

香港交易及結算所有限公司和香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



有線寬頻通訊有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

股份代號: 1097

二〇一二年度末期業績公告

集團業績

截至二〇一二年十二月三十一日止年度，股東應佔虧損為二億七千八百萬港元，二〇一一年虧損則為一億八千萬港元。基本及攤薄後每股虧損均為 0.14 港元（二〇一一年：0.09 港元）。若不計入非經常性項目，淨虧損則減少至與二〇一一年水平相若。

股息

董事會已議決就截至二〇一二年十二月三十一日止年度不宣布派發任何股息（二〇一一年：無）。

管理層討論及分析

(甲) 二〇一二年度業績評議

綜合營業額較去年增加 1% 至二十一億二千七百萬港元。

未計折舊前的經營費用增加 6% 至二十一億四千九百萬港元。節目製作成本增加 9%，銷售成本增加 20%，而銷售、客戶服務、一般及行政費用減少 5%，網絡費用則減少 1%。

未計利息、稅項、折舊及攤銷前的虧損為二千二百萬港元（二〇一一年：未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利七千八百萬港元）。

淨虧損為二億七千八百萬港元（二〇一一年：一億七千九百萬港元）。基本及攤薄後每股虧損為 0.14 港元（二〇一一年：0.09 港元）。

(乙) 分部資料

電視

二〇一二年電視服務客戶減少一萬七千戶至一百零八萬九千戶，營業額則輕微增加至十七億五千七百萬元，主要因為電視廣告收入增加。未計折舊前的經營費用增加 6% 至十七億八千七百萬元，主要由於倫敦奧運會及主要足球聯賽的成本增加所致，惟因銷售、客戶服務、一般及行政費用及銷售成本減少而局部抵銷。錄得未計利息、稅項、折舊及攤銷前的虧損三千萬元（二〇一一年：未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利六千九百萬元）。

互聯網及多媒體

二〇一二年寬頻上網服務客戶減少一萬七千戶至二十萬一千戶，而電話服務客戶則減少二萬三千戶至十二萬六千戶。營業額減少一百萬元至三億三千八百萬元。未計折舊前的經營費用增加 4% 至二億二千一百萬元。未計利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利減少 7% 至一億一千八百萬元（二〇一一年：一億二千七百萬元）。

(丙) 變現狀況及財務資源

於二〇一二年十二月三十一日，集團的銀行存款和現金扣除銀行貸款後為一億八千八百萬元（二〇一一年：三億三千八百萬元）。

集團於二〇一二年十二月三十一日的綜合資產淨值為十二億八千四百萬元或每股 0.64 港元。

集團的資產、負債、收入及支出主要以港元或美元為本位，而港元匯率繼續與美元掛鈎。

二〇一二年的資本性開支為二億零九百萬元（二〇一一年：一億九千九百萬元）。主要項目包括高清電視機頂盒、DOCSIS 3.0 寬頻數據機、客戶服務中心電話系統升級及高清電視頻道和倫敦奧運會的電視製作及廣播設備。

集團預計營運所帶來的內部現金流及銀行信貸，足可為持續進行的資本性開支及開展新業務等提供所需資金。

(丁) 或然負債

於二〇一二年十二月三十一日，本公司為多家附屬公司就有關銀行透支和信貸擔保提供為數二億零六百萬港元（二〇一一年：二億零六百萬港元）的承擔，其形式包括擔保、賠償保證及知情函等。當中附屬公司已動用擔保額為一億港元（二〇一一年：零）。

(戊) 人力資源

截至二〇一二年年底，集團有二千六百零五名員工（二〇一一年：二千八百二十九名）。期內員工薪酬及有關之成本開支合共七億一千九百萬港元（二〇一一年：七億零九百萬港元）。

(己) 競爭與經營環境

年內競爭壓力持續高企，經營環境充滿挑戰。

集團的收費電視客戶數目在過去數年增長強勁，但面對已趨飽和的電視市場，年內有跡象顯示，集團的收費電視業務正進入一個新的整固階段。期間收費電視銷售總額與去年相若，惟購買倫敦奧運會及多個歐洲足球聯賽等節目播映權均涉及十分高昂的成本開支。

