



西安海天天綫科技股份有限公司  
Xi'an Haitian Antenna Technologies Co., Ltd.\*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：8227)

XI'AN HAITIAN ANTENNA TECHNOLOGIES CO., LTD

2004

年 報

## 香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）的特色

創業板是為帶有高投資風險的公司而設立的一個市場。尤為重要者，在創業板上市的公司毋須有過往盈利記錄，亦毋須預測未來盈利能力。此外，在創業板上市的公司亦可能因其新興性質及該等公司經營業務的行業及國家而帶有風險。有意投資者應瞭解投資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。創業板的風險較高，加上具備其他特色，表示創業板較適合專業及其他經驗豐富的投資者。

由於在創業板上市的公司屬新興的性質，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所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。

創業板發佈資料的主要途徑是在聯交所的互聯網網頁上刊登。創業板上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登公佈。因此，有意投資者應注意，彼等應瀏覽創業板網頁，以便取得創業板上發行人的最新資料。

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，並明確表示概不就因本報告全部或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。

本報告乃遵照創業板證券上市規則（「**創業板上市規則**」）而提供有關西安海天天綫科技股份有限公司（「**本公司**」）的資料，本公司各董事（「**董事**」）願就此共同及個別承擔全部責任。各董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等深知及確信：(1) 本報告所載的資料於各重大方面均屬準確、完整且無誤導成份；(2) 本報告並無遺漏其他事實，致使其任何聲明產生誤導；且(3) 本報告所表達的一切意見乃經過審慎周詳考慮後始行作出，而有關意見亦以公平合理的基準及假設為依據。

# 目 錄

公司資料	2
主席報告	3
業務目標與實際業務進展的比較	4
配售本公司H股所得款項淨額的擬訂用途與實際用途的比較	6
管理層討論及分析	7
董事、監事及高級管理層	13
監事會報告	17
董事會報告	19
核數師報告	27
綜合損益表	28
綜合資產負債表	29
資產負債表	31
綜合股本變動表	33
綜合現金流量報表	34
財務報告附註	36
財務摘要	54

## 公司資料

### 註冊辦事處

中華人民共和國（「中國」）  
陝西省西安市  
西安國家高新技術產業開發區  
高新六路36號

### 中國總辦事處及主要營業地點

中國陝西省西安市  
西安國家高新技術產業開發區  
高新六路36號

### 香港主要營業地點

香港  
干諾道中200號  
信德中心  
西翼34樓

### 創業板股份代號

8227

### 網址

[www.xaht.com](http://www.xaht.com), [www.htantenna.com](http://www.htantenna.com)

### 常年法律顧問

李偉斌律師行

### 公司秘書

曾如鐵先生·FCCA, CPA

### 監察主任

肖兵先生

### 合資格會計師

曾如鐵先生·FCCA, CPA

### 審核委員會委員

王鵬程先生·主席  
龔書喜教授·委員  
李文琦先生·委員

### 授權代表

肖兵先生  
郭渭盛教授

### 接收法律程序文件及通知的獲授權人

曾如鐵先生·FCCA, CPA

### 香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港皇后大道東183號  
合和中心46樓

### 主要往來銀行

上海浦東發展銀行  
中國  
陝西省西安市  
新城區  
北大街3號

中國建設銀行  
中國  
陝西省西安市  
西安國家高新技術產業開發區  
高新路42號

中國農業銀行  
中國  
陝西省西安市  
西安國家高新技術產業開發區  
高新路25號

## 主席報告

我等謹以本集團董事會（「**董事會**」）名義宣佈本公司截至2004年12月31日止年度的年報。

2004年對本公司及其附屬公司（「**本集團**」）而言是具挑戰性的一年。市場整體受到中國政府經濟調控措施的影響。本集團繼續降低現有型號產品的售價以為客戶創造更高的購買力，及與其他天綫製造商和無線覆蓋方案供應商競爭。年內營業額和毛利均受明顯影響。然而，有賴全體員工同心協力和各方鼎力支持，本集團仍然能保持在通信設備行業的領先地位。

在繼續投身於現有產品門類的同時，本集團亦向室內分佈工程和網絡優化等更廣義的無線覆蓋業務發展，為此本集團投入大量的包括資金和人力等資源開發該業務。作為中國基站天綫及相關產品其中一個領先的供應商，本集團視出口業務為未來收入的其中一個增長點，並因此於2004年11月在香港成立了一家子公司經營國際貿易業務。截至2004年12月31日止年度，出口銷售收入比2003年增長約441.4%。

為更好利用預期中新移動通信運營商牌照的簽發及第三代移動通信（「**3G**」）服務的面市所帶來的機會，本集團努力不懈，提升其研究及開發（「**研發**」）的能力，包括技術及產品的研發，尤其是適用於3G的技術及產品。

在未來一年，本集團將繼續集中開發其核心業務及主要產品門類。預期在國內推出3G移動通信服務將為移動通信網絡的興建開創一個新的浪潮，從而為本集團帶來商機，取得重大的業務增長。

本人謹代表董事會，對本公司股東（「**股東**」）及員工於年內所作出的支持及勤奮工作，致以我等衷心的感謝。

主席

肖兵

中國·西安

2005年3月29日

# 業務目標與實際業務進展的比較

2004年1月1日至2004年12月31日

## 2003年10月24日本公司的招股章程（「招股章程」）

### 所述業務目標

### 實際業務進展

#### 本集團產品的研發

研究3G基站天綫及直放站

3G基站天綫和3G直放站已進入小批量生產階段，而光纖直放站已推出市場

TD-SCDMA智能基站天綫：小批量生產

TD-SCDMA智能基站天綫已進入生產階段

生產3G基站天綫及直放站

3G基站天綫及直放站已進入生產階段

PHS智能基站天綫的商業化（原定2005年6月完成）

PHS智能基站天綫已進入生產階段並開始推向市場

#### 進一步加強本集團的研發能力

繼續建設及完成近場／遠場天綫測試系統

該系統已安裝

繼續建設一個無反響室

建築物已建成，設備已進入最後調試階段

#### 增加產能

設立兩條生產綫

其中一條生產綫的安裝工作已完成而另一條已暫停至董事認為必要時方會執行

購買配套加工及檢驗設備

已延遲購置與已安裝的生產綫有關的設備，但已暫停購置與已暫停安裝的生產綫有關的設備，直至相關生產綫安裝完畢

## 業務目標與實際業務進展的比較(續)

2004年1月1日至2004年12月31日

### 招股章程所述業務目標

### 實際業務進展

#### 拓展銷售及市場推廣網絡

在香港設立銷售聯絡點(原定2003年12月完成)

已於2004年11月在香港成立全資子公司

在俄羅斯設立銷售聯絡點

在俄羅斯銷售聯絡點的設立已順延至董事認為必要時方會執行

由於董事於相關市場發現更多商機,四個新的銷售聯絡點已在中國設立

建立中國的銷售及市場推廣資訊系統

資訊系統已建立

#### 與業務夥伴合作及建立策略聯盟

關注是否有任何新簽發的國內移動通信運營商牌照,接著與新移動通信網絡運營商建立業務關係

中國政府尚未簽發任何新移動電信運營商牌照。本集團繼續與相關政府部門及可能獲得新的移動電信運營商牌照的運營商保持緊密聯繫

與國內外具領導地位的移動通信設備供應商建立業務合作及策略性聯盟

本集團繼續與大唐移動通信設備有限公司在TD-SCDMA移動通訊智能天綫的開發及商業化方面合作

加強與移動通信設備供應商和系統集成商的合作,以促進新一代移動通信設備的發展

本集團繼續與大唐移動通信設備有限公司在TD-SCDMA移動通訊智能天綫的開發及商業化方面合作

## 配售本公司H股所得款項淨額的擬訂用途與實際用途的比較

業務目標		招股章程所述	
		所得款項 截至2004年 12月31日止 的擬訂用途 百萬港元	截至2004年 12月31日止 動用的所得款項 實際金額 百萬港元
本集團天綫及相關產品的研發	附註	23.5	29.7
進一步加強本集團的研發能力		13.0	10.8
增加產能		4.5	1.5
拓展銷售及市場推廣網絡		4.2	2.4
與業務夥伴合作及建立策略聯盟		2.0	1.2
合計		<u>47.2</u>	<u>45.6</u>

根據招股章程，配售本公司海外上市股份（「H股」）的未動用所得款項淨額包括(i)擬定於2004年12月31日之後期間達致的業務目標所需金額；(ii)因若干業務目標進度延誤而未動用的金額；及(iii)達致業務目標所節省的成本。於2004年12月31日，上述未動用的所得款項乃存放於中國的銀行作為存款。

附註：

截至2004年12月31日止，實際動用的所得款項大於招股章程所擬定的是由於 (i)因應市場需求，PHS智能基站天綫的商業化相對於計劃提前執行；及 (ii)為了為預期中推出中國市場的3G服務提供完整的產品系列，比計劃中研發出更多型號的產品。



