



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)

年報

2005

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它經驗豐富的投資者。

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，彼等應流覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

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。

本報告乃遵照聯交所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	5
管理層討論及分析	6
企業管治報告	13
董事、監事及高級管理層	17
監事會報告	20
董事會報告	21
核數師報告	28
綜合損益表	29
綜合資產負債表	30
資產負債表	32
綜合股本變動表	34
綜合現金流量報表	35
財務報告附註	37
財務摘要	66

# 公司資料

## 註冊辦事處及中國主要營業地點

中華人民共和國  
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  
灣仔港灣道1號會議展覽中心  
辦公室大樓31樓3103室

## 創業板股份代號

8227

## 網址

www.xaht.com  
www.htantenna.com

## 香港法律顧問

秦覺忠吳慈飛律師行

## 核數師

陳葉馮會計師事務所有限公司

## 公司秘書

周玉蘭小姐·AHKICPA, ACCA

## 監察主任

肖兵先生

## 合資格會計師

周玉蘭小姐·AHKICPA, ACCA

## 審核委員會委員

王鵬程先生·主席  
龔書喜教授  
李文琦先生

## 薪酬委員會委員

強文郁先生·主席  
王鵬程先生  
王科先生

## 提名委員會委員

龔書喜教授·主席  
強文郁先生  
劉永強先生

## 授權代表

肖兵先生  
梁志軍先生

## 接收法律程式文件及通知的獲授權人

周玉蘭小姐·AHKICPA, ACCA

## 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  
17樓1712-16號舖

## 主要往來銀行

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

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

尊敬的股東：

本人謹以董事會（「董事會」）名義，宣佈西安海天天綫科技股份有限公司連同其子公司（「本集團」）截至2005年12月31日止年度的年報。

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。

列位股東 台照

主席  
肖兵

中國·西安  
2006年3月14日

# 業務目標與實際業務進展的比較

2005年1月1日至2005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

### 本公司產品的研發

PHS智能基站天綫的商業化

PHS智能基站天綫已進入生產階段並開始推向市場

初步研究3G時間分割接續器

WCDMA分站已推出

初步研究3G時間分割模組射頻

累積技術已完成

TD-SCDMA智能基站天綫的商業化

TD-SCDMA智能基站天綫已進行測試，並獲系統綜合商確認，而產品合資格進行商業化

### 進一步加強本公司的研發能力

修改測試項目

修改測試完成及現正向國家實驗室申請

### 增加產能

購買配套設備

已購買配套設備改善產能

### 擴大銷售及市場推廣網絡

就於中國銷售及市場推廣修改資訊系統

修改完成

在中國成立銷售及市場推廣系統，配備支援銷售、服務及技術

在中國成立相關銷售及市場推廣系統

### 與業務夥伴合作及建立策略聯盟

與中國及海外流動通信設備營運商/系統綜合商合作/締結聯盟

作為工業聯盟成員，本公司在開發及將TD-SCDMA流動通信智能天綫商業化，繼續與大唐移動通訊設備有限公司合作

本公司繼續與全球通信設備供應商合作，完成本公司作為彼等指定供應商的確認過程

設立策略性聯盟及有關投資

於2005年12月，本集團已就研發TD-SCDMA系統及設備與大唐移動通訊設備有限公司成立合資公司

## 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的擬訂用途 百萬港元	截至 2005年12月31日 止動用的所得 款項實際金額 百萬港元
本公司天綫及相關產品的研發	25.0	33.5
進一步加強本公司的研發能力	14.0	11.6
增加產能	5.0	2.0
拓展銷售及市場推廣網絡	5.0	3.0
與業務夥伴合作及建立策略聯盟	3.0	1.9
合計	<u>52.0</u>	<u>52.0</u>

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

### 營業額

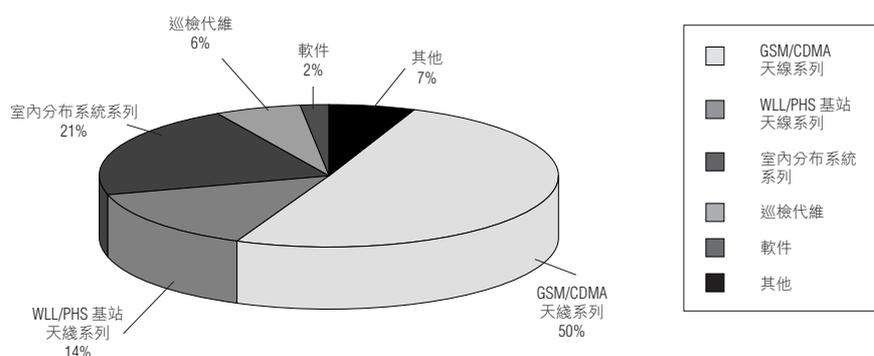
截至2005年12月31日止年度，本集團錄得營業額約17,690萬元人民幣，與去年比較下降了約12.0%。本年度GSM/CDMA天綫系列產品及WLL/PHS基站天綫系列產品的銷售收入佔總收入的比例分別約為50%及14%，而2004年度則分別為57%及20%。

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營運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。

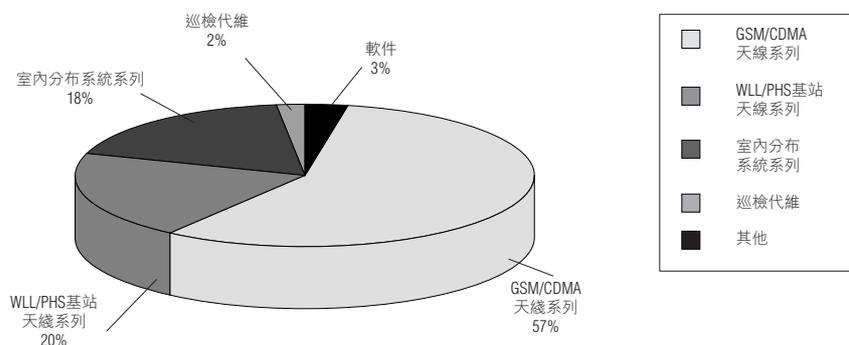
面對此挑戰，本集團投入更多資源，致力於發展室內分佈系統及網絡優化工程，使2005年出現持續穩定增長。同時，本集團於年內積極開發及推出新產品項目，包括軟件代理銷售及國內短波通訊天綫，務求擴大本集團的產品基礎。

截至2005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2004年12月31日止年度同期比較數字如下：

截至2005年12月31日止年度（按產品系列）

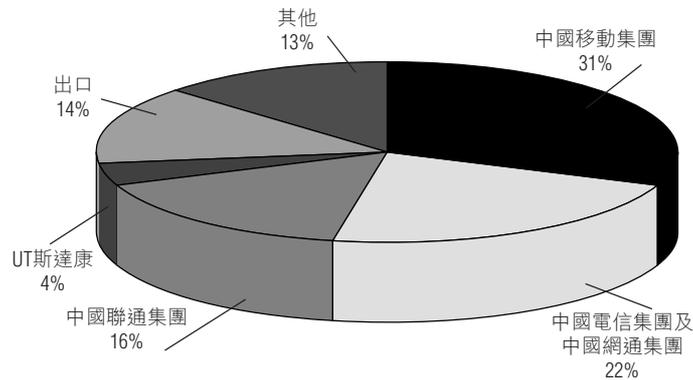


截至2004年12月31日止年度（按產品系列）

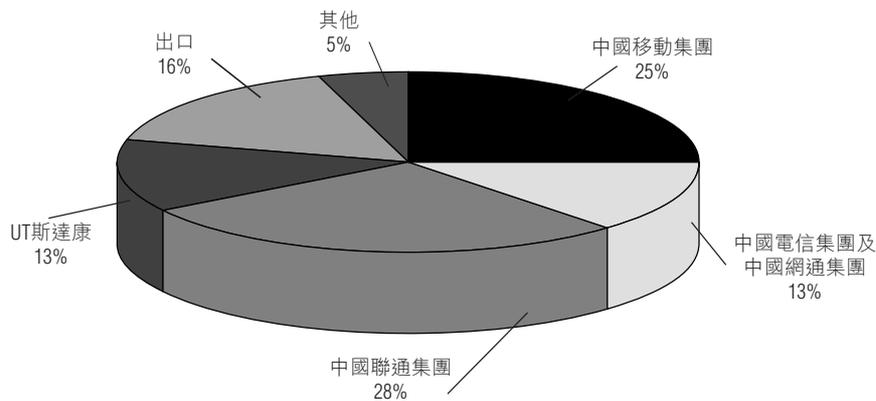


截至2005年12月31日止年度按主要客戶劃分的營業額分類圖連同截至2004年12月31日止年度同期比較數字如下：

截至2005年12月31日止年度 (按客戶系列)



