



**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)

**截至二零一四年三月三十一日止三個月的第一季度業績公告**

**香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「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，在創業板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。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明概不就因本公告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。

本公告的資料乃遵照《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」)願就本公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：(1)本公告所載資料在各重大方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分；及(2)並無遺漏任何事項以致本公告或當中所載任何陳述產生誤導。

## 摘要

- 截至二零一四年三月三十一日止三個月的營業額約為5,566,000港元，較二零一三年同期減少約62.6%。
- 截至二零一四年三月三十一日止三個月，本公司股東應佔虧損約為3,965,000港元，而二零一三年同期則為本公司股東應佔溢利約為4,514,000港元。
- 董事會不建議就截至二零一四年三月三十一日止三個月派付任何股息。

## 截至二零一四年三月三十一日止三個月的未經審核第一季度業績

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」)截至二零一四年三月三十一日止三個月的未經審核合併業績，連同二零一三年同期的未經審核比較數字如下：

### 合併損益表

		截至三月三十一日止三個月	
		二零一四年	二零一三年
		千港元	千港元
	附註	(未經審核)	(未經審核)
營業額	4	<b>5,566</b>	14,895
銷售成本		<b>(5,279)</b>	(6,367)
毛利		<b>287</b>	8,528
其他收益		<b>4</b>	26
行政開支		<b>(3,483)</b>	(3,262)
營運所得(虧損)/溢利		<b>(3,192)</b>	5,292
財務(成本)/收入	5	<b>(759)</b>	114
除稅前(虧損)/溢利	6	<b>(3,951)</b>	5,406
所得稅	7	<b>(14)</b>	(892)
本公司權益股東應佔期內(虧損)/溢利		<b>(3,965)</b>	4,514
每股(虧損)/溢利	8		
— 基本及攤薄(港仙)		<b>(0.38)</b>	0.44

## 合併損益及其他全面收益表

於呈報期間內，除「本公司權益股東應佔期內(虧損)/溢利」外，本集團並無全面收益的組成部分。由於本集團於呈報期間內的「全面(開支)/收益總額」與「本公司權益股東應佔期內(虧損)/溢利」相同，因此並無獨立呈列合併損益及其他全面收益表。

## 未經審核合併季度財務報告附註

### 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。

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二零一三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，惟預期將於二零一四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一季度合併損益表、合併損益及其他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二零一三年年度財務報表以來的財務表現有重大影響。合併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。本集團財務報表所採納的會計政策並無因該等發展而出現重大變動。

本集團並未採納於當前的會計期間內尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

### 4. 營業額

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
提供電訊服務	5,520	14,765
提供電話銷售代理服務	46	130
	<u>5,566</u>	<u>14,895</u>

### 5. 財務(成本)／收入

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
利息收入	513	34
匯兌(虧損)／收益淨額	(1,272)	80
	<u>(759)</u>	<u>114</u>

## 6. 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利已扣除下列各項：

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年	二零一三年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
(a) 員工成本：		
薪金、工資及其他福利	912	851
界定供款退休計劃供款	35	33
	<u>947</u>	<u>884</u>
(b) 其他項目：		
折舊	225	230
牌照開支	571	714
有關以下各項的經營租賃支出		
— 物業租金	141	146
— 傳輸線租金	258	258
核數師薪酬		
— 核數服務	222	217
公用事業	16	18
維修及保養	232	247
	<u>232</u>	<u>247</u>

## 7. 所得稅

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
即期稅項－香港利得稅	14	748
遞延稅項	—	144
	<u>14</u>	<u>892</u>

本公司的香港附屬公司須繳納香港利得稅。此外，雖然本公司及盛華電訊有限公司於開曼群島註冊成立，但因主要在香港管理及控制，故視為須在香港課稅。因此，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。截至二零一四年三月三十一日止三個月，香港利得稅撥備乃以期內估計應課稅溢利的16.5%（截至二零一三年三月三十一日止三個月：16.5%）計算。香港公司支付的股息毋須繳付任何香港預扣稅。

結轉的稅項虧損會確認為遞延稅項資產，惟以可能通過未來應課稅溢利變現相關稅項利益為限。本集團並無就可結轉與未來應課稅溢利對銷的虧損約6,150,000港元（截至二零一三年三月三十一日止三個月：無）確認潛在未經審核遞延稅項資產。根據現行稅法，稅項虧損不會到期。