寬頻上網和電話服務市場競爭仍然激烈，同時市場上的減價戰亦影響了集團的營業額和客戶數量。

(庚) 展望

電訊、廣播和娛樂行業正處於紛亂狀態，各服務營辦商及內容供應商面對急速變化，均努力尋找方法應對。

傳統上不同範疇的服務、節目內容、傳輸平台，以及用戶群體之間的界限，正逐漸消失。以往分別處於市場上下游不同位置之商業夥伴，現可隨時及輕易變成彼此的競爭對手。跨越不同行業界限的競爭，亦越見普遍。

面對上述種種發展，集團將確保採取既審慎亦進取，以及可持續的營運策略，致力投資於採購及製作優質節目、提升系統和設備、優化顧客服務、推出更多增值服務，以應對當前的各種挑戰和推動客戶及利潤增長。

預期來年集團購置節目的成本將出現顯著減幅，主要是由於集團在本季度足球聯賽結束後，將毋須再為英格蘭超級足球聯賽支付播映權費用所致。因此，減省的成本或會對集團財政業績帶來顯著的利好影響。

綜合收益表
截至二〇一二年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二〇一二年 千港元 | 二〇一一年 千港元 |
|-----------------|-------|--------------|--------------|
| 營業額 | (3,4) | 2,127,204 | 2,109,558 |
| 節目製作成本 | | (1,427,602) | (1,304,848) |
| 網絡費用 | | (222,519) | (225,465) |
| 銷售、一般、行政及其他經營費用 | | (389,423) | (408,898) |
| 銷售成本 | | (109,910) | (91,958) |
| 折舊前經營（虧損）／盈利 | | (22,250) | 78,389 |
| 折舊 | (5) | (252,479) | (258,197) |
| 經營虧損 | | (274,729) | (179,808) |
| 利息收入 | | 842 | 826 |
| 淨融資費用 | | (3,605) | (1,389) |
| 投資項目減值撥備 | | (1,083) | - |
| 非經營收入／（費用） | | 5,674 | (2,860) |
| 除稅前虧損 | (5) | (272,901) | (183,231) |
| 入息稅項 | (6) | (5,434) | 3,802 |
| 年內虧損 | | (278,335) | (179,429) |
| 應佔： | | | |
| 公司股東 | | (278,335) | (179,832) |
| 非控股權益 | | - | 403 |
| 年內虧損 | | (278,335) | (179,429) |
| 每股虧損 | (8) | | |
| 基本 | | (13.8) 仙 | (8.9) 仙 |
| 攤薄後 | | (13.8) 仙 | (8.9) 仙 |

綜合全面收益表
截至二〇一二年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二〇一二年 千港元 | 二〇一一年 千港元 |
|--------------------|-----|------------------|------------------|
| 年內虧損 | | <u>(278,335)</u> | <u>(179,429)</u> |
| 年內其他全面收益（經重新分類調整後） | (7) | | |
| 折算海外附屬公司財務報表的兌換差額 | | <u>(115)</u> | <u>(864)</u> |
| 年內全面收益總額 | | <u>(278,450)</u> | <u>(180,293)</u> |
| 應佔： | | | |
| 公司股東 | | <u>(278,450)</u> | <u>(180,837)</u> |
| 非控股權益 | | <u>-</u> | <u>544</u> |
| 年內全面收益總額 | | <u>(278,450)</u> | <u>(180,293)</u> |

綜合財務狀況表
於二〇一二年十二月三十一日

| | 附註 | 二〇一二年 千港元 | 二〇一一年 千港元 |
|--------------------|------|------------------|------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 1,024,223 | 1,074,806 |
| 備用節目 | | 108,945 | 106,816 |
| 其他無形資產 | | 3,767 | 4,006 |
| 於聯營公司之投資 | | - | - |
| 遞延稅項資產 | | 322,551 | 336,041 |
| 其他非流動資產 | | 58,580 | 58,826 |
| | | <u>1,518,066</u> | <u>1,580,495</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 5,947 | 5,886 |
| 應收營業賬款 | (9) | 88,936 | 87,145 |
| 按金、預付賬款及其他應收款 | | 62,202 | 161,752 |
| 應收同母系附屬公司賬款 | | 1,823 | 901 |
| 現金及現金等價物 | | 288,287 | 338,359 |
| | | <u>447,195</u> | <u>594,043</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付營業賬款 | (10) | 106,488 | 93,397 |
| 預提費用及其他應付款 | | 184,266 | 197,861 |
| 預收賬款及客戶按金 | | 208,034 | 205,638 |
| 當期稅項 | | 696 | 22 |
| 應付同母系附屬公司賬款 | | 27,043 | 49,976 |
| 應付直接控股公司賬款 | | 1,770 | 1,816 |
| | | <u>528,297</u> | <u>548,710</u> |
| 流動(負債)/資產淨值 | | <u>(81,102)</u> | <u>45,333</u> |
| 資產總額減流動負債 | | <u>1,436,964</u> | <u>1,625,828</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 44,009 | 53,708 |
| 其他非流動負債 | | 8,592 | 9,307 |
| 銀行貸款 | | 100,000 | - |
| | | <u>152,601</u> | <u>63,015</u> |
| 資產淨值 | | <u>1,284,363</u> | <u>1,562,813</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 2,011,512 | 2,011,512 |
| 儲備 | | (727,149) | (448,699) |
| 公司股東應佔權益 | | <u>1,284,363</u> | <u>1,562,813</u> |
| 非控股權益 | | - | - |
| 總權益 | | <u>1,284,363</u> | <u>1,562,813</u> |

