

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)

截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度業績

業績

昂納光通信(集團)有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會欣然宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一一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 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|-----------------------------|----|------------------------------|------------------|
| 收入 | 4 | 669,381 | 660,577 |
| 銷售成本 | 5 | <u>(369,545)</u> | <u>(322,761)</u> |
| 毛利 | | 299,836 | 337,816 |
| 其他收益 — 淨額 | 4 | 6,661 | 1,125 |
| 銷售及市場推廣費用 | 5 | (35,275) | (33,035) |
| 研發費用 | 5 | (50,854) | (31,828) |
| 行政費用 | 5 | <u>(90,241)</u> | <u>(67,305)</u> |
| 經營溢利 | | <u>130,127</u> | 206,773 |
| 財務收益 | 6 | 24,244 | 4,648 |
| 財務費用 | 6 | (176) | (7,692) |
| 財務收益／(費用) — 淨額 | 6 | <u>24,068</u> | <u>(3,044)</u> |
| 所得稅前溢利 | | 154,195 | 203,729 |
| 所得稅費用 | 7 | <u>(20,746)</u> | <u>(22,120)</u> |
| 年度溢利 | | <u>133,449</u> | 181,609 |
| 應佔溢利： | | | |
| 本公司權益持有人 | | <u>133,449</u> | <u>181,609</u> |
| 本公司權益持有人應佔溢利的每股收益 (每股港元) | | | |
| — 基本 | 8 | 0.16 | 0.25 |
| — 攤薄 | 8 | <u>0.16</u> | <u>0.25</u> |
| 股息 | 9 | <u>24,000</u> | — |

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 | |
|-----------------|----|-------------------------|-------------------------|
| | | 二零一一年 | 二零一零年 |
| | 附註 | 千港元 | 千港元 |
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 土地使用權 | | 29,541 | 28,765 |
| 不動產、工廠及設備 | | 240,091 | 82,260 |
| 無形資產 | | 500 | 710 |
| 遞延所得稅資產 | | 4,019 | 2,911 |
| | | <u>274,151</u> | <u>114,646</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 115,450 | 114,577 |
| 應收賬款及其他應收款 | 10 | 294,523 | 270,926 |
| 已質押銀行存款 | | 66,253 | 26,971 |
| 初步期限超過三個月的定期存款 | | 50,700 | 382,877 |
| 現金及現金等價物 | | 768,643 | 507,812 |
| | | <u>1,295,569</u> | <u>1,303,163</u> |
| 總資產 | | <u>1,569,720</u> | <u>1,417,809</u> |
| 權益 | | | |
| 本公司權益持有人應佔股本及儲備 | | 8,000 | 8,331 |
| 股本 | | 1,361,894 | 1,241,011 |
| 儲備 | | | |
| 總權益 | | <u>1,369,894</u> | <u>1,249,342</u> |
| 負債 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及其他應付款 | 11 | 175,545 | 143,540 |
| 當期所得稅負債 | | 24,281 | 24,927 |
| | | <u>199,826</u> | <u>168,467</u> |
| 總負債 | | <u>199,826</u> | <u>168,497</u> |
| 總權益及負債 | | <u>1,569,720</u> | <u>1,417,809</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>1,095,743</u> | <u>1,134,696</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>1,369,894</u> | <u>1,249,342</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 | |
|-----------------------|----------------|----------------|
| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
| 年度溢利 | 133,449 | 181,609 |
| 其他全面收入 外幣折算 | <u>33,351</u> | <u>19,524</u> |
| 年度全面收入總額 | <u>166,800</u> | <u>201,133</u> |
| 應佔全面收入總額： 本公司權益持有人 | <u>166,800</u> | <u>201,133</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,於二零一零年四月二十九日於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)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,該等財務報表以港元(「港元」)呈列。該等財務報表已由董事會於二零一二年三月十三日批准刊發。

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

下列新訂準則及準則修訂及詮釋與本集團有關,首次須於二零一一年一月一日起財政年度採納:

- 香港會計準則第24號(經修訂)「關連方披露」自二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效。該準則引進豁免香港會計準則第24號有關政府相關實體與政府進行交易的所有披露規定。
- 香港會計準則第32號的修訂「供股分類」自二零一零年二月一日或之後開始的年度期間生效。此項準則現時不適用於本集團,因本集團並無任何供股。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第14號的修訂「最低資金要求的預付款項」自二零一一年一月一日或之後開始的年度期間生效。此項準則現時與本集團無關,因本集團並無最低資金要求。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第19號「以股本工具清償金融負債」自二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效。此項準則現時不適用於本集團,因本集團現時並無以股本工具取代金融負債。

