

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份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。



## 二零一八年度業績公佈

### 主席報告書

亞太衛星控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈，本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一八年十二月三十一日止之財務年度經審核綜合業績。

### 財務業績

#### 收入

二零一八年本集團之收入為1,237,712,000港元（二零一七年：1,207,440,000港元），相比二零一七年增加了30,272,000港元，增長了2.5%。

#### 除稅前溢利

二零一八年本集團之除稅前溢利為619,628,000港元（二零一七年：621,792,000港元），相比二零一七年減少了2,164,000港元，減少0.3%。

#### 股東應佔溢利

二零一八年本集團之股東應佔溢利為507,007,000港元（二零一七年：504,557,000港元），相比二零一七年增加了2,450,000港元，增長0.5%。每股基本溢利及每股攤薄溢利皆為54.47港仙（二零一七年：54.20港仙）。

\* 僅供識別

## 股息

本公司於年內已曾派發中期現金股息每股普通股4.00港仙。按不斷提高股東投資回報的政策，董事會已通過宣派二零一八年十二月三十一日止財務年度末期現金股息每股普通股11.50港仙（二零一七年：每股普通股10.50港仙）。

派發末期股息須待相關決議案於二零一九年五月二十三日（星期四）召開之股東周年大會（「股東周年大會」）上獲得通過方會作實。末期股息將於二零一九年六月二十一日（星期五）或前後派發予於二零一九年六月六日（星期四）辦公時間結束時名列股東名冊上之股東。

## 業務回顧

### 在軌衛星

於年內，除亞太6號衛星以外，本集團之在軌亞太系列衛星及地面衛星測控系統均運行良好，持續為本集團之客戶提供穩定及可靠的優質服務。

本集團在軌之亞太5C衛星、亞太6C衛星、亞太7號衛星和亞太9號衛星，組合構成了對亞洲、澳大利亞、中東、非洲、歐洲和太平洋地區的超大覆蓋和超強服務能力，服務於超過全球75%以上人口之地區。

### 亞太5C衛星

亞太5C衛星於二零一八年九月十日由Space X獵鷹9型火箭成功發射。亞太5C衛星基於SSL公司的FS-1300平臺，搭載28個C頻段，35個Ku頻段／Ka頻段轉發器（包括常規和高通量（「高通量」）轉發器），向亞太地區提供高功率的廣播電視傳輸、電視直播到戶（「電視直播到戶」）、VSAT、海事及寬頻通信等業務。亞太5C衛星有七個傳統寬波束及一個區域高通量波束。除了繼承亞太5號衛星業務之外，新衛星的覆蓋能力得到更大拓展，特別是在東南亞的高通量衛星載荷，將為該地區提供更優質的通信服務。

二零一八年十二月一日亞太5C衛星完成對亞太5號衛星接替任務，正式開始商業營運。亞太5號衛星目前於傾斜軌道運行。

亞太5C是本集團與一Telesat Canada的子公司合作共建的衛星項目，該衛星也被稱為Telstar-18V。本集團持有該衛星約57%的權益。

### *亞太6C衛星*

亞太6C衛星於二零一八年五月四日由長征3B/E運載火箭成功發射。亞太6C衛星基於中國空間技術研究院的東方紅4號平臺，搭載26個C頻段轉發器及19個Ku頻段/Ka頻段轉發器，為亞太地區客戶提供高功率的廣播電視傳輸、VSAT、電視直播到戶、移動基站回傳、機載及移動寬頻應用等業務。二零一八年七月一日，亞太6C衛星完成對亞太6號衛星接替任務，正式開始商業營運。

亞太6號衛星曾於二零一八年五月二十七日發生南太陽翼故障，導致衛星部分供電能力受損。由於亞太6C衛星及時接替所有業務，亞太6號衛星故障沒有對本集團的業務造成實質影響。對於是次故障造成的衛星損失，本集團已通知保險商進行索賠，近期將完成保險理賠工作。目前，亞太6號衛星於傾斜軌道運行。

### *亞太7號衛星*

亞太7號衛星定點於東經76.5度軌道位置，載有28個C頻段轉發器及28個Ku頻段轉發器，覆蓋亞太地區、中東、非洲及歐洲等區域。

### *亞太9號衛星*

亞太9號衛星定點於東經142度軌道位置，載有32個C頻段轉發器及14個Ku頻段轉發器，覆蓋亞洲、澳大利亞、新西蘭、太平洋島國和夏威夷等區域。

### **未來衛星**

#### *亞太6D衛星*

本集團在中國境內發起設立的聯營公司亞太衛星寬帶通信(深圳)有限公司(「亞太星通」)，正在投資建設亞太6D高通量衛星，將為亞太地區和中國高速增長的移動業務提供服務。亞太6D衛星計劃於二零一九年底前出廠交付。

### **轉發器出租業務**

二零一八年，全球和亞太地區的衛星轉發器市場持續低迷，衛星廣播電視和衛星通信業務增長乏力，供過於求和轉發器租金價格下行的市場環境沒有改變。面對嚴峻的市場形勢，本集團積極拓展新市場和新業務，在向用戶提供高品質服務的同時，不斷豐富服務內容和品種，加大市場開發力度，取得了收入及稅後利潤增長的優異業績，衛星使用率繼續維持在較高水準。

## **衛星電視廣播及上行服務、衛星電訊服務及數據中心服務**

本集團憑藉《非本地電視節目服務牌照》、《綜合傳送者牌照》、衛星地面設施和數據中心設施，繼續擴大服務範圍，向用戶提供衛星電視廣播及上行服務、衛星電訊服務及數據中心服務等。

## **項目管理及技術顧問服務**

本集團在衛星採購和衛星項目管理方面具有豐富經驗，使得本集團能夠向用戶提供衛星技術和項目顧問諮詢服務。除了在向亞太星通提供衛星項目管理服務之外，本集團年內與一家亞太區內的衛星運營商訂立一項關於衛星項目管理與顧問協議。依據協議，本集團將向客戶提供衛星之建造、發射、在軌測試的專業顧問服務。