綜合權益變動表

截至二〇一二年十二月三十一日止年度

| | 公司股東應佔部分 | | | | | | | | | | 非控股 權益 千港元 | 總權益 千港元 |
|-------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 股本 千港元 | 股份 溢價 千港元 | 特殊資 本儲備 千港元 | 外匯 儲備 千港元 | 資本贖 回儲備 千港元 | 公允價 值儲備 千港元 | 收益 儲備 千港元 | 其他 儲備 千港元 | 儲備 總額 千港元 | 總額 千港元 | | |
| 於二〇一一年 一月一日之 結餘* | 2,011,512 | 4,838,365 | 13,944 | 4,655 | 7,722 | - | (5,132,548) | - | (267,862) | 1,743,650 | 3,239 | 1,746,889 |
| 年內虧損 | - | - | - | - | - | - | (179,832) | - | (179,832) | (179,832) | 403 | (179,429) |
| 年內其他 全面收益 | - | - | - | (1,005) | - | - | - | - | (1,005) | (1,005) | 141 | (864) |
| 年內全面收益 總額 | - | - | - | (1,005) | - | - | (179,832) | - | (180,837) | (180,837) | 544 | (180,293) |
| 轉撥至特殊 資本儲備 | - | - | 19 | - | - | - | (19) | - | - | - | - | - |
| 清算附屬公司 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (3,783) | (3,783) |
| 於二〇一一年 十二月 三十一日 之結餘* | <u>2,011,512</u> | <u>4,838,365</u> | <u>13,963</u> | <u>3,650</u> | <u>7,722</u> | <u>-</u> | <u>(5,312,399)</u> | <u>-</u> | <u>(448,699)</u> | <u>1,562,813</u> | <u>-</u> | <u>1,562,813</u> |

*集團之收益儲備包括在過往年度已於儲備撇銷之正商譽 197,785,000 港元。

綜合權益變動表(續)

截至二〇一二年十二月三十一日止年度

| | 公司股東應佔部分 | | | | | | | | | 非控股 權益 千港元 | 總權益 千港元 | |
|-------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------|------------------|------------------|------------|------------------|
| | 股本 千港元 | 股份 溢價 千港元 | 特殊資 本儲備 千港元 | 外匯 儲備 千港元 | 資本贖 回儲備 千港元 | 公允價 值儲備 千港元 | 收益 儲備 千港元 | 其他 儲備 千港元 | 儲備 總額 千港元 | | | 總額 千港元 |
| 於二〇一二年 一月一日之 結餘* | 2,011,512 | 4,838,365 | 13,963 | 3,650 | 7,722 | - | (5,312,399) | - | (448,699) | 1,562,813 | - | 1,562,813 |
| 年內虧損 | - | - | - | - | - | - | (278,335) | - | (278,335) | (278,335) | - | (278,335) |
| 年內其他 全面收益 | - | - | - | (115) | - | - | - | - | (115) | (115) | - | (115) |
| 年內全面收益 總額 | - | - | - | (115) | - | - | (278,335) | - | (278,450) | (278,450) | - | (278,450) |
| 轉撥至特殊 資本儲備 | - | - | 4 | - | - | - | (4) | - | - | - | - | - |
| 於二〇一二年 十二月 三十一日 之結餘* | <u>2,011,512</u> | <u>4,838,365</u> | <u>13,967</u> | <u>3,535</u> | <u>7,722</u> | <u>-</u> | <u>(5,590,738)</u> | <u>-</u> | <u>(727,149)</u> | <u>1,284,363</u> | <u>-</u> | <u>1,284,363</u> |