## 8. 每股（虧損）／盈利

### (a) 每股基本（虧損）／盈利

截至二零一四年三月三十一日止三個月的每股基本（虧損）／盈利乃根據本公司普通權益股東應佔未經審核虧損約3,965,000港元（截至二零一三年三月三十一日止三個月：約4,514,000港元溢利）及期內已發行普通股加權平均數1,037,500,000股（截至二零一三年三月三十一日止三個月：1,037,500,000股普通股）計算。

### (b) 每股攤薄（虧損）／盈利

截至二零一三年三月三十一日及二零一四年三月三十一日止三個月各期間並無潛在攤薄普通股，因此，每股攤薄（虧損）／盈利與每股基本（虧損）／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)	權益總額 千港元 (未經審核)
於二零一三年一月一日	10,375	67,499	—	74,748	152,622
期內溢利及全面收益總額	—	—	—	4,514	4,514
於二零一三年三月三十一日	<u>10,375</u>	<u>67,499</u>	<u>—</u>	<u>79,262</u>	<u>157,136</u>
於二零一四年一月一日	<b>10,375</b>	<b>67,499</b>	<b>—</b>	<b>84,829</b>	<b>162,703</b>
期內(虧損)及全面收益總額	—	—	—	(3,965)	(3,965)
於二零一四年三月三十一日	<u><b>10,375</b></u>	<u><b>67,499</b></u>	<u><b>—</b></u>	<u><b>80,864</b></u>	<u><b>158,738</b></u>

## 10. 貿易及其他應收款項

	於 二零一四年 三月三十一日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
貿易應收款項		
— 應收第三方款項	<b>28,775</b>	30,318
減：呆賬撥備	<b>(16)</b>	(38)
	<u><b>28,759</b></u>	<u>30,280</u>
其他應收款項及預付款項		
— 其他應收款項	<b>689</b>	4,345
— 按金及預付款項	<b>3,268</b>	1,704
	<u><b>3,957</b></u>	<u>6,049</u>
	<u><b>32,716</b></u>	<u>36,329</u>

## 10. 貿易及其他應收款項(續)

一般而言，向本集團主要客戶(包括主要流動網絡營辦商及其經銷商)提供流動電話服務均以記賬方式作出，信貸期為發票日期後最多30天。視乎協商結果，若干具有良好交易及付款記錄的客戶的信貸期可按個別情況延長至兩至四個月。向本集團預繳用戶提供流動電話服務一般以預先付款方式作出，而後繳費用戶則以記賬方式作出，信貸期為發票日期後最多12天。提供電話銷售代理服務要求於提供服務後一至五個月內作出一次性付款。

### (a) 賬齡分析

貿易應收款項包括貿易賬款(扣除呆賬撥備)，於結算日按發票日期進行之賬齡分析如下：

	於 二零一四年 三月三十一日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
1個月內	1,129	1,603
超過1個月但少於3個月	2,855	4,504
超過3個月但少於6個月	3,786	5,843
超過6個月但少於1年	6,073	5,976
超過1年	14,916	12,354
	<u>28,759</u>	<u>30,280</u>



## 10. 貿易及其他應收款項(續)

### (a) 賬齡分析(續)

貿易應收款項包括貿易賬款，於結算日按到期日期進行之賬齡分析如下：

	於 二零一四年 三月三十一日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
即期	1,121	1,603
逾期少於1個月	1,287	2,138
逾期1至3個月	2,812	5,405
逾期超過3個月但少於12個月	9,740	9,687
逾期超過12個月	13,815	11,485
	<hr/>	<hr/>
	28,775	30,318
減：呆賬撥備	(16)	(38)
	<hr/>	<hr/>
	<b>28,759</b>	<b>30,280</b>

### (b) 並無減值的貿易應收款項

並無個別或共同視為已減值的貿易應收款項按到期日的賬齡分析如下：

	於 二零一四年 三月三十一日 千港元 (未經審核)	於 二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
既未逾期亦無減值	1,121	1,603
	-----	-----
逾期少於1個月	1,287	2,138
逾期1至3個月	2,812	5,405
逾期超過3個月但少於12個月	9,739	9,686
逾期超過12個月	13,800	11,448
	<hr/>	<hr/>
	27,638	28,677
	-----	-----
	<b>28,759</b>	<b>30,280</b>

## 10. 貿易及其他應收款項(續)

### (b) 並無減值的貿易應收款項(續)

既未逾期亦無減值的貿易應收款項與近期並無拖欠款項記錄的客戶有關。已逾期但無減值的貿易應收款項與若干與本集團有良好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作出減值撥備，原因為信貸質素並無重大變動且結餘仍視為可悉數收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

