

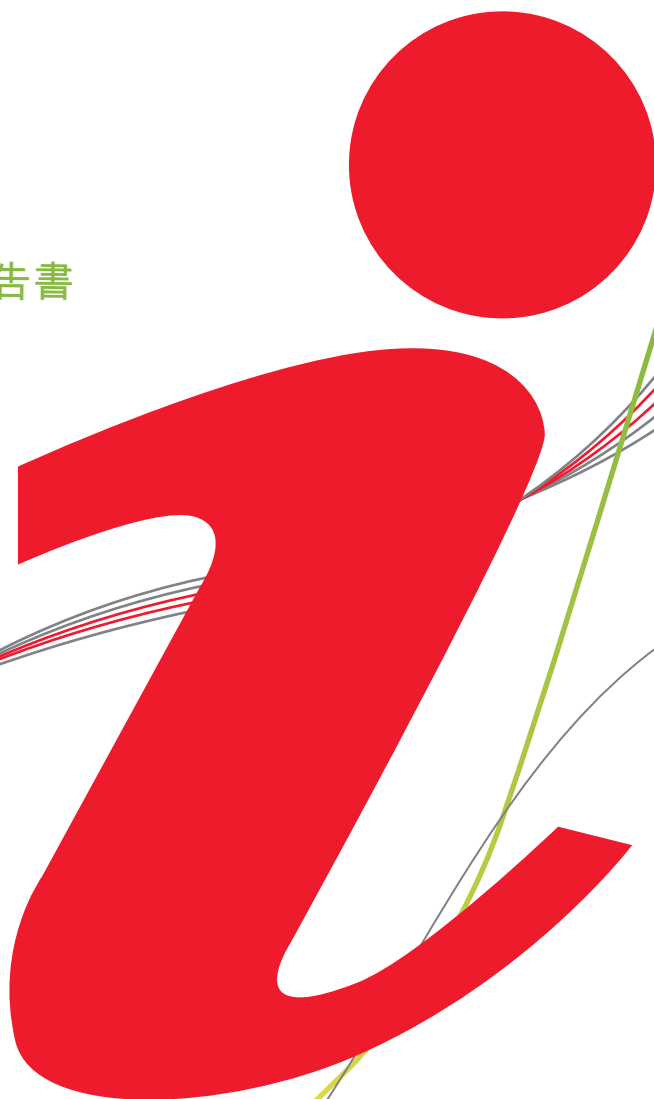


有線寬頻 i-CABLE

有線寬頻通訊有限公司

股份代號：1097

## 二〇一五年中期報告書





## 業績摘要

- 免費及收費頻道、網上串流內容等對手大增，正面及間接競爭更激烈，削弱客戶需求，打擊收費電視業績。
- 致力提升節目質素，以獨特及優越的內容為客戶帶來最佳視聽娛樂，吸納新客戶及保留現有客戶。
- 寬頻業務競爭同樣激烈，營運對手以更快速的網絡，搶佔我們的市場。
- 開發及投資新產品，以鞏固客戶群及增加不同業務的收入。
- 免費電視牌照申請正在進行中。

## 集團業績

截至二〇一五年六月三十日止六個月未經審核的股東應佔集團虧損為一億二千一百萬港元(二〇一四年：二千三百萬港元)。基本及攤薄後每股虧損均為0.06港元(二〇一四年：0.012港元)。

## 中期股息

董事會已議決就截至二〇一五年六月三十日止六個月不宣布派發任何中期股息(二〇一四年：無)。

# 業務回顧

## 經營環境

免費及收費頻道、網上串流內容等對手大增，正面及間接競爭更激烈，削弱客戶需求，打擊收費電視業績。儘管如此，我們仍是香港最高收視的收費電視平台。我們會致力提升節目質素，以獨特及優越的內容為客戶帶來最佳視聽娛樂，吸納新客戶及保留現有客戶。

香港有線新聞速遞有限公司已成功續約，取得為期數年的「新聞直線」廣告銷售代理權，並將於二〇一六年起繼續成為香港鐵路有限公司「新聞直線」的獨家廣告銷售代理及內容供應商。

寬頻業務競爭同樣激烈，營運對手以更快速的網絡，搶佔我們的市場。有見及此，我們正開發及投資新產品，以鞏固客戶群及增加不同業務的收入。

## 電視服務

提高服務價格後，收費電視的收益漸見穩定。惟收費電視客戶數目有所下調，銷情疲弱，令整體收入持續萎縮。我們已採取更佳客戶管理策略，挽留忠實客戶，並提升服務形象。

新的收費電視連接裝置將於本年下旬推出。全新高清解碼器提供互動及視頻點播功能，豐富客戶的觀賞體驗。我們的營業及銷售團隊正為該服務進行最後調整，以配合即將推出的「高清209新聞台」。

