

管理層討論及分析

財務回顧

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團的營業額約為人民幣125,386,040元(二零零五年：人民幣97,314,518元)，較去年同期上升28.8%。當中來自銷售自主開發軟件的營業額約為人民幣36,983,360元(二零零五年：人民幣33,054,203元)，較去年同期上升11.9%；來自銷售第三方軟件及硬件的營業額由上年度約人民幣60,427,720元上升至本年度約人民幣73,299,551元，較去年同期上升21.3%；來自系統集成、維護及其他服務的營業額約為人民幣15,103,129元(二零零五年：人民幣3,832,595元)，較去年同期上升至3.9倍。

二零零六年的營業額上升主要由第三方軟件及硬件銷售以及維護、培訓及其他服務之銷售增加，分別為人民幣73,299,551元及人民幣13,915,129元較去年同期上升21.3%及至5.6倍。

本集團的毛利約為人民幣42,113,281元(二零零五年：人民幣35,982,864元)。毛利率由去年度約37.0%下降至本年度約33.6%，主要由於來自第三方軟件及硬件的銷售毛利率下降所致。銷售毛利率下降乃主要由於部分客戶為提升營運效率及控制成本而實行中央採購，本集團為取得該等客戶之訂單而下調銷售價格所致。

行政開支由去年度人民幣13,299,940元增加至本年度人民幣20,019,831元，增幅達50.5%，乃主要由於購股權計劃下之新股權發行的股份形式付款開支所致。來自購股權計劃所確認的開支為人民幣1,818,368元。與股份形式付款有關的總費用(包括購股權計劃及股份獎勵計劃)為人民幣2,254,901元(二零零五年：人民幣1,268,354元)。

股東應佔溢利約為人民幣12,357,589元(二零零五年：人民幣9,255,522元)，較去年同期上升33.5%。每股基本盈利約為人民幣3.09分(二零零五年：人民幣2.31分)。

本公司董事會不建議就截至二零零六年十二月三十一日止年度派發任何末期股息(二零零五年：零)。

管理層討論及分析

業務回顧

隨著信息產業部頒布國產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數階段。為抓緊3G帶來的商機，本集團自二零零二年起便致力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產品及解決方案供貨商。預計3G業務的發展將會為集團帶來可觀的盈利增長、擴大與客戶在此領域上的合作機會、以及發展新的綜合網管產品及全面解決方案。

在軟件管理的領域

本集團擬於二零零七年上半年通過CMMI 4級評估，成為國內第六間通過高等級研發過程評估的企業之一，與上海萬達信息股份有限公司及中科院軟件所等機構看齊。

在軟件開發方面

集團在軟件工程領域全球知名的諮詢公司指導下，將選代式開發、統一過程方法、組件開發技術引入到集團的項目管理和技術管理實踐中，並通過項目實踐上升到集團的開發管理流程，提高了產品的研發效率，降低了產品研發風險。

在工程實施能力和管理水平方面

本集團通過多年的努力，項目管理水平和人才素質都得到較大提升，集團於年內通過信息產業部計算機信息系統集成一級資質的嚴格審核，成為全中國108傢具有計算機信息系統集成最高等級資質的企業之一。

客戶基礎

本集團的客戶包括中國移動、中國電信等四大電信運營商，遍及中國31個省份，以及企業及專網客戶；本集團與國內外知名的跨國通信企業形成了策略合作夥伴關係，為最終客戶提供服務。

2006年本集團與海外一家電信運營商提供網絡資源管理和業務訂單處理系統、服務保障系統以及網絡資源配置管理系統服務，為進軍海外市場跨出成功的一步。



銷售策略

本集團在中國北京、上海及廣州設有市場推廣隊伍，負責制定整體市場推廣策略、促銷、競爭對手分析、確認新客戶的需要、新業務開發、為銷售小組提供技術支持及提供客戶服務。現時本集團的銷售及市場推廣小組合共有約26人。

2006年集團在成都和合肥成立了辦事處，在瀋陽設客戶技術服務中心，為集團全面拓展銷售網絡奠定了基礎。與此同時，集團還在石家莊、南昌、福州、太原、杭州、拉薩等地派駐了本地服務人員，逐漸完善了集團的銷售及服務網絡。

產品研發

本集團加大了基礎平臺的研發力度，建立了基於數據流分析的組件化開發模型，並且在一個產品線成功試點，解決了困擾本行業和組織的數據準確性問題，為將來的產品研發打下了基礎。以組件化平臺為基礎的傳輸網管系統通過了中國移動的測試，初步驗證了組件化平臺的實用價值。

在軟件體系架構和選代式開發模型的建立方面，本集團通過與全球知名的諮詢公司合作，邁出了堅實的一步，為適應OSS領域的需求變化，提高研發管理水平，打下了基礎。

本集團推出了新版本的傳輸網管系統，並且結合香港某電信運營商項目的需求，完成了NGN OSS系統第一個版本的開發和內部測試，此外，面向3G的ISMP產品在小靈通領域正式投入商用。

內部改革及管理

集團繼續推進以產品線為經營核心的變革。集團將所有產品重新整合為8條產品線，將業務計劃、解決方案、產品研發與維護、人力資源等分工在產品線內進行優化組合，確保以產品線為核心向客戶提供端到端的服務；同時集團仍保留了基礎組件研發、採購、財務、質量、企業信息五項職能並進一步整合為技術支撐和職能支撐兩大業務支撐體系；

