



# 直真節點控股有限公司

## ZZNode Holdings Company Limited

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2371)

### 截至二零零五年十二月三十一日止年度之全年業績公告

#### 業績

直真節點控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣布本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零零五年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績。

#### 綜合收益表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	附註	二零零五年 人民幣元	二零零四年 人民幣元 (經重列)
收益	3	97,314,518	108,226,076
銷售成本		<u>(61,331,654)</u>	<u>(58,350,219)</u>
毛利		35,982,864	49,875,857
其他收入	4	7,226,035	5,145,373
研發開支		(13,382,722)	(8,381,144)
分銷成本		(5,980,651)	(5,453,024)
行政開支		(13,299,940)	(11,721,025)
應佔一間聯營公司業績		(562,325)	(59,224)
出售一間聯營公司權益收益		—	333,494
除稅前溢利		9,983,261	29,740,307
所得稅開支	5	<u>(727,739)</u>	<u>(1,460,452)</u>
本年度溢利	6	<u>9,255,522</u>	<u>28,279,855</u>
股息	7	<u>7,200,000</u>	—
每股盈利 — 基本 (人民幣分)	8	<u>2.31</u>	<u>9.06</u>

# 綜合資產負債表

於二零零五年十二月三十一日

	附註	二零零五年 人民幣元	二零零四年 人民幣元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		16,765,277	4,454,039
無形資產		7,392,639	3,418,712
一間聯營公司的權益		7,537,675	–
其他投資		–	5,600,000
非流動銀行存款		2,438,280	–
		<u>34,133,871</u>	<u>13,472,751</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		6,693,902	1,402,636
應收貿易帳款	9	36,673,307	37,442,583
應收票據	9	–	648,000
預付款項、按金及其他應收款項		4,540,918	4,811,820
應收一間關連公司款項		–	3,559,739
銀行存款		25,052,050	–
銀行結餘及現金		46,033,036	90,953,398
		<u>118,993,213</u>	<u>138,818,176</u>
持作出售之待售投資		5,600,000	–
		<u>124,593,213</u>	<u>138,818,176</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易帳款	10	12,453,371	11,878,287
應付票據	10	6,300,054	–
客戶預付款、預提費用及其他應付款項		11,101,341	15,073,341
稅項負債		1,400,566	1,817,612
		<u>31,255,332</u>	<u>28,769,240</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>93,337,881</u>	<u>110,048,936</u>
		<u>127,471,752</u>	<u>123,521,687</u>
<b>股本及儲備</b>			
股本		42,400,000	42,400,000
儲備		84,445,563	81,121,687
<b>權益總額</b>		<u>126,845,563</u>	<u>123,521,687</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		626,189	–
		<u>127,471,752</u>	<u>123,521,687</u>

附註：

## 1. 一般資料

本公司為一家公眾有限責任公司，於二零零五年一月五日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份自二零零四年十一月十八日起在香港聯合交易所有限公司上市。本公司的註冊辦事處及香港主要營業地點的地址分別位於 Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681GT, George Town, Grand Cayman, British West Indies 及香港中環置地廣場告羅士打大廈20樓2004室。

財務報表以人民幣呈報。人民幣為本公司的功能貨幣。

## 2. 採納香港財務報告準則／會計政策變動

於本年度，本集團首次採用由香港會計師公會頒佈的多項新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（統稱「新訂香港財務報告準則」）。新訂香港財務報告準則於二零零五年一月一日或之後的會計期間起生效。採用新訂香港財務報告準則導致綜合收益表、綜合資產負債表及綜合權益變動表的呈報方式有變。採用新訂香港財務報告準則導致本集團以下方面之會計政策出現變動，而有關變動對現有或過往會計年度業績的編製及呈報方式造成影響：