截至2004年12月31日止年度 (按客戶系列)



圖例：

UT斯達康：UT斯達康通訊有限公司(「**UT斯達康**」)

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

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除借期較長，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，董事認為現時呆壞賬減值的水準足夠，本集團將繼續嚴格控制向該等主要客戶授出的除貸期，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營運商發出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產方法，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。

### 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2005年12月31日，本集團銀行貸款由2004年12月31日約9,000萬元人民幣下跌至約5,160萬元人民幣，而長期銀行貸款則與2004年12月31日約7,000萬元人民幣相若。此等銀行貸款主要用作本集團日常業務運作及收購固定資產之用。

於2005年12月31日，本集團所有銀行貸款均附有固定息率，由5.22%至5.76%不等。由於所有銀行貸款均以人民幣結算，因此，董事認為所承受的外匯風險極低。

本集團銀行貸款按下列年期償還：

	百萬元人民幣
1年內	51.6
超過1年但不超過2年	50.0
超過2年但不超過5年	20.0
	<hr/>
	121.6

於2005年12月31日，本集團資產負債比率下跌至51.0%（2004年：68.8%），資產負債比率是按銀行貸款總額約12,160萬元人民幣及總股東資金約23,860萬元人民幣計算。現金及現金等值項目由約10,760萬元人民幣降低至約9,120萬元人民幣。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。

### 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）。除本年報所披露者，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、中國電信集團及中國網通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，成為中國基站天線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。

### 五大供應商及客戶

截至2005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73.5%（2004年：84.0%）及31.2%（2004年：27.9%）。

截至2005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44.4%（2004年：58.9%）及16.6%（2004年：21.0%）。

五大客戶及五大供應商各自均獨立且與本公司任何董事、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）或彼等各自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2005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。

## 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。

## 董事會

### 組成及功能

董事會負責監督各財政期間賬目的編製，該等賬目以真實公平的角度展示本集團及該期間業績與現金流量的財務狀況。董事會亦負責制定本集團的長遠策略，並監督管理層以確保全面推行本集團措施，以及有效履行彼等的職務。於2005年12月31日，董事會由十一名董事組成，包括主席、兩名執行董事、三名獨立非執行董事及五名非執行董事。董事的履歷載於董事會報告。

董事會成員包括具有各行業及專業背景的專家，彼等曾於中國政府機構、上市公司、跨國機構或其他機構任職。在投資、業務經營、財務管理、公司管理方面，全部董事會成員均擁有多多年經驗。

董事會目前的組成被認為在執行及非執行董事之間取得平衡，董事會認為，就鞏固本公司股東的利益而言，該平衡可提供足夠制衡。

所有非執行董事均簽訂有效的服務合約有效期至2007年5月19日。獲委任填補臨時空缺的所有董事，須於彼等獲委任後，由股東於首屆股東周年大會予以重選，而所有董事則須予以重新委任或每三年至少一次膺選。

董事會的組成是以董事的類別劃分（包括主席、執行董事、獨立非執行董事及非執行董事的名稱），已於全部公司傳訊中披露。

### 獨立非執行董事人數

於2005年9月16日，周天游先生由於接受本公司委任為行政總裁而導致其在本公司的職位有變，故辭任獨立非執行董事的職務。鑑於周天游先生的辭任，董事會內獨立非執行董事的人數由三名減至兩名，未能符合創業板上市規則第5.05(1)條所需的最少人數。直至2005年12月21日，強文郁先生才獲委任為獨立非執行董事以填補周先生辭任的空缺。

### 董事會會議

董事會至少每季舉行一次會議，如有需要才會舉行臨時董事會會議。在已計劃中的會議期間，董事在適當時獲提供有關本集團活動及業務發展的資料，讓彼等緊貼本集團的最新發展。

董事於2005年的出席紀錄詳情：

### 出席會議次數／總數

#### 執行董事

肖兵先生(主席)	8/8
周天游先生(於2005年12月21日獲委任)	6/8
梁志軍先生(於2005年3月29日獲委任)	6/8
肖良勇教授(於2005年3月29日辭任)	1/8
郭渭盛教授(於2005年3月29日辭任)	1/8
方曦先生(於2005年3月29日獲委任，於2005年9月16日辭任)	2/8

#### 非執行董事

王科先生	7/8
劉永強先生	8/8
王全福先生	8/8
李文琦先生	8/8
王京女士	8/8

#### 獨立非執行董事

龔書喜教授	7/8
王鵬程先生	8/8
強文郁先生(於2005年12月21日獲委任)	0/8
周天游先生(於2005年9月16日辭任)	6/8

#### 主席及行政總裁

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。

#### 董事的證券交易

本公司已按創業板上市規則第5.48條至5.67條所指所需買賣標準的同樣條款，採納有關董事進行證券交易的行為守則。此外，本公司已向全體董事作出指定查詢，而本公司並不知悉任何董事概無遵守有關證券交易的買賣標準及守則。

## 薪酬委員會

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。

薪酬委員會目前包括三名成員，主要為獨立非執行董事。該委員會主席為獨立非執行董事強文郁先生，其它成員包括王鵬程先生及王科先生。

薪酬委員會的職責為就董事及高級管理層的薪酬政策向董事會提出有關建議。於2005年成立薪酬委員會之前，2003年已詳細審核董事及高級行政人員的薪酬政策，彼等的薪酬是參考彼等各自的管理功能、表現、本集團的盈利能力，以及當時市場情況釐定。年內，概無舉行任何薪酬委員會會議。然而，董事會會議已於2005年12月舉行，以釐定行政總裁的薪酬及審核全體董事的薪酬。概無董事或其任何彼等各自的聯繫人士自行決定其薪酬。

薪酬委員會的指定職權範圍在本公司的網站刊載。

## 提名委員會

提名委員會於2005年12月成立，由三名成員組成，主要為獨立非執行董事。該委員會主席為獨立非執行董事龔書喜教授，其它成員包括強文郁先生及劉永強先生。

提名委員會負責按正常基準制定提名政策、審核董事會的架構、規模及組成，並就董事會成員的挑選及委任方面提供推薦建議。提名委員會於成立後概無舉行任何會議。然而，年內董事會就挑選及推薦候選人成為董事舉行兩次會議，挑選方式以其相關技能及適用於本集團業務的經驗而定。

提名委員會的指定職權範圍在本公司的網站刊載。

## 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。審計委員會已審閱本集團截至2005年12月31日止年度的經審核財務業績。

審計委員會的職權範圍在本公司的網站刊載。

審計委員會於2005年舉行了四次會議，當中討論本集團於2004年的年度業績、2005年的季度業績，以及審閱內部控制事宜。各成員的個別出席紀錄如下：

出席會議次數／總數

**非執行董事**

李文琦先生 4/4

**獨立非執行董事**

龔書喜教授 4/4

王鵬程先生(主席) 4/4

**核數師酬金**

於2005年，就審核及非審核服務支付予對外核數師的費用分別為406,071港元及75,735港元。非審核服務費用主要就本集團的債務及營運資金是否足夠而發出信心證明書有關。

**內部控制**

董事會整體負責本集團的內部控制系統，及審閱其效能。董事會將就本集團的內部控制系統進行定期審閱。於回顧年度內，董事會已審閱管理層提供的營運及財務報告、預算及業務計劃。此外，審計委員會及董事會亦就本集團的業績表現及內部控制系統進行季度審閱，以確保有效措施可保障重大資產及識別業務風險。

# 董事、監事及高級管理層

## 董事

### 執行董事

肖兵先生，40歲，本公司創辦人肖良勇教授的兒子。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月起任職本集團執行董事及首任擔任本公司總裁職務，自2004年8月任董事會主席。

梁志軍先生，41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。梁先生並於2005年4月當選為董事會執行董事及本公司的授權代表。