## **業務展望**

展望二零一九年，全球和亞太地區衛星轉發器市場仍將處於供大於求的競爭激烈狀態。本集團之亞太5C衛星、亞太6C衛星、亞太7號衛星及亞太9號衛星作為行業內的優質衛星資源在轉發器出租業務上將會面臨更大市場競爭壓力。為此，在保持現有業務穩定發展的同時，本集團更將進一步加大市場開發力度，拓展新的業務領域，努力保持本集團業務持續穩定發展。

## 財務回顧

截至二零一八年十二月三十一日，本集團之財務狀況仍然非常穩健。下表載列截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度之財務表現：

### 財務摘要

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	變動
收入	<b>1,237,712</b>	1,207,440	+2.5%
毛利	<b>736,102</b>	740,361	-0.6%
除稅前溢利	<b>619,628</b>	621,792	-0.3%
股東應佔溢利	<b>507,007</b>	504,557	+0.5%
每股基本溢利 (港仙)	<b>54.47</b>	54.20	+0.5%
EBITDA (附註1)	<b>1,032,428</b>	1,018,976	+1.3%
EBITDA利潤率(%)	<b>83.4%</b>	84.4%	-1.0百分點

  

	於十二月三十一日		
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	變動
現金及銀行結餘總額	<b>686,848</b>	967,117	-29.0%
總資產	<b>7,154,466</b>	7,325,765	-2.3%
總負債	<b>1,506,979</b>	2,025,085	-25.6%
每股資產淨值 (港元)	<b>6.07</b>	5.69	+6.7%
資產負債比率(%)	<b>21.1%</b>	27.6%	-6.5百分點
流動資產比率	<b>2.26倍</b>	3.55倍	-1.29倍

附註1：EBITDA是指扣除其他淨收入、重估投資物業的(虧損)/溢利、物業、廠房及設備的減值虧損、出售物業、廠房及設備之虧損、折舊及攤銷前溢利。

## 收入

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	變動
提供衛星轉發器容量收入	<b>1,196,170</b>	1,172,439	+2.0%
提供衛星廣播及電訊服務收入	<b>15,399</b>	25,711	-40.1%
其他衛星相關服務收入	<b>26,143</b>	9,290	+181.4%
	<u>          </u>	<u>          </u>	
總計	<b><u>1,237,712</u></b>	<b><u>1,207,440</u></b>	<b><u>+2.5%</u></b>

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團收入為1,237,712,000港元（二零一七年：1,207,440,000港元），較上年度增加2.5%。收入增長主要由於向聯營公司提供之技術支援及項目管理服務收入。股東應佔溢利增加0.5%至507,007,000港元。

## 其他淨收入

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	變動
銀行存款之利息收入及其他利息收入	<b>26,410</b>	12,143	+117.5%
外幣匯兌(虧損)/溢利	<b>(9,361)</b>	3,427	-373.2%
有關物業之租金收入(減去直接開支)	<b>1,457</b>	1,325	+10.0%
保險補償	<b>128,700</b>	–	N/A
建造一個通訊衛星之雜項收入	<b>15,555</b>	–	N/A
其他服務收入	<b>2,505</b>	1,189	+110.7%
其他收入	<b>495</b>	596	-16.9%
	<u>          </u>	<u>          </u>	
總計	<b><u>165,761</u></b>	<b><u>18,680</u></b>	<b><u>+787.4%</u></b>

截至二零一八年十二月三十一日止年度的其他淨收入總額增加至165,761,000港元。增加主要由於本集團於二零一八年年內為一顆發生故障的衛星按照保單確認了一筆16,500,000美元（相等於128,700,000港元）之保險補償金額，實際金額還有待和保險商進一步確定，其補償收入記入其他應收。

## 財務成本

截至二零一八年十二月三十一日止年度之財務成本為10,562,000港元(二零一七年：無)。增加主要是由於支付亞太5C及亞太6C衛星有關之財務成本於衛星開始商業營運以後並沒有資本化。

## 指定為透過損益以反映公允價值之金融工具的公允價值變動

根據於二零一八年十二月三十一日的市值，餘下的141,651,429股中國新華電視控股有限公司普通股股份投資之公允價值重新計量為9,207,000港元，確認公允價值溢利1,841,000港元已於損益確認。本集團之透過損益以反映按公允價值之金融資產詳情載於本公告附註15。

## 稅項

截至二零一八年十二月三十一日止年度，稅項支出與二零一七年之117,235,000港元比較減少至112,621,000港元，主要由於本年度之遞延稅項減少所致。本集團之稅項詳情載於本公告附註8。

## EBITDA

由於收入增加，截至二零一八年十二月三十一日止年度之EBITDA增加至1,032,428,000港元，EBITDA利潤率由84.4%減少至83.4%。

## 資本開支、資金流動性、財務資源及資產負債比率

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團之物業、廠房及設備的資本開支為1,502,456,000港元(二零一七年：466,278,000港元)。主要資本開支是亞太6C衛星之建造費、租賃物業裝修的付款及新增設備。以上資本性支出的資金來源主要為自有資金、經營業務所得之資金及銀行借貸。

於二零一六年六月十四日，亞太通信衛星有限公司(「亞太通信」)(作為借款人)與本公司(作為保證人)與中國銀行(香港)有限公司就一筆合共總額最高為215,600,000美元(相等於1,681,680,000港元)之貸款(「二零一六年融資」)訂立一項融資協議。二零一六年融資包括三部份：定期貸款最高130,000,000美元(相等於1,014,000,000港元)(「定期貸款」)、循環貸款最高70,000,000美元(相等於546,000,000港元)及其他貿易安排貸款最高15,600,000美元(相等於121,680,000港元)。二零一六年融資將運用於亞太通信的營運資金，包括但不限於現有銀行借款的償還、衛星的採購、衛星的發射服務及該等項目的營運資金。二零一六年融資以亞太6C衛星之保險索償所得作為抵押。於年內，本集團已根據二零一六年融資提取



