三十一日止年度</b>						
期初賬面淨值	2,644	2,328	4,580	899	1,421	11,872
匯兌差額	111	3	305	42	69	530
添置	680	1,343	2,982	1,431	1,153	7,589
出售	-	-	(324)	(228)	(195)	(747)
折舊(附註8)	(1,363)	(125)	(2,000)	(266)	(385)	(4,139)
期終賬面淨值	2,072	3,549	5,543	1,878	2,063	15,105
<b>於二零零八年十二月三十一日</b>						
成本	3,971	70,732	13,103	2,412	3,550	93,768
累計折舊及減值	(1,899)	(67,183)	(7,560)	(534)	(1,487)	(78,663)
賬面淨值	2,072	3,549	5,543	1,878	2,063	15,105

## 綜合財務報表附註

### 15 物業、機器及設備 (續)

#### 本公司

租賃物業裝修  
千港元

#### 於二零零七年一月一日

成本	—
累計折舊	—

賬面淨值 —

#### 截至二零零七年十二月三十一日止年度

期初賬面淨值	—
添置	379
折舊	(74)

期終賬面淨值 305

#### 於二零零七年十二月三十一日

成本	379
累計折舊	(74)

賬面淨值 305

#### 截至二零零八年十二月三十一日止年度

期初賬面淨值	305
添置	35
折舊	(132)

期終賬面淨值 208

#### 於二零零八年十二月三十一日

成本	414
累計折舊	(206)

賬面淨值 208

## 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	電影版權 千港元	其他供應權 千港元	優先 供應權 千港元	總計 千港元
<b>於二零零七年一月一日</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>						
期初賬面淨值	-	42,082	-	-	-	42,082
匯兌差額	-	512	-	-	-	512
添置	-	27,945	-	-	-	27,945
攤銷支出(附註8)	-	(15,702)	-	-	-	(15,702)
撤銷(附註8)	-	(4,513)	-	-	-	(4,513)
期終賬面淨值	-	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
<b>截至二零零八年十二月三十一日止年度</b>						
期初賬面淨值	-	50,324	-	-	-	50,324
匯兌差額	-	1,235	-	-	-	1,235
添置	-	30,565	-	7,125	-	37,690
攤銷支出(附註8)	-	(18,591)	-	(979)	-	(19,570)
撤銷(附註8)	-	(969)	-	-	-	(969)
期終賬面淨值	-	62,564	-	6,146	-	68,710
<b>於二零零八年十二月三十一日</b>						
成本	-	111,581	49,309	7,125	-	168,015
累計攤銷及減值	-	(49,017)	(49,309)	(979)	-	(99,305)
賬面淨值	-	62,564	-	6,146	-	68,710

## 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

#### 於二零零七年一月一日

成本	686,642
累計攤銷及減值	(686,642)

賬面淨值 —

#### 截至二零零七年十二月三十一日止年度

期初賬面淨值	—
添置	—
攤銷支出	—
撤銷	—

期終賬面淨值 —

#### 於二零零七年十二月三十一日

成本	686,642
累計攤銷及減值	(686,642)

賬面淨值 —

#### 截至二零零八年十二月三十一日止年度

期初賬面淨值	—
添置	—
攤銷支出	—
撤銷	—

期終賬面淨值 —

#### 於二零零八年十二月三十一日

成本	—
累計攤銷及減值	—

賬面淨值 —

## 綜合財務報表附註

### 17 於附屬公司權益

	本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非上市投資，按成本計	68,307	67,732
減：減值撥備	(68,307)	(67,732)
	-	-
向一家附屬公司作出之貸款	26,736	26,736
應收附屬公司款項	1,057,074	1,139,388
	1,083,810	1,166,124
減：應收附屬公司款項撥備	(118,062)	(338,309)
	965,748	827,815
於年終	965,748	827,815

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／	已發行普通股／	所持權益	主要業務
	經營地點	優先股／註冊資本面值		
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	100%	投資控股
天地數碼(管理)有限公司	香港	2港元之普通股	100%	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	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	20,000,000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
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
廣西天栢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

## 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
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有限責任公司。

## 綜合財務報表附註

### 18 於一家共同控制實體權益

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於年初	-	3,285
應佔一家共同控制實體虧損	-	-
減值撥備	-	(3,285)
於年終	-	-