周天游先生，43歲，1983年畢業於上海交通大學電工及計算器科學系自動控制專業本科，現為工程師。周先生在通訊領域積累了逾20年經驗，曾擔任多個高級職位，包括在北京長信嘉信息技術有限公司任市場推廣經理、羅克書爾國際（海外）有限公司北京代表處任業務發展經理，及荷蘭翺天軟件國際控股公司北京代表處任首席代表。周先生於2000年10月至2005年9月一直擔任本公司獨立非執行董事，並在2005年9月獲委任為本公司行政總裁，2005年12月獲委任為本集團的執行董事。

### 非執行董事

王科先生，59歲，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月起任職本集團非執行董事。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，66歲，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月任職本公司非執行董事。

王全福先生，42歲，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月當選為非執行董事。

李文琦先生，40歲，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月任職本公司非執行董事。

王京女士，34歲，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（「京泰中心」）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

龔書喜教授，48歲，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年起任西電科大天綫研究所教授，並自2000年10月當選為本集團獨立非執行董事。

王鵬程先生，38歲，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。王先生曾任職西安財政局（該局為西安國投的股東，而西安國投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。

強文郁先生，32歲，1994年北京理工大學管理學院畢業，1995年加入中國北方工業公司。1998年擔任美國尼克器材公司總經理，自2003年起擔任香港銀華國際（集團）有限公司副總經理與利星國際有限公司總經理。強先生還是利民實業有限公司（一家聯交所主板上市公司）的非執行董事。強先生於2005年12月獲委任為本集團的獨立非執行董事。

### 監事

胡暉先生，38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，任本集團計劃部經理，2002年7月任職監事。

孫桂蓮小姐，41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月當選為監事。

劉激揚先生，38歲，1989年畢業於西安交通大學，取得管理工程學士學位，並於1993年取得經濟法碩士學位。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月當選為監事。

師萍教授，56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，39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年調入西安國投投資銀行部，並出任投資銀行部副經理。谷先生於2002年10月當選為監事。

### 高級管理層

方曦先生，35歲，1993年畢業於中南財經政法大學農業財經系。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，現為本集團財務總監。方先生於2005年4月獲委任為執行董事，於2005年9月辭任該執行董事。

劉鵬先生，38歲，1989年畢業於長沙鐵道學院，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，41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，獲工學博士學位。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

周玉蘭小姐，31歲，持有香港理工大學會計系榮譽學士學位。彼為特許公認會計師公會及香港會計師公會會員。周小姐在審計、會計、稅務、公司秘書及財務管理方面積累約八年經驗。於2005年7月加入本公司，此前周小姐在一家國際會計師行出任經理。

# 監事會報告

致全體股東：

於截至2005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》、聯交所《創業板證券上市規則》（「創業板上市規則」）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，對本公司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2005年度的經營運作，符合中國國家及地方政府的有關法規及《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《組織章程》，亦無作出任何損害本公司利益的行為；
3. 本公司的關連交易完全符合創業板上市規則的有關條例公平合理，未發現有損害本公司利益的行為；
4. 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
5. 監事會認真核對了董事會提交給即將舉行的股東大會的財務報告及業績報告等財務資料，並對董事會報告及經審核財務報告表示滿意。監事會認為，截至2005年12月31日止年度的經審核財務報告，真實公允地反映了本公司及本集團的經營業績和資產狀況。

監事會謹此向本公司各位股東、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  
2006年3月14日

# 董事會報告

董事謹此提呈截至2005年12月31日止年度的董事會報告。

## 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。

其子公司的主要業務載於財務報告附註16。

## 業績及分派

本集團截至2005年12月31日止年度的業績載於本年報第29頁的損益表內。

董事建議不派發截至2005年12月31日止年度的任何末期股息。

## 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。按本公司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制的本公司財務報告，於2005年12月31日本公司可供分派予股東的儲備為53,863,513元人民幣（2004年：64,938,808元人民幣）。

## 財務摘要

本集團截至2005年12月31日止五個年度各年的業績摘要載於本年報第66頁。

## 物業、廠房及設備

年內，本集團動用約350萬元人民幣添置廠房及設備，另動用約190萬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它變動詳情，載於財務報告附註15。

## 董事及監事

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）

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）

方曦先生（於2005年3月29日獲委任，於2005年9月16日辭任）

梁志軍先生（於2005年3月29日獲委任）

周天游先生（於2005年12月21日獲委任）

**非執行董事：**

王科先生  
劉永強先生  
王全福先生  
李文琦先生  
王京女士

**獨立非執行董事：**

龔書喜教授  
王鵬程先生  
周天游先生(於2005年9月16日辭任)  
強文郁先生(於2005年12月21日獲委任)

**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

根據本公司的組織章程第102條，周天游先生及強文郁先生將於即將舉行的股東週年大會上退任，並合資格膺選連任。

**1. 董事及監事的服務合約**

董事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，並可於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。

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。

**2. 獨立非執行董事**

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。本公司認為彼等是獨立的。

### 董事、監事及行政總裁於本公司及相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2005年12月31日，概無本公司的董事、監事（猶如根據證券及期貨條例（「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監事）或行政總裁（包括彼等各自的聯繫人士）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）的股份（「股份」）、相關股份及債券中擁有須記入根據證券及期貨條例第352條本公司須存置登記冊的任何權益或淡倉，或其他須根據創業板上市規則第5.46條須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

#### 本公司內資股好倉

董事姓名	權益類別	身份	所持 本公司內 資股數目	於本公司 全部 內資股中 已發行的 概約百分比	於本公司 全部 已發行 股本中的 概約百分比
肖兵先生	個人	由受控制 公司持有 (附註1)	180,000,000	37.09%	27.81%

附註1：該等內資股由西安天安投資有限公司（「天安投資」）持有，該公司分別由肖兵先生及姚文俐女士實益擁有60%及40%。根據證券及期貨條例，肖兵先生被視為於天安投資持有的同一批180,000,000股內資股中擁有權益。

除上文所披露者外，於2005年12月31日，概無本公司董事、監事及行政總裁或彼等各自的聯繫人士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、相關股份及債券中擁有本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊所載的權益或淡倉，或根據創業板上市規則第5.46條須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

#### 董事、監事及行政總裁收購H股的權利

於2005年12月31日，就本公司董事、監事及行政總裁所知，概無本公司的董事、監事或行政總裁或彼等各自的聯繫人士（包括配偶及未滿18歲的子女）擁有或獲授予或行使任何可認購H股（或認股權證或債券（如適用）或收購H股的權利。

## 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

於2005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：

### (A) 本公司的主要股東

#### 本公司內資股好倉

主要股東名稱	權益類別	身份	所持本公司 內資股數目	於本公司 全部已發行 內資股中的 概約百分比	於本公司 全部已發行 股本中的 概約百分比
<b>內資股</b>					
天安投資	公司	實益擁有人	180,000,000 (附註1)	37.09%	27.81%
姚文俐女士	個人	由受控公司持有	180,000,000 (附註1)	37.09%	27.81%
肖良勇教授	個人	行動一致人士	180,000,000 (附註2)	37.09%	27.81%
西安解放集團 股份有限公司	公司	實益擁有人	100,000,000	20.60%	15.45%
西安國際信託投資 有限公司 (「西安國投」)	公司	實益擁有人	70,151,471 (附註3)	14.45%	10.84%
西安市財政局	公司	由受控公司持有	70,151,471 (附註3)	14.45%	10.84%
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 (附註3)	14.45%	10.84%

附註：

1. 該等內資股由天安投資持有，該公司分別由肖兵先生及姚文俐女士實益擁有60%及40%。根據證券及期貨條例，姚文俐女士被視為於天安投資持有的同一批180,000,000股內資股中擁有權益。
2. 肖良勇教授乃肖兵先生的父親，亦為肖兵先生行動一致的人士。根據證券及期貨條例，肖良勇教授被視為於天安投資持有的同一批180,000,000股內資股中擁有權益。
3. 該等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股內資股中擁有權益。

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

本公司內資股好倉

股東名稱	權益類別	身份	所持本公司 內資股數目	於本公司 全部已發行 內資股中的 概約百分比	於本公司 全部已發行 股本中的 概約百分比
北京京泰投資 管理中心 (「京泰中心」)	公司	實益擁有人	54,077,941 (附註1)	11.14%	8.35%
京泰實業(集團) 有限公司	公司	由受控公司持有	54,077,941 (附註1)	11.14%	8.35%
陝西省絲綢 進出口公司 (「陝西絲綢」)	公司	實益擁有人	45,064,706 (附註2)	9.28%	6.96%
陝西省財政廳	公司	由受控公司持有	45,064,706 (附註2)	9.28%	6.96%

