



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)

末期業績公佈  
(截至2005年12月31日止年度)

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板為帶高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其是，於創業板上市的公司可毋須有過往盈利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可能因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應瞭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。創業板的高風險及其它特色，意味著這是一個更適合於專業及其它經驗豐富投資者的市場。

由於創業板上市公司的新興性質，在創業板買賣的證券可能會承受較於聯交所主板買賣的證券為高的市場波動風險，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為在聯交所運營的互聯網網頁上進行刊登。上市公司一般毋須在憲報指定報章上刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資者應注意須能閱覽創業板網站「[www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)」，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈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。

本公佈乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)的規定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」)願共同及個別對本公佈負全責，並經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信：(1)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確完整，且無誤導成分；(2)本公佈並無遺漏任何其它事實，致使本公佈所載任何內容產生誤導；及(3)本公佈所表達的一切意見均經審慎周詳考慮後始行發表，並以公平合理的基準及假設為依據。

\* 僅供識別

## 經 審 核 業 績

本公司董事會（「董事會」）宣佈本公司及其子公司（統稱「本集團」）截至2005年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同截至2004年12月31日止年度的比較數字如下：

	附註	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
營業額	3	<b>176,889,046</b>	200,999,236
銷售成本		<b>(97,416,207)</b>	(108,662,959)
毛利		<b>79,472,839</b>	92,336,277
其他收益	3	<b>2,484,566</b>	2,634,495
分銷成本		<b>(31,909,604)</b>	(43,466,635)
行政管理費用		<b>(21,567,603)</b>	(19,217,014)
其他經營費用		<b>(4,636,370)</b>	(8,730,755)
經營溢利		<b>23,843,828</b>	23,556,368
財務成本	5 a	<b>(7,839,762)</b>	(6,459,762)
除稅前溢利	5	<b>16,004,066</b>	17,096,606
所得稅開支	6	<b>(611,391)</b>	(2,079,248)
年度溢利		<b>15,392,675</b>	15,017,358
應佔			
本公司股權股東		<b>15,463,137</b>	15,017,358
少數股東權益		<b>(70,462)</b>	—
年度溢利		<b>15,392,675</b>	15,017,358
股息	7	<b>9,705,882</b>	—
每股盈利－基本	8	<b>2.4分</b>	2.3分

綜合資產負債表  
於2005年12月31日

	附註	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
<b>非流動資產</b>			
根據經營租約持作自用租賃土地的權益		11,615,250	11,874,270
無形資產		35,266,359	27,847,149
物業、廠房及設備		97,979,542	103,481,851
其他財務資產		280,000	280,000
已抵押銀行存款		796,219	623,579
		<b>145,937,370</b>	144,106,849
<b>流動資產</b>			
存貨		35,696,685	25,554,557
貿易應收款項	9	175,872,533	172,292,300
應收票據		1,120,378	7,373,378
其他應收款項及預付款項		12,128,923	11,766,429
應收董事款項		1,862,240	706,912
應收關連方款項		3,235,720	295,000
已抵押銀行存款		2,189,007	7,379,589
銀行結餘及現金		91,248,697	107,614,032
		<b>323,354,183</b>	332,982,197
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項		69,929,958	28,469,290
應付票據		10,631,626	35,400,777
其他應付款項及應計費用		17,531,017	11,060,755
應付股息		3,003,140	—
稅項		7,438,623	8,853,288
銀行貸款—一年內到期	10	51,565,460	90,000,000
		<b>160,099,824</b>	173,784,110
<b>流動資產淨值</b>		<b>163,254,359</b>	159,198,087
<b>總資產減流動負債</b>		<b>309,191,729</b>	303,304,936
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款—一年後到期	10	70,000,000	70,000,000
遞延稅項	11	600,000	600,000
		<b>70,600,000</b>	70,600,000
<b>資產淨值</b>		<b>238,591,729</b>	232,704,936
<b>股本及儲備</b>			
股本		64,705,882	64,705,882
儲備		173,756,309	167,999,054
<b>本公司股權股東應佔總股權</b>		<b>238,462,191</b>	232,704,936
<b>少數股東權益</b>		<b>129,538</b>	—
<b>總股本</b>		<b>238,591,729</b>	232,704,936

