



ZZNode Technologies Company Limited

直真科技有限公司*

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2371)

截至二零零七年十二月三十一日止年度之 全年業績公告

二零零七年全年業績

直真科技有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣布本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零七年十二月三十一日止年度之綜合業績。

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 人民幣元 | 二零零六年 人民幣元 |
|-------------------|----|---------------------|---------------|
| 收益 | 3 | 85,117,959 | 125,386,040 |
| 銷售貨品及服務成本 | | (64,765,739) | (83,272,759) |
| 毛利 | | 20,352,220 | 42,113,281 |
| 其他收入 | 4 | 5,949,689 | 9,448,897 |
| 無形資產攤銷 | | (5,120,651) | (3,498,032) |
| 研發開支 | | (6,781,326) | (9,016,988) |
| 銷售開支 | | (5,375,655) | (5,996,300) |
| 行政開支 | | (29,433,605) | (20,019,831) |
| 應佔一間聯營公司業績 | | 235,217 | (1,582,693) |
| 出售可銷售投資收益 | | - | 1,000,000 |
| 除稅前(虧損)溢利 | | (20,174,111) | 12,448,334 |
| 所得稅抵免(開支) | 5 | 716,934 | (90,745) |
| 本年度(虧損)溢利 | 6 | (19,457,177) | 12,357,589 |
| 股息 | 7 | - | 2,813,160 |
| 每股(虧損)盈利—基本(人民幣分) | 8 | (4.93) | 3.09 |

* 僅供識別

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 人民幣元 | 二零零六年 人民幣元 |
|-------------------|----|---------------------------|---------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 16,630,158 | 15,577,092 |
| 無形資產 | | 2,281,490 | 8,777,141 |
| 於一間聯營公司的權益 | | 6,190,199 | 5,954,982 |
| | | <u>25,101,847</u> | <u>30,309,215</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 4,501,106 | 3,888,655 |
| 應收客戶集成方案款項 | | 12,341,882 | 7,944,315 |
| 應收貿易帳款 | 9 | 27,413,973 | 49,320,233 |
| 應收票據 | 9 | – | 16,963,953 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | | 5,244,273 | 4,738,706 |
| 應收關連公司款項 | | – | 950,000 |
| 銀行存款 | | 37,003,227 | 55,685,220 |
| 銀行結餘及現金 | | 40,715,159 | 9,975,850 |
| | | <u>127,219,620</u> | <u>149,466,932</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易帳款 | 10 | 12,066,501 | 14,032,190 |
| 應付票據 | 10 | 3,519,934 | 640,000 |
| 客戶預付款、預提費用及其他應付款項 | | 16,792,091 | 9,849,417 |
| 稅項負債 | | 556,071 | 938,100 |
| 具追索權折現應收票據 | | – | 16,963,953 |
| | | <u>32,934,597</u> | <u>42,423,660</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>94,285,023</u> | <u>107,043,272</u> |
| | | <u>119,386,870</u> | <u>137,352,487</u> |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | | 41,897,665 | 41,897,665 |
| 儲備 | | 77,489,205 | 94,737,888 |
| 權益總額 | | <u>119,386,870</u> | <u>136,635,553</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | – | 716,934 |
| | | <u>119,386,870</u> | <u>137,352,487</u> |

1. 一般資料

本公司為一家公眾有限責任公司，於二零零四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。本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

於二零零七年十月二十四日，本公司與Bright Pearl Holdings Limited (本公司之控股股東)訂下出售協議，出售Modern Age Investments Limited及其附屬公司(亦為本集團主要營運公司)北京直真節點技術開發有限公司(「北京直真」)全部權益(「出售事項」)。出售事項已於二零零八年一月二十一日完成。

於出售事項後，本集團將繼續其現時業務，並透過其主要附屬公司—上海直真節點技術開發有限公司(「上海直真」)繼續進行其現有之軟件開發及通訊工程服務之業務。此外，倘有適合之投資或商機，本集團會考慮動用出售事項之所得款項將其轄下業務多元化，以擴闊其收入來源。出售事項之詳情載於日期為二零零七年十二月二十一日「有關出售MODERN AGE INVESTMENTS LIMITED之非常重大出售、關連交易及特別交易及持續關連交易」之通函內。

