

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，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分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。

## **O-NET COMMUNICATIONS (GROUP) LIMITED**

### **昂納光通信（集團）有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：877)

截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度業績

及

變更所得款項用途

#### **業績**

昂納光通信（集團）有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈，本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一二年十二月三十一日止年度的初步綜合年度業績。該等業績已由本公司審核委員會審閱。

## 綜合損益表

(除另有指明者外，所有金額均以千港元列示)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收入	4	727,368	669,381
銷售成本	5	(426,929)	(369,545)
毛利		300,439	299,836
其他收益－淨額	4	5,029	6,661
銷售及市場推廣費用	5	(37,141)	(35,275)
研究與開發費用	5	(73,137)	(50,854)
行政費用	5	(93,355)	(90,241)
經營溢利		101,835	130,127
財務收益	6	13,119	24,244
財務費用	6	(826)	(176)
財務收益－淨額	6	12,293	24,068
所得稅前溢利		114,128	154,195
所得稅費用	7	(16,318)	(20,746)
年度溢利		97,810	133,449
應佔溢利：			
本公司權益持有人		97,810	133,449
本公司權益持有人應佔溢利的每股盈利(每股港元)			
－基本	8	0.13	0.16
－攤薄	8	0.13	0.16
股息	9	22,666	24,000

## 綜合資產負債表

(除另有指明者外，所有金額均以千港元列示)

		於十二月三十一日	
	附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權		28,885	29,541
不動產、工廠及設備		447,510	240,091
其他非流動資產		11,462	—
無形資產		276	500
遞延所得稅資產		4,316	4,019
		<u>492,449</u>	<u>274,151</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		177,071	115,450
應收賬款及其他應收款	10	264,054	294,523
其他流動資產		5,289	—
已質押銀行存款		15,589	66,253
初步期限超過三個月的定期存款		75,230	50,700
現金及現金等價物		558,937	768,643
		<u>1,096,170</u>	<u>1,295,569</u>
<b>總資產</b>		<u>1,588,619</u>	<u>1,569,720</u>
<b>權益</b>			
本公司權益持有人應佔股本及儲備			
股本		7,556	8,000
儲備		1,381,115	1,361,894
		<u>1,388,671</u>	<u>1,369,894</u>

	附註	於十二月三十一日	
		二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	11	186,498	175,545
當期所得稅負債		13,450	24,281
		<u>199,948</u>	<u>199,826</u>
<b>總負債</b>		<u>199,948</u>	<u>199,826</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>1,588,619</u>	<u>1,569,720</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>896,222</u>	<u>1,095,743</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,388,671</u>	<u>1,369,894</u>

#### 綜合全面收入報表

(除另有指明者外，所有金額均以千港元列示)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
年度溢利	97,810	133,449
其他全面收入		
外幣折算差額	(459)	33,351
年度全面收入總額	<u>97,351</u>	<u>166,800</u>
應佔全面收入總額：		
本公司權益持有人	<u>97,351</u>	<u>166,800</u>

# 綜合財務報表附註

## 1. 一般資料

昂納光通信(集團)有限公司(「本公司」)為根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3條法例,經綜合及修訂)於二零零九年十一月十二日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司為一家投資控股公司,已於二零一零年四月二十九日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「首次公開發售」)。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司及其附屬公司(「本集團」)主要從事設計、製造及銷售應用於高速電信及數據通信的光網絡子元器件、元器件、模塊和子系統。

除另有指明者外,該等綜合財務報表以港元(「港元」)呈列。該等綜合財務報表已由董事會於二零一三年三月十一日批准刊發。

## 2. 主要會計政策概要

編製該等綜合財務報表所採用的主要會計政策載列如下。除另有規定者外,該等政策於所有呈報年度貫徹應用。

### 2.1 編製基準

本集團綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

### 2.2 會計政策變動及披露資料

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

下列新訂準則、準則修訂及詮釋於二零一二年一月一日起財政年度首次強制採納。

- 香港會計準則委員會已修訂香港會計準則第12號「所得稅」,以加入按公允價值計量的投資物業產生遞延稅項資產或負債的計量原則的例外情況。香港會計準則第12號規定實體應視乎實體是否預期透過使用或出售收回資產的賬面值,來計量資產的遞延稅項。此修訂引入一項可推翻的假設,即按公允價值入賬的投資物業可透過出售全數收回。此修訂適用於二零一二年一月一日或之後開始的年度期間追溯應用。此項會計政策的變動對本集團並無產生重大影響。
- 香港財務報告準則第7號「披露—轉讓金融資產」修訂本自二零一一年七月一日或之後開始的年度期間生效。該修訂本將提高轉讓交易申報的透明度,並有助於增強使用者瞭解有關轉讓金融資產的風險及該等風險對實體財務狀況的影響,尤其是涉及金融資產證券化的風險。