### 股份形式付款

於本年度，本集團已應用香港財務報告準則第2號「股份形式付款」，規定當集團以股份或股份權利換取所購貨品或取得服務（「股權結算交易」），或換取價值相當於指定數目股份或股份權利的其他等值資產（「現金結算交易」），則須確認開支。香港財務報告準則第2號對本集團的主要影響，為就本公司董事及僱員所持有本公司購股權按授出購股權當日釐定的公平值在歸屬期內列為開支項目。在應用香港財務報告準則第2號前，本集團概無確認該等購股權的財務影響，直至其獲行使為止。本集團已就二零零五年一月一日或以後授出的購股權及普通股應用香港財務報告準則第2號。對於二零零五年一月一日前授出的購股權，集團選擇不會就二零零二年十一月七日或之前授出並且於二零零五年一月一日前已歸屬的購股權應用香港財務報告準則第2號。然而，本集團仍須就二零零二年十一月七日後已授出而於二零零五年一月一日尚未歸屬的購股權須追溯應用香港財務報告準則第2號。比較數字已予重列。

### 金融工具

於本年度，本集團應用香港會計準則第32號金融工具：披露及呈報以及香港會計準則第39號金融工具：確認及計量。香港會計準則第32號規定追溯應用。香港會計準則第39號於二零零五年一月一日或之後開始的年度生效，一般不許可按追溯基準確認、終止確認或計量金融資產及負債。採納香港會計準則第32號對本集團金融工具於本會計期間及前會計期間之呈列並無重大影響。採納香港會計準則第39號產生的主要影響概述如下：

### 金融資產及金融負債分類及計量

本集團就屬香港會計準則第39號範圍內的金融資產及金融負債分類及計量，應用香港會計準則第39號有關過渡條文。

於二零零四年十二月三十一日前，本集團根據會計實務準則第24號（「會計實務準則第24號」）第24號的基準方法分類及計量其債務及股本證券。根據會計實務準則第24號，債務或股本證券投資按適當情況分類為「買賣證券」、「非買賣證券」或「持至到期日之投資」。「買賣證券」及「非買賣證券」乃按公平值計量。「買賣證券」之未變現收益或虧損乃於收益或虧損產生期間在損益帳內報告。「非買賣證券」之未變現收益或虧損乃於權益帳內報告，直至證券出售或經釐定有減值為止，屆時早前於權益確認之累計收益或虧損乃納入於該期間之淨溢利或虧損。自二零零五年一月一日起，本集團根據香港會計準則第39號分類及計量其債務及股本證券。根據香港會計準則第39號，金融資產分類為「按公平值計入損益之金融資產」、「待售金融資產」、「貸款及應收款項」或「持至到期日之金融資產」。「按公平值計入損益之金融資產」及「待售金融資產」按公平值列帳，而公平值變動則分別於溢利或虧損及股本確認。倘待售股本工具並無活躍市場之掛牌報價及無法可靠計算其公平值，以及與該等並無掛牌的股本工具掛鉤並須以此作交收的衍生工具，於首次確認後按成本減減值計算。「貸款及應收款項」及「持至到期日之金融資產」於首次確認後以實際權益法按已攤銷成本列帳。

上述會計政策變動對現有或過往年度業績的影響如下：

	二零零五年 人民幣元	二零零四年 人民幣元
確認股份形式付款為支出及本年度溢利減少	<u>(1,268,354)</u>	<u>(243,808)</u>

按各項目功能呈列該等分項應佔本年度的溢利減少數額的分析。

	二零零五年 人民幣元	二零零四年 人民幣元
銷售成本增加	(313,923)	(60,574)
研發開支增加	(321,524)	(61,108)
分銷成本增加	(140,945)	(27,197)
行政開支增加	<u>(491,962)</u>	<u>(94,929)</u>
本年度溢利減少	<u>(1,268,354)</u>	<u>(243,808)</u>

應用新訂香港財務報告準則對二零零四年十二月三十一日及二零零五年一月一日的累積影響概述如下：

	於二零零四年 十二月三十一日 (按原列) 人民幣元	調整 人民幣元	於二零零四年 十二月三十一日 (經重列) 人民幣元	應用後調整 人民幣元	於二零零五年 一月一日 (經重列) 人民幣元
<b>資產負債表項目</b>					
待售投資	—	—	—	5,600,000	5,600,000
其他投資	—	—	5,600,000	(5,600,000)	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,600,000</u>	<u>—</u>	<u>5,600,000</u>
保留盈利	54,785,085	(243,808)	54,541,277	—	54,541,277
由股東所貢獻					
— 確認以股權結算股份形式付款開支	—	243,808	243,808	—	243,808
權益影響總計	<u>54,785,085</u>	<u>—</u>	<u>54,785,085</u>	<u>—</u>	<u>54,785,085</u>