92,398,000美元（相等於720,704,000港元）及清還145,218,000美元（相等於1,132,700,000港元）。定期貸款及循環貸款於截至二零一八年十二月三十一日的未償還本金結餘分別為24,782,000美元（相等於193,300,000港元）（二零一七年：107,602,000美元（相等於839,296,000港元））及30,000,000美元（相等於234,000,000港元）（二零一七年：無）。定期貸款的還款期為自首次提款當日後二十四個月起分七個半年分期還款及循環貸款的還款期為自提款日起計一年內還款。

此外，於二零一六年六月十四日，亞太通信（作為借款人）與本公司（作為保證人）與香港上海滙豐銀行有限公司就一筆10,000,000美元（相等於78,000,000港元）之循環貸款訂立一項融資協議。於二零一七年八月二十九日，該循環貸款額度增加至25,000,000美元（相等於195,000,000港元）。於年內，本集團已就該貸款提取15,000,000美元（相等於117,000,000港元）及清還25,000,000美元（相等於195,000,000港元）。該貸款於截至二零一八年十二月三十一日已無未償還本金結餘（二零一七年：10,000,000美元（相等於78,000,000港元））。循環貸款的還款期為自提款日起計一年內還款。於二零一九年一月七日，該循環貸款額度減少至12,000,000美元（相等於93,600,000港元）。

截至二零一八年十二月三十一日，總借貸（已扣除未攤銷之財務成本）約為425,438,000港元（二零一七年：約913,463,000港元）。本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度的總借貸減少約488,025,000港元，主要原因是本集團已清還部份二零一六年融資致貸款額減少。

本集團債務（已扣除未攤銷之財務成本）到期償還概況如下：

#### 償還年期

	港元
一年內償還或按通知	261,330,000
一年後但五年內償還	<u>164,108,000</u>
	<u><u>425,438,000</u></u>



截至二零一八年十二月三十一日，本集團之總負債為1,506,979,000港元，較二零一七年十二月三十一日減少518,106,000港元，主要原因是已清還部份銀行貸款中的定期貸款。因此，資產負債比率(負債總額／資產總額)減少至21.1%，比二零一七年十二月三十一日減少6.5個百分點。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團錄得淨現金流入137,575,000港元(二零一七年：277,700,000港元)，此淨現金流入包括經營活動淨現金流入872,632,000港元，對沖了投資活動中的淨現金支出70,095,000港元及融資活動中的淨現金支出662,894,000港元。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團持有約686,848,000港元之現金及銀行存款，其中43.7%為美元、50.3%為人民幣及6.0%為港元及其他貨幣，包含668,828,000港元之現金及現金等價物，原到期日超過三個月之銀行結餘5,758,000港元及已抵押銀行存款12,262,000港元。該等款項連同業務經常性現金流量使本集團足以應付未來年度之債務還款。

### 資本結構

本集團維持保守的資金管理制度。本集團穩健的資本結構、雄厚的財務實力為未來持續發展奠定穩固基礎。

### 外匯風險

本集團之收入及營運支出主要為美元及人民幣，資本開支都以美元計值。由於港元與美元掛鈎，因此美元的匯率波動對本集團營運影響較少。截至二零一八年十二月三十一日止年度，人民幣兌港元匯率已貶值。

### **利率風險**

就本集團因利率風險而面對的現金流量風險而言(主要源自長期借款按浮動倫敦銀行同業拆息利率計息)，於年內，本集團並無訂立任何利率風險對沖，以減輕利率風險。

### **資產抵押**

於二零一八年十二月三十一日，本集團之有抵押銀行存款約12,262,000港元(二零一七年：無)，是與年內之若干商業安排有關。

於二零一八年十二月三十一日，一間銀行向本集團一間附屬公司出具保證函，乃由本集團之物業作抵押，其賬面淨值約3,258,000港元(二零一七年：3,375,000港元)。

### **資本承諾**

於二零一八年十二月三十一日，本集團的資本承擔主要是關於投資聯營公司，有關項目並未於本集團財務報表撥備。當中的194,667,000港元(二零一七年：194,667,000港元)為已授權但未訂約，及269,064,000港元(二零一七年：912,969,000港元)為已訂約。

### **或然負債**

本集團之或然負債詳情載於本公告附註19。

### **報告期末後之非調整事項**

報告期末後，董事會建議派發末期股息，詳情載於本公告附註9。

## 財務摘要

### 綜合損益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(以港元列示)

		二零一八年	二零一七年
	附註	千元	(註) 千元
收入	4	1,237,712	1,207,440
服務成本		<u>(501,610)</u>	<u>(467,079)</u>
毛利		736,102	740,361
其他淨收入	6	165,761	18,680
重估投資物業的(虧損)/溢利		(527)	1,214
物業、廠房及設備的減值虧損		(150,000)	–
行政開支		<u>(123,078)</u>	<u>(121,985)</u>
經營溢利		628,258	638,270
指定為透過損益以反映公允價值之 金融工具的公允價值變動	15	1,841	(16,573)
財務成本	7(a)	(10,562)	–
出售一間合營企業之虧損		(78)	–
攤分聯營公司溢利		<u>169</u>	<u>95</u>
除稅前溢利	7	619,628	621,792
稅項	8	<u>(112,621)</u>	<u>(117,235)</u>
年度及本公司股東應佔溢利		<u><u>507,007</u></u>	<u><u>504,557</u></u>
每股溢利			
基本及攤薄	10	<u><u>54.47仙</u></u>	<u><u>54.20仙</u></u>