- 香港財務報告準則第1號「嚴重高通脹及取消首次採納者的固定日期」修訂本自二零一一年七月一日或之後開始的年度期間生效。該修訂本載有對香港財務報告準則第1號「首次採納香港財務報告準則」的兩項更改。第一項將對固定日期二零零四年一月一日的提述以「過渡至香港財務報告準則之日」取代之，從而消除首次採納香港財務報告準則的實體重列於過渡至國際財務報告準則之日前發生的終止確認交易之需要。第二項修訂對實體在因其功能貨幣發生嚴重高通脹而未能遵守香港財務報告準則的期間後如何重新按照香港財務報告準則呈列財務報表提供指引。

b) 本集團並無採納的新訂及經修訂準則。

以下新訂及經修訂準則已頒佈但尚未於二零一二年一月一日開始的財政年度生效及本集團並無提早採納：

- 香港會計準則第1號(修訂本)「財務報表的呈列」乃有關其他全面收入，於二零一二年七月一日或之後開始的年度期間生效
- 香港財務報告準則第1號(修訂本)「首次採納」，乃有關政府貸款，於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 有關過渡指引的香港財務報告準則第10號、第11號、第12號的修訂本於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 香港財務報告準則第10號(修訂本)「綜合財務報表」於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 香港會計準則第27號(經修訂)「獨立財務報表」於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 香港財務報告準則第11號(修訂本)「共同安排」於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 香港財務報告準則第28號(經修訂)「聯營公司及合營公司」於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 香港財務報告準則第12號(修訂本)「其他實體的權益披露」於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 香港財務報告準則第13號(修訂本)「公允價值計量」於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 香港財務報告準則第19號(修訂本)「僱員福利」於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)解釋公告第20號(修訂本)「露天礦生產階段的剝採成本」於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效

管理層預計運用經修訂準則將不會對本集團的綜合財務報表構成重大影響。

### 3. 分部報告

主要經營決策者(「主要經營決策者」)確定為本公司的高級行政管理層。主要經營決策者審閱本集團的內部報告以評估表現及分配資源。

由於本集團自二零一零年下半年起持續將其產品種類多元化，高級行政管理團隊不再審閱及評估各種個別產品或某一特定類別產品的表現。取而代之，彼等根據各客戶帶來的總收入評估表現及分配資源。毛／純利及成本乃於實體層面共同管理而非於個別產品或客戶層面管理。由於此變動，主要經營決策者認為本集團僅有一個經營分部，故並無披露分部資料。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，所有報告收入均來自向外部客戶作出的產品銷售(二零一一年—相同)。

- (a) 來自中華人民共和國(「中國」)、歐洲、北美及南美以及除中國外的其他亞洲國家外部客戶的收入如下，由付運地點釐定。

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
中國	288,786	315,671
歐洲	203,008	199,951
北美及南美	67,982	31,178
除中國外的其他亞洲國家	167,592	122,581
	<u>727,368</u>	<u>669,381</u>

- (b) 於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本集團除金融工具及遞延稅項資產外的非流動資產總值為：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
中國	487,921	270,015
香港	74	117
美利堅合眾國(「美國」)	138	—
	<u>488,133</u>	<u>270,132</u>

- (c) 於截至二零一二年十二月三十一日止年度，向三名(二零一一年—兩名)單一外部客戶所作銷售的收入佔本集團收入總額約35%(二零一一年—35%)。

#### 4. 收入及其他收益 — 淨額

收入包括光纖網絡子元器件、元器件、模塊及子系統的銷售額。於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度確認的收入及其他收益如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
收入		
貨品銷售	727,368	669,381
其他收益—淨額		
政府補貼(a)	5,150	6,026
銷售廢料或剩餘原材料的收益	755	651
處置不動產、工廠及設備的(虧損)/收益,淨額	(877)	12
其他	1	(28)
	<u>5,029</u>	<u>6,661</u>
合計	<u>732,397</u>	<u>676,042</u>

(a) 政府補貼主要指深圳市財政委員會為獎勵私營企業及中小企業發展所給予的特別資金。

#### 5. 按性質分類的費用

包括於銷售成本、銷售及市場推廣費用、研究及開發開支及行政費用的費用分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
員工成本—不包括授予董事及僱員的購股權	198,353	149,754
授予董事及僱員的購股權開支	27,622	27,864
耗用原材料	352,753	290,662
產成品及在產品存貨變動	(49,888)	(14,766)
折舊	29,827	24,472
攤銷	871	871
應收呆賬減值撥備的撥回	(834)	(494)
存貨撇減的撥備	1,842	2,820
銷售佣金	18,331	18,473
水電費	18,820	16,512
經營租賃租金	11,143	10,145
運費	4,942	5,032
核數師酬金	2,570	2,298
專業費用	1,647	2,056
差旅費	2,572	2,119
廣告費用	1,165	1,187
其他	8,826	6,910
	<u>630,562</u>	<u>545,915</u>

## 6. 財務(收益)/費用－淨額

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
財務收益		
－銀行存款及其他投資派生的利息收入	(12,390)	(12,904)
－匯兌收益	(729)	(11,340)
財務費用		
－銀行貿易融資借款的利息費用	826	176
財務收益－淨額	<b>(12,293)</b>	<b>(24,068)</b>

## 7. 所得稅費用

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
當期所得稅		
－香港利得稅(b)	4,828	2,698
－中國企業所得稅(c)	11,786	19,016
當期所得稅總計	16,614	21,714
遞延所得稅	(296)	(968)
所得稅費用	<b>16,318</b>	<b>20,746</b>

(a) 本公司及O-Net Communications Holdings Limited毋須於各自所在司法權區繳納利得稅。

(b) 香港溢利的適用稅率為16.5%。

(c) 中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)

