



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

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：8227)

年報 **2008**

Xi'an Haitian

XI'AN HAITIAN

Xi'a

Xi'an Haitia

Xi'an Haitian

XI'AN HAITIAN

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

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

由於在創業板上市的公司屬新興的性質，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

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

聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

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

目錄

公司資料	02
主席報告	03
管理層討論及分析	04
企業管治報告	09
董事、監事及高級管理層	13
監事委員會報告	17
董事會報告	18
獨立核數師報告	26
綜合損益表	28
綜合資產負債表	29
綜合股本變動表	30
綜合現金流量報表	31
綜合財務報告附註	33
財務摘要	70

XI'AN HAITIAN

Xi'an Haitian

Xi'an Haitian

Xi'an Haitian

XI'AN HAITIAN

主席報告

尊敬的股東：

本人謹代表董事會(「董事會」)，欣然提呈西安海天天綫科技股份有限公司連同其子公司(「本集團」)截至2008年12月31日止年度的年報。

本集團於2008年上半年進展理想，與印度市場多家著名國際電訊營運商建立良好關係，並於出口銷售額取得滿意增長。本集團自行開發的電調天線系列於本年度推出，銷售收益理想。然而，自2008年第四季度起，環球金融危機加劇及經濟下滑，對本集團財務表現構成影響。由於危機殃及中國出口市場及國內消費，故中國經濟亦不能獨善其身，商業活動顯著放緩。因此，本集團於年內錄得虧損。

展望未來，2009年定必較去年更具挑戰。環球金融危機及緊縮信貸市場已對本集團之海外及國內市場客戶造成影響。

然而，中國工業和信息化部於2009年1月7日宣佈，三間主要電訊營運商已取得經營第三代移動通訊(「3G」)業務許可。由於本集團在過往年度大力研發3G產品，且於近年為3G網絡成功開發3G中繼器、幹線放大器技術以及基站天線核心振子單元，故該等新產品及技術增強了本集團於3G產品的技術優勢，有助本集團於該市場芸芸其他競爭對手中脫穎而出。因此，本集團預期3G將為本集團帶來龐大業務發展機遇。

此外，本集團亦將加緊留意在此經濟氣候下的經營挑戰。為盡量減低信貸風險，本集團對現有及新客戶收緊信貸監控。

本人謹代表董事會，對所有與本集團關係密切的寶貴客戶、業務夥伴及僱員致以衷心謝意。本集團亦對股東自本集團上市以來一直大力支持致以謝意。憑藉閣下對本集團的忠誠與信心，本集團定必繼續為各投資者帶來理想回報。

主席

肖良勇教授

中國，西安

2009年3月26日

管理層討論及分析

業務回顧

收入

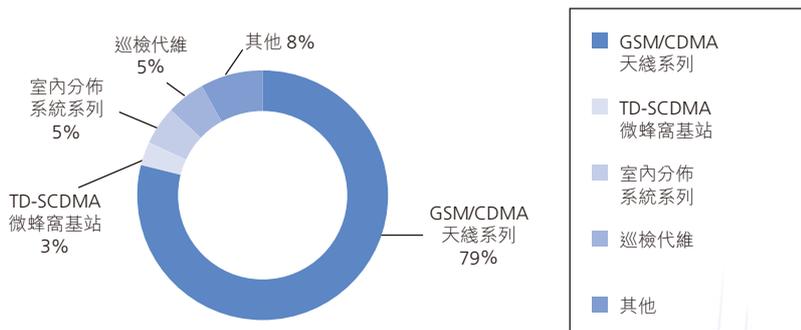
截至2008年12月31日止年度，本集團錄得營業額約為人民幣1.52億元，較去年上升約12.6%。主要原因是開發印度市場及推出自行開發之新電調天綫系列取得成功。

憑藉去年開發國際市場取得之成功經驗，本集團集中開發印度市場，並與印度著名電訊營運商建立良好合作關係。出口銷售額由2007年約人民幣6,350萬元增至2008年約人民幣7,250萬元。

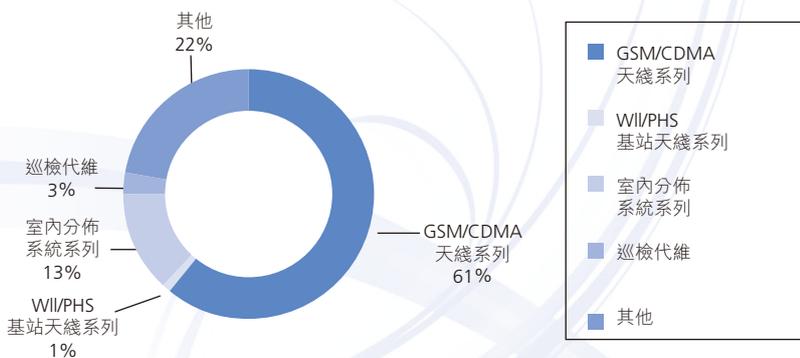
此外，本集團自行開發之電調天綫系列於本年度推出，銷售收益理想。GSM/CDMA天綫系列之銷售貢獻佔本集團收益由2007年之61%增至2008年之79%。

截至2008年12月31日止年度按產品系列的銷售分類圖連同截至2007年12月31日止年度的比較數字如下：

截至2008年12月31日止年度(按產品系列)



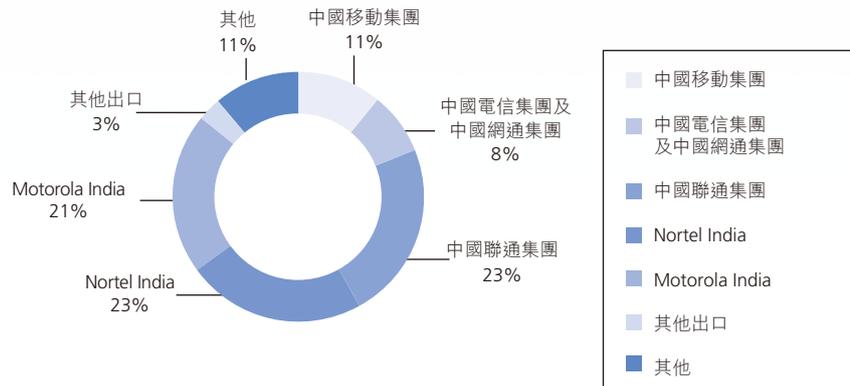
截至2007年12月31日止年度(按產品系列)



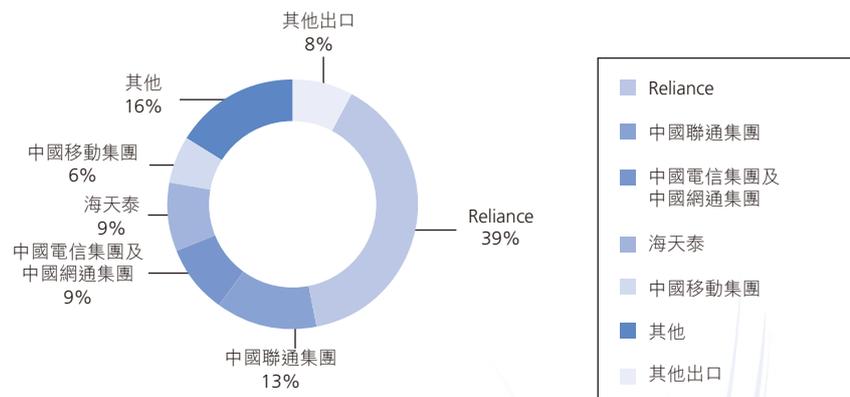
管理層討論及分析

截至2008年12月31日止年度按主要客戶的營業額分類圖連同截至2007年12月31日止年度的比較數字如下：

截至2008年12月31日止年度(按主要客戶)



截至2007年12月31日止年度(按主要客戶)



圖註：

Reliance: Reliance Communications Limited, India

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

中國聯通集團：中國聯合通信有限公司及其子(分)公司(統稱「中國聯通集團」)

中國移動集團：中國移動通信集團公司及其子(分)公司(統稱「中國移動集團」)

海天泰：深圳市海天泰通訊設備有限公司

Nortel India: Nortel Networks India PVT Ltd

Motorola India: Motorola India Private Limited

管理層討論及分析

毛利

本集團於2008年的毛利約人民幣5,890萬元，較2007年上升約20.8%。毛利率由2007年的36.1%上升至2008年的38.7%。毛利率上升是因為本集團不斷監控生產成本，故單位成本於本年度減少。此外，本集團推出自行研發之高增值電調天綫系列，年內為本集團帶來可觀銷售收益，亦帶動毛利率上升。

其他收益

其他收益減少61.3%至約人民幣480萬元。其他收益大幅減少主要由於政府津貼由2007年約人民幣800萬元減少至2008年約人民幣380萬元。此外，於2007年，本集團出售預付租金之收益以及就貿易應收款項及應收票據之減值虧損撥回分別約為人民幣240萬元及人民幣100萬元，惟本年度並無產生有關款項。

經營成本及費用

分銷成本約人民幣1,860萬元，較2007年增加約12.7%，有關增加與年內出口銷售增長一致，主要歸因於代理費用、出口銷售運輸成本以及海外公幹開支增加所致。

行政管理費用增加約人民幣750萬元，較2007年增加15.5%。增加之主要因為本年度有關PHS技術開發成本、貿易應收款項及其他應收款項之減值虧損分別約人民幣570萬元、人民幣100萬元及人民幣600萬元已於損益表確認。有關增幅因技術知識攤銷由2007年約人民幣720萬元減至本年度約人民幣100萬元而被部分抵銷。

財務成本約人民幣1,020萬元，較2007年增加約人民幣280萬元。財務成本增加主要歸因於銀行借款平均利率上升。此外，本年度之其他借款按13%至15%年利率計息，而2007年之相關借款則為免息。

因此，截至2008年12月31日止年度之股東應佔虧損約人民幣2,100萬元，而去年則錄得股東應佔溢利約人民幣90萬元。本集團錄得虧損淨額，主要由於就上述開發成本以及貿易應收款項及其他應收款項確認減值虧損。

展望

3G的潛力

於2009年1月7日，中國工業和信息化部宣佈三間主要電訊營運商已取得經營第三代移動通訊(「3G」)業務許可。

本集團其中一間子公司嘉載於2007年成功開發新3G相關產品，即3G中繼器及幹線放大器技術。本集團於本年度為3G網絡進一步開發名為基站天綫核心振子單元之新技術。該等新產品及技術進一步增強了本集團於3G產品的技術優勢。本集團將繼續致力開發3G相關產品。董事預期3G將為本集團帶來機遇。

管理層討論及分析

全球收入來源

本集團過去數年積極開發國際市場，該等國際市場已成為本集團主要收入來源。2008年之出口銷售額佔本集團收入約47.7%。本集團將繼續與著名國際電訊營運商建立良好合作關係。憑藉該等營運商於技術及成本方面之優勢，本集團將全面抓緊環球市場湧現之商機。

提升競爭力

本集團不斷強化研發能力，特別是產品開發能力。於本年度，本集團推出自行開發之電調天綫系列，年內銷售收益理想，預期將為未來收益帶來更大貢獻。此外，本集團將繼續改善及進一步開發高增值電調天綫產品。

流動資金、財務資源及資本結構

本集團於本年度主要以經營業務所得現金及銀行融資撥資。於2008年12月31日，本集團有約人民幣8,040萬元的銀行貸款及約人民幣700萬元的其他貸款，全部須於一年內償還。該等貸款主要用於集團的日常業務運作。

於2008年12月31日，本集團所有定息借款的年息率介乎6.12%至15%之間。由於大部份借款均以人民幣結算，故董事認為集團所承受的外匯風險極低。

於2008年12月31日，本集團資產負債比率上升至58.9%（2007年：55.1%），資產負債比率乃借款總額約人民幣8,740萬元除以股東資金總額約人民幣1.485億元計算。現金及現金等值項目由約人民幣620萬元增至約人民幣870萬元。本集團大部份銀行存款乃以美元或人民幣存放於銀行作短期存款，該等貨幣與本集團於貨幣所在地經營業務有關。

購買、出售或贖回股份

截至2008年12月31日止年度，本公司或其子公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

集團資產的質押

於2008年12月31日，本集團抵押了一筆約人民幣1,140萬元的銀行存款、賬面值約人民幣2,390萬元的建築物及賬面值約人民幣90萬元的持作自用土地租金及約人民幣440萬元的貿易應收款項以獲取銀行融資。

或然負債

於2008年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

外匯風險

由於本集團大部份交易均以人民幣列值，故本集團並無出現因回顧年度匯率波動而引致業務或流動資金出現任何重大困難或影響。本集團並無訂立任何重大之外匯合約、利率或貨幣掉期或其他財務活動。

管理層討論及分析

僱員及酬金政策

於2008年12月31日，本集團約有772名全職僱員。2008年度員工成本總額約人民幣2,270萬元(2007年：人民幣2,240萬元)，包括董事及監事委員會成員(「監事」)的酬金。本集團會不時檢討僱員酬金，一般為每年加薪或視乎服務年期及表現於適當時作出特別調整。除薪金外，本集團亦向僱員提供包括醫療保險及退休福利計劃等僱員福利。董事亦會視乎本集團的財務表現酌情向本集團僱員發放花紅。本集團並無授出任何購股權予董事及其僱員。

持有的重大投資

截至2008年12月31日止年度，除於子公司的投資外，本集團並無持有任何重大投資。

重大投資的未來計劃

於2008年12月31日，本集團就在建物業的建築成本及收購物業、廠房及設備的已訂約惟未於財務報告撥備的資本支出約為人民幣100萬元(2007年：人民幣490萬元)。