由於該共同控制實體由二零零六年七月起暫無業務，故本集團於二零零七年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。

	本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
香港以外未上市投資，按成本	<b>14,200</b>	14,200
減值撥備	<b>(14,200)</b>	(14,200)
於年終	-	-

此為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)所持有之股本權益，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。由於該共同控制實體由二零零六年七月起暫無業務，故本集團就該共同控制實體之全數投資成本確認減值撥備14,200,000港元。

## 綜合財務報表附註

### 19 於聯營公司權益

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
投資成本	29,648	2,220
商譽	547	547
匯兌差額	451	157
商譽減值	(547)	(547)
撤銷	(1,207)	-
減值撥備	-	(1,207)
應佔聯營公司累計收購後業績	3,056	676
	<b>31,948</b>	1,846

於二零零八年十二月三十一日，本集團聯營公司(均是於中國註冊成立及經營之非上市有限責任公司)之詳情如下：

名稱	註冊資本		所持權益	主要業務
	之面值			
廣西潤眾數字電視 傳媒技術有限公司	人民幣 3,000,000元	20%	數字機頂盒、數字化廣播系統 及相關軟件之集成及銷售	
常州盛圖網絡資訊 有限公司	人民幣 4,000,000元	25%	數字化廣播系統及相關軟件之 集成及銷售	
北京華信新媒技術有限公司	人民幣 20,000,000元	40%	雙向網絡產品設計、開發及銷售	
雷科通技術(杭州)有限公司 (「雷科通」)	2,900,000美元	51%	數字化廣播系統及相關軟件之 集成及銷售	

於二零零八年三月，本集團已完成收購雷科通51%股本權益，現金代價約12,695,000港元。根據投資協議之條款，本集團認為其對雷科通之財務及營運政策只有重大影響力，卻並無控制權。

## 綜合財務報表附註

### 19 於聯營公司權益 (續)

所收購之資產淨值詳情如下：

	千港元
收購代價－現金支付	12,695
所收購之可辨識資產淨值之公允價值	(16,551)
負商譽	(3,856)

為數3,856,000港元之負商譽計入綜合收益表中之應佔聯營公司溢利。

### 20 存貨

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
原材料	9,203	14,364
在製品	25,061	38,261
製成品	61,254	88,929
	<b>95,518</b>	141,554

## 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	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
貿易應收款項	<b>781,130</b>	698,852
減：非即期部分	<b>(327,551)</b>	(173,013)
	<b>453,579</b>	525,839
減：減值撥備	<b>(10,234)</b>	(5,306)
即期部分	<b>443,345</b>	520,533
預付款、按金及其他應收款項淨額	<b>70,553</b>	52,761
	<b>513,898</b>	573,294

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。

貿易應收款項之實際年利率由6.5%至7.8%(二零零七年：6.5%至7.8%)不等。

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。直接銷售客戶之信貸期一般為三個月，若干主要客戶可延期最長至九個月。本集團亦以分期付款方式向若干客戶進行銷售，貨款須於幾年內付清。本集團將繼續嚴格控制其尚未收取之應收款項。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。

## 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)

於結算日，即期貿易應收款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0至6個月	202,414	433,079
7至12個月	139,888	87,347
超過12個月	111,277	5,413
	453,579	525,839
減：撥備	(10,234)	(5,306)
	443,345	520,533

逾期少於六個月之貿易應收款項不需減值。於二零零八年十二月三十一日，貿易應收款項60,664,000港元(二零零七年：87,454,000港元)已逾期六個月或以上。經考慮客戶之信譽、過去的收賬紀錄及結算日後之收款，該等逾期貿易應收款項不需減值。該未作撥備之貿易應收款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
7至12個月	20,833	87,347
超過12個月	39,831	107
	60,664	87,454

## 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	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
人民幣	432,203	503,119
美元	11,142	17,414
	443,345	520,533

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	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於一月一日	5,306	3,809
減值撥備	4,928	1,441
匯兌差額	-	56
於十二月三十一日	10,234	5,306