- 香港財務報告準則第1號的修訂「香港財務報告準則第7號對首次採納者披露比較資料的有限豁免」。該修訂為首次採納者提供與香港財務報告準則第7號於二零零九年三月的修改所載有關豁免呈列截至二零零九年十二月三十一日止對新公允價值披露規定的比較資料相同的過渡性條款。其自二零一零年七月一日或之後開始的年度期間生效，惟由於並非香港財務報告準則首次採納者，故對本公司並無影響。
- 於二零一零年刊發年度改善項目以修訂下列準則：
 - 香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」
 - 香港會計準則第1號「財務報表的呈列」
 - 因香港會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」的修訂產生的過渡性規定
 - 香港會計準則第34號「中期財務報告」
 - 香港(國際財務報告詮釋委員會)－「詮釋第13號客戶忠誠度計劃」
 - 香港財務報告準則第1號「首次採納香港財務報告準則」
 - 香港財務報告準則第3號(經修訂)「業務合併」

該等修訂對本集團的綜合財務報表並無重大影響。

- (b) 以下新訂準則、新詮釋及準則及詮釋的修訂本已頒佈但尚未於二零一一年一月一日開始的財政年度生效及本集團並無提早採納：

| | 於以下日期或 之後開始的 年度期間生效 |
|-------------------------------------|---------------------------|
| 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 | 二零一一年七月一日 |
| 香港財務報告準則第7號「披露－金融資產轉讓」－修訂本 | 二零一一年七月一日 |
| 香港財務報告準則第9號「金融工具」－分類及計量 | 二零一五年一月一日 |
| 香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」－修訂本 | 二零一三年一月一日 |
| 香港財務報告準則第11號「共同安排」－修訂本 | 二零一三年一月一日 |
| 香港會計準則第12號「遞延稅項：收回相關資產」－修訂本 | 二零一二年一月一日 |
| 香港財務報告準則第12號「其他實體的權益披露」－修訂本 | 二零一三年一月一日 |
| 香港財務報告準則第13號「公允價值計量」－澄清 | 二零一三年一月一日 |
| 香港會計準則第1號「財務報表的呈列」－修訂本 | 二零一二年七月一日 |
| 香港會計準則第19號「僱員福利」－修訂本 | 二零一三年一月一日 |
| 香港會計準則第28號「於聯營公司及合營公司的投資」－修訂本 | 二零一三年一月一日 |

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。

由於本公司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。

截至二零一一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(二零一零年－相同)。

(a) 來自中國、歐洲、北美及除中國外的其他亞洲國家外部客戶的收入如下：

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 中國 | 315,671 | 312,682 |
| 歐洲 | 199,951 | 166,955 |
| 北美 | 31,178 | 57,374 |
| 除中國外的其他亞洲國家 | 122,581 | 123,566 |
| | <u>669,381</u> | <u>660,577</u> |

(b) 於二零一一年及二零一零年十二月三十一日，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：

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|----|----------------|----------------|
| 中國 | 270,015 | 111,575 |
| 香港 | 117 | 160 |
| | <u>270,132</u> | <u>111,735</u> |

(c) 於截至二零一一年十二月三十一日止年度，向兩名(二零一零年－兩名)單一外部客戶所作銷售的收入佔本集團收入總額的約35%(二零一零年－33%)。

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。於截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度確認的收入及其他收益如下：

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 收入 | | |
| 貨品銷售 | <u>669,381</u> | <u>660,577</u> |
| 其他收益－淨額 | | |
| 政府補貼(附註a) | 6,026 | 351 |
| 銷售廢料或剩餘原材料的收益 | 651 | 928 |
| 處置不動產、工廠及設備的收益，淨額 | 12 | — |
| 其他 | <u>(28)</u> | <u>(154)</u> |
| | <u>6,661</u> | <u>1,125</u> |
| 合計 | <u>676,042</u> | <u>661,702</u> |

