

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份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。



神州数码  
Digital China

DIGITAL CHINA HOLDINGS LIMITED  
(神州數碼控股有限公司\*)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00861)

## 截至二零零九年三月三十一日止年度之 全年業績公告

### 財務重點

- 截至二零零九年三月三十一日止年度之營業額約為港幣 42,326 百萬元，較上財年增加 20.10%。
- 截至二零零九年三月三十一日止年度之母公司股東應佔溢利約為港幣 641 百萬元，較上財年增加 59.84%。

Digital China Holdings Limited (神州數碼控股有限公司\*) (「本公司」) 之董事會 (「董事會」) 欣然公佈本公司及其附屬公司 (統稱「本集團」) 截至二零零九年三月三十一日止年度之綜合業績，連同上財年之比較數字如下：

**綜合收益表**  
**截至二零零九年三月三十一日止年度**

	附註	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
收入	4	42,326,342	35,243,773
銷售成本		<u>(39,367,767)</u>	<u>(32,732,995)</u>
毛利		2,958,575	2,510,778
其他收入及收益	4	447,701	417,965
銷售及分銷成本		(1,701,244)	(1,548,118)
行政費用		(372,297)	(394,624)
其他營運費用淨額		(449,053)	(335,350)
營運費用總額	5	<u>(2,522,594)</u>	<u>(2,278,092)</u>
融資成本		(159,091)	(207,791)
應佔下列公司之溢利及虧損：			
共同控制企業		(40)	(880)
聯營公司		<u>11,671</u>	<u>11,052</u>
<b>除稅前溢利</b>	6	736,222	453,032
稅項	7	<u>(126,936)</u>	<u>(52,152)</u>
<b>本年度溢利</b>		<u><b>609,286</b></u>	<u><b>400,880</b></u>
歸屬於：			
母公司股東權益		641,145	401,125
少數股東權益		<u>(31,859)</u>	<u>(245)</u>
		<u><b>609,286</b></u>	<u><b>400,880</b></u>
<b>股息 - 擬派末期</b>	8	<u><b>140,030</b></u>	<u><b>140,210</b></u>
<b>母公司普通股股東應佔每股盈利</b>	9		
基本		<u><b>66.58 港仙</b></u>	<u><b>43.72 港仙</b></u>
攤薄後		<u><b>無</b></u>	<u><b>42.91 港仙</b></u>

**綜合資產負債表**  
**二零零九年三月三十一日**

	附註	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		397,767	401,124
投資物業		238,516	234,212
預付土地租金		14,671	14,765
無形資產		4,233	5,526
於共同控制企業之權益		6,201	7,894
於聯營公司之權益		23,409	35,612
可供出售之投資		101,496	31,611
遞延稅項資產		24,176	19,480
總非流動資產		<u>810,469</u>	<u>750,224</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		2,136,461	2,559,364
應收貿易帳款及應收票據	10	5,471,493	3,772,820
預付款項、按金及其他應收款項		1,366,277	1,233,629
衍生金融工具		27,097	-
現金及銀行結餘		1,734,428	998,454
總流動資產		<u>10,735,756</u>	<u>8,564,267</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易帳款及應付票據	11	4,697,703	3,334,519
其他應付款項及預提費用		1,681,331	1,695,420
應繳稅項		133,010	66,405
付息銀行貸款		875,449	400,066
總流動負債		<u>7,387,493</u>	<u>5,496,410</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>3,348,263</u>	<u>3,067,857</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>4,158,732</u>	<u>3,818,081</u>
<b>非流動負債</b>			
付息銀行貸款		701,516	952,803
應付債券		226,296	221,582
總非流動負債		<u>927,812</u>	<u>1,174,385</u>
<b>資產淨值</b>		<u>3,230,920</u>	<u>2,643,696</u>
<b>權益</b>			
<b>母公司股東應佔權益</b>			
已發行之股本		96,239	96,362
儲備		2,903,667	2,389,347
擬派末期股息		140,030	140,210
		<u>3,139,936</u>	<u>2,625,919</u>
<b>少數股東權益</b>		<u>90,984</u>	<u>17,777</u>
<b>權益總額</b>		<u>3,230,920</u>	<u>2,643,696</u>

