

以下為由本公司核數師兼申報會計師德勤·關黃陳方會計師行(香港執業會計師)編製以供本招股章程轉載的會計師報告全文。

## 德勤·關黃陳方會計師行

Certified Public Accountants  
26/F, Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

香港中環干諾道中111號  
永安中心26樓

**Deloitte  
Touche  
Tohmatsu**

敬啟者：

以下為我們就西安海天天綫科技股份有限公司(「貴公司」)及西安海天通訊設備有限公司(「前身」)於截至2002年12月31日止兩個年度及截至2003年5月31日止五個月(「有關期間」)的財務資料所編製的報告，以供載入 貴公司於2003年10月24日刊發的招股章程(「本招股章程」)。

貴公司前身乃於1999年10月13日在中華人民共和國(「中國」)西安市成立為有限責任公司，並透過改制重組改制為 貴公司(詳情見本招股章程附錄六「註冊成立」一段所詳述的重組(「重組」))。 貴公司於2000年10月11日於中國西安成立為股份有限公司。貴公司成立後繼續從事前身的業務，進行基站天綫及相關產品的研究及開發、製造及銷售。於成立時， 貴公司註冊股本為50,000,000元人民幣，分為50,000,000股每股面值1.00元人民幣的內資股。根據 貴公司於2002年6月17日召開的股東特別大會通過的決議案及中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)於2003年4月22日發布的批准， 貴公司每股面值1.00元人民幣的內資股拆細為10股每股面值0.10元人民幣的內資股。

貴公司的法定財務報表乃按照適用在中國成立的公司的有關會計原則及財務規例編製而成。 貴公司於截至2002年12月31日止兩個年度的法定核數師分別為德勤華永會計師事務所有限公司。

惟就本報告而言，我們已根據香港會計師公會頒布的核數準則對按照香港公認會計原則編製的 貴公司於有關期間的財務報表(「相關財務報表」)進行審核。

我們已根據香港會計師公會推薦採用的「招股章程與申報會計師」核數指引審閱有關期間的相關財務報表。

相關財務報表由 貴公司董事負責批准發布。 貴公司董事須對本招股章程(其中載有本報告)的內容負責。我們的責任是根據相關財務報表編製本報告所載列的財務資料，就該財務資料形成獨立意見，並向閣下報告我們的意見。

就本報告而言，我們認為該財務資料已真實及公平地反映 貴公司於2001年12月31日、2002年12月31日及2003年5月31日的財務狀況及 貴公司於截至2002年12月31日止兩個年度各年及截至2003年5月31日止五個月的業績及現金流量。

## I. 財務資料

## 損益表

		截至5月31日		
		截至12月31日止年度		止五個月
	附註	2001年	2002年	2003年
		人民幣元	人民幣元	人民幣元
營業額	2	74,905,651	164,525,831	79,258,672
銷售成本		(31,174,702)	(73,091,608)	(40,010,304)
毛利		43,730,949	91,434,223	39,248,368
其他經營收入	3	159,362	2,120,260	462,948
分銷成本		(9,659,559)	(17,974,095)	(11,330,755)
行政管理費用		(6,976,440)	(11,897,950)	(7,583,129)
其他經營費用	4	(6,967,389)	(15,095,329)	(7,232,455)
經營溢利	5	20,286,923	48,587,109	13,564,977
財務成本	6	(671,329)	(4,025,294)	(2,403,029)
除稅前溢利		19,615,594	44,561,815	11,161,948
稅項	8	—	(8,168,467)	(2,661,209)
本年度／期間純利		<u>19,615,594</u>	<u>36,393,348</u>	<u>8,500,739</u>
股息	9	—	15,000,000	—
每股盈利，基本	10	<u>人民幣0.039</u>	<u>人民幣0.073</u>	<u>人民幣0.017</u>

## 資產負債表

	附註	於12月31日		於2003年
		2001年 人民幣元	2002年 人民幣元	5月31日 人民幣元
<b>非流動資產</b>				
土地使用權	11	12,651,537	12,392,448	12,284,494
技術知識	12	8,666,667	7,666,667	7,250,000
物業、廠房及設備	13	36,206,422	51,398,720	52,327,188
會社債券		280,000	280,000	280,000
收購土地使用權／物業， 廠房及設備的按金		1,098,713	750,000	1,288,257
已抵押銀行存款	27	—	527,483	523,183
		<u>58,903,339</u>	<u>73,015,318</u>	<u>73,953,122</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	14	20,766,514	32,759,464	39,937,265
貿易應收款項	15	24,802,836	98,593,928	91,782,329
其他應收款項及預付款項		7,000,778	11,528,610	15,261,461
應收董事欠款	16	45,008	—	—
應收關連公司欠款	17	2,987,319	—	—
已抵押銀行存款	27	1,740,250	10,664,019	26,169,030
銀行結餘及現金		18,111,140	20,988,295	38,845,181
		<u>75,453,845</u>	<u>174,534,316</u>	<u>211,995,266</u>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項	18	11,359,968	34,000,088	44,725,345
應付票據		1,740,250	13,756,080	8,254,887
其他應付款項及應計費用		4,829,122	13,514,819	11,620,123
欠關連人士款項	17	—	60,000	—
欠股東款項	19	2,221,791	—	—
稅項		—	7,816,783	10,477,992
應付股息		3,620,192	13,299,158	13,299,158
銀行及其他借款 — 於1年內到期	20	40,000,000	43,123,497	67,090,935
		<u>63,771,323</u>	<u>125,570,425</u>	<u>155,468,440</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>11,682,522</u>	<u>48,963,891</u>	<u>56,526,826</u>
		<u>70,585,861</u>	<u>121,979,209</u>	<u>130,479,948</u>
<b>股本及儲備</b>				
股本	21	50,000,000	50,000,000	50,000,000
儲備	22	20,585,861	41,979,209	50,479,948
		<u>70,585,861</u>	<u>91,979,209</u>	<u>100,479,948</u>
<b>非流動負債</b>				
銀行及其他借款 — 1年後到期	20	—	30,000,000	30,000,000
		<u>70,585,861</u>	<u>121,979,209</u>	<u>130,479,948</u>

