

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。



神州數碼  
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)

## 截至二零零九年六月三十日止三個月之 第一季度業績公告

### 財務重點

- 截至二零零九年六月三十日止三個月之營業額約為港幣 10,660 百萬元，較上財年同期增加 6.49%。
- 截至二零零九年六月三十日止三個月之母公司股東應佔溢利約為港幣 262 百萬元，較上財年同期增加 129.86%。

### 未經審核綜合業績

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」) 截至二零零九年六月三十日止三個月之未經審核綜合業績，連同上財年同期之比較數字如下：

## 簡明綜合收益表

		截至六月三十日止三個月	
		二零零九年 (未經審核) 港幣千元	二零零八年 (未經審核) 港幣千元
收入	3	10,660,012	10,010,710
銷售成本		<u>(9,975,643)</u>	<u>(9,348,504)</u>
毛利		684,369	662,206
其他收入及收益	3	193,907	129,825
銷售及分銷成本		(415,531)	(397,424)
行政費用		(88,928)	(83,774)
其他營運費用淨額		<u>(60,639)</u>	<u>(141,236)</u>
營運費用總額	4	<u>(565,098)</u>	<u>(622,434)</u>
融資成本		(25,646)	(40,818)
應佔下列公司之溢利及虧損：			
共同控制企業		3,278	700
聯營公司		<u>(1,729)</u>	<u>2,446</u>
<b>除稅前溢利</b>	5	<b>289,081</b>	<b>131,925</b>
稅項	6	<u>(17,893)</u>	<u>(19,031)</u>
<b>本期溢利</b>		<b><u>271,188</u></b>	<b><u>112,894</u></b>
歸屬於：			
母公司股東權益		262,124	114,034
少數股東權益		<u>9,064</u>	<u>(1,140)</u>
		<b><u>271,188</u></b>	<b><u>112,894</u></b>
<b>母公司普通股股東應佔每股盈利</b>	7	<b><u>27.24 港仙</u></b>	<b><u>11.83 港仙</u></b>
基本			
攤薄後		<b><u>不適用</u></b>	<b><u>不適用</u></b>

## 簡明綜合全面收益表

	截至六月三十日止三個月	
	二零零九年 (未經審核) 港幣千元	二零零八年 (未經審核) 港幣千元
本期溢利	271,188	112,894
其他全面收益：		
海外業務換算之匯兌差額	-	8,107
<b>經扣除稅項後的本期其他全面收益</b>	<b>-</b>	<b>8,107</b>
<b>經扣除稅項後的本期全面收益總額</b>	<b>271,188</b>	<b>121,001</b>
歸屬於：		
母公司股東權益	262,124	122,285
少數股東權益	9,064	(1,284)
	<b>271,188</b>	<b>121,001</b>

## 簡明綜合財務狀況表

	附註	於二零零九年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零零九年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		384,110	397,767
投資物業		238,516	238,516
預付土地租金		14,569	14,671
無形資產		3,880	4,233
於共同控制企業之權益		9,479	6,201
於聯營公司之權益		21,680	23,409
可供出售之投資		101,496	101,496
遞延稅項資產		26,562	24,176
總非流動資產		<u>800,292</u>	<u>810,469</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		2,311,890	2,136,461
應收貿易帳款及應收票據	8	5,920,946	5,471,493
預付款項、按金及其他應收款項		1,263,591	1,366,277
衍生金融工具		25,864	27,097
現金及銀行結餘		2,086,309	1,734,428
總流動資產		<u>11,608,600</u>	<u>10,735,756</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易帳款及應付票據	9	5,624,776	4,697,703
其他應付款項及預提費用		1,500,666	1,681,331
應繳稅項		98,857	133,010
付息銀行貸款		679,093	875,449
總流動負債		<u>7,903,392</u>	<u>7,387,493</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>3,705,208</u>	<u>3,348,263</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>4,505,500</u>	<u>4,158,732</u>
<b>非流動負債</b>			
付息銀行貸款		650,600	701,516
應付債券		226,296	226,296
總非流動負債		<u>876,896</u>	<u>927,812</u>
<b>資產淨值</b>		<u>3,628,604</u>	<u>3,230,920</u>
<b>權益</b>			
<b>母公司股東應佔權益</b>			
已發行之股本		96,239	96,239
儲備		3,167,739	2,903,667
擬派末期股息		140,030	140,030
		<u>3,404,008</u>	<u>3,139,936</u>
少數股東權益		224,596	90,984
<b>權益總額</b>		<u>3,628,604</u>	<u>3,230,920</u>