## 綜合股本變動表

截至2005年12月31日止年度

	股本 人民幣元	股份溢價 人民幣元	法定公積 金儲備 人民幣元	法定 公益金 人民幣元	保留溢利 人民幣元	合計 人民幣元	少數股 東權益 人民幣元	總股本 人民幣元
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	—	220,922,872
股息	—	—	—	—	(3,235,294)	(3,235,294)	—	(3,235,294)
年度溢利淨額	—	—	—	—	15,017,358	15,017,358	—	15,017,358
轉撥	—	—	302,234	151,117	(453,351)	—	—	—
於2004年12月31日	64,705,882	71,228,946	9,805,345	5,325,656	81,639,107	232,704,936	—	232,704,936
股息	—	—	—	—	(9,705,882)	(9,705,882)	—	(9,705,882)
少數股東權益	—	—	—	—	—	—	200,000	200,000
年度溢利淨額	—	—	—	—	15,463,137	15,463,137	(70,462)	15,392,675
轉撥	—	—	407,595	203,797	(611,392)	—	—	—
於2005年12月31日	64,705,882	71,228,946	10,212,940	5,529,453	86,784,970	238,462,191	129,538	238,591,729

附註：

## 1. 組織及業務

本公司於2000年10月11日在中國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日同意後，本公司的海外上市外資股（「H股」）於2003年11月5日在聯交所創業板上市。

於2005年1月20日，自獲中國商務部批准後，本公司轉為中外投資股份有限公司。

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

財務報告已按照香港會計師公會頒佈的香港財務申報準則（其中包含香港財務申報準則、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有關披露的規定，亦遵照聯交所創業板證券上市規則的適用披露規定。

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，由2005年1月1日或之後的會計期間起生效或可提早採納。

### 編製基準

綜合財務報告乃根據香港財務申報準則編製。綜合財務報告按歷史成本慣例編製。

編製財務報告符合香港財務申報準則須作出若干重大會計估計，亦須管理層在採用本公司的會計政策時採納酌情權。

以下新及經修訂香港財務申報準則乃與本集團財務報告有關，並予以採納，以編製本年度財務報告。

香港會計準則第1號	財務報告的呈列
香港會計準則第2號	存貨
香港會計準則第7號	現金流量表
香港會計準則第8號	會計政策、會計估計的變更及差錯
香港會計準則第10號	結算日以後事項
香港會計準則第12號	所得稅
香港會計準則第14號	分部報告
香港會計準則第16號	物業、廠房及設備
香港會計準則第17號	租賃
香港會計準則第18號	收入
香港會計準則第19號	僱員福利
香港會計準則第20號	政府補助的會計處理及政府資助的披露
香港會計準則第21號	外幣匯率變動的影響
香港會計準則第23號	借貸成本
香港會計準則第24號	關連方披露
香港會計準則第27號	綜合及獨立財務報告
香港會計準則第32號	金融工具：披露及呈列
香港會計準則第33號	每股盈利
香港會計準則第36號	資產減值
香港會計準則第37號	撥備、或然負債及或然資產
香港會計準則第38號	無形資產
香港會計準則第39號	金融工具：確認及計量
香港會計準則—詮釋第12號	香港會計準則—詮釋第12號「綜合—特別目的實體」的範圍
香港會計準則—詮釋第15號	經營租賃—獎勵
香港會計準則—詮釋第21號	所得稅—收回經重估非折舊資產

採納上述新香港財務申報準則對本集團的會計政策產生以下影響：

- 香港會計準則第1號影響財務報告若干呈列及披露形式；
- 香港會計準則第8、27及33號影響財務報告若干披露形式；
- 香港會計準則第2、7、10、12、14、16、17、18、19、20、21、23、32、37、39號、香港會計準則—詮釋第12號、香港會計準則—詮釋第15號及香港會計準則—詮釋第21號對本集團的會計政策並無任何重大變動；及
- 香港會計準則第24號影響關連方的識別及若干其他關連方披露。

本集團已分別根據香港會計準則第36號及第38號的規定重新評估無形資產的減值測試所需及估計可用年期。是項重新評估並無導致任何修訂。

### 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。

	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
營業額		
銷售貨品	<b>166,339,137</b>	196,596,466
服務收入	<b>10,549,909</b>	4,402,770
	<b>176,889,046</b>	200,999,236
其他收益		
政府補貼	<b>1,644,786</b>	1,282,473
利息收入	<b>724,025</b>	572,684
其他	<b>115,755</b>	779,338
	<b>2,484,566</b>	2,634,495
收益總額	<b>179,373,612</b>	203,633,731