## 股本變動表

	註冊資本 ／股本 人民幣元 (附註21)	法定 公積金 人民幣元 (附註22(a))	法定 公益金 人民幣元 (附註22(b))	累積 溢利 人民幣元	合計 人民幣元
於2001年1月1日	50,000,000	215,253	530,609	224,405	50,970,267
本年度溢利淨額	—	—	—	19,615,594	19,615,594
轉撥	—	1,913,015	956,508	(2,869,523)	—
於2001年12月31日	50,000,000	2,128,268	1,487,117	16,970,476	70,585,861
本年度溢利淨額	—	—	—	36,393,348	36,393,348
轉撥	—	3,702,803	1,851,402	(5,554,205)	—
股息	—	—	—	(15,000,000)	(15,000,000)
於2002年12月31日	50,000,000	5,831,071	3,338,519	32,809,619	91,979,209
期內溢利淨額	—	—	—	8,500,739	8,500,739
於2003年5月31日	<u>50,000,000</u>	<u>5,831,071</u>	<u>3,338,519</u>	<u>41,310,358</u>	<u>100,479,948</u>

## 現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		截至5月31日
		2001年 人民幣元	2002年 人民幣元	止五個月 2003年 人民幣元
<b>經營業務</b>				
經營業務所得現金	23	7,946,105	9,735,058	15,613,505
已付利息		(1,521,850)	(4,205,294)	(2,403,029)
已付股息		—	(5,321,034)	—
獲取政府撥款		—	2,000,000	120,000
已付中國稅項		—	(351,684)	—
<b>經營業務所得現金淨額</b>		<b>6,424,255</b>	<b>1,857,046</b>	<b>13,330,476</b>
<b>投資業務</b>				
購入土地使用權／物業、 廠房及設備		(27,346,737)	(20,146,532)	(2,686,727)
已抵押銀行存款增加		(1,740,250)	(9,451,252)	(15,500,711)
購入土地使用權／物業、 廠房及設備按金		(1,098,713)	(750,000)	(1,288,257)
償還自關連公司款項		1,310,626	—	—
已收利息		65,096	82,501	34,606
出售物業、廠房及設備 所得款項		—	383,686	61
<b>投資業務使用現金淨額</b>		<b>(28,809,978)</b>	<b>(29,881,597)</b>	<b>(19,441,028)</b>
<b>融資活動</b>				
新增銀行及其他借貸		40,000,000	114,340,000	70,000,000
償還予股東款項		(3,365,008)	(2,221,791)	—
償還借款		—	(81,216,503)	(46,032,562)
<b>融資活動產生現金淨額</b>		<b>36,634,992</b>	<b>30,901,706</b>	<b>23,967,438</b>
現金及現金等值項目增加		14,249,269	2,877,155	17,856,886
年初現金及現金等值項目		3,861,871	18,111,140	20,988,295
年末現金及現金等值項目 以銀行結餘及現金為代表		<b>18,111,140</b>	<b>20,988,295</b>	<b>38,845,181</b>

## 財務資料附註

## 1. 主要會計政策

本報告所載財務資料乃按歷史成本慣例及根據以下與香港公認會計原則貫徹一致的主要會計政策編製而成。

## 營業額

營業額指年內／期內已售第三方貨品扣除退貨及付予外部客戶之折扣後的已收及應收數額(不包括增值稅)。

## 收益確認

貨品銷售乃於交貨及所有權轉移時確認。

政府援助金乃於相關條件達成時確認。

利息收入乃經參考存款本金及適用利率按時間比例計算。

服務收入乃於提供服務時確認。

## 土地使用權

土地使用權按成本減累積攤銷及已識別減值虧損列賬。土地使用權的成本以直線法按使用權期間攤銷。

## 技術知識

技術知識指用以開發及製造電信產品的技術知識及技能的購買成本，並按成本減累積攤銷及已識別減值虧損列賬。

攤銷乃按估計使用年期(最長為10年)以直線法撇銷其技術知識成本計算。

## 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本減累積折舊及累積減值虧損列賬。

作生產、出租或管理用途或尚未釐定用途的在建物業乃按成本減已識別減值虧損列賬。該等資產的折舊乃按與其他物業資產相同的基準，於該等資產達致其擬定用途之時開始計算。

折舊乃按其自全面投入使用日期起的估計可用年期，並於計及估計剩餘價值後，採用直線法按以下年率撇銷物業、廠房及設備(在建物業除外)的原值：

樓宇	3 $\frac{1}{3}$ %
廠房及機器	10% – 33 $\frac{1}{3}$ %
家俱、裝置及設備	20%
汽車	12 $\frac{1}{2}$ %