## 簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止三個月	
	二零零九年 (未經審核) 港幣千元	二零零八年 (未經審核) 港幣千元
經營業務所得/(所耗)現金淨額	360,598	(867,726)
投資活動所耗現金淨額	(2,795)	(11,937)
融資活動所得/(所耗)現金淨額	(5,922)	1,514,097
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物增加淨額	351,881	634,434
期初現金及現金等價物金額	1,734,428	998,454
匯率變動之淨影響	-	19,551
	<hr/>	<hr/>
期末現金及現金等價物金額	<b>2,086,309</b>	<b>1,652,439</b>

## 簡明綜合財務報表附註：

### 1. 呈報基準

截至二零零九年六月三十日止三個月之未經審核簡明綜合財務報表，乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。除本集團於編製本未經審核簡明綜合財務報表期間第一次採納以下影響本集團之新頒佈及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（當中包括香港財務報告準則、香港會計準則及其註釋）外，編製本期未經審核簡明綜合財務報表已貫徹採用本集團截至二零零九年三月三十一日止年度全年財務報表所載之相同呈報基準、會計政策及計算方法：

香港財務報告準則第1號及 香港會計準則第27號之修訂	修訂之香港財務報告準則第1號 <i>首次採納香港財務報告準則</i> 及香港會計準則第27號 <i>合併和獨立財務報表－對附屬公司，共同控制企業或聯營公司的投資成本</i>
香港財務報告準則第2號之修訂	修訂之香港財務報告準則第2號 <i>以股份形式之支付款項－歸屬條件及註銷</i>
香港財務報告準則第7號之修訂	修訂之香港財務報告準則第7號 <i>金融工具：披露－改善金融工具的披露</i>
香港財務報告準則第8號	<i>經營分部</i>
香港會計準則第1號（經修訂）	<i>財務報表之呈報</i>
香港會計準則第23號（經修訂）	<i>借款成本</i>
香港會計準則第32號及 香港會計準則第1號之修訂	修訂之香港會計準則第32號 <i>金融工具：呈報</i> 及香港會計準則第1號 <i>財務報表之呈報－可認沽金融工具及清盤時產生的責任</i>
香港（國際財務報告詮釋委員會） － 詮釋第9號及香港會計準則 第39號之修訂	修訂之香港（國際財務報告詮釋委員會）－ 詮釋第9號 <i>內含衍生工具之重估</i> 及香港會計準則第39號 <i>金融工具：確認及計量－內含衍生工具</i>
香港（國際財務報告詮釋委員會） － 詮釋第13號	<i>客戶忠誠度計劃</i>
香港（國際財務報告詮釋委員會） － 詮釋第15號	<i>房地產建設協議</i>
香港（國際財務報告詮釋委員會） － 詮釋第16號	<i>海外業務淨投資對沖</i>

除上述者外，香港會計師公會亦頒佈對香港財務報告準則的改進\*，當中載列對多項香港財務報告準則的修訂，主要目的為刪除不一致的用字及釐清措辭。除香港財務報告準則第5號之修訂於二零零九年七月一日起或之後開始之年度期間生效外，其他修訂均於二零零九年一月一日起或之後開始之年度期間生效，惟各項準則均就有關修訂各自設過渡條文。

- \* 香港財務報告準則的改進包括香港財務報告準則第5號、香港財務報告準則第7號、香港會計準則第1號、香港會計準則第8號、香港會計準則第10號、香港會計準則第16號、香港會計準則第18號、香港會計準則第19號、香港會計準則第20號、香港會計準則第23號、香港會計準則第27號、香港會計準則第28號、香港會計準則第29號、香港會計準則第31號、香港會計準則第34號、香港會計準則第36號、香港會計準則第38號、香港會計準則第39號、香港會計準則第40號及香港會計準則第41號之修訂。