綜合財務報表以人民幣呈報。人民幣為本公司的功能貨幣。

2. 主要會計政策

綜合財務報表根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表亦載入聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例所規定的適用披露資料。

於本年度，本集團首次採用由香港會計師公會頒佈的下列新訂準則、修訂及詮釋(「新訂香港財務報告準則」)。新訂香港財務報告準則於二零零七年一月一日開始的會計期間起生效。

| | |
|----------------------|----------------------------------|
| 香港會計準則第1號(經修訂) | 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7 | 採用香港會計準則第29號「在惡性通貨膨脹中的財務匯報」的重列法則 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋8 | 香港財務報告準則第2號的範圍 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋9 | 重新評估嵌入式衍生工具 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋10 | 中期財務報告及減值 |

採用新訂香港財務報告準則並無對現有或過往會計期間的業績及財政狀況的編製及呈報方式造成重大影響。因此，毋須作出前期調整。

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號項下之披露要求。於過往年度，根據香港會計準則第32號之要求呈列之若干資料已被刪除，及根據香港會計準則第1號(修訂)及香港財務報告準則第7號之要求之有關比較資料已於本年度首次呈列。

本集團並無提早採納以下已經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(修訂) | 財務報表的呈列 ¹ |
| 香港會計準則第23號(修訂) | 借貸成本 ¹ |
| 香港會計準則第27號(修訂) | 綜合及個別財務報表 ² |
| 香港財務報告準則第2號(經修訂) | 歸屬條件及註銷 ¹ |
| 香港財務報告準則第3號(修訂) | 業務合併 ² |
| 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)－詮釋11 | 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12 | 服務經營權安排 ⁴ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋13 | 客戶忠誠計劃 ⁵ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋14 | 香港會計準則第19號－界定福利資產的限制、最低資金需求及兩者的互動關係 ⁴ |

¹ 適用於二零零九年一月一日或以後開始的年度期間

² 適用於二零零九年七月一日或以後開始的年度期間

³ 適用於二零零七年三月一日或以後開始的年度期間

⁴ 適用於二零零八年一月一日或以後開始的年度期間

⁵ 適用於二零零八年七月一日或以後開始的年度期間

本公司董事預計應用此等準則或詮釋將對本集團之業績及財務狀況並無重大影響。

3. 收益及分部資料

收入指銷售硬件及軟件的已收及應收款項及提供系統集成服務及維護、培訓及其他服務的服務收入。年內本集團收益的分析如下：

| | 二零零七年 人民幣元 | 二零零六年 人民幣元 |
|------------|-------------------|--------------------|
| 銷售自主開發軟件 | 36,628,089 | 36,983,360 |
| 銷售第三方軟件及硬件 | 33,129,936 | 73,299,551 |
| 系統集成服務 | 803,240 | 1,188,000 |
| 維護、培訓及其他服務 | 14,556,694 | 13,915,129 |
| | 85,117,959 | 125,386,040 |

業務分部

本集團主要於中國從事開發及提供電訊運營支撐系統產品及解決方案、銷售自主開發軟件，以及銷售有關本集團所提供的系統集成服務的第三方軟件及硬件。

有關該等業務的分部資料呈列如下：

截至二零零七年十二月三十一日止年度

| | 銷售自主 開發軟件 人民幣元 | 銷售第三方 軟件及硬件 人民幣元 | 系統 集成服務 人民幣元 | 維護、 培訓和 其他服務 人民幣元 | 綜合 人民幣元 |
|------------|----------------------|------------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| 收益 | | | | | |
| 集團外部銷售 | <u>36,628,089</u> | <u>33,129,936</u> | <u>803,240</u> | <u>14,556,694</u> | <u>85,117,959</u> |
| 業績 | | | | | |
| 分部業績 | <u>(780,821)</u> | <u>3,247,463</u> | <u>277,179</u> | <u>10,454,135</u> | <u>13,197,956</u> |
| 未分配公司開支 | | | | | (34,968,117) |
| 未分配其他收入 | | | | | 1,360,833 |
| 應佔一間聯營公司業績 | | | | | <u>235,217</u> |
| 除稅前虧損 | | | | | (20,174,111) |
| 所得稅抵免 | | | | | <u>716,934</u> |
| 本年度虧損 | | | | | <u><u>(19,457,177)</u></u> |