註：本集團於二零一八年一月一日初始應用《國際財務報告準則》/《香港財務報告準則》第9號「金融工具」。根據所選擇的過渡方法，不會重述比較資料。見附註3。

## 綜合全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(以港元列示)

	二零一八年 千元	二零一七年 (註) 千元
年度溢利	<u>507,007</u>	<u>504,557</u>
本年其他全面收益 (除稅及作出重新分類調整後)		
於其後重新分類或可能重新分類至損益之項目		
匯兌差異之換算：		
— 境外企業的財務報表	<u>(24,382)</u>	<u>26,786</u>
本年其他全面收益	<u>(24,382)</u>	<u>26,786</u>
本年總全面收益	<u><u>482,625</u></u>	<u><u>531,343</u></u>

註：本集團於二零一八年一月一日初始應用《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號「金融工具」。根據所選擇的過渡方法，不會重述比較資料。見附註3。

## 綜合財務狀況表

二零一八年十二月三十一日

(以港元列示)

	附註	二零一八年 千元	二零一七年 (註) 千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	5,393,820	4,460,788
投資物業		11,373	11,900
無形資產	12	133,585	133,585
合營企業權益		–	490
聯營公司權益		437,028	360,351
會所會籍		380	380
預付費用	13	170,527	1,030,819
遞延稅項資產		877	259
		<u>6,147,590</u>	<u>5,998,572</u>
<b>流動資產</b>			
透過損益以反映公允價值之金融資產	15	9,207	7,366
應收貸款	14	–	120,000
應收貿易賬款(淨)	16	159,758	203,832
按金、預付款項及其他應收款項		151,063	28,878
已抵押銀行存款		12,262	–
原到期日超過三個月之銀行結餘		5,758	435,864
現金及現金等價物		668,828	531,253
		<u>1,006,876</u>	<u>1,327,193</u>
<b>流動負債</b>			
應付款項及應計支出	17	96,547	83,342
已收預繳租金		57,034	103,274
應付股息		540	–
一年內到期之有抵押銀行貸款		261,330	111,572
本年稅項		29,604	75,904
		<u>445,055</u>	<u>374,092</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>561,821</u>	<u>953,101</u>
<b>總資產減流動負債轉結</b>		<u>6,709,411</u>	<u>6,951,673</u>

註：本集團於二零一八年一月一日初始應用《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號「金融工具」。根據所選擇的過渡方法，不會重述比較資料。見附註3。

## 綜合財務狀況表

二零一八年十二月三十一日

(以港元列示)

	附註	二零一八年 千元	二零一七年 (註) 千元
總資產減流動負債承前		<u>6,709,411</u>	<u>6,951,673</u>
<b>非流動負債</b>			
一年後到期之有抵押銀行貸款		164,108	801,891
已收按金		73,606	75,203
遞延收入		84,441	87,603
遞延稅項負債		739,769	686,296
		<u>1,061,924</u>	<u>1,650,993</u>
<b>資產淨值</b>		<u><b>5,647,487</b></u>	<u><b>5,300,680</b></u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	18	93,081	93,081
股份溢價		1,235,362	1,235,362
繳入盈餘		511,000	511,000
重估儲備		4,017	4,017
匯兌儲備		(4,560)	19,822
其他儲備		442	442
累計溢利		3,808,145	3,436,956
<b>總權益</b>		<u><b>5,647,487</b></u>	<u><b>5,300,680</b></u>

註：本集團於二零一八年一月一日初始應用《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號「金融工具」。根據所選擇的過渡方法，不會重述比較資料。見附註3。

## 綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

(以港元列示)

	股本 千元	股份溢價 千元	繳入盈餘 千元	重估儲備 千元	匯兌儲備 千元	其他儲備 千元	累計溢利 千元	總權益 千元
於二零一七年 一月一日之結餘	93,101	1,236,081	511,000	4,017	(6,964)	442	3,011,517	4,849,194
二零一七年之權益變動：								
年度溢利	-	-	-	-	-	-	504,557	504,557
其他全面收益	-	-	-	-	26,786	-	-	26,786
總全面收益	-	-	-	-	26,786	-	504,557	531,343
核准上年度的股息 (附註9(ii))	-	-	-	-	-	-	(46,540)	(46,540)
本年度宣派股息(附註9(i))	-	-	-	-	-	-	(32,578)	(32,578)
股份回購(附註18(b))	(20)	(719)	-	-	-	-	-	(739)
於二零一七年十二月三十一 日之結餘(註)	<u>93,081</u>	<u>1,235,362</u>	<u>511,000</u>	<u>4,017</u>	<u>19,822</u>	<u>442</u>	<u>3,436,956</u>	<u>5,300,680</u>
於二零一七年十二月 三十一日之結餘(註)	<b>93,081</b>	<b>1,235,362</b>	<b>511,000</b>	<b>4,017</b>	<b>19,822</b>	<b>442</b>	<b>3,436,956</b>	<b>5,300,680</b>
初始應用《國際財務報告準 則》/《香港財務報告準則》 第9號之影響	-	-	-	-	-	-	(851)	(851)
於二零一八年一月一日 之結餘	<u>93,081</u>	<u>1,235,362</u>	<u>511,000</u>	<u>4,017</u>	<u>19,822</u>	<u>442</u>	<u>3,436,105</u>	<u>5,299,829</u>
二零一八年之權益變動：								
年度溢利	-	-	-	-	-	-	507,007	507,007
其他全面收益	-	-	-	-	(24,382)	-	-	(24,382)
總全面收益	-	-	-	-	(24,382)	-	507,007	482,625
核准上年度的股息 (附註9(ii))	-	-	-	-	-	-	(97,735)	(97,735)
本年度宣派股息(附註9(i))	-	-	-	-	-	-	(37,232)	(37,232)
於二零一八年十二月 三十一日之結餘	<u>93,081</u>	<u>1,235,362</u>	<u>511,000</u>	<u>4,017</u>	<u>(4,560)</u>	<u>442</u>	<u>3,808,145</u>	<u>5,647,487</u>

