



Directel Holdings Limited
直通電訊控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 8337

2011

第三季度業績報告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業版(「創業板」)的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業版買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明概不就因本報告全部或任何部份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。

本報告的資料乃遵照《聯交所創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)而刊載，旨在提供有關直通電訊控股有限公司(「本公司」)的資料；本公司的董事(「董事」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項以致本報告或當中所載任何陳述產生誤導。

摘要

- 截至二零一一年九月三十日止九個月的營業額約為51,389,000港元，較二零一零年同期增加約7.8%。
- 截至二零一一年九月三十日止九個月，本公司股東應佔溢利約為16,015,000港元，較二零一零年同期增加約34.1%。
- 董事會不建議就截至二零一一年九月三十日止九個月派付任何股息。

截至二零一一年九月三十日止九個月的未經審核第三季度業績

本公司董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一一年九月三十日止三個月及九個月的未經審核綜合業績，連同二零一零年各相關期間的未經審核比較數字如下：

綜合收益表

	附註	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)
營業額	4	18,246	17,720	51,389	47,662
銷售成本		(6,711)	(7,134)	(21,193)	(19,568)
毛利		11,535	10,586	30,196	28,094
行政開支		(4,057)	(4,337)	(12,733)	(13,745)
營運所得溢利		7,478	6,249	17,463	14,349
財務收入	5	964	269	1,678	420
除稅前溢利	6	8,442	6,518	19,141	14,769
所得稅	7	(1,393)	(1,079)	(3,126)	(2,827)
本公司權益股東 應佔期內溢利		7,049	5,439	16,015	11,942
每股盈利	8	0.007港元	0.006港元	0.015港元	0.014港元
— 基本及攤薄					

綜合全面收益表

於呈報期間內，除「本公司權益股東應佔期內溢利」外，本集團並無全面收益的組成部份。由於本集團於呈報期間內的「全面收益總額」與「本公司權益股東應佔期內溢利」相同，因此並無獨立呈列綜合全面收益表。

未經審核綜合季度財務報告附註

1. 本公司背景

直通電訊控股有限公司（「本公司」）於二零零九年七月二十八日根據開曼群島公司法第22章（一九六一年第3號法例，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司已在香港設立營業地點，並於二零零九年九月二十五日根據公司條例第XI部在香港登記為非香港公司。於二零一零年六月二日，本公司每股面值0.01港元的股份在聯交所創業板上市（「上市」）。

本公司及其附屬公司主要從事提供電訊服務。

2. 編製基準

本季度財務報告乃根據聯交所創業板證券上市規則第十八章的適用披露條文以及與本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度的年報所載經審核財務報表所採納大致相同的會計政策編製，惟預期將於二零一一年年度財務報表反映的會計政策變動除外。該等會計政策變動的詳情載於附註3。

本季度財務報告載有第三季度綜合收益表、綜合全面收益表及經選取的解釋附註。該等附註包括對若干事件及交易之解釋，而該等事件及交易對了解本集團自二零一零年年度財務報表以來的財務表現有重大影響。綜合季度財務報告及其附註並不包括按照國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製全份財務報表所規定的全部資料。

本季度財務報告未經本公司核數師審核，惟已由本公司審核委員會審閱。

3. 會計政策變動

國際會計準則委員會已頒佈若干新訂國際財務報告準則、國際財務報告準則的多項修訂及新詮釋，全部均於本集團及本公司當前的會計期間內首度生效，當中以下變動與本集團的財務報表有關：

- 國際財務報告準則（二零一零年）的改進
- 經修訂國際會計準則第24號，關連方披露

採納該等變動對本集團的財務報表並無重大影響，原因是該等修訂與本集團現時採納的政策一致。

4. 營業額

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)
提供電訊服務	17,887	16,622	49,752	44,808
提供電話銷售代理服務	359	1,098	1,637	2,854
	<u>18,246</u>	<u>17,720</u>	<u>51,389</u>	<u>47,662</u>