附註a：政府補貼主要來自深圳市人民政府財政部，作為表揚昂納信息技術(深圳)有限公司(「昂納深圳」)在技術發展上的成就的資助。

5. 按性質類別的費用

包括於銷售成本、銷售及市場推廣費用、研發開支及行政費用的費用分析如下：

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 員工成本－不包括授予董事及僱員的購股權 | 149,754 | 106,526 |
| 購股權開支 | | |
| － 授予銷售代理的購股權 | — | 367 |
| － 授予董事及僱員的購股權 | 27,864 | 11,220 |
| 耗用原材料 | 290,662 | 284,953 |
| 產成品及在產品存貨變動 | (14,766) | (24,259) |
| 折舊 | 24,472 | 13,831 |
| 攤銷 | 871 | 807 |
| 應收呆賬減值撥備的(撥回)/撥備 | (494) | 94 |
| 存貨撥備的撥備(撥回) | 2,820 | (1,073) |
| 銷售佣金 | 18,473 | 19,616 |
| 水電費 | 16,512 | 13,286 |
| 經營租賃租金 | 10,145 | 8,368 |
| 運費 | 5,032 | 4,452 |
| 核數師酬金 | 2,298 | 2,298 |
| 專業費用 | 2,056 | 5,407 |
| 差旅費 | 2,119 | 2,059 |
| 廣告費用 | 1,187 | 859 |
| 其他 | <u>6,910</u> | <u>6,118</u> |
| | <u>545,915</u> | <u>454,929</u> |

6. 財務(收入)/費用－淨額

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|---------------|-----------------|--------------|
| 財務收入 | | |
| － 銀行存款派生的利息收入 | (12,904) | (4,648) |
| － 匯兌(收益)/虧損 | (11,340) | 7,692 |
| 財務費用 | | |
| － 銀行借款的利息費用 | 176 | — |
| 財務(收益)/費用－淨額 | <u>(24,068)</u> | <u>3,044</u> |

7. 所得稅費用

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|----------------|---------------|---------------|
| 當期所得稅 | | |
| － 香港利得稅(附註b) | 2,698 | — |
| － 中國企業所得稅(附註c) | 19,016 | 24,052 |
| 當期所得稅總計 | 21,714 | 24,052 |
| 遞延所得稅 | (968) | (1,932) |
| 所得稅費用 | <u>20,746</u> | <u>22,120</u> |

附註：

- a 本公司及O-Net Communications Holdings Limited無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評稅收入作出撥備，並經就中國企業所得稅而言無需課稅或不可扣減項目作出調整。

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，及其後三年享受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%。

於《中國新企業所得稅法》頒佈後，此前昂納深圳享有的「五年稅務優惠」繼續適用。鑒於昂納深圳於抵銷累積結轉虧損後的首個盈利年度為二零零六年，二零一零年為昂納深圳可享有「五年稅務優惠」的最後一年(即二零一零年已頒佈企業所得稅稅率(22%)的50%)。

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：

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|-----------------------------|-----------------|--------------|
| 所得稅前溢利 | 154,195 | 203,729 |
| 按組成本集團各實體所適用法定稅率計算 所得的稅額 | 37,007 | 44,820 |
| 下列各項的稅務影響： | | |
| 稅務優惠 | (23,028) | (25,345) |
| 不可扣稅費用 | | |
| — 購股權開支 | 6,687 | 2,549 |
| — 其他 | 80 | 96 |
| 所得稅費用 | 20,746 | 22,120 |

8. 每股收益

(a) 基本

每股基本收益(「每股收益」)乃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。

| | 二零一一年 | 二零一零年 |
|-------------------|----------------|---------|
| 本公司權益持有人應佔溢利(千港元) | 133,449 | 181,609 |
| 已發行普通股的加權平均數(千股) | 820,058 | 720,144 |
| 每股基本收益(每股港元) | 0.16 | 0.25 |

(b) 攤薄

每股攤薄收益乃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)。

就購股權而言，根據尚未行使購股權附帶之認購權的貨幣價值及將於未來期間記錄的其相關餘下以股份為基礎報酬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。

| | 二零一一年 | 二零一零年 |
|--------------------------|--------------------|----------------|
| 本公司權益持有人應佔溢利(千港元) | <u>133,449</u> | <u>181,609</u> |
| 已發行普通股的加權平均數(千股) | 820,058 | 720,144 |
| 就購股權作出調整(千股) | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 用於計算每股攤薄收益的普通股的加權平均數(千股) | <u>820,058</u> | <u>720,144</u> |
| 每股攤薄收益(每股港元) | <u>0.16</u> | <u>0.25</u> |

9. 股息

根據董事會於二零一二年三月十三日通過的決議案，惟須待將於二零一二年五月八日舉行的股東週年大會上股東的批准，擬派截至二零一一年十二月三十一日止年度每股0.03港元的末期股息(二零一零年—無)。該等財務報表並不反映此可派付股息。

10. 應收賬款及其他應收款

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|----------------|-----------------------|----------------|
| 應收賬款(附註a) | 228,862 | 222,093 |
| 減：應收款減值撥備(附註b) | (1,346) | (1,770) |
| 應收賬款—淨額 | 227,516 | 220,323 |
| 應收關連方款項 | 42 | - |
| 應收票據(附註c) | 60,148 | 39,902 |
| 預付款項 | 2,171 | 2,732 |
| 應收利息 | 1,671 | 3,984 |
| 其他應收款 | <u>2,975</u> | <u>3,985</u> |
| | <u>294,523</u> | <u>270,926</u> |