因出售或報廢資產而產生的損益乃按資產的銷售所得款項與其賬面值的差額釐定，並於損益表中確認。

#### 會社債券

會社債券乃以成本減已識別減值虧損入賬。

#### 資產減值

於各個結算日，本公司會審核其有形資產及無形資產的賬面值，以釐定是否有跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘經估計資產的可收回數額低於其賬面值，則將該資產的賬面值削減至其可收回數額。減值虧損立即確認為一項支出。

倘減值虧損隨後撥回，則該資產的賬面值會增加至其可收回數額的經修訂估計值，惟賬面值的增幅不得超逾過往年度倘無就該資產確認任何虧損下所釐定的賬面值。一項減值虧損撥回立即確認為一項收入。

#### 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值的較低者入賬。成本採用加權平均成本法計算，其中包括所有的採購成本及(如適用)使存貨達至現址及現況所發生的轉換成本及其他成本。可變現淨值按預計正常銷售價格減預計的完工成本及必要銷售成本予以確定。

#### 稅項

所得稅指本期應付稅項及遞延稅項之和。

本期應付稅項乃按年內／期內應課稅溢利予以確定。應課稅溢利有別於損益表中呈報的純利，原因是其不包括其他年份／時期的應課稅或可扣減的收支項目，且不包括始終均為非應課稅及可扣減的損益表項目。

遞延稅項乃就財務報表中資產及負債賬面值與用於計算應課稅溢利的相應稅基之間的差額而預計須支付或可收回的稅項，並採用資產負債表負債法入賬。一般會就所有的應課稅時差確認遞延稅項負債，而遞延稅項資產的確認範圍則僅限於與可扣減時差相抵的應課稅溢利的可能數額。倘該時差源自對應課稅溢利或會計溢利均無影響的一項交易中對其他資產及負債的首次確認(不包括業務合併)而導致的商譽(或負商譽)，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項資產的賬面值會於各結算日予以審核，並以應課稅溢利不足以給予全部或部分將予收回的該項資產為限進行撇減。

遞延稅項按預計償還負債或變現資產期間適用的稅率進行計算。遞延稅項於損益表中扣除或計入，惟倘遞延稅項與直接扣自或計入股本的項目相關時，則該遞延稅項亦在股本中予以反映。

#### 研究及發展成本

研究活動開支乃於發生期間確認為一項開支。

因發展開支而產生的內部產生的無形資產僅於預期於一清晰界定項目產生之發展成本將會透過未來商業活動可收回時確認。因此產生的資產以直線法按其可用年期攤銷，通常不超過5年。

倘並無內部產生的無形資產可予確認，發展成本則於其發生期內確認為一項開支。



## 外幣

以人民幣(「人民幣」)以外的貨幣計算的交易按交易日適用匯率換算。以外幣計算的貨幣資產及負債於結算日按適用匯率重新換算。因換算所產生的損益於損益表內處理。

## 借貸成本

收購、建造或生產合資格資產的應佔直接借貸成本，均撥作該等資產的部分成本，該等借貸成本資本化直至該等資產大部分達致擬定用途或銷售之時為止。

所有其他借貸成本均確認為其發生期間的支出。

## 政府援助

政府援助確認為期內需與相關成本相符的收入，且於報告相關費用時扣減。有關折舊資產的援助乃按相關資產賬面值的扣減呈列，並按資產的可用年期計入收益。有關費用項目的援助於同期內因收益表中扣除且於報告相關費用時扣減費用而確認。

## 經營租約

經營租約項下的應付租金以直線法按有關租期自損益表扣除。

## 退休福利成本

界定供款國家管理退休福利計劃的付款於到期時作為支出扣除。向國家管理的退休福利計劃的付款作為向界定供款福利計劃的付款處理，而本公司根據該等計劃的義務相等於界定供款退休福利計劃所產生的該等義務。

## 2. 分部資料

由於通信產品的銷售為本公司唯一可呈報之業務分部，且本公司的營運主要在中國進行，因此並無呈列分部資料。

## 3. 其他經營收入

	截至12月31日止年度		截至5月31日
	2001年 人民幣元	2002年 人民幣元	止五個月 2003年 人民幣元
利息收入	65,096	82,501	34,606
外銷政府津貼(附註)	—	25,904	344,865
出售原料	83,223	30,496	44,269
服務收入	—	1,962,584	23,122
其他	11,043	18,775	16,086
	<u>159,362</u>	<u>2,120,260</u>	<u>462,948</u>

附註：經本公司確認的政府津貼乃為鼓勵中國出口銷售的援助。

## 4. 其他經營費用

	截至12月31日止年度		截至5月31日
	2001年 人民幣元	2002年 人民幣元	止五個月 2003年 人民幣元
呆賬撥備	694,398	4,252,215	1,696,472
技術知識攤銷	1,000,000	1,000,000	416,667
撤銷收購材料按金	—	126,220	—
出售物業、廠房及設備的虧損	—	626,465	18,455
研發費用	5,272,991	9,090,429	5,100,861
	<u>6,967,389</u>	<u>15,095,329</u>	<u>7,232,455</u>