### 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			
	2005年	經營溢 利貢獻	2004年	經營溢 利貢獻
	分部收益 人民幣元	人民幣元	分部收益 人民幣元	人民幣元
中國內地	<b>152,851,870</b>	<b>13,331,720</b>	169,598,499	19,939,518
亞洲（不包括中國內地）	<b>15,430,393</b>	<b>6,643,033</b>	26,079,360	2,981,774
其他地方	<b>8,606,783</b>	<b>3,869,075</b>	5,321,377	635,076
	<b>176,889,046</b>		200,999,236	
經營溢利		<b>23,843,828</b>		23,556,368

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。

## 5. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／（計入）下列各項：

### (a) 財務成本

	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
應於五年內全數償還的銀行利息	7,839,762	7,855,137
減：在建中物業已撥充資本金額*	—	(1,395,375)
	<u>7,839,762</u>	<u>6,459,762</u>

\* 於2004年度，利息1,395,375元人民幣已按相關貸款的年利率約5.49%撥充資本為建築開支。

### (b) 其他項目

	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
貿易應收款項減值虧損	—	3,263,979
核數師酬金		
— 審計服務	430,435	461,100
— 其他服務	80,279	—
存貨成本	86,362,996	97,923,148
物業、廠房及設備折舊	10,608,958	5,462,448
開發成本攤銷	3,116,075	1,871,789
技術知識攤銷	1,000,000	1,000,000
持作自用土地租金權攤銷	259,020	259,089
出售物業、廠房及設備時虧損	162,114	301,402
經營租約費用：		
— 最低租金	651,122	468,324
減：員工宿舍的租金（包括員工成本）	—	(43,360)
	<u>651,122</u>	<u>424,964</u>
研究及開發成本	—	21,016,398
利息收入	<u>(724,025)</u>	<u>(572,684)</u>

## 6. 所得稅開支

	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
本期稅項	<b>611,391</b>	1,979,248
遞延稅項 (附註11)	—	100,000
	<b>611,391</b>	<b>2,079,248</b>

目前，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，並因此須按企業所得稅率（「企業所得稅率」）15%繳稅。

該款項指按本年度本公司及其子公司估計應課稅溢利就企業所得稅率提供撥備。海外子公司的稅項按有關國家的合適現行稅率計稅。

自2005年底後，於2006年1月15日，本公司向有關稅務機關申請，豁免繳付首兩個業務獲利年度（即分別為2005年及2006年12月31日止年度）的企業所得稅，並減免其後三年的企業所得稅的50%，截至本報告日期，本公司仍未獲有關稅務機關就申請免稅期發出任何批文。

以下乃可在損益表所載溢利中調節的年內費用：

	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
除稅前溢利	<b>16,004,066</b>	17,096,606
按適用於各自國家課稅的稅率計算的稅項	<b>2,336,769</b>	2,564,491
釐定應課稅溢利時不可扣除費用的稅務影響	<b>609,806</b>	1,135,857
毋須課稅溢利的稅務影響	<b>(135,861)</b>	—
未確認稅務虧損的稅務影響	<b>171,737</b>	—
就研究及開發成本而作額外稅項準備的稅務影響	<b>(2,371,060)</b>	(1,720,879)
就政府補貼出口貿易而作額外稅項準備的稅務影響	—	(221)
稅項支出	<b>611,391</b>	1,979,248

## 7. 股息

本年度應付本公司股權股東股息如下：

	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
已宣派及支付中期股息每股1.5仙人民幣(2004年：無)	9,705,882	—
末期股息	—	—
	<u>9,705,882</u>	<u>—</u>

## 8. 每股盈利－基本

每股基本盈利是根據本公司股權股東應佔溢利15,463,137元人民幣(2004年：15,017,358元人民幣)及年內已發行股份的加權平均數647,058,824股(2004年：647,058,824股)計算。

由於任何一年並無在外流通的潛在普通股，因此並無呈列每股攤薄盈利。

## 9. 貿易應收款項

本集團通常授予貿易客戶90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(呆壞賬減值虧損淨額)的賬齡分析如下：