註：本集團於二零一八年一月一日初始應用《國際財務報告準則》/《香港財務報告準則》第9號「金融工具」。根據所選擇的過渡方法，不會重述比較資料。見附註3。



(以港元列示)

附註：

### 1 一般資料

亞太衛星控股有限公司(「本公司」)於百慕達註冊成立為有限公司。其註冊辦事處的地址為 Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton, HM 11, Bermuda。主要營業地點的地址為香港新界大埔大埔工業邨大貴街22號。本公司的股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為投資控股公司。其附屬公司的主要業務為持有、經營、提供衛星轉發器容量及相關服務、衛星廣播及電訊服務及其他服務。

### 2 合規聲明及編撰財務報表之準則

本公告所載的綜合業績並不構成本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表但是摘錄自該等綜合財務報表。

本綜合財務報表已經按照國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)所頒佈所有適用之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有適用之個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)和詮釋)而編製。而香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈所有適用之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)，以及香港公認會計原則，是源自並且與國際財務報告準則是一致的，因此本綜合財務報表亦符合香港財務報告準則的規定及香港公司條例之規定而編撰。本綜合財務報表也符合香港公司條例的披露規定及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用披露規定。

### 3 會計政策之變動

國際會計準則委員會頒佈了幾項新的《國際財務報告準則》及《國際財務報告準則》的修訂並在本集團當前會計期間首次生效。香港會計師公會其後頒佈的多項相等的新的及經修訂的《香港財務報告準則》，與國際會計準則委員會所頒佈的具有相同的生效日期，而且在所有重大方面與國際會計準則委員會所頒佈的內容完全相同。

其中，以下發展與本集團的財務報表有關：

- 《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號，「金融工具」
- 《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第15號，「客戶合約收益」
- 國際財務報告詮釋委員會／香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第22號，「外幣交易及預付代價」

除《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號及同時採納的《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號的修訂，具有負補償的預付款功能，本集團尚未應用任何於本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

(a) 《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號，「金融工具」

《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號取代《國際會計準則》／《香港會計準則》第39號「金融工具：確認及計量」。它規定了確認和計量金融資產，金融負債和一些買賣非金融項目的合同的要求。

本集團已根據《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號的過渡要求追溯應用於二零一八年一月一日存在的項目。本集團將初始應用的累計影響確認為二零一八年一月一日權益期初餘額的調整。因此，仍然按《國際會計準則》／《香港會計準則》第39號報告比較資料。

下表總結了於二零一八年一月一日過渡到《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號對累計溢利和儲備的影響。

千元

累計溢利

確認額外的預期信貸虧損：

— 應收貿易帳款，稅後淨額 (851)

二零一八年一月一日的累計溢利淨減少額 (851)

有關以往會計政策變更的性質和影響以及過渡方法的進一步詳情如下：

(i) 金融資產和金融負債的分類

《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號將金融資產分為三個主要分類類別：按攤銷成本計量，按公允價值計入其他全面收益（「FVOCI」）及按公允價值計入損益（「FVPL」）。這些取代了《國際會計準則》／《香港會計準則》第39號的按持有至到期投資，貸款和應收款項，可供出售金融資產和以FVPL計量的金融資產的分類。《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號下的金融資產分類乃根據管理該金融資產的業務模式及其合約現金流量特徵而定。

本集團尚未選擇指定選項，以不可撤銷地將根據《國際會計準則》／《香港會計準則》第39號指定為FVPL的金融資產的股票投資指定為過渡至《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號的FVOCI（非回收）的金融資產。本集團金融資產的計量類別保持不變。所有金融資產於二零一八年一月一日的分類並未受初始應用《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號所影響。

金融負債的計量類別保持不變。所有金融負債於二零一八年一月一日的分類並未受初始應用《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號所影響。

(ii) 信貸虧損

《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號以預期信貸虧損模式替換《國際會計準則》／《香港會計準則》第39號「已發生虧損」模式。預期信貸虧損模式要求持續計量與金融資產相關的信用風險，因此較《國際會計準則》／《香港會計準則》第39號中的「已發生虧損」會計模式更早確認虧損。

本集團將新的預期信貸虧損模式應用於按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、原到期日超過三個月之銀行結餘、按金、預付款項及其他應收款項、應收貿易款項及應收貸款）。

下表將於二零一七年十二月三十一日根據《國際會計準則》／《香港會計準則》第39號釐定的期末壞帳撥備與於二零一八年一月一日根據《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號釐定的期初壞帳撥備對帳：

	千元
按《國際會計準則》／《香港會計準則》第39號於 二零一七年十二月三十一日之壞帳撥備	31,479
於二零一八年一月一日確認之新增信貸虧損：	
— 應收帳款	<u>851</u>
按《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號於 二零一八年一月一日之壞帳撥備	<u><u>32,330</u></u>

(iii) 過渡

採納《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號而產生的會計政策變動已追溯應用，惟下文所述者除外：

- 有關比較期的信息尚未重述。採納《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號而產生的金融資產賬面值差異於二零一八年一月一日於累計溢利及儲備確認。因此，二零一七年呈列的資料繼續根據《國際會計準則》／《香港會計準則》第39號報告，所以可能與本期間不具可比性。
- 評估以確定持有金融資產的商業模式乃根據二零一八年一月一日（本集團初始應用《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第9號之日）的事實及情況作出的評估。
- 在初始應用之日，如果評估信貸風險是否自初始確認時已顯著增加涉及不必要的成本或努力，則該金融工具已需確認終身預期信貸虧損。

(b) 《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第15號，「客戶合約收益」

《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第15號建立了一個全面的框架，用於確認與客戶簽訂合同的收入及成本。《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第15號取代《國際會計準則》／《香港會計準則》第18號「收益」，其涵蓋因銷售貨品及提供服務而產生的收入，以及《國際會計準則》／《香港會計準則》第11號，「建築合約」，其中指明建築合約的會計處理。

採納《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》第15號對本集團的財務狀況及財務業績並無任何重大影響。

