

數碼通電訊集團有限公司

(股票編號: 0315)



年報 2011/2012

目 錄

關於我們	2
董事及公司資料	3
財務摘要	4
主席報告	5
管理層討論及分析	7
董事會報告書	11
企業管治報告	24
董事及管理人員簡介	33
集團財務概要	40
獨立核數師報告書	41
綜合損益表	43
綜合全面收益表	44
綜合資產負債表	45
資產負債表	47
綜合現金流量表	48
綜合權益變動表	50
綜合財務報表附註	52

關於我們

數碼通電訊集團有限公司是香港首屈一指的無線通訊服務供應商，透過其覆蓋全港的4G及3G HSPA+網絡，以及其可提升上網速度的獨家X-celerator加速引擎，提供話音、多媒體及寬頻服務。

本公司致力提供卓越的網絡表現、獨家服務功能及待你如己、無微不至的客戶服務，為客戶帶來無可比擬及物有所值的體驗。

數碼通電訊集團有限公司於1996年在香港上市，為新鴻基地產發展有限公司(0016.HK)的附屬公司。

董事及公司資料

董事會

- * 郭炳聯先生
主席
- 黎大鈞先生
總裁
- 陳啟龍先生
- * 張永銳先生
- * 潘毅仕(David Norman PRINCE)先生
- * 容永忠先生
- * 蕭漢華先生
- * 詹榮傑先生
- * 苗學禮(John Anthony MILLER)先生
- ** 李家祥博士，太平紳士
- ** 吳亮星先生，太平紳士
- ** 楊向東先生
- ** 顏福健先生

- * 非執行董事
- ** 獨立非執行董事

公司秘書

麥祐興先生

授權代表

黎大鈞先生
麥祐興先生

註冊辦事處

Clarendon House, 2 Church Street,
Hamilton HM 11, Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港九龍觀塘道378號
創紀之城二期31樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港遮打道10號
太子大廈22樓

香港股份登記處

香港中央證券登記有限公司
香港皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716室

主要股份登記處

Butterfield Fulcrum Group (Bermuda) Limited
Rosebank Centre, 11 Bermudiana Road,
Pembroke HM 08, Bermuda

主要往來銀行

渣打銀行
滙豐銀行

本公司之法律顧問

有關香港法律
司力達律師樓

有關百慕達法律
Conyers, Dill & Pearman

駐百慕達代表

Codan Services Limited
Clarendon House, 2 Church Street,
Hamilton HM 11, Bermuda

財務摘要

(除每股之金額外以百萬港元列值)

	截至6月30日止年度或於6月30日	
	2012	2011
綜合損益表		
收入	9,952	6,631
本公司股東應佔溢利	1,023	754
每股基本盈利(\$)	0.99	0.73
每股股息總額(\$)	0.99	0.73
綜合資產負債表		
總資產	7,469	7,237
流動負債	(2,909)	(3,012)
總資產減流動負債	4,560	4,225
非流動負債	(1,385)	(1,316)
非控制權益	(64)	(46)
資產淨值	3,111	2,863
股本	104	103
儲備	3,007	2,760
本公司股東應佔總權益	3,111	2,863
綜合現金流量		
經營業務產生之現金淨額	3,184	3,187
已收利息	34	43
購買固定資產所支付之款項	(809)	(680)
流動通訊服務牌照費支付之款項	(129)	(972)
增加手機補貼	(1,208)	(1,299)
購回股份支付之款項	-	(181)
已付股息	(852)	(497)
(償還銀行貸款)／銀行貸款所得款項淨額	(484)	550
其他	24	61
已抵押銀行存款、短期銀行存款、現金及現金等價物以 及持至到期日之債務證券之(減少)／增加淨額	(240)	212

主席報告

(財務數字以港元列值)

本人欣然宣佈本集團截至2012年6月30日止年度之業績。

財務摘要

回顧年內，受惠於客戶人數增長及ARPU上升所帶來的強勁收入增長，集團的業績表現強勁。此增長連同更佳的營運槓桿效應，帶動EBITDA及淨溢利增長超過三分之一。

總收入上升50%至\$9,952,000,000，當中服務收入增加24%。EBITDA增長39%至\$2,992,000,000。股東應佔溢利上升36%至\$1,023,000,000。每股盈利增至99仙，去年為73仙(就2011年4月發行紅股作出調整)。

股息

按照本集團分派股東應佔溢利(不包括非經常項目)之全部作為股息之派息政策，董事會建議派付末期股息每股53仙，連同中期股息每股46仙，全年合共派息每股99仙。股東在以股代息計劃下，可選擇收取新發行及已繳足股份以代替現金股息。

業務回顧

香港

回顧年內，受惠於ARPU及客戶人數的增加，SmarTone於更大的市場競爭中，持續錄得服務收入的增長。這反映集團致力以卓越的網絡表現、獨家的服務及優質的客戶服務，提供超卓客戶體驗的策略成效。

全面綜合ARPU，即以服務收入除以總發行智能卡數量計算，按年上升11%至\$277。客戶人數按年上升6%至1,640,000，當中69%為較高消費的月費計劃客戶。月費計劃流動客戶平均流失率微升至1.3%，當中大部份來自較低ARPU客戶。

服務收入穩健增長24%，當中強勁的數據收入升幅，部份被下跌的境內漫遊收入所抵銷，反映出海外經濟疲弱及網絡供應商之間的漫遊收費下跌。數據服務收入上升42%，佔服務收入的56%，升幅主要受惠於更多客戶使用數據服務及智能流動裝置。

有見流動寬頻用量不斷上升，集團現正投資4G LTE網絡，並採用1800MHz頻譜，今年9月全港用戶可使用服務。4G更快的速度及更低的時延將提升客戶體驗及顯著增加我們的流動寬頻的容量。於回顧年內，大部份的資本開支，已用於在850MHz及2100MHz頻譜運作的3G/HSPA網絡的容量及覆蓋提升，這顯然有助集團擴展其在網絡表現上的市場領導地位。最近我們以智能手機用戶最常用的應用模式，對全港網絡作出大規模的測試，SmarTone 3G的表現遠勝其他3G網絡，甚至在30%的測試中，比其他4G網絡優勝。集團非常有信心，我們將延續3G的優勢至4G。

主席報告

(財務數字以港元列值)

集團將繼續發展獨家服務，進一步在市場突圍而出，及帶來額外的服務收入。多項受歡迎的獨家服務如來電管家及X-Power已加入新功能，同時我們亦已推出全新服務應用程式Social Mobile及香港信用卡優惠。這些服務均可支援所有主要智能手機及平板電腦平台。

所有SmarTone門市已升級至完全無線及無紙營運，以提升營運彈性及效率。客戶的零售體驗亦有所提升，包括於店內任何角落均可享用所有服務，並有更大的展示及示範空間。過往用於客戶服務支援系統及培訓的投資亦見成效，客戶對前線職員給予極高的評價。我們現正集中投資於支援系統及員工上，以提供更個人化的服務水平。

澳門

於回顧年內，澳門SmarTone的收入及盈利均錄得增長。

前景

在全球經濟環境一片疲弱下，本港經濟面對更多不明朗的因素，而通脹壓力亦見持續。

市場競爭已不斷加劇，集團將繼續投資，務求在服務上繼續領導市場。集團亦推出了迎合不同客戶群需要的收費計劃。

隨著4G的推出及網絡容量的大幅增加，我們亦推出了不同價位的收費計劃，以針對高用量的客戶。此外，我們亦推出了較低收費的限速3G寬頻計劃以吸引較低消費的用戶群，此乃集團過往未有開拓的市場。

事實證明，集團以1800MHz頻譜推行4G網絡的決定甚具先見之明，因為1800MHz頻譜已發展成為一個國際主流頻譜，支援所有在香港出售的4G手機。於1800MHz頻譜的無線電傳輸相比較高的頻譜提供更好的室內覆蓋，集團認為這對香港消費者是一項重要的優勢。預期數據用量將出現勢不可擋的增長，我們4G的設計能夠迎合這個需求。集團亦能夠透過結合基站加密(cell densification)、測試中的小覆蓋基站科技(small cell technologies)、LTE-Advanced、重整現有頻譜(refarming)及獲取額外頻譜等方式應付任何進一步的需求。一如既往，集團將採取策略以繼續擴展客戶體驗的領導地位，同時亦以帶來最佳投資回報作為一貫目標。

集團備有淨現金\$1,300,000,000，在全球經濟不明朗的環境下提供足夠的靈活性。

鳴謝

本人亦藉此對所有客戶及股東一直以來的支持、董事同寅的指引，以及每位員工的專心致志及努力，深表謝意。

主席
郭炳聯

香港，2012年9月4日

管理層討論及分析

(財務數字以港元列值)

財務業務回顧

回顧年內，本集團之服務收入、EBITDA及淨溢利持續增長。服務收入增長24%至\$5,723,000,000 (2010/11：\$4,603,000,000)。EBITDA上升39%至\$2,992,000,000 (2010/11：\$2,152,000,000)。本公司股東應佔溢利增加36%至\$1,023,000,000 (2010/11：\$754,000,000)。

收入上升\$3,321,000,000或50%至\$9,952,000,000 (2010/11：\$6,631,000,000)。

- 服務收入上升\$1,120,000,000或24%至\$5,723,000,000 (2010/11：\$4,603,000,000)，乃由於客戶人數增長及ARPU增加所帶動。

本集團之香港客戶人數錄得6%按年增長。香港之全面綜合ARPU上升11%至\$277 (2010/11：\$249)，主要由數據服務帶動，因選用高端話音及數據組合服務計劃之新客戶及現有客戶增加所致。

- 手機及配件銷售上升\$2,201,000,000或1.1倍至\$4,229,000,000 (2010/11：\$2,028,000,000)，乃由於智能手機銷售強勁增長所致。銷售量及平均單位售價均增加。

銷售存貨成本上升\$2,284,000,000或1.2倍至\$4,189,000,000 (2010/11：\$1,905,000,000)，與手機及配件銷售增加一致。

員工成本增長\$90,000,000或16%至\$645,000,000 (2010/11：\$555,000,000)，當中一半之升幅為有關於授予超過140位管理層員工購股權之股份報酬。



LG Optimus True HD LTE



Samsung Galaxy S III



HTC One XL

管理層討論及分析

(財務數字以港元列值)

其他經營開支上升\$107,000,000或5%至\$2,126,000,000(2010/11: \$2,019,000,000)。主要由於本集團持續提升其網絡容量、質素及覆蓋，導致網絡成本上升12%。提供服務成本、銷售及推廣費用、租金及水電費用和一般行政費用合共下降1%。金融投資減值虧損為\$23,000,000(2010/11: 無)，乃由於可供出售金融資產之公平值下跌所致。

折舊及出售虧損增加\$41,000,000或9%至\$515,000,000(2010/11: \$474,000,000)。由於透過補貼手機費用，特別是智能裝置，藉以吸納新客戶及保留舊客戶，導致手機補貼攤銷上升\$410,000,000至\$1,023,000,000(2010/11: \$613,000,000)。流動通訊服務牌照費攤銷上升\$15,000,000至\$92,000,000(2010/11: \$77,000,000)。

融資收入下降\$5,000,000至\$27,000,000(2010/11: \$32,000,000)。融資成本上升\$16,000,000至\$135,000,000(2010/11: \$119,000,000)，主要由於提供給手機月費客戶以信用卡分期付款之有關銀行費用增加。因流動通訊服務牌照費負債而產生之遞增開支或視為產生之利息及銀行貸款利息合共增加\$7,000,000。

所得稅開支達\$212,000,000(2010/11: \$136,000,000)。

澳門業務錄得經營溢利\$72,000,000(2010/11: \$44,000,000)。收入上升\$103,000,000至\$385,000,000(2010/11: \$282,000,000)，乃由於服務收入及手機銷售增加。

資本架構、流動資金及財務資源

回顧年內，本集團之資金來自股本、內部產生之資金及銀行貸款。本集團之現金資源依然穩健，於2012年6月30日之現金及銀行結餘(包括已抵押銀行存款及短期銀行存款)以及持有至到期日之債務證券投資合共\$1,413,000,000(2011年6月30日: \$1,653,000,000)。

於2012年6月30日，本集團之銀行貸款為\$66,000,000，以港元結算及以本集團之若干資產作為抵押。本集團抵押資產之賬面值為\$92,000,000(2011年6月30日: 無)。於2011年6月30日，本集團與若干銀行安排12個月承擔期之港元循環信貸融資合共\$650,000,000，該等融資已動用之款額為\$550,000,000。年內，本集團已全數償還未償總額。



管理層討論及分析

(財務數字以港元列值)

截至2012年6月30日止年度，本集團經營業務產生之現金淨額及已收之利息分別為\$3,184,000,000及\$34,000,000。年內，本集團之主要資金流出為支付手機補貼、購買固定資產、股息、償還銀行貸款及流動通訊服務牌照費。

本集團於2012年6月30日之流動負債超出流動資產共\$661,000,000(2011年6月30日：\$593,000,000)。選用手機月費計劃之客戶增長，導致非流動資產內之手機補貼及流動和非流動負債內之不可退還客戶預付款項同步上升。手機補貼及不可退還客戶預付款項將於客戶合約期內逐步遞減。於2012年6月30日，撇除流動負債內之不可退還客戶預付款項共\$788,000,000(2011年6月30日：\$641,000,000)之後，本集團流動資產淨值將達\$128,000,000(2011年6月30日：\$48,000,000)。

董事認為，本集團之內部現金資源及銀行貸款，足以應付截至2013年6月30日止財政年度之資本開支及營運資金所需。

財資管理政策

本集團根據董事會不時批准之財資管理政策，動用盈餘資金作投資用途。盈餘資金乃存放作銀行存款或投資於投資級別之債務證券。持有銀行存款為港元、美元及其他外幣。所投資之債務證券，均以港元或美元結算，年期最長為三年。本集團之政策是持有其於債務證券之投資直至到期日。

本集團受規定須安排銀行為其開立履約保證及信用證。本集團以現金存款作為該等工具之部分或全部抵押品，以減低發行成本。於2012年6月30日，已抵押銀行存款總額為\$9,000,000(2011年6月30日：\$411,000,000)。



Samsung Galaxy Note II



emporiaELEGANCEplus

管理層討論及分析

(財務數字以港元列值)

功能貨幣及外匯波動風險

本集團之功能貨幣為港元。本集團面對其他滙率變動風險，主要與美元計值之若干應收賬款、應付賬款、銀行存款及債務證券。而港元與美元掛鈎，因此外滙風險被視為微乎其微。本集團現階段並無進行任何外滙對沖活動。

或然資產及負債

固定流動網絡互連費用

截至2012年6月30日止年度，本集團與固定網絡商訂立有關固定流動網絡互連費用協議。據此，訂約各方同意撤銷向對方發出之所有發票，並採納互免結算(「Bill and Keep」)模式。按該模式，訂約各方同意免費提供固定流動網絡互連服務。故此，於2012年6月30日，概無有關網絡互連費用之或然資產及負債，已於本綜合財務報表附註34披露。

履約保證金

若干銀行代表本集團就其於香港及澳門獲當地之電訊管理局發出牌照之責任，向有關當局發出履約保證。於2012年6月30日，該等履約保證之未償總額為\$709,000,000(2011年6月30日：\$658,000,000)。

出租、租回安排

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

僱員及購股權計劃

於2012年6月30日，本集團有2,116名全職僱員(2011年6月30日：1,951名)，大部分為香港員工。截至2012年6月30日止年度之員工成本總額為\$645,000,000(2010/11：\$555,000,000)。

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

根據本集團之購股權計劃，本公司可向包括董事及僱員在內之參與者授予購股權以認購本公司之股份。回顧年內，1,942,500份新購股權已授出，5,036,500份購股權已行使，及1,600,000份購股權已註銷或失效。於2012年6月30日，尚未行使之購股權共34,497,500份(2011年6月30日：39,191,500份)。

董事會報告書

(財務數字以港元列值)

董事會同寅謹將截至2012年6月30日止年度之報告連同已審核之財務報表呈覽。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股，而其主要附屬公司的業務則詳載於綜合財務報表附註20。

業績

本集團截至2012年6月30日止年度的業績，詳載於第43頁的綜合損益表內。

股息

中期股息每股\$0.46 (2010/11：每股\$0.31，並就2011年4月按持有一股股份派送一股紅股基準發行紅股(「發行紅股」)作出調整)已於2012年4月13日派付。股東可選擇全部收取現金，或繳足股款的本公司股本中每股面值\$0.10之新股代替現金，或部分收取現金及部分收取股份作為中期股息(「以股代息」)。董事建議派付末期股息每股\$0.53 (2010/11：每股\$0.42)，截至2012年6月30日止全年共派股息每股\$0.99 (2010/11：每股\$0.73，按發行紅股作出調整)。如即將舉行的本公司股東週年大會通過派付建議的末期股息，股息將以現金支付，股東亦可選擇以股代息。

五年財務摘要

本集團上五個財政年度的業績及資產負債摘要載於第40頁。

儲備

本集團及本公司在本年度的儲備變動分別載於第50至51頁及綜合財務報表附註33。

可分派儲備

本公司於2012年6月30日的可供分派予股東的儲備為\$2,155,738,000(2011年6月30日：\$3,061,441,000)。

捐款

本集團於本年度所作出的慈善捐款或其他捐款共\$18,000(2010/11：\$22,000)。

固定資產

固定資產變動詳情載於綜合財務報表附註19。

董事會報告書

(財務數字以港元列值)

股本

本公司的股本變動詳情載於綜合財務報表附註31。

董事

於本年度內及截至本報告書的日期止，本公司在任的董事如下：

- | | |
|------------------------------|---------------|
| * 郭炳聯先生
主席 | ** 李家祥博士，太平紳士 |
| 黎大鈞先生
總裁 | ** 吳亮星先生，太平紳士 |
| 陳啟龍先生 | ** 楊向東先生 |
| * 張永銳先生 | ** 顏福健先生 |
| * 潘毅仕(David Norman Prince)先生 | |
| * 容永忠先生 | |
| * 蕭漢華先生 | |
| * 詹榮傑先生 | |
| * 苗學禮(John Anthony Miller)先生 | |
| * 非執行董事 | |
| ** 獨立非執行董事 | |

按照本公司細則第110(A)條規定，張永銳先生、潘毅仕先生、蕭漢華先生、詹榮傑先生及顏福健先生將於即將舉行的股東週年大會上輪值告退，惟彼等均符合資格並表示願意膺選連任。餘下的現任董事則繼續留任。

非執行董事的委任限期乃遵照本公司細則第110及111條的規定。

董事會已接獲各名獨立非執行董事就其獨立性而呈交的年度書面確認，並確信其獨立性符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的規定。

董事會報告書

(財務數字以港元列值)

董事服務合約

根據於2001年5月31日本公司與黎大鈞先生所訂立的僱傭合約，黎大鈞先生獲委任為本集團之執行董事及總裁，任期由2001年7月17日起持續生效。本公司可發出不少於6個月的書面通知或代通知金以終止該僱傭合約。

根據於2002年5月1日本公司與陳啟龍先生所訂立的僱傭合約，陳啟龍先生獲委任為本集團之執行董事，任期由2002年5月15日起持續生效。本公司可發出不少於6個月的書面通知或代通知金以終止該僱傭合約。

除以上所述外，全體董事均無與本公司訂立任何超過3年年期而本公司不可於一年內無償終止的服務合約(法定賠償除外)。

董事薪酬

支付予本公司董事的薪酬乃根據各自的服務協議條款(如有)而釐訂。董事袍金則需每年檢討及經股東於股東週年大會上批准及授權。於截至2012年6月30日止財政年度已支付及將支付予本公司董事的薪酬詳情，載於綜合財務報表附註12。

董事於重要合約之權益

除本報告書所詳述的關連交易外，於年終或年內任何時間本公司或各附屬公司概無簽訂任何涉及本集團的業務而本公司董事直接或間接在其中擁有重大權益的重要合約。

董事之個人簡歷

董事之個人簡歷載於第33至38頁。

董事會報告書

(財務數字以港元列值)

董事及最高行政人員之權益

於2012年6月30日，本公司之董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)之任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視為擁有之權益或淡倉)，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊中或根據上市規則之上市公司董事進行證券交易的標準守則所述董事進行證券交易之規定準則須知會本公司及香港聯交所之權益或淡倉如下：

1. 於本公司股份及相關股份之好倉

董事姓名	持股數目		於股本衍生 工具下持有之 相關股份數目	合計	佔已發行股份 百分比
	其他權益	合計			
郭炳聯	4,475,534 ¹	4,475,534	-	4,475,534	0.43
黎大鈞	-	-	10,000,000 ²	10,000,000	0.96
陳啟龍	-	-	2,000,000 ²	2,000,000	0.19

附註：

- 根據證券及期貨條例第XV部，郭炳聯先生因其身為某酌情信託的受益人而被視為於該等股份擁有權益。
- 該等本公司相關股份為本公司已授出之購股權(現時被視為非上市實物結算股本衍生工具)，該等購股權之詳細資料載於「購股權計劃」一節內。

董事會報告書

(財務數字以港元列值)

