

集團資本及流動資金

庫務管理

集團的庫務部門根據執行董事批准的政策與程序制訂財務風險管理政策，並須由集團內部審核部門定期審查。集團的庫務政策旨在緩和利率及匯率波動對集團整體財務狀況的影響以及把集團的財務風險減至最低。集團的庫務部門提供中央化財務風險管理服務(包括利率及外匯風險)及為集團與其成員公司提供具成本效益的資金。庫務部門管理集團大部份的資金需求、利率、外匯與信貸風險。集團的利率與外匯掉期及遠期合約僅在適當的時候用作風險管理，以作對沖交易及調控集團的資產與負債面對之利率與匯率波動風險。集團的政策是不參與投機性的衍生融資交易，亦不會將流動資金投資於金融產品上，包括對沖基金或類似的工具。

現金管理及融資

集團為各附屬公司設立中央現金管理制度。一般而言，集團主要以營業收入來提供經營附屬公司的資金需求。集團定期密切監察其整體現金流，並於有需要的情況下融資。

外匯風險

集團主要在香港經營電訊業務，交易以港元計值。集團亦面對其他匯率變動風險，主要與以美元、澳門元、人民幣、歐元及英鎊計值的若干應收或應付賬款及銀行存款有關。

信貸風險

集團於金融機構所持的盈餘資金令集團承受交易對方的信貸風險。集團監察交易對方的股價變動、信貸評級及為各交易對方的信貸總額設限並定期作檢討，以控制交易對方不履行責任的信貸風險。

集團資本及流動資金

資本及現金淨額

於二〇一九年十二月三十一日，集團錄得股本為12.05億港元及權益總額為119.63億港元。

於二〇一九年十二月三十一日，集團現金淨額為54.16億港元(二〇一八年：95.55億港元)，其中99%以港元列值，其餘則以其他貨幣列值。現金淨值結餘減少主要因支付特別中期股息、末期股息及中期股息合共41.50億港元，以及於二〇一九年五月收購集團主要附屬公司之非控股股東權益的代價6,000萬美元(約4.71億港元)所致。

集團資產抵押

於二〇一九年十二月三十一日，除根據互換股份質押安排將集團於一家合營企業持有之全部股份權益向該合營企業的合營夥伴提供質押外，與去年相同，集團概無抵押任何重大資產。

可動用之借貸額

於二〇一九年十二月三十一日，集團並無可動用之借貸額(二〇一八年：無)。

無線電頻譜

截至二〇一九年十二月三十一日止年度，集團之一家附屬公司和記電話有限公司透過拍賣獲得3500兆赫頻段之40兆赫(由二〇二〇年四月起為期十五年)及3300兆赫頻段之30兆赫(由二〇一九年十二月起為期十五年)，總頻譜使用費為4.02億港元。

或有負債

於二〇一九年十二月三十一日，集團提供履約、財務與其他擔保為1.06億港元(二〇一八年：500萬港元)。

承擔

於二〇一九年十二月三十一日，集團有關物業、設施及設備的總資本承擔合共為2.71億港元(二〇一八年：3.96億港元)，以及電訊牌照合共22.42億港元(二〇一八年：20.40億港元)。

集團之一家附屬公司購得多個頻段用以在香港提供電訊服務，其中有若干頻段之分配年期/期間至二〇二一年。該等頻段之可變動牌照費按網絡收益之5%或合適費用(按綜合傳送者牌照所界定)兩者之較高者收費。合適費用現值淨額已入賬列為牌照費負債。