## 5. 經營溢利

	截至12月31日止年度		截至5月31日
	2001年	2002年	止五個月
	人民幣元	人民幣元	2003年 人民幣元
經營溢利已扣除以下項目：			
董事及監事酬金(附註7)	1,716,806	1,683,961	909,503
其他員工成本	9,676,209	16,193,897	8,794,603
退休福利計劃供款(不包括董事及監事之供款)	40,362	174,743	131,190
	<u>11,433,377</u>	<u>18,052,601</u>	<u>9,835,296</u>
減：已計入研究及開發費用的員工成本	(3,137,973)	(4,449,724)	(2,793,090)
	<u>8,295,404</u>	<u>13,602,877</u>	<u>7,042,206</u>
存貨備抵	—	487,980	191,627
土地使用權攤銷(自行政管理費用中扣除)	43,820	259,089	107,954
核數師酬金	220,000	250,000	150,000
於損益表內確認之存貨成本	31,174,702	13,091,608	40,010,304
物業、廠房及設備折舊	1,734,636	5,042,796	2,489,743
減：已計入研究及開發費用的折舊	(426,195)	(1,650,846)	(915,291)
	<u>1,308,441</u>	<u>3,391,950</u>	<u>1,574,452</u>
經營租約項下的物業租金	1,517,100	926,657	230,824
減：計入員工成本的員工宿舍租金	(87,350)	(216,500)	(77,100)
	<u>1,429,750</u>	<u>710,157</u>	<u>153,724</u>

## 6. 財務成本

	截至12月31日止年度		截至5月31日
	2001年	2002年	止五個月
	人民幣元	人民幣元	2003年 人民幣元
應於5年內全數償還的銀行及其他借貸利息	1,151,850	3,953,423	2,403,029
銀行借貸擔保費用	370,000	71,871	—
	<u>1,521,850</u>	<u>4,025,294</u>	<u>2,403,029</u>
減：在建物業中撥作資本數額	(850,521)	—	—
	<u>671,329</u>	<u>4,025,294</u>	<u>2,403,029</u>

於截至2001年12月31日止年度內撥作資本的借貸費用產生自一般借貸資金及按6.4%的資本化比率計算入合資格資產開支。

## 7. 董事、監事及僱員酬金

董事、監事於有關期間的酬金均在1,000,000港元(相等於約1,060,000元人民幣)以內，現載列如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日
	2001年 人民幣元	2002年 人民幣元	止五個月 2003年 人民幣元
袍金	—	—	—
基本薪金及津貼	1,577,440	1,517,909	904,667
花紅	135,710	156,000	—
退休福利計劃供款	3,656	10,052	4,836
	<u>1,716,806</u>	<u>1,683,961</u>	<u>909,503</u>
董事A	677,800	676,960	360,013
董事B	324,512	365,140	220,067
董事C	408,050	362,735	200,320
董事D	6,000	6,000	2,500
董事E	6,000	6,000	2,500
董事F	6,000	6,000	2,500
董事G	6,000	6,000	2,500
董事H	6,000	6,000	2,500
董事I	36,000	36,000	15,000
董事J	36,000	36,000	15,000
董事K	36,000	36,000	15,000
	<u>1,548,362</u>	<u>1,542,835</u>	<u>837,900</u>
監事A	6,000	6,000	2,500
監事B	6,000	6,000	2,500
監事C	6,000	6,000	2,500
監事D	100,200	75,350	42,177
監事E	50,244	47,776	21,926
	<u>168,444</u>	<u>141,126</u>	<u>71,603</u>

於有關期間，五位最高薪人士包括三位董事(其酬金詳情已於上文披露)。其餘人士於有關期間的酬金如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日
	2001年 人民幣元	2002年 人民幣元	止五個月 2003年 人民幣元
基本薪金及津貼	438,100	531,946	381,257
花紅	3,240	—	—
退休福利計劃供款	3,276	2,512	3,143
	<u>444,616</u>	<u>534,458</u>	<u>384,400</u>

五位最高薪酬人士各人於有關期間的薪酬總額低於1,000,000港元(相等於約1,060,000元人民幣)。

於有關期間，貴公司概無向任何董事、監事或五位最高薪人士(包括董事、監事及僱員)支付任何酬金作為其加入貴公司的獎勵或離職的補償。於有關期間，概無董事及監事放棄任何酬金。

## 8. 稅項

金額指 貴公司的年內／期內估計應課稅溢利之中國企業所得稅。

以下乃可在收益表溢利內調節的年內／期內費用：

	截至2001年		截至2002年		截至2003年	
	12月31日止年度		12月31日止年度		5月31日止五個月	
	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%
除稅前溢利	<u>19,615,594</u>		<u>44,561,815</u>		<u>11,161,948</u>	
按國內收入稅15%						
稅率計稅的稅項	2,942,339	15	6,684,272	15	1,674,292	15
釐定應課稅溢利時不可						
扣除費用的稅務影響	—	—	2,986,833	6.7	1,959,253	17.5
就國內購置機械而作額外						
稅項準備的稅務影響	—	—	(832,719)	(1.9)	(566,039)	(5.1)
就研發成本而作額外						
稅項準備的稅務影響	—	—	(669,919)	(1.5)	(398,047)	(3.5)
就政府補貼出口貿易而作額外						
稅項準備的稅務影響	—	—	—	—	(8,250)	(0.1)
減稅期的稅務影響	<u>(2,942,339)</u>	<u>(15)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
稅項支出及有效稅率	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,168,467</u>	<u>18.3</u>	<u>2,661,209</u>	<u>23.8</u>