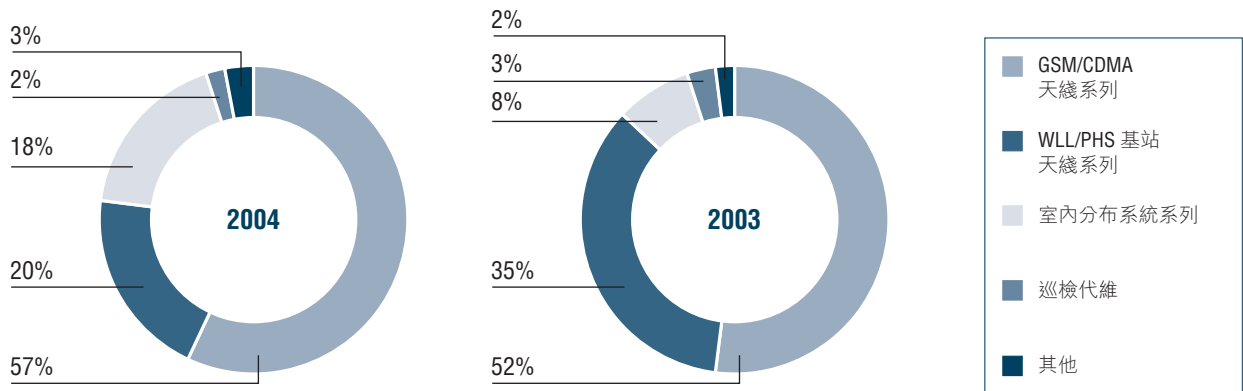
# 管理層討論及分析

## 業務回顧

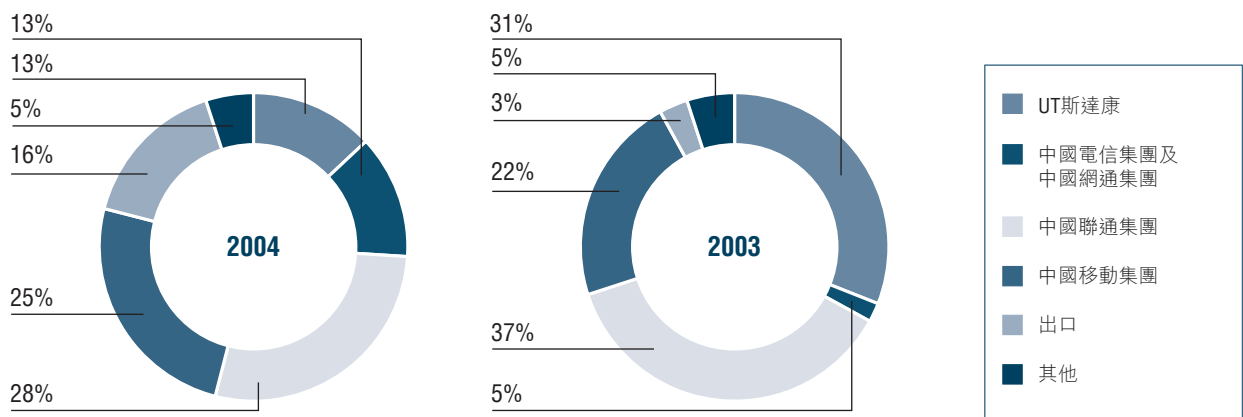
### 營業額

截至2004年12月31日止年度，本集團錄得總營業額約20,100萬元人民幣及純利約1,500萬元人民幣，與2003年比較，分別下降了約11.3%及65.1%。此下滑主要是因為市場整體上受中國政府的經濟調控措施的影響所致。在微觀層面，該下滑主要是因為 (i)部分室內分佈工程已完工但未經客戶驗收，因此從該等工程收取或應收的金額未能符合確認條件而確認為銷售收入；而且由本集團發展該產品大類的業務所引至，公司有比2003年更多的室內分佈系統工程，包括已經及未能確認為收入；(ii)現有產品型號售價的持續下降使銷售收入的下降擴大；及(iii)新型號產品，尤其是PHS智能基站天線，雖已推出但仍處於測試的過程，仍未能通過客戶的認證及形成規模銷售。然而，截至2004年12月31日止年度出口銷售收入明顯增長，達約3,140萬元人民幣，比2003年同期增長約2,560萬元人民幣或約441.4%。出口銷售收入的增長是本集團過去三年來開拓海外市場所努力的成果。

截至2004年12月31日止年度按產品系列劃分的營業額分類圖連同截至2003年12月31日止年度同期比較數據如下：



截至2004年12月31日止年度按主要客戶劃分的營業額分類圖連同截至2003年12月31日止年度同期比較數據如下：



## 管理層討論及分析 (續)

圖例：

**UT斯達康**：UT斯達康通訊有限公司

中國電信集團及中國網通集團：中國電信集團公司及其子(分)公司(合稱「**中國電信集團**」)及中國網絡通信有限公司及其子(分)公司(合稱「**中國網通集團**」)

中國聯通集團：中國聯合通信有限公司及其子(分)公司(合稱「**中國聯通集團**」)

中國移動集團：中國移動通信集團公司及其子(分)公司(合稱「**中國移動集團**」)

### 毛利

於2004年度毛利達約9,230萬元人民幣，毛利率為約45.9%，比2003年同期的毛利率50.2%下降約4個百分點。本集團繼續採取降低已推出一段時間的型號產品的售價以獲得市場份額的策略。根據已出售的數量及移動通信網絡運營商招標的總數量，本集團在GSM/CDMA基站天綫市場的市場份額增加了。同時，本集團也採取包括分包部分產品的特定工序的成本控制方法。結果，毛利率降低的幅度低於售價降低的幅度。

### 其他經營收入

本集團於2004年度錄得其他經營收入約260萬元人民幣，主要來自於政府對本集團營運資金貸款貼息和對新產品開發經費的補貼以及利息收入；相對於2003年度主要包括政府對本集團就在建物業、廠房及設備及提升現有產能所取得的外部融資所產生的利息開支及鼓勵出口銷售的補貼，金額約為300萬元人民幣的其他經營收入。

### 經營成本及費用

於2004年度的分銷成本達約4,340萬元人民幣，較2003年增加約1,890萬元人民幣，或約77.1%。為了增加本集團新產品尤其是室內分佈及網絡優化相關產品的市場推廣力度，以及加強本集團與包括中國電信集團及中國網通集團等客戶的業務聯繫，本集團增聘銷售人員及更多地利用中介服務以擴大銷售，同時持續提供售後服務。因此，銷售人員的薪酬及差旅費、中介費及安裝服務費、產品品質保證服務費用的增加導致了分銷成本的增加。而且，出口業務大幅度增長亦導致運費增加。

於2004年度的行政管理費用較2003年下降了約170萬元人民幣或8.1%，達約1,920萬元人民幣。行政管理費用的下降主要是因為公司採取一系列減省費用的措施被證明行之有效。

## 管理層討論及分析 (續)

其他營運費用總額較2003年減少約440萬元人民幣，或33.6%，達約870萬元人民幣。減少主要是因2004年度有約1,780萬元人民幣（2003年：640萬元人民幣）的產品研發成本資本化。同時，貿易應收款壞賬準備的預提數從約170萬元人民幣增加到本年度的330萬元人民幣。總產品研發成本（包括已資本化及直接於損益表中計入為費用的研發成本）上升的原因為本集團繼續貫徹其以保持先進技術的優勢，從而於同業當中出類拔萃的政策。

主要為利息費用的財務成本較2003年上漲約150萬元人民幣，或30.0%，達約650萬元人民幣。此上漲主要是因為於2004年度長、短期銀行借款總額增加。本集團已償還部分為流動資金融資的貸款，並借出貸款為建設測試中心的建築物融資，而增加了為該等貸款支付及已資本化的利息為數約140萬元人民幣（2003年：無）

### 應收賬款

於2004年12月31日，未作呆賬準備前的貿易應收款項約為18,290萬元人民幣，較2003年12月31日的結餘上升約1,750萬元人民幣，升幅為10.6%。由於對中國移動集團、中國聯通集團及中國電信集團的銷售主要於第三及第四季達成（而該效應在2004年度尤為明顯），而三個客戶集團均以分期付款清付欠款，清付時間由相關各方協議訂定；而如此訂定的分期付款時段通常較本集團授予其他客戶的90天至240天授信期長；年底的貿易應收款項結餘，一般較其他月份月底的結餘為高。此外，根據與上述三個客戶集團訂立的買賣合約，售價的10%由客戶保留作為保證品質水準的保證金。該等保證金將於安裝本集團天綫及／或室內分佈裝置的網絡通過最終驗收後方會發還。由於向該三個客戶集團的銷售正不斷增加，加上發還保證金的條件（即通過最終驗收）尚未履行，保證金相繼累積，故應收該三個客戶集團的長期賬齡貿易應收款項亦有所增加。為審慎起見，在以前會計期間已計提的累計準備之上，本集團亦已就貿易應收款項作出約330萬元人民幣的壞賬準備。於2004年12月31日，呆賬準備總額約為1,060萬元人民幣。鑒於本集團的主要客戶如中國聯通集團、中國移動集團、中國電信集團、中國網通公司及UT斯達康均為財政穩健的上市公司或為上市公司的聯屬公司，此等公司清償貿易賬項（包括作出撥備的結餘）的紀錄均令人滿意，董事認為現時呆賬準備的水準足夠。

### 未來展望

本集團於2004年年度對中國電信集團及中國網通集團的銷售有所擴大。本集團的客戶基礎獲得擴大。雖然平均毛利率下降和銷售費用增加，但是根據已售出的數量及移動通信網絡運營商招標的總數量，本集團維持了在市場的領先地位。董事認為對通信網絡運營商的銷售會增加。這不單表示本集團的市場佔有率會增加，更可能有助於本集團的新產品獲得更大的市場。

本集團於2004年度的出口銷售有明顯增加，而且與全球通信設備供應商／集成商的合作也在加強。出口銷售的平均回款速度較快而且出口銷售的售價比國內穩定。董事認為出口增加這一發展趨勢仍會持續，而該趨勢使本集團的市場向全球分散。

於2004年度，雖然從部分已完工但未正式驗收的室內分佈工程收取或應收的金額尚不能確認為銷售收入，但是室內分佈系統的銷售已恢復增長。董事預計這一產品系列的銷售會繼續增加並在本集團的銷售收入中佔更大的份額。

## 管理層討論及分析 (續)

本集團將一方面繼續降低現有產品型號的售價以維持並擴大市場份額，另一方面繼續以推出新產品及增加毛利率較高的產品佔銷售總額的比例的方法去改善毛利率或起碼減慢平均毛利率下降的程度。

董事已發現本集團管理上需要改善的方面，而且已經採取了一些措施解決已發現的問題。已採用的措施包括了(i)對除銷程式的改善，以控制應收賬款；及(ii)對本集團的架構重整以減省費用，特別是營業費用。

### 流動資金、財務資源及資本結構

年內，本集團主要以經營業務所得現金及銀行融資籌措資金。

於2004年12月31日，本集團短期借款由2003年12月31日約5,470萬元人民幣上升至約9,000萬元人民幣，而長期借款則由2003年12月31日約5,000萬元人民幣上升至約7,000萬元人民幣。此等借款主要用作本集團日常業務運作及收購固定資產之用。

於2004年12月31日，本集團所有借款均附有固定息率，由5.04%至5.49%不等。由於所有借款均以人民幣結算，因此，董事認為所承受的外匯風險極低。

本集團借款按下列年期償還：

百萬元人民幣

1年內	90.0
超過1年但不超過2年	50.0
超過2年但不超過5年	20.0
5年以上	—
	160.0

於2004年12月31日，本集團資產負債比率上漲至68.8% (2003年：47.4%)，資產負債比率是按銀行借款總額約1億6,000萬元人民幣及總股東資金約2億3,270萬元人民幣計算。現金及現金等值項目由約1億1,360萬元人民幣降低至約1億76萬元人民幣。本集團大部分銀行存款是以港元或人民幣存放於銀行作短期存款，此項安排乃從本集團經營業務所在地所用的貨幣作出考慮。

### 公司資產的質押

於2004年12月31日，本集團抵押了一筆約800萬元人民幣的銀行存款、賬面淨值約2,350萬元人民幣的樓宇、賬面淨值約1,190萬元人民幣的土地使用權及約4,980萬元人民幣的貿易應收款項以取得銀行融資。

## 管理層討論及分析 (續)

### 或然負債

於2004年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

### 外匯風險

由於本集團大部分交易乃以人民幣結算，因此，本集團於回顧年內並無經歷因匯率波動導致的重大困難或令運作或流動資金受到影響。本集團並無訂立任何重大外匯合約、利息或外匯掉期或其他財務活動。

