



SHANGHAI JIAODA WITHUB
INFORMATION INDUSTRIAL COMPANY LIMITED*

上海交大慧谷信息產業股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：8205)

全年業績公佈
截至二零零七年十二月三十一日止年度

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。特別的是在創業板上上市的公司無需有過往盈利記錄，亦無需預測未來盈利。此外，在創業板上上市的公司可因其新興性質及其經營業務的行業或國家而帶有風險。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經驗豐富的投資者。

由於創業板上市公司新興的性質，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣的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。

創業板所發佈資料的主要途徑是在聯交所為創業板而設的互聯網網站刊登。上市公司一般無需在憲報指定的報章刊登付款公佈以披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等需要接達創業板網站，方可取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所對本公佈之內容概不負責，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份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)之規定而提供有關上海交大慧谷信息產業股份有限公司(「本公司」)之資料。本公司各董事(「董事」)願共同及個別對此負全責。本公司董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(1)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2)並無遺漏任何其他事實致使本公佈所載任何聲明產生誤導；及(3)本公佈內表達之一切意見乃經審慎周詳之考慮後方作出，並以公平合理之基準和假設為依據。

* 僅供識別

概要

截至二零零七年十二月三十一日止年度，

- 本集團營業額約為人民幣100,686,000元（二零零六年：約人民幣122,450,000元），微降約17.8%；
- 本公司股本持有人應佔虧損約為人民幣801,000元（二零零六年：約人民幣16,288,000元）；及
- 董事不建議派發末期股息（二零零六年：零）。

上海交大慧谷信息產業股份有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」)董事會(「董事會」或「董事」)呈報本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核業績，連同二零零六年度之比較數字如下：

綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
營業額	4	100,686	122,450
銷售成本		(89,469)	(108,053)
毛利		11,217	14,397
其他收入	6	1,488	1,603
分銷開支		(2,649)	(2,118)
行政開支		(11,394)	(18,940)
應佔聯營公司業績		537	(11,520)
除稅前虧損		(801)	(16,578)
所得稅抵免	7	—	290
本年度虧損	8	<u>(801)</u>	<u>(16,288)</u>
每股虧損(以人民幣計算)			
— 基本	9	<u>(0.0017)</u>	<u>(0.0339)</u>

綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房與設備		1,025	1,752
於聯營公司權益		26,318	25,781
無形資產		3,150	3,450
可供出售投資		2,416	2,416
		<u>32,909</u>	<u>33,399</u>
流動資產			
存貨		10,098	8,663
應收賬款	10	14,114	14,270
按金、預付款項及其他應收款項		26,765	32,969
應收有關連人士款項		2,349	1,579
應收聯營公司款項		500	1,007
銀行結餘及現金		40,839	43,811
		<u>94,665</u>	<u>102,299</u>
流動負債			
應付賬款	11	6,528	10,796
其他應付款項及應計開支		26,630	29,720
應付一間聯營公司款項		—	406
		<u>33,158</u>	<u>40,922</u>
流動資產淨值		<u>61,507</u>	<u>61,377</u>
資產淨值總額		<u>94,416</u>	<u>94,776</u>
股本及儲備			
股本		48,000	48,000
儲備		46,416	46,776
權益總額		<u>94,416</u>	<u>94,776</u>

綜合權益變動表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元	累積虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零零六年一月一日	48,000	61,068	16,000	223	(295)	(13,627)	111,369
本年度虧損	—	—	—	—	—	(16,288)	(16,288)
換算海外附屬公司 所產生之匯兌差額	—	—	—	—	199	—	199
換算海外聯營公司 所產生之匯兌差額	—	—	—	—	(504)	—	(504)
於二零零六年 十二月三十一日及 二零零七年一月一日	48,000	61,068	16,000	223	(600)	(29,915)	94,776
本年度虧損	—	—	—	—	—	(801)	(801)
換算海外附屬公司 所產生之匯兌差額	—	—	—	—	441	—	441
於二零零七年 十二月三十一日	<u>48,000</u>	<u>61,068</u>	<u>16,000</u>	<u>223</u>	<u>(159)</u>	<u>(30,716)</u>	<u>94,416</u>