本集團絕大部份收益來自香港，物業、廠房及設備亦位於香港。

5. 財務收入

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)
來自銀行存款的利息收入	46	27	110	43
滙兌收益淨額	918	242	1,568	377
	<u>964</u>	<u>269</u>	<u>1,678</u>	<u>420</u>

6. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除下列各項：

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)
(a) 員工成本：				
薪金、工資及其他福利	840	902	2,525	2,207
界定供款退休計劃供款	33	33	98	95
	<u>873</u>	<u>935</u>	<u>2,623</u>	<u>2,302</u>
(b) 其他項目：				
折舊	46	258	456	957
撇銷壞賬	—	20	9	76
牌照開支	607	580	1,819	1,622
有關以下各項的 經營租賃支出				
— 物業租金	132	132	396	396
— 傳輸線租金	128	87	365	249
核數師薪酬				
— 年度核數服務	222	264	633	594
— 其他合規服務	—	62	10	69
公共事業	20	20	53	50
維修及保養	93	104	372	311
存貨成本	311	58	799	528
上市開支	—	—	—	2,780
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,780</u>

7. 所得稅

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)
即期稅項				
— 香港利得稅	1,360	1,065	3,026	2,922
遞延稅項	33	14	100	(95)
所得稅開支總額	<u>1,393</u>	<u>1,079</u>	<u>3,126</u>	<u>2,827</u>

本公司的香港附屬公司須繳納香港利得稅。此外，儘管本公司及盛華電訊有限公司於開曼群島註冊成立，但因主要在香港受管理及控制，因此亦視為須在香港課稅。該等公司須就在香港產生或來自香港的收入以實體基準課稅。截至二零一一年九月三十日止三個月及九個月，香港利得稅撥備乃以期內估計應課稅溢利的16.5% (截至二零一零年九月三十日止三個月及九個月：16.5%) 計算。香港公司支付的股息毋須繳付任何香港預扣稅。

8. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

截至二零一一年九月三十日止三個月的每股基本盈利乃根據本公司普通權益股東應佔未經審核溢利約7,049,000港元 (截至二零一零年九月三十日止三個月：約5,439,000港元) 及期內已發行普通股的加權平均數1,037,500,000股 (截至二零一零年九月三十日止三個月：加權平均數877,427,000股普通股，已就二零一零年的資本化發行作出調整) 計算。

截至二零一一年九月三十日止九個月的每股基本盈利乃根據本公司普通權益股東應佔未經審核溢利約16,015,000港元 (截至二零一零年九月三十日止九個月：約11,942,000港元) 及期內已發行普通股的加權平均數1,037,500,000股 (截至二零一零年九月三十日止九個月：加權平均數877,427,000股普通股，已就二零一零年的資本化發行作出調整) 計算。

(b) 每股攤薄盈利

截至二零一零年九月三十日及二零一一年九月三十日止三個月及九個月各期間並無潛在攤薄普通股，因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

9. 權益變動

	股本 千港元 (未經審核)	股份溢價 千港元 (未經審核)	其他儲備 千港元 (未經審核)	保留盈利 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
於二零一零年一月一日	—	—	—	13,975	13,975
資本化發行	7,500	(7,500)	—	—	—
因配售而發行股份， 扣除股份發行開支後	2,875	74,999	—	—	77,874
期內溢利及全面收益總額	—	—	—	11,942	11,942
於二零一零年九月三十日	<u>10,375</u>	<u>67,499</u>	<u>—</u>	<u>25,917</u>	<u>103,791</u>
於二零一一年一月一日	10,375	67,499	—	34,788	112,662
期內溢利及全面收益總額	—	—	—	16,015	16,015
去年宣派的股息	—	—	—	(5,188)	(5,188)
於二零一一年九月三十日	<u>10,375</u>	<u>67,499</u>	<u>—</u>	<u>45,615</u>	<u>123,489</u>