除本文所披露者外，本集團並無其他重大投資計劃。

重大收購事項及出售事項

除上文「持有的重大投資」一段所披露者外，於截至2008年12月31日止年度，本集團並無任何重大收購及出售子公司及聯屬公司事項。

五大供應商及五大客戶

截至2008年12月31日止年度，向五大客戶及最大客戶的銷售額分別佔本集團總營業額約85.5%(2007年：76.8%)及23.1%(2007年：39.3%)。

截至2008年12月31日止年度，向五大供應商及最大供應商的採購額分別佔本集團總採購額約44.2%(2007年：33.8%)及23.8%(2007年：13.8%)。

五大客戶及五大供應商各自為與任何董事、本公司行政總裁或據董事所深知擁有本公司股份超過5%之股東或彼等各自之任何聯繫人士概無關連之獨立人士。

企業管治報告

遵守企業管治常規守則

董事會認為，本公司於截至2008年12月31日止財政年度一直遵守創業板上市規則附錄十五所載企業管治常規守則(「守則」)的守則條文。

董事會

組成及功能

董事會負責監督各財政期間賬目的編製，該等賬目以真實公平的角度展示本集團於該期間的財務狀況及業績與現金流量。董事會亦負責制定本集團的長遠策略，並監督管理層以確保全面推行本集團政策，以及有效履行彼等的職務。於2008年12月31日，董事會由十一名董事組成，包括主席(彼亦為執行董事)、兩名執行董事、三名獨立非執行董事及五名非執行董事。董事履歷載於本年報「董事、監事及高級管理層」一段。

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

董事會認為，董事會目前的成員組合在執行及非執行董事之間合理平衡，且就保障本公司股東的利益而言，可提供足夠制衡。

所有非執行董事均簽訂不超過三年的固定任期服務合約。獲委任填補臨時空缺的所有董事，須由股東於彼等獲委任後之首屆股東週年大會重選，而所有董事則須最少每三年予以重新委任或重選一次。

董事會成員組合以董事類別劃分(包括主席、執行董事、獨立非執行董事及非執行董事的名稱)，已全部於公司傳訊中披露。

董事會會議及出席率

董事會最少每季舉行一次會議，如有需要才會舉行臨時董事會會議。就每次已安排之會議，董事均獲適時提供有關本集團活動及業務發展的資料，讓彼等緊貼本集團的最新發展。

企業管治報告

董事於2008年的出席記錄詳情：

出席會議次數／總數

執行董事

肖良勇教授(主席)	4/5
肖兵先生	5/5
左宏先生	3/5

非執行董事

羅茂生先生	4/5
李文琦先生	4/5
孫文國先生	3/5
叢春水先生(於2008年11月19日獲委任)	-/-
林德瓊先生(於2008年11月19日獲委任)	-/-
王京女士(於2008年11月19日辭任)	3/5
杏昌靈先生(於2008年11月19日辭任)	4/5

獨立非執行董事

龔書喜教授	4/5
雷華鋒先生	3/5
強文郁先生	4/5

董事的證券交易

本公司已按創業板上市規則第5.48條至第5.67條所規定買賣標準的相同條款，採納有關董事進行證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出指定查詢，本公司並不知悉董事並無遵守有關董事進行證券交易規定的買賣標準及行為守則。

獨立性

本公司已收到各獨立非執行董事根據創業板上市規則第5.09條就彼的獨立性發出的年度確認。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

企業管治報告

薪酬委員會

薪酬委員會於2005年12月成立，由三名成員組成，主要為獨立非執行董事。該委員會主席為獨立非執行董事強文郁先生，其他成員包括雷華鋒先生及羅茂生先生。

委員會於2008年舉行一次會議，所有委員會成員均有出席。執行董事及高級管理層的薪酬政策由委員會審閱。執行董事及高級管理層的薪酬(包括基本薪金及表現花紅)乃依據個別人士的技能、知識、參與程度及表現，參考本公司表現及盈利能力以及業內慣例釐定。委員會確保並無董事參與釐定本身的酬金。

薪酬委員會的指定職權範圍在本公司網站刊載。

提名委員會

提名委員會於2005年12月成立，由三名成員組成，主要為獨立非執行董事。該委員會主席為獨立非執行董事龔書喜教授，其他成員包括強文郁先生及林德瓊先生。

提名委員會負責定期制定提名政策、審核董事會架構、規模及成員組合，並就董事會成員的甄選及委任方面向董事會提供推薦建議。於2008年委員會曾就甄選及推薦候選董事舉行一次會議，甄選方式以適用於本集團業務的相關技能及經驗而定，所有委員會成員均有出席。

提名委員會的指定職權範圍在本公司網站刊載。

審核委員會

本公司已遵照創業板上市規則第5.28條於2003年4月成立審核委員會，並制定其書面職權範圍。審核委員會目前由獨立非執行董事雷華鋒先生擔任主席，而其他成員為龔書喜教授及李文琦先生，大部份成員均為獨立非執行董事。

審核委員會負責審閱本集團採納之會計政策及常規，亦負責審閱及討論有關財務報告、內部監控及審核事宜以及履行董事會委託之其他職責及於每次就上述事宜舉行會議後向董事會匯報其工作、會議結果及建議以及本集團面對之營運風險。審核委員會已審閱本集團截至2008年12月31日止年度之經審核財務業績。

審核委員會的職權範圍在本公司網站刊載。

企業管治報告

審核委員會於2008年曾舉行五次會議，討論本集團於2007年的年度業績、2008年的季度業績以及審閱內部監控事宜。各成員的個別出席記錄如下：

	出席會議次數／總數
非執行董事	
李文琦先生	4/5
獨立非執行董事	
龔書喜教授	4/5
雷華鋒先生	3/5

核數師酬金

於2008年，就審核服務及其他服務已付及應付予外聘核數師的費用分別為人民幣420,000元及人民幣20,000元。

內部監控

董事會整體負責本集團的內部監控制度及審閱其效能。董事會將就本集團的內部監控制度進行定期審閱。於回顧年度，董事會已審閱管理層提供的營運及財務報告、預算及業務計劃。此外，審核委員會及董事會亦就本集團的業績表現及內部監控制度進行季度審閱，以確保採取有效措施保障本集團之重大資產及識別業務風險。

董事、監事及高級管理層

董事

執行董事

肖良勇教授，73歲，1957年畢業於張家口解放軍通訊工程學院(現稱西安電子科技大學)，取得無線電工程學位。彼於1957年1月至1998年1月於西安電子科技大學歷任導師、講師、副教授、教授及第六系(現為電子工程學院)及天綫開發中心的主任。於2000年1月至2000年10月，肖教授擔任西安海天通訊設備有限公司(即本公司前身)執行董事及總經理。此外，於2000年10月至2004年8月肖教授擔任本公司主席及於2003年11月本公司上市當日至2005年3月擔任本公司的執行董事。肖教授為肖兵先生的父親，為與肖兵先生一致行動的人士。肖教授於2007年11月30日當選為董事會主席。

肖兵先生，43歲，本公司創辦人肖良勇教授的兒子。肖先生於西安電子科技大學(「西電科大」)的繼續教育學院接受教育，於1988年至1991年曾任職於西安石油勘探儀器總廠，於1999年至2000年擔任西安海天通訊設備有限公司(「西安海天通訊」)副總經理。彼於2000年10月起任職本集團執行董事及首次擔任本公司總裁職務。肖兵先生於2004年8月至2007年11月擔任董事會主席。

左宏先生，45歲，2005年畢業於西安電子科技大學並取得高級工程師資格。彼曾擔任西安武警總隊指導員。彼於1995年及1997年分別擔任西安慧良電子科技有限公司工程技術部主任及工程技術部總監。自1999年9月起，彼曾一直擔任西安天地通通信發展有限公司的主席兼總經理。左先生於2006年7月獲委任為本公司子公司西安海天通訊系統工程公司的總經理。於2006年12月，彼擔任本公司子公司西安海泰科通訊設備有限公司的首席執行官助理，自2007年至今擔任本公司銷售及市場開發部經理。

非執行董事

羅茂生先生，46歲，1980年畢業於西安市商業學校及於2002年畢業於西北大學工商管理碩士進修班。彼於1998年獲得高級會計師資格，並於2005年獲中國「傑出會計工作者」、全國「優秀CFO」榮譽稱銜。羅先生在企業財務管理方面積累了逾20年經驗，曾擔任多個高級職位。彼於1986年擔任唐城百貨大廈的財務科長。羅先生於2004年在西安銀橋生物科技有限公司任職財務總監。彼由1995年開始出任西安解放集團的財務總監及董事，並自2006年起擔任西安解放集團副總經理。

孫文國先生，33歲，1998年畢業於陝西財經學院國際財務學系，取得學士學位。孫先生此前曾於中國工商銀行大連分行國際業務部及西安高新醫院有限公司任職。彼現任西安開元控股集團股份有限公司(前稱西安解放集團股份有限公司)投資部主管及第六屆監事會主席，亦為西安開元商城有限公司之監事。西安開元控股集團股份有限公司為擁有本公司已發行股本約15.45%權益之本公司股東。

董事、監事及高級管理層

李文琦先生，43歲，畢業於陝西財經學院(現為西安交通大學)。彼於1987年10月至1994年4月、於1994年4月至1997年10月分別擔任陝西絲綢進出口公司(「陝西絲綢」，其中一名主要股東)計財科副科長及經理、以及於1997年10月至2001年5月擔任計財科總經理助理及經理。自2001年5月李先生任職陝西絲綢計財科會計師、總會計師及企劃及財務部經理，並自2000年10月起任職本公司非執行董事。

叢春水先生，36歲，畢業於大連理工大學。叢先生於1997年7月至1999年7月擔任北京Dragon Pharm研究及發展部主管。於1999年7月至2000年7月，彼擔任中科專利商標代理有限公司之專利代理。於2000年7月至2001年7月，彼為北京中關村青年創業有限公司投資部經理。於2001年7月至2003年8月，彼擔任新加坡國家生物技術中心研究部經理。於2003年12月至2005年5月，彼為上海復星醫藥股份有限公司投資部總經理助理及總經理。於2005年12月至2006年1月，彼擔任京泰中心投資管理部經理。叢先生於2006年2月至2007年1月擔任京泰中心營運管理部副經理，而自2007年1月起擔任該部門經理。

林德瓊先生，45歲，1985年畢業於中南財經政法大學，取得經濟學學士學位；2007年畢業於北京航空航天大學，取得工商管理碩士學位。現為北京航空航天大學金融工程學博士研究生。於1985年8月至1989年6月，彼在中華人民共和國財政部石油稅務局任職主任。於1989年7月至1993年3月，林先生出任泰國成套設備有限公司財務總監。於1993年4月至1998年12月，彼擔任中國金谷國際信託投資公司總經理。彼分別於1999年1月至2001年2月及2001年3月至2002年10月出任中國海外工程總公司資本部及資本管理部總經理。於2002年11月至2006年12月，彼為中國出國人員服務總公司資本管理部總經理。於2007年1月至2008年3月，彼在國民信託有限公司擔任副總裁。自2008年5月起，林先生任職西安國際信託投資有限公司(「西安國投」)。

董事、監事及高級管理層

獨立非執行董事

龔書喜教授，52歲，畢業於西北電訊工程學院(現為西電科大)，取得學士學位，並在西安交通大學電磁場與微波技術專業畢業，獲頒碩士及博士學位。龔教授自1997年起任西電科大天綫研究所教授，並自2000年10月起當選為本集團獨立非執行董事。

雷華鋒先生，45歲，獲西北大學頒授工商管理碩士學位。彼於1992年擔任西安產權交易中心副總經理及於1997年擔任西安正衡資產評估公司總經理。彼自2000年起擔任西安正衡資產評估有限責任公司董事長以及陝西正衡集團公司董事長。雷先生於2003年當選為陝西省第九屆政協委員。此外，雷先生亦出任陝西省註冊會計師協會副會長、陝西省審計學會理事等職務，並為以下公司之獨立董事：新加坡證券交易所上市公司中國乳業、其A股內資股於上海證券交易所買賣之上市公司天地源股份有限公司、其A股內資股於深圳證券交易所買賣之上市公司西安旅遊(集團)股份有限公司。彼亦為陝西省股份制企業聯合會理事、西安市體制改革研究會副會長及西安市國有資產監督管理委員會諮詢顧問。

強文郁先生，35歲，1994年北京理工大學管理學院畢業，1995年加入中國北方工業公司。彼於1998年擔任美國尼克器材公司總經理及於2003年擔任香港銀華國際(集團)有限公司副總經理及利星國際有限公司總經理。強先生亦為聯交所主板上市公司利民實業有限公司的非執行董事。強先生自2005年12月起獲委任為本集團的獨立非執行董事。

監事

劉永強先生，72歲，1987年畢業於西北新聞刊授學院，於1989年任職西安市人民政府副秘書長。劉先生於1999年擔任主要股東西安國投之主席，自2000年10月加入本公司擔任非執行董事。

師萍教授，59歲，持有博士學位。師教授自1985年12月起擔任西北大學經濟管理學院教授、博士生導師及副經理。目前，彼為西安解放集團的獨立非執行董事。彼於2002年10月當選為本集團監事。

白伏波先生，50歲，具備工程師資格。彼於1981年至1985年接連出任西安縫紉機廠辦公室秘書及辦公室副總管職務。於1985年10月至1994年2月，彼擔任西安市第一輕工業局科技部副監督。自1994年3月起，彼於西安國投工作，歷任辦公室秘書、銷售部副監督及信託部經理。白先生現職西安國投銷售部副總經理。

董事、監事及高級管理層

陳華女士，44歲，1987年畢業於陝西廣播電視大學。於1990年至1991年，彼以自修方式完成西安財經學院商業會計學士學位課程。於1992年至1996年，彼於陝西文博廣告公司任職會計師。於1996年至1999年，彼出任廣東翱翔實業有限公司財務總管。於1999年至2003年，彼於西安怡欣實業有限公司擔任財務經理。於2003年至2006年，彼在陝西天地通通信發展有限公司出掌財務總監一職。由2006年8月開始，陳女士出任西安海天通信系統工程有限公司副總經理及財務總監。