### 3. 收益及分部資料

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	銷售自主 開發軟件 人民幣元	銷售 有關系統集成 的第三方 軟件及硬件 人民幣元	系統集成 人民幣元	維護、培訓 和其他服務 人民幣元	綜合 人民幣元
<b>營業額</b>					
集團外部銷售	<u>33,054,203</u>	<u>60,427,720</u>	<u>1,327,009</u>	<u>2,505,586</u>	<u>97,314,518</u>
<b>業績</b>					
分部業績	<u>13,304,161</u>	<u>11,991,643</u>	<u>162,721</u>	<u>1,963,269</u>	<u>27,421,794</u>
未分配公司開支					(19,813,847)
未分配其他收入					2,937,639
應佔一間聯營公司業績					<u>(562,325)</u>
除稅前溢利					<u>9,983,261</u>
所得稅開支					<u>(727,739)</u>
本年度溢利					<u><u>9,255,522</u></u>

於二零零五年十二月三十一日

### 資產負債表

	銷售自主 開發軟件 人民幣元	銷售 有關系統集成 的第三方 軟件及硬件 人民幣元	系統集成 人民幣元	維護、培訓 和其他服務 人民幣元	綜合 人民幣元
<b>資產</b>					
分部資產	<u>36,073,095</u>	<u>14,419,078</u>	<u>861,324</u>	<u>120,512</u>	<u>51,474,009</u>
未分配公司資產					97,277,120
一間聯營公司的權益					7,537,675
非流動銀行存款					<u>2,438,280</u>
綜合資產總值					<u><u>158,727,084</u></u>
<b>負債</b>					
分部負債	<u>964,241</u>	<u>19,347,795</u>	<u>22,802</u>	<u>178,558</u>	<u>20,513,396</u>
未分配公司負債					<u>11,368,125</u>
綜合負債總額					<u><u>31,881,521</u></u>

其他資料

	銷售自主 開發軟件 人民幣元	銷售 有關系統集成 的第三方 軟件及硬件 人民幣元	系統集成 人民幣元	維護、培訓 和其他服務 人民幣元	綜合 人民幣元
無形資產攤銷	913,685	-	-	-	913,685
存貨減值準備	-	102,191	-	-	102,191

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	銷售自主 開發軟件 人民幣元	銷售 有關系統集成 的第三方 軟件及硬件 人民幣元	系統集成 人民幣元	維護、培訓 和其他服務 人民幣元	綜合 人民幣元
<b>營業額</b>					
集團外部銷售	38,634,766	55,542,709	7,247,375	6,801,226	108,226,076
<b>業績</b>					
分部業績	27,327,762	9,944,962	4,756,059	4,585,107	46,613,890
未分配公司開支					(17,295,731)
未分配其他收入					147,878
應佔一間聯營公司業績					(59,224)
出售一間聯營公司權益收益					333,494
除稅前溢利					29,740,307
所得稅開支					(1,460,452)
本年度溢利					28,279,855

於二零零四年十二月三十一日

資產負債表

	銷售自主 開發軟件 人民幣元	銷售 有關系統集成 的第三方 軟件及硬件 人民幣元	系統集成 人民幣元	維護、培訓 和其他服務 人民幣元	綜合 人民幣元
<b>資產</b>					
分部資產	24,798,868	12,219,063	6,092,327	3,560,390	46,670,648
未分配公司資產					105,620,279
綜合資產總值					152,290,927
<b>負債</b>					
分部負債	442,432	12,761,909	437,420	74,874	13,716,635
未分配公司負債					15,052,605
綜合負債總額					28,769,240

## 其他資料

	銷售自主 開發軟件 人民幣元	銷售 有關系統集成 業務的第三方 軟件及硬件 人民幣元	系統集成 人民幣元	維護、培訓 和其他服務 人民幣元	綜合 人民幣元
無形資產攤銷	718,078	-	-	-	718,078
存貨減值準備	-	162,393	-	-	162,393
就應收貿易帳款確認之減值	<u>141,349</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>141,349</u>