管理層討論及分析

業務回顧

本集團為一家流動虛擬網絡營辦商（「流動虛擬網絡營辦商」），主要從事提供流動電話服務。本集團並無擁有本身的電訊網絡基礎設施，其業務主要涉及購買香港兩間流動網絡營辦商（「流動網絡營辦商」）及中國一間流動網絡營辦商的通話時間，然後循不同途徑及以不同形式向用戶、經銷商或流動網絡營辦商轉售通話時間。本集團的流動電話服務包括「一卡多號」服務及香港本地流動電話服務。本集團亦向流動網絡營辦商提供轉售通話時間服務、電話銷售代理服務及其他服務。

本集團截至二零一一年九月三十日止九個月的業績較二零一零年同期有所改善。截至二零一一年九月三十日止九個月，已啟動電話號碼的月平均數目為220,019個，較二零一零年同期增加約27.1%。然而，於二零一一年九月三十日，已啟動電話號碼總數為227,320個，較二零一零年十二月三十一日的231,166個減少約1.7%。

鑑於香港流動電話服務業競爭激烈，加上流動電話的使用日益普及，本集團業務的競爭力已蒙受不利影響，而本集團的每位用戶的平均收入（「APRU」）亦呈下跌趨勢。本集團截至二零一一年九月三十日止九個月的APRU約為24.1港元，較去年同期約27.1港元為低，主要是由於大部份新啟動流動電話號碼屬於香港本地流動電話服務計劃，其ARPU相對較低所致。

本集團的已售通話時間由截至二零一零年九月三十日止九個月約127,700,000分鐘增至截至二零一一年九月三十日止九個月約142,600,000分鐘；而來自「一卡多號」服務、香港本地流動電話服務及向流動網絡營辦商轉售通話時間所得收益亦於同期由約44,800,000港元增至約49,800,000港元。截至二零一一年九月三十日止九個月，本集團通話時間的每分鐘收益約為0.35港元，與截至二零一零年九月三十日止九個月約0.35港元相比維持穩定。

財務回顧

截至二零一一年九月三十日止九個月，本集團的營業額增至約51,389,000港元，較去年同期約47,662,000港元增加約7.8%。營業額增加主要由於已啟動電話號碼的每月平均數目的增幅超過本集團的ARPU跌幅所致。

截至二零一一年九月三十日止九個月，本集團的銷售成本約為21,193,000港元，較去年同期約19,568,000港元增加約8.3%。當中有關提供流動電話服務及向流動網絡營辦商轉售通話時間的銷售成本較去年同期增加約20.0%，主要是由於用戶通話時長增加、電訊服務提供商IDD服務的單位收費增加及流動網絡營辦商一間聯屬公司對跨境網絡徵收額外互聯費所致。提供電話銷售代理服務相關的銷售成本較二零一零年首九個月則減少約50.6%，與本集團提供電話銷售代理服務的收入下降相符。

截至二零一一年九月三十日止九個月，本集團的毛利由去年同期約28,094,000港元增至約30,196,000港元，毛利率由去年同期的58.9%降至截至二零一一年九月三十日止九個月的58.8%，主要是由於二零一一年首九個月成本增加而銷售價格基本維持穩定，導致提供電訊服務的利潤率降低。

截至二零一一年九月三十日止九個月，本集團的行政開支約為12,733,000港元，較去年同期約13,745,000港元減少約7.4%，主要是由於二零一零年上半年產生上市開支約2,780,000港元而截至二零一一年九月三十日止九個月並無此類開支所致。

截至二零一一年九月三十日止九個月，本集團的財務收入約為1,678,000港元，較去年同期約420,000港元增加約299.5%，主要是由於期內港元與人民幣匯率波動使外匯收益增加所致。

截至二零一一年九月三十日止九個月，本集團的所得稅約為3,126,000港元，較去年同期約2,827,000港元增加約10.6%，主要是由於營運溢利改善而已產生的上市費不可用作扣稅所致。

截至二零一一年九月三十日止九個月，本公司權益股東應佔本集團溢利約為16,015,000港元，較去年同期約11,942,000港元增加約34.1%，主要是由於二零一一年首九個月毛利改善且並無產生一次性上市開支，而二零一零年同期則有一次性上市開支約2,780,000港元。