2. 於本公司相聯法團股份及相關股份之好倉

(a) 新鴻基地產發展有限公司(「新鴻基地產」)

董事姓名	持股數目			於股本衍生 工具下 持有之相關 股份數目	合計	佔已 發行股份 百分比
	個人權益 (以實益 擁有人 身份持有)	其他權益	合計			
郭炳聯	76,894	416,726,278 ¹	416,803,172	100,000 ²	416,903,172	15.94
潘毅仕	2,000	-	2,000	-	2,000	0
容永忠	-	-	-	45,000 ²	45,000	0
蕭漢華	-	7,000 ³	7,000	-	7,000	0
李家祥	-	4,028 ⁴	4,028	-	4,028	0

附註：

- 根據證券及期貨條例第XV部，郭炳聯先生因其身為某些酌情信託的受益人而被視為於該等新鴻基地產股份中擁有權益。
- 該等新鴻基地產相關股份為新鴻基地產根據其購股權計劃授出之購股權(現時被視為非上市實物結算股本衍生工具)，該等購股權之詳細資料載列如下：

董事姓名	授出日期	行使價 \$	行使期限	購股權數目				
				於2011年 7月1日 尚未行使	於年內 授予	於年內 行使	於年內 註銷/ 失效	於2012年 6月30日 尚未行使
郭炳聯	2010年7月12日	111.40	2011年7月12日至 2015年7月11日	100,000*	-	-	-	100,000
容永忠	2010年7月12日	111.40	2011年7月12日至 2015年7月11日	45,000*	-	-	-	45,000

* 不多於30%的已授出購股權可於2011年7月12日至2012年7月11日期間行使，不多於60%的已授出購股權可於2012年7月12日至2013年7月11日期間行使，已授出購股權的全數或任何部分可於2013年7月12日至2015年7月11日期間行使。

- 該等新鴻基地產股份由蕭漢華先生及其配偶共同持有。
- 該等新鴻基地產股份由李家祥博士之配偶持有。

董事會報告書

(財務數字以港元列值)

(b) 新意網集團有限公司(「新意網」)

董事姓名	持股數目		於股本衍生 工具下 持有之相關 股份數目	合計	佔已 發行股份 百分比
	其他權益	合計			
郭炳聯	3,485,000 ¹	3,485,000	–	3,485,000	0.15

附註：

- 根據證券及期貨條例第XV部，郭炳聯先生因其身為某些酌情信託的受益人而被視為於該等股份擁有權益。

(c) 郭炳聯先生於下列相聯法團的股份中擁有以下權益：

相聯法團名稱	經法團擁有 之可歸屬權益	經法團擁有 之可歸屬權益 佔已發行股份 百分比	經法團實際 擁有之權益	實際權益 佔已發行股份 百分比
Splendid Kai Limited	2,500	25	1,500 ¹	15
Hung Carom Company Limited	25	25	15 ¹	15
Tinyau Company Limited	1	50	1 ¹	50
舉捷有限公司	8	80	4 ¹	40

附註：

- 根據證券及期貨條例第XV部，郭炳聯先生因其身為某酌情信託的受益人而被視為於該等股份擁有權益。

除上文所披露者外，於2012年6月30日，概無董事及最高行政人員(包括彼等之配偶及未滿18歲之子女)及彼等之聯繫人於本公司、其附屬公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有或被視作擁有任何權益或淡倉，而須記錄於根據證券及期貨條例第352條所規定存置的登記冊內，或根據證券及期貨條例第XV部或根據上市規則之上市公司董事進行證券交易的標準守則，須知會本公司及香港聯交所。

董事會報告書

(財務數字以港元列值)

購股權計劃

本公司設有兩項購股權計劃，分別為：

- (1) 於2002年11月15日採納並正式生效及於2011年12月8日終止之購股權計劃(「舊計劃」)，及
- (2) 於2011年11月2日採納並於2011年12月8日正式生效之購股權計劃(「新計劃」)。

根據舊計劃及新計劃(合稱「該等計劃」)，本公司已授予／可授予參與者(包括集團之董事及僱員)購股權以認購本公司的股份。於舊計劃終止後，本公司已不能再以該計劃授出購股權，但按舊計劃已授出而未行使之購股權，承授人之現有權利則不受影響。

1. 購股權計劃的主要條款

該等計劃的主要條款按上市規則第17章之規定概述如下：

(a) 目的

該等計劃旨在獎勵對本集團業務增長作出寶貴貢獻的參與者，並使本集團可聘請及／或挽留該等被視為對本集團有建樹，或預期可為本集團之業務發展作出貢獻的僱員。

(b) 參與者

本公司或任何附屬公司的任何僱員、代理人、顧問或代表，包括本公司或任何附屬公司之董事，憑藉彼等的工作經驗、行業知識、表現、業務聯繫或其他有關因素，而可對集團的發展提供寶貴貢獻者，將有資格在董事邀請下參與該等計劃。

(c) 可供發行股份之最高數額

本公司可發行的購股權，在根據本公司所有購股權計劃而將可授出的所有購股權獲行使時，可予以發行的股份總數不可超逾於股東大會上採納各該等計劃當日的已發行股份的10%。就新計劃而言，本公司可經股東批准及根據上市規則刊發通函而隨時更新此限額，惟在所有尚未行使的購股權獲行使時(包括根據本公司所有其他購股權計劃所授出而尚未行使之購股權)，將予以發行的股份不可超逾不時的已發行股份的30%。於2012年9月4日，據此可予發行的股份數目為102,948,685股，佔本公司已發行普通股約9.93%。

董事會報告書

(財務數字以港元列值)

(d) 每位參與者可獲授予購股權之上限

任何參與者的配額，最多為因行使於直至最近一次授出購股權當日止任何12個月期間已授出及將授出的購股權而已獲發行及將予以發行股份的總數，不可超逾已發行的相關類別股份的1%。

(e) 購股權之行使期限

根據該等計劃授出的購股權的行使期限由董事會決定，惟該期限由授出購股權當日起計不得超過10年。

該等計劃並無訂明購股權可行使前的最短持有期限，惟董事會可於授出購股權時訂下最短持有期限。

(f) 接納購股權須繳付之款項

接納購股權時，應向本公司發出書面接納書，連同支付予本公司\$1.00的匯款，作為獲授購股權的代價，並必須於公司提出授予購股權當日起計28日內送抵公司秘書。

(g) 行使價之釐定基準

董事於授出購股權時釐定因行使任何購股權而應繳付的每股股份價格。該價格至少為(i)在緊接授出該購股權當日前5個營業日香港聯交所發出的每日報價表所示的每股股份平均收市價；(ii)授出該購股權當日(必須為營業日)香港聯交所的每日報價表所示的每股股份收市價；及(iii)股份的面值；以較高者為準。

(h) 餘下年期

新計劃由2011年11月2日(即新計劃獲採納當日)起計10年內有效。

董事會報告書

(財務數字以港元列值)

2. 購股權變動

於截至2012年6月30日止年度內，根據該等計劃授予參與者的購股權變動詳情如下：

承授人	授出日期	行使價 \$	行使期限	購股權數目				
				於2011年 7月1日 尚未行使	於年內 授予	於年內 行使	於年內 註銷/ 失效	於2012年 6月30日 尚未行使
根據舊計劃授出之購股權								
<i>董事</i>								
黎大鈞	2011年6月13日	12.78	2012年6月13日至 2016年6月12日	10,000,000 ³	-	-	-	10,000,000
陳啟龍	2003年2月10日	4.60	2003年5月2日至 2012年5月1日	167,000 ¹	-	(167,000) ³	-	0
	2004年2月5日	4.50	2005年2月5日至 2014年2月4日	1,940,000 ²	-	(1,940,000) ³	-	0
	2011年6月13日	12.78	2012年6月13日至 2016年6月12日	2,000,000 ³	-	-	-	2,000,000
	2004年2月5日	4.50	2005年2月5日至 2014年2月4日	2,907,000 ²	-	(2,361,000) ¹⁰	-	546,000
	2011年6月13日	12.78	2012年6月13日至 2016年6月12日	22,177,500 ³	-	(568,500) ¹⁰	(1,525,000)	20,084,000
	2011年9月30日	13.12	2012年9月30日至 2016年9月29日	不適用	840,000 ⁴	-	(75,000)	765,000
	2011年10月31日	14.96	2012年10月31日至 2016年10月30日	不適用	150,000 ⁵	-	-	150,000
	2011年11月30日	13.02	2012年11月30日至 2016年11月29日	不適用	277,500 ⁶	-	-	277,500
根據新計劃授出之購股權								
<i>簽訂持續合約之僱員</i>								
	2011年12月30日	13.52	2012年12月30日至 2016年12月29日	不適用	375,000 ⁷	-	-	375,000
	2012年2月29日	16.56	2013年3月1日至 2017年2月28日	不適用	300,000 ⁸	-	-	300,000

附註：

- 不多於三分之一的購股權可於2003年5月2日起開始行使，不多於三分之二的購股權可於2004年5月2日起開始行使，全數可於2005年5月2日起開始行使。
- 不多於三分之一的購股權可於2005年2月5日起開始行使，不多於三分之二的購股權可於2006年2月5日起開始行使，全數可於2007年2月5日起開始行使。

董事會報告書

(財務數字以港元列值)

3. 不多於三分之一的購股權可於2012年6月13日起開始行使，不多於三分之二的購股權可於2013年6月13日起開始行使，全數可於2014年6月13日起開始行使。
4. 不多於三分之一的購股權可於2012年9月30日起開始行使，不多於三分之二的購股權可於2013年9月30日起開始行使，全數可於2014年9月30日起開始行使。本公司股份於緊接購股權授出日期前一日之收市價為每股\$12.40。
5. 不多於三分之一的購股權可於2012年10月31日起開始行使，不多於三分之二的購股權可於2013年10月31日起開始行使，全數可於2014年10月31日起開始行使。本公司股份於緊接購股權授出日期前一日之收市價為每股\$14.76。
6. 不多於三分之一的購股權可於2012年11月30日起開始行使，不多於三分之二的購股權可於2013年11月30日起開始行使，全數可於2014年11月30日起開始行使。本公司股份於緊接購股權授出日期前一日之收市價為每股\$13.32。
7. 不多於三分之一的購股權可於2012年12月30日起開始行使，不多於三分之二的購股權可於2013年12月30日起開始行使，全數可於2014年12月30日起開始行使。本公司股份於緊接購股權授出日期前一日之收市價為每股\$13.46。
8. 不多於三分之一的購股權可於2013年3月1日起開始行使，不多於三分之二的購股權可於2014年3月1日起開始行使，全數可於2015年3月1日起開始行使。本公司股份於緊接購股權授出日期前一日之收市價為每股\$16.48。
9. 本公司股份於緊接陳啓龍先生行使購股權日期前之加權平均收市價為每股\$15.58。
10. 本公司股份於緊接簽訂持續合約之僱員行使購股權日期前之加權平均收市價為每股\$15.21。

除上述購股權外，本公司並無根據該等計劃授出購股權予其他參與者。除上文所披露者外，年內並無其他購股權被授出、行使、註銷或失效。

年內授出之購股權之價值

於截至2012年6月30日止年度內，本公司根據該等計劃向若干簽訂持續合約之僱員授出購股權，以認購本公司股本中合共1,942,500股。以二項式期權價格模式計算之該等購股權價值為\$5,947,000。

二項式模式為其中一種通用之期權價值計算方法。關於年內多次授出之購股權，其輸入模式之重大輸入值為：

	授出日期				
	2011年 9月30日	2011年 10月31日	2011年 11月30日	2011年 12月30日	2012年 2月29日
無風險年利率 ¹	0.757%	0.887%	0.813%	0.957%	0.532%
購股權之預計年期 ²	5年	5年	5年	5年	5年
波動幅度 ³	38.21%	40.26%	40.74%	40.87%	41.68%
股息率 ⁴	5.5%	5.5%	5.5%	5.5%	5.5%
行使價	\$13.12	\$14.96	\$13.02	\$13.52	\$16.56
於授出日期之股價	\$11.84	\$14.60	\$13.02	\$13.44	\$16.56
每份購股權之公平值	\$2.38	\$3.50	\$3.25	\$3.36	\$4.20

董事會報告書

(財務數字以港元列值)

附註：

1. 此為於授出日期與預期購股權年期相應之香港外滙基金票據之加權平均回報率。
2. 此為自授出日期起計購股權之有效期。
3. 此為根據自授出日期起計過往5年每日股價之統計分析而計算之持續複合股份回報率標準差。
4. 此為參考本公司股份之歷史股息而釐定之預期股息率。

購股權之價值受多項假設影響，亦受計算模式限制，因此，該等價值可能屬於主觀預期，並會根隨任何假設之改變而出現變動。

根據證券及期貨條例須披露權益及淡倉之股東

於2012年6月30日，根據證券及期貨條例第336條所規定存置之登記冊所載，擁有本公司股份5%或以上權益的人士(本公司董事及最高行政人員不包括在內)如下：

名稱	股份總數	佔已發行股份百分比
新鴻基地產發展有限公司(「新鴻基地產」) ¹	689,612,794	66.51%
HSBC Trustee (C.I.) Limited (「HSBC」) ²	690,452,794	66.59%
Marathon Asset Management LLP	72,410,442	6.98%

附註：

1. TFS Development Company Limited (「TFS」)及Cellular 8 Holdings Limited (「Cellular 8」，為TFS之全資附屬公司)分別持有28,335,850股及661,276,944股本公司股份。根據證券及期貨條例第XV部，TFS被視為擁有該等由Cellular 8所持有之661,276,944股本公司股份之權益。因此，TFS擁有或被視為擁有共689,612,794股本公司股份之權益。

再者，TFS乃Fourseas Investments Limited (「Fourseas」)之全資附屬公司，而Fourseas乃新鴻基地產之全資附屬公司。根據證券及期貨條例第XV部，新鴻基地產及Fourseas亦被視為擁有上述689,612,794股本公司股份之權益。
2. 就證券及期貨條例第XV部而言，新鴻基地產於上述以其名稱持有的股份權益(及上述其各附屬公司的權益)亦屬HSBC所有，原因為HSBC持有或被視作持有新鴻基地產之股份。因此，上述以HSBC之名稱持有之股份數目與新鴻基地產之權益重疊。

除上文披露者外，於2012年6月30日，根據遵照證券及期貨條例第336條所存置之登記冊所記錄，概無其他人士擁有本公司5%或以上的股份或相關股份權益或淡倉。

董事會報告書

(財務數字以港元列值)

認購股份或債券之安排

除上述的購股權外，於年內本公司或其任何附屬公司或本公司之控股公司或控股公司之任何附屬公司，並無作出安排使本公司董事可從認購本公司或任何其他機構股份或債券而獲取利益。

董事於競爭業務中之權益

本公司之董事概無擁有任何與本集團業務出現競爭的業務權益。

公眾持股量

根據公司所得的公開資料及就董事所知悉，公司確認其股份於本報告之日期在市場上已經有足夠的公眾持股量。

購買、出售或贖回股份

於截至2012年6月30日止年度，本公司及其任何附屬公司均無購買、出售或贖回本公司之股份。

優先購買權

本公司的公司細則或百慕達法例概無有關優先購買權的規定。

管理合約

於本年度內，本公司並無就整體業務或任何重要業務的管理或行政工作簽訂或已簽訂任何合約。

主要供應商及客戶

本集團的主要供應商及客戶佔集團總購貨額及總收入的百分比如下：

集團最大供應商佔總購貨額百分比	36%
集團五大供應商佔總購貨額百分比	71%
集團最大客戶佔總收入百分比	13%
集團五大客戶佔總收入百分比	32%

概無董事、彼等之聯繫人或本公司股東(據董事所知擁有本公司已發行股本超過5%)於以上所述的供應商或客戶擁有權益。

董事會報告書

(財務數字以港元列值)

關連交易

1. 若干於綜合財務報表附註36所披露的關連人士交易也構成關連交易。下列若干關連人士(定義見上市規則)與本集團訂立及/或持續進行之交易，本公司已遵照上市規則有關規定(如需要時)予以公佈。
 - (a) 本公司控股股東新鴻基地產發展有限公司(「新鴻基地產」)若干附屬公司及聯營公司租賃物業予本集團，供作寫字樓、零售店及貨倉之用，並向本集團發出許可證，以於彼等擁有之若干物業上安裝基站、天線及電話電纜。截至2012年6月30日止年度，本集團已付及應付予新鴻基地產之附屬公司及聯營公司之租金和許可證費用合共為\$93,931,000。
 - (b) 新鴻基地產之全資附屬公司新鴻基地產保險有限公司，向本集團提供一般保險服務。截至2012年6月30日止年度，已付及應付之保金合共為\$5,183,000。

上述交易已經本公司的獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認該等持續關連交易由本集團在一般及日常業務程序中訂立，交易按照一般商務條款或不遜於獨立第三方可提供的條款而進行。

獨立非執行董事亦確認該等交易乃根據有關交易的協議條款進行，而交易條款屬公平合理，並且符合公司股東的整體利益。

本公司核數師已獲聘按照香港會計師公會頒佈之香港核證工作準則第3000號「審計或審閱歷史財務資料以外的核證工作」規定，並參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，報告本集團之持續關連交易。根據上市規則第14A.38條，核數師已就本章節所披露本集團之持續關連交易的審查結果及結論發出報告。本公司已將有關核數師報告之副本提交予香港聯交所。

2. 於2012年6月30日，本集團於其聯營公司持有權益，該聯營公司之主要股東為新鴻基地產之附屬公司。該聯營公司主要投資於股權基金，而該基金則主要投資於中華人民共和國境內之科技相關公司。

上述關於集團持續關連交易的披露已符合上市規則的披露規定。

核數師

本年度之財務報表乃經羅兵咸永道會計師事務所審核。該核數師任滿告退，惟彼符合資格並表示願意應聘連任。根據審核委員會的建議，續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師的決議案，將於即將舉行的股東週年大會上提呈。

董事會代表
主席
郭炳聯

香港，2012年9月4日

企業管治報告

企業管治

本公司致力建立及維持高水平的企業管治。於截至2012年6月30日止財政年度內，本公司均應用及遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14「企業管治常規守則」(於2012年4月1日起經修訂及重新命名為「企業管治守則」)之原則及規定，當中只偏離守則條文A.4.1項有關非執行董事服務任期的規定。本公司非執行董事的委任並無指定年期，惟根據本公司之公司細則，彼等必須至少每三年一次於股東週年大會輪席告退，並由股東重選。因此，概無董事的委任年期超過三年。

董事會將繼續監察及檢討本公司之企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

董事會

董事角色

董事會肩負領導及監控公司的責任，同時集體負責指導並監督公司事務以促使公司成功。

董事會授權管理層在總裁及董事會不同委員會的監察下，履行日常營運職責。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治職責，當中包括(i)制定及檢討企業管治政策及常規；(ii)檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(iii)檢討及監察在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(iv)制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則；及(v)檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

於2011年10月28日，香港聯合交易所有限公司刊發「有關檢討企業管治守則及相關上市規則的諮詢總結」並對某些有關企業管治的要求作出修訂。董事會已審視經修訂後的企業管治守則及上市規則，並作出步處以符合經修訂後的要求。

組成

董事會負責監督本集團之管理層。

於2012年6月30日，董事會由2名執行董事，7名非執行董事及4名獨立非執行董事組成。董事會認為董事會中之11位非執行董事(其中4位為獨立非執行董事)能給予執行董事及非執行董事一個合理之平衡。

企業管治報告

非執行董事具備多樣性的專業知識及經驗，能有效地就制定策略及政策方面向管理層提出建議，並確保董事會以嚴格準則制定財務及其他強制性匯報，以及維持合適的制衡機制以保障本公司及股東的整體利益。

除於本年報第33至38頁之董事個人簡歷中所披露者外，各董事之間並沒有其他財務、業務、親屬或其他重大或相關之關係。

董事會已接獲各名獨立非執行董事就其獨立性而呈交的年度書面確認，並確信其獨立性符合上市規則的規定。

本公司已為其董事安排合適的責任保險，以保障其因企業活動而引起的責任賠償。該保險總額乃按年檢討。

董事之委任及重選

所有董事，包括主席及總裁，均須最少每3年輪席告退及在股東週年大會上由股東重選。

遵照本公司之公司細則的規定，三分之一的董事(在任最長者)須於每屆股東週年大會上告退，惟符合資格可膺選連任。因此，概無任何董事的委任任期超過3年。為進一步提高問責性，倘擬繼續委任在任已超過9年的獨立非執行董事，將須以獨立決議案形式提交股東審議通過。

所有為填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東重選。

董事培訓

所有董事須不時瞭解其作為公司董事的集體責任，以及本集團的經營活動。所以本集團將安排簡介，以確保新委任董事對本集團的業務運作及管治政策，以及董事會的角色及其在法律及其他規定下的董事職責均有適當的理解。公司秘書將持續提供有關上市規則及其他適用監管規定之最新信息予所有董事，以確保所有董事遵守該等規則及規定。

根據「企業管治守則」守則條文第A.6.5項(於2012年4月1日起生效)的規定，董事應參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。於自2012年4月1日起至2012年6月30日止期間內，所有董事已參與合適的持續專業發展活動，當中包括出席與本公司業務或與董事職務及責任有關的培訓、或閱讀相關的材料。