由於本集團主要業務經營地區為中華人民共和國（「中國」），故並無呈列地區分部資料。

## 4. 其他收入

	二零零五年 人民幣元	二零零四年 人民幣元
增值稅退款收入 (附註a)	<b>4,036,096</b>	4,104,995
政府補貼	<b>252,300</b>	892,500
再投資於北京直真之稅項退款 (附註b)	<b>692,886</b>	-
利息收入	<b>564,753</b>	147,878
股息收入	<b>1,680,000</b>	-
	<u><b>7,226,035</b></u>	<u>5,145,373</u>

附註：

- 根據財政部、國家稅務總局及國家關稅總局聯合頒佈的《關於鼓勵軟件生產和集成電路產業發展有關稅收政策問題的通知》，普通繳稅人士於繳付銷售自主開發及生產的軟件收入的17%增值稅後，可獲該等收入的14%增值稅退款。有效期由二零零零年六月二十四日至二零一零年十二月三十一日。北京市科學技術委員會於二零零零年一月二十四日向北京直真節點技術開發有限公司（「北京直真」）發出一份軟件企業認定證書，而上海市信息化辦公室於二零零二年二月二十日向上海直真節點技術開發有限公司（「上海直真」）發出一份軟件企業認定證書。北京直真及上海直真於軟件產品稅項審閱及稅收收入退款書獲批准後，有權獲取銷售自主開發及生產的軟件產品的14%稅項退款。期間的該稅項退款已於有關條件達成後確認為收入。
- 本公司從北京直真之保留盈利轉撥人民幣9,812,400元至註冊資本，藉此增加其於北京直真及其註冊資本之投資至人民幣17,628,794元。因此，北京直真有權獲取就該資本化款項已付所得稅的退款。

## 5. 所得稅開支

	二零零五年 人民幣元	二零零四年 人民幣元
費用包括：		
中國本期所得稅	<b>101,550</b>	1,460,452
遞延稅項	<b>626,189</b>	-
	<u><b>727,739</b></u>	<u>1,460,452</u>

北京直真根據北京市昌平區地方稅務局所批發的《北京市新技術產業開發試驗暫行條例》昌平區稅務通知[1999]第176號及[2003]第310號被確認為高科技及軟件企業。北京直真獲豁免截至二零零二年十二月三十一日止三個年度的中國企業所得稅，並有權獲得截至二零零五年十二月三十一日止三個年度的50%稅務寬減。根據昌平區稅務通知[2006]第0085號《關於對北京直真節點技術開發有限公司申請享受先進技術的企業所得稅減免稅問題的批復》，有關稅務寬減再獲延長至截至二零零八年十二月三十一日止三個年度，稅率為10%。

上海直真根據上海市浦東新區的地方稅務區所批發的滬國稅浦政[2002]第70號《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》，同樣被確認為高科技及軟件企業。上海直真獲豁免截至二零零四年十二月三十一日止兩個年度的中國企業所得稅，並有權獲得截至二零零六年十二月三十一日止三個年度的50%稅務寬減。

## 6. 本年度溢利

本年度溢利已扣除(計入)下列各項：

	二零零五年 人民幣元	二零零四年 人民幣元 (經重列)
董事酬金	2,879,352	1,923,250
其他員工成本	14,529,374	16,335,988
退休福利計劃供款(不包括董事酬金)	1,229,589	874,331
員工成本總額	<u>18,638,315</u>	<u>19,133,569</u>
核數師酬金	729,400	583,000
股份形式付款開支	1,268,354	243,808
就應收貿易帳款確認之減值(撥回)虧損	(650,589)	141,349
物業、廠房及設備折舊	1,774,726	1,924,512
出售物業、廠房及設備虧損(收益)	5,000	(223)
已租用物業的運營租約租金	2,981,584	3,426,605
確認為費用的存貨成本	48,333,886	45,597,747
兌匯虧損	557,892	-
研發開支	17,356,649	10,217,598
無形資產攤銷	913,685	718,078
減：已資本化款項	<u>(4,887,612)</u>	<u>(2,554,532)</u>
	<u>13,382,722</u>	<u>8,381,144</u>
存貨減值準備	<u>102,191</u>	<u>162,393</u>