(c) 國際財務報告詮釋委員會／香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第22號，「外幣交易及預付代價」

該詮釋為確定「交易日期」提供了指導，目的是為實體以外幣收取或支付預付代價時，初始確認相關資產、費用或收入(或部分收益)所使用之匯率。

該詮釋訂明，「交易日期」為首次確認並為非貨幣資產或非貨幣負債支付或收取預付代價之日期。如果在確認相關項目之前有多次付款或收款，則應以同樣方式確定每筆付款或收款的交易日期。採納國際財務報告詮釋委員會／香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第22號對本集團之財務狀況及財務業績並無任何重大影響。

#### 4 收入

與客戶簽訂的合同收入按服務項目分類如下：

	二零一八年 千元	二零一七年 千元
不包括按《國際財務報告準則》／《香港財務報告準則》 第15號所定義與客戶簽訂的合同收入		
提供衛星轉發器容量	1,196,170	1,172,439
提供衛星廣播及電訊服務收入	15,399	25,711
其他衛星相關服務收入	26,143	9,290
	<u>1,237,712</u>	<u>1,207,440</u>

## 5 分部報告

### 經營分部

本集團向執行董事報告定期內部財務資料，以供執行董事就本集團業務組成部份的資源分配作決定並且檢討該等組成部份的表現，本集團亦根據該等資料而劃分經營分部和編製分部資料。向執行董事報告的內部財務資料中的業務組成部份，是根據本集團的主要業務而釐定。由於本集團截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度內的收入、經營業績及資產中超過90%是源自提供衛星轉發器容量及相關服務，因此並無呈列經營分部之分析。

本集團的客戶基礎多元化，當中有兩名客戶的交易金額各佔本集團收益超過10%（二零一七年：兩名）。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，約278,937,000元（二零一七年：266,728,000元）的收益是來自此等客戶及歸屬於提供衛星轉發器容量及相關服務。

### 地區分部

本集團的經營資產主要包括其已投入服務以向多個地點及並非根據位於指定地理位置傳送的衛星。因此，並無呈列按資產地區進行分部資產賬面值的分部分析。

本集團以香港為常駐地。鑑於本集團衛星營運業務廣播覆蓋範圍廣泛的性質，各個國家的衛星覆蓋範圍信息可能並非始終可用，獲取此類信息的成本可能過高。位於(a)香港；(b)大中華（包括中國大陸、台灣及澳門，但不包括香港）；(c)東南亞；及(d)其他地區之客戶在截至二零一八年十二月三十一日止年度帶來之收入分別為116,637,000元、353,040,000元、583,175,000元及184,860,000元（二零一七年：分別為121,873,000元、312,253,000元、578,286,000元及195,028,000元）。

## 6 其他淨收入

其他淨收入主要包括以下各項：

	二零一八年 千元	二零一七年 千元
銀行存款之利息收入	21,658	11,651
其他利息收入	4,752	492
外幣匯兌（虧損）／溢利	(9,361)	3,427
有關物業之租金收入（減去直接開支95,000元 （二零一七年：56,000元））	1,457	1,325
保險補償	128,700	—
建造一個通訊衛星之雜項收入	15,555	—
其他服務收入	2,505	1,189
其他收入	495	596
	<u>165,761</u>	<u>18,680</u>

## 7 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)：

	二零一八年 千元	二零一七年 千元
(a) 財務成本		
銀行貸款之利息	38,785	15,284
其他借貸成本	1,993	930
	<u>40,778</u>	<u>16,214</u>
減：已資本化入帳預付款及在建工程之 借貸成本*	<u>(30,216)</u>	<u>(16,214)</u>
	<u><u>10,562</u></u>	<u><u>-</u></u>

\* 借貸成本已以每年2.49% – 3.77%資本化(二零一七年：1.75% – 2.88%)。

	二零一八年 千元	二零一七年 千元
(b) 其他項目		
核數師酬金		
－核數及相關服務	1,182	1,134
－稅務服務	158	134
－其他服務	14	14
折舊	419,297	399,783
出售物業、廠房及設備之虧損	107	817
經營租約支出：最低租金支付金額		
－土地及樓宇及設備	608	591
－衛星轉發器容量	47,490	28,548
(撥回)／確認應收貿易賬款及其他應收款項之 減值損失	<u>(1,726)</u>	<u>6,416</u>

## 8 綜合損益表內之稅項

	二零一八年 千元	二零一七年 千元
<b>本年度稅項－香港利得稅</b>		
本年度稅項	<b>36,699</b>	26,834
以往年度超額撥備	-	(17,826)
	<b>36,699</b>	9,008
<b>本年度稅項－香港境外</b>		
本年度稅項	<b>23,182</b>	19,083
以往年度超額撥備	(115)	(272)
	<b>23,067</b>	18,811
<b>遞延稅項－香港</b>	<b>52,855</b>	89,416
<b>實際稅項費用</b>	<b>112,621</b>	117,235

稅項乃按有關司法管轄區適用之現行稅率計算。

有關二零一八年香港利得稅是以16.5%的稅率計算(二零一七年：16.5%)。

香港境外稅項包括已付或應付有關本集團在香港以外地區向客戶提供衛星轉發器容量之收入而產生的利得稅及預提稅項。

以往年度的超額撥備代表撥回預提稅項撥備。管理層認為本集團須支付有關預提稅項的機會已變得不高，因此於本年度作出撥回。

有關香港利得稅的遞延稅項是按本年的估計暫時差異以16.5%(二零一七年：16.5%)的稅率計算。



## 9 股息

### (i) 本年度應付本公司股東之股息

	二零一八年 千元	二零一七年 千元
已宣派及派付之中期股息每股普通股4.00仙 (二零一七年：3.50仙)	37,232	32,578
於報告期末後建議派發之末期股息 每股普通股11.50仙(二零一七年：10.50仙)	107,043	97,735
	<u>144,275</u>	<u>130,313</u>