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。

於二零零八年十二月三十一日，本集團按追索權基準將到期日由33日至513日不等之貿易應收款項39,873,000港元(二零零七年：無)交由銀行貼現現金。由於本集團仍保留與該等貿易應收款項擁有權有關之風險及回報，因此本集團持續於綜合資產負債表確認貼現貿易應收款項。因此，來自貼現貿易應收款項之銀行墊款已於綜合資產負債表中確認為負債(附註25)。

## 綜合財務報表附註

### 22 已抵押銀行存款

於二零零八年十二月三十一日，本集團有銀行存款6,000,000港元已抵押予銀行，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。

### 23 現金及銀行結存

	本集團		本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
現金及銀行結存	<b>234,986</b>	83,583	<b>1,575</b>	2,357
原到期日為三個月 或以下之短期銀行存款	<b>97,646</b>	314,412	<b>85,108</b>	38,983
	<b>332,632</b>	397,995	<b>86,683</b>	41,340

於二零零八年十二月三十一日，本集團以人民幣計值之現金及現金等價物約為214,069,000 港元(二零零七年：38,283,000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。現金及銀行結存之賬面值與其公允價值相若。

## 綜合財務報表附註

### 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	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0至6個月	95,910	198,448
7至12個月	20,353	16,147
超過12個月	10,548	8,320
	<b>126,811</b>	222,915

### 25 銀行貸款

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銀行貸款，有抵押		
須於五年內全部償還	33,780	—
即期部分	(21,723)	—
非即期部份	12,057	—

## 綜合財務報表附註

### 25 銀行貸款 (續)

於二零零八年十二月三十一日，本集團之銀行貸款於以下期間償還：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
一年內	21,723	—
一至兩年內	12,057	—
	<b>33,780</b>	—

於二零零八年十二月三十一日，銀行借貸以人民幣計值，按多個固定息率計算利息及於二零零九年及二零零一零年到期。銀行貸款與本公司附屬公司貼現若干貿易應收款項共35,411,000 元人民幣(相等於約39,873,000港元)有關，並獲本公司附屬公司授予公司擔保作抵押。

於二零零八年十二月三十一日，銀行貸款之實際年利率由4.5%至7.5%不等。

於二零零八年十二月三十一日，由於折現之影響不大，因此銀行貸款之公允價值相等於其賬面值。銀行貸款之公允價值為33,208,000港元，而公允價值乃利用年利率4.5%至7.5%不等之借款利率折現之現金流得出。

### 26 融資租賃承擔

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
須於五年內全部償還	—	8
即期部分	—	(8)
非即期部份	—	—

## 綜合財務報表附註

### 26 融資租賃承擔 (續)

於二零零八年十二月三十一日，本集團之融資租賃負債按下列方法償還：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
一年內	-	10
融資租賃未來之融資費用	-	(2)
融資租賃負債現值	-	8

融資租賃負債現值如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
一年內	-	8
	-	8

## 綜合財務報表附註

### 27 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>		
於二零零八年及二零零七年十二月三十一日	3,000,000,000	300,000
<b>已發行及已繳足</b>		
於二零零七年一月一日	1,081,671,432	108,167
於二零零七年三月五日發行股份(附註(i))	50,000,000	5,000
截至二零零七年十二月三十一日止年度		
行使購股權	6,410,000	641
於二零零七年及二零零八年十二月三十一日	1,138,081,432	113,808

附註：

- (i) 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。

### 28 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。

## 綜合財務報表附註

### 28 購股權計劃 (續)

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。

根據於二零零八年一月二十九日通過之董事會決議案，註銷下列行使價為每份1.880港元之購股權，其新增公允價值分別為每份0.1510港元及0.1596港元，乃使用以下變量之Black-Scholes購股權定價模型(「Black-Scholes模型」)釐定：

購股權註銷日期	認股權數目	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 註銷日期前 之股份收市價 港元	預期年期
29/1/2008	29,101,000	1.880	26/5/2008至25/5/2010	29/1/2008	1.38%	0%	59.00%	0.70	25/5/2007至25/5/2010
29/1/2008	29,101,000	1.880	26/5/2009至25/5/2010	29/1/2008	1.50%	0%	59.00%	0.70	25/5/2007至25/5/2010

