

節選財務資料及經營數據

閣下閱讀下文於各期間及所示日期的節選合併財務資料時應一併閱讀「財務狀況及經營業績的管理層討論及分析」一節以及信託集團的合併財務資料，包括本文件附錄一會計師報告所載附註。合併財務資料乃以港幣元呈報，並根據香港財務報告準則編製及呈列。

HKTGH擁有、管理及控制的信託集團於2008年、2009年及2010年12月31日及截至該等日期止年度各年與於2010年及2011年6月30日及截至該等日期止六個月的合併財務狀況、業績及現金流呈列於由本集團管理層編製的信託集團合併財務資料內。於重組完成後，香港電訊信託將因其收購本公司全部股本而持有電訊業務。有關重組的其他詳情，請參閱「歷史、發展及重組工作－重組概覽」一節。

本公司持有HKTGH的全部股本。HKTGH於2008年1月18日註冊成立。於2008年第四季，HKTGH透過其間接全資附屬公司完成收購電訊業務（「2008年重組」），故信託集團截至2008年12月31日止年度的合併財務資料包括電訊業務的收購後業績。因2008年重組而收購電訊業務乃根據香港財務報告準則第3號「業務合併」（2004年）採用購買法列賬，故被收購業務的業績自2008年重組完成之日起全部綜合入賬。有關其他詳情，請參閱「財務狀況及經營業績的管理層討論及分析－主要會計政策、估計及判斷－主要會計政策－業務合併」一節及本文件附錄一「會計師報告－附註36(a)－業務合併－2008年重組」一節。因此，信託集團截至2008年12月31日止年度的合併財務資料呈列電訊業務部分年度的業績，不可與電訊業務截至2009年及2010年12月31日止年度的全年業績直接比較。除信託集團的合併財務資料外，本集團管理層亦已編製信託集團截至2008年12月31日止年度的總合財務資料，該等資料將截至2008年12月31日止年度的經審核過往業績、2008年重組中會計處理上的被收購者的收購前業績與對年度化折舊、攤銷及融資成本作出的調整總合，假設2008年重組已於2008年1月1日進行（「2008年總合財務資料」）。2008年總合財務資料乃以港幣元呈報，並摘錄自本文件附錄一會計師報告附註36(a)。本集團管理層使用2008年總合財務資料作為信託集團2009年及2010年過往合併財務資料的比較。2008年總合財務資料乃僅就說明用途而呈列，並不一定反映倘2008年重組於2008年1月1日進行而會達致的經營業績。上述2008年總合財務資料參見本文件下文「一節選財務資料」一段的若干附註及「財務狀況及經營業績的管理層討論及分析」一節的若干討論段落。此外，信託集團截至2010年6月30日止六個月的合併財務資料並未經審核。

於往績記錄期內，香港電訊信託並不存在，故信託集團的財務業績與本集團的財務業績相同。於香港電訊信託就[●]而成立後，經計及託管人－經理履行其信託契約項下責任的費用及開支後，信託集團的財務業績將與本集團的財務業績相同。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

節選財務資料及經營數據

節選財務資料

以下為信託集團截至2008年、2009年及2010年12月31日止年度各年及截至2011年6月30日止六個月的經審核合併財務資料及信託集團截至2010年6月30日止六個月的未經審核合併財務資料。將本集團歸入本公司全資附屬公司HKTGH旗下的2008年重組直至2008年第四季方告完成，而信託集團截至2008年12月31日止年度的合併財務資料僅包括電訊業務的收購後業績。因2008年重組而收購電訊業務乃根據香港財務報告準則第3號「業務合併」(2004年)採用購買法列賬，因此被收購業務的業績自2008年重組完成之日起全面合併入賬。因此，信託集團截至2008年12月31日止年度的合併財務資料呈列電訊業務的部分年度業績，不可與截至2009年12月31日止年度的電訊業務全年業績直接比較。此外，未經審核的非香港財務報告準則財務資料(如EBITDA及經調整資金流)載於下文「其他過往財務及經營資料」一段。