### 僱員及酬金政策

於2004年12月31日，本集團約有575名全職僱員。2004年總員工成本約為2,640萬元人民幣（2003年：2,910萬元人民幣），包括董事及監事委員會成員（「監事」）的酬金。本集團會不時檢討僱員酬金，一般為每年加薪或按服務年期及表現於適當時作出特別調整。除薪金之外，本集團亦向僱員提供包括醫療保險及退休福利計劃等僱員福利。董事亦會酌情按本集團的財務表現向本集團僱員發放花紅。本集團並無授出任何購股權予董事及其全職僱員。

### 持有的重大投資及其表現

於截至2004年12月31日止年度，本集團在香港建立了一家全資擁有的子公司，而其業務尚未開展。該子公司將會從事本集團的產品及／或其他基站天綫及相關產品的貿易。香港子公司的建立是為了執行招股章程所述業務目標。除本年報所披露者，於截至2004年12月31日止年度及於結算日，本集團並無於任何公司的股本權益中持有任何投資。

### 重大投資的未來計劃

於2004年12月31日，本集團就收購物業、廠房及設備的已訂約惟未於財務報告內撥備的資本開支約為440萬元人民幣（2003年：630萬元人民幣）。

本集團計劃建立一家專門從事提供室內分佈及網絡優化等無線覆蓋解決方案的子公司。

除本年報所披露者及招股章程所載的業務目標外，本集團並無其他重大投資計劃。

### 重大收購事項及出售事項

除在香港註冊成立全資子公司外，於截至2004年12月31日止年度，本集團並無任何重大收購及出售子公司及聯屬公司事項。

## 管理層討論及分析 (續)

### 根據創業板上市規則第17章進行披露

於2004年12月31日，由中國聯通集團應付、中國移動集團應付、中國電信集團應付及其他貿易客戶應付的貿易應收賬項分別約9,270萬元人民幣、約3,590萬元人民幣、約1,500萬元人民幣及約3,930萬元人民幣。該等合共約18,290萬元人民幣的貿易應收賬款共由50名債務人欠付。該等債務人均為獨立第三方，且與本公司任何董事、行政總裁和主要股東並無任何關連。

上述所有貿易應收賬款均為無抵押及須根據規管有關交易合約中所訂明的條款償還。上述三個客戶毋須提供抵押品，且不會就該等結餘支付利息。由中國聯通集團、中國移動集團及中國電信集團於2004年12月31日應付的貿易應收賬款的結餘，分別佔本集團截至於2004年12月31日的資產總值約19.4%、7.5%及3.1%（超過8%），或分別佔本集團於2004年12月31日市值的50.3%、19.5%及8.1%（超過8%）。根據創業板上市規則第17.15條，該兩種情況均構成本集團的一項披露責任。

據董事表示，儘管本集團與中國聯通集團、中國移動集團及中國電信集團進行的業務量龐大，惟本集團的營運及業務並無受到不利影響。此外，董事相信，具備該等客戶的強大支援，本集團可進一步拓展業務，成為中國基站天綫及有關產品的主要供應商之一。

除上文披露者外，於2004年12月31日，董事並不知悉有任何其他借款會引發須遵守創業板上市規則第17.15條及第17.17條的披露責任。

### 五大供應商及客戶

截至2004年12月31日止年度，本集團銷售予五大客戶及最大客戶的銷售額分別佔本集團總營業額約84.0%（2003年：94.7%）及27.9%（2003年：37.3%）。

截至2004年12月31日止年度，本集團向五大供應商及最大供應商採購的採購額分別佔本集團總採購額約58.9%（2003年：59.1%）及21.0%（2003年：23.0%）。

五大客戶及五大供應商各自均獨立且與任何董事、行政總裁或任何股東（就董事所深知擁有本公司股本超過5%者）或彼等的任何聯繫人士並無任何關連。

### 已接訂單及新業務展望

由於本集團客戶發訂單時所給予的交付期短，因此，於2004年12月31日並無接獲任何重大訂單。

本集團將繼續從事研究及開發、製造及銷售基站天綫及相關電訊設備產品的業務。本集團計劃擴充其產品系列，提供與電訊基站天綫及設備相關的其他產品及服務，尤其是提供嵌入於天綫及基站的軟體及網絡優化服務。

## 董事、監事及高級管理層

### 董事

#### 執行董事

肖兵先生，39歲，執行董事，本集團主要股東兼執行董事肖良勇教授之子。肖先生於西安電子科技大學（「西電科大」）的繼續教育學院接受教育，自1988年至1991年曾任職於西安石油勘探儀器總廠，自1999年至2000年擔任西安海天通訊設備有限公司（「西安海天通訊」）副總經理。自2000年10月當選本公司董事及擔任總裁職務，並自2004年8月任本集團董事會主席。

肖良勇教授（「肖教授」），69歲，執行董事兼主要股東。彼於1957年在張家口解放軍通訊工程學院（現為西電科大）無線工程學專業畢業。自1957年1月至1998年1月曾在西電科大六系（現電子工程學院）及天綫開發中心任助教、講師、副教授、教授及主任。此外，自2000年1月至2000年10月肖教授曾任西安海天通訊執行董事兼總經理，以及自2000年10月起至2004年8月5日止任本集團董事會主席。肖教授將於2005年3月29日辭任。

郭渭盛教授，73歲，執行董事。彼於1963年畢業於西北電訊工程學院（現為西電科大），且任教授。彼自1960年至1992年任西電科大電磁場工程系講師、副教授、教授、副主任和主任，自1999年至2000年擔任西安海天通訊副總經理，並於2000年10月加盟本公司出任執行董事及首次擔任副總裁職務。郭教授將於2005年3月29日辭任。

#### 非執行董事

王科先生，58歲，非執行董事，1968年12月畢業於黑龍江商學院，1989年7月獲得高級經濟師資格。自2004年5月起當選為本集團非執行董事。自1995年1月起，王先生一直擔任西安解放集團股份有限公司（「西安解放集團」，本公司的主要股東，一家A股股票於深圳證券交易所上市的上市公司）的董事會主席。

劉永強先生，65歲，非執行董事，1987年畢業於西北新聞刊授學院，並於1989年任西安市人民政府副秘書長，1999年任西安國際信託投資有限公司（「西安國投」，本公司的主要股東）董事長，並自2000年10月當選為本公司非執行董事。

王全福先生，41歲，非執行董事，1997年畢業於中共陝西省委黨校。自1988年起在西安解放集團工作，2001年5月迄今為西安解放集團總經理助理，並自2000年10月當選為本集團非執行董事。

## 董事、監事及高級管理層 (續)

李文琦先生，39歲，非執行董事，畢業於陝西財經學院（現為西安交通大學）。彼自1987年10月至1994年4月、自1994年4月至1997年10月分別擔任陝西絲綢進出口公司（「陝西絲綢」，其中一名主要股東）計財科副科長及經理、以及自1997年10月至2001年5月擔任計財科總經理助理及經理。自2001年5月李先生任陝西絲綢計財科會計師、總會計師及企劃及財務部經理，並自2000年10月當選為本公司非執行董事。

王京女士，33歲，非執行董事，1988年9月畢業於北京財貿學院。自2004年2月起，王女士一直擔任本集團主要股東之一北京京泰投資管理中心的副總經理，並自2004年5月當選為非執行董事。

### 獨立非執行董事

周天游先生，42歲，獨立非執行董事，1983年上海交通大學電子及電腦科技系自動控制專業本科畢業，現為工程師。周先生曾獲德國西門子培訓中心通訊技術證書，並成為其認證的操作教員。在摩托羅拉集團國際蜂窩基礎建設部工作期間，於1994年獲頒發獎勵證書，以表揚對其成功經營摩托羅拉蜂窩基礎建設業務作出貢獻。於1998年10月獲摩托羅拉衛星通訊集團接地系統部門頒發Iridium Communications System結業證書。自1999年12月1日至2001年12月1日期間任北京長信嘉信息技術有限公司市場推廣經理，並自2000年10月當選為本集團獨立非執行董事。

龔書喜教授，47歲，獨立非執行董事，畢業於西北電訊工程學院（現為西電科大）獲學士學位，並在西安交通大學電磁場與微波技術專業畢業，獲碩士及博士學位。龔教授自1997年起任西電科大天線研究所教授，並自2000年10月當選為本集團獨立非執行董事。

王鵬程先生，37歲，獨立非執行董事，1988年12月畢業於陝西財經學院會計專業，獲授大學專科文憑，並於2000年12月畢業於香港公開大學，獲授工商管理碩士學位。王先生曾任職西安市財政局（該局為西安國際信託投資有限公司的股東，而西安國際信託投資有限公司則為本公司的主要股東），然後加入西安西格瑪有限責任會計師事務所任副所長至今，並自2004年9月30日當選為本集團獨立非執行董事。

鄧元明教授，66歲，獨立非執行董事，1960年西北大學本科畢業，曾任西安交通大學工業經濟學教授，2003年退休。於1996年及1998年任陝西省人民代表大會常務委員會委員，2000年10月當選為本集團獨立非執行董事。自2003年5月12日起，鄧教授不再擔任西安解放集團獨立非執行董事。鄧教授於2004年9月30日辭任。



## 董事、監事及高級管理層 (續)

### 監事

胡暉先生，37歲，1989年畢業於長沙鐵道學院（現為中南大學）機械工程專業，現為工程師。1989年至2001年12月在株州齒輪股份有限公司工作。2002年5月加入本集團，任本集團計畫部經理，2002年7月當選為本集團監事。

孫桂蓮小姐，40歲，2002年畢業於中南財經政法大學工商管理專業，1984年至2000年在國營第704廠工作，任職企業統計業務部。孫小姐於2000年9月加入本集團，並於2002年7月當選為本集團監事。

劉激揚先生，37歲，1989年畢業於西安交通大學，取得管理工程學士學位。劉先生亦於1993年取得西安交通大學經濟法碩士學位。劉先生於2001年4月至2002年2月期間受聘於西安大唐電信有限公司，出任企業法律顧問及西安山脈科技發展有限公司副總經理。由2002年3月至目前為止，彼出任西安協聖科技有限責任公司總經理，並於2002年10月當選為本集團監事。

師萍教授，55歲，持有博士學位。師萍教授自1985年12月起擔任西北大學經濟管理學院教授、博士生導師及副經理。目前，彼為西安解放集團的獨立非執行董事。彼於2002年10月當選為本集團監事。

谷林強先生，38歲，1989年畢業於山東大學，獲管理學學士學位。於1994年，谷先生於西安國投信貸部任職，於1997年調入投資銀行部，並出任投資銀行部副經理及經理。谷先生於2002年10月當選為本集團監事。

### 高級管理層

梁志軍先生，40歲，1985年畢業於陝西機械學院（現為西安理工大學），自1985年至1993年任講師於西電科大。曾於1988年至1989年任職於中國電子進出口總公司海南公司，自1993年至2000年任職於西安大唐電信有限公司。2000年7月加盟本集團，自2000年10月起任董事會秘書，2004年4月獲委任為本公司副總裁。梁先生負責董事會秘書工作，並於2005年3月29日董事會提名為本公司執行董事及授權代表，而相關委任將於2005年4月起生效，直至本公司即將舉行的股東周年大會結束為止。