本公司獲西安市科學技術局(Xi'an Municipal Bureau of Science and Technology)確認為一家位於西安國家高新區的高技術企業。根據中國有關法例及規例，貴公司可自其首個生產年度起豁免繳納兩個年度的所得稅，並於其後年度按所得稅率15%繳稅。因此，本公司於自2000年開始生產起首兩個年度免徵所得稅，且其後僅須繳付15%所得稅。

於有關期間或於各結算日，概無重大未撥備的遞延稅項。

## 9. 股息

截至2001年12月31日止年度及截至2003年5月31日止五個月，貴公司並無宣派任何其他股息。

於截至2002年12月31日止年度，貴公司宣派股息15,000,000元人民幣。

股息率及享有派息權的股份數目並未予以呈列，因為該資料對本報告而言意義並不重大。

## 10. 每股盈利

有關期間每股基本盈利乃根據本年度／本期間有關期間的溢利及於本招股章程日期已發行股份500,000,000股計算，並假設於有關期間初期已進行股份拆細。

## 11. 土地使用權

人民幣元

成本	
於2001年1月1日	—
添置	12,695,357
	<hr/>
於2001年12月31日、2002年12月31日及2003年5月31日	12,695,357
	<hr/>
攤銷	
2001年1月1日	—
年內作出	43,820
	<hr/>
於2001年12月31日	43,820
年內作出	259,089
	<hr/>
於2002年12月31日	302,909
期內作出	107,954
	<hr/>
	410,863
	<hr/> <hr/>
賬面淨值	
於2003年5月31日	12,284,494
	<hr/> <hr/>
於2002年12月31日	12,392,448
	<hr/> <hr/>
於2001年12月31日	12,651,537
	<hr/> <hr/>

土地使用權的成本以直線法按49年攤銷。

## 12. 技術知識

人民幣元

成本	
於2001年1月1日、2001年12月31日、2002年12月31日及2003年5月31日	10,000,000
	<hr/>
攤銷	
於2001年1月1日	333,333
年內作出	1,000,000
	<hr/>
於2000年12月31日	1,333,333
年內作出	1,000,000
	<hr/>
於2002年12月31日	2,333,333
期內作出	416,667
	<hr/>
	2,750,000
	<hr/> <hr/>
賬面淨值	
於2003年5月31日	7,250,000
	<hr/> <hr/>
於2002年12月31日	7,666,667
	<hr/> <hr/>
於2001年12月31日	8,666,667
	<hr/> <hr/>

技術知識乃指開發及製造GSM/CDMA移動電信系統的WLL/PHS天綫及基站天綫所用的技術知識及技能，該技術知識原為肖良勇教授（「肖教授」）所持有。根據本公司股東之間訂立的股東協議，彼等同意將肖教授所持有的技術知識按10,000,000元人民幣的價值作為其部分出資注入本公司以增加繳足股款股本。

技術知識的成本乃以直線法於10年期內攤銷。

13. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣元	廠房及 機器 人民幣元	傢俬、 裝置及 設備 人民幣元	汽車 人民幣元	在建物業 人民幣元	合計 人民幣元
<b>成本</b>						
於2001年1月1日	1,198,277	5,305,978	968,987	2,061,409	1,259,268	10,793,919
添置	—	5,306,691	793,507	273,600	21,623,636	27,997,434
於2001年12月31日	1,198,277	10,612,669	1,762,494	2,335,009	22,882,904	38,791,353
添置	—	2,878,592	3,947,408	1,194,017	13,225,228	21,245,245
出售	(112,590)	(1,235,944)	(131,630)	—	—	(1,480,164)
轉撥	24,367,604	10,432,935	1,307,593	—	(36,108,132)	—
於2002年12月31日	25,453,291	22,688,252	6,885,865	3,529,026	—	58,556,434
添置	443,560	163,987	2,551,508	—	277,672	3,436,727
出售	—	—	(35,938)	—	—	(35,938)
於2003年5月31日	25,896,851	22,852,239	9,401,435	3,529,026	277,672	61,957,223
<b>折舊及攤銷</b>						
於2001年1月1日	—	662,278	86,037	101,980	—	850,295
年內撥備	99,835	1,112,603	249,062	273,136	—	1,734,636
於2001年12月31日	99,835	1,774,881	335,099	375,116	—	2,584,931
年內撥備	792,089	2,899,249	955,366	396,092	—	5,042,796
出售時已撇銷	(11,163)	(404,238)	(54,612)	—	—	(470,013)
於2002年12月31日	880,761	4,269,892	1,235,853	771,208	—	7,157,714
期內撥備	339,071	1,418,038	558,021	174,613	—	2,489,743
出售時已撇銷	—	—	(17,422)	—	—	(17,422)
於2003年5月31日	1,219,832	5,687,930	1,776,452	945,821	—	9,630,035
<b>賬面淨值</b>						
於2003年5月31日	<u>24,677,019</u>	<u>17,164,309</u>	<u>7,624,983</u>	<u>2,583,205</u>	<u>277,672</u>	<u>52,327,188</u>
於2002年12月31日	<u>24,572,530</u>	<u>18,418,360</u>	<u>5,650,012</u>	<u>2,757,818</u>	<u>—</u>	<u>51,398,720</u>
於2001年12月31日	<u>1,098,442</u>	<u>8,837,788</u>	<u>1,427,395</u>	<u>1,959,893</u>	<u>22,882,904</u>	<u>36,206,422</u>

