



**CHINA AEROSPACE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED**

**中國航天國際控股有限公司**

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份編號：31)

**2007年全年業績公佈**

中國航天國際控股有限公司(「本公司」，前稱「航天科技國際集團有限公司」)董事局(「董事局」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)經審核的2007年財政年度的業績。

**業績概要**

本集團截止2007年12月31日年度經審核綜合業績連同2006年度比較數字如下：

**綜合收益表**

	附註	2007年 港幣千元	2006年 港幣千元
營業額	3	<b>1,681,854</b>	1,528,101
銷售成本		<b>(1,326,220)</b>	(1,170,772)
毛利		<b>355,634</b>	357,329
其他收入		<b>278,595</b>	32,909
分銷費用		<b>(48,943)</b>	(50,073)
行政費用		<b>(206,748)</b>	(199,060)
物業、機械及設備之減值虧損		<b>(11,131)</b>	(937)
投資物業公允值之變動		<b>11,387</b>	23,414
財務費用		<b>(7,569)</b>	(15,956)
應佔共同控制實體業績		<b>(14,845)</b>	(5,579)
出售聯營公司之虧損		<b>—</b>	(201)
稅前溢利	4	<b>356,380</b>	141,846
稅項	5	<b>(45,986)</b>	(26,784)
本年度溢利		<b><u>310,394</u></b>	<u>115,062</u>
分配於：			
本公司股東權益		<b>310,037</b>	110,966
少數股東權益		<b>357</b>	4,096
		<b><u>310,394</u></b>	<u>115,062</u>
每股盈利－基本(重列)	6	<b><u>港幣12.76仙</u></b>	<u>港幣4.8仙</u>

# 綜合資產負債表

於12月31日

	附註	2007年 港幣千元	2006年 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、機械及設備		692,464	634,124
預付租賃款		65,493	61,888
投資物業		159,732	160,562
於聯營公司之權益		—	—
於共同控制實體之權益		56,732	63,831
可供出售投資		127,899	101,331
已抵押銀行存款		110,560	110,560
		<b>1,212,880</b>	<b>1,132,296</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		141,579	134,106
貿易及其他應收賬款	8	348,773	267,198
預付租賃款		2,308	2,153
應收貸款		93,849	70,269
於收益賬按公允值處理的金融資產		31,946	—
應退稅款		1,412	1,400
銀行結餘及現金		1,144,957	658,756
		<b>1,764,824</b>	<b>1,133,882</b>
<b>列為待售資產</b>		<b>30,332</b>	<b>20,300</b>
		<b>1,795,156</b>	<b>1,154,182</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	9	670,712	591,307
應付聯營公司款		1,050	1,050
應付主要股東款		—	116,161
應付稅款		51,251	40,927
融資租賃承擔 — 1年內到期		44	2,634
有抵押銀行貸款		17,500	65,172
其他貸款		7,682	7,167
		<b>748,239</b>	<b>824,418</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,046,917</b>	<b>329,764</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>2,259,797</b>	<b>1,462,060</b>

	2007年 港幣千元	2006年 港幣千元
<b>非流動負債</b>		
有抵押銀行貸款	148,901	166,401
遞延稅款	29,843	22,616
融資租賃承擔－1年後到期	—	44
	<u>178,744</u>	<u>189,061</u>
	<u><b>2,081,053</b></u>	<u><b>1,272,999</b></u>
<b>資本及儲備</b>		
股本	257,090	214,242
儲備	1,744,516	1,006,170
	<u>2,001,606</u>	<u>1,220,412</u>
本公司股東應佔權益	2,001,606	1,220,412
少數股東權益	79,447	52,587
	<u><b>2,081,053</b></u>	<u><b>1,272,999</b></u>

# 綜合財務報表附註

截止2007年12月31日年度

## 1. 編製基準

本綜合財務報告是根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編制，並包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則以及公司條例的要求和規定作出相關披露。除若干物業及金融工具按公允值計量外，本綜合財務報告是按歷史成本為編製基礎。

## 2. 應用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，本集團首次應用由香港會計師公會頒佈之若干新準則、修訂及詮釋（下文統稱「新香港財務報告準則」），該等準則適用於本集團於2007年1月1日開始的財政年度。