## 財務報表附註：

### 1. 呈報基準

本財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「**香港財務報告準則**」）（當中包括香港財務報告準則、香港會計準則（「**香港會計準則**」）及註釋）、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。本財務報表乃按照歷史成本原則編製，惟投資物業及衍生金融工具乃按照公平價值計算。除另有說明外，本財務報表乃以港幣元（「**港幣元**」）列示，所有價值均調整至最接近之千位數。

### 2. 新頒佈及經修訂之香港財務報告準則之影響

本集團編製本年度財務報表時首次採用以下新頒佈香港財務報告準則之註釋及修訂。

香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號之修訂	修訂之香港會計準則第39號 <i>金融工具：確認及計量</i> 及香港財務報告準則第7號 <i>金融工具：披露 - 金融資產的重分類</i>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第12號	<i>服務經營權安排</i>
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 — <i>對界定利益資產之限制、最低資金規定及其相互關係</i>

採納該等新頒佈之註釋及修訂對該等財務報表並無財務影響。

### 3. 分部資料

下列為業務分部之扼要說明：

- (a) 「分銷」分部從事銷售及分銷通用資訊科技（「**IT**」）產品，包括筆記本電腦、臺式機、PC 伺服器、投影機、外設、套件及消費類 IT 產品；
- (b) 「系統」分部從事銷售及分銷系統產品，包括 Unix 伺服器、網絡產品、存儲設備及套裝軟件，以及提供相關的增值服務；及
- (c) 「服務」分部從事提供系統集成、開發應用軟件、諮詢及培訓等。

於本年度內，本集團認為更能反映各分部之表現，若干收益及開支應披露於分部業績中更為合適。因此，分部資料之相關比較數字已予以修訂，以符合本年度之呈報。

## 基本列報方式 - 業務分部

下表呈列本集團截至二零零九年及二零零八年三月三十一日止年度之業務分部之收入及業績：

	分銷		系統		服務		綜合	
	二零零九年 港幣千元	二零零八年 (重列) 港幣千元	二零零九年 港幣千元	二零零八年 (重列) 港幣千元	二零零九年 港幣千元	二零零八年 (重列) 港幣千元	二零零九年 港幣千元	二零零八年 (重列) 港幣千元
<b>分部收入:</b>								
銷售予對外客戶	<b>24,087,251</b>	20,889,194	<b>13,355,613</b>	9,731,836	<b>4,883,478</b>	4,622,743	<b>42,326,342</b>	35,243,773
<b>分部毛利</b>	<b>1,035,887</b>	966,820	<b>1,267,753</b>	906,268	<b>654,935</b>	637,690	<b>2,958,575</b>	2,510,778
<b>分部業績</b>	<b>289,103</b>	339,420	<b>429,113</b>	410,377	<b>87,669</b>	71,375	<b>805,885</b>	821,172
利息收入、未分類收入及收益							<b>298,496</b>	64,018
未分類開支							<b>(220,699)</b>	(234,539)
融資成本							<b>(159,091)</b>	(207,791)
應佔下列公司之溢利及虧損：								
共同控制企業	-	-	-	-	<b>(40)</b>	(880)	<b>(40)</b>	(880)
聯營公司	-	-	-	-	<b>11,671</b>	11,052	<b>11,671</b>	11,052
除稅前溢利							<b>736,222</b>	453,032
稅項							<b>(126,936)</b>	(52,152)
本年度溢利							<b>609,286</b>	400,880

