
此乃要件 請即處理

閣下對本通函或應採取之行動如有任何疑問，應諮詢 閣下之股票經紀或其他註冊證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有浪潮國際有限公司股份，應立即將本通函及隨附之代表委任表格送交買主或承讓人，或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理，以便轉交買主或承讓人。

香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦無發表任何聲明，並明確表示不會就本通函全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本通函僅供參考，並不構成收購、購買或認購浪潮國際集團有限公司證券之要請或邀約。

INSPUR 浪潮
INSPUR INTERNATIONAL LIMITED

浪潮國際有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8141)

主要及關連交易
收購浪潮世科有限責任公司*之
全部已發行股本

獨立財務顧問致本公司獨立董事委員會
及獨立股東



御泰融資（香港）有限公司

浪潮國際有限公司（「本公司」）謹訂於二零零八年六月三十日（星期一）上午十時正假座香港九龍九龍灣展貿徑1號香港國際展貿中心7樓5號會議室舉行股東特別大會（「股東特別大會」），召開該大會之通告載於本通函第N-1頁至第N-3頁。本公司股東務請細閱該通告，並按照本通函隨附適用於股東特別大會之代表委任表格上列印之指示填妥及交回該表格。

隨附股東特別大會適用之代表委任表格。無論 閣下擬否出席大會，務請按照代表委任表格上列印之指示填妥隨附之代表委任表格，且不得遲於大會（或其任何續會）指定舉行時間四十八小時前交回本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心18樓1806-1807室。填妥及交回代表委任表格後， 閣下仍可依願親身出席股東特別大會（或其任何續會），並於會上投票。

本通函將由其刊發之日起計連續七日刊登於創業板網站(<http://www.hkgem.com>)內之「最新公司公告」網頁。

二零零八年六月十三日

* 僅供識別

香港聯合交易所有限公司創業板之特色

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)乃專為帶有高投資風險之公司而設立之上巿市場。尤為重要者，在創業板上市之公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須承擔預測未來溢利之任何責任。此外，在創業板上市之公司可因其新興性質及該等公司經營業務之行業或國家而帶有風險。準投資者應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之風險較高，以至其他特色，均表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

基於創業板上市公司之新興性質，在創業板買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

創業板發佈資料之主要途徑為經聯交所就創業板而設之互聯網網站刊登。上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，準投資者應注意，彼等應瀏覽創業板網站，以便取得創業板上市發行人之最新資料。

目 錄

頁 次

| | |
|---|--------------|
| 釋義 | 1 |
| 董事會函件 | 5 |
| 緒言 | 5 |
| 收購協議 | 6 |
| 收購協議之理由及好處 | 12 |
| 收購事項的財務影響 | 12 |
| 本集團及目標集團之資料 | 13 |
| 管理層對目標集團業績之討論及分析 | 14 |
| 本公司股權架構之改變 | 19 |
| 創業板上市規則之涵義 | 20 |
| 股東特別大會 | 20 |
| 推薦建議 | 21 |
| 其他資料 | 22 |
| 獨立董事委員會函件 | 23 |
| 御泰融資函件 | 25 |
| 附錄一 — 本集團之財務資料 | I-1 |
| 附錄二 — 目標之會計師報告 | II-1 |
| 附錄三 — 經擴大集團之未經審核備考財務資料 | III-1 |
| 附錄四 — Intersource 集團 — 浪潮集團山東通用軟件有限公司之財務資料 | IV-1 |
| 附錄五 — Intersource 集團 — Intersource Technology Limited之財務資料 | V-1 |
| 附錄六 — 經Intersource擴大集團之未經審核備考財務資料 | VI-1 |
| 附錄七 — 一般資料 | VII-1 |
| 股東特別大會通告 | N-1 |

釋 義

於本公佈內，除文義另有所指明外，以下詞彙具有以下涵義：

| | | |
|--------|---|---|
| 「和星」 | 指 | 和星有限責任公司，一家於英屬處女群島註冊成立之公司，為賣方之一 |
| 「收購」 | 指 | 本公司向賣方收購目標之全部已發行股本(須視乎收購協議之條款及條件而定) |
| 「收購協議」 | 指 | 就收購而言本公司作為買方及賣方作為賣方於二零零八年五月五日訂立之有條件買賣協議 |
| 「聯繫人」 | 指 | 具有創業板上市規則所賦予之涵義 |
| 「基準價」 | 指 | 每股股份1.36272港元 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「本公司」 | 指 | 浪潮國際有限公司，一家於開曼群島註冊成立之受豁免有限公司，其股份於創業板上市 |
| 「完成」 | 指 | 根據收購協議條款完成收購事項 |
| 「關連人士」 | 指 | 具有創業板上市規則所賦予該詞之涵義 |
| 「關連交易」 | 指 | 於收購項下本公司自浪潮電子香港收購目標34%之股本權益 |
| 「代價」 | 指 | 收購事項之代價(包括代價款項、代價股份及可換股票據) |
| 「代價款項」 | 指 | 根據收購協議條款向浪潮電子香港支付66,243,900港元(經對61,965,000港元之初步設定金額作出調整後)作為部份代價之款項 |
| 「代價股份」 | 指 | 根據收購協議條款向和星(或其指定代名人)配發及發行51,471,029股(經對48,146,354股之初步設定數目作出調整後)之新股份，以支付部份代價 |
| 「兌換股份」 | 指 | 因行使可換股票據附帶之換股權而發行之股份 |

釋 義

| | | |
|--------------------|---|---|
| 「可換股票據」 | 指 | 根據收購協議條款將向和星發行本金58,450,500港元(經對54,675,000港元之初步設定金額作出調整後)以支付部分代價之可換股票據，包括二零零八年可換股票據及二零零九年可換股票據 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「股東特別大會」 | 指 | 本公司就批准(其中包括)收購事項而將召開及舉行之股東特別大會 |
| 「經擴大集團」 | 指 | 緊隨完成後經目標集團擴大之本集團 |
| 「創業板」 | 指 | 聯交所創業板 |
| 「創業板上市規則」 | 指 | 創業板證券上市規則 |
| 「浪潮電子香港」 | 指 | 浪潮電子(香港)有限公司，於香港註冊成立之公司，於最後實際可行日期持有本公司已發行股本約44.62% |
| 「獨立股東」 | 指 | 除浪潮電子香港、和星及彼等之最終實益擁有人及彼等各自之聯繫人以外之股東 |
| 「Intersource之收購」 | 指 | 根據日期為二零零七年十二月十八日之收購協議收購Intersource Technology Limited全部已發行股本(收購交易詳情載於本公司日期為二零零八年二月二十九日之通函) |
| 「經Intersource擴大集團」 | 指 | 緊隨Intersource之收購完成後經Intersource Technology Limited及其附屬公司擴大之本集團 |
| 「香港」 | 指 | 中華人民共和國香港特別行政區 |
| 「最後交易日」 | 指 | 二零零八年五月五日，為股份於二零零八年五月五日下午二時三十分於聯交所暫停買賣前股份於聯交所買賣之最後交易日 |

釋 義

| | | |
|------------|---|--|
| 「最後實際可行日期」 | 指 | 二零零八年六月十一日，即本通函付印前為確定當中所載若干資料之最後實際可行日期 |
| 「購股權」 | 指 | 根據二零零四年四月八日本公司採納之首次公開招股前僱員購股權計劃或二零零四年四月八日本公司採納之僱員購股權計劃授出之未行使購股權 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「優先股」 | 指 | 本公司向Microsoft Corporation發行之234,279,559股系列甲級高級可贖回可換股附帶投票權之優先股，該等股份附帶權利可兌換為1,171,397,795股股份 |
| 「御泰融資」 | 指 | 御泰融資(香港)有限公司，根據證券及期貨條例可從事第6類受規管活動之持牌法團，獲委任為獨立財務顧問，就收購協議及據此擬進行之交易是否公平合理向獨立董事委員會及獨立股東提供意見 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本每股0.002港元之股份 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「目標」 | 指 | 浪潮世科有限責任公司，一家於開曼群島註冊成立之公司 |
| 「目標集團」 | 指 | 目標及其附屬公司 |
| 「賣方」 | 指 | 和星及浪潮電子香港 |
| 「港元」 | 指 | 香港法定貨幣港元 |
| 「美元」 | 指 | 美國法定貨幣美元 |

釋 義

| | |
|----------------|--|
| 「二零零八年可換股票據」 指 | 根據收購協議條款本公司將發行本金面值29,225,250港元(經對27,337,500港元之初步設定本金額作出調整後)，兌換期自目標集團截至二零零八年十二月三十一日止財政年度之經審核財務報表發出起之可換股票據 |
| 「二零零九年可換股票據」 指 | 根據收購協議條款本公司將發行本金面值29,225,250港元(經對27,337,500港元之初步設定本金額作出調整後)，兌換期自目標集團截至二零零九年十二月三十一日止財政年度之經審核財務報表發出起之可換股票據 |
| 「%」 指 | 百分比 |

INSPUR 浪潮

INSPUR INTERNATIONAL LIMITED

浪潮國際有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8141)

執行董事：

孫丕恕先生(主席)

張磊先生

王渺先生

梁智豪先生

註冊辦事處：

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

非執行董事：

辛衛華先生

王衡先生

William James Fass先生

香港總辦事處及

主要營業地點：

香港

九龍

九龍灣

臨樂街19號

南豐商業中心

726室

獨立非執行董事：

孟祥旭先生

劉平源先生

黃烈初先生

敬啟者：

主要及關連交易 收購浪潮世科有限公司*之 全部已發行股本

緒言

於二零零八年五月八日，董事會公佈，於二零零八年五月五日，本公司與浪潮電子香港及和星(合稱「賣方」)訂立收購協議，據此，按代價194,835,000港元(對182,250,000港元之初步金額作出調整後調整後)，本公司有條件同意購入及賣方有條件同意出售目標之全部已發行股本。

本通函旨在向閣下提供有關(其中包括)(i)收購事項議之其他資料，(ii)獨立董事委員會向獨立股東提供之推薦建議，(iii)御泰融資致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件，(iv)有關目標集團之財務資料；及(v)股東特別大會通告之其他資料。

* 僅供識別

董事會函件

收購協議

日期：二零零八年五月五日

訂約方：(1) 賣方：(a) 和星有限責任公司（「和星」）；及
(b) 浪潮電子（香港）有限公司（「浪潮電子香港」）；及
(2) 買方：本公司

就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，和星及其最終實益擁有人為獨立於本公司、其附屬公司及彼等之關連人士之第三方，並與彼等並無關連。然而，浪潮電子香港為本公司之管理層及控股股東，故為本公司之關連人士。浪潮電子香港為一家於香港註冊成立之投資控股公司，其主要資產之一為其持有之1,352,130,000股股份。浪潮電子香港由浪潮集團有限公司全資擁有。浪潮集團有限公司分別由山東省國有資產控股有限公司（其主要業務為管理國有資產）、英大國際信託有限責任公司（其主要業務為投資信託人）、濟南裕澤資訊科技有限公司（其主要業務為投資控股）及山東德盛資訊科技發展有限公司（其主要業務為投資控股）實益擁有約38.88%、19.99%、16.13%及25%之股權。和星為一家於英屬處女群島註冊成立之投資控股公司並由李文光先生實益擁有。除於目標之投資外，和星並無從事其他業務。

將予收購的資產

根據收購協議，本公司將收購之資產相當於目標之全部已發行股本，其中由和星66%持有及由浪潮電子香港34%持有。由於浪潮電子香港為目標之創辦股東，浪潮電子香港已就其於目標之34%股本權益注入總數1,724,599.52美元（相等於約13,451,876港元）資本。

代價

代價為194,835,000港元（經對182,250,000港元之初步設定本金額作出調整後，調整之詳情載於下文「代價調整」一段）須於完成時以下列方式支付：

- (i) 66,243,900港元（「代價款項」）於完成時以現金向浪潮電子香港支付；
- (ii) 70,140,600港元按發行價每股1.36272港元向和星（或其指定之代名人）發行及配發51,471,029股代價股份；

董事會函件

(iii) 58,450,500港元以下列方式向和星發行可換股票據：

| | 本金 (港元) |
|------------|---------------------|
| 二零零八年可換股票據 | 29,225,250港元 |
| 二零零九年可換股票據 | 29,225,250港元 |
| | |
| 總金額 | <u>58,450,500港元</u> |
| | |

(a) 代價調整

代價須視乎以下調整而定：

- (i) 倘目標截至二零零七年十二月三十一日止年度之實際經審核綜合扣除稅項及少數股東權益後溢利(包括其附屬公司之業績)(按香港一般採納之會計準則計算)少於12,150,000港元，則代價(包括佔代價分別34%、36%及30%之代價款項、代價股份及可換股票據)將減少至相等於前述溢利15倍之調整代價；及
- (ii) 倘目標截至二零零七年十二月三十一日止年度之實際經審核綜合扣除稅項及少數股東權益後溢利(包括其附屬公司之業績)(按香港一般採納之會計準則計算)多於12,150,000港元，則代價(包括佔代價分別34%、36%及30%之代價款項、代價股份及可換股票據)將增加至相等於前述溢利15倍之調整代價，以最多205,000,000港元為最高上限。

目標截至二零零七年十二月三十一日止年度之實際經審核綜合扣除稅項及少數股東權益後溢利(包括其附屬公司之業績)為約12,989,000港元(如於目標之有關經審核綜合財務報表內所示)。根據收購協議條款，代價總金額已調整為194,835,000港元。

代價參考(其中包括)目標截至二零零七年十二月三十一日止年度管理賬目顯示之綜合扣除稅項及少數股東權益後溢利(按市盈率15倍計算)及下文「收購之理由及好處」部份所載之理由，經收購協議各方公平磋商釐定。董事認為，代價及收購協議之條款屬公平合理並符合本公司及獨立股東之整體利益。

董事會函件

(b) 代價股份

代價股份將按發行價每股代價股份1.36272港元發行，即相等於：

- (i) 股份在最後實際可行日期於聯交所所報之每股股份收市價1.09港元有約25.02%溢價；
- (ii) 股份在最後交易日於聯交所所報之每股股份收市價1.32港元有約3.23%溢價；及
- (iii) 股份在最後交易日(包括該日)前最後連續五個交易日在聯交所所報之每股股份平均收市價1.33港元有約2.46%溢價。

將發行之代價股份數目將為51,471,029股，相等於在最後實際可行日期，本公司現有已發行股本約1.70%、經發行代價股份擴大後之本公司已發行股本約1.67%及經發行代價股份及全數兌換可換股票據(兌換股份數目為42,892,524股)擴大後之本公司已發行股本約1.65%。

代價股份將發行予和星(或其指定代名人)，其承諾於二零零八年十月十三日或之前出售之代價股份總數將不超過代價股份總數之35%。

本公司將向聯交所創業板上市委員會申請代價股份上市及批准買賣。代價股份於完成發行後，於所有方面均與現時之已發行股份具相同地位。

(c) 可換股票據

根據收購協議，兌換股份數目須按以下方式釐定：

(i) 二零零八年可換股票據

個案一：倘零八溢利相等或多於零八溢利目標，則：

$$\text{兌換股份數目} = \frac{\text{本金}}{\text{基準價}}$$

數目相當於21,446,262股股份(按本金額29,225,250港元計算)，相等於本公司現有已發行股本0.71%及經發行二零零八年可換股票據兌換股份擴大後之本公司已發行股本0.70%，有關兌換價將相等於每股股份1.36272港元之基準價。

董事會函件

個案二：倘零八溢利少於零八溢利目標，則：

$$\text{兌換股份數目} = \frac{\text{本金}}{\text{基準價}} - \frac{15 \times (\text{零八溢利目標} - \text{零八溢利})}{\text{基準價}}$$

數目須視乎最高上限21,446,262股股份而定 (按本金29,225,250港元計算)，相等於本公司現有已發行股本0.71%及經發行二零零八年可換股票據之兌換股份擴大後之本公司已發行股本0.70% (或換言之，兌換價將相等於每股股份1.36272港元之基準價)。

詞彙說明：

本金 = 二零零八年可換股票據之本金

基準價 = 1.36272港元，與代價股份發行價相同

零七溢利 = 約12,989,000港元之目標截至二零零七年十二月三十一日止年度之實際經審核綜合扣除稅項及少數股東權益後溢利 (包括其附屬公司之業績)

零八溢利 = 目標截至二零零八年十二月三十一日止年度之實際經審核綜合扣除稅項及少數股東權益後溢利 (包括其附屬公司之業績)

零八溢利目標 = $150\% \times \text{零七溢利}$

(ii) **二零零九年可換股票據**

個案一：倘零九溢利相等或多於零九溢利目標，則：

$$\text{兌換股份數目} = \frac{\text{本金}}{\text{基準價}}$$

數目相當於21,446,262股股份 (按本金29,225,250港元計算)，相等於本公司現有已發行股本0.71%及經發行二零零九年可換股票據之兌換股份擴大後之本公司已發行股本0.70%，有關兌換價將相等於每股股份1.36272港元之基準價。

個案二：倘零九溢利少於零九溢利目標，則：

$$\text{兌換股份數目} = \frac{\text{本金}}{\text{基準價}} - \frac{15 \times (\text{零九溢利目標} - \text{零九溢利})}{\text{基準價}}$$

董事會函件

數目須視乎最高上限21,446,262股股份而定(按本金29,225,250港元計算)，相等於本公司現有已發行股本0.71%及經發行二零零九年可換股票據之兌換股份擴大後之本公司已發行股本0.70%(或換言之，兌換價將相等於每股股份1.36272港元之基準價)。

詞彙說明：

本金 = 二零零九年可換股票據之本金

基準價 = 1.36272港元，與代價股份發行價相同

零九溢利 = 目標截至二零零九年十二月三十一日止年度之實際經審核綜合扣除稅項及少數股東權益後溢利(包括其附屬公司業績)

零九溢利目標 = $225\% \times$ 零七溢利(見上述定義)

倘可換股票據項下之兌換股份按基準價為兌換價(與代價股份之發行價相同)全數兌換，其數目將為42,892,524股，相等於在最後實際可行日期，本公司現有已發行股本約1.42%、經僅發行兌換股份擴大之已發行股本1.40%及經發行代價股份(即51,471,029股股份)及全數兌換可換股票據擴大之已發行股本1.37%。

收購協議載列完成時將予發行之可換股票據之其他重大條款如下：

發行人： 本公司

持有人： 和星

本金： (a) 29,225,250港元為二零零八年可換股票據；及

(b) 29,225,250港元為二零零九年可換股票據

到期日： 發行日期後30個月

利息： 不帶息

轉讓： 不可轉讓(經本公司同意除外)

兌換期： (a) 二零零八年可換股票據—目標截至二零零八年十二月三十一日止年度財務報表之審計師報告發表後第二日至到期日期間之任何時間；及

董事會函件

(b) 二零零九年可換股票據－目標截至二零零九年十二月三十
一日止年度財務報表之審計師報告發表後第二日至到期日
期間之任何時間。

到期時贖回： 可換股票據持有人於到期時可向本公司提出要求贖回餘下之可
換股票據，本公司就此支付之金額相等於基準價×兌換股份數
目（見上述釐定方式）

兌換股份數目
之調整： 兌換股份之初步數目須視乎因本公司股本架構變動而起之慣常
調整而定（包括股份合併、股份分拆及資本化發行和其他類似
之企業活動），以確保對可換股票據持有人公平合理。

因兌換可換股票據而發行之代價股份將與現時之已發行股份於各方面均具相同地
位。

除經本公司同意外，可換股票據不得轉讓，不得於聯交或任何其他交易所上市，
亦將不會於聯交所或任何其他交易所申請將可換股票據上市。倘可換股票據任何部份
或全數被提呈轉讓予本公司之關連人士，本公司將通知聯交所有關轉讓。

行使可換股票據附帶之換股權而予發行之股份之上市及批准買賣申請將向聯交所
創業板上市委員會提交。

先決條件及完成

收購協議須於二零零八年九月三十日或之前或經收購協議各方協定之較後日期，由買
方達成或豁免（限於下文第(iv) 及(v)項條款）後，方可完成：

- (i) 獨立股東於股東特別大會通過批准有關收購之決議案；
- (ii) 本公司對目標集團進行之盡職審查結果滿意；
- (iii) 聯交所創業板上市委員會授予（不論有條件或無條件）代價股份及行使可換股票據
附帶之換股權而發行之股份上市及買賣批准；

董事會函件

- (iv) 獲本公司滿意之目標截至二零零七年十二月三十一日止年度綜合財務報表之審計報告發出；
- (v) (除經披露外) 賣方就收購作出之保證並無違反；
- (vi) (倘需要) 已取得或完成收購之所有有關批准及許可或註冊及存檔。

收購協議預期於所有先決條件達成後30天內（或經收購協議各方協定之其他日期）完成。完成時，目標將成為本集團之全資附屬公司，完成（包括代價股份及可換股票據之發行）對本公司之控制權將並無影響。

於最後實際可行日期，並無上述任何先決條件達成。

收購的理由及好處

近年，中國之軟件外包業務增長非常迅速，中國之軟件外包業務將發展成為業內最大規模國家之一。從目標集團二零零七年度收益及溢利錄得之雙位數增長可見，軟件外包業務前景良好。此外，經數年發展後，目標集團已於中國軟件外包業內發展為一家具競爭力之領先企業。透過成為本集團一份子而產生之協同效益，目標集團可與本集團現時之業務夥伴發展策略性業務關係，並加以增強，從而獲得長期客戶，持續發展有關業務，而現時之管理團隊亦能享有軟件產品發展及外包管理方面實質而豐富之經驗。

基於以上各點，董事認為收購協議及其擬進行之交易符合本公司及獨立股東之整體利益。董事亦認為收購協議條款符合一般商業條款及公平合理。

收購事項之財務影響

完成後，目標集團之財務業績、資產及負債將於本集團賬目入賬。如本通函附錄三所述，收購會令非流動資產增加約180,000,000港元、流動資產減少約49,000,000港元、流動負債增加約3,000,000港元及非流動負債增加約44,000,000港元，該等變動會股本有約85,000,000港元之淨增長。鑑於目標集團之前景，預期本集團之盈利會增加。

董事會函件

本集團及目標集團之資料

本公司為一家投資控股公司，其附屬公司主要於香港、中國及其他海外市場從事資訊科技產品分銷、採購及轉售業務。本集團亦提供資訊科技顧問服務，以與本集團之分銷業務相互補充。

目標為一家於開曼群島註冊成立之投資控股公司，其附屬公司主要於香港、中國、日本、美國及其他海外市場從事軟件外包業務。

收購協議一旦完成，目標及其附屬公司將各自成為本公司之附屬公司，彼等之業績、資產及負債將於本公司之綜合賬目入賬。

下表為根據目標二零零六年三月十三日(註冊成立日期)至二零零六年十二月三十一日期間及截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表(根據香港一般採納之會計政策製備)而載列之綜合營業額、綜合扣除稅項及少數股東權益前溢利及綜合扣除稅項及少數股東權益後溢利：

| | 截至二零零六年 截至二零零七年 十二月三十一日止 年度 (經審核) | 三月十三日至 十二月三十一日止 期間 (經審核) |
|------------------|---|-----------------------------------|
| | 千港元 | 千港元 |
| 綜合營業額 | 84,292 | 49,374 |
| 綜合扣除稅項及少數股東權益前溢利 | 12,989 | 2,863 |
| 綜合扣除稅項及少數股東權益後溢利 | 12,989 | 2,863 |

目標於二零零七年十二月三十一日之經審核綜合資產淨值(扣除少數股東權益後)為約31,369,000港元。

董事會函件

管理層對目標集團業績之討論及分析

本通函附錄二載有目標集團於截至二零零七年十二月三十一日止財政年度及自二零零六年三月十三日(註冊成立日期)至二零零六年十二月三十一日期間之會計師報告。下文為管理層對目標集團於上述各個年度／期間之業績之討論及分析：

(i) 二零零六年三月十三日(註冊成立日期)至二零零六年十二月三十一期間

業績及股息

目標集團錄得約49,370,000港元之營業額及約14,580,000港元之毛利。目標之股權持有人應佔溢利約為2,860,000港元，於回顧期內並無宣派股息。

分類資料

地區分類

目標集團主要以客戶所在地作為報告之主要分類基礎，期內，其按地區分類之收益及業績如下：

| 地區分類 | 收益 | 各地業績 |
|------|-------------------|-------------------|
| 中國 | 31.3% | 25.0% |
| 日本 | 36.1% | 40.1% |
| 美國 | 32.6% | 34.9% |
| | <hr/> <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> <hr/> |
| | 100% | 100% |
| | <hr/> <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> <hr/> |

按收益計算，中國雖佔最大份額，但以盈利計算，則以日本為最高。

業務分類

期內，目標集團之收益主要來自提供軟件開發外包服務之業務，該業務帶動額外之電腦硬件銷售，按業務性質分析之分類並無呈列。

現金流量

約為5,410,000港元之總現金流入淨額主要是因：(a)約為1,630,000港元之經營活動現金流入淨額；(b)約為8,430,000港元之投資活動現金流出淨額；及(c)約為12,210,000港元之融資活動現金流入淨額。

董事會函件

借款及銀行融資

於二零零六年十二月三十一日，目標集團並無任何未倘還銀行貸款及透支。目標集團並無融資租賃責任。

流動資產淨值

於二零零六年十二月三十一日，目標集團之流動資產淨值約為7,550,000港元。約25,100,000港元之流動資產主要包括約為5,300,000港元之應收賬款、約2,900,000港元之其他應收賬款、約11,500,000港元之關聯公司應收賬款及約5,400,000港元之銀行及現金結餘。約為17,600,000港元之流動負債主要包括約1,700,000港元之應付賬款、約5,600,000港元之其他應付賬款及約10,300,000港元之關聯公司應付賬款。

資本架構

於二零零六年十二月三十一日，目標集團之已發行及悉數繳足股本為4,817,300美元，有關股本均為於回顧期內發行及悉數繳足之新股份。

目標集團資產之抵押

於二零零六年十二月三十一日，目標集團並無作抵押之資產。

資本承擔

於二零零六年十二月三十一日，目標集團並無資本承擔。

薪酬政策及僱員資料

於二零零六年十二月三十一日，目標集團有360名全職僱員。於回顧期內之員工成本總額(包括董事酬金)約為19,590,000港元。僱員薪酬乃根據僱員之能力、經驗及定期作出評估之工作表現釐定。除薪金外，目標集團亦提供退休福利、醫療及保險計劃。目標集團亦會根據工作需要為員工提供技術方面及一般管理技巧之在職培訓。

重大投資、重大收購及出售

於回顧期內，目標集團按代價包括約1,100,000美元之現金及發行目標120,980,000股之股份(每股面值0.01美元)收購於浪潮世科(山東)信息科技有限公司之全部股本權益。除以上所披露外，目標集團於回顧期內並無任何其他重大投資、重大收購及出售，於回顧期完結時，亦無任何與重大投資或資本資產有關之未來計劃。

董事會函件

資本負債比率

於二零零六年十二月三十一日，由於目標集團並無任何借款，故其資本負債比率為零。

外匯風險

於回顧期內，目標集團之成員公司收取之大部份收益及牽涉之大部份支出均為其相關功能貨幣。因此，由於目標集團所有交易均以目標集團各獨立成員公司之功能貨幣計值，故目標集團面對之外匯風險輕微。

或然負債

於二零零六年十二月三十一日，目標集團並無或然負債。

(ii) 截至二零零七年十二月三十一日止年度

業績及股息

目標集團錄得約84,290,000港元之營業額及約28,650,000港元之毛利。目標之股權持有人應佔溢利約為13,000,000港元，年內並無宣派股息。

分類資料

地區分類

目標集團主要以客戶所在地作為報告之主要分類基礎，期內，其按地區分類之收益及業績如下：

| 地區分類 | 收益 | 各地業績 |
|------|-------|-------|
| 中國 | 15.9% | 6.9% |
| 日本 | 34.4% | 35.2% |
| 美國 | 49.7% | 57.9% |
| | 100% | 100% |

年內，於美國之業務擴展並已成為收益及業績最多的地區。

董事會函件

業務分類

年內，目標集團之收益主要來自提供軟件開發外包服務之業務，該業務帶動額外之電腦硬件銷售，按業務性質分析之分類並無呈列。

現金流量

約為2,410,000港元之總現金流入淨額主要是因：(a)約為12,450,000港元之經營活動現金流入淨額；(b)約為11,390,000港元之投資活動現金流出淨額；及(c)約為1,350,000港元之融資活動現金流入淨額。

借款及銀行融資

於二零零七年十二月三十一日，目標集團並無任何未倘還銀行貸款及透支。目標集團並無融資租賃責任。

流動資產淨值

於二零零七年十二月三十一日，目標集團之流動資產淨值約為14,430,000港元。約17,640,000港元之流動資產主要包括約為6,930,000港元之應收賬款、約2,720,000港元之其他應收賬款約200,000港元之關聯公司應收賬款及約7,800,000港元之銀行及現金結餘。約為3,210,000港元之流動負債主要包括約2,860,000港元之其他應付賬款。

資本架構

於二零零七年十二月三十一日，目標集團之已發行及悉數繳足股本為5,072,351.53美元，年內已發行255,051.53美元新股份，有關股份已悉數繳足。

目標集團資產之抵押

於二零零七年十二月三十一日，目標集團並無作抵押之資產。

資本承擔

於二零零七年十二月三十一日，目標集團並無資本承擔。

董事會函件

薪酬政策及僱員資料

於二零零七年十二月三十一日，目標集團有420名全職僱員。年內之員工成本總額(包括董事酬金)約為35,940,000港元。僱員薪酬乃根據僱員之能力、經驗及定期作出評估之工作表現釐定。除薪金外，目標集團亦提供退休福利、醫療及保險計劃。目標集團亦會根據工作需要為員工提供技術方面及一般管理技巧之在職培訓。

重大投資、重大收購及出售

年內，目標集團按代價151,257.52美元收購浪潮世科(青島)信息科技有限公司餘下之49%股權。除以上所披露外，目標集團年內並無任何其他重大投資、重大收購及出售，於可預知的未來亦無任何重大投資或資本資產。

資本負債比率

於二零零七年十二月三十一日，由於目標集團並無任何借款，故其資本負債比率為零。

外匯風險

於回顧年內，目標集團之成員公司收取之大部份收益及牽涉之大部份支出均為其相關功能貨幣。因此，由於目標集團所有交易均以目標集團各獨立成員公司之功能貨幣計值，故目標集團面對之外匯風險輕微。

或然負債

於二零零七年十二月三十一日，目標集團並無或然負債。

董事會函件

本公司股權架構之改變

假設本公司股本並無其他變動，下表顯示於(i) 最後實際可行日期；(ii) 繫隨代價股份發行及配發後；(iii) 繫隨代價股份發行及配發及可換股票據按基準價全數兌換後（並無根據收購協議作任何變更）；(iv) 繫隨代價股份發行及配發、可換股票據按基準價全數兌換（並無根據收購協議作任何變更）、優先股全數兌換及購股權全數行使後，本公司之股權架構：

| | 代價股份發行及 配發、可換股票據按 基準價全數兌換、 優先股全數兌換及 購股權全數行使後 | | | | | | | |
|---------------------------------|--|--------|----------------|--------|----------------------------------|--------|-----------------|--------|
| | 於最後實際 可行日期 | | 代價股份發行 及配發後 | | 代價股份發行及 配發及可換股票據按 基準價全數兌換後 | | 股份 % 股份 % | |
| | 股份 | % | 股份 | % | 股份 | % | 股份 | % |
| | | | | | | | | |
| 浪潮電子香港 | 1,352,130,000 | 44.62% | 1,352,130,000 | 43.87% | 1,352,130,000 | 43.27% | 1,352,130,000 | 28.80% |
| 王渺(附註 1) | 75,000,000 | 2.47% | 75,000,000 | 2.43% | 75,000,000 | 2.40% | 95,000,000 | 2.02% |
| 王衡(附註 1) | 75,000,000 | 2.47% | 75,000,000 | 2.43% | 75,000,000 | 2.40% | 95,000,000 | 2.02% |
| 其他董事(均為購股 權持有人)(附註3) | — | — | — | — | — | — | 80,000,000 | 1.70% |
| 和星 | — | — | 51,417,029 | 1.67% | 94,363,553 | 3.02% | 94,363,553 | 2.01% |
| Microsoft Corporation (附註 2) | — | — | — | — | — | — | 1,171,397,795 | 24.95% |
| 購股權持有人 (非董事)(附註 3) | — | — | — | — | — | — | 278,150,000 | 5.93% |
| 其他公眾股東 | 1,528,370,000 | 50.44% | 1,528,370,000 | 49.60% | 1,528,370,000 | 48.91% | 1,528,370,000 | 32.57% |
| 總數 | 3,030,500,000 | 100% | 3,081,971,029 | 100% | 3,124,863,553 | 100% | 4,694,411,348 | 100% |

附註

- (1) 王渺先生為執行董事及王衡先生為非執行董事。
- (2) Microsoft Corporation為優先股持有人。
- (3) 於最後實際可行日期，有398,150,000份未行使購股權，該等購股權可予持有人有權認購398,150,000股股份。該等未行使購股權包括根據本公司購股權計劃授予王渺先生之20,000,000份購股權、授予王衡先生之20,000,000份購股權及授予其他董事之80,000,000份購股權及授予其他合資格非董事參與人之278,150,000份購股權。

創業板上市規則之涵義

由於收購根據創業板上市規則第19章之若干相關百分比大於25%而少於100%，根據創業板上市規則，收購構成本公司之主要收購。由於浪潮電子香港為賣方之一並實益持有1,352,130,000股股份(相當於本公司已發行股本約44.62%)之權益，為根據創業板上市規則之管理層及控股股東，故本公司自浪潮電子香港收購目標之34%股本權益亦構成本公司之關連交易(「關連交易」)，因此，收購協議及其擬進行之交易(包括發行代價股份、可換股票據及可換股票據全數兌換而發行之兌換股份)須根據創業板上市規則規定，於股東特別大會以按股數投票方式取得獨立股東批准。浪潮電子香港、和星及彼等之最終實益擁有人及彼等各自之聯繫人，須於股東特別大會就提呈批准收購之決議案放棄投票。

股東特別大會

股東特別大會將於二零零八年六月三十日(星期一)上午十時正假座香港九龍九龍灣展貿徑1號香港國際展貿中心7樓5號會議室舉行，召開大會之通告載於本通函第N-1至第N-3頁，會上將提呈決議案以批准(其中包括)收購協議及其擬進行之交易(包括發行代價股份、可換股票據及可換股票據全數兌換而發行之兌換股份)。

收購協議須遵守(其中包括)獨立股東於股東特別大會上以按股數投票表決方式批准之規定。基於浪潮電子香港(包括其最終實益擁有人及彼等各自之聯繫人)及和星(包括其最終實益擁有人及彼等各自之聯繫人)均須因應彼等於有關交易之權益而於股東特別大會上就有關決議案放棄投票。除上文所披露者外，董事並不知悉任何其他股東於收購事項中擁有重大權益而須於股東特別大會上放棄投票。於最後實際可行日期，浪潮電子香港(包括其最終實益擁有人及彼等各自之聯繫人)控制或有權就彼等於股份中的所有投票權行使控制權，而和星(包括其最終實益擁有人及彼等各自之聯繫人)並無持有任何股份權益。因此，合共1,352,130,000股股份(佔本公司已發行股本約44.62%及股份及優先股擁有人總投票權約32.13%)須於股東特別大會上放棄投票。目前，(i)浪潮電子香港(包括其最終實益擁有人及彼等各自之聯繫人)及和星(包括其最終實益擁有人及彼等各自之聯繫人)並無訂立任何股權信託或其他協議或安排或諒解或受其約束；及(ii)於最後實際可行日期，浪潮電子香港(包括其最終實益擁有人及彼等各自之聯繫人)及和星(包括其最終實益擁有人及彼等各自之聯繫人)均並無任何責任或權利，而據此其已經或可能將行使其所持股份之投票權之控制權臨時或永久(不論是全面或按逐次基準)轉讓予第三方。

董事會函件

隨函附奉股東特別大會適用之代表委任表格。無論 閣下是否擬出席股東特別大會，務請依照代表委任表格上列印之指示填妥表格，且無論如何不得遲於大會(或其任何續會)指定舉行時間四十八小時前交回本公司於香港之股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。填妥及交回代表委任表格後， 閣下仍可依願出席大會(或其任何續會)，並於會上投票。

根據本公司章程，股東大會的決議案將以舉手方式表決，除非(當宣佈舉手投票結果時或之前，或於撤回任何其他投票要求時)有要求進行按股數投票表決。以下人士可要求按股數投票表決：

- (a) 該大會主席；或
- (b) 最少三名親身(或如股東為公司，則其正式授權代表)或委派代表出席及有權於會上投票之股東；或
- (c) 任何一名或多名親身(或如股東為公司，則其正式授權代表)或委派代表出席，及合共佔所有有權出席大會並於會上投票之股東之總投票權不少於十分一之股東；或
- (d) 任何一名或多名親身(或如股東為公司，則其正式授權代表)或委派代表出席，及持有獲賦予權利出席大會並於會上投票之本公司股份之實繳股款總額相等於全部獲賦予該項權利之股份實繳股款總額不少於十分一之股東。

除上述各項外，批准收購協議之決議案將於股東特別大會以按股數投票表決方式表決。

推薦建議

獨立董事委員會已成立，以就收購協議條款對獨立股東而言是否公平合理提供意見，就此，御泰融資已獲委任向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

董事會函件

載有御泰融資向獨立董事委員會及獨立股東提供意見之全文載於本通函第25頁至第39頁，而獨立股東致獨立董事委員會函件全文則載於本通函第23頁至第24頁。

獨立董事委員會經考慮御泰融資之意見後，認為收購協議條款公平合理，且符合本公司及獨立股東整體利益，故建議獨立股東於股東特別大會上就有關決議案投贊成票。

基於以上各點，董事會認為收購事項公平合理，符合股東整體利益，並推薦獨立股東於特別股東大會就有關之決議案投贊成票。

其他資料

務請閣下垂注本通函附錄所載之其他資料。

此致

列位獨立股東 台照

承董事會命
浪潮國際有限公司
主席
孫丕恕
謹啟

二零零八年六月十三日

獨立董事委員會函件

以下為御泰融資就收購事項致獨立董事委員會及獨立股東之意見書全文，以供載入本通函。



敬啟者：

主要及關連交易
收購浪潮世科有限責任公司*之
全部已發行股本

吾等謹此提述本公司於二零零八年六月十三日刊發之通函（「通函」），而本函件為其中部分。除文義另有所指外，本函件所用詞語與通函所載者具有相同涵義。

吾等已獲委任為獨立董事委員會成員，以考慮收購協議及據此擬進行之交易，並就收購協議對獨立股東而言是否公平合理提供意見，以及推薦獨立股東於股東特別大會上所作的投票決定。御泰融資已獲委任向獨立董事委員會及獨立股東就有關方面提供意見。

吾等敬請閣下垂注通函第5頁至第22頁所載之董事會函件，及通函第25頁至第39頁所載之御泰融資致獨立董事委員會及獨立股東之函件，當中載有其就收購事項向吾等提供的意見。

* 僅供說明用途

獨立董事委員會函件

經考慮御泰融資提供之意見後，吾等認為收購協議乃按一般商業條款釐定，而收購協議之條款就獨立股東而言屬公平合理並且收購事項符合本公司及獨立股東之整體利益。因此，吾等建議獨立股東於股東特別大會上投票贊成建議之普通決議案，以批准收購協議及據此擬進行之交易。

此致

列位獨立股東 台照

代表
獨立董事委員會

獨立非執行董事

孟祥旭

獨立非執行董事

劉平源

獨立非執行董事

黃烈初

謹啟

二零零八年六月十三日

御泰融資函件

以下為御泰融資就收購事項致獨立董事委員會及獨立股東之意見書全文，以供載入本通函。



御泰融資(香港)有限公司
香港
皇后大道中183
號新紀元廣場
中遠大廈34樓

敬啟者：

主要及關連交易

緒言

吾等獲委任就收購協議之條款是否公平合理，向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，該協議之詳情載於日期為二零零八年六月十三日之致股東通函(「通函」)，而本函件為其中一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞語與通函所定義者具相同涵義。

貴公司於二零零八年五月五日宣佈， 貴公司訂立收購協議，據此，按代價182,250,000港元(須視乎調整而定)， 貴公司有條件同意購入及賣方(即浪潮電子香港及和星)有條件同意出售目標之全部已發行股本。代價已於其後調整至194,835,000港元，有關調整之詳情載於董事會函件(「函件」)內「(a) 代價調整」一節。

御 泰 融 資 函 件

如函件所述，由於浪潮電子香港為賣方之一並實益持有1,352,130,000股股份(相當於 貴公司已發行股本約44.62%)之權益，根據創業板上市規則，為 貴公司之管理層及控股股東， 貴公司自浪潮電子香港購入目標34%之股本權益構成 貴公司之關連交易。因此，收購協議及據此擬進行之交易(包括發行代價股份、可換股票據及可換股票據全數兌換而發行之兌換股份)須根據創業板上市規則規定，於股東特別大會以股票投票方式取得獨立股東批准。浪潮電子香港、和星及彼等之最終實益擁有人及彼等各自之聯繫人，須於股東特別大會就提呈批准收購之決議案放棄投票。