企業管治報告

主席及總裁

為提高獨立性、問責性及負責制，及避免權力僅集中於一位人士，本集團主席與總裁職務分別由不同人士擔任。本集團主席乃郭炳聯先生，而本集團之總裁乃黎大鈞先生。彼等的職責已由董事會制定及明文載列。主席負責確保董事會適當地履行其職能，並貫徹良好公司管治常規及程序；而總裁則在執行董事及管理團隊協助下，負責管理本集團的業務，包括執行董事會所採納的重要策略及倡議。

董事會程序

董事會每年最少召開定期會議4次。董事們皆親身出席或透過電子通訊方法參與。召開董事會會議前，所有董事在不少於14天前收到通知，董事皆有機會提出擬商討事項列入會議議程。最終的會議議程及相關會議文件於舉行董事會會議日期最少3天前送交所有董事。

於董事會定期會議中，董事討論本集團的整體策略、營運及財務表現。需經董事會決定或考慮的事宜包括集團整體策略、重大收購及出售、年度預算、年度及中期業績、批准重大資本交易及其他重大營運及財務事宜。董事會會議於一年前已預定日期，有助於更多董事出席會議。所有董事亦會適時獲知影響本集團業務的重大事項，包括有關規則及規例的修訂。如需要時，董事亦可尋求獨立專業意見，以履行其董事職責，費用由本公司承擔。

公司秘書就每次董事會會議作出詳細的會議記錄，包括所有董事會決議及董事提出的疑慮或表達的反對意見(如有)。任何董事可在任何合理的時段查閱有關會議記錄。

董事會於截至2012年6月30日止財政年度內舉行了5次會議，下表載列各董事於年內所舉行的董事會會議之出席率：

董事	出席會議次數／全部會議次數
執行董事	
黎大鈞先生(總裁)	5/5
陳啟龍先生	5/5
非執行董事	
郭炳聯先生(主席)	4/4 ¹
張永銳先生	5/5
潘魏仕(David Norman Prince)先生	4/5
容永忠先生	5/5
蕭漢華先生	5/5
詹榮傑先生	5/5
苗學禮(John Anthony Miller)先生	5/5
獨立非執行董事	
李家祥博士	5/5
吳亮星先生	4/5
楊向東先生	4/5
顏福健先生	4/5

企業管治報告

附註：

1. 在本年度舉行的5次董事會會議中，由於潛在的利益衝突，郭炳聯先生並沒有參與其中的1次會議。

於本年度，本公司於2011年11月2日舉行了一次股東大會，除了楊向東先生及顏福建先生外，所有董事皆有出席該次大會。

董事委員會

董事會成立下列委員會，並具備既定的職權範圍，其內容不比企業管治守則的規定寬鬆。

董事監督委員會(「監督委員會」)

董事會將監察管理層表現、監控業務計劃及倡議的執行、及確保遵照企業目標的責任賦予監督委員會。監督委員會的成員包括董事會主席、總裁、執行董事及公司的高級行政人員。並歡迎非執行董事自行決定參與。

監督委員會於年內定期開會檢討及監控整體策略的執行，及集團的業務及財務表現，並將該些營運情況及表現向董事會匯報。監督委員會的會議日期預早確定，以便董事／成員出席會議。

薪酬委員會

委員會之主席乃獨立非執行董事李家祥博士，其他成員為獨立非執行董事吳亮星先生及非執行董事容永忠先生。薪酬委員會之大部份成員皆為公司之獨立非執行董事。

薪酬委員會之職責為制定董事及本集團高級管理人員的薪酬政策並向董事會提出建議，及檢討公司之購股權計劃、分紅機制及其他與薪酬相關之事宜並提出建議。委員會將就其提案及建議諮詢主席及／或總裁，如認為有需要，亦可索取專業意見。委員會獲提供充足資源以履行其職責。

薪酬委員會獲董事會轉授責任，釐定個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。委員會亦負責就非執行董事的薪酬事宜向董事會提出建議。

薪酬委員會之特定權責範圍可供索取並已登載於本公司之網站上。

於2012年6月30日止年度內，薪酬委員會並無召開任何會議。年內，薪酬委員會全體成員曾簽署三項書面決議案，以批准及／或建議董事及高級管理人員之酬金。

企業管治報告

董事及高級管理人員的薪酬政策

執行董事及高級管理人員的薪酬政策，旨在讓公司可將執行董事及高級管理人員的酬金與其工作表現（以是否符合公司目標作為衡量標準）掛鉤，有助挽留及激勵執行董事及高級管理人員。

公司執行董事及高級管理人員酬金的組成主要包括基本薪酬、酌情花紅及購股權。於釐定各酬金項目指引時，公司會參考市場對經營類似業務的公司所作的酬金調查結果。

非執行董事的酬金，主要包括董事袍金，須參考市場標準進行年度評估。非執行董事履行職務（包括出席本公司會議）的費用可以實報實銷方式獲得償付。

提名委員會

委員會之主席乃獨立非執行董事顏福健先生，其他成員為獨立非執行董事吳亮星先生及非執行董事潘毅仕先生，提名委員會之大部份成員皆為公司之獨立非執行董事。

提名委員會之職責為制定提名政策，及就董事之提名與委任及董事會之繼任安排向董事會提出建議。委員會亦會檢討董事會之人數、架構及組成。委員會獲提供充足資源以履行其職責。提名委員會之特定權責範圍可供索取並已登載於本公司之網站上。

於2012年6月30日止年度內，提名委員會並無召開任何會議。年內，提名委員會全體成員曾簽署一項書面決議案，以建議重選董事。

提名委員會已審議並推薦股東於即將舉行的股東週年大會上批准續聘退任董事。

審核委員會

審核委員會向董事會負責及協助董事會履行職責，以確保其符合財務匯報的責任及企業管治的規定，並就公司內部監控系統的成效作出檢討。

審核委員會於1999年成立，現由獨立非執行董事李家祥博士（其擁有專業會計知識）出任主席，其他成員為獨立非執行董事吳亮星先生、獨立非執行董事顏福健先生及非執行董事詹榮傑先生。審核委員會之大部份成員皆為公司之獨立非執行董事。委員會成員均具備適當的業務或財務專長及經驗，為公司提供相關意見及建議。

企業管治報告

審核委員會主要之職權範圍包括確保本集團之財務報表、年度報告、中期報告及核數師報告展示本集團經真確及平衡評估後的財政狀況；檢討本集團之財務監控、內部監控及風險管理制度；檢討本集團之財政及會計政策及常規；及建議外聘核數師的任命及薪酬。審核委員會其他之職責於其特定權責範圍內說明，該權責範圍可供索取並已登載於本公司之網站上。審核委員會獲提供充足資源以履行其職責。

審核委員會於截至2012年6月30日止財政年度內舉行了2次會議，按照委員會的權責範圍，與管理層及本公司內部及外聘核數師一起檢討本集團的重大內部監控及財務事宜。委員會之檢討範圍包括內部及外聘核數師的審核計劃及結果、外聘核數師的獨立性、本集團的會計原則及常規，上市規則及法則的遵行、內部監控、風險管理，以及財務匯報事宜(包括提交董事會批准的中期及全年賬目)。

下表載列各委員會成員於年內所舉行的審核委員會會議之出席率：

董事	出席會議次數／全部會議次數
李家祥博士(主席)	2/2
吳亮星先生	2/2
顏福健先生	2/2
詹榮傑先生	2/2

審核委員會於2012年8月27日舉行會議審議集團截至2012年6月30日止年度之財務報表及內部審核報告。委員會相信本集團所採用的會計政策及計算方法乃符合及按照目前香港業內的最佳常規。委員會發現財務報表並未遺漏任何特殊項目，並對該等報表所披露的數據及闡釋，表示滿意。委員會亦對本集團所採取的內部監控措施感到滿意。

外聘核數師的獨立性

外聘核數師就非審計服務及審計服務的性質及其所收取的年費比率，須受審核委員會審察。外聘核數師提供非審計服務的費用，必須事前取得審核委員會批准，以確保不會影響外聘核數師的獨立性及客觀性。於截至2012年6月30日止財政年度已支付或將支付予核數師的費用詳情披露如下：

企業管治報告

	港元
審計服務	2,276,000
非審計服務	
稅務	535,000
審閱中期財務報表	300,000
其他 ¹	410,000
	1,245,000
總費用	3,521,000

附註：

1. 非審計服務—其他主要包括與監管機構、業主及業務伙伴相關的認證服務。

在審核本公司截至2012年6月30日止年度的賬目前，委員會已接獲羅兵咸永道會計師事務所根據IFAC操守指引第290分部(相等於香港會計師公會專業會計師操守指引第290分部)，就其獨立性及客觀性而發出的書面確認。

委員會對羅兵咸永道會計師事務所之審計費用、程序與效用、獨立性及客觀性所作出之檢討結果表示滿意，並已建議董事會在應屆股東週年大會上，提呈續聘其為本公司外聘核數師之決議案。

董事及核數師對編製賬目之責任

本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。

核數師對賬目的責任於本年報第41頁至42頁之核數師報告書內列出。

內部監控

董事會負責本集團的內部監控，並檢討其成效。

本集團之內部監控系統包括一套全面之組織架構及授權制度，當中已清晰界定各業務及營運單位之責任，權力之分配則根據有關人士之經驗及業務需要而進行。

企業管治報告

監控程序旨在保障資產免被未經授權挪用或處置；確保遵守有關法律、規則及規例；確保保存妥善之會計記錄以提供可靠之財務資料作業務或公佈之用；以及合理保證不會出現重大誤報、損失或欺詐。

本集團已成立風險管理委員會，負責本集團之整體風險管理職能。本集團已製訂風險管理框架，就所有可影響主要業務運作之風險，提供一致之風險管理程序（即風險識別、評估、處理及呈報）。

本集團設有一支由7名合資格專業人士組成的獨立內部審核小組，並直接向審核委員會及總裁匯報。內部審核小組於內部監控框架中扮演重要角色，並就本集團內部監控的恰當性及成效向董事會持續提供獨立認證。內部審核之工作範圍包括財務與營運檢討、經常性與突擊性審核、詐騙調查，以及生產力效率及效益檢討等。內部審核小組運用風險評估方法並考慮本集團之業務性質，制定其年度審核計劃。該計劃由審核委員會檢討及批准，以確保計劃有足夠資源可供運用且計劃目標足以涵蓋影響本集團之主要風險。此外，內部審核小組亦會與本集團之外聘核數師定期溝通，讓雙方了解可能影響其相關工作範圍之重大因素。

董事會已就集團內部監控系統的成效作出檢討，並斷定集團於2012年6月30日止年度內均維持恰當並且有效的內部監控系統，以保障股東的投資及集團的資產。該檢討已考慮集團在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷，以及員工所接受的培訓課程及相關預算。該檢討覆蓋所有重大監控範圍，包括財務、營運、規管監控及風險管理職能。該檢討對集團內部監控系統就監控環境、風險管理、資訊及溝通，以及對所有主要業務及營運程序之控制及監管活動方面作出評估。有關評估包括查詢、磋商及經由觀察及檢查所作之甄審。董事會參考由審核委員會、內部審核及外聘核數師之檢討而對內部監控之成效作出評估。

就處理及發佈股價敏感資料之程序及內部監控而言，本集團之操守守則內訂明嚴禁挪用未經授權之機密或內幕資料。凡與聞或可存取本集團未公佈之股價敏感資料之僱員，均已得悉本集團所採納的「高級管理人員及相關僱員進行證券交易之標準守則」，並須遵從證券及期貨條例第XIII及XIV部份所定之限制。

遵從進行證券交易的標準守則

本集團採納上市規則附錄10所載的「上市公司董事進行證券交易的標準守則」（「標準守則」）作為董事進行證券交易的行為守則。而類似的守則亦已被採納以供有關員工（其可能擁有未公佈之股價敏感資料）在買賣本公司股票時遵守。在向所有董事作出特定查詢後，彼等均確認於截至2012年6月30日止年度內，皆有全面遵行標準守則內所訂之標準，當中並無不遵守的情況。

企業管治報告

股東權利

召開股東特別大會之權利

董事於接獲本公司股東之要求，而該(等)股東於遞交要求當日持有不少於十分之一的本公司繳足股本(其賦有於遞交要求當日於本公司股東大會上投票之權利)，則董事須處理召開本公司股東特別大會。

有關要求必須指明大會目的，經由遞交要求人士簽署，並送達本公司位於百慕達的註冊辦事處(註明收件人為公司秘書)。

倘於遞交要求日期起計21日內，董事會未有正式召開有關大會，則遞交要求人士(或當中持有彼等全體總投票權一半以上之任何人士)可自發召開有關大會，惟任何據此召開之大會均不得於上述日期起計三個月期間屆滿後舉行。

向董事會作出查詢之權利

股東有權向董事會作出查詢，所有查詢必須以書面提出(註明收件人為公司秘書)，並郵寄至本公司位於香港的總辦事處或位於百慕達的註冊辦事處，或電郵至ir@smartone.com。

於股東大會提出議案之權利

在(i)於遞交要求當日持有不少於全體股東(其賦有於要求所涉股東大會上投票之權利)總投票權二十分之一之任何數目本公司股東；或(ii)不少於100名股東以書面方式提出要求下，本公司將會(而有關費用將由遞交要求人士承擔)：

- (a) 向有權接收下一屆股東週年大會通告之本公司股東發出通知，以告知任何可能於該大會上正式動議並擬於會上動議之決議案；及
- (b) 向有權接收任何股東大會通告之股東傳閱不超過一千字之陳述書，以告知於該大會上提呈之決議案所述事宜或將處理之事項。

有關要求須由遞交要求人士簽署，並送達本公司位於百慕達的註冊辦事處，並註明收件人為公司秘書。

投資者關係

本集團定期會見新聞界及財經分析員，並經常參與多種討論會及發佈會，以保持與投資界的關係。公司亦透過其公佈、年報及中期報告與股東溝通。所有該等公佈及報告均可從公司網站下載。董事、公司秘書及其他適合之管理層成員均會就股東及投資界之問題作出迅速回應。

董事及管理人員簡介

董事

郭炳聯，主席兼非執行董事

郭炳聯先生(59歲)自1992年4月服務於本集團，於1996年10月獲委任為本公司董事。郭先生持有劍橋大學法律系碩士學位、哈佛大學工商管理碩士學位、香港公開大學榮譽工商管理博士學位及香港中文大學榮譽法學博士學位。

郭先生是新鴻基地產發展有限公司(「新鴻基地產」)主席兼董事總經理及其執行委員會成員，並為Cellular 8 Holdings Limited (「Cellular 8」)及TFS Development Company Limited (「TFS」)之董事。根據證券及期貨條例第XV部，新鴻基地產、Cellular 8及TFS為本公司的主要股東。郭先生亦是新意網集團有限公司(新鴻基地產之附屬公司)主席，及載通國際控股有限公司(新鴻基地產之聯繫人)及永泰地產有限公司之非執行董事。

於社會公職方面，郭先生為香港地產建設商會董事、香港總商會理事及香港中文大學校董會副主席。

郭先生亦為本公司若干附屬公司之董事。

黎大鈞，執行董事兼總裁

黎大鈞先生(58歲)曾參與於1992年創立本集團，現為本集團總裁。黎先生為特許會計師，早年服務於倫敦及香港的畢馬威會計師事務所。黎先生隨後加入摩根建富，成為企業融資方面的投資銀行家，其後加入新鴻基地產，負責拓展其電訊及其他業務。黎先生於1996年離開本集團，並加入蘇伊士集團，出任其亞洲私人資本業務董事總經理。黎先生於2001年重新加盟本集團。

黎先生亦為本公司若干附屬公司之董事。

陳啟龍，執行董事

陳啟龍先生(52歲)於1996年10月獲委任為本集團董事。於2002年3月被委任為本集團執行董事前，陳先生為新鴻基地產發展有限公司(「新鴻基地產」)策略發展部經理。於1990年加入新鴻基地產前，彼曾在多家國際知名銀行集團，擔任多個研究及投資部門之職位。1994年12月至1996年5月期間，陳先生被借調至香港政府中央政策組出任全職顧問。陳先生在財務、投資、策劃及投資者關係方面具20年以上經驗。陳先生持有澳洲雪梨大學經濟學學士及澳洲國立大學經濟學碩士學位。

陳先生亦為本公司若干附屬公司之董事。

董事及管理人員簡介

張永銳，非執行董事

張永銳先生(62歲)於2003年3月獲委任為本公司董事。張先生為多間香港上市公司的董事，分別為大生地產發展有限公司、新意網集團有限公司、天津發展控股有限公司及上置集團有限公司(前稱上海置業有限公司)之非執行董事，亦是合興集團控股有限公司及雅居樂地產控股有限公司之獨立非執行董事。張先生亦曾擔任大福證券集團有限公司(於2007年10月1日辭任)、正興(集團)有限公司(於2007年7月25日辭任)及中國平安保險(集團)股份有限公司(於2009年6月3日辭任)之董事職務。

張先生曾為香港律師公會之內地法律事務委員會副主席至2006年1月止，亦曾為保良局總理及香港董事學會副主席及稅務上訴委員會委員。張先生為香港公益金董事及香港公開大學副主席。張先生持有澳洲新南威爾斯大學會計系商業學士學位，並為澳洲會計師學會會員。張先生自1979年起為香港執業律師，現為胡關李羅律師行顧問，並為英國及新加坡的註冊律師。

潘毅仕 (David Norman PRINCE)，非執行董事

潘毅仕先生(61歲)於2005年7月獲委任為本公司董事。潘先生於國際業務環境董事會層面營運具備超過15年經驗。

潘先生是英國特許管理會計師公會及英國特許採購及供應學會之會員。

潘先生曾任Cable and Wireless plc.集團財務董事，直至2003年12月為止。在此之前，潘先生於香港、中國大陸及亞洲之電訊市場累積超過12年工作經驗。由1994年至2000年，彼為香港電訊有限公司之財務董事，其後為副行政總裁，直至該公司於2000年被電訊盈科收購為止。彼隨後加入電訊盈科有限公司，擔任集團財務總監，專責收購後兩間公司的整合工作。於2002年，潘先生離開電訊盈科並加入Cable and Wireless出任集團財務董事。於到港工作前，潘先生於Cable and Wireless在美國及歐洲的業務中擔任高級管理職位。潘先生早年於歐洲及美國從事燃氣、石油及電子行業。

潘先生現時為Ark Therapeutics plc.非執行董事及審核委員會主席，Ark Therapeutics plc.為一家英國專科醫療集團。彼並為Adecco SA之非執行董事及審核委員會成員，Adecco SA為一家全球領先的人力資源服務供應商。

潘先生現於新鴻基地產代理有限公司(新鴻基地產集團成員)出任顧問一職。

潘先生亦為本公司提名委員會之成員。

董事及管理人員簡介

容永忠，非執行董事

容永忠先生(65歲)於2007年4月獲委任為本公司董事。容先生為新鴻基地產發展有限公司(「新鴻基地產」)的公司顧問。他擔任River Trade Terminal Co. Ltd.、鴻基財務有限公司、一田有限公司、香港商用航空中心有限公司及機場空運中心有限公司的董事。容先生亦為路訊通控股有限公司副主席兼非執行董事，及永泰地產有限公司非執行董事及其董事郭炳聯先生(「郭先生」)之代行董事，並為載通國際控股有限公司董事郭先生之代行董事。於1995年加入新鴻基地產前，容先生曾於美資銀行工作多年，負責銀行於香港及美國的多項業務。

容先生亦為本公司薪酬委員會之成員。

蕭漢華，非執行董事

蕭漢華先生(59歲)於2008年7月獲委任為本公司董事。蕭先生現為香港主要運輸基建管理服務供應商威信集團之董事總經理。威信集團為新鴻基地產發展有限公司(「新鴻基地產」)之全資附屬公司。於加入威信集團前，蕭先生於電訊及資訊科技業界擁有逾25年有關財務、業務營運及發展之經驗。於2010年5月7日，蕭先生獲委任為新意網集團有限公司(新鴻基地產之附屬公司)之非執行董事。

蕭先生擁有劍橋大學哲學碩士學位，並擁有資訊系統學哲學博士學位。蕭先生為會計師及英國電腦學會會員。

詹榮傑，非執行董事

詹榮傑先生(49歲)於2009年11月獲委任為本公司董事。詹先生現為新意網集團有限公司(「新意網」)的執行董事兼行政總裁。新意網為一間於香港聯合交易所有限公司創業板上市的公司，亦為本公司控股股東新鴻基地產發展有限公司的附屬公司。詹先生於2000年2月加入新意網之前，曾於國際會計師事務所、金融機構，及香港主要電訊集團工作。他現為香港會計師公會、英國特許公認會計師公會、澳洲會計師公會、加拿大公認管理會計師公會及英格蘭及威爾斯特許會計師協會之會員。詹先生持有香港城市大學文學士學位、澳洲悉尼大學工商管理碩士學位、英國伍爾弗漢普頓大學法律碩士學位，及香港中文大學管理會計文憑。