	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
賬齡：		
0至60天	73,158,574	58,370,665
61至120天	21,807,846	24,689,672
121-180天	18,538,087	11,696,278
181-240天	9,699,794	20,074,349
241-365天	16,494,814	16,984,692
超過365天	36,173,418	40,476,644
	<u>175,872,533</u>	<u>172,292,300</u>
總額	186,441,892	182,861,659
減：呆壞賬減值準備	(10,569,359)	(10,569,359)
	<u>175,872,533</u>	<u>172,292,300</u>

## 10. 銀行貸款

	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
銀行貸款		
有抵押	<b>91,565,460</b>	70,000,000
無抵押	<b>30,000,000</b>	90,000,000
合計	<b>121,565,460</b>	160,000,000
銀行貸款須於以下期間償還：		
一年內	<b>51,565,460</b>	90,000,000
一年以上但不超過兩年	<b>50,000,000</b>	50,000,000
兩年以上但不超過五年	<b>20,000,000</b>	20,000,000
減：須於一年內償還的款項在流動負債項下呈列	<b>(51,565,460)</b>	(90,000,000)
	<b>70,000,000</b>	70,000,000

於2005年12月31日，上述銀行貸款按每年5.22%至5.76%利率計息。

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：

	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
銀行存款	<b>2,985,226</b>	8,003,168
樓宇	<b>51,335,564</b>	23,524,195
持作自用土地租金	<b>11,615,250</b>	11,874,270
貿易應收款項	<b>21,565,460</b>	49,846,701
	<b>87,501,500</b>	93,248,334

## 11. 遞延稅項

	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
於2005年1月1日	600,000	500,000
本年度收取的遞延稅項	—	100,000
於2005年12月31日	<b>600,000</b>	<b>600,000</b>

該款項指於結算日有關遞延開發成本已確認的遞延稅項負債。

## 主席報告

2005年對本集團而言是具挑戰性和困難的一年。中國無線電信市場已見成熟，經營環境保守及競爭激烈。雖然產品價格面對很大下調壓力，原材料成本波動，加上發出3G牌照的時間仍未確定，但本集團仍維持穩定的毛利率。2005年本公司股東應佔溢利達1,550萬元人民幣，較2004年上升3.3%，而純利率為8.8%，去年是7.5%。

董事會對拓展中國3G電信市場前景充滿信心。於2005年12月，本集團與大唐移動通訊設備有限公司（「大唐移動」）成立合資公司，從事研究及開發TD-SCDMA系統和設備，而本集團仍需加大力度和投資，以把握日後出現的機遇，董事會有信心本集團已準備就緒，面對3G市場所帶來的挑戰。

展望將來，本集團為了維持在市場的競爭力，以及穩步增長，須繼續推行嚴謹的成本控制政策，加大研發新產品的資源，拓展海外市場，擴大客戶層面。本集團仍會盡一切努力，提高股東回報。

於2005年，董事會建議派發中期股息每股0.015元人民幣。考慮到本年度充滿機遇和挑戰，董事會認為，本集團須保留充裕流動資金，應付將來業務增長的需要，故董事會決議不宣派截至2005年12月31日年度任何末期股息。

本人謹代表董事會，感謝本公司股東、供應商及客戶不斷支持，本人亦謹此對僱員為本集團所作出的努力和貢獻，致以我等衷心的感謝。

## 業務回顧

### 營業額

截至2005年12月31日止年度，本集團錄得營業額約17,690萬元人民幣，與去年比較下降了約12.0%。本年度GSM/CDMA天綫系列產品及WLL/PHS基站天綫系列產品的銷售收入佔總收入的比例分別約為50%及14%，而2004年度則分別為57%及20%。

銷售總額及上述產品系列的銷售下降，主要是由於中國政府3G牌照的發放時間及通信運營商可能進行重組仍不明朗，導致無線通信業呈現保守的氛圍。在過去一年，通信營運商採取觀望態度，對網絡建設造成不利影響。

面對此挑戰，本集團投入更多資源，致力於發展室內分佈系統及網絡優化工程，使2005年出現持續穩定增長。同時，本集團於年內積極開發及推出新產品項目，包括軟件代理銷售及國內短波通訊天綫，務求擴大本集團的產品基礎。

### 毛利

本集團於2005年度毛利達約7,950萬元人民幣，毛利率為44.9%，比2004年的毛利率45.9%輕微下跌，下跌主因是(1)市場競爭激烈，對產品價格構成下調壓力，及(2)銅和石油等原材料價格波動，使經營環境惡化。不過，儘管面對上述嚴峻挑戰，本集團仍維持2005年度毛利率水平。