如下文進一步詳述，除香港財務報告準則第8號及香港會計準則第1號（經修訂）帶來新會計政策及額外披露規定外，採納該等新頒佈之註釋及修訂對該等簡明綜合財務報表並無重大影響。

(a) 香港財務報告準則第8號 *經營分部*

香港財務報告準則第8號取代香港會計準則第14號「分部報告」，並明確指出要求匯報各組成部份資料之經營業績，而該等組成部份之資料可供主要經營決策者分配資源及評估業績。該準則亦規定須披露有關各分部提供之產品及服務、本集團之營運經營地區及與從本集團主要客戶交易之所得營業收入之資料。

(b) 香港會計準則第1號（經修訂） *財務報表之呈報*

香港會計準則第1號（經修訂）引入呈列及披露財務報表之變動。此項經修訂準則將權益變動分為擁有人及非擁有人部份。權益變動表僅會載列與擁有人進行交易之詳情，而非擁有人之權益變動則會獨立呈列。此外，該準則引入全面收益表，即：所有於收益表確認之溢利或虧損，並連同所有其他在權益項下直接確認之已確認收入及開支項目（無論於一份報表或兩份有聯繫之報表確認）。

## 2. 經營分部

本集團按主要經營決策者所審閱並賴以作出決策的報告釐定其經營分部。

本集團有四個須予呈報分部。本集團之經營業務乃根據經營性質及所提供之產品及服務來分開組織及管理。每個本集團須予呈報分部指所提供產品及服務面對之風險及回報與其他須予呈報分部有所不同之策略性業務單位。下列為須予呈報分部之扼要說明：

- (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；
- (c) 「供應鏈服務」分部從事為IT及其他高價值密度產品製造企業及行業客戶提供物流、商流、資金流、信息流的一站式供應鏈諮詢和實施，針對供應鏈管理的不同環節提供模塊化產品和個性化定制服務；及
- (d) 「服務」分部從事提供系統集成、開發應用軟件、諮詢及培訓等。

下表呈列本集團截至二零零九年及二零零八年六月三十日止三個月之經營分部之收入及業績：

	分銷		系統		供應鏈服務 截至六月三十日止三個月		服務		綜合	
	二零零九年 (未經審核) 港幣千元	二零零八年 (未經審核) 港幣千元								
<b>分部收入:</b>										
銷售予對外客戶	<b>4,853,604</b>	4,690,279	<b>3,109,675</b>	3,277,752	<b>1,843,480</b>	770,494	<b>853,253</b>	1,272,185	<b>10,660,012</b>	10,010,710
<b>分部毛利</b>	<b>232,667</b>	196,243	<b>255,055</b>	271,047	<b>67,158</b>	38,781	<b>129,489</b>	156,135	<b>684,369</b>	662,206
<b>分部業績</b>	<b>68,382</b>	74,884	<b>81,746</b>	82,398	<b>22,948</b>	16,547	<b>4,916</b>	27,269	<b>177,992</b>	201,098
利息收入、未分類收入及收益									<b>186,531</b>	16,222
未分類開支									<b>(51,345)</b>	(47,723)
融資成本									<b>(25,646)</b>	(40,818)
應佔下列公司之溢利及虧損：										
共同控制企業	-	-	-	-	-	-	<b>3,278</b>	700	<b>3,278</b>	700
聯營公司	-	-	-	-	-	-	<b>(1,729)</b>	2,446	<b>(1,729)</b>	2,446
除稅前溢利									<b>289,081</b>	131,925
稅項									<b>(17,893)</b>	(19,031)
本期溢利									<b>271,188</b>	112,894