獨立董事委員會已經成立，成員包括孟祥旭先生、劉平源先生及黃烈初先生，以就收購協議之條款對獨立股東而言是否公平合理及收購協議條款是否符合 貴公司及股東之整體利益向獨立股東提供意見。

意見基準

在制定吾等之意見及建議時，吾等依賴通函所載資料及聲明，以及 貴公司及其董事向吾等所提供之資料之準確性。吾等假設通函所載或提述之所有陳述、資料及聲明以及 貴公司及董事所提供之資料及聲明(董事須對此個別及共同負責)，在作出時至本函件日期仍屬真確。吾等亦假設董事在通函所作出有關信念、意見及意向之所有陳述，乃經審慎查詢及基於真誠之意見而合理作出。

吾等無理由懷疑董事向吾等所提供之資料及聲明之真實性、準確性及完整性，且董事已確認並無遺漏重大事實及聲明而導致通函(包括本函件)所作之任何陳述有所誤導。然而，吾等並無對 貴集團之業務狀況、財政狀況或未來前景進行任何獨立深入調查，亦無對董事及 貴公司管理層所提供之資料進行獨立查證。吾等認為已審閱足夠資料以達致知情觀點，且通函所載資料及聲明之準確性足以依賴，以及為吾等就收購協議作出推薦建議提供合理基礎。

御泰融資函件

主要考慮因素及理由

吾等就收購協議之條款是否公平合理而向獨立董事委員會及獨立股東提供推薦建議時，已考慮下列因素及理由：

1. 收購之背景及理由

貴公司為一家投資控股公司，旗下附屬公司主要在香港、中國及其他海外市場從事分銷、採購及轉售資訊科技產品。 貴集團亦提供資訊科技顧問服務，以與 貴集團之分銷業務相互補充。

如函件所載，目標為一家於開曼群島註冊成立之投資控股公司，其附屬公司主要於香港、中國、日本、美國及其他海外市場從事軟件外包業務。於最後實際可行日期，目標分別由和星持有66%及由浪潮電子香港持有34%。從 貴公司得知， 貴集團並無從事軟件外包業務，目標之業務與貴集團現時之業務並無競爭。

下表為根據目標二零零六年三月十三日(註冊成立日期)至二零零六年十二月三十一日止期間及截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表(根據香港一般採納之會計政策製備)而載列之綜合營業額、綜合扣除稅項及少數股東權益前溢利及綜合扣除稅項及少數股東權益後溢利：

| | 截至 二零零七年 十二月三十一日 止年度 (經審核) 千港元 | 自二零零六年 三月十三日至 十二月三十一日 期間 (經審核) 千港元 |
|------------------|---|---|
| 綜合營業額 | 84,292 | 49,374 |
| 綜合扣除稅項及少數股東權益前溢利 | 12,989 | 2,863 |
| 綜合扣除稅項及少數股東權益後溢利 | 12,989 | 2,863 |

如函件附錄二所載，目標於二零零七年十二月三十一日之經審核綜合資產淨值(扣除少數股東權益後)約為31,370,000港元。

御 泰 融 資 函 件

如函件所披露，中國之軟件外包業務近年增長非常迅速，中國之軟件外包業務將發展成為業內最大規模國家之一。從目標集團二零零七年度收益及溢利錄得之雙位數增長可見，軟件外包業務前景良好。此外，經數年發展後，目標集團已於中國軟件外包業內發展為一家具競爭力之領先企業。

透過成為 貴集團一份子而產生之協同效益，目標集團可與 貴集團現時之業務夥伴發展策略性業務關係，並加以增強，從而獲得長期客戶，持續發展有關業務，而現時之管理團隊亦能享有軟件產品發展及外包管理方面實質而豐富之經驗。

吾等已審閱目標集團的財務報表且已就(其中包括)目標集團之業務、客戶網絡及行內定位向 貴公司管理層查詢及討論。吾等亦已審閱 貴集團的財務報表，並從 貴集團的二零零七年年報(「二零零七年年報」)中注意到， 貴集團將尋求收購國內發展前景良好的業務，以充實 貴集團業務，增加收入來源和分散風險。此外，吾等已於互聯網上查閱有關(其中包括)中國的軟件外包行業的資料，並於中國信息產業部(www.mii.gov.cn)的網站上注意到中國軟件外包業務的發展趨勢，該軟件外包業務是信息產業「十一五」規劃的主要發展事宜之一，獲中國信息產業部視作未來數年中國信息科技產業的發展藍圖。

經考慮(i)收購為 貴公司提供機會增加其收益來源，並從而分散其業務風險；(ii)目標集團擁有穩健的現有客戶網絡；(iii)目標集團於二零零六年三月十三日至十二月三十一日期間及截至二零零七年十二月三十一日止年度之盈利能力；(iv)透過進行收購將會實現之潛在協同效益(以便 貴公司及目標集團共享彼此之專長及客戶網絡；(v)與 貴集團於二零零七年年報所載之業務策略一致；及(vi)中國軟件外包業務的向上發展趨勢及發展潛力，吾等認同董事於上文所表述之意見，並認為收購乃於 貴公司日常業務過程中訂立及符合 貴公司及其股東之整體利益。

2. 收購代價

代價194,835,000港元(經對182,250,000港元之初步金額作出調整後)須按下列方式支付：(i)向浪潮電子香港支付現金66,243,900港元款項；(ii)向和星(或其指定代名人)以發行價每股1.36272港元發行及配發51,471,029股代價股份支付70,140,600港元；及(iii)向和星發行有效期為30個月，本金額合共58,450,500港元之零息可換股票據支付58,450,500港元。

御 泰 融 資 函 件

如函件所載，代價參考(其中包括)目標截至二零零七年十二月三十一日止年度管理賬目顯示之綜合扣除稅項及少數股東權益後溢利(按市盈率(「市盈率」)15倍計算)及函件中「收購的理由及好處」部份所載之理由，經收購協議各方公平磋商釐定。董事認為，代價屬公平合理並符合 貴公司及獨立股東之整體利益。

為評估市盈率之合理程度，吾等已識別可資比較公司(「可資比較公司」)，即與目標集團(包括但不限於軟件外包)經營類似業務之現時聯交所(創業版及主板)上市公司。據吾等所深知，吾等已透過查閱聯交所網站刊登之資料而挑選9間可資比較公司。可資比較公司未必包括於相關行業之所有上市公司。有關市盈率乃基於彼等各自於二零零八年五月五日(即收購協議日期)按聯交所所釐定之市值，以及彼等各自按聯交所網站規定公佈之最近期可供公眾查閱之全年資料。由於可資比較公司從事與目標類似之業務，彼等之市盈率乃參考收購協議日期之資料釐定，吾等認為可資比較公司為公平及具代表性之樣本。股東謹請注意，所述各公司之市盈率可能受到(其中包括)彼等各自之特定業務、財務狀況及各公司股份之市價表現所影響，因此，下文所列可資比較公司之市盈率乃僅供參考用途。

表一

| 可資比較公司 | 主要業務 | 市盈率(倍) |
|----------------------------|---|--------|
| 科聯系統集團有限公司 (股份代號：46) | 提供系統及網絡集成服務、資訊科技解決方案 實施及應用開發服務、企業應用、資訊科技外 判服務及數碼媒體產品之分銷 | 10.16 |
| 中訊軟件集團股份有限 公司(股份代號：299) | 向於日本資訊科技業之客戶提供外判軟件開發 服務之業務 | 13.74 |
| 自動系統集團有限公司 (股份代號：771) | 在香港、澳門及台灣經營系統集成及供應電腦 及相關產品、互聯網／內聯網網絡及提供工程 服務及軟件服務之業務 | 10.54 |

御泰融資函件

| 可資比較公司 | 主要業務 | 市盈率(倍) |
|--|---|------------|
| 看通集團有限公司 (股份代號：1059) | 銷售通用系統產品、提供服務及軟件牌照、出租系統產品、投資電子商務項目及策略性投資技術產品開發公司 | 4.34 |
| 紀翰集團有限公司 (股份代號：2330) | 就各種不同主要工業及樓宇的自動化及控制系統、部件、軟件應用、產品及服務的研究、設計、集成及供應 | 25.60 (附註) |
| 乾隆科技國際控股有限公司 (股份代號：8015) | 開發及買賣電腦軟件、提供相關保養及諮詢服務以及於資訊科技公司之投資 | 11.48 (附註) |
| 江蘇南大蘇富特軟件股份有限公司-H股 (股份代號：8045) | 銷售電腦軟件產品；系統集成服務(包括銷售電腦硬件產品及設備以及提供資訊科技顧問服務)及進出口資訊科技相關的產品及設備。 | 38.96 (附註) |
| FlexSystem Holdings Limited (股份代號：8050) | 軟件產品的開發及銷售以及提供應用軟件服務 | 35.79 |
| 中軟國際有限公司 (股份代號：8216) | 提供解決方案、資訊科技外判、資訊科技諮詢及培訓服務以及在中國銷售獨立式軟件及硬件產品 | 8.71 (附註) |
| | 範圍： | 4.34至38.96 |
| | 中位數： | 17.70 |
| | 目標： | 15 |

資料來源：www.hkex.com.hk

附註： 為計算目的，以人民幣為單位之每股盈利數額已按照1.0港元兌人民幣0.90元之兌換率轉換為港元。

如上表所示，按照截至二零零七年十二月三十一日止年度的綜合扣除稅項及少數股東權益後溢利計算之市盈率(即15倍)低於可資比較公司介乎4.34倍至38.96倍之市盈率中位數及處於該範圍內。

御泰融資函件

經考慮(i)代價相等於市盈率低於中位數及處於可資比較公司之市盈率範圍內；(ii)如函件所載，目標於截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核扣除稅項及少數股東權益後溢利約為12,989,000港元(按香港公認會計準則計算)；(iii) 貴公司之市盈率(根據收購協議日期每股收市價及於聯交所網站可得之最新資料計算)約為89.19倍；(iv)就其於目標之34%權益支付予浪潮電子香港之代價款項及就其於目標之66%權益支付予和星之代價股份及可換股票據總額分別佔代價之34%及66%；及(v)代價款項、代價股份及可換股票據將維持於彼等各自佔代價調整機制下的代價百分比的34%、36%及30%，吾等認為代價及將代價調整限於15倍之市盈率(包括代價最高上限)對獨立股東而言屬公平合理。

(a) 代價款項

從 貴公司得知，根據收購協議支付予浪潮電子香港及和星之不同付款機制乃經有關各方公平磋商釐定。尤其是，由於和星於緊接收購前為目標集團之主要經營者，根據支付予和星之付款機制之可換股債券調整(定義見下文)乃為確保目標二零零八年及二零零九年溢利水平而作出。如 貴公司之二零零七年年報(「二零零七年年報」)所載， 貴集團於二零零七年十二月三十一日錄得銀行結餘及現金約167,240,000港元。鑑於(i) 貴公司向浪潮電子香港支付之代價款項，將避免因發行及配發代價股份及可換股票據全面兌換時發行及配發兌換股份而進一步攤薄；(ii) 貴集團就代價款項擁有足夠現金結餘及(iii)付款機制乃經 貴公司及相關之賣方作出及協定之商業決策，吾等認為代價款項屬公平合理。

(b) 代價股份及可換股票據

代價股份

作為 貴公司根據收購協議所支付的部份代價，將按發行價發行之代價股份相等於：

- (i) 股份在最後實際可行日期於聯交所所報之每股股份收市價1.09港元有約25.02%溢價；
- (ii) 股份在最後交易日於聯交所所報之每股股份收市價1.32港元有約3.23%溢價；及
- (iii) 股份在最後交易日(包括該日)前最後連續五個交易日在聯交所所報之每股股份平均收市價1.33港元有約2.46%溢價。

御泰融資函件

據 貴公司告知，發行價乃經訂約各方參照近期之當時市價公平磋商釐定。

如函件所載，將發行之代價股份數目將為51,471,029股，相等於截至最後實際可行日期止 貴公司現有已發行股本約1.70%、經發行代價股份擴大後之 貴公司已發行股本1.67%及經發行代價股份及全數兌換可換股票據而發行兌換股份(兌換股份數目為42,892,524股)擴大後之 貴公司已發行股本1.65%。

為評估代價股份之條款是否公平合理，吾等已竭盡所能，調查聯交所上市公司(「股份可資比較公司」)於二零零八年二月一日至二零零八年五月五日(即收購協議日期)期間就以發行代價股份收購資產所公佈的14項交易。由於股份可資比較公司之條件乃根據與代價股份類似之市場條件及氣氛釐定，吾等認為股份可資比較公司為公平及具代表性之樣本。

表二

| 上市公司名稱 (股份代號) | 公佈日期 二零零八年 | 代價股份金額 百萬港元 | 發行價較於 刊發公佈前 | | 最後連續五個 交易日之平均 收市價概約 % % |
|--------------------|---------------|----------------|--------------------------|--------------|-------------------------------------|
| | | | 發行價較於 刊發公佈前 之收市價概約 | 溢價／(折讓) % | |
| 味千(中國)控股有限公司(538) | 四月二十八日 | 207.7 | (8.53) | 0.00 | |
| 冠軍科技集團有限公司(92) | 四月二十三日 | 320 | 1.71 | 0.34 | |
| 威勝儀表集團有限公司(3393) | 四月十八日 | 114.1 | 20.00 | 21.00 | |
| 華億新媒體(集團)有限公司(419) | 四月九日 | 420 | 48.15 | 56.25 | |
| 中國蒙牛乳業有限公司(2319) | 四月八日 | 2,906.9 | 2.29 | (2.05) | |

御泰融資函件

| 上市公司名稱 (股份代號) | 公佈日期 二零零八年 | 代價股份金額 百萬港元 | 發行價較於 刊發公佈前 | 發行價較於 刊發公佈前 | 最後連續五個 交易日之平均 |
|---------------------|---------------|------------------------|-------------------|----------------|------------------|
| | | | 之收市價概約 溢價／(折讓) | % | 收市價概約 溢價／(折讓) |
| 旺城國際控股集團有限公司 (2389) | 三月二十五日 | 14.7 | (16.00) | | (14.30) |
| 中國基礎資源控股有限公司 (8117) | 三月十七日 | 158.8 | 20.90 | | 20.90 |
| 天年生物控股有限公司 (1178) | 三月十三日 | 5 | (10.28) | | 26.89 |
| 蒙古能源有限公司 (276) | 三月十日 | 100 | (3.38) | | (2.65) |
| 匯寶集團控股有限公司 (835) | 二月十九日 | 於最後實際 可行日期仍 未能確定 | (1.96) | | (6.02) |
| 華南投資控股有限公司 (159) | 二月十二日 | 103.5 | (45.45) | | (43.40) |
| 東方娛樂控股有限公司(9) | 二月六日 | 70 | (27.27) | | (24.81) |
| 新怡環球控股有限公司 (1094) | 二月五日 | 244 | (88.20) | | (86.60) |
| 綠陽國際控股有限公司 (8306) | 二月四日 | 105.6 | 5.8 | | 2.2 |
| 最高 | | | 48.15 | | 56.25 |
| 最低 | | | (88.20) | | (86.60) |
| 平均 (附註) | | | (7.30) | | (3.73) |
| 貴公司 | | | 3.23 | | 2.46 |

資料來源 : www.hkex.com.hk

御 泰 融 資 函 件

根據上述說明，相關股份可資比較公司所發行之每股代價股份發行價較緊隨相關公佈發表前之最後交易日之收市價溢價／(折讓)介乎折讓約88.20%至溢價約48.15%，而平均為7.30%折讓。經過比較，吾等注意到，發行價較於最後交易日之收市價溢價處於股份可資比較公司之相關範圍內，並較股份可資比較公司之平均值為高。

鑑於(i)發行價較股份之近期一般收市價有溢價；及(ii)發行價較於最後交易日之收市價有溢價，而於直至最後交易日(包括該日)最後連續五個交易日之平均收市價處於股份可資比較公司之相關範圍內，並較股份可資比較公司之平均值為高；吾等認為發行價就獨立股東而言屬公平合理。

可換股票據

根據收購協議， 貴公司將向和星發行本金總額58,450,500港元之可換股債券(包括二零零八年可換股票據及二零零九年可換股票據)作為代價之一部份。兌換股份之數目及其調整(「可換股債券調整」)已載列於函件中「代價」一節「(c)可換股票據」分節下。

於可換股債券調整下，於二零零八年及二零零九年各年，將予發行之兌換股份最高數目將為21,446,262股兌換股份，而二零零八年可換股票據及二零零九年可換股票據總值將為58,450,500港元，即總代價之30%。然而，倘目標二零零八年及二零零九年各年並目錄得利潤，則兌換股份將不予以發行，而可換股票據總值將為零。因此，收購總代價將調整為136,384,500港元(僅包括代價款項及代價股份)，即相等於可換股債券調整前代價之70%。

由於二零零八年可換股票據及二零零九年可換股票據僅會於目標截至二零零八年十二月三十一日及二零零九年十二月三十一日止年度各年財務報表之審計師報告發出後方予發行，吾等認為可換股票據之發行為收購事項之一項遞延付款，以確保目標之溢利會達零八溢利目標及零九溢利目標。倘目標於二零零八年及二零零九年各年並無取得利潤，則和星將不獲上述遞延付款，而代價將變為136,384,500港元，相當於參考目標二零零七年扣除稅項及少數股東權益後溢利後為10.5倍之市盈率。如表一所示，10.5倍之市盈率遠低於可資比較公司之市盈率中位數，並處於該範圍內，而於所有可資比較公司中，僅3家公司錄得少於10.5倍之市盈率，吾等認為，10.5倍之市盈率相對軟件外包行內為低而可接受。

御泰融資函件

鑑於(i)代價為參考本部份上述各點所述屬公平合理之15倍之市盈率釐定；(ii)可換股債券調整可確保目標二零零八年及二零零九年兩年之溢利水平；(iii)經作出可換股債券調整(倘有)之代價於任何情況下均不超過經作出可換股債券調整前194,835,000港元之代價，吾等認為可換股債券調整(包括因數15之調整)公平合理且符合貴公司及股東之整體利益。

收購協議下可換股票據之其他主要條款載列如下：

本金： (a) 29,225,250港元為二零零八年可換股票據；及

(b) 29,225,250港元為二零零九年可換股票據。

到期日： 發行日期後30個月

利息： 不帶息

轉讓： 不可轉讓(經 貴公司同意除外)

兌換期： (a) 二零零八年可換股票據 - 目標截至二零零八年十二月三十一日止年度財務報表之審計師報告發表後第二日至到期日期間之任何時間；及

(b) 二零零九年可換股票據 - 目標截至二零零九年十二月三十一日止年度財務報表之審計師報告發表後第二日至到期日期間之任何時間。

到期時贖回： 可換股票據持有人於到期時可要求 貴公司贖回餘下之可換股票據， 貴公司就此支付之金額相等於：

基準價 x 兌換股份數目(見上述釐定方式)

兌換股份數目
之調整： 兌換股份之初步數目須視乎因 貴公司股本架構變動而起之慣常調整而定(包括股份合併、股份分拆及資本化發行和其他類似之企業活動)，以確保對可換股票據持有人公平合理。

兌換價1.36272港元(「兌換價」)相等於訂約各方參照發行價公平磋商釐定之基準價。

御泰融資函件

為求作出比較，吾等已竭盡所能，識別出聯交所上市公司（「可換股債券可資比較公司」）於二零零八年二月一日至二零零八年五月五日（即收購協議日期）期間就以發行可換股票據收購資產所公佈的14項交易。由於可換股債券可資比較公司之條件乃根據與可換股債券類似之市場條件及氣氛釐定，吾等認為可換股債券可資比較公司為公平及具代表性之樣本。

表三

| 上市公司名稱 (股份代號) | 公佈日期 | 可換股票 據之概約 本金額 百萬港元 | 利息 % | 到期日 年度 | 兌換價 | |
|----------------------|--------|-----------------------------|---------|-----------|---|--|
| | | | | | 較於刊發 兌換價 較於刊發 公佈前最 後連續五 個交易日 | 收市價 概約溢價 市價約溢 價／(折讓) 價／(折讓) % |
| 森源鈦礦控股有限公司(353) | 四月十八日 | 960.78 | 0 | 5 | (1.96) | 0.40 |
| 環球工程有限公司 (8192) | 四月十日 | 99 | 0 | 5 | (13.80) | (3.80) |
| 易貿通集團有限公司(8163) | 三月二十八日 | 776.88 | 0 | 3 | (64.29) | (45.05) |
| 新銀集團有限公司(988) | 三月二十八日 | 少於 1,400,000,000港元 | 2 | 3 | 34.00 | 40.00 |
| 旺城國際控股集團有限公司 (2389) | 三月二十五日 | 195.5 | 0 | 2 | (8.00) | (6.10) |
| 智富能源金融(集團)有限公司(1051) | 三月五日 | 117 | 1 | 3 | 12.32 | 9.62 |
| 豐採多媒體集團有限公司(764) | 三月四日 | 債券I： 72 債券II： 72 | 5 5 | 10 10 | 3.23 3.23 | 7.38 7.38 |
| 福邦控股有限公司(1041) | 二月二十九日 | 121 | 6 | 2 | (19.63) | (6.52) |

御 泰 融 資 函 件

| 上市公司名稱 (股份代號) | 公佈日期 | 可換股票 據之概約 本金額 百萬港元 | 利息 % | 到期日 年度 | 兌換價 較於刊發 | 收市價 之平均收 市價概約溢 價／(折讓) | 兌換價 公佈前最 較於刊發 後連續五 個交易日 |
|-------------------|-------|-----------------------------|---------|-----------------------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| | | | | | 公佈前之 概約溢價 ／(折讓) | | |
| 匯寶集團控股有限公司(835) | 二月十九日 | 於最後實際 可行日期仍 未能確定 | 0 | 5 | (1.96) | (6.02) | |
| 鎮科集團控股有限公司(859) | 二月十九日 | 35.72 | 1.68 | 二零零九年 八月及 二零一二年 二月 | 90.00 | 86.30 | |
| 挑戰者集團控股有限公司(8203) | 二月十八日 | 170 | 1 | 5 | 85.71 | 109.68 | |
| 華南投資控股有限公司 (159) | 二月十二日 | 406.5 | 0 | 5 | (45.45) | (43.40) | |
| 東方娛樂控股有限公司(0009) | 二月六日 | 70 | 0 | 3.5 | (27.27) | (24.81) | |
| 綠陽國際控股有限公司(8306) | 二月四日 | 756.9 | 3 | 7 | 5.80 | 2.20 | |
| 最高 | | | | | 90.00 | 109.68 | |
| 最低 | | | | | (64.29) | (45.05) | |
| 平均 | | | | | 3.48 | 8.56 | |
| 貴公司 | | 54.68 | 0 | 2.5 | 3.23 | 2.46 | |

資料來源 : www.hkex.com.hk

根據上述說明，相關上市公司所發行之可換股票據每股兌換價較緊隨相關公佈發表前之最後交易日之收市價溢價／(折讓) 介乎折讓約64.29%至溢價約90%。經過比較，吾等注

御 泰 融 資 函 件

意到，兌換價較於最後交易日之收市價溢價處於可換股債券可資比較公司之相關範圍內，並較有關範圍之平均值略低。

鑑於(i)上述情況；(ii)可換股債券調整；(iii)相等於發行價之兌換價；及(iv)可換股票據為不帶息，吾等認為可換股票據條款為正常商業條款，屬公平合理，而發行可換股票據作為代價之部份付款，亦符合 貴公司及股東之整體利益。

收購之財務影響

(i) 資產淨值

誠如二零零七年年報所呈報， 貴集團於二零零七年十二月三十一日之經審核綜合資產淨值約為283,600,000港元。誠如附錄三所載之經擴大集團未經審核備考財務資料所示，經擴大集團之資產淨值於收購完成後，將增加約70,140,000港元至約353,740,000港元。

(ii) 盈利

如上文所述，於收購完成後，目標集團將於 貴集團綜合入賬。鑑於收購為 貴集團帶來之協同效應，吾等認為收購將為 貴集團日後盈利增長潛力帶來積極影響之預期實屬公平。

(iii) 資本負債比率

根據二零零七年年報， 貴集團於二零零七年十二月三十一日錄得經審核銀行結餘及現金約為167,240,000港元及資本負債比率為0.62 (為負債總額除以資產總額)。根據附錄三之經擴大集團未經審核備考財務資料，收購完成時之資本負債比率 (即負債總額除以資產總額) 將為約0.60。由於上述狀況，故吾等認為收購不會對 貴集團之資本負債比率構成重大影響。

御泰融資函件

對公眾股東之潛在攤薄影響

顯示收購對 貴公司股權架構之影響之列表載於函件中「本公司股權架構之改變」一節。

誠如股權列表所示，於配發及發行代價股份後，其他公眾股東之持股量將由約50.44%減少至約49.60%，並將於配發及發行代價股份及可換股票據全數行使而配發及發行兌換股份後進一步減少至48.91%。

經考慮(i)收購與 貴集團之整體目標一致，(ii)提高 貴集團之財務表現，並藉以盡量提高股東於 貴公司之權益；及(iii)透過向和星發行代價股份及可換股票據支付部份代價， 貴集團可維持現金狀況，並同時加強其股權基礎，吾等認為攤薄影響屬輕微，並就獨立股東而言屬可接受。

推薦建議

經考慮以上所述後，吾等認為收購之條款乃按一般商業條款訂立且對獨立股東而言屬公平合理及符合 貴公司及獨立股東投票贊成之整體利益。因此，吾等推薦獨立股東及獨立董事委員會推薦獨立股東於股東特別大會上就提呈批准收購之決議案投票贊成票。

此致

香港
九龍九龍灣
臨樂街19號
南豐商業中心726室
浪潮國際有限公司
獨立董事委員會及獨立股東 台照

代表
御泰融資(香港)有限公司
執行董事
林栢森
謹啟

二零零八年六月十三日

(A) 財務概要

以下資料乃摘錄自本公司二零零六年及二零零七年年報，有關本集團截至二零零七年十二月三十一日止三個年度各年之經審核綜合財務資料(該等核數師報告無保留意見)：

業績

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|----------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零五年 | 二零零六年 | 二零零七年 |
| | 千港元 (經審核) | 千港元 (經審核) | 千港元 (經審核) |
| 營業額 | 729,561 | 870,619 | 922,174 |
| 除稅前溢利 | 29,158 | 27,917 | 42,848 |
| 稅項 | (4,943) | (2,770) | (2,558) |
| 年度溢利 | 24,215 | 25,147 | 40,290 |
| 應佔： | | | |
| 本公司股權持有人 | 24,215 | 25,160 | 38,801 |
| 少數股東權益 | — | (13) | 1,489 |

資產及負債

| | 於十二月三十一日 | | |
|------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零五年 | 二零零六年 | 二零零七年 |
| | 千港元 (經審核) | 千港元 (經審核) | 千港元 (經審核) |
| 資產總值 | 288,939 | 433,346 | 743,654 |
| 負債總額 | (167,234) | (268,501) | (460,058) |
| | 121,705 | 164,845 | 283,596 |

總權益

| | 於十二月三十一日 | | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零五年 | 二零零六年 | 二零零七年 |
| | 千港元 (經審核) | 千港元 (經審核) | 千港元 (經審核) |
| 母公司股權持有人應佔權益 | 121,705 | 158,127 | 274,654 |
| 少數股東權益 | — | 6,718 | 8,942 |
| | 121,705 | 164,845 | 283,596 |

以下為摘錄自本公司二零零七年年報之本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表連同隨附附註（該核數師報告無保留意見）。核數師報告及財務報表附註凡提及頁碼，乃指本公司二零零七年年報之頁碼。

綜合收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|----------|----|--------------|--------------|
| 收益 | 7 | 922,174 | 870,619 |
| 銷售成本 | | (829,508) | (820,704) |
| 毛利 | | 92,666 | 49,915 |
| 其他收入 | 9 | 3,657 | 3,975 |
| 行政費用 | | (39,670) | (16,634) |
| 其他營運費用 | | (7,611) | — |
| 利息支出 | | (14,305) | (11,984) |
| 應佔聯營公司純利 | | 8,111 | 2,645 |
| 除稅前純利 | | 42,848 | 27,917 |
| 稅項 | 10 | (2,558) | (2,770) |
| 年內純利 | 11 | 40,290 | 25,147 |
| 應佔： | | | |
| 母公司股權持有人 | | 38,801 | 25,160 |
| 少數股東權益 | | 1,489 | (13) |
| | | 40,290 | 25,147 |
| 股息 | 14 | 7,715 | 15,333 |
| 每股盈利 | 15 | | |
| 基本 | | 1.48港仙 | 0.99港仙 |
| 攤薄 | | 1.32港仙 | 0.99港仙 |

綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

| | 附註 | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|-----------------|----|--------------|--------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 16 | 3,777 | 1,762 |
| 商譽 | 17 | 30,542 | — |
| 其他無形資產 | 19 | 12,288 | — |
| 聯營公司權益 | 20 | 71,148 | 58,512 |
| | | 117,755 | 60,274 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 21 | 56,341 | 45,297 |
| 貿易應收賬款 | 22 | 59,408 | 13,787 |
| 預付款項、按金及其他應收賬款 | 22 | 13,689 | 8,299 |
| 應收客戶合約工程款額 | 23 | 6,136 | — |
| 應收一間聯營公司款額 | 22 | — | 58 |
| 應收同集團附屬公司款額 | 22 | 37,625 | 15,523 |
| 應收最終控股公司款額 | 22 | 285,171 | 141,053 |
| 可收回稅項 | | 293 | 897 |
| 銀行結餘及現金 | 22 | 167,236 | 148,158 |
| | | 625,899 | 373,072 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付賬款及應付票據 | 24 | 122,342 | 61,264 |
| 其他應付賬款及應計開支 | 24 | 81,273 | 20,825 |
| 應付客戶合約工程款額 | 23 | 2,101 | — |
| 應付同集團附屬公司款額 | 24 | 65,304 | 7,099 |
| 應付直接控股公司款額 | 24 | — | 39 |
| 應付最終控股公司款額 | 24 | 3,646 | — |
| 應繳稅項 | | 480 | — |
| | | 275,146 | 89,227 |
| 流動資產淨額 | | 350,753 | 283,845 |
| 總資產減流動負債 | | 468,508 | 344,119 |

| | 附註 | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|-----------|----|--------------|--------------|
| 非流動負債 | | | |
| 可贖回可換股優先股 | 27 | 181,840 | 179,274 |
| 遞延稅項負債 | 28 | 3,072 | — |
| | | 184,912 | 179,274 |
| | | 283,596 | 164,845 |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 25 | 5,861 | 5,143 |
| 儲備 | | 268,793 | 152,984 |
| | | 283,596 | 164,845 |
| 母公司股權持有人 | | | |
| 應佔股權 | | 274,654 | 158,127 |
| 少數股東權益 | | 8,942 | 6,718 |
| | | 283,596 | 164,845 |

綜合權益變動報表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

| 母公司股權持有人應佔 | | | | | | | | | | |
|-----------------|-----------|-------------|-------------|--------------------|------------------|-------------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 特殊儲備 千港元 | 優先股 股本儲備 千港元 | 購股權 儲備 千港元 | 匯兌儲備 千港元 | 留存盈餘 千港元 | 總計 千港元 | 股東權益 千港元 | 少數 千港元 |
| 於二零零六年一月一日 | 4,911 | 66,862 | 92 | 6,387 | — | (221) | 43,674 | 121,705 | — | 121,705 |
| 直接於股本中確認 | | | | | | | | | | |
| 香港以外營運所產生之匯兌差異 | — | — | — | — | — | 8,643 | — | 8,643 | — | 8,643 |
| 年內純利 | — | — | — | — | — | — | 25,160 | 25,160 | (13) | 25,147 |
| 年內已確認之收入(支出) | — | — | — | — | — | 8,643 | 25,160 | 33,803 | (13) | 33,790 |
| 所收購附屬公司之少數股東權益 | — | — | — | — | — | — | — | — | 6,731 | 6,731 |
| 行使購股權 | 232 | 6,669 | — | — | — | — | — | 6,901 | — | 6,901 |
| 可贖回可換股優先股之股權部份 | — | — | — | 11,051 | — | — | — | 11,051 | — | 11,051 |
| 已派股息 | — | — | — | — | — | — | (15,333) | (15,333) | — | (15,333) |
| | 232 | 6,669 | — | 11,051 | — | — | (15,333) | 2,619 | 6,731 | 9,350 |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 5,143 | 73,531 | 92 | 17,438 | — | 8,422 | 53,501 | 158,127 | 6,718 | 164,845 |
| 直接於股本中確認 | | | | | | | | | | |
| 香港以外營運所產生之匯兌差異 | — | — | — | — | — | 21,576 | — | 21,576 | 735 | 22,311 |
| 年內純利 | — | — | — | — | — | — | 38,801 | 38,801 | 1,489 | 40,290 |
| 年內已確認之收入 | — | — | — | — | — | 21,576 | 38,801 | 60,377 | 2,224 | 62,601 |
| 行使購股權 | 218 | 5,886 | — | — | — | — | — | 6,104 | — | 6,104 |
| 發行新股份 | 500 | 46,500 | — | — | — | — | — | 47,000 | — | 47,000 |
| 發行股份應佔交易成本 | — | (176) | — | — | — | — | — | (176) | — | (176) |
| 確認按股權結算以股份支付之款額 | — | — | — | — | 10,937 | — | — | 10,937 | — | 10,937 |
| 已派股息 | — | — | — | — | — | — | (7,715) | (7,715) | — | (7,715) |
| | 718 | 52,210 | — | — | 10,937 | — | (7,715) | 56,150 | — | 56,150 |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 5,861 | 125,741 | 92 | 17,438 | 10,937 | 29,998 | 84,587 | 274,654 | 8,942 | 283,596 |

本集團的特殊儲備指附屬公司股份面值與本公司股份上市前集團重組時就收購而已發行的本公司股份的面值兩者之間的差額。

綜合現金流量報表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|--------------------------|----|---------------|-----------------|
| 經營業務 | | | |
| 除稅前純利 | | 42,848 | 27,917 |
| 按下列各項調整： | | | |
| 應佔聯營公司純利 | | (8,111) | (2,645) |
| 利息收入 | | (2,358) | (2,718) |
| 利息支出 | | 14,305 | 11,984 |
| 其他無形資產攤銷 | | 479 | — |
| 物業、廠房及設備折舊 | | 934 | 589 |
| 出售一間聯營公司之利潤 | | — | (384) |
| 出售物業、廠房及設備之淨虧損 | | 21 | 2 |
| 呆壞賬撥備 | | 7,132 | — |
| 有關股權支付以股份為基準之 | | | |
| 付款於損益表確認之支出 | | 10,937 | — |
| 存貨撇減 | | 1,258 | 1,621 |
| 營運資金變動前經營現金流量 | | 67,445 | 36,366 |
| 存貨(增加)減少 | | (11,600) | 41,208 |
| 貿易應收賬款增加 | | (11,903) | (10,821) |
| 預付款項、按金及其他應收賬款減少(增加) | | 693 | (8,264) |
| 應收客戶合約工程款額減少 | | 1,577 | — |
| 應收一間聯營公司款項減少(增加) | | 58 | (58) |
| 應收同集團附屬公司款項增加 | | (11,696) | (5,323) |
| 應收最終控股公司款項增加 | | (134,995) | (141,051) |
| 貿易應付賬款及應付票據增加(減少) | | 44,453 | (3,030) |
| 其他應付賬款及應計開支增加 | | 70,420 | 5,505 |
| 應付客戶合約工程款額減少 | | (2,981) | — |
| 應付同集團附屬公司款額增加 | | 12,005 | 6,183 |
| 應付直接控股公司款項(減少)增加 | | (39) | 39 |
| 應付最終控股公司款項增加 | | 352 | — |
| 源自(動用)營運產生現金 | | 23,789 | (79,246) |
| 已付所得稅 | | (1,806) | (5,240) |
| 已付銀行利息 | | (18) | — |
| 源自(動用)營運業務產生的現金淨額 | | 21,965 | (84,486) |

| | 附註 | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|-------------------------|----|--------------|--------------|
| 投資業務 | | | |
| 收購附屬公司 | 29 | (67,512) | 6,731 |
| 購買物業、廠房及設備 | | (1,656) | (2,231) |
| 已收利息 | | 2,358 | 2,718 |
| 出售物業、廠房及設備之所得款項 | 26 | | 515 |
| 收購一間聯營公司 | | — | (39,988) |
| 出售一間聯營公司之所得款項 | | — | 6,931 |
| | | ————— | ————— |
| 動用投資業務的現金淨額 | | (66,784) | (25,324) |
| 融資業務 | | | |
| 配售股份所得款項 | | 47,000 | — |
| 來自一間同集團附屬公司之墊款 | | 31,787 | — |
| 行使購股權所得款項 | | 6,104 | 6,901 |
| 向可贖回可換股優先股持有人支付利息 | | (21,692) | — |
| 派發予普通股持有人之股息 | | (7,715) | (15,333) |
| 發行股份費用 | | (176) | — |
| 發行可贖回可換股優先股的所得款項 | | — | 93,210 |
| | | ————— | ————— |
| 源自融資業務的現金淨額 | | 55,308 | 84,778 |
| | | ————— | ————— |
| 現金及現金等值物增加(減少)淨額 | | 10,489 | (25,032) |
| 年初現金及現金等值物 | | 148,158 | 165,405 |
| 外匯匯率改變之影響 | | 8,589 | 7,785 |
| | | ————— | ————— |
| 年終現金及現金等值物 | | | |
| 銀行結餘及現金 | | 167,236 | 148,158 |
| | | ————— | ————— |

綜合財務報表附註

截至二零零七年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司為一家公眾上市公司，其股份於二零零四年四月二十九日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市。本公司根據開曼群島法例一九六一年法例3（以經綜合及修訂者為準）第22章公司法於二零零三年一月二十九日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其母公司為浪潮電子（香港）有限公司，為一間於香港註冊成立的公司，其最終控股公司為浪潮集團有限公司（「浪潮公司」），為一間於中華人民共和國（「中國」）成立的公司。

本綜合財務報表以港元列示，港元亦為本公司之功能貨幣。

本公司是一間投資控股公司。本集團主要業務為買賣電腦元件、製造及分銷電腦產品，以及開發及銷售電腦軟件及電腦週邊產品。

2. 採用新訂及經修訂的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本集團首次採用多項由香港會計師公會（「香港會計師公會」）新頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）、修訂及詮釋（統稱為「新香港財務報告準則」），該等準則於本集團於二零零七年一月一日開始之財政年度開始生效。

| | |
|------------------------|-----------------------------------|
| 香港會計準則第1號（修訂） | 資本披露 |
| 香港財務報告準則第7號 | 金融工具：披露 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第7號 | 根據香港會計準則第29號「惡性通貨膨脹經濟中的財務報告」採用重列法 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第8號 | 香港財務報告準則第2號的範圍 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第9號 | 重估嵌入式衍生工具 |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第10號 | 中期財務報告及減值 |

採納新香港財務報告準則對現時及上個會計年度編製及呈列之業績及財務狀況並無重大影響。因此，並不需要作出前一年之調整。

本集團已分別採納香港會計準則第1號（修訂）及香港財務報告準則第7號之披露規定。若干根據香港會計準則第32號之規定於前一年呈列之資料已移除，而根據香港會計準則第1號（修訂）及香港財務報告準則第7號之規定，相關比較資料已於本年首次呈列。

本集團並無提前採納以下已頒佈但仍未生效之新訂及經修訂之準則或詮釋。

| | |
|---------------------------|--|
| 香港會計準則第1號 (經修訂) | 財務報表呈列方式 ¹ |
| 香港會計準則第23號 (經修訂) | 借貸成本 ¹ |
| 香港財務報告準則第8號 | 營運分類 ¹ |
| 香港 (國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第11號 | 香港財務報告準則第2號：集團及庫存股份交易 ² |
| 香港 (國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第12號 | 服務經營權安排 ³ |
| 香港 (國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第13號 | 客戶忠誠度計劃 ⁴ |
| 香港 (國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第14號 | 香港會計準則第19號 - 界定利益資產的限制、最低資金要求和兩者的互相關係 ³ |

¹ 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

² 於二零零七年三月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效。

本公司董事預期，應用該等準則或詮釋將不會為本集團之業績及財務狀況帶來重大影響。

3. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據歷史成本基準及按照香港會計師公會發出之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表載列聯交所創業板證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露。採納之會計政策載列如下。

綜合賬目之基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司之財務報表。當本公司有能力監督一間實體公司的財務及經營政策以便從其業務中取得利益，則具有控制權。

年內所收購或出售附屬公司之業績乃自收購生效日期起或截至出售生效日期止 (倘適用) 計入綜合收益表內。

如有需要，本集團會對附屬公司之財務報表作出調整，使其會計政策與本集團其他成員公司所採用者保持一致。

所有集團內公司間之交易、結餘、收入及開支已於綜合賬目時對銷。

合併附屬公司淨資產之少數股東權益與本集團權益分開呈列。淨資產值之少數股東權益包括於原訂業務合併日期之權益及自合併日期起少數股東應佔權益變動之數額。少數股東應佔虧損高於少數股東所佔附屬公司權益之差額將用作扣除本集團之權益，惟若少數股東有具約束性責任且可作出額外投資以彌補虧損者除外。