本公司H股好倉

股東名稱	權益類別	身份	所持本公司 H股數目	於本公司 全部已發行 H股中的 概約百分比	於本公司 全部已發行 股本中的 概約百分比
Atlantis Investment Management Limited	公司	投資經理人	14,736,000 (附註3)	9.10%	2.27%
Taicom Capital Ltd.	公司	投資經理人	13,004,000 (附註3)	8.03%	2.00%
Carlson Fund Equity Asian Small Cap	公司	投資經理人	10,520,000 (附註3)	6.50%	1.62%
宋穎女士	個人	實益擁有人	8,800,000	5.43%	1.35%

附註：

1. 該等內資股由京泰中心持有。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(集團)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。
2. 該等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同一批45,064,706股內資股中擁有權益。
3. 本公司股東的詳情乃根據聯交所網站發佈的資訊載列。本公司未接獲有關股東的任何通知及企業主要股東通知書。

除上文披露者外，於2005年12月31日，本公司的董事、監事及行政總裁並不知悉任何人士(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所記載的權益或淡倉。

### 購股安排

本公司或其任何子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，本公司董事、監事、行政總裁或彼等的任何配偶或未滿18歲子女並無擁有可認購本公司證券的權利，亦無行使有關權利。

### 董事和監事於重大合約的利益

本公司或其任何子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其業務關聯的重大合約。

### 競爭性權益

本公司董事或管理層股東(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。

### 購買、出售或贖回股份

於本年度，本公司或其任何子公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 或然負債

本集團於2005年12月31日並無任何重大或然負債。

### 僱員退休福利

本集團僱員退休福利的詳情載於財務報告附註28。

## 企業管治

本公司已採納主要企業管治報告載於年報第13頁至16頁。

## 優先購買權

本公司的組織章程或中國法律並無有關優先購買權的條文，要求本公司按比例向現有股東發行新股份。

## 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2005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日訂立的協定(「該協定」)，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該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。

## 核數師

本公司將會於股東週年大會上提呈一項決議案，以重新委聘陳葉馮會計師事務所有限公司為本公司的核數師。

代表董事會

主席

肖兵先生

中國西安

2006年3月14日



**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

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29至第65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香港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 貴集團的具體情況，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 貴集團於2005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，2006年3月14日

鄭鶯華

執業證書號碼 P03207

# 綜合損益表

截至2005年12月31日止年度

	附註	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
營業額	4	<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	4	<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	6 a	<b>(7,839,762)</b>	(6,459,762)
除稅前溢利	6	<b>16,004,066</b>	17,096,606
所得稅開支	9	<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	10	<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	11	<b>9,705,882</b>	—
每股盈利—基本	12	<b>2.4分</b>	2.3分

載於第37頁至第65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	13	11,615,250	11,874,270
無形資產	14	35,266,359	27,847,149
物業、廠房及設備	15	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	17	35,696,685	25,554,557
貿易應收款項	18	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	19	1,862,240	706,912
應收關連方款項	20	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	21	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	22	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	22	70,000,000	70,000,000
遞延稅項	23	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

## 綜合資產負債表(續)

於2005年12月31日

	附註	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
<b>股本及儲備</b>			
股本	24	<b>64,705,882</b>	64,705,882
儲備	25	<b>173,756,309</b>	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

經由董事會於2006年3月14日批准及授權印製。

代表董事會

肖兵先生  
董事

周天游先生  
董事

載於第37頁至第65頁的附註構成該等財務報告整體的一部分。

# 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	13	11,615,250	11,874,270
無形資產	14	35,266,359	27,847,149
物業、廠房及設備	15	94,705,255	103,481,851
於子公司的投資	16	7,897,500	1,597,500
其他財務資產		280,000	280,000
已抵押銀行存款		796,219	623,579
		<b>150,560,583</b>	145,704,349
<b>流動資產</b>			
存貨	17	32,385,553	25,554,557
貿易應收款項	18	171,225,803	172,292,300
應收票據		1,120,378	7,373,378
其他應收款項及預付款項		10,227,032	11,766,429
應收董事款項	19	1,862,240	706,912
應收關連方款項	20	2,429,964	295,000
應收子公司款項		6,309,970	—
已抵押銀行存款		2,189,007	7,379,589
銀行結餘及現金		88,713,427	107,614,032
		<b>316,463,374</b>	332,982,197
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	21	69,838,175	28,469,290
應付票據		10,631,626	35,400,777
其他應付款項及應計費用		15,753,731	12,650,811
應付股息		3,003,140	—
稅項		7,352,443	8,853,288
銀行貸款—一年內到期	22	51,565,460	90,000,000
		<b>158,144,575</b>	175,374,166
<b>流動資產淨值</b>		<b>158,318,799</b>	157,608,031
<b>總資產減流動負債</b>		<b>308,879,382</b>	303,312,380
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款—一年後到期	22	70,000,000	70,000,000
遞延稅項	23	600,000	600,000
		<b>70,600,000</b>	70,600,000
<b>資產淨值</b>		<b>238,279,382</b>	232,712,380

## 資產負債表(續)

於2005年12月31日

	附註	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
<b>股本及儲備</b>			
股本	24	<b>64,705,882</b>	64,705,882
儲備	25	<b>173,573,500</b>	168,006,498
<b>總股本</b>		<b>238,279,382</b>	232,712,380

經由董事會於2006年3月14日批准及授權印製。

代表董事會

肖兵先生  
董事

周天游先生  
董事

載於第37頁至第65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2005年12月31日止年度

	股本	股份溢價	法定公積 金儲備	法定 公益金	保留溢利	合計	少數股 東權益	總股本
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
	(附註24)		(附註25(a))	(附註25(b))				
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

# 綜合現金流量報表

截至2005年12月31日止年度

	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
<b>來自經營業務現金流量</b>		
除稅前溢利	<b>16,004,066</b>	17,096,606
就下列各項作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	<b>10,608,958</b>	5,462,448
持作自用土地租金攤銷	<b>259,020</b>	259,089
開發成本攤銷	<b>3,116,075</b>	1,871,789
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>162,114</b>	301,402
貿易應收款項減值虧損	—	3,263,979
財務成本	<b>7,839,762</b>	6,459,762
利息收入	<b>(724,025)</b>	(572,684)
<b>營運資金變動前經營溢利</b>	<b>38,265,970</b>	35,142,391
存貨(增加)/減少	<b>(10,142,128)</b>	1,505,164
貿易應收款項及應收票據減少/(增加)	<b>2,672,767</b>	(24,598,557)
其他應收款項及預付款項(增加)/減少	<b>(362,494)</b>	5,723,693
應收董事款項增加	<b>(1,155,328)</b>	(706,912)
應收關連方款項增加	<b>(2,940,720)</b>	(295,000)
貿易應付款項及應付票據增加/(減少)	<b>16,691,517</b>	(11,176,555)
其他應付款項及應計費用增加/(減少)	<b>6,470,262</b>	(17,611,604)
<b>經營業務所得/(所用)現金</b>	<b>49,499,846</b>	(12,017,380)
已付中國內地稅項	<b>(2,026,056)</b>	(9,959,109)
<b>經營業務所得/(所用)現金淨額</b>	<b>47,473,790</b>	(21,976,489)
<b>來自投資業務現金流量</b>		
已收利息	<b>724,025</b>	572,684
出售物業、廠房及設備所得款項	<b>60,141</b>	315,338
購入物業、廠房及設備	<b>(5,328,904)</b>	(32,878,343)
已抵押銀行存款減少	<b>5,017,942</b>	16,811,697
產品開發開支	<b>(11,535,285)</b>	(13,054,582)
<b>投資業務使用現金淨額</b>	<b>(11,062,081)</b>	(28,233,206)