### 3. 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：

	截至六月三十日止三個月	
	二零零九年 (未經審核) 港幣千元	二零零八年 (未經審核) 港幣千元
收入	<b>10,660,012</b>	<b>10,010,710</b>
其他收入		
政府補貼	16,744	8,821
銀行利息收入	4,056	2,729
總租金收入	9,237	7,954
其他	5,737	4,012
	<b>35,774</b>	<b>23,516</b>
收益		
衍生金融工具收益：		
已實現收益	12,465	-
未實現收益	2,680	-
視為出售一間附屬公司權益之收益	142,449	-
匯兌淨差額	539	103,738
其他	-	2,571
	<b>158,133</b>	<b>106,309</b>
	<b>193,907</b>	<b>129,825</b>

### 4. 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：

	截至六月三十日止三個月	
	二零零九年 (未經審核) 港幣千元	二零零八年 (未經審核) 港幣千元
銷售費用	59,563	52,119
推廣及宣傳費用	26,798	58,418
列於營運費用之員工成本(包括董事酬金)	283,721	244,682
其他費用	195,016	267,215
	<b>565,098</b>	<b>622,434</b>

## 5. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已經扣除／（計入）如下：

	截至六月三十日止三個月	
	二零零九年 (未經審核) 港幣千元	二零零八年 (未經審核) 港幣千元
售出存貨成本	9,726,858	9,203,769
折舊	20,805	20,442
預付土地租金攤銷	102	101
無形資產攤銷	353	349
陳舊存貨撥備及撇銷	11,209	18,556
應收貿易帳款減值	14,099	75,578
出售物業、廠房及設備之虧損／（收益）	(1,980)	231

## 6. 稅項

	截至六月三十日止三個月	
	二零零九年 (未經審核) 港幣千元	二零零八年 (未經審核) 港幣千元
本集團：		
本期 - 香港	409	1,591
本期 - 中華人民共和國（「中國」）	19,870	18,454
遞延	(2,386)	(1,014)
本期稅項支出合計	17,893	19,031

- (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) 於截至二零零九年及二零零八年六月三十日止三個月內，香港利得稅乃按在香港產生之估計應課稅溢利按 16.5%之稅率計算。
- (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六月三十日止三個月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六月三十日止三個月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 142,000 元（截至二零零八年六月三十日止三個月：港幣 87,000 元）及聯營公司之稅項稅益約港幣 245,000 元（截至二零零八年六月三十日止三個月：稅項支出約港幣 13,000 元），已分別計入於簡明綜合收益表中之「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。

## 7. 母公司普通股股東應佔每股盈利

基本每股盈利乃按截至二零零九年六月三十日止三個月之母公司普通股股東應佔溢利約港幣262,124,000元（截至二零零八年六月三十日止三個月：港幣114,034,000元），以及於截至二零零九年六月三十日止三個月內之已發行普通股之加權平均數962,390,581股（截至二零零八年六月三十日止三個月：963,619,581股）計算。

攤薄後每股盈利乃按該期間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期間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。

截至二零零九年及二零零八年六月三十日止三個月，未行使購股權對基本每股盈利具反攤薄影響。

## 8. 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。於申報日期，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：

	於二零零九年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零零九年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
30天內	2,750,772	2,230,866
31至60天	825,416	1,145,323
61至90天	601,711	734,548
91至180天	896,420	819,115
超過180天	846,627	541,641
	<b>5,920,946</b>	<b>5,471,493</b>

## 9. 應付貿易帳款及應付票據

於申報日期，本集團應付貿易帳款及應付票據之帳齡分析詳情如下：

	於二零零九年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零零九年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
30天內	4,038,911	2,724,953
31至60天	868,677	1,060,975
61至90天	228,821	453,751
超過90天	488,367	458,024
	<b>5,624,776</b>	<b>4,697,703</b>

## 股息

董事會不建議就截至二零零九年六月三十日止三個月派發股息（截至二零零八年六月三十日止三個月：無）。

## 管理層研討與分析

1. 面對二零零九年依然嚴峻的宏觀經濟形勢以及市場的諸多不確定因素，本集團本財年第一季度仍保持較好的增長態勢，市場份額得到擴大，市場優勢地位進一步鞏固。為持續增強核心競爭力，提升客戶價值，本集團始終堅持與深化「以客戶為中心，以服務為導向」的整體戰略，並為配合這一戰略，將二零零九/一零財年定為本集團的戰略營銷年，同時對組織結構進行了相應的調整。截至二零零九年六月三十日止的三個月內，本集團業務運營情況穩定，營業額和盈利均有良好的增長，經營業務所得現金淨額獲得大幅增長，整體營運費用率保持下降趨勢，各項重點工作順利推進，為本財年經營和管理目標的實現開創了良好的開端。