徐浩先生，37歲，畢業於陝西財政專科學校，主修財務學，亦為合資格會計師。彼於1994年至2000年間任職國營西安拖拉機製造廠財務科。於2001年1月至2003年9月，彼擔任西安添好塑鋼製品有限責任公司財務監督。於2003年10月至2005年2月，彼出任西安鵬光稅務師事務所有限責任公司項目經理。徐先生自2005年3月起於本公司財務部任職。

高級管理層

方曦先生，38歲，1993年畢業於中南財經政法大學農業財經系，自1993年至2001年擔任國營黃河機器製造廠財務處處長及副總會計師。彼現為本集團財務總監。方先生於2005年4月獲董事會提名為執行董事，於2005年9月辭任該執行董事職位。

潘志青先生，46歲，1984年8月畢業於清華大學電腦科學與工程專業，取得學士學位，並於1987年畢業於中國科學院數學研究所，取得碩士學位。潘先生於1987年8月至1994年7月任職於深圳安科公司，先後擔任核磁共振事業部軟體組組長及核磁共振事業部副部長。彼於1994年8月至1997年7月任深圳市聯宜九天電子技術有限公司副總經理，並於1997年8月至1999年7月出任深圳市泰立康電子有限公司副總經理。加入本集團前，潘先生曾擔任深圳市海天泰通訊設備有限公司總經理。潘先生於2006年10月獲委任為本集團副總裁。

公司秘書

陳伯健先生，36歲，持有澳洲蒙利殊大學(Monash University)頒授之商業學學士學位。彼為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。陳先生於核數及商業顧問、會計、稅務、公司秘書及財務管理方面累積逾十年經驗。

監事委員會報告

致全體股東：

於截至2008年12月31日止年度內，本公司監事委員會(「監事會」或「監事」)按照中國公司法、聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)及本公司之組織章程細則(「章程細則」)規定，盡忠職守。秉持著維護股東權益及本公司員工利益的原則，監事列席董事會會議，以取得董事會就重大事項決策的第一手資料，有效監督董事會及本公司高級管理人員履行職責，並對本公司經營及發展計劃提出合理建議和意見。

監事委員會認為：

1. 本公司於2008年度的經營運作，符合中國國家及地方政府的有關法律及法規以及章程細則的規定；
2. 董事及本公司經理在執行職務時，嚴格遵守有關規則及法規，為本公司的發展盡忠職守，勤奮工作，並無違反任何法律或章程細則規例，亦無作出任何損害本公司利益的行為；
3. 本公司的關連交易完全符合創業板上市規則的相關規定，屬公平合理。吾等並無發現任何侵害本公司利益的行為；
4. 監事會透過列席董事會會議，在管理層決策時參與其中，並以定期審閱本公司財務報告及賬目等方式，強化其監督管理層的角色。監事確信本公司的財務管理已嚴格遵守相關會計準則的要求，財務報告及賬目的編製適時妥當，並無出現任何不當披露；及
5. 監事委員會已核實財務報告及業績報告等財務資料，並對董事會報告表示滿意，而經審核財務報表將由董事會於即將舉行的股東週年大會提交。監事委員會認為，截至2008年12月31日止年度的經審核財務報表，真實公允地反映本公司及本集團的經營業績和資產狀況。

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

代表監事委員會

主席
陳華女士

中國·西安
2009年3月26日

董事會報告

董事欣然提呈截至2008年12月31日止年度的董事會報告。

主要業務

本集團的主要業務為研究及開發、製造及銷售基站天綫及相關產品。

其子公司的主要業務載於綜合財務報告附註39。

業績及分派

本集團截至2008年12月31日止年度的業績載於本年報第28頁的綜合損益表。

董事建議不派發截至2008年12月31日止年度的任何末期股息。

可分配儲備

根據本公司組織章程細則，可分配儲備相等於按中國公認會計準則釐定的款額與按香港公認會計準則釐定的款額兩者中之較低者。按本公司根據相關會計準則及於中國成立公司適用的財務法規而編製的本公司財務報告，於2008年12月31日及2007年12月31日本公司並無可供分派予其股權持有人的任何儲備。

財務摘要

本集團截至2008年12月31日止五個年度各年的業績摘要載於本年報第70頁。

物業、廠房及設備

年內，本集團動用約人民幣520萬元添置廠房及設備，另動用約人民幣520萬元於建設中物業，以擴充及提升其產能。

本集團物業、廠房及設備於年內的上述及其他變動詳情，載於綜合財務報告附註16。

董事會報告

董事及監事

年內及截至本報告日期為止，本公司的董事及監事如下：

執行董事：

肖良勇教授(主席)
肖兵先生
左宏先生

非執行董事：

羅茂生先生
李文琦先生
孫文國先生
叢春水先生(於2008年11月19日獲委任)
林德瓊先生(於2008年11月19日獲委任)
杏昌靈先生(於2008年11月19日辭任)
王京女士(於2008年11月19日辭任)

獨立非執行董事：

龔書喜教授
雷華鋒先生
強文郁先生

監事：

劉永強先生
師萍教授
白伏波先生(於2008年6月3日獲委任)
陳華女士(於2008年6月3日獲委任)
徐浩先生(於2008年6月3日獲委任)
孫桂蓮女士(於2008年6月3日辭任)
楊君先生(於2008年6月3日辭任)
梅杰先生(於2008年6月3日辭任)

1. 董事及監事的服務合約

董事及監事各人已經與本公司訂立任期直至2010年5月19日的服務合約，有關合約待股東批准後可續約一期或連續多期(每期三年)。

根據組織章程細則條文，董事任期由獲委任或重選當日起計為期三年，並可於重新委任或重選時更新任期。根據中國公司法條文，監事的任期亦為三年，可於重新委任或重選時更新任期。

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

2. 獨立非執行董事

董事會確認，本公司已收到各獨立非執行董事根據創業板上市規則第5.09條規定出具的年度獨立性確認函。本公司認為該等獨立非執行董事均為獨立。

董事會報告

董事、監事及行政總裁於本公司及相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2008年12月31日，董事、監事(猶如根據香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)適用於董事的規定已應用於監事)或本公司行政總裁(包括彼等各自的聯繫人士)於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份(「股份」)、相關股份及債券中擁有須記入根據證券及期貨條例第352條本公司須存置登記冊的任何權益及淡倉，或根據創業板上市規則第5.46條須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

本公司內資股好倉

董事姓名	權益類別	身份	所持 本公司 內資股數目	於本公司 全部 已發行 內資股的 概約百分比	於本公司 全部 已發行 股本的 概約百分比
肖良勇教授	個人	行動一致人士 (附註1)	180,000,000	37.09%	27.81%
肖兵先生	個人	由受控制 公司持有 (附註1)	180,000,000	37.09%	27.81%
左宏先生	個人	由受控制 公司持有 (附註2)	75,064,706	15.47%	11.60%

附註：

- 該等內資股由西安天安投資有限公司(「天安投資」)持有，該公司分別由肖兵先生及姚文俐女士實益擁有60%及40%。肖良勇教授乃肖兵先生的父親，並為與肖兵先生行動一致的人士。根據證券及期貨條例，肖良勇教授及肖兵先生被視為於天安投資持有的同一批180,000,000股內資股中擁有權益。
- 該等內資股由深圳市匯泰投資發展有限公司(「深圳匯泰」)持有，該公司分別由左宏先生及張英華先生按均等股份實益擁有。根據證券及期貨條例，左宏先生及張英華先生各自被視為於深圳匯泰持有的同一批75,064,706股內資股中擁有權益。

除上文所披露者外，於2008年12月31日，概無董事、監事及本公司行政總裁或彼等各自的聯繫人士於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份及債券中擁有本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊的任何權益或淡倉，或根據創業板上市規則第5.46條須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

董事會報告

董事、監事及行政總裁收購H股的權利

於2008年12月31日，就董事、監事及本公司行政總裁所知，概無董事、監事或本公司行政總裁或彼等各自的聯繫人士(包括配偶及未滿18歲的子女)擁有或獲授予或行使任何可認購H股(或認股權證或債券(如適用))或收購H股的權利。

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於2008年12月31日，根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊所記錄，以下人士或實體(董事、監事及本公司行政總裁除外)擁有本公司股份或相關股份的權益或淡倉：

(A) 本公司主要股東

本公司內資股好倉

股東姓名／名稱	權益類別	身份	所持本公司 內資股數目	於本公司 全部已發行 內資股的 概約百分比	於本公司 全部已發行 股本的 概約百分比
內資股					
天安投資	公司	實益擁有人	180,000,000 (附註1)	37.09%	27.81%
姚文俐女士	個人	由受控制公司持有	180,000,000 (附註1)	37.09%	27.81%
西安開元控股集團 股份有限公司 (「西安開元」)	公司	實益擁有人	100,000,000	20.60%	15.45%
深圳匯泰	公司	實益擁有人	75,064,706	15.47%	11.60%
張英華	個人	由受控制公司持有	75,064,706 (附註2)	15.47%	11.60%
西安國際信託投資 有限公司 (「西安國投」)	公司	實益擁有人	70,151,471	14.45%	10.84%

董事會報告

股東姓名／名稱	權益類別	身份	所持本公司 內資股數目	於本公司 全部已發行 內資股的 概約百分比	於本公司 全部已發行 股本的 概約百分比
西安市財政局	公司	由受控制公司持有	70,151,471 (附註3)	14.45%	10.84%
上海証大投資 管理有限公司	公司	由受控制公司持有	70,151,471 (附註3)	14.45%	10.84%

附註：

1. 該等內資股由天安投資持有，該公司分別由肖兵先生及姚文俐女士實益擁有60%及40%。根據證券及期貨條例，姚文俐女士被視為於天安投資持有的同一批180,000,000股內資股中擁有權益。
2. 該等內資股由深圳匯泰持有，該公司分別由左宏及張英華按均等股份實益擁有。根據證券及期貨條例，左宏及張英華各自被視為於深圳匯泰持有的同一批75,064,706股內資股中擁有權益。
3. 該等內資股由西安國投持有。根據證券及期貨條例，分別持有西安國投超過三分之一表決權的西安市財政局及上海証大投資管理有限公司，均被視為於西安國投持有的同一批70,151,471股內資股中擁有權益。

董事會報告

(B) 根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須披露彼等權益的其他人士

本公司內資股好倉

主要股東名稱	權益類別	身份	所持本公司 內資股數目	於本公司 全部已發行 內資股的 概約百分比	於本公司 全部已發行 股本的 概約百分比
北京京泰投資 管理中心 (「京泰中心」)	公司	實益擁有人	54,077,941	11.14%	8.35%
京泰實業(集團) 有限公司	公司	由受控制公司持有	54,077,941 (附註1)	11.14%	8.35%

本公司H股好倉

股東名稱	權益類別	身份	所持本公司 H股數目	於本公司 全部已發行 H股的 概約百分比	於本公司 全部已發行 股本的 概約百分比
Taicom Capital Ltd.	公司	投資經理人	13,004,000 (附註2)	8.03%	2.00%
Carlson Fund Equity Asian Small Cap	公司	投資經理人	10,520,000 (附註2)	6.50%	1.62%
宋穎女士	個人	實益擁有人	8,800,000 (附註2)	5.43%	1.35%

附註：

- 該等內資股由京泰中心持有。根據證券及期貨條例，持有京泰中心超過三分之一表決權的京泰實業(集團)有限公司，被視為於京泰中心持有的同一批54,077,941股內資股中擁有權益。
- 本公司股東詳情乃根據聯交所網站所載資訊作出。本公司未接獲有關股東的任何通知及有關股東發出的任何企業主要股東通知書。

除上文披露者外，於2008年12月31日，董事、監事及本公司行政總裁並不知悉任何人士(董事、監事及本公司行政總裁除外)在本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所記錄的權益或淡倉。

董事會報告

購股安排

本公司或其任何子公司於本年度任何時間內並無訂立任何安排，以使董事及監事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份而獲益，董事、監事、本公司行政總裁或彼等的任何配偶或未滿18歲子女並無擁有任何可認購本公司證券的權利，亦無行使任何有關權利。

關連交易

年內，本公司已承諾及／或批准與其關連人士(定義見創業板上市規則)的一項持續關連交易，有關詳情如下：

持續關連交易

於2006年7月6日，本公司(作為租戶)與西安海天投資控股有限責任公司(「海天投資」)(作為業主)訂立一份租賃協議，以租用土地作日常營運及生產用途。基於海天投資由董事肖兵先生及左宏先生分別擁有75%及5%，並由本公司財務總監方曦先生擁有5%，因此海天投資為創業板上市規則所定義的本公司關連人士。於截至2008年12月31日止年度，向海天投資支付的租金為人民幣2,635,271元。

上述持續關連交易已經由獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事確認，上文所載的持續關連交易為：

1. 於本公司日常業務中訂立；
2. 按正常商業條款或不遜於本公司給予獨立第三方或獲獨立第三方給予的條款訂立；及
3. 依據規管該交易的有關協議並按公平合理且符合本公司股東整體利益的條款訂立。