業務合併

收購業務時採用購買會計處理法入賬。收購成本按交換當日所給予之資產、所產生和承擔之負債，以及本集團為換取控制被收購公司而已發行之股本工具之公平值，另加業務合併直接應佔之任何成本計量。符合根據香港財務報告準則第3號「業務合併」確認條件之被收購公司可識別資產、負債及或然負債，均以收購日期之公平值確認。

因收購所產生之商譽乃確認為資產，並初步按成本計量，即業務合併之成本超出本集團所持已確認可識別資產、負債及或然負債公平淨值權益的數額。倘於重新評估後，本集團所持被收購公司之可識別資產、負債及或然負債公平淨值中之權益超出業務合併之成本，則超出部份會即時於損益內確認。

被收購公司之少數股東權益初步按少數股東於已確認資產、負債及或然負債之公平淨值比例計算。

商譽

收購協議日期於二零零五年一月一日或以後之一項業務產生之商譽是指收購該業務所支付之成本超出收購當日本集團應佔有關業務之可辨認資產、負債與或然負債之公平值之數額。該等商譽乃按成本值減任何累計減值虧損列賬。

收購一項業務所產生之資本化商譽於綜合資產負債表上分開呈列。

就減值測試而言，收購所產生之商譽乃被分配到各有關賺取現金單位，或賺取現金單位之組別，預期彼等從收購之協同效應中受益。已獲配商譽之賺取現金單位每年及當單位有可能出現減值之跡象時進行減值測試。就於某個財政年度之收購所產生之商譽而言，已獲配商譽之賺取現金單位於該財政年度完結前進行減值測試。當賺取現金單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則減值虧損被分配，以削減首先分配到該單位，及其後以單位各資產之賬面值為基準按比例分配到該單位之其他資產之任何商譽之賬面值。商譽之任何減值虧損乃直接於綜合收益表內確認。商譽之減值虧損於其後期間不予撥回。

於其後出售有關賺取現金單位時，被資本化之商譽之應佔金額於出售時計入釐定損益之金額。

於聯營公司之投資

聯營公司為投資者對該公司具有重大影響力之實體，且不屬於附屬公司或於合營企業之權益。

聯營公司之業績及資產與負債乃以會計權益法納入於該等綜合財務報表之內。根據權益法，於聯營公司之投資乃按成本於綜合資產負債表中列賬，並就本集團分佔該聯營公司之淨資產之收購後變動作出調整，以及減去任何已識別之減值虧損。當本集團分佔某聯營公司之虧損相等於或超出其於該聯營公司之權益（包括實質上構成本集團於該聯營公司之投資淨額一部份之任何長期權益），則本集團終止確認其分佔之進一步虧損。本集團就額外分佔之虧損作出撥備，而負債僅以本集團已產生法定或推定責任或代表該聯營公司作出付款者為限被確認。

凡任何收購成本超逾本集團於收購日期確認聯營公司之已識別資產、負債及或然負債所佔之公平值淨額，均確認為商譽。商譽乃計入投資之賬面值內，並評估減值作為投資之一部分。

倘集團實體與本集團一間聯營公司進行交易，本集團於有關聯營公司之權益之損益將予以撇銷。

收入確認

收入乃按已收或應收代價之公平值計算，相當於日常業務過程中所售貨物及所提供之服務經扣除折扣、退貨及折讓後之應收金額。

產品銷售收入乃於產品付運及其所有權已轉移後予以確認。

服務收入乃於提供服務時予以確認。

來自財務資產之利息收入乃按時間基準，並參照尚未償還本金額及按適用之實際利率應計，此乃透過財務資產之預期可用年期將估計日後現金收據實際折讓至該資產之賬面淨值之比率。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及累計減值虧損後列賬。

物業、廠房及設備項目的折舊以直線法按其估計可使用年期撇銷其成本，並計及這些物業、廠房及設備的估計剩餘價值。

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時取消確認。資產取消確認產生之任何收益或虧損(按該項目之出售所得款項淨額與賬面值之間之差額計算)於該項目取消確認之年度計入綜合收益表。

存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者之較低者列賬。成本乃採用先進先出法計算。

軟件開發合同

如果軟件開發合同的結果能夠可靠地估計，應根據合同業務在結算日的完成進度確認收入及成本。合同完成進度是根據累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定，惟倘若此計算方法未能反映完成進度則作別論。

如果軟件開發合同的結果不能夠可靠地估計，合同收入應按所產生而將有可能收回的合同成本確認。合同成本應在發生的期間確認為開支。

如果合同預計總成本將超過合同預計總收入，應將預計損失立即確認為開支。

如果一項合同包括多項資產，每項資產均有獨立的計劃和單獨的談判，而其收入和成本可單獨確認，則每項資產應分立為單項合同處理。一組同時或依次履行的合同，如果是按一籃子交易簽訂，且每項合同實際上已構成一項綜合利潤率工程的組成部分，則這一組合同應合併為單項合同處理。

倘由開始生效至今所產生的合同成本加已確認溢利及減去已確認虧損後，超逾按進度開發賬單的數額，則盈餘會被視為應收合同工程客戶的款項。倘按進度開發賬單的數額超逾至今所產生的合同成本加已確認溢利減已確認虧損，則盈餘會被列為應付合同工程客戶的款項。有關工程進行前已收取的款項計入綜合資產負債表為負債，並入賬列為已收墊款。就已進行工程已開發賬單而客戶尚未支付的款項乃計入綜合資產負債表的貿易應收賬款項下。

外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之適用匯率換算為功能貨幣(如該實體經營所在主要經濟地區之貨幣)記賬。於各結算日，以外幣為定值之貨幣項目均按結算日之適用匯率重新換算。按外幣過往成本計量之非貨幣項目毋須重新換算。

於結算及換算貨幣項目時產生之匯兌差額均於彼等產生之年度內於損益賬中確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團於香港以外經營業務之資產及負債乃按於結算日之適用匯率換算為本公司之列賬貨幣(即港元)，而其他收入及支出乃按該年度之平均匯率進行換算，除非匯率於該期間內出現大幅波動則作別論，於此情況下，則採用於交易當日之適用匯率。所產生之匯兌差額(如有)乃確認於匯兌儲備。該等匯兌差額乃於海外業務被出售之年內於損益賬內確認。

於二零零五年一月一日或以後收購業務而產生之可識別資產之商譽及公平值調整乃視作該香港以外業務之資產與負債，並按結算日之現行匯率換算。所產生之匯兌差額於匯兌儲備確認。

借貸成本

所有借貸成本均於產生年內於綜合收益表中確認，並以融資費用列賬。

稅項

所得稅開支指目前應付稅項及遞延稅項的總和。

目前應付稅項根據本年度的應課稅溢利計算。應課稅溢利有別於綜合收益表內所呈報的利潤，原因是其不包括其他年度的應課稅或可扣稅收入及開支項目，其進一步不包括永不課稅及扣稅的收益表項目。本集團之即期稅項負債乃按結算日已實行或大致上已實行之稅率計算。

遞延稅項指就綜合財務報表資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間之差額而確認，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債通常會就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產則於可能出現應課稅溢利以抵銷可扣稅之臨時差額時確認。若於一項交易中，因商譽或因業務合

併以外原因開始確認其他資產及負債而引致既不影響稅項溢利亦不影響會計溢利之臨時差額，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按因於附屬公司及聯營公司之投資而引致之應課稅臨時差額而確認，惟若本集團可控制撥回臨時差額及臨時差額有可能未必於可見將來撥回之情況除外。

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日作檢討，並在不再可能會有足夠應課稅溢利恢復全部或部份資產時作調減。

遞延稅項乃按預期於負債償還或資產變現年度適用之稅率計算。遞延稅項於綜合收益表中扣除或計入綜合收益表，惟於遞延稅項直接在股本權益中扣除或計入股本權益之情況下，遞延稅項亦會於股本權益中處理。

無形資產

於業務合併中收購之無形資產

於業務合併中收購之無形資產倘符合無形資產之定義及彼等之公平值能夠可靠地計量，則與商譽分開確定及確認。有關無形資產之成本乃無形資產於收購日期之公平值。

於初步確認後，具有有限可使用年期之無形資產乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。具有有限可使用年期之無形資產按彼等之估計可使用年期以直線法予以攤銷。

有形及無形資產(不包括商譽，有關商譽之會計政策請參閱上文)之減值虧損

於各結算日，本集團均會審閱其有形及無形資產之賬面值，以確認該等資產是否已出現減值虧損。倘本公司估計某項資產之可回收金額低於其賬面值，則該項資產之賬面值須減低至其可回收金額。減值虧損將即時確認為開支。

倘某項減值虧損其後撥回，則該項資產之賬面值須增至其可回收金額之經修訂估計數額，惟增加後之賬面值不得超過以往年度若資產並無減值虧損確認而釐定之賬面值。減值虧損撥回將即時確認為收益。

金融工具

財務資產及財務負債乃當某集團實體成為工具合同條文之訂約方時在綜合資產負債表上確認。財務資產及財務負債按公平值初步確認。收購或發行財務資產及資產負債直接應佔之交易成本(透過損益以公平值列賬之財務資產及財務負債除外)乃於初步確認時加入財務資產或財務負債之公平值或自財務資產或財務負債之公平值內扣除(如合適)。收購透過損益以公平值列賬之財務資產或財務負債直接應佔之交易成本即時於損益賬內確認。

財務資產

本集團之財務資產包括貸款及應收款項，有關會計政策載於下文。

貸款及應收款項

貸款及應收款項乃並非於現行市場所報之固定或可釐定付款之非衍生財務資產。於初步確認後各結算日，貸款及應收款項(包括貿易應收賬款、按金及其他應收賬款、應收合同工程客戶之款項及應收聯營公司、同集團附屬公司及最終控股公司之款項，以及銀行結餘)均按採用實際利率法計算之已攤銷成本減任何已識別減值虧損入賬。

實際利率法

實際利率法乃計算財務資產之攤銷成本及按有關期間攤分利息收入之方法。實際利率乃將估計日後現金收入(包括所有支付或收取構成整體實際利率之費用及利率差價、交易成本及其他所有溢價或折價)按財務資產之預期使用年期，或較短期間(倘合適)實際折現之利率。

就債務工具而言，利息按實際利率基準確認。

財務資產之減值—貸款及應收款項

貸款及應收款項會於每個結算日評定是否有減值跡象。當有客觀證據顯示貸款及應收款項之預期未來現金流量因於初步確認該財務資產後發生之一項或多項事件而受到影響時，即對該財務資產確認減值。減值之客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手出現重大財政困難；或
- 未能繳付或延遲償還利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

就若干財務資產(例如貿易應收賬款)而言，不會單獨作出減值的資產會於其後彙集一併評估減值。應收款項組合出現減值之客觀證據包括本集團過往收款記錄、組合內超出平均信貸期的延遲付款數量有所增加、國家或地區經濟狀況出現明顯變動(與應收賬款未能償還的情況吻合)。

減值虧損乃當可實質證明資產減值時於損益中確認，並按該資產之賬面值與按原先實際利率折讓之估計未來現金流量之現值間的差額計量。

所有財務資產之減值虧損會直接於貸款及應收款項之賬面值中作出扣減，惟貿易應收賬款除外，貿易應收賬款之賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬內之賬面值變動會於損益中確認。當貿易應收賬款被視為不可收回時，其將於撥備賬內撤銷。之前已撤銷的款項如其後收回，將撥回損益內。

倘減值虧損額於隨後期間有所減少，而有關減少在客觀上與確認減值虧損後發生之事件有關，則先前已確認之減值虧損將透過損益予以撥回，惟該資產於減值被撥回當日之賬面值不得超過未確認減值時之已攤銷成本。

財務負債及股本

集團實體發行之財務負債及股本投資工具乃根據合同安排之性質與財務負債及股本投資工具之定義分類。

股本投資工具乃證明集團於扣減所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合同。

實際利率法

實際利率法乃計算財務負債之攤銷成本及按有關期間攤分利息支出之方法。實際利率乃將估計日後現金付款按財務負債之預期年限，或較短期間(倘合適)實際折現之利率。

利息支出按實際利率基準確認。

可贖回可換股優先股(「優先股」)

本公司發行之優先股包括財務負債及股本部分，須於初步確認時獨立列為各個負債及股本部分。於初步確認時，負債部分之公平值是根據同類型不可換股債項之現行市場利率釐定。發行優先股之收入與轉讓至負債部分之公平值間之差異是股本部分(優先股股本儲備)，代表給持有人將優先股轉換為股份之隱含轉換認購期權。

於其後期間，優先股之負債部分以實際權益法按攤銷成本列賬，負債部分轉換為本公司普通股期權之股本部分，將會保留於優先股股本儲備內直至隱含期權行使為止，這樣優先股股本儲備之結餘將會轉撥至股份溢價。倘期權於到期日仍未行使，則優先股股本儲備之結餘將會保留在優先股股本儲備。期權轉換或到期時並不會於損益賬有任何損益確認。

與發行優先股有關之交易成本會按所得款項分配之比例以負債及股本部分來分配。與股本部分有關之交易成本會直接自股本內扣除。與負債部分有關之交易成本以負債部分之賬面值列賬，並以實際權益法於優先股期間攤銷。

其他財務負債

其他財務負債包括貿易應付賬款及應付票據、其他應付賬款，以及應付同集團附屬公司及直接控股公司之款項，其後均使用實際利率法按經攤銷成本計算。

股本工具

本公司發行之股本工具乃按已收所得款項(扣除直接發行成本)記賬。

取消確認

若從資產收取現金流之權利已到期，或財務資產已轉讓及本集團已將其於財務資產擁有權之絕大部份風險及回報轉移，則財務資產將被取消確認。於取消確認財務資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已直接於股本權益確認之累計損益之總和之差額，將於損益中確認。

倘於有關合約之特定責任獲解除、取消或到期，財務負債乃取消確認。取消確認之財務負債賬面值與已付及應付代價之差額乃於損益中確認。

租賃

凡租約條款將租賃擁有權之絕大部分風險及回報轉嫁予承租人之租約均分類為財務租約。所有其他租約則分類為經營租約。

本集團作為承租人

根據經營租約的應付租金乃按直線法就其有關租賃年期於綜合收益表中扣除。因訂立一項經營租約作為獎勵之已收及應收福利，乃以直線法按租約年期確認作租金支出減少。

以股份為基準之付款交易**股權支付以股份為基準之付款交易****授予本集團僱員之購股權**

參照授出當日已授出購股權之公平值而釐定已收取服務之公平值，於歸屬期間按直線法確認為開支，而股本(購股權儲備)則相應增加。

於各結算日，本集團會對預期最終歸屬之購股權之估計數目進行修訂。修訂估計之影響(如有)在損益確認，並對購股權儲備作出相應調整。

於行使購股權時，先前已在購股權儲備中確認之金額將轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日期後被沒收或於到期日尚未獲行使，則先前已在購股權儲備中確認之金額將轉撥至留存盈餘。

就於二零零五年一月一日前授出之購股權而言，本集團選擇對於二零零二年十一月七日後授出及於二零零五年一月一日前歸屬之購股權，不應用香港財務報告準則第2號「以股份為基準之支付」，概不會就該等股權支付以股份為基準之付款於綜合財務報表內確認任何金額，直至該等購股權獲行使為止。超出股本之金額會記作股份溢價。

退休福利成本

對強制性公積金計劃及中國政府管理之其他計劃支付之供款，乃於僱員提供服務賦予彼等權利獲得供款時列作開支支銷。

4. 估計不確定性之主要來源

涉及日後之主要假設及於結算日估計不明朗因素之其他主要來源(彼等均擁有導致下個財政年度之資產及負債之賬面值出現大幅調整之重大風險)亦討論如下。

其他無形資產估計減值

釐定其他無形資產是否減值，須對已開發產品之預計未來現金流量及合適之折讓率作出估計，以計算有關之現值。倘實際未來現金流量少於預期，則可能出現重大減值虧損。其他無形資產於二零零七年十二月三十一日之賬面值為12,288,000港元(二零零六年：無)，並無確認任何減值虧損。

存貨撥備

本集團管理層於各結算日審核存貨賬齡分析，並對被識別作不再適合用於出售之過時及滯銷庫存品進行撥備。管理層估計此等存貨之可變現淨值主要根據最近期之發票價格、目前市況及結算日後市況之任何預計變動而釐定。本集團於各個結算日對每種產品進行盤點，並對過時及滯銷項目作出撥備。

呆壞賬撥備

本集團壞賬及呆賬撥備的政策是根據可收回度、賬齡分析及管理層的判斷。評估應收賬款最終兌現能力時需要作出大量判斷，包括：每個客戶的現時借貸能力及過往收回記錄。如本集團客戶的財務情況轉差，導致還款能力下降，將需要作出額外撥備。

5. 資本風險管理

本集團的政策是維持穩健資本基礎以確保債權人及市場對本集團有信心並支持未來業務的發展。本集團的整體策略與去年維持不變。

本集團資本架構乃由債項(包括於附註27披露之可贖回可換股優先股)、現金及現金等值物及本公司股權持有人應佔權益(包括已發行股本、儲備及留存溢利)所組成。

本公司董事定期檢討資本結構。作為檢討之一部分，董事考慮資金成本及各級別資本相關之風險。根據董事之推薦建議，本集團透過派付股息、發行新股份及發行可贖回可換股優先股予策略投資者或贖回現有債務而平衡其整體資本結構。

6. 金融工具

(a) 金融工具類別

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 財務資產 | | |
| 貸款及應收款項 | | |
| (包括現金及現金等值物) | 557,545 | 320,052 |
| 財務負債 | | |
| 攤銷成本 | 427,557 | 268,448 |

(b) 財務風險管理目標及政策

本集團之主要財務工具包括應收客戶合約工程款額、應收同集團附屬公司及最終控股公司之款額、貿易應收賬款、其他應收款額、貿易應付賬款、其他應付款額、應付最終控股公司及同集團附屬公司款額、可贖回可換股優先股及銀行結餘及現金。該等金融工具詳情於各附註披露。下文載列與該等金融工具有關之風險及如何降低該等風險之政策。管理層管理及監控該等風險，以確保及時和有效地採取適當之措施。

市場風險

貨幣風險

本集團大部分收入以港元(「港元」)及人民幣(「人民幣」)計值，且引致之大部分開支及資本開支亦以港元及人民幣計值。本集團所有交易均以各個別集團實體之功能貨幣計值，故董事認為本集團之外幣換算風險不大。

本集團現時並無外幣對沖政策。然而，管理層會監察外匯風險，倘需要時將會考慮對沖重大外匯風險。

於結算日，本集團按各個別集團實體之功能貨幣以外之貨幣計值之資產及負債並不重大，故董事認為本集團對外幣匯率變動之敏感度極小。

公平值利率風險

本集團之公平值利率風險主要與可贖回可換股優先股及銀行結餘有關。

本集團現時並無利率對沖政策。然而，管理層監視利率風險，倘需要時將會考慮對沖重大利率風險。

信貸風險

倘對方於二零零七年十二月三十一日未能履行彼等之承擔，則本集團就每類已確認財務資產而須承受之最大信貸風險為已於綜合資產負債表列值之資產之賬面值。為盡量降低信貸風險，本集團管理層已委派一組人員負責制訂信貸限額、信貸審批及其他監控措施，以確保採取跟進措施收回逾

期末付之債項。此外，於各結算日，本集團評估每項個別貿易應收賬款、應收同集團附屬公司及最終控股公司款項之可收回金額，以確保就不可收回金額所作出之減值虧損已足夠。本集團於二零零七年十二月三十一日之貿易應收賬款主要為應收數名客戶之款項。管理層已密切注視該等客戶之其後結算，並不再給予該等客戶較長之信貸期。就此而言，本公司董事認為本集團之信貸風險已大幅降低。

本集團在來自最終控股公司(作為最大客戶)及同集團附屬公司(其中兩間為最大五位客戶)之貿易應收賬款方面亦出現信貸風險集中情況。

本集團之銀行存款均存放於高信貸評級之銀行，而本集團所承受之任何單一金融機構之風險有限。

流動資金風險

就管理流動資金風險方面，本集團將透過持續監察預測及實際現金流量，以及符合若干財務資產(包括貿易應收賬款、應收同集團附屬公司及最終控股公司之款額及銀行結餘及現金)及若干財務負債(包括貿易應付賬款及應付票據、其他應付款額、應付同集團附屬公司款額及可贖回可換股優先股之應付利息)之到期情況來監察及維持現金及現金等值物足夠之水平。

下表詳細列明本公司非衍生財務資產的餘下合同到期情況。該表根據財務資產中的未折現非衍生財務資產合同到期(包括該等資產將賺取的利息，不包括銀行結餘及現金)編製。

| | 加權平均 實際利率 % | 少於 三個月 千港元 | 三至 六個月 千港元 | 六個月 至一年 千港元 | 現金 流量總額 千港元 | 未折現 賬面 值總額 千港元 |
|--------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|
| 二零零七年 | | | | | | |
| 應收貿易賬款 | — | 39,826 | 19,582 | — | 59,408 | 59,408 |
| 應收同集團附屬公司款額 | — | 37,625 | — | — | 37,625 | 37,625 |
| 應收最終控股公司之款額 | — | 142,055 | 143,116 | — | 285,171 | 285,171 |
| 銀行結餘及現金 | — | 167,236 | — | — | 167,236 | 167,236 |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | | 386,742 | 162,698 | — | 549,440 | 549,440 |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 二零零六年 | | | | | | |
| 應收貿易賬款 | — | 13,787 | — | — | 13,787 | 13,787 |
| 應收同集團附屬公司款額 | — | 15,523 | — | — | 15,523 | 15,523 |
| 應收最終控股公司之款額 | — | 141,053 | — | — | 141,053 | 141,053 |
| 銀行結餘及現金 | — | 148,158 | — | — | 148,158 | 148,158 |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | | 318,521 | — | — | 318,521 | 318,521 |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

下表詳細列明本公司財務負債的餘下合同到期情況。就非衍生財務負債而言，該表根據本集團須付款的最早日期的財務負債中未折現現金流量編製，包括利息及本金現金流量。

| | | | | | | | 於二零零七年 十二月 |
|----------------|--------------|-----------|-------|------------|-----------|---------------|---------------|
| | 加權平均 實際利率 | 少於 三個月 | 三至六個月 | 六個月 至一年 | 一年 至五年 | 未折現現金 流量總額 | 三十一日 之賬面值 |
| | % | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 二零零七年 | | | | | | | |
| 非衍生財務負債 | | | | | | | |
| 貿易應付賬款及應付票據 | — | 122,342 | — | — | — | 122,342 | 122,342 |
| 其他應付款額 | — | 58,071 | — | — | — | 58,071 | 58,071 |
| 應付同集團附屬公司款額 | — | 65,304 | — | — | — | 65,304 | 65,304 |
| 可贖回可換股優先股(附註) | 6% | — | — | 11,656 | 229,230 | 240,886 | 181,840 |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | | 245,717 | — | 11,656 | 229,230 | 486,603 | 427,557 |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 二零零六年 | | | | | | | |
| 非衍生財務負債 | | | | | | | |
| 貿易應付賬款及應付票據 | — | 61,264 | — | — | — | 61,264 | 61,264 |
| 其他應付款額 | — | 20,772 | — | — | — | 20,772 | 20,772 |
| 應付同集團附屬公司款額 | — | 7,099 | — | — | — | 7,099 | 7,099 |
| 可贖回可換股優先股(附註) | 6% | — | — | 11,721 | 240,886 | 252,607 | 179,274 |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | | 89,135 | — | 11,721 | 240,886 | 341,742 | 268,409 |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

附註：鑑於可贖回可換股優先股之持有人的策略性關係及本公司股份平均股價高於可贖回可換股優先股之換股價，本公司董事認為，可贖回可換股優先股會於到期日前將轉換為本公司股份。因此，預料不會發生結算可贖回可換股優先股引致之潛在現金流出額194,263,000港元(二零零六年：194,263,000港元)。

(c) 公平值

財務資產及財務負債之公平值，乃根據基於貼現現金流量分析之公認定價模式，使用當前市場可供觀察交易之價格或利率釐定。

董事認為，按攤銷成本列入綜合財務報表之財務資產及財務負債之賬面值與其公平值相若。

7. 收益

收益代表本集團售出貨品及提供服務之已收款及應收款項減折扣、退貨及折讓。本集團本年度收益之分析如下：

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 銷售電腦元件 | 490,041 | 684,445 |
| 銷售電腦產品 | 401,726 | 185,047 |
| 銷售與軟件開發 | | |
| 合同相關之電腦週邊產品 | 16,623 | — |
| 軟件開發合約收入 | 13,784 | 1,127 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 922,174 | 870,619 |
| | <hr/> | <hr/> |

8. 分類資料

業務分類

為方便管理，本集團現時組成三大業務部門，分別為買賣電腦元件、製造及買賣電腦產品，以開發及銷售電腦軟件。本集團按該等部門呈報其主要分類資料。

有關該等業務之分類資料呈列如下：

截至二零零七年十二月三十一日止年度之收益表

| | 買賣 電腦元件 千港元 | 製造及買賣 電腦產品 千港元 | 開發及 銷售電腦 軟件收入 千港元 | 綜合 千港元 |
|----------|-------------------|----------------------|----------------------------|-----------|
| 收益 | 490,041 | 401,726 | 30,407 | 922,174 |
| 分類業績 | 10,536 | 47,680 | 4,277 | 62,493 |
| 未分配收入 | | | | 2,373 |
| 未分配企業開支 | | | | (15,824) |
| 應佔聯營公司純利 | — | — | 8,111 | 8,111 |
| 利息支出 | | | | (14,305) |
| 除稅前純利 | | | | 42,848 |
| 稅項 | | | | (2,558) |
| 年內純利 | | | | 40,290 |

於二零零七年十二月三十一日之資產負債表

| | 買賣 電腦元件 千港元 | 製造及買賣 電腦產品 千港元 | 開發及 銷售電腦 軟件收入 千港元 | 綜合 千港元 |
|-----------|-------------------|----------------------|----------------------------|-----------|
| 資產 | | | | |
| 分類資產 | 54,824 | 338,361 | 111,632 | 504,817 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 聯營公司權益 | — | — | 71,148 | 71,148 |
| 未分配企業資產 | | | 167,689 | <hr/> |
| | | | | |
| 綜合資產總額 | | | 743,654 | <hr/> |
| 負債 | | | | |
| 分類負債 | 40,409 | 158,474 | 40,194 | 239,077 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 未分配企業負債 | | | 220,981 | <hr/> |
| | | | | |
| 綜合負債總額 | | | 460,058 | <hr/> |

截至二零零七年十二月三十一日止年度之其他資料

| | 買賣 電腦元件 千港元 | 製造 及買賣 電腦產品 千港元 | 開發 及銷售 電腦軟件 千港元 | 未分配 千港元 | 綜合 千港元 |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|------------|-----------|
| 添置物業、廠房及設備 因收購附屬公司而產生 之商譽增加 | — | 1,479 | 1,371 | 1 | 2,851 |
| 因收購附屬公司而添置 其他無形資產 | — | — | 30,542 | — | 30,542 |
| 物業、廠房及設備折舊 | — | 564 | 166 | 204 | 934 |
| 存貨撇減 | 1,258 | — | — | — | 1,258 |
| 其他無形資產攤銷 | — | — | 479 | — | 479 |
| 呆壞賬撥備 | 7,132 | — | — | — | 7,132 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

截至二零零六年十二月三十一日止年度收益表

| | 買賣 電腦元件 千港元 | 製造及買賣 電腦產品 千港元 | 開發及銷售 電腦軟件 千港元 | 綜合 千港元 |
|----------|-------------------|----------------------|----------------------|-----------|
| 收益 | 684,445 | 185,047 | 1,127 | 870,619 |
| 分類業績 | 18,992 | 20,291 | (106) | 39,177 |
| 未分配收入 | | | | 3,005 |
| 未分配企業開支 | | | | (4,926) |
| 應佔聯營公司純利 | — | — | 2,645 | 2,645 |
| 利息支出 | | | | (11,984) |
| 除稅前純利 | | | | 27,917 |
| 稅項 | | | | (2,770) |
| 年內純利 | | | | 25,147 |

於二零零六年十二月三十一日資產負債表

| | 買賣 電腦元件 千港元 | 製造及買賣 電腦產品 千港元 | 開發及銷售 電腦軟件 千港元 | 綜合 千港元 |
|-----------|-------------------|----------------------|----------------------|-----------|
| 資產 | | | | |
| 分類資產 | 61,810 | 162,002 | 1,967 | 225,779 |
| 聯營公司權益 | — | — | 58,512 | 58,512 |
| 未分配企業資產 | | | | 149,055 |
| 綜合資產總額 | | | | 433,346 |
| 負債 | | | | |
| 分類負債 | 22,203 | 55,959 | 88 | 78,250 |
| 未分配企業負債 | | | | 190,251 |
| 綜合負債總額 | | | | 268,501 |

截至二零零六年十二月三十一日止年度之其他資料

| | 買賣 電腦元件 千港元 | 製造 及買賣 電腦產品 千港元 | 開發 及銷售 電腦軟件 千港元 | 未分配 千港元 | 綜合 千港元 |
|------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|------------|-----------|
| 添置物業、廠房及設備 | — | 1,897 | 326 | 8 | 2,231 |
| 物業、廠房及設備折舊 | — | 126 | 59 | 404 | 589 |
| 存貨撇減 | 1,621 | — | — | — | 1,621 |

地區分類

本集團的業務現時於中國(包括香港)進行。

下表呈列本集團按市場所在地(不論貨品／服務之來源地)劃分之營業額分析：

| | 按地區市場劃分 之銷售收益 | |
|-----------|------------------|--------------|
| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
| | | |
| 香港 | 490,041 | 684,445 |
| 中國(不包括香港) | 432,133 | 186,174 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 922,174 | 870,619 |
| | <hr/> | <hr/> |

以下為按資產所在地區位置，分類資產之賬面值，物業、廠房及設備之添置、其他無形資產及商譽之賬面值分析：

| | 分類資產之賬面值 | | 物業、廠房及設備之添置、 其他無形資產及商譽 | |
|-----------|--------------|--------------|---------------------------|--------------|
| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
| | | | | |
| 香港 | 54,824 | 61,810 | 1 | 8 |
| 中國(不包括香港) | 449,993 | 163,969 | 46,159 | 2,223 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 504,817 | 225,779 | 46,160 | 2,231 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

9. 其他收入

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 利息收入 | 2,358 | 2,718 |
| 外匯收益淨額 | 10 | 286 |
| 其他 | 1,289 | 587 |
| 出售一間聯營公司之收益 | — | 384 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 3,657 | 3,975 |
| | <hr/> | <hr/> |

10. 稅項

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 即期稅： | | |
| 香港 | 2,477 | 2,770 |
| 中國企業所得稅 | 268 | — |
| 過往年度之香港利得稅超額撥備 | (67) | — |
| 遞延稅項(附註28) | (120) | — |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 2,558 | 2,770 |
| | <hr/> | <hr/> |

於兩個年度，香港利得稅按本年度的估計應課稅純利的17.5%計算。

適用於本集團的中國企業所得稅之法定稅率為33%，而浪潮通信信息系統有限公司(「浪潮通信」)享有優惠稅率27%。

根據中國有關法律及規例，本集團之中國附屬公司浪潮山東(電子)信息有限公司、山東浪潮電子政務軟件有限公司及浪潮通信自其首個獲利年度起獲豁免繳納中國企業所得稅兩年，而其後三年所繳納之中國企業所得稅獲豁免減半。浪潮山東(電子)信息有限公司、山東浪潮電子政務軟件有限公司及浪潮通信之首個獲利年分別為截至二零零六年十二月三十一日止財政年度、截至二零零七年十二月三十一日止財政年度及截至二零零四年十二月三十一日止財政年度。

於二零零七年三月十六日，中國根據中國國家主席法令編號63頒佈中國企業所得稅法(「新法例」)。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈了新稅法實施細則。根據新稅法及其實施細則，由二零零八年一月一日起，適用稅率將調整至25%。

根據綜合收益賬，本年度之稅項與除稅前純利對照如下：

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| 除稅前純利 | 42,848 | 27,917 |
| 按現行利得稅稅率17.5% (二零零六年：17.5%) | 7,498 | 4,886 |
| 應佔聯營公司之純利之稅務影響 | (1,420) | (463) |
| 於釐定應課稅純利時不可扣稅開支之稅務影響 | 4,433 | 2,234 |
| 就稅務目的而言不可徵稅收入之稅務影響 | (121) | (248) |
| 未確認稅務虧損之稅務影響 | 1,514 | — |
| 中國附屬公司獲豁免稅項之影響 | (9,280) | (3,852) |
| 過往年度之超額撥備 | (67) | — |
| 其他 | 1 | 213 |
| 本年度稅項 | 2,558 | 2,770 |

於結算日，本集團仍有尚未動用稅項虧損為9,449,000港元(二零零六年：798,000港元)可供抵銷將來溢利。由於難以估計將來溢利之來源，因此並無確認遞延稅項資產。稅項虧損可無限期結轉。

11. 本年度純利

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| 本年度純利經扣除下列各項後得出： | | |
| 呆壞賬撥備 | 7,132 | — |
| 其他無形資產攤銷 | 479 | — |
| 核數師酬金 | 1,500 | 1,109 |
| 確認為開支的存貨成本 | 826,068 | 819,083 |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 934 | 589 |
| 董事酬金(附註12) | | |
| 袍金 | 227 | 204 |
| 其他酬金 | 1,866 | 2,666 |
| 其他員工成本 | | |
| 薪金及其他福利 | 13,239 | 4,966 |
| 退休福利計劃供款 | 1,025 | 295 |
| | 16,357 | 8,131 |
| 須於五年後悉數償還可贖回可換股優先股的利息開支 | 14,287 | 11,984 |
| 須於五年後悉數償還其他借款的利息開支 | 18 | — |
| | 14,305 | 11,984 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損淨額 | 21 | 2 |
| 辦公室及員工宿舍之經營租賃租金 | 1,219 | 484 |
| 存貨撇減 | 1,258 | 1,621 |

12. 董事酬金

向十一名(二零零六年：十一名)董事支付／應付之酬金詳情如下：

| 執行董事 | | | | | | 非執行董事 | | | | 獨立非執行董事 | | | |
|------------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|-------|---------|------------|------------|------------|--------------|-------|-------|
| | | | | | | Marc | William | | | | | | |
| | | | | | | Evan | James | | | | | | |
| 梁智豪 千港元 | 孫丕恕 千港元 | 王渺 千港元 | 張磊 千港元 | 王衡 千港元 | 辛衛華 千港元 | Brown | Fass | 劉平源 千港元 | 孟祥旭 千港元 | 黃烈初 千港元 | 二零零七年 千港元 | | |
| 袍金 | — | — | — | — | — | — | — | — | 60 | 60 | 107 | 227 | |
| 其他酬金 | | | | | | | | | | | | | |
| 薪金及其他福利 | 884 | 450 | 240 | 280 | — | — | — | — | — | — | — | — | 1,854 |
| 退休福利計劃供款 | 12 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 12 |
| 合計酬金 | 896 | 450 | 240 | 280 | — | — | — | — | 60 | 60 | 107 | 2,093 | |

| 執行董事 | | | | | | 非執行董事 | | | | 獨立非執行董事 | | | |
|------------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|-------|---------|------------|------------|------------|--------------|-------|-------|
| | | | | | | Marc | William | | | | | | |
| | | | | | | Evan | James | | | | | | |
| 梁智豪 千港元 | 孫丕恕 千港元 | 王渺 千港元 | 張磊 千港元 | 王衡 千港元 | 辛衛華 千港元 | Brown | Fass | 劉平源 千港元 | 孟祥旭 千港元 | 黃烈初 千港元 | 二零零六年 千港元 | | |
| 袍金 | — | — | — | — | — | — | — | — | 60 | 60 | 84 | 204 | |
| 其他酬金 | | | | | | | | | | | | | |
| 薪金及其他福利 | 884 | 450 | 1,040 | 280 | — | — | — | — | — | — | — | — | 2,654 |
| 退休福利計劃供款 | 12 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 12 |
| 合計酬金 | 896 | 450 | 1,040 | 280 | — | — | — | — | 60 | 60 | 84 | 2,870 | |

於兩年度內，並無本公司董事放棄收取任何酬金。

13. 僱員酬金

在本集團五位最高薪酬人士中，其中四名(二零零六年：四名)為董事。詳情載於上文附註12。餘下一名(二零零六年：一名)最高薪人士的酬金詳情如下：

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 薪金及其他福利 | 190 | 449 |
| 退休福利計劃供款 | 5 | 12 |
| | 195 | 461 |

14. 股息

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| 年內已認可分配之股息： | | |
| 已派二零零六年期股息每股1.5港仙 (二零零五年：3港仙) | 7,715 | 14,733 |
| 已派就購股權計劃於二零零五年所發行股份之額外期股息 | — | 600 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 7,715 | 15,333 |
| | <hr/> | <hr/> |

董事不建議派發每股期股息 (二零零六年：期股息1.5港仙)。

15. 每股盈利

母公司普通股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 盈利 | | |
| 計算每股基本盈利所採用之盈利 | | |
| (母公司股權持有人應佔年度溢利) | 38,801 | 25,160 |
| 可贖回可換股優先股之利息 | 14,287 | 11,984 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 計算每股攤薄盈利所採用之盈利 | 53,088 | 37,144 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 千股 | 千股 |
| 股份數目 | | |
| 計算每股基本盈利 | | |
| 所採用之加權平均普通股數目 | 2,628,034 | 2,537,255 |
| 潛在攤薄普通股之影響： | | |
| – 購股權 | 208,934 | 206,440 |
| – 可贖回可換股優先股 | 1,171,398 | 1,018,730 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 計算每股攤薄盈利所採用之加權平均普通股數目 | 4,008,366 | 3,762,425 |
| | <hr/> | <hr/> |

計算截至二零零六年十二月三十一日止年度每股基本及攤薄盈利之加權平均普通股數目已就於二零零七年十二月十四日生效之股份分拆作出調整 (於綜合財務報表附註25披露)。

16. 物業、廠房及設備

| | 機器 千港元 | 傢俬及裝置 千港元 | 車輛 千港元 | 合共 千港元 |
|---------------|-----------|--------------|-----------|-----------|
| 成本 | | | | |
| 於二零零六年一月一日 | — | 1,405 | — | 1,405 |
| 匯兌調整 | 21 | 12 | 4 | 37 |
| 增添 | 960 | 545 | 726 | 2,231 |
| 撤銷 | (30) | (45) | (508) | (583) |
| | — | — | — | — |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 951 | 1,917 | 222 | 3,090 |
| 匯兌調整 | 77 | 85 | 16 | 178 |
| 獲得收購附屬公司 | 599 | 148 | 448 | 1,195 |
| 增添 | 245 | 1,411 | — | 1,656 |
| 出售 | (5) | (99) | — | (104) |
| | — | — | — | — |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 1,867 | 3,462 | 686 | 6,015 |
| 折舊 | | | | |
| 於二零零六年一月一日 | — | 802 | — | 802 |
| 匯兌調整 | 2 | 1 | — | 3 |
| 本年撥備 | 89 | 468 | 32 | 589 |
| 出售時撤銷 | (13) | (31) | (22) | (66) |
| | — | — | — | — |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 78 | 1,240 | 10 | 1,328 |
| 匯兌調整 | 14 | 17 | 2 | 33 |
| 本年撥備 | 245 | 642 | 47 | 934 |
| 出售時撤銷 | — | (57) | — | (57) |
| | — | — | — | — |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 337 | 1,842 | 59 | 2,238 |
| 賬面值 | | | | |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 1,530 | 1,620 | 627 | 3,777 |
| | — | — | — | — |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 873 | 677 | 212 | 1,762 |
| | — | — | — | — |

以上物業、廠房及設備的折舊以直線法按其年折舊率如下：

| | |
|-------|---------------|
| 機器 | 10% - 20% |
| 傢俬及裝置 | 10% - 33 1/3% |
| 車輛 | 10% - 20% |

17. 商譽

| | 千港元 |
|---|---------------|
| 於二零零六年一月一日及二零零七年一月一日 因收購附屬公司所產生 (附註29) | — 30,542 |
| 於二零零七年十二月三十一日 | <u>30,542</u> |

商譽減值測試之詳情於附註18披露。

18. 商譽減值測試

誠如附註8解釋，本集團於報告分類資料時使用業務分類為主要分類。就減值測試而言，載列於附註17之商譽已分配至軟件開發之現金產生單位（「現金產生單位」）。於二零零七年十二月三十一日分配於該單位之商譽賬面值如下：

| | 商譽 千港元 |
|------|---------------|
| 軟件開發 | <u>30,542</u> |

本集團管理層認為，以財政預算為基準作出之現金流預測，可釐定含有商譽之任何賺取現金單位於二零零七年十二月三十一日並無出現減值。

上述軟件開發之現金產生單位之可回收金額乃根據使用價值計算而釐定。就評估商譽減值而言，使用價值乃根據管理層批准之財務預算對使用現金流量計算之預測為五年期，折讓率為12.23%。使用價值計算之主要假設為根據過往表現及管理層對市場發展期望而決定之預算增長率，由6.5%至16%不等。管理層相信任何假設可能發生之任何合理變化將不會導致上述現金產生單位賬面值總額超過上述現金產生單位可回收金額之總額。