詹先生亦為本公司審核委員會成員。

董事及管理人員簡介

苗學禮 (John Anthony MILLER)，非執行董事

苗學禮先生(62歲)，SBS，OBE，於2010年11月獲委任為本公司董事。自2008年3月1日起，苗先生出任載通國際控股有限公司及九龍巴士(一九三三)有限公司董事，自2008年3月20日起出任路訊通控股有限公司董事，並自2011年12月1日起出任新意網集團有限公司董事。彼亦為新鴻基地產發展有限公司非全資附屬公司香港商用航空中心有限公司主席。苗先生於2007年2月卸任中國香港特別行政區駐日內瓦世界貿易組織常設代表，並離開公務員隊伍。他在退休前的35年事業發展中曾任多個要職，包括在2002年至2004年任財經事務及庫務局常任秘書長，在1996年至2002年任房屋署署長及房屋委員會行政總裁，在1993年至1996年任貿易署署長，在1991年至1993年任海事處處長，在1989年至1991年任布政司辦公室資訊統籌處長，以及在1979年至1982年任港督私人秘書。苗先生持有哈佛大學公共行政碩士學位及倫敦大學文學士學位。

李家祥，太平紳士，獨立非執行董事

李家祥博士(59歲)，GBS，OBE，JP，LLD，DSocSc.，B.A.，FCPA (Practising)，FCA，FCPA (Aust.)，FCIS，於1996年10月獲委任為本公司董事。李博士為李湯陳會計師事務所高級合夥人，載通國際控股有限公司、王氏國際(集團)有限公司、恆生銀行有限公司、華潤創業有限公司、路訊通控股有限公司及交通銀行股份有限公司之獨立非執行董事。李博士曾擔任新鴻基地產發展有限公司非執行董事，並自2009年3月19日起調任為該公司獨立非執行董事。李博士亦曾擔任中國航空技術國際控股有限公司、中化化肥控股有限公司(前稱中化香港控股有限公司)、Strategic Global Investments plc. 及美維控股有限公司之董事職務。美維控股有限公司已於2010年4月19日撤銷其於香港聯合交易所有限公司之上市地位。

李博士亦是中國人民政治協商會議第十一屆全國委員會委員，中華人民共和國財政部會計準則委員會諮詢專家，財務匯報檢討委員會召集人兼成員，策略發展委員會委員，前香港立法會議員兼任立法會政府賬目委員會主席。彼亦為香港會計師公會前會長。

李博士亦是本公司薪酬委員會及審核委員會之主席。

吳亮星，太平紳士，獨立非執行董事

吳亮星先生(63歲)於1997年6月獲委任為本公司董事。吳先生是第十屆及十一屆全國人民代表大會港區代表，現任中國銀行(香港)信託有限公司董事長、集友銀行副董事長及中銀集團慈善基金董事。吳先生曾於2005年8月至2009年7月擔任中國銀行(香港)有限公司營運部總經理，並於1990年至1998年擔任中南銀行常務董事及香港分行總經理。吳先生於2009年6月獲委任為華人永遠墳場管理委員會委員，並於2007年12月被委任為香港鐵路有限公司董事局成員，亦曾出任為香港九廣鐵路公司管理局成員。

董事及管理人員簡介

吳先生曾於1988年至1997年獲委任為中英土地委員會中方代表及香港政府土地基金受託人，於1992年至1996年擔任香港公益金商業及僱員募捐計劃委員會委員，並於1996年至2004年被委任為香港房屋委員會委員。吳先生曾於1996年至2004年出任香港立法會議員，自1999年起擔任嶺南大學諮議會成員。吳先生於2001年獲委任為太平紳士，並於2004年榮獲香港政府頒授銀紫荊星章。

吳先生亦為本公司薪酬委員會、提名委員會及審核委員會之成員。

楊向東，獨立非執行董事

楊向東先生(47歲)於2003年12月獲委任為本公司董事。

楊先生由2001年起出任凱雷投資集團董事總經理及凱雷亞洲基金(Carlyle Asia Partners)聯席主管。加入凱雷前，楊先生在高盛集團工作9年，曾為高盛的董事總經理及亞洲直接投資部聯席主管。

楊先生是中國太平洋保險(集團)股份有限公司董事局成員。

楊先生畢業於美國哈佛大學，獲得經濟學士及工商管理碩士(MBA)學位。

顏福健，獨立非執行董事

顏福健先生(49歲)於2005年12月獲委任為本公司董事。顏先生為日本第4家3G流動通訊營辦商eAccess Limited (EMOBILE品牌)的總裁。當eAccess(前身為EMOBILE)處於開辦階段時，顏先生擔任EMOBILE的代表董事及首席財務官職位，負責為EMOBILE於2005年11月獲批該第4個3G流動通訊牌照後籌組共3,900億日圓之股本及債務融資，隨著融資工作的完成，EMOBILE成功於2007年3月推出3G流動數據服務。

顏先生與Sachio Semmoto博士同為eAccess Limited的創辦人(Sachio Semmoto博士為eAccess Limited的主席，並為EMOBILE Limited的創辦人、主席及首席執行官)，於eAccess成立後的首3年(即1999年至2003年)，顏先生擔任該公司的代表董事及首席營運官，其後，於2003年至2007年期間，即eAccess上市前，顏先生擔任該公司的代表董事及首席財務官。eAccess於2004年在東京證券交易所第一部份(TSE1)取得上市地位，為有史以來最快於TSE1取得上市地位的公司。顏先生曾參與多宗成功的收購及合併交易，當中包括收購Japan Telecom的ADSL業務(JDSL)及American Online (AOL)於日本的業務。至今，顏先生仍然留任eAccess董事一職。

在成立eAccess前，顏先生於高盛(日本)擔任電訊業分析員及董事總經理，曾參與很多於日本及亞洲的電訊融資交易，包括數碼通及NTT DoCoMo(全球其中一宗最大規模的上市項目)的上市工作、NTT的股本證券及其他多項與電訊業有關的上市及諮詢項目。

顏先生於香港出生，畢業於倫敦大學皇家學院。顏先生自1990年起於日本生活。

顏先生亦為本公司提名委員會主席及審核委員會成員。

董事及管理人員簡介

附註：

除於本節內所披露之履歷詳情外，各董事(1)於過去3年並無在香港或海外的其他公眾上市公司擔任董事職務；(2)並無於本公司及其附屬公司擔當任何其他職務；及(3)與本公司之其他董事、高級管理人員、主要股東或控股股東並無任何其他關係。

本公司並無與各董事(執行董事除外)訂立服務協議而其任期亦無固定。彼等須根據本公司公司細則及上市規則於股東週年大會上輪席告退及重選。彼等之董事袍金由董事會依據股東於週年大會上所授予的權力而釐訂，並按香港上市公司董事袍金之現行市場水平逐年檢討。

本公司與執行董事黎大鈞先生於2001年5月31日訂立一項僱傭合約，據此黎先生自2001年7月17日起獲委任為集團之執行董事兼總裁，且無固定任期。黎先生可享有基本薪酬(可由董事會參照其責任及表現不時審訂)及年度花紅，年度花紅乃根據集團之盈利表現而釐定。黎先生作為執行董事須根據本公司公司細則及上市規則於股東週年大會上輪席告退及重選。黎先生之董事袍金由董事會依據股東於週年大會上所授予的權力而釐訂，並按香港上市公司董事袍金之現行市場水平逐年檢討。

本公司與執行董事陳啟龍先生於2002年5月1日訂立一項僱傭合約，據此陳先生自2002年5月15日起獲委任為集團之執行董事，且無固定任期。陳先生可享有基本薪酬(可由董事會參照其責任及表現不時審訂)及酌情花紅，酌情花紅乃根據其表現及集團之盈利表現而釐定。陳先生作為執行董事須根據本公司公司細則及上市規則於股東週年大會上輪席告退及重選。陳先生之董事袍金由董事會依據股東於週年大會上所授予的權力而釐訂，並按香港上市公司董事袍金之現行市場水平逐年檢討。

本公司各董事於截至2012年6月30日止年度之酬金以具名方式詳列於綜合財務報表附註12。

本公司董事於2012年6月30日持有證券及期貨條例第XV部份所指之本公司或其相聯法團之股份權益(如有)，詳列於本年報第14至16頁董事會報告書之「董事及最高行政人員之權益」項下。

高級管理人員

本公司之執行董事同時為集團之高級管理人員。

董事及管理人員簡介

營運委員會成員

黎大鈞，執行董事兼總裁

陳啟龍，執行董事

鄒金根，科技總裁

鄒金根先生擁有超過20年電訊經驗，為科技專才。於加盟本集團前，彼於香港電訊CSL任職超過6年，負責無線電網絡策劃及發展的工作。在1995至1996年間，彼曾為電訊管理局無線電頻譜諮詢委員會會員；現時為香港中文大學電子工程學諮詢委員會會員及香港通訊業聯會執行委員會會員。鄒先生為英國電機工程師學會會員、澳洲工程師學會會員，及英國電機工程師學會特許工程師。彼於香港中文大學畢業，持有電子工程學士學位。

許清儀，總經理－人力資源

許清儀小姐於人力資源、行政、銷售營運及物流管理方面，擁有逾20年經驗，曾任職於本地及跨國企業。許小姐為香港零售管理協會培訓工作小組的委員，且鼎力支持香港浸會大學旗下之人力資源管理學良師益友計劃。彼持有由香港理工學院及香港管理專業協會聯合頒發的人事管理文憑。

劉民輝，創新服務策劃總監

劉民輝先生擁有逾20年開發電訊產品及服務經驗。於1992年加盟本集團前，他曾服務於北美洲及香港的流動通訊及固網經營商，擔任多個產品研發的職位。劉先生為英國電機工程師學會會員兼特許工程師，亦為加拿大南安大略省專業工程師協會的會員。劉先生持有英國曼徹斯特大學科技學院電機及電子工程學士學位，以及香港城市理工學院管理學高級文憑。

集團財務概要

(除每股之金額外以百萬港元列值)

	2012	2011	2010	2009	2008
綜合損益表					
收入	9,952	6,631	3,957	3,703	4,073
本公司股東應佔溢利	1,023	754	294	42	276
每股基本盈利(\$)	0.99	0.73	0.28	0.04	0.24
股息					
股息總額	1,023	750	273	43	276
年內每股總額(\$)	0.99	0.73	0.26	0.04	0.24
綜合資產負債表					
總資產	7,469	7,237	4,841	4,504	4,843
流動負債	(2,909)	(3,012)	(1,200)	(1,005)	(1,070)
總資產減流動負債	4,560	4,225	3,641	3,499	3,773
非流動負債	(1,385)	(1,316)	(879)	(816)	(813)
非控制權益	(64)	(46)	(35)	(34)	(28)
資產淨值	3,111	2,863	2,727	2,649	2,932
股本					
儲備	3,007	2,760	2,674	2,595	2,875
本公司股東應佔總權益	3,111	2,863	2,727	2,649	2,932

獨立核數師報告書



羅兵咸永道

致數碼通電訊集團有限公司股東
(於百慕達註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第43至108頁數碼通電訊集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2012年6月30日的綜合和公司資產負債表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就綜合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香港《公司條例》的披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，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。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合財務報表作出意見，並按照百慕達《1981年公司法》第90條僅向整體股東報告我們的意見，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計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審計涉及執执行程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。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綜合財務報表存在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綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但目的並非為對公司的內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告書

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2012年6月30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，2012年9月4日

綜合損益表

截至2012年6月30日止年度
(以港元列值)

	附註	2012 \$000	2011 \$000 (附註38)
服務收入		5,723,166	4,603,396
手機及配件銷售		4,228,973	2,027,701
收入	6	9,952,139	6,631,097
銷售存貨成本		(4,189,220)	(1,905,389)
員工成本	7	(645,473)	(554,978)
其他經營開支		(2,125,833)	(2,018,775)
折舊、攤銷及出售虧損		(1,630,097)	(1,164,166)
經營溢利		1,361,516	987,789
融資收入	8	26,529	32,346
融資成本	9	(135,138)	(119,018)
除所得稅前溢利	10	1,252,907	901,117
所得稅開支	11	(212,212)	(136,069)
除所得稅後溢利		1,040,695	765,048
歸於			
本公司股東		1,022,880	754,098
非控制權益		17,815	10,950
		1,040,695	765,048
年內本公司股東應佔溢利之每股盈利 (每股以仙列值)	16		
基本		99.2	73.0
攤薄		98.9	72.8
股息	17		
派付中期股息		473,831	318,023
擬派末期股息		549,462	431,925
		1,023,293	749,948

載於第52頁至第108頁之附註乃本綜合財務報表之組成部分。

綜合全面收益表

截至2012年6月30日止年度
(以港元列值)

	2012 \$000	2011 \$000
年內溢利	1,040,695	765,048
其他全面收益		
金融投資之公平值虧損，已扣除稅項	(400)	(828)
貨幣匯兌差額	1,669	2,354
年內其他全面收益，已扣除稅項	1,269	1,526
年內全面收益總額	1,041,964	766,574
全面收益總額歸於		
本公司股東	1,024,149	755,624
非控制權益	17,815	10,950
	1,041,964	766,574

載於第52頁至第108頁之附註乃本綜合財務報表之組成部分。

綜合資產負債表

於2012年6月30日

(以港元列值)

	附註	2012 \$000	2011 \$000
非流動資產			
租賃土地及土地使用權	18	15,650	16,007
固定資產	19	2,529,922	2,110,483
聯營公司權益	21	3	3
金融投資	22	–	108,068
無形資產	23	2,601,660	2,520,571
按金及預付款項	24	70,084	63,164
遞延所得稅資產	25	3,670	–
		5,220,989	4,818,296
流動資產			
存貨	26	255,236	311,506
金融投資	22	82,678	341,252
應收營業賬款	24	341,311	293,201
按金及預付款項	24	157,665	135,538
其他應收款項	24	77,380	106,341
已抵押銀行存款	27	8,727	410,977
短期銀行存款	27	56,469	–
現金及現金等價物	27	1,268,400	819,781
		2,247,866	2,418,596
流動負債			
應付營業賬款	28	615,533	698,032
其他應付款項及應計款項	28	892,104	718,856
即期所得稅負債		174,094	41,170
銀行貸款	29	–	550,000
客戶預付款項及按金		866,982	688,885
遞延收入		192,731	190,874
流動通訊服務牌照費負債	30	167,156	123,830
		2,908,600	3,011,647
流動負債淨值	3	(660,734)	(593,051)
總資產減流動負債		4,560,255	4,225,245
非流動負債			
客戶預付款項及按金		347,856	318,571
資產報廢責任		61,296	58,150
銀行貸款	29	66,000	–
流動通訊服務牌照費負債	30	707,187	780,654
遞延所得稅負債	25	203,355	159,186
		1,385,694	1,316,561
資產淨值		3,174,561	2,908,684

綜合資產負債表

於2012年6月30日
(以港元列值)

	附註	2012 \$000	2011 \$000
資本及儲備			
股本	31	103,672	102,839
儲備		3,007,266	2,760,037
本公司股東應佔總權益		3,110,938	2,862,876
非控制權益		63,623	45,808
總權益		3,174,561	2,908,684

董事會於2012年9月4日核准載於第43頁至第108頁之財務報表，並由下列人士代表簽署。

郭炳聯
董事

黎大鈞
董事

載於第52頁至第108頁之附註乃本綜合財務報表之組成部分。

資產負債表

於2012年6月30日
(以港元列值)

	附註	2012 \$000	2011 \$000
非流動資產			
於附屬公司投資	20(a)	4,695,047	4,647,661
流動資產			
預付款項	24	160	142
其他應收款項	24	639	245
應收附屬公司款項	20(b)	70	–
已抵押銀行存款	27	2,458	404,588
現金及現金等價物	27	4,051	709
		7,378	405,684
流動負債			
應付附屬公司款項	20(b)	2,231,993	1,807,721
其他應付款項及應計款項	28	2,819	2,516
即期所得稅負債		67	114
		2,234,879	1,810,351
流動負債淨值		(2,227,501)	(1,404,667)
總資產減流動負債		2,467,546	3,242,994
股本及儲備			
股本	31	103,672	102,839
儲備	33	2,363,874	3,140,155
本公司股東應佔總權益		2,467,546	3,242,994

董事會於2012年9月4日核准載於第43頁至第108頁之財務報表，並由下列人士代表簽署。

郭炳聯
董事

黎大鈞
董事

載於第52頁至第108頁之附註乃本綜合財務報表之組成部分。

綜合現金流量表

截至2012年6月30日止年度
(以港元列值)

	附註	2012 \$000	2011 \$000 (附註38)
經營業務之現金流量			
除所得稅前溢利		1,252,907	901,117
就以下各項作出調整：			
固定資產之折舊	19	508,713	457,650
租賃土地及土地使用權之攤銷	18	684	656
無形資產之攤銷	23	1,114,916	689,809
出售固定資產之虧損	10	5,784	16,051
金融投資之減值虧損	22	23,381	–
融資收入	8	(26,529)	(32,346)
融資成本	9	135,138	119,018
匯兌虧損淨額		1,148	968
股份報酬	7	48,779	2,510
		3,064,921	2,155,433
營運資金變動			
存貨減少／(增加)		56,270	(263,588)
應收營業賬款、按金、預付款項及 其他應收款項之增加		(90,401)	(37,188)
應付營業賬款及其他應付款項、應計款項及 遞延收入之(減少)／增加		(23,473)	655,623
客戶預付款項及按金之增加		219,546	692,945
		3,226,863	3,203,225
已付利息		(3,864)	(776)
已付所得稅		(38,792)	(15,429)
		3,184,207	3,187,020
投資活動之現金流量			
購買固定資產所支付之款項		(808,969)	(680,014)
出售固定資產所得之款項		5,341	14,435
出售持至到期日之債務證券所得之款項	22(b)	333,966	308,629
流動通訊服務牌照費支付之款項	30	(128,520)	(971,732)
可供出售金融資產之分派	22(a)	–	1,178
增加手機補貼	23	(1,208,169)	(1,299,189)
短期銀行存款之增加		(56,469)	–
已收利息		34,140	42,805
		(1,828,680)	(2,583,888)

綜合現金流量表

截至2012年6月30日止年度
(以港元列值)

	附註	2012 \$000	2011 \$000
融資活動之現金流量			
根據購股權計劃發行股份所得款項	31(d)	27,389	55,767
購回股份支付之款項		–	(181,024)
抵押銀行存款之減少／(增加)		402,242	(71,190)
銀行貸款所得款項		216,000	650,000
償還銀行貸款		(700,000)	(100,000)
向本公司股東支付股息		(852,255)	(497,000)
融資活動所用之現金淨額		(906,624)	(143,447)
現金及現金等價物之增加淨額			
於7月1日之現金及現金等價物		819,781	360,182
匯率變動之影響		(284)	(86)
於6月30日之現金及現金等價物		1,268,400	819,781
於綜合現金流量表內，出售固定資產所得之款項包括：			
		2012 \$000	2011 \$000
已出售固定資產之賬面淨值(附註19)		11,125	30,486
出售固定資產之虧損		(5,784)	(16,051)
出售固定資產所得之款項		5,341	14,435

載於第52頁至第108頁之附註乃本綜合財務報表之組成部分。

綜合權益變動表

截至2012年6月30日止年度
(以港元列值)

	歸於本公司股東								非控制 權益	總額	
	股本 \$000	股份溢價 \$000	重估儲備 \$000	資本 贖回儲備 \$000	繳入盈餘 \$000	僱員股份 報酬儲備 \$000	外匯儲備 \$000	保留溢利 \$000			總額 \$000
於2010年7月1日	52,567	10,912	1,228	8,503	2,017,925	13,797	2,758	619,309	2,726,999	34,858	2,761,857
全面收益											
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	754,098	754,098	10,950	765,048
其他全面收益											
金融投資之公平值虧損，已扣除稅項	-	-	(828)	-	-	-	-	-	(828)	-	(828)
貨幣匯兌差額	-	-	-	-	-	-	2,354	-	2,354	-	2,354
截至2011年6月30日止年度之 全面收益總額	-	-	(828)	-	-	-	2,354	754,098	755,624	10,950	766,574
與擁有人之交易											
股份報酬	-	-	-	-	-	2,510	-	-	2,510	-	2,510
發行股份(附註31(d))	735	67,982	-	-	-	(12,950)	-	-	55,767	-	55,767
發行紅股(附註31(c))	51,294	-	-	-	(51,294)	-	-	-	-	-	-
購回股份(附註31(b))	(1,757)	-	-	1,757	(179,267)	-	-	(1,757)	(181,024)	-	(181,024)
支付2010年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(178,977)	(178,977)	-	(178,977)
支付2011年中期股息	-	-	-	-	-	-	-	(318,023)	(318,023)	-	(318,023)
與擁有人之交易總額	50,272	67,982	-	1,757	(230,561)	(10,440)	-	(498,757)	(619,747)	-	(619,747)
於2011年6月30日	102,839	78,894	400	10,260	1,787,364	3,357	5,112	874,650	2,862,876	45,808	2,908,684

綜合權益變動表

截至2012年6月30日止年度
(以港元列值)