本公司就上述交易收到核數師發出的函件，確認該等交易：

- (a) 已獲本公司董事會批准；
- (b) 為根據規管有關交易的相關協議訂立；及
- (c) 並未超過本公司日期為2006年7月6日的公佈所披露預期限額。

董事及監事於重大合約的利益

本公司或其任何子公司並無訂立董事或監事於當中直接或間接擁有重大利益，且於年底或年內任何時間仍然生效的重大合約。

董事會報告

競爭權益

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

購買、出售或贖回股份

於截至2008年12月31日止年度，本公司或其任何子公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

或然負債

本集團於2008年12月31日並無任何重大或然負債。

企業管治

有關本公司所採納的主要企業管治常規報告載於本年報第09頁至12頁。

優先購買權

本公司組織章程細則或中國法律並無有關優先購買權的條文，要求本公司按比例向現有股東提呈發售新股份。

核數師

本公司將於股東週年大會提呈一項決議案，以重新委任信永中和(香港)會計師事務所有限公司為本公司核數師。

代表董事會

主席

肖良勇教授

中國西安

2009年3月26日

獨立核數師報告

意見

我們認為，該等根據香港財務報告準則編製的綜合財務報告真實及公平地反映 貴集團於2008年12月31日的財務狀況，以及 貴集團截至該日止年度的虧損及現金流量，並根據香港公司條例的披露規定妥為編製。

我們並無發出保留意見，惟注意到綜合財務報告附註2顯示 貴集團於2008年12月31日有流動負債淨額人民幣766,786元並於截至該日止年度錄得虧損人民幣21,047,126元。該等情況連同綜合財務報告附註2所載的其他事項，反映存在重大不明朗因素，或會對 貴集團持續經營之能力產生重大質疑。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

葉汝澤

執業證書號碼：P04798

香港

2009年3月26日

綜合損益表

截至2008年12月31日止年度

	附註	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
營業額	8	152,020,094	135,011,375
銷售成本		(93,153,927)	(86,267,907)
毛利		58,866,167	48,743,468
其他收益	9	4,803,402	12,410,309
出售無形資產所得收益		—	12,104,782
分銷成本		(18,637,571)	(16,542,367)
行政管理費用		(55,905,410)	(48,386,452)
財務成本	10	(10,234,449)	(7,442,762)
除稅前(虧損)溢利		(21,107,861)	886,978
所得稅抵免	11	60,735	21,867
年度(虧損)溢利	13	(21,047,126)	908,845
應佔：			
本公司股權股東		(21,047,126)	921,031
少數股東權益		—	(12,186)
		(21,047,126)	908,845
每股(虧損)盈利			
— 基本	14	(3.25分)	0.14分

綜合資產負債表

於2008年12月31日

	附註	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	117,559,544	118,482,113
預付租金	17	848,716	869,485
商譽	18	4,836,763	4,836,763
無形資產	19	17,497,033	27,588,574
可供出售金融資產	21	—	—
已抵押銀行存款	22	9,110,756	2,492,699
		149,852,812	154,269,634
流動資產			
存貨	23	29,859,534	34,571,680
貿易應收款項及應收票據	24	98,694,632	93,512,868
預付租金	17	20,777	20,785
其他應收款項及預付款項	25	38,919,946	59,497,717
應收董事款項	26	609,314	664,810
應收關連方款項	27	2,946,822	3,118,885
已抵押銀行存款	22	2,316,475	745,634
銀行結餘及現金	22	8,662,072	6,205,561
		182,029,572	198,337,940
流動負債			
貿易應付款項	28	66,656,762	63,268,729
其他應付款項及應計費用		20,072,616	17,033,540
應付股息		1,487,140	1,987,140
應付董事金額	26	3,000,650	2,697,595
稅項負債		4,129,285	4,107,418
銀行及其他借款	29	87,449,905	93,380,000
		182,796,358	182,474,422
流動(負債)資產淨值		(766,786)	15,863,518
總資產減流動負債		149,086,026	170,133,152
非流動負債			
遞延稅項負債	30	600,000	600,000
資產淨值		148,486,026	169,533,152
股本及儲備			
股本	31	64,705,882	64,705,882
儲備	32	83,780,144	104,827,270
本公司股權股東應佔股權		148,486,026	169,533,152
少數股東權益		—	—
總股權		148,486,026	169,533,152

於第28至第69頁之綜合財務報告獲董事會於2009年3月26日批准及授權刊發，並由下列董事簽署：

肖良勇教授
董事肖兵先生
董事

綜合股本變動表

截至2008年12月31日止年度

	本公司權益持有人應佔						
	股本 人民幣元	股份溢價 人民幣元	法定公積 金儲備 人民幣元 (附註32(a))	保留溢利 (累計虧損) 人民幣元	合計 人民幣元	少數股東 權益 人民幣元	合計 人民幣元
於2007年1月1日	64,705,882	71,228,946	16,153,228	16,524,065	168,612,121	40,604,482	209,216,603
年度溢利及年度已確認收入及 開支總額	—	—	—	921,031	921,031	(12,186)	908,845
收購子公司之額外權益	—	—	—	—	—	(40,592,296)	(40,592,296)
於2007年12月31日	64,705,882	71,228,946	16,153,228	17,445,096	169,533,152	—	169,533,152
年度虧損及年度已確認開支總額	—	—	—	(21,047,126)	(21,047,126)	—	(21,047,126)
於2008年12月31日	64,705,882	71,228,946	16,153,228	(3,602,030)	148,486,026	—	148,486,026

綜合現金流量報表

截至2008年12月31日止年度

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
經營業務		
除稅前(虧損)溢利	(21,107,861)	886,978
就下列各項作出調整：		
存貨撥備	3,728,643	1,888,875
開發成本攤銷	9,334,857	8,550,345
預付租金攤銷	20,777	139,881
技術知識攤銷	1,000,000	7,198,205
物業、廠房及設備折舊	10,926,720	11,501,515
財務成本	10,234,449	7,442,762
出售無形資產所得收益	—	(12,104,782)
出售預付租金所得收益	—	(2,400,565)
可供出售財務資產之已確認減值虧損	—	280,000
無形資產之已確認減值虧損	5,659,730	—
貿易應收款項及應收票據之已確認(撥回)減值虧損	960,815	(997,697)
其他應收款項之減值虧損	6,025,680	—
商譽之已確認減值虧損	—	179,741
物業、廠房及設備之已確認減值虧損	—	1,531,970
利息收入	(100,520)	(161,533)
出售物業、廠房及設備虧損	419,729	2,534,209
營運資金變動前經營現金流量	27,103,019	26,469,904
存貨減少(增加)	983,503	(2,420,337)
貿易應收款項及應收票據(增加)減少	(6,142,579)	9,166,745
其他應收款項及預付款項減少(增加)	14,552,091	(22,782,526)
貿易應付款項增加	3,388,033	11,959,819
其他應付款項及應計費用增加(減少)	3,039,076	(9,641,518)
經營業務所得現金	42,923,143	12,752,087
已付所得稅	(173,676)	—
已退回所得稅	256,278	—
經營業務所得現金淨額	43,005,745	12,752,087

綜合現金流量報表

截至2008年12月31日止年度

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
投資業務		
就在建物業建築成本及購入物業、廠房及設備付款	(10,019,206)	(17,458,334)
已抵押銀行存款增加	(8,188,898)	(1,484,940)
產品開發開支	(5,903,046)	(4,952,911)
應收關連方款項減少	172,063	1,086,761
已收利息	100,520	161,533
應收董事款項減少	55,496	739,891
出售物業、廠房及設備所得款項	9,050	28,260,247
出售預付租金所得款項	—	12,726,679
出售無形資產所得款項	—	4,000,000
收購子公司額外權益	—	(150,000)
投資業務(所用)所得現金淨額	(23,774,021)	22,928,926
融資業務		
償還貸款	(133,516,406)	(201,040,663)
已付利息	(10,648,173)	(8,114,052)
已付本公司股權股東股息	(500,000)	(24,000)
新增貸款	127,586,311	129,079,710
應收董事款項增加	303,055	2,697,595
融資業務所用現金淨額	(16,775,213)	(77,401,410)
現金及現金等值項目增加(減少)淨額	2,456,511	(41,720,397)
年初現金及現金等值項目	6,205,561	47,925,958
年終現金及現金等值項目	8,662,072	6,205,561
以銀行結餘及現金表示		

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

1. 組織及業務

西安海天天綫科技股份有限公司(「本公司」)為一間於中華人民共和國(「中國」)成立之合營股份有限公司，其H股於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點於本年報「公司資料」一節披露。

本公司主要從事基站天綫及相關產品的研究及開發、製造及銷售業務。各子公司(與本公司統稱為「本集團」)之主要業務載於附註39。

綜合財務報告以人民幣列賬，與本公司功能貨幣相同。

2. 綜合財務報告的編製基準

儘管分別於2008年12月31日及年結日錄得綜合流動負債淨額人民幣766,786元及虧損人民幣21,047,126元，綜合財務報告乃按持續經營基準編製。董事認為，本集團應可於來年持續經營，乃經考慮以下建議安排，當中包括但不限於：

- (a) 結算日後，本公司與一間銀行訂立三份貸款協議，據此銀行授出借款人民幣50,000,000元、人民幣50,000,000元及人民幣38,000,000元，分別須於2011年1月、2011年12月及2010年1月償還。其中人民幣59,000,000元已用作償還於2008年12月31日在綜合資產負債表計入的部分短期銀行借款。董事認為，餘下人民幣79,000,000元將用作日常經營資金。相關銀行借款以本集團若干土地及樓宇以及本公司一間關連公司擁有之土地使用權作抵押。
- (b) 結算日後，於2009年2月27日，本公司成功重續一項人民幣10,000,000元之銀行借款一年直至2010年2月26日止。本公司董事認為，本集團與其往來銀行維持良好穩定關係，有信心可繼續自該等銀行取得財務支持；
- (c) 董事預期本集團業務將繼續產生正數現金流量；及
- (d) 董事已採納各種成本控制措施，以減低各項分銷成本及行政管理費用。

按本集團可繼續取得其往來銀行提供銀行融資及推行其他措施以改善其營運資金狀況及財務淨額狀況之基準，董事認為，本集團將具備充足營運資金應付自2008年12月31日起計十二個月內到期之財務承擔。因此，董事信納按持續經營基準編製該等綜合財務報告屬恰當。綜合財務報告並不計入任何倘本集團未能繼續持續經營而可能需要就資產及負債賬面值及重新分類作出之任何相關調整。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團已應用以下由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈並於本集團由2008年1月1日起計財政年度生效之修訂及詮釋(「新香港財務報告準則」)。

香港會計準則(「香港會計準則」)第39號及 香港財務報告準則第7號(修訂)	金融資產重新分類
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋(「詮釋」)第11號	香港財務報告準則第2號－集團及庫務股份交易
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
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－界定福利資產限額、最低 資金規定及其相互關係

採納新香港財務報告準則對現行或過往會計期間之業績及財務狀況之編製及呈報方式並無重大影響。因此，毋需作出前期調整。

本集團並無提早採用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

香港財務報告準則(修訂)	香港財務報告準則之改進 ¹
香港會計準則第1號(經修訂)	財務報告呈列 ²
香港會計準則第23號(經修訂)	借款成本 ²
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報告 ³
香港會計準則第32號及第1號(修訂)	可沽售財務工具及清盤所產生責任 ²
香港會計準則第39號(修訂)	合資格對沖項目 ³
香港財務報告準則第1號(經修訂)	首次採納香港財務報告準則 ³
香港財務報告準則第1號及香港會計準則第27號(修訂)	於子公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本 ²
香港財務報告準則第2號(修訂)	歸屬條件及註銷 ²
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 ³
香港財務報告準則第7號(修訂)	財務工具：披露－改善有關財務工具之披露 ²
香港財務報告準則第8號	經營分部 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第9號及 香港會計準則第39號(修訂)	嵌入式衍生工具 ⁷
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號	顧客長期支持計劃 ⁴
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第15號	房地產建造協議 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第16號	對沖海外業務投資淨額 ⁵
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第18號	來自客戶之資產轉讓 ⁶

¹ 除香港財務報告準則第5號之修訂於2009年7月1日或之後開始之年度期間生效外，乃於2009年1月1日或之後開始之年度期間生效

² 於2009年1月1日或之後開始之年度期間生效

³ 於2009年7月1日或之後開始之年度期間生效

⁴ 於2008年7月1日或之後開始之年度期間生效

⁵ 於2008年10月1日或之後開始之年度期間生效

⁶ 就於2009年7月1日或之後自客戶取得資產轉讓生效

⁷ 於2009年6月30日或之後結束之年度期間生效

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

應用香港財務報告準則第3號(經修訂)可能影響收購日期為2009年7月1日或之後開始首個年度申報期間開始或之後之業務合併的會計方法。香港會計準則第27號(經修訂)將影響母公司於子公司擁有權變動之會計處理法。本公司董事已著手考慮其他新訂或經修訂準則、修訂或詮釋之潛在影響，惟尚未確定該等新訂或經修訂準則、修訂或詮釋對編製及呈列經營業績及財務狀況之方式構成之重大影響。

4. 重大會計政策

綜合財務報告按歷史成本基準編製，惟若干按公平值計量之財務工具除外。有關詳情載於下文會計政策。

綜合財務報告已根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報告亦包括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。

(a) 綜合賬目基準

綜合財務報告包括本公司及受其控制實體(子公司)之財務報告。控制乃指本公司有權支配一間實體的財務及經營決策，以於其業務中獲益。

年內收購或出售之子公司業績，由收購生效日期起或直至出售生效日期止(視情況而定)列於綜合損益表。

如有需要，本公司會對子公司之財務報告作出調整，以令其會計政策與本集團其他成員公司所用者一致。

所有集團內公司間之交易、結餘、收入及支出乃於綜合賬目時對銷。

綜合入賬之子公司資產淨值少數股東權益乃與本集團擁有之股權分開呈列。於該等資產淨值之少數股東權益包括於原本之業務合併日期該等權益之金額及自合併日期以來少數股東應佔股權之變動。適用於少數股東及超過少數股東於子公司股權之虧損乃與本集團權益對銷，惟倘少數股東有具約束力責任並能夠作出額外投資以填補虧損則除外。