19. 其他無形資產

| | 已註冊軟件 千港元 | 已訂約客戶 千港元 | 總計 千港元 |
|----------------------|--------------|--------------|-----------|
| 成本 | | | |
| 於二零零六年一月一日及二零零七年一月一日 | — | — | — |
| 收購附屬公司 | 11,971 | 796 | 12,767 |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 11,971 | 796 | 12,767 |
| 攤銷及減值 | | | |
| 於二零零六年一月一日及二零零七年一月一日 | — | — | — |
| 本年攤備 | 214 | 265 | 479 |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 214 | 265 | 479 |
| 賬面值 | | | |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 11,757 | 531 | 12,288 |
| 於二零零六年十二月三十一日 | — | — | — |

本集團無形資產於本年收購，作為業務合併其中一部份。

無形資產使用年期為有限。無形資產以直線法按以下期間攤銷：

| | |
|-------|--------|
| 已訂約客戶 | 三個月至一年 |
| 已註冊軟件 | 五年 |

20. 聯營公司之權益

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 於聯營公司之投資成本 | | |
| — 非上市 | 53,591 | 53,591 |
| 所佔收購後盈利份額 | 13,032 | 4,921 |
| 匯兌調整 | 4,525 | — |
| | 71,148 | 58,512 |

於二零零七年十二月三十一日，本集團於下列聯營公司擁有權益：

| 實體名稱 | 商業結構形式 | 註冊及營運國家 | 由本集團持有 之註冊資本賬 | | 持有投票權 之百分比 | 主營業務 |
|----------------------------|--------|---------|------------------|--------|-------------------------|------|
| | | | 面值百分比 | 之百分比 | | |
| 山東浪潮商用系統有限公司 (「山東商用」) | 註冊成立公司 | 中國 | 40% | 40% | 開發、生產及銷售電腦 軟件及電腦周邊設備 | |
| 浪潮集團通用軟件有限公司 (「浪潮通用軟件」) | 註冊成立公司 | 中國 | 30.05% | 30.05% | 開發、生產及銷售電腦 軟件及電腦周邊設備 | |

於聯營公司投資之成本包括收購聯營公司產生之4,469,000港元(二零零六年：4,168,000港元)之商譽。商譽變動載於下列表內。

| 成本 | 千港元 | |
|---------------|------------|-------|
| | 於二零零六年一月一日 | 1,105 |
| 匯兌調整 | | 40 |
| 於收購聯營公司時產生 | | 3,384 |
| 出售一間聯營公司時撤銷 | | (361) |
| | | _____ |
| 於二零零六年十二月三十一日 | | 4,168 |
| 匯兌調整 | | 301 |
| | | _____ |
| 於二零零七年十二月三十一日 | | 4,469 |
| | | _____ |

本集團聯營公司之財務資料概要如下：

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 總資產 | 233,271 | 216,221 |
| 總負債 | (44,114) | (46,922) |
| 資產淨值 | <u>189,157</u> | <u>169,299</u> |
| 本集團應佔聯營公司之資產淨值 | <u>66,679</u> | <u>54,344</u> |
| 年度收益 | <u>240,760</u> | <u>221,523</u> |
| 年度純利 | <u>24,975</u> | <u>9,618</u> |
| 本年度本集團應佔聯營公司之純利 | <u>8,111</u> | <u>2,645</u> |

21. 存貨

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|----------|---------------|---------------|
| 原材料 | 8,458 | 1,029 |
| 在製產品 | 2,969 | 5,063 |
| 持有待售之製成品 | <u>44,914</u> | <u>39,205</u> |
| | <u>56,341</u> | <u>45,297</u> |

22. 貿易應收賬款及其他流動金融資產

貿易應收賬款

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|---------|---------------|---------------|
| 貿易應收賬款 | 66,540 | 13,787 |
| 減：呆壞賬撥備 | (7,132) | — |
| | <u>59,408</u> | <u>13,787</u> |

本公司向客戶提供平均30至120日的賒賬期(二零零六年：30至90日)。貿易應收賬款的賬齡分析如下：

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 0至30日 | 22,809 | 13,136 |
| 31至60日 | 15,713 | 620 |
| 61至90日 | 5,704 | 3 |
| 91至120日 | 911 | 28 |
| 120日以上 | 14,271 | — |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 59,408 | 13,787 |
| | <hr/> | <hr/> |

於接納任何新客戶前，本集團採用外部信貸評分系統評估潛在客戶之信貸質素及釐定客戶信貸上限。給予客戶之信貸上限及評分每年審查兩次。根據本集團採用之外部信貸評分系統，75%貿易應收賬款既無過期亦無減值，擁有最高信貸評分。

本集團之貿易應收賬款結餘內包括應收賬款，該等應收賬款總賬面值於二零零七年及二零零六年十二月三十一日分別為人民幣14,271,000元及人民幣31,000元，於報告日已過期，且因信貸質素並無重大變動及認為該等金額尚可收回，故本集團並無就減值虧損作撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押。於二零零七年及二零零六年，該等貿易應收賬款之平均賬齡分別為140天及110天。

已過期但未減值之貿易應收賬款之賬齡

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 60至90日 | — | 3 |
| 90至120日 | — | 28 |
| 120日以上 | 14,271 | — |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 14,271 | 31 |
| | <hr/> | <hr/> |

呆壞賬撥備之變動

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 年初結餘 | — | — |
| 就應收賬款確認之減值虧損 | 7,132 | — |
| | <hr/> | <hr/> |
| 年末結餘 | 7,132 | — |
| | <hr/> | <hr/> |

於呆壞賬撥備中包括個別具爭議之應收賬款確認之減值，結餘總額為7,132,000港元(二零零六年：無)。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

其他應收賬款

其他應收賬款為無抵押、免息及可於一年內收回。

釐定是否能收回貿易及其他應收賬款時，本集團考慮自獲授信貸以來至呈報日期之任何信貸質素變動。根據過往經驗，本集團認為倘貿易及其應收賬款之賬齡超過180日，則貿易及其他應收賬款會釐訂為減值。由於客戶群較大且無關聯，故信貸風險並不集中。因此，董事認為除呆賬及壞賬準備外，無須作出更多信貸撥備。

應收關連公司款項

本集團向應收同期集團附屬公司及最終控股公司貿易應收賬提供平均30日至210日(二零零六年30日至90日)的賒賬期。以下為應收同集團附屬公司及最終控股公司款項於結算日之賬齡分析：

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|---------------------|--------------|--------------|
| 應收同集團附屬公司之款項 | | |
| 0至30日 | 26,595 | 14,175 |
| 31至60日 | 735 | — |
| 61至90日 | 161 | 1,348 |
| 91至210日 | 10,134 | — |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 37,625 | 15,523 |
| 應收最終控股公司之款項 | | |
| 0至30日 | 144,170 | 43,788 |
| 31至60日 | 30,202 | 56,490 |
| 61至90日 | 51,860 | 40,775 |
| 91至210日 | 58,939 | — |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 285,171 | 141,053 |
| | <hr/> | <hr/> |

應收同集團附屬公司及應收最終控股公司款項於報告日期尚未加上，而本集團並無就減值虧損撥備。釐訂應收同集團附屬公司及應收最終控股公司款項能否收回時，本集團會考慮關連公司自初步獲授信託日期至報告日期之信貸額質素變動。

應收一間聯營公司之款項為無抵押、免息及已於年內悉數償還。

銀行結餘及現金

本集團之銀行結餘及現金包括現金及三個月或以下之短期銀行存款、其公平值與賬面值相若。銀行結餘按市場利率年息率介乎1.07%至4.7%計息(二零零六年：0.72%至4.60%)。於二零零七年十二月三十一日，銀行結餘及現金約113,168,000港元(二零零六年：121,337,000港元)，均以人民幣計值，而人民幣並不可自由兌換為其他貨幣。

23. 應收(應付)客戶之合約工程款項

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 於結算日之在建工程： | | |
| 已產生之工程成本及 | | |
| 已確認純利減 | | — |
| 已確認虧損 | 51,186 | |
| 減：進度款 | (47,151) | — |
| | — | — |
| | 4,035 | — |
| | — | — |
| 就報告分析而言： | | |
| 應收客戶之合約工程款項 | 6,136 | — |
| 應付客戶之合約工程款項 | (2,101) | — |
| | — | — |
| | 4,035 | — |
| | — | — |

截至二零零七年十二月三十一日，並無付足的客戶之合約工程款項。已收取來自客戶之合約工程之墊款為1,979,000港元(二零零六年：無)，且已包括於其他應付賬款及應計開支內。

24. 貿易應付賬款及應付票據及其他應付金融負債

貿易應付賬款及應付票據，其他應付款及應計開支主要包括貿易用途及其日常費用。貿易購貨期平均為30至90天。

以下為貿易應付賬款及應付票據及就採購貨品及所得到的服務的應付同集團附屬公司之賬款於結算日的賬齡分析：

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 貿易應付賬款 | | |
| 0至30日 | 95,914 | 40,831 |
| 31至60日 | 17,656 | 17,785 |
| 61至90日 | 2,028 | 1,918 |
| 90日以上 | 6,744 | 730 |
| | — | — |
| | 122,342 | 61,264 |
| | — | — |

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 應付關連公司款項： | | |
| 貿易性質 | | |
| 同集團附屬公司 | 33,517 | 7,099 |
| 一間最終控股公司 | 3,646 | — |
| | 37,163 | 7,099 |
| 非貿易性質 | | |
| 一間同集團附屬公司 | 31,787 | — |
| 一間直接控股公司 | — | 39 |
| | 68,950 | 7,138 |
| 應付關連公司賬款總額 | | |

性質為貿易之應付關連公司賬款之賬齡分析載列如下：

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 0至30日 | 33,517 | 4,286 |
| 31至90日 | 3,646 | 2,852 |
| | 37,163 | 7,138 |

性質為非貿易之應付一間同集團附屬公司之賬款為無抵押、免息及按要求償還。

應付直接控股公司之款項為無抵押、免息及按要求償還。

25. 本公司股本

| | 附註 | 股份數目 千股 | 千港元 |
|--|----|------------|--------|
| 法定： | | | |
| 於二零零六年一月一日及 二零零六十二月三十一日 每股面值0.01港元之普通股 | | 1,000,000 | 10,000 |
| 股份分拆 | 1 | 4,000,000 | 40,00 |
| 於二零零七年十二月 三十一日每股面值 0.002港元之普通股 | | 5,000,000 | 50,000 |
| 已發行及繳足： | | | |
| 於二零零六年一月一日 每股面值0.01港元之 普通股 | | 491,100 | 4,911 |
| 行使購股權 | | 23,200 | 232 |
| 於二零零六年十二月 三十一日每股 面值0.01港元之普通股 | | 514,300 | 5,143 |
| 股份配售 | 2 | 50,000 | 500 |
| 股份分拆 | 1 | 2,257,200 | — |
| 行使購股權 | 3 | 109,000 | 218 |
| 於二零零七年十二月 三十一日每股 面值0.002港元之普通股 | | 2,930,500 | 5,861 |

附註：

- (1) 根據本公司於二零零七年十二月十四日通過之普通決議案，本公司股本中每股面值0.01港元之已發行及未發行股份分拆為五股每股面值0.002港元之新股份（「股份分拆」）。股份分拆已於二零零七年十二月十四日生效。
- (2) 於二零零七年十月十六日，本公司已完成私人配售，向獨立私人投資者按認購價每股0.94港元配售本公司50,000,000股每股面值0.01港元之新股份。所得款項將用作提供本公司額外營運資金之用。
- (3) 於二零零七年十二月十七日，購股權中109,000,000股每股面值0.002港元已按行使價0.056港元行使。本年內尚未行使之購股權詳情及其變動載於附註26。

所有於此兩年內發行之股份在各方面與其他現有股份享有同等地位。

本公司之附屬公司於年內概無購買、出售或贖回任何本公司已上市之證券。

26. 購股權計劃

股權支付交易

本公司根據全體股東於二零零四年四月八日以書面決議案有條件採納之首次公開招股前購股權計劃（「首次公開招股前購股權計劃」）及購股權計劃（「購股權計劃」），主要目的為向經甄選之參與者就彼等對本集團之貢獻提供獎勵或回報，並／或有助本集團招聘及挽留優質僱員及吸引對本集團及本集團持有任何股權的實體均具有重要價值之人力資源。首次公開招股前購股權計劃及購股權計劃於採納當日起計十年內可有效行使。根據首次公開招股前購股權計劃及購股權計劃，本公司董事會可向合資格參與者（包括本公司或其任何附屬公司之僱員、行政人員、高級職員或董事（包括執行及非執行董事）、將會或曾經對本集團作出貢獻之任何供應商、顧問及諮詢人）授出購股權，以認購本公司股份。

於二零零七年十二月三十一日，根據首次公開招股前購股權計劃可供發行及尚未行使股份之數目為120,000,000股股份（二零零六年：120,000,000股股份），相當於本公司已發行股本之4.1%（二零零六年：4.7%）。根據購股權計劃下之股份數目為278,150,000股股份（二零零六年：130,000,000股股份），相當於本公司已發行股本之9.49%（二零零六年：5.1%）。

根據首次公開招股前購股權計劃及購股權計劃可能授出之股份總數不得超過於採納首次公開招股前購股權計劃及購股權計劃當日，本公司已發行股份10%，除非已事先在股東大會上獲本公司股東批准。根據首次公開招股前購股權計劃及購股權計劃以及本公司任何其他購股權計劃獲行使而可能發行之股份總數不得超過不時已發行股份30%。就於任何十二個月期間可能授予任何合資格參與者之股份總數，不得超過本公司於任何時間已發行股份1%，除非已事先在股東大會上獲本公司股東批准。授予主要股東或本公司獨立非執行董事超過本公司已發行股份0.1%及其價值超過5,000,000港元之購股權必須事先在股東大會上獲本公司股東批准。

一般並無規定購股權行使前須持有之最少期間，但董事獲授權可於授出任何購股權時酌情施加任何該等最少期間。所有購股權之要約必須於要約發出後28日之內獲認購。於接受根據首次公開招股前購股權計劃及購股權計劃授出之每項購股權時，承授人須支付面額為1港元之不可撤回匯款作為代價。購股權可行使之期間將由董事會全權釐定，惟該期間不得超過授出購股權當日起計十年。行使價由本公司董事會釐定，並將不少於以下之最高者(i)於要約日期，股份於聯交所每日報價表上之收市價(ii)緊接要約日期前五個營業日，聯交所每日報價表上之股份平均收市價及(iii)本公司股份之面值。

於二零零四年四月八日，本公司已經根據首次公開招股前購股權計劃授出可認購合共40,000,000股股份的購股權予若干本集團僱員及董事，賦予持有人以每股行使價0.324港元認購本公司股份。

於二零零四年十二月二十八日，本公司已經根據購股權計劃授出可認購合共40,000,000股股份的購股權予若干本集團僱員，賦予持有人以每股行使價0.28港元認購本公司股份。於二零零四年十二月二十八日本公司股份之公平值為0.28港元。

於二零零七年一月三十日，本公司已經根據購股權計劃授出可認購合共51,430,000股股份的購股權予若干本集團僱員及董事，賦予持有人以每股0.56港元認購本公司股份。於二零零七年一月三十一日授出之購股權之預期公平值為11,755,000港元。

於二零零四年四月八日及二零零四年十二月二十八日授出之購股權並無任何歸屬條件，並已於授出當日全數歸屬。

於二零零四年四月八日及二零零四年十二月二十八日所授出之購股權均不附帶任何歸屬條件，並均為於授出當日獲悉數歸屬。於二零零七年一月三十日授予之購股權中，當中20%於自授出日期至二零一七年一月二十九日期間可隨時行使，而餘下的80%之購股權於自二零零八年一月二十九日至二零一七年一月二十九日期間可隨時行使。所有購股權於各行使期首日獲歸屬。

於二零零七年一月三十日授出之購股權之估計公平值乃採用二項式模型計算。該模型之輸入數據如下：

| | 授出日期 二零零七年一月三十日 |
|-------------|--------------------|
| 於授出日期之股份收市價 | HK\$0.56港元 |
| 行使價 | HK\$0.56港元* |
| 預期波幅 | 69.83% |
| 預期期限 | 10年 |
| 無風險利率 | 4.181% |
| 預期股息回報率 | 2.5% |

* 該價格並未就本公司於二零零七年十二月十四日股份分拆生效之影響而作出調整。

預期波幅乃依據本公司股價於過往一年內之歷史波幅釐定。

本集團已確認本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度所授出之購股權有關之總支出為10,937,000港元(二零零六年：無)。

於估計購股權的公平值時採用了二項式模型，其中購股權的公平值的變數與假設乃以董事的最佳估計方法來計算。購股權價格與某些主觀假設的不同變數一同變化。

以下各購股權之詳情：

| | 授出日期 | 行使期 | 行使價 港元 |
|------------------|--------------|-------------------------------|-------------|
| 首次公開招股前 購股權計劃 | 二零零四年四月八日 | 二零零四年四月八日 至二零一四年四月七日 | 0.0648 (附註) |
| 購股權計劃 | 二零零四年十二月二十八日 | 二零零四年十二月二十八日 至二零一四年十二月二十七日 | 0.056 (附註) |
| 購股權計劃 | 二零零七年一月三十日 | 二零零七年一月三十日 至二零一七年一月二十九日 | 0.112 (附註) |

年內，僱員持有本公司購股權及其持有中的變動之詳情於下表披露：

| 購股權類別 | 於二零零六年 | | 於二零零七年 | | 於二零零七年 | |
|--------------|------------|--------------|------------|------------|-------------|---------------------------|
| | 一月一日 | 尚未行使 | 一月一日 | 尚未行使 | 股份分拆 後調整 | 十二月三十一日 年內行使 (附註) |
| 首次公開招股前購股權計劃 | 33,200,000 | (9,200,000) | 24,000,000 | — | 96,000,000 | — 120,000,000 |
| 購股權計劃 | 40,000,000 | (14,000,000) | 26,000,000 | — | 104,000,000 | (109,000,000) 21,000,000 |
| 購股權計劃 | — | — | — | 51,430,000 | 205,720,000 | — 257,150,000 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 73,200,000 | (23,200,000) | 50,000,000 | 51,430,000 | 405,720,000 | (109,000,000) 398,150,000 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

就於年度內行使之購股權，其行使日期及緊接其行使日期前當日及之前之加權平均股份價格分別為1.06港元及1.056港元。

董事持有之購股權計劃之詳情如下(已包括上表)：

| 購股權類別 | 於二零零六年 | | 於二零零七年 | |
|--------------|------------|-------|------------|-------------------|
| | 一月一日 | 尚未行使 | 一月一日 | 股份分拆後 調整 |
| 首次公開招股前購股權計劃 | 24,000,000 | <hr/> | 96,000,000 | <hr/> 120,000,000 |

附註：由於本公司股份分拆於二零零七年十二月十四日生效，仍然尚未行使之購股權之數目及行使價已經作出調整。每份購股權分拆為5份新購股權，行使價為原先行使價之五分之一。

27. 可贖回可換股優先股

於二零零五年十二月八日及二零零六年四月二十一日，本公司以每股面值0.76港元及0.92港元發行132,964,342股及101,315,217股6%優先股。優先股以港元為單位。優先股之持有人有權由配發優先股日期二零零五年十二月八日起至到期日(即二零零五年十二月八日之第六週年)毋須支付任何額外代價隨按一股優先股比五股普通股(股份分拆後)之初步換股比例將優先股轉換為股份。倘優先股沒有轉換為股份，會於二零一一年十二月八日以票面值贖回。年率6%付至到期日。有關優先股之詳情已刊載於本公司在二零零五年十月二十八日之通函內。

優先股包括兩部分，分別為負債及股本部分。採用香港會計準則第32號「金融工具：披露及呈列」後，發行優先股所得款項分為負債及股本部份。股本部分在股本項「優先股股本儲備」中呈現。

於本年度，優先股負債部分之變動載列如下：

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| 於年初之賬面值 | 179,274 | 95,102 |
| 於年內確認之負債部分 | — | 82,159 |
| 利息支出 | 14,287 | 11,984 |
| 包括於其他應付款項及 應計開支中的 應付票面利息 | — | (9,971) |
| 於年內支付的票面利息 | (11,721) | — |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 181,840 | 179,274 |
| | <hr/> | <hr/> |

負債部分之加權平均實際利率為7.97%(二零零六年：7.97%)。

28. 遷延稅項負債

以下為於本報告年度及過去報告年度已確認之遷延稅項資產及變動：

| | 其他無形資產 千港元 |
|--------------------------|---------------|
| 於二零零六年一月一日及 二零零七年一月一日 | — |
| 收購附屬公司而獲得 | 3,192 |
| 計入年內綜合收益表(附註10) | (120) |
| | <hr/> |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 3,072 |
| | <hr/> |

29. 收購附屬公司

截至二零零七年十二月三十一日止年度

於二零零七年十二月十四日，本集團透過向一名獨立第三方收購耀凱國際有限公司全部權益而收購浪潮通信已發行股本之49%及向浪潮公司之一間附屬公司(山東浪潮電子信息科技有限公司)收購浪潮通信已發行股本之51%，代價分別為人民幣43,120,000元及人民幣44,880,000元(相當於45,876,000港元及47,749,000港元)。此項交易以購買法列賬。因收購而產生商譽之數額為30,542,000港元。

於該收易所收購之資產淨值及所產生之商譽如下：

| | 合併前被 收購方 之賬面值 千港元 | 暫定公 平值調整 千港元 | 暫定公平值 千港元 |
|---------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| 所收購之資產淨值： | | | |
| 物業、廠房及設備 | 1,195 | — | 1,195 |
| 其他無形資產 | — | 12,767 | 12,767 |
| 存貨 | 702 | — | 702 |
| 貿易應收賬款 | 40,849 | — | 40,849 |
| 其他應收賬款 | 6,083 | — | 6,083 |
| 應收客戶之合約工程款項 | 7,713 | — | 7,713 |
| 應收關連人士賬款 | 10,469 | — | 10,469 |
| 銀行結餘及現金 | 26,113 | — | 26,113 |
| 貿易及其他應付賬款 | (16,827) | — | (16,827) |
| 應付客戶之合約工程款項 | (5,082) | — | (5,082) |
| 應付關連人士賬款 | (17,707) | — | (17,707) |
| 遞延稅項負債 | — | (3,192) | (3,192) |
| | <hr/> <hr/> 53,508 | <hr/> <hr/> 9,575 | <hr/> <hr/> 63,080 |
| 收購之商譽 | | | <hr/> 30,542 |
| 總代價，以現金支付 | | | <hr/> 93,625 |
| 因收購而產生之現金流出淨額已付現金代價 | | | (93,625) |
| 所收購銀行結餘及現金 | | | <hr/> 26,113 |
| | | | <hr/> (67,512) |

附註：

- (a) 本集團已正評估浪潮通信於收購完成日期之可識別無形資產之公平值，因此，於本報告內披露之商譽及其他無形資產釐定屬暫定性質，當本公司完成其估值工作及收到專業估值後

將再重新審訂。可識別無形資產包括由本公司初步識別之浪潮通信及客戶合約開發之註冊軟件。

- (b) 根據買賣協議，代價為人民幣88,000,000元(相當於約93,625,000港元)需受價格下調調整機制(「價值調整」)所限，此乃參考截至二零零七年十二月三十一日止年度及截至二零零八年十二月三十一日止年度經審核除稅後純利所釐定。價值調整之詳情載列於本公司日期為二零零七年十一月二十六日之通函內。
- (c) 耀凱國際有限公司為投資控股公司，而浪潮通信主要從事軟件開發。因收購附屬公司而產生之商譽源自浪潮通信預期盈利能力及於合併後預期之將來經營協同效應。

於完成日期及結算日期間，浪潮通信及耀凱國際有限公司為本集團營業額合共帶來約10,944,000港元及零港元之貢獻，且浪潮通信及耀凱國際有限公司亦為本集團除稅前純利合共帶來約1,513,000港元及零港元之貢獻。

倘收購已於二零零七年一月一日完成，則本集團於本年度之溢利總額應約為48,196,000港元，而本集團於期內之總營業額將約1,003,982,000港元。該備考資料僅作說明用途，並非作為倘本集團已於二零零七年一月一日完成收購而實際上應獲取之收入及經營業績之指標，亦非擬作為日後業績之預測。

於二零零六年二月十七日，本集團與山東浪潮電子政務軟件有限公司(「浪潮電子政務」)訂立一份認購協議，以代價人民幣8,000,000元(相等於7,692,000港元)認購浪潮電子政務經擴大註冊股本之53.3%。該項認購於二零零六年三月二十四日完成，浪潮電子政務成為本公司之非全資附屬公司。於認購日期，浪潮電子政務尚未開始營運業務。於認購後，浪潮電子政務持有唯一資產為銀行結餘及現金總額約14,423,000港元。因此，現金流入淨額約為6,731,000港元。

30. 租賃承擔

於結算日，本集團之經營租賃就未來最低租賃付款額之承擔期滿情況如下：

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 於一年內 | 304 | 431 |
| 第二至第五年(包括頭尾兩年) | 140 | — |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 444 | 431 |
| | <hr/> | <hr/> |

租賃租金指本集團就其辦公室應付之租金。租賃平均每兩年檢討一次而租金乃按平均年期兩年釐定。

31. 退休福利計劃

本集團根據強制性公積金計劃管理局的規則及規定推行強制性公積金計劃。本集團的員工均須參加此計劃。集團已遵照法定最低供款規定按合資格僱員的有關總收入的5%作出供款。

為遵守適用中國規例，本公司於中國之附屬公司均參與多項由有關市政府及省政府營辦之中央退休金計劃。附屬公司須按該等計劃覆蓋之薪金之固定百分比向該等計劃作出定額供款。除上述供款外，本集團並無有關支付其員工退休及其他退休後福利之其他承擔。

入賬於綜合收益表之現行會計期間之總供款為1,037,000港元(二零零六年：307,000港元)。

32. 關連人士交易

除綜合財務報表附註22及24內所披露的應收及應付予關連人士款項外，本集團於本年度內已訂立下列關連人士交易：

| | 二零零七年 千港元 | 二零零六年 千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 電腦元件銷售(附註a) | 173,720 | 127,942 |
| 電腦銷售(附註b) | 274,770 | 146,712 |
| 提供資訊科技服務(附註c) | 3,912 | 1,143 |
| 購買貨品(附註b) | 58,887 | 22,333 |
| 已付佣金(附註d) | 100 | 12 |

附註：

- (a) 於二零零四年四月一日，浪潮公司委任本集團為浪潮公司及其附屬公司(統稱「浪潮集團」)海外採購電腦元件的獨家代理，由二零零四年四月一日至二零零六年十二月三十一日，為期兩年零九個月。於二零零六年八月二十九日，本集團及浪潮公司訂立新協議將期限由二零零七年一月一日延續至二零零九年十二月三十一日。浪潮集團將參考當時的市價，但並無考慮從供應商獲得的回扣，支付本集團就代表他們從海外採購的所有電腦元件已支付的購買價不少於1.5%以上的溢價。故截至二零零七年十二月三十一日年度止，本集團根據此安排給最終控股公司總值約為無(二零零六年：749,000港元)及同集團附屬公司總值約為173,720,000港元(二零零六年：127,193,000港元)。
- (b) 於二零零六年八月二十九日，本公司與浪潮公司訂立了供應總協議及採購總協議，協議訂明本集團向浪潮集團銷售電腦產品及從浪潮集團購買電腦硬件及軟件產品。於截至二零零七年十二月三十一日止年度，向最終控股公司及同集團附屬公司於該項安排下所作的採購之總額分別約20,220,000港元(二零零六年：無)和38,667,000港元(二零零六年：22,333,000港元)。於截至二零零七年十二月三十一日止年度，於該項安排下向最終控股公司及同集團附屬公司所作的銷售之總額分別約252,744,000港元及22,026,000港元(二零零六年：140,435,000港元及6,277,000港元)。
- (c) 於二零零六年八月二十九日，本公司與浪潮公司訂立了服務總協議，協議訂明本集團向浪潮集團提供資訊科技服務。於截至二零零七年十二月三十一日止年度，於該項協議下來自同集團附屬公司之服務收入總額約3,912,000港元(二零零六年：1,143,000港元)。

- (d) 於二零零六年八月二十九日，本公司與浪潮公司訂立了銷售代理協議，協議訂明浪潮集團擔任合約代理，銷售本集團產品及服務。而浪潮集團則收取銷售合約總值之1%佣金作為回報。於截至二零零七年十二月三十一日止年度，於該項安排下向同集團附屬公司所支付的佣金約100,000港元(二零零六年：12,000港元)。
- (e) 於二零零七年十二月十四日，本公司一間附屬公司；浪潮(山東)電子信息有限公司向浪潮公司一間附屬公司；山東浪潮電子信息科技有限公司收購浪潮通信51%股權，代價為人民幣44,880,000元(相當於約47,749,000港元)。收購進一步詳情於二零零七年十一月二十七日本公司通函內披露。
- (f) 於二零零七年十一月九日，浪潮通信與浪潮公司訂立分包協議(「分包協議」)，據此，浪潮集團分包其軟件發展及保養業務予浪潮通信。分包予浪潮通信的業務合約金額乃根據山東浪潮的投標金額計算，據此，浪潮通信須就每項分包合約向山東浪潮支付合約總值之0.5%作為佣金。截至二零零七年十二月三十一日止年度並無已付／或應付佣金。
- (g) 截至二零零六年及二零零七年十二月三十一日止年度，本公司一間同集團附屬公司浪潮電子信息產業股份有限公司容許本集團於香港、台灣及中國免費使用「浪潮」商標。

主要管理人員之補償

董事及主要行政人員於年內之薪酬列載於附註12及13。薪酬均由薪酬委員會就個別表現及市場趨勢而釐定。

33. 本公司附屬公司詳情

本公司主要附屬公司於二零零七年十二月三十一日詳情如下：

| 公司名稱 | 商業結構形式 | 註冊成立及 登記地點 | 持有 股份類別 | 繳足已發行 | | 本公司 | |
|----------------------------|--------|---------------|------------|--------------------|------------|----------------|-------------------------|
| | | | | 註冊資本／ 直接 | 普通股／ 間接 | 本公司 所持權益之比率 | 持有投票權 之百分比 |
| 浪潮電子有限公司 | 註冊成立公司 | 英屬處女群島 | 普通股 | 1美元 | 100% | — | 100% 投資控股 |
| 浪潮(香港)電子有限公司 | 註冊成立公司 | 香港 | 普通股 | 1,000,000 美元 | — | 100% | 100% 分銷電腦產品 |
| 浪潮(山東)電子信息有限公司* | 註冊成立公司 | 中國 | 普通股 | 29,675,000 美元 | — | 100% | 100% 投資控股及製造 與分銷電腦產品 |
| Timeone Technology Limited | 註冊成立公司 | 英屬處女群島 | 普通股 | 50,000 美元 | — | 100% | 100% 投資控股 |
| 山東浪潮電子政務軟件 有限公司件 | 註冊成立公司 | 中國 | 普通股 | 人民幣 15,000,000元 | — | 53.3% | 53.3% 製造、銷售及 開發電腦軟 |
| 浪潮通信 | 註冊成立公司 | 中國 | 普通股 | 人民幣 50,000,000元 | 100% | — | 100% 製造、銷售及 開發電腦軟件 |
| 耀凱國際有限公司 | 註冊成立公司 | 香港 | 普通股 | 8,979,000 港元 | 100% | — | 100% 投資控股 |

* 該實體為外商獨資企業

** 該實體為內資有限責任公司

除於附註29所載列收購浪潮通信及耀凱國際有限公司外，上述所列有關附屬公司之股權自二零零七年一月一日以來概無變動。

概無附屬公司於年末發行任何債券。

34. 其他承擔

於二零零七年十二月十八日，本公司訂立收購協議，據此，本公司以代價人民幣35,079,000元(相當於37,417,600港元)同意收購Intersource Technology Limited全部已發行股本，Intersource間接擁有浪潮通用軟件之21.26%股權，而浪潮通用軟件於本年末為本集團持股30.05%之聯營公司。於收購完成後，浪潮通用軟件將成為本集團持股51.31%之非全資擁有附屬公司。收購仍須於本公司股東特別大會(「股東特別大會」)上獲獨立股東通過方可作實。

35. 結算日後事項

- (a) 於二零零八年一月四日，本公司訂立一份配售協議，據此，本公司有條件同意按每股配售價1.25港元配售100,000,000股股份予若干金融機構。配售所得款項淨額約為121,100,000港元，擬用作本集團一般營運資金。
- (b) 於二零零八年二月十九日，本集團訂立一份收購協議，據此，本集團同意以代價人民幣30,000,000元(相當於32,000,000港元)向浪潮公司之附屬公司收購山東商用額外60%之註冊資本，山東商用於年末為本集團持股40%之聯營公司。收購完成後，山東商用將成為本集團之全資附屬公司。收購視乎獨立股東於本公司股東特別大會批准而定。

(B) 債務聲明

於二零零八年四月三十日(即本通函付印前就債務聲明而言之最後實際可行日期)，經擴大集團並無未償還借款。此外，經擴大集團擁有總面值為194,221,100港元之可贖回可轉換優先股(「優先股」)，分別指本公司已發行每股面值為0.76港元及0.92港元的132,909,342股及101,315,217股6%優先股。

除本通函另有披露者外，經擴大集團於二零零八年四月三十日並無任何已發及未償還之已發行或同意發行之借貸股本、銀行透支、抵押或債券、按揭、借貸或其他類似債項或任何融資租約、租購承擔、承兌負債(一般貿易票據除外)、承兌信貸或擔保或其他重大或然負債。

(C) 營運資金

董事認為，在無不可預見之情況下，及計入經擴大集團之財務資源及現有銀行信貸額(包括其內部產生之資金)後，經擴大集團有充裕營運資金應付其目前及未來十二月期間之需要。

(D) 經擴大集團之財務及業務前景**財務摘要**

於回顧年度，本集團錄得營業額922,174,000港元(二零零六年：870,619,000港元)，較上年度增加5.92%。股東應佔溢利由25,160,000港元上升至38,801,000港元，升幅為54.22%。每股盈利由0.99港仙上升49.49%至1.48港仙。

前景

二零零七年度，是本集團發展歷程中非常重要的一年，本集團就收購國內發展前景良好的業務訂下若干協議，並向投資者發行股份，使本集團已由從事買賣電腦元件、製造及買賣電腦產品的貿易型企業全面轉型為IT服務及軟件外包供應商，集團業務覆蓋了金融、稅務、電信、政府、大中型企業等優勢行業，並且在這些行業中取得了領先的競爭性優勢，對本集團未來的發展奠定了堅實的基礎。

稅控收銀機行業

中國政府通過制定政策在全國推廣稅控收銀機的應用，國內從事零售、飲食、娛樂、服務與運輸業且規模相當的公司在未來幾年內必須使用稅控收銀機，未來幾年的市場規模

可達幾百億人民幣，具有良好的市場發展空間，本集團已公告收購的山東浪潮商用系統有限公司銷售的浪潮(Inspur)品牌稅控收銀機連續四年市場佔有率第一，具有領先的競爭優勢，本集團將充分利用在稅控市場上的領導地位優勢，並好好把握激增的市場增長機會，從而透過擴大其產品及服務基礎進一步改善本集團之整體業務表現。

通信行業

本集團年內收購完成的浪潮通信信息系統有限公司2007年度業績增長迅速，中國移動、中國聯通、中國電信、中國網通等電信運營商均為公司長期穩定的客戶，並將業務拓展至海外。國內擬推廣第三代移動通信技術(3G)技術，該技術的推廣會給電信行業帶來新的一輪投資高峰，浪潮通信信息有限公司為3G技術的推出已經做好了充分的準備，借助3G的全面推廣，本集團將把握通信行業的市場機遇，迅速拓展在通信行業的IT服務業務。

ERP行業

浪潮通用軟件所提供之企業資源管理軟體系統已於國資委醫藥、石油化工、食品加工、機械製造及建築等領域佔領先地位，且浪潮通用軟件所提供之服務於其他管理軟件供應商中名列首位。浪潮通用軟件所提供之財務管理軟件亦在中國管理軟件之客戶滿意度方面排名居首，在中國約有38%國資委直屬公司及約20%上市公司採用浪潮通用軟件所提供之管理軟件系統。未來將繼續鞏固現有行業的領先地位，積極向中小型企業擴張。

未來投資與收購

本集團借助於控股股東浪潮集團有限公司在中國國內IT行業的領先地位，以及優先股股東微軟的技術支援，在目前資金狀況良好的條件下，將繼續緊貼市場發展及產品趨勢，加大對目前領先領域的投資力度，擴展市場份額。本集團亦將收購國內發展前景良好的業務做為未來發展的重要策略，通過收購，充實本集團業務，增加利潤來源和分散風險。

(E) 年結後完成收購兩家公司**收購 – 浪潮集團山東通用軟件有限公司21.26%**

根據日期為二零零七年十二月十八日之收購協議，按代價人民幣35,079,000元，本集團同意收購浪潮集團山東通用軟件有限公司（「浪潮通用軟件」）額外之21.26%權益，該公司之主要建設位於濟南市，主要業務為開發、分銷企業資源規劃產品及提供全面之企業資訊化服務。有關收購於二零零八年三月完成及生效，本集團於浪潮通用軟件之權益因而由30.05%增加至51.31%。代價分兩階段以現金向賣方支付：(i)人民幣10,000,000元為初步現金；及(ii)餘數於完成時支付。有關收購對本公司（即收購方公司）董事支取之酬金及實物利益總額並無影響。

收購 – 山東浪潮商用系統有限公司60%

二零零七年十二月三十一日（即本公司最近期之經審核賬目截至日期）後，於二零零八年二月十九日，本集團訂立一份收購協議，據此，本集團同意按代價人民幣36,000,000元，收購山東浪潮商用系統有限公司額外60%股本權益，該公司之主要建設位於濟南市，主要業務為開發、生產及銷售電腦軟件及電腦周邊產品，特別是電腦化收款機及銷售點終端機，以及提供相關資訊科技解決方案服務。收購山東浪潮商用系統有限公司60%之股本權益已於二零零八年三月三十一日完成。人民幣36,000,000元之代價已分兩個階段向賣方支付現金：(i)已向賣方支付首期人民幣10,000,000元之款項；(ii)餘數則於完成時支付。收購方山東浪潮電子信息技術有限公司董事應收之酬金及實物利益總額將不會因收購事項改變。

以下為德勤・關黃陳方會計師行編製之目標之會計師報告全文，乃純粹供載入本公司於二零零八年六月十三日就收購刊發之通函。

經擴大集團經審核備考財務資料之會計師報告

Deloitte.
德勤

德勤・關黃陳方會計師行
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu
35/F One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

敬啟者：

以下為吾等就浪潮世科有限責任公司（「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱「貴集團」）於二零零六年三月十三日（註冊成立日期）至二零零六年十二月三十一日期間及截至二零零七年十二月三十一日止年度（「有關期間」）之財務資料（「財務資料」）編製之報告，以載入浪潮國際有限公司於二零零八年六月十三日就建議收購 貴公司之全部股本權益刊發之通函（「通函」）。

貴公司於二零零六年三月十三日在開曼群島根據開曼群島公司法第二十二章（一九六一年法例，經綜合及修訂）註冊成立及登記為受豁免有限公司。

貴公司旗下附屬公司之詳情如下：

| 公司名稱 | 註冊成立／成立地點及日期 | 貴公司應佔股本權益 於十二月三十一日 | 已發行及 繳足股本／ 註冊資本 | 主要業務 |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| 浪潮世科（山東） 信息技術有限公司# (「世科山東」) | 中華人民共和國 (「中國」) 二零零四年 七月十二日 | 100% 100% 100% | 2,317,300美元 | 提供軟件開發 外包服務 |

| 公司名稱 | 註冊成立／成立地點及日期 | 貴公司應佔股本權益 | 已發行及繳足股本／ | 註冊資本 | 主要業務 |
|--|-------------------------|-----------|-----------|--------|-------------------------------|
| 浪潮世科(青島)信息技術有限公司 (「世科青島」) | 中國 二零零零年 二月三日 | 51% | 100% | 100% | 253,200美元 提供軟件開發 外包服務 |
| 浪潮高優(上海)信息技術有限公司 (「高優上海」) | 中國 二零零三年 七月二十五日 | 89.64% | 89.64% | 89.64% | 140,000美元 提供軟件開發 外包服務 |
| 浪潮世捷(北京)信息技術有限公司 (「世捷北京」) | 中國 二零零五年 二月一日 | 99% | 99% | 99% | 人民幣 1,986,400元 提供軟件開發 外包服務 |
| Inspur Japan Co., Ltd. (「Inspur Japan」) | 日本 二零零五年 三月二十四日 | 100% | 100% | 100% | 10,000,000日元 提供軟件開發 外包服務 |
| Inspur Worldwide Services Ltd. [#] (「Inspur US」) | 美利堅合眾國 二零零六年 六月一日 | 100% | 100% | 100% | 1美元 提供軟件開發 外包服務 |
| Inspur Worldwide Services Ltd. [#] (「Inspur HK」) | 香港 二零零三年 七月十五日 | 100% | 100% | 100% | 100,000港元 投資控股 |