有線電視的收費電視牌照將於二〇一七年五月屆滿，我們已就此遞交續牌申請。通訊事務管理局於二〇一五年七月二十二日至二〇一五年八月二十一日進行公眾諮詢，並於二〇一五年七月二十八日及二〇一五年八月十三日舉行兩場公聽會，而管理層亦有出席有關公聽會。

## 互聯網及多媒體

寬頻服務方面，中價服務計劃客戶錄得持續增長。惟客戶數目減少，令上半年度的整體收入及營運利潤有所下調。

我們正透過提升網路系統加快寬頻網絡速度，預期明年將覆蓋更多家庭用戶。快捷可靠的寬頻服務有助保留現有客戶及吸納新客戶，並帶來銷售升級服務計劃的商機。

## 驕陽電影

驕陽電影往績理想，並繼續致力搜羅出色製作，帶給香港觀眾。過去半年，驕陽電影已於港澳地區推出共十部電影。

驕陽電影集中引進高質素的主流及商業電影，如《馬丁路德金：夢想之路》及《深夜食堂》，同時製作娛樂性豐富的電影，如《沒女神探》及《我老婆係明星》。

## 展望

今年四月，政府決定不再續牌予亞洲電視有限公司，其牌照將於二〇一六年四月一日屆滿；其無線電視頻譜，將分配予新的牌照持有人。

我們正與通訊事務管理局商議奇妙電視發牌條款及細則，並重整奇妙電視有限公司的股權結構。

# 財務評議

## (甲)二〇一五年度中期業績評議

綜合營業額減少八千三百萬港元或10%至七億六千萬港元。

未計折舊前的經營費用增加二千七百萬港元至七億七千四百萬港元。當中節目製作成本增加9%及銷售、客戶服務、一般及行政費用增加2%，而銷售成本則減少12%及網絡費用減少8%。

未計利息、稅項、折舊及攤銷前的虧損為一千五百萬港元(二〇一四年：未計利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利為九千五百萬港元)。淨虧損為一億二千一百萬港元(二〇一四年：二千三百萬港元)。基本及攤薄後每股虧損為0.06港元(二〇一四年：0.012港元)。

## (乙)分部資料

### 電視

營業額減少12%至五億七千萬港元，主要因為訂戶收入及廣告收入下降。未計折舊前的經營費用增加3%至五億九千七百萬港元，主要由於節目製作成本上升。未計利息、稅項、折舊及攤銷前的虧損為二千七百萬港元(二〇一四年：未計利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利為七千一百萬港元)。

### 互聯網及多媒體

營業額減少4%至一億七千四百萬港元。未計折舊前的經營費用下降4%至一億零三百萬港元。未計利息、稅項、折舊及攤銷前的盈利減少4%至七千一百萬港元(二〇一四年：七千三百萬港元)。

## (丙)流動資金及財務資源

於二〇一五年六月三十日，集團的銀行存款及現金為一千八百萬港元，二〇一四年十二月三十一日則為六千二百萬港元。

集團於二〇一五年六月三十日的綜合資產淨值為九億三千一百萬港元或每股0.46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。

期內資本開支為七千九百萬港元(二〇一四年：八千一百萬港元)。主要項目包括網絡設備和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商業信貸，足可為持續資本開支及開展新業務提供所需資金。

## (丁)或然負債

於二〇一五年六月三十日，本公司為其附屬公司就有關借貸的透支和信貸擔保提供為數四億零六百萬港元的承擔(二〇一四年：一億零六百萬港元)，其形式包括擔保、賠償保證及知情函等。附屬公司已動用其中二億三千萬港元(二〇一四年：無)。

## (戊)人力資源

於二〇一五年六月底，集團有二千二百二十七名員工(二〇一四年：二千三百名)。期內員工薪酬及有關開支合共三億五千四百萬港元(二〇一四年：三億五千九百萬港元)。

## 綜合損益表

截至二〇一五年六月三十日止六個月 - 未經審核

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
營業額	2,3	759,573	842,527
節目製作成本		(458,459)	(420,847)
網絡費用		(102,173)	(111,009)
銷售、一般、行政及其他經營費用		(171,293)	(167,422)
銷售成本		(42,418)	(48,041)
折舊前經營(虧損)/盈利		(14,770)	95,208
折舊	4	(112,423)	(113,388)
經營虧損	3	(127,193)	(18,180)
利息收入		3	66
淨融資費用		(1,291)	-
非經營支出		(727)	(200)
除稅前虧損	4	(129,208)	(18,314)
入息稅項	5	7,743	(4,941)
期內虧損		(121,465)	(23,255)
應佔：			
公司股東		(121,465)	(23,255)
每股虧損	6		
基本		(6.0)仙	(1.2)仙
攤薄後		(6.0)仙	(1.2)仙