### 經營成本及費用

於2005年度的分銷成本達約3,190萬元人民幣，較2004年減少約1,160萬元人民幣，或約26.7%，大幅減少主因是本集團推行一系列嚴謹的成本控制措施，其中包括提高銷售和市場推廣部門的效率，增加室內分佈及網絡優化相關產品的市場推廣力度，均獲印證行之有效。

本集團於2005年度的行政管理費用約2,160萬元人民幣，較2004年度上升約12.5%，上升主因是年內為提升生產力而新購建的研究大樓和機器設備的折舊增加所致。

本集團於2005年度的其他經營費用約460萬元人民幣，較去年減少約47.1%，該金額主要指攤銷資本化研發成本及攤銷無形資產。減少原因是年內有620萬元人民幣的研發成本用作抵銷政府資助3G及TD-SCDMA發展而給予的補貼。

### 純利

於截至2005年12月31日止年度的純利約1,550萬元人民幣，較2004年度增加3.3%。純利率為8.8%，而去年是7.5%。

## 貿易應收款項

於2005年12月31日，未作呆壞賬減值準備前的貿易應收款項約為18,640萬元人民幣，較2004年12月31日的結餘上升約350萬元人民幣，升幅為1.9%。由於對中國移動集團、中國聯通集團、中國電信集團及中國網通集團的銷售主要於下半年度達成，而且授予該等客戶的賒借期較長，主要是根據互相協議的分期條款清付欠款，因此，年底的貿易應收款項一般較其他月份的金額為高。

此外，根據與上述客戶訂立的合約條款，售價的10%由客戶保留作為保證品質水準的保證金。該等保證金將於天綫產品通過最終驗收後方會發還。由於截至年底仍未達到發放保證金的條件，應收該等客戶的長期貿易應收款項有所增加。

鑒於本集團的主要客戶如中國聯通集團、中國移動集團、中國電信集團及中國網通集團均為財政穩健的上市公司或為上市公司的聯屬公司，此等公司償還貿易賬項的紀錄均令人滿意，於2005年12月31日，董事認為現時呆賬準備的水準足夠，本集團將繼續嚴格控制向該等主要客戶授出的賒貸期，並密切監察還款進度。

## 未來展望

### 3G 網絡結構

中國政府仍未向當地電信運營商發出3G牌照，然而，董事仍然充滿信心，拓展3G業務，將可為本集團帶來無限機遇，而本集團在財政、技術和經營方面已作好準備，可應付3G產生的挑戰及把握商機。

憑借大唐移動在TD-SCDMA技術發展方面已早著先機，本集團於2005年12月與大唐移動成立合資公司，就TD-SCDMA系統及設備、多媒體通信系統及無線分佈系統，提供研發、製造、顧問及服務。

董事相信，透過與擁有研發實力及地區優勢的大唐移動成立合資公司，本集團將可鞏固旗下移動通信產品的銷售及分銷網絡，同時，亦可擴大產品範圍，尤其是有關TD-SCDMA技術的產品。

### 網絡優化

中國移動集團及中國電信集團等主要移動通信客戶表示，計劃改善網絡經營質素及支援能力，以應付來年話音使用量需求不斷增加。面對這種機遇，董事預期由室內分佈系統及網絡優化所產生的收益將可維持來年良好的增長勢頭。

### 國際市場

在過去數年，本集團不斷拓展海外市場，董事深信發展國際市場的商機無限，可擴大本集團客戶層面。本集團已重組銷售及市場推廣團隊，現由熟悉跨國業務的專才領導，不斷努力發展各地市場。預期出口營業額將為本集團帶來穩定的收入來源。

## 研發新產品

由於本集團過去已成立經驗豐富的研發與生產團隊，成功推出高增值的替代產品，並採用成本效益更佳的生产方法，因此，就算面對競爭的市場環境，毛利率亦可維持穩定。本集團將繼續推出新產品及尋找新商機，其中包括國內短波通信天綫市場及終端天綫市場，亦採用更嚴謹的成本控制措施，務求確保提高本集團溢利及帶來佳績。

## 集團資產的質押

於2005年12月31日，本集團抵押了一筆約300萬元人民幣的銀行存款、賬面值約5,130萬元人民幣的樓宇、賬面值約1,160萬元人民幣的持作自用土地租金及約2,160萬元人民幣的貿易應收款項以取得銀行融資。