附註：截至二零零五年十二月三十一日止年度該金額包括員工成本人民幣12,811,729元(二零零四年：人民幣8,320,036元)分類為研發開支款項。

## 7. 股息

	二零零五年 人民幣元	二零零四年 人民幣元
已付末期股息，二零零四年—每股1.7港仙(約人民幣1.8分)	<u>7,200,000</u>	<u>-</u>

## 8. 每股盈利

每股基本盈利是根據年內的股東應佔溢利人民幣9,255,522元(二零零四年：人民幣28,279,855元)及普通股400,000,000股(二零零四年：普通股加權平均股數312,021,858股)計算。

截至二零零四年及二零零五年十二月三十一日止期間內，本公司並無可能須予發行但尚未發行的普通股，故每股攤薄盈利並無列出。

二零零四年每股基本盈利重列如下：

	人民幣 分
調整前所呈報之數字	9.14
會計政策變動所產生之調整(附註2)	<u>(0.08)</u>
重列	<u>9.06</u>

## 9. 應收貿易帳款及應收票據

	二零零五年 人民幣元	二零零四年 人民幣元
應收貿易帳款	37,669,488	39,089,353
減：累計減值虧損	(996,181)	(1,646,770)
	<u>36,673,307</u>	<u>37,442,583</u>
應收票據	—	648,000
	<u>36,673,307</u>	<u>38,090,583</u>

本集團向其顧客授予90日的平均信貸期。於結算日，應收貿易帳款及應收票據扣除減值虧損後的帳齡分析如下：

	二零零五年 人民幣元	二零零四年 人民幣元
0至90日	23,307,504	19,264,706
91至180日	198,060	912,985
181至270日	4,976,937	13,797,440
271至365日	1,560,907	1,273,917
多於1年	6,629,860	2,841,535
	<u>36,673,307</u>	<u>38,090,583</u>

本集團應收貿易帳款及應收票據於二零零五年十二月三十一日之公平值與其相應之帳面值相若。

## 10. 應付貿易帳款及應付票據

	二零零五年 人民幣元	二零零四年 人民幣元
應付貿易帳款	12,453,371	11,878,287
應付票據	6,300,054	—
	<u>18,753,425</u>	<u>11,878,287</u>

於結算日，應付貿易帳款及應付票據之帳齡分析如下：

	二零零五年 人民幣元	二零零四年 人民幣元
0至90日	18,299,202	11,878,287
多於90日	454,223	—
	<u>18,753,425</u>	<u>11,878,287</u>

本集團應付貿易帳款及應付票據於二零零五年十二月三十一日之公平值與其相應之帳面值相若。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

截至二零零五年十二月三十一日止年度，本集團的營業額約為人民幣97,315,000元（二零零四年：人民幣108,226,000元），較去年同期下跌10.1%。當中來自自主開發軟件的銷售額約為人民幣33,054,000元（二零零四年：人民幣38,635,000元），較去年同期下跌14.4%；來自銷售與系統集成有關的第三方軟件及硬件的銷售額由上年度約人民幣55,543,000元上升至本年度約人民幣60,428,000元，較去年同期上升8.8%；來自系統集成、保養及其它服務的銷售額約為人民幣3,833,000元（二零零四年：人民幣14,049,000元），較去年同期下跌72.7%。

本集團的毛利約為人民幣35,983,000元（二零零四年：人民幣49,876,000元）。整體毛利率約為37.0%，其中來自自主開發軟件的毛利率約為40.3%，較去年同期下跌43.0%；第三方軟件及硬件的毛利率則為19.8%，較去年同期上升10.6%；系統集成、保養及其它服務的毛利率由上年同期66.5%下跌到本年度的55.5%。股東應佔溢利約為人民幣9,256,000元（二零零四年：人民幣28,280,000元），較去年同期下跌67.3%。每股基本盈利約為人民幣2.31分（二零零四年：人民幣9.06分）。



本公司董事會不建議就截至二零零五年十二月三十一日止年度派發任何股息。(二零零四年：每股1.7港仙)。

二零零五年的新簽合同總額(不含稅)為約人民幣115,734,000元，較二零零四年全年所簽訂合同總額上升了12.3%。由於許多合同是在下半年簽訂，尚未於二零零五年十二月三十一日前確認及驗收，令若干有關部分收入不能於二零零五年年度業績反映出來，導致二零零五年營業額有所下降。