第11至21頁之附註為本中期財務報告的組成部分。



## 綜合損益及其他全面收益表

截至二〇一五年六月三十日止六個月－未經審核

	截至六月三十日止六個月	
	二〇一五年	二〇一四年
	千港元	千港元
期內虧損	(121,465)	(23,255)
期內其他全面收益(經重新分類調整後)：		
其後可能重新分類至損益的項目：		
折算海外附屬公司財務報表的兌換差額	10	(9)
期內全面收益總額	(121,455)	(23,264)
應佔：		
公司股東	(121,455)	(23,264)

第11至21頁之附註為本中期財務報告的組成部分。

# 綜合財務狀況表

於二〇一五年六月三十日 - 未經審核

	附註	二〇一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二〇一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	7	858,104	893,066
備用節目	8	170,193	167,981
其他無形資產	9	3,767	3,767
於聯營公司之投資		-	-
遞延稅項資產	13	306,661	302,949
其他非流動資產		64,827	58,479
		<b>1,403,552</b>	1,426,242
<b>流動資產</b>			
存貨		16,511	18,152
應收營業賬款	10	71,698	77,494
按金、預付賬款及其他應收款		83,638	83,243
應收同母系附屬公司賬款		20	1,158
銀行存款及現金		18,133	62,382
		<b>190,000</b>	242,429
<b>流動負債</b>			
應付營業賬款	11	24,456	69,834
預提費用及其他應付款		190,201	214,599
預收賬款及客戶按金		163,722	158,245
帶利息貸款		230,000	100,000
當期稅項	13	134	179
應付同母系附屬公司賬款		23,204	38,122
應付直接控股公司賬款		879	936
		<b>632,596</b>	581,915
<b>流動負債淨值</b>		<b>(442,596)</b>	(339,486)
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>960,956</b>	1,086,756
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	13	21,192	25,530
其他非流動負債		8,687	8,694
		<b>29,879</b>	34,224
<b>資產淨值</b>		<b>931,077</b>	1,052,532
<b>資本及儲備</b>			
股本	12	6,857,599	6,857,599
儲備		(5,926,522)	(5,805,067)
<b>總權益</b>		<b>931,077</b>	1,052,532

第11至21頁之附註為本中期財務報告的組成部分。

# 綜合權益變動表

截至二〇一五年六月三十日止六個月 - 未經審核

	公司股東應佔部分								
	附註	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	收益儲備 千港元	儲備總額 千港元	總權益 千港元
於二〇一四年一月一日									
之結餘		2,011,512	4,838,365	13,981	4,104	7,722	(5,683,662)	(819,490)	1,192,022
期內虧損		-	-	-	-	-	(23,255)	(23,255)	(23,255)
其他全面收益		-	-	-	(9)	-	-	(9)	(9)
全面收益總額		-	-	-	(9)	-	(23,255)	(23,264)	(23,264)
於二〇一四年三月三日									
過渡至無面值股份									
制度	12	4,846,087	(4,838,365)	-	-	(7,722)	-	(4,846,087)	-
於二〇一四年六月									
三十日之結餘		6,857,599	-	13,981	4,095	-	(5,706,917)	(5,688,841)	1,168,758
於二〇一五年一月一日									
之結餘		6,857,599	-	13,984	4,104	-	(5,823,155)	(5,805,067)	1,052,532
期內虧損		-	-	-	-	-	(121,465)	(121,465)	(121,465)
其他全面收益		-	-	-	10	-	-	10	10
全面收益總額		-	-	-	10	-	(121,465)	(121,455)	(121,455)
於二〇一五年六月									
三十日之結餘		<b>6,857,599</b>	-	<b>13,984</b>	<b>4,114</b>	-	<b>(5,944,620)</b>	<b>(5,926,522)</b>	<b>931,077</b>