## 輔助列報方式 - 地域分部

本集團超過 90%之客戶及業務均集中在中國大陸（「中國大陸」）內，故並無列報地域分部資料。

#### 4. 收入、其他收入及收益

收入亦即本集團之營業額，指向客戶出售貨品及提供服務之發票值（扣除營業稅及政府徵費，以及退貨與貿易折扣）。

本集團之收入、其他收入及收益分析如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
收入	<b>42,326,342</b>	<b>35,243,773</b>
其他收入		
政府補貼	60,854	64,454
銀行利息收入	14,283	10,124
總租金收入	31,861	29,393
其他	35,452	7,341
	<b>142,450</b>	<b>111,312</b>
收益		
投資物業之公平價值收益	-	1,108
公平價值淨收益：		
衍生金融工具 - 不符合對沖條件及本年度內已到期之交易	28,435	-
衍生金融工具 - 不符合對沖條件及未到期之交易	27,097	-
視爲出售一間附屬公司權益之收益	110,461	-
出售多間聯營公司權益之收益	42,997	-
出售持有待售之非流動資產之收益	-	2,495
匯兌淨差額	89,474	293,812
其他	6,787	9,238
	<b>305,251</b>	<b>306,653</b>
	<b>447,701</b>	<b>417,965</b>

#### 5. 營運費用總額

根據費用性質之本集團營運費用總額分析如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
銷售費用	253,625	199,503
推廣及宣傳費用	114,567	224,053
列於營運費用之員工成本 (包括董事酬金)	1,101,030	1,044,619
其他費用	1,053,372	809,917
	<b>2,522,594</b>	<b>2,278,092</b>

## 6. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已經扣除／（計入）如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
售出存貨成本	38,521,886	32,062,729
折舊	83,522	70,839
預付土地租金攤銷	408	376
商譽減值	6,406	-
無形資產攤銷	1,411	4,786
無形資產減值	35,181	16,731
土地及樓宇之最低經營租賃租金	89,612	72,391
陳舊存貨撥備及撇銷	81,277	13,331
應收貿易帳款減值	163,020	152,940
出售物業、廠房及設備之虧損	4,392	3,482
投資物業之公平價值虧損／（收益）	679	(1,108)

## 7. 稅項

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
本集團：		
本期 - 香港	9,591	2,661
本期 - 中華人民共和國（「中國」）	121,631	41,632
遞延	(4,286)	7,859
本期稅項支出合計	126,936	52,152

- (a) 中國企業所得稅指於中國大陸產生之估計應課稅溢利所徵收之稅項。除若干中國附屬公司享有免稅期及稅務優惠外，本集團之中國附屬公司一般須繳納中國企業所得稅之稅率為 25%。
- (b) 本年度內，香港利得稅乃按在香港產生之估計應課稅溢利按 16.5%（二零零八年：17.5%）之稅率計算。香港利得稅稅率之調低自二零零八年／二零零九年課稅年度起已生效，並適用於截至二零零九年三月三十一日止全年度內在香港產生之應課稅溢利。
- (c) 由於共同控制企業及聯營公司於截至二零零九年及二零零八年三月三十一日止年度內均無在香港產生估計應課稅溢利，是以並無為共同控制企業及聯營公司就香港利得稅作出撥備。中國企業所得稅乃根據在截至二零零九年及二零零八年三月三十一日止年度內共同控制企業及聯營公司之估計應課稅溢利按適用稅率作出撥備。應佔共同控制企業之稅項支出約港幣 262,000 元（二零零八年：無）及聯營公司之稅項支出約港幣 3,382,000 元（二零零八年：約港幣 679,000 元），已分別計入於綜合收益表中之「應佔共同控制企業之溢利及虧損」及「應佔聯營公司之溢利及虧損」內。

## 8. 股息

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
擬派末期股息 – 每股普通股 14.55 港仙 (二零零八年：14.55 港仙)	<u>140,030</u>	<u>140,210</u>

本年度擬派末期股息須經本公司股東在即將舉行之股東週年大會上批准。

## 9. 母公司普通股股東應佔每股盈利

基本每股盈利乃按本年度之母公司普通股股東應佔溢利約港幣 641,145,000 元(二零零八年：港幣 401,125,000 元)，以及於本年度內之已發行普通股之加權平均數 962,957,784 股(二零零八年：917,512,860 股)計算。

攤薄後每股盈利乃按該年度之母公司普通股股東應佔溢利及於該年度內已發行普通股之加權平均數及假設於該年度內本公司之所有可潛在攤薄的普通股被視為獲行使並被視為已無償發行普通股之加權平均數計算。