(b) 商譽

因收購業務產生之商譽乃指收購成本高於本集團於相關業務可識別資產、負債及或然負債於收購日期之公平值差額。該等商譽乃按成本減任何累計減值虧損列賬。

收購產生之資本化商譽於綜合資產負債表獨立呈列。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

4. 重大會計政策(續)

(b) 商譽(續)

就減值測試而言，收購產生之商譽乃分配至預期可從收購之協同效益受惠之各有關現金產生單位或各組現金產生單位。獲分配商譽之現金產生單位每年及每當有跡象顯示該單位可能出現減值時進行減值測試。對於財政年度內因收購產生之商譽，獲分配商譽之現金產生單位在該財政年度結束前進行減值測試。當現金產生單位之可收回數額少於該單位之賬面值，將分配減值虧損，以首先減低任何分配予該單位之商譽賬面值，然後根據該單位各資產之賬面值按比例減低分配予該單位之其他資產。商譽之任何減值虧損於綜合損益表直接確認。商譽之減值虧損不會在隨後期間撥回。

在日後出售相關現金產生單位時，已資本化之應佔商譽計入出售損益內。

(c) 收益確認

收益乃按已收或應收代價之公平值計算，指於一般業務過程中銷售貨品及提供服務之應收款項(扣除折扣及相關銷售稅項)。

銷售貨品之收益於貨品送達及所有權轉移時確認。

服務收入於提供服務時確認。

財務資產之利息收入乃參考未提取之本金額及適用實際利率按時間比例累計，實際利率指在估計可使用期內將財務資產之估計未來所收現金實際貼現至該資產賬面淨值之利率。

(d) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括持作生產或供應貨物或服務或作行政用途之樓宇(在建物業除外)，乃按成本減其後之累計折舊及累計減值虧損列賬。

在建物業包括正在建造以供生產或自用之物業、廠房及設備。在建物業以成本減任何已確認減值虧損列賬。在建物業於落成後可作擬定用途時適當分類為物業、廠房及設備。此等資產乃於資產可作擬定用途時開始按與其他物業資產相同之基準計提折舊。

物業、廠房及設備項目於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。於終止確認該資產所產生任何盈虧(以出售所得款項淨額與該項目賬面值之差額計算)將計入終止確認該項目年度內之綜合損益表。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

4. 重大會計政策(續)

(d) 物業、廠房及設備(續)

折舊乃按在建物業以外之物業、廠房及設備的估計可使用年期，並計及其估計殘餘值後，以直線法按下列年率撇銷其成本值：

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

(e) 租約

凡資產擁有權之絕大部份回報及風險均轉讓予承租人之租約均列為融資租約。所有其他租約分類為經營租約。

本集團作為承租人

經營租約項下之應付租金乃按有關租約年期以直線法在損益中扣除。作為訂立經營租約之獎勵之已收及應收利益乃以直線法在有關租期內以租金開支扣減確認。

(f) 預付租金

預付租金指於指定期內就多所工廠及樓宇的土地使用權已付或應付的預付租金，按成本減去累計攤銷及累計減值虧損列賬。攤銷預付租金乃按預期擁有權利之期間以直線法計算。

(g) 外幣

編製個別集團實體之財務報告時，以該實體功能貨幣以外貨幣(外幣)進行之交易乃按各自之功能貨幣(即實體經營之主要經濟環境之貨幣)於交易日當時之匯率記賬。於各結算日，以外幣列值之貨幣項目以結算日當時之匯率重新換算。按公平值列賬且按外幣列值之非貨幣項目乃按釐定公平值當日匯率重新換算。以外幣過往成本計量之非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目產生之匯兌差額於產生期間於損益確認。重新換算以公平值入賬之非貨幣項目產生之匯兌差額則計入期內損益。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

4. 重大會計政策(續)

(h) 借款成本

直接歸入收購、建築或生產合資格資產之借款成本，乃資本化為該等資產成本的一部份。倘資產大致上可作擬定用途或銷售，會終止該等借款成本之資本化。

所有其他借款成本乃於產生期間之損益確認。

(i) 政府津貼

政府津貼於與相關成本對應所需期內確認為收入。與可折舊資產相關之津貼呈列為相關資產賬面值之減額，並於資產可使用年期內轉撥至收入。與開支項目相關之津貼於該等開支自綜合損益表扣除及就呈報相關開支時扣除／獨立呈報為其他收入之同一期間確認。

(j) 退休福利成本

強制性公積金計劃及國家管理退休福利計劃之付款於僱員提供可使彼等享有供款之服務時以開支扣除。

(k) 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項之總和。

現時應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利有別於綜合損益表中所報溢利，乃由於前者不包括其他年度應課稅收入或可扣稅開支項目，亦不包括從不課稅及不可扣稅之項目。本集團之即期稅項負債乃按於結算日已頒佈或實質頒佈之稅率計算。

遞延稅項乃按綜合財務報告中資產及負債賬面值與計算應課稅溢利之相應稅基之差額確認，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暫時差額確認，倘應課稅溢利可用作抵銷可扣減暫時差額，則該差額可確認為遞延稅項資產。若於一項交易中，因商譽或因業務合併以外初次確認其他資產及負債而引致之暫時差異既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利時，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按因於子公司之投資而引致之應課稅暫時差額而確認，惟倘本集團可控制暫時差額之撥回及暫時差額可能不會於可見將來撥回之情況除外。

遞延稅項乃按預期於負債清償或資產變現期間適用之稅率計算。遞延稅項於損益扣除或計入，惟倘遞延稅項與直接在股權中扣除或計入之項目有關，在此情況下，遞延稅項亦會於股權中處理。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

4. 重大會計政策(續)

(l) 無形資產

技術知識

技術知識是指購買用以開發及製造電信產品所需技術知識及技能的成本，並按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。

攤銷乃按估計使用年期(最長為10年)以直線法撇銷其技術知識成本計算。

於終止確認該技術知識所產生之任何盈虧(以出售所得款項淨額與其賬面值之差額計量)於該資產終止確認時於綜合損益表確認。

研究及開發開支

研究活動開支於產生期間確認為開支。

開發開支產生之內部產生無形資產，在預期清晰界定計劃項目產生開發成本將在日後商業活動收回之情況下，方會確認。所產生資產於其可用年期按直線法攤銷，並按成本減其後累計攤銷及任何累計減值虧損入賬。

就內部產生無形資產初次確認之金額為該等無形資產首次符合確認標準當日起產生之開支總額，倘並無內部產生無形資產可予確認，則開發開支將於產生期間於損益扣除。

於初次確認後，內部產生無形資產以個別購入無形資產之相同基準按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。

(m) 存貨

存貨乃按成本及可變現淨值的較低者入賬。成本乃採用加權平均法計算。

(n) 財務工具

財務資產及財務負債乃當集團實體成為工具合約條文之訂約方時，在綜合資產負債表確認。財務資產及財務負債初步以公平值計量。因收購或發行財務資產及財務負債而直接產生之交易成本(按公平值計入損益之財務資產或財務負債除外)於初次確認時加至財務資產或財務負債之公平值或自該等價值扣除(視適用情況而定)。收購按公平值計入損益之財務資產或財務負債直接產生之交易成本即時於損益確認。

財務資產

本集團之財務資產分類為貸款及應收款項以及可供出售資產。所有財務資產之日常買賣乃按交易日基準確認及終止確認。日常買賣指須根據市場規則或慣例確立之時間內交付資產之財務資產買賣。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

4. 重大會計政策(續)

(n) 財務工具(續)

實際利率法

實際利率法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、交易成本及其他溢價或折讓)按財務資產之預期使用年期或較短期間(如適用)實際貼現之利率。

就債務工具而言，利息收入按實際利率基準確認。

貸款及應收款項

貸款及應收款項乃並無於活躍市場報價之固定或可釐定付款之非衍生財務資產。於初次確認後各結算日，貸款及應收款項(包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、應收董事/關連方款項、已抵押銀行存款以及銀行結餘及現金)採用實際利率法按已攤銷成本減任何已識別減值虧損入賬(見下文有關財務資產減值虧損之會計政策)。

可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定或並無分類為按公平值計入損益之財務資產、貸款及應收款項或持至到期投資之非衍生工具。本集團已指定一個高爾夫球球會之代名人會籍為可供出售金融資產，初時按公平值加交易成本確認。

於初次確認後各結算日，可供出售金融資產按公平值計量。公平值變動於權益確認，直至金融資產售出或釐定出現減值，屆時早前於權益確認之累計盈虧會自權益剔除並於損益確認。

財務資產減值虧損

財務資產會於每個結算日評定是否有減值跡象。財務資產於有客觀證據顯示財務資產之預期未來現金流量因於初次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。

就所有其他財務資產而言，減值之客觀證據包括：

- 發行人或交易對方出現重大財政困難；或
- 拖欠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。

就若干類別之財務資產(如貿易應收款項及應收票據)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。應收款項組合出現減值之客觀證據包括本集團於過往收款記錄、組合內逾期超過90至240日平均信貸期之延遲還款數目上升，以及國家或本地經濟狀況出現明顯變動導致應收款項未能償還。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

4. 重大會計政策(續)

(n) 財務工具(續)

就按攤銷成本列賬之財務資產而言，當有客觀證據顯示該資產出現減值時，將於損益確認減值虧損，並以資產賬面值與按原有實際利率貼現估計未來現金流量現值差額計量。

所有財務資產之賬面值均直接扣減減值虧損，惟貿易應收款項及應收票據以及其他應收款項賬面值則會透過撥備賬作出扣減。撥備賬內之賬面值變動會於損益確認。當貿易應收款項及應收票據或其他應收款項被視為不可收回時，會於撥備賬內撇銷。其後收回之前已撇銷的款項將計入損益。

就按攤銷成本計算之財務資產而言，倘於往後期間減值虧損金額減少而有關減少可客觀地涉及減值虧損確認後發生之事件，之前確認之減值虧損按損益撥回，惟以資產於減值撥回當日之賬面價值不超過倘不確認減值之攤銷成本為限。

就可供出售債務投資而言，倘投資之公平值增加客觀地涉及減值虧損確認後發生之事件，則減值虧損可於其後撥回。

財務負債及權益

集團實體發行之財務負債及權益工具乃根據所訂立合約安排之內容以及財務負債及權益工具之定義分類。

權益工具為任何證明於本集團資產經扣除其所有負債後之餘下權益之合約。本集團之財務負債一般分類為其他財務負債。

實際利率法

實際利率法為計算財務負債之攤銷成本及按有關期間攤分利息開支之方法。實際利率乃將估計日後現金款項，按財務負債之預計使用年期或較短期間(如適用)，實際貼現之利率。

利息開支按實際利率基準確認。

其他財務負債

其他財務負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、應付股息、應付董事款項以及銀行及其他借款，其後採用實際利率法按已攤銷成本計量。

權益工具

本公司所發行權益工具乃按已收所得款項扣除直接發行成本後記賬。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

4. 重大會計政策(續)

(n) 財務工具(續)

終止確認

倘自資產收取現金流量之權利已屆滿，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，則將會終止確認財務資產。於終止確認財務資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已直接於權益確認之累計盈虧總和之差額，會於損益確認。倘本集團保留已轉讓資產擁有權之絕大部份風險及回報，則本集團將繼續確認財務資產，並就已收所得款項確認抵押借款。

倘於有關合約訂明之特定責任獲解除、取消或屆滿，則會終止確認財務負債。終止確認之財務負債賬面值與已付及應付代價之差額於損益確認。

(o) 商譽以外之有形及無形資產之減值虧損(見上文有關商譽之會計政策)

本集團於各結算日評估其有形及無形資產之賬面值，以確定該等資產有否減值虧損之跡象。此外，無限使用年期之無形資產及尚未可供使用之無形資產每年進行減值測試，而不論是否出現可能減值之跡象。倘估計資產之可收回款額低於其賬面值，則資產賬面值須減低至其可收回款額。減值虧損會即時確認為開支。

倘減值虧損其後撥回，則資產賬面值須增加至其經修訂之估計可收回款額，惟該增加之賬面值不得超逾過往年度假設並無就資產確認任何減值虧損而釐定之賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

5. 重要會計判斷及估計不明朗因素之重要來源

於應用本集團之會計政策時(於附註4討論)，本公司董事須對未能透過其他來源確定之資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃按照過往經驗及其他被視為相關之因素作出。實際結果或與該等估計有異。

估計及相關假設按持續基準審閱。倘會計估計修訂僅影響進行修訂之期間，則於該期間確認，或倘修訂影響目前及未來期間，則於修訂及未來期間確認。

以下為對下一個財政年度之資產及負債賬面值構成重大調整主要風險之未來重要假設以及其他於結算日之估計不明朗因素主要來源。

商譽估計減值

決定商譽是否出現減值需要估計獲分配商譽之現金產生單位使用價值。計算使用價值需要本集團估計預期自現金產生單位產生之未來現金流量及可計算現值之適當貼現率。倘實際未來現金流量少於預期，則可能產生重大減值虧損。於2008年12月31日，商譽賬面值為人民幣4,836,763元(已扣除累計減值虧損人民幣179,741元)。計算可收回金額之詳情載於附註20。

無形資產估計減值

管理層於各結算日審閱無形資產，並決定該等無形資產有否出現減值虧損跡象。倘有跡象顯示該等無形資產可能出現減值，管理層會按照當時市況及管理層判斷估計可收回金額。於截至2008年12月31日止年度，管理層認為若干無形資產不會產生或僅產生極少未來經濟利益，因此，減值虧損人民幣5,659,730元已於綜合損益表確認。

折舊

於2008年12月31日，本集團之物業、廠房及設備賬面淨值約為人民幣117,559,544元(2007年：人民幣118,482,113元)。自物業、廠房及設備投產日期起，本集團於計及物業、廠房及設備之估計剩餘價值後，於其未屆滿租賃年期及估計可使用年期(以較短者為準)，以直線法按每年2-33%之折舊率，對物業、廠房及設備作出折舊。估計使用年期反映董事對本集團擬自使用本集團物業、廠房及設備取得未來經濟利益期間之估計。