中國企業所得稅乃按本集團內於中國註冊成立的各實體產生的應課稅收入作出撥備，並經就中國企業所得稅而言毋須課稅或不可扣減項目作出調整。

昂納信息技術(深圳)有限公司(「昂納深圳」)成立於深圳經濟特區，因此有權自抵銷過往年度所結轉的所有未逾期稅項虧損後的首個經營盈利年度起計兩年內享有中國企業所得稅豁免，及其後三年享有50%的已頒佈企業所得稅稅率減免(「五年稅務優惠」)。

根據第十屆全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過的中國企業所得稅法(《中國新企業所得稅法》)，內外資企業的新企業所得稅稅率統一為25%，自二零零八年一月一日起生效。《中國新企業所得稅法》亦為於其頒佈日期前成立及有權根據當時生效的稅務法律或法規享有較低優惠所得稅稅率的企業提供自生效日期起計五年的過渡期。於二零零七年十二月二十六日，國務院頒佈《關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》。根據此通知，於二零零七年三月三十一日前在深圳經濟特區成立的公司於二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年的過渡所得稅稅率應分別為18%、20%、22%、24%及25%。

此外，昂納深圳已向中國有關機構申請並成功獲授中國高新技術企業資格，故於二零一一年至二零一三年三年期間有權享有15%的優惠企業所得稅稅率。

本集團所得稅前利得稅與採用組成本集團各實體適用的法定稅率計算所得理論金額的差異如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
所得稅前溢利	114,128	154,195
按組成本集團各實體所適用法定稅率計算所得的稅額	28,532	37,007
下列各項的稅務影響：		
稅務優惠	(19,193)	(23,028)
不可扣稅費用		
— 購股權開支	6,906	6,687
— 其他	73	80
所得稅費用	<u>16,318</u>	<u>20,746</u>

## 8. 每股收益

### (a) 基本

每股基本收益（「每股收益」）以期內本公司權益持有人應佔溢利除以已發行普通股的加權平均數計算。

	二零一二年	二零一一年
本公司權益持有人應佔溢利（千港元）	<u>97,810</u>	<u>133,449</u>
已發行普通股的加權平均數（千股）	<u>776,814</u>	<u>820,058</u>
每股基本收益（每股港元）	<u>0.13</u>	<u>0.16</u>

### (b) 攤薄

每股攤薄收益透過調整發行在外普通股加權平均數，並假設轉換所有來自本公司授出的購股權的潛在攤薄性普通股而計算（共同構成計算每股攤薄收益的分母）。

就未行使購股權的攤薄影響而言，根據尚未行使購股權附帶的認購權貨幣價值及將於未來期間記錄的相關餘下以股份為基礎的酬金開支的總和釐定可按公允價值收購的股份數目（按本公司股份於期內的平均收市價釐定）。以上述方式計算的股份數目與假設行使購股權將發行的股份數目比較。

上述兩項差別加入分母作為無償發行普通股。概無就收益（分子）作出調整。

	二零一二年	二零一一年
本公司權益持有人應佔溢利(千港元)	<b>97,810</b>	133,449
已發行普通股的加權平均數(千股)	<b>776,814</b>	820,058
就購股權作出調整(千股)(i)	—	—
用於計算每股攤薄收益的普通股加權平均數(千股)	<b>776,814</b>	820,058
每股攤薄收益(每股港元)	<b>0.13</b>	0.16

(i) 由於計算每股攤薄收益時未行使購股權會產生反攤薄作用，在計算時並無計入換股的影響。

## 9. 股息

根據董事會於二零一三年三月十一日通過的決議案及獲股東於將於二零一三年五月七日舉行的股東週年大會上批准後，建議派發截至二零一二年十二月三十一日止年度每股股份0.03港元(二零一一年—0.03港元)的末期股息。該等財務報表並不反映此應付股息。

## 10. 應收賬款及其他應收款

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
應收賬款(a)	<b>215,109</b>	228,862
減：應收款減值撥備(b)	<b>(509)</b>	(1,346)
應收賬款—淨額	<b>214,600</b>	227,516
應收關連方款項	<b>1,055</b>	42
應收票據(c)	<b>38,604</b>	60,148
預付款項	<b>3,686</b>	2,171
應收利息	<b>2,290</b>	1,671
其他應收款	<b>3,819</b>	2,975
	<b>264,054</b>	294,523

於二零一二年十二月三十一日，本集團應收賬款及其他應收款的公允價值與其賬面值相若(二零一一年—相同)。

(a) 本集團應收賬款及其他應收款的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
人民幣元(「人民幣」)	138,737	135,719
美元(「美元」)	122,226	157,092
港元	451	497
日圓(「日圓」)	2,640	1,215
	<u>264,054</u>	<u>294,523</u>

一般授予客戶的信貸期為30至105天。根據發票日期的應收賬款的賬齡分析如下：

應收賬款	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
30天以內	63,113	72,933
31至60天	57,833	68,128
61至90天	58,387	42,391
91至180天	33,959	40,701
181至365天	1,507	795
365天以上	1,365	3,956
	<u>216,164</u>	<u>228,904</u>

於二零一二年十二月三十一日，65,801,000港元(二零一一年—73,040,000港元)的應收賬款已逾期但並未減值。此與若干具有良好聲譽及與本集團保持良好交易記錄及還款記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層相信毋須就該等結餘計提減值撥備，因彼等的信貸質量並無重大變化，且該等結餘被視為可悉數收回。該等已逾期應收賬款的賬齡分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
逾期1至90天	59,766	68,966
逾期91至180天	4,680	1,226
逾期181至365天	751	2,257
逾期365天以上	604	591
	<u>65,801</u>	<u>73,040</u>