附註：

1. 一般資料

本公司於一九九八年五月四日於中華人民共和國（「中國」）上海註冊成立為一間股份有限公司。本公司以按每股境外上市外資股（「H股」）0.66港元配售132,000,000股每股面值人民幣0.10元H股之方式，於二零零二年七月三十一日於聯交所創業板上市。配售之132,000,000股H股包括120,000,000股新H股及12,000,000股從本公司內資股轉換而成之H股。

本公司之註冊辦事處地址為中國上海桂平路471號第7座2樓，而其主要營業地點為中國上海漕溪北路336號慧谷科技大廈7樓。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣亦為本公司之功能性貨幣。

本集團主要於中國從事開發及銷售商業解決方案。

2. 獨立核數師就綜合財務報表之報告

保留意見基準

- (a) 截至二零零七年十二月三十一日之綜合資產負債表包括應收兩名獨立第三方之按金、預付款項及其他應收款項約人民幣13,150,000元。然而，吾等無法向該兩名收款人取得直接之審計確認。此外，鑒於缺乏足夠之財務資料，吾等無法信納該結餘之存在性、準確性及可收回性，亦無法信納於結算日是否有任何承諾須予以披露。倘該結餘出現任何調整，或會對截至二零零七年十二月三十一日之年度虧損及資產淨值構成重大影響。
- (b) 截至二零零七年十二月三十一日之綜合資產負債表內其他應付款項及預提費用包括一張人民幣12,000,000元之收據。在缺乏足夠資料之情況下，吾等無法取得直接審計確認，而吾等亦無法進行其他審計程序，從而信納收據之存在性及準確性，亦無法確定截至結算日是否有任何未記錄的負債。

因審核範圍受限而提出保留意見

除令吾等能夠信納對保留意見基準一段所述事宜而作出本可能確定為必要之調整（如有）之影響外，吾等認為該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實及公平反映 貴集團於二零零七年十二月三十一日之業務狀況及 貴集團於截至該日止年度之虧損及現金流量狀況，並已遵照香港公司條例之披露規定妥為編製。

3. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團首次採納下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈，並於二零零七年一月一日開始之本集團財政年度期間生效之新準則、修訂及詮釋(「新香港財務報告準則」)。

香港會計準則(「香港會計準則」) 第1號(修訂本)	資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋(「詮釋」)第7號	採用香港會計準則第29號惡性通貨膨脹經濟 中之財務報告重列方法
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第8號	香港財務報告準則第2號之範圍
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第9號	重新評估嵌入式衍生工具
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第10號	中期財務報告及減值

採納新香港財務報告準則對當前或過往會計期間之業績及財務狀況之編製及呈列方式並無重大影響。故此，毋須作出前期調整。

本集團並無提早採用以下已經頒佈惟尚未生效之新訂及經修訂準則或詮釋。

香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表之呈列 ¹
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 ¹
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 ⁵
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份支付之款項－歸屬條件及註銷 ¹
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 ⁵
香港財務報告準則第8號	經營分部 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號：集團及庫存股份 交易 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第12號	服務經營權安排 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第13號	客戶忠誠計劃 ⁴
香港(國際財務報告詮釋委員會) 詮釋第14號	香港會計準則第19號－界定利益資產之限制、 最低注資規定及其互相影響 ³

¹ 於二零零九年一月一日或其後開始之年度期間生效

² 於二零零七年三月一日或其後開始之年度期間生效

³ 於二零零八年一月一日或其後開始之年度期間生效

⁴ 於二零零八年七月一日或其後開始之年度期間生效

⁵ 於二零零九年七月一日或其後開始之年度期間生效

本公司董事預期，採用該等新訂及經修訂準則或詮釋對本集團業績及財務狀況並無重大影響。

4. 營業額

營業額包括：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
開發及撥備：		
開發商業解決方案	9,042	29,844
應用軟件	6,150	3,342
網路及數據保安產品	1,544	—
銷售及分銷電腦及電器產品及配件	83,950	89,264
	<u>100,686</u>	<u>122,450</u>