貿易應收款項及其他應收款項之估計減值虧損

本集團對貿易應收款項及其他應收款項作出減值虧損之政策，乃基於對賬目可收回程度及賬齡分析之評估及管理層判斷。評估該等應收款項最終能否變現需要作出一定程度之判斷，包括各債務人當時之信用及過往收賬記錄。倘本集團債務人之財政狀況轉壞，以致影響付款能力，則或須作出額外減值虧損。

存貨撥備

本集團管理層於各結算日審閱賬齡分析，並就不再適合銷售之陳舊及滯銷存貨項目作出撥備。管理層主要按照最新發票價及當時市況估計該等製成品之可變現淨值。本集團於各結算日按個別產品基準進行存貨審閱，並對陳舊項目作出撥備。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

6. 資本風險管理

管理層管理其資本，以確保本集團旗下實體將可持續經營，並透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。於過往年度，本集團之整體策略維持不變。

本集團之資本結構包括債務，當中包括於附註29披露之銀行及其他借款、現金及現金等值項目以及本公司股權股東應佔股權，當中包括已發行股本及儲備。

本公司董事每年審閱資本結構。作為此審閱部分，董事考慮到資本成本及與各類資本相關之風險。本集團將按照董事之推薦意見，透過支付股息、發行新股及購回股份以及新增債務或贖回現有債務而平衡其整體資本結構。

7. 財務工具

7(a) 財務工具分類

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
財務資產		
可供出售財務資產	—	—
貸款及應收款項	144,494,825	132,998,878
財務負債		
按攤銷成本計量之其他財務負債	178,667,073	178,367,004

7(b) 財務風險管理目標及政策

本集團之主要財務工具包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、應收董事／關連方款項、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、應付董事款項、應付股息以及銀行及其他借款。財務工具詳情於相關附註披露。與該等財務工具相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。有關減低該等風險之政策載於下文。管理層管理及監察該等風險，以確保及時有效實施適當措施。

市場風險

(i) 貨幣風險

本集團之若干應收款項以外幣結算。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層監察外匯風險，並將於需要時考慮對沖重大外匯風險。由於外幣結餘並不重大，故本集團承受之貨幣風險甚低。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

7. 財務工具(續)

7(b) 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(ii) 利率風險

本集團因定息銀行借款而須面對公平值利率風險。由於大部分銀行借款按固定息率計息，故本集團之利率風險甚低(有關該等銀行及其他借款的詳情見附註29)。

本集團亦因浮息已抵押銀行存款及銀行結餘而須面對現金流量利率風險(詳情見附註22)。由於已抵押銀行存款及銀行結餘之期間較短，故本集團之利率風險甚低。

本集團目前並無任何利率對沖政策。

信貸風險

於2008年12月31日，因交易對方未能履行責任而令本集團蒙受財務損失之最高信貸風險乃來自綜合資產負債表所載有關已確認財務資產之賬面值。

為將信貸風險減至最低，本集團管理層已委派一支隊伍，負責制定信貸額、信貸審批及其他監察程序，以確保會採取跟進行動收回逾期債務。此外，本集團會於各結算日檢討各個別貿易應收款項之可收回金額，確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。就此，本公司董事認為，本集團之信貸風險已大幅減低。

由於交易對方為獲國際信貸評級機構評為高信貸評級之銀行，故流動資金之信貸風險有限。

本集團信貸風險集中，原因為貿易應收款項總額中分別有36%(2007年：33%)及72%(2007年：85%)乃應收本集團最大及五大客戶之款項。

流動資金風險

於2008年12月31日，由於本集團一年內到期之財務資產少於其一年內到期之財務負債，故本集團面對流動資金風險。於2008年12月31日，本集團有流動負債淨額人民幣766,786元。

本集團已計劃實施多項措施，務求改善其營運資金狀況及財務淨額狀況。詳情載於附註2。

本集團並無就獲授銀行融資與往來銀行訂立契約。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

7. 財務工具(續)

7(b) 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

下表詳列本集團財務負債之餘下合約到期日。就非衍生財務負債而言，該表乃按照本集團可能被要求還款之最早日期之財務負債未貼現現金流量編製，當中包括利率及主要現金流量。

2008年12月31日

	按要求或 於一年內 人民幣元	未貼現 現金流量總額 人民幣元	於2008年12月 31日之賬面值 人民幣元
財務負債			
貿易應付款項	66,656,762	66,656,762	66,656,762
其他應付款項及應計費用	20,072,616	20,072,616	20,072,616
應付股息	1,487,140	1,487,140	1,487,140
應付董事款項	3,000,650	3,000,650	3,000,650
銀行及其他借款	91,234,671	91,234,671	87,449,905
	182,451,839	182,451,839	178,667,073

2007年12月31日

	按要求或 於一年內 人民幣元	未貼現 現金流量總額 人民幣元	於2007年12月 31日之賬面值 人民幣元
財務負債			
貿易應付款項	63,268,729	63,268,729	63,268,729
其他應付款項及應計費用	17,033,540	17,033,540	17,033,540
應付股息	1,987,140	1,987,140	1,987,140
應付一名董事款項	2,697,595	2,697,595	2,697,595
銀行及其他借款	96,151,248	96,151,248	93,380,000
	181,138,252	181,138,252	178,367,004

7(c) 公平值

本公司董事認為，由於財務資產及財務負債於短期內到期，故按已攤銷成本於綜合資產負債表入賬之財務資產及財務負債公平值與相應賬面值相若。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

8. 營業額及分部資料

本集團主要從事基站天線及相關產品的研究及開發、製造及銷售業務。

營業額指於日常業務過程中銷售貨物及提供服務之已收及應收款項，扣除折扣及銷售相關稅項。

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
營業額		
銷售貨品	142,627,852	128,565,375
服務收入	9,392,242	6,446,000
	152,020,094	135,011,375

本集團以業務分部作為其分部報告資料的主要分部。由於通訊產品的銷售為本集團唯一可呈報的業務分部，因此並無呈列業務分部資料。

按地區劃分分部資料詳情如下：

	按地區市場劃分的 銷售收益 截至12月31日止年度	
	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
中國	79,493,968	71,482,920
亞洲(不包括中國)	70,170,272	59,545,948
其他地區	2,355,854	3,982,507
	152,020,094	135,011,375

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

8. 營業額及分部資料(續)

	分部資產賬面值		物業、廠房 及設備 以及無形資產添置	
	於12月31日		截至12月31日止年度	
	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
中國	323,250,725	336,218,683	16,335,976	23,082,535
亞洲(不包括中國)	8,511,246	16,041,964	-	-
其他地區	120,413	346,927	-	-
	331,882,384	352,607,574	16,335,976	23,082,535

9. 其他收益

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
政府津貼(附註37)	3,753,603	8,036,642
利息收入	100,520	161,533
貿易應收款項及應收票據之減值虧損撥回	-	997,697
出售預付租金收益	-	2,400,565
其他	949,279	813,872
	4,803,402	12,410,309

10. 財務成本

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
五年內悉數償還之銀行及其他借款利息	10,648,173	8,114,052
減：資本化款項	(413,724)	(671,290)
	10,234,449	7,442,762

年內資本化之借款成本因一般借款而產生，以合資格資產之開支按資本化年利率10.16%(2007年：9.855%)計算。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

11. 所得稅抵免

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
本期稅項		
中國企業所得稅	7,593	234,411
於過往年度超額撥備	(68,328)	(256,278)
	(60,735)	(21,867)

由於本集團旗下公司於上述兩個年度並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

於2007年3月16日，中國根據中國國家主席命令第63號頒佈中國企業所得稅法(「新稅法」)。於2007年12月6日，中國國務院頒佈新稅法之實施規定。根據新稅法及實施規定，由2008年1月1日起，本集團子公司之企業所得稅(「企業所得稅」)稅率由33%下調至25%。

現時，本公司及其於中國成立之若干子公司獲西安市科學技術局批准為位於西安國家高新技術產業開發區之高技術企業，須按稅率15%繳納企業所得稅。此外，本公司自2005年起計兩年內獲豁免繳納企業所得稅，並於其後三年(即由2007年1月1日起)根據有關外資企業及外商企業之中華人民共和國所得稅法第8條可享有50%寬減，即7.5%。

該結餘指若干子公司過往年度之企業所得稅超額撥備及若干子公司年內估計應課稅溢利之企業所得稅撥備。本公司及其子公司之所得稅開支按有關國家稅務規定之適當現行稅率扣除。

兩個年度內稅項抵免與綜合損益表所示除稅前(虧損)溢利對賬如下：

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
除稅前(虧損)溢利	(21,107,861)	886,978
按本地所得稅稅率25%計算之稅項(2007年：33%)	(5,276,965)	292,703
就稅務而言不可扣稅費用之稅務影響	341,366	1,403,565
就稅務而言毋須課稅收入之稅務影響	(17,548)	(435,749)
未確認稅務虧損之稅務影響	1,620,017	—
過往年度超額撥備	(68,328)	(256,278)
未確認可扣暫時差額之稅務影響	4,686,237	1,733,019
動用未使用之稅項虧損	(1,345,514)	(2,759,127)
所得稅抵免	(60,735)	(21,867)

遞延稅負債詳情載於附註30。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

12. 股息

於2008年並無派付或擬派股息，自結算日起亦無擬派任何股息(2007年：無)。

13. 年度(虧損)溢利

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
年度(虧損)溢利於扣除下列各項後計算：		
物業、廠房及設備折舊	10,926,720	11,501,515
開發成本攤銷	9,334,857	8,550,345
技術知識攤銷	1,000,000	7,198,205
預付租金攤銷	20,777	139,881
折舊及攤銷總額	21,282,354	27,389,946
核數師酬金		
— 審計服務	420,000	390,000
— 其他服務	20,000	—
確認為開支之存貨成本	86,834,816	83,325,241
員工成本		
— 董事及監事薪酬(附註15)	1,602,600	1,728,456
— 薪金、工資及其他福利	20,379,301	19,519,427
— 退休福利計劃供款(不包括董事及監事)	742,299	1,103,545
員工成本總額	22,724,200	22,351,428
出售物業、廠房及設備虧損	419,729	2,534,209
存貨撥備(已計入銷售成本)	3,728,643	1,888,875
就可供出售財務資產確認之減值虧損(已計入行政管理費用)(附註21)	—	280,000
就無形資產確認之減值虧損(已計入行政管理費用)(附註19)	5,659,730	—
就物業、廠房及設備確認之減值虧損(已計入行政管理費用支)(附註16)	—	1,531,970
就商譽確認之減值虧損(已計入行政管理費用)(附註18)	—	179,741
就貿易應收款項確認之減值虧損(已計入行政管理費用)(附註24)	960,815	—
就其他應收款項確認之減值虧損(已計入行政管理費用)(附註25)	6,025,680	—
外匯虧損淨值額	1,364,419	1,913,611
經營租約最低租金	2,881,071	2,866,130
研究及開發成本	3,618,504	803,371

14. 每股(虧損)盈利

年內，每股基本(虧損)盈利乃根據本公司股權股東應佔年度虧損人民幣21,047,126元(2007年：溢利人民幣921,031元)及年內已發行普通股之加權平均數647,058,824股(2007年：647,058,824股)計算。

由於截至2008年及2007年12月31日止兩個年度並無出現任何攤薄事件，故並無呈列每股攤薄(虧損)盈利。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

15. 董事及監事酬金以及五名薪酬最高人士

董事酬金

已付或應付十四名(2007年：十六名)董事各人酬金如下：

	袍金		薪金、津貼 及其他實物利益		退休福利計劃 供款		合計	
	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
執行董事								
肖兵	—	—	402,666	835,108	11,080	7,752	413,746	842,860
肖良勇教授 (於2007年11月30日獲委任)	—	—	673,680	56,140	—	—	673,680	56,140
左宏 (於2007年5月20日獲委任)	—	—	214,252	105,593	2,124	—	216,376	105,593
周天游 (於2007年5月20日辭任)	—	—	—	120,398	—	2,730	—	123,128
梁志軍 (於2007年9月11日辭任)	—	—	—	123,964	—	—	—	123,964
非執行董事								
叢春水 (於2008年11月19日獲委任)	—	—	1,000	—	—	—	1,000	—
林德瓊 (於2008年11月19日獲委任)	—	—	1,000	—	—	—	1,000	—
李文琦	—	—	6,000	6,000	—	—	6,000	6,000
孫文國	—	—	6,000	3,500	—	—	6,000	3,500
羅茂生 (於2007年5月20日獲委任)	—	—	6,000	3,500	—	—	6,000	3,500
王京 (於2008年11月19日辭任)	—	—	5,000	6,000	—	—	5,000	6,000
杏昌靈 (於2007年5月20日獲委任 及於2008年11月19日辭任)	—	—	5,000	3,500	—	—	5,000	3,500
劉永強 (於2007年5月20日辭任)	—	—	—	23,500	—	—	—	23,500
王科 (於2007年5月20日辭任)	—	—	—	2,500	—	—	—	2,500
獨立非執行董事								
龔書喜教授	—	—	36,000	36,000	—	—	36,000	36,000
強文郁	—	—	36,000	36,000	—	—	36,000	36,000
雷華鋒 (於2007年5月20日獲委任)	—	—	36,000	21,000	—	—	36,000	21,000
王鵬程 (於2007年5月20日辭任)	—	—	—	15,000	—	—	—	15,000
合計	—	—	1,428,598	1,397,703	13,204	10,482	1,441,802	1,408,185

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

15. 董事及監事酬金以及五名薪酬最高人士(續)

董事酬金(續)