於二零一二年十二月三十一日，509,000 港元(二零一一年-1,346,000 港元)的應收賬款出現減值。所有該等結餘已就減值虧損悉數撥備。根據發票日期的該等應收賬款的賬齡如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
逾期90至180天	-	-
逾期181至365天	-	-
逾期365天以上	509	1,346
	<u>509</u>	<u>1,346</u>

(b) 應收賬款減值撥備變動如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
年初結餘	1,346	1,770
減值撥回	(834)	(494)
折算差額	(3)	70
	<u>509</u>	<u>1,346</u>

(c) 應收票據的到期日為30至180天。應收票據的賬齡分析如下：

應收票據	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
30天以內	6,703	7,769
31至90天	6,774	24,951
91至180天	25,127	27,428
	<u>38,604</u>	<u>60,148</u>

應收賬款及其他應收款的其他類別並不包括已減值資產。

於報告日期，所承受的最大信用風險為上文所述各類別應收款的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為抵押。

## 11. 應付賬款及其他應付款

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
應付賬款(a)	113,892	80,108
應付票據(c)	4,329	37,944
應計費用	10,608	14,216
應付工資	20,717	18,775
其他應付款	35,356	23,720
客戶預付款	533	295
其他應付稅項	1,063	487
	<u>186,498</u>	<u>175,545</u>

於二零一二年十二月三十一日，由於期限短，本集團應付賬款及其他應付款的公允價值與其賬面值相若(二零一一年一相同)。

(a) 根據發票日期的應付賬款的賬齡分析如下：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
30天以內	37,867	40,898
31天至60天	30,212	16,221
61天至180天	41,167	18,592
181天至365天	2,017	724
365天以上	2,629	3,673
	<u>113,892</u>	<u>80,108</u>

(b) 本集團應付賬款及其他應付款的賬面值以下列貨幣計值：

	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
人民幣	144,390	148,994
美元	33,906	24,571
港元	7,967	1,785
歐元	—	159
日圓	235	36
	<u>186,498</u>	<u>175,545</u>

(c) 應付票據的到期日為30至180天。應付票據的賬齡分析如下：

應付票據	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
30天以內	–	6,945
31天至90天	–	13,222
91天至180天	4,329	17,777
	<u>4,329</u>	<u>37,944</u>

## 管理層討論與分析

本集團專注於無源光網絡產品的研究、開發、製造及銷售，該等產品主要包括用於寬帶及光網絡系統的子元器件、元器件、模塊和子系統。基於我們的核心專有技術及垂直整合的業務模式，本集團向領先的電信及數據通信網絡系統供應商設計、生產及銷售我們的創新光網絡產品。

## 行業及業務回顧

就整個行業而言，截至二零一二年十二月三十一日止年度（「二零一二年財政年度」）首三個季度光網絡產品的整體銷售持平，保持在每季1,600,000,000美元，原因是環球經濟不穩定導致電信及數據網絡營運商開支變得審慎。此外，在第四季度缺乏季節性因素的支持下，加上於第四季度新的供應商管理庫存計劃開始實行，使存貨由光網絡設備製造商轉至光網絡產品供應商，共同造成了光網絡產品收入短期不足。因此，與二零一二年財政年度初預測相比，於二零一二年財政年度的光網絡產品收入預料將縮減6.3%至6,300,000,000美元。

儘管行業表現疲弱，本集團仍設法獲得市場份額並於二零一二年財政年度首三個季度錄得溫和增長，而於二零一二年財政年度第四季度則錄得下降。二零一二年財政年度錄得收入727,400,000港元，較截至二零一一年十二月三十一日止年度（「二零一一年財政年度」）的669,400,000港元增長8.7%。雖然本集團的收入增長於二零一二年財政年度下半年下滑，本集團於二零一二年財政年度下半年開始付運大量新產品。因此，毛利率由二零一二年財政年度上半年的39.3%上升至二零一二年財政年度下半年的43.3%。儘管如此，由於本集團繼續傾注研究及開發（「研發」）精力至其核心業務及新業務分部，純利為97,800,000港元，較二零一一年財政年度下降約26.7%。

## 財務回顧

### 收入

二零一二年財政年度的總收入為727,400,000港元，較二零一一年財政年度的收入669,400,000港元增加58,000,000港元，或8.7%。收入增加是由於首三個季度的收入溫和增長所致，並足以彌補第四季度收入的減少。

儘管全球資本開支於第四季度變得更加保守令第四季度海外收入減少，得益於(i)在美國及歐洲增加的市場份額；(ii)若干亞洲國家對新一代光網絡投放大額投資及擴展其光網絡；及(iii)二零一二年財政年度下半年開始付運大量新產品至若干海外客戶，海外市場在二零一二年財政年度首三個季度經歷強勁增長。因此，海外收入於二零一二年財政年度增加24.0%至438,600,000港元，佔總收入的60.3%。