於二零一一年十二月三十一日，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(二零一零年—相同)。

附註：

- a. 本集團應收賬款及其他應收款的賬面值乃以下列貨幣計值：

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|-----|----------------|----------------|
| 人民幣 | 135,719 | 131,941 |
| 美元 | 157,092 | 129,404 |
| 港元 | 497 | 1,431 |
| 日圓 | 1,215 | 8,150 |
| | <u>294,523</u> | <u>270,926</u> |

一般授予客戶的信貸期為30至105天。應收賬款的賬齡分析如下：

應收賬款

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|----------|----------------|----------------|
| 30天以內 | 72,933 | 93,426 |
| 31至60天 | 68,128 | 58,083 |
| 61至90天 | 42,391 | 27,014 |
| 91至180天 | 40,701 | 32,371 |
| 181至365天 | 795 | 9,179 |
| 365天以上 | 3,956 | 2,020 |
| | <u>228,904</u> | <u>222,093</u> |

於二零一一年十二月三十一日，73,040,000港元(二零一零年－61,262,000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及還款記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層相信無需就該等結餘計提減值撥備，因彼等的信貸質量並無任何重大變化，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：

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|------------|---------------|---------------|
| 逾期1至90天 | 68,966 | 48,815 |
| 逾期91至180天 | 1,226 | 9,904 |
| 逾期181至365天 | 2,257 | 2,254 |
| 逾期365天以上 | 591 | 289 |
| | <u>73,040</u> | <u>61,262</u> |

於二零一一年十二月三十一日，1,346,000港元(二零一零年 – 1,770,000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。該等應收賬款的賬齡如下：

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 逾期90至180天 | - | 1 |
| 逾期181至365天 | - | 52 |
| 逾期365天以上 | 1,346 | 1,717 |
| | <u>1,346</u> | <u>1,770</u> |

b. 應收賬款減值撥備變動如下：

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 年初結餘 | 1,770 | 1,622 |
| 減值(撥回)/撥備 | (494) | 94 |
| 匯兌差額 | 70 | 54 |
| | <u>1,346</u> | <u>1,770</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

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|---------|---------------|---------------|
| 30天以內 | 7,769 | 10,548 |
| 31至90天 | 24,951 | 8,656 |
| 91至180天 | 27,428 | 20,698 |
| | <u>60,148</u> | <u>39,902</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項的賬面值。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

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 應付賬款(附註a) | 80,108 | 118,208 |
| 應付票據(附註c) | 37,944 | - |
| 應計費用 | 14,216 | 10,604 |
| 應付工資 | 18,775 | 9,021 |
| 其他應付款 | 23,720 | 317 |
| 客戶預付款 | 295 | 563 |
| 其他應付稅項 | 487 | 4,827 |
| | <u>175,545</u> | <u>143,540</u> |

於二零一一年十二月三十一日，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(二零一零年－相同)。

附註：

a. 根據發票日期的應付賬款的賬齡分析如下：

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|---------------|---------------|----------------|
| 30天以內 | 40,898 | 45,306 |
| 超過31天及60天以內 | 16,221 | 21,692 |
| 超過61天及180天以內 | 18,592 | 42,503 |
| 超過181天及365天以內 | 724 | 5,101 |
| 365天以上 | 3,673 | 3,606 |
| | <u>80,108</u> | <u>118,208</u> |

b. 本集團應付賬款及其他應付款的賬面值乃以下列貨幣計值：

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|-----|----------------|----------------|
| 人民幣 | 148,994 | 107,839 |
| 美元 | 24,571 | 33,930 |
| 港元 | 1,785 | 1,676 |
| 歐元 | 159 | — |
| 日圓 | 36 | 95 |
| | <u>175,545</u> | <u>143,540</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：

| | 二零一一年 千港元 | 二零一零年 千港元 |
|---------|---------------|--------------|
| 30天以內 | 6,945 | — |
| 31至90天 | 13,222 | — |
| 91至180天 | 17,777 | — |
| | <u>37,944</u> | <u>—</u> |

管理層討論與分析

本集團專注於無源光學產品的研發、製造及銷售，該等產品主要包括用於寬帶及光纖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系統供應商設計、生產及銷售我們的創新光學產品。