樓宇乃位於中國持有中期土地使用權的土地之上。

	於2003年 5月31日 人民幣元		於2002年 12月31日 人民幣元	
在建物業中撥作資本的利息	—	—	850,521	—
減：政府援助(附註)	—	—	(800,000)	—
撥作資本的利息數額淨額	—	—	<u>50,521</u>	<u>—</u>

附註：政府援助特別為補貼本公司建造物業、廠房及設備取得外部融資而產生利息開支而獲得，於2002年落實。

## 14. 存貨

	於12月31日		於2003年
	2001年	2002年	5月31日
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
原材料	8,684,806	11,560,906	11,839,120
在製品	2,291,121	4,667,815	2,597,537
製成品	9,790,587	16,530,743	25,500,608
	<u>20,766,514</u>	<u>32,759,464</u>	<u>39,937,265</u>

已作出存貨備抵零元人民幣、487,980人民幣及191,627元人民幣，佔相關期間有關存貨成本之100%。

## 15. 貿易應收款項

中國移動通信及中國聯通集團附屬公司及分支辦事處所欠的應收款項以有關各方共同商定的分期付款方式支付。貴公司通常授予貿易客戶90天至240天的賒賬期。貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日		於2003年
	2001年	2002年	5月31日
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
賬齡：			
0至60天	14,725,644	52,047,788	38,029,916
61至120天	7,255,380	26,447,585	5,597,881
121至180天	2,427,617	14,618,542	12,736,440
181至240天	1,750,888	2,660,295	11,879,433
241至365天	—	7,681,177	25,678,458
超過365天	—	747,449	5,165,581
	<u>26,159,529</u>	<u>104,202,836</u>	<u>99,087,709</u>
減：呆賬準備	<u>(1,356,693)</u>	<u>(5,608,908)</u>	<u>(7,305,380)</u>
	<u>24,802,836</u>	<u>98,593,928</u>	<u>91,782,329</u>

於2003年5月31日的應收貿易賬款中，本公司將於2004年底前收回43,000,000元人民幣。由於預計還款可在本公司的一般業務過程中完成，故將其列為流動資產。

## 16. 應收董事欠款

該款項無抵押、不計息，並已於截至2002年12月31日止年度內全數償還。

董事欠款詳情如下：

董事名稱	於1月1日	於12月31日		於5月31日
	2001年	2001年	2002年	2003年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
肖兵先生	—	45,008	—	—
年內未付最大數額	<u>—</u>	<u>45,008</u>	<u>45,008</u>	<u>—</u>

肖兵乃肖良勇教授之子，為本公司董事。

## 17. (欠)應收關連公司／人士款項

(a) 應收關連公司款項詳情：

關連公司名稱	於2002年12月31日		於2003年
	2001年 人民幣元	2002年 人民幣元	5月31日 人民幣元
西安海通天綫有限責任公司	2,987,319	—	—

李軍先生乃肖教授之女婿，為該公司董事及股東於西安海通天綫有限責任公司（「海通」）之實益權益。

金額乃無抵押、免息及已於截至2002年12月31日止年度期間全數償付。

(b) 該欠負關連人士肖莉女士（肖教授的女兒）的款項乃無抵押、免息及無固定還款期，已於截至2003年5月31日止期間清償。

## 18. 貿易應付款項

貿易應付款項的賬齡分析如下：

賬齡：	於2002年12月31日		於2003年
	2001年 人民幣元	2002年 人民幣元	5月31日 人民幣元
0至60天	8,347,219	21,680,747	29,498,659
61至120天	1,919,300	5,885,630	3,674,945
121至365天	1,093,449	6,370,953	9,969,572
365天以上	—	62,758	1,582,169
	<u>11,359,968</u>	<u>34,000,088</u>	<u>44,725,345</u>

## 19. 欠股東款項

該款項乃肖教授支付的無抵押、免息墊款，於截至2002年12月31日止年度已悉數償清。

倘應付股東結餘乃按現行匯率計息，本公司董事相信年內／期內本公司收益於有關期間將有下列減少：

名義利息費用	截至2002年12月31日止年度		截至2003年
	2001年 人民幣元	2002年 人民幣元	5月31日 止五個月 人民幣元
	<u>143,000</u>	<u>24,000</u>	<u>—</u>



## 20. 銀行及其他借款

	於12月31日		於2003年
	2001年 人民幣元	2002年 人民幣元	5月31日 人民幣元
銀行貸款			
無抵押	20,000,000	71,923,497	97,090,935
無抵押	20,000,000	—	—
其他借款—無抵押	—	1,200,000	—
	<u>40,000,000</u>	<u>73,123,497</u>	<u>97,090,935</u>
銀行及其他借款須於以下期間償還：			
1年內	40,000,000	43,123,497	67,090,935
超過1年，但不多於兩年	—	30,000,000	—
超過兩年，但不多於五年	—	—	30,000,000
	<u>40,000,000</u>	<u>73,123,497</u>	<u>97,090,935</u>
減：流動負債下列1年內 應付款項	(40,000,000)	(43,123,497)	(67,090,935)
	<u>—</u>	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>

來自一位獨立第三方的其他借款為無抵押，月息0.565厘，且已於2003年1月悉數償還。

於結算日後，本公司已自一間銀行獲得一份不可撤銷承諾書。根據該份承諾書，該行不可撤銷地向本公司作出承諾，會延續須於2008年3月或之前償還的兩年定期貸款30,000,000元人民幣（原本於2004年3月到期）。因此，於2003年5月31日將為數30,000,000元人民幣的貸款列作一項非流動負債。