至於國內市場，電信網絡營運商於二零一二年採取嚴緊的資本開支政策。然而，本集團成功獲得主要國內客戶新產品之認證，並於二零一二年財政年度下半年開始付運大量該等新產品(包括新一代產品)，與去年下半年相比，本公司仍錄得穩定的收入增長。儘管與二零一一年財政年度同期及二零一二年財政年度上半年相比，二零一二年財政年度下半年國內市場錄得收入溫和增長，但增長額未能超過二零一二年上半年的減少額。因此，二零一二年財政年度錄得國內收入為288,800,000港元，較二零一一年財政年度下跌8.6%。

### 毛利及毛利率

二零一二年財政年度的毛利為300,400,000港元，較二零一一年財政年度的毛利299,800,000港元增加600,000港元，或0.2%。毛利輕微增長，主要由於毛利率下跌。毛利佔總收入或毛利率比例由二零一一年財政年度的44.8%下降至二零一二年財政年度的41.3%。即使本集團於年內不斷於市場推出毛利率較高的新產品(包括新一代產品)，但毛利率下跌主要由於毛利率相對較低的成熟產品所佔比例較高，以及本集團於二零一二年採取具競爭力的定價策略。

### 其他收益

二零一二年財政年度的其他收益，由二零一一年財政年度的6,700,000港元下降25.4%至5,000,000港元。該下跌主要是由於政府補貼由二零一一年財政年度的6,000,000港元減少800,000港元至二零一二年財政年度的5,200,000港元，及於二零一二年財政年度，處置不動產、工廠及設備的虧損增加了900,000港元，而二零一一年財政年度則錄得數字為零。

## 銷售及市場推廣費用

二零一二年財政年度的銷售及市場推廣費用為37,100,000港元，較二零一一年財政年度的35,300,000港元增加1,900,000港元，或5.3%。二零一二年財政年度銷售及市場推廣費用增加的主要因為整體銷售人員員工成本增加，此增加有部份被實際佣金率下降所抵銷。於二零一二年財政年度，薪金及購股權開支分別為7,500,000港元及2,100,000港元，分別較二零一一年財政年度增長25.9%及12.1%。該增長主要是由於工資上漲、銷售團隊人數增加及向銷售人員授出替代購股權之額外費用所致。

銷售及市場推廣費用佔收入的百分比由二零一一年財政年度的5.3%下降至於二零一二年財政年度的5.1%。該下降主要是由於下文所闡釋的實際佣金率下降所致。我們一般不會於中國產生分銷商銷售佣金。實際佣金率(即本集團所支付的佣金總額除以海外收入總額)於二零一二年財政年度為4.2%，而二零一一年財政年度則為5.2%。實際佣金率下降，主要由於本年度內，我們就佔銷售額比例部分較高的已售成熟產品所支付的佣金比率較低。

## 研究與開發費用

於二零一二年財政年度，研發費用為73,100,000港元，較二零一一年財政年度的50,900,000港元增加43.6%。與此同時，研發費用所佔收入比例由二零一一年財政年度的7.6%上升至二零一二年財政年度的10.1%。研發費用增加及其所佔收入比例上升主要是由於新產品及新業務分部的研發項目的投資增加所致，包括為相關研發項目聘用研發工程人員、採購原材料及固定資產以及向研發服務供應商支付服務費。研發費用上升亦由於年內整體研發工程人員的薪酬增加所致。

二零一二年財政年度的研發項目所用原材料成本為24,000,000港元，較二零一一年財政年度的19,800,000港元增加21.2%。與此同時，二零一二年財政年度的固定資產折舊為3,700,000港元，較二零一一年財政年度的2,400,000港元增加54.2%。研發項目所用原材料及固定資產增加主要由於增加新產品及新業務分部的研發項目所致。

薪金及購股權開支分別為32,700,000港元及5,400,000港元，較去年分別增加60.3%及17.4%。開支增加主要是由於提高薪酬、向研發工程人員授出替代購股權之額外費用及增聘研發工程人員(包括為新產品及新業務分部聘用的研發人員)所致。

## 行政費用

二零一二年財政年度的行政費用為93,400,000港元，較二零一一年財政年度的90,200,000港元增加3.5%。二零一二年財政年度的行政費用上升主要因為薪金上升所致，此上升有部份被購股權開支及低值消耗品成本下降所抵銷。二零一二年財政年度的行政費用佔收入的百分比較二零一一年財政年度的13.5%下降至12.8%，主要因為在二零一二年財政年度的收入有所增長前提下，我們仍致力控制成本水在同等平所致。

二零一二年財政年度的薪金為45,300,000港元，較去年之比較數字增加16.5%。開支增加主要是由於本集團加大力度增聘僱員所致。

二零一二年財政年度的購股權開支為20,200,000港元，較二零一一年財政年度的21,500,000港元減少6%。減少主要由於有關授予行政人員的購股權的大部分購股權開支已於過往年度悉數攤銷所致（即使二零一二年財政年度授出替代購股權產生了額外開支）。

低值消耗品成本由二零一一年財政年度的4,800,000港元減少1,500,000港元至二零一二年財政年度的3,300,000港元，主要是由於運作效率提高所致。

## 財務收益

二零一二年財政年度的財務收益淨額為12,300,000港元，較二零一一年財政年度的24,100,000港元減少11,800,000港元。下跌乃由於外匯收益減少所致。外匯收益乃由於人民幣升值所致。外匯收益減少10,600,000港元乃主要是由於我們的大部分現金以人民幣而非本公司功能貨幣持有，人民幣對美元升值由二零一一年走強變為二零一二年更溫和上揚。