同時集團在整合八條產品線的工程服務的基礎上，成立了統一的工程服務部，建成覆蓋全國的現場技術服務體系。

管理層討論及分析

為了配合以上的改革，集團還強化了產品線的報告、監督和考核機制，制定了配套的政策，提高產品線的監測能力。

本集團擬於二零零七年上半年通過CMMI 4級評估，成為國內第六間通過高等級軟件開發過程成熟度評估的企業之一。

獎項及殊榮

目前，集團有五十六項軟件產品獲得了軟件著作權證書，二十四項產品獲得了軟件產品登記證書，一項產品處於發明專利的實質審查階段，四項產品新申請了發明專利，並通過了初審。

2006年集團被列入中關村科技園區「專利引擎」試點企業。

2006年11月獲得中國信息產業部計算機系統集成資質一級認證。

2006年12月與中國移動、億陽信通合作完成的《大型移動網絡管理系統的若干技術創新》項目獲得第六屆信息產業重大技術發明獎。

前景

- 隨著國家3G政策的逐漸明朗，中國各大電信運營商3G網絡的全面建設在2007年即將到來。集團目前在3G網管系統的建設上，通過多年的巨額投入已經在3條產品線上建立了從網元網管、OSS到面向3G業務平臺等多元化的技術積累、產品儲備和市場運作，深入參與了網管規範、接口規範的制定以及相關的同步測試，可以說集團為3G時代的到來已經做好了充分的準備，可以預料，3G網絡的建設和網管系統的同步建設為集團帶來了廣闊的市場前景。
- NGN技術的研究和運用滿足未來網絡融合、業務融合的需求，以多網融合為出發點提供靈活的用戶接入和業務分發，將是真正的未來網絡所向，已經成為各大運營商發展未來網絡的重點，因而NGN蘊含著巨大的商業利益。同時NGN中的多項業務將圍繞最終用戶的需求為基礎進行開發和運營，將是各大運營商的利潤增長點，因



此NGN順應了電信時代發展的需要，將成為電信發展歷史上的一座里程碑。集團在當前和未來相當長一段時間，將繼續推進並謀求與國內外著名電信運營商合作，力爭在此產品線研發和市場推廣方面尋求更大的突破；

- 在基礎產品研發方面，集團將繼續推進以CMBD、MDA、選代式開發為核心的面向服務的體系結構(SOA)，從而可以通過對基礎組件的應用集成，實現面向運營商的需求進行快速、靈活的部署並支持上層面向業務的應用開發。
- 關於綜合業務管理平臺(ISMP)業務，經過連續三年的持續投入，集團預計，2007年度可以獲得一定的市場份額。這意味著集團在今後的業務布局中將從後臺支撐為主逐漸轉向後臺支撐和前端運營生產保障並重，為進一步密切和運營商的戰略合作關係做好技術和商務的準備。
- 關於網元管理產品的發展，集團將結合固網運營商寬帶業務發展的計劃，適時推出具有自主知識產權的新一代業務保障和開通產品，隨著IPTV、WiMAX等寬帶新業務的發展，集團預計這一塊的發展空間將非常廣闊。

流動資金及財務資源

本集團由內部產生的現金流量以及由銀行存款為其運營提供資金。

截至二零零六年十二月三十一日止，本集團的銀行存款及現金約為人民幣9,975,850元、銀行定期存款為人民幣55,685,220元，而於二零零五年十二月三十一日的銀行存款及現金約為人民幣73,523,366元。

截至二零零六年十二月三十一日止，本集團並無任何長期債務，而股東資金約為人民幣136,635,553元。故此，於二零零六年十二月三十一日，本集團處於淨現金的狀況，資產負債比率(負債淨額對股東資金)為零。

截至二零零六年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣107,043,272元，而截至上個財政年度年底則有約人民幣93,337,881元。

管理層討論及分析

資產負債比率

截至二零零六年十二月三十一日止，本集團並無任何長期債務，而股東資金約為人民幣136,635,553元。故此，截至二零零六年十二月三十一日止，本集團處於淨現金的狀況，資產負債比率(負債淨額對股東資金)為零。

資本架構

於截至二零零六年十二月三十一日止年度，除購回5,000,000股普通股外，本集團的資本架構及已發行股本並無變動。

重要投資

於二零零六年十二月三十一日，本集團並無任何重要投資。

承受匯率波動風險

本集團絕大多數營業交易均以人民幣及港元計值。於二零零六年十二月三十一日，本集團並無任何銀行負債、利息或貨幣掉期或其他對衝用途之金融衍生工具。因此，本集團並無重大利率及外匯風險。

本集團的資產抵押

截至二零零六年十二月三十一日止，本集團並無抵押其任何資產。

或然負債

截至二零零六年十二月三十一日止，本集團並無任何重大或然負債。

僱員資料

截至二零零六年十二月三十一日止，本集團有385名僱員(二零零五年：315名)。其中研發人員334人，佔員工總數的86.8%，研發人員中92%的人員擁有本科以上學歷。於年度溢利扣除的員工成本總額(包括董事酬金)約為人民幣29,828,933元(二零零五年：約人民幣18,638,315元)。本集團給予僱員的薪酬是按其表現、經驗及現行行業慣例釐定。我們堅信，我們的僱員將繼續為本集團的成功提供一個穩固的基礎，並將為我們的客戶維持高標準的服務。