## 綜合現金流量報表(續)

截至2005年12月31日止年度

	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
<b>來自融資業務現金流量</b>		
少數股東貢獻股本所得收益	<b>200,000</b>	—
新增銀行貸款	<b>51,565,460</b>	110,000,000
償還銀行貸款	<b>(90,000,000)</b>	(54,673,880)
已付利息	<b>(7,839,762)</b>	(7,855,137)
已付本公司股權股東利息	<b>(6,702,742)</b>	(3,235,294)
<b>融資業務(所用)／所得現金淨額</b>	<b>(52,777,044)</b>	44,235,689
<b>現金及現金等值項目淨額減少</b>	<b>(16,365,335)</b>	(5,974,006)
<b>年初現金及現金等值項目</b>	<b>107,614,032</b>	113,588,038
<b>年終現金及現金等值項目</b>	<b>91,248,697</b>	107,614,032
<b>現金及現金等值項目結餘分析</b>		
現金及銀行結餘	<b>91,248,697</b>	107,614,032

載於第37頁至第65頁的附註構成該等財務報告整體的一部分。

# 財務報告附註

2005年12月31日

## 1. 組織及業務

西安海天天綫科技股份有限公司（「本公司」）於2000年10月11日在中華人民共和國（「中國內地」）重組成立為一家股份有限公司，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日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市。

於2005年1月20日，自獲中華人民共和國商務部批准後，本公司轉為外商投資股份有限公司。

子公司主要業務載於財務報告附註16。

本集團的賬冊及紀錄乃以人民幣（「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（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務申報準則（「香港財務申報準則」）（其中包含香港財務申報準則、香港會計準則（「香港會計準則」）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。

### a) 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。

## 2. 主要會計政策(續)

### a) 編製基準(續)

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及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。

## 2. 主要會計政策(續)

### b) 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。

### c) 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。倘若本公司有權直接或間接規管子公司的財務及營運政策，從而在其業務活動中獲益，則該等子公司乃被視為已受本公司控制。

受控制子公司的投資由受控制開始日期起至受控制日期止合併入綜合財務報告。

子公司的業績，是以已收及應收股息為限計入本公司的損益表。本公司於子公司的投資是按成本減任何減值虧損計算。

### d) 少數股東權益

於結算日的少數股東權益是指並非由本公司直接或透過子公司間接擁有的股權所佔子公司資產淨值的部分；這些權益在綜合資產負債表及股本變動表內是與本公司股東應付的權益分開列示。少數股東所佔本集團本年度業績的權益在綜合損益表內列示，作為少數股東權益與本公司股東之間的損益總額配置。

### e) 根據經營租約持作自用租賃土地的權益

根據經營租約持作自用租賃土地的權益土地使用權乃按成本減累積攤銷及已識別減值虧損列賬。持作自用土地租金以直線法按使用權期間攤銷。

### f) 物業、廠房及設備

以下物業、廠房及設備項目按成本減累計折舊及減值虧損(見附註2(k))於結算日列賬：

- 位於租賃土地持作自用樓宇(當該樓宇的公平值可按租期分別從租賃土地的公平值計量)；及
- 其他廠房及設備項目。

## 2. 主要會計政策(續)

### f) 物業、廠房及設備(續)

因重估持作自用物業而產生的變動一般在儲備中處理。唯下列者例外：

- 當因重估而產生虧損，有關款項將在損益表內扣除，惟扣除範圍以超過緊隨重估前就同樣資產在儲備中持有的金額為限；及
- 當因重估而產生盈餘，有關款項將計入損益表，惟計入範圍以先前計入損益表就同樣資產重估虧損為限。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括物料、直接勞工、初期估計(倘有關)拆卸及搬移項目及恢復用地成本，以及生產間接成本與借貸成本(見附註2(u))的合適比例。

因報廢或出售物業、廠房及設備項目而產生的盈虧是按出售所得款項淨額與該項目的賬面金額之間額釐定，並於報廢或出售日期於損益表中確認。任何相關重估盈餘從重估儲備轉撥至保留溢利。

折舊是以(如有)直線法按物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇除成本或估值減其估計殘餘值計算如下：

- 位於租賃土地的樓宇按未屆滿租期與彼等的估計可使用年期(以較短者為準)(即於完成日期後不超過50年)計算折舊。
- 廠房及機器 3—10年
- 家具、裝置及設備 5年
- 汽車 8年
- 租賃物業裝修 按租期

當部分物業、廠房及設備項目有不同的可使用年期，該項目的成本或估值以其部分之間合理基準予以分配，而每部分個別計算折舊。資產及其殘餘值(如有)的可使用年期須經每年審核。

### g) 其他財務資產

其他財務資產按可供銷售財務資產及按公平值初步確認加交易成本分類。於結算日，公平值連同直接在股本中確認的任何最終盈虧(減值虧損除外(見附註2k))重新計量。

該等投資於集團及／公司承諾購買/出售投資或彼等屆滿時予以確認／終止確認。

## 2. 主要會計政策(續)

### h) 研究及開發成本

研究活動的開支，均在其產生的期間確認為支出。倘若有關的產品或工序在技術和商業上可行，而且本集團有充足的資源和一定的意願完成開發工作，則開發活動的開支會資本化。可予資本化的開支包括物料成本、直接工資及直接屬於開發活動的間接費用按適當比例計算的數額。資本化開發成本是按成本減去累計攤銷和減值虧損後列賬。其他開發開支均在其產生的期間確認為支出。

無形資產的攤銷是按直線法於資產的5年估計使用年限在損益表內扣除。

攤銷期及方法及開發成本可使用年期的任何未確定結論均會每年審閱一次。

### i) 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10年)以直線法攤銷其技術知識成本計算。

攤銷期及方法及技術知識可使用年期的任何未確認結論均會每年審閱一次。

### j) 經營租約

本集團根據經營租賃使用資產時，按照租約所支付的款項於租賃期所轄會計期間按同等分期計入損益表，若另一方法更能反映該租賃資產所產生的效益模式則除外。租賃獎勵在損益表中被確認為淨租賃支付款項的組成部分。或然租金於產生會計期內計入損益表。

根據經營租約收購土地的成本以直線法按租期攤銷(見附註2(e))。

### k) 資產減值

公司於每個結算日檢討內部及外間資料，以確定下列資產有否出現減值跡象，或(商譽除外)過往已確認的減值虧損不再存在或已減少：

- 物業、廠房及設備(按重估金額結轉的物業除外)；
- 無形資產；
- 於子公司的投資。

## 2. 主要會計政策(續)

### k) 資產減值(續)

倘有任何減值跡象，則會估計該項資產的可收回金額。就尚未可供使用的無形資產及有無指定可使用年期的無形資產而言，不論是否有減值跡象，可收回金額會予以每年估計。

#### — 計算可收回金額

資產的可收回金額為其售價淨額及使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，會使用除稅前折讓率將估計未來現金流量折讓至現值。該折讓率應是反映市場當時所評估的貨幣時間價值和該資產的獨有風險。倘個別資產所產生的現金流量基本上不能獨立於其他資產所產生的現金流量，則就獨立產生現金流量的最小資產類別(即現金產生資產)來釐定可收回金額。

#### — 減值虧損確認

倘資產的賬面金額或屬於產生現金單位的賬面金額大於可收回金額，在損益表內確認減值虧損。就產生現金單位的減值虧損獲首先分配，以減低任何分配予產生現金單位(或一組單位)的任何商譽的賬面金額，然後按比例減低該單位(或一組單位)的其他資產的賬面金額，惟資產的賬面金額將不會減至低於其個別公平值減銷售成本或所用價值(倘可以釐定)則除外。

#### — 減值資產轉回

就商譽以外的資產而言，倘使用以釐定可收回金額之估計發生有利之變化，則會將資產減值虧損轉回。商譽的減值虧損不會轉回。

所轉回的減值虧損僅限於倘若並無於過往年度確認減值虧損而可釐定的資產賬面值。所轉回的減值虧損在確認轉回的年度內計入損益報表。

### l) 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。

出售存貨時，其賬面值於有關收入確認期內確認為開支。存貨的可變現淨值的任何減值及存貨的所有虧損均於減值或虧損的發生期內確認為開支。倘存貨的減值出現任何轉回，則於轉回出現期內將費用作減額確認。

## 2. 主要會計政策(續)

### m) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初時按公平值確認入賬，其後按攤銷成本減呆壞賬的減值虧損列賬。

### n) 計息借款

計息借款初時按公平值減應佔的交易成本確認入賬，自初時確認後，計息借款按於借款期間根據實際利率法在損益表確認入賬的成本與贖回價值兩者的任何差額，以攤銷成本列賬。

### o) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初時按公平值確認入賬，其後按攤銷成本列賬，除非折現的影響屬重大者，如屬這情況，則按成本列賬。

### p) 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攤銷。

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)