截至二零零六年十二月三十一日止年度

| | 銷售自主 開發軟件 人民幣元 | 銷售第三方 軟件及硬件 人民幣元 | 系統 集成服務 人民幣元 | 維護、 培訓和 其他服務 人民幣元 | 綜合 人民幣元 |
|------------|----------------------|------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------------|
| 收益 | | | | | |
| 集團外部銷售 | <u>36,983,360</u> | <u>73,299,551</u> | <u>1,188,000</u> | <u>13,915,129</u> | <u>125,386,040</u> |
| 業績 | | | | | |
| 分部業績 | <u>17,711,545</u> | <u>10,032,736</u> | <u>423,327</u> | <u>10,217,035</u> | <u>38,384,643</u> |
| 未分配公司開支 | | | | | (26,435,029) |
| 未分配其他收入 | | | | | 1,081,413 |
| 應佔一間聯營公司業績 | | | | | (1,582,693) |
| 出售可銷售投資收益 | | | | | <u>1,000,000</u> |
| 除稅前溢利 | | | | | 12,448,334 |
| 所得稅開支 | | | | | <u>(90,745)</u> |
| 本年度溢利 | | | | | <u><u>12,357,589</u></u> |

地區分部

由於所有業務均位於中華人民共和國，所以並無編製地區分部資料。

4. 其他收入

| | 二零零七年 人民幣元 | 二零零六年 人民幣元 |
|---------|------------------|------------------|
| 增值稅退款收入 | 4,588,856 | 7,596,650 |
| 利息收入 | 1,332,732 | 1,070,344 |
| 政府補貼 | - | 770,834 |
| 其他 | 28,101 | 11,069 |
| | <u>5,949,689</u> | <u>9,448,897</u> |

5. 所得稅抵免(開支)

| | 二零零七年 人民幣元 | 二零零六年 人民幣元 |
|-------------|----------------|-----------------|
| 抵免(扣除)項目包括： | | |
| 中國企業所得稅 | - | - |
| 遞延稅項 | 716,934 | (90,745) |
| | <u>716,934</u> | <u>(90,745)</u> |

北京直真節點技術開發有限公司(「北京直真」)及上海直真節點技術開發有限公司(「上海直真」)之法定稅率均為15%；該兩間公司均接受最優惠稅務待遇如下：

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，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[2007]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》，北京直真的稅務寬減優惠待遇已按10%的稅率額外延長三個年度至截至二零零八年十二月三十一日止年度。

上海直真亦根據上海市浦東新區的地方稅務局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》，確認為高科技及軟件企業。上海直真獲豁免截至二零零三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。因此，上海直真於本年度須按15%之稅率繳付中國企業所得稅。

由於本公司之附屬公司於二零零七年及二零零六年產生稅項虧損，故並無就該兩年之中國企業所得稅作出撥備。

由於本集團於二零零七年及二零零六年在香港並無任何應課稅溢利，故並無於綜合收益表中就該兩年之香港利得稅作出撥備。

中國企業所得稅法之改革

於二零零七年三月十六日，中國以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（「新法」）。於二零零七年十二月六日，中國國務院就新法發出實施條例。新法及實施條例規定自二零零八年一月一日起將所有企業之稅率劃一為25%。然而，根據新企業所得稅法，高新技術及軟件企業仍可享受優惠稅率15%，因此，本公司董事認為，待取得相關稅務機關批准後，北京直真及上海直真於截至二零零八年十二月三十一日止年度之中國企業所得稅就按15%之稅率計算。遞延稅項結餘已作出調整，以反映資產變現及償還負債各期間所預期適用之稅率。