截至二零零九年三月三十一日止年度，未行使購股權對基本每股盈利具反攤薄影響。

截至二零零八年三月三十一日止年度之攤薄後每股盈利，乃按截至二零零八年三月三十一日止年度之母公司普通股股東應佔溢利約港幣 401,125,000 元及 934,702,820 股普通股計算。此股份數目為於截至二零零八年三月三十一日止年度內之已發行普通股之加權平均數 917,512,860 股，以及於截至二零零八年三月三十一日止年度內之所有尚未行使之購股權被視為獲行使並被視為已無償發行普通股之加權平均數 17,189,960 股之總和。

## 10. 應收貿易帳款及應收票據

本集團主要以信貸方式與其客戶訂定貿易條款，惟一般會要求新客戶預付款項。信貸期一般為 30 天至 180 天。於結算日，本集團扣除減值後之應收貿易帳款及應收票據之帳齡分析詳情如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
30 天內	2,230,866	1,846,435
31 至 60 天	1,145,323	467,480
61 至 90 天	734,548	438,626
91 至 180 天	819,115	601,101
超過 180 天	541,641	419,178
	<u>5,471,493</u>	<u>3,772,820</u>

## 11. 應付貿易帳款及應付票據

於結算日，本集團應付貿易帳款及應付票據之帳齡分析詳情如下：

	二零零九年 港幣千元	二零零八年 港幣千元
30天內	2,724,953	1,596,040
31至60天	1,060,975	986,495
61至90天	453,751	552,703
超過90天	458,024	199,281
	<u>4,697,703</u>	<u>3,334,519</u>

## 股息

董事會建議向於二零零九年八月二十五日名列本公司股東名冊之股東派發截至二零零九年三月三十一日止年度之末期股息每股 14.55 港仙（二零零八年：14.55 港仙）。待股東於即將舉行之股東週年大會給予批准後，末期股息將於二零零九年九月二日前後派發。

## 股東週年大會

本公司之股東週年大會將於二零零九年八月二十五日(星期二)上午九時三十分，假座香港金鐘道八十八號太古廣場香港JW萬豪酒店三樓宴會廳Salon 1-3 舉行。股東週年大會之通告將在適當時候刊發。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零零九年八月二十一日（星期五）至二零零九年八月二十五日(星期二) (包括首尾兩天在內)，暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格收取建議之末期股息之權利，所有已完成之過戶文件連同有關之股票，最遲須於二零零九年八月二十日(星期四)下午四時前送達本公司之香港股份過戶登記分處，卓佳雅柏勤有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓辦理過戶登記手續。

## 管理層研討與分析

1. 截至二零零九年三月三十一日之年度，本集團在面臨地震災害、金融海嘯等一系列不利的市場環境下，以優異的業績完成了本財年設定的各項業績目標，取得了高速的增長。同時，作為落實“以客戶為中心，以服務為導向”整體戰略的關鍵一年，本集團在開拓市場、加速轉型、控制經營風險等方面均獲得了突破性的進展，取得了顯著的成果。

### 1.1 本集團積極開拓市場，增長持續超越市場大勢，市場優勢地位得到鞏固

截至二零零九年三月三十一日之年度，本集團於本財年錄得營業額約港幣 42,326 百萬元，較上財年同期之港幣 35,244 百萬元，增長 20.10%。本集團自二零零五／零六財年以來，增長速度連續四年超過 20%，保持了持續超越大勢的勢頭。

### 1.2 整體盈利表現優異，利潤實現大幅增長

本集團於本財年母公司股東應佔溢利（股東應佔溢利）約港幣 641 百萬元，較上財年之港幣 401 百萬元，增長 59.84%。股東資金回報率為 20.42%，比上財年同期的 15.28%增長 33.64%。基本每股盈利為 66.58 港仙，比上財年同期的 43.72 港仙增長 52.29%。