	歸於本公司股東								非控制 權益	總額	
	股本 \$000	股份溢價 \$000	重估儲備 \$000	資本 贖回儲備 \$000	繼入盈餘 \$000	僱員股份 報酬儲備 \$000	外匯儲備 \$000	保留溢利 \$000			總額 \$000
於2011年7月1日	102,839	78,894	400	10,260	1,787,364	3,357	5,112	874,650	2,862,876	45,808	2,908,684
全面收益											
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	1,022,880	1,022,880	17,815	1,040,695
其他全面收益											
金融投資之公平值虧損，已扣除稅項	-	-	(400)	-	-	-	-	-	(400)	-	(400)
貨幣匯兌差額	-	-	-	-	-	-	1,669	-	1,669	-	1,669
截至2012年6月30日止年度之 全面收益總額	-	-	(400)	-	-	-	1,669	1,022,880	1,024,149	17,815	1,041,964
與擁有人之交易											
股份報酬	-	-	-	-	-	48,779	-	-	48,779	-	48,779
發行股份(附註31(d))	504	28,587	-	-	-	(1,702)	-	-	27,389	-	27,389
支付2011年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	(432,511)	(432,511)	-	(432,511)
支付2012年中期股息(附註17)	329	53,758	-	-	(473,831)	-	-	-	(419,744)	-	(419,744)
與擁有人之交易總額	833	82,345	-	-	(473,831)	47,077	-	(432,511)	(776,087)	-	(776,087)
於2012年6月30日	103,672	161,239	-	10,260	1,313,533	50,434	6,781	1,465,019	3,110,938	63,623	3,174,561

載於第52頁至第108頁之附註乃本綜合財務報表之組成部分。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

1 一般資料

數碼通電訊集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於香港及澳門從事提供電訊服務，以及銷售手機及配件。

本公司為於百慕達註冊成立之有限公司。其總辦事處及主要營業地點位於香港九龍觀塘觀塘道378號創紀之城2期31樓。

本公司之股份於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。

本綜合財務報表以港幣千元(\$000)列值(另有說明除外)。本綜合財務報表已於2012年9月4日獲董事會批准刊發。

2 主要會計政策概要

編製本綜合財務報表所採用之主要會計政策載於下文。除另有說明外，該等政策已在所有呈報年度貫徹採用。

3 編製基準

本公司之綜合財務報表乃按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。除若干金融資產以公平值列賬外，綜合財務報表乃按歷史成本常規法編製。

編製符合香港財務報告準則之財務報表需要使用若干關鍵會計估算。同時需要管理層在應用本集團會計政策過程中，行使其判斷。涉及高度之判斷或高度複雜性之範疇，或涉及對綜合財務報表屬重大假設和估算之範疇，在附註4中披露。

本集團於2012年6月30日之流動負債超出流動資產共\$660,734,000(2011:\$593,051,000)。選用手機月費計劃之客戶增長，導致非流動資產內之手機補貼及流動和非流動負債內之不可退還客戶預付款項同步上升。手機補貼及不可退還客戶預付款項將於客戶合約期內逐步遞減。於2012年6月30日，撇除流動負債內之不可退還客戶預付款項共\$788,373,000(2011:\$641,376,000)之後，本集團流動資產淨值將達\$127,639,000(2011:\$48,325,000)。按照本集團過往經營表現及預期日後營運資金需要，本集團擁有足夠財務資源支付到期負債。因此，此等綜合財務報表乃按持續營運基礎編製。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

3 編製基準(續)

(a) 本集團採納且與本集團相關之經修訂準則及準則之修訂

以下乃自2011年7月1日開始之財政年度必須採納之經修訂準則及準則之修訂，並與本集團有關。

香港財務報告準則(修訂本) 香港會計準則第24號(經修訂)	香港財務報告準則2010之改進 ¹ 關連方披露 ²
----------------------------------	--

¹ 自2011年1月1日或之後開始之年度期間生效(如適用)。

² 自2011年1月1日或之後開始之年度期間生效。

採納以上經修訂準則及現有準則之修訂對此等財務報表並無重大影響。

(b) 已頒佈但尚未生效及未獲本集團提早採納之新訂及經修訂準則、修訂及詮釋

以下乃已經頒佈之新訂及經修訂準則、準則之修訂及現有準則之詮釋，此乃本集團於2012年7月1日或之後開始之期間必須採納之會計政策，但本集團並未提早採納。

香港會計準則第1號(修訂本)	財務報表之列報 ²
香港會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項－收回相關資產 ¹
香港會計準則第19號(修訂本)	僱員福利 ³
香港會計準則第27號 (經修訂2011)	獨立財務報表 ³
香港會計準則第28號 (經修訂2011)	於聯營公司及合營企業之投資 ³
香港會計準則第32號(修訂本)	金融工具：呈列－抵銷金融資產及金融負債 ⁴
香港財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具：披露－抵銷金融資產及金融負債 ³
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁵
香港財務報告準則第7號及 第9號(修訂本)	強制性生效日期及過渡之披露 ⁵
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ³
香港財務報告準則第11號	聯合安排 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第20號	露天礦場生產階段之剝採成本 ³
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益 ³
香港財務報告準則第13號	公平值之計量 ³

¹ 自2012年1月1日或之後開始之年度期間生效。

² 自2012年7月1日或之後開始之年度期間生效。

³ 自2013年1月1日或之後開始之年度期間生效。

⁴ 自2014年1月1日或之後開始之年度期間生效。

⁵ 自2015年1月1日或之後開始之年度期間生效。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

3 編製基準(續)

(b) 已頒佈但尚未生效及未獲本集團提早採納之新訂及經修訂準則、修訂及詮釋(續)

本集團正在評估以上新訂及經修訂準則、準則之修訂及現有準則之詮釋之影響，並預期不會對本集團之綜合財務報表產生重大影響。

(c) 綜合賬目

(i) 附屬公司

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至6月30日之財務報表。

附屬公司指本集團有權控制其財務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份。

本集團採用購買法將業務合併列賬。收購附屬公司之轉讓代價乃所轉讓之資產、所產生之負債及本集團所發行股權之公平值。所轉讓代價包括或然代價安排所產生之任何資產或負債之公平值。收購相關成本於產生時支銷。於業務合併時所收購之可識別資產及所承擔之負債及或然負債，按收購日之公平值初步計量。按每項收購之情況，本集團以公平值或非控股權益按比例應佔被收購方之可識別資產淨值，確認被收購方之任何非控股權益。

商譽初步按轉讓代價與非控制性權益公平值的總額超出已購買可識別淨資產及所承擔負債的數額計量。倘此代價低於以廉價購入附屬公司淨資產之公平值，則差額直接於綜合損益表中確認。

附屬公司由控制權轉移到本集團當日起全面綜合計算，並於控制權終止當日起不再綜合計算。

集團內公司間之交易、交易之結餘以及收入與開支予以對銷。來自集團內公司間之損益(確認作資產)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保持一致。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

3 編製基準(續)

(c) 綜合賬目(續)

(i) 附屬公司(續)

出售一間附屬公司之收益或虧損，指銷售收益與本集團所佔其淨資產之差額，連同任何先前未於綜合損益表中扣除或確認之未攤銷或已撥入儲備之商譽，以及任何有關之累計外幣匯兌儲備。

本公司之資產負債表中，於附屬公司之投資乃按成本扣除減值虧損撥備列賬。成本須進行調整以反映或然代價修訂產生之代價變動。成本亦包括投資之直接成本。附屬公司業績由本公司按已收及應收之股息入賬。

倘投資附屬公司所產生的股息超過附屬公司於派息期間的全面收入總額或獨立財務報表內的投資賬面值超過於綜合財務報表投資對象的資產淨值賬面值，則在收取有關投資所得股息時即須對此等投資進行減值測試。

(ii) 與非控股權益進行之交易

不導致失去控制權之非控制性權益交易入賬列作權益交易，即以彼等為擁有人之身份與擁有人進行交易。任何已付代價公平值與所購買相關應佔附屬公司淨資產賬面值的差額列作權益。向非控制性權益出售之盈虧亦列作權益。

倘本集團不再擁有控制權時，其於該實體之任何保留權益按失去控制權當日之公平值重新計量，有關賬面值變動在損益表內確認。其後此保留權益將入賬列作聯營公司、合營公司或財務資產，並以公平值為初步賬面值。此外，過往就該實體於其他全面收益內確認之任何金額均會入賬，猶如本集團直接出售有關資產或負債，即先前於其他全面收益內確認之金額重新分類至損益賬。

倘於聯營公司之擁有權益減弱但仍保留重大影響力，則在適當情況下按比例僅將先前在其他全面收益內確認之部分金額重新分類至損益賬。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

3 編製基準(續)

(d) 聯營公司

聯營公司指一間本集團對其有重大影響力而無控制權之實體，通常附帶有20%至50%投票權之股權。於聯營公司之投資以權益會計法入賬，並按成本作初步確認，而賬面值被增加或減少以確認投資者享有被投資者在收購日期後之損益份額。

本集團應佔收購後聯營公司之溢利或虧損於綜合損益表內確認，而應佔收購後其他全面收益之變動則於其他全面收益賬內確認。投資賬面值會根據累計之收購後變動而作出調整。如本集團應佔聯營公司之虧損等於或超過其於該聯營公司之權益(包括任何其他無抵押應收款)，本集團不會確認進一步虧損，惟本集團對聯營公司已產生法律或推定債務或已代聯營公司作出付款則作別論。

本集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據顯示聯營公司投資已減值。如投資已減值，本集團按聯營公司可收回金額與其賬面值間之差額計算減值數額。

本集團與其聯營公司之間交易之未實現收益按本集團於聯營公司權益之數額對銷。除非交易提供所轉讓資產減值之憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司之會計政策已按需要作出更改，以確保與本集團採用之政策符合一致。

(e) 分部呈報

營運分部之呈報方式與向最高營運決策人(「CODM」)提供內部報告之方式一致。CODM負責分配資源及評估營運分部表現，乃本集團制定策略決定之高級管理層。

(f) 外幣換算

(i) 功能及呈報貨幣

本集團各實體之財務報表所列項目均採納該實體經營所在之主要經濟環境之通用貨幣(「功能貨幣」)為計算單位。綜合財務報表以港元列值，而本公司之功能及列賬貨幣均為港元。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

3 編製基準(續)

(f) 外幣換算(續)

(ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易當日之匯率兌換為功能貨幣。因上述交易結算及按結算日匯率兌換以外幣列值之貨幣資產及負債而產生之匯兌損益，均列入綜合損益表。

以外幣為單位及被分類為可供出售證券之貨幣證券之公平值變動將在其證券攤銷成本變動產生之匯兌差額及其他證券賬面值變動之間予以分析。攤銷成本變動有關之匯兌差額會在綜合損益表內確認，而其他賬面值之變動則在其他全面收益賬中確認。

非貨幣金融資產之匯兌差額(如歸類為可供出售金融資產之股本工具等)則列入其他全面收益賬內。

(iii) 集團公司

所有功能貨幣與呈報貨幣不一致之集團實體(全部均無極高通脹經濟體系之貨幣)，其業績及財務狀況均以下列方式換算為呈報貨幣：

- a. 於各結算日，在各資產負債表所呈列之資產及負債均按該結算日之收市匯率換算；
- b. 各損益表之收入及開支均按平均匯率換算(除非該平均匯率不足以合理估計交易當日通行匯率之累計影響，在此情況下，收入及開支則以交易當日之匯率換算)；及
- c. 所有因此而產生之匯兌差額會在其他全面收益賬中確認。

於出售海外業務(即出售本集團於海外業務之全部權益或導致喪失對某一包含海外業務附屬公司控制權之出售)時，與該業務相關並歸屬於本公司權益持有人之所有於權益中累計匯兌差額均重新分類至損益。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

3 編製基準(續)

(f) 外幣換算(續)

(iii) 集團公司(續)

倘此乃部份出售並不導致本集團喪失控制海外運作的該附屬公司，該累計匯兌差額之應佔比例為重新提供貢獻予非控股權益及不會於損益確認。就所有其他之部份出售，該累計匯兌差額之應佔比例則須重新分類至損益。

(g) 無形資產

無形資產在綜合資產負債表內以成本減累計攤銷(倘估計可使用年期並非無限期)再減去減值虧損(如附註3(k)所述)後列賬。

(i) 流動通訊服務牌照費

綜合傳送者牌照，給予於香港建立及維持電訊網絡及提供流動通訊服務之權利，被列為無形資產。獲頒及續牌有關流動通訊服務牌照後，所產生之成本(即根據各牌照協議之牌照期間應付最低年費之貼現值及籌備資產作擬定用途而直接應佔之成本)與相關責任一併入賬。攤銷乃於資產可作擬定用途當日起計之剩餘牌照期間以直線法計提撥備。

貼現值與最低年費付款總額之差額為融資實際成本，因此，該差額於資產可作擬定用途前之期間撥充作資本，列為無形資產之一部分，與附註3(r)所載之借貸成本政策相符。於資產可作其擬定用途當日後，有關融資成本將於其產生年度於綜合損益表扣除。

除最低年費外，浮動年費(如有)將於產生時在綜合損益表確認。

(ii) 手機補貼

向客戶提供之手機補貼予以遞延，以直線法於最短可執行合約期內攤銷。倘客戶於最短可執行合約期完結前終止合約，未攤銷之手機補貼會於終止合約時撇賬。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

3 編製基準(續)

(h) 固定資產

固定資產以歷史成本扣除累積折舊及累積減值虧損後列賬。歷史成本包括收購該等項目直接產生之開支。

其後成本只有於與該項目之相關未來經濟利益有可能流入本集團時，而該項目之成本能可靠計算時，相關成本方能計入資產之賬面值或確認為獨立資產(如適用)。被替代部分之賬面值需要終止確認。所有其他維修及保養費用均在其產生之財務期間內於綜合損益表支銷。

固定資產之折舊按估計可使用年期，以直線法將其成本攤銷至其剩餘價值計算。所採用之主要每年折舊率如下：

租賃物業裝修	按租賃年期
樓宇	按租賃年期
網絡及測試設備	10% – 50%
電腦、發單及辦公室電話設備	20% – 33 $\frac{1}{3}$ %
其他固定資產	20% – 33 $\frac{1}{3}$ %

網絡之成本包括數碼流動無線電話網絡資產及設備之購入成本。網絡之折舊從其啟用之日期起開始計算。

在建造網絡之任何部分，包括其中之設備，均並無作出折舊撥備。

其他固定資產包括汽車、設備、傢具及裝置。

資產之剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行檢討，並在適當時調整。

倘若資產賬面值高於其估計可收回金額，資產賬面值會即時撇減至其可收回金額(附註3(k))。

出售之損益按出售所得款項與賬面值之比較釐定，並於綜合損益表中「折舊、攤銷及出售虧損」一項確認。

(i) 租賃土地及土地使用權

租賃土地及土地使用權乃按成本減累計攤銷及減值虧損列值。成本指就使用土地之權利而支付之預付款項，該土地座落多棟廠房及樓宇，為期10至50年。租賃土地及土地使用權之攤銷乃於租期內按直線法計入綜合損益表，或當出現減值時，減值乃計入綜合損益表。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

3 編製基準(續)

(j) 租賃資產

由承租人承擔所有權之絕大部分相關風險及報酬之資產租賃，歸類為融資租賃。如租賃擁有權之重大部份風險與回報由出租人保留，則歸類為經營租賃。

(i) 經營租賃費用

倘本集團根據經營租賃使用資產，則租金付款(扣除自出租人收取的任何獎勵)於租賃期間內按直線法於綜合損益表扣除，除非有其他計算基準可更有代表性地計算來自租賃資產之收益模式。

(k) 非金融資產減值

資產於發生事件或情況有變而顯示賬面值未必可收回時，進行減值檢討。減值虧損按資產之賬面值超出可收回金額之差額確認。可收回金額為資產之公平值減出售成本或使用價值(兩者之較高者)。為方便評估減值，資產按可分開識別之現金流量(現金產生單位)之最低水平分類。除商譽外，倘金融資產出現減值，則須於各報告日期檢討可能出現之減值撥回。

(l) 金融資產

分類

本集團將其金融資產分為以下類別：貸款及應收款項、持至到期日之債務證券及可供出售金融資產。分類乃視乎購入金融資產之目的而定。管理層於初步確認時決定其金融資產分類。

(i) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為並非於交投活躍市場報價而具備固定或可釐定款項之非衍生工具金融資產。此等款項計入流動資產，惟已償還或預期將於結算日後12個月以後償還者除外。該等款項列作非流動資產。本集團貸款及應收款項於綜合資產負債表分別以「應收營業及其他應收款項」、「按金」、「銀行存款」及「現金及現金等價物」列賬(附註3(n)及附註3(o))。應收營業賬款之減值測試載於附註3(n)。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

3 編製基準(續)

(i) 金融資產(續)

分類(續)

(ii) 持至到期日之債務證券

持至到期日之債務證券指有固定或可釐定之付款金額，有固定到期日且本集團管理層有明確意向及能力持有至到期日之非衍生工具金融資產。倘若本集團出售或重新歸類持至到期日之金融資產(除數量小外)，則整個類別將會更改，並將重新歸類為可供出售金融資產。持至到期日之債務證券乃列入非流動資產，惟到期日少於結算日起計12個月者則列為流動資產。

本集團於各結算日評估是否有客觀證據證明某金融資產或某組金融資產出現減值。至於分類為債務證券，信貸評級出現大幅或長期下降時，會被視為持至到期日之債務證券減值之跡象。倘持至到期日之債務證券存在任何該等跡象，則虧損(按攤銷成本與現時公平值之差額計量)須於綜合損益賬中確認。

(iii) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定於此類別或不列入任何其他類別之非衍生工具。除非管理層有意於報告期末起計12個月內將有關投資出售，否則應列入非流動資產。

確認及計量

定期金融資產買賣乃於交易日(即本集團承諾買賣該資產當日)確認。就所有並非按公平值列入損益表之金融資產，其初步投資額按公平值加交易成本確認。當收取該等投資現金流量之權利已到期或已轉讓，或本集團已大致上將擁有權之所有風險及回報轉移，則會終止確認該等金融資產。可供出售金融資產其後按公平值列賬。貸款及應收款項及持有至到期日之債務證券均以實際利率法按攤銷成本列賬。

分類為可供出售之貨幣及非貨幣證券之公平值變動於其他全面收益確認。

倘分類為可供出售之證券售出或出現減值時，其於權益賬確認之累計公平值調整將以「投資證券之收益或虧損」計入綜合損益表。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

3 編製基準(續)

(l) 金融資產(續)

確認及計量(續)

按實際利息法計算之可供出售證券利息，於綜合損益表內確認為部分融資收入。

本集團於各結算日評估是否有客觀證據證明某金融資產或某組金融資產出現減值。就分類為可供出售金融資產之股本證券而言，在決定有關證券有否減值時，須考慮該證券之公平值有否大幅或長期下跌至低於其成本；倘可供出售金融資產出現減值之證據，累計虧損(按購入成本與現行公平值之差額，減過往曾於綜合損益表中確認之任何減值虧損)會自權益賬扣除並於綜合損益表確認。於綜合損益表確認之股權工具減值虧損不能從綜合損益表中撥回。

當有法定可強制執行權力可抵銷已確認金額，且有意圖按其淨額作結算或同時變現資產及結算負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨值。

(m) 存貨

存貨包括手機及配件，乃以成本及可變現淨值之較低者列賬。成本以加權平均數基準計算。可變現淨值乃按於日常業務過程中之預期銷售價，減適用之變動銷售費用。

(n) 應收營業及其他應收款項

應收營業賬款乃就日常業務運作因出售貨品或提供服務而應收客戶款項。倘應收營業及其他應收款項預計將在一年或以內收回(或屬業務正常經營週期(倘較長))，則分類為流動資產。否則，則呈列於非流動資產。

應收營業及其他應收款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按已攤銷成本減任何減值撥備計算。應收營業及其他應收款項之減值撥備，於出現客觀證據顯示本集團將無法按應收款項之原有條款收回所有到期金額時確立。債務人出現嚴重財政困難、債務人可能會破產或進行財務重組，以及拖欠或懈怠付款，均被視為應收營業賬款已減值之指標。撥備金額為資產賬面值與估計未來現金流量之現值(按實際利率貼現計算)間之差額。撥備金額於綜合損益表之「其他經營開支」中確認。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

3 編製基準(續)

(o) 現金及現金等價物

於綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括現金存款、手頭現金、存放於銀行及其他財務機構之活期存款、其他短期而流動性極高之投資項目(有關投資須易於轉換為確定現金數額，價值變動風險極小、原到期日為3個月或以內)及銀行透支。

(p) 股本

普通股乃歸類為權益。

與發行新股或購股權直接相關之遞增成本於扣除稅項後於權益中列為所得款項之減項。

倘任何集團公司購買本公司股本(庫存股份)，所支付之代價，包括任何直接應佔增加成本(扣除所得稅後)，從本公司權益持有人應佔權益中扣除，直至該等股份獲註銷或重新發行。倘該等普通股於其後重新發行，則任何所收代價(扣除任何直接應佔增加交易成本及相關所得稅影響後)計入本公司權益持有人應佔權益。