6. 本年度(虧損)溢利

本年度(虧損)溢利已扣除(計入)下列各項：

| | 二零零七年 人民幣元 | 二零零六年 人民幣元 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 董事酬金 | 3,839,853 | 4,130,467 |
| 其他員工成本 | 26,169,738 | 23,098,991 |
| 退休福利計劃供款(不包括董事酬金) | 2,307,961 | 2,599,475 |
| | <u>32,317,552</u> | <u>29,828,933</u> |
| 員工成本總額 | | |
| 核數師酬金 | 976,390 | 974,559 |
| 應收貿易帳款減值虧損(減值虧損撥回) | 9,198,341 | (514,414) |
| 股份形式付款開支 | 2,208,494 | 2,254,901 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 2,065,125 | 2,172,867 |
| 出售物業、廠房及設備虧損 | 184,156 | 35,024 |
| 無形資產撤銷虧損 | 375,000 | - |
| 匯兌虧損淨額 | 31,505 | 404,235 |
| 已租用物業的運營租金 | 2,811,909 | 3,400,204 |
| 研發開支 | 6,781,327 | 12,399,522 |
| 減：已資本化款項 | - | (3,382,534) |
| | <u>6,781,327</u> | <u>9,016,988</u> |

7. 股息

截至二零零七年十二月三十一日止年度，並無宣派及支付股息。董事並不建議派付截至二零零七年十二月三十一日止年度之末期股息(二零零六年：無)。

截至二零零六年十二月三十一日止年度，已付中期股息為0.7港仙。

8. 每股(虧損)盈利

每股虧損是根據年內虧損人民幣19,457,177元(二零零六年：純利為人民幣12,357,589元)及普通股加權平均數395,000,000股(二零零六年：399,958,904股)計算。

年內，購股權的行使價高於本公司普通股的平均市價及本公司並無可能須予發行但尚未發行的其他普通股，故截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度，每股攤薄(虧損)盈利並無列出。

9. 應收貿易帳款及應收票據

| | 二零零七年 人民幣元 | 二零零六年 人民幣元 |
|----------|-------------------|-------------------|
| 應收貿易帳款 | 37,094,081 | 49,802,000 |
| 減：累計減值虧損 | (9,680,108) | (481,767) |
| | <u>27,413,973</u> | <u>49,320,233</u> |
| 應收票據 | - | 16,963,953 |
| | <u>27,413,973</u> | <u>66,284,186</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(扣除累計減值虧損)的帳齡分析如下：

| | 二零零七年 人民幣元 | 二零零六年 人民幣元 |
|----------|-------------------|-------------------|
| 0至90日 | 17,900,021 | 46,327,027 |
| 91至180日 | 1,505,009 | 5,258,837 |
| 181至270日 | 6,696,053 | 8,776,758 |
| 271至360日 | 99,405 | 2,508,149 |
| 1年以上 | 1,213,485 | 3,413,415 |
| | <u>27,413,973</u> | <u>66,284,186</u> |

10. 應付貿易帳款及應付票據

| | 二零零七年 人民幣元 | 二零零六年 人民幣元 |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 應付貿易帳款 | 12,066,501 | 14,032,190 |
| 應付票據 | 3,519,934 | 640,000 |
| | <u>15,586,435</u> | <u>14,672,190</u> |

於結算日，應付貿易帳款及應付票據的帳齡分析如下：

| | 二零零七年 人民幣元 | 二零零六年 人民幣元 |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| 0至90日 | 10,170,330 | 5,949,323 |
| 超過90日 | 5,416,105 | 8,722,867 |
| | <u>15,586,435</u> | <u>14,672,190</u> |

管理層討論及分析

財務回顧

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團的營業額約為人民幣85,117,959元(二零零六年：人民幣125,386,040元)，較去年同期下跌32.1%。當中來自銷售自主開發軟件的營業額約為人民幣36,628,089元(二零零六年：人民幣36,983,360元)，較去年同期減少1.0%；來自銷售第三方軟件及硬件的營業額由上年度約人民幣73,299,551元下跌至本年度約人民幣33,129,936元，較去年同期跌54.8%；來自系統集成、維護及其他服務的營業額約為人民幣15,359,934元(二零零六年：人民幣15,103,129元)。