行業及業務回顧

二零一一年對昂納而言充滿挑戰。儘管如此，本集團的收入於截至二零一一年十二月三十一日止財政年度（「二零一一年財政年度」）仍能錄得增長。

行業回顧

就整個行業而言，二零一一年光學元器件的整體需求由於多項因素而下降。首先，宏觀經濟的不明朗，包括由歐洲債務危機帶來的不明朗因素對我們行業造成影響。作為光學產品行業的主要經營者之一，本集團對該影響不能倖免。其次，行內庫存於二零一一年作出調整。由於電信設備製造商於二零一零年及二零一一年第一季度積壓存貨，本集團在二零一一年第二季度遭客戶大幅削減訂單，導致該年第二及第三季度的銷售收入下降。最後，年內日本地震以及泰國發生嚴重水災，亦令光學元器件業敲響警鐘。

儘管本集團於二零一一年面對重重挑戰，全球對昂納產品的整體需求於二零一一年依然殷切。由於庫存調整的情況於該年第三季度趨於舒緩並於第四季度告一段落，故下半年之銷量已有所改善。此外，二零一一年下半年泰國發生嚴重的水災令本集團競爭對手的生產叫停，令本集團取得其競爭對手的市場份額，而最終令本集團在二零一一年第四季度獲得額外訂單。本集團預計，由泰國水災造成的增長機遇會延續至二零一二年第一季度。

業務回顧

就本集團而言，本集團於二零一一年財政年度的增長受多項因素影響。其中一項因素為新產品的開發問題，其包括可調色散補償器（「TDC」）。隨著重新設計並於年內通過嚴格的品質認證程序，關於TDC的生產成效問題得以解決，而本集團於截至該年年底已向客戶作出少量此產品的付運。於二零一二年財政年度，本集團深信可向客戶作出更多的付運，尤其是改善及重新設計的TDC在短期內獲更多客戶的認證後。

另一項影響本集團二零一一年財政年度增長的因素乃於年內對研究及開發（「研發」）團隊作出投資及在研發項目方面增加投資。尤其是該等投資損害本集團於二零一一年財政年度的底線增長。然而，作為一家以科技為主導的公司，本集團必須透過持續專注研發新產品，來穩健其市場地位。該等研發投資對本集團未來增長及發展至關重要。投資於主要研發範疇亦預期對本集團有利，能夠使本集團增強整體的研發職能、以更快的速度開發更多新產品及大幅提升本集團的產品創新能力。

財務回顧

收入

截至二零一一年十二月三十一日止年度的收入為669,400,000港元，較截至二零一零年十二月三十一日止年度（「二零一零年財政年度」）的收入660,600,000港元增加8,800,000港元。二零一一年財政年度的收入增加是由於第一季度的收入強勁增長，足以彌補第二季度收入的減少，加上下半年需求穩步回升所致。

毛利及毛利率

二零一一年財政年度的毛利為299,800,000港元，較二零一零年財政年度的毛利337,800,000港元減少38,000,000港元或11.2%。毛利佔總收入比例（即毛利率）由二零一零年財政年度的51.1%減少至二零一一年財政年度的44.8%。於本年度，儘管收入錄得輕微改善，惟毛利率與去年相比錄得負增長。即使本集團不斷推出新一代產品等新產品，但毛利率下跌主要由於毛利率相對較低的成熟產品所佔銷售比例較高，包括用於光纖到X (FTTx)光學網絡系統的相關產品以及受惠於泰國嚴重水災的高需求產品。

其他收益

二零一一年財政年度的其他收益為6,700,000港元，較二零一零年財政年度的其他收益1,100,000港元上升5,600,000港元或492.1%。其他收益增加主要由於二零一一年財政年度的政府補貼由400,000港元增加5,600,000港元至6,000,000港元。

銷售及市場推廣費用

二零一一年財政年度的銷售及市場推廣費用為35,300,000港元，較二零一零年財政年度的銷售及市場推廣費用33,000,000港元增加2,300,000港元或6.3%。銷售及市場推廣費用所佔收入比例由二零一零年財政年度的5.0%增加至二零一一年財政年度的5.3%。即使我們向全球各地的銷售代理支付的銷售佣金減少，二零一一年財政年度銷售及市場推廣費用及其所佔收入比例增加的主要原因為整體銷售人員員工成本的增加所致。

二零一一年財政年度的銷售佣金為18,500,000港元，較去年的19,600,000港元減少1,100,000港元或5.8%。我們於中國的銷售一般不會產生分銷佣金，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）於二零一一年財政年度為5.2%，而二零一零年財政年度則為5.6%。銷售佣金率及實際佣金率均下降，主要由於本年度內，我們就佔銷售比例較高的成熟產品所支付的佣金比率較低，加上於二零一一年財政年度向代理支付的佣金率亦有所減少亦導致二零一一年財政年度之銷售佣金率下跌。