*集團之收益儲備包括在過往年度已於儲備撇銷之正商譽197,785,000港元。

財務報表附註

(1) 編製基準

截至二〇一二年十二月三十一日止年度的財務報表已按照香港會計師公會頒布所有適用的《香港財務報告準則》(「香港財務準則」)(此統稱包含所有適用的個別《香港財務準則》、《香港會計準則》及《詮釋》)、香港公認會計原則和香港《公司條例》的規定編製。本財務報表符合適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》之披露條文規定。

雖然本集團於二〇一二年十二月三十一日的流動負債淨值為八千一百萬港元，本集團的現金有二億八千八百萬港元(當中包括已從銀行定期貸款提取的一億港元)。另外，於資產負債表日，可動用及未提取的銀行融資額達一億港元，集團其後提取淨值六千五百萬港元以應付短期季節性的現金所需。此銀行融資的到期日為二〇一四年一月初。

董事認為，考慮到以上的安排，本集團將有充裕現金資源滿足其未來營運需要，及在可見的將來保持持續經營。因此，董事認為本集團仍適宜按持續經營基準編製財務報表。

(2) 最新及經修訂之《香港財務報告準則》之影響

香港會計師公會頒布了多項《香港財務準則》修訂，該等修訂在本集團及本公司當前的會計期間首次生效，包括《財務準則》第七號(修訂版)，*金融工具：披露－金融資產的轉讓*及《香港會計準則》第十二號(修訂版)，*利得稅－遞延稅項：收回相關資產*。上述修訂與本財務報表無關。

本集團並無採納任何於當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

(3) 營業額

營業額主要包括電視及互聯網(包括電話)用戶服務的訂購、服務及相關收費，並包括扣除代理商費用後之廣告收入、頻道服務及傳送服務費、節目特許權收入、電影放映及發行收入、網絡維修收入及其他有關收入。

(4) 分部資料

本集團按其提供的服務的性質來管理其業務。管理層已確定兩個應列報之經營分部以評估表現及分配資源。兩個分部為電視及互聯網及多媒體。

電視分部包括關於電視用戶服務的訂購、廣告、頻道轉播、電視轉播服務、節目特許權、網絡維修及其他有關電視服務的業務。

(4) 分部資料(續)

互聯網及多媒體分部包括關於寬頻上網服務、網站訂購、流動電話內容特許權、互聯網協定話音電話服務及其他有關網上業務。

管理層主要基於未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)及未計利息及稅前盈利(「EBIT」)來評估表現。管理層界定 EBITDA 是未包括利息收入、融資費用、投資項目減值撥備、非經營收入/費用、入息稅項撥備、物業、廠房及設備折舊，但已包括備用節目攤銷之盈利。

分部之間的定價一般是按公平原則釐訂。

分部資產主要包括全部有形資產、無形資產及流動資產，惟於聯營公司之投資、股本證券投資及遞延稅項資產除外。分部負債包括直接屬於及由每個分部管理的全部負債及借款，惟當期稅項及遞延稅項負債除外。

除收到有關 EBITDA 及 EBIT 之分部資料外，管理層亦獲提供有關收入的分部資料(包括分部之間收入)。

(4) 分部資料(續)

截至二〇一二年及二〇一一年十二月三十一日止年度，向本集團最高管理層提供的有關本集團應列報之分部以用作資源分配及評估分部表現的資料列述如下：

| | 電視 | | 互聯網及多媒體 | | 未劃分項目 | | 總額 | |
|------------------------|------------------|--------------|----------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 二〇一二年 千港元 | 二〇一一年 千港元 | 二〇一二年 千港元 | 二〇一一年 千港元 | 二〇一二年 千港元 | 二〇一一年 千港元 | 二〇一二年 千港元 | 二〇一一年 千港元 |
| 來自外來客戶之收入 | 1,742,433 | 1,737,460 | 338,102 | 338,825 | 46,669 | 33,273 | 2,127,204 | 2,109,558 |
| 分部之間收入 | 14,537 | 11,331 | 386 | 1,072 | 6,441 | 7,110 | 21,364 | 19,513 |
| 應列報之分部收入 | 1,756,970 | 1,748,791 | 338,488 | 339,897 | 53,110 | 40,383 | 2,148,568 | 2,129,071 |
| 應列報之分部業績 (「EBITDA」) | (29,998) | 68,816 | 117,624 | 126,561 | (108,545) | (115,771) | (20,919) | 79,606 |
| 應列報之分部業績 (「EBIT」) | (184,199) | (94,658) | 25,918 | 38,983 | (115,117) | (122,916) | (273,398) | (178,591) |
| 分部之間抵銷 | | | | | | | (1,331) | (1,217) |
| 經營虧損 | | | | | | | (274,729) | (179,808) |
| 利息收入 | | | | | | | 842 | 826 |
| 淨融資費用 | | | | | | | (3,605) | (1,389) |
| 投資項目減值撥備 | | | | | | | (1,083) | - |
| 非經營收入／(費用) | | | | | | | 5,674 | (2,860) |
| 入息稅項 | | | | | | | (5,434) | 3,802 |
| 年內虧損 | | | | | | | (278,335) | (179,429) |