該等購股權隨後已由新授出行使價為每份0.700港元之購股權替代，其於修訂日之公允價值估計分別為每份0.1790港元及0.2076港元，乃使用以下變量之Black-Scholes模型釐定：

購股權授出日期	認股權數目	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 港元	預期年期
29/1/2008	34,204,000	0.700	26/5/2008至25/5/2010	29/1/2008	1.38%	0%	59.00%	0.70	29/1/2008至25/5/2010
29/1/2008	34,204,000	0.700	26/5/2009至25/5/2010	29/1/2008	1.50%	0%	59.00%	0.70	29/1/2008至25/5/2010

## 綜合財務報表附註

### 28 購股權計劃 (續)

尚未行使購股權數目之變動及其相關加權平均行使價如下：

	二零零八年		二零零七年	
	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	1.73	88,003,001	1.40	35,211,001
已授出及接受	0.70	68,408,000	1.88	59,202,000
已行使	-	-	1.34	(6,410,000)
已失效	1.42	(28,801,001)	-	-
已註銷	1.88	(58,202,000)	-	-
於十二月三十一日	0.72	69,408,000	1.73	88,003,001

於二零零八年十二月三十一日仍未行使之69,408,000份購股權(二零零七年：88,003,001份)中，35,204,000份(二零零七年：29,301,001份)可以行使。於截至二零零八年十二月三十一日止年度，並無任何購股權獲行使。於截至二零零七年十二月三十一日止年度獲行使之購股權導致本公司發行6,410,000股股份，而每股加權平均行使價為1.34港元。截至二零零七年十二月三十一日止年度，於行使時有關之加權平均股價為每股1.83港元。

## 綜合財務報表附註

### 28 購股權計劃 (續)

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	
		二零零八年	二零零七年
二零零八年六月三十日	1.500	-	19,070,000
二零零八年七月二十三日	1.470	-	6,548,000
二零零八年十二月三十一日	0.824	-	3,183,001
二零一零年五月二十五日(附註(i))	1.880	-	58,202,000
二零一零年五月二十五日	0.700	<b>68,408,000</b>	-
二零一七年二月十一日	1.990	<b>1,000,000</b>	1,000,000
		<b>69,408,000</b>	88,003,001

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

	於二零零八年 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	年內註銷之 購股權	年內重新分類之 購股權	於二零零八年 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
由僱員持有								
總額	19,070,000	-	-	(19,070,000)	-	-	-	-

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

	於二零零八年 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	年內註銷之 購股權	年內重新分類之 購股權	於二零零八年 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
由董事持有								
高振源先生	3,000,000	-	-	(3,000,000)	-	-	-	-
呂品博士	1,500,000	-	-	(1,500,000)	-	-	-	-
由僱員持有								
總額	2,048,000	-	-	(2,048,000)	-	-	-	-
	6,548,000	-	-	(6,548,000)	-	-	-	-

## 綜合財務報表附註

### 28 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

	於二零零八年 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	年內註銷之 購股權	年內重新分類之 購股權	於二零零八年 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)	-	-	-	-
施兆幸先生	183,334	-	-	(183,334)	-	-	-	-
<b>由僱員持有</b>								
總額	2,549,667	-	-	(2,549,667)	-	-	-	-
	3,183,001	-	-	(3,183,001)	-	-		

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

	於二零零八年 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	年內註銷之 購股權	年內重新分類之 購股權	於二零零八年 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(ii))	1,750,000	-	-	-	(1,750,000)	-	-	-
胡慶剛先生	4,650,000	-	-	-	(4,650,000)	-	-	-
蕭宇成先生(附註(iii))	300,000	-	-	-	(300,000)	-	-	-
施兆幸先生(附註(iv))	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)	-	-	-
	29,101,000	-	-	-	(29,101,000)	-		

## 綜合財務報表附註

### 28 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

	於二零零八年 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	年內註銷之 購股權	年內重新分類之 購股權	於二零零八年 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(ii))	1,750,000	-	-	-	(1,750,000)	-	-	-
胡慶剛先生	4,650,000	-	-	-	(4,650,000)	-	-	-
蕭宇成先生(附註(iii))	300,000	-	-	-	(300,000)	-	-	-
施兆幸先生(附註(iv))	300,000	-	-	-	(300,000)	-	-	-
朱漢翔先生	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)	-	-	-
	29,101,000	-	-	-	(29,101,000)	-	-	-