方曦先生，34歲，1993年畢業於中南財經政法大學農業財經系。加入本集團之前，方先生自1993年至2001年擔任國營黃河機器製造廠財務處處長及副總會計師，現為本集團財務負責人。方先生已於2005年3月29日獲董事會提名為執行董事，而相關委任將於2005年4月起生效，直至本公司即將舉行的股東周年大會結束為止。

## 董事、監事及高級管理層 (續)

劉鵬先生，37歲，1989年畢業於長沙鐵道學院（現為中南大學），2000年於北方交通大學工商管理碩士結業，現為工程師。1989年7月到1997年3月任職於中國有色二十三冶二公司工業設備廠，1997年4月至2001年2月任職於湖南金正方企業集團總裁助理兼華麗服裝批發大市場總經理，2001年4月加盟本集團，2002年5月獲委任為本公司副總裁。劉先生負責本公司人力資源及行政管理。

宗瑞良博士，40歲，1986年7月畢業於西北工業大學應用電子技術專業，獲工學學士學位，1993年9月畢業於西北工業大學測控技術專業，獲工學碩士學位，2000年2月畢業於西北工業大學信號與資訊處理專業，獲哲學博士學位。1993年9月至2000年5月就職於西北工業大學航海工程學院，曾任講師、副教授，2000年5月至2003年9月先後任深圳市中興通訊股份有限公司技術中心西安研究所專案經理和開發室主任，並作為公司二級主任工程師。宗先生於2003年7月加盟本集團，現任本公司研發中心總經理。

### 公司秘書及合資格會計師

曾如鐵先生，35歲，合資格會計師，擁有10年以上會計、審計及財務管理經驗。彼亦為本公司的公司秘書。曾先生畢業於香港理工大學，並獲授會計學學士學位。彼為香港會計師公會的會員及英國特許公認會計師公會的資深會員。曾先生於2002年11月加盟本集團。加盟本集團之前，曾先生在國際執業會計事務所德勤•關黃陳方會計師行任職3年，後加盟一家從事生產及貿易的私營公司。

## 監事會報告

致全體股東：

於截至2004年12月31日止年度內，本公司監事委員會（「**監事會**」或「**監事**」）按照《公司法》及本公司《組織章程》（「**組織章程**」）的規定，盡忠於其職份。秉持著維護本公司股東權益及員工利益的原則，監事列席董事會會議，以取得董事會於重大事項上決策的第一手資料，對董事會成員及高級管理人員履行職責的過程實施了有效監督，並對本公司經營及發展計劃提出合理建議和意見。

監事會認為：

1. 本公司於2004年度的經營運作，符合中國國家及地方政府的有關法規及本集團《組織章程》的規定；
2. 本公司董事及經理在執行其職務時，嚴格遵守有關規則及法規，為本公司的發展恪盡職守，勤奮工作，並無違反任何法規或本公司《組織章程》，亦無作出任何損害本公司利益的行為；
3. 本公司秉著審慎經營的原則，通過制定內部控制制度防範和化解資產損失風險；
4. 本公司是按合理的價格進行收購及出售資產的交易，當中並無損害若干股東的權益或對本集團資產構成虧損的內幕交易；
5. 監事會透過列席董事會會議，在管理層決策時參與其中，以及定期審閱本公司的財務報告及賬目等方式，強化了其監督管理層的角色。監事會確信本公司的財務管理嚴格遵守了相關會計準則的要求，財務報告及賬目的編制適時妥當，並無出現任何不當披露；及
6. 監事會已仔細審閱將呈交予股東周年大會的財務報告，並確信於本報告期間，本公司的經營業績真實及公平地反映業務狀況，且所涉及的一切開支及成本均為合理。

監事會報告(續)

監事會謹此向各位股東、董事及全體員工對本監事會工作的大力支持，表示衷心感謝。

承監事委員會命

主席

胡暉

中國·西安

2005年3月29日

## 董事會報告

董事謹此提呈截至2004年12月31日止年度的年報及經審核財務報告。

### 主要業務

本集團的主要業務為研究及開發、生產及銷售基站天綫及相關產品。

### 業績及分派

本集團截至2004年12月31日止年度的經審計業績載於本年報第28頁的損益表內。

董事建議不派發截至2004年12月31日止年度的末期股息。

### 可分配儲備

根據本集團的組織章程，可分配儲備相等於按中國公認會計準則計算的款額及按香港公認會計準則計算的款額兩者中的較少者。按本集團根據相關會計準則及於中國成立公司適用的財務法例而編製的本集團財務報告，於2004年12月31日本集團的可供分派儲備為64,938,808元人民幣（2003年：64,606,117元人民幣）。

於2004年12月31日，本集團共有64,938,808元人民幣儲備（2003年：64,606,117元人民幣）可供分配予股東。

### 財務摘要

本集團截至2004年12月31日止四個年度各年的業績，以及本集團於2001年、2002年、2003年及2004年12月31日的資產及負債摘要載於本年報第54頁。

### 物業、廠房及設備

年內，本集團動用約1,460萬元人民幣添置廠房及設備，另動用約1,830萬元人民幣於建設中物業，以擴充及提升其生產設施。

本集團物業、廠房及設備於年內的上述及其他變動詳情，載於財務報告附註15。

### 股本

本公司股本於年內的變動詳情，載於財務報告附註21。

於2004年1月1日至2004年12月31日期間，本公司並無買賣或贖回本公司的任何上市證券。

## 董事會報告 (續)

### 董事及監事及服務合約

年內及截至本報告日期為止，本公司的董事及監事如下：

#### 執行董事：

肖兵先生 (主席兼總裁)

肖良勇教授 (於2005年3月29日辭任)

郭渭盛教授 (於2005年3月29日辭任)

#### 非執行董事：

王科先生 (於2004年5月20日委任)

劉永強先生

王全福先生

李文琦先生

王京女士 (於2004年5月20日委任)

羅茂生先生 (於2004年3月25日辭任)

米雲平先生 (於2004年3月25日辭任)

#### 獨立非執行董事：

周天游先生

龔書喜教授

王鵬程先生 (於2004年9月30日委任)

鄧元明教授 (於2004年9月30日辭任)

#### 監事：

胡暉先生

孫桂蓮女士

劉激揚先生

師萍教授

谷林強先生

董事 (王鵬程除外) 及監事各人均已經與本公司訂立至2007年5月19日的服務合約，有關合約待股東批准後可續約一期或連續多期 (每期三年)。

根據本集團組織章程的條文，董事的任期由獲委任或重選當日起計為期三年，並可的重新委聘或重選時更新任期。根據中國公司法條文規定，監事的任期亦為三年，可於重新委聘或重選時更新任期。年內，除本文所披露者外，概無任何董事及監事的任期屆滿，而所有董事及監事均繼續留任。

## 董事會報告 (續)

除上文所披露者外，概無董事及監事與本公司訂立不可由本公司於一年內終止而無須支付賠償（法定賠償除外）的服務合約。

董事會確認本公司已收到每位獨立非執行董事根據創業板上市規則第5.09條規定出具的年度獨立性確認函。本公司認為根據創業板上市規則第5.09條規定，彼等是獨立的。

### 董事、監事及行政總裁的證券權益

於2004年12月31日，根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條本公司須存置的登記冊所記錄，董事、監事會成員（猶如根據證券及期貨條例（香港法例第571章）適用於董事的規定已應用於本公司的監事或行政總裁，包括彼等各自的聯繫人士的本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份（「股份」）、相關股份及債券中擁有的權益及淡倉須根據證券及期貨條例第XV部第7條和第8條知會本公司及聯交所或任何需要時，或其他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如下：

#### 本公司股份好倉

董事姓名	權益類別	身份	所持已發行每股 面值0.10元人民幣 的內資股數目	於本公司已發行 股本中的 概約百分比
肖良勇教授	個人	實益擁有人	180,000,000	27.8%

除上文所披露者外，於2004年12月31日，根據證券及期貨條例第352條本公司須存置的登記冊所記錄，概無本公司的董事、監事及行政總裁或彼等各自的聯繫人士於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有的權益及淡倉，或其他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。

### 董事、監事及行政總裁收購H股的權利

就本公司的董事、監事及行政總裁所知，於2004年12月31日，概無本公司的董事、監事及行政總裁或彼等的配偶及未滿18歲的子女擁有或獲授予或行使任何可認購本公司H股（或認股權證或債券（如適用））或收購本公司H股的權利。

## 董事會報告(續)

## 主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

## (A) 主要股東

於2004年12月31日，根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊所記錄，以下人士或實體（除董事、監事及行政總裁）擁有本公司股份或相關股份的權益或淡倉：

主要股東名稱	權益類別	身份	所持本公司 已發行每股面值 0.10元人民幣 的股份數目	於本公司已發行 總股本中的 概約百分比
<b>內資股</b>				
肖教授	個人	實益擁有人	180,000,000 (L)	27.8%
西安解放集團	公司	實益擁有人	100,000,000 (L)	15.5%
西安國投	公司	實益擁有人	70,151,471 (L)	10.8%
西安市財政局	公司	由受控公司持有	70,151,471 (L) (附註2)	10.8%
陝西保升國際投資有限 責任公司	公司	由受控公司持有	70,151,471 (L) (附註2)	10.8%

附註：

1. 字母「L」代表實體股份的好倉。
2. 內資股由西安國投持有。根據證券及期貨條例，分別持有西安國投超過三分之一投票權的西安市財政局與陝西保升國際投資有限責任公司，均被視為於西安國投持有的同一批70,151,471股股份中擁有權益。



## 董事會報告(續)

**(B) 根據證券及期貨條例第XV條第2及第3分部其他人士須披露彼等的權益**

於2004年12月31日，除上文(A)分節披露之人士或實體外，根據證券及期貨條例第336條所述須存置的登記冊所記錄，以下人士或實體（除本公司董事、監事及行政總裁）的本公司股份或相關股份的權益或淡倉：

主要股東名稱	權益類別	身份	於本公司 已發行每股面值 0.10元人民幣 的股份數目	於本公司已發行 總股本中的 概約百分比
<b>內資股</b>				
北京京泰投資管理中心	公司	實益擁有人	54,077,941 (L)	8.4%
京泰實業(集團)有限公司	公司	由受控公司持有	54,077,941 (L) (附註2)	8.4%
陝西絲綢	公司	實益擁有人	45,064,706 (L)	7.0%
陝西省財政廳	公司	由受控公司持有	45,064,706 (L) (附註3)	7.0%
<b>H股</b>				
申銀萬國(香港)有限公司	公司	由受控制公司持有	24,264,706 (L) (附註9)	3.8% (附註4)
Taicom Capital Ltd.	公司	投資經理人	13,004,000 (L) (附註9)	2.0% (附註5)
Atlantis Investment Management Limited	公司	投資經理人	13,000,000 (L) (附註9)	2.0% (附註6)
Carlson Fund Equity Asian Small Cap	公司	投資經理人	10,520,000 (L) (附註9)	1.6% (附註7)
宋穎女士	個人	實益擁有人	8,800,000 (L)	1.4% (附註8)