第11至21頁之附註為本中期財務報告的組成部分。

# 簡明綜合現金流量表

截至二〇一五年六月三十日止六個月 - 未經審核

	截至六月三十日止六個月	
	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
<b>經營活動</b>		
除稅前虧損	(129,208)	(18,314)
調整：		
淨融資費用	1,291	-
利息收入	(3)	(66)
折舊	112,423	113,388
備用節目攤銷	62,005	49,857
其他	1,186	686
未計入營運資本變動前經營盈利	47,694	145,551
營運資本變動	(77,303)	(64,557)
(用於)／來自營運的現金	(29,609)	80,994
已收利息	3	299
已付海外稅項	(353)	(456)
(用於)／來自經營活動的現金淨額	(29,959)	80,837
<b>投資活動</b>		
購買物業、廠房及設備	(76,714)	(83,462)
其他投資活動的淨額	(67,578)	(76,945)
用於投資活動的現金淨額	(144,292)	(160,407)
<b>融資活動</b>		
新增的帶利息貸款	130,000	-
融資活動帶來的現金淨額	130,000	-
現金及現金等價物的減少淨額	(44,251)	(79,570)
外匯匯率變動之影響	2	(11)
於一月一日之現金及現金等價物淨額	62,382	182,028
於六月三十日之現金及現金等價物淨額	18,133	102,447

第11至21頁之附註為本中期財務報告的組成部分。

# 未經審核之中期財務報告附註

## 1. 編製基準及比較數字

本未經審核之中期財務報告，乃按照香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》之適用披露條文編製，並符合香港會計師公會頒布之《香港會計準則》第三十四條「中期財務報告」之規定。

香港會計師公會頒布了多項《香港財務報告準則》（「財務準則」）修訂，並於本集團及本公司當前的會計期間首次生效。我們認為採用此等《財務準則》修訂並不會對集團的財務狀況或經營業績造成重大影響。

除了若干預期會反映在二〇一五年度財務報表之會計政策變動外，本中期財務報告之編製與二〇一四年度之財務報表採用了相同的會計政策。

中期財務報表內載入有關截至二〇一四年十二月三十一日止財政年度的財務報表作為前期呈報資料，並不構成本公司於該財政年度的法定年度財務報表，惟摘錄自此等財務報表。《公司條例》（第622章）第436條要求披露的與這些法定財務報表有關的進一步信息如下：

按照《公司條例》第662(3)條及附表6第3部的要求，本公司已向香港公司註冊處遞交截至二〇一四年十二月三十一日止年度財務報表。本公司核數師已就這些財務報表出具核數師報告。該核數師報告為無保留意見的核數師報告；其中不包含核數師在不出具保留意見的情況下以強調的方式提請使用者注意的任何事項；亦不包含根據《公司條例》第406(2)條及第407(2)或(3)條（或根據前公司條例（第32章）第141條內列載的相約要求）作出的聲明。

## 2. 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。

## 未經審核之中期財務報告附註(續)

### 3. 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。

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。

截至二〇一五年及二〇一四年六月三十日止六個月之業務分部：

	電視		互聯網及多媒體		未劃分項目		總額	
	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
來自外來客戶之收入	561,860	638,034	173,387	180,154	24,326	24,339	759,573	842,527
分部之間收入	7,957	9,984	125	124	5,012	6,176	13,094	16,284
應列報之分部收入	569,817	648,018	173,512	180,278	29,338	30,515	772,667	858,811
應列報之分部業績 (「EBITDA」)	(27,091)	71,010	70,664	73,432	(55,510)	(47,638)	(11,937)	96,804
應列報之分部業績 (「EBIT」)	(95,586)	3,352	27,983	28,860	(56,757)	(48,796)	(124,360)	(16,584)
分部之間抵銷							(2,833)	(1,596)
經營虧損							(127,193)	(18,180)
利息收入							3	66
淨融資費用							(1,291)	-
非經營支出							(727)	(200)
入息稅項							7,743	(4,941)
期內虧損							(121,465)	(23,255)

## 未經審核之中期財務報告附註(續)

### 4. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
折舊		
— 用作經營租賃之資產	15,651	16,875
— 其他資產	96,772	96,513
	112,423	113,388
備用節目攤銷*	62,005	49,857
員工成本	318,624	324,109
界定供款退休金計劃之供款	17,363	17,446
存貨成本	4,302	5,812
貸款之利息開支	1,291	—
核數師酬金	1,521	1,602
非經營支出		
— 出售物業、廠房及設備之虧損淨額	727	200

\* 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。

## 未經審核之中期財務報告附註(續)

### 5. 綜合損益表內之入息稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二〇一五年 千港元	二〇一四年 千港元
當期稅項—海外	307	474
遞延稅項(附註13(b))		
消耗以往年度已確認稅務虧損	12,461	26,216
確認以往年度未確認之稅務虧損利益	(15,614)	(17,396)
暫時性差異之回撥	(4,897)	(4,353)
	(8,050)	4,467
總額	(7,743)	4,941

