

# 集團資本資源及其他資料 ▶▶

## 庫務管理

集團主要庫務及融資政策著重於流動資金管理及維持最佳流動資金水平，同時為附屬公司營運提供具成本效益的資金。集團的庫務部門提供中央化服務，以管理集團資金需要，並監察財務風險，包括與利率、匯率以及交易對方有關的風險。

集團運用利率及外匯掉期以及外匯期貨合約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及負債。集團的政策是不參與投機性的衍生融資工具交易或投資金融產品，包括對沖基金或類似工具。

## 現金管理及資金

一般而言，集團主要以銀行借貸形式籌集融資以滿足經營附屬公司的資金需求。集團會密切監察其整體負債狀況，包括定期檢討其融資成本及到期日情況，為融資作好準備。

## 利率風險

集團受有關港元借貸的利率變動風險影響。集團集中減低整體借貸成本以管理利率風險。

## 外匯風險

集團在香港及澳門經營電訊業務，交易以港元及澳門元計值。集團亦面對其他匯率變動風險，主要與以美元及歐元計值的若干應收或應付賬款及銀行存款有關。

## 信貸風險

集團為各附屬公司設立中央現金管理制度。集團審慎地管理所持的盈餘資金，通常存放於銀行或金融機構的存款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。

管理層亦持續監管集團因經營活動而面對的交易對方信貸風險。

## 流動資金及資本資源

集團透過股本、內部產生之資金及外部借貸以應付融資所需。於二〇一三年六月三十日，集團錄得股本為12.05億港元及權益總額為111.52億港元。

於二〇一三年六月三十日，現金及現金等值為2.49億港元(二〇一二年十二月三十一日：1.82億港元)，其中67%為港元、10%為美元，其餘則以其他貨幣列值。於二〇一三年六月三十日，集團錄得以港元計值並須於二〇一五年六月償還之銀行借貸為43.07億港元(二〇一二年十二月三十一日：37.46億港元)。於二〇一三年六月三十日，由於集團增加借貸，資產負債比率(按負債淨額除以總資本淨額計算)為27%(二〇一二年十二月三十一日：24%)。

## 現金流

集團受惠於強勁的經營業務現金流而保持穩健之財務狀況。截至二〇一三年六月三十日止六個月，集團之經營業務產生及投資活動所用之現金淨額分別為9.00億港元(二〇一二年六月三十日：14.03億港元)及7.47億港元(二〇一二年六月三十日：7.50億港元)。集團於回顧期內之資金淨流出主要包括資本及其他非流動資產開支、於合營企業之投資及二〇一二年末期股息。

## 集團資產抵押

於二〇一三年六月三十日，除根據互換股份質押安排將集團於一間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，與去年同期相同，集團概無抵押任何重大資產。

## 資本開支

二〇一三年首六個月之物業、電訊設施及設備之資本開支為5.62億港元(二〇一二年六月三十日：5.67億港元)，其中流動通訊業務及固網業務分別為3.26億港元(二〇一二年六月三十日：2.72億港元)及2.36億港元(二〇一二年六月三十日：2.95億港元)，反映集團持續投資於網絡升級與擴展以支持長遠業務增長。

## 購入無線電頻譜

於回顧期內，一間集團擁有50%權益的合營企業以代價2.90億港元購入2500/2600兆赫無線電頻帶內的一段10兆赫頻譜頻段，以於香港提供流動通訊服務，為期十五年。

## 或然負債

於二〇一三年六月三十日，集團與履約擔保及財務擔保有關之或然負債為8.71億港元(二〇一二年十二月三十一日：8.47億港元)。或然負債主要包括就集團頻譜牌照責任向香港通訊事務管理局辦公室發出之履約保證。

## 資本承擔

於二〇一三年六月三十日，集團有關物業、電訊設施及設備及於合營企業之投資的總資本承擔合共為17.73億港元(二〇一二年十二月三十一日：20.51億港元)。

## 企業策略

集團的策略是以穩健的財務基礎締造可持續的回報，從而提升股東長遠之總回報。有關討論及分析集團之表現、集團締造或保存較長遠價值之基礎，以及達成集團目標之策略，請參閱主席報告及管理層討論及分析。

## 人力資源

於二〇一三年六月三十日，集團聘用 1,907 名全職員工。截至二〇一三年六月三十日止六個月的僱員成本（包括董事酬金）合共 3.73 億港元。（二〇一二年六月三十日：3.52 億港元）。

集團深明高質素人力資源對保持市場領導地位的重要性。集團的薪金及福利均保持在具競爭力的水平，並在集團之薪金、花紅及獎勵體系的一般框架範圍內，每年評核個人表現，予以獎勵。集團為僱員提供多項福利，包括醫療保障、公積金與退休計劃、長期服務獎及認股權計劃。集團強調員工發展的重要性，持續提供相關培訓計劃，同時亦鼓勵僱員積極參與集團安排的關懷社區活動。

## 環境、社會與管治責任

集團致力維持業務及所在社區的長遠可持續發展。我們努力不懈審慎管理業務，為客戶提供優質的產品和服務，亦透過勤奮而專注的僱員團隊執行管理層的決策。集團積極履行企業社會責任，並相信此份承擔有助加強我們與社區的聯繫。我們通過在企業層面贊助及支持公民責任項目，實踐企業公民責任，致力為社區謀福祉，回饋社會。

## 審閱財務報告

本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所，已按照國際審計與鑑證準則理事會頒佈之國際審閱準則第 2410 號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」，審閱集團截至二〇一三年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報告。核數師之獨立審閱報告載於第 22 頁。本公司審核委員會亦已審閱集團截至二〇一三年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報告。

## 購回、出售或贖回本公司上市證券

截至二〇一三年六月三十日止六個月期內，本公司及其任何附屬公司概無購回或出售本公司任何上市證券。此外，本公司於期內概無贖回其任何上市證券。

## 中期股息之記錄日

釐定股東權利以收取中期股息的記錄日為二〇一三年八月二十七日(星期二)。

為符合資格收取將於二〇一三年九月五日(星期四)派發的中期股息，所有過戶文件連同相關股票須不遲於二〇一三年八月二十七日(星期二)下午四時三十分交回本公司之香港股份過戶登記處(香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)辦理登記。

## 過往表現及前瞻性陳述

本中期報告所載集團之表現及營運業績僅屬歷史數據性質，過往表現並不保證集團日後之業績。本中期報告或載有基於現有計劃、估計與預測作出之前瞻性陳述及意見，因此涉及風險及不明朗因素。實際業績可能與該等前瞻性陳述及意見中論及之預期表現有重大差異。集團、各董事、僱員及集團之代理概不承擔(a)更正或更新本中期報告所載之前瞻性陳述或意見之任何義務；及(b)倘因任何前瞻性陳述或意見不能實現或變成不正確而引致之任何責任。