二零零七年的營業額減少主要由於第三方軟件及硬件之銷售減少至人民幣33,129,936元，相當於下跌54.8%。

本集團的毛利約為人民幣20,352,220元(二零零六年：人民幣42,113,281元)。整體毛利率由去年度約33.6%下降至本年度約23.9%，主要由於自主開發軟件及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競爭劇烈所致。

行政開支由去年度人民幣20,019,831元增加至本年度人民幣29,433,605元，增幅達47.0%，乃主要由於應收貿易帳款之減值虧損有所增加，達人民幣9,198,341元(二零零六年：無)。

本年度股東應佔虧損約為人民幣19,457,177元(二零零六年：溢利人民幣12,357,589元)。本年度每股基本虧損約為人民幣4.93分(二零零六年：每股基本盈利人民幣3.09分)。

業務回顧

本集團的主要業務是為電信運營商提供OSS軟件產品以及一站式的整合服務，主要客戶包括中國移動等四大電信運營商，遍及三十一個省份和城市。

二零零七年對於本集團來說是不平凡的一年，在電信運營商採取總部統一集中採購的激烈競爭商業環境下，集團受到了項目週期延遲、運營成本上升和收入下降的影響。與此同時，由於受到電信運營商3G業務延遲推出的影響，集團2007年的經營重點放在：

- 為適應市場變化採取以業務單元(Business Unit)為經營核心的變革，加強產品組合。
- 加強集團客戶總部銷售的策略，以適應電信運營支撐系統建設的功能同質化、模型統一化和接口標準化的建設趨勢。
- 加強公司內部運營體系的建設，集團於二零零七年八月通過了軟件過程成熟度模型CMMI4的認證，成為國內、國際在本年度少數通過高等級軟件開發過程成熟度評估的企業之一。

二零零七年，本集團的研發技術及管理於回顧年內再度獲國家級肯定，與中國移動與其他公司合作完成的「中國移動數據業務網絡綜合大型測控支撐系統」獲得中國通信學會科技技術進步獎一等獎，本年度，本集團還被認定為中關村科技園區百家創新型企業。另外，「網絡資源管理與業務保障系統項目」被科技部火炬高技術產業開發中心認定為科技興貿行動專項項目。

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準方面

本集團通過多年的努力，項目管理水準和人才素質都得到較大提升，集團通過資訊產業部計算機資訊系統集成一級資質的嚴格審核，具有計算機資訊系統集成最高等級資質。

前景

本集團將加強移動通信網的網絡優化業務，繼續維持與國內外知名通信設備廠商的合作夥伴關係，保持國內若干省份的市場份額，並為3G建設中的網絡優化機會做好準備。同時，圍繞網優業務，做一些相關的軟件開發工作。

此外，本集團正積極研究及商討其他業務發展之可行性，當中包括在國內投資廣告行業，期望把本集團業務作多方面拓展，並帶來可觀及穩定之盈利。

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結餘為其運營提供資金。

於二零零七年十二月三十一日，本集團的銀行結餘及現金約為人民幣40,715,159元，銀行存款約為人民幣37,003,227元，而於二零零六年十二月三十一日的銀行結餘及現金約為人民幣9,975,850元，銀行存款則約為人民幣55,685,220元。

於二零零七年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣94,285,023元，而截至上個財政年度完結時則有約人民幣107,043,272元。本集團於二零零七年十二月三十一日的流動比率約為3.86，而於二零零六年十二月三十一日的比率則為3.52。

資產負債比率

於二零零七年十二月三十一日，本集團並無任何長期債務，而股東資金約為人民幣119,386,870元。故此，於二零零七年十二月三十一日，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。

資本架構

於截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司的資本架構及已發行股本並無變動。

重要投資

於二零零七年十二月三十一日，本集團並無任何重要投資(二零零六年：無)。

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。於二零零七年十二月三十一日，本集團並無任何銀行負債、利息或貨幣掉期或其他對沖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

於二零零七年十二月三十一日，本集團並無抵押其任何資產(二零零六年：無)。

或然負債

於二零零七年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零零六年：無)。

僱員資料

於二零零七年十二月三十一日，本集團有420名僱員(二零零六年：385名)。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。