香港利得稅撥備乃採用截至二〇一五年六月三十日止六個月的預計年度實際稅率16.5%(二〇一四年:16.5%)計算。海外附屬公司之稅項亦用類似方法以估計在有關國家適用之預計年度實際稅率計算。

### 6. 每股虧損

每股基本虧損乃根據公司股東應佔虧損121,465,000港元(二〇一四年:23,255,000港元)及期內已發行普通股之加權平均數2,011,512,400股(二〇一四年:2,011,512,400股)計算。

截至二〇一五年及二〇一四年六月三十日止期內並沒有具攤薄影響的潛在普通股。



## 未經審核之中期財務報告附註(續)

### 7. 物業、廠房及設備

	千港元
於二〇一五年一月一日之賬面淨值	893,066
增添—網絡、解碼器、有線調制解調器及電視製作系統	73,685
—其他	5,122
出售	(793)
折舊	(112,423)
減值撥備	(459)
重新分類往存貨	(107)
外匯儲備	13
於二〇一五年六月三十日之賬面淨值	858,104

### 8. 備用節目

	千港元
於二〇一五年一月一日之賬面淨值	167,981
增添	64,217
攤銷	(62,005)
於二〇一五年六月三十日之賬面淨值	170,193

### 9. 其他無形資產

	二〇一五年 六月三十日 千港元	二〇一四年 十二月三十一日 千港元
會籍	3,767	3,767

## 未經審核之中期財務報告附註(續)

### 10. 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:

	二〇一五年 六月三十日 千港元	二〇一四年 十二月三十一日 千港元
0至30日	<b>39,019</b>	20,391
31至60日	<b>5,370</b>	21,009
61至90日	<b>11,145</b>	15,920
超過90日	<b>16,164</b>	20,174
	<b>71,698</b>	77,494

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。

### 11. 應付營業賬款

應付營業賬款之賬齡分析列載如下:

	二〇一五年 六月三十日 千港元	二〇一四年 十二月三十一日 千港元
0至30日	<b>10,063</b>	5,497
31至60日	<b>10,765</b>	20,315
61至90日	<b>2,008</b>	13,929
超過90日	<b>1,620</b>	30,093
	<b>24,456</b>	69,834

## 未經審核之中期財務報告附註(續)

### 12. 股本

根據香港《公司條例》(第622章)的過渡至無面值制度已於二〇一四年三月三日自動生效。在該日起，股份溢價賬及任何資本贖回儲備乃按照條例中附表11第37條歸入為股本。此等變動對已發行股份數目或任何股東相應權利並無造成影響。自該日起，在股本中所有的變動都已經按條例中第4和第5部分的要求。

	二〇一五年六月三十日		二〇一四年十二月三十一日	
	股本數目 千股	千港元	股本數目 千股	千港元
已發行及繳足之普通股份：				
於一月一日	2,011,512	6,857,599	2,011,512	2,011,512
於二〇一四年三月三日 過渡至無面值股份制度	-	-	-	4,846,087
於六月三十日及 十二月三十一日	2,011,512	6,857,599	2,011,512	6,857,599

### 13. 綜合財務狀況表內之入息稅項

(a) 綜合財務狀況表內之當期稅項包括：

	二〇一五年 六月三十日 千港元	二〇一四年 十二月三十一日 千港元
海外稅項	134	179

## 未經審核之中期財務報告附註(續)

### 13. 綜合財務狀況表內之入息稅項(續)

#### (b) 已確認的遞延稅項資產及負債：

期內綜合財務狀況表內遞延稅項（資產）／負債的組成部分及其變動包括：

遞延稅項的來源：	超出相關 會計折舊		總額
	之折舊免稅額	稅項虧損	
	千港元	千港元	千港元
於二〇一五年一月一日	59,149	(336,568)	(277,419)
於綜合損益表中計入(附註5)	(4,897)	(3,153)	(8,050)
於二〇一五年六月三十日	54,252	(339,721)	(285,469)
		二〇一五年 六月三十日	二〇一四年 十二月三十一日
		千港元	千港元
已確認於綜合財務狀況表之 遞延稅項資產淨值		<b>(306,661)</b>	(302,949)
已確認於綜合財務狀況表之 遞延稅項負債淨值		<b>21,192</b>	25,530
		<b>(285,469)</b>	(277,419)

## 未經審核之中期財務報告附註(續)

### 13. 綜合財務狀況表內之入息稅項(續)

#### (c) 尚未確認的遞延稅項資產：

本集團並未就以下項目確認遞延稅項資產：

	二〇一五年 六月三十日 千港元	二〇一四年 十二月三十一日 千港元
稅項虧損之未來利益	407,996	394,157
呆壞賬減值撥備	146	120
	<b>408,142</b>	394,277