### q) 準備及或有負債

倘若本公司或本集團須就已發生的事件承擔法律或推定義務，而履行該義務預期會導致含有經濟效益的資源外流，並可作出可靠的估計，便會就該時間或數額不定的負債計提準備。如果貨幣時間價值重大，則按預計履行義務所需資源的現值計列準備。

倘若含有經濟效益的資源外流的可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠的估計，便會將該義務披露為或有負債；但假如這類資源外流的可能性極低則除外。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否的潛在義務，亦會披露為或有負債；但假如這類資源外流的可能性極低則除外。

### r) 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。

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。

### s) 政府補貼

倘有合理保證將可獲取政府補貼，而本集團將遵守其附帶條件，則政府補貼初步在資產負債表確認。就產生的開支向集團作出賠償的補貼，於產生的開支在同期按有系統基準於損益表確認為收入。就資產成本向集團作出的補貼按資產可使用年期以有系統基準在損益表確認為收入。

### t) 外幣

以功能貨幣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於股本權益內另行處理。

## 2. 主要會計政策(續)

### u) 借貸成本

除直接用作收購、建設或生產而需要相當長時間才可以投入原定用途或銷售的資產的借貸成本予以資本化外，借貸成本均在產生的期間內在損益表列支。

屬於合資格資產成本一部分的借貸成本在資產產生開支、借貸成本產生及使資產投入原定用途或銷售所必須的準備工作進行期間開始資本化。在使合資格資產投入原定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

### v) 關連方

就本財務報告而言，如果本集團能夠直接或間接監控另一方人士或對另一方人士的財務及經營決策發揮重大的影響力，或另一方人士能夠直接或間接監控本集團或對本集團的財務及經營決策發揮重大的影響力，或本集團與另一方人士均受制於共同的監控或共同的重大影響下，有關人士即被視為本集團的關連方。關連方可以是個別人士（即主要管理層職員的成員、重大股東及／或彼等的近親家族成員）或其他實體，及包括受到本集團關連方（該等人士為個別人士）重大影響的實體，及就本集團僱員利益而設的受僱後福利計劃或屬於本集團關連方的任何實體。

### w) 僱員福利

薪酬、年終花紅、有薪年假及非金錢福利的成本均於僱員提供有關服務的年度累計。倘須延遲付款或結算及將因此而產生重大影響，有關款項按其現值列賬。

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。

### x) 分部報告

分部是將集團內從事於提供產品或服務（業務分部），或在既定的經濟環境內提供產品或服務（經營地域分部）作分類，其所承受的風險及回報因而與其它分部皆有所不同。

根據集團的內部財務報告系統，就該等財務報告而言，集團已選擇業務分部資料作為主要報告模式，以及選擇地域分部資料作為第二報告模式。

分部收入、支出、業績、資產及負債包括分部直接應佔的項目以及可合理分配予該分部的項目。例如，分部資產可包括存貨、貿易收款項、物業、廠房及設備。分部收入、支出、資產及負債包含須在編製綜合財務報告時抵銷的集團內部往來的餘額和集團內部交易；但同屬一個分部的集團企業之間的集團內部往來的餘額和交易則除外。分部之間的轉移事項定價按與其他外界人士相若的條款計算。

分部資本支出為期內產生以收購預期會使用超過一期的分部資產（包括有形及無形資產）的成本總額。

未分配項目主要包括財務及企業資產、計息貸款、借款、稅務餘額、企業及融資費用。

## 2. 主要會計政策(續)

### y) 現金及現金等值項目

現金及現金等值項目包括銀行結存及庫存現金、存於銀行及其他財務機構的通知存款及短期而高流動性的投資，此等投資可隨時毋須通知而兌換為已知金額的現金，且所須承受的價值波動風險不大，而兌換期乃購入日起計三個月內。

## 3. 財務風險管理

本集團的業務須承擔多項財務風險管理：外匯風險、信貸風險、流動資金風險及現金流量利率風險。本集團的整體風險管理計劃集中在無法預測的金融市場，並尋求方法減少對本集團財務表現造成的潛在不利影響。

### a) 外匯風險

本集團大部分的貨幣資產及負債均以人民幣為單位，而本集團進行的業務交易亦主要人民幣計算。本集團承擔的外匯風險並不重要。

### b) 信貸風險

集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項。管理層有信貸政策，可按持續基準控制須承擔的信貸風險。

### c) 流動資金風險

本集團的目的是透過利用銀行透支及銀行貸款將融資的持續性及靈活性維持平衡。

### d) 現金流量及公平值利率風險

由於本集團並無重大的計息資產，本集團的收入及經營現金流量實質上獨立於市場利率的轉變。

本集團的利率風險來自長期借款。按浮動利率發行的借款令本集團承擔現金流量利率風險。按固定風率發行的借款令本集團承擔公平值利率風險。

## 4. 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

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

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。

## 6. 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	2004年
	人民幣元	人民幣元
應於五年內全數償還的銀行貸款利息	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。

6. 除稅前溢利(續)

b) 員工成本

	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
董事及監事的薪酬(附註7)	1,241,579	1,734,138
薪金、工資及其他福利	19,429,525	23,656,595
退休福利計劃供款(不包括董事及監事)	1,493,605	1,049,859
	<b>22,164,709</b>	<b>26,440,592</b>

c) 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		
— 審核服務	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)
	<b>651,122</b>	<b>424,964</b>
研究及開發成本	—	21,016,398
利息收入	<b>(724,025)</b>	<b>(572,684)</b>

## 7. 董事及監事酬金

### a) 董事及監事酬金

根據公司條例第161條披露的董事及監事酬金如下：

	袍金		薪金、津貼 及實物利益		退休計劃 供款		合計	
	2005年	2004年	2005年	2004年	2005年	2004年	2005年	2004年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
<b>執行董事</b>								
肖良勇教授	—	—	169,620	677,094	—	—	169,620	677,094
肖兵先生	—	—	288,859	327,779	10,741	6,226	299,600	334,005
郭渭盛教授	—	—	91,950	368,660	—	—	91,950	368,660
方曦先生	—	—	157,898	—	10,741	—	168,639	—
梁志軍先生	—	—	157,286	—	—	—	157,286	—
周天游先生	—	—	95,400	36,000	—	—	95,400	36,000
<b>非執行董事</b>								
羅茂生先生	—	—	—	1,500	—	—	—	1,500
王科先生	—	—	6,000	4,000	—	—	6,000	4,000
米雲平先生	—	—	—	1,500	—	—	—	1,500
王京女士	—	—	6,000	4,000	—	—	6,000	4,000
王全福先生	—	—	6,000	6,000	—	—	6,000	6,000
劉永強先生	—	—	6,000	6,000	—	—	6,000	6,000
李文琦先生	—	—	6,000	6,000	—	—	6,000	6,000
<b>獨立非執行董事</b>								
龔書喜教授	—	—	36,000	36,000	—	—	36,000	36,000
王鵬程先生	—	—	36,000	6,000	—	—	36,000	6,000
鄧元明先生	—	—	—	30,000	—	—	—	30,000
強文郁先生	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>監事</b>								
胡暉先生	—	—	26,976	74,991	4,410	6,226	31,386	81,217
孫桂蓮小姐	—	—	47,698	45,162	—	—	47,698	45,162
谷林強先生	—	—	6,000	7,000	—	—	6,000	7,000
劉激揚先生	—	—	36,000	42,000	—	—	36,000	42,000
師萍教授	—	—	36,000	42,000	—	—	36,000	42,000
合計	—	—	1,215,687	1,721,686	25,892	12,452	1,241,579	1,734,138

## 8. 薪酬最高人士

年內五名薪酬最高人士包括三名董事(2004年:三名),其酬金詳情載於附註7。

餘下兩名(2004年:兩名)的詳情披露如下:

	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
薪金、津貼及實物利益	482,060	866,980
退休福利計劃供款	3,100	—
	<u>485,160</u>	<u>866,980</u>

於以下範圍內酬金:

	個別人士人數	
	2005年	2004年
零港元(相當於零元人民幣) — 1,000,000港元 (相當於1,040,000元人民幣)	<u>2</u>	<u>2</u>