### 1.3 本集團加速轉型，服務業務繼續實現突破

服務業務高速增長，並保持業內優勢地位，在 IDC 於二零零九年四月提供的分析報告中，本集團服務業務在同領域的國內企業中，市場排名位列第一，其中在政府、銀行兩個細分行業市場中亦穩佔第一位。服務業務持續盈利，分部業績顯示，服務業務於本財年創造盈利約港幣 88 百萬元。本集團服務業務在大客戶業務獲得突破性進展，軟件解決方案能力得到大幅提升。產品支持與運維外包服務規模也保持了快速的增長。

本集團積極變革，落實客戶戰略，在面向企業級客戶和中小企業及消費客戶領域，抓住增長機會，努力開拓客戶市場，獲得營業收入的持續增長。截至二零零九年三月三十一日之年度，本集團於系統業務及分銷業務的營業額增長分別達到 37.24%和 15.31%，均超越中國整體 IT 市場增長水平。

### 1.4 堅持深入的風險體系建設和流程管理工作，使本集團在行業普遍出現危機的時候，經營性現金流和資金週轉仍取得良好的表現

截至二零零九年三月三十一日之年度，本集團整體經營性現金流保持穩定，經營業務所得現金淨額約為港幣 727 百萬元，相比去年的港幣 77 百萬元實現了歷史性的改善。本集團於本財年現金週轉天數為 23.66 天，比上財年下降了 1.36 天。

### 1.5 強化整體營運費用控制，營運費用率(營運費用總額佔營業額總額之百分比)大幅下降

為了應對全球性的經濟危機以及日益嚴峻的銷售形勢，本集團於本財年提出了嚴格費用管理的相關政策，截至二零零九年三月三十一日之年度，本集團的整體營運費用率為 5.96%，低於上財年同期的 6.46%。在日趨嚴峻的國際國內經濟形勢下，本集團本財年的管理和控制措施收效顯著。

## **2.1 分銷業務（主要面向中小企業及消費客戶）**

### **本集團分銷業務逆勢增長，繼續保持市場優勢地位**

截至二零零九年三月三十一日之年度，本集團分銷業務的營業額約為港幣 24,087 百萬元，比上財年同期增長 15.31%，超越中國整體 IT 市場增長水平。本集團積極拓展海量產品，保證業務在主要產品領域實現逆勢增長，其中筆記本、套件等業務領域的營業額均實現較大增長，較上財年同期增長率分別為 35.15%、38.82%。其中，戴爾（Dell）、蘋果（Apple）等新產品的引入，拉動分銷整體業務營業額的持續增長。

### **2.1.1 深化區域擴張，成果顯著**

截至二零零九年三月三十一日止，本集團分銷業務通過將銷售前移，使城市深度覆蓋數量達到 267 個，比上財年同期增長 18.14%，為搶佔市場機會奠定了良好的基礎；4~6 級城市營業額比上財年同期增長 51.4%。

## **2.2 系統業務（主要面向企業級客戶）**

### **本集團系統業務繼續保持快速增長，市場競爭優勢顯著增強**

截至二零零九年三月三十一日之年度，本集團系統業務營業額約為港幣 13,356 百萬元，較上財年同期增長 37.24%，超越中國整體 IT 市場的增長水平，持續保持在該領域的絕對霸主地位。其中，存儲設備、UNIX 伺服器、網路產品和套裝軟件等領域業務保持快速增長，營業額分別較上財年同期增長 101.28%、25.44%、24.87%和 18.02%，其中，易安信（EMC）、IBM、思科（Cisco）等業務增幅顯著，拉動系統整體業務營業額的增長。

### **2.2.1 持續貫徹面向客戶的戰略，在區域客戶市場取得良好增長**

本集團系統業務堅持面向客戶的戰略，挖掘區域市場的機會，打造業務能力，在地區性的高成長企業所需的 IT 系統集成以及地方政府的應急指揮系統等方面取得突破。截至二零零九年三月三十一日之年度內，區域客戶業務營業額較上年同期增長 85.34%。

### **2.2.2 加速能力積累，推進服務轉型**

面向客戶需求，本集團於本財年繼續推進服務轉型，在知識積累和服務能力建設上取得良好成績，截至二零零九年三月三十一日之年度內，本集團於本財年系統業務積累產品解決方案 58 項，技術人員同比增加 40.46%。