世科山東、Inspur US及Inspur HK由 貴公司直接控股，而餘下附屬公司由 貴公司間接控股。

附註：於 貴公司收購世科山東之前，Inspur US以外之所有附屬公司均由世科山東直接或間接控股。

貴集團旗下所有公司均採納十二月三十一日作為財政年度完結日。

貴公司、Inspur US、Inspur Japan及Inspur HK，自註冊成立日期以來並無編製法定財務報表，原因為該等公司除作為投資控股公司外並無開展任何其他業務或該等公司註冊成立之國家並無此類法定規定。

其他集團公司的法定財務報表乃根據於中國成立之企業適用之有關會計原則及財務規例（「中國公認會計原則」）而編製，並經於中國註冊之以下執業會計師審核：

| 實體名稱 | 涵蓋期間 | 執業會計師 |
|------|---------------------------|----------------|
| 世科山東 | 截至二零零七年十二月三十一日止 兩個年度各年 | 山東大華會計師事務所有限公司 |
| 世科青島 | 截至二零零七年十二月三十一日止 兩個年度各年 | 山東大地會計師事務所 |
| 高優上海 | 截至二零零七年十二月三十一日止 兩個年度各年 | 上海眾創會計師事務所有限公司 |
| 世捷北京 | 截至二零零七年十二月三十一日止 兩個年度各年 | 北京今創會計師事務所 |

就本報告而言， 貴公司董事已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製 貴集團於有關期間之綜合管理賬目（「相關管理賬目」）。吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則對相關管理賬目進行審核。吾等已根據香港會計師公會建議之核數指引3.340「招股章程及申報會計師」審閱相關管理賬目。

本報告所載之財務資料乃根據相關管理賬目編製。吾等編製本報告以供載入通函時，認為毋須對相關管理賬目作出調整。

貴公司董事須對編製相關管理賬目之內容負責，而浪潮國際有限公司之董事則須對編製載有本報告之通函之內容負責。吾等之責任乃根據相關管理賬目編製本報告所載之財務資料，達致有關財務資料之獨立意見並向 閣下匯報。

吾等認為，就本報告而言，財務資料真實且公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零六年及二零零七年十二月三十一日之財政狀況，以及 貴集團於有關期間之業績及現金流量情況。

(A) 財務資料

綜合收益表

| | 附註 | 二零零六年 三月十三日 (註冊成立日期) 至二零零六年 十二月三十一日 | 二零零七年 一月一日 至二零零七年 十二月三十一日 |
|----------|----|---|------------------------------------|
| | | 千港元 | 千港元 |
| 收益 | 6 | 49,374 | 84,292 |
| 提供服務成本 | | (34,797) | (55,642) |
| 毛利 | | 14,577 | 28,650 |
| 其他收入 | 8 | 959 | 281 |
| 銷售及分銷成本 | | (1,438) | (3,094) |
| 行政費用 | | (10,888) | (12,574) |
| 財務成本 | 9 | (347) | (274) |
| 除稅前溢利 | | 2,863 | 12,989 |
| 稅項 | 11 | — | — |
| 期／年內溢利 | 12 | 2,863 | 12,989 |
| 應佔： | | | |
| 貴公司股權持有人 | | 2,877 | 12,989 |
| 少數股東權益 | | (14) | — |
| | | 2,863 | 12,989 |

資產負債表

| 附註 | 貴集團 | | 貴公司 | |
|----------------------|----------|---------------|---------------|---------------|
| | 於十二月三十一日 | | 於十二月三十一日 | |
| | 二零零六年 | 二零零七年 | 二零零六年 | 二零零七年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 非流動資產 | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 15 | 8,275 | 15,763 | — |
| 於附屬公司之投資 | 16 | — | — | 18,232 |
| 商譽 | 17 | — | 1,180 | — |
| | | 8,275 | 16,943 | 18,232 |
| | | | | 19,412 |
| 流動資產 | | | | |
| 貿易應收賬款 | 18 | 5,283 | 6,924 | — |
| 其他應收賬款、按金 及預付款項 | 18 | 2,921 | 2,721 | — |
| 應收一間附屬公司款項 | 19 | — | — | 19,193 |
| 應收關連公司款項 | 20 | 11,521 | 201 | — |
| 銀行結餘及現金 | 21 | 5,408 | 7,792 | 7 |
| | | 25,133 | 17,638 | 19,200 |
| | | | | 20,093 |
| 流動負債 | | | | |
| 貿易應付賬款 | 22 | 1,655 | 1 | — |
| 其他應付賬款、已收按金 及應計費用 | | 5,628 | 2,858 | 8 |
| 應付關連公司款項 | 20 | 10,305 | 353 | — |
| | | 17,588 | 3,212 | 8 |
| 流動資產淨值 | | 7,545 | 14,426 | 19,192 |
| 總資產減流動負債 | | 15,820 | 31,369 | 37,424 |
| | | <u>15,820</u> | <u>31,369</u> | <u>37,424</u> |
| | | | | <u>39,497</u> |
| 權益 | | | | |
| 股本 | 23 | 37,441 | 39,431 | 37,441 |
| 儲備 | | (21,621) | (8,062) | (17) |
| | | <u>15,820</u> | <u>31,369</u> | <u>37,424</u> |
| 貴公司股權持有人應佔股權 | | 15,820 | 31,369 | 37,424 |
| 少數股東權益 | | — | — | — |
| | | <u>15,820</u> | <u>31,369</u> | <u>37,424</u> |
| | | | | <u>39,497</u> |

綜合權益變動表

貴公司股權持有人應佔

| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 其他儲備 千港元 | 匯兌儲備 千港元 | 保留溢利 千港元 | 總計 千港元 | 股東權益 千港元 | 少數 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|-------------|-----------|-----------|
| (附註a) | | | | | | | | | |
| 直接於權益確認換算海外業務產生之 | | | | | | | | | |
| 匯兌差額 | — | — | — | (57) | — | (57) | — | — | (57) |
| 期內溢利 | — | — | — | — | 2,877 | 2,877 | (14) | — | 2,863 |
| 期內經確認收入及開支總額 | — | — | — | (57) | 2,877 | 2,820 | (14) | — | 2,806 |
| 於註冊成立日期發行股份 | | | | | | | | | |
| (附註b) | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 按面值發行股份 | 8,608 | — | — | — | — | 8,608 | — | — | 8,608 |
| 撥入世科山東之影響 (附註25) | 9,403 | — | (24,441) | — | — | (15,038) | 14 | (15,024) | — |
| 按溢價發行股份 | 7,488 | 11,942 | — | — | — | 19,430 | — | — | 19,430 |
| 從股份溢價賬撥充 | | | | | | | | | |
| 資本發行股份 | 11,942 | (11,942) | — | — | — | — | — | — | — |
| 小計 | 37,441 | — | (24,441) | — | — | 13,000 | 14 | — | 13,014 |
| 二零零六年十二月三十一日 | 37,441 | — | (24,441) | (57) | 2,877 | 15,820 | — | — | 15,820 |
| 直接於權益確認換算海外業務產生之 | | | | | | | | | |
| 匯兌差額 | — | — | — | 570 | — | 570 | — | — | 570 |
| 年內溢利 | — | — | — | — | 12,989 | 12,989 | — | — | 12,989 |
| 年內經確認收入及開支總額 | — | — | — | 570 | 12,989 | 13,559 | — | — | 13,559 |
| 按面值發行股份 | 810 | — | — | — | — | 810 | — | — | 810 |
| 發行股份以收購於世科青島之額外股本權益 | 1,180 | — | — | — | — | 1,180 | — | — | 1,180 |
| 小計 | 1,990 | — | — | — | — | 1,990 | — | — | 1,990 |
| 二零零七年十二月三十一日 | 39,431 | — | (24,441) | 513 | 15,866 | 31,369 | — | — | 31,369 |

附註：

- 貴集團的其他儲備指附屬公司負債淨值與貴公司已發行股份以及就撥入世科山東支付的現金賬面值之間之差額。
- 貴公司乃於二零零六年三月十三日在開曼群島註冊成立，其法定股本為10,000,000美元，分為1,000,000,000股每股0.01美元之股份。一股0.01美元之股份已按面值於註冊成立日期向認購人發行。

綜合現金流量表

| | 二零零六年 三月十三日 (註冊成立日期)至 附註 十二月三十一日 | 二零零七年 一月一日至 二零零六年 十二月三十一日 |
|--------------------|--|------------------------------------|
| | 千港元 | 千港元 |
| 經營業務 | | |
| 除稅前溢利 | 2,863 | 12,989 |
| 按下列各項調整： | | |
| 銀行利息收入 | (201) | (204) |
| 利息支出 | 347 | 274 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 1,773 | 4,562 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | 3 | 139 |
| | ———— | ———— |
| 營運資金變動前經營現金流量 | 4,785 | 17,760 |
| 貿易應收賬款減少(增加) | 2,121 | (1,641) |
| 其他應收賬款、按金及預付款項減少 | 2,349 | 200 |
| 應收一間同系附屬公司款項(增加)減少 | (713) | 667 |
| 貿易應付賬款增加(減少) | 8 | (1,654) |
| 其他應付賬款、已收按金及應計費用減少 | (7,034) | (2,770) |
| 應付一間同系附屬公司款項增加(減少) | 114 | (114) |
| | ———— | ———— |
| 源自營運業務之現金淨額 | 1,630 | 12,448 |
| | ———— | ———— |
| 投資業務 | | |
| 撥入世科山東 | 25 | (6,709) |
| 購買物業、廠房及設備 | | (2,017) |
| 出售物業、廠房及設備之所得款項 | 99 | 43 |
| 已收銀行利息 | 201 | 204 |
| | ———— | ———— |
| 投資業務動用之現金淨額 | (8,426) | (11,394) |
| | ———— | ———— |

二零零六年
 三月十三日 二零零七年
 (註冊成立日期)至 一月一日至
 二零零六年 二零零七年
 十二月三十一日 十二月三十一日
 千港元 千港元

融資業務

(付予最終控股公司之墊款)

| | | |
|-------------|----------|---------|
| 來自最終控股公司之還款 | (10,808) | 10,653 |
| 向最終控股公司作出還款 | (4,679) | (9,838) |
| 已付利息 | (347) | (274) |
| 發行股份 | 28,038 | 810 |

| | | |
|-------------|--------|-------|
| 源自融資業務之現金淨額 | 12,204 | 1,351 |
|-------------|--------|-------|

| | | |
|--------------|-------|-------|
| 現金及現金等值物增加淨額 | 5,408 | 2,405 |
|--------------|-------|-------|

| | | |
|---------------|---|-------|
| 期初／年初現金及現金等值物 | — | 5,408 |
|---------------|---|-------|

| | | |
|-----------|---|------|
| 外匯匯率改變之影響 | — | (21) |
|-----------|---|------|

| | | |
|---------------|---|--|
| 期終／年終現金及現金等值物 | — | |
|---------------|---|--|

| | | |
|----------|-------|-------|
| 即銀行結餘及現金 | 5,408 | 7,792 |
|----------|-------|-------|

財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於二零零六年三月十三日在開曼群島註冊成立及登記為獲豁免有限公司。 貴公司之註冊辦事處及主要業務地點為 Offshore Incorporations (Cayman) Limited 之辦事處，地址為 Scotia Centre, 4th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。其最終控股公司為浪潮集團有限公司 (於中華人民共和國 (「中國」) 成立)，而其直接控股公司為浪潮 (香港) 電子有限公司 (於香港註冊成立)。

貴公司之功能貨幣為人民幣，而為方便財務資料之使用者，財務資料乃以港元呈列。

2. 採用新訂及經修訂之香港財務報告準則 (「香港財務報告準則」)

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港會計準則 (「香港會計準則」)、香港財務報告準則 (「香港財務報告準則」)、修訂及詮釋 (「詮釋」) (其後統稱為「新香港財務報告準則」)，其將於二零零七年一月一日或之前開始之 貴集團財政年度生效。就編製及呈列相關期間之財務資料而言， 貴集團已於整段相關期間貫徹採納所有新香港財務報告準則。

本集團並無提前採納以下已頒佈但仍未生效之新訂及經修訂之準則或詮釋。

| | |
|---------------------------|--|
| 香港會計準則第1號 (經修訂) | 財務報表呈列方式 ¹ |
| 香港會計準則第23號 (經修訂) | 借貸成本 ¹ |
| 香港會計準則第27號 (經修訂) | 綜合及獨立財務報表 ² |
| 香港財務報告準則第2號 (修訂本) | 歸屬條件及注銷 ¹ |
| 香港財務報告準則第3號 (經修訂) | 業務合併 ² |
| 香港財務報告準則第8號 | 營運分類 ¹ |
| 香港 (國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第11號 | 香港財務報告準則第2號：集團及庫存股份交易 ³ |
| 香港 (國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第12號 | 服務經營權安排 ⁴ |
| 香港 (國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第13號 | 客戶忠誠度計劃 ⁵ |
| 香港 (國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋第14號 | 香港會計準則第19號 - 界定利益資產的限制、最低資金要求和兩者的互相關係 ⁴ |

¹ 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

² 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 於二零零七年三月一日或之後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效。

⁵ 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效。

採納香港財務報告準則第3號 (經修訂) 或會影響收購日期為二零零九年七月一日或之後開始之首個年報期間開始之日或之後之業務合併之會計處理。香港會計準則第27號 (經修訂) 將會影響母公司於附屬公司所擁有權益之變動 (不會導致失去控制權) 之會計處理，該變動將列作股權交易。 貴公司董事預期應用其他新訂或經修訂準則或詮釋對 貴集團業績及財務狀況並無重大影響。

3. 主要會計政策

財務資料乃根據歷史成本基準及按照香港會計師公會發出之香港財務報告準則編製。此外，財務資料載列聯交所創業板證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露。採納之主要會計政策載列如下。

綜合賬目之基準

財務資料包括 貴公司及 貴公司所控制實體(其附屬公司)之財務報表。當 貴公司有能力監督一間實體公司的財務及經營政策以便從其業務中取得利益，則具有控制權。

期／年內所收購或出售附屬公司之業績乃自收購生效日期起或截至出售生效日期止(倘適用)計入綜合收益表內。

如有需要， 貴集團會對附屬公司之財務報表作出調整，使其會計政策與 貴集團其他成員公司所採用者保持一致。

所有集團內公司間之交易、結餘、收入及開支已於綜合賬目時對銷。

合併附屬公司淨資產之少數股東權益與 貴集團權益分開呈列。淨資產值之少數股東權益包括於原訂業務合併日期之權益及自合併日期起少數股東應佔權益變動之數額。少數股東應佔虧損高於少數股東所佔附屬公司權益之差額將用作扣除 貴集團之權益，惟若少數股東有具約束性責任且可作出額外投資以彌補虧損者除外。

於附屬公司之投資

於附屬公司之投資按成本值減任何已識別減值虧損後計入 貴公司之資產負債表內。附屬公司之業績由 貴公司按年內已收及應收股息之基準計算入賬。

收入確認

收入乃按已收或應收代價之公平值計算，相當於正常業務過程中所售貨物經扣除折扣及銷售相關稅項後之應收金額。

提供顧問軟件開發服務產生的收入及佣金收入於提供服務時確認。

來自財務資產之利息收入乃按時間基準，並參照尚未償還本金額及按適用之實際利率累計，此乃透過財務資產之預期可用年期將估計日後現金收據實際折讓至該資產之賬面淨值之比率。

物業、廠房及設備

提供服務中持作使用或作為行政用途之物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及累計減值虧損後列賬。

物業、廠房及設備項目的折舊於考慮到其估計剩餘價值後以直線法按其估計可使用年期撇銷其成本。

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時取消確認。資產取消確認產生之任何收益或虧損(按該項目之出售所得款項淨額與賬面值之間之差額計算)於該項目取消確認之期間／年度計入綜合收益表。

商譽

於收購一項業務時產生之商譽是指收購該業務所支付之成本超出收購當日本集團應佔有關業務之可辨認資產、負債與或然負債之公平值之數額。

收購附屬公司額外權益產生之商譽，乃按就額外權益之已付代價與已收購額外權益應佔該附屬公司資產淨值賬面值兩者之差額計算。

商譽乃按成本值減任何累計減值虧損列賬。

就減值測試而言，收購所產生及收購一間附屬公司額外權益所產生之商譽乃被分配到各有關現金產生單位，或現金產生單位之組別，預期彼等從收購之協同效應中受益。已獲配商譽之現金產生單位每年及當單位有可能出現減值之跡象時進行減值測試。就於某個財政年度之收購所產生之商譽而言，已獲配商譽之現金產生單位於該財政年度完結前進行減值測試。當現金產生單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則減值虧損被分配，以削減首先分配到該單位，及其後以單位各資產之賬面值為基準按比例分配到該單位之其他資產之任何商譽之賬面值。商譽之任何減值虧損乃直接於綜合收益表內確認。商譽之減值虧損於其後期間不予撥回。

於其後出售有關現金產生單位時，被資本化之商譽之應佔金額於出售時計入釐定損益之金額。

借貸成本

收購、建造或生產合資格資產直接應佔之借貸成本均資本化為該等資產之成本之一部分。於該等資產大致可作擬定用途或可供出售時，則停止將有關借貸成本資本化。尚未用於合資格資產之特定借款作暫時投資所賺取之投資收入，於合資格資本化之借貸成本中扣除。

所有其他借款成本均於其產生期間／年度確認為並於綜合收益報表計入融資成本。

租賃

凡租約條款將租賃擁有權之絕大部分風險及回報轉嫁予承租人之租約均分類為財務租約。所有其他租約則分類為經營租約。

貴集團作為承租人

根據經營租約的應付租金乃按直線法就其有關租期於損益賬中扣除。作為訂立一項經營租約之獎勵之已收及應收利益以直線法於租期內確認為租金支出減少。

政府補助

毋須進一步支付相關費用之政府補助於其成為無條件並可收取時確認為收入。

退休福利成本

向定額退休福利計劃及國家管理退休福利計劃所作的供款於僱員已提供服務，以享有該等供款之權利時列作開支入賬。

稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項之總和。

現時應付稅項根據本期間／年度之應課稅溢利計算。應課稅溢利有別於綜合收益表內所報告之利潤，原因是其不包括其他期間／年度之應課稅或可扣稅收入或開支項目且亦不包括永不課稅及扣稅之收入或開支項目。 貴集團或 貴公司之即期稅項負債乃按結算日已實行或大致上已實行之稅率計算。

遞延稅項指就財務資料內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間之差額而確認，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債通常會就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產則於可能出現應課稅溢利以抵銷可扣稅之臨時差額時確認。若於一項交易中，因商譽或因初始確認(業務合併除外)其他資產及負債而引致既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之臨時差額，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日作檢討，並在不可能會有足夠應課稅溢利可供收回全部或部分資產時作調減。

遞延稅項乃按預期於負債償還或資產變現期間／年度適用之稅率計算。遞延稅項於損益賬中扣除或計入損益賬，惟於遞延稅項直接在股本權益中扣除或計入股本權益之情況下，遞延稅項亦會於股本權益中處理。

財務工具

財務資產及財務負債於某集團實體成為工具合同條文之訂約方時在資產負債表上確認。財務資產及財務負債按公平值初步計量。收購或發行財務資產及資產負債直接應佔之交易成本(透過損益以公平值列賬之財務資產及財務負債除外)乃於初步確認時加入財務資產或財務負債之公平值或自財務資產或財務負債之公平值內扣除(如適當)。收購透過損益以公平值列賬之財務資產或財務負債直接應佔之交易成本即時於損益賬內確認。

財務資產

貴集團及 貴公司之財務資產主要分類為貸款及應收款項。就貸款及應收款項所採納之會計政策載於下文。

貸款及應收款項

貸款及應收款項乃並非於活躍市場所報之固定或可釐定付款之非衍生財務資產。於初步確認後各結算日，應收款項(包括貿易應收賬款、其他應收款項及按金、應收關連公司款項、應收附屬公司款項及銀行結餘)均按採用實際利率法計算之已攤銷成本減任何已識別減值虧損入賬。(請參閱下文有關貿易及應收款項減值虧損之會計政策)。

實際利息法

實際利息法乃為計算財務資產之攤銷成本及按有關期間攤分利息收入之方法。實際利率為可準確透過財務資產之估計可用年期或(倘適用)在較短期間內對估計未來現金收入(包括所支付或收取能構成整體實際利率之所有費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折價)進行折算。

就債務工具而言，收入按實際利息基準確認。

貸款及應收款項減值

貸款及應收款項於各結算日評估是否出現減值跡象。倘有客觀證據顯示估計未來現金流量因於初步確認後發生之一項或多項事件而受到影響時，則對其作出減值。減值之客觀證據可包括：

- 對約方出現重大財務困難；
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

就貸款及應收款項(如貿易及其他應收賬款、應收關連公司款項及應收附屬公司款項)而言，不會單獨作出減值者會於其後彙集一併評估減值。應收賬款組合出現減值之客觀證據包括 貴集團或 貴公司過往收款記錄、延遲付款組合之增加數額超出平均信貸期及國家或地區經濟狀況出現明顯變動導致應收款項未能償還。

當有客觀證據證明貸款及應收款項已減值，減值虧損於損益賬中確認，並按賬面值與按原實際利率貼現之估計未來現金流量現值之差額計算。如在隨後期間，減值虧損金額減少，而有關減少在客觀上與確認減值後發生之事件有關，則先前已確認之減值虧損將透過損益予以撥回，惟該資產於減值被撥回當日之賬面值不得超過未確認減值時之已攤銷成本。

減值虧損會直接於貸款及應收款項之賬面值中作出扣減，惟貿易及其他應收賬款、應收關連公司款項及應收附屬公司款項除外，其賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬內之賬面值變動會於損益賬中確認。當貿易及其他應收賬款及應收關連公司／附屬公司款項被視為不可收回時，其將於撥備賬內撇銷。之前已撇銷的款項如其後收回，將撥回損益賬內。

財務負債及股本

集團實體發行之財務負債及股本工具乃根據訂立合約安排之性質與財務負債及股本工具之定義分類。

股本工具乃證明 貴集團於扣減所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合約。

財務負債

財務負債(包括應付貿易款項、其他應付款項、應付關連公司款項)其後均使用實際利率法按攤銷成本計算。

實際利息法

實際利息法乃為計算財務負債之攤銷成本及按有關期間分配利息支出之方法。實際利率為可準確透過財務負債之預計可用年期或(倘適用)在較短期間內對估計未來現金支出進行折算。

利息開支按實際利息基準確認。

股本工具

貴公司發行之股本工具乃按已收所得款項(扣除直接發行成本)記賬。

取消確認

若從資產收取現金流量之權利已到期，或財務資產已轉讓及 貴集團已將其於財務資產擁有權之絕大部份風險及回報轉移，則財務資產將被取消確認。於取消確認財務資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已直接於股權確認之累計損益之總和之差額，將於損益中確認。

倘於有關合約之特定責任獲解除、取消或屆滿，財務負債乃取消確認。取消確認財務負債之賬面值與已付及應付代價之差額乃於損益賬中確認。

外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之適用匯率換算為功能貨幣(如該實體經營所在主要經濟地區之貨幣)記賬。於各結算日，以外幣為定值之貨幣項目均按結算日之適用匯率重新換算。按外幣過往成本計量之非貨幣項目毋須重新換算。

於結算及換算貨幣項目時產生之匯兌差額均於彼等產生之期間／年度內於損益賬中確認。

就呈列綜合財務報表而言， 貴集團於國外經營業務之資產及負債乃按於結算日之適用匯率換算為 貴集團之列賬貨幣(即港元)，而其收入及支出乃按該期間／年度之平均匯率進行換算，除非匯率於該期間／年度內出現大幅波動則作別論，於此情況下，則採用於交易當日之適用匯率。所產

生之匯兌差額(如有)乃確認為權益之單獨部分(匯兌儲備)。該等匯兌差額乃於海外業務被出售之期間／年內於損益賬內確認。

有形資產(商譽除外)之減值虧損(見上文商譽之會計政策)

於各結算日， 貴集團均會審閱其有形資產之賬面值，以釐定該等資產是否已出現減值虧損。倘某項資產之可回收金額估計低於其賬面值，則該項資產之賬面值須減低至其可回收金額。減值虧損將即時確認為開支。

倘某項減值虧損其後撥回，則該項資產之賬面值須增至重新估計之可回收金額，惟增加後之賬面值不得超過該資產於過往年度並無確認減值虧損而釐定之賬面值。減值虧損撥回將即時確認為收入。

4. 資金風險管理

貴集團管理其資金，以確保 貴集團內各實體將能夠以持續經營方式營運，同時亦透過達致債務與股本之間最佳平衡而為股東爭取最大回報。 貴集團於有關期間之整體策略保持不變。

貴集團之資本結構主要包括債務(包括附註20所披露之應付最終控股公司之款項)及 貴公司股權持有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。

貴公司董事定期檢討資本結構。作為檢討之一部分，董事考慮資金成本及各級別資金相關之風險。根據董事之推薦建議， 貴集團透過發行新債務或股份而平衡其整體資本結構。

5. 財務工具

財務工具類別

於十二月三十一日

| 貴集團 | 貴公司 | 二零零六年 | 二零零七年 | 二零零六年 | 二零零七年 |
|----------------|-----|--------|--------|--------|--------|
| | | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 財務資產 | | | | | |
| 貸款及應收款項 | | | | | |
| (包括現金及現金等值物) | | 24,708 | 17,417 | 19,200 | 20,093 |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 財務負債 | | | | | |
| 已攤銷成本 | | 16,029 | 2,949 | 8 | 8 |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

財務風險管理目標及政策

貴集團之主要財務工具包括貿易應收賬款、其他應收賬款及按金、應收／應付關連公司款項、銀行結餘、貿易應付賬款及其他應付賬款。 貴公司之主要財務工具包括應收附屬公司款項。該等財務工具詳情於各自之附註披露。與該等財務工具有關之風險及如何降低該等風險之政策載列於下文。管理層管理及監察該等風險，以確保及時和有效地採取適當之措施。

貴集團於有關期間之整體財務風險管理目標及政策保持不變。

市場風險

公平值利率風險

貴集團須承受與最終控股公司 (其詳情請參閱附註20) 有關之公平值利率風險。

貴集團所承受財務負債之利率風險詳情載於本附註流動資金風險管理一節。

現金流量利率風險

貴集團之現金流量利率風險主要與其浮息銀行結餘有關。 貴集團目前並無利率對沖政策。 然而，管理層會監察利率風險並將於需要時考慮對沖重大利率風險。

敏感度分析

下述敏感度分析已根據於結算日之浮息銀行結餘利率風險而釐定。 分析乃假設於結算日未償還之浮息銀行結餘金額於整個年度內並無償還而編製。 50基點之上升或下降用於報告主要管理層人員內部之利率風險並指管理層對利率可能出現合理變動之評估。

倘利率上升／下降50基點且所有其他可變因素維持不變，則 貴集團截至二零零六年十二月三十一日止期間之溢利將減少／增加約27,000港元及截至二零零七年十二月三十一日止年度之溢利將減少／增加約39,000港元。

貨幣風險

集團實體大部分收入以其各自之功能貨幣計值，且引致其大部分開支亦以其各自之功能貨幣計值。

由於貴集團或 貴公司所有交易均以各個別集團實體之功能貨幣計值，故董事認為 貴集團或 貴公司之外幣風險不大。

於各結算日， 貴集團或 貴公司大部分資產及負債按各個別集團實體之功能貨幣以外之貨幣計值，故董事認為 貴集團或 貴公司對外幣匯率變動之敏感度極小。

流動資金風險

就管理流動資金風險方面， 貴集團及 貴公司監察並維持現金及現金等值物 (即銀行存款及現金) 於管理層認為足夠之水平，為 貴集團及 貴公司營運提供資金及減低現金流量波動之影響。

下表詳細載列 貴集團之衍生財務負債之餘下合約屆滿期。該表乃以 貴集團於須予支付之最早日期之財務負債之未貼現現金流量為基準而編製。該表包括利息及本金現金流量。

流動資金表

| 實際利率 百分比 | 加權平均 千港元 | 3個月至 6個月 6個月至1年 | | | 未貼現現金 流量總額 千港元 | | 賬面值總額 千港元 | | |
|---------------|-------------|-----------------------|------------|---------------|----------------------|--------|--------------|--|--|
| | | 少於3個月 千港元 | 6個月 千港元 | 6個月至1年 千港元 | 未貼現現金 流量總額 千港元 | | | | |
| 貴集團 | | | | | | | | | |
| 於二零零六年十二月三十一日 | | | | | | | | | |
| 不計息 | — | 6,102 | 2,648 | 58 | 8,808 | 8,808 | | | |
| 定息工具 | 4% | 72 | 72 | 7,245 | 7,389 | 7,221 | | | |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | | | |
| | | 6,174 | 2,720 | 7,303 | 16,197 | 16,029 | | | |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | | | |
| 於二零零七年十二月三十一日 | | | | | | | | | |
| 不計息 | — | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | | | |
| | | 2,617 | 332 | — | 2,949 | 2,949 | | | |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | | | |

根據 貴公司可被要求付款之最早日期， 貴公司非衍生財務負債之餘下合約屆滿期之未貼現現金流量8,000港元(二零零六年：8,000港元)須於要求時償還。

信貸風險

貴集團及 貴公司承受之最大信貸風險原因為其交易對手未能履行責任，將導致 貴集團及貴公司蒙受財務虧損，而有關風險乃源自資產負債表內個別已確認財務資產之賬面值。

為將信貸風險減至最低， 貴集團之管理層已委派一團隊，負責釐定信貸額、審批信貸及其他監察程序，以確保跟進收回過期債項。此外， 貴集團會於各結算日檢討各個別貿易債項之可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠之減值虧損。就此， 貴公司董事認為 貴集團之信貸風險已大大減低。

由於流動資金之對手方為由國際信貸評級機構評定為高信貸評級之銀行，故有關流動資金之信貸風險有限。

由於信貸風險分散於多名對手方及客戶，故除存放於若干高評級銀行之流動基金所承受之集中信貸風險外， 貴集團並無其他信貸風險過分集中之情況。

貴公司之信貸風險集中於應收附屬公司款項。 貴公司於各結算日檢討結餘之可收回金額，以確保就任何不可收回金額作出足夠減值虧損。

公平值

財務資產及財務負債之公平值，乃根據基於貼現現金流量分析之公認定價模式，使用當前市場可供觀察交易之價格或利率釐定。

董事認為，按攤銷成本列入財務資料之財務資產及財務負債之賬面值與其公平值相若。

6. 收益

收益乃指已收及應收與提供軟件開發外包服務有關之第三方賬款淨額。

7. 分類資料

地區分類

貴集團按客戶所在地呈報其主要分類資料。下表呈列有關期間 貴集團按客戶所在地劃分之銷售及業績。

二零零六年三月十三日至二零零六年十二月三十一日止期間之綜合收益表

| | 中國 千港元 | 日本 千港元 | 美利堅合眾國 (「美國」) 千港元 | 綜合 千港元 |
|---------|-----------|-----------|-------------------------|-----------|
| 收益 | 15,453 | 17,826 | 16,095 | 49,374 |
| 分類業績 | 1,070 | 1,714 | 1,493 | 4,277 |
| 未分配企業開支 | | | | (1,268) |
| 利息收入 | | | | 201 |
| 財務成本 | | | | (347) |
| 除稅前溢利 | | | | 2,863 |
| 稅項 | | | | — |
| 期內溢利 | | | | 2,863 |

於二零零六年十二月三十一日之綜合資產負債表

| | 中國 千港元 | 日本 千港元 | 美國 千港元 | 綜合 千港元 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 資產 | | | | |
| 分類資產 | 5,853 | 4,635 | 3,492 | 13,980 |
| <hr/> | | | | |
| 未分配企業資產 | | | | 19,428 |
| | | | | <hr/> |
| | | | | 33,408 |
| <hr/> | | | | |
| 負債 | | | | |
| 分類負債 | 1,830 | 921 | 352 | 3,103 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | |
| 未分配企業負債 | | | | 14,485 |
| | | | | <hr/> |
| | | | | 17,588 |
| <hr/> | | | | |

二零零六年三月十三日至二零零六年十二月三十一日止期間之其他資料

| | 中國 千港元 | 日本 千港元 | 美國 千港元 | 未分配 千港元 | 綜合 千港元 |
|------------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| 資本增加 | 1,947 | 2,793 | 2,048 | 3,362 | 10,150 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 208 | 480 | 434 | 651 | 1,773 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

截至二零零七年十二月三十一日止年度之綜合收益表

| | 中國 千港元 | 日本 千港元 | 美國 千港元 | 綜合 千港元 |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 收益 | 13,413 | 28,993 | 41,886 | 84,292 |
| 分類業績 | 992 | 5,046 | 8,303 | 14,341 |
| 未分配企業開支 | | | | (1,282) |
| 利息收入 | | | | 204 |
| 財務成本 | | | | (274) |
| 除稅前溢利 | | | | 12,989 |
| 稅項 | | | | — |
| 年內溢利 | | | | 12,989 |

於二零零七年十二月三十一日之綜合資產負債表

| | 中國 千港元 | 日本 千港元 | 美國 千港元 | 綜合 千港元 |
|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 資產 | | | | |
| 分類資產 | 8,542 | 4,862 | 6,710 | 20,114 |
| 未分配企業資產 | | | | 14,467 |
| | | | | 34,581 |
| 負債 | | | | |
| 分類負債 | 452 | 3 | 253 | 708 |
| 未分配企業負債 | | | | 2,504 |
| | | | | 3,212 |

截至二零零七年十二月三十一日止年度之其他資料

| | 中國 千港元 | 日本 千港元 | 美國 千港元 | 未分配 千港元 | 綜合 千港元 |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| 資本增加 | 1,775 | 2,229 | 3,221 | 4,416 | 11,641 |
| 因收購一間附屬公司額外權益 而產生之商譽增加 | 1,180 | — | — | — | 1,180 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 695 | 874 | 1,262 | 1,731 | 4,562 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

業務分類

貴集團之收益主要產生自提供軟件開發外包服務之單一分類。因此，並無呈列業務分類分析。

8. 其他收入

| | 二零零六年 三月十三日 (註冊成立日期)至 二零零六年 十二月三十一日 | 二零零七年 一月一日至 二零零七年 十二月三十一日 |
|-----------|---|------------------------------------|
| | 千港元 | 千港元 |
| 銀行利息收入 | 201 | 204 |
| 佣金收入 | 328 | 7 |
| 政府補貼 (附註) | 211 | — |
| 匯兌收益淨額 | 84 | — |
| 增值税退税 | 135 | 70 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 959 | 281 |
| | <hr/> | <hr/> |

附註：該金額乃指自中國政府收取之補貼，以鼓勵從事嶄新及高技術行業的企業的發展。待獲相關政府部門批准後，所收取之補貼會確認為收入。 貴集團獲授之補貼並無其他附帶條件。

9. 財務成本

| | 二零零六年 三月十三日 (註冊成立日期)至 二零零六年 十二月三十一日 | 二零零七年 一月一日至 二零零七年 十二月三十一日 |
|-------------------------|---|------------------------------------|
| | 千港元 | 千港元 |
| 須於五年內全數償還之應付最終控股公司款項之利息 | 347 | 274 |
| | <hr/> | <hr/> |

10. 董事酬金及僱員酬金

| | 二零零六年 三月十三日 (註冊成立日期)至 二零零六年 十二月三十一日 | 二零零七年 一月一日至 二零零七年 十二月三十一日 |
|----------|---|------------------------------------|
| | 千港元 | 千港元 |
| 董事酬金 | | |
| 袍金 | — | — |
| 薪金及其他福利 | 250 | 442 |
| 退休福利計劃供款 | — | — |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 250 | 442 |
| | <hr/> | <hr/> |

於有關期間， 貴公司董事酬金分析如下：

| | 二零零六年 三月十三日 (註冊成立日期)至 二零零六年 十二月三十一日 | 二零零七年 一月一日至 二零零七年 十二月三十一日 |
|-------|---|------------------------------------|
| | 千港元 | 千港元 |
| 董事姓名： | | |
| 執行董事： | | |
| 李文光 | 250 | 442 |
| 王興山 | — | — |
| 王茂昌 | — | — |
| 孫丕恕 | — | — |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 250 | 442 |
| | <hr/> | <hr/> |

於有關期間， 貴集團五位最高薪人士中，一位為 貴集團董事，其酬金載於上述披露中。其餘四位酬金如下：

| | 二零零六年 三月十三日 (註冊成立日期)至 二零零六年 十二月三十一日 | 二零零七年 一月一日至 二零零七年 十二月三十一日 |
|----------|---|------------------------------------|
| | 千港元 | 千港元 |
| 薪金及其他福利 | 2,174 | 2,512 |
| 退休福利計劃供款 | — | — |
| | 2,174 | 2,512 |
| | ===== | ===== |

於有關期間，各名個別人士之酬金均少於1,000,000港元。

於有關期間， 貴集團並無向任何董事或五位最高薪人士(包括董事及僱員)支付任何酬金，作為加盟 貴集團或於加盟 貴集團時之獎金或作為離職補償。於有關期間，概無董事放棄任何酬金。

11. 稅項

由於 貴公司及其附屬公司均無應課稅溢利或於各期間／年度獲所得稅豁免，故並無於有關期間之財務資料內就所得稅作出撥備。

貴集團於中國經營之附屬公司於有關期間之所得稅稅率為33%。

根據財政部、國家稅務總局《關於企業所得稅若干優惠政策的通知》及《財稅[2002]25號財政部、國家稅務總局、海關總署關於鼓勵軟件產業和集成電路產業發展有關稅收政策問題的通知》第二條，世科山東、世科青島及高優上海均獲確認為「軟件企業」，因此自彼等各自之首個獲利年度起計兩年獲豁免中國所得稅，其後三年獲減免50%。世科山東之首個獲利年度為二零零六年。世科青島及高優上海自彼等成立以來尚未產生任何溢利。

根據《北京市新技術產業開發試驗區暫行條例》(京政發[1998]49號)，世捷北京自其成立起計三年內獲豁免中國所得稅，其後三年獲減免50%。

於二零零七年三月十六日，中國根據中華人民共和國主席令第63號頒佈中華人民共和國企業所得稅法（「新稅法」）。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈新稅法的執行規章。自二零零八年一月一日起，新稅法及執行規章將中國附屬公司之稅率自33%改為25%。根據國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知（國發[2007]第39號），根據新稅法，稅務豁免至五年過渡期結束前仍然有效。

本期間／本年度稅項可按綜合收益表與除稅前溢利對賬如下：

| | 二零零六年 三月十三日 (註冊成立日期)至 二零零六年 十二月三十一日 | 二零零七年 一月一日至 二零零七年 十二月三十一日 |
|--------------------|---|------------------------------------|
| | 千港元 | 千港元 |
| 除稅前溢利 | 2,863 | 12,989 |
| 中國企業所得稅稅率33% (附註) | 945 | 4,286 |
| 就稅務目的而言不可徵稅收入之稅務影響 | (706) | (650) |
| 就稅務目的而言不可扣稅開支之稅務影響 | 132 | 225 |
| 未確認稅項虧損之稅務影響 | 979 | 1,180 |
| 授予中國附屬公司稅項豁免之影響 | (1,350) | (5,041) |
| 本期間／本年度之稅項 | — | — |

附註：於有關期間，採用中國企業所得稅稅率乃由於 資集團大部分業務源自其於中國的附屬公司。

於二零零六年及二零零七年十二月三十一日， 資集團分別擁有未使用稅項虧損3,079,000港元及6,655,000港元可用作註銷未來溢利。由於未能預測未來的溢利來源，故並無就稅項虧損確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損應可無限期結轉，惟於二零零六年十二月三十一日約2,305,000港元之虧損（將於二零一一年到期）及於二零零七年十二月三十一日約2,305,000港元及3,308,000港元之虧損（將分別於二零一一年及二零一二年到期）則除外。

12. 本期間／年度溢利

本期間／年度溢利經扣除下列各項後得出：

| | 二零零六年 三月十三日 (註冊成立日期)至 二零零六年 十二月三十一日 千港元 | 二零零七年 一月一日 至二零零七年 十二月三十一日 千港元 |
|---------------|--|---|
| 核數師酬金 | 16 | 30 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 1,773 | 4,562 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | 3 | 139 |
| 租賃物業之經營租賃租金 | 2,855 | 2,630 |
| 員工成本(包括董事酬金)： | | |
| 薪金、花紅及其他補貼 | 19,034 | 35,484 |
| 退休福利計劃供款 | 556 | 456 |
| | 19,590 | 35,940 |
| 匯兌虧損淨額 | — | 195 |
| | <hr/> | <hr/> |