## 9. 所得稅開支

	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
本期稅項	611,391	1,979,248
遞延稅項(附註23)	—	100,000
	<u>611,391</u>	<u>2,079,248</u>

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。

## 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：

	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

## 10. 本公司股權股東應佔溢利

於截至2005年12月31日止年度，本公司股權股東應佔綜合溢利包括已於本公司財務報告中處理的15,272,884元人民幣的溢利(2004年：15,024,802元人民幣)。

## 11. 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)	<b>9,705,882</b>	—
末期股息	—	—
	<b>9,705,882</b>	—

## 12. 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。

## 13. 根據經營租約持作自用租賃土地的權益

本集團及本公司

人民幣元

### 成本

於2005年1月1日及2005年12月31日	12,695,357
------------------------	------------

### 攤銷

於2005年1月1日	821,087
------------	---------

本年度攤銷	259,020
-------	---------

於2005年12月31日	1,080,107
--------------	-----------

### 賬面淨值

於2005年12月31日	11,615,250
--------------	------------

於2004年12月31日	11,874,270
--------------	------------

根據經營租約持作自用租賃土地的權益的成本是以直線法按49年租期攤銷。

於2005年12月31日,已抵押賬面值為11,615,250元人民幣(2004年:11,874,270元人民幣)的持作自用土地租金。

## 14. 無形資產

### 本集團及本公司

	開發成本 人民幣元	技術知識 人民幣元	合計 人民幣元
<b>成本</b>			
於2005年1月1日	24,249,090	10,000,000	34,249,090
透過內部發展添置	11,535,285	—	11,535,285
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於2005年12月31日	35,784,375	10,000,000	45,784,375
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>攤銷</b>			
於2005年1月1日	2,068,608	4,333,333	6,401,941
本年度攤銷	3,116,075	1,000,000	4,116,075
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於2005年12月31日	5,184,683	5,333,333	10,518,016
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>賬面淨值</b>			
於2005年12月31日	30,599,692	4,666,667	35,266,359
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於2004年12月31日	22,180,482	5,666,667	27,847,149
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

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創辦人肖良勇教授(「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。

開發成本指本公司產生的產品開發成本。

無形資產按成本減以減值虧損(如有)列賬,並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

	持作自用的 樓宇按成本結轉 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	租賃 物業裝修 人民幣元	在建物業 人民幣元	合計 人民幣元
<b>成本</b>							
於2005年1月1日	26,047,058	35,855,257	13,801,439	5,024,960	—	44,096,598	124,825,312
添置	10,525	2,352,859	842,544	223,848	27,000	1,872,128	5,328,904
轉撥	29,226,754	1,729,800	3,576,086	—	—	(34,532,640)	—
出售	—	(732,086)	(362,848)	—	—	—	(1,094,934)
於2005年12月31日	<u>55,284,337</u>	<u>39,205,830</u>	<u>17,857,221</u>	<u>5,248,808</u>	<u>27,000</u>	<u>11,436,086</u>	<u>129,059,282</u>
<b>累計折舊</b>							
於2005年1月1日	2,522,863	12,665,733	4,881,347	1,273,518	—	—	21,343,461
本年度折舊	1,425,910	5,722,916	2,839,117	613,456	7,559	—	10,608,958
出售時撥回	—	(625,812)	(246,867)	—	—	—	(872,679)
於2005年12月31日	<u>3,948,773</u>	<u>17,762,837</u>	<u>7,473,597</u>	<u>1,886,974</u>	<u>7,559</u>	<u>—</u>	<u>31,079,740</u>
<b>賬面淨值</b>							
於2005年12月31日	<u>51,335,564</u>	<u>21,442,993</u>	<u>10,383,624</u>	<u>3,361,834</u>	<u>19,441</u>	<u>11,436,086</u>	<u>97,979,542</u>
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>—</u>	<u>44,096,598</u>	<u>103,481,851</u>

樓宇是位於中國內地根據經營租約持作自用的中期租賃土地之上，為數51,335,564元人民幣（2004年：23,524,195元人民幣）已抵押。

15. 物業、廠房及設備(續)

本公司

	持作自用的 樓宇按成本結轉 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>按成本</b>						
於2005年1月1日	26,047,058	35,855,257	13,801,439	5,024,960	44,096,598	124,825,312
添置	10,525	2,074,260	697,016	—	1,872,128	4,653,929
轉撥	29,226,754	1,729,800	3,576,086	—	(34,532,640)	—
公司間轉撥	—	(3,517,878)	(870,425)	—	—	(4,388,303)
出售	—	(732,086)	(345,132)	—	—	(1,077,218)
於2005年12月31日	55,284,337	35,409,353	16,858,984	5,024,960	11,436,086	124,013,720
<b>累計折舊</b>						
於2005年1月1日	2,522,863	12,665,733	4,881,347	1,273,518	—	21,343,461
本年度折舊	1,425,910	5,247,570	2,748,223	596,882	—	10,018,585
公司間轉撥	—	(875,702)	(306,322)	—	—	(1,182,024)
出售時撥回	—	(625,812)	(245,745)	—	—	(871,557)
於2005年12月31日	3,948,773	16,411,789	7,077,503	1,870,400	—	29,308,465
<b>賬面淨值</b>						
於2005年12月31日	51,335,564	18,997,564	9,781,481	3,154,560	11,436,086	94,705,255
於2004年12月31日	23,524,195	23,189,524	8,920,092	3,751,442	44,096,598	103,481,851

16. 於子公司的投資

	<b>2005年 人民幣元</b>	2004年 人民幣元
非上市股份	<b><u>7,897,500</u></b>	<u>1,597,500</u>

本公司子公司於2005年12月31日的詳情如下：

子公司名稱	業務架構形式	經營及註冊 成立地點	已發行 繳足股本	本公司持有 股權百分比	主要業務
西安海天天綫(香港) 有限公司	有限公司	香港	1,500,000股普通股 每股1港元	100%	買賣基站 天綫及 相關產品
西安海天通信系統工程公司	有限公司	中國內地	5,000,000股 每股1元人民幣	99%	設計及 安裝天綫及 相關產品
西安海泰科通訊軟件公司	有限公司	中國內地	1,500,000股 每股1元人民幣	90%	暫無業務
嘉載通信設備有限公司	中外合資	中國內地	— (附註)	— (附註)	暫無業務

附註：於2005年11月15日，本公司、西安海天天綫(香港)有限公司與大唐移動通訊設備有限公司(「大唐移動」)訂立合資合同，有關詳情於日期為2005年12月7日的通函詳述。根據該合同，嘉載通信設備有限公司(「合資公司」)於2005年12月30日在中國內地成立，註冊資本為160,000,000元人民幣。於結算日後，於2006年1月17日，大唐移動向合營公司作出8,400,000元人民幣的資本貢獻，而於2006年1月18日，本公司則注入15,600,000元人民幣。大唐移動及本公司的資本注資獲岳華會計師事務所有限責任公司陝西分行於2006年1月20日確認及核實。

## 17. 存貨

	本集團		本公司	
	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
原材料	<b>9,162,340</b>	8,392,912	<b>9,162,340</b>	8,392,912
在製品	<b>5,351,762</b>	1,232,510	<b>2,040,630</b>	1,232,510
製成品	<b>21,182,583</b>	15,929,135	<b>21,182,583</b>	15,929,135
	<b><u>35,696,685</u></b>	<u>25,554,557</u>	<b><u>32,385,553</u></b>	<u>25,554,557</u>

## 18. 貿易應收款項

本集團通常授予貿易客戶90至240天的賒賬期。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：

	本集團		本公司	
	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
賬齡：				
0至60天	<b>73,158,574</b>	58,370,665	<b>70,057,598</b>	58,370,665
61至120天	<b>21,807,846</b>	24,689,672	<b>21,412,092</b>	24,689,672
121-180天	<b>18,538,087</b>	11,696,278	<b>18,538,087</b>	11,696,278
181-240天	<b>9,699,794</b>	20,074,349	<b>8,549,794</b>	20,074,349
241-365天	<b>16,494,814</b>	16,984,692	<b>16,494,814</b>	16,984,692
超過365天	<b>36,173,418</b>	40,476,644	<b>36,173,418</b>	40,476,644
	<b><u>175,872,533</u></b>	<u>172,292,300</u>	<b><u>171,225,803</u></b>	<u>172,292,300</u>
總額	<b>186,441,892</b>	182,861,659	<b>181,795,162</b>	182,861,659
減：呆壞賬減值虧損	<b>(10,569,359)</b>	(10,569,359)	<b>(10,569,359)</b>	(10,569,359)
	<b><u>175,872,533</u></b>	<u>172,292,300</u>	<b><u>171,225,803</u></b>	<u>172,292,300</u>