## **2.3 服務業務（主要面向行業客戶）**

### **本集團於本財年在服務業務規模上實現較快增長**

截至二零零九年三月三十一日之年度，服務業務分部業績統計顯示，本集團服務盈利約港幣 88 百萬元，與上財年同期的盈利約為港幣 71 百萬元相比，服務業務實現了持續穩定較快的增長。強有力地證明了服務業務盈利能力已經取得了長足的進步，從投入期進入了貢獻期。

### **2.3.1 持續深化面向客戶的戰略轉型，大客戶業務獲得突破性進展，客戶能力得到進一步提升**

截至二零零九年三月三十一日之年度，本集團本財年服務業務在各行業面向客戶獲得突破性進展。電信行業在 3G 的帶動下，客戶簽約實現大幅增長，整體簽約額比上財年同期增長 114%，尤其是在移動、電信的拓展上有了很大進步。金融行業在中小型銀行及外資銀行實現了多個客戶的拓展。政府行業在數字城市業務迅速拓展，在傳統國稅、地稅、質檢、中儲糧等領域繼續保持領先優勢。

### **2.3.2 軟件解決方案能力的提升，有力支持了簽約額的增長和盈利水平的改善**

截至二零零九年三月三十一日之年度，本集團服務業務的軟件應用解決方案能力進一步提升，體現在重大項目的成功上線和大幅增加。其中：金融行業解決方案 ModelB@nk 2.0 成功運用於城市商行類客戶；電信行業 TD-BOSS、BOSS3.0 和全業務系統再度成功簽約中國移動、中國電信等客戶；政府行業市民卡解決方案得到成功應用，奧運公交系統調度解決方案助力奧運成功舉辦。

### **2.3.3 產品支持與運維外包服務規模迅速增長，體系建設成效顯著**

截至二零零九年三月三十一日之年度，本集團本財年服務業務的產品支持與運維外包服務收入約港幣 594 百萬元，較上財年同期增長 74%，同時盈利水平得到顯著提高；“銳行服務”品牌初步獲得市場認可，服務產品化推動服務產品銷售廣度，積極拓展增值服務和解決方案，在大型行業客戶領域地位穩固，在銀行業和移動等客戶上保持穩定的增長。

## **3. 管理層展望**

二零零八／零九財年對於本集團是機遇和挑戰並存的一年，面對諸多的不利因素，本集團各項工作均取得了堅實的落實，並實現了超越大勢的增長。二零零七／零八財年開始推行落實的“以客戶為中心，以服務為導向”的整體戰略，為本財年戰勝嚴峻的市場形勢起到了決定性的作用。本集團將繼續和堅定地實施該轉型戰略，相信會為未來的發展開拓更良好的局面。面對二零零九年全球經濟形勢以及中國 IT 市場的變化，管理層進行了認真仔細的研究，並將二零零九／一零財年定義為戰略營銷年，對組織結構進行了相應的調整，使得公司的運營更加貼近客戶和市場。同時，管理層決心在存量業務繼續保持優勢的基礎上，重點開拓增量業務市場，以保證整體業務持續、穩定的增長。管理層相信，憑藉本集團最優秀的管理團隊，以及長期積累的、有效的管理流程和風險管控體系，能夠應對當前具有挑戰性的形勢，並可以實現保持高於大勢的增長。

## **資本開支、流動資金及財務資源**

本集團主要以內部資源、銀行貸款及銀行信貸應付其營運所需資金。

於二零零九年三月三十一日，本集團擁有總資產港幣 11,546 百萬元，而資金來源為總負債港幣 8,315 百萬元，少數股東權益港幣 91 百萬元及母公司股東應佔權益港幣 3,140 百萬元。於二零零九年三月三十一日，本集團之流動比率為 1.45，而於二零零八年三月三十一日為 1.56。