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（國際財務報告準則 詮釋委員會）－詮釋7	根據香港會計準則第29號 「嚴重通脹經濟的財務報告」採用重列法
香港（國際財務報告準則 詮釋委員會）－詮釋8	香港財務報告準則第2號的範圍
香港（國際財務報告準則 詮釋委員會）－詮釋9	再評估嵌入式衍生工具
香港（國際財務報告準則 詮釋委員會）－詮釋10	中期財務報告及減值

採用新香港財務報告準則對本會計期間或過往會計期間的業績及財務狀況的編製及呈列方式並無構成重大影響，故此毋須作出往年度調整。

本集團已追溯應用香港會計準則第1號（修訂）及香港財務報告準則第7號的披露要求。在往年按香港會計準則第32號要求列示的若干資料已被取消，根據香港會計準則第1號（修訂）及香港財務報告準則第7號要求的相關比較資料已首次在本年度呈列。

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則或詮釋。

香港會計準則第1號（經修訂）	財務報表之呈列 <sup>1</sup>
香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第8號	經營業務類別 <sup>1</sup>
香港（國際財務報告準則 詮釋委員會）－詮釋11	香港財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易 <sup>2</sup>
香港（國際財務報告準則 詮釋委員會）－詮釋12	服務經營權安排 <sup>3</sup>
香港（國際財務報告準則 詮釋委員會）－詮釋13	客戶忠誠計劃 <sup>4</sup>
香港（國際財務報告準則 詮釋委員會）－詮釋14	香港會計準則第19號－界定利益資產之限制、 最低資金需要及其相互關係 <sup>3</sup>

- <sup>1</sup> 於2009年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- <sup>2</sup> 於2008年3月1日或之後開始的年度期間生效。
- <sup>3</sup> 於2008年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- <sup>4</sup> 於2008年7月1日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預期應用該等準則或詮釋對本集團的業績及財務狀況並無重大影響。

### 3. 業務分類資料 按業務類別劃分

本集團按主要業務類別分析之營業額及分部業績如下：

截止2007年12月31日年度

	對外銷售 港幣千元	業務類別 間銷售 港幣千元	銷售總額 港幣千元	分部業績 港幣千元
製造及分銷				
注塑產品	623,673	86,101	709,774	50,683
液晶顯示器	254,664	—	254,664	21,764
線路版	215,695	—	215,695	31,987
智能充電	556,296	—	556,296	65,831
其他產品	5,457	—	5,457	(8,900)
	<u>1,655,785</u>	<u>86,101</u>	<u>1,741,886</u>	<u>161,365</u>
物業投資	16,666	9,116	25,782	25,681
電子產品貿易	9,403	—	9,403	(1,761)
金融服務	—	—	—	56,387
證券投資	—	—	—	46,192
	<u>1,681,854</u>	<u>95,217</u>	<u>1,777,071</u>	<u>287,864</u>
抵銷	—	(95,217)	(95,217)	—
	<u>1,681,854</u>	<u>—</u>	<u>1,681,854</u>	<u>287,864</u>
未分配企業收入				148,731
未分配企業支出				(57,801)
				<u>378,794</u>
財務費用				(7,569)
應佔共同控制實體業績				(14,845)
				<u>356,380</u>
稅前溢利				356,380
稅項				(45,986)
				<u>310,394</u>

業務類別間的銷售以市場價作價。

截止2006年12月31日年度

	對外銷售 港幣千元	業務類別 間銷售 港幣千元	銷售總額 港幣千元	分部業績 港幣千元
製造及分銷				
注塑產品	558,956	74,608	633,564	53,108
液晶顯示器	234,305	1,468	235,773	20,428
線路版	206,816	—	206,816	46,639
智能充電	502,383	—	502,383	56,572
其他產品	3,928	—	3,928	(12,944)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	1,506,388	76,076	1,582,464	163,803
物業投資	16,483	10,341	26,824	30,514
電子產品貿易	5,230	—	5,230	(3,625)
金融服務	—	2,078	2,078	4,038
證券投資	—	—	—	7,190
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	1,528,101	88,495	1,616,596	201,920
抵銷	—	(88,495)	(88,495)	—
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
總計	<u>1,528,101</u>	<u>—</u>	<u>1,528,101</u>	201,920
未分配企業收入				657
未分配企業支出				(38,995)
				<hr/>
				163,582
財務費用				(15,956)
應佔共同控制實體業績				(5,579)
出售聯營公司虧損				(201)
				<hr/>
稅前溢利				141,846
稅項				(26,784)
				<hr/>
本年度溢利				<u>115,062</u>

