

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。其庫務政策旨在緩和利率及匯率波動對其整體財務狀況的影響以及使其財務風險減至最低。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其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。其融資一般來自其附屬公司的營業收入，主要用於滿足資金需求。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流動電訊業務，交易以港元計值。其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。集團目前沒有進行任何外幣對沖。

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。其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2020年12月31日，集團錄得股本為12.05億港元及權益總額為120.47億港元。

於2020年12月31日，集團現金淨額為52.51億港元(2019年：54.16億港元)，其中99%以港元列值，其餘則以其他貨幣列值。

集團資產抵押

於2020年12月31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2020年12月31日，集團並無可動用之借貸額(2019年：無)。

或有負債

於2020年12月31日，集團提供履約與財務擔保為3.30億港元，當中已包括5G頻譜相關的履約擔保(2019年：1.06億港元)。

承擔

於2020年12月31日，集團有關物業、設施及設備的總資本承擔合共為5.02億港元(2019年：2.71億港元)，以及電訊牌照合共20.40億港元(2019年：22.42億港元)。資本承擔上升是由於年內就5G網絡的投資。

和記電話購得多個頻段用以在香港提供流動電訊服務，其中有若干頻段之分配年期或期間至2021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。