於截至二零零九年三月三十一日止年度內，主要用於購置辦公室設備及 IT 基礎設施建設而產生的資本開支為港幣 77 百萬元。

有關貸款總額佔母公司股東應佔權益之比率於二零零九年三月三十一日為 0.57，而於二零零八年三月三十一日為 0.60。上述比率按附息銀行貸款及應付債券總額港幣 1,803 百萬元（二零零八年三月三十一日：港幣 1,574 百萬元）及母公司股東應佔權益港幣 3,140 百萬元（二零零八年三月三十一日：港幣 2,626 百萬元）計算。

於二零零九年三月三十一日，本集團的附息銀行貸款及應付債券的借款單位如下：

	以美元 為借款單位 港幣千元	以人民幣 為借款單位 港幣千元	以港幣元 為借款單位 港幣千元	合計 港幣千元
<b>流動</b>				
附息銀行貸款，無抵押	217,000	50,916	588,298	856,214
附息銀行貸款，有抵押	-	19,235	-	19,235
	<u>217,000</u>	<u>70,151</u>	<u>588,298</u>	<u>875,449</u>
<b>非流動</b>				
附息銀行貸款，無抵押	-	701,516	-	701,516
應付債券	-	226,296	-	226,296
	-	<u>927,812</u>	-	<u>927,812</u>
總計	<u>217,000</u>	<u>997,963</u>	<u>588,298</u>	<u>1,803,261</u>

包括於本集團之流動銀行貸款約港幣 19 百萬元是由金融機構授予本集團之一間附屬公司北京神州數碼思特奇信息技術股份有限公司（「**思特奇**」），並以於二零零八年九月三十日以其價值約港幣 19 百萬元位於中國大陸之一項物業及思特奇的 14,061,976 股已發行股份抵押予一間獨立第三方北京中關村科技擔保有限公司（「**承押人**」），以獲取由承押人代表思特奇之貸款作出之擔保。包括於本集團之流動及非流動銀行貸款分別約港幣 51 百萬元及港幣 701 百萬元為有期貸款須於二零零九年至二零一三年償還。

於二零零七年十二月，本公司一間全資附屬公司神州數碼（中國）有限公司及三位獨立第三方與承銷商訂立一項協議，發行總額為人民幣 305 百萬元之債券予中國大陸之機構及公眾投資者。根據協議，本集團已發行金額為人民幣 200 百萬元（相等約港幣 226 百萬元）之債券（「**債券**」）用作於發展 IT 服務業務。債券的年利率為 6.68%，每半年支付利息，及將於二零一零年十二月到期。此發行債券由獨立第三方北京中關村科技擔保有限公司（「**中關村擔保公司**」）為神州數碼（中國）有限公司提供全額無條件不可撤銷的連帶責任保證擔保（「**該項擔保責任**」），同時，由國家開發銀行授權國家開發銀行營業部為中關村擔保公司的該項擔保責任承擔一般保證責任，及由本公司一間全資附屬公司神州數碼軟件有限公司為中關村擔保公司的該項擔保責任提供連帶責任保證。

本集團於二零零九年三月三十一日之可動用總信用額為港幣 10,250 百萬元，當中包括港幣 1,143 百萬元之有期貸款額度，港幣 7,391 百萬元之貿易信用額度及港幣 1,716 百萬元之短期及循環現金透支。於二零零九年三月三十一日，本集團已動用之有期貸款額度為港幣 752 百萬元，貿易信用額度為港幣 1,562 百萬元及短期及循環現金透支為港幣 236 百萬元。

在一般業務範圍內，本集團為滿足若干客戶之個別要求，會就未能履約之潛在索償向該等客戶提供履約保證。由於過去並無客戶就履約保證作出任何重大索償，故管理層認為因履約保證而產生任何實際重大負債之可能性不大。

## 人力資源

於二零零九年三月三十一日，本集團約有全職僱員 8,400 名（二零零八年：約 7,700 名）。該等僱員大部份均於中國受僱。本集團按照行業慣例提供酬金福利予僱員。僱員酬金包括基本薪金及花紅。為配合業務需求而增聘僱員，導致本集團於截至二零零九年三月三十一日止年度之僱員成本錄得約港幣 1,438 百萬元，比上財年約港幣 1,205 百萬元上升 19.30%。為吸納及挽留優秀積極之僱員，本公司按個人表現及所達到之本公司目標，向員工授出購股權。本集團亦同時致力為僱員提供多項內部及外間培訓與發展計劃。