13. 股息

於有關期間概無派付或擬派股息。

14. 每股盈利

貴公司董事認為每股盈利資料對財務資料而言並無意義，故並無呈列該等資料。

15. 物業、廠房及設備

| | 傢俬、 裝置及設備 千港元 | 租賃 物業裝修 千港元 | 汽車 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------|---------------------|-------------------|-----------|-----------|
| 貴集團 | | | | |
| 成本 | | | | |
| 於註冊成立日期 | — | — | — | — |
| 撥入世科山東(附註25) | 8,133 | — | — | 8,133 |
| 增添 | 1,569 | 337 | 111 | 2,017 |
| 出售 | (170) | — | — | (170) |
| | — | — | — | — |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 9,532 | 337 | 111 | 9,980 |
| 增添 | 9,658 | 1,983 | — | 11,641 |
| 出售 | (749) | — | — | (749) |
| 匯兌調整 | 796 | 25 | 8 | 829 |
| | — | — | — | — |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 19,237 | 2,345 | 119 | 21,701 |
| 折舊 | | | | |
| 於註冊成立日期 | — | — | — | — |
| 本期間撥備 | 1,753 | 7 | 13 | 1,773 |
| 於出售時撤銷 | (68) | — | — | (68) |
| | — | — | — | — |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 1,685 | 7 | 13 | 1,705 |
| 本年撥備 | 3,732 | 811 | 19 | 4,562 |
| 出售時撤銷 | (567) | — | — | (567) |
| 匯兌調整 | 237 | — | 1 | 238 |
| | — | — | — | — |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 5,087 | 818 | 33 | 5,938 |
| 賬面值 | | | | |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 7,847 | 330 | 98 | 8,275 |
| | — | — | — | — |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 14,150 | 1,527 | 86 | 15,763 |
| | — | — | — | — |

經計及其預計剩餘價值，上述物業、廠房及設備項目按直線法於下列期間攤銷：

| | |
|----------|-------------------|
| 傢俬、裝置及設備 | 4至5年 |
| 租賃物業裝修 | 超過3年或租賃期限(以較短者為準) |
| 汽車 | 5年 |

16. 於附屬公司之投資

貴公司於附屬公司之投資指 貴公司於非上市股份之權益或入賬列作成本之股本投資。

17. 商譽

貴集團
千港元

成本及賬面值

| | |
|--------------------------|-------|
| 於註冊成立日期及於二零零六年十二月三十一日之結餘 | — |
| 因收購一間附屬公司之額外權益而產生 | 1,180 |

| | |
|---------------|-------|
| 於二零零七年十二月三十一日 | 1,180 |
|---------------|-------|

截至二零零七年十二月三十一日止年度， 貴公司向其他股東收購世科青島餘下之49% 股本權益。於收購後，世科青島成為 貴公司的全資附屬公司。

商譽減值測試

就減值測試而言，商譽之所有賬面值於二零零七年十二月三十一日約為1,180,000港元，已分配至在中國外包軟件開發服務之現金產生單位（「現金產生單位」）。

貴集團管理層認為，以財政預算為基準作出之現金流預測，可釐定包括商譽之任何賺取現金單位於二零零七年十二月三十一日並無出現減值。

上述軟件開發之現金產生單位之可回收金額乃根據使用價值計算釐定。就評估商譽減值而言，使用價值乃根據管理層批准之財務預算對使用現金流量計算之預測為五年期，折讓率為12.5%。使用價值計算之主要假設為根據過往表現及管理層對市場發展期望而決定之預算增長率，由4.7%至14%不等。管理層相信任何假設可能發生之任何合理變化將不會導致上述現金產生單位之賬面值總額超過上述現金產生單位可回收金額之總額。

18. 貿易及其他應收賬款

貴集團給予客戶平均60天之信貸期。與本集團有良好業務關係及財政狀況穩健之少數客戶則獲較長信用期限。其貿易應收賬款之賬齡分析如下：

| | 貴集團 | |
|----------|----------|-------|
| | 於十二月三十一日 | |
| | 二零零六年 | 二零零七年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 0至60天 | 4,926 | 6,623 |
| 61至90天 | — | 280 |
| 91至180天 | 87 | — |
| 181至365天 | 270 | 21 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 5,283 | 6,924 |
| | <hr/> | <hr/> |

於接納任何新客戶前， 貴集團評估潛在客戶之信貸質素及釐定客戶信貸上限。給予客戶之信貸上限每年審查兩次。

貴集團之貿易應收賬款結餘內包括應收賬款，該等應收賬款總賬面值於二零零六年及二零零七年十二月三十一日分別約為357,000港元及301,000港元，於報告日已過期，且因認為該等金額尚可收回，故 貴集團並無就減值虧損作撥備。 貴集團並無就該等結餘持有任何抵押。於二零零六年及二零零七年十二月三十一日，該等貿易應收賬款之平均賬齡分別為183天及86天。

已過期但未減值之貿易應收賬款之賬齡

| | 貴集團 | |
|----------|----------|-------|
| | 於十二月三十一日 | |
| | 二零零六年 | 二零零七年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 61至90天 | — | 280 |
| 91至180天 | 87 | — |
| 181至365天 | 270 | 21 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 總計 | 357 | 301 |
| | <hr/> | <hr/> |

其他應收賬款為無抵押、免息及須於一年內償還。

於釐定是否能收回貿易及其他應收賬款時， 貴集團考慮自獲授信貸以來至呈報日期之任何信貸質素變動。鑑於客戶群較大且無關連，董事認為信貸風險並不集中。因此，董事相信，於結算日毋須作出呆壞賬撥備。

19. 應收附屬公司款項

非交易性質款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

20. 應收／付關連公司款項

應收關連公司款項：

貴集團
於十二月三十一日
二零零六年 二零零七年
千港元 千港元

| 交易性質 | | | |
|----------------|---------------|--|------------|
| 同系附屬公司 | 713 | | 46 |
| 非交易性質 | | | |
| 最終控股公司 | 10,808 | | 155 |
| 應收關連公司款項總額 | <u>11,521</u> | | <u>201</u> |

貴集團向關連公司提供60日之平均信貸期。

應收最終控股公司款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

應收同系附屬公司交易性質款項之賬齡分析載列如下：

貴集團
於十二月三十一日
二零零六年 二零零七年
千港元 千港元

| | | |
|--------|------------|-----------|
| 0至60天 | 559 | 46 |
| 61至90天 | 154 | — |
| | <u>713</u> | <u>46</u> |

應收同系附屬公司款項於報告日期尚未到期，而 貴集團並無就減值虧損作出撥備。於釐訂應收同系附屬公司款項能否收回時， 貴集團會考慮同系附屬公司自初步獲授信託日期至報告日期之信貸額質素變動。

應付關連公司款項：

貴集團
於十二月三十一日
二零零六年 二零零七年
千港元 千港元

| 交易性質 | | | |
|------------|--------|--|-----|
| 同系附屬公司 | 114 | | — |
| 非交易性質 | | | |
| 最終控股公司 | 10,191 | | 353 |
| 應付關連公司款項總額 | 10,305 | | 353 |

於二零零六年十二月三十一日， 貴集團應付同系附屬公司交易性質款項之賬齡介乎61至90日之間。平均信貸期為90日。

於二零零六年十二月三十一日，在應付最終控股公司款項中有人民幣7,221,000元為無抵押、每年按4厘計息及須於二零零七年七月三十一日償還。餘下款項為無抵押、免息及須按要求償還。於二零零七年十二月三十一日，應付最終控股公司之所有款項均為無抵押、免息及須於要求時償還。

21. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括手頭現金、儲蓄結餘及流動賬項、原定於三個月內到期之短期銀行存款。於有關期間，儲蓄結餘及銀行存款乃按市場年利率(介乎0.7%至4.1%)計息。

22. 貿易應付賬款

於各結算日，所有貿易應收賬款之賬齡均少於60日。

購買貨品之平均信貸期為60天。

23. 貴公司股本

| 附註 | 股份數目 | 股本 | |
|---------------------------------|----------------|--------|--------|
| | 千股 | 千美元 | 千港元 |
| 每股面值0.01美元之普通股 | | | |
| 法定： | | | |
| 於註冊成立日期，於二零零六年及 二零零七年十二月三十一日 | 1 1,000,000 | 10,000 | 77,690 |
| 已發行： | | | |
| 於註冊成立日期已配發及發行1股股份 | 1 — | — | — |
| 發行以交換世科山東之股權 | 2 120,980 | 1,210 | 9,403 |
| 按面值發行 | 3 110,750 | 1,108 | 8,608 |
| 按溢價發行 | 4 96,345 | 963 | 7,488 |
| 透過將股份溢價賬資本化發行 | 5 153,654 | 1,536 | 11,942 |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 481,730 | 4,817 | 37,441 |
| 按面值發行 | 6 10,379 | 104 | 810 |
| 發行以收購世科青島之股權 | 7 15,126 | 151 | 1,180 |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 507,235 | 5,072 | 39,431 |

附註：

1. 貴公司於二零零六年三月十三日於開曼群島註冊成立，法定股本為10,000,000美元，分為1,000,000,000股每股面值0.01美元之股份。於註冊成立日期，向認購人按面值發行一股面值0.01美元之股份。
2. 根據日期為二零零六年四月三日之書面股東決議案， 貴公司向股東發行120,980,000股每股面值0.01美元之普通股，作為交換世科青島52.21%股本權益之代價。有關詳情載於附註25。
3. 根據日期為二零零六年四月三日之書面股東決議案， 貴公司向股東配發及發行110,750,000股每股面值0.01美元之普通股，有關代價以現金結算。
4. 根據日期為二零零六年五月三十日之認購協議， 貴公司發行及配發96,345,000股每股0.01美元之普通股，代價為19,430,000港元(相當於2,500,000美元)。
5. 根據日期為二零零六年八月二日之書面股東決議案， 貴公司發行及配發153,654,000股每股0.01美元普通股以資本化 貴公司於二零零六年八月二日股份溢價賬之進賬金額11,942,000港元。

6. 根據日期為二零零七年三月九日及二零零七年八月一日之書面股東決議案， 貴公司分別向獨立第三方發行及配發7,335,990股及 3,043,411 股每股面值0.01美元之普通股，有關代價以現金結算。
7. 根據日期為二零零七年八月一日之書面股東決議案， 貴公司發行15,125,752股每股0.01美元之普通股，作為購入世科青島49%股本權益之代價。

24. 貴公司之儲備

| | 股份溢價 千港元 | 匯兌儲備 千港元 | 累計虧損 千港元 | 合計 千港元 |
|---------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 於註冊成立日期 | — | — | — | — |
| 換算為呈報貨幣之匯兌差額及 | | | | |
| 於股權中直接確認之開支 | — | (16) | — | (16) |
| 本期虧損 | — | — | (1) | (1) |
| 本年已確認開支總額 | — | (16) | (1) | (17) |
| 已發行股份 | 11,942 | — | — | 11,942 |
| 資本化 | (11,942) | — | — | (11,942) |
| 小計 | — | — | — | — |
| 於二零零六年十二月三十一日 | — | (16) | (1) | (17) |
| 換算為呈報貨幣之匯兌差額及 | | | | |
| 於股權中直接確認之收益 | — | 85 | — | 85 |
| 本年度虧損 | — | — | (2) | (2) |
| 本年已確認收益及開支總額 | — | 85 | (2) | 83 |
| 於二零零七年十二月三十一日 | — | 69 | (3) | 66 |

25. 撥入世科山東

世科山東乃於二零零四年七月十二日在中國成立為中外合資公司。浪潮集團有限公司於二零零六年三月十八日前透過其附屬公司持有世科山東之93.15%權益。

於二零零六年三月十八日， 貴公司與其同系附屬公司及世科山東之其他股東訂立協議，交換彼等分別於世科山東之93.15%及6.85%權益（「交易」）。 貴公司向同系附屬公司發行89,747,496股 貴公司每股面值0.01美元之普通股並轉讓現金約8,824,000港元（相當於1,100,000美元）（乃透過按面值配發110,750,000股每股面值0.01美元之普通股而自浪潮集團有限公司另一家附屬公司獲取），及向其他股東發行31,232,504股 貴公司每股面值0.01美元之普通股。於交易完成後，世科山東成為 貴公司之全資附屬公司，而世科山東之下列資產及負債已按當時賬面值綜合入賬：

| | 千港元 |
|--------------|----------|
| 物業、廠房及設備 | 8,133 |
| 貿易應收賬款 | 7,461 |
| 其他應收賬款 | 5,270 |
| 銀行結餘及現金 | 2,115 |
| 貿易應付賬款 | (1,647) |
| 其他應付賬款 | (12,662) |
| 應付浪潮集團有限公司賬款 | (14,870) |
| | <hr/> |
| | (6,200) |
| 少數股東權益 | (14) |
| | <hr/> |
| 貴集團承擔之負債淨值 | (6,214) |
| 轉讓予同系附屬公司之現金 | (8,824) |
| | <hr/> |
| | (15,038) |
| | <hr/> |
| | 千港元 |
| 交易產生之現金流出淨額 | (8,824) |
| 轉讓予同系附屬公司之現金 | 2,115 |
| 撥入之銀行結餘及現金 | (6,709) |
| | <hr/> |

26. 重大非現金交易

- (a) 根據於二零零六年四月三日通過之書面股東決議案， 貴公司已發行120,980,000股每股0.01美元之普通股，以交換世科山東之52.21%股權。
- (b) 根據於二零零七年八月一日通過之書面股東決議案， 貴公司已發行15,125,752股每股0.01美元之普通股，作為購入世科青島餘下49%股權之代價。

27. 經營租賃承擔

於各結算日， 貴集團就租賃物業於不可撤銷經營租賃項下之未償還承擔到期情況如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|----------------|----------|-------|
| | 二零零六年 | 二零零七年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 於一年內 | 338 | 2,927 |
| 第二至第五年(包括頭尾兩年) | — | 3,679 |
| | 338 | 6,606 |
| | ===== | ===== |

經營租賃租金指 貴集團就其若干辦公室物業應付之租金。租賃平均每三年檢討一次而租金乃按平均年期三年釐定。

28. 退休福利計劃

貴集團於中國之附屬公司已按照中國之適用法規參與當地政府營運之國家管理退休福利計劃。該等附屬公司須按員工薪酬成本之一個指定百分比向該退休福利計劃供款。 貴集團於該退休福利計劃之唯一責任為作出指定供款。

於有關期間， 貴集團向該等計劃之供款總額及於合併收益表扣除之成本，乃指 貴集團根據計劃規則中指定之比率已付或應付該等計劃之供款。

29. 關連交易

應收／應付關連公司款項之詳情分別於資產負債表及附註19及20披露。

於二零零六年三月十八日， 貴公司與其同系附屬公司訂立協議，交換其於世科山東之93.15%股權。交易詳情載於附註25。

於有關期間， 貴集團與關連人士訂有以下重大交易：

| | 二零零六年 | 二零零七年 |
|-------------------|--------|--------|
| | 三月十三日至 | 一月一日至 |
| | 二零零六年 | 二零零七年 |
| 向同系附屬公司收取之佣金收入 | 328 | 7 |
| 向同系附屬公司提供外包軟件開發服務 | 2,456 | 12,108 |
| 向一家同系附屬公司購買設備 | 94 | 786 |
| 已付最終控股公司利息 | 347 | 274 |
| 已付一家同系附屬公司租金 | 154 | 246 |
| | ===== | ===== |

貴公司董事認為執行董事及薪酬最高的五名個別人士乃 貴集團之主要管理人員，彼等薪酬已於附註10披露。

(B) 結算日後財務報表

貴集團成員公司概無就二零零七年十二月三十一日後之任何期間編製經審核財務報表。

此致

浪潮國際有限公司

列位董事 台照

香港

執業會計師

德勤 · 關黃陳方會計師行

謹啟

二零零八年六月十三日

以下為本公司申報會計師德勤・關黃陳方會計師行編製以供載入本公司二零零六年六月十三日之通函之會計師報告全文

經擴大集團未經審核備考財務資料之會計師報告

Deloitte.
德勤

德勤・關黃陳方會計師行
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu
35/F One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

致浪潮國際有限公司董事

吾等謹就浪潮國際有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱「貴集團」）之未經審核備考財務資料提呈報告，該等未經審核備考財務資料乃由 貴公司董事編製，以提供有關建議收購浪潮世科有限責任公司及其附屬公司（即「浪潮世科集團」，連同浪潮集團合稱為「經擴大集團」）之全部已發行股本可能會對所呈列之財務資料有何影響之資料，以供載入於二零零八年六月十三日刊發之通函（「通函」）附錄三之A節中，僅供說明用途。未經審核備考財務資料之編製基準載於本通函第III-3頁。

貴公司董事及申報會計師各自之責任

對根據香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則（「創業板規則」）第七章第31段及香港會計師公會頒布之會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」編製未經審核備考財務資料純粹為 貴公司董事之責任。

吾等之責任是按創業板規則第七章第31(7)段所規定對未經審核備考財務資料發表意見，並向 閣下報告。對於吾等之前發出任何用以編製未經審核備考財務資料之財務資料之報告，除對於發出報告當日獲發報告之人士外，吾等概不負責。

意見基礎

吾等根據香港會計師公會頒布之香港投資通函申報聘約準則第300號「投資通函備考財務資料之會計師報告」進行工作。吾等之工作主要包括將未經調整之財務資料與源文件作出

比較，考慮支持所作調整之憑證及與 貴公司董事討論未經審核備考財務資料。本委聘並不涉及對任何有關財務資料作獨立查核。

吾等已計劃及進行有關工作，以取得吾等認為必要之資料及解釋，以提供足夠證據合理確保未經審核備考財務資料已由 貴公司董事按所述基準妥為編製，且該基準與浪潮集團之會計政策一致，所作調整就根據創業板規則第七章第31(1)段披露之未經審核備考財務資料而言屬合適。

未經審核備考財務資料乃按照 貴公司董事所作之判斷及假設編製，僅供說明用途而由於其假設性質使然，不能為日後發生之任何事項提供任何保證或指示，亦未必能作為貴集團於二零零七年十二月三十一日或往後任何日期之財務狀況的指示。

意見

吾等認為：

- (a) 貴公司董事已按所載基準妥為編製未經審核備考財務資料；
- (b) 該基準與浪潮集團之會計政策相符；及
- (c) 就根據創業板規則第七章第31(1)段所披露之未經審核備考財務資料而言，所作調整乃屬恰當。

德勤•關黃陳方會計師行

香港執業會計師

謹啟

二零零八年六月十三日

A. 經擴大集團之未經審核備考綜合資產負債表

隨附之經擴大集團之未經審核備考綜合資產負債表乃根據貴集團於二零零七年十二月三十一日的未經審核綜合資產負債表(摘錄自貴集團於二零零七年十二月三十一日的已刊發之年報)及浪潮世科有限責任公司及其附屬公司(合稱為「浪潮世科集團」)於二零零七年十二月三十一日的經審核綜合資產負債表(摘錄自本通函附錄二所載的會計師報告)編製,猶如收購事項已於二零零七年十二月三十一日完成。

未經審核備考財務資料乃基於多項假設、估計、不明朗因素以及現有資料之上,並供說明之用。因此,隨附經擴大集團之備考財務資料因其不確定性質使然,未必能真實反映倘收購事項於本文所示日期完成經擴大集團業績可達成之實際財務狀況。另外,隨附未經審核備考財務資料不擬預測經擴大集團日後之財務狀況。

浪潮國際有限公司

綜合資產負債表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

| 貴集團 二零零七年 十二月三十一日 千港元 | 浪潮世科集團 二零零七年 十二月三十一日 千港元 | 備考調整 二零零七年 十二月三十一日 千港元 | 經擴大集團之 未經審核備考 二零零七年 十二月三十一日 千港元 |
|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 3,777 | 15,763 | 19,540 |
| 商譽 | 30,542 | 1,180 | 163,466 (b) 195,188 |
| 其他有形資產 | 12,288 | — | 12,288 |
| 於聯營公司的權益 | 71,148 | — | 71,148 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 117,755 | 16,943 | 298,164 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 56,341 | — | 56,341 |
| 應收賬款 | 59,408 | 6,924 | 66,332 |
| 預付款項、按金及 其他應收款項 | 13,689 | 2,721 | 16,410 |
| 應收客戶合約工程款項 | 6,136 | — | 6,136 |
| 應收最終控股公司款項 | 285,171 | 155 | 285,326 |
| 應收同系附屬公司款項 | 37,625 | 46 | 37,671 |
| 可收回稅款 | 293 | — | 293 |
| 現金及銀行結餘 | 167,236 | 7,792 | (66,243) (a) 108,785 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 625,899 | 17,638 | 577,294 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款 | (122,342) | (1) | (122,343) |
| 其他應付款項及應計開支 | (81,273) | (2,858) | (84,131) |
| 應付客戶合約工程款項 | (2,101) | — | (2,101) |
| 應付同系附屬公司款項 | (65,304) | — | (65,304) |
| 應付最終控股公司款項 | (3,646) | (353) | (3,999) |
| 應付稅款 | (480) | — | (480) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | (275,146) | (3,212) | (278,358) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 流動資產淨值 | 350,753 | 14,426 | 298,936 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 總資產減流動負債 | 468,508 | 31,369 | 597,100 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

| 貴集團 二零零七年 十二月三十一日 千港元 | 浪潮世科集團 二零零七年 十二月三十一日 千港元 | 備考調整 二零零七年 十二月三十一日 千港元 | 經擴大集團之 未經審核備考 二零零七年 十二月三十一日 千港元 |
|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---|
| 股本與儲備 | | | |
| 股本 | (5,861) | (39,431) | 39,328 |
| 儲備 | (268,793) | 8,062 | (78,100) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | (274,654) | (31,369) | (344,795) |
| 少數股東權益 | (8,942) | — | (8,942) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 股本總額 | (283,596) | (31,369) | (353,737) |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | (3,072) | — | (3,072) |
| 可贖回可轉換優先股 | (181,840) | — | (181,840) |
| 衍生金融工具 | — | — | (14,621) |
| 可換股票據 | — | — | (43,830) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | (184,912) | — | (243,363) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | (468,508) | (31,369) | (597,100) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

附註：

- (a) 貴集團收購浪潮世科集團全部權益之總代價為194,835,000港元，將如收購協議所述，以(1)66,243,900港元為現金，(2)70,140,600港元為按每股發行價1.36272港元發行51,471,029股面值0.002港元之新普通股，股本因而增加102,942港元及股份溢價增加70,037,658港元及(3)58,450,500港元為發行30個月到期之零息可換股票據支付。

貴公司就收購將予發行以作為部份代價之股份之市值須視乎收購完於完成時之改變而定。

根據香港會計準則第39條「金融工具確認及計量」，貴集團將予發行之可換股票據由兩部份組成，為負債部份及轉換期權衍生工具。轉換期權衍生工具將以一固定現金金額或其他金融資產換取貴公司本身之權益工具支付。就本未經審核備考綜合資產負債表目的而言，貴公司董事已釐定負債部份及轉換期權衍生工具之公允值，分別為約43,830,000港元及14,620,500港元。收購完成時，可換股票據負債部份及轉換期權衍生工具之公允值將被重估。彼等各自之公允值可能因重估而較上述預估金額出現差額。

- (b) 商譽乃根據代價194,835,000港元及本通函附錄二所載貴集團將予收購二零零七年十二月三十一日浪潮世科集團之可辨認資產、負債及或然負債之有關權益之賬面值而釐定。就本未經審核備考綜合資產負債表而言，乃假設於二零零七年十二月三十一日可辨認資產及負債之公平值與其賬面值相同。於收購事項完成時，浪潮世科集團可辨認資產、負債及或然負債之公平值將被重新評估。由於重新評估，商譽之金額可能會與為編製未經審核備考財務資料而按上文所述基準估計之金額存在出入。因此，於完成日期之實際商譽可能會與上文所呈列者有所不同。
- (c) 浪潮世科集團於二零零七年十二月三十一日39,431,000港元之股本儲備與(8,062,000港元)收購事項前儲備之抵銷。

附錄四

Intersource 集團－浪潮集團 山東通用軟件有限公司之財務資料

以下為摘錄自本公司日期為二零零八年二月二十九日有關Intersource之收購之通函
Intersource集團之會計師報告全文(本附錄所用詞語與該份通函之相關定義具相同涵義)：

(A) 財務資料

綜合收益表

| | | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|----------|----|----------------|----------------|----------------|
| | 附註 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 收益 | 7 | 117,135 | 125,181 | 172,603 |
| 銷售成本 | | (66,841) | (69,291) | (100,177) |
| 毛利 | | 50,294 | 55,890 | 72,426 |
| 其他收入 | 8 | 7,753 | 15,519 | 16,209 |
| 銷售及分銷成本 | | (34,397) | (45,532) | (45,270) |
| 行政開支 | | (15,248) | (20,424) | (23,998) |
| 融資成本 | 9 | (446) | (193) | — |
| 除稅前溢利 | | 7,956 | 5,260 | 19,367 |
| 稅項 | 11 | (209) | — | (1,026) |
| 本年度溢利 | 12 | <u>7,747</u> | <u>5,260</u> | <u>18,341</u> |
| 以下人士應佔： | | | | |
| 貴公司股權持有人 | | 7,776 | 5,446 | 18,368 |
| 少數股東權益 | | (29) | (186) | (27) |
| | | <u>7,747</u> | <u>5,260</u> | <u>18,341</u> |

綜合資產負債表

於十二月三十一日

| 附註 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 15 | 34,897 | 46,219 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 16 | 675 | 383 |
| 應收客戶合約工程款項 | 17 | 13,606 | 21,307 |
| 應收貿易款項及票據 | 18 | 30,600 | 27,195 |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | 18 | 10,550 | 5,044 |
| 應收關連公司款項 | 19 | 41 | 1,438 |
| 可收回稅項 | | 422 | 2,443 |
| 銀行結餘及現金 | 20 | 17,180 | 37,653 |
| | | 73,074 | 95,463 |
| | | | 126,366 |
| 流動負債 | | | |
| 應付合約工程客戶款項 | 17 | 1,015 | 5,059 |
| 應付貿易款項 | 21 | 2,519 | 1,980 |
| 其他應付款項、已收按金及應計費用 | | 17,856 | 16,502 |
| 應付關連公司款項 | 19 | 4,100 | — |
| 借貸 | 22 | 8,000 | — |
| | | 33,490 | 23,541 |
| | | | 34,559 |
| 流動資產淨值 | | 39,584 | 71,922 |
| | | | 91,807 |
| 資產總額減流動負債 | | 74,481 | 118,141 |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延收入－政府補助 | 23 | 3,880 | 1,880 |
| 資產淨值 | | 70,601 | 116,261 |
| | | | 134,602 |
| 權益 | | | |
| 繳足股本 | 24 | 27,932 | 39,932 |
| 儲備 | | 42,225 | 75,871 |
| 貴公司股權持有人應佔權益 | | 70,157 | 115,803 |
| 少數股東權益 | | 444 | 458 |
| 權益總額 | | 70,601 | 116,261 |
| | | | 134,602 |

綜合權益變動表

| 貴公司股權持有人應佔 | | | | | | | |
|------------|--------|--------|--------|---------|---------|-------|---------|
| | | 保留盈利 | | | 少數 | | |
| 繳足股本 | 資本儲備 | 法定儲備 | (虧損) | 總計 | 股東權益 | | 總計 |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| (附註1) | (附註2) | | | | | | |
| 於二零零五年 | | | | | | | |
| 一月一日 | 27,932 | 13,756 | 17,940 | 2,753 | 62,381 | 473 | 62,854 |
| 本年度溢利及 | | | | | | | |
| 本年度確認收入總額 | — | — | — | 7,776 | 7,776 | (29) | 7,747 |
| 轉讓 | — | — | 1,671 | (1,671) | — | — | — |
| | — | — | — | — | — | — | — |
| 於二零零五年 | | | | | | | |
| 十二月三十一日 | 27,932 | 13,756 | 19,611 | 8,858 | 70,157 | 444 | 70,601 |
| 本年度溢利及 | | | | | | | |
| 本年度確認收入總額 | — | — | — | 5,446 | 5,446 | (186) | 5,260 |
| 貴公司股東之資本貢獻 | 12,000 | 28,200 | — | — | 40,200 | — | 40,200 |
| 在成立一間附屬公司後 | | | | | | | |
| 一少數股東注資 | — | — | — | — | — | 200 | 200 |
| 轉讓 | — | — | 1,124 | (1,124) | — | — | — |
| | — | — | — | — | — | — | — |
| 於二零零六年 | | | | | | | |
| 十二月三十一日 | 39,932 | 41,956 | 20,735 | 13,180 | 115,803 | 458 | 116,261 |
| 本年度溢利及本年度 | | | | | | | |
| 確認收入總額 | — | — | — | 18,368 | 18,368 | (27) | 18,341 |
| | — | — | — | — | — | — | — |
| 於二零零七年 | | | | | | | |
| 十二月三十一日 | 39,932 | 41,956 | 20,735 | 31,548 | 134,171 | 431 | 134,602 |
| | — | — | — | — | — | — | — |

附註1： 資本儲備指股東就超過繳足股本之金額作出之注資。

附註2： 根據中國公司法， 貴公司於中國註冊成立之附屬公司須自其除稅後溢利(根據中國公認會計準則而編製)中向法定公益金及企業發展基金作出分配，比率由相關附屬公司之董事釐定。企業發展基金可用於作貨物虧損並資本化為繳足股本。法定公益金及企業發展基金均來自股東權益之一部分但不可予以分配(除具流動性以外)。該等比例每年於各財政年度末作出。

綜合現金流量表

截至十二月三十一日止年度

二零零五年 二零零六年 二零零七年
人民幣千元 人民幣千元 人民幣千元

經營活動

| | | | |
|------------------|----------|---------|---------|
| 除稅前溢利 | 7,956 | 5,260 | 19,367 |
| 就以下各項作出調整： | | | |
| 銀行利息收入 | (170) | (389) | (527) |
| 利息支出 | 446 | 193 | — |
| 呆壞賬之撥備 | 655 | 861 | 2,522 |
| 其他應收款項之撥備 | 34 | 84 | 375 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 9,748 | 12,461 | 16,226 |
| 出售物業、廠房及設備(收益)虧損 | (236) | 13 | (99) |
| 營運資本變動前之經營現金流量 | 18,433 | 18,483 | 37,864 |
| 存貨減少(增加) | 300 | 292 | (282) |
| 應收貿易款項及票據(增加)減少 | (12,697) | 2,544 | 2,827 |
| 其他應收款項、按金及 | | | |
| 預付款項(增加)減少 | (3,709) | 5,422 | (389) |
| 應收客戶合約工程款項減少(增加) | 4,306 | (7,701) | (5,990) |
| 應收同系附屬公司款項(增加)減少 | — | (1,258) | 957 |
| 應收一名股東款項(增加)減少 | — | (84) | 84 |
| 應收直接控股公司款項(增加)減少 | (41) | 41 | — |
| 應付貿易款項增加(減少) | 2,095 | (539) | 1,586 |
| 其他應付款項、已收按金及 | | | |
| 應計費用增加(減少) | 3,638 | (1,354) | 9,754 |
| 應收最終控股公司款項(增加)減少 | — | (96) | 96 |
| 應付同系附屬公司款項(減少)增加 | (1,837) | (2,146) | — |
| 應付一名股東款項增加 | — | — | 113 |
| 遞延收入(減少)增加-政府補助 | — | (2,000) | 770 |
| 應付客戶合約工程款項增加(減少) | 1,015 | 4,044 | (887) |
| 經營產生之現金 | 11,503 | 15,648 | 46,503 |
| 已付中國企業所得稅 | (795) | (2,021) | (194) |

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 經營活動所得現金淨額 | 10,708 | 13,627 | 46,309 |
| 投資活動 | | | |
| 購買物業、廠房及設備 | (18,134) | (25,366) | (16,632) |
| 出售物業、廠房及設備所得收入 | 2,392 | 1,570 | 1,279 |
| 已收銀行利息 | 170 | 389 | 527 |
| 投資活動所用現金淨額 | (15,572) | (23,407) | (14,826) |
| 融資活動 | | | |
| 來自最終控股公司之墊款 | — | 116 | 244 |
| 向最終控股公司作出還款 | (1,409) | (1,645) | (96) |
| 來自同系附屬公司之墊款 | — | — | 356 |
| 向同系附屬公司作出還款 | — | (425) | (52) |
| 已付利息 | (446) | (193) | — |
| 預付借貸 | — | (8,000) | — |
| 貴公司股東之資本貢獻 | — | 40,200 | — |
| 在成立一間附屬公司後 一少數股東注資 | — | 200 | — |
| 融資活動(所用)所得現金淨額 | (1,855) | 30,253 | 452 |
| 現金及現金等值物(減少)增加淨額 | (6,719) | 20,473 | 31,935 |
| 年初現金及現金等值物 | 23,899 | 17,180 | 37,653 |
| 年終現金及現金等值物 | 17,180 | 37,653 | 69,588 |
| 現金及現金等值物結餘分析 | | | |
| 銀行結餘及現金 | 17,180 | 37,653 | 69,588 |

財務資料附註**1. 一般資料**

貴公司於一九九四年五月二十五日在中國註冊成立並登記為有限公司。 貴公司之註冊辦事處及主要業務地點為濟南市山大路224號。最終控股公司為浪潮公司，而浪潮公司亦為在中國註冊成立的公司。

貴集團主要在中國經營業務。財務資料以 貴公司及其所有附屬公司之功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

2. 採用新訂及修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港會計準則(「香港會計準則」)、香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、修訂及詮釋(「詮釋」)(其後統稱為「新香港財務報告準則」)，其將於二零零七年一月一日或之前開始之 貴集團財政年度生效。就編製及呈列相關期間之財務資料而言， 貴集團已於整段相關期間貫徹採納所有新香港財務報告準則。

貴集團並無提前採納以下已頒佈但尚未生效之新訂及修訂準則或詮釋。

| | |
|-----------------|--|
| 香港會計準則第1號(經修訂) | 呈報財務報表 ¹ |
| 香港會計準則第23號(經修訂) | 借貸成本 ¹ |
| 香港財務報告準則第8號 | 經營分部 ¹ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) | 香港財務報告準則第2號：集團及庫存股份交易 ² |
| －詮釋第11號 | |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) | 服務經營權安排 ³ |
| －詮釋第12號 | |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) | 客戶忠誠計劃 ⁴ |
| －詮釋第13號 | |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) | 香港會計準則第19號－界定利益資產之限制、最低資金規定及其相互作用 ³ |
| －詮釋第14號 | |

¹ 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

² 於二零零七年三月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 於二零零八年一月一日或之後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效。

貴公司董事預期應用該等準則或詮釋將不會對 貴集團之業績及財務狀況有重大影響。

3. 主要會計政策

財務資料已根據歷史成本基準及按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，財務資料載列香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露。所採納之主要會計政策載列如下：

綜合賬目之基準

財務資料包括 貴公司及 貴公司(其附屬公司)所控制實體之財務報表。當 貴公司有能力監督一間實體之財務及經營政策以便從其業務中取得利益，則具有控制權。

倘有需要， 貴集團會對附屬公司之財務報表作出調整，使其會計政策與 貴集團其他成員公司所採用者保持一致。

所有集團內公司間之交易、結餘、收入及開支已於綜合賬目時對銷。

合併附屬公司資產淨值之少數股東權益與 貴集團權益分開呈列。資產淨值之少數股東權益包括於原訂業務合併日期之權益及自合併日期起少數股東應佔權益變動之數額。少數股東應佔虧損高於少數股東所佔附屬公司權益之差額將用作扣除 貴集團之權益，惟若少數股東有具約束性責任且可作出額外投資以彌補虧損者除外。

收入確認

收入乃按已收或應收代價之公平值計算，相當於正常業務過程中所售貨物經扣除折扣及銷售相關稅項後之應收金額。

電腦硬件及軟件銷售乃於產品交付及其所有權已轉移後予以確認。

來自財務資產之利息收入乃按時間基準，並參照尚未償還本金額及按適用之實際利率累計，此乃透過財務資產之預期可用年期將估計日後現金收據實際折讓至該資產之賬面淨值之比率。

物業、廠房及設備

生產中持作使用或貨物供應或作為行政用途之物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及累計減值虧損後列賬。

物業、廠房及設備項目的折舊於考慮到其估計剩餘價值後以直線法按其估計可使用年期撇銷其成本。

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何日後經濟利益時取消確認。資產取消確認產生之任何收益或虧損(按該項目之出售所得款項淨額與賬面值之間之差額計算)於該項目取消確認之年度計入綜合收益表。

借貸成本

所有借貸成本均於產生年度於綜合收益表中確認。

租賃

凡租約條款將租賃擁有權之絕大部分風險及回報轉嫁予承租人之租約均分類為財務租約。所有其他租約則分類為經營租約。

貴集團作為承租人

根據經營租約的應付租金乃按直線法就其有關租期於損益賬中扣除。作為訂立一項經營租約之獎勵之已收及應收利益以直線法於租期內確認為租金支出減少。

政府補助

政府補助於相關發展項目完成及獲有關政府機關批准時確認為收入。

退休福利成本

向國家管理退休福利計劃所作的供款於僱員已提供服務，以享有該等供款的權利時列作開支入賬。

稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項之總和。

現時應付稅項根據本年度之應課稅溢利計算。應課稅溢利有別於綜合收益表內所報告之利潤，原因是其不包括其他年度之應課稅或可扣稅收入或開支項目且亦不包括永不課稅及扣稅之收入或開支項目。 貴集團之即期稅項負債乃按結算日已實行或大致上已實行之稅率計算。

遞延稅項指就財務資料內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間之差額而確認，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債通常會就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產則於可能出現應課稅溢利以抵銷可扣稅之臨時差額時確認。若於一項交易中，因商譽或因初始確認(業務合併除外)其他資產及負債而引致既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之臨時差額，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按因於附屬公司之投資而引致之應課稅臨時差額而確認，惟若 貴集團可控制撥回臨時差額及臨時差額有可能未必於可見將來撥回之情況除外。

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日作檢討，並在不可能會有足夠應課稅溢利可供收回全部或部分資產時作調減。

遞延稅項乃按預期於負債償還或資產變現年度適用之稅率計算。遞延稅項於損益賬中扣除或計入損益賬，惟於遞延稅項直接在股本權益中扣除或計入股本權益之情況下，遞延稅項亦會於股本權益中處理。

存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本乃採用加權平均成本法計算。

軟件開發合約

當軟件開發合約之結果可以可靠估計時，收益及成本乃參考於結算日合約施工完成階段而確認，並根據至今已產生之合約成本與估計合約成本總額之比例計算，惟此並不代表完成階段。

當軟件開發合約之結果不能可靠估計時，倘產生之合約成本可予以收回，則確認合約收益。合約成本於其產生期間確認為開支。

倘合約成本總額將可能超過合約收益總額，預期虧損即時確認為開支。

在合約涵蓋多項資產之情況下，如已就各項資產各自提交方案、就每項資產作獨立洽商及可識別每項資產之成本及收益，則每項資產之建築工程均視作獨立之合約。在有多項合約同時進行或按次序持續進行之情況下，倘有關合約以整體方式洽商及互有密切關係以致構成一個可按整體方式計算溢利之單一項目，則此等合約視作一項單一之建築工程合約。

倘直至當日所產生之合約成本加已確認溢利減已確認虧損超逾按進度開發賬單之數額，多出之數額會被視為應收客戶合約工程款項。倘合約按進度開發賬單之數額超逾直至當日所產生之合約成本加已確認溢利減已確認虧損，多出之數額會列作應付客戶合約工程款項。於進行有關工作前已收取之款項於綜合資產負債表計作負債，列作已收按金。若已進行工程並開發賬單但客戶尚未付款，有關金額乃列作綜合資產負債表中應收貿易款項下。

金融工具

財務資產及財務負債乃當某集團實體成為工具合同條文之訂約方時在綜合資產負債表上確認。財務資產及財務負債按公平值初步確認。收購或發行財務資產及資產負債直接應佔之交易成本(透過損益以公平值列賬之財務資產及財務負債除外)乃於初步確認時加入財務資產或財務負債之公平值或自財務資產或財務負債之公平值內扣除(如適當)。收購透過損益以公平值列賬之財務資產或財務負債直接應佔之交易成本即時於損益賬內確認。

財務資產

貴集團之財務資產主要分類為貸款及應收款項。就貸款及應收款項及可供出售財務資產所採納之會計政策載於下文。

實際利息法

實際利息法乃為計算財務資產之攤銷成本及按有關期間攤分利息收入之方法。實際利率為可準確透過財務資產之估計可用年期或(倘適用)在較短期間內對估計未來現金收入(包括所支付或收取能構成整體實際利率之所有費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折價)進行折算。

就債務工具而言，收入按實際利息基準確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項乃並非於活躍市場所報之固定或可釐定付款之非衍生財務資產。於初步確認後各結算日，應收款項(包括應收客戶合約工程款項、應收貿易款項及票據、其他應收款項及按金、應收關連公司款項、抵押銀行存款及銀行結餘)均按採用實際利率法計算之已攤銷成本減任何已識別減值虧損入賬。(請參閱下文有關財務資產減值虧損之會計政策)。

財務資產之減值－貸款及應收款項

貸款及應收款項於各結算日評估是否出現減值跡象。倘有客觀證據顯示財務資產之預期未來現金流量因於初步確認該財務資產後發生之一項或多項事件而受到影響時作出減值。減值之客觀證據可包括：