以上披露之營業額已扣除適用之中國營業稅。

5. 分部資料

業務分部

就管理層報告而言，業務分部資料乃作為主要呈報方式。本集團之主要業務分部包括以下各項：

商業應用解決方案： 開發及提供商業應用解決方案服務，包括商業解決方案開發、應用軟件及網路及數據保安產品。

銷售產品：銷售及分銷電腦及電器產品及配件。

該等業務之分部資料呈列如下。

截至十二月三十一日止年度

	商業應用解決方案		銷售產品		綜合	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
分部收入						
來自外部客戶之營業額	<u>16,736</u>	<u>33,186</u>	<u>83,950</u>	<u>89,264</u>	<u>100,686</u>	122,450
利息收入					566	439
未分配之其他收入					<u>922</u>	<u>1,164</u>
					<u>102,174</u>	<u>124,053</u>
業績						
分部業績	<u>6,979</u>	<u>5,424</u>	<u>3,537</u>	<u>2,585</u>	<u>10,516</u>	8,009
未分配之經營開支					(11,854)	(13,067)
應佔聯營公司業績	<u>537</u>	<u>(11,520)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>537</u>	<u>(11,520)</u>
除稅前虧損					(801)	(16,578)
所得稅抵免					<u>-</u>	<u>290</u>
本年度虧損					<u>(801)</u>	<u>(16,288)</u>

於十二月三十一日之資產負債表

	商業應用解決方案		銷售產品		綜合	
	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
資產						
分部資產	<u>14,672</u>	<u>21,215</u>	<u>14,425</u>	<u>17,609</u>	<u>29,097</u>	<u>38,824</u>
應佔聯營公司權益	<u>26,318</u>	<u>25,781</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>26,318</u>	<u>25,781</u>
未分配之資產					<u>72,159</u>	<u>71,093</u>
總資產					<u>127,574</u>	<u>135,698</u>
負債						
分部負債	<u>10,522</u>	<u>25,049</u>	<u>6,765</u>	<u>10,883</u>	<u>17,287</u>	<u>35,932</u>
未分配之負債					<u>15,871</u>	<u>4,990</u>
總負債					<u>33,158</u>	<u>40,922</u>
截至十二月三十一日止年度						
其他分部資料						
物業、廠房及設備之資本支出	32	361	—	—	32	361
物業、廠房及設備之折舊	694	829	10	19	704	848
無形資產之攤銷	300	300	—	—	300	300
就應收賬款確認之減值虧損	352	153	57	129	409	282
存貨撥備	—	570	—	—	—	570
確認一間聯營公司商譽之減值虧損	—	2,624	—	—	—	2,624
出售物業、廠房及設備之虧損(收益)	<u>54</u>	<u>(39)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>55</u>	<u>(39)</u>

地區分部

於截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度，本集團95%以上之收入來自中國客戶，而本集團全部資產均位於中國。因此，並無呈列地區分部資料。

6. 其他收入

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
利息收入	566	439
可供出售投資之股息	45	150
政府補助(附註)	40	—
學費	—	197
出售物業、廠房及設備之收益	—	39
撥回就應收賬款確認之減值虧損	248	—
雜項	589	778
	<u>1,488</u>	<u>1,603</u>

附註：本集團之政府補助乃因本集團之產品開發所獲得之補助。

7. 所得稅抵免

綜合收益表中之所得稅抵免包括：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
即期稅項－中國		
－本年度稅項	—	—
－過往年度超額撥備	—	(774)
遞延稅項	—	484
	<u>—</u>	<u>(290)</u>