已付或應付八名(2007年：六名)監事各人酬金如下：

	袍金		薪金、津貼 及其他實物利益		退休福利計劃 供款		合計	
	2008年	2007年	2008年	2007年	2008年	2007年	2008年	2007年
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
監事								
師萍教授	—	—	36,000	36,000	—	—	36,000	36,000
白伏波 (於2008年6月3日獲委任)	—	—	3,500	—	—	—	3,500	—
陳華 (於2008年6月3日獲委任)	—	—	36,827	—	2,520	—	39,347	—
徐浩 (於2008年6月3日獲委任)	—	—	24,450	—	—	—	24,450	—
劉永強 (於2007年5月20日獲委任)	—	—	36,000	—	—	—	36,000	—
梅杰 (於2007年5月20日獲委任 及於2008年6月3日辭任)	—	—	18,355	218,707	646	646	19,001	219,353
楊君 (於2007年5月20日獲委任 及於2008年6月3日辭任)	—	—	2,500	3,500	—	—	2,500	3,500
孫桂蓮 (於2008年6月3日辭任)	—	—	—	43,918	—	—	—	43,918
谷林強 (於2007年5月19日辭任)	—	—	—	2,500	—	—	—	2,500
劉激揚 (於2007年5月19日辭任)	—	—	—	15,000	—	—	—	15,000
合計	—	—	157,632	319,625	3,166	646	160,798	320,271

截至2008及2007年12月31日止兩個年度，概無本公司董事或監事放棄或同意放棄本集團支付的任何酬金，亦無向本公司的董事或監事支付酬金，作為加入本集團或加入本集團後的獎金或離職補償。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

15. 董事及監事酬金以及五名薪酬最高人士(續)

五名薪酬最高僱員

在本集團五名薪酬最高人士中，其中兩名(2007年：兩名)為本公司董事，彼等的酬金載於上文。餘下三名(2007年：三名)薪酬最高人士的酬金如下：

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
薪金及其他福利	782,423	780,998
退休福利計劃供款	15,880	22,512
	798,303	803,510

三名(2007年：三名)薪酬最高人士的酬金範圍如下：

	2008年 員工數目	2007年 員工數目
零至人民幣1,000,000元	3	3

截至2008年及2007年12月31日止兩個年度，本集團概無向五名薪酬最高人士支付酬金，以作為加入本集團或加入本集團後的獎金或離職補償。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

16. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣元	廠房及 機器 人民幣元	傢俬、裝置 及設備 人民幣元	汽車 人民幣元	租賃 物業裝修 人民幣元	在建物業 人民幣元	合計 人民幣元
成本							
於2007年1月1日	55,322,509	40,909,305	17,609,870	5,248,808	279,710	64,056,997	183,427,199
添置	6,292,223	2,656,144	491,683	-	-	8,689,574	18,129,624
轉撥	57,436,259	14,952,727	-	-	-	(72,388,986)	-
出售	(27,841,266)	(9,256,183)	(5,496,756)	(645,873)	(279,710)	-	(43,519,788)
於2007年12月31日	91,209,725	49,261,993	12,604,797	4,602,935	-	357,585	158,037,035
於2008年1月1日	91,209,725	49,261,993	12,604,797	4,602,935	-	357,585	158,037,035
添置	62,576	4,663,754	508,605	37,765	-	5,160,230	10,432,930
轉撥	5,464,078	51,137	-	-	-	(5,515,215)	-
出售	-	(2,091,503)	(1,064,755)	(37,765)	-	-	(3,194,023)
於2008年12月31日	96,736,379	51,885,381	12,048,647	4,602,935	-	2,600	165,275,942
累計折舊及減值							
於2007年1月1日	5,673,942	20,689,702	10,324,140	2,511,668	47,317	-	39,246,769
本年度折舊	3,116,270	5,449,272	2,128,397	585,183	222,393	-	11,501,515
於綜合損益表確認為減值虧損	-	1,531,970	-	-	-	-	1,531,970
出售時對銷	(4,625,860)	(4,305,671)	(3,051,380)	(472,711)	(269,710)	-	(12,725,332)
於2007年12月31日	4,164,352	23,365,273	9,401,157	2,624,140	-	-	39,554,922
於2008年1月1日	4,164,352	23,365,273	9,401,157	2,624,140	-	-	39,554,922
本年度折舊	3,446,421	5,644,674	1,311,985	523,640	-	-	10,926,720
出售時對銷	-	(1,785,865)	(976,762)	(2,617)	-	-	(2,765,244)
於2008年12月31日	7,610,773	27,224,082	9,736,380	3,145,163	-	-	47,716,398
賬面淨值							
於2008年12月31日	89,125,606	24,661,299	2,312,267	1,457,772	-	2,600	117,559,544
於2007年12月31日	87,045,373	25,896,720	3,203,640	1,978,795	-	357,585	118,482,113

樓宇位於中國根據中期土地使用權持有的土地上，賬面值為數人民幣23,905,725元(2007年：人民幣25,193,732元)已抵押予銀行作為本集團銀行借款的抵押。

截至2007年12月31日止年度內，董事審閱本集團的製造資產，確定由於技術陳舊，故部份該等資產已減值。因此，已就廠房及機器確認人民幣1,531,970元減值虧損。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

17. 預付租金

人民幣元

成本

於2007年1月1日	12,695,357
出售	(11,676,883)

於2007年12月31日、2008年1月1日及2008年12月31日 1,018,474

攤銷

於2007年1月1日	1,339,092
本年度撥備	139,881
出售時對銷	(1,350,769)

於2007年12月31日及2008年1月1日 128,204
 本年度撥備 20,777

於2008年12月31日 148,981

賬面淨值

於2008年12月31日 869,493

於2007年12月31日 890,270

該金額指與持作中期租賃的中國土地使用權相關的預付租金。預付租金以直線法按49年租期攤銷。

預付租金賬面值分析如下：

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
就報告而言分析如下：		
— 流動資產	20,777	20,785
— 非流動資產	848,716	869,485
	<u>869,493</u>	<u>890,270</u>

於2008年12月31日，賬面值為人民幣869,493元(2007年：人民幣890,270元)的預付租金已抵押予銀行，以作為本集團銀行借款的抵押。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

18. 商譽

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
成本		
於1月1日	5,016,504	—
來自收購子公司額外股權	—	5,016,504
於12月31日	5,016,504	5,016,504
減值		
於1月1日	179,741	—
年內確認減值虧損	—	179,741
於12月31日	179,741	179,741
賬面淨值		
於12月31日	4,836,763	4,836,763

有關商譽減值測試詳情於附註20披露。

於2007年12月22日，本公司與嘉載通信設備有限公司(「嘉載」)、海天天綫(香港)有限公司(「香港海天」)及大唐移動通訊設備有限公司(「大唐移動」)訂立協議(「四方協議」)。

根據四方協議，本公司同意從大唐移動收購嘉載35%股權(「該收購」)，代價為人民幣45,458,800元。收購已於2007年12月29日完成。收購完成後，嘉載成為本公司的全資子公司。

於2007年11月6日，本公司收購西安海泰科通訊設備有限公司(「西安海泰」)10%股權，代價為人民幣150,000元。收購完成後，西安海泰成為本公司的全資子公司。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

19. 無形資產

	開發成本 人民幣元 (附註a)	技術知識 人民幣元	合計 人民幣元
成本			
於2007年1月1日	41,123,358	70,855,100	111,978,458
透過內部發展添置	4,952,911	—	4,952,911
出售(附註b)	—	(60,855,100)	(60,855,100)
於2007年12月31日	46,076,269	10,000,000	56,076,269
於2008年1月1日	46,076,269	10,000,000	56,076,269
透過內部發展添置	5,903,046	—	5,903,046
於2008年12月31日	51,979,315	10,000,000	61,979,315
累計攤銷及減值			
於2007年1月1日	12,604,017	13,095,010	25,699,027
本年度攤銷	8,550,345	7,198,205	15,748,550
出售時對銷	—	(12,959,882)	(12,959,882)
於2007年12月31日	21,154,362	7,333,333	28,487,695
於2008年1月1日	21,154,362	7,333,333	28,487,695
本年度攤銷	9,334,857	1,000,000	10,334,857
於綜合損益表確認之減值虧損	5,659,730	—	5,659,730
於2008年12月31日	36,148,949	8,333,333	44,482,282
賬面淨值			
於2008年12月31日	15,830,366	1,666,667	17,497,033
於2007年12月31日	24,921,907	2,666,667	27,588,574

董事已審閱本集團於2008年12月31日之無形資產，認為若干開發成本不大可能有任何未來使用價值。因此，已於綜合損益表確認人民幣5,659,730元之減值虧損。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

19. 無形資產(續)

附註：

- (a) 開發成本指本公司產生之產品開發開支。
- (b) 於2005年12月30日，本公司擁有65%之子公司嘉載與大唐移動訂立一份TD-SCDMA技術特許協議(「TD-SCDMA技術特許協議」)。根據該協議，大唐移動同意授予嘉載使用其TD-SCDMA微蜂窩基站技術的非獨家特許權，由協議日期起計為期九年。代價為人民幣60,855,100元。

於2005年12月30日，嘉載亦與大唐移動訂立一份製造協議(「製造協議」)。根據該協議，嘉載可向大唐移動獨家銷售嘉載生產之TD-SCDMA微蜂窩基站，由製造協議日期起計為期六年。

於2007年12月22日，本公司與嘉載、香港海天及大唐移動訂立四方協議。根據四方協議，大唐移動及嘉載同意TD-SCDMA技術特許協議及製造協議應於收購完成後終止。大唐移動已退還根據TD-SCDMA技術特許協議收取之人民幣60,000,000元，當中人民幣45,458,800元用作抵銷本公司就收購應付代價、人民幣10,541,200元用作抵銷嘉載結欠大唐移動之等額款項、人民幣4,000,000元之結餘則由大唐移動以現金支付予嘉載。

- (d) 於2008年及2007年12月31日，技術知識指開發及製造WLL/PHS天綫及GSM/CDMA流動通訊系統基站天綫的技術知識及技術。技術知識過往由本公司創辦人肖良勇教授(「肖教授」)持有。於2000年9月，根據本公司股東於2000年6月16日訂立的股東協議，股東同意將肖教授持有的技術知識按人民幣10,000,000元的價值作為其部分出資注入本公司，以增加繳入股本。

無形資產以直線法於下列期間內攤銷：

開發成本	5年
技術知識	9至10年

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

20. 商譽減值測試

為進行減值測試，附註18所載商譽分別來自收購嘉載及西安海泰之額外股權。於2008年12月31日分配至嘉載之商譽賬面值如下：

	商譽	
	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
西安海泰	—	—
嘉載	4,836,763	4,836,763

截至2007年12月31日止年度，由於西安海泰於過去數年持續出現經營虧損，本集團已就收購西安海泰額外股權產生的商譽確認減值虧損人民幣179,741元。

截至2008年12月31日止年度，收購嘉載所產生商譽之可收回金額乃按照使用價值計算釐定，使用價值計算乃採用管理層核准涵蓋12年期間(代表嘉載餘下之經營期)(2007年：13年)之財務預算得出之現金流量預測，以及貼現率12%(2007年：15%)得出。嘉載超過5年期間之現金流量假設為固定，增長率為零。預測營業額乃按照相關行業增長預測得出，且不超過相關行業平均長期增長率。嘉載於財政預算期間的現金流量預測亦按照財政預算期間的預期銷售及毛利率，以及於財政預算期間同樣的原材料價格通脹作出。預期現金流入／流出(包括預期銷售、毛利率、原材料價格通脹)乃根據過往業績及管理層對市場發展之期望而釐定。管理層相信，任何該等假設中可能出現之任何合理變動將不會導致嘉載之賬面總值高於嘉載的可收回總金額。

21. 可供出售金融資產

資產指中國高爾夫球會所的會所債券。

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
成本		
於1月1日	280,000	280,000
減：已確認減值虧損	(280,000)	(280,000)
於12月31日	—	—

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

22. 已抵押銀行存款／銀行結餘及現金

已抵押銀行存款指抵押予銀行以向若干客戶保證售出產品質素之銀行存款。計入人民幣9,110,716元(2007年：人民幣2,492,699元)之款項指本集團之存款，將自結算日起計一年後到期，因此已被分類為非流動資產。

下列金額計入已抵押銀行存款、銀行結餘及現金，須受外匯監控條例所規限，或不得自由兌換：

	2008年	2007年
金額以下列貨幣結算：		
人民幣	18,920,004	6,582,440

銀行結餘及已抵押銀行存款為人民幣19,997,075元(2007年：人民幣9,239,802元)，於兩個年度內均按當時市場利率計息。

本集團以相關集團實體的功能貨幣以外貨幣列示的銀行結餘及已抵押銀行存款如下：

	2008年	2007年
美元	170,096	371,500
港元	7,665	3,154

23. 存貨

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
原材料	10,861,405	10,505,078
在製品	11,775,199	7,249,038
製成品	16,059,927	21,925,918
	38,696,531	39,680,034
減：存貨準備	(8,836,997)	(5,108,354)
	29,859,534	34,571,680

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

24. 貿易應收款項及應收票據

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
貿易應收款項	115,564,349	109,360,760
應收票據	—	61,010
減：已確認減值虧損	(16,869,717)	(15,908,902)
	98,694,632	93,512,868

於結算日確認之貿易應收款項及應收票據(扣除減值虧損)賬齡分析如下：

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
0至60天	29,599,632	38,222,025
61至120天	8,726,388	12,149,726
121至180天	9,325,879	9,536,020
181至240天	13,758,876	3,893,680
241至365天	1,670,249	1,266,358
超過365天	35,613,608	28,445,059
	98,694,632	93,512,868

一般而言，本集團向其貿易客戶提供90天至240天之信貸期。就若干客戶之應收款項而言，金額以有關各方互相決定及協定之分期付款方式支付。

本集團於各結算日個別釐定本集團貿易應收款項減值。個別減值應收款項按照其客戶之信貸記錄(如財務困難或拖欠款項)及目前市況確認。因此，已確認特定減值。貿易應收款項減值之變動如下：