於二零一一年財政年度的薪金及購股權開支分別為6,000,000港元及1,800,000港元，較二零一零年財政年度分別增加66.3%及36.3%。開支增加主要是由於提高薪酬及向銷售人員增加授出購股權所致。

研究與開發費用

於二零一一年財政年度的研發費用為50,900,000港元，較二零一零年財政年度的31,800,000港元增加59.8%。至於研發費用所佔收入比例由二零一零年財政年度的4.8%上升至二零一一年財政年度的7.6%。研發費用及其所佔收入比例上升主要是由於投資更多的新產品研發項目的投資增加，包括為相關研發項目採購原材料及設備、聘用研發工程人員以及於年內增加整體研發工程人員的薪酬。

二零一一年財政年度的研發項目所用原材料成本為19,800,000港元，較二零一零年財政年度的15,500,000港元增加27.6%。至於二零一一年財政年度的固定資產折舊為2,400,000港元，較二零一零年財政年度的1,300,000港元增加91.9%。研發項目所用原材料及固定資產增加主要由於本集團於年內增加新產品研發項目，尤指40G及100G領域的新一代產品。

薪金及購股權開支分別為20,400,000港元及4,600,000港元，較去年分別增加79.4%及181.0%。開支增加主要是由於增聘研發工程人員、提高薪酬及向研發工程人員增加授出購股權所致。

行政費用

二零一一年財政年度的行政費用為90,200,000港元，較二零一零年財政年度的67,300,000港元增加34.1%。行政費用所佔收入比例由二零一零年財政年度的10.2%增加至二零一一年財政年度的13.5%。二零一一年財政年度的行政費用及其所佔收入比例上升主要因為整體員工成本上升，包括擴充經營規模的結果。

二零一一年財政年度的薪金及購股權開支分別為38,900,000港元及21,500,000港元，較去年之比較數字分別增加45.2%及147.5%。開支增加主要是由於本集團擴充其營運規模而增聘僱員、提高薪酬以及向我們的僱員增加授出購股權所致。

財務收益

於二零一一年財政年度的財務收益淨額為24,100,000港元，較二零一零年財政年度的財務費用淨額3,000,000港元增加27,100,000港元。財務收益淨額乃來自銀行利息收益及匯兌收益增加。銀行利息收益增加8,300,000港元，主要由於首次

公開發售及於二零一零年十一月十五日配售股份(「配售」)的所得款項淨額於年內存放作定期存款。匯兌收益增加19,000,000港元主要由於大部份現金以人民幣而非以本公司的功能貨幣持有。

除稅前溢利及除稅前溢利率

除稅前溢利由二零一零年財政年度的203,700,000港元減少49,500,000港元至二零一一年財政年度的154,200,000港元。除稅前溢利所佔總收入比例(即除稅前溢利率)由二零一零年財政年度的30.8%下降至二零一一年財政年度的23.0%。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經營費用增加所致。

所得稅費用

本集團即期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%。

本集團已為旗下於中國註冊成立的實體的應評稅收入就中國企業所得稅撥備，並已就該等毋須評稅或不可扣減中國企業所得稅的項目作出調整。

於二零一一年財政年度的所得稅費用為20,700,000港元，較二零一零年財政年度的所得稅費用22,100,000港元下降1,400,000港元或6.2%。即使本集團位於中國的附屬公司昂納信息技術(深圳)有限公司(「昂納深圳」)適用的已頒佈稅率由二零一零年財政年度的11%上調至二零一一年財政年度的15%，所得稅費用仍減少主要是由於二零一一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二零一零年財政年度的181,600,000港元減少48,200,000港元至二零一一年財政年度的133,400,000港元。權益持有人應佔溢利所佔總收入比例(即純利率)由二零一零年財政年度的27.5%下降至二零一一年財政年度的19.9%。二零一一年財政年度的權益持有人應佔溢利及純利率下降主要因為上述毛利率下降以及經營費用增加及已頒佈稅率上調。

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。

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------------------|--------------|---------|
| | 二零一一年 | 二零一零年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 計量非公認會計原則毛利的調整 | | |
| 毛利 | 299,836 | 337,816 |
| 銷售成本相關的調整 | | |
| 存貨撥備的撥備／(撥回) | 2,820 | (1,073) |
| 非公認會計原則毛利 | 302,656 | 336,743 |
| 非公認會計原則純利的調整 | | |
| 純利 | 133,449 | 181,609 |
| 相關銷售成本的調整 | | |
| 存貨撥備的撥備／(撥回) | 2,820 | (1,073) |
| | 136,269 | 180,536 |
| 計量經營費用的調整 | | |
| 授予董事、僱員及銷售代理的購股權 | 27,864 | 11,587 |
| 無形資產攤銷 | 871 | 807 |
| 非公認會計原則純利 | 165,004 | 192,930 |
| 非公認會計原則每股收益 | | |
| —基本 | 0.20 | 0.27 |
| —攤薄 | 0.20 | 0.27 |
| 毛利率 | 44.8% | 51.1% |
| 非公認會計原則毛利率 | 45.2% | 51.0% |
| 純利率 | 19.9% | 27.5% |
| 非公認會計原則純利率 | 24.7% | 30.2% |