## 除稅前溢利及除稅前溢利率

除稅前溢利由二零一一年財政年度的154,200,000港元減少40,100,000港元至二零一二年財政年度的114,100,000港元。除稅前溢利所佔總收入比例（即除稅前溢利率）由二零一一年財政年度的23.0%下降至二零一二年財政年度的15.7%。年內，除稅前溢利及除稅前溢利率下跌，主要是由於上述毛利率下跌及若干經營費用增加所致。

## 所得稅費用

現時，本集團的所得稅費用包括香港利得稅及中國企業所得稅（「中國企業所得稅」）。

香港溢利適用的稅率為 16.5%。本集團已就旗下於中國註冊成立的實體的應評稅收入撥備中國企業所得稅，並已就毋須評稅或不可扣減中國企業所得稅的項目作出調整。

於二零一二年財政年度的所得稅費用為 16,300,000 港元，較二零一一年財政年度的所得稅費用 20,700,000 港元下降 4,400,000 港元或 21.3%。所得稅費用減少主要是由於二零一二年財政年度除稅前純利減少所致。

## 本公司權益持有人應佔溢利及純利率

權益持有人應佔溢利由二零一一年財政年度的 133,400,000 港元減少 35,600,000 港元至二零一二年財政年度的 97,800,000 港元。權益持有人應佔溢利所佔總收入比例（即純利率）由二零一一年財政年度的 19.9% 下降至二零一二年財政年度的 13.4%。二零一二年財政年度的權益持有人應佔溢利及純利率下降主要是由於上述毛利率下降以及若干經營費用增加所致。

## 非公認會計原則財務表現

### 非公認會計原則財務計量的調節

本集團相信，提供非公認會計原則財務計量有助投資者將我們的財務表現與大多數在美國納斯達克上市且亦提供非公認會計原則財務計量的可資比較公司進行比較。一般而言，該等非公認會計原則財務計量為本集團表現及財務狀況的數字性計量，當中扣除或計入一般不會於按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）計算並呈列的最直接可資比較計量中扣除或計入的數額。非公認會計原則財務計量的調節載於隨附列表。本集團相信，該等非公認會計原則財務計量不能取代業績，其提供評估本公司持續經營活動現金需求的基準。該等非公認會計原則財務計量已與按照香港會計師公會所頒佈香港財務報告準則規定的最接近計量調節。

	二零一二年 年底 千港元	二零一一年 年底 千港元
計量非公認會計原則毛利的調整		
毛利	300,439	299,836
銷售成本相關的調整		
存貨撥備的撥備	1,842	2,820
非公認會計原則毛利	<u>302,281</u>	<u>302,656</u>
計量非公認會計原則純利的調整		
純利	97,810	133,449
銷售成本相關的調整		
存貨撥備	1,842	2,820
計量經營費用的調整		
授予董事、僱員及銷售代理的購股權	27,622	27,864
無形資產攤銷	871	871
非公認會計原則純利	<u>128,145</u>	<u>165,004</u>
非公認會計原則每股收益		
— 基本	0.16	0.20
— 攤薄	0.16	0.20
毛利率	41.3%	44.8%
非公認會計原則毛利率	41.6%	45.2%
純利率	13.4%	19.9%
非公認會計原則純利率	17.6%	24.7%

#### 非公認會計原則溢利分析

二零一二年財政年度的非公認會計原則溢利為 128,100,000 港元或每股 0.16 港元，而二零一一年財政年度的非公認會計原則溢利則為 165,000,000 港元或每股 0.20 港元。二零一二年財政年度的非公認會計原則業績不包括就多餘及陳舊存貨作出 1,800,000 港元的撥備、向董事及僱員授出購股權的開支 27,600,000 港元及無形資產攤銷 900,000 港元。二零一一年財政年度的非公認會計原則業績不包括就多餘及陳舊存貨作出的撥備 2,800,000 港元、向董事及僱員授出購股權的開支 27,900,000 港元及無形資產攤銷 900,000 港元。

## 未來前景

於二零一三年，全球經濟狀況仍然不明朗，極有可能會影響電信市場。為此，本集團的新策略是要保持光網絡產品核心業務的穩定增長，並分配足夠資源為各種已選定的市場分部，作出多元化發展。通過推出新產品及多元化，本集團有信心可於二零一三年實現穩定增長。

### 產品開發及維持穩定業務增長

本集團將繼續加大努力，推出新產品，以增強競爭力及提高其增長範圍。憑藉全球光網絡產品行業的發展趨勢對市場變動及客戶需求作出詳細分析後，本集團將繼續部署更多資源開發新的光網絡產品。透過推出擁有穩定收入來源的新產品，本集團將努力於提高市場份額以及維持穩定的業務增長。此外，本集團將繼續分配更多資源以加強開發新一代產品的研發能力。利用其研發策略，本集團將致力創造新的增長動力，及時推出新一代產品，在提高各產品系列的市場競爭力的同時向客戶提供優質新一代產品。

### 加強新業務分部的開發

本集團將採取多元化發展策略並繼續開發及部署新技術及其應用，以滿足市場需求及緊跟市場趨勢。在自動化技術的應用上，於二零一二年十二月，本集團自動化分部取得第一張訂單，且已成功開發客戶定制的自動化設備並已於二零一三年一月交付予客戶。此外，本集團亦繼續注重光纖激光技術的應用，並將於二零一三年三月推出10瓦及20瓦的光纖激光器產品。本集團相信，伴隨自動化分部成功取得第一張訂單及光纖激光產品首次露面，新業務分部可成為新的收入來源並推動本集團日後持續成功。