(4) 分部資料(續)

| | 分部資產 | |
|----------|------------------|--------------|
| | 二〇一二年 千港元 | 二〇一一年 千港元 |
| 電視 | 909,453 | 1,051,154 |
| 互聯網及多媒體 | 432,322 | 419,707 |
| 未劃分資產 | 300,935 | 366,553 |
| | 1,642,710 | 1,837,414 |
| 於聯營公司之投資 | - | - |
| 遞延稅項資產 | 322,551 | 336,041 |
| 股本證券投資 | - | 1,083 |
| | 1,965,261 | 2,174,538 |

| | 分部負債 | |
|---------|----------------|--------------|
| | 二〇一二年 千港元 | 二〇一一年 千港元 |
| 電視 | 440,753 | 341,639 |
| 互聯網及多媒體 | 111,808 | 102,197 |
| 未劃分負債 | 83,632 | 114,159 |
| | 636,193 | 557,995 |
| 當期稅項 | 696 | 22 |
| 遞延稅項負債 | 44,009 | 53,708 |
| | 680,898 | 611,725 |

地域分部

由於在所呈報的期間內，由海外業務所得之分部收入、業績及資產，佔集團有關總數不足百分之十，因此並未列出地域分部資料。

(5) 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除／（計入）下列各項：

| | 二〇一二年 千港元 | 二〇一一年 千港元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 折舊 | | |
| －用作經營租賃之資產 | 39,919 | 39,102 |
| －其他資產 | 212,560 | 219,095 |
| | <u>252,479</u> | <u>258,197</u> |
| 備用節目攤銷* | 93,917 | 82,752 |
| 減值損失 | | |
| －應收營業及其他應收款 | 5,136 | 4,657 |
| －物業、廠房及設備 | 1,595 | 2,173 |
| －備用節目 | 3,796 | 4,785 |
| －股本證券投資 | 1,083 | - |
| 應收營業及其他應收款減值損失的撥回 | (1,057) | (1,282) |
| 工資及其他福利 | 653,550 | 675,545 |
| 界定供款退休金計劃之供款 | 34,041 | 32,886 |
| 存貨成本 | 19,053 | 15,318 |
| 核數師酬金－核數服務 | | |
| －本年計提 | 2,852 | 2,719 |
| －過往年度計提不足 | 186 | 187 |
| 外匯期貨合約之淨虧損 | 9 | 1,389 |
| 出售物業、廠房及設備之淨（收益）／虧損 | <u>(5,674)</u> | <u>2,860</u> |

* 備用節目攤銷包括於本集團綜合業績之節目製作成本之內。

(6) 入息稅項

香港利得稅撥備乃按照是年預計應課稅盈利，按 16.5%（二〇一一年：16.5%）的稅率計算。而海外附屬公司之稅項則按有關國家適用之稅率計算。截至十二月三十一日止年度之入息稅項支出／（收入）包括：

| | 二〇一二年 千港元 | 二〇一一年 千港元 |
|----------------|--------------|----------------|
| 是年稅項支出／（收入）－海外 | 1,643 | (1,538) |
| 遞延稅額支出／（抵免）淨額 | <u>3,791</u> | <u>(2,264)</u> |
| 入息稅項 | <u>5,434</u> | <u>(3,802)</u> |

(7) 其他全面收益

其他全面收益的各組成部分的重新分類調整

| | 二〇一二年 千港元 | 二〇一一年 千港元 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 外匯儲備： | | |
| 折算海外附屬公司財務報表的兌換差額 | (115) | 1,765 |
| 轉至盈利或虧損的重新分類調整金額： | | |
| — 清算附屬公司 | - | (2,629) |
| 於其他全面收益中確認的本年外匯儲備變動淨額 | <u>(115)</u> | <u>(864)</u> |