非公認會計原則溢利分析

二零一一年財政年度的非公認會計原則純利為165,000,000港元，或每股0.20港元，而二零一零年財政年度的非公認會計原則純利則為202,600,000港元，或每股0.28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2,800,000港元的撥備、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。二零一零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撥回1,000,000港元、向董事及僱員授出購股權的開支21,200,000港元及無形資產攤銷800,000港元。

研究及發展

研發職能對本集團的未來發展必不可缺。於年內，本集團已實施以下「三項策略措施」，以落實擴充及改善其研發職能。

措施一：加強研發團隊

本集團一向視員工為其最大資產之一。為保持我們在瞬間萬變的無源光學產品市場的競爭力，本集團一直不斷加強研發團隊，為研發人員提供優質的培訓計劃及延攬最優秀的研發人材。為此，本集團委聘了新的研發部主管。所有研發團隊注入的新人材使我們的研發能力大幅提升，包括創新能力及開發優質嶄新且為全球市場爭相競逐的產品的能力。因此，我們視強大研發團隊為一項主要的競爭優勢，及至推動本集團取得更大增長。

措施二：重組研發工序

透過於二零一一年重組研發工序，我們的產品開發程序獲得顯著改善，包括就市場訴求加強研發對應及重新釐定項目主管的職管。已改善的研發程序預期可防止日後再出現產品開發問題。本集團相信，於該範疇作出的改善將為本集團的未來增長奠下更穩固根基。

措施三：持續發展新產品

每年，本集團都在光學網絡行業推出新產品。下一代的產品發展為本集團的增長動力是研發投資的重心。於二零一一年，本集團已合共331種新產品推出鄰近市場。

除於其現有市場錄得增長外，本集團亦致力掌握新市場的增長機遇。就此，本集團已開始研發非電信產品，如光纖激光產品及工業自動化產品，將組成本集團新的產品類別。藉著新的策略，本集團將能進軍新的業務行業，其將來更可成為本集團新的收入來源。

未來增長前景

我們致力為本集團及本公司權益持有人創造豐厚回報，位於中國深圳市坪山區的新生產廠房將於二零一二年啟用，各項準備工作已如火如荼。新生產廠房啟用後，本集團計劃運用新的研發中心來落實其善用研發職能的策略計劃，為其核心業務再創高峰。新生產廠房將設有具有尖端的光學技術、新先進研發設備及全新研發實驗室的新研發中心，以進行研究工作，同時加強產品的創新能力。本集團將從新生產廠房獲取另一個主要優勢，就是引入新的先進自動化生產設備運作，以提升營運效率。於新的生產過程中採用更先進的自動化設備亦有利本集團減少勞工成本，因傳統的生產業員工可被取代，而更重要的是，更先進的自動化設備降低我們對具經驗的員工的長期依賴。

就電信業務前線而言，我們全面致力專注於發展現有的核心業務。作為整體增長策略的其中一環，我們計劃進一步擴闊客戶基礎，利用本集團的研發實力不斷創新，為市場帶來嶄新的高毛利產品，並繼續探索各種可運用本集團核心技術平台的新領域。本集團已為未來三年設立具體科技及生產方案，以應付未來電訊網絡上的客戶的需求增長。將來，本集團將持續開創及生產高毛利的產品以取得增長。憑藉此等主要措施到位，加上本集團一向具備雄厚的競爭實力、穩固的客戶基礎以及垂直整合優勢，本集團已作好準備以把握未來增長的機遇。

展望未來，本集團計劃於全球光學市場中成為多元化的高科技領導者。為以此方向發展業務，在拓展現有業務時，本集團將持續運用現有的技術平台向新興且具潛力的鄰近市場拓展業務。就此，通過研發用於工業機器的光纖激光器產品，本集團已在光纖激光器市場取得進展。就業務的多元化而言，不計本集團對光纖激光器市場的參與，本集團亦已對有助業務更多元化的不同新市場機遇，如工業自動化及光學辨別監測技術展開深入的市場調查，以確保為昂納取得開創性新高。本集團累積大量關於光學、機械、電子及軟件的範疇的知識產權及知識，此不僅涉及電信，但包括多個其他應用，本集團計劃全面運用該等專業謹慎及持續地擴充，於未來取得穩健的增長。