所得款項用途

按本公司二零一零年五月二十八日的招股章程（「招股章程」）所述，本集團計劃在不久將來(i)於亞太其他地區擴充流動電話服務業務；(ii)升級本集團的電訊設備，以兼容香港及中國的3G流動網絡；及(iii)為本集團香港及澳門的流動電話服務引入RF-SIM。截至本報告日期，本集團預期該計劃不會有任何改變。截至二零一一年九月三十日止九個月，本公司根據董事對市況發展的評估應用上市所得款項：

- (1) 自二零一零年六月二日本公司上市（「上市」）以來，本集團已著手進行其擴充及業務發展計劃。餘下所得款項於二零一一年九月底前並未全部動用以便本集團能與供應商及服務提供者磋商更佳條款；
- (2) 於澳門、台灣及亞太其他地區擴充流動電話服務方面，本公司已就設備投資與一家製造商訂立合同並已預付款項。現階段本集團正與澳門及台灣有意合作的流動網絡營辦商及經銷商磋商合作條款；
- (3) 在升級本集團的電訊設備以兼容本集團香港及中國的服務營辦商所經營的3G流動網絡方面，本公司已就設備投資與一家製造商訂立合同並已預付款項；
- (4) 對於在香港及澳門發展及實施RF-SIM業務計劃，現階段本公司正就購買設備及智能卡進行磋商；
- (5) 就有關營運資金支出，主要由支付一般及行政開支組成，其中包括員工成本（包括董事酬金）、專業費用及其他一般經營開支；及
- (6) 於二零一一年九月三十日的未動用所得款項淨額已作為計息存款存入香港的銀行。

業務展望

有見於全球經濟自二零零九年第四季起逐漸復甦，本集團抱持樂觀態度，積極迎接市場上龐大的商機和挑戰。展望二零一一年第四季，本集團將繼續物色現有業務的商機，以拓闊本集團的客源，並透過鞏固與現有經銷商的關係、物色合資格的新經銷商及維持其營銷活動的低成本策略以拓展本集團的業務。此外，本集團將持續執行其業務計劃，透過於亞太發展及拓展本集團提供的流動電話服務擴大該等服務的地域覆蓋，本集團亦將向其用戶提供各式各樣的增值服務以提升來自用戶通話時間用量的收益，方法是(i)升級本集團的電訊設備以兼容本集團在香港及中國作為流動虛擬網絡營辦商的服務營辦商所經營的3G流動網絡，令用戶可享用3G流動數據服務；及(ii)在香港及澳門引入RF-SIM。

或然負債

盛華電訊有限公司未能在規定時限內(在香港設立營業地點後一個月內)根據公司條例第XI部註冊成為非香港公司。

截至本報告日期，香港公司註冊處仍在考慮是否就盛華電訊有限公司未能及時根據公司條例第XI部註冊而可能違反公司條例對其採取任何行動。盛華電訊有限公司可能就此受到若干處罰。

由於責任金額無法充分可靠地計量，因此本集團並無就上述事宜確認任何撥備。

截至二零一一年九月三十日止九個月期間，公司註冊處並無就盛華電訊有限公司未能根據公司條例第XI部註冊成為非香港公司而對本集團提出申索。

股息

董事會不建議就截至二零一一年九月三十日止九個月派付任何股息(截至二零一零年九月三十日止九個月：無)。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一一年九月三十日，據董事所知，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的規定知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及／或淡倉），及／或須記入根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益及淡倉，或須根據創業板上市規則第5.46條知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於本公司股份的好倉：

董事姓名	權益性質／身份	普通股數目	概約股權百分比
李健誠先生	受控制法團權益	716,250,000股 (附註1)	69.04%
	實益擁有人	33,750,000股 (附註2)	3.25%