### 本集團的負債、財務資源及資本結構

於二零一二年十二月三十一日，本公司的已發行股本為7,600,000港元，分為755,549,240股每股面值0.01港元的股份，而本集團的權益總額約為1,388,700,000港元(二零一一年十二月三十一日：1,369,900,000港元)。於二零一二年十二月三十一日，本集團的流動資產及流動負債分別為1,096,200,000港元及199,900,000港元，流動比率為5.5倍(二零一一年十二月三十一日：6.5倍)。於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本集團的淨負債與權益比率(按借款總額扣除現金等價物除以股東權益計算)及負債比率(按借款總額除以股東權益計算)並不適用，因本集團並無任何借款。

於二零一二年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為558,900,000港元(二零一一年十二月三十一日：768,600,000港元)。大幅減少乃由於年內不動產、工廠及設備的資本開支所致。本集團的資金主要存於中國的銀行及香港的持牌銀行且本集團擁有充裕的現金及銀行結餘，以應付下個財政年度的承擔及營運資金需求。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司以其營運資金以總代價81,800,000港元購回及註銷其自身股份。

## 本集團資產抵押

於二零一二年十二月三十一日，本集團就承包商與供應商於深圳興建新的生產廠房的應付款，抵押12,700,000港元銀行存款作為擔保。本集團亦抵押2,900,000港元的銀行存款，以擔保應付原料供應商的應付票據。

## 資本承擔及或然負債

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團致力於擴展現有生產廠房，並建設新的生產廠房，以提升其產能。於二零一二年十二月三十一日，本集團有訂約資本承擔約118,300,000港元(二零一一年十二月三十一日：68,900,000港元)。於二零一二年十二月三十一日，本集團並無就本集團以外的任何公司提供任何形式的擔保，且本集團並未涉及任何須計提或然負債撥備的重大法律程序。

## 資本開支

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團不動產、工廠及設備的資本開支主要包括添置樓宇、工廠及機器、辦公設備及在建工程約237,900,000港元(二零一一年十二月三十一日：174,700,000港元)。

## 匯率波動風險及有關對沖

本集團的成本及收入主要以美元及人民幣計值。由於以人民幣計值的成本超過以人民幣計值的銷售，本集團面臨外匯及匯兌風險。人民幣與美元之間的匯率波動可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。

由於管理層認為外匯及匯兌風險並不重大，因此本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層會監察外匯風險，並於需要時考慮對沖重大外幣風險。

本集團的呈報貨幣為港元，因為董事認為此呈列更適合在香港上市的公司及方便股東。本集團維持若干以港元列值的現金以支付股息(如宣派)。

## 僱員福利

於二零一二年十二月三十一日，本集團聘有合共2,350名僱員(二零一一年十二月三十一日：1,970名)。本集團的員工成本(包括董事袍金)為225,975,000,000港元(二零一一年十二月三十一日：177,600,000港元)。本集團的薪酬政策由本公司薪酬委員會每年審閱，並與當前市場慣例一致。本集團根據中國法律及法規規定，為僱員提供醫療保險、工傷保險、生育保險和失業保險。

本集團亦參與一項根據強制性公積金計劃條例的規則及規例為所有香港僱員設立的退休金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃的供款乃依據最低法定供款規定按合資格僱員有關總收入的5%作出。該退休金計劃的資產與本集團的資產分開持有，由獨立管理的基金保管。

於首次公開發售前採納的購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)及另一項本公司於首次公開發售後為發行購股權而採納的購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」)均為以權益結算，以股份為基礎的酬金計劃，據此，實體接受合資格參與者提供服務，作為股本工具(期權)的代價。合資格參與者包括本公司或本公司持有其權益的公司或該公司的附屬公司的任何董事、僱員、顧問、專業人士、客戶、供應商、代理、合作夥伴、諮詢人或承包商。

根據首次公開發售前購股權計劃，發行購股權的法定股份屬本公司股東的股份。根據首次公開發售後購股權計劃，發行購股權的法定股份屬本公司的股份。

本集團已於二零一零年四月九日採納首次公開發售後購股權計劃，以留聘為本集團成功作出貢獻的員工。於截至二零一二年十二月三十一日止年度，合共授予本集團三名董事及307名僱員35,851,000份購股權(二零一一年十二月三十一日：合共授予本集團兩名董事及316名僱員20,868,000份購股權)。董事相信，與市場準則及慣例相比較，本集團提供予員工的薪酬待遇具競爭力。

## 末期股息

董事會議決於二零一三年五月七日(星期二)舉行之本公司應屆股東週年大會(「二零一三年股東週年大會」)上建議向本公司股東派付末期股息每股0.03港元(二零一一年：0.03港元)，股息將於二零一三年五月二十一日(星期二)向於二零一三年五月十日(星期五)名列本公司股東名冊之股東派付。末期股息將達約22,666,000港元(二零一一年：24,000,000港元)。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定股東出席二零一三年股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於二零一三年五月三日(星期五)至二零一三年五月七日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間概不辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席二零一三年股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一三年五月二日(星期四)下午四時三十分前，送交本公司的香港股份過戶登記分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17M樓。