購股權授出日期	二零零八年一月二十九日
行使價	0.700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

	於二零零八年 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	年內註銷之 購股權	年內重新分類之 購股權	於二零零八年 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	-	1,600,000	-	-	-	-	1,600,000	-
呂品博士	-	1,940,000	-	-	-	-	1,940,000	-
呂品博士(附註(ii))	-	3,940,000	-	-	-	-	3,940,000	-
金徽先生	-	4,560,000	-	-	-	-	4,560,000	-
王道誼先生	-	4,560,000	-	-	-	-	4,560,000	-
胡慶剛先生	-	1,040,000	-	-	-	-	1,040,000	-
蕭宇成先生(附註(iii))	-	350,000	-	-	-	(350,000)	-	-
施兆幸先生(附註(iv))	-	350,000	-	-	-	(350,000)	-	-
朱漢翔先生	-	350,000	-	-	-	-	350,000	-
劉俊基先生	-	350,000	-	-	-	-	350,000	-
葉發旋先生	-	350,000	-	-	-	-	350,000	-
<b>由僱員持有</b>								
總額	-	14,814,000	-	-	-	-	14,814,000	-
<b>由服務供應商持有</b>								
總額	-	-	-	-	-	700,000	700,000	-
	-	34,204,000	-	-	-	-	34,204,000	-

## 綜合財務報表附註

### 28 購股權計劃 (續)

購股權授出日期	二零零八年一月二十九日
行使價	0.700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

	於二零零八年 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	年內註銷之 購股權	年內重新分類之 購股權	於二零零八年 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	-	1,600,000	-	-	-	-	1,600,000	-
呂品博士	-	1,940,000	-	-	-	-	1,940,000	-
呂品博士(附註(ii))	-	3,940,000	-	-	-	-	3,940,000	-
金微先生	-	4,560,000	-	-	-	-	4,560,000	-
王道誼先生	-	4,560,000	-	-	-	-	4,560,000	-
胡慶剛先生	-	1,040,000	-	-	-	-	1,040,000	-
蕭宇成先生(附註(iii))	-	350,000	-	-	-	(350,000)	-	-
施兆莘先生(附註(iv))	-	350,000	-	-	-	(350,000)	-	-
朱漢邦先生	-	350,000	-	-	-	-	350,000	-
劉俊基先生	-	350,000	-	-	-	-	350,000	-
葉發旋先生	-	350,000	-	-	-	-	350,000	-
<b>由僱員持有</b>								
總額	-	14,814,000	-	-	-	-	14,814,000	-
<b>由服務供應商持有</b>								
總額	-	-	-	-	-	700,000	700,000	-
	-	34,204,000	-	-	-	-	34,204,000	

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	二零零七年八月十二日至二零一七年二月十一日

	於二零零八年 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	年內註銷之 購股權	年內重新分類之 購股權	於二零零八年 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>由服務供應商持有</b>								
總額	500,000	-	-	-	-	-	500,000	-

## 綜合財務報表附註

### 28 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	二零零八年二月十二日至二零一七年二月十一日

	於二零零八年 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	年內註銷之 購股權	年內重新分類之 購股權	於二零零八年 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。
- (ii) 該等購股權由呂品博士之配偶(亦為本集團僱員)持有。
- (iii) 蕭宇成先生已於二零零八年六月十二日退任非執行董事及不願膺選連任，並獲委任為本公司顧問。
- (iv) 施兆莘先生已於二零零八年十二月十五日退任非執行董事，並獲委任為本公司顧問。

## 綜合財務報表附註

### 29 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
於二零零七年一月一日之結餘	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 之確認收入及開支總額	-	-	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(ii))	(1,523,387)	406,113	-	1,117,274	-	-
於二零零七年十二月三十一日之結餘	-	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
於二零零八年一月一日之結餘	-	628,235	41,965	105,202	27,648	803,050
匯兌差額	-	-	38,511	-	-	38,511
股息	-	-	-	(22,762)	-	(22,762)
年度溢利	-	-	-	92,888	-	92,888
截至二零零八年十二月三十一日止年度 之確認收入及開支總額	-	-	38,511	70,126	-	108,637
購股權計劃：						
- 以股份支付之補償	-	-	-	-	22,988	22,988
- 購股權失效時轉撥	-	-	-	12,377	(12,377)	-
	-	-	-	12,377	10,611	22,988
於二零零八年十二月三十一日之結餘	-	628,235	80,476	187,705	38,259	934,675
代表：						
建議股息	-	-	-	22,762	-	22,762
其他	-	628,235	80,476	164,943	38,259	911,913
	-	628,235	80,476	187,705	38,259	934,675