業務類別間的銷售以市場價作價。

#### 4. 稅前溢利

	2007年 港幣千元	2006年 港幣千元
稅前溢利已扣除：		
核數師酬金		
— 本年度	4,203	3,289
— 往年少計	566	—
折舊		
— 自置資產	52,369	43,484
— 以融資租賃形式持有之資產	2,244	2,173
預付租賃款攤銷	2,188	2,116
出售物業、機械及設備之虧損	—	7,165
物業、機械及設備之減值虧損	11,131	937
陳舊存貨之準備(回撥)(註)	4,490	(1,408)
貿易壞賬準備(回撥)	(844)	634
應收一聯營公司款準備	—	3,601
土地及樓宇經營租約之已付最低租金	5,527	4,751
研究及發展費用	4,431	11,603
員工總成本，包括董事酬金	202,686	182,725
及已計入：		
租金收入總額	16,666	16,483
減：本年度收取租金的投資物業 之直接營運支出	(1,463)	(1,346)
	<u>15,203</u>	<u>15,137</u>

註：數額已包括在銷售成本內。

## 5. 稅項

本年度稅項支出包括：

	2007年 港幣千元	2006年 港幣千元
本期稅項：		
香港利得稅	8,242	5,998
中國企業所得稅	34,852	16,240
	<u>43,094</u>	<u>22,238</u>
往年(多計)少計撥備：		
香港利得稅	(2,159)	185
遞延稅項	<u>5,051</u>	<u>4,361</u>
本公司及其附屬公司應佔稅項	<u><u>45,986</u></u>	<u><u>26,784</u></u>

香港利得稅乃按兩年估計應課稅溢利以稅率17.5%計算。其他司法地區產生的稅項則按當地的有關稅率計算。

根據中國有關法律及規定，本公司若干的附屬公司按有關優惠於減稅期內均可享有稅項寬減或豁免。所得稅按稅項優惠之稅率計算。

於2007年3月16日，中華人民共和國(「中國」)根據主席令第63號頒佈中華人民共和國企業所得稅法(「新稅法」)。於2007年12月6日，中國國務院頒佈新稅法的實施細則。新稅法的立法預期不會對綜合資產負債表上應付稅款及遞延稅項預提的數額有任何重大的財務影響。

## 6. 每股盈利 - 基本

本公司本年度的每股基本盈利乃根據本年度股東應佔溢利港幣310,037,000元(2006年：港幣110,966,000元)及按期內已發行股份加權平均為2,429,162,000股(2006年：2,310,925,000股(重列))計算及根據於2007年7月19日完成的以每股港幣0.90元公開發售428,483,980股發售股份的影響作出調整。

## 7. 股息

於2007年內本公司並無派發股息的建議或派發股息。自結算日，並無任何派發股息的建議(2006年：無)。



## 8. 貿易及其他應收賬款

	2007年 港幣千元	2006年 港幣千元
應收貿易賬款	<b>344,566</b>	264,689
減：壞賬準備	<b>(34,018)</b>	(34,862)
	<hr/>	<hr/>
	<b>310,548</b>	229,827
其他應收款、按金及預付款	<b>38,225</b>	37,371
	<hr/>	<hr/>
	<b>348,773</b>	267,198
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

本集團給予貿易客戶的平均放賬期為90日。於結算日之應收貿易賬款歲齡分析如下：

	2007年 港幣千元	2006年 港幣千元
90日內	<b>302,267</b>	221,637
91日至180日	<b>8,281</b>	8,190
	<hr/>	<hr/>
	<b>310,548</b>	229,827
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

本集團給予其貿易客戶平均90日之信貸期。其他應收款為無抵押、免息及按要求隨時付還。在接納任何新客戶前，本集團將內部評審準客戶之信貸質量及訂定合適的信貸額度。

## 9. 貿易及其他應付賬款

	2007年 港幣千元	2006年 港幣千元
應付貿易賬款	<b>304,965</b>	268,350
其他應付款及應付未付費用	<b>365,747</b>	322,957
	<hr/>	<hr/>
	<b>670,712</b>	591,307
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