本集團對3G OSS的投資於二零零五年顯著加大。本集團的研發開支約為人民幣13,383,000元(二零零四年：人民幣8,381,000元)，較去年同期上升59.7%。於二零零五年十二月三十一日，本集團的總員工由去年同期的275人上升至315人，導至整體成本較去年有所上升。本年度採納了香港財務報告準則第2號「股份形式付款」，有關以股份形式付款的費用為約人民幣1,268,000元(二零零四年：人民幣244,000元)。以上均為本年總利潤及自主開發軟件業務的毛利率較去年同期有所下降的主要原因。

## 業務回顧

本集團自成立以來，一直致力於為電信服務提供商提供行業領先的OSS軟件產品以至一站式的整合服務，主要客戶包括中國移動等四大電信運營商，遍及中華人民共和國(「中國」)三十一個省份。

二零零五年對於本集團來說是不平凡的一年，國內電信業的競爭日趨激烈，電信運營商採取了一系列的調整措施，為降低成本、提高效率，迎接3G時代的到來打好基礎。為抓住3G所帶來的商機，本集團自二零零二年起便致力於3G OSS等相關產品的研發和優質人才的培訓，故本集團在3G產品研發方面是少數已做好了充分準備的中國OSS產品及解決方案供應商。

本集團的研發技術及管理於回顧年內再度獲國家級肯定，繼早前獲得的「二零零四年國家規劃布局內的重點軟件企業」稱號外，本集團亦被北京市商務局確認為「外商投資先進技術企業」，是北京市首家獲得此殊榮的軟件企業。獲選企業可享有多項優惠，包括按照國家規定減免企業所得稅期滿後，獲延長三年減半繳納企業所得稅，減半後實際稅率為10%。本集團亦獲中關村科技園區昌平園評為「創新型企業」，在園區數千家企業中突圍而出，此獎項象徵著中關村科技園區昌平園對本集團在科技創新能力和良好發展前景的高度肯定和嘉許。

本集團於回顧年內圍繞「研發專業化」、「產品系列化」、「工程標準化」和「管理精細化」四大管理目標，推進二零零四年通過的CMMI 3級評估的成果的深入實施，並已正式啟動了CMMI 4級的內部改進專案，計畫於二零零六年底通過CMMI 4級評估，成為國內少數通過高等級軟體發展過程成熟度評估的企業之一。

於回顧年內，本集團在中國移動資料網網管市場上，將市場份額擴大到10個省份市場，並成功地簽訂了8個省份的二期擴容合同，穩居市場前兩位；在傳輸綜合網管市場上，本集團所宣導的下一代OSS的三層體系架構為中國移動所接受，並在每一個層次的供應商選型中都成功入圍。在固網市場上，本集團也在鞏固原有市場的基礎上，積極開拓新市場，使得本集團在固網市場的份額達到2個集團總部和集團下屬的6個省份。本集團還通過企業合作的形式，擴大產品的應用範圍和銷售額。

於回顧年內，北京直真在成功實現24個省的物件管理平臺(OMP)中間件產品在移動話音網的驗收的同時，繼續推進該產品的延伸和升級版的系列產品在移動傳輸網和資料網OSS中的合同簽訂工作，管理層相信有關的產品提升將於二零零六年對公司的營業額有明顯的貢獻。在資料網網管方面，本集團完成了後續產品模組的持續開發，並在固網和移動市場上全面投入使用；上海直真在3G核心業務管理平臺(ISMP)方面強力投入，通過了電信運營商組織的多輸入圍測試，取得了良好的成績。本集團通過持續的產品研發、升級、完善等措施，於本年度內形成了8個產品線，為鞏固和發展本集團在全電信業務的OSS產品提供商的地位奠定了基礎。在本年度新增了12項軟體產品著作權，1項專利申請被受理。截至到本年度末，本集團共獲得了39項軟體著作權證書。