## 董事會報告(續)

附註：

1. 字母「L」代表股份中的實體或個人持有。
2. 內資股由北京京泰投資管理中心(「京泰中心」)持有。根據證券及期貨條例，持有京泰中心超過三分之一投票權的京泰實業(公司)有限公司，被視為於京泰中心持有的同一批54,077,941股內資股中擁有權益。
3. 內資股由陝西絲綢持有。根據證券及期貨條例，持有陝西絲綢超過三分之一投票權的陝西省財政廳，被視為於陝西絲綢持有的同一批45,064,706股內資股中擁有權益。
4. 申銀萬國(香港)有限公司持有的H股相當於已發行H股總數約15.0%。
5. Taicom Capital Ltd.持有的H股相當於已發行H股總數約8.0%。
6. Atlantis Investment Management Limited持有的H股相當於已發行H股總數約8.0%。
7. Carlson Fund Equity Asian Small Cap持有的H股相當於已發行H股總數約6.5%。
8. 宋穎女士持有的H股相當於已發行H股總數約5.4%。
9. 主要股東的詳情是根據聯交所網站所載資料提供。本公司並無獲有關股東通知，且並無接獲有關股東的任何公司主要股東通知。

除上文披露者外，於2004年12月31日，董事並不知悉任何人士(本公司的董事、監事及行政總裁除外)在本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊中於2004年12月31日所記載的權益或淡倉。

### 購股安排

本公司於本年度任何時間內並無訂立任何安排，以使董事及監事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份而獲益。

### 董事和監事於重大合約的利益

本公司並無訂立任何董事和監事於當中直接或間接擁有重大利益，且於年結日或年內任何時間仍然生效並與集團業務關聯的重大合約。

### 競爭性權益

董事或管理層股東(定義見創業板上市規則)概無於與本集團的業務直接或間接競爭或可能構成直接或間接競爭，或與本集團存在或可能存在利益衝突的任何業務中擁有權益。

## 董事會報告 (續)

### 企業管治

於2005年1月1日，在有關《企業管治常規守則》以及《企業管治報告》規則的《創業板上市規則》修訂作出之前，於2004年1月1日至2004年12月31日期間，本公司一直遵守當時在《創業板上市規則》第5.34至5.45條所載的董事會常規及程序。本公司將根據《創業板上市規則》第18.44條，就截至2005年12月31日止財政年度編製《企業管治報告》。

### 購買、出售或贖回股份

於本年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 重要訴訟

於本年度，本集團不涉及任何重要訴訟。

### 僱員退休福利

本集團僱員退休福利及銀行信貸詳情載於財務報告附註28。

### 銀行借款

本集團銀行借款詳情載於財務報告附註20。

### 審核委員會

本公司於2003年4月4日成立審計委員會，其職權範圍符合創業板上市規則的規定。於2004年12月31日，本公司審計委員會的成員包括兩名獨立非執行董事王鵬程先生及龔書喜先生，以及非執行董事李文琦先生三人組成。本公司截至2004年12月31日止年度經營業績由本審核委員會審閱。審核委員會認為該業績的核算已遵照適用的會計準則及要求，以及披露已足夠。

### 優先購買權

本公司的組織章程並無有關優先購買權的條文，且中國法律並無限制此權利的規定。

### 合規顧問的權益

據本公司的合規顧問京華山一企業融資有限公司（「京華山一企業融資」）提供的最新資料及通知，根據創業板上市規則第6.36條及第18.63條，於2004年12月31日，京華山一企業融資或其董事、僱員或聯繫人士於本公司的股本中並無擁有任何權益。

據本公司與京華山一企業融資於2003年10月24日訂立的保薦人協定（「保薦人協定」），京華山一企業融資就其由截至2005年12月31日止期間或直至根據保薦人協定所載條款及條件予以終止時為止的期間，作為擔任本公司合規顧問已收取及將收取費用。

## 董事會報告 (續)

### 核數師

於2005年3月8日德勤•關黃陳方會計師行辭任本公司核數師，董事會委任陳葉馮會計師事務所有限公司為本公司核數師，以填補因德勤辭任所留下的臨時空缺，並於2005年3月8日生效。本公司將會於股東周年大會上提呈一項決議案，以續聘陳葉馮會計師事務所有限公司為本公司的核數師。

承董事會命

主席

肖兵先生

中國西安，2005年3月29日

# 核數師報告



**CCIF**

**陳葉馮會計師事務所有限公司**

香港 銅鑼灣 軒尼詩道500號  
興利中心37樓

電話 +852 2894 6888

傳真 +852 2895 3752

電郵 info@ccifcpa.com.hk

www.ccifcpa.com.hk

**致西安海天天綫科技股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

**全體股東**

本核數師已完成審核載於第28至第53頁按照香港普遍採納的會計原則編製的財務報告。

## 董事及核數師的個別責任

編製真實兼公平的財務報告乃 貴公司董事的責任。在編製真實兼公平的財務報告時，董事必須採用適當的會計政策，並貫徹應用該等會計政策。

本核數師的責任是根據審核的結果，對該等財務報告作出獨立意見，並僅向作為實體的股東報告，而不作其他用途。本核數師概不就本報告的內容，對任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 意見的基礎

本核數師乃按照香港會計師公會所頒佈的核數準則進行審核工作。審核範圍包括以審查方式查核財務報告所載數額及披露事項有關的憑證，亦包括評審董事於編製該等財務報告時所作出的重大估計及判斷，所採用的會計政策是否適合 貴公司及 貴公司的具體情況，並有否貫徹應用及足夠披露該等會計政策。

本核數師在策劃及進行審核工作時，均以取得一切本核數師認為必須的資料及解釋為目標，以便本核數師能獲得充份的憑證，就該等財務報告是否存在重大錯誤陳述，作出合理的確定。在作出意見時，本核數師亦已衡量該等財務報告所載的資料在整體上是否足夠。本核數師相信，我們的審核工作已為下列意見提供合理的基礎。

## 意見

本核數師認為，上述的財務報告足以真實兼公平地反映 貴公司及 貴公司於2004年12月31日時的財務狀況，以及 貴集團截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

**陳葉馮會計師事務所有限公司**

執業會計師

香港

2005年3月29日

**陳維端**

執業證書號碼P00712

## 綜合損益表

截至2004年12月31日止年度

	附註	2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
營業額	3	<b>200,999,236</b>	226,731,785
銷售成本		<b>(108,662,959)</b>	(112,824,028)
毛利		<b>92,336,277</b>	113,907,757
其他收入	3	<b>2,634,495</b>	2,987,098
分銷成本		<b>(43,466,635)</b>	(24,454,516)
行政管理費用		<b>(19,217,014)</b>	(20,898,230)
其他經營費用		<b>(8,730,755)</b>	(13,060,712)
經營溢利	5	<b>23,556,368</b>	58,481,397
財務成本	8	<b>(6,459,762)</b>	(4,954,481)
除稅前溢利		<b>17,096,606</b>	53,526,916
所得稅開支	9	<b>(2,079,248)</b>	(10,518,081)
股東應佔溢利	10	<b>15,017,358</b>	43,008,835
股息	11	—	3,235,294
每股盈利－基本	12	<b>2.3仙</b>	8.2 仙

載於第36頁至第53頁的附註構成該等財務報告整體的一部分。

## 綜合資產負債表

於2004年12月31日

	附註	2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
<b>非流動資產</b>			
土地使用權	13	11,874,270	12,133,359
無形資產	14	27,847,149	12,870,942
物業、廠房及設備	15	103,481,851	80,080,735
會社債券		280,000	280,000
收購土地使用權／物業、廠房及設備的按金		28,940	526,980
已抵押銀行存款		623,579	270,496
		<b>144,135,789</b>	106,162,512
<b>流動資產</b>			
存貨－按成本	17	25,554,557	27,059,721
貿易應收款項	18	172,292,300	158,131,100
應收票據		7,373,378	200,000
其他應收款項及預付款項		12,739,401	16,963,142
已抵押銀行存款		7,379,589	24,544,369
銀行結餘及現金		107,614,032	113,588,038
		<b>332,953,257</b>	340,486,370
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	19	28,469,290	27,419,900
應付票據		35,400,777	47,626,722
其他應付款項及應計費用		11,060,755	28,672,359
稅項		8,853,288	16,833,149
銀行及其他借款－於一年內到期	20	90,000,000	54,673,880
		<b>173,784,110</b>	175,226,010
<b>流動資產淨值</b>		<b>159,169,147</b>	165,260,360
		<b>303,304,936</b>	271,422,872

綜合資產負債表 (續)

於2004年12月31日

	附註	2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
<b>股本及儲備</b>			
股本	21	<b>64,705,882</b>	64,705,882
儲備	22	<b>167,999,054</b>	156,216,990
		<b>232,704,936</b>	220,922,872
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他借款—一年後到期	20	<b>70,000,000</b>	50,000,000
遞延稅項	23	<b>600,000</b>	500,000
		<b>303,304,936</b>	271,422,872

經由董事會於2005年3月29日批准及授權印製。

代表董事會

肖兵先生  
董事

王鵬程先生  
董事

載於第36頁至第53頁的附註構成該等財務報告整體的一部分。



# 資產負債表

於2004年12月31日

	附註	2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
<b>非流動資產</b>			
土地使用權	13	<b>11,874,270</b>	12,133,359
無形資產	14	<b>27,847,149</b>	12,870,942
物業、廠房及設備	15	<b>103,481,851</b>	80,080,735
於一家附屬公司的權益	16	<b>1,597,500</b>	—
會社債券		<b>280,000</b>	280,000
收購土地使用權／物業、廠房及設備的按金		<b>28,940</b>	526,980
已抵押銀行存款		<b>623,579</b>	270,496
		<b>145,733,289</b>	106,162,512
<b>流動資產</b>			
存貨—按成本	17	<b>25,554,557</b>	27,059,721
貿易應收款項	18	<b>172,292,300</b>	158,131,100
應收票據		<b>7,373,378</b>	200,000
其他應收款項及預付款項		<b>12,739,401</b>	16,963,142
已抵押銀行存款		<b>7,379,589</b>	24,544,369
銀行結餘及現金		<b>107,614,032</b>	113,588,038
		<b>332,953,257</b>	340,486,370
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	19	<b>28,469,290</b>	27,419,900
應付票據		<b>35,400,777</b>	47,626,722
其他應付款項及應計費用		<b>12,650,811</b>	28,672,359
稅項		<b>8,853,288</b>	16,833,149
銀行及其他借款—於一年內到期	20	<b>90,000,000</b>	54,673,880
		<b>175,374,166</b>	175,226,010
<b>流動資產淨值</b>		<b>157,579,091</b>	165,260,360
		<b>303,312,380</b>	271,422,872