(q) 應付營業賬款

應付營業賬款乃日常業務過程中向供應商購買商品或服務之付款責任。倘應付營業賬款在1年或1年以內到期(若更長，則在業務正常經營周期內)，則分類為流動負債。否則，應付營業賬款則在非流動負債中呈列。

應付營業賬款初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本計量。

(r) 借貸及借貸成本

借貸初步按公平值扣除所產生交易成本確認。交易成本為收購、發行或出售金融資產或金融負債時直接產生之遞增成本，包括向代理商、顧問、經紀及交易商支付之費用及佣金、監管機構及證券交易所之徵費及過戶登記稅項及稅款。借貸其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值間之任何差額則於借貸期內按實際利率法於綜合損益表中確認。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

3 編製基準(續)

(r) 借貸及借貸成本(續)

設立貸款融資所支付費用將於部分或全部融資有可能被提取之情況下確認為貸款之交易成本。於此情況下，費用將會遞延直至提取貸款為止。倘無證據顯示部分或全部融資有被提取之可能，費用將撥充資本作為流動資金服務之預付款項，並於融資之相關期間攤銷。

除非本集團擁有無條件權利，可延遲償還負債至結算日後至少12個月或以上，否則借貸應歸類為流動負債。

除直接用作收購、建設或製造需要相當長時間才可以投入原定用途或銷售之資產之借貸成本可撥作資本以外，借貸成本均在產生之期間在損益賬列作支出。

屬於合資格資產成本一部分之借貸成本在資產產生開支、借貸成本產生及使資產投入原定用途或銷售所必須之準備工作進行期間開始資本化。在使合資格資產投入原定用途或銷售所需之絕大部分準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

(s) 即期及遞延所得稅

本期間之稅項開支包括即期及遞延稅項。除非稅項涉及在其他全面收益或直接在權益確認之項目，否則於綜合損益表內確認。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接在權益內確認。

即期所得稅支出根據本公司之附屬公司與聯營公司營運及產生應課稅收入的國家於結算日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。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之稅款作出撥備。

遞延所得稅採用負債法就資產與負債之稅基與其在財務報表之賬面值兩者之暫時差額作確認。然而，倘遞延所得稅乃因進行一項不影響會計或應課稅溢利或虧損之交易時，初步確認該項交易(業務合併除外)之資產或負債而產生，則遞延所得稅不予入賬。遞延所得稅以於結算日已頒佈或實質上已頒佈，及預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時適用之稅率(及稅法)釐定。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

3 編製基準(續)

(s) 即期及遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產之確認，以估計未來有足夠應課稅溢利扣減暫時差額為限。

遞延所得稅乃就附屬公司及聯營公司投資產生之暫時差額而撥備，惟倘本集團可以控制暫時差額之撥回時間及暫時差額可能在可見未來不會撥回則除外。

倘有法定可強制執行之權力以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且遞延所得稅資產及負債涉及同一稅制機關向該應課稅實體或不同應課稅實體徵收之所得稅，而該等實體有意按淨額基準結算結餘，則遞延所得稅資產及負債將予抵銷。

(t) 撥備

當本集團因過往事件而須負上現時之法律或推定責任，很可能需要消耗資源以履行責任，及有關金額能可靠估計時，會確認撥備。未來營運虧損不予確認撥備。

如有多項類似責任，於釐定其需流出資源以結清責任之可能性時，會整體考慮該責任類別。即使在同一責任類別所包含之任何一個項目相關之資源流出之可能性極低，仍須確認撥備。

撥備乃按預期需用作清償責任開支以稅前比率計算之現值衡量，其反映當時市場對金錢之時間值及該責任之特定風險評估。因時間之流逝而增加之撥備確認為利息開支。

(u) 僱員福利

(i) 僱員之假期福利

僱員之年假權益於僱員應獲得假期時確認。截至結算日止，就僱員已提供服務而產生之年假之估計負債作出撥備。

僱員之病假、產假、陪產假及婚假福利於其休假時方予確認。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

3 編製基準(續)

(u) 僱員福利(續)

(ii) 花紅計劃

本集團按照特定計算方法就花紅確認負債及開支，該計算方法已考慮本公司股東應佔溢利並作出若干調整。於出現合約責任或過往慣例引致推定責任時，本集團即確認撥備。

(iii) 退休福利

本集團為其僱員設有已界定供款退休計劃(包括強制性公積金)，其資產一般由獨立信託管理基金持有。有關計劃一般由本集團相關公司供款撥付。

向已界定供款計劃作出之供款(包括向香港強制性公積金計劃條例規定的強制性公積金所作之供款)，於其應付時在綜合損益表內確認為支出。預付供款按照現金退款或可減少未來付款而確認為資產。

本集團已支付固額供款。倘基金無足夠資產以支付本期及過往期間所有僱員提供服務之福利，本集團並無支付額外供款之法定或推定責任。

(iv) 股份報酬

本集團設有一項以股權結算、以股份支付之薪酬計劃，在該計劃下，本集團獲取僱員服務作為本集團股權工具之代價。僱員提供服務而授予之購股權之公平值確認為開支。於歸屬期內列作開支之總金額乃參考所授予購股權之公平值釐定，包括任何市場表現條件(如實體之股價)及任何非歸屬條件之影響，以及不包括任何非市場性質之歸屬條件所產生之影響(如盈利能力及銷售額增長目標)。在假定預期可予以歸屬之購股權數目時，亦一併考慮非市場性質之歸屬條件。開支總額於歸屬期內確認，所有已確立之歸屬條件須於歸屬期內達成。於各報告期末，本集團根據非市場性質之歸屬條件修訂其預期歸屬之估計股權數目。在綜合損益表確認調整原來估計所產生之影響(如有)，及於餘下歸屬期內對股本作出相應調整。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

3 編製基準(續)

(u) 僱員福利(續)

(iv) 股份報酬(續)

倘購股權獲行使，本公司將發行新股。並將已收款項(扣除任何直接應計交易成本)撥入股本(面值)及股份溢價。

本公司向本集團附屬公司之僱員授出購股權權益被視為資本投入。所獲得僱員服務之公平值乃參考授出日期之公平值計量，於歸屬期內確認為增加對附屬公司之投資，並相應計入母實體賬目之權益內。

(v) 或然資產及負債

或然資產指因已發生事件而可能產生之資產，此等資產僅須就某一宗或多宗事件會否發生才能確認，而本集團並不能完全掌控該等事件。

或然資產不會獲確認，但會於可能出現經濟利益流入時，在財務報表附註中披露。於實質確定可產生經濟效益時，有關資產方獲確認為資產。

或然負債指因已發生事件而可能引起之責任，此等責任需就某一宗或多宗事件會否於未來發生才能確認，而本集團並不能完全控制該等未來事件會否實現。或然負債亦可能是因已發生事件所引起之現有責任，但由於可能不需要消耗經濟資源，或責任金額未能可靠地衡量而未有入賬。

或然負債不會獲確認，但會在財務報表附註中披露。倘消耗資源之可能性改變導致可能出現資源消耗，此等負債將被確認為撥備。

(w) 收入確認

收入包括本集團於日常業務過程中出售貨品及服務之已收或應收代價之公平值。收入在扣除退貨、回扣及折扣，以及對銷集團內部銷售後列示。

當收入金額能可靠計量，而未來會有經濟收益流入該實體，及本集團各項業務符合下文所述特定條件時，本集團確認收入。本集團之估計乃基於過往業績，並考慮到客戶類型、交易類型及各項安排之細節。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

3 編製基準(續)

(w) 收入確認(續)

收入於綜合損益表確認如下：

(i) 銷售貨品

銷售貨品之收入在擁有權之風險及報酬已轉移至買家時，即於貨品付運至客戶及所有權轉移，以及合理確保有關應收款項可收回時予以確認。

(ii) 提供服務

來自服務之收入乃按本集團之流動通訊網絡及設備之用量計算，並於提供服務時確認。而標準服務計劃預先發單之服務收入則予以遞延，並包括在遞延收入內。

(iii) 利息收入

利息收入採納實際利率法按時間比例基準確認。倘應收款項出現減值，本集團會將賬面值減至其可收回款額，即估計未來現金流量按該工具之原定實際利率貼現之數額，並繼續解除貼現作為利息收入。

(iv) 股息收入

股息收入乃於收取權確立後確認。

(x) 股息分派

分派予本公司股東之股息於獲得本公司股東批准之期間於本集團及本公司的財務報表中確認為負債。

(y) 關連人士

就該等財務報表而言，倘本集團有權直接或間接控制某方，或可對某方之財務及營運決策發揮重大影響力(或其對本集團之財務和營運決策發揮重大影響力)，或相反，倘本集團及某方均受共同控制或共同重大影響，則此等人士會被視為關連人士。關連人士可為個人包括主要管理人員或其他實體。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

4 主要會計估計及判斷

估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素持續進行評估，該等因素包括在若干情況下對未來事項之合理預測。

本集團對未來作出估計及假設，而就此得出之會計估計在定義上與有關實際結果不盡相同。下文討論有相當大機會導致下一財政年度資產及負債賬面值須作出重大調整之估算和假設。

(a) 固定資產之可使用年期

網絡業務所使用之固定資產雖較為耐用，但卻可能會遇上技術過時之問題。年度折舊開支容易受到本集團估計各類固定資產之經濟可使用年期之影響而變動。管理層會每年進行檢討，以評估其對有關估計經濟可使用年期是否恰當。有關檢討已考慮技術變更、預期經濟使用率及有關資產之實際狀況。可使用年期乃於購入時經考慮未來技術變更、業務發展及本集團策略後作出估計。倘情況或事件發生任何不可預見之逆轉，則本集團會評估是否須縮短可使用年期及／或作出減值撥備。不可預見逆轉之證據，包括預測經營業績下降、行業或經濟趨勢逆轉及技術發展迅速。

(b) 資產報廢責任

本集團定期評估及確認於租約屆滿時復修租賃物業所產生之固定資產及責任之公平值。在確立資產報廢責任之公平值時，已應用估計及判斷而釐定該等未來現金流量及貼現率。管理層根據租賃物業之種類、延續租賃年期之可能性及修復成本等若干假設估計未來現金流量，而所使用之貼現率乃參照本集團資本之歷史加權平均成本而定。

(c) 資產減值

於各結算日，本集團均對固定資產及無形資產進行減值評估。

管理層需要判斷資產減值，尤其是評估：(1)是否已發生可能影響資產價值之事件；(2)按適當比率估計未來之現金流量經折算後之淨現值能否支持該項資產之賬面值；及(3)是否使用適當比率折算現金流量。管理層改變用以確定減值程度(如有)之假設(包括現金流量預測中採用之折現率或增長率假設)，足以影響本集團呈報之財務狀況及營運業績。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

4 主要會計估計及判斷(續)

(d) 釐定股份報酬之公平值

本集團採用二項式期權定價模式釐定年內所發行購股權之公平值。根據此模式，購股權價值受多項假設影響，如無風險利率、購股權之合約年期以及股份股價之預期波幅。因此，該價值未必客觀，並可能隨任何假設之改變而變化。

若實際可行使之購股權數目有所偏差，該差額將影響有關購股權剩餘歸屬期間之綜合損益表。

(e) 即期及遞延所得稅

本集團須繳付所得稅。與本集團日常業務有關的交易及計算未能確定最終稅項，在釐定所得稅撥備時，需要作出重大判斷。倘有關事項最終的稅務結果與最初入賬金額不同，則該等差額將會影響作出釐定期間的即期及遞延所得稅資產及負債。

5 財務風險管理

本節列載有關本集團管理層及財務風險控制之資料。本集團面對之主要財務風險包括市場風險(包括外匯風險、現金流量與公平值利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團董事會不時批准財資管理政策，專為降低本集團所面對之財務風險。本集團之風險管理政策集中關注難以預測之金融市場，並致力於將對本集團財務表現造成之潛在不利影響減低。

(a) 財務風險

(i) 市場風險

本集團之市場風險包括外匯風險、利率風險及價格風險。本集團管理及計量該種風險之方式並無任何改變。

外匯風險

外匯風險來自未來商業交易、已確認之資產及負債以及海外業務之淨投資，主要涉及美元、歐元、澳門幣及人民幣。此外，人民幣兌換為外幣須受中華人民共和國制訂之外匯管制條例及規定限制。該等貨幣兌換港元匯率之任何變動將會影響本集團之經營業績。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

5 財務風險管理(續)

(a) 財務風險(續)

(i) 市場風險(續)

外匯風險(續)

本集團若干資產主要以美元計值。而港元與美元掛鈎，因此外匯風險被視為微乎其微。本集團現時並無進行任何外匯對沖活動。

本集團金融(負債)/資產淨額按外幣計值之賬面值如下：

	2012 \$000	2011 \$000
美元	(157,131)	222,479
人民幣	60,686	42,709
其他	(19,541)	(10,124)
金融(負債)/資產淨額	(115,986)	255,064

於2012年6月30日，倘港元兌美元減少或增加1%，而所有其他變量保持不變，則本集團除稅前溢利將大約減少或增加\$1,571,000。

於2011年6月30日，倘港元兌美元減少或增加1%，而所有其他變量保持不變，則本集團除稅前溢利將大約增加或減少\$2,225,000。

現金流量與公平值利率風險

本集團之利率風險主要來自持有銀行存款及銀行貸款。以浮動利率發行之銀行貸款令本集團承擔現金流量利率風險，該風險部分由所持有利率浮動之銀行存款抵銷。持至到期日之債務證券令本集團面對公平值利率風險。

本集團遵守之政策為透過緊密監察利率變動，並於有利價格機會出現時訂立新銀行信貸。

於2012年6月30日，倘利率增加或減少100個基點，且所有其他變量保持不變，則本集團除稅前溢利將大約增加或減少\$12,592,000 (2011：\$6,808,000)，主要由於銀行存款之利息收入及銀行貸款之利息開支增高或降低所致。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

5 財務風險管理(續)

(a) 財務風險(續)

(i) 市場風險(續)

現金流量與公平值利率風險(續)

100個基點之變動指管理層評估期內直至下一個年度申報日期之利率可能出現之合理變動。

價格風險

本集團持有可供出售金融資產而面對價格風險。可供出售金融資產按有關基金經理釐定之各基金每單位資產淨值之公平值列賬。本集團透過緊密監控價格變化及可能影響該等投資價值之市場條件變動管理風險。

於2012年6月30日，倘可供出售金融資產之公平值增加或減少10%，且所有其他變量保持不變，則本集團之投資重估儲備將會大約增加或減少\$349,000 (2011：\$2,727,000)。

(ii) 信貸風險

本集團持有現金及銀行結餘及持至到期日之債務證券，令本集團面對對手方之信貸風險。本集團透過嚴密監控對手方之信用評級及為對手方設立經批准且定期檢討之信用限額，控制其信貸風險以防止對手方不履行合約。根據庫務政策，本集團透過在信貸評級良好之銀行及金融機構存款或投資於投資等級(最低信貸評級是標準普爾之A-)之持至到期日債務證券而投資其盈餘資金。

本集團亦面對營運活動帶來之信貸風險。本集團授予客戶之信貸期一般為自開出發票之日起計15日至45日。本集團對任何個體債務人並無重大風險。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

5 財務風險管理(續)

(a) 財務風險(續)

(iii) 流動資金風險

流動資金風險為資產與負債之金額及到期日錯配而導致本集團於其債務到期時未能償還債務之風險。

本集團利用預計現金流量分析，透過預測所需現金及監測本集團之營運資金以管理流動資金風險，從而確保所有到期債務及現有融資要求得以滿足。

本集團將流動資產維持於保守水平，以確保有充裕現金以應付任何非預期及日常業務之重大現金需求。

下表詳列本集團金融負債之合約到期情況。本表格乃根據於本集團須支付之最早日期之未折現金融負債之現金流量得出。

	1年或 以下 \$000	1年至 2年 \$000	2年至 5年 \$000	5年以上 \$000	總計 \$000
於2012年6月30日					
應付營業賬款	615,533	-	-	-	615,533
其他應付款項及應計款項	823,019	-	-	-	823,019
銀行貸款	1,815	1,815	15,127	64,115	82,872
流動通訊服務牌照費負債	173,096	183,220	610,407	287,680	1,254,403
總計	1,613,463	185,035	625,534	351,795	2,775,827
於2011年6月30日					
應付營業賬款	698,032	-	-	-	698,032
其他應付款項及應計款項	659,081	-	-	-	659,081
銀行貸款	550,000	-	-	-	550,000
流動通訊服務牌照費負債	128,520	173,096	580,034	501,273	1,382,923
總計	2,035,633	173,096	580,034	501,273	3,290,036

綜合財務報表附註

(以港元列值)

5 財務風險管理(續)

(b) 資本風險管理

本集團管理資本之主要目標為保障本集團可持續發展，以為股東及為其他股權持有人提供回報，並維持最佳資本結構以降低資本成本。

本集團將資本定義為本公司股東應佔股權總額，由股本及儲備組成。經計及本集團日後資本需求及資本效率、預計營運現金流量及預測資本開支，本集團積極及定期審閱及管理其資本架構，以確保最高資本及股東回報。

	2012 \$000	2011 \$000
貸款總額(附註29)	66,000	550,000
減：現金及現金等價物(附註27)	(1,268,400)	(819,781)
減：短期銀行存款(附註27)	(56,469)	-
減：短期已抵押銀行存款(附註27)	(8,727)	(410,977)
債務淨額	(1,267,596)	(680,758)
股權總額	3,174,561	2,908,684
資本總額	1,906,965	2,227,926
資本負債比率	不適用	不適用

(c) 公平值估計

於資產負債表按公平值衡量並以公平值衡量等級分級之金融工具之公平值衡量披露如下：

- (i) 相同資產或負債在交投活躍市場上之(未調整)報價(第1級)。
- (ii) 除第一級中報價之可觀察資產或負債以外，直接(即價格)或間接(即由價格衍生者)之數據(第2級)。
- (iii) 任何非基於可觀察市場之資產或負債數據(即不可觀察數據)(第3級)。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

5 財務風險管理(續)

(c) 公平值估計(續)

以下為2012及2011年6月30日按公平價值衡量之本集團資產。

	第1級 \$000	第2級 \$000	第3級 \$000	總計 \$000
資產				
可供出售之金融資產 (附註22(a))				
於2012年6月30日	–	3,485	–	3,485
於2011年6月30日	–	27,266	–	27,266

第1級與第2級公平值等級分類之間並無金融資產的轉撥。

並非在交投活躍市場內買賣之金融工具之公平價值，是採用估值技巧釐定。此等估值技巧盡可能使用可觀察之市場數據，並盡量減少對公司特定估算之依賴。如就衡量某項工具之公平價值需要所有可觀察之重要信息，該工具便包括在第2級內。

6 分類呈報

最高營運決策人(「CODM」)為本集團高級管理層。CODM審視本集團內部報告以評估表現和分配資源。CODM乃根據此等報告釐定經營分類。

CODM按地區考慮業務分類。CODM根據未計利息、稅項、折舊、攤銷及出售虧損前之盈利(「EBITDA」)及經營溢利，評估各業務分類表現。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

6 分類呈報(續)

本集團按地區分類之分類資料分析載列如下：

(a) 分類業績

	截至2012年6月30日止年度			綜合 \$000
	香港 \$000	澳門 \$000	對銷 \$000	
收入	9,669,376	384,743	(101,980)	9,952,139
EBITDA	2,857,715	133,898	-	2,991,613
折舊、攤銷及出售虧損	(1,569,117)	(61,436)	456	(1,630,097)
經營溢利	1,288,598	72,462	456	1,361,516
融資收入				26,529
融資成本				(135,138)
除所得稅前溢利				1,252,907
其他資料				
固定資產添置	802,610	136,380	-	938,990
無形資產添置	1,190,983	17,186	-	1,208,169
折舊	464,532	44,637	(456)	508,713
租賃土地及土地使用權攤銷	684	-	-	684
無形資產攤銷	1,098,112	16,804	-	1,114,916
出售固定資產之虧損/(收益)	5,789	(5)	-	5,784
金融投資之減值虧損	23,381	-	-	23,381
應收營業賬款之減值虧損	16,192	282	-	16,474
存貨之減值虧損	4,824	416	-	5,240

綜合財務報表附註

(以港元列值)

6 分類呈報(續)

(a) 分類業績(續)

	截至2011年6月30日止年度			
	香港 \$000	澳門 \$000	對銷 \$000	綜合 \$000 (附註38)
收入	6,418,263	282,430	(69,596)	6,631,097
EBITDA	2,072,058	79,897	–	2,151,955
折舊、攤銷及出售虧損	(1,128,447)	(35,894)	175	(1,164,166)
經營溢利	943,611	44,003	175	987,789
融資收入				32,346
融資成本				(119,018)
除所得稅前溢利				901,117
其他資料				
固定資產添置	613,246	73,663	–	686,909
無形資產添置	2,301,856	24,720	–	2,326,576
折舊	428,231	29,594	(175)	457,650
租賃土地及土地使用權攤銷	656	–	–	656
無形資產攤銷	683,723	6,086	–	689,809
出售固定資產之虧損	15,837	214	–	16,051
應收營業賬款之減值虧損	18,509	189	–	18,698
存貨之減值虧損/(減值虧損撥回)	118	(49)	–	69