於二零零七年三月，中國政府宣布不同類型之中國實體實行統一稅率安排，該安排將使所得稅稅率由33%下調至25%，於二零零八年一月一日起生效。高新科技企業之稅率並無變動。

根據有關中國稅務法例，於高新科技開發區營運之高新科技企業可享有獲寬減企業所得稅（「企業所得稅」）15%。本公司獲確認為高新科技企業，因此須按稅率15%繳納企業所得稅。有關政府團體每年進行檢討以認定高新科技企業之資格。本公司之附屬公司均按介乎15%至33%之適用企業所得稅稅率繳納企業所得稅。

由於本集團旗下各公司兩個年度內並無於中國產生任何應課稅溢利，故並無作出企業所得稅撥備。

由於本集團旗下各公司兩個年度內並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

8. 年內虧損

年度虧損乃經扣除以下各項後算出：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
僱員成本(包括董事酬金)包括：		
薪酬、工資及其他福利	5,721	6,920
退休福利計劃供款	557	739
	<hr/>	<hr/>
僱員總成本	6,278	7,659
核數師酬金	330	330
其他無形資產攤銷	300	300
物業、廠房及設備折舊	704	848
已確認為支出之存貨成本	87,852	102,317
研究及開發開支	4,062	5,950
應收賬款之已確認減值虧損	(657)	282
一間聯營公司商譽之已確認減值虧損	—	2,624
出售物業、廠房及設備之虧損	55	—
存貨撥備	—	570
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

9. 每股虧損

本年度每股基本虧損之計算方法，乃按本公司股本持有人於本年度之應佔虧損約人民幣801,000元(二零零六年：人民幣16,288,000元)及年內已發行普通股之加權平均數480,000,000股(二零零六年：480,000,000股)計算。

由於截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止兩個年度並無潛在攤薄事項，故並無呈列該等年度之每股攤薄虧損。

10. 應收賬款

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
應收賬款	15,512	15,259
減：已確認減值虧損	(1,398)	(989)
	<u>14,114</u>	<u>14,270</u>

本集團授予其客戶之一般信用期限為30至90日。應收賬款減去減值虧損之賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
0至90日	9,324	10,957
91至180日	869	1,367
181至365日	1,134	1,681
超過365日	2,787	265
	<u>14,114</u>	<u>14,270</u>

11. 應付賬款

本集團一般獲賣方給予0日至180日賒賬期。應付賬款之賬齡分析如下：

	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
0至90日	3,917	9,318
91至180日	312	22
181至365日	87	151
超過365日	2,212	1,305
	<u>6,528</u>	<u>10,796</u>

股息

為保留財務資源作本集團未來發展之用，董事不建議派發截至二零零七年十二月三十一日止年度之末期股息（二零零六年：無）。

管理層討論及分析

業績

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額約為人民幣100,686,000元（二零零六年：約人民幣122,450,000元），相對於去年營業額輕微減少人民幣21,764,000元或17.8%。本集團錄得輕微虧損僅為人民幣801,000元，相對於截至二零零六年十二月三十一日止年度為數人民幣16,288,000元之嚴重虧損，本年接近達致收支平衡。本集團於本年因本公司致力精簡與聯營公司進行之業務，大幅削減行政開支，故並無蒙受更大虧損，而本公司亦能於競爭激烈之市場中保持毛利率。

業務回顧

本集團持續經營其四大常規核心業務，包括銷售及分銷電腦及電子產品及配件、應用軟件之市場推廣、開發及提供商業解決方案以及網絡及數據保安產品。

電腦及電子產品及配件之分銷主要佔總銷售量接近83%，去年數字為73%。銷售額保持於人民幣83,000,000元，二零零六年之銷售額則為人民幣89,000,000元。毛利率增加至人民幣3,500,000元，毛利率則錄得4.2%，二零零六年為2.9%。該增幅是由於在具潛力之消費者市場中取得更佳價格。