資產負債表 (續)

於2004年12月31日

	附註	2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
<b>股本及儲備</b>			
股本	21	<b>64,705,882</b>	64,705,882
儲備	22	<b>168,006,498</b>	156,216,990
		<b>232,712,380</b>	220,922,872
<b>非流動負債</b>			
銀行及其他借款—一年後到期	20	<b>70,000,000</b>	50,000,000
遞延稅項	23	<b>600,000</b>	500,000
		<b>303,312,380</b>	271,422,872

經由董事會於2005年3月29日批准及授權印製。

代表董事會

肖兵先生  
董事

王鵬程先生  
董事

載於第36頁至第53頁的附註構成該等財務報告整體的一部分。

## 綜合股本變動表

截至2004年12月31日止年度

	股本 人民幣元 (附註21)	股份溢價 人民幣元	法定公積金 儲備 人民幣元 (附註22(a))	法定公益金 人民幣元 (附註22(b))	保留溢利 人民幣元	合計 人民幣元
於2003年1月1日	50,000,000	—	5,831,071	3,338,519	32,809,619	91,979,209
於聯交所創業板上市時 發行H股	16,176,470	—	—	—	—	16,176,470
轉換若干國有內資股為H股	(1,470,588)	—	—	—	—	(1,470,588)
股份發行時產生的溢價	—	93,924,637	—	—	—	93,924,637
股份發行所產生的費用	—	(22,695,691)	—	—	—	(22,695,691)
本年度溢利淨額	—	—	—	—	43,008,835	43,008,835
轉撥	—	—	3,672,040	1,836,020	(5,508,060)	—
於2003年12月31日	64,705,882	71,228,946	9,503,111	5,174,539	70,310,394	220,922,872
已付股息	—	—	—	—	(3,235,294)	(3,235,294)
本年度溢利淨額	—	—	—	—	15,017,358	15,017,358
轉撥	—	—	302,234	151,117	(453,351)	—
於2004年12月31日	<b>64,705,882</b>	<b>71,228,946</b>	<b>9,805,345</b>	<b>5,325,656</b>	<b>81,639,107</b>	<b>232,704,936</b>

## 綜合現金流量報表

截至2004年12月31日止年度

	2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
<b>經營業務</b>		
經營業務所得溢利	<b>23,556,368</b>	58,481,397
就下列各項作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	<b>5,462,448</b>	4,950,870
土地使用權攤銷	<b>259,089</b>	259,089
開發成本攤銷	<b>1,871,789</b>	196,819
技術知識攤銷	<b>1,000,000</b>	1,000,000
出售物業、廠房及設備時虧損	<b>301,402</b>	19,495
呆賬準備	<b>3,263,979</b>	1,696,472
撥回存貨準備	—	(114,135)
<b>營運資金變動前經營業務現金流量</b>	<b>35,715,075</b>	66,490,007
存貨減少	<b>1,505,164</b>	5,813,878
貿易應收款項及應收票據增加	<b>(24,598,557)</b>	(61,433,644)
其他應收款項及預付款項減少／(增加)	<b>4,223,741</b>	(5,434,532)
貿易應付款項增加／(減少)	<b>1,049,390</b>	(6,580,188)
應付票據(減少)／增加	<b>(12,225,945)</b>	33,870,642
其他應付款項及應計費用(減少)／增加	<b>(17,611,604)</b>	15,097,540
<b>經營業務所得現金</b>	<b>(11,942,736)</b>	47,823,703
已收利息	<b>(572,684)</b>	(143,230)
已付股息	<b>(3,235,294)</b>	(13,299,158)
已付中國內地稅項	<b>(9,959,109)</b>	(1,001,715)
<b>經營業務所得現金淨額</b>	<b>(25,709,823)</b>	33,379,600
<b>投資業務</b>		
已收利息	<b>572,684</b>	143,230
出售物業、廠房及設備所得款項	<b>315,338</b>	460
購入土地使用權／物業、廠房及設備	<b>(32,878,343)</b>	(34,422,638)
已抵押銀行存款減少／(增加)	<b>16,811,697</b>	(13,623,363)
產品開發支出	<b>(13,054,582)</b>	(4,881,296)
收購土地使用權／物業、廠房及設備的按金減少／(增加)	<b>498,040</b>	(526,980)
<b>投資業務使用現金淨額</b>	<b>(27,735,166)</b>	(53,310,587)

綜合現金流量報表 (續)

截至2004年12月31日止年度

	2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
<b>投資活動</b>		
發行股份所得款項扣除開支	—	85,934,828
新增銀行及其他借款	<b>110,000,000</b>	156,339,158
償還銀行及其他借款	<b>(54,673,880)</b>	(124,788,775)
已付利息	<b>(7,855,137)</b>	(4,954,481)
<b>投資活動產生現金淨額</b>	<b>47,470,983</b>	112,530,730
<b>現金及現金等值項目 (減少) / 增加</b>	<b>(5,974,006)</b>	92,599,743
<b>年初現金及現金等值項目</b>	<b>113,588,038</b>	20,988,295
<b>年末現金及現金等值項目</b>	<b>107,614,032</b>	113,588,038
以銀行結餘及現金顯示		

# 財務報告附註

2004年12月31日

## 1. 重組及財務報告編製基準

西安海天天綫科技股份有限公司（「本集團」）於2000年10月11日在中華人民共和國（「中國內地」）重組成立為一家有限責任公司，其前身為西安海天通訊設備有限公司（「前公司」）。

在成立時，本公司繼續從事前公司的業務，進行基站天綫及相關產品的研究及開發、製造及銷售業務。因此，就編製財務報告而言，本公司及前公司乃被視作為一個持續實體。

經中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）於2003年4月22日發出同意後，本公司的海外上市外資股（「H股」）於2003年11月5日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市。

本集團的賬冊及紀錄乃以人民幣列示，人民幣為本集團大部分交易的貨幣單位。

## 2. 主要會計政策

財務報表已按照香港會計師公會頒佈的香港財務申報準則（其中包含會計實務準則及詮釋的一切適用範圍）、香港公認會計原則及香港公司條例的規定。財務報表亦遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則的適用披露規定。財務報表已按照歷史成本法編製。本集團採納的主要會計政策概述如下。

香港會計師公會已頒佈多項新及經修訂香港財務申報準則及香港會計準則（「新香港財務申報準則」），由2005年1月1日或之後的會計期間起生效。

本集團在截至2004年12月31日止年度的財務報表並無採納該等新香港財務申報準則。本集團已對該等新香港財務申報準則作出評估，但尚未確定該等新香港財務申報準則是否對本集團的經營業績及財務狀況構成重大影響。

### a) 綜合賬目的基準

綜合財務報告併合本公司及其子公司截至每年12月31日止年度的財務報告。

本年度因收購或出售子公司所產生的業績，乃以其實際收購日期或實際出售日期計入綜合損益表內。

本集團內公司之間的所有重大交易及結餘乃於綜合賬目時對銷。

### b) 子公司

子公司是本公司直接或間接控制其多於一半表決權或已發行股本或控制其董事會組成的公司。

子公司的業績，是以已收及應收股息為限計入本集團的損益表。本集團於子公司的權益是按成本減任何減值虧損計算。

2004年12月31日

**2. 主要會計政策(續)****c) 收益確認**

貨品銷售乃於交貨及所有權轉移時確認。

服務收入乃於提供服務時確認。

政府補貼乃於補貼相關條件達成時確認。

利息收入乃經參考未償還本金及適用利率按時間比例計算。

**d) 土地使用權**

土地使用權乃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。

**e) 技術知識**

技術知識是指用以開發及製造電信產品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(最長為十年)以直線法撇銷其技術知識成本計算。

**f) 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任何已識別減值虧損列賬。該等資產的折舊乃按與其他資產相同的基準，於該等資產達致其擬定用途之時開始計算。

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

樓宇	3 1/3%
廠房及機器	10% — 33 1/3%
傢俱、裝置及設備	20%
汽車	12 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。

2004年12月31日

## 2. 主要會計政策(續)

### g) 會社債券

會社債券乃以成本減已識別減值虧損入賬。

### h) 資產減值

於各個結算日，本集團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，惟有關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。

### i) 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值的較低者入賬。成本乃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產生的轉換成本及其他成本。可變現淨值乃按在正常業務情況下預計銷售價格減預計的完工成本及預計的必要銷售成本予以確定。

### j) 稅項

所得稅指本年度期應付稅項及遞延稅項的總和。

本年度應付稅項乃按年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告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應付或可收回的稅項，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暫時時差相抵的應課稅溢利的可能數額。

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。遞延稅項會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。



## 2. 主要會計政策(續)

### k) 研究及開發成本

研究活動開支乃於產生期間確認為一項開支。

因開發開支而產生的內部產生無形資產僅於預期於一清晰界定項目產生的開發成本將會透過未來商業活動可收回時確認。因此而產生的資產是以直線法按其可用年期攤銷，通常不超過五年。

倘並無內部產生的無形資產可予確認，開發成本則於其產生期內確認為一項開支。

### l) 外幣

以人民幣以外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。

就編製綜合財務報告而言，海外子公司以人民幣以外的外幣列賬的損益表賬目乃以本年度的平均匯率折算為人民幣。而海外子公司以人民幣以外的外幣列賬的資產負債表賬目乃結算日按適用匯率折算為人民幣。因換算而產生的一切匯兌差額會於外幣兌換儲備內處理。

### m) 政府補貼

倘有合理保證可獲取政府補貼，而所有附帶條件可予以遵從，則政府補貼按公平值入賬。倘補貼與支出項目有關，則補貼將配合擬補助的成本，按有系統的基準在期間內確認為收入。而倘補貼與資產有關，則公平值扣減至有關資產的賬面值。

### n) 經營租約

經營租約項下的應付租金乃以直線法按有關租期自損益表中扣除。

### o) 退休福利成本

支付予國家管理退休福利計劃的付款於到期時作為支出扣除。向國家管理退休福利計劃作出的付款乃作為向界定供款福利計劃的付款處理，而本集團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。

## 財務報告附註(續)

2004年12月31日

## 3. 營業額及收益

營業額指向對外客戶銷售貨物所收取及應收的金額，惟不包括增值稅、減退貨及折扣，以及提供服務已收及應收的收入。

## 集團及公司

	2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
<b>營業額</b>		
銷售貨品	<b>196,596,466</b>	220,949,748
服務收入	<b>4,402,770</b>	5,782,037
	<b>200,999,236</b>	226,731,785
<b>其他收益</b>		
政府補貼	<b>1,282,473</b>	2,544,865
利息收入	<b>572,684</b>	143,230
其他	<b>779,338</b>	299,003
	<b>2,634,495</b>	2,987,098
<b>收益總額</b>	<b>203,633,731</b>	229,718,883