## 21. 股本

於重組前的 貴公司股本乃指註冊繳足股本。

	股份數目	價值 人民幣元
於2001年1月1日及2001年12月31日 的註冊、已發行及繳足股本	50,000,000	50,000,000
拆細每股已發行股份為10股每股面值 0.10元人民幣之股份（附註）	450,000,000	—
於2002年12月31日及2003年5月31日已註冊、 發行及繳足之股本	<u>500,000,000</u>	<u>50,000,000</u>

\* 截至2001年、2002年12月31日止兩個年度及截至2003年5月31日止五個月股本均無變動。

附註：根據於2002年6月17日通過之本公司股東決議案，將每股面值1.00元人民幣之股份分拆為10股每股面值0.10元人民幣之股份。

## 22. 儲備

## (a) 法定公積金

貴公司組織章程規定每年須撥付其稅後溢利10%至法定公積金，直至結餘為註冊股本之50%。根據 貴公司組織章程的規定，在一般情況下，法定公積金僅可用作彌補虧損、撥充資本為股本及拓展 貴公司的生產及營運。

## (b) 法定公益金

根據中國公司法，貴公司須分配5%至10%比率的稅後溢利至法定公益金。該法定公益金僅可用於僱員集體福利的資本項目。僅有個別僱員有權動用該等資金，所有權仍屬 貴公司所有。該法定公益金為股東資金的一部分，除清盤外不可予以分配。

## 23. 除稅前溢利與經營業務產生現金的對賬

	於12月31日止年度		截至5月31日
	2001年 人民幣元	2002年 人民幣元	止五個月 2003年 人民幣元
稅前溢利	19,615,594	44,561,815	11,161,948
就下列各項作出調整：			
利息支出	671,329	4,205,294	2,403,029
利息收入	(65,096)	(82,501)	(34,606)
物業、廠房及設備的折舊及攤銷	1,734,636	5,042,796	2,489,743
土地使用權攤銷	43,820	259,089	107,954
技術知識攤銷	1,000,000	1,000,000	416,667
出售物業、廠房及設備的虧損	—	626,465	18,455
呆賬準備	694,398	4,252,215	1,696,472
存貨備抵	—	487,980	191,627
營運資金變動前的經營現金流量	23,694,681	60,353,153	18,451,289
存貨增加	(8,626,731)	(12,480,930)	(7,369,428)
應收貿易賬款(增加)減少	(13,089,814)	(78,043,307)	5,115,127
其他應收賬款及預付賬款增加	(5,867,204)	(5,327,832)	(3,732,851)
應收董事款項(增加)減少	(45,008)	45,008	—
應收關連公司款項(增加)減少	(2,987,319)	2,987,319	—
應付貿易賬款增加	9,050,757	22,640,120	10,725,257
票據應付款增加(減少)	1,740,250	12,015,830	(5,501,193)
其他應付賬款及應計費用增加(減少)	4,076,493	7,485,697	(2,014,696)
應收股東款項增加(減少)	—	60,000	(60,000)
經營業務所得現金	<u>7,946,105</u>	<u>9,735,058</u>	<u>15,613,505</u>

## 24. 經營租約承擔

貴公司作為承租人

本年度／期間根據經營租賃已支付的最低應付租約款項如下：

	於12月31日止年度		截至5月31日
	2001年 人民幣元	2002年 人民幣元	止五個月 2003年 人民幣元
物業	<u>1,517,100</u>	<u>926,657</u>	<u>230,824</u>

於各結算日，根據不可撤銷經營租約，貴公司就所租物業到期未付的應付承擔如下：

	於12月31日		於2003年
	2001年 人民幣元	2002年 人民幣元	5月31日 人民幣元
1年內	348,040	476,333	553,926
第2至第5年(包括首尾兩年)	172,700	374,024	325,020
	<u>520,740</u>	<u>850,357</u>	<u>878,946</u>

經營租約款項指本公司就其寫字樓、貨倉及員工宿舍而應繳之租金。租約乃就固定租金按平均年期2年磋商釐訂。

## 25. 資本承擔

	於12月31日		於2003年
	2001年	2002年	5月31日
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
就收購的物業、廠房及設備已訂約 但尚未在財務報表內作出提撥的 資本開支	1,066,950	372,990	16,829,174

## 26. 或然負債

於2001年12月31日，貴公司與西安青松科技股份有限公司（西安國際信托投資有限公司（「西安國投」）為貴公司股東，實益擁有10%權益）就獲授的銀行信貸額作出最多10,000,000元人民幣的交叉擔保，其中西安青松科技股份有限公司已於2001年12月31日動用5,000,000元人民幣的銀行信貸額。該交叉擔保於2002年8月26日解除。

於2003年5月31日，貴公司有追索權的貼現滙票為38,941,530元人民幣。於2001年及2002年12月31日，貴公司並無任何貼現滙票。

## 27. 資產抵押

貴公司已抵押下列資產以取得銀行授予貴公司的銀行信貸額，該等資產的賬面值如下：

	於12月31日		於2003年
	2001年	2002年	5月31日
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
銀行存款（附註）	1,740,250	11,191,502	26,692,213
樓宇	—	24,572,530	24,677,019
土地使用權	12,651,537	12,392,448	12,284,494
貿易應收款項	—	11,923,497	6,560,346
	14,391,787	60,079,977	70,214,072