為釐定股東獲享末期股息的資格，本公司將於二零一三年五月十日(星期五)暫停辦理股份過戶登記，該日概不辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格獲享建議末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一三年五月九日(星期四)下午四時三十分前，送交本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，以辦理登記手續。

## 持有的重要投資及重大收購

本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度並無任何附屬公司或聯營公司的重要投資、重大收購或出售。

## 重大投資／資本資產及資金來源的未來計劃

於二零一二年十二月三十一日，本集團具備充裕資金以供來年的資本投資及營運所用。

## 財務期末以來的重大事件

財務期末以來，並無任何重大事件。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司以介乎每股1.59港元至2.06港元的價格，在聯交所購回本公司股本中44,438,000股每股面值0.01港元的股份。購回的詳情如下：

年／月	購回的股份數目	每股購回價		購回總代價
		最高 港元	最低 港元	(不包括費用) 港元
二零一二年五月	14,144,000	1.88	1.63	24,916,001.20
二零一二年六月	10,999,000	2.04	1.78	21,451,817.90
二零一二年七月	14,836,000	2.06	1.75	27,579,414.00
二零一二年八月	<u>4,459,000</u>	1.80	1.59	<u>7,837,464.60</u>
	<u>44,438,000</u>			<u>81,784,697.70</u>

除上文披露者外，本公司或其附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為有關董事進行證券交易的操守守則。經向全體董事作出特定查詢後，本公司確認董事均已於年內遵守標準守則所規定的標準。

## 企業管治常規

本公司已採納上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則(「前企業管治守則」)所述之守則條文，前企業管治守則於二零零五年一月一日生效，經修訂並易名為企業管治守則及企業管治報告(「新企業管治守則」)，於二零一二年四月一日生效。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，除於下文說明偏離第A.2.1條守則條文以外，本公司已遵守前企業管治守則及新企業管治守則所載的所有守則條文。

根據前企業管治守則及新企業管治守則第A.2.1條守則條文，主席（「主席」）與行政總裁（「行政總裁」）的職責應有區分。本公司設有一名行政總裁，由那慶林先生擔任，而其現時亦為本公司聯席主席。董事會相信由同一人擔任聯席主席兼行政總裁，有助確保本集團的貫徹領導，並能為本集團作出更為有效及效率更高的整體策略規劃。董事會相信現時安排將無損權力及授權的均衡，且現時董事會由經驗豐富及具才幹之人士組成，且具備充足數目的獨立非執行董事，亦能足以確保權力及授權均衡。

除上文所述者外，董事會認為，本公司於截至二零一二年十二月三十一日止年度一直遵守前企業管治守則及新企業管治守則所載之守則條文。

### **核數師就本業績公佈執行的程序**

本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度的初步業績公佈中所列載的數字已經由本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所同意，與本集團該年度經審核綜合財務報表的數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱委聘準則》或《香港核證委聘準則》作出的審計保證，因此，羅兵咸永道會計師事務所並無就本初步公佈作出任何保證。

### **審核委員會**

本公司已於二零一零年四月九日成立審核委員會，其書面職權範圍符合前企業管治守則，並已於二零一二年三月三十日經修訂以符合新企業管治守則。審核委員會現由三名獨立非執行董事組成，即王祖偉先生（主席）、鄧新平先生及趙為先生。審核委員會的主要職責為審閱及監察本集團財務申報程序及內部監控系統。審核委員會已審閱本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的經審核財務報表，以備提交董事會審閱及批准，並認為該報告符合適用的會計準則、上市規則及其他適用法律規定，並已作出足夠披露。

## 變更所得款項用途

茲提述(i)本公司日期為二零一零年四月十九日刊發的招股章程(「招股章程」)，內容有關本公司股份的首次公開發售及國際配售(「全球發售」)，以使本公司股份於聯交所主板上市；(ii)本公司截至二零一二年六月三十日止六個月的中期業績報告，及(iii)本公司於二零一二年十一月十三日刊發的公佈。

誠如招股章程「未來計劃及所得款項用途—所得款項用途」一節所述，全球發售所得款項淨額中約137,000,000港元將用作潛在收購公司、業務、資產或團隊以提高本公司於中國及海外市場的地位(「併購」)。

為迎合光網絡產品的增長需求，本公司的間接全資附屬公司昂納信息技術(深圳)有限公司已於二零一二年十一月十三日與深圳市華誠通建築工程有限公司訂立施工合同，以於本集團擁有的位於中國深圳市龍崗區坪山大工業區翠景路之本集團工業廠區的地塊上興建新廠房，額外的生產線的建築成本約為人民幣65,977,587.10元(「建築成本」)。

由於目前缺乏適宜收購目標，董事會決議動用部分所得款項用作併購以支付全部建築成本，從而更恰當地運用本集團的資源。

董事(包括所有獨立非執行董事)認為，上述變更全球發售所得款項淨額的用途可有效地運用資源以應對本集團產品需求的不斷增長，符合本公司及其股東之整體利益。

代表董事會  
昂納光通信(集團)有限公司  
聯席主席兼行政總裁  
那慶林

香港，二零一三年三月十一日

於本公佈日期，執行董事為那慶林先生；非執行董事為譚文鈺先生、陳朱江先生及黃賓先生；以及獨立非執行董事為鄧新平先生、王祖偉先生及趙為先生。