合併損益表

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年 ⁽¹⁾	2009年	2010年	2010年 (未經審核)	2011年
	港幣百萬元				
營業額	7,201	17,947	18,527	9,206	9,537
銷售成本	(2,306)	(6,642)	(7,451)	(3,635)	(3,758)
一般及行政開支	(4,309)	(7,981)	(8,131)	(4,171)	(4,287)
其他收益／(虧損)淨額	63	—	40	—	(28)
物業、設備及器材虧損	—	(25)	—	—	—
融資成本淨額	(240)	(1,468)	(1,562)	(793)	(733)
應佔共同控制公司業績	—	—	(73)	(5)	(5)
除所得稅前盈利	409	1,831	1,350	602	726
所得稅	(132)	(480)	(378)	(180)	(168)
本年度／期間盈利	277	1,351	972	422	558
應佔：					
股份合訂單位持有人	274	1,316	925	400	537
非控股權益	3	35	47	22	21
	277	1,351	972	422	558

附註：

- (1) 信託集團截至2008年12月31日止年度的合併財務資料呈列上文「節選財務資料」一段所述電訊業務的部分年度業績。有關更多詳情，請參閱本文件「財務狀況及經營業績的管理層討論及分析—截至2009年12月31日止年度經審核業績與截至2008年12月31日止年度總合業績的比較」一節。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

節選財務資料及經營數據

合併資產負債表

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	港幣百萬元			
非流動資產				
物業、設備及器材	15,717	15,068	14,322	14,564
投資物業	6	7	—	—
租賃土地權益	389	376	329	323
商譽	35,688	35,877	35,892	35,895
無形資產	6,789	6,045	5,545	5,158
於共同控制公司的權益	—	259	474	461
可供出售金融資產	—	—	48	75
衍生金融工具	—	—	152	113
遞延所得稅資產	—	4	3	3
其他非流動資產	371	420	448	481
	58,960	58,056	57,213	57,073
流動資產				
預付款項、按金及其他流動資產	466	1,085	2,045	1,346
存貨	938	849	832	986
衍生金融工具	230	108	17	3
應收營業賬款淨額	2,076	1,945	2,104	2,202
可收回稅項	2	—	—	—
現金及現金等值項目	1,507	2,227	5,456	5,229
	5,219	6,214	10,454	9,766
流動負債				
短期借款	—	46	7,800	7,823
應付營業賬款	1,369	1,433	1,568	1,433
應計款項及其他應付賬款	2,453	2,215	2,019	2,090
通訊服務牌照費用負債	78	87	146	146
應付關連公司的款項	35	38	58	99
應付同系附屬公司及 最終控股公司的款項	7,240	2,774	4,045	2,697
預收客戶款項	1,605	1,521	1,583	1,325
本期所得稅負債	28	20	14	194
	12,808	8,134	17,233	15,807
流動負債淨額	(7,589)	(1,920)	(6,779)	(6,041)
總資產減流動負債	51,371	56,136	50,434	51,032

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

節選財務資料及經營數據

	於12月31日			於6月30日
	2008年	2009年	2010年	2011年
	港幣百萬元			
非流動負債				
長期借款	31,745	34,656	27,029	27,148
衍生金融工具	—	—	102	7
遞延所得稅負債	1,283	1,745	2,081	2,045
遞延收入	667	651	728	784
通訊服務牌照費用負債	551	515	924	908
其他長期負債	37	66	57	56
	<u>34,283</u>	<u>37,633</u>	<u>30,921</u>	<u>30,948</u>
資產淨值	<u>17,088</u>	<u>18,503</u>	<u>19,513</u>	<u>20,084</u>
資本及儲備				
保留盈利	612	1,928	2,853	3,382
其他儲備	16,337	16,417	16,498	16,555
股份合訂單位	16,949	18,345	19,351	19,937
— 持有人應佔權益				
非控股權益	139	158	162	147
權益總額	<u>17,088</u>	<u>18,503</u>	<u>19,513</u>	<u>20,084</u>

合併現金流量表

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年 ⁽¹⁾	2009年	2010年	2010年 (未經審核)	2011年
	港幣百萬元				
經營業務所產生的現金淨額	4,223	6,240	6,239	3,099	3,352
投資活動所動用的現金淨額	(14,658)	(9,895)	(2,733)	(988)	(1,336)
融資活動所產生/ (動用)的現金淨額	11,930	4,361	(264)	(2,997)	(2,185)
現金及現金等值項目變動淨額	1,495	706	3,242	(886)	(169)
匯兌差額	12	14	(13)	(8)	(58)
於1月1日的現金及現金等值項目	—	1,507	2,227	2,227	5,456
於12月31日/6月30日的現金 及現金等值項目	<u>1,507</u>	<u>2,227</u>	<u>5,456</u>	<u>1,333</u>	<u>5,229</u>