## 綜合財務報表附註

### 29 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
於二零零七年一月一日之結餘	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之結餘	–	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
於二零零八年一月一日之結餘	–	558,899	162,320	27,648	748,867
購股權計劃：					
– 以股份支付之補償	–	–	–	22,988	22,988
– 購股權失效時轉撥	–	–	12,377	(12,377)	–
股息	–	–	(22,762)	–	(22,762)
年度溢利	–	–	180,368	–	180,368
於二零零八年十二月三十一日之結餘	–	558,899	332,303	38,259	929,461
代表：					
建議股息	–	–	22,762	–	22,762
其他	–	558,899	309,541	38,259	906,699
	–	558,899	332,303	38,259	929,461

## 綜合財務報表附註

### 29 儲備 (續)

附註：

- (i) 本公司及本集團之實繳盈餘乃因一項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，並按同等金額基準對銷了本公司於二零零七年六月三十日之累計虧損賬目之整體結餘。

### 30 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	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元 附註35
在12個月內可收回之遞延稅項資產	9,638	5,261
在12個月內可收回之遞延稅項負債	(3,852)	—
	5,786	5,261

## 綜合財務報表附註

### 30 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	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於一月一日	9,814	25,805
於綜合收益表計入／(扣除)	3,591	(15,991)
於十二月三十一日	13,405	9,814

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。於二零零八年十二月三十一日，本集團結轉以抵銷未來應課稅收入之未確認稅項虧損為214,893,000港元(二零零七年：194,757,000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	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於一月一日	101	2,825	4,452	16,860	4,553	19,685
於綜合收益表扣除／(計入)	(18)	(2,724)	3,084	(12,408)	3,066	(15,132)
於十二月三十一日	83	101	7,536	4,452	7,619	4,553

## 綜合財務報表附註

### 31 少數股東權益

少數股東權益包括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。

## 綜合財務報表附註

### 32 營運產生／(所用)之現金

年度溢利與經營業務產生現金之調節表如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
年度溢利	<b>92,888</b>	115,183
調整項目：		
所得稅(抵免)／開支	<b>(660)</b>	8,910
折舊	<b>4,139</b>	6,857
無形資產攤銷	<b>19,570</b>	15,702
出售物業、機器及設備之淨虧損	<b>139</b>	400
遞延開發成本撇銷	<b>969</b>	4,513
一家共同控制實體減值撥備	-	3,285
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	<b>22,988</b>	15,895
利息收入	<b>(8,220)</b>	(19,391)
融資成本	<b>1,866</b>	8
應佔聯營公司溢利	<b>(4,358)</b>	(71)
優先股股息	-	1,453
出售金融資產並列入損益之收益	-	(5,065)
營運資金變動：		
存貨	<b>45,371</b>	(72,024)
貿易應收款項、預付款、按金及其他應收款項	<b>(95,142)</b>	(427,005)
應收關連公司款項	-	475
貿易應付款項、其他應付款項及應計費用	<b>(108,770)</b>	79,526
匯兌差額	<b>34,186</b>	30,581
營運產生／(所用)之現金	<b>4,966</b>	(239,014)

## 綜合財務報表附註

### 33 承擔及或然負債

#### (a) 資本承擔

於二零零八年十二月三十一日，本集團之資本承擔如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
就收購一間聯營公司已訂約但未撥備	-	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、員工宿舍及汽車，協定期期由一年至五年不等。

於二零零八年十二月三十一日，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：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
土地及樓宇		
少於一年	7,769	7,275
一年以後，五年以內	9,057	11,703
	<b>16,826</b>	18,978
汽車		
少於一年	235	-
一年以後，五年以內	235	-
	<b>470</b>	-
總計		
少於一年	<b>8,004</b>	7,275
一年以後，五年以內	<b>9,292</b>	11,703
	<b>17,296</b>	18,978