分類間之銷售，乃根據相關訂約方互相協定之條款進行。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

6 分類呈報(續)

(b) 分類資產/(負債)

	於2012年6月30日			
	香港 \$000	澳門 \$000	未分配 \$000	綜合 \$000
分類資產	6,977,768	404,736	86,351	7,468,855
分類負債	(3,760,962)	(155,883)	(377,449)	(4,294,294)
	於2011年6月30日			
	香港 \$000	澳門 \$000	未分配 \$000	綜合 \$000
分類資產	6,512,182	275,387	449,323	7,236,892
分類負債	(4,027,684)	(100,168)	(200,356)	(4,328,208)

設於香港之非流動資產總額(不包括聯營公司權益、金融投資及遞延所得稅資產)為\$4,952,564,000(2011: \$4,535,752,000)，而設於澳門之非流動資產總額為\$264,752,000(2011: \$174,473,000)。

未分配資產包括聯營公司權益、金融投資及遞延所得稅資產。

未分配負債包括即期所得稅負債及遞延所得稅負債。

7 員工成本

	2012 \$000	2011 \$000
薪酬及薪金	563,400	523,120
已界定供款計劃之供款*	33,294	29,348
股份報酬	48,779	2,510
	645,473	554,978

* 已扣除沒收供款\$928,000(2011: \$574,000)。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

8 融資收入

	2012 \$000	2011 \$000
上市債務證券之利息收入	9,886	25,498
非上市債務證券之利息收入	4,684	3,947
銀行存款之利息收入	11,737	2,441
遞增收入	222	460
	26,529	32,346

遞增收入乃指租賃按金隨著時間過去而產生之變動，並以年初租賃按金金額按實際利率分攤法計算。

9 融資成本

	2012 \$000	2011 \$000 (附註38)
銀行貸款之利息開支	3,836	913
信用卡分期之銀行費用	30,503	20,989
遞增開支		
流動通訊服務牌照費負債(附註30)	98,379	94,634
資產報廢責任	2,420	2,482
	135,138	119,018

遞增開支乃指流動通訊服務牌照費負債及資產報廢責任隨著時間過去而產生之變動，並以年初負債金額按實際利率分攤法計算。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

10 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利已扣除及計入下列項目：

	2012 \$000	2011 \$000
扣除：		
提供服務成本	564,521	594,251
土地及樓宇、收發站及專線之經營租約租金	782,734	691,408
金融投資之減值虧損(附註22)	23,381	-
應收營業賬款之減值虧損(附註24)	16,474	18,698
存貨之減值虧損(附註26)	5,240	69
出售固定資產之虧損	5,784	16,051
核數師酬金	2,276	1,702
匯兌虧損淨額	-	277
計入：		
匯兌收益淨額	1,570	-

11 所得稅開支

香港利得稅乃按年內估計應課稅溢利依稅率16.5% (2011：16.5%)提撥準備，海外溢利之所得稅則按照年內估計應課稅溢利依本集團經營業務地區之現行稅率計算。

(a) 綜合損益表所確認之所得稅開支指：

	2012 \$000	2011 \$000
即期所得稅		
香港利得稅	161,778	944
海外稅項	9,786	2,163
上年度稅項支出撥備不足		
香港利得稅	149	257
遞延所得稅資產(附註25(a))	171,713	3,364
遞延所得稅負債(附註25(b))	(3,670)	3,673
所得稅開支	212,212	136,069

綜合財務報表附註

(以港元列值)

11 所得稅開支(續)

- (b) 本集團除所得稅前溢利之稅項，與採用本集團實體之國家適用稅率而計算之理論稅額，差額如下：

	2012 \$000	2011 \$000
除所得稅前溢利	1,252,907	901,117
除所得稅前溢利之名義稅項， 按香港稅率16.5%(2011：16.5%)	206,729	148,684
其他國家不同稅率之影響	523	(2,031)
不可扣稅之開支	300	1,074
毋須課稅之收入	(3,991)	(5,652)
使用先前未確認之稅項虧損	(1,670)	(9,108)
上年度撥備不足	149	257
未確認之稅項虧損	7	—
未確認之暫時差額	10,165	2,845
所得稅開支	212,212	136,069

12 董事酬金

年內應付本公司董事之酬金總額詳情如下：

	2012 \$000	2011 \$000
非執行董事 袍金	1,830	1,830
執行董事 袍金	240	240
薪金及津貼	13,284	12,680
花紅	10,866	3,748
退休金計劃供款	1,309	1,047
股份報酬	17,464	881
	43,163	18,596
	44,993	20,426

綜合財務報表附註

(以港元列值)

12 董事酬金(續)

於截至2012及2011年6月30日止年度，概無董事：

- 就有關彼等為本集團之服務向本公司之最終控股公司新鴻基地產發展有限公司(「新鴻基地產」)收取任何酬金；
- 放棄收取酬金之任何權利；或
- 收取作為吸引彼等加入本集團或離職之任何補償金額。

除以上酬金外，董事根據本公司之購股權計劃獲授購股權。有關此等實物福利之詳情已於董事報告書「購股權計劃」一節及附註32內披露。

董事酬金之分佈範圍如下：

	2012 董事數目	2011 董事數目
\$0 – \$1,000,000	11	12
\$4,500,001 – \$5,000,000	–	1
\$8,000,001 – \$8,500,000	1	–
\$13,500,001 – \$14,000,000	–	1
\$34,500,001 – \$35,000,000	1	–
	13	14

綜合財務報表附註

(以港元列值)

12 董事酬金 (續)

本年度現任及前任董事之酬金詳情如下(按姓名排列):

	2012					2011	
	袍金 \$000	薪金及 津貼 \$000	花紅 \$000	退休金 計劃供款 \$000	股份 報酬 \$000	總額 \$000	總額 \$000
執行董事							
黎大鈞先生	120	9,239	10,044	905	14,553	34,861	13,610
陳啟龍先生	120	4,045	822	404	2,911	8,302	4,986
非執行董事							
郭炳聯先生	150	-	-	-	-	150	150
張永銳先生	120	-	-	-	-	120	120
David Norman Prince先生	120	-	-	-	-	120	120
容永忠先生	120	-	-	-	-	120	120
蕭漢華先生	120	-	-	-	-	120	120
詹榮傑先生	240	-	-	-	-	240	240
李家祥博士，太平紳士*	240	-	-	-	-	240	240
吳亮星先生，太平紳士*	240	-	-	-	-	240	240
楊向東先生*	120	-	-	-	-	120	120
顏福健先生*	240	-	-	-	-	240	240
John Anthony Miller先生 ⁽¹⁾	120	-	-	-	-	120	60
Peter David Sullivan先生 ⁽²⁾	-	-	-	-	-	-	60
	2,070	13,284	10,866	1,309	17,464	44,993	20,426
2011	2,070	12,680	3,748	1,047	881		

* 獨立非執行董事

⁽¹⁾ 於2010年11月11日獲委任

⁽²⁾ 於2010年11月11日辭任

13 5名最高薪人士

5名最高薪人士中，2名(2011：2名)為董事，其薪金已於附註12披露。其餘3名(2011：3名)人士之酬金總額如下：

	2012 \$000	2011 \$000
薪金及津貼	8,385	7,947
花紅	1,475	776
退休金計劃供款	806	764
股份報酬	4,730	239
	15,396	9,726

綜合財務報表附註

(以港元列值)

13 5名最高薪人士(續)

除以上酬金外，本公司根據本公司購股權計劃向3名最高薪人士授出購股權。該等實物福利之詳情已於董事報告書「購股權計劃」一節及附註32內披露。

3名(2011：3名)最高薪人士之薪酬分佈範圍如下：

	2012 僱員人數	2011 僱員人數
\$1,500,001 – \$2,000,000	–	1
\$2,500,001 – \$3,000,000	1	1
\$4,000,001 – \$4,500,000	1	–
\$4,500,001 – \$5,000,000	–	1
\$8,000,001 – \$8,500,000	1	–
	3	3

14 僱員退休福利

本集團為其僱員參與兩項界定供款之退休計劃，包括職業退休計劃及強制性公積金計劃(「強積金計劃」)(兩項計劃統稱為「該等計劃」)。該等計劃之資產與本集團之資產乃分開持有，並由獨立於本集團管理之基金公司保管。

本集團及僱員向職業退休計劃作出之供款，乃根據僱員底薪及指定百分比計算。僱員於可全數獲取僱主供款前離職而被沒收之供款，可用以抵銷本集團之應繳供款。於2012年6月30日，所有於職業退休計劃中僱員被沒收之供款，已用以抵銷本集團之應繳供款(2011：相同)。

強積金計劃乃於2000年12月根據香港強制性公積金計劃條例設立，本集團之僱員可選擇參加強積金計劃。本集團及僱員均須按僱員有關月薪之5%向計劃供款，計算供款之月薪上限為\$20,000至\$25,000(2011：\$20,000)。供款一經付予強積金計劃，即全屬僱員所有。

15 本公司股東應佔溢利

本公司股東應佔綜合溢利包括一筆已列入本公司財務報表之\$639,000(2011：\$645,384,000)。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

16 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利已經計及發行紅股(如附註31(c)所述)之影響後，按本公司股東應佔溢利除以已發行普通股份之加權平均數計算。

	2012	2011
本公司股東應佔溢利 (\$000)	1,022,880	754,098
已發行普通股份之加權平均數	1,030,625,581	1,032,919,204
每股基本盈利(每股以仙列值)	99.2	73.0

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設所有具潛在攤薄效應之股份獲轉換及經計及發行紅股(如附註31(c)所述)之影響後，透過調整已發行普通股份之加權平均數計算。就具攤薄效應之購股權而言，則以尚未行使購股權所附認購權之貨幣價值為基準，計算按公平值(根據本公司股份平均市價釐定)可予認購的股份數目。上文計算之股份數目乃與假設購股權已獲行使並發行之股份數目作比較。

	2012	2011
本公司股東應佔溢利 (\$000)	1,022,880	754,098
已發行普通股份之加權平均數	1,030,625,581	1,032,919,204
就具攤薄效應之購股權所作調整	4,041,620	3,411,513
每股攤薄盈利之普通股份加權平均數	1,034,667,201	1,036,330,717
每股攤薄盈利(每股以仙列值)	98.9	72.8

綜合財務報表附註

(以港元列值)

17 股息

	2012 \$000	2011 \$000
派付中期股息，每股46仙(2011：31仙)	473,831	318,023
擬派末期股息，每股53仙(2011：42仙)	549,462	431,925
	1,023,293	749,948

就截至2012年6月30日止年度之股息而言，股東可選擇以股代息。至於截至2011年6月30日止年度之股息，股東則不可選擇以股代息。年內根據股東選擇收取股份之方式而發行之股份詳情載於附註31。

於2012年9月4日舉行之會議上，董事建議派發末期股息每股53仙。此項擬派股息並無於該等財務報表內列為應付股息，惟將列作截至2013年6月30日止年度之繳入盈餘分派。

擬派末期股息乃根據於該等財務報表獲批准日期已發行股份數目計算。

2012及2011年度派付及擬派股息之總和已根據香港公司條例於綜合損益表列報。

18 租賃土地及土地使用權

本集團於租賃土地及土地使用權之權益指於香港以外的預付經營租賃款項及其賬面淨值，租期介乎10至50年。

	2012 \$000	2011 \$000
於7月1日	16,007	15,893
租賃土地及土地使用權攤銷	(684)	(656)
匯兌差額	327	770
於6月30日	15,650	16,007

綜合財務報表附註

(以港元列值)

19 固定資產

	租賃 物業裝修 \$000	樓宇 \$000	網絡及 測試設備 \$000	電腦、發單 及辦公室 電話設備 \$000	其他 固定資產 \$000	在建網絡 \$000	總額 \$000
於2010年6月30日							
成本	196,247	7,333	5,412,912	646,480	128,606	247,744	6,639,322
累計折舊	(164,372)	(414)	(3,934,148)	(566,284)	(63,123)	-	(4,728,341)
賬面淨值	31,875	6,919	1,478,764	80,196	65,483	247,744	1,910,981
截至2011年6月30日止年度							
年初賬面淨值	31,875	6,919	1,478,764	80,196	65,483	247,744	1,910,981
匯兌差額	284	336	-	59	50	-	729
添置	19,375	-	48,004	49,642	33,351	536,537	686,909
重新分類	-	-	509,414	-	-	(509,414)	-
出售	-	-	(29,573)	(17)	(176)	(720)	(30,486)
折舊	(15,281)	(281)	(383,409)	(36,807)	(21,872)	-	(457,650)
年末賬面淨值	36,253	6,974	1,623,200	93,073	76,836	274,147	2,110,483
於2011年6月30日							
成本	189,456	7,696	4,926,642	678,344	159,066	274,147	6,235,351
累計折舊	(153,203)	(722)	(3,303,442)	(585,271)	(82,230)	-	(4,124,868)
賬面淨值	36,253	6,974	1,623,200	93,073	76,836	274,147	2,110,483
截至2012年6月30日止年度							
年初賬面淨值	36,253	6,974	1,623,200	93,073	76,836	274,147	2,110,483
匯兌差額	101	141	-	28	17	-	287
添置	25,334	92,657	21,314	81,494	9,606	708,585	938,990
重新分類	-	-	509,951	-	-	(509,951)	-
出售	(152)	-	(9,671)	(16)	(312)	(974)	(11,125)
折舊	(16,421)	(705)	(398,457)	(60,894)	(32,236)	-	(508,713)
年末賬面淨值	45,115	99,067	1,746,337	113,685	53,911	471,807	2,529,922
於2012年6月30日							
成本	205,579	100,509	5,229,651	747,406	140,833	471,807	6,895,785
累計折舊	(160,464)	(1,442)	(3,483,314)	(633,721)	(86,922)	-	(4,365,863)
賬面淨值	45,115	99,067	1,746,337	113,685	53,911	471,807	2,529,922

於2012年6月30日，賬面值達\$92,250,000(2011：無)之樓宇已予抵押，作為本集團獲授銀行貸款之擔保(附註29)。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

20 於附屬公司投資

(a) 於附屬公司投資

	2012 \$000	2011 \$000
非上市股份投資成本	939,189	939,189
應收附屬公司款項	3,705,962	3,705,962
與股份報酬相關之供款	51,289	2,510
因購股權獲行使而重新撥入附屬公司之撥回供款	(1,393)	—
	4,695,047	4,647,661

於2012年6月30日之主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊 成立地點	主要業務及 經營所在地	已發行 股本詳情	本集團 所佔權益
SmarTone (BVI) Limited *	英屬處女群島	在英屬處女群島從事 投資控股及集團融資	1,000股普通股 每股面值1美元	100%
數碼通電訊有限公司	香港	在香港提供流動通訊服務 及銷售流動電話及配件	100,000,000股 普通股每股面值\$1	100%
SmarTone Communications Limited	香港	在香港提供無線固網服務	2股普通股每股面值\$1	100%
數碼通流動通訊(澳門)股份 有限公司	澳門	在澳門提供流動通訊服務 及銷售流動電話及配件	100,000股股份每股面值 澳門幣100元	72%
廣州數碼通客戶服務有限公司	中華人民共和國	在中國內地提供顧客 支援服務及電話直銷服務	註冊資本\$27,400,000	100%

* 由本公司直接持有之附屬公司。

上述所有附屬公司均為有限責任公司。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

20 於附屬公司投資(續)

(b) 應收／(應付)附屬公司款項

	2012 \$000	2011 \$000
應收附屬公司款項	70	—
應付附屬公司款項	(2,231,993)	(1,807,721)
	(2,231,923)	(1,807,721)

應收／(應付)附屬公司款項為無抵押、免息及須按要求還款。該等款項之賬面值與其公平值相若。

21 聯營公司權益

	2012 \$000	2011 \$000
分佔資產淨值	3	3

截至2012年6月30日止年度，聯營公司權益分佔資產淨值並無變動(2011年：相同)。

於2012年6月30日之聯營公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立地點	主要業務及 經營所在地	持有已發行 股份之詳情	持有權益
New Top Finance Limited	英屬處女群島	在英屬處女群島 從事投資控股	375股普通股 每股面值1美元	37.5%

由於該聯營公司之資產、負債、累計溢利及未確認溢利之金額對本集團並不重要，故本集團並無披露該等金額。該等金額之賬面值與其公平值相若。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

22 金融投資

	2012 \$000	2011 \$000
可供出售金融資產(a) 持至到期日之債務證券(b)	3,485 79,193	27,266 422,054
減：於超過1年到期之持至到期日之債務證券 (包括在非流動資產內)	82,678 –	449,320 (108,068)
流動金融投資總額	82,678	341,252

(a) 可供出售金融資產

	2012 \$000	2011 \$000
於7月1日	27,266	29,272
分派	–	(1,178)
轉移至權益的公平值虧損	(400)	(828)
減值虧損	(23,381)	–
於6月30日	3,485	27,266

可供出售金融資產乃以美元列值，非上市及於不活躍市場上買賣且為私人發行。

可供出售金融資產乃根據有關基金經理釐定之各基金每單位資產淨值以公平值呈列。

(b) 持至到期日之債務證券

	2012 \$000	2011 \$000
於7月1日	422,054	741,123
攤銷	(7,975)	(10,201)
於到期日時贖回	(333,966)	(308,629)
匯兌差額	(920)	(239)
於6月30日	79,193	422,054

綜合財務報表附註

(以港元列值)

22 金融投資(續)

(b) 持至到期日之債務證券(續)

持至到期日之債務證券分析如下：

	2012 \$000	2011 \$000
於香港境外之上市債務證券	79,193	343,171
非上市債務證券	—	78,883
	79,193	422,054
上市債務證券之市值	78,121	347,058

持至到期日之債務證券乃以美元列值，其標準普爾信貸評級最低為A-(2011：A-)。

持至到期日之債務證券於呈報日期承受之信貸風險之最高金額為其賬面值。該等金融資產並無逾期或減值。

於截至2012年6月30日止年度，出售持至到期日之債務證券並無錄得損益(2011：相同)。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

23 無形資產

	手機補貼 \$000	流動通訊 服務牌照費 \$000	總額 \$000
於2010年6月30日			
成本	696,029	824,721	1,520,750
累計攤銷	(277,398)	(350,893)	(628,291)
賬面淨值	418,631	473,828	892,459
截至2011年6月30日止年度			
年初賬面淨值	418,631	473,828	892,459
添置(i)	1,299,189	1,027,387	2,326,576
攤銷*	(612,912)	(76,897)	(689,809)
出售	(8,655)	–	(8,655)
年末賬面淨值	1,096,253	1,424,318	2,520,571
於2011年6月30日			
成本	1,811,747	1,852,108	3,663,855
累計攤銷	(715,494)	(427,790)	(1,143,284)
賬面淨值	1,096,253	1,424,318	2,520,571
截至2012年6月30日止年度			
年初賬面淨值	1,096,253	1,424,318	2,520,571
添置	1,208,169	–	1,208,169
攤銷*	(1,022,860)	(92,056)	(1,114,916)
出售	(12,164)	–	(12,164)
年末賬面淨值	1,269,398	1,332,262	2,601,660
於2012年6月30日			
成本	2,707,631	1,852,108	4,559,739
累計攤銷	(1,438,233)	(519,846)	(1,958,079)
賬面淨值	1,269,398	1,332,262	2,601,660

* 包括已撇銷之手機補貼\$13,416,000(2011: \$11,176,000)。

(i) 由於增添新無線電頻譜及估計無線電頻譜使用量變動，故截至2011年6月30日止年度，流動通訊服務牌照費之無形資產分別增加\$875,000,000及\$152,387,000，而有關流動通訊服務牌照費負債增加\$1,027,387,000。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

24 應收營業及其他應收款項

	本集團		本公司	
	2012 \$000	2011 \$000	2012 \$000	2011 \$000
應收營業賬款	362,396	313,737	–	–
減：應收營業賬款之減值撥備	(21,085)	(20,536)	–	–
應收營業賬款—淨額	341,311	293,201	–	–
按金及預付款項	227,749	198,702	160	142
其他應收款項	77,380	106,341	639	245
	646,440	598,244	799	387
減：包括於非流動資產之 按金及預付款項	(70,084)	(63,164)	–	–
流動資產	576,356	535,080	799	387

應收營業及其他應收款項之賬面值與其公平值相若。

按金、應收營業及其他應收款項於呈報日期承受之信貸風險之最高金額為其賬面值。本集團概無持有任何抵押品作擔保。

本集團一般給予客戶由發票日期起計介乎15天至45天不等之賒賬期。扣除撥備後按發票日期計算之應收營業賬款賬齡分析如下：

	本集團	
	2012 \$000	2011 \$000
現時至30天	300,119	257,348
31至60天	13,834	21,242
61至90天	8,977	5,820
90天以上	18,381	8,791
	341,311	293,201