於結算日之應付貿易賬款歲齡分析如下：

	2007年 港幣千元	2006年 港幣千元
90日內	283,661	236,508
91日至180日	166	5,872
181日至365日	95	348
1年至2年	602	5,256
超過2年	20,441	20,366
	<u>304,965</u>	<u>268,350</u>

本集團於2007年12月31日的貿易及其他應付賬款公允值與其相應的賬面值相約。

## 業務回顧

### 業績

截止2007年12月31日的年度，本集團營業額為港幣1,681,854,000元(2006年：港幣1,528,101,000元)，增長約為10.06%。營業額提升的主要原因是科技工業業務保持穩定增長。在計入其他收入所獲得的非經常性收益後，股東應佔溢利為港幣310,037,000元，較去年同期的港幣110,966,000元，大幅增長179.40%。

### 回顧

#### 科技工業

2007年，本集團科技工業的營業額為港幣1,655,785,000元，較去年增長9.92%。利潤為港幣161,365,000元，較去年下降1.49%。本集團通過發展優質客戶、持續技術改造、加強內部管理，令以注塑、智能充電器、液晶顯示器和印刷線路板為主要產品的科技工業業務保持穩定增長。當中以注塑、智能充電器和液晶顯示器的業務表現較為理想，營業額較去年分別增長11.58%、10.73%和8.69%。

由於市場競爭劇烈，以及受人工成本、原材料、能源價格上漲等因素的影響，科技工業的溢利率略有下降，但仍保持21.23%的較好資本回報率。

本集團於惠州工業園第三期的擴建工程已於2007年上半年竣工並投入使用，提供了約45,000平方米的新增廠房面積。預期新廠房可為科技工業帶來進一步的發展空間。

## 科技園綜合開發

在中國航天科技集團公司（「中國航天」）的支持下，本集團近年致力發展科技園綜合開發業務。繼2006年與上海閔行區政府達成協議，共同組建上海航天科技產業投資管理有限公司（「上海航天」），發展、建設、管理及經營上海航天科技產業園後，年內再與中國航天屬下公司在深圳組建合資企業，共同發展「深圳航天科技大廈」。

上海航天科技產業園於2007年由國家發展和改革委員會正式認定為「上海國家民用航天產業基地」，令產業園的建設向前邁出了一大步。該產業園將集研發、產業運營於一體，圍繞國家中長期航天發展戰略，重點發展民用航天產業、航天技術應用兩大領域，形成新興民用航天高技術應用產業群。目前，產業園正在加緊籌劃多個項目的入園及建設。

2007年，中國航天與深圳市人民政府開展了戰略合作。當中一項主要內容是在深圳建設「深圳航天科技大廈」，藉以打造自主創新的航天科技轉化平台，並發展成具航天應用技術研發中心、國際經濟技術合作交流中心和運營管理中心等功能的南方運營總部。

本公司及時把握這項戰略合作的機遇，經深入研究，決定以全資附屬公司航科新世紀科技發展（深圳）有限公司（「航科新世紀」）與中國航天屬下的航天科技投資控股有限公司（「航天投資」）及深圳航天科技創新研究院（「深圳航天研究院」），於2007年11月簽訂合作協議共同組建深圳市航天高科投資管理有限公司（「深圳航天」），以建設、經營和管理「深圳航天科技大廈」。有關的合資項目於2008年1月的股東特別大會上獲得獨立股東的支持和批准。深圳航天的註冊資本為人民幣7億元，由航科新世紀、航天投資和深圳航天研究院分別持有60%、20%和20%股權。

鑒於近年深圳物業市場發展蓬勃，對高質素辦公樓需求逐漸殷切，預期本公司將可通過「深圳航天科技大廈」項目取得良好的回報。投資組建深圳航天可進一步推動本公司科技園綜合開發業務的發展，並可加強本集團的物業投資組合。長遠而言，在統籌和協調各項航天技術產業研發和產業發展項目進入「深圳航天科技大廈」的過程中，可為本集團帶來高科技項目的投資商機。

深圳航天的工商註冊登記工作已於2008年1月底完成。深圳航天隨即為「深圳航天科技大廈」未來的選址進行調研，並於2008年3月14日通過公開招標，以人民幣4.95億元（約港幣5.38億元）成功投得一幅位於深圳市南山后海中心區東填海區北部、面積為10,458.44平方米的商業用地的土地使用權。