二零零五年是本集團的銷售管道年，本集團不僅進一步開發在移動市場上的「根據地」市場，而且加強了固網市場的開拓力度，擴大了市場佔有率。在移動資料網網管市場上，本集團成功地簽訂了8個省份的二期擴容合同，並在此市場上新增了兩個客戶，使市場份額擴大到10個省份的市場，佔中國移動總市場的三分之一。在固網市場上，客戶數量擴大到兩個集團總部和集團下屬的六個省份。此外，本集團亦努力接洽具譜質的合作夥伴，組成策略性同盟，旨在發掘新的業務增長機會。

## 產品研發

本集團在年度內繼續深化產品和服務，經過持續的產品研發、升級、完善等措施，於本年度形成了資料網管、傳輸網管、MPLS VPN綜合管理、OSS中間件、網元管理、綜合資源管理等6大產品線，新增了3G/NGN綜合網管和3G綜合業務管理平臺2個重要產品線，網元管理產品的功能也擴展到了3G的領域。擴大了自主軟件產品的銷售額和市場佔有率，通過在現有市場的延續項目實施，加強了核心產品的競爭能力；

- 在平臺研發方面，本集團總結多年在平臺軟體發展和應用方面所積累的經驗，於本年度推出了以OMP為核心所延展的E2EVIEW 2.x平臺，並在資料網、傳輸網等領域，構建了一系列的中間件產品。其軟體體系架構已經為國內的運營商所接受，在運營商NGOSS (NEXT GENERATION OSS) 規範制定中，有著極為重要的作用，為本集團參與主流運營商的OSS建設奠定了重要的市場和技術基礎。

- 本集團全力投入3G OSS的研發，投入強大的研發力量，研發了面向3G增值業務的水準化的綜合業務管理平臺 (ISMP)，通過統一的平臺，支持運營商持續地推出豐富多樣的3G移動資料業務，為本集團進入運營商的核心業務的支撐打下了產品基礎。作為中國移動的主要合作夥伴，本集團參與了中國移動3G OSS的規範制定和軟體測試的工作。自二零零二年以來，本集團在3G OSS方面投入了較大的人力物力；現時的3G相關產品研發人員數量已經達到了約90餘人，並計畫在二零零六年下半年陸續投入試用已開發的3G OSS產品。管理層相信有關產品於未來會為本集團帶來巨大的收入。
- 本集團抓住中國的2大移動運營商大力建設傳輸網的機會，及時利用本集團的平臺產品，投入力量，快速開發了傳輸網的網管系統。本集團的三層體系架構的軟體設計思路，已經得到中國移動的認可並納入了相關的規範之中。
- 本集團抓住電信OSS從專業到綜合這一趨勢，於本年度推出了跨傳輸、資料、話音、管線等各個專業的、面向市場、財務等電信前端生產經營部門和運行維護等後端支撐部門的電信綜合資源管理系統，實現了真正意義上的端到端資源管理和應用。其智慧化的資源確認功能已經達到了國際先進水準，並通過了專利受理，獲得了電信運營商的高度評價。

現時本集團的產品研發人員的數目為245人。

## 前景

隨著信息產業部頒佈國產TD-SCDMA正式成為通信行業標準，因制式問題而影響內地3G推出進程的絆腳石已被徹底消除，意味著內地發放3G牌照的時間已進入倒計時。3G業務為本集團近年來一直關注並投入強大力量的重要業務方向。本集團作為以提供行業領先的OSS產品和解決方案為目標的企業，在激烈的競爭中得到了電信運營商的充分認可。我們預計二零零六年，一方面，中國電信業的OSS項目將出現恢復性增長，另一方面，3G的推出將給OSS企業帶來難得的機會，以及將為集團帶來可觀的盈利增長、擴大與大客戶在此領域上的合作機會及促進新的綜合網管產品及全面解決方案在此領域上的應用。

本集團在3G綜合業務管理平臺 (ISMP)、3G網管產品 (E2EVIEW@3G)、3G網元管理產品 (ISMC for 3G) 等三個方面，都做好了準備，預計二零零六年下半年將投入試用。此外，本集團將充分利用ISMP所採用的水平化體系架構的平臺能力，首先在現有的移動增值業務商用局中大力推廣，為本集團擴大銷售的同時，為該產品在3G到來後的成功應用，打下堅實的應用基礎。