## 4. 分部資料

由於通信產品的銷售為本集團唯一可呈報的業務分部，因此並無呈列業務分部資料。

按地區劃分分部資料詳情如下：

	截至12月31日止年度			
	2004年		2003年	
	分部收益 人民幣元	經營溢利貢獻 人民幣元	分部收益 人民幣元	經營溢利貢獻 人民幣元
中國內地	<b>169,598,499</b>	<b>19,939,518</b>	220,901,225	57,320,234
亞洲(不包括中國內地)	<b>26,079,360</b>	<b>2,981,774</b>	3,143,832	518,455
其他地方	<b>5,321,377</b>	<b>635,076</b>	2,686,728	642,708
	<b>200,999,236</b>	<b>23,556,368</b>	226,731,785	58,481,397
<b>經營溢利</b>		<b>23,556,368</b>		58,481,397

由於本集團的資產及資本開支主要位於中國內地，故並無按地區呈列本集團資產及資本開支的分析。

## 財務報告附註(續)

2004年12月31日

## 5. 經營溢利

經營溢利已扣除以下項目：

董事及監事酬金(附註6)

其他員工成本

退休福利計劃供款(不包括董事及監事的供款)

員工成本總額

呆賬準備

核數師酬金

於損益表中確認的存貨成本

佣金開支

修理及售後服務開支

物業、廠房及設備折舊

減：已計入研究及開發成本的折舊

已資本化的開發成本折舊

開發成本攤銷

技術知識攤銷

土地使用權攤銷

出售物業、廠房及設備虧損

經營租約項下的物業租金

減：已計入員工成本的員工宿舍租金

研究及開發成本

減：已資本化的開發成本

及經計入：

利息收入

存貨準備撥回

2004年  
人民幣元2003年  
人民幣元

1,734,138

2,052,450

23,656,595

26,469,159

1,049,859

531,276

26,440,592

29,052,885

3,263,979

1,696,472

461,100

500,000

97,923,148

95,360,425

6,766,517

2,118,417

5,266,775

1,027,188

8,860,487

6,470,668

(848,545)

(969,570)

(3,398,039)

(1,519,798)

4,613,903

3,981,300

1,871,789

196,819

1,000,000

1,000,000

259,089

259,089

301,402

19,495

468,324

812,758

(43,360)

(147,000)

424,964

665,758

21,016,398

16,086,892

(17,847,996)

(6,401,094)

3,168,402

9,685,798

572,684

143,230

—

114,135

## 財務報告附註(續)

2004年12月31日

## 6. 董事及監事酬金

	2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
董事袍金：	—	—
其他薪酬：		
執行董事		
— 基本薪金及津貼	1,373,533	1,577,010
— 花紅	—	135,000
— 退休福利計劃供款	6,226	5,803
	<b>1,379,759</b>	1,717,813
非執行董事	29,000	30,000
獨立非執行董事	108,000	108,000
	<b>1,516,759</b>	1,855,813
監事的其他薪酬		
— 基本薪金及津貼	211,153	159,219
— 花紅	—	35,000
— 退休福利計劃供款	6,226	2,418
	<b>217,379</b>	196,637
	<b>1,734,138</b>	2,052,450

截至2004年12月31日止年度，三位執行董事所收取的個別薪酬分別為約為677,000元人民幣(2003年：779,000元人民幣)、334,000元人民幣(2003年：497,000元人民幣)及368,000元人民幣(2003年：441,000元人民幣)；三位非執行董事各自收取的津貼為6,000元人民幣(2003年：6,000元人民幣)；兩位非執行董事各自收取的津貼為1,500元人民幣(2003年：6,000元人民幣)；其他兩位非執行董事各自收取的津貼為4,000元人民幣(2003年：零)；而兩位獨立非執行董事各自收取的津貼則分別為36,000元人民幣(2003年：36,000元人民幣)；其他兩位獨立非執行董事各自收取的津貼分別為30,000元人民幣(2003年：36,000元人民幣)及6,000元人民幣(2003年：零)。

截至2004年及2003年12月31日止年度各年，本公司概無向本公司任何董事及監事支付任何薪酬，以作為其加入本公司或於加入本公司時的獎勵或離職賠償，亦無本公司任何董事及監事放棄任何薪酬。

截至2004年12月31日止年度，五名監事(2003年：八名監事)收取個別酬金約81,000元人民幣(2003年：103,000元人民幣)、45,000元人民幣(2003年：62,000元人民幣)、42,000元人民幣(2003年：6,000元人民幣)、42,000元人民幣(2003年：6,000元人民幣)、7,000元人民幣(2003年：1,000元人民幣)及餘下三名監事於截至2003年12月31日止年度收取津貼6,000元人民幣。

## 財務報告附註(續)

2004年12月31日

## 7. 僱員薪酬

五位最高薪人士包括三位(2003年:三位)本公司執行董事,其薪酬已列於上文附註6.其餘兩位(2003年:兩位)最高薪人士的薪酬總額如下:

	2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
基本薪金及津貼	866,980	607,477
花紅	—	75,000
退休福利計劃供款	—	5,803
	<b>866,980</b>	<b>688,280</b>

五位最高薪酬人士各人於2004年及2003年的薪酬低於1,000,000港元(相等於約1,060,000元人民幣)。

## 8. 財務成本

	2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
應於五年內全數償還的銀行及其他借款利息	7,855,137	4,954,481
減:在建中物業的已撥充資本金額*	<b>(1,395,375)</b>	—
	<b>6,459,762</b>	<b>4,954,481</b>

\* 年內,利息1,393,375元人民幣(2003年:零)已按相關貸款的年利率約5.49%撥充資本為建築開支。

## 9. 所得稅開支

	2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
當期稅項	1,979,248	10,018,081
遞延稅項(附註23)	100,000	500,000
	<b>2,079,248</b>	<b>10,518,081</b>

上述金額指本公司就年內估計應課稅溢利作出的中國內地企業所得稅撥備。

## 財務報告附註(續)

2004年12月31日

## 9. 所得稅開支(續)

以下乃可在損益表所載溢利中調節的年內費用：

	2004年		2003年	
	人民幣元	%	人民幣元	%
除稅前溢利	<b>17,096,606</b>		53,526,916	
按國內所得稅15%稅率計算的稅項釐定應課稅溢利時不可扣除費用的稅務影響	<b>2,564,491</b>	<b>15.0</b>	8,029,037	15.0
就國內購置機械而作額外稅項準備的稅務影響	<b>1,135,857</b>	<b>6.6</b>	3,855,192	7.2
就國內購置機械而作額外稅項準備的稅務影響	—	—	(648,118)	(1.2)
就研究及開發成本而作額外稅項準備的稅務影響	<b>(1,720,879)</b>	<b>(10.1)</b>	(1,206,517)	(2.3)
就政府補貼出口貿易而作額外稅項準備的稅務影響	<b>(221)</b>	—	(11,513)	—
稅項支出及有效稅率	<b>1,979,248</b>	<b>11.6</b>	10,018,081	18.7

本公司獲西安市科學技術局確認為一家位於西安國家高新技術產業開發區的高技術企業，並因此須按所得稅率15%繳稅。

## 10. 股東應佔溢利

於截至2004年12月31日止年度，綜合股東應佔溢利包括已於本公司財務報告中處理的15,024,802元人民幣的溢利(2003年：43,008,835元人民幣)。

## 11. 股息

本公司董事不建議派發截至2004年12月31日止年度的末期股息。

於截至2003年12月31日止年度，本公司宣派股息3,235,294元人民幣，有關金額已於截至2004年12月31日止年度內全數支付。

## 12. 每股盈利

每股基本盈利乃根據本年度的溢利淨額15,017,358元人民幣(2003年：43,008,835元人民幣)及年內已發行股份的加權平均數647,058,824股計算(2003年：522,965,351股)。

鑒於截至2004年及2003年12月31日止年度並無潛在已發行普通股，故此並無呈列每股攤薄盈利。

## 財務報告附註(續)

2004年12月31日

## 13. 土地使用權

## 本集團及本公司

人民幣元

## 成本

於2004年1月1日及2004年12月31日

12,695,357

## 攤銷

於2004年1月1日

561,998

年內準備

259,089

於2004年12月31日

821,087

## 賬面淨值

於2004年12月31日

11,874,270

於2003年12月31日

12,133,359

土地使用權的成本是以直線法基準按49年攤銷。於2004年12月31日，已抵押賬面值為11,874,270元人民幣(2003年：12,133,359元人民幣)的土地使用權。

## 14. 無形資產

## 本集團及本公司

發展成本  
人民幣元技術知識  
人民幣元合計  
人民幣元

## 成本

於2004年1月1日

6,401,094

10,000,000

16,401,094

添置

17,847,996

—

17,847,996

於2004年12月31日

24,249,090

10,000,000

34,249,090

## 攤銷

於2004年1月1日

196,819

3,333,333

3,530,152

年內作出

1,871,789

1,000,000

2,871,789

於2004年12月31日

2,068,608

4,333,333

6,401,941

## 賬面淨值

於2004年12月31日

22,180,482

5,666,667

27,847,149

於2003年12月31日

6,204,275

6,666,667

12,870,942

## 財務報告附註(續)

2004年12月31日

## 14. 無形資產(續)

技術知識是指開發及製造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。該技術知識原為本公司董事兼股東肖良勇教授(「肖教授」)所持有。於2000年9月,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。

發展成本指本公司產生的產品開發開支。

無形資產是以直線法於下列期間內攤銷:

開發成本	5年
技術知識	10年

## 15. 物業、廠房及設備

## 本集團及本公司

	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2004年1月1日	25,995,762	28,515,690	9,341,974	3,594,026	26,239,682	93,687,134
添置	51,296	7,628,768	4,559,488	2,363,760	18,275,031	32,878,343
轉讓	—	418,115	—	—	(418,115)	—
出售	—	(707,316)	(100,023)	(932,826)	—	(1,740,165)
於2004年12月31日	<u>26,047,058</u>	<u>35,855,257</u>	<u>13,801,439</u>	<u>5,024,960</u>	<u>44,096,598</u>	<u>124,825,312</u>
<b>累計折舊</b>						
於2004年1月1日	1,698,987	7,992,271	2,722,288	1,192,853	—	13,606,399
年內作出	823,876	5,299,173	2,223,037	514,401	—	8,860,487
出售時已撇銷	—	(625,711)	(63,978)	(433,736)	—	(1,123,425)
於2004年12月31日	<u>2,522,863</u>	<u>12,665,733</u>	<u>4,881,347</u>	<u>1,273,518</u>	<u>—</u>	<u>21,343,461</u>
<b>賬面淨值</b>						
於2004年12月31日	<u>23,524,195</u>	<u>23,189,524</u>	<u>8,920,092</u>	<u>3,751,442</u>	<u>44,096,598</u>	<u>103,481,851</u>
於2003年12月31日	<u>24,296,775</u>	<u>20,523,419</u>	<u>6,619,686</u>	<u>2,401,173</u>	<u>26,239,682</u>	<u>80,080,735</u>