基於市場對產品如投影機、大屏幕電子顯示器、保安閘系統、液晶、資訊顯示站以及筆記型電腦之需求殷切，本公司繼續專注於電腦及電子產品之銷售及分銷。本公司就該等類型產品與實力強大的公司如夏普、松下、Sipass及Bewator合作。由於有大型企業、政府以及中小企所下之訂單而令市場需求擴大，本公司預期此部門將繼續取得強勁業績。

第二類核心業務為應用軟件。相對於往年，本公司之銷售額已增加一倍至人民幣6,150,000元。該市場分部包括三大範疇，即網站服務、網上系統支援及問題解決方案以及大廈智能服務（包括保安、電訊、火警警報及配套設施建設以及電子會議）。主要客戶為學校、政府部門、鐵路公司、船務公司、大廈管理以及製造業公司。由於本公司預見該市場之競爭將增長非常迅速，因此本公司已就該範疇策劃恰當之市場推廣計劃以提高於此市場之份額。本公司將進一步增加有關方面之人手。

本公司已減少集中開發及提供商業解決方案的發展項目。銷售額較二零零六年之約人民幣30,000,000元減少至約人民幣9,000,000元。然而，銷售額減少正與公司減少關注發展此業務範疇之策略及方向一致，原因是此業務範疇之毛利愈見微薄，而該市場之競爭卻非常激烈。毛利錄得人民幣6,900,000元，相對於人民幣5,400,000元。毛利增加是由於確認接近完成之項目所帶來之溢利所致。

最後一個市場分部為本公司剛開展之網絡及數據保安產品。該市場擁有巨大潛力而本公司取得人民幣1,500,000元之銷售額。本公司將進一步加強於迅速拓展之資訊科技業務，尤其於無線連接、數據高速傳輸以及更廣泛應用支援僱員流動性之組織內資訊網絡等範疇。

有關開支方面，管理層能夠將行政開支削減至人民幣11,400,000元，相等於較去年數字減少40%。本公司亦減省人手、增加生產力以及重組人力架構至合適規模以優化本公司現有之人力資源。此外，本公司亦減少市場推廣、差旅以及其他相關之辦公室開支，務求可在經營成本上保持更高競爭力。

此外，由於終止無利可圖之業務及不再蒙受可能影響本集團業績之進一步虧損，故於本年度聯營公司已再無錄得虧損。

本公司亦通過從著名海外電子公司收購產品代理以及增加每類產品之產品種類，從而繼續物色於資訊科技業務之發展機遇。本公司亦持續從美國或歐洲尋求新款時尚之產品以滿足中國市場需求。

中國市場拓展方面，本公司嘗試衝出上海地區，將其業務拓展至國內其他地區。於當地城市物色業務伙伴後，便會規劃並展開地域拓展。此策略將令本公司取得合理擴展而毋須承擔更高昂之成本。

隨著上海市場更見成熟，並對海外公司更為開放，資訊科技之市場需求於來年將更為殷切及有更大競爭。由於中國已改變於主要城市之投資推廣政策以招徠更多具高發展潛力及著重研究發展之高科技公司，此舉將吸引新一浪海外公司在資訊科技高端產品及服務方面互相競爭。本公司會與此範疇之部分公司合作以把握未來機遇。

流動現金、財務資源及資本架構

於二零零七年十二月三十一日，本集團之股東資金約為人民幣94,416,000元（二零零六年：人民幣94,776,000元）。流動資產約為人民幣94,665,000元（二零零六年：人民幣102,299,000元），其中約人民幣40,839,000元（二零零六年：人民幣43,811,000元）為現金及銀行結餘。本集團並無任何非流動負債，而其流動負債約為人民幣33,158,000元（二零零六年：人民幣40,922,000元），主要包括其他應付賬款及應計開支。本集團並無任何長期債務。

營運資金比率及資產負債比率

於二零零七年十二月三十一日，本集團擁有現金淨額，其營運資金比率（流動資產對流動負債）為2.85（二零零六年：2.50）；而資產負債比率（長期債務對股東資金）為零（二零零六年：零）。