## 或然負債

於2005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2005年12月31日，本集團約有566名全職僱員。2005年總員工成本約為2,220萬元人民幣（2004年：2,640萬元人民幣），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計僱予董事及其僱員。

## 持有的重大投資及其表現

截至2005年12月31日止年度，本集團在中國註冊成立的三家子公司為西安海天通信系統工程公司（主要從事室內分佈及網絡優化）、西安海泰科通訊軟件公司（主要從事軟件代理及相關產品）及嘉載通信設備有限公司（與大唐移動成立的合資公司，主要從事就TD-SCDMA系統及設備、多媒體通信系統及無線分佈系統，提供研發、製造、顧問及服務）。除本文所披露者，於截至2005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2005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190萬元人民幣（2004年：440萬元人民幣）。

除本文所披露者外，本集團並無其他重大投資計劃。

## 重大收購事項及出售事項

除上文「持有的重大投資及其表現」一段所述者外，於截至2005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。

## 根據創業板上市規則第17章進行披露

於2005年12月31日，由中國聯通集團、中國移動集團、中國電信集團及中國網通集團以及其他貿易客戶應付的貿易應收款項總額分別約6,940萬元人民幣、約4,760萬元人民幣、約3,980萬元人民幣及約2,960萬元人民幣。該等合共約18,640萬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、監事、行政總裁和主要股東並無任何關連。

上述所有貿易應收款項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。上述四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、中國電信集團及中國網通集團於2005年12月31日應付的貿易應收款項的結餘，分別佔本集團截至於2005年12月31日的資產總值約14.8%、10.1%及8.5%（超過8%），或分別佔本集團於2005年12月31日市值約34.4%、23.6%及19.7%（超過8%）。根據創業板上市規則第17.15條，該等結餘均構成本集團的一項披露責任。

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2005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。

## 購買、出售或贖回股份

於年內，本公司或其任何子公司並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 企業管治

### 遵守企業管治常規守則

董事會認為，本公司根據企業管治常規守則（「守則」）（載於創業板上市規則附錄15）的守則規定，於截至2005年12月31日止財政年度一直遵守守則。

根據守則規定A.2.1，主席及行政總裁的角色應分開，且不應由同一人擔任。本公司主席及行政總裁的角色自2005年9月開始分開。在此之前，本公司主席兼行政總裁為肖兵先生。自2005年9月開始，肖兵先生仍然出任主席，而周天游先生則擔任行政總裁。主席主力處理集團策略及董事會問題，以確保董事會在符合本集團最佳利益的情況下運作，而行政總裁則負責經營本集團的業務，承擔董事會一切責任，以達致整體商業目標。

根據守則規定B.1.1，上市發行人應成立具有指定職權範圍的薪酬委員會，清楚處理其權力及職責。直至2005年12月，本公司按守則規定B.1.1的規定成立薪酬委員會。

## 審計委員會

於2003年4月成立的審計委員會目前由獨立非執行董事王鵬程先生擔任主席，其它成員包括龔書喜教授及李文琦先生，主要為本公司獨立非執行董事。

審計委員會負責審核本集團採納的會計政策及守則。此外，該委員會亦就財務報告、內部控制、審核及履行董事會委派的其它職責等事宜作出審計及討論，於各次會議後就上述事宜及本集團所面對的經營風險向董事會匯報其工作、發現及提供推薦建議。審計委員會已審計本集團截至2005年12月31日止年度的經審核財務業績。

承董事會命  
西安海天天綫科技股份有限公司  
主席  
肖兵

中國·西安·2006年3月14日

於本公佈日期，董事會由執行董事肖兵先生、梁志軍先生及周天游先生；非執行董事王科先生、劉永強先生、王全福先生、王京女士及李文琦先生；以及獨立非執行董事龔書喜教授、王鵬程先生及強文郁先生組成。

本公佈乃遵照創業板上市規則的規定提供有關本公司的資料。各董事對本公佈共同及個別承擔全部責任，並在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主要方面均為準確完整及無誤導成分；(2)本公佈並無遺漏其它事實，致令其中內容有所誤導；及(3)本公佈內表達的意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並以公平合理的基準及假設為依據。

本公佈將於其刊登日期起在創業板網址的「最新公司公告」網頁一連登載最少七日。