於回顧年內，本集團還全面參與了中國移動的傳輸網網管系統項目，作為重要參與方，本集團所倡導的三層體系架構得到了中國移動的認可並寫入了相關規範，目前投標工作已經完成，相信在二零零六年的中國移動和其他運營商的傳輸網網管市場中，本集團將獲得較大的市場份額。

本集團在二零零五年下半年與中國電信集團下屬公司—上海電信實業 (集團) 有限公司、上海富欣通信技術發展有限公司及上海貝爾阿爾卡特股份有限公司組成了合營公司。合營公司的主要業務為設計、製造和銷售電信接入終端產品，透過合營公司的成立，將有助發展及拓展本集團的主要業務。雖然當年還處於投入的階段，但是隨著中國電信在寬帶接入市場上的進一步發展，相信該合資公司將於二零零六年為本集團帶來一定的收益。

此外，為提升競爭力及鞏固本集團於業界的地位，本集團將加強與策略性伙伴的合作，進一步提高核心競爭力，擴大產品的銷售範圍。在3G/NGN綜合網管產品方面，本集團除了在國內運營商的市場上，亦會積極爭取與國外著名電信商合作，充分利用所形成的領先產品和技術優勢，以獲得行業的領先地位。本集團正通過國際企業合作的方式，探索經驗，相信未來集團將在海外市場獲得較大的突破。

展望未來，本集團將繼續朝著以成為國內一流、國際知名的OSS產品和解決方案供應商的目標全速前進，以及爭取更大市場份額，致力為行業提供領先的軟件產品和解決方案，為客戶提供最完善的服務，並為股東帶來最佳的權益。

## 結算日後事項

於二零零五年十二月，北京直真訂立協議，以代價人民幣6,600,000元出售其於中冶京誠工程有限公司 (「中冶京誠」) 之全部權益予獨立第三方，獲利人民幣1,000,000元。代價中人民幣5,600,000元已於年結日後收取。出售事項須待有關條件的達成包括中冶京誠於股東大會的批准後，方可作實。

## 截止過戶登記日期

本公司將由二零零六年五月九日至二零零六年五月十七日 (包括首尾兩日) 截止股份的過戶登記，於該期間將不會進行股份過戶登記。為讓本公司合資格股東可出席即將舉行的股東週年大會及在會上採取行動及投票並合資格收取末期股息，所有過戶文件連同有關股票必須最遲於二零零六年五月八日下午四時正時前交回本公司的股份過戶登記香港分處卓佳證券登記有限公司，地址為：香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

## 購買、贖回或出售本公司的上市證券

本公司的股份於二零零四年十一月十八日在聯交所主板上市。由二零零四年十一月十八日起至本公佈日期止的期間，本公司或任何其附屬公司概無購買、贖回或出售本公司的任何上市證券。

## 企業管治常規守則

本公司已於截至二零零五年十二月三十一日止年度及直至本公佈日期採用及遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載之企業管治常規守則(「守規」)的守則條文，惟以下偏離除外：

守則條文第A1.1條規定董事會須定期開會及董事會會議應一年最少舉行四次，大約每季一次。於截至二零零五年十二月三十一日止財政年度，本公司僅舉行兩次董事會會議。執行董事經常藉會議電話及電郵向非執行董事及獨立非執行董事匯報本公司的表現及業務。非執行董事及獨立非執行董事亦積極向執行董事提供彼等的建議及意見。儘管如此，董事會仍會不時檢討董事會會議的時間表以確保董事會成員可有效地溝通。

## 遵守標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納一套嚴謹程度不遜於上市規則附錄10所載之操守守則。本公司亦已向所有董事作出具體查詢及本公司於截至二零零五年十二月三十一日止年度並不知悉任何違反標準守則要求標準的情況。

## 審核委員會

審核委員會已審閱本集團截至二零零五年十二月三十一日止年度之經審核財務業績。

承董事會命  
董事長  
王飛雪

中國北京，二零零六年四月十八日

於本公佈日期，本公司執行董事為王飛雪女士、金建林先生、袁雋先生及胡榮女士；非執行董事為章蘇陽先生；而獨立非執行董事為孔敬權先生、陳小洪先生及何新貴先生。

請同時參閱本公佈於香港經濟日報刊登的內容。