資本承擔及重大投資

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團概無資本承擔及重大投資。

重大收購或出售

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團概無重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

分部資料

本集團所有業務均於中國進行，共分為兩大業務分部，包括商業應用解決方案及銷售產品。故此，在財務報表附註5已呈列按業務分部作出之分析。

僱員資料

於二零零七年十二月三十一日，本集團僱用102名全職僱員（二零零六年：92名），包括22名管理、財務及行政人員（二零零六年：20名）、16名研究及開發人員（二零零六年：20名）、38名應用開發及工程人員（二零零六年：27名），23名銷售及市場推廣人員（二零零六年：25名）。本集團亦僱用3名學院職工（二零零六年：6名）。

本集團未曾因勞資糾紛或大量員工流失而導致正常業務運作出現受阻情況。董事認為本公司與其員工維持非常良好之關係。

截至二零零七年十二月三十一日止年度之僱員薪金包括董事酬金及所有員工相關成本約人民幣6,278,000元(二零零六年：人民幣7,659,000元)。

本集團之薪金及花紅政策主要參考個別僱員之資格、經驗及表現釐定。

集團資產抵押

於二零零七年十二月三十一日，本集團並無抵押任何資產予銀行以作為本集團獲批出銀行融資之擔保(二零零六年：零)。

重大投資或資本資產之未來計劃詳情

董事目前並無任何重大投資或資本資產之未來計劃。管理層將繼續監察業內情況，並定期檢討其業務拓展計劃，以採取符合本集團最佳利益之所需措施。

外匯風險

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團之貨幣資產及交易主要以人民幣、港元及美元結算。儘管人民幣、港元兌美元匯率並無掛鉤，惟人民幣、港元及美元之間之匯率波幅不大。管理層注意到人民幣兌港元及美元之匯率升值，且認為目前對本集團之財務狀況並無重大不利影響。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，並將考慮在需要時對沖重大之外幣風險。

或然負債

於二零零七年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債(二零零六年：零)。

購回、出售或贖回證券

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

競爭權益

概無董事或本公司管理層股東(定義見創業板上市規則)於與本公司業務競爭或可能競爭之業務中擁有任何權益。

審核委員會

本公司於二零零二年七月七日，成立具有明確職權範圍之審核委員會。審核委員會之成員包括三名獨立非執行董事邵世煌教授、顧君忠教授及袁樹民先生。

審核委員會已審閱本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度之財務報表，該委員會向董事會提供該財務報表之意見。本公司之財務申報過程及內部控制亦已由審核委員會審閱，該委員會認為現時不需再作改善。年內，審核委員會舉行了四次正式會議。

企業管治

董事會認為，本公司於整個年度一直遵守創業板上市規則附錄15所載之企業管治常規守則（「企業管治守則」）之守則條文，惟本公司尚未透過將審核委員會及薪酬委員會之職權範圍載於本公司網頁以披露有關資料。本公司將採取適當行動以符合企業管治守則。

致謝

本人謹藉此機會向各尊貴股東及客戶，以及悉力以赴為本集團業務得以持續增長而努力不懈作出貢獻之全體員工，致以萬分謝意。本人亦謹此向本集團管理層於過往年度之努力及貢獻致以衷心感謝。展望將來，本集團將繼續竭盡所能，務求以最豐碩之回報答謝各位股東。

承董事會命
上海交大慧谷信息產業股份有限公司
董事長
袁廷亮

中國，上海，二零零八年三月二十八日

於本公佈發出日期，本公司之董事如下：

執行董事 袁廷亮、程敏、莫振喜、王亦鳴、李瑋、陸耀輝及錢振英

獨立非執行董事 邵世煌、顧君忠、胡曉明及袁樹民

本公佈將自刊登起至少七天於創業板網址www.hkgem.com的「最新公司公告」網頁刊載。