附註：

- (1) 該716,250,000股股份由New Everich Holdings Limited（「New Everich」）擁有，而New Everich則由李健誠先生及郭景華女士分別擁有54%及46%權益。由於李健誠先生與郭景華女士為夫婦，故根據證券及期貨條例，李健誠先生視為擁有該716,250,000股股份的權益。
- (2) 李健誠先生於二零一一年五月十九日收購33,750,000股股份。

(ii) 於New Everich（本公司的相聯法團）的好倉：

董事姓名	權益性質／身份	概約股權百分比
李健誠先生	實益擁有人	100.00%

附註： New Everich由李健誠先生及郭景華女士分別擁有54%及46%權益。由於李健誠先生與郭景華女士為夫婦，故根據證券及期貨條例，李健誠先生視為擁有New Everich的全部權益。

除上文所披露者外，於二零一一年九月三十日，概無本公司董事或主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的任何股份、相關股份及／或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的規定知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及／或淡倉），或須記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的所有任何權益或淡倉，或須根據創業板上市規則第5.46條知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零一一年九月三十日，據董事所知，下列人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司的股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定向本公司披露、或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊內的權益或淡倉、或直接或間接擁有附帶權利可在任何情況下於本集團任何成員公司的股東大會上表決的任何類別股本面值5%或以上的權益：

於本公司股份的好倉：

名稱	權益性質／身份	普通股數目	概約股權百分比
New Everich	實益擁有人	716,250,000股	69.04%
郭景華女士	受控制法團權益	716,250,000股 (附註1)	69.04%
	配偶權益	33,750,000股 (附註2)	3.25%

附註：

- (1) 該716,250,000股股份由New Everich擁有，而New Everich則由李健誠先生及郭景華女士分別擁有54%及46%權益。由於李健誠先生與郭景華女士為夫婦，故根據證券及期貨條例，郭景華女士視為擁有該716,250,000股股份的權益。
- (2) 李健誠先生於二零一一年五月十九日收購33,750,000股股份。由於李健誠先生與郭景華女士為夫婦，故根據證券及期貨條例，郭景華女士視為擁有該33,750,000股股份的權益。

除上文所披露者外，於二零一一年九月三十日，據董事所知，概無任何其他人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司的股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定向本公司披露、或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊內的權益或淡倉、或直接或間接擁有附帶權利可在任何情況下於本集團任何成員公司的股東大會上表決的任何類別股本面值5%或以上的權益。

董事收購股份或債權證的權利

除本報告所披露者外，於回顧期間內，董事或彼等各自的配偶或未滿十八歲的子女概無獲授權可透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益，而彼等亦無行使任何該等權利；本公司、其控股公司或其任何附屬公司亦無訂立任何安排以致董事、彼等各自的配偶或未滿十八歲的子女可收購本公司或任何其他法人團體的該等權利。

購股權計劃

繼本公司股東於二零一零年五月二十日通過書面決議案後，本公司已有條件地採納購股權計劃（「購股權計劃」）。

購股權計劃在本公司股份於二零一零年六月二日在創業板上市後成為無條件。本公司並無於回顧期間內任何時間授出或註銷購股權計劃的任何購股權，於二零一一年九月三十日，購股權計劃概無任何尚未行使的購股權。

企業管治常規守則

董事認為，由上市日期起至二零一一年九月三十日止，本公司已遵守創業板上市規則附錄十五所載的全部守則條文。

董事進行證券交易的操守守則

本公司已採納創業板上市規則第5.48至5.67條所載的交易必守標準，作為董事買賣本公司證券的操守守則。經向全體董事具體查詢後，董事已確認，彼等一直遵守本公司所採納的董事證券交易操守守則所載的交易必守標準。

購買、出售或贖回本公司股份

截至二零一一年九月三十日止九個月期間，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

競爭權益

截至二零一一年九月三十日止九個月，除下文所披露者外，本公司董事或控股股東以及彼等各自的聯繫人概無被視為於直接或間接與本集團業務競爭或可能構成競爭的業務（董事獲委任或曾獲委任為董事以代表本公司及／或本集團利益的該等業務除外）中擁有權益。