## 19. 應收董事款項

### 本集團及本公司

	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
梁志軍	1,166,589	404,057
肖兵	695,651	302,855
	<b>1,862,240</b>	<b>706,912</b>
年內最高結餘		
梁志軍	1,166,589	404,057
肖兵	695,651	302,855

梁志軍先生及肖兵先生均為本公司的執行董事。

該款項指向董事提供的放款及就經營業務向董事提供的現金放款。該款項為無抵押、不計息及無固定還款期。

## 20. 應收關連方款項

關連方名稱	關係	附註	本集團		本公司	
			2005年 人民幣元	2004年 人民幣元	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
陝西海通天綫 有限責任公司 (「海通天綫」)	公司董事的親密家庭 成員為海通天綫的 股東及董事	i及ii	371,164	—	371,164	—
西安海天投資控股 有限責任公司 (「海天投資」)	兩家公司的 共同董事及股東	i及iii	1,714,800	—	1,714,800	—
方曦	財務總監	i及iv	214,000	295,000	214,000	295,000
宗瑞良	研發部總經理	i及v	130,000	—	130,000	—
梅傑	子公司的少數股東	i及vi	805,756	—	—	—
			<b>3,235,720</b>	295,000	<b>2,429,964</b>	295,000

20. 應收關連方款項(續)

年內最高結餘

關連方名稱

	本集團		本公司	
	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
陝西海通天綫有限責任公司 (「海通天綫」)	<b>371,164</b>	—	<b>371,164</b>	—
西安海天投資控股有限責任公司 (「海天投資」)	<b>1,714,800</b>	—	<b>1,714,800</b>	—
方曦	<b>214,000</b>	295,000	<b>214,000</b>	295,000
宗瑞良	<b>130,000</b>	—	<b>130,000</b>	—
梅傑	<b>805,756</b>	—	—	—

附註:

- i) 該款項為無抵押、不計息及無固定還款期。
- ii) 該款項已包括分包商收入360,000元人民幣(包括增值稅(2004年:無))應收海通天綫。售價按有關方經公平磋商後釐定。
- iii) 該款項指向海天投資提供的放款。
- iv) 該款項包括向方先生提供的放款150,000元人民幣(2004年:150,000元人民幣)及就經營業務的放款64,000元人民幣(2004年:145,000元人民幣)。
- v) 該款項指就經營業務的放款。
- vi) 該款項指向梅先生提供的放款。

## 21. 貿易應付款項

貿易應付款項的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
賬齡：				
0至60天	<b>39,850,104</b>	16,915,287	<b>39,758,321</b>	16,915,287
61至120天	<b>14,107,757</b>	6,944,106	<b>14,107,757</b>	6,944,106
121-365天	<b>14,727,264</b>	4,489,695	<b>14,727,264</b>	4,489,695
超過365天	<b>1,244,833</b>	120,202	<b>1,244,833</b>	120,202
	<b>69,929,958</b>	28,469,290	<b>69,838,175</b>	28,469,290

## 22. 銀行貸款

本集團及本公司

	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
	<b>121,565,460</b>	160,000,000
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。

## 22. 銀行貸款(續)

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

## 23. 遞延稅項

本集團及本公司

	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。

## 24. 股本

每股0.10元人民幣的股份

	股份數目		註冊、 已發行及繳足 人民幣元
	內資股	H股	
於2004年及2005年12月31日	485,294,118	161,764,705	64,705,882

## 25. 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25(a))	法定公益金 人民幣元 (附註25(b))	保留溢利 人民幣元	合計 人民幣元
於2004年1月1日	71,228,946	9,503,111	5,174,539	70,310,394	156,216,990
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
股息	—	—	—	(9,705,882)	(9,705,882)
本年度溢利淨額	—	—	—	15,463,137	15,463,137
轉撥	—	407,595	203,797	(611,392)	—
於2005年12月31日	<u>71,228,946</u>	<u>10,212,940</u>	<u>5,529,453</u>	<u>86,784,970</u>	<u>173,756,309</u>

## 25. 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25(a))	法定公益金 人民幣元 (附註25(b))	保留溢利 人民幣元	合計 人民幣元
於2004年1月1日	71,228,946	9,503,111	5,174,539	70,310,394	156,216,990
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
股息	—	—	—	(9,705,882)	(9,705,882)
本年度溢利淨額	—	—	—	15,272,884	15,272,884
轉撥	—	407,595	203,797	(611,392)	—
於2005年12月31日	<u>71,228,946</u>	<u>10,212,940</u>	<u>5,529,453</u>	<u>86,602,161</u>	<u>173,573,500</u>

#### a) 法定積金

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%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。

#### c) 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內地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。按本公司根據相關會計準則及於中國內地成立公司適用的財務法例而編制的本公司財務報告，於2005年12月31日本公司可供分派予股東的儲備為53,863,513元人民幣(2004年：64,938,808元人民幣)。

## 26. 經營租約承擔

### 本集團及本公司

於2005年12月31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：

	2005年 人民幣元	2004年 人民幣元
一年內	422,249	356,794
第二年至第五年(包括首尾兩年)	21,630	150,060
	<b>443,879</b>	<b>506,854</b>

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。租約是就固定租金按平均年期兩年磋商釐訂。

## 27. 資本承擔

### 本集團及本公司

	2005年 人民幣元	2004年 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告內作出提撥的資本開支	<b>1,931,870</b>	<b>4,446,686</b>

## 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2004年及2005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

於年內，本公司就建設物業、廠房及設備獲政府補貼1,644,786元人民幣（2004年：1,282,473元人民幣），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。

於年內，本公司就研究及開發3G及TD-SCDMA移動通訊天綫及將其工業化而獲政府資助零元人民幣（2004年：1,200,000元人民幣）及4,750,000元人民幣（2004年：2,100,000元人民幣）。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2005年12月31日，就3G及TD-SCDMA流動通訊天綫的開發及工業化已計入為其他應付款項，分別為551,457元人民幣（2004年：683,000元人民幣）及2,412,902元人民幣（2004年：886,532元人民幣）。該款項按該等項目收購的廠房及設備的可使用年期，以有系統基準在損益表確認為收入。

於年內，本公司就改善基站天綫技術獲政府資助8,000,000元人民幣。根據該項目，已取得若干廠房及設備。已計入為其他應付款項的餘額4,567,314元人民幣將按資產的可使用年期以有系統基準在損益表內確認為收入。

於年內，本公司就開發出口流動電信產品獲政府資助360,000元人民幣，該項開發項目已完成而資助已於損益表內確認，以抵消該項目產生的開支。

## 30. 比較數字

若干比較數字已重新分類以符合本年度的呈列方式。

# 財務摘要

	截至12月31日止年度				2005年 人民幣元
	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>業績</b>					
營業額	<u>74,905,651</u>	<u>164,525,831</u>	<u>226,731,785</u>	<u>200,999,236</u>	<b><u>176,889,046</u></b>
除稅前溢利	19,615,594	44,561,815	53,526,916	17,096,606	<b>16,004,066</b>
所得稅開支	<u>—</u>	<u>(8,168,467)</u>	<u>(10,518,081)</u>	<u>(2,079,248)</u>	<b><u>(611,391)</u></b>
本年度溢利淨額	<u>19,615,594</u>	<u>36,393,348</u>	<u>43,008,835</u>	<u>15,017,358</u>	<b><u>15,392,675</u></b>
<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	2005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	<b>469,291,553</b>
總負債	<u>(63,771,323)</u>	<u>(155,570,425)</u>	<u>(225,726,010)</u>	<u>(244,384,110)</u>	<b><u>(230,699,824)</u></b>
股東資金	<u>70,585,861</u>	<u>91,979,209</u>	<u>220,922,872</u>	<u>232,704,936</u>	<b><u>238,591,729</u></b>

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。