### 14. 資本承擔

於二〇一五年六月三十日，未在本中期財務報告內提撥準備之資本承擔如下：

	二〇一五年 六月三十日 千港元	二〇一四年 十二月三十一日 千港元
物業、廠房及設備		
— 已批准及訂約	33,237	4,982
— 已批准但未訂約	270,437	208,139
	<b>303,674</b>	213,121

## 未經審核之中期財務報告附註(續)

### 15. 或然負債

於二〇一五年六月三十日，本集團有下列各項或然負債：

- (a) 本公司承諾向若干附屬公司提供財政支援，使此等公司能以持續經營方式繼續運作。
- (b) 本公司為其附屬公司就有關借貸的透支和信貸擔保提供為數406,000,000港元的承擔（二〇一四年十二月三十一日：206,000,000港元），其形式包括擔保、賠償保證及知情函等。附屬公司已動用其中230,000,000港元（二〇一四年十二月三十一日：100,000,000港元）。

於結算日，本公司分別發出三份擔保給一間銀行及一份擔保給一同母系附屬公司作為兩間全資附屬公司獲批之借貸。於二〇一五年六月三十日，董事認為有關擔保持有人不大可能根據上述擔保向本公司作出申索。於結算日，本公司在上述財務擔保下之最高負債為有關全資附屬公司已提取之融資，為數230,000,000港元（二〇一四年十二月三十一日：100,000,000港元）。

於二〇一四年一月，本集團的一間附屬公司接獲一宗有關二〇〇七年在中華人民共和國內購入的一項物業的指控，要求該附屬公司及其餘的第三方被告承擔連帶賠償責任共59,500,000港元。徵詢法律顧問意見後，本集團相信該訴訟並沒有法律依據和將會堅決反對其指控，因此並沒有為賠償金額在財務報表中作出撥備。

### 16. 連繫人士之間的重大交易

截至二〇一四年十二月三十一日止年度賬目內所述，本集團與連繫人士之間的重大交易，在本中期報告期內續有發生。

截至二〇一五年六月三十日止六個月，本集團並無與連繫人士訂立新的重大連繫交易。

## 未經審核之中期財務報告附註(續)

### 17. 審核委員會審閱

截至二〇一五年六月三十日止六個月的未經審核中期財務報告，已經由本公司的審核委員會審閱及並無不相同的意見。

### 18. 未經審核中期財務報告的通過

未經審核中期財務報告於二〇一五年八月五日經董事通過。

## 企業管治守則

於本財政期間內，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)《證券上市規則》(「上市規則」)附錄十四內《企業管治守則》所載之所有守則條文，惟其中涉及一項偏離則除外，該項偏離為守則條文第A.2.1條，此條文規定主席與行政總裁的角色應由不同人士擔任。由同一人出掌該兩職位被認為較具效益，因此相關的偏離被視為合適的安排。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。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納《上市規則》附錄十內載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)。本公司已向所有本公司董事特地作出查詢，而所有董事均已確定彼等在本期間內已遵守《標準守則》內列載的所須標準。

## 董事的證券權益

### (i) 股份及債務證券權益

茲將本公司董事於二〇一五年六月三十日佔有本公司、九龍倉集團有限公司(「九龍倉」)(其為本公司的母公司)、會德豐有限公司(「會德豐」)(其為九龍倉的母公司)、Wharf Finance (No.1) Limited及Wheelock Finance Limited(該兩間公司皆為本公司的同母系附屬公司)的證券實質權益(全部皆為好倉)，以及涉及的證券分別佔該五間公司已發行股份總數的百分比(在適用情況下)臚列如下：



## 董事的證券權益 (續)

### (i) 股份及債務證券權益 (續)

	持有數量 (在適用情況下， 佔已發行股份數目之百分比)	權益性質
<b>本公司一普通股</b>		
吳天海	1,265,005 (0.0629%)	個人權益
<b>會德豐一普通股</b>		
吳天海	300,000 (0.0148%)	個人權益
<b>九龍倉一普通股</b>		
吳天海	804,445 (0.0265%)	個人權益
<b>Wharf Finance (No.1) Limited</b>		
一於二〇二〇年到期的港元定息票據		
陸觀豪 (附註2)	4,000,000 港元	個人權益
<b>Wheelock Finance Limited</b>		
一於二〇一七年到期的港元擔保票據		
陸觀豪 (附註2)	2,000,000 港元	個人權益