出售主要經營業務及控股股東之變動

- (a) 根據於二零零七年十月二十四日之買賣協議，本公司之控股股東Bright Pearl Holdings Limited連同Grand Advance Investment Limited及IDG Technology Venture Investment LP(彼等分別持有本公司155,604,108股股份、13,000,000股股份及30,000,000股股份，佔本公司之已發行股本約39.39%、3.29%及7.59%)同意出售彼等於本公司之股本權益予一名獨立第三方Betterment Enterprises Limited(「Betterment」)。

於二零零八年二月二十日，Betterment通過聯交所出售79,980,000股本公司股份，其後Betterment的持股量已攤薄至29.29%。

- (b) 根據於二零零七年十月二十四日之出售協議，本公司同意出售及本公司股東Bright Pearl Holdings Limited(「Bright Pearl」)同意購買Modern Age及其附屬公司北京直真(「已出售集團」)全數權益，現金代價為110,000,000港元。直真之主要業務為提供電信及互聯網科技相關服務及產品。根據出售協議之條款，集團重組將落實，以促成出售事項之執行。重組之主要步驟包括：(i)資本化Modern Age結欠本公司之公司間借貸，換取一股Modern Age股份；(ii)由Modern Age轉讓Great Process Limited之股份予本公司；(iii)由北京直真轉讓上海直真之股份予北京當代節點科技有限公司(「北京當代」)；(iv)由Modern Age轉讓北京當代全數註冊股本予Great Process。

本公司於二零零八年一月十日宣佈，出售已出售集團予Bright Pearl Holdings Limited已於一個股東特別大會上獲批准。

結算日後事項

有關出售事項之普通決議案已於二零零八年一月十日舉行之本公司股東特別大會上獲通過。出售事項於二零零八年一月二十一日完成。

於年結日後，作為「有關出售Modern Age Investments Limited之非常重大出售、關連交易及特別交易及持續關連交易」(詳情請參閱日期為二零零七年十二月二十一日之通函)之一部分，所有未行使之本公司購股權均已於二零零八年二月十九日獲行使或被註銷。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

企業管治常規守則

於截至二零零七年十二月三十一日止整個年度內，本公司已應用並遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)之守則條文。

於截至二零零七年十二月三十一日止年度後至本公佈日期，出現下列偏離企業管治守則規定之事項：

- (i) 根據企業管治守則守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁之職能應予分開，且不應由同一人士兼任。繼本公司主席及行政總裁於二零零八年二月二十日辭職後，本公司並無任何職銜為「主席」及「行政總裁」之高級職員。儘管上文所述，董事會將不時審閱現時之架構。本公司將於適當時間，且在本集團內外物色到具合適領導能力、智識、技能及經驗之人選時，作出必要之安排；及
- (ii) 根據企業管治守則守則條文第A.4.1條，所有獨立非執行董事均須委以特定任期。儘管於二零零八年一月所委任之三名本公司獨立非執行董事(即周肇基先生、林兆昌先生及林家威先生)均無特定任期，惟彼等須根據本公司之組織章程細則於股東週年大會上輪值告退及重選。

成立提名委員會

董事會欣然宣佈，提名委員會已於二零零八年二月二十日按照企業管治守則之規定成立，為董事會下之附屬委員會。周肇基先生、陳瑞常女士及林家威先生已獲委任為本公司提名委員會之成員。

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標準守則所載之操守守則。本公司亦已向所有董事作出具體查詢及本公司於截至二零零七年十二月三十一日止財政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

審核委員會現由本公司全體獨立非執行董事組成，包括林家威先生、林兆昌先生及周肇基先生。審核委員會已審閱本集團採納的財務政策及常規，並已討論核數、內部監控及財務申報事宜(包括審閱本公司截至二零零七年十二月三十一日止年度的財務報表)。

刊載末期業績公佈及年報

本末期業績公佈刊載於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.zznoder.com)。本公司之二零零七年年報將於稍後時間刊載於前述網站。

承董事會命
執行董事
陳瑞常

香港，二零零八年四月二十三日

於本公佈日期，董事會由執行董事Christian Emil Toggenburger先生、陳瑞常女士及蘇慧琳女士；以及獨立非執行董事周肇基先生、林兆昌先生及林家威先生所組成。