南山區是深圳市新開發的高新技術產業基地及金融區。按照深圳市政府對南山商業文化中心區的規畫定位，南山區將會建設成以金融、商務辦公、商業服務、公共設施為主的現代化城市區域中心。「深圳航天科技大廈」的選址位於南山后海中心區的核心商業地段。隨著深圳灣跨海大橋於2007年7月正式通車，預期將加快南山區的發展，使該區成為粵港重要的咽喉、全球最大的陸路口岸，以及深港兩地的國際商務文化區和旅遊旺區。

### **其他重要事項**

按照本集團於2006年與中國航天簽訂資產置換協議的安排，本集團收購了東莞市華頓實業有限公司的全部股權。完成收購後，該公司陸續出售其土地及物業資產予獨立人士，有關交易大部份已於2007年完成，當年錄得港幣28,849,000元的溢利。

為配合本集團的未來發展，本公司於2007年6月以公開發售的方式，按每5股可獲配發1股及每股港幣0.90元的基準，發行了428,483,980股發售股份，成功籌集資金約港幣3.86億元。本次公開發售獲得了股東們的大力支持和熱烈回應，強化了本集團的財務狀況，亦讓全體股東享有均等的機會增加於本公司的投資及參與本公司的未來發展。

## **管理層討論及分析**

### **業績概覽**

本集團截止2007年12月31日經審核的年度營業額為港幣1,681,854,000元，與2006年同期的營業額港幣1,528,101,000元相比，增加10.06%。本年度溢利為港幣310,394,000元，與2006年同期的溢利港幣115,062,000元相比，顯著增加169.76%。

### **股東應佔溢利及經營溢利**

於2007年，股東應佔溢利為港幣310,037,000元，與2006年同期的溢利港幣110,966,000元相比，大幅增加179.40%。溢利較2006年同期大幅增加的主要原因為科技工業業務持續穩定增長，以及於期內錄得數項非經常性收入。

受於2007年公開發售428,483,980股發售股份的影響，按經調整已發行股份的股數2,429,162,000股計算，每股溢利為港幣0.1276元，與2006年同期的每股溢利港幣0.048元相比，增加165.83%。

考慮到本公司未來發展可能出現的資金需求，董事建議不派發截止2007年12月31日的年度股息。

## 業績分部收入及溢利貢獻

截止2007年12月31日，科技工業的營業額約為港幣1,655,785,000元，較去年同期增加9.92%；溢利率為9.75%，略低於去年同期的10.87%。在科技工業業務面對激烈市場競爭、整體成本(包括人工、能源、原材料、環境保護等)上漲、人民幣升值等不利因素下，科技工業依賴高效的管理、良好的市場拓展能力，令經營溢利達到港幣161,365,000元，與去年同期相比略減少1.49%。

注塑業務的營業額為港幣623,673,000元，較去年同期上升11.58%；經營溢利為港幣50,683,000元，較去年同期減少4.57%。表現較為突出的業務包括塑膠電鍍、注塑和密封電池。

由於主要客戶的訂單增加，令智能充電器業務增長符合預期。營業額為港幣556,296,000元，較去年同期上升10.73%；經營溢利為港幣65,831,000元，較去年同期增加16.37%。

液晶顯示器業務的主要客戶的訂單增長亦符合預期。過去幾年投入開發的STN-LCD產品已漸趨成熟，新拓展的LCD模組(LCM)業務進入成長周期。液晶顯示器業務營業額為港幣254,664,000元，較去年同期增長8.69%，而經營溢利為港幣21,764,000元，較去年同期上升6.54%。

印刷線路板業務的主要產品為附加值較高的多層板、軟板和軟硬結合板等。受到部分客戶訂單減少及人民幣匯率變動的影響，業績表現略遜預期。營業額為港幣215,695,000元，較去年同期增加4.29%；經營溢利為港幣31,987,000元，較去年同期減少31.42%。有關情況已經引起本集團的關注，經採取了一系列有效的應變措施後，其經營情況已於去年第四季度開始逐步改善。

鑒於年內中國內地及香港資本市場蓬勃發展，本集團在嚴格控制投資風險的前提下進行了金融投資及提供了一項證券諮詢服務，加上成功回收一筆應收貸款的部份款項，為本集團帶來較大的非經常性收益。