- 對約方出現重大財務困難；
- 未能繳付或延遲償還利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

就若干財務資產(如應收貿易款項及票據)而言，不會單獨作出減值之資產會於其後彙集一併評估減值。應收賬款組合出現減值之客觀證據包括 貴集團過往收款記錄、延遲付款組合之增加數額超出平均信貸期及國家或地區經濟狀況出現明顯變動導致應收款項未能償還。

當有客觀證據證明資產已減值，減值虧損於損益賬中確認，並按資產賬面值與按原實際利率貼現之估計未來現金流量現值之差額計算。

與所有財務資產有關之減值虧損會直接於貸款及應收款項之賬面值中作出扣減，惟應收貿易款項及票據及其他應收款項除外，其賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬內之賬面值變動會於損益賬中確認。當應收貿易款項及票據及其他應收款項被視為不可收回時，其將於撥備賬內撤銷。之前已撤銷的款項如其後收回，將撥回損益賬內。

如在隨後期間，減值虧損金額減少，而有關減少在客觀上與確認減值後發生之事件有關，則先前已確認之減值虧損將透過損益予以撥回，惟該資產於減值被撥回當日之賬面值不得超過未確認減值時之已攤銷成本。

財務負債及股本

集團實體發行之財務負債及股本工具乃根據訂立合約安排之性質與財務負債及股本工具之定義分類。

股本工具乃證明 貴集團於扣減所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合約。

實際利息法

實際利息法乃為計算財務負債之攤銷成本及按有關期間攤分利息支出之方法。實際利率為可準確透過財務負債之預計可用年期或(倘適用)在較短期間內對估計未來現金支出進行折算。

收入開支按實際利息基準確認，其中利息開支計入盈虧淨值內。

財務負債

財務負債(包括應付貿易款項、其他應付款項、應付關連公司款項及借貸)其後均使用實際利率法按攤銷成本計算。

股本工具

貴公司發行之股本工具乃按已收所得款項(扣除直接發行成本)記賬。

取消確認

若從資產收取現金流量之權利已到期，或財務資產已轉讓及 貴集團已將其於財務資產擁有權之絕大部份風險及回報轉移，則財務資產將被取消確認。於取消確認財務資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已直接於股權確認之累計損益之總和之差額，將於損益中確認。

倘於有關合約之特定責任獲解除、取消或屆滿，財務負債乃取消確認。取消確認財務負債之賬面值與已付及應付代價之差額乃於損益賬中確認。

外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之適用匯率換算為功能貨幣(如該實體經營所在主要經濟地區之貨幣)記賬。於各結算日，以外幣為定值之貨幣項目均按結算日之適用匯率重新換算。按外幣過往成本計量之非貨幣項目毋須重新換算。

於結算及換算貨幣項目時產生之匯兌差額均於彼等產生之年度內於損益賬中確認。

資產之減值虧損

於各結算日， 貴集團均會審閱其資產之賬面值，以釐定該等資產是否已出現減值虧損。倘某項資產之可回收金額估計低於其賬面值，則該項資產之賬面值須減低至其可回收金額。減值虧損將即時確認為開支。

倘某項減值虧損其後撥回，則該項資產之賬面值須增至重新估計之可回收金額，惟增加後之賬面值不得超過該資產於過往年度並無確認減值虧損而釐定之賬面值。減值虧損撥回將即時確認為收入。

研發開支

研究活動開支於其產生之期間確認為開支。

開發開支所帶來之內部產生之無形資產，僅在預期可透過未來商業活動收回內容清楚界定之項目所產生之開發成本之情況下，方獲確認。所得資產按直線法在其可使用年期內攤銷，並按成本減其後之累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。

就內部產生之無形資產所初始確認之金額為該無形資產自首度符合確認準則起所累計之開支總額。倘無內部產生之無形資產可予確認，則開發開支於其產生期間在損益賬中扣除。

於初步確認後，內部產生之無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損呈報，其呈報基準與單獨收購之無形資產相同。

4. 估計不明朗因素之主要來源

涉及日後之主要假設及於各結算日估計不明朗因素之其他主要來源(彼等均擁有導致下個財政年度之資產及負債之賬面值出現大幅調整之重大風險)討論如下。

貿易應收賬款之估計減值

倘有減值虧損之客觀跡象時， 貴集團會考慮對日後現金流量之估計。減值虧損數額按資產賬面值與日後估計現金流量(不包括尚未產生之日後信貸虧損)按財務資產原實際利率(即於首次確認時計算之實際利率)折算之現值間之差額計算。倘若日後實際現金流量低於預期，則可能產生重大減值虧損。於二零零五年、二零零六年及二零零七年十二月三十一日，貿易應收賬款及應收票據賬面值為人民幣30,600,000元、人民幣27,195,000元及人民幣21,846,000元(減呆賬撥備人民幣1,648,000元、人民幣2,509,000元及人民幣5,031,000元)。

5. 資金風險管理

貴集團管理其資金，以確保 貴集團內各實體將能夠以持續經營方式營運，同時亦透過達致債務與股本之間最佳平衡而為股東爭取最大回報。 貴集團於有關期間之整體策略保持不變。

貴集團之資本結構包括債務(包括附註22所披露之借貸)、現金及現金等值物及 貴公司股權持有人應佔權益(包括已繳足股本、儲備及保留盈利)。

貴公司董事定期檢討資本結構。作為檢討之一部分，董事考慮資金成本及各級別資金相關之風險。根據董事之推薦建議， 貴集團透過派付股息、注資及發行新債務或贖回現有債務而平衡其整體資本結構。

6. 財務工具

財務工具類別

| | 於十二月三十一日 | | |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 財務資產 | | | |
| 貸款及應收款項(包括現金及現金等值物) | 67,687 | 91,695 | 122,539 |
| 財務負債 | | | |
| 已攤銷成本 | 19,859 | 8,156 | 10,104 |

財務風險管理目標及政策

貴集團之主要財務工具包括客戶就建築工程應付款項貿易應收賬款及應收票據、其他應收賬款及按金、應收／應付關連公司款項、銀行結餘及現金、貿易應付賬款、其他應付賬款及借貸。該等財務工具詳情於各自之附註披露。與該等財務工具有關之風險包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。下文載列如何降低該等風險之政策。管理層管理及監察該等風險，以確保及時和有效地採取適當之措施。

貴集團於有關期間之整體財務風險管理目標及政策保持不變。

市場風險

利率風險

貴集團須承受與定息銀行借貸(該等借貸詳情請參閱附註22)有關之公平值利率風險。

貴集團所承受財務負債之利率風險詳情載於本附註流動資金風險管理一節。

貨幣風險

貴集團大部分收入以人民幣計值，且引致之大部分開支及資本開支亦以人民幣計值。

貴集團所有交易均以各個別集團實體之功能貨幣計值，故董事認為 貴集團之外幣換算風險不大。

於各結算日， 貴集團並無資產及負債按各個別集團實體之功能貨幣以外之貨幣計值，故董事認為 貴集團對外幣匯率變動之敏感度極小。

流動資金風險

就管理流動資金風險方面， 貴集團監察並維持現金及現金等值物(即銀行存款及現金)於管理層認為足夠之水平，為 貴集團營運提供資金及減低現金流量波動之影響。管理層並監察銀行借貸之運用，以確保符合貸款之條款。

下表詳細載列 貴集團之財務負債之餘下合約屆滿期。就非衍生財務負債而言，該表乃以 貴集團於須予支付之最早日期之財務負債之未貼現現金流量為基準而編製。該表包括利息及本金現金流量。

流動資金及利率風險表

| 實際利率 百分比 | 加權平均 | | 3個月至 6個月 6個月至1年 | | | 未貼現現金 流量總額 人民幣千元 | | 賬面值總額 人民幣千元 | |
|---------------|----------------|-------|-----------------------|-------|--------|------------------------|--------|----------------|--|
| | 少於3個月 人民幣千元 | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | | | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | | |
| 於二零零五年十二月三十一日 | | | | | | | | | |
| 貿易應付賬款 | — | 2,519 | — | — | — | 2,519 | 2,519 | | |
| 其他應付賬款 | — | 367 | 2,620 | 2,253 | 5,240 | 5,240 | 5,240 | | |
| 應付同系附屬公司款項 | — | 180 | 1,285 | 1,106 | 2,571 | 2,571 | 2,571 | | |
| 應付最終控股公司款項 | — | 107 | 765 | 657 | 1,529 | 1,529 | 1,529 | | |
| 定息借貸 | 5.58% | — | 8,193 | — | 8,193 | 8,193 | 8,000 | | |
| | | 3,173 | 12,863 | 4,016 | 20,052 | 20,052 | 19,859 | | |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | |
| 於二零零六年十二月三十一日 | | | | | | | | | |
| 貿易應付賬款 | — | 1,980 | — | — | — | 1,980 | 1,980 | | |
| 其他應付賬款 | — | 432 | 3,088 | 2,656 | 6,176 | 6,176 | 6,176 | | |
| | | 2,412 | 3,088 | 2,656 | 8,156 | 8,156 | 8,156 | | |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | |
| 於二零零七年十二月三十一日 | | | | | | | | | |
| 貿易應付賬款 | — | 3,566 | — | — | — | 3,566 | 3,566 | | |
| 其他應付賬款 | — | 418 | 2,987 | 2,568 | 5,973 | 5,973 | 5,973 | | |
| 應付同系附屬公司款項 | — | 21 | 152 | 131 | 304 | 304 | 304 | | |
| 應付最終控股公司款項 | — | 10 | 74 | 64 | 148 | 148 | 148 | | |
| 應付股東款項 | — | 8 | 56 | 49 | 113 | 113 | 113 | | |
| | | 4,023 | 3,269 | 2,812 | 10,104 | 10,104 | 10,104 | | |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | |

信貸風險

貴集團承受之最大信貸風險原因為其交易對手未能履行責任，將導致 貴集團蒙受財務虧損，而有關風險乃源自綜合資產負債表內個別已確認財務資產之賬面值。

為將信貸風險減至最低， 貴集團之管理層已委派一支團隊，負責釐定信貸額、審批信貸及其他監察程序，確保跟進收回過期債項。此外， 貴集團會於各結算日檢討各個別貿易債項之可收回金額，確保就不可收回金額作出足夠之減值虧損。就此， 貴公司董事認為 貴集團之信貸風險已大大減低。

由於流動資金之對手方為由國際信貸評級機構評定為高信貸評級之銀行，故有關流動資金之信貸風險有限。

由於信貸風險分散於多名對手方及客戶，故 貴集團並無信貸風險過分集中之情況。

公平值

財務資產及財務負債之公平值，乃根據基於貼現現金流量分析之公認定價模式，使用當前市場可供觀察交易之價格或利率釐定。

董事認為，按攤銷成本列入綜合財務報表之財務資產及財務負債之賬面值與其公平值相若。

7. 收益及分部資料

收益乃指已收及應收與軟件開發及銷售電腦硬件及軟件有關之第三方賬款淨額。

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 銷售電腦硬件及軟件 | 77,771 | 91,890 | 96,347 |
| 軟件開發 | 39,364 | 33,291 | 76,256 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 117,135 | 125,181 | 172,603 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

貴集團之營業額主要源自於中國進行之企業資源規劃產品之開發及分銷連同銷售電腦硬件及軟件此單一分部，而市場區域及可識別資產主要位於中國。因此，並無呈列業務及區域分部分析。

8. 其他收入

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 增值税退稅 | 6,800 | 11,939 | 13,653 |
| 出售物業、廠房及設備收益 | 236 | — | 99 |
| 銀行利息收入 | 170 | 389 | 527 |
| 政府補貼(附註) | 547 | 3,191 | 1,930 |
| | ————— | ————— | ————— |
| | 7,753 | 15,519 | 16,209 |
| | ————— | ————— | ————— |

附註： 貴公司獲授政府補貼，以向有利於社會整體利益之若干發展項目提供資金。待有關發展項目完成並獲相關政府部門批准後，接獲之補貼會確認為收益。

9. 財務成本

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 須於五年內全額償還之借貸利息 | 446 | 193 | — |
| | ————— | ————— | ————— |

10. 董事酬金及僱員酬金

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|----------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 董事酬金 | — | — | — |
| 袍金 | — | — | — |
| 薪金及其他福利 | 144 | 144 | 144 |
| 退休福利計劃供款 | 13 | 15 | 18 |
| | ————— | ————— | ————— |
| | 157 | 159 | 162 |
| | ————— | ————— | ————— |

於有關期間， 貴公司董事酬金分析如下：

截至十二月三十一日止年度
二零零五年 二零零六年 二零零七年
人民幣千元 人民幣千元 人民幣千元

董事姓名：

執行董事：

| | | | |
|-----|-------|-------|-------|
| 王興山 | 157 | 159 | 162 |
| 王渺 | — | — | — |
| 劉欽利 | — | — | — |
| 王柏華 | — | — | — |
| 張磊 | — | — | — |
| | ————— | ————— | ————— |
| | 157 | 159 | 162 |
| | ————— | ————— | ————— |

於有關期間， 貴集團五位最高薪人士中，一位為 貴集團董事，其酬金載於上述披露中。其餘四位酬金如下：

截至十二月三十一日止年度
二零零五年 二零零六年 二零零七年
人民幣千元 人民幣千元 人民幣千元

| | | | |
|----------|-------|-------|-------|
| 薪金及其他福利 | 487 | 457 | 487 |
| 退休福利計劃供款 | 42 | 46 | 57 |
| | ————— | ————— | ————— |
| | 529 | 503 | 544 |
| | ————— | ————— | ————— |

於有關期間，各名人士之酬金均少於1,000,000港元。

於有關期間， 貴集團並無向任何董事或五位最高薪人士(包括董事及僱員)支付任何酬金，作為加盟 貴集團或於加盟 貴集團時之獎金或作為離職補償。於有關期間，概無董事放棄任何酬金。

11. 稅項

截至十二月三十一日止年度
二零零五年 二零零六年 二零零七年
人民幣千元 人民幣千元 人民幣千元

即期稅項：

| | | | |
|----------|-------|-------|-------|
| 一中國企業所得稅 | 209 | — | 1,026 |
| | ————— | ————— | ————— |

貴公司於二零零五年獲確認為「高新技術企業」，故自截至二零零五年十二月三十一日止財政年度起有權應用15%稅率。此外，貴集團於二零零五年獲確認為「國家規則局內的重點軟件企業」，故自截至二零零五年十二月三十一日止財政年度起可享受稅率額外減免5%。

於有關期間，附屬公司均須按中國企業所得稅稅率33%就估計應課稅溢利納稅。

於二零零七年三月十六日，中華人民共和國根據中華人民共和國主席令第63號頒佈中華人民共和國企業所得稅法（「新稅法」）。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈新稅法的執行規章。自二零零八年一月一日起，新稅法及執行規章將法定稅率改為25%。

本年度稅項可按綜合收益表與除稅前溢利對賬如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 除稅前溢利 | 7,956 | 5,260 | 19,367 |
| 中國企業所得稅稅率33% | 2,625 | 1,736 | 6,391 |
| 就稅務目的而言不可徵稅收入之稅務影響 | (680) | (1,194) | (1,366) |
| 就稅務目的而言不可扣稅開支之稅務影響 | 94 | 295 | 455 |
| 未確認稅項虧損之稅務影響 | — | 373 | — |
| 按優惠稅率計算的所得稅 | (1,830) | (1,210) | (4,454) |
| 本年度稅項 | 209 | — | 1,026 |

於有關期間或各結算日，並無重大未撥備之遞延稅項。

12. 本年度溢利

本年度溢利經扣除下列各項後得出：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 核數師酬金 | — | — | — |
| 呆壞賬準備 | 655 | 861 | 2,522 |
| 其他應收賬款準備 | 34 | 84 | 375 |
| 確認存貨成本 | 45,661 | 51,870 | 66,869 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 9,748 | 12,461 | 16,226 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | — | 13 | — |
| 研發成本 | 755 | 2,004 | 1,854 |
| 租賃物業之經營租賃租金 | 1,123 | 1,356 | 2,694 |
| 員工成本（包括董事酬金）： | | | |
| 薪金、花紅及其他補貼 | 36,115 | 41,835 | 44,370 |
| 退休福利計劃供款 | 3,037 | 4,014 | 3,403 |
| | 39,152 | 45,849 | 47,773 |

核數師酬金乃由其股東／直接控股公司承擔。有關詳情載於附註27。

13. 股息

於有關期間概無派付或擬派股息。

14. 每股盈利

貴公司董事認為每股盈利資料對財務資料而言並無意義，故並無呈列該等資料。

15. 物業、廠房及設備

| | 租賃 | | 機器 | | 汽車 | 總計 |
|---------------|-------------|---------------|--------------|---------------|-------|---------|
| | 樓宇 人民幣千元 | 物業裝修 人民幣千元 | 及設備 人民幣千元 | 特殊設備 人民幣千元 | | |
| 成本 | | | | | | |
| 於二零零五年一月一日 | 2,505 | 3,043 | 16,764 | 19,968 | 1,747 | 44,027 |
| 增添 | — | 654 | 2,317 | 14,731 | 432 | 18,134 |
| 出售 | (2,103) | — | (802) | (2) | (595) | (3,502) |
| 於二零零五年十二月三十一日 | 402 | 3,697 | 18,279 | 34,697 | 1,584 | 58,659 |
| 增添 | — | 73 | 1,870 | 23,423 | — | 25,366 |
| 出售 | — | — | (6,602) | (240) | (201) | (7,043) |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 402 | 3,770 | 13,547 | 57,880 | 1,383 | 76,982 |
| 增添 | — | — | 6,217 | 10,220 | 195 | 16,632 |
| 出售 | — | (2,284) | (3,356) | (507) | — | (6,147) |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 402 | 1,486 | 16,408 | 67,593 | 1,578 | 87,467 |
| 折舊 | | | | | | |
| 於二零零五年一月一日 | 190 | 768 | 7,460 | 6,120 | 822 | 15,360 |
| 本年撥備 | 83 | 916 | 2,958 | 5,566 | 225 | 9,748 |
| 出售時撤銷 | (224) | — | (622) | (2) | (498) | (1,346) |
| 於二零零五年十二月三十一日 | 49 | 1,684 | 9,796 | 11,684 | 549 | 23,764 |
| 本年撥備 | 25 | 972 | 2,655 | 8,582 | 227 | 12,461 |
| 出售時撤銷 | — | — | (5,066) | (214) | (180) | (5,460) |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 74 | 2,656 | 7,385 | 20,052 | 596 | 30,763 |
| 本年撥備 | 25 | 514 | 1,996 | 13,277 | 414 | 16,226 |
| 出售時撤銷 | — | (2,284) | (2,229) | (454) | — | (4,967) |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 99 | 886 | 7,152 | 32,875 | 1,010 | 42,022 |
| 賬面值 | | | | | | |
| 於二零零五年十二月三十一日 | 353 | 2,013 | 8,483 | 23,013 | 1,035 | 34,897 |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 328 | 1,114 | 6,162 | 37,828 | 787 | 46,219 |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 303 | 600 | 9,256 | 34,718 | 568 | 45,445 |

經考慮其預計剩餘價值，上述物業、廠房及設備項目按直線法於下列期間攤銷：

| | |
|--------|--------------------|
| 樓宇 | 超過15年或租賃期限(以較短者為準) |
| 租賃物業裝修 | 超過4年或租賃期限(以較短者為準) |
| 機器及設備 | 5至8年 |
| 特殊設備 | 4至5年 |
| 汽車 | 5年 |

16. 存貨

| | 於十二月三十一日 | | |
|-----|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 消耗品 | 675 | 383 | 665 |

17. 應收(付)客戶合約工程款項

| | 於十二月三十一日 | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 結算日之在建合約 已產生之合約成本加已確認溢利減 | | | |
| 已確認虧損 | 77,445 | 110,736 | 186,992 |
| 減：進度款 | (64,854) | (94,488) | (163,867) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 12,591 | 16,248 | 23,125 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

就報告目的分析為：

| | | | |
|---------------|---------|---------|---------|
| 計入流動資產之應收客戶款項 | 13,606 | 21,307 | 27,297 |
| 計入流動負債之應付客戶款項 | (1,015) | (5,059) | (4,172) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 12,591 | 16,248 | 23,125 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

於二零零五年、二零零六年及二零零七年十二月三十一日，已收客戶就已完成合約工程之預付款項分別為人民幣6,489,000元、人民幣7,330,000元及人民幣13,908,000元，已包括於其他應付賬款、已收按金及應計費用內。

18. 貿易應收賬款及應收票據

貿易應收賬款及應收票據

| | 於十二月三十一日 | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 貿易應收賬款及應收票據 | 32,248 | 29,704 | 26,877 |
| 減：呆壞賬撥備 | (1,648) | (2,509) | (5,031) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 30,600 | 27,195 | 21,846 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

貴集團給予客戶平均30至90天之信貸期。其貿易應收賬款之賬齡分析如下：

| | 於十二月三十一日 | | |
|----------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 0至30天 | 13,662 | 17,634 | 18,442 |
| 31至90天 | 12,272 | 7,049 | 1,693 |
| 91至180天 | 2,956 | 1,829 | 1,711 |
| 181至365天 | 1,710 | 683 | — |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 30,600 | 27,195 | 21,846 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

於接納任何新客戶前， 貴集團採用外部信貸評分系統評估潛在客戶之信貸質素及釐定客戶信貸上限。給予客戶之信貸上限及評分每年審查兩次。根據 貴集團採用之外部信貸評分系統，80% 貿易應收賬款既無過期亦無減值，擁有最高信貸評分。

貴集團之貿易應收賬款結餘內包括應收賬款，該等應收賬款總賬面值於二零零五年、二零零六年及二零零七年十二月三十一日分別為人民幣4,666,000元、人民幣2,512,000元及人民幣1,711,000元，於報告日已過期，且因信貸質素並無重大變動及認為該等金額尚可收回，故 貴集團並無就減值虧損作撥備。 貴集團並無就該等結餘持有任何抵押。於二零零五年、二零零六年及二零零七年，該等貿易應收賬款之平均賬齡分別為100天、120天及110天。

附錄四

Intersource 集團－浪潮集團 山東通用軟件有限公司之財務資料

已過期但未減值之貿易應收賬款之賬齡

| | 於十二月三十一日 | | |
|----------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 91至180天 | 2,956 | 1,829 | 1,711 |
| 181至365天 | 1,710 | 683 | — |
| 總計 | <u>4,666</u> | <u>2,512</u> | <u>1,711</u> |

呆賬及壞賬準備之變動

| | 於十二月三十一日 | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 年初結餘 | 993 | 1,648 | 2,509 |
| 就應收賬款確認之減值虧損 | 655 | 861 | 2,522 |
| 年末結餘 | <u>1,648</u> | <u>2,509</u> | <u>5,031</u> |

其他應收賬款

其他應收賬款為無抵押、免息及可於一年內收回。

| | 於十二月三十一日 | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 其他應收款項 | 6,600 | 4,508 | 4,346 |
| 減其他應收款項撥備 | (380) | (464) | (839) |
| | <u>6,220</u> | <u>4,044</u> | <u>3,507</u> |

呆壞賬撥備變動

於十二月三十一日

| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 年初結餘 | 346 | 380 | 464 |
| 確認其他應收款項的減值虧損 | 34 | 84 | 375 |
| 年終結餘 | 380 | 464 | 839 |

釐定是否能收回貿易及其他應收賬款時， 貴集團考慮自獲授信貸以來至呈報日期之任何信貸質素變動。根據過往經驗， 貴集團認為倘貿易及其應收賬款之賬齡超過365日， 則貿易及其他應收賬款會釐訂為減值。由於客戶群較大且無關聯， 故信貸風險並不集中。因此，董事認為除呆賬及壞賬準備外，無須作出更多信貸撥備。

19. 應收／付關連公司款項

應收關連公司款項：

於十二月三十一日

| 交易性質 | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|----------------|
| 最終控股公司 | — | 96 | — |
| 同系附屬公司 | — | 1,258 | 301 |
| 直接控股公司 | 41 | — | — |
| 貴公司股東 | — | 84 | — |
| 應收關連公司款項總額 | 41 | 1,438 | 301 |

貴集團向關連公司提供30至90日之平均信貸期。

應收關連公司交易性質款項之賬齡分析載列如下：

於十二月三十一日

| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| 0至30天 | — | 1,438 | — |
| 31至90天 | 41 | — | 301 |
| | 41 | 1,438 | 301 |

應收關連公司款項於報告日期尚未加上，而 貴集團並無就減值虧損撥備。釐訂應收關連公司款項能否收回時， 貴集團會考慮關連公司自初步獲授信託日期至報告日期之信貸額質素變動。

應付關連公司款項：

| | 於十二月三十一日 | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 交易性質 | | | |
| 同系附屬公司 | 2,146 | — | — |
| 貴公司股東 | — | — | 113 |
| 交易性質總額 | 2,146 | — | 113 |
| 非交易性質 | | | |
| 最終控股公司 | 1,529 | — | 148 |
| 同系附屬公司 | 425 | — | 304 |
| 非交易性質總額 | 1,954 | — | 452 |
| 應付關連公司款項總額 | 4,100 | — | 565 |

應付關連公司交易性質款項之賬齡分析載列如下：

| | 於十二月三十一日 | | |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 0至30天 | | | |
| 31至90天 | — | — | 113 |
| | 2,146 | — | 113 |

應收／付關連公司非交易性質款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

20. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括手頭現金、儲蓄結餘及流動賬項、原定於三個月內到期之短期銀行存款。於有關期間，儲蓄結餘及銀行存款乃按市場年利率(介乎0.7%至4.1%)計息。

21. 貿易應付賬款

貿易應付賬款之賬齡分析載列如下：

| | 於十二月三十一日 | | |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 0至30天 | 1,809 | 1,121 | 2,888 |
| 31至90天 | 178 | 320 | 347 |
| 91至180天 | 460 | 37 | 204 |
| 超過180天 | 72 | 502 | 127 |
| | ————— | ————— | ————— |
| | 2,519 | 1,980 | 3,566 |
| | ————— | ————— | ————— |

購買貨品之平均信貸期為30天。

22. 借貸

於二零零五年十二月三十一日之借貸乃指於一年內到期之定息銀行借貸。銀行貸款按年利率5.58%計息。無抵押銀行貸款已由同系附屬公司提供公司擔保。

23. 遲延收入－政府補助金

貴公司獲政府發出補助金資助社會可整體受惠之部份發展項目。於項目完成時，有關政府部門將觀察產品之質素。當有關發展項目完成並獲有關政府部門批准，接獲之補助金將確認為收入。

24. 繳足股本

| | 於十二月三十一日 | | |
|------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 註冊股本 | | | |
| 於年初 | 27,932 | 27,932 | 39,932 |
| 出資 | — | 12,000 | — |
| | ————— | ————— | ————— |
| 於年末 | 27,932 | 39,932 | 39,932 |
| | ————— | ————— | ————— |

於二零零六年三月二十六日，貴公司之註冊股本增加人民幣12,000,000元。

25. 經營租賃承擔

於各結算日， 貴集團就租賃物業於不可撤銷經營租賃項下之未償還承擔如下：

| | 於十二月三十一日 | | |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 經營租賃： | | | |
| 於一年內到期 | 1,079 | 1,394 | 1,465 |
| 於兩至五年(包括首位兩年)到期 | 565 | 30 | 510 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 1,644 | 1,424 | 1,975 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> |

經營租賃付款乃指 貴集團就其若干辦公室物業應付之租金。租期以平均兩年磋商，而租金則定為平均兩年。

26. 退休福利計劃

貴集團於中國之附屬公司已按照中國之適用法規參與當地政府營運之國家管理退休福利計劃。該等附屬公司須按員工薪酬成本之一個指定百分比向該退休福利計劃供款。 貴集團於該退休福利計劃之唯一責任為作出指定供款。

於有關期間， 貴集團向該等計劃之供款總額及於合併收益表扣除之成本，乃指 貴集團根據計劃規則中指定之比率已付或應付該等計劃之供款。

27. 關連交易

應收／應付關連公司款項及關連人士提供擔保之詳情披露分別載於附註19及22。

於有關期間， 貴集團與關連人士訂有以下交易：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 購買貨品 | | | |
| 最終控股公司 | — | — | 1,674 |
| 同系附屬公司 | 101 | 4,549 | 14,977 |
| 貴公司股東 | — | — | 179 |
| | ===== | ===== | ===== |
| 銷售貨品 | | | |
| 最終控股公司 | 3 | 1,408 | 7,876 |
| 直接控股公司 | 397 | — | — |
| 同系附屬公司 | 7,231 | 6,504 | 973 |
| 貴公司股東 | — | 896 | 1,596 |
| | ===== | ===== | ===== |
| 購買設備 | | | |
| 同系附屬公司 | — | 15,325 | 15,361 |
| 貴公司股東 | — | 400 | — |
| | ===== | ===== | ===== |
| 銷售設備 | | | |
| 同系附屬公司 | 163 | 1,077 | 282 |
| | ===== | ===== | ===== |
| 租金開支 | | | |
| 最終控股公司 | 1,050 | 1,273 | 1,599 |
| | ===== | ===== | ===== |

截至二零零五年、二零零六年及二零零七年十二月三十一日止年度之核數師酬金分別為人民幣64,000元、人民幣67,000元及人民幣67,000元，而該等核數師酬金乃由其股東／直接控股公司承擔。

主要管理人員之薪酬

於有關期間，董事及主要管理人員之酬金如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 短期福利 | | | |
| 受聘後福利 | 144 | 144 | 144 |
| | 13 | 15 | 18 |
| | ===== | ===== | ===== |
| | 157 | 159 | 162 |
| | ===== | ===== | ===== |

(B) 結算日後財務報表

貴集團成員公司概無就二零零七年十二月三十一日之後任何期間編製經審核財務報表。

以下為摘錄自本公司日期為二零零八年二月二十九日有關Intersource之收購之通函，Intersource Technology Limited之會計師報告全文（本附錄所用詞語與該份通函之相關定義具相同涵義）：

A. 財務資料

綜合收益表

| 附註 | 期間 | 截至十二月三十一止年度 | |
|-------------------|--------|----------------|----------------|
| | | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 應佔一間聯營公司溢利 | 1,368 | 1,237 | 3,899 |
| 其他收入 | 10 | – | – |
| 透過收購一間附屬公司 | | | |
| 收購一間聯營公司折讓 | 18 | 14,996 | – |
| 視作出售聯營公司 權益之收益 | 7 | – | 2,074 |
| 行政開支 | (126) | (2) | (1) |
| 除稅前溢利 | 16,248 | 3,309 | 3,898 |
| 稅項 | 9 | – | – |
| 期／年內溢利 | 10 | 16,248 | 3,309 |
| | | <hr/> | <hr/> |

綜合資產負債表

| | | 於十二月三十一日 | | |
|--------------|----|----------------|----------------|----------------|
| 附註 | | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | | | |
| 於聯營公司之權益 | 13 | 21,364 | 24,675 | 28,574 |
| 流動資產 | | | | |
| 其他應收款項 | 14 | 2,512 | – | – |
| 銀行結餘 | 15 | 2,487 | 27 | 26 |
| | | 4,999 | 27 | 26 |
| 流動負債 | | | | |
| 其他應付款項 | 16 | 5,000 | 30 | 30 |
| 流動負債淨額 | | (1) | (3) | (4) |
| | | 21,363 | 24,672 | 28,570 |
| 資本及儲備 | | | | |
| 股本 | 17 | 414 | 414 | 414 |
| 儲備 | | 20,949 | 24,258 | 28,156 |
| | | 21,363 | 24,672 | 28,570 |

綜合權益變動表

| | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 保留溢利 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| 於二零零五年四月二十八日 | | | | |
| (註冊成立日期) | 414 | 4,701 | – | 5,115 |
| 期內溢利及期內經確認收入總額 | – | – | 16,248 | 16,248 |
| | – | – | – | – |
| 於二零零五年十二月三十一日 | 414 | 4,701 | 16,248 | 21,363 |
| 年內溢利及年內經確認收入總額 | – | – | 3,309 | 3,309 |
| | – | – | – | – |
| 於二零零六年十二月三十一日 | 414 | 4,701 | 19,557 | 24,672 |
| 年內溢利及年內經確認收入總額 | – | – | 3,898 | 3,898 |
| | – | – | – | – |
| 於二零零七年十二月三十一日 | 414 | 4,701 | 23,455 | 28,570 |
| | – | – | – | – |

綜合現金流量表

| | | 由二零零五年 四月二十八日 (註冊成立日期) | 至二零零五年 十二月三十一日 | 截至十二月三十一日止年度 |
|---------------------------|----|------------------------------|-------------------|--------------|
| 附註 | 期間 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 | |
| 經營業務 | | | | |
| 除稅前溢利 | | 16,248 | 3,309 | 3,898 |
| 以下各項須調整： | | | | |
| 利息收入 | | (10) | – | – |
| 應佔一間聯營公司溢利 | | (1,368) | (1,237) | (3,899) |
| 透過收購一間附屬公司 | | | | |
| 收購一間聯營公司折讓 | 18 | (14,996) | – | – |
| 視作出售聯營公司權益之收益 | | – | (2,074) | – |
| 用於經營業務之現金淨額 | | (126) | (2) | (1) |
| 投資活動 | | | | |
| 償還其他應收款項 | | 488 | 2,512 | – |
| 償還其他應付款項 | | – | (4,970) | – |
| 已收利息 | | 10 | – | – |
| 收購附屬公司 | 18 | (3,000) | – | – |
| 用於投資活動之現金淨額 | | (2,502) | (2,458) | – |
| 來自融資活動之現金 | | | | |
| 發行股份所得款項 | | 5,115 | – | – |
| 現金及現金等值物之 | | | | |
| 增加(減少)淨額 | | 2,487 | (2,460) | (1) |
| 期／年初現金及現金等值物 | | – | 2,487 | 27 |
| 期／年末現金及現金等值物， 即銀行結餘及現金 | | 2,487 | 27 | 26 |

財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於二零零五年四月二十八日在英屬處女群島註冊成立，其最終控股公司為Total Charm Investment Limited，亦於英屬處女群島註冊成立。 貴公司註冊地址為P.O. Box 957, Offshore Incorporations Center, Road Town, Tortola, British Virgin Islands。

財務資料乃以人民幣(「人民幣」)呈列，而人民幣為 貴公司及附屬公司之功能貨幣。

2. 應用新增及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

香港會計師公會頒佈若干新增及經修訂香港會計準則(「香港會計準則」)，香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、修訂及詮釋(「詮釋」)(統稱為「新香港財務報告準則」)，該等準則於二零零七年一月一日或之前開始之 貴集團財政年度生效。就編製及呈列有關期間之財務資料而言， 貴集團於整個有關期間內一直採納所有該等新香港財務報告準則。

貴集團並無提早採納下列已頒佈但尚未生效之新增及經修訂準則或詮釋。

| | |
|-----------------------------|--|
| 香港會計準則第1號(經修訂) | 呈列財務報表 ¹ |
| 香港會計準則第23號(經修訂) | 借款成本 ¹ |
| 香港財務報告準則第8號 | 經營分類 ¹ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第11號 | 香港財務報告準則第2號：集團及庫存股份之交易 ² |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第12號 | 服務特許權安排 ³ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第13號 | 客戶忠誠計劃 ⁴ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第14號 | 香港會計師準則第19號－界定利益資產之限制、 最低撥款規定及相互聯繫 ³ |

1 於二零零九年一月一日或其後開始之年度期間生效。

2 於二零零七年三月一日或其後開始之年度期間生效。

3 於二零零八年一月一日或其後開始之年度期間生效。

4 於二零零八年七月一日或其後開始之年度期間生效。

貴公司董事預期應用該等準則或詮釋將不會對 貴集團之業績及財務狀況產生重大影響。

3. 主要會計政策

財務資料乃根據過往成本基準，並按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則而編製。此外，財務資料亦收錄香港聯合交易所有限公司之創業板證券上市規則及香港公司條例所規定之適用披露資料。所採納之主要會計政策載列如下：

綜合基準

財務資料包括 貴公司及公司所控制之實體(其附屬公司)之財務資料。當 貴公司有能力規範一間實體之財務及營運政策以便從其業務中獲得利益，則視為取得控制權。

集團內公司間之所有交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目時對銷。

於聯營公司之權益

聯營公司指投資者對其行使重大影響力之實體，且並非為附屬公司或於合營企業之權益。

聯營公司之業績、資產及負債乃按權益會計法納入綜合財務報表內。根據權益法，於聯營公司之投資乃按成本另就 貴集團佔聯營公司之資產淨值於收購後之變動調整，減任何已識別減值虧損列於綜合資產負債表內。當 貴集團佔聯營公司之虧損等同或超過其於該聯營公司之權益(包括任何長期權益，實際上，構成 貴集團於聯營公司投資淨額之部份)， 貴集團不再確認攤佔之進一步虧損。額外攤佔虧損會提撥備及確認為負債，惟僅以 貴集團已招致之法定或推定責任或喚表該聯營公司支付之款項為限。

貴集團應佔可識別資產、負債及或然負債之公平淨值超出收購成本之差額於重新估算後即於損益表中被確認。

當集團實體與 貴集團之聯營公司進行交易，損益會互相抵消，數額以 貴集團於有關聯營公司之權益為限。

收入確認

來自金融資產之利息收入乃按時間基準，並參照尚未償還本金額及按適用之實際利率應計，此乃透過財務資產之預期可用年期將估計日後現金收據實際折讓至該資產之賬面淨值之比率。

外幣

於編製個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之適用匯率換算為各自之功能貨幣(即該實體經營所在主要經濟環境之貨幣)記錄。於各結算日，以外幣為定值之貨幣項目均按結算日之適用匯率重新換算。按外幣過往成本計量之非貨幣項目毋須重性換算。

於結算及換算貨幣項目時產生之匯兌差額均於彼等產生之期間內於損益賬中確認。

稅項

所得稅開支指目前應付稅項及遞延稅項之和。

目前應付稅項根據期／年內應課稅溢利計算。應課稅溢利有別於綜合收益表內所匯報之溢利，因為其不包括其他期間應課稅或可扣稅收入或開支項目，其進一步不包括永不課稅或扣稅之項目。 貴集團之即期稅項負債乃按於結算日已實行或大致上已實行之稅率計算。

遞延稅項指就綜合財務報表資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間之差額而確認，並以資產負債表負債法入賬。遞延稅項負債一般就所有應課稅臨時差額確認，而遞延稅項資產則於可能出現應課稅溢利以抵銷可扣稅之臨時差額時確認。若於一項交易中，因商譽或因業務合併以外原因開始確認其他資產及負債而引致既不影響稅項溢利亦不影響會計溢利之臨時差額，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項之賬面值於各結算日檢討，並在並無可能於會有足夠應課稅溢利恢復全部或部分資產時作調減。

遞延稅項乃按預期於負債償還或資產變現年度適用之稅率計算。遞延稅項於合併收益表中扣除或計入合併收益表，惟於遞延稅項直接於股本中扣除或計入股本權益之情況，遞延稅項亦會於股本權益中處理。

減值

於各結算日， 貴集團均會審閱其有形資產之賬面值，以釐定該等資產是否出現減值虧損。倘估計某項資產之可收回金額低於其賬面值，則該項資產之賬面值須減至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

就聯營公司之權益而言，採用權益法後， 貴集團將於各結算日審閱於聯營公司之權益，以釐訂是否有客觀證據顯示該投資減值，此乃按該投資所有賬面值及其可收回款額之差額計量。倘估計該投資之可收回款額少於其賬面值，則於該投資淨額之賬面值將扣減至其可收回款額。減值虧損將即時確認為開支。

倘某項減值虧損其後撥回，則該項資產之賬面值須增至其可收回金額之經修訂估計數額，惟增加後之賬面值不得超過以往年度若干資產並無減值虧損確認而釐定之賬面值。減值虧損撥回將即時確認為收益。

金融工具

財務資產及財務負債乃當某集團實體成為工具合約條文之訂約方時於資產負債表中確認。財務資產及財務負債按公平值初步計量。收購或發行財務資產及資產負債直接應佔之交易成本(透過損益以公平值列賬之財務資產及財務負債除外) 乃於初步確認時加入財務資產或財務負債之公平值或自財務資產或財務負債之公平值內扣除(如合適)。收購透過損益以公平值列賬之財務資產或財務負債直接應佔之交易成本即時於損益賬內確認。

財務資產

貴集團之財務資產歸類為貸款及應收款項。

實際利率法

實際利息法乃計算財務資產之攤銷成本及按有關期間攤分利息收入之方法。實際利率乃按財務資產預計年期精確折讓估計日後現金收入(包括所有已付或已收費用，其構成實際利率、交易成本計其他溢價或折讓之完整部分)，或於適當時按較短期間折讓財務資產之使用年期之比率。

收入乃按債務工具之實行利率基準確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項乃並非於活躍市場報價之固定或可釐定付款之非衍生財務資產。於初步確認後之各結算日，貸款及應收款項(包括應收貿易賬款及銀行結餘)均按採用實際利率法計算之已攤銷成本減任何已識別減值虧損入賬。

財務資產－貸款及應收賬款之減值

貸款及應收賬款於各結算日就出現之減值跡象進行評估。倘有客觀證據顯示因貸款及應收賬款首次確認後發生之一項或多項事件影響投資之預期未來現金流量，則財務資產發生減值。減值之客觀證據包括：