由於末期股息是於報告期末後擬派，因此有關股息並未於報告期末確認為負債。

### (ii) 屬於上一財政年度，並於本年度核准及支付的本公司股東之股息

	二零一八年 千元	二零一七年 千元
屬於上一財政年度，並於本年度核准 及支付的末期股息每股普通股10.50仙 (二零一七年：5.00仙)	97,735	46,540

## 10 每股溢利

### (a) 每股基本溢利

每股基本溢利乃根據年內本公司股東應佔溢利為507,007,000元(二零一七年：504,557,000元)及年內已發行普通股加權平均數930,831,000普通股(二零一七年：930,831,000普通股)計算如下：

#### (i) 普通股的加權平均數

	二零一八年 千股	二零一七年 千股
於一月一日的已發行普通股	930,831	931,009
股份回購的影響(附註18(b))	-	(178)
於十二月三十一日的普通股加權平均數	<u>930,831</u>	<u>930,831</u>

**(b) 每股攤薄溢利**

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度內，並無具攤薄影響之潛在普通股存在，所以每股攤薄溢利跟每股基本溢利相同。

**11 物業、廠房及設備**

**(a) 添置及轉撥在建工程**

截至二零一八年十二月三十一日止年度的在建工程增加是主要關於通訊衛星亞太6C衛星而金額為498,172,000元(二零一七年：437,620,000元)。按本公司於二零一五年十月十八日之公佈所述，亞太通信，本公司之全資附屬公司，於二零一五年十月十七日訂立衛星採購合同以建造亞太6C衛星。亞太6C衛星已於二零一八年五月四日成功由本公司之同集團附屬公司中國長城工業集團有限公司之長征3B/E運載火箭發射至預定軌位。亞太6C衛星之總成本1,444,442,000元已轉撥至通訊衛星。

**(b) 年內添置通訊衛星**

截至二零一八年十二月三十一日止年度的通訊衛星增加是主要關於全壽命租賃通訊衛星亞太5C衛星而金額為980,449,000元(二零一七年：無)。按本公司於二零一五年十二月二十四日之公佈所述，亞太通信於二零一五年十二月二十三日與一名第三方訂立衛星轉發器協議全壽命租賃亞太5C衛星的36.204個轉發器。亞太5C衛星是亞太5號衛星的接替衛星。年內，亞太5C衛星之在軌測試已完成，亞太通信已開始租用衛星轉發器。亞太5C衛星之預付費用980,449,000元已資本化為通訊衛星(附註13)。

**(c) 減值虧損**

截至二零一八年十二月三十一日，本集團的一顆通訊衛星由於南太陽翼故障，導致供電能力有五成受損。本集團對該通訊衛星進行減值測算並釐定該通訊衛星的可收回金額估計低於其賬面值。根據減值測算的結果，已於「物業、廠房及設備的已確認減值虧損」確認有關通訊衛星的減值虧損150,000,000元，即賬面淨值的五成。此通訊衛星之可收回金額，與其根據使用價值計算法估計的金額相同，此等計算法使用建基於已經管理層認可的預算及業務計劃的現金流量預測，就現金流量預測使用的貼現率為10.51%。於二零一七年內並無就物業、廠房及設備確認減值虧損。

## 12 無形資產

所收購無形資產(不予攤銷)之賬面值如下：

	二零一八年 千元	二零一七年 千元
軌道位置	<u>133,585</u>	<u>133,585</u>

本集團於二零零九年取得於一軌道位置營運衛星之權利，該項無形資產被視為具備無限期使用年期。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，無形資產並無減值需要。

無形資產之可收回金額，是根據使用價值計算法估計。此等計算法使用建基於已經管理層認可至二零一九年十二月三十一日的預算及業務計劃的現金流量預測。二零一八年以後的現金流量是根據來自提供衛星轉發器容量的已敲定服務協議的收益而推算並且按普遍預期及集團可達到之行業增長率而預測。就現金流量預測使用的貼現率為10.51%(二零一七年：10.27%)。

## 13 預付費用

預付費用乃指預付的轉發器租賃合同及使用一些預設頻率權利的預繳牌照費用。部分於一年內到期之預付費用已列賬於流動資產項目下之按金、預付款項及其他應收賬款內。

	二零一八年 千元	二零一七年 千元
非流動預付費用於一月一日之結餘	1,030,819	768,897
年內之變動：		
—添置	128,893	271,585
—轉撥至流動部分(列賬流動資產項目下之按金、 預付款項及其他應收賬款內)	(8,736)	(9,663)
—資本化為通訊衛星(附註11(b))	<u>(980,449)</u>	<u>—</u>
非流動預付費用於十二月三十一日之結餘	<u>170,527</u>	<u>1,030,819</u>

於二零一七年十二月三十一日，預付費用包括預付全壽命租賃亞太5C衛星的36.204個轉發器之租賃費109,174,000美元(相等於851,557,000元)。就亞太5C衛星新增預付費用16,525,000美元(相等於128,895,000元)(二零一七年：34,819,000美元(相等於271,588,000元))。亞太5C衛星已於二零一八年九月十日成功發射至預定軌位。亞太5C衛星之總成本980,449,000元已資本化為通訊衛星(附註11(b))。

#### 14 應收貸款

於二零一七年九月十一日，亞太通信訂立貸款協議，內容有關向亞太星通之附屬公司提供本金金額為345,462,000元的無抵押貸款。貸款利率按4.75厘之年利率計息（相等於貸款協議日期當日中國人民銀行公佈的一年期至五年期貸款的基準利率之利率）。該貸款將以現金或抵銷本集團應向亞太星通支付之出資的等額款項之方式償還。