## 經營費用

本集團2007年度的行政費用為港幣206,748,000元，與去年同期相比增加約3.86%，主要原因是拓展新業務令人力資源費用和管理費用增加。本公司按原定計劃，在公開發售完成後清還了大部份債務，令財務費用下降至港幣7,569,000元，與去年同期的港幣15,956,000元相比大幅減少約52.56%。隨著負債水平的不斷降低，預期本集團於2008年的財務費用將進一步減少。

## 資產狀況

於2007年12月31日，本集團經審核的總資產為港幣3,008,036,000元，其中非流動資產為港幣1,212,880,000元，與去年同期的港幣1,132,296,000元相比增加約7.12%；流動資產為港幣1,795,156,000元，與去年同期的港幣1,154,182,000元相比大幅增加約55.53%。除少數股東權益後，股東應佔權益為港幣2,001,606,000元，與去年同期的港幣1,220,412,000元相比大幅增加約64.01%。按已發行股本2,570,904,000股計算，每股資產淨值為港幣0.78元。

本集團現有若干資產被抵押予銀行以獲得貸款，貸款利息為年息1.25%，而餘下按揭貸款年期約為4年。

## 債務狀況

於2007年12月31日，本集團的總負債為港幣926,983,000元，其中非流動負債為港幣178,744,000元，與去年同期的港幣189,061,000元相比減少約5.46%；流動負債為港幣748,239,000元，與去年同期的港幣824,418,000元相比減少約9.24%。

## 或然負債

於2007年12月31日，本集團並無重大的或然負債。

## 財務比率

於2007年，本集團毛利率為21.15%，較2006年的23.38%有所下降；淨資產收益率為15.49%，較2006年的9.09%有較大幅度的提高；資產負債比率為30.82%，較2006年底的44.32%有較大幅度的下降；流動比率、速動比率分別為2.4和2.21，較2006年底的1.40和1.24均有大幅度的改善。各項財務比率的改善，是本集團近年不斷優化資產、加強管理及業務發展的成果。

## 流動資金

本集團的資金來源主要是內部資源及銀行信貸。於2007年12月31日，現金及銀行結餘為港幣1,144,957,000元，主要貨幣為港元和人民幣。

本公司從2007年進行公開發售所獲得的股東資金，已動用了港幣141,860,000元償還債務、港幣82,820,000元作為上海航天的註冊股本、部份作為營運資金，餘下的款項仍存放在銀行帳戶上。

## 資本開支

於2007年12月31日，本集團的資本承擔為港幣8,047,000元（2006年：港幣1,954,000元）。隨著本公司屬下的深圳航天成功投得一幅位於深圳的商業性辦公用途的土地，並擬在該土地上興建「深圳航天科技大廈」，預期在獲得有關當局審批發展計劃後，本集團就未來的資本開支將會作出相應調整。

## 財務風險

本集團定期對其資金流動及融資情況作出審查，現無使用任何金融工具或衍生工具對沖匯率及利率的風險。

## 人力資源及薪酬政策

本集團的薪酬政策乃根據僱員的資歷、經驗及工作表現，並參照市場行情而確定。本集團將不斷提高人力資源管理水平、嚴格實行以績效為核心的考核制度，以推動僱員不斷提升個人表現及對本集團的貢獻。

於2007年12月31日，本集團約有6,000名員工，主要分佈在內地及香港。

## 展望

2008年，本公司將進入新的發展里程碑。為配合集團新的發展戰略和發展方向，本公司將其中文名稱由原來的「航天科技國際集團有限公司」改為「中國航天國際控股有限公司」（股份簡稱更改為「航天控股」）。新的中文名稱預示本集團未來的業務發展將不再局限於科技領域上，反映了集團以科技工業、科技園綜合開發及相關物業投資、高科技產業投資等三大領域作為未來業務方向的發展策略。更重要的是新名稱蘊涵了本公司與主要股東中國航天緊密相連的關係和未來在業務上互動發展的深層意義。

展望未來，本集團對發展前景充滿信心。本集團的科技工業業務將無可避免地受到中國國內的宏觀調控、人民幣匯率上升和週邊經濟可能放緩等因素所影響。然而，隨著惠州工業園第三期擴建工程竣工，本集團的科技工業整體產能可望顯著提升，以及加大新產品研發力度，進一步致力於管理和品質的提升，集團有信心面對各種挑戰。預期科技工業業務將保持持續增長，繼續成為本集團穩健的盈利基礎。