具體而言，於二零一四年三月三十一日的貿易應收款項包括應收一家中國流動網絡營辦商(「該流動網絡營辦商」)的款項約25,788,000港元，其中9,058,000港元及13,676,000港元分別屬「逾期超過3個月但少於12個月」及「逾期超過12個月」。為符合本集團的信貸政策，本集團授予該流動網絡營辦商30天信貸期，儘管該流動網絡營辦商延誤結算導致實際回款期較合約信貸期長，董事認為，(i)該流動網絡營辦商是一所知名中國企業的附屬公司。該中國企業於聯交所主板及紐約證券交易所上市；(ii)本集團已與該流動網絡營辦商建立長期持續業務合作關係；(iii)本集團持續收到應收該流動網絡營辦商的款項，該流動網絡營辦商對其未償餘額並無任何爭議或需要對結餘進行撇銷及(iv)本集團已就結算未償餘額定期與該流動網絡營辦商商討，並得到正面回應。考慮到上文所述，董事有信心該流動網絡營辦商將履行其還款責任，並認為毋須於二零一四年三月三十一日作出減值撥備。

## 11. 報告期後事件

於二零一四年四月三十日，本公司與JD Edward Asset Management Company Limited(「認購人」)就按每份認股權證0.01港元的發行價認購200,000,000份非上市認股權證(「認股權證」)訂立協議(「認購協議」)，據此，本公司已有條件同意發行而認購人已有條件同意認購認股權證。認股權證將賦予其持有人權利由認股權證發行日期起計60個月的期間內，按初步認購價每股股份0.1648港元，以現金認購總額最多為32,960,000港元(可予調整)於行使認股權證所附認購權時將予配發及發行初步最多200,000,000股新股份(「認股權證股份」)，而每份認股權證附帶權利可認購一股股份。按照初步認購價每股認股權證股份0.1648港元為基準，本公司將配發及發行最多200,000,000股認股權證股份。認購事項須待認購協議的先決條件獲達成後，方告完成。詳情請參閱日期為二零一四年四月三十日及日期為二零一四年五月八日之本公司公告。

## 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」)及中華人民共和國(「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。

本集團截至二零一四年三月三十一日止三個月的表現較二零一三年同期轉差。截至二零一四年三月三十一日止三個月，已啟動電話號碼的每月平均數目為112,654個，較二零一三年同期減少約48.8%，及於二零一四年三月三十一日，已啟動電話號碼總數為107,976個，較二零一三年十二月三十一日的125,273個減少約13.8%。

本集團在競爭極為激烈的流動電話服務業持續面對重重困難，尤其是數據存取服務及流動通訊應用程式方面。智能手機裝置的日益普及亦促使替代通訊方式(如社交網絡應用程式)的迅速增長，使傳統話音及短訊服務的使用量減少。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益(「ARPU」)亦呈下跌趨勢。本集團截至二零一四年三月三十一日止三個月的ARPU約為15.8港元，較去年同期約22.0港元為低。

本集團的已售通話時間由截至二零一三年三月三十一日止三個月約54,600,000分鐘減至截至二零一四年三月三十一日止三個月約21,500,000分鐘。提供「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14,800,000港元減至約5,500,000港元。本集團已售通話時間的每分鐘收益由截至二零一三年三月三十一日止三個月約0.27港元減至截至二零一四年三月三十一日止三個月約0.26港元。

## 財務回顧

截至二零一四年三月三十一日止三個月，本集團的營業額減至約5,566,000港元，較去年同期約14,895,000港元減少約62.6%。營業額減少主要是由於已啟動電話號碼的每月平均數目減少及用戶通話時間量減少所致。

截至二零一四年三月三十一日止三個月，本集團的銷售成本約為5,279,000港元，較去年同期約6,367,000港元減少約17.1%。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二零一三年第一季度減少約16.1%，該減少主要是由於用戶所使用的通話時間減少所致。提供電話銷售代理服務相關的銷售成本較二零一三年第一季度則減少約64.8%，與提供電話銷售代理服務所得收益下降相符。

截至二零一四年三月三十一日止三個月，本集團的毛利由去年同期約8,528,000港元減至約287,000港元，而毛利率由去年同期的57.3%減至截至二零一四年三月三十一日止三個月的5.2%。毛利及毛利率減少主要是由於用戶通話時間量減少及需滿足兩間流動網絡營辦商採用的每月最低通話時間購買金額而令香港通話時間的平均單位成本增加所致。

截至二零一四年三月三十一日止三個月，本集團的行政開支約為3,483,000港元，較去年同期約3,262,000港元微增約6.8%。

截至二零一三年三月三十一日止三個月，本集團錄得財務收入約114,000港元。截至二零一四年三月三十一日止三個月，本集團產生約759,000港元的財務成本。財務成本產生主要是由於期內港元兌人民幣匯率變動錄得外匯虧損所致。