於二零一八年十二月三十一日，亞太星通之附屬公司已全數以現金償還應收貸款之本金（二零一七年：提取本金為120,000,000元之貸款）。

#### 15 透過損益以反映公允價值之金融資產

於二零一八年十二月三十一日，本集團將所持有中國新華電視控股有限公司普通股股份投資之公允價值按年末之市場價值重新計量為9,207,000元（二零一七年：7,366,000元），確認公允價值溢利1,841,000元（二零一七年：虧損16,573,000元）計入損益。

#### 16 應收貿易賬款（淨）

本集團向其貿易客戶提供之信貸期一般為從收入確認日起計之30日。於報告期末，根據收入確認日及扣除呆壞賬撥備之應收貿易賬款，賬齡分析如下：

	二零一八年 千元	二零一七年 千元
30日內	39,276	57,707
31-60日	31,954	31,280
61-90日	21,440	23,366
91-120日	16,413	30,474
超過120日	50,675	61,005
	<u>159,758</u>	<u>203,832</u>

預期一年內收回應收貿易賬款。

#### 17 應付款項及應計支出

根據報告期末之應付款項及應計支出，賬齡分析如下：

	二零一八年 千元	二零一七年 千元
3個月內到期之應付款項	18,155	25,033
應計支出	78,392	58,309
	<u>96,547</u>	<u>83,342</u>

## 18 股本

### (a) 法定及已發行股本

	二零一八年		二零一七年	
	股份數目 千股	千元	股份數目 千股	千元
法定：				
每股面值0.10元之普通股	<u>2,000,000</u>	<u>200,000</u>	<u>2,000,000</u>	<u>200,000</u>
普通股，已發行及繳足：				
於一月一日	930,809	93,081	931,009	93,101
購回股份	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(200)</u>	<u>(20)</u>
於十二月三十一日	<u>930,809</u>	<u>93,081</u>	<u>930,809</u>	<u>93,081</u>

### (b) 購回股份

本公司二零一七年十二月三十一日年內於香港聯合交易所有限公司購回了普通股如下：

月／年	購回 股份數目	每股 最高價 元	每股 最低價 元	已付總 金額 千元
一月／二零一七年	200,000	3.68	3.67	739

上述股份已於購回時註銷，故本公司已發行股本已相應削減該等股份之面值。購回之溢價已自股份溢價扣除。

本公司在二零一八年十二月三十一日年內並無於香港聯合交易所有限公司購回普通股。

## 19 或然負債

本公司已就銀行向亞太通信授予之銀行融資作出擔保。於二零一八年十二月三十一日，亞太通信已動用之銀行融資款額為427,230,000元（二零一七年：917,296,000元）。

## 20 財務狀況表結算日後事項

董事會於報告期末後宣派末期股息，總額為107,043,000元，有關詳情載於本公告附註9。

## 企業管治

本集團繼續維持嚴格和高標準之企業管治準則，特別是內部控制及遵守法規，制定有適用於所有董事、高級行政人員及所有僱員之商業行為道德守則，實施內部舉報者保護政策，推動環保意識等。

## 人力資源

截至二零一八年十二月三十一日，本集團合共聘用112名員工。本集團持續為員工安排在職培訓，並按各僱員之職責及市場情況定期檢討薪酬政策。

## 審核及風險管理委員會

在於二零一九年三月十八日(星期一)召開的審核及風險管理委員會上，本集團審核及風險管理委員會已審閱本集團採納的會計原則及慣例，及本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核財務報告。審核及風險管理委員會並已審閱董事會就內部監控系統是否有效之結果及陳述、以及就本公司核數師是否獨立作檢討。

審核及風險管理委員會由四名獨立非執行董事組成，包括呂敬文博士(主席)、林錫光博士、崔利國先生及孟興國博士。

## 遵守《企業管治常規守則》

二零一八年度期間，本公司已遵守上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》的守則條文(「守則條文」)，除下列守則條文外：

A4.1：本公司非執行董事的委聘是無特定任期，是由於他們均須每三年輪值退任，惟根據本公司之細則董事會主席及總裁則除外；

A4.2：董事會主席及總裁毋須輪值退任，是由於此舉有助本公司貫徹所作出決定的一致性。

## 購買、出售及贖回股份

截至二零一八年十二月三十一日止年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售本公司任何股份。

### **暫停辦理股份過戶登記日期**

本公司將於二零一九年五月二十日(星期一)至二零一九年五月二十三日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，在此期間將不會辦理股份過戶事宜，以確定有權出席於二零一九年五月二十三日(星期四)舉行之股東週年大會之股東名單。所有適當填妥的過戶表格，連同有關股票最遲須於二零一九年五月十七日(星期五)下午四時三十分前交回本公司的香港股份過戶登記及過戶分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

本公司將於二零一九年六月五日(星期三)至二零一九年六月六日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，在此期間將不會辦理股份過戶事宜。為符合獲派末期股息的資格，所有適當填妥的過戶表格，連同有關股票最遲須於二零一九年六月四日(星期二)下午四時三十分前交回本公司的香港股份過戶登記及過戶分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

### **登載年度報告**

本公司載有上市規則附錄十六規定之資料的截至二零一八年十二月三十一日止年度的年報，將於適當時間在聯交所之網頁([www.hkexnews.com](http://www.hkexnews.com))及本公司之網頁([www.apstar.com](http://www.apstar.com))登載。



## 致謝

二零一八年本集團繼續錄得營業額增長及可觀盈利，借此機會向亞太衛星之客戶給予本集團的支持深表感謝，向各位董事和全體員工為本集團之發展所作出的貢獻和努力表示衷心感謝！

承董事會命  
亞太衛星控股有限公司  
李忠寶  
主席

香港，二零一九年三月十九日

於本公佈刊發日期之董事如下：

### 執行董事：

程广仁 (總裁)  
齊 良 (副總裁)

### 非執行董事：

李忠寶 (主席)  
林 暉  
尹衍樑  
付志恒  
林建順  
巴日斯  
曾達夢 (尹衍樑之替任董事)

### 獨立非執行董事：

呂敬文  
林錫光  
崔利國  
孟興國