- 發行人及對約方出現重大財務困難；
- 違約或拖欠利息或本金；或
- 借款人有可能會破產或進行其他財務重組。

當有客觀證據顯示資產減值時減值虧損於損益賬確認，並按資產賬面值與按原實際利率貼現之估計日後現金流量現值之差額計算。

貸款及應收賬款的賬面值乃透過直接減值虧損減少。倘於隨後期間，減值虧損金額減少，而有關減少在客觀上與確認減值後發生之事件有關，則先前已確認之減值虧損將透過損益予以撥回，惟該資產於減值被撥回當日之賬面值不得超過未確認減值時之已攤銷成本。

財務負債及股本

集團實體發行之財務負債及股本工具乃根據合約安排之性質與財務負債及股本投資工具之定義分類。

股本工具乃證明 貴集團於扣除所有其負債之資產中擁有剩餘權益之任何合約。就財務負債及股本工具所採納之會計政策乃載於下文。

實際利息法

實際利息法為計算財務負債之攤銷成本以及分配於有關期間內所發生之利息支出之方法。實際利息是可準確透過財務負債之預計可用年期或(倘適用)於較短期間內對估計未來現金付款進行折算。

財務負債

財務負債包括按攤銷成本，採用實際利息法計量之其他應付款項。

股權工具

貴公司已發行之股權工具按已收所得項款扣除直接發行成本淨額後入賬。

取消確認

若從資產收取現金流量之權利已到期，或財務資產已轉讓及 貴集團已將其於財務資產擁有權之絕大部份風險及回報轉移，則財務資產將被取消確認。於取消確認財務資產時，資產賬面值與已收取代價及已直接於股本權益確認之累計損益之總和之差額，將於損益中確認。

財務負債乃當於有關合約所訂明責任獲解除、取消或屆滿時取消確認。取消確認財務負債之賬面值與已付及應付代價之差額於損益中確認。

4. 資金風險管理

貴集團管理其資金以保證 貴集團實體能持續經營，同時透過債務及股本結餘最優化給股東帶來最大回報。

貴集團之資金結構包括現金、現金等值物、 貴公司股權持有人應佔權益，包括已發行股本及保留溢利。

貴集團管理層按計及資金成本及與資本有關之風險持續基準之審閱資金構架。 貴集團將透過增發行股份及新發行債務平衡其整體資金構架。

貴集團之整體策略於有關期間仍然保持不變。

5. 金融工具**財務風險管理目標及政策**

貴集團之主要財務工具包括其他應收款項、銀行結餘及其他應付款項。該等金融工具之詳情於各附註披露。下文載列與該等金融工具有關之風險及如何降低該等風險之政策。管理層管理及監控該等風險，以確保時及有效地採取適當之措施。

市場風險**貨幣風險**

貴集團之大多數開支及資本開支均以人民幣為單位。由於 貴公司之交易均以 貴公司功能貨幣為單位，故貴集團之外匯風險對 貴集團而言並不重大。

利率風險

由於受銀行結餘之現行市場利率波動影響， 貴集團面臨有關銀行結餘之公平值利率風險。

貴集團並無使用任何衍生合約對沖其利率風險，然而，管理層會監注利率風險並將於估計會出現重大利率風險時考慮其他所須行動。由於利率風險主要與短期財務資產及負債有關，故管理層認為 貴集團對利率變動所須承受之風險屬微不足道，原因為 貴集團之財務資產及負債於各結算日均極少。

信貸風險

貴集團之信貸風險主要由於其他應付款項及銀行結餘。於二零零五年十二月三十一日之其他應收款項已於二零零六年十二月三十一日之年度全數清償。 貴集團之銀行結餘及現金置放於中國之銀行。 貴集團對任何單一金融機構之風險有限度。該等流動資金之信貸風險有限乃由於對手方為高信貸評級之銀行。

流動資金風險

就管理流動資金風險方面， 貴集團監察並維持現金及現金等值物於管理層認為足夠之水平，為 貴集團營運提供資金及減低現金流量波動之影響。

貴集團之財務負債僅包括免息之其他應付款項。財務負債之其餘合約到期日為0-30日，乃按貴集團須償還之最早日期財務負債之未折讓現金流量計算。

公平值

財務資產及財務負債之公平值利用現時可觀察市場交易價格以貼現現金流分析之一般公認之價格模式計算。

董事認為，於綜合財務報表以攤銷成本記錄之財務資產及財務負債之賬面值與其於各結算日之公平值相若。

6. 分類資料

貴集團主要於中國從事投資控股。因此，並無呈列按業務及地區分部分類之分析：

7. 視作出售聯營公司權益之收益

於二零零六年三月二十六日，新股東向聯營公司另外實繳資金，該項資金攤薄 貴集團於聯營公司30.26%至21.26%之權益。該攤薄導致視作於截至二零零六年十二月三十一日止年度出售人民幣2,074,000元之收益。

8. 董事及僱員薪酬

於有關期間， 貴集團並無支付或應付董事及僱員薪酬。

9. 稅項

由於附屬公司於有關期間並無應課稅溢利，故未就於中華人民共和國（「中國」）註冊成立之 貴公司及附屬公司制之稅項作出撥備。

期／年內之稅項可根據綜合收益表與除稅前溢利對賬，載列如下：

| | 由二零零五年 四月二十八日 (註冊成立日期) 至二零零五年 十二月三十一日 期間 人民幣千元 | 截至十二月三十一止年度 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|------------------|--|-------------------------------|----------------|
| 除稅前溢利 | 16,248 | 3,309 | 3,898 |
| 按中國企業稅率33%計算之稅項 | 5,362 | 1,092 | 1,286 |
| 應佔聯營公司溢利之稅務影響 | (451) | (408) | (1,286) |
| 就稅務目的不可扣減開支之稅務影響 | 41 | – | – |
| 就稅務而言毋須課稅收入之稅務影響 | (4,952) | (684) | – |
| 期／年內稅項 | – | – | – |

10. 期／年內溢利

| 由二零零五年 四月二十八日 (註冊成立日期) 至二零零五年 十二月三十一日 期間 人民幣千元 | 截至十二月三十一止年度 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
|--|-------------------------------|----------------|
| 期／年內溢利乃於扣除(計入) | | |
| 以下各項後達致： | | |
| 核數師薪酬 | 1 | 1 |
| 董事薪酬 | — | — |
| 其他員工成本 | — | — |
| 銀行利息收入 | (10) | — |
| | ===== | ===== |

11. 股息

於有關期間，並無支付或建議任何股息。

12. 每股盈利

由於 貴公司董事認為該等資料對財務資料而言意義不大，故並無於此呈列每股盈利。

13. 於聯營公司之權益

| | 於十二月三十一日 | | |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 於非上市聯營公司之投資成本 | 19,996 | 19,996 | 19,996 |
| 應佔收購後溢利 | 1,368 | 4,679 | 8,578 |
| | ===== | ===== | ===== |
| | 21,364 | 24,675 | 28,574 |
| | ===== | ===== | ===== |

於二零零五年、二零零六年及二零零七年十二月三十一日， 貴集團於以下聯營公司擁有權益：

| 實體名稱 | 業務 構架形式 | 註冊 成立地點 | 註冊 持股類別 | 貴集團持有之實繳股本賬面值之比例 | | |
|--------|------------|------------|------------|------------------|--------|--------|
| | | | | 二零零五年 | 二零零六年 | 二零零七年 |
| 浪潮通用軟件 | 註冊 | 中國 | 普通股 | 30.26% | 21.26% | 21.26% |

有關 貴集團關聯公司之財務資料概要載列如下：

| | 於十二月三十一日 | | |
|------------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| | 二零零五年 人民幣千元 | 二零零六年 人民幣千元 | 二零零七年 人民幣千元 |
| 資產總額 | 107,971 | 141,682 | 171,811 |
| 負債總額 | (37,370) | (25,421) | (37,209) |
| 資產淨值 | 70,601 | 116,261 | 134,602 |
| 貴集團應佔聯營公司資產淨值 | 21,364 | 24,675 | 28,574 |
| 由二零零五年 四月二十八日 (註冊成立日期) | | | |
| 至十二月 三十一日期間 人民幣千元 | | 截至十二月三十一日止年度 二零零六年 人民幣千元 | |
| 收益 | | 117,135 | |
| 年內溢利 | | 7,747 | |
| 貴集團應佔期／年內業績 | | 1,368 | |

14. 其他應收款項

其他應收款項乃無抵押、免息並已於二零零六年內全數償還。

15. 銀行結餘

銀行結餘乃為短期高流動資金，於有關期間按每年0.7%至4.1%不等之通行利率計息，並可隨時轉換為已知金額之現金，受價值變動風險之影響不大。

16. 其他應付款項

其他應付款項主要包括就附屬公司收購聯營公司而應付之代價。

17. 股本

貴公司註冊成立時之法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值為1美元之股份。自其註冊成立日期以來， 貴公司50,000股每股為1美元之股份已以每股12.36美元發行及配發予全雅投資有限公司，為貴公司提供初期資金。

18. 藉收購附屬公司而收購聯營公司

於二零零五年六月十五日， 貴公司收購濟南啟益之全部實繳股本，代價為人民幣5,000,000元。濟南啟益之主要業務為投資控股。

於交易中收購之資產淨值載列如下：

| | 合併前被收購方之 賬面值及公平值 人民幣千元 |
|---------------------|------------------------------|
| 所收購之資產淨值： | |
| 於聯營公司之權益 | 19,996 |
| 其他應受款項 | 3,000 |
| 銀行結餘及現金 | 2,000 |
| 其他應付款項及應計費用 | (5,000) |
| | <hr/> |
| | 19,996 |
| 藉收購附屬公司而收購聯營公司權益之折讓 | (14,996) |
| | <hr/> |
| | 5,000 |
| | <hr/> |
| 以下列各項支付代價總額： | |
| 現金 | 5,000 |
| | <hr/> |
| 收購產生之現金流出淨額： | |
| 已付現金代價 | (5,000) |
| 銀行結餘及所收購之現金 | 2,000 |
| | <hr/> |
| | (3,000) |
| | <hr/> |

代價乃參照當時股東持有之濟南啟益實繳股本之賬面值釐定，故產生收購代價折讓約人民幣14,996,000元。

19. 貴公司之資產負債表

於十二月三十一日

| 二零零五年 | 二零零六年 | 二零零七年 |
|-------|-------|-------|
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |

非流動資產

| | | | |
|----------|-------|-------|-------|
| 於附屬公司之權益 | 5,000 | 5,000 | 5,000 |
|----------|-------|-------|-------|

股本及儲備

| | | | |
|----|-------|-------|-------|
| 股本 | 414 | 414 | 414 |
| 儲備 | 4,586 | 4,586 | 4,586 |
| | 5,000 | 5,000 | 5,000 |

B. 結算日後財務報表

貴集團成員公司概無就二零零七年十二月三十一日之後任何期間編製經審核財務報表。

以下為摘錄自本公司日期為二零零八年二月二十九日有關Intersource之收購之通函，經Intersource擴大集團之經審核備考財務資料之會計師報告全文(會計師報告凡提及頁碼，乃指上述通函之頁碼(本附錄所用詞語與該份通函之相關定義具相同涵義))：

經擴大集團未經審核備考財務資料之會計師報告

以下為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行為載入本通函而編撰的報告全文。

致浪潮國際有限公司董事

吾等謹就浪潮國際有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)之未經審核備考財務資料提呈報告，該等未經審核備考財務資料乃由 貴公司董事編製，以提供有關建議收購浪潮集團山東通用軟件有限公司可能會對所呈列之財務資料有何影響之資料，以供載入於二零零八年二月二十九日刊發之通函(「通函」)附錄三之A節中，僅供說明用途。未經審核備考財務資料之編製基準載於本通函第III-3頁。

貴公司董事及申報會計師各自之責任

對根據香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板規則」)第七章第31段及香港會計師公會頒布之會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」編製未經審核備考財務資料純粹為 貴公司董事之責任。

吾等之責任是按創業板規則第七章第31(7)段所規定對未經審核備考財務資料發表意見，並向 閣下報告。對於吾等之前發出任何用以編製未經審核備考財務資料之財務資料之報告，除對於發出報告當日獲發報告之人士外，吾等概不負責。

意見基礎

吾等根據香港會計師公會頒布之香港投資通函申報聘約準則第300號「投資通函備考財務資料之會計師報告」進行工作。吾等之工作主要包括將未經調整之財務資料與源文件作出比較，考慮支持所作調整之憑證及與 貴公司董事討論未經審核備考財務資料。本委聘並不涉及對任何有關財務資料作獨立查核。

吾等已計劃及進行有關工作，以取得吾等認為必要之資料及解釋，以提供足夠證據合理確保未經審核備考財務資料已由 貴公司董事按所述基準妥為編製，且該基準與 貴集團之會計政策一致，所作調整就根據創業板規則第七章第31(1)段披露之未經審核備考財務資料而言屬合適。

未經審核備考財務資料乃按照 貴公司董事所作之判斷及假設編製，僅供說明用途而由於其假設性質使然，不能為日後發生之任何事項提供任何保證或指示，亦未必能作為經擴大集團於二零零七年十二月三十一日或往後任何日期之財務狀況的指示。

意見

吾等認為：

- a) 貴公司董事已按所載基準妥為編製未經審核備考財務資料；
- b) 該基準與 貴集團之會計政策相符；及
- c) 就根據創業板規則第七章第31(1)段所披露之未經審核備考財務資料而言，所作調整乃屬恰當。

德勤 • 關黃陳方會計師行

香港執業會計師

謹啟

二零零八年二月二十九日

A. 經擴大集團之未經審核備考綜合資產負債表

隨附之經擴大集團之未經審核備考綜合資產負債表乃根據 貴集團於二零零七年六月三十日的未經審核綜合資產負債表 (摘錄自 貴集團於二零零七年六月三十日的已刊發中期報告) 及 Intersource 及浪潮通用軟件於二零零七年十二月三十一日的經審核資產負債表 (摘錄自本通函附錄二所載的會計師報告) 編製 (以人民幣1元兌1.067港元的匯率換算為港元)，猶如收購事項已於二零零七年六月三十日完成。

未經審核備考財務資料乃基於多項假設、估計、不明朗因素以及現有資料之上，並供說明之用。因此，隨附經擴大集團之備考財務資料因其不確定性質使然，未必能真實反映倘收購事項於本文所示日期完成經擴大集團可達成之實際財務狀況或經營業績。另外，隨附未經審核備考財務資料不擬預測經擴大集團日後之財務狀況或經營業績。

| | | | | 經擴大集團 之未經審核 備考綜合 資產負債表 二零零七年 六月三十日 | |
|------------------------------|--|-----------------------------------|---------------------------------|---|---------------|
| 貴集團 二零零七年 六月三十日 千港元 | Intersource 二零零七年 十二月三十一日 千港元 | 浪潮通用軟件 二零零七年 十二月三十一日 千港元 | 備考調整 二零零七年 十二月三十一日 千港元 | 附註 | |
| 非流動資產 | | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 1,974 | — | 48,475 | | 50,449 |
| 商譽 | — | — | — | 10,619 | (c)(d) 10,619 |
| 於聯營公司的權益 | 62,533 | 30,479 | — | (76,833) | (a) 16,129 |
| | 64,507 | 30,479 | 48,475 | (66,264) | 77,197 |
| 流動資產 | | | | | |
| 存貨 | 64,698 | — | 709 | | 65,407 |
| 應收客戶合約工程款項 | — | — | 29,117 | | 29,117 |
| 應收賬款及應收票據 | 15,071 | — | 23,302 | | 38,373 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 17,159 | — | 5,396 | | 22,555 |
| 應收最終控股公司款項 | 20,597 | — | — | | 20,597 |
| 應收同系附屬公司款項 | 35,027 | — | 321 | | 35,348 |
| 可收回稅款 | 2,041 | — | 1,718 | | 3,759 |
| 現金及銀行結餘 | 218,002 | 27 | 74,226 | (37,417) | (b) 254,838 |
| | 372,595 | 27 | 134,789 | (37,417) | 469,994 |

附 錄 六

經 Intersource 擴大集團之 未經審核備考財務資料

| 貴集團 | Intersource | 浪潮通用軟件 | 備考調整 | 經擴大集團 之未經審核 備考綜合 資產負債表 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| 二零零七年 六月三十日 千港元 | 二零零七年 十二月三十一日 千港元 | 二零零七年 十二月三十一日 千港元 | 二零零七年 十二月三十一日 千港元 | 二零零七年 六月三十日 千港元 |
| 流動負債 | | | | |
| 應付客戶合約工程款項 | — | — | (4,450) | (4,450) |
| 應付賬款 | (62,432) | — | (3,804) | (66,236) |
| 其他應付款項及應計負債 | (16,699) | (32) | (28,006) | (44,737) |
| 應付同系附屬公司款項 | (7,219) | — | (324) | (7,543) |
| 應付股東款項 | — | — | (121) | (121) |
| 應付最終控股公司款項 | (8,884) | — | (158) | (9,042) |
| 應付稅款 | (538) | — | — | (538) |
| | <u>(95,772)</u> | <u>(32)</u> | <u>(36,863)</u> | <u>(132,667)</u> |
| 流動資產(負債)淨值 | 276,823 | (5) | 97,926 | (32,417) |
| 總資產減流動負債 | <u>341,330</u> | <u>30,474</u> | <u>146,401</u> | <u>(103,681)</u> |
| | | | | <u>414,524</u> |
| 股本與儲備 | | | | |
| 股本 | (5,143) | (442) | (42,594) | 43,036 |
| 儲備 | (149,421) | (30,032) | (100,520) | 130,552 |
| | <u>(154,564)</u> | <u>(30,474)</u> | <u>(143,114)</u> | <u>173,588</u> |
| 少數股東權益負債 | (6,160) | — | (460) | (69,907) |
| | <u>(6,160)</u> | <u>—</u> | <u>(460)</u> | <u>(76,527)</u> |
| 股本總額 | (160,724) | (30,474) | (143,574) | 103,681 |
| | | | | (231,091) |
| 非流動負債 | | | | |
| 遞延收入—政府補貼 | — | — | (2,827) | (2,827) |
| 可贖回可轉換優先股 | (180,606) | — | — | (180,606) |
| | <u>(180,606)</u> | <u>—</u> | <u>(2,827)</u> | <u>(183,433)</u> |
| | <u>(341,330)</u> | <u>(30,474)</u> | <u>(146,401)</u> | <u>103,681</u> |
| | | | | <u>(414,524)</u> |

附註：

於收購事項前， 貴集團於浪潮通用軟件擁有30.05%股本權益，浪潮通用軟件於 貴集團於二零零七年六月三十日之未經審核綜合資產負債表內列為聯營公司。於收購事項完成後， 貴集團將取得浪潮通用軟件額外21.26%股本權益，而浪潮通用軟件將列為 貴公司擁有51.31%權益之非全資附屬公司。備考調整旨在反映以下各項：

(a) 撥回 貴集團及Intersource各自綜合資產負債表所載的於聯營公司的權益；

- (b) 為完成收購事項以現金支付之代價人民幣35,079,000元(假設截至二零零八年十二月三十一日止財政年度浪潮通用軟件之實際經審核稅後溢利將高於人民幣25,000,000元)；
- (c) 商譽乃根據代價人民幣35,079,000元及本通函附錄二所載 貴集團將予收購Intersource及浪潮通用軟件之可辨認資產及負債之有關權益於二零零七年十二月三十一日之賬面值而釐定；
- (d) 記錄於 貴集團聯營公司權益之收購浪潮通用軟件溢價之3,676,000港元轉讓至商譽結餘；
- (e) 少數股東權益指於二零零七年十二月三十一日浪潮通用軟件可辨認資產及負債的48.69%將記錄於收購事項完成之日 貴集團之綜合資產負債表中；及
- (f) Intersource及浪潮通用軟件於二零零七年十二月三十一日之股本儲備及收購事項前儲備。

就本未經審核備考綜合資產負債表而言，乃假設於二零零七年十二月三十一日可辨認資產及負債之公平值與其賬面值相同。於收購事項完成時，浪潮通用軟件可辨認資產及負債淨額之公平值須重新評估。由於重新評估，商譽之金額可能會與為編製未經審核備考財務資料而按上文所述基準估計之金額存在出入。因此，於完成日期之實際商譽可能會與上文所呈列者有所不同。

1. 責任聲明

本通函乃遵照創業板上市規則之規定而提供有關本公司之資料，各董事願共同及個別對本通函承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信：

- (a) 本通函所載資料在各主要方面均屬準確及完整，且無誤導成份；
- (b) 並無遺漏任何其他事項，致使本通函所載任何聲明產生誤導；及
- (c) 本通函內表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後作出，並以公平及合理之基準及假設為依據。

2. 股本

於最後實際可行日期，緊隨完成發行代價股份（假設本公司現時之股權架構並無變動）及可換股票據按兌換價1.36272港元全數兌換後，本公司之法定及已發行股本如下：

於最後實際可行日期

| 法定股本 | 港元 |
|-------------------------------|---------------|
| 5,000,000,000 股股份 | 10,000,000.00 |
| <hr/> | |
| 已發行及繳足股本或列作全數繳足： | 港元 |
| 3,030,500,000 股每股面值0.002港元之股份 | 6,061,000.00 |
| 234,279,559 股每股面值0.01港元之優先股 | 2,342,795.59 |
| <hr/> | |
| | 8,403,795.59 |
| <hr/> | |

於完成發行代價股份時

| 已發行及繳足股本或列作全數繳足： | 港元 |
|-------------------|---------------|
| 3,030,500,000 股股份 | 6,061,000.00 |
| 51,471,029 股代價股份 | 102,942.58 |
| <hr/> | |
| 3,081,971,029 股股份 | 6,163,942.58 |
| 234,279,559 股優先股 | 2,342,795.59 |
| <hr/> | |
| | 8,506,737.648 |
| <hr/> | |

於可換股票據全數兌換時

| 已發行及繳足股本或列作全數繳足： | | 港元 |
|------------------|-------|---------------|
| 3,030,500,000 | 股股份 | 6,061,000.000 |
| 51,471,029 | 股代價股份 | 102,942.058 |
| 42,892,524 | 股兌換股份 | 85,785.048 |
| | | <hr/> |
| 3,124,863,553 | 股股份 | 6,249,727.106 |
| 234,279,559 | 股優先股 | 2,342,795.590 |
| | | <hr/> |
| | | 8,592,522.696 |
| | | <hr/> |

本公司股本中所有已發行股份在各方面(包括投票、股息及股本退還)均享有同等權利。將予配發及發行之代價股份及兌換股份在發行及繳足股款時將與當時之現有股份在各方面享有同等權利。截至最後實際可行日期，本公司並無發行債務證券。

234,279,559股優先股附帶權利兌換為1,171,397,795股股份(以每股優先股附帶權利兌換為5股股份為基準計算)，每股優先股之持有人每次舉手均具5票之投票權或每股優先股為5票之投票權，猶如於本公司股東名冊內列其名下之每股優先股於本公司任何股東大會時經已兌換為5股股份。此外，倘優先股持有人成為有權於本公司股東大會(優先股持有人之會議除外)行使或具控制權行使超過28%投票權，其不得行使或須促使其代名人不予行使優先股所附帶及／或股份於任何本公司股東大會超過28%之總投票權。

於最後實際可行日期，有398,150,000份附帶權利可兌換為398,150,000股股份之購股權尚未行使。於最後實際可行日期，除上文所披露者外，概無本集團任何成員公司之購股權、認股權證及其他可換股證券或權利會令股份及資本附有購股權或同意有條件或無條件地附有購股權。

3. 權益披露

(a) 本公司董事及行政總裁於本公司及其相聯法團之證券之權益及淡倉

於最後實際可行日期，本公司董事及行政總裁於本公司及其相聯法團(具有證券及期貨條例第XV部所賦予之涵義)之股份、相關股份及債券中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部規定須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被視為或當作擁有之權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入本公司須予保存之登記冊之權益及淡倉；或(c)根據創業板上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

(i) 於本公司股份之好倉

| 董事名稱 | 權益類別 | 股份數目 | 權益百分比 |
|------|-------|------------|-------|
| 王渺 | 實益擁有人 | 75,000,000 | 2.47% |
| 王衡 | 實益擁有人 | 75,000,000 | 2.47% |

(ii) 於本公司之相關股份之好倉

| 董事名稱 | 權益類別 | 股本衍生 | 相關 | 權益百分比 |
|------|-------|----------------|------------|-------|
| | | 工具之詳情 (附註1) | 股份之數目 | |
| 孫丕恕 | 實益擁有人 | 購股權 | 20,000,000 | 0.66% |
| 張磊 | 實益擁有人 | 購股權 | 20,000,000 | 0.66% |
| 梁智豪 | 實益擁有人 | 購股權 | 20,000,000 | 0.66% |
| 王渺 | 實益擁有人 | 購股權 | 20,000,000 | 0.66% |
| 王衡 | 實益擁有人 | 購股權 | 20,000,000 | 0.66% |
| 辛衛華 | 實益擁有人 | 購股權 | 20,000,000 | 0.66% |

附註1： 購股權乃根據本公司於二零零四年四月八日採納之首次公開招股前購股權計劃授出，認購價每股股份0.0648港元。截至最後實際可行日期，上述購股權概無獲行使。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無本公司之董事或行政總裁於本公司或其任何相聯法團(具有證券及期貨條例第XV部所賦予之涵義)之股份、相關股份或債券中，擁有或被視為擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被視為或當作擁有之權益及淡倉)；(b)根據證券及期貨條例第352條須記入本公司須予保存之登記冊之權益或淡倉；或(c)根據創業板上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

(b) 擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露之權益或淡倉之人士及主要股東

就本公司董事及行政總裁所知，於最後實際可行日期，下列人士(並非本公司之董事或行政總裁)於本公司之股份或相關股份中，擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文規定須向本公司披露之權益或淡倉，或預期將直接或間接擁有附帶權利可於所有情況下在經擴大集團任何其他成員公司股東大會上投票之任何類別股本面值10%或以上權益。

於本公司股份之好倉

| 股東名稱 | 權益性質 | 股份數目 | 百分比 | 權益概約 |
|-----------------------|---------------------|---------------|--------|------|
| 浪潮集團有限公司 (附註2) | 於一家控股公司之 權益(附註1) | 1,352,130,000 | 44.62% | |
| 浪潮電子(香港)有限公司 (附註3) | 實益擁有人 | 1,352,130,000 | 44.62% | |

附註1：由於浪潮集團有限公司擁有浪潮電子(香港)有限公司已發行股本之100%股權，故浪潮集團有限公司被視為於1,352,130,000股股份中擁有權益。

附註2：孫丕恕先生及辛衛華先生為本公司董事，亦為浪潮集團有限公司之董事。

附註3：孫丕恕先生、王渺先生、辛衛華先生及王衡先生為本公司董事，亦為浪潮電子(香港)有限公司之董事。

於優先股之好倉

| 股東名稱 | 權益類別 | 優先 股份數目 | 相關 股份數目 | 權益概約 百分比 (附註1) |
|-----------------------|-------|-------------|---------------|----------------------|
| Microsoft Corporation | 實益擁有人 | 234,279,559 | 1,171,397,795 | 100% |

附註1：每股優先股之持有人將有權以舉手方式投票五次，或就每股優先股投票五次，猶如每股優先股（於本公司股東名冊上以其名義登記）於本公司任何股東大會舉行時已轉換為五股股份。Microsoft Corporation已同意，倘若Microsoft Corporation有權行使或控制行使本公司股東大會（優先股持有人之會議除外）之28%以上投票權，則其不會及促使其代理人不會於本公司任何股東大會上，行使優先股及／或股份所附帶之投票權至超過總投票權之28%。於最後實際可行日期，上文所述之1,171,397,795股相關股份佔本公司因悉數行使優先股所附之轉換權所擴大之已發行股本約27.88%。

於經擴大集團成員公司之好倉

| 股東名稱 | 權益類別 | 持有之股本權益 | 於經擴大集團 成員公司之權益 概約持股百分比 |
|----------------------|-------|---|------------------------------|
| 山東浪潮齊魯軟件 產業股份有限公司 | 實益擁有人 | 於浪潮集團山東通用軟件 有限公司之註冊股本中之 人民幣19,442,642.48元 | 48.69% |
| 山東浪潮齊魯軟件 產業股份有限公司 | 實益擁有人 | 於山東浪潮電子政務軟件 有限公司之註冊股本中之 人民幣7,000,000元 | 46.67% |
| 上海匯力有限公司 | 實益擁有人 | 於上海國強通用軟件 有限公司註冊股本中之 人民幣50,000元 | 10% |

| 股東名稱 | 權益類別 | 持有之股本權益 | 於經擴大集團成員公司之權益概約持股百分比 |
|--------------|-------|--------------------------------|----------------------|
| 王興山 | 實益擁有人 | 於廣東浪潮通軟科技有限公司註冊股本中之人民幣300,000元 | 10% |
| Webgroup Co. | 實益擁有人 | 於高優(上海)信息科技有限公司註冊股本中之14,504美元 | 10.36% |

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，董事並不知悉有任何其他人士(本公司之董事及行政總裁除外)於股份或相關股份(包括就有關資本持有之期權權益)中，擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文規定須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉，或預期將直接或間接擁有附帶權利可於所有情況下在經擴大集團任何成員公司股東大會上投票之任何類別股本面值10%或以上權益。

4. 董事之其他權益

就董事所知，於最後實際可行日期，概無董事或本公司之管理層股東(定義見創業板上市規則)，或彼等各自之聯繫人士於任何與本集團之業務競爭或與本集團之權利發生任何其他衝突之業務中擁有任何權益。

於最後實際可行日期，各董事概無於自二零零七年十二月三十一日(本公司最新近刊發之經審核財務報表編製日期)經擴大集團任何成員公司收購或出售或租賃或本集團任何成員公司擬收購或出售或租賃之資產中，擁有任何直接或間接權益。

董事概無於經擴大集團任何成員所訂立並於最後實際可行日期存續並對經擴大集團業務而言屬重大之合約或安排中擁有重大利益。

5. 訴訟及申償

於最後實際可行日期，本公司或經擴大集團其他成員公司概無涉及任何未了結訴訟或重大索償，且據董事所知，經擴大集團成員公司並無任何尚未了結或面臨威脅之重大訴訟或索償。

6. 服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與經擴大集團訂立或建議訂立任何服務合約，不包括將於一年內屆滿或可由本集團在一年內終止而毋須補償(法定補償除外)之合約。

7. 重大不利變動

於最後實際可行日期，董事並不知悉自二零零七年十二月三十一日(即本集團最近刊發之經審核財務報表之編製日期)以來，本集團之財政或經營狀況出現任何重大不利變動。

8. 專家

御泰融資及德勤・關黃陳方會計師行已就本通函之刊發發出同意書，同意以本通函所載之形式及內容轉載彼等函件及報告及／或引述彼等名稱，且迄今並無撤回同意書。以下為於本通函提供建議及報告(視情況而定)之專業顧問之資格：

| 名稱 | 資格 |
|-------------|---------------------------------------|
| 御泰融資 | 根據證券及期貨條例獲准從事第六類(就企業融資提供意見)受規管活動之持牌法團 |
| 德勤・關黃陳方會計師行 | 執業會計師 |

於最後實際可行日期，御泰融資及德勤・關黃陳方會計師行並無於經擴大集團任何成員公司實質擁有任何股本權益，彼等亦無任何權利(不論可依法強制執行使與否)認購或提名他人認購經擴大集團任何成員公司之任何帶投票權之股份、可轉換證券、認股權證、購股權或衍生工具，亦概無自本公司刊發最近期經審核財務報表之日期(即二零零七年十二月三十一日)以來已收購或出售或租賃，或擬收購或出售或租賃之任何資產中直接或間接擁有任何權益。

9. 重大合同

下列為緊接於最後實際可行日期前兩年內由經擴大集團任何成員公司訂立之重大或可能屬重大的合約(並無於正常業務過程中訂立之合約)：

- (a) 本公司之間接全資附屬公司浪潮(山東)電子信息有限公司與濟南鵬志科技發展有限公司就以代價人民幣7,122,150元收購於山東超越數控電子有限公司之49%股本權益而於二零零六年八月十七日訂立的買賣協議；
- (b) 約1,180,000港元之代價以發行15,125,752股目標之股份支付。目標作為買方而Dico Jp作為賣方有關浪潮世科(青島)信息科技有限公司49%股權而於二零零七年生效之協議；
- (c) 本公司與六名投資者就以每股股份0.94港元之認購價認購合共50,000,000股股份而各自於二零零七年九月二十四日訂立之六份認購協議；
- (d) 本公司及浪潮(山東)電子信息有限公司(作為買方)與耀升投資有限公司及山東浪潮電子信息技術有限公司(作為賣方)就收購耀凱國際有限公司全部已發行股本及浪潮通信信息系統有限公司51%股本權益而於二零零七年十一月二日訂立的買賣協議，代價為人民幣88,000,000元(可予調整)；
- (e) 本公司(作為買方)與全雅投資有限公司(作為賣方)就Intersource之收購而於二零零七年十二月十八日訂立的買賣協議，代價為人民幣35,079,000元(可予調整)；
- (f) 本公司與睿智金融國際有限公司就以最大努力按每股股份1.25港元之配售價配售最多100,000,000股股份而於二零零八年一月四日訂立之配售協議；
- (g) 濟南浪潮網絡技術開發有限公司(作為賣方)與浪潮(山東)電子信息有限公司(作為買方)就以代價人民幣36,000,000元(可予調整)收購於山東浪潮商務系統有限公司60%股本權益而於二零零八年二月十九日訂立的購銷協議；及

(h) 收購協議。

除上文所披露者外，就董事所知，緊接最後實際可行日期前兩年內，經擴大集團概無訂立其他重大合約（於正常業務過程中訂立之合約除外）。

10. 一般事項

- (a) 本公司之註冊辦事處位於Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681GT, George Town, Grand Cayman, British West Indies，而本公司之香港總辦事處及主要營業地點位於香港九龍九龍灣臨樂街19號南豐商業中心726室。
- (b) 本公司之股份過戶登記總處為Butterfield Bank (Cayman) Ltd.，地址為Butterfield House, 68 Fort Street, P.O. Box 705, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies，而本公司於香港之股份過戶登記分處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。
- (c) 本公司之公司秘書兼合資格會計師為鍾國輝先生。鍾先生為香港會計師公會之會員。
- (d) 本公司之監察主任為王渺先生。王先生為本公司之執行董事，畢業於山東大學，持有電腦科學學士學位。
- (e) 本公司已於二零零四年四月八日成立審核委員會，並根據創業板上市規則第5.28條至5.33條制定書面職權範圍。審核委員會之主要職責為審閱及監督本集團之財務申報過程及內部控制系統。審核委員會由三名成員組成，分別為孟祥旭先生、劉平源先生及黃烈初先生，彼等皆為獨立非執行董事。有關彼等之資料載列如下：

孟祥旭先生，45歲，目前擔任多家大學及委員會之高級職位，包括山東大學計算機科學與技術學院院長，山東大學齊魯軟件學院院長、教授及博士導師，山東省信息化工作領導小組專家組組長及山東省製造業信息化工程技術研究中心主任，彼主要從事電腦輔助設計、圖形學及電腦人機交互之研發。

劉平源先生，72歲，於資訊科技相關行業擁有逾四十一年經驗。劉先生曾擔任多個主要職位，例如中華人民共和國郵電部、第二十二屆萬國郵政聯盟大會中國組委會副主席及秘書長以及中華人民共和國第九屆政治協商會議委員。彼現時擔任中華全國集郵聯合會主席。

黃烈初先生，49歲，曾於多家本地及中國上市金融服務公司出任高層行政人員，於銀行業務、投資、企業融資及證券交易等方面擁有逾二十一年經驗。彼現為華富國際控股有限公司(聯交所主板上市公司)之附屬公司華富嘉洛控股有限公司之董事，透過會議及在線平台提供全面財經服務。彼亦為永興國際(控股)有限公司(一家於聯交所主板上市從事建築及污水處理業務之公司)及雅高企業(集團)有限公司(一家於創業板上市在中國從事巴士經營，城市旅遊及觀光之公司)之獨立非執行董事。

- (f) 本通函及隨附委任表格之中英文本倘出現歧異，概以英文本為準。

11. 備查文件

下列文件由本通函刊發日期起至股東特別大會舉行日期止(包括首尾兩天)之正常營業時間內，於本公司之香港主要營業地點辦事處可供查閱：

- (a) 本公司之章程大綱及細則；
- (b) 本附錄「重大合約」一段所載重大合約；
- (c) 截至二零零七年十二月三十一日止兩個年度本公司之年報；
- (d) 本通函附錄二所載德勤•關黃陳方會計師行之會計師報告；
- (e) 本通函附錄三所載德勤•關黃陳方會計師行的有關經擴大集團未經審核備考財務資料之報告；
- (f) 御泰融資致獨立董事委員會及獨立股東之意見函件，全文載於本通函第25至39頁；
- (g) 獨立董事委員會致獨立股東之推薦意見函件，全文載於本通函第23至24頁；
- (h) 本附錄「專家」一段所述御泰融資及德勤•關黃陳方會計師行發出之書面同意書；
- (i) 二零零八年二月二十九日有關Intersource之收購之本公司通函；
- (j) 二零零八年三月十一日有關收購山東浪潮商務系統有限公司60%股本權益之本公司通函；
- (k) 二零零八年四月十一日有關根據浪潮集團有限公司與浪潮集團山東通用軟件有限公司日期為二零零八年三月十日之主協議及浪潮齊魯軟體產業有限公司與山東浪潮商用系統有限公司日期為二零零八年三月十日之加工協議之持續關連交易通函。



INSPUR INTERNATIONAL LIMITED

浪 潮 國 際 有 限 公 司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：**8141**)

茲通告浪潮國際有限公司(「本公司」)謹訂於二零零八年六月三十日(星期一)上午十時正假座香港九龍九龍灣展貿徑1號香港國際展貿中心7樓5號會議室舉行股東特別大會(「股東特別大會」)，以考慮及酌情通過(不論會否作出修改)下列決議案為普通決議案：

普 通 決 議 案

「動議

- (a) 批准、確認及追認(i)浪潮國際有限公司(作為買方)與(ii)浪潮電子(香港)有限公司及和星有限責任公司(作為賣方)按代價194,835,000港元(包括：(i)66,243,900港元之款項代價(定義見二零零八年六月十三日之本公司通函(「該通函」)；(ii)70,140,600港元發行及配發代價股份(定義及更詳細描述見該通函)；及(iii)58,450,500港元發行30個月到期零息可換股票據(定義及更詳細描述見該通函))收購浪潮世科有限責任公司之全部已發行股本，訂立日期為二零零八年五月五日之有條件收購協議(「該收購協議」)(分別註有「A」及「B」字樣之該收購協議及該通函副本已提呈大會，並由大會主席簡簽以資識別)及其擬進行之交易；
- (b) 授權本公司董事(「董事」)配發及發行入賬列作繳足之代價股份(定義及更詳細描述見該通函)，根據該收購協議之條款，該等代價股份於配發代價股份日期在各方面與本公司已發行之現有普通股具有相同地位；
- (c) 批准根據該收購協議之條款(及視乎該收購協議之條款而定)下，產生及發行該通函所指之可換股票據(定義及更詳細描述見該通函)；
- (d) 授權董事配發及發行本公司股本中於全面行使可換股票據所附兌換權時或須配發及發行之相應數目新股份；及

股東特別大會通告

- (e) 授權董事進行彼等認為對該收購協議、發行代價股份、發行可換股票據或收購協議下擬進行之任何交易生效而言乃屬必要、合宜、可取或恰當之一切行動及事項、簽署並實行所有其他文件，或採取其他步驟。」

承董事會命
浪潮國際有限公司
執行董事
孫丕恕

香港，二零零八年六月十三日

註冊辦事處：

Century Yard
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港總辦事處及主要營業地點：

香港
九龍
九龍灣
臨樂街19號
南豐商業中心
726室

附註：

1. 凡有權出席股東特別大會並於會上投票之股東，均可委派一名或多名受委代表代其出席大會並（在本公司公司組織章程之規定下）於會上投票。受委代表毋須為本公司股東，惟必須親身出席股東特別大會以代表股東。倘委任超過一名受委代表，須註明每名受委代表所代表之股份數目及類別。
2. 代表委任表格須按其印備之指示填妥及簽署，並連同經簽署之授權書或其他授權文件（如有）或經由公證人簽署證明之該等授權書或授權文件副本，盡快且無論如何必須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間48小時前送抵本公司之股份過戶登記香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，方為有效。填妥及交回該代表委任表格後，股東仍可親身出席股東特別大會或其任何續會並於會上投票。

股 東 特 別 大 會 通 告

3. 倘屬股份之聯名持有人，則該等持有人中任何一名均可就該等股份於股東特別大會上投票(不論親身或委派代表)猶如其為唯一有權投票者。然而，倘超過一位聯名持有人親身或委派代表出席股東特別大會，則僅接納在本公司東名冊內就該股份名列首位之聯名持有人之投票所作之投票。

4. 股東特別大會上之決議案將以投票表決方式進行表決。