樓宇是位於中國內地持有中期土地使用權的土地之上,為數23,524,195元人民幣(2003年:24,296,775元人民幣)已抵押。



## 財務報告附註(續)

2004年12月31日

## 16. 於子公司的權益

	<b>2004年</b>	2003年
	人民幣元	人民幣元
非上市股份	<b><u>1,597,500</u></b>	<u>—</u>

本公司子公司於2004年12月31日的詳情如下：

子公司名稱	經營及 註冊成立地點	已發行及 繳足股本	本公司持有 股權百分比	主要業務
XAHT Antenna Technologies (Hong Kong) Limited	香港	1,500,000港元	100%	暫無業務

於2004年11月1日，本公司成立上述子公司，有1,500,000股每股1港元入賬列為繳足股款的股本。由於該子公司於年內註冊成立及暫無業務，故並無開展任何業務。

## 17. 存貨－按成本

## 本集團及本公司

	<b>2004年</b>	2003年
	人民幣元	人民幣元
原材料	<b>8,392,912</b>	8,445,411
在製品	<b>1,232,510</b>	1,999,455
製成品	<b><u>15,929,135</u></b>	<u>16,614,855</u>
	<b><u>25,554,557</u></b>	<u>27,059,721</u>

於2004年12月31日，概無存貨按變現淨值入賬(2003年：無)。

## 財務報告附註(續)

2004年12月31日

## 18. 貿易應收款項

## 本集團及本公司

本集團通常授予貿易客戶90天至240天的除賬期。就若干客戶而言，所欠的款項以有關各方共同商定的分期付款支付方式支付。貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
賬齡：		
0至60天	<b>58,370,665</b>	61,212,591
61至120天	<b>24,689,672</b>	41,317,053
121至180天	<b>11,696,278</b>	24,564,814
181至240天	<b>20,074,349</b>	8,753,782
241至365天	<b>16,984,692</b>	5,891,147
超過365天	<b>51,046,003</b>	23,697,093
	<b>182,861,659</b>	165,436,480
減：呆賬準備	<b>(10,569,359)</b>	(7,305,380)
	<b>172,292,300</b>	158,131,100

## 19. 貿易應付款項

## 本集團及本公司

貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
賬齡：		
0至60天	<b>16,915,287</b>	24,961,590
61至120天	<b>6,944,106</b>	1,303,863
121至365天	<b>4,489,695</b>	782,865
超過365天	<b>120,202</b>	371,582
	<b>28,469,290</b>	27,419,900

## 財務報告附註(續)

2004年12月31日

## 20. 銀行及其他借款

## 本集團及本公司

	2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
銀行貸款		
有抵押	70,000,000	100,000,000
無抵押	90,000,000	4,673,880
合計	<b>160,000,000</b>	<b>104,673,880</b>
銀行及其他借款		
1年內	90,000,000	54,673,880
超過1年，但不多於2年	50,000,000	—
超過2年，但不多於5年	20,000,000	50,000,000
減：流動負債下所示須於1年內償還的款項	<b>160,000,000</b> <b>(90,000,000)</b>	<b>104,673,880</b> <b>(54,673,880)</b>
	<b>70,000,000</b>	<b>50,000,000</b>

於2004年12月31日，上述銀行貸款按每年界乎5.04%至5.49%息率計息。

## 21. 股本

每股0.10元人民幣的股份

	附註	股份數目		註冊、 發行及繳足 人民幣元
		內資股	H股	
於2003年1月1日		500,000,000	—	50,000,000
於聯交所創業板上市時發行H股	(a)	—	147,058,824	14,705,882
轉換若干國有內資股為H股	(a)	(14,705,882)	14,705,882	—
於2003年12月31日及2004年12月31日		<b>485,294,118</b>	<b>161,764,706</b>	<b>64,705,882</b>

(a) 根據中國國內財政部就銷售國有股份所授出的批准，於2003年已發行的H股總數為161,764,706股H股，包括147,058,824股新H股及由14,705,882股內資股轉換的14,705,882股H股。

## 財務報告附註(續)

2004年12月31日

## 22. 儲備

## 本集團

	股份溢價 人民幣元	法定 公積金儲備 人民幣元 (附註22(a))	法定公益金 人民幣元 (附註22(b))	保留溢利 人民幣元	合計 人民幣元
於2003年1月1日	—	5,831,071	3,338,519	32,809,619	41,979,209
股份發行時產生的溢價	93,924,637	—	—	—	93,924,637
股份發行所產生的費用	(22,695,691)	—	—	—	(22,695,691)
本年度溢利淨額	—	—	—	43,008,835	43,008,835
轉撥	—	3,672,040	1,836,020	(5,508,060)	—
於2003年12月31日	71,228,946	9,503,111	5,174,539	70,310,394	156,216,990
已付股息	—	—	—	(3,235,294)	(3,235,294)
本年度溢利淨額	—	—	—	15,017,358	15,017,358
轉撥	—	302,234	151,117	(453,351)	—
於2004年12月31日	71,228,946	9,805,345	5,325,656	81,639,107	167,999,054

## 財務報告附註(續)

2004年12月31日

## 22. 儲備(續)

## 本公司

	股份溢價 人民幣元	法定 公積金儲備 人民幣元 (附註22(a))	法定公益金 人民幣元 (附註22(b))	保留溢利 人民幣元	合計 人民幣元
於2003年1月1日	—	5,831,071	3,338,519	32,809,619	41,979,209
股份發行時產生的溢價	93,924,637	—	—	—	93,924,637
股份發行所產生的費用	(22,695,691)	—	—	—	(22,695,691)
本年度溢利淨額	—	—	—	43,008,835	43,008,835
轉撥	—	3,672,040	1,836,020	(5,508,060)	—
於2003年12月31日	71,228,946	9,503,111	5,174,539	70,310,394	156,216,990
已付股息	—	—	—	(3,235,294)	(3,235,294)
本年度溢利淨額	—	—	—	15,024,802	15,024,802
轉撥	—	302,234	151,117	(453,351)	—
於2004年12月31日	71,228,946	9,805,345	5,325,656	81,646,551	168,006,498

## (a) 法定公積金

本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的50%。根據本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本公司的生產及營運。

## (b) 法定公益金

根據中國內地公司法，本公司須分配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，所有權仍屬本公司所有。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。

## 財務報告附註(續)

2004年12月31日

**23. 遞延稅項****本集團及本公司**

於2004年1月1日  
年內預提的遞延稅項

於2004年12月31日

2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
<b>500,000</b>	—
<b>100,000</b>	500,000
<b>600,000</b>	500,000

有關數額指就遞延開發成本於年內及於結算日確認的遞延稅項負債。

**24. 主要非現金交易**

年內，部分發展成本已撥充資本，當中包括物業、廠房及設備的折舊及攤銷，為數3,398,039元人民幣(2003年：1,519,798元人民幣)。

**25. 經營租約承擔****本集團及本公司****本集團作為承租人**

本年度就寫字樓物業、貨倉及員工宿舍而根據經營租約已支付的最低應付租約款項為468,324元人民幣(2003年：812,758元人民幣)。

於各結算日，根據不可撤銷經營租約，本集團就所租物業到期未付的應付承擔如下：

一年內  
第二至第五年(包括首尾兩年)

2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
<b>356,794</b>	2,831,346
<b>150,060</b>	933,000
<b>506,854</b>	3,764,346

經營租約款項指本集團就其寫字樓物業、貨倉及員工宿舍而應繳的租金。租約乃就固定租金按平均年期兩年磋商釐訂。

**26. 資本承擔****本集團及本公司**

就收購的物業、廠房及設備已訂約但尚未在  
財務報告內作出提撥的資本開支

2004年 人民幣元	2003年 人民幣元
<b>4,446,686</b>	6,346,567

## 財務報告附註(續)

2004年12月31日

**27. 資產抵押****本集團及本公司**

本集團已抵押下列資產以取得銀行授予本集團的銀行信貸額，該等資產的賬面值如下：

	<b>2004年</b> 人民幣元	2003年 人民幣元
銀行存款	<b>8,003,168</b>	24,814,865
樓宇	<b>23,524,195</b>	24,296,775
土地使用權	<b>11,874,270</b>	12,133,359
貿易應收款項	<b>49,846,701</b>	10,868,716
	<b>93,248,334</b>	72,113,715

**28. 退休福利計劃**

本集團參與了一項由中國內地有關地方政府機構組織的定額供款退休計劃。參與退休計劃的若干本集團合資格僱員可享有該計劃提供的退休福利。地方政府機構負責向該等退休僱員支付退休金，本集團則須按當地標準基本薪金每月20%就該退休計劃供款，直至合資格僱員退休時為止。

於2003年及2004年12月31日，除上文所述的供款外，本集團並無任何重大承擔。

**29. 政府補貼**

截至2004年12月31日止年度，本集團獲政府補貼837,000元人民幣(2003年：2,000,000元人民幣)、444,000元人民幣(2003年：200,000元人民幣)及1,473元人民幣(2003年：344,865元人民幣)，作為本集團建設物業、廠房及設備而獲取外界融資所產生的利息開支津貼，從而提升現有生產能力，並促進中國內地的出口貿易。有關金額已列為本年度的其他經營收入。

於截至2003年12月31日止年度及截至2004年12月31日止年度，本集團就研究及開發3G及TD-SCDMA移動通訊天綫及將其工業化而分別獲政府資助1,200,000元人民幣(2003年：1,200,000元人民幣)及2,100,000元人民幣(2003年：零)。倘符合政府規定技術規範的天綫開發或生產設施建設未能完成，則須償還政府的資助。

於2003年12月31日及2004年12月31日，由於3G及TD-SCDMA流動通訊天綫的開發及工業化尚未全面完成，因而為數683,000元人民幣(2003年：1,200,000元人民幣)及886,532元人民幣(2003年：零)的有關金額並未於損益表內確認，並列為其他應付款項。

## 財務摘要

	截至12月31日止年度			2004年 人民幣元
	2001年 人民幣元	2002年 人民幣元	2003年 人民幣元	
<b>業績</b>				
營業額	74,905,651	164,525,831	226,731,785	200,999,236
除稅前溢利	19,615,594	44,561,815	53,526,916	17,096,606
所得稅開支	—	(8,168,467)	(10,518,081)	(2,079,248)
本年度溢利淨額	19,615,594	36,393,348	43,008,835	15,017,358
<b>於12月31日</b>				
	2001年 人民幣元	2002年 人民幣元	2003年 人民幣元	2004年 人民幣元
<b>資產及負債</b>				
總資產	134,357,184	247,549,634	446,648,882	477,089,046
總負債	(63,771,323)	(155,570,425)	(225,726,010)	(244,384,110)
股東資金	70,585,861	91,979,209	220,922,872	232,704,936

附註：截至2002年12月31日止兩個年度各年的業績，以及於2001年及2002年12月31日的資產及負債摘錄自本公司於2003年10月24日刊發的招股章程，而有關招股章程的編製基準為假設由本公司前身西安海天通訊設備有限公司重組改制而成的本公司於該等年度內一直存在。