附註：

- (1) 信託集團截至2008年12月31日止年度的合併財務資料呈列上文「節選財務資料」一段所述電訊業務的部分年度業績。有關更多詳情，請參閱本文件「財務狀況及經營業績的管理層討論及分析—現金流」一節。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

節選財務資料及經營數據

其他過往財務及經營資料

本年度／期間盈利與EBITDA的對賬列示如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年 ⁽²⁾	2009年	2010年	2010年	2011年
	港幣百萬元				
本年度／期間盈利	277	1,351	972	422	558
加回：					
所得稅	132	480	378	180	168
除所得稅前盈利	409	1,831	1,350	602	726
加回／(減)：					
出售物業、設備及器材的 虧損／(收益)淨額	17	3	(14)	1	(1)
折舊及攤銷	2,201	3,936	4,318	2,122	2,132
其他(收益)／虧損淨額	(63)	—	(40)	—	28
物業、設備及器材虧損	—	25	—	—	—
融資成本淨額	240	1,468	1,562	793	733
應佔共同控制公司業績	—	—	73	5	5
EBITDA ⁽¹⁾	2,804 ⁽⁴⁾	7,263	7,249	3,523	3,623

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

節選財務資料及經營數據

EBITDA與經調整資金流的對賬列示如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2008年 ⁽²⁾	2009年	2010年	2010年	2011年
	港幣百萬元				
EBITDA ⁽¹⁾	2,804 ⁽⁴⁾	7,263	7,249	3,523	3,623
EBITDA與經調整資金流對賬					
減有關以下各項的現金流出：					
吸納客戶成本及牌照費用	(179)	(907)	(1,058)	(365)	(613)
資本開支	(2,254)	(1,450)	(1,564)	(623)	(721)
未計已付稅項、融資成本、					
利息(支出)／收入及營運資金					
變動前的經調整資金流	371	4,906	4,627	2,535	2,289
就以下各項作出調整：					
稅項付款	—	(24)	(43)	(24)	(24)
已付融資成本	(237)	—	(302)	(227)	—
已付利息支出	(219)	(1,432)	(1,296)	(661)	(678)
已收利息收入	2	7	9	2	18
營運資金變動	1,417	(1,006)	(976)	(402)	(253)
本年度／期間的經調整資金流⁽³⁾	1,334⁽⁵⁾	2,451	2,019	1,223	1,352

附註：

(1) EBITDA指未計利息收入、融資成本、所得稅、物業、設備及器材折舊、租賃土地費用及無形資產攤銷、出售物業、設備及器材、投資物業及租賃土地權益的收益／虧損、其他收益／虧損淨額、物業、設備及器材虧損、重組成本、聯營公司及共同控制公司權益的減值虧損以及本集團應佔聯營公司及共同控制公司業績的綜合盈利。雖然EBITDA普遍用於世界各地的電訊行業作為經營表現及流動資金的指標，但按照香港財務報告準則，其並不呈列為經營表現的計量。此外，根據香港財務報告準則，EBITDA並非財務表現槓桿或流動資金的計量，故不應被視為代表營運業務所帶來的現金流淨額或按照香港財務報告準則計算得出的任何其他表現的計量或替代經營現金流或流動資金的計量。本集團EBITDA的計算方法未必可與其他公司名稱相若的計量作比較。

除會計盈利或虧損外，本集團採用EBITDA計量本集團的財務表現。此方法的基準為某一財務年度或期間的電訊資產較易錄得比起經營現金流低的會計盈利金額，甚或錄得虧損，原因是與電訊資產相關的非現金折舊及攤銷支出金額相對較高。

(2) 就2008年呈列的資料乃摘錄自信託集團截至2008年12月31日止年度的合併財務資料，當中呈列本節上文「節選財務資料」一段所述電訊業務的部分年度業績。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