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
於1月1日	15,908,902	16,909,802
於綜合損益表確認之減值虧損	960,815	—
於綜合損益表撥回之減值虧損	—	(997,697)
撇銷金額	—	(3,203)
於12月31日	16,869,717	15,908,902

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

24. 貿易應收款項及應收票據(續)

已到期但未減值之貿易應收款項賬齡分析如下：

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
241至365天	1,670,249	1,266,358
1至2年	24,652,902	9,110,233
超過2年	10,960,706	19,334,826
合計	37,283,857	29,711,417

已到期但未減值之應收款項與不少客戶有關，該等客戶為中國主要電訊服務供應商，與本集團往績記錄良好。按照過往經驗，由於信貸質素並無重大變動，故管理層相信毋須就該等結餘作出減值撥備，且結餘仍被視作可悉數收回。

於確認減值虧損前，本集團以相關集團實體功能貨幣以外之貨幣結算之貿易應收款項如下：

	2008年	2007年
美元	1,247,247	2,252,890

貿易應收款項人民幣4,449,905元(2007年：人民幣6,780,000元)已質押予銀行，作為本集團銀行借款之抵押。

25. 其他應收款項及預付款項

計入其他應收款項及預付款項之款額為僱員墊款人民幣11,197,969元(2007年：人民幣9,605,089元)。有關墊款為免息、無抵押及須應要求償還。

於各結算日，本集團之其他應收款項會個別釐定是否出現減值。個別減值之應收款項乃按照賬齡分析及現行業務關係確認。其他應收款項之減值變動如下：

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
於1月1日	—	—
已於綜合損益表確認之減值虧損	6,025,680	—
於12月31日	6,025,680	—

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

26. 應收(應付)董事款項

	於2008年 12月31日 之結餘 人民幣元	於2008年 1月1日 之結餘 人民幣元	本年度 尚未償還 最高金額 人民幣元
應收：			
梁志軍(附註a)	—	36,891	36,891
肖兵(附註b)	609,314	607,919	678,024
左宏(附註b)	—	20,000	20,000
	<u>609,314</u>	<u>664,810</u>	
應付：			
肖良勇教授(附註b)	(2,717,650)	(2,697,595)	
左宏(附註b)	(283,000)	—	
	<u>(3,000,650)</u>	<u>(2,697,595)</u>	

附註：

- (a) 梁志軍先生於2007年9月11日辭任本公司董事。
- (b) 肖良勇教授、左宏先生及肖兵先生均為本公司執行董事。

該款項指墊付予董事之貸款或墊付予本集團作業用途之款項。該款項為無抵押、免息及須應要求償還。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

27. 應收關連方款項

關連方名稱	關係	附註	於2008年 12月31日 之結餘 人民幣元	於2008年 1月1日 之結餘 人民幣元	本年度 尚未償還 最高金額 人民幣元
陝西海通天綫有限責任公司 (「海通天綫」)	兩間公司董事之近親	<i>i 及 ii</i>	346,929	57,278	346,929
西安海天投資控股有限責任公司 (「海天投資」)	共同董事及股東	<i>i 及 iii</i>	2,229,375	2,844,191	2,844,191
方曦	財務總監	<i>i 及 iv</i>	370,518	217,416	370,518
			2,946,822	3,118,885	

附註：

- (i) 有關款項為無抵押、免息及須應要求償還。
- (ii) 有關款項包括向海通天綫銷售貨品產生之應收款項人民幣49,651元(2007年：無)。
- (iii) 有關款項指向海天投資墊出之貸款。
- (iv) 有關款項包括向方曦先生提供之貸款人民幣150,000元(2007年：人民幣150,000元)及現金墊款人民幣220,518元(2007年：人民幣67,416元)。

28. 貿易應付款項

貿易應付款項之賬齡分析如下：

賬齡：	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
0至60天	27,848,330	23,499,554
61至120天	1,058,912	5,288,447
121至365天	14,122,627	17,936,308
超過365天	23,626,893	16,544,420
66,656,762		63,268,729

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

29. 銀行及其他借款

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
銀行借款	80,449,905	86,780,000
其他借款	7,000,000	6,600,000
	87,449,905	93,380,000
分析：		
有抵押	19,449,905	21,780,000
無抵押	68,000,000	71,600,000
	87,449,905	93,380,000

於2008年12月31日，銀行借款按介乎6.12%至11.21%(2007年：6.48%至10.53%)之固定年利率計息，須於一年內償還。

於2008年12月31日，其他借款按介乎13%至15%(2007年：免息)之固定利率計息，須應要求償還。

本集團已抵押下列資產以取得銀行授予本集團之銀行融資，該等資產之賬面值如下：

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
樓宇	23,905,725	25,195,732
持作自用土地租金	869,493	890,270
貿易應收款項	4,449,905	6,780,000
	29,225,123	32,866,002

若干銀行及其他借款乃由關連方之資產及／或關連方之擔保作抵押。有關關連方交易詳情於附註35披露。

本集團以其功能貨幣以外貨幣結算之銀行及其他借款載列如下：

	2008年	2007年
美元	652,450	—

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

30. 遞延稅項

有關款項指於結算日與遞延開發成本有關之遞延稅負債。

於2008年12月31日，本集團有可供抵銷日後溢利之未動用稅項虧損約人民幣35,190,903元(2007年：人民幣34,092,890元)。由於未能預測未來溢利來源，故並無確認遞延稅項資產。有關稅項虧損可自產生相關虧損之年度起計結轉5年。

於2008年12月31日，本集團亦有可扣減暫時差額人民幣23,996,522元(2007年：人民幣5,251,574元)。由於可扣減暫時差額不可能用作抵銷應課稅溢利，故並無就上述可扣減暫時差額確認遞延稅項資產。

31. 股本

每股面值人民幣0.10元之股份	股份數目		註冊、 已發行及繳足 人民幣元
	內資股	H股	
於2007年及2008年12月31日	485,294,118	161,764,706	64,705,882

32. 儲備

(a) 法定公積金儲備

本公司之組織章程細則規定每年須撥付其稅後溢利10%至法定公積金儲備，直至結餘達註冊股本50%為止。根據本公司之組織章程細則條文，在一般情況下，法定公積金儲備僅可用作彌補虧損、撥充資本為股本及拓展本公司生產及營運。

(b) 可分配儲備

根據本公司之組織章程細則，可分配儲備為按中國公認會計準則釐定之金額與按香港財務報告準則釐定之金額兩者中之較低者。按本公司根據相關會計準則及於中國成立公司適用的財務規例而編製之本公司財務報告，於2008年12月31日及2007年12月31日，本公司並無任何可供分派予股東的儲備。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

33. 經營租約承擔

於2008年12月31日，根據不可撤銷經營租約，本集團就所租物業之未來最低租金承擔如下：

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
一年內	1,478,572	2,701,671
第二年至第五年(包括首尾兩年)	—	1,317,636
	1,478,572	4,019,307

經營租約款項指本集團就其寫字樓物業、貨倉及員工宿舍之應繳租金。租約以固定租金按平均三年期磋商釐訂。

34. 資本承擔

	2008年 人民幣元	2007年 人民幣元
就在建物業之建築成本以及收購物業、廠房及設備已訂約 但尚未在綜合財務報告內作出撥備的資本開支	1,019,333	4,915,637

35. 關連方交易

- (a) 與關連方之結餘詳情分別載於綜合資產負債表以及附註26及27。
- (b) 於截止2008年12月31日止年度，本集團已就租賃土地向海天投資支付租金人民幣2,635,271元(2007年：人民幣2,635,271元)。
- 海天投資由本公司執行董事肖兵先生及左宏先生分別擁有75%及5%，並由本公司財務總監方曦先生擁有5%。租賃為期三年，乃依據與其他外來方相同形式的一般商業條款公平磋商達致。有關詳情於本公司所刊發日期為2006年7月6日之公佈概述。
- (c) 截至2008年12月31日止年度，本集團向海通天綫出售人民幣199,596元(2007年：無)之貨物。
- (d) 截至2008年12月31日止年度，本公司執行董事肖兵先生與彼之妻子陳靜女士，以及本公司財務總監方曦先生與彼之妻子張丹丹女士向一名第三方提供個人擔保，以換取該第三方就本集團獲授之人民幣10,000,000元銀行借款(2007年：人民幣10,000,000元)作出擔保。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

35. 關連方交易(續)

- (e) 截至2008年12月31日止年度，海天投資就本集團獲授之人民幣44,000,000元銀行借款向銀行抵押一幅土地。此外，海天投資亦就本集團獲授之人民幣7,000,000元銀行借款向銀行提供公司擔保。截至2007年12月31日止年度，海天投資就本集團獲授之人民幣6,600,000元其他借款向一名第三方提供公司擔保。
- (f) 於2008年12月31日，人民幣5,000,000元之其他借款及人民幣7,000,000元之銀行借款以本公司執行董事肖教授之物業作抵押。
- (g) 截至2008年12月31日止年度，本公司執行董事肖兵先生就本集團獲授之人民幣2,000,000元其他借款及人民幣4,449,905元銀行借款提供個人擔保。
- (h) **主要管理人員補償**
 主要管理人員為本公司董事。向彼等支付之酬金詳情載於附註15。董事酬金乃由薪酬委員會經參考員工個人表現及市場趨勢後釐定。

36. 退休福利計劃

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

於2008年及2007年12月31日，除上文所述供款外，本集團並無任何重大承擔。

37. 政府津貼

本集團於截至2008年12月31日止兩個年度收取下列政府津貼：

- (a) **有關興建物業、廠房及設備以及提升其現有產能與鼓勵出口銷售**
 截至2008年12月31日止年度，本集團額外獲得人民幣705,080元(2007年：人民幣6,305,000元)之資助。於2008年，本集團已動用有關資助之一部分，並確認人民幣1,067,340元(2007年：人民幣5,505,000元)為其他收益。餘下未動用之資助人民幣437,740元(2007年：人民幣800,000元)其後計入2008年12月31日之其他應付款項及應計費用。
- (b) **有關TD-SCDMA流動通訊之天綫研究、發展及工業化進程**
 截至2008年12月31日止年度，本集團額外獲得人民幣1,140,000元(2007年：人民幣1,030,000元)之資助。於2008年，本集團已動用全數資助，並確認人民幣1,662,769元(2007年：人民幣1,508,148元)為其他收益。於2007年12月31日入賬列作其他應付款項及應計費用之餘下未動用資助人民幣522,769元，已於截至2008年12月31日止年度全數動用。

為數人民幣1,177,539元的款額已於截至2007年12月31日止年度的綜合損益表經相關開支扣除(2008年：無)。

綜合財務報告附註

截至2008年12月31日止年度

37. 政府津貼(續)

(c) 有關改善基站天綫技術

本集團於2005年就改善基站天綫技術收取人民幣800萬元之資助。

截至2008年12月31日止年度，人民幣1,023,494元(2007年：人民幣1,023,494元)之金額已按相關物業、廠房及設備之可使用年期計入其他收益。餘下未攤銷資助人民幣1,496,833元(2007年：人民幣2,520,327元)其後於2008年12月31日計入其他應付款項及應計費用。

38. 主要非現金交易

截至2007年12月31日止年度，根據四方協議，大唐移動及嘉載同意TD-SCDMA技術特許協議及製造協議應於收購完成後終止。大唐移動已退還根據TD-SCDMA技術特許協議收取之人民幣60,000,000元，當中人民幣45,458,800元用作抵銷本公司收購應付代價、人民幣10,541,200元用作抵銷嘉載結欠大唐移動之等額結餘、人民幣4,000,000元之結餘則由大唐移動以現金支付予嘉載。

39. 子公司的資料

於2008年12月31日本公司子公司資料如下：

子公司名稱	註冊成立/ 經營地點	已發行股本/ 註冊資本面值	本集團應佔 股本權益百分比	主要業務
香港海天	香港	普通股 1,500,000港元	100%	買賣基站天綫及相關產品
西安海天通訊系統工程公司*	中國	註冊資本 人民幣5,000,000元	100%	設計及安裝天綫及相關產品
西安海泰*	中國	註冊資本 人民幣1,500,000元	100%	開發、製造及買賣電腦軟件及硬件
嘉載**	中國	註冊資本 人民幣20,000,000元	100%	開發及TD-SCDMA顧問服務

* 於中國成立之有限公司

** 於中國註冊之中外合資合營企業

於2008年及2007年12月31日，概無子公司發行任何債務證券。

於2008年及2007年12月31日，本集團所有子公司乃由本公司直接持有。

40. 比較款額

若干比較款額已重新分類，以與本年度之呈報方式一致。

財務摘要

	截至12月31日止年度				
	2004年 人民幣元	2005年 人民幣元	2006年 人民幣元 (重新列示)	2007年 人民幣元	2008年 人民幣元
業績					
營業額	200,999,236	176,889,046	117,119,020	135,011,375	152,020,094
除稅前溢利(虧損)	17,096,606	16,004,066	(75,052,377)	886,978	(21,107,861)
所得稅(開支)抵免	(2,079,248)	(611,391)	268,451	21,867	60,735
本年度溢利(虧損)	15,017,358	15,392,675	(74,783,926)	908,845	(21,047,126)
	於12月31日				
	2004年 人民幣元	2005年 人民幣元	2006年 人民幣元 (重新列示)	2007年 人民幣元	2008年 人民幣元
資產及負債					
總資產	477,089,046	469,291,553	469,823,149	352,607,574	331,882,384
總負債	(244,384,110)	(230,699,824)	(260,606,546)	(183,074,422)	(183,396,358)
股東資金	232,704,936	238,591,729	209,216,603	169,533,152	148,486,026