本集團將集中更多的資源致力於發展科技園綜合開發及相關物業投資業務，以把握蓬勃發展的中國經濟所帶來的各種商機。上海航天科技產業園項目在中國航天和上海市政府的支持下，將以創新的發展模式和管理模式，建立和營造有利於航天產業集聚發展的平台，長遠為本集團提供合理的回報。

深圳航天將以慎密的市場調研為基礎，為深圳航天科技大廈項目制訂整體的建設和發展規劃。初步估計，項目將於2008年底或2009年初動工興建。預期「深圳航天科技大廈」項目將可進一步優化本集團的資產結構，為本公司帶來新的長期穩定收益來源。

本集團將繼續加強與控股股東中國航天的溝通，充分利用中國航天的資源優勢和本集團特有的內在條件，在秉承穩健的經營理念的同時，積極發掘其他潛力優厚的開發項目及投資機會，藉以提升本集團的盈利能力，繼續為股東們創造良好價值。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或任何附屬公司於本年內並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 企業管治常規守則

本公司於截止2007年12月31日年度內一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四「企業管治常規守則」的守則條文。

本公司已採納上市規則附錄十「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」作為本公司董事進行本公司證券交易的守則，因此，本公司已向各董事個別地查詢在2007年內是否有根據附錄十的規定進行本公司的證券交易，所有董事在該段時間均有遵守附錄十的規定。



## 審核委員會

本公司的審核委員會的成員由獨立非執行董事鄒燦林先生(主席)和羅振邦先生，及非執行董事王玉軍先生組成。本公司的審核委員會已審閱、討論及通過經核數師德勤•關黃陳方會計師行審核的2007年年度財務報告。

## 期後事項

於2008年3月14日，本公司間接持有60%權益的附屬公司深圳市航天高科投資管理有限公司與深圳市國土資源及房產管理局訂立成交確認書和《深圳市土地使用權出讓合同書》，投得位於南山后海中心區一幅地盤面積10,458.44平方米的商業性辦公用途土地的土地使用權，土地使用年期自2008年3月14日起計50年，應付代價為人民幣4.95億元。深圳市航天高科投資管理有限公司擬於該土地上興建「深圳航天科技大廈」。詳細情況請參閱本公司日期為2008年3月14日的公告。

## 董事

本公司前主席馬興瑞先生因獲榮升為中國航天總經理，無暇兼顧本公司非執行董事及主席的職務而於2007年9月辭任。馬興瑞先生於服務本集團期間對集團發展貢獻良多，董事局對馬興瑞先生於任期內所作出的寶貴貢獻致以最崇高的敬意。此外，李洪生先生因無暇兼顧獨立非執行董事的職務、陳定一先生因退休而在2007年內辭任本公司的董事職務。董事局對李洪生先生及陳定一先生在任職本公司期間作出的寶貴貢獻表示衷心的感謝，並熱烈歡迎王俊彥先生加入本公司董事局。

在董事局批准本集團截止2007年12月31日年度經審核財務報表後，非執行董事龔波先生由於工作調動原因，無暇兼顧本公司的董事職務，辭任本公司非執行董事和薪酬委員會成員、非執行董事王玉軍先生由於工作調動原因，無暇兼顧本公司的董事職務，辭任本公司非執行董事和審核委員會成員、李紅軍先生獲委任為非執行董事及薪酬委員會成員、金學生先生獲委任為本公司非執行董事和審核委員會成員，於2008年3月18日生效。董事局對龔波先生及王玉軍先生在任職本公司期間作出的寶貴貢獻表示衷心的感謝，並熱烈歡迎李紅軍先生及金學生先生加入本公司董事局。

## 致謝

本公司謹向集團全體員工以及支持本集團發展的各位股東、銀行、商業夥伴、社會各界人士表示衷心的感謝。

承董事局命  
主席  
吳卓

2008年3月18日，香港

於本公告之日，本公司董事局的成員為：

### **執行董事**

趙立強先生 (總裁)  
周慶泉先生  
趙元昌先生  
吳紅舉先生  
郭先鵬先生

### **非執行董事**

吳卓先生 (主席)  
李紅軍先生  
陳清霞女士  
徐建華先生  
金學生先生  
龔波先生  
王玉軍先生

### **獨立非執行董事**

鄒燦林先生  
羅振邦先生  
王俊彥先生