節選財務資料及經營數據

- (3) 經調整資金流的定義為EBITDA減資本開支、吸納客戶成本及已付牌照費用、已付稅項、融資成本及已付利息支出，並就已收利息收入及營運資金變動作出調整。按照香港財務報告準則，其並不呈列為槓桿或流動資金的計量，故不應被視為代表現金流淨額或按照香港財務報告準則計算得出的任何其他類似計量或替代經營現金流或流動資金的計量。本集團經調整資金流的計算方法未必可與其他公司名稱相若的計量作比較。經調整資金流可用作償還債務。
- (4) 截至2008年12月31日止年度的總合EBITDA及經調整資金流乃摘錄自本集團截至2008年12月31日止年度的總合財務資料，該等資料將截至2008年12月31日止年度的經審核過往業績、2008年重組中會計處理上的被收購者的收購前業績與對年度化折舊、攤銷及融資成本作出的調整總合，假設2008年重組已於2008年1月1日進行。有關資料僅供說明用途而列示，並不一定反映倘2008年重組於該日期進行而會達致的經營業績。

按總合基準計算，2008年EBITDA為港幣73.57億元，乃源自年內盈利港幣14.55億元、加回所得稅港幣5.38億元、出售物業、設備及器材虧損淨額港幣1,600萬元、折舊及攤銷港幣39.26億元及融資成本淨額港幣14.85億元，並扣除其他收益淨額港幣6,300萬元。

- (5) 按總合基準計算，2008年經調整資金流為港幣17.39億元，乃源自上述附註(4)的總合EBITDA港幣73.57億元，減去吸納客戶成本及牌照費用港幣10.01億元及資本開支港幣28.86億元的現金流出，並經扣除已付融資成本港幣2.37億元、已付利息支出港幣14.63億元、已付稅項為零、營運資金變動港幣4,000萬元及加回已收利息收入港幣900萬元作進一步調整。

其他經營數據⁽¹⁾

	於12月31日／截至12月31日止年度			於6月30日／ 截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
電訊服務					
本地電話服務					
電話線路(千條)	2,603	2,588	2,590	2,587	2,625
商業電話線路(千條)	1,195	1,182	1,183	1,180	1,217
住宅電話線路(千條)	1,408	1,406	1,407	1,407	1,408
綜合ARPU(港幣元)	119 ^(*)	111	101	103	96
本地數據及寬頻服務					
寬頻線路總數(千條)	1,302	1,297	1,367	1,298	1,437
(消費市場客戶、商業客戶及批發客戶)					
零售寬頻服務消費市場用戶(千名)	1,126	1,146	1,215	1,148	1,285
▲ 零售寬頻服務商業用戶(千名)	113	114	115	114	116
零售寬頻綜合ARPU(港幣元)	245 ^(*)	249	266	272	260
傳統數據容量(期末以Gbps計)	927	837	1,045	953	1,243

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上預覽資料集時，必須一併細閱本網上預覽資料集封面「警告」一節。

節選財務資料及經營數據

	於12月31日／截至12月31日止年度			於6月30日／ 截至6月30日止六個月	
	2008年	2009年	2010年	2010年	2011年
國際電訊服務					
零售市場直通國際電話通話分鐘					
____ (百萬分鐘)	1,785 ^(*)	1,455	1,326	674	618
國際私人專用線路頻寬 (期末以Mbps計)	78,202	82,913	109,864	88,108	148,834
流動通訊					
流動通訊用戶 (千名)	1,313	1,422	1,484	1,469	1,506
3G後付 (千名)	414	529	667	606	880
2G後付 (千名)	440	376	250	319	43
2G預付 (千名)	459	517	567	544	583
綜合後付ARPU (港幣元)	151 ^(*)	143	141	138	153
3G後付ARPU (港幣元)	206 ^(*)	189	175	175	163
2G後付ARPU (港幣元)	113 ^(*)	89	76	78	101

附註：

(1) 所列數字為年／期末數字，惟直通國際電話通話分鐘為年度／期間總數，而本地電話服務、本地數據及寬頻服務及流動通訊服務的綜合ARPU數字為年度／六個月平均數 (按年度／期間賺取的收益除以年度／期間內的電話線路或用戶 (如適用) 平均數計算) 除外。

(*) 按總合基準計算。