附註：該款項包括於2002年12月31日及2003年5月31日抵押予一間銀行的527,483元人民幣及523,183元人民幣，作為該銀行向一位海外客戶就該名客戶向貴公司購入之貨物之品質保證所授銀行保證的履約擔保。該保證書於結算日後十二個月內將不會屆滿，故該已抵押的銀行存款列作非流動資產。

除上文所述者外，於2001年12月31日，西安國投向多間銀行發出為數達20,000,000元人民幣之公司擔保，作為接予貴公司之銀行融資的保證，而由肖教授持有之貴公司18,000,000股股份及貴公司賬面淨值達4,136,030元人民幣的廠房及機器已抵押予西安國投作為反保證。該等抵押及擔保於截至2002年12月31日止年度解除。

## 28. 關連人士交易

於本年度／期間，貴公司曾與關連人士訂立以下交易：

關連人士名稱	附註	交易性質	截至12月31日止年度		截至5月31日
			2001年	2002年	止五個月
			2001年	2002年	2003年
			人民幣元	人民幣元	人民幣元
肖兵先生	(i)	貴公司支付其辦公室 租賃費用	1,200,150	—	—
肖蕾女士	(i)	貴公司支付銷售聯絡點 租金開支	60,000	60,000	2,500
西安海通天綫有限 責任公司	(ii)	銷售貨品	3,621,640	595,729	100,682
陝西門德知識產業 開發有限責任公司	(ii), (iii)	貴公司就業務建議 支付顧問服務費	60,000	—	—
西安國投	(ii), (iii)	貴公司支付予西安國投 作為其擔保人的 擔保服務費	190,000	71,871	—
西安正衡資產評估 有限責任公司	(ii), (iv)	就本公司之估值 支付估值費	—	140,000	40,000

附註：

- (i) 租金乃根據有關各方協商議定的租約條款支付。自肖兵先生的租約已於2001年9月30日終止。
- (ii) 該等交易的代價按有關各方協商議定的條款支付。該等交易乃按市價進行，或倘無適用市價，則按成本加一定百分比的溢利進行。
- (iii) 上列該方乃 貴公司股東。
- (iv) 貴公司股東西安正衡投資評估有限責任公司及西安正衡投資諮詢有限責任公司受彼等普通股東控制。

貴公司與其股東、董事及關連公司／人士之間亦有若干未了餘額，其詳情載於附註16、17、和19。

於2001年12月31日，本公司向西安國投擁有實益權益的公司西安青松科技股份有限公司作出相互擔保。此等詳情載於附註26。

除上述者外，於2001年12月31日，西安國投向銀行作出公司擔保，詳情見附註27。

董事會已作出聲明，上述交易乃於日常業務運作中依據 貴公司與有關各方協商議定的條款進行。董事已作出聲明，除向肖女士支付租金費用外，本公司將於本公司股份在香港聯合交易所有限公司創業板上市後中止上述交易。

#### 29. 退休福利計劃

貴公司參與了一項由中國有關地方政府機構組織的定額供款退休計劃。可參與退休計劃的貴公司合資格僱員享有該計劃提供的退休福利。當地政府機構負責向該等退休僱員支付退休金，貴公司則須按當地標準基本薪金的20%每月就該退休計劃供款，直至合資格僱員退休時為止。

於2001及2002年12月31日以及2003年5月31日，除上文所述的供款外，貴公司並無任何重大承擔。

#### 30. 政府資助

除附註3及13所披露者外，本公司於截至2002年12月31日止年度獲政府資助1,200,000元人民幣及截至2003年5月31日止五個月內所獲政府資助120,000元人民幣以開發一種3G產品。倘未完成該3G產品開發，則該筆資助應予償還。於2002年12月31日及2003年5月31日，由於該3G產品的開發尚未完成，因而該數額未於收益賬內確認而列為其他應付款項。

#### 31. 可分配儲備

根據本公司的組織章程，可分配儲備相等於按中國會計準則計算的款額及按香港公認會計原則計算的款額兩者中的較少者。按本公司根據相關會計準則及於中國成立之公司適用之財務法例，於2001年12月31日、2002年12月31日及於2003年5月31日本公司之可供分派儲備分別為16,919,955元人民幣、33,393,781元人民幣及41,310,358元人民幣。

於2001及2002年12月31日以及2003年5月31日，貴公司分別有約16,919,955元人民幣、32,809,619元人民幣及41,310,358元人民幣儲備可供分配予股東。

#### 32. 董事及監事酬金

除本文所披露者外，貴公司概無就有關期間已支付或須支付酬金予 貴公司董事及監事。

根據現行安排，於截至2003年12月31日止年度，貴公司的董事及監事酬金總額估計約為1,796,000元人民幣（不包括任何可能派付的管理層花紅）。

33. 結算日後事項

於2003年5月31日後有下列交易成交：

於2003年10月18日，通過股東決議案批准招股章程附錄六「本公司其他資料」一段所述的事項。

II 結算日後的財務報表

貴公司概無就2003年5月31日後的任何期間編製經審核財務報表。

此致

西安海天天綫科技股份有限公司列位董事  
京華山一企業融資有限公司 台照

執業會計師  
德勤•關黃陳方會計師行  
謹啟

2003年10月24日