直通電訊有限公司是在開曼群島註冊成立的公司，由李健誠先生（本公司的非執行董事、主席、控股股東兼主要股東）及郭景華女士（本公司的控股股東兼主要股東，並為李健誠先生的配偶）分別持有50%的權益。根據創業板上市規則，直通電訊有限公司是李健誠先生及郭景華女士的聯繫人，故屬關連人士。

直通電訊有限公司是RF-SIM知識產權在香港及澳門的合法及實益擁有人。此外，除於香港及澳門擁有RF-SIM知識產權外，直通電訊有限公司亦是RF-SIM在中國以外市場的經營權特許持有人，其有權將RF-SIM知識產權經營權的特許權授予中國以外市場的其他方。由於直通電訊有限公司預期未來會在其他地區授出RF-SIM知識產權經營權的特許權，故直通電訊有限公司所提供的有關服務可能會與本集團所提供的服務存在競爭。

精英國際有限公司（「精英國際」）為一間於開曼群島註冊成立並在聯交所主板上市的公司，李健誠先生及郭景華女士為其控股股東。根據創業板上市規則，精英國際為李健誠先生及郭景華女士的聯繫人，故為關連人士。Sunward Telecom Limited（「盛華電訊」）及其全資附屬公司（統稱「盛華集團」）為精英國際的全資附屬公司。盛華集團整體主要從事(i) RF-SIM產品研發、生產及銷售；及(ii)於香港及澳門以外的市場授出RF-SIM經營權的特許權。

董事確認，由於本公司的全資附屬公司中港通電訊有限公司已取得香港及澳門RF-SIM知識產權經營權的獨家特許權，且本集團主要在香港及澳門提供服務，而直通電訊有限公司在中國、香港及澳門以外地區提供服務，故不會存在直接競爭。此外，由於精英國際的策略為集中在中國應用RF-SIM的知識產權，因此與精英國際提供的服務將無直接競爭。然而，李健誠先生、郭景華女士及直通電訊有限公司（作為契約承諾人）於二零一零年五月二十四日以本公司為受益人簽立一份不競爭承諾契約，契約承諾人向本公司承諾（其中包括）(i)契約承諾人不會直接或間接從事、投資、參與或意圖參與（不論為其本身或相互或聯同或代表任何人士或公司）將會或可能會與本集團在香港及澳門經營的RF-SIM業務存在競爭的任何業務；及(ii)倘契約承諾人或其聯繫人獲得的任何商機與本集團的業務存在或可能存在直接或間接競爭，則契約承諾人會協助本公司按提供予契約承諾人的條款或本公司接納的更有利條款獲得該等商機。

合規顧問的權益

於二零一一年九月三十日，據本公司合規顧問國泰君安融資有限公司（「合規顧問」）告知，除本公司與合規顧問於二零一零年五月二十八日訂立的協議外，合規顧問或其董事、僱員或聯繫人概無擁有須根據創業板上市規則第6A.32條知會本集團及創業板上市規則第11.04條所述全體董事及控股股東以及其各自聯繫人的任何權益。

審核委員會

本公司已遵照創業板上市規則的規定於二零一零年五月二十日成立審核委員會（「審核委員會」），並訂明其書面職權範圍。審核委員會的首要職責為（其中包括）檢討及監督本集團的財務申報程序及內部監控制度。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，包括李敏怡女士、陳學道先生及朱賀華先生。李敏怡女士為審核委員會主席。

本集團截至二零一一年九月三十日止九個月的未經審核業績已按照創業板上市規則第5.30條的規定由審核委員會審閱。審核委員會認為業績符合適用會計準則，並已作出充分披露。

承董事會命
直通電訊控股有限公司
執行董事
彭國洲

香港，二零一一年十一月三日

於本報告日期，執行董事為彭國洲先生及李宏先生；非執行董事為李健誠先生及黃建華先生；而獨立非執行董事則為李敏怡女士、陳學道先生及朱賀華先生。