本集團的負債、財務資源及資本結構

於二零一一年十二月三十一日，本公司的已發行股本為8,000,000港元，分為799,987,240股每股面值0.01港元的股份，而本集團的權益總額約為1,369,900,000港元(二零一零年十二月三十一日：1,249,300,000港元)。本集團的流動資產及流動負債分別為1,295,600,000港元及199,800,000港元，流動比率為6.5倍(二零一零年十二月三十一日：7.7倍)。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)於二零一一年及二零一零年十二月三十一日並不適用，因本集團並無任何借款。

於二零一一年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為768,600,000港元(二零一零年十二月三十一日：507,800,000港元)。大幅增長來自轉撥於年內到期的定期存款的所得款項。本集團的資金主要存於中國的銀行及香港的持牌銀行。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。

於年內，本公司以其營運資金以總代價73,700,000港元購回及註銷其自身股份。

本集團資產抵押

於二零一一年十二月三十一日，本集團就承包商與供應商於深圳興建新生產廠房的應付款，抵押28,300,000港元銀行存款作為履約擔保。本集團亦向銀行抵押37,900,000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

於截至二零一一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。於二零一一年十二月三十一日，本集團有訂約資本承擔約68,900,000港元。於二零一一年十二月三十一日，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

於截至二零一一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174,700,000港元(二零一零年十二月三十一日：53,600,000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

於二零一一年十二月三十一日，本集團聘有合共1,970名僱員(二零一零年十二月三十一日：2,088名)。本集團的員工成本(包括董事袍金)為177,600,000港元(二零一零年十二月三十一日：117,700,000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。於截至二零一一年十二月三十一日止年度，合共授予本集團兩名董事及316名僱員20,868,000份購股權(二零一零年十二月三十一日：合共授予本集團五名董事及315名僱員30,648,000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

董事會議決於二零一二年五月八日(星期二)舉行之本公司應屆股東週年大會(「二零一二年股東週年大會」)上建議向本公司股東派付末期股息每股0.03港元(二零一零年：無)，股息將於二零一二年五月二十二日(星期二)向於二零一二年五月十四日(星期一)名列本公司股東名冊之股東派付。末期股息將為數約24,000,000港元(二零一零年：無)。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席二零一二年股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於二零一二年五月四日(星期五)至二零一二年五月八日(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。為符合資格出席二零一二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二零一二年五月三日(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。

為釐定獲享末期股息的資格，本公司將於二零一二年五月十四日(星期一)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。為符合資格獲享末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一二年五月十一日(星期五)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

本集團於截至二零一一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

於二零一一年十二月三十一日，本集團具備充裕資金以供未來年度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，並無任何其他重大事件。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司以介乎每股1.71港元至2.80港元的價格，在聯交所購回並註銷其股本中33,108,000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 (不包括費用) 港元 |
|---------|-------------------|----------|----------|------------------------|
| | | 最高 港元 | 最低 港元 | |
| 二零一一年六月 | 6,970,000 | 2.75 | 2.40 | 18,019,068.10 |
| 二零一一年七月 | 7,805,000 | 2.80 | 2.60 | 21,295,498.50 |
| 二零一一年九月 | 18,333,000 | 2.00 | 1.71 | 34,426,424.90 |
| | <u>33,108,000</u> | | | <u>73,740,991.50</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截至二零一一年十二月三十一日止年度期間遵守標準守則所要求的標準。

企業管治常規

本公司已採納香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)所述之守則條文。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，除將於下文說明偏離第A.2.1條守則條文以外，本公司已遵守企業管治守則所載的其他守則條文。

企業管治守則第A.2.1條守則條文規定主席(「主席」)與行政總裁(「行政總裁」)的職責須單獨劃分。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，有助確保本公司及其附屬公司(「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，本公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度一直遵守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

本集團截至二零一一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，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》、《香港審閱項目準則》或《香港審計項目準則》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(「審核委員會」)，其書面職權範圍符合企業管治常規守則。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即王祖偉先生(審核委員會主席)、白曉舒先生及鄧新平先生。審核委員會的主要職責為審閱及監察本集團財務匯報程序及內部監控系統。審核委員會已審閱截至二零一一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、聯交所及法律規定，並已作出足夠披露。

代表董事會
昂納光通信(集團)有限公司
聯席主席
那慶林

香港，二零一二年三月十三日

於本公佈日期，執行董事為那慶林先生及薛亞洪先生；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王祖偉先生、鄧新平先生及白曉舒先生。