截至二零一四年三月三十一日止三個月，本集團的所得稅開支約為14,000港元，較去年同期約892,000港元減少約98.4%。該減少主要是由於營運溢利減少所致。

本集團錄得截至二零一四年三月三十一日止三個月本公司權益股東應佔虧損約3,965,000港元，而去年同期則錄得本公司權益股東應佔溢利約為4,514,000港元。虧損主要由於營業額大幅減少所致。

## 業務展望

鑒於流動電話服務業競爭激烈，特別是在數據存取服務及流動通信應用程式方面，本集團對此持審慎態度並將積極應對此瞬息萬變的市場帶來的壓力和挑戰。展望二零一四年第二季，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，透過於亞太區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增加營業額，方法為：(i) 透過促使及鼓勵本集團用戶使用及體驗3G流動數據服務及更多增值數據通信服務；及(ii) 在香港及澳門引入RF-SIM以提高本集團的整體競爭力。

## 或然負債

本公司全資附屬公司盛華電訊有限公司先前未能根據香港公司條例第XI部的規定時限內(即於二零零二年十一月在香港設立營業地點後一個月內)註冊成為非香港公司。盛華電訊有限公司已隨後就該事宜通知公司註冊處並於二零零九年十月糾正了逾期註冊一事。

於本公告日期，儘管公司註冊處迄今並無對盛華電訊有限公司採取行動，公司註冊處仍有可能就盛華電訊有限公司逾期註冊對其採取行動，而盛華電訊有限公司可能就此受到處罰。截至二零一四年三月三十一日止期間，公司註冊處並無就該事宜對本集團採取行動。

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。

## 股息

董事會不建議就截至二零一四年三月三十一日止三個月派付任何股息(截至二零一三年三月三十一日止三個月：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

於二零一四年三月三十一日，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	696,250,000股 (附註1)	67.11%
	實益擁有人	33,750,000股	3.25%
彭國洲先生	實益擁有人	10,000,000股 (附註2)	0.96%
黃建華先生	實益擁有人	10,000,000股 (附註2)	0.96%

附註：

(1) 該696,250,000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696,250,000股股份的權益。

(2) 彭國洲先生及黃建華先生分別於二零一二年三月二十八日收購10,000,000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，於二零一四年三月三十一日，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

於二零一四年三月三十一日，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10%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	696,250,000股	67.11%
郭景華女士	受控制法團權益	696,250,000股 (附註1)	67.11%
	配偶權益	33,750,000股 (附註2)	3.25%

附註：

- (1) 該696,250,000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696,250,000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，於二零一四年三月三十一日，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10%或以上的權益。

## 董事收購股份或債權證的權利

除本公告所披露者外，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之書面決議案後，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，於二零一四年三月三十一日，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

本公司致力維持高水平的企業管治以保護本公司股東的權益。董事認為，截至二零一四年三月三十一日止三個月期間，本公司已遵守創業板上市規則附錄十五所載的企業管治守則的全部守則條文。

## 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，作為董事就本公司證券進行證券交易的操守守則。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有關董事進行證券交易的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

截至二零一四年三月三十一日止三個月，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（「股份」）。



## 競爭權益

截至二零一四年三月三十一日止三個月，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競爭的業務中(董事獲委任或曾獲委任作為董事以代表本公司及／或本集團利益的該等業務除外)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，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在中國以外市場的特許經營權持有人，其有權將RF-SIM知識產權的特許經營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知識產權的特許經營權，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。盛華電訊有限公司(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。整體而言，盛華集團主要從事(i)研發、生產及銷售RF-SIM產品；及(ii)於香港及澳門以外的市場授出RF-SIM經營權。

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知識產權的獨家特許經營權，且本集團主要在香港及澳門提供服務，故直通電訊有限公司在中國、香港及澳門以外地區提供服務，將不會存在直接競爭。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，據此，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。

## 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。審核委員會的主要職責為審閱本公司年報及合併財務報表、半年度報告及季度報告並向董事會提供建議及意見。審核委員會亦負責檢討及監督本集團的財務申報程序及內部監控。

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。本集團截至二零一四年三月三十一日止三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，二零一四年五月十二日

於本公告日期，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。

本公告將自其刊發之日起計至少一連七日於創業版網站([www.hkgem.com](http://www.hkgem.com))的「最新公司公告」頁內刊登，並將於本公司網站([www.directel.hk](http://www.directel.hk))刊登。