(8) 每股虧損

每股基本虧損乃根據公司股東應佔虧損二億七千八百萬港元(二〇一一年：一億八千萬港元)及年內已發行普通股之加權平均數 2,011,512,400 股(二〇一一年：2,011,512,400 股)計算。

每股攤薄後虧損乃根據公司股東應佔虧損二億七千八百萬港元(二〇一一年：一億八千萬港元)及已就所有具攤薄影響的潛在普通股作出調整後的普通股加權平均數 2,011,512,400 股(二〇一一年：2,011,512,400 股)計算。

(9) 應收營業賬款

應收營業賬款(扣除呆壞賬減值撥備後)之賬齡分析列載如下：

| | 二〇一二年 千港元 | 二〇一一年 千港元 |
|-----------|---------------|---------------|
| 0 至 30 日 | 18,991 | 24,106 |
| 31 至 60 日 | 27,478 | 22,337 |
| 61 至 90 日 | 17,458 | 18,861 |
| 超過 90 日 | 25,009 | 21,841 |
| | <u>88,936</u> | <u>87,145</u> |

本集團有一既定之信貸政策，一般允許之信用期為 0 至 90 日不等。

(10) 應付營業賬款

應付營業賬款之賬齡分析列載如下：

| | 二〇一二年 千港元 | 二〇一一年 千港元 |
|-----------|----------------|---------------|
| 0 至 30 日 | 24,006 | 14,999 |
| 31 至 60 日 | 30,709 | 24,271 |
| 61 至 90 日 | 16,821 | 21,504 |
| 超過 90 日 | 34,952 | 32,623 |
| | <u>106,488</u> | <u>93,397</u> |

(11) 財務報表審閱

截至二〇一二年十二月三十一日止年度的財務業績，已經由本公司的審核委員會作出審閱，而委員會對該財務業績並無不相同的意見。本公司核數師已就本集團截至二〇一二年十二月三十一日止年度之初步業績公告所列數字，與本集團該年度綜合財務報表所載數字核對一致。

企業管治常規

於本財政年度的首三個月內，本公司已遵守當時的香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治常規守則內所有適用的守則條文（該等條文於該三個月期間具有效力），惟其中一條涉及要求主席與行政總裁的角色由不同人士擔任的條文（即守則條文第 A.2.1 條）則除外（「第一項偏離」）。就本公司業務的性質及規模而言，在此階段由同一人出掌該兩職位被認為較具效益，因此該項偏離被視為必須。董事會相信經由具經驗和卓越才幹的人士所組成的董事會（其中過半數乃獨立非執行董事）的運作，已足夠確保權力與職權的平衡。

於本財政年度餘下的九個月（即二〇一二年四月一日至十二月三十一日）內，本公司已遵守現行版本的上市規則附錄十四所載的企業管治守則內所有守則條文，惟其中涉及兩項偏離則除外，該兩項偏離為：(i) 第一項偏離（如上文解述），及(ii) 守則條文第 A.6.7 條（「第二項偏離」），此條文規定本公司獨立非執行董事及其他非執行董事應（其中包括）出席股東會議。就第二項偏離而言，一名獨立非執行董事因於相關的時間有其它重要事務而缺席上一次於二〇一二年五月舉行的本公司股東週年大會。

購買、出售或贖回股份

於本年度內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

暫停過戶登記

本公司將於二〇一三年五月二十九日（星期三）至二〇一三年五月三十日（星期四）（首尾兩天包括在內）暫停辦理本公司的股份過戶登記手續。凡欲確定可出席將於二〇一三年五月三十日舉行的股東週年大會及於會上投票的股東權利而尚未登記過戶者，須於二〇一三年五月二十八日（星期二）下午四時三十分前，將過戶文件連同有關股票，一併送達本公司的股份登記處，即位於香港灣仔皇后大道東二十八號金鐘匯中心二十六樓的卓佳登捷時有限公司，以辦理有關過戶手續。

承董事會命
公司秘書
陳永生

香港 二〇一三年三月五日

於本公告日期，本公司董事會的成員為吳天海先生、關則豪先生和徐耀祥先生，以及四位獨立非執行董事何定鈞先生、胡曉明先生、陸觀豪先生和吳勇為先生。