本公司於二零零八年及二零零七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

### 33 承擔及或然負債(續)

#### (c) 財務承擔

於二零零八年十二月三十一日，本集團就對一家附屬公司及一家聯營公司註冊資本出資額之財務承擔如下：

	本集團	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
附屬公司(附註(i))	10,490	9,996
聯營公司	-	1,207
	<b>10,490</b>	11,203

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5,986,000港元)(二零零七年：5,316,000元人民幣，相等於約5,704,000港元)。資本出資餘額已到期(二零零七年：相同)。

於二零零七年及二零零八年十二月三十一日，本公司均無任何財務承擔。

#### (d) 或然負債

於截至二零零八年及二零零七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。於二零零八年十二月三十一日，該全資附屬公司已動用該信貸其中39,581,000港元(二零零七年：17,829,000港元)。本公司根據擔保之負債上限為39,581,000港元(二零零七年：17,829,000港元)。

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。該待決法庭訴訟其後於二零零八年七月十五日由原告人撤回。

除以上所述外，本公司及本集團於二零零八年十二月三十一日並無任何重大或然負債(二零零七年：無)。

## 綜合財務報表附註

### 34 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	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銷售貨品及服務		
– 一名股東之關連公司	<b>243,659</b>	238,368
採購貨品		
– 一名股東之一間集團公司	-	87,837
優先股股息		
– 一名股東之一間關連公司	-	1,453

向關連人士出售或採購貨品，均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	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
短期僱員福利	<b>17,597</b>	18,398
離職後福利	<b>72</b>	52
以股份支付之補償	<b>14,973</b>	9,160
	<b>32,642</b>	27,610

## 綜合財務報表附註

### 34 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

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
貿易應收款項		
– 一名股東之關連公司	442,908	245,526
– 一名股東之一間集團公司	122	–
貿易應付款項		
– 一名股東之關連公司	1,950	–
– 一名股東之一間集團公司	417	63,264
– 共同控制實體	4,840	4,612
– 一間聯營公司	1,407	1,341

#### (d) 其他年終結餘

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
預付款、按金及其他應收款項		
– 一名股東之關連公司	837	–
– 一名股東之一間集團公司	3	–
– 共同控制實體	353	135
– 一間聯營公司	5,396	–
其他應付款項及應計費用		
– 一名股東之關連公司	7,211	–
– 一名股東之一間集團公司	45	–

### 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/經修訂準則及詮釋，截至二零零四年十二月三十一日止年度之業績及於各結算日之資產及負債已經重列。

	二零零八年 千港元	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)
<b>業績</b>					
收入	<b>759,833</b>	991,293	972,540	304,618	169,236
除所得稅前溢利/(虧損)	<b>92,228</b>	125,546	(624,572)	(33,922)	(55,757)
所得稅抵免/(開支)	<b>660</b>	(8,910)	(1,544)	-	-
少數股東權益	-	-	3	-	502
優先股股息	-	(1,453)	(5,812)	(5,812)	(5,812)
本公司普通股股權持有人 應佔溢利/(虧損)	<b>92,888</b>	115,183	(631,925)	(39,734)	(61,067)
<b>資產及負債</b>					
物業、機器及設備	<b>15,105</b>	11,872	10,284	20,404	36,343
無形資產	<b>68,710</b>	50,324	42,082	30,880	28,075
投資	<b>31,948</b>	1,846	5,576	13,092	6,685
其他非流動資產	<b>337,189</b>	178,274	6,120	956	956
流動資產淨值	<b>729,198</b>	792,300	660,725	108,255	74,672
	<b>1,182,150</b>	1,034,616	724,787	173,587	146,731
非流動負債	<b>(15,909)</b>	-	(8)	(44)	(80)
資產淨值	<b>1,166,241</b>	1,034,616	724,779	173,543	146,651
股東權益	<b>1,048,483</b>	916,858	607,021	55,782	28,890
少數股東權益	<b>117,758</b>	117,758	117,758	117,761	117,761
	<b>1,166,241</b>	1,034,616	724,779	173,543	146,651