附註：

- (1) 以上披露之股份權益不包括本公司董事於二〇一五年六月三十日所持有的本公司相聯集團的認股權權益。相關認股權權益的詳情分別載列於下文(ii)分節「會德豐認股權權益」及(iii)分節「九龍倉認股權權益」內。
- (2) 乃與另一名人士共同持有的權益。

## 董事的證券權益(續)

### (ii) 會德豐認股權權益

茲將按照會德豐的股份認購權計劃授出／可行使及由本公司董事於截至二〇一五年六月三十日止六個月內持有可認購會德豐普通股的全部認股權權益(全部皆為個人權益)的詳細資料臚列如下：

認股權涉及的會德豐股份數目					
董事姓名	賦授日期 (日/月/年)	於二〇一五年 一月一日	於二〇一五年	每股	行使期限 (日/月/年)
			(佔已發行股份 數目百分比)	六月三十日 認購價 (港元)	
徐耀祥	14/06/2013	1,500,000	1,500,000 (0.0738%)	39.98	15/06/2013— 14/06/2018

附註：

於二〇一五年一月一日及二〇一五年六月三十日仍未行使的會德豐認股權於五年內分五期行使，每一期涵蓋相關認股權的五分之一(即最多可行使相關會德豐股份總數的五分之一)，第一、第二、第三、第四及第五期分別於二〇一三年、二〇一四年、二〇一五年、二〇一六年及二〇一七年的六月十五日起可予行使。

### (iii) 九龍倉認股權權益

茲將按照九龍倉的股份認購權計劃授出／可行使及由本公司董事於截至二〇一五年六月三十日止六個月內持有可認購九龍倉普通股的全部認股權權益(全部皆為個人權益)的詳細資料臚列如下：

## 董事的證券權益(續)

### (iii) 九龍倉認股權權益(續)

董事姓名	於二〇一五年 六月三十日的總數 (佔已發行股份 數目的百分比)	賦授日期 (日/月/年)	認股權涉及的九龍倉股份數目		每股認購價 (港元)	行使期限 (日/月/年)
			於二〇一五年 一月一日	於二〇一五年 六月三十日		
吳天海	3,500,000 (0.1155%)	04/07/2011	1,500,000	1,500,000	55.15	05/07/2011— 04/07/2016 <sup>(1)</sup>
		05/06/2013	2,000,000	2,000,000	70.20	06/06/2013— 05/06/2018 <sup>(2)</sup>
徐耀祥	2,200,000 (0.0726%)	04/07/2011	1,200,000	1,200,000	55.15	05/07/2011— 04/07/2016 <sup>(1)</sup>
		05/06/2013	1,000,000	1,000,000	70.20	06/06/2013— 05/06/2018 <sup>(2)</sup>

附註：

- (1) 在二〇一一年七月四日賦授而在二〇一五年一月一日及二〇一五年六月三十日仍未行使的九龍倉認股權於五年內分五期行使，每一期涵蓋相關九龍倉認股權的五分之一(即最多可行使相關九龍倉股份總數的五分之一)，第一、第二、第三、第四及第五期分別於二〇一一年、二〇一二年、二〇一三年、二〇一四年及二〇一五年的七月五日起可予行使，惟在二〇一五年六月三十日由徐耀祥先生所持有的相關尚未行使認股權則分四期行使，每一期涵蓋300,000股九龍倉股份認股權，分別於二〇一二年、二〇一三年、二〇一四年及二〇一五年的七月五日起可予行使。
- (2) 在二〇一三年六月五日賦授而在二〇一五年一月一日及二〇一五年六月三十日仍未行使的九龍倉認股權於五年內分五期行使，每一期涵蓋相關九龍倉認股權的五分之一(即最多可行使相關九龍倉股份總數的五分之一)，第一、第二、第三、第四及第五期分別於二〇一三年、二〇一四年、二〇一五年、二〇一六年及二〇一七年的六月六日起可予行使。

除上文披露外，根據本公司按《證券及期貨條例》第352條而存置的登記冊所載錄，就涉及根據《證券及期貨條例》或《標準守則》本公司的董事及／或行政總裁須向本公司及聯交所發出通知的資料而言，任何本公司的董事或行政總裁於二〇一五年六月三十日皆無持有本公司及其相聯法團(《證券及期貨條例》第十五部所指的相聯法團)的股份、相關股份或債權證的好倉或淡倉權益，彼等於本財政期間內任何時間亦無持有可認購任何本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債權證的任何權利。