## 審核委員會

審核委員會已與本公司高層管理人員及核數師一同審閱彼等各自之審核結果、本集團所採納之會計原則及慣例、法律及監管合規事務，並研討有關審核、內部監控、風險管理及財務申報等事宜，包括審閱本集團截至二零零九年三月三十一日止年度之財務報表。

## 企業管治

於截至二零零九年三月三十一日止整個年度內，本公司除下述之偏離外，已遵守香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）證券上市規則附錄十四企業管治常規守則所載之守則條文：

### 守則條文第 A.2.1 條

守則條文第 A.2.1 條規定，主席與首席執行官兩者之角色應有區別，並不應由一人同時兼任。主席與首席執行官之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。

自二零零七年十二月十九日起，郭為先生便一直擔任雙重職位，為本公司之主席兼首席執行官。郭先生於業務策略發展及管理方面均擁有豐富經驗，彼負責監管集團之整體業務、策略發展及管理。董事會相信，郭先生擔任雙重職位可確保業務建立及履行之一致性，並為集團及股東帶來整體利益。

### 守則條文第 A.4.1 條

守則條文第 A.4.1 條規定，非執行董事之委任應有指定任期，並須接受重新選舉。

本公司所有非執行董事並無任何特定任期。由於所有董事（董事會主席或董事總經理除外）均須按本公司之公司細則的規定於每屆股東週年大會上輪值告退並合資格膺選連任。董事會認為按本公司之公司細則，董事於每屆股東週年大會上輪值告退之規定，已賦予本公司股東權利對董事服務之延續作出批准。

### **守則條文第 A.4.2 條**

守則條文第 A.4.2 條第二部份規定，每名董事（包括有特定任期之董事）應輪值告退，至少每三年一次。

根據本公司之公司細則，於每屆股東週年大會上，當時董事數目的三分之一（若董事數目並非三或三之倍數，則以最接近三分之一為準）須告退，惟董事會主席及董事總經理在職期間毋須輪值告退。因此，董事會主席郭為先生毋須輪值告退。

### **守則條文第 B.1.1 條**

守則條文第 B.1.1 條規定，薪酬委員會之成員需超過半數為獨立非執行董事。

隨著羅鴻先生於二零零九年二月二十五日辭任本公司非執行董事及不再擔任本公司的薪酬委員會成員，薪酬委員會之組成由四名成員變更為三名成員，當中超過半數為獨立非執行董事。於二零零九年六月十七日，邱中偉先生（一名非執行董事）獲委任為本公司的薪酬委員會成員。自此，薪酬委員會之成員只有半數為獨立非執行董事。由於委員會各成員對董事會及高層管理人員薪酬政策之制訂均有廣泛經驗，董事會認為本委員會成員之組合能配合本公司之需求及令委員會之運作達致最佳效能。

### **購買、出售或贖回本公司之上市證券**

於截至二零零九年三月三十一日止年度內，本公司分別按每股最高及最低價為港幣 2.72 元及港幣 2.18 元之代價於聯交所購回合共 1,229,000 股普通股股份，所支付之總代價（包括交易成本）約為港幣 2,887,000 元。所有已購回之股份已被註銷。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零零九年三月三十一日止年度內，概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

承董事會命  
**Digital China Holdings Limited**  
**（神州數碼控股有限公司\*）**  
**郭為**  
*主席兼首席執行官*

香港，二零零九年六月十七日

於本公告日期，董事會由十名董事組成，包括：

執行董事：郭為先生（主席兼首席執行官）及林楊先生（總裁）

非執行董事：閻焱先生、唐旭東先生、CHEN Derek 先生及邱中偉先生

獨立非執行董事：胡昭廣先生、吳敬璉教授、黃文宗先生及KWAN Ming Heung, Peter先生

網址：[www.digitalchina.com.hk](http://www.digitalchina.com.hk)

\*僅供識別