由於本集團擁有大量客戶，因此其應收營業賬款之信貸風險並不集中。

於截至2012年6月30日止年度，本集團已確認之應收營業賬款減值虧損為\$16,474,000（2011：\$18,698,000）。該虧損已包括於綜合損益表之其他經營開支內。倘若應收賬款預期不能收回，於撥備賬目內之金額一般會被報廢。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

24 應收營業及其他應收款項(續)

於2012年6月30日，應收營業款項\$50,664,000(2011：\$47,216,000)已逾期，但並未減值。這與若干獨立客戶近期並無違約記錄有關。此等應收營業款項之賬齡分析如下：

	2012 \$000	2011 \$000
30天以內	23,306	32,605
31至60天	8,977	5,820
60天以上	18,381	8,791
	50,664	47,216

本集團應收營業及其他應收款項之賬面值主要以港元計值，佔78%(2011年：81%)。

應收營業款項之減值撥備變動如下：

	2012 \$000	2011 \$000
於7月1日	20,536	11,890
於綜合損益表中確認之減值虧損(附註10)	16,474	18,698
於年內撇銷之金額	(15,925)	(10,052)
於6月30日	21,085	20,536

於2012年6月30日，應收營業款項\$21,085,000(2011：\$20,536,000)已出現減值並已全數計提撥備。個別應收款項單獨出現減值主要涉及獨立客戶因財務困難有關。此等應收款項之賬齡如下：

	2012 \$000	2011 \$000
31至60天	1,153	2,487
61至90天	2,354	2,706
90天以上	17,578	15,343
	21,085	20,536

應收營業及其他應收款項內的其他類別不包括減值資產。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

25 遞延所得稅

本集團於香港及海外業務產生之暫時差額之遞延所得稅乃分別按稅率16.5% (2011 : 16.5%) 及有關國家現行適用稅率計算。

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債之分析如下：

	2012 \$000	2011 \$000
遞延所得稅資產		
於超過12個月後收回	(3,670)	—
遞延所得稅負債		
於12個月內收回	10,251	(16,489)
於超過12個月後收回	193,104	175,675
	203,355	159,186
遞延所得稅負債淨值	199,685	159,186

年內遞延所得稅(資產)/負債之變動(未考慮同一徵稅地區內之結餘抵銷)如下：

(a) 遞延所得稅資產

	稅項虧損 \$000	減速稅項 折舊 \$000	總額 \$000
於2010年7月1日	(3,673)	—	(3,673)
於綜合損益表確認(附註11(a))	3,673	—	3,673
於2011年6月30日	—	—	—
於2011年7月1日	—	—	—
於綜合損益表確認(附註11(a))	—	(3,670)	(3,670)
於2012年6月30日	—	(3,670)	(3,670)

就結轉之稅務虧損而確認之遞延所得稅資產僅限於有關之稅務利益可透過未來應課稅溢利實現之部分。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

25 遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅負債

	流動通訊服務 牌照費 (資產)/負債 \$000	加速稅項 折舊 \$000	總額 \$000
於2010年7月1日	(46,261)	76,415	30,154
於綜合損益表確認(附註11(a))	132,034	(3,002)	129,032
於2011年6月30日	85,773	73,413	159,186
於2011年7月1日	85,773	73,413	159,186
於綜合損益表確認(附註11(a))	(10,216)	54,385	44,169
於2012年6月30日	75,557	127,798	203,355

本集團並無就有關稅項虧損\$830,000(2011: \$10,909,000)確認遞延所得稅資產\$137,000(2011: \$1,800,000)。根據現行稅務法例，該等稅項虧損並未到期。

26 存貨

	2012 \$000	2011 \$000
手機及配件，按成本計	266,695	317,725
減：滯銷及過時存貨之撥備	(11,459)	(6,219)
	255,236	311,506

存貨指持作轉售用途之貨品。於2012年6月30日，存貨之原值及可變現淨值分別為\$241,927,000(2011: \$307,727,000)及\$13,309,000(2011: \$3,779,000)。

截至2012年6月30日止年度，本集團就滯銷及過時存貨確認減值撥備\$5,240,000(2011年: \$69,000)。已確認之金額已包括在綜合損益表「銷售存貨成本」內。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

27 已抵押銀行存款、短期銀行存款及現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	2012 \$000	2011 \$000	2012 \$000	2011 \$000
銀行存款及現金	401,585	540,646	4,051	709
原到期日為3個月或以內之 短期銀行存款	866,815	279,135	–	–
現金及現金等價物	1,268,400	819,781	4,051	709
原到期日超過3個月之短期銀行存款	56,469	–	–	–
短期已抵押銀行存款	8,727	410,977	2,458	404,588
	1,333,596	1,230,758	6,509	405,297
承受信貸風險之最高金額	1,325,197	1,224,572	6,509	405,297

由於本集團之存款乃分佈於多家銀行，故銀行結存有關於之信貸風險並不集中。

於2011年6月30日，\$302,176,000之短期已抵押銀行存款已抵押作為本集團流動通訊服務牌照履約保證之現金抵押品(如附註35(c)內所述)。餘額主要已抵押作為本集團出租、租回協議而開立信用證之現金抵押品(如附註35(d)內所述)。

於2012年6月30日，短期已抵押銀行存款主要已抵押作為本集團出租、租回協議而開立信用證之現金抵押品(如附註35(d)內所述)。

已抵押銀行存款、短期銀行存款及現金及現金等價物之列值貨幣如下：

	本集團		本公司	
	2012 \$000	2011 \$000	2012 \$000	2011 \$000
港元	1,025,920	784,207	4,051	302,885
美元	92,485	300,689	2,458	102,412
歐元	120,344	86,320	–	–
人民幣	61,914	42,998	–	–
其他	32,933	16,544	–	–
	1,333,596	1,230,758	6,509	405,297

綜合財務報表附註

(以港元列值)

28 應付營業及其他應付款項

	本集團		本公司	
	2012 \$000	2011 \$000	2012 \$000	2011 \$000
應付營業賬款(a)	615,533	698,032	–	–
其他應付款項及應計款項(b)	892,104	718,856	2,819	2,516
	1,507,637	1,416,888	2,819	2,516

(a) 按發票日期計算之應付營業賬款賬齡分析如下：

	本集團	
	2012 \$000	2011 \$000
現時至30天	472,264	508,422
31至60天	121,304	162,253
61至90天	3,016	12,564
90天以上	18,949	14,793
	615,533	698,032

(b) 其他應付款項及應計款項之分析如下：

	本集團		本公司	
	2012 \$000	2011 \$000	2012 \$000	2011 \$000
應計費用	440,528	348,344	2,819	2,516
固定資產應付款項	385,124	280,196	–	–
預收款項	66,452	90,316	–	–
	892,104	718,856	2,819	2,516

綜合財務報表附註

(以港元列值)

29 銀行貸款

	2012 \$000	2011 \$000
流動		
無抵押銀行貸款	–	550,000
非流動		
有抵押銀行貸款	66,000	–
	66,000	550,000

銀行貸款之到期日載述如下：

	2012 \$000	2011 \$000
應償還無抵押銀行貸款		
1年內	–	550,000
應償還有抵押銀行貸款		
1年內	–	–
2至5年	9,947	–
5年以上	56,053	–
	66,000	–

本集團於2012及2011年6月30日之銀行貸款均以港元列值。於2012年6月30日，銀行貸款乃以本集團若干樓宇作抵押(附註19)。

本集團銀行貸款之賬面值與其公平值相若，而實際年利率為0.79% (2011：0.71%)。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

30 流動通訊服務牌照費負債

	2012 \$000	2011 \$000
於7月1日	904,484	754,195
添置(附註23)	-	1,027,387
計入綜合損益表之遞增開支(附註9)	98,379	94,634
付款	(128,520)	(971,732)
於6月30日	874,343	904,484
減：包括於流動負債之流動通訊 服務牌照費負債	(167,156)	(123,830)
非流動負債	707,187	780,654

流動通訊服務牌照費負債之現值分析如下：

	2012 \$000	2011 \$000
應付最低年費		
1年內	173,096	128,520
1年後但於5年內	793,627	753,130
5年後	287,680	501,273
減：未來融資費用	1,254,403 (380,060)	1,382,923 (478,439)
流動通訊服務牌照費負債之現值	874,343	904,484
包括：		
1年內	167,156	123,830
1年後但於5年內	577,862	548,115
5年後	129,325	232,539
	874,343	904,484

綜合財務報表附註

(以港元列值)

31 股本

	每股面值 \$0.1之股份	\$000
法定		
於2010年7月1日	1,000,000,000	100,000
年內增加(a)	1,000,000,000	100,000
於2011年6月30日及2012年6月30日	2,000,000,000	200,000
已發行及繳足		
於2010年7月1日	525,672,428	52,567
購回股份(b)	(17,573,000)	(1,757)
因行使購股權而發行新股(d)	7,354,000	735
發行紅股(c)	512,940,428	51,294
於2011年6月30日	1,028,393,856	102,839
因行使購股權而發行新股(d)	5,036,500	504
發行股份以代替現金股息(e)	3,290,786	329
於2012年6月30日	1,036,721,142	103,672

(a) 根據於2011年3月29日舉行之股東特別大會(「股東特別大會」)上通過之決議案，透過增設1,000,000,000股每股\$0.1之股份，本公司之法定股本自\$100,000,000增加至\$200,000,000，而該等增設之股份與本公司現有股份在各方面享有同等權益。

(b) 於截至2011年6月30日止年度，本公司於香港聯交所購回17,302,500股股份。購回該等股份連同於2010年6月購回之270,500股股份，17,573,000股已於2011年6月30日前註銷。購回該等註銷股份所支付之總額\$181,024,000已從股東權益中扣除。

購回月份	購回及／或註銷 股份數目	每股價格		已付總價格 \$000
		最高	最低	
2010年6月	270,500	\$8.00	\$7.96	2,163
2010年9月	2,012,000	\$10.10	\$8.50	19,128
2010年10月	12,874,000	\$10.48	\$10.18	134,413
2010年11月	2,416,500	\$10.68	\$10.36	25,320
	17,573,000			181,024

綜合財務報表附註

(以港元列值)

31 股本(續)

- (c) 根據於2011年3月29日舉行之股東特別大會上通過之決議案，按於2011年3月22日每持有一股已發行股份派送一股紅股之基準，無代價發行512,940,428股紅股(「發行紅股」)。紅股已於2011年4月6日配發。透過增設512,940,428股每股\$0.1之額外股份，已發行及悉數支付之資本增加\$51,294,000。紅股透過本公司繳入盈餘賬內之\$51,294,000撥充資本而入賬列作繳足股款(附註33)。
- (d) 於截至2012年6月30日止年度，行使購股權認購本公司5,036,500(2011: 7,354,000)股股份，代價為\$27,389,000(2011: \$55,767,000)，其中\$504,000(2011: \$735,000)計入股本，其餘\$26,885,000(2011: \$55,032,000)計入股份溢價賬。就已行使購股權認購方面，\$1,702,000(2011: \$12,950,000)由僱員股份報酬儲備中提取並記入股份溢價賬。
- (e) 於2012年2月21日，股東批准就截至2012年6月30日止年度派發中期股息每股46仙。股東可選擇以股代息方式收取中期股息。於2012年4月13日，3,290,786股股份已就中期股息按每股\$16.436予以發行。

32 購股權計劃

根據本公司於2002年11月15日及2011年11月2日所採納之購股權計劃之條款，本公司可授予參與人士(包括本集團董事及僱員)購股權以認購本公司之股份。購股權計劃之條款詳情於董事會報告書「購股權計劃」一節披露。已發行購股權概述如下。

(a) 購股權之變動

	每股平均 行使價	購股權數目
於2010年7月1日	\$9.11	8,604,500
發行紅股前已行使	\$9.11	(4,841,000)
發行紅股	—	3,763,500
發行紅股後已行使	\$4.64	(2,513,000)
已授出	\$12.78	34,177,500
於2011年6月30日及2011年7月1日	\$11.72	39,191,500
已行使	\$5.44	(5,036,500)
已授出	\$13.86	1,942,500
已註銷或失效	\$12.80	(1,600,000)
於2012年6月30日	\$12.71	34,497,500

於2012年6月30日，11,091,500份(2011: 5,014,000份)購股權可按每股平均行使價\$12.37(2011: \$4.50)予以行使。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

32 購股權計劃(續)

(b) 於結算日未到期及尚未行使之購股權之條款

授出日期	行使期限	每股 行使價	2012 購股權數目	2011 購股權數目
2003年2月10日	2003年5月2日至2012年5月1日	\$4.60	-	167,000
2004年2月5日	2005年2月5日至2014年2月4日	\$4.50	546,000	4,847,000
2011年6月13日	2012年6月13日至2016年6月12日	\$12.78	32,084,000	34,177,500
2011年9月30日	2012年9月30日至2016年9月29日	\$13.12	765,000	-
2011年10月31日	2012年10月31日至2016年10月30日	\$14.96	150,000	-
2011年11月30日	2012年11月30日至2016年11月29日	\$13.02	277,500	-
2011年12月30日	2012年12月30日至2016年12月29日	\$13.52	375,000	-
2012年2月29日	2013年3月1日至2017年2月28日	\$16.56	300,000	-
			34,497,500	39,191,500

(c) 本年度授出之購股權，其公平值以二項式期權定價模式釐定(2011：相同)。輸入該模式之重大數據綜合如下：

	授出日期				
	2011年 9月30日	2011年 10月31日	2011年 11月30日	2011年 12月30日	2012年 2月29日
波動幅度	38.21%	40.26%	40.74%	40.87%	41.68%
行使價	\$13.12	\$14.96	\$13.02	\$13.52	\$16.56
股息率	5.5%	5.5%	5.5%	5.5%	5.5%
購股權之預計年期	5年	5年	5年	5年	5年
無風險年利率	0.757%	0.887%	0.813%	0.957%	0.532%
行使倍數	1.65 - 2.05	1.65 - 2.05	1.65 - 2.05	1.65 - 2.05	1.65 - 2.05
於授出日期之股價	\$11.84	\$14.60	\$13.02	\$13.44	\$16.56
每份購股權之公平值	\$2.38	\$3.50	\$3.25	\$3.36	\$4.20

波幅乃根據本公司股價於最近5年之波動估算。截至2012年6月30日止年度，於綜合損益表扣除之股份報酬之款項已在附註7披露。

(d) 已行使之購股權詳情

本年度已行使之購股權致使發行5,036,500(2011：7,354,000)股股份。於行使購股權時相關的加權平均股價為每股\$15.50(2011：發行紅股前及發行紅股後分別為每股\$18.79及\$12.39)。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

33 儲備

	本公司					
	股份溢價 \$000	資本 贖回儲備 \$000	繳入盈餘 \$000	僱員股份 報酬儲備 \$000	保留溢利 \$000	總額 \$000
於2010年7月1日	10,912	8,503	2,757,114	–	388,261	3,164,790
全面收益						
年內溢利	–	–	–	–	645,384	645,384
與擁有人之交易						
股份報酬	–	–	–	2,510	–	2,510
購回股份(附註31(b))	–	1,757	(179,267)	–	(1,757)	(179,267)
發行紅股(附註31(c))	–	–	(51,294)	–	–	(51,294)
發行股份(附註31(d))	55,032	–	–	–	–	55,032
支付2010年末期股息	–	–	–	–	(178,977)	(178,977)
支付2011年中期股息	–	–	–	–	(318,023)	(318,023)
於2011年6月30日及2011年7月1日	65,944	10,260	2,526,553	2,510	534,888	3,140,155
全面收益						
年內溢利	–	–	–	–	639	639
與擁有人之交易						
股份報酬	–	–	–	48,779	–	48,779
發行股份(附註31(d))	28,278	–	–	(1,393)	–	26,885
支付2011年末期股息	–	–	–	–	(432,511)	(432,511)
支付2012年中期股息(附註31(e))	53,758	–	(473,831)	–	–	(420,073)
於2012年6月30日	147,980	10,260	2,052,722	49,896	103,016	2,363,874

綜合財務報表附註

(以港元列值)

34 其他或然資產及負債

於2009年4月27日，香港通訊事務管理局辦公室撤銷對固定流動網絡互連費用(「網絡互連費用」)之規管指引。自此，網絡互連費用乃按固定及流動網絡營辦商之間訂立的商業協議結算。與香港各固定網絡營辦商(「固定網絡商」)就網絡互連費用商討期間，本集團採納打出網絡付費(「CPNP」)模式。

自2009年4月27日起，本集團即向網絡互連之固定網絡商發出發票，並收到若干網絡互連之固定網絡商發出之發票。由於並未就與網絡互連有關的商業條款達成協定，故全數該等發票仍存在爭議。

本集團於2011年6月30日就固定流動網絡互連費用錄得或然資產及負債分別為\$284,828,000及\$196,979,000。

於截至2012年6月30日止年度，本集團與固定網絡商訂立協議。據此，訂約各方同意撤銷向對方發出之所有發票，並採納互免結算(「Bill and Keep」)模式。按該模式，訂約各方同意免費提供固定流動網絡互連服務。故此，於2012年6月30日，概無有關網絡互連費用之或然資產及負債。

35 承擔及或然負債

(a) 資本承擔

	本集團	
	2012 \$000	2011 \$000
已訂約		
固定資產	417,148	165,581
股本證券	—	1,829
已授權但未訂約	881,167	605,096
	1,298,315	772,506

綜合財務報表附註

(以港元列值)

35 承擔及或然負債(續)

(b) 經營租賃承擔

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

於2012年6月30日，不可撤銷經營租賃應付之未來最低租金付款總額如下：

	本集團	
	2012 \$000	2011 \$000
土地及樓宇及收發站		
1年內	475,539	397,701
1年後但於5年內	368,988	207,904
5年後	10,587	358
	855,114	605,963
專線		
1年內	136,113	114,025
1年後但於5年內	468,685	360,118
5年後	412,751	251,046
	1,017,549	725,189
設備		
1年內	4,000	—
1年後但於5年內	7,934	—
	11,934	—

(c) 履約保證金

	本集團		本公司	
	2012 \$000	2011 \$000	2012 \$000	2011 \$000
香港	704,973	654,352	704,973	654,352
澳門	3,883	4,005	—	—
	708,856	658,357	704,973	654,352

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

綜合財務報表附註

(以港元列值)

35 承擔及或然負債(續)

(d) 出租、租回協議

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

(e) 於2011年6月30日，本公司為一間全資附屬公司之一般銀行信貸\$650,000,000提供公司擔保，而該附屬公司已動用銀行信貸\$550,000,000。

36 關連人士之交易

於2012年6月30日，本集團由Cellular 8 Holdings Limited控制，該公司擁有本公司63.78%股份，餘下36.22%股份則被廣泛持有，其中2.73%由新鴻基地產另一附屬公司持有。本集團之最終控股公司為新鴻基地產，一間於香港註冊成立之公司。

(a) 本年度內，本集團與新鴻基地產若干附屬公司及聯營公司在日常業務往來中進行之重大交易載列於下文。全部關連人士之交易均按照該等交易之有關協議條款進行。

	2012 \$000	2011 \$000
土地及樓宇及收發站之經營租賃租金(i)	93,931	81,713
保險費用(ii)	5,183	4,788

(i) 土地及樓宇及收發站之經營租賃租金

新鴻基地產若干附屬公司及聯營公司租賃物業予本集團，供作寫字樓、零售店及貨倉之用，並向本集團發出許可證，以於彼等擁有之若干物業上安裝基站、天線及電話電纜。

截至2012年6月30日止年度，本集團已付及應付予新鴻基地產之附屬公司及聯營公司之租金和許可證費用合共為\$93,931,000(2011：\$81,713,000)。

(ii) 保險服務

新鴻基地產之全資附屬公司新鴻基地產保險有限公司，向本集團提供一般保險服務。截至2012年6月30日止年度，已付及應付之保金合共為\$5,183,000(2011：\$4,788,000)。

綜合財務報表附註

(以港元列值)

36 關連人士之交易 (續)

(b) 於2012年6月30日，本集團於其聯營公司持有權益，該聯營公司之主要股東為新鴻基地產之附屬公司。該聯營公司主要投資於股權基金，而該基金則主要投資位於中華人民共和國境內之科技相關公司。

(c) 主要管理人員酬金

主要管理人員包括董事及高級行政人員。就僱員服務向主要管理人員支付或應付之酬金載列如下：

	2012 \$000	2011 \$000
薪金、紅利及其他短期僱員福利	34,183	25,236
股份報酬	21,539	1,087
	55,722	26,323

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

	2012 \$000	2011 \$000
應收營業賬款(附註24)	1,200	854
按金及預付款項(附註24)	8,762	7,260
其他應收款項(附註24)	154	-
應付營業賬款(附註28)	54	381
其他應付款項及應計款項(附註28)	2,470	2,170

交易結餘為無抵押、免息及須按向無關連人士提供之類似條款還款。

37 最終控股公司

於2012年6月30日，董事確認新鴻基地產發展有限公司為最終控股公司，該公司乃於香港註冊成立之公司，其股份在香港聯交所主板上市。

38 比較數字

若干比較數字已獲重新分類，以符合本年度之呈列方式。該等重新分類對本集團於2012年6月30日及2011年6月30日之總權益，或本集團於截至2012年及2011年6月30日止年度之溢利並無影響。