## 主要股東權益

茲將本公司遵照《證券及期貨條例》第336條規定而存置的登記冊(「登記冊」)所載，於二〇一五年六月三十日直接或間接就5%或以上的本公司任何類別有投票權股份佔有權益的所有有關者名稱，彼等於該日分別佔有及／或被視為佔有其權益的有關股數，以及該等股份所佔本公司已發行股份總數的百分比臚列如下：

名稱	普通股數目 (佔已發行股份數目之百分比)
(i) 九龍倉集團有限公司	1,485,259,171 (73.84%)
(ii) 會德豐有限公司	1,485,259,171 (73.84%)
(iii) HSBC Trustee (C.I.) Limited (「HSBC CI」)	1,485,259,171 (73.84%)

附註：

- (1) 截至二〇一五年六月三十日，本公司已發行股份總數為2,011,512,400股。
- (2) 為免出現疑問及誤將股份數目雙重計算，務請注意上述列於(i)至(iii)項名下的股份均有重疊，乃涉及同一批股份。
- (3) 上述HSBC CI被視為持有的股份權益乃藉其於會德豐持有的48.98%股份權益持有。HSBC CI以一項信託的受託人身份持有於會德豐的權益。
- (4) 上述會德豐被視為持有的股份權益乃藉其於九龍倉持有的57.04%股份權益持有，其乃透過(其中包括)其兩間全資附屬公司Wheelock Investments Limited及WF Investment Partners Limited持有。
- (5) 上述九龍倉被視為持有的股份權益乃透過其全資附屬公司九龍倉通訊有限公司持有。

上述全部權益皆為好倉，而於二〇一五年六月三十日並無任何淡倉權益記錄於登記冊內。

## 董事資料的變動

- (i) 茲將有關自本公司上一期年報刊發以來，彼或彼等酬金金額有所變動的任何及所有本公司董事的周年酬金(二〇一五年數字乃經折算為整年基準計算)的最新資料臚列如下：

董事	薪金及各項津貼 <sup>(1)</sup>	酌情性質的周年現金花紅 <sup>(2)</sup>
	百萬港元	百萬港元
吳天海	1.8(二〇一四年：1.9)	3.0(二〇一四年：3.0)

附註：

- (1) 不包括本公司支付予每名董事每年60,000港元的董事袍金。
- (2) 於截至二〇一五年六月三十日止六個月期間內支付，該等酌情性質的周年花紅金額由僱主單方面釐定／決定。
- (ii) 茲將自本公司上一期年報刊發(或，如適用，就於其後獲委任的董事而言，則自獲委任為本公司董事的日期)以來，本公司董事於目前擔任董事等職位的其他公眾上市公司及／或於以前而為三年內曾經擔任董事的其他公眾上市公司(如有)所涉及的相關公司名單(僅涉及相關的公司名單有出現變動的所有本公司現任董事)臚列如下：

董事	現任／(前任)董事職位的其他公眾上市公司名單
吳天海	會德豐；九龍倉(自二〇一五年五月起出任主席)；海港企業有限公司(「海港企業」)；會德豐地產(新加坡)有限公司(「會德豐地產新加坡」，於新加坡公眾上市)；Joyce Boutique Holdings Limited(「JOYCE」)；Hotel Properties Limited(於新加坡公眾上市)；(前任董事職位：綠城中國控股有限公司(「綠城」)一於二〇一五年三月辭任)
徐耀祥	會德豐；九龍倉(自二〇一五年五月起出任副主席)；JOYCE；(前任董事職位：綠城一於二〇一五年七月辭任；海港企業及會德豐地產新加坡一均於二〇一五年八月辭任)

## 購買、出售或贖回股份

於本財政期間內，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。

承董事會命  
公司秘書  
許仲瑛

香港 二〇一五年八月五日

於本中期報告書日期，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胡曉明先生、陸觀豪先生、湯聖明先生和吳勇為先生。

無論股東之前曾否對收取公司通訊(即周年報告、中期報告等)之語文版本或方式作出任何選擇並將相關選擇通知本公司，股東皆擁有選擇權(可隨時向本公司發出恰當的預先通知行使該選擇權)，以更改彼／彼等日後收取公司通訊的選擇，包括就收取印刷本而言，更改為只收取英文版本，只收取中文版本，或同時收取英文版本與中文版本，又或就收取日後公司通訊的方式而言，由印刷本更改為使用電子方式(反之亦然)。相關的更改選擇通知須內載相關股東的完整英文姓名全寫、地址及聯絡電話號碼，以及要求更改選擇的指示字句，以郵寄或人手送遞方式送達本公司(由本公司的股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司代收，其地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)或電郵至 [i-cablecomm-ecom@hk.tricorglobal.com](mailto:i-cablecomm-ecom@hk.tricorglobal.com)。