### 1.1 在上財年同期奧運增長效應的基礎上，本集團營業額依然實現了良好增長，持續超越市場大勢

截至二零零九年六月三十日止的三個月內，本集團營業額實現港幣 10,660 百萬元，較上財年同期的港幣 10,011 百萬元，增長了 6.49%，高於中國整體 IT 市場同期 0.8% 的增長水平（數據來源：IDC），主營業務繼續保持優勢地位。

### 1.2 母公司股東應佔溢利（股東應佔溢利）繼續保持大幅增長

本集團注重業務價值的改善，整體盈利能力得到大幅提升。截至二零零九年六月三十日止的三個月內，母公司股東應佔溢利約為港幣 262 百萬元，比上財年同期的約港幣 114 百萬元，增長 129.86%。基本每股溢利為 27.24 港仙，較上財年同期的 11.83 港仙增長 130.26%。

### 1.3 本集團堅定加速轉型，服務業務持續盈利；供應鏈服務點燃「星星之火」，成為本集團業務的又一重要組成部分

截至二零零九年六月三十日止的三個月內，本集團服務業務整體毛利率為 15.18%，較上財年同期的 12.27% 有較大提升。同時，服務業務保持連續第七個季度盈利，其中來自軟件和服務的營業額較上財年同期增長 27.05%。

為更加貼近客戶和市場，自新財年之始，本集團對組織結構進行了相應調整；即，在原有分銷業務基礎上，成立了專門業務單元，專注於供應鏈服務（Supply Chain Services）業務。其致力於供應鏈服務領域的實踐，專注於為 IT 及其他高價值密度產品製造企業及行業客戶提供物流、商流、資金流、信息流的一站式供應鏈諮詢和實施，針對供應鏈管理的不同環節提供模塊化產品和個性化定制服務。截至二零零九年六月三十日止的三個月內，本集團供應鏈服務業務實現營業額港幣 1,843 百萬元，與上財年同期的港幣 770 百萬元相比實現了 139.26% 的增長。

#### **1.4 面對市場的諸多不確定性，本集團繼續積極採取風險控制措施，經營性現金流和資金週轉持續改善，效果明顯，為業務的健康、穩定增長奠定了堅實的基礎**

截至二零零九年六月三十日止的三個月內，本集團現金週轉天數為 22.40 天，較上財年同期下降約 10 天，資金效率大幅提升。本集團經營業務所得現金淨額約為港幣 361 百萬元，相比上財年同期的所耗現金淨額約港幣 868 百萬元，實現了極大的改善。

#### **1.5 營運費用控制取得顯著成效，營運費用率（營運費用總額佔營業額總額之百分比）持續呈現下降態勢**

本集團本財年繼續嚴格執行並完善費用管理的相關政策，在截至二零零九年六月三十日止的三個月內，整體營運費用率為 5.30%，低於上財年同期的 6.22%。

#### **2.1 分銷業務（主要面向中小企業及消費客戶）**

##### **分銷業務面對複雜的市場環境，繼續保持市場優勢地位，盈利能力亦有改善**

在截至二零零九年六月三十日止的三個月內，本集團分銷業務實現營業額港幣 4,854 百萬元，比上財年同期增長了 3.48%；毛利率為 4.79%，較上財年同期 4.18% 有所提升。

##### **筆記本電腦業務取得了較高的增長**

在截至二零零九年六月三十日止的三個月內，本集團管理層針對個人 IT 消費市場中筆記本需求增長情況制定相應的銷售策略，同時引入新產品豐富公司產品線，使得筆記本電腦業務營業額比上財年同期增長 40.40%，達港幣 1,822 百萬元。

##### **區域網格擴張繼續深化，取得顯著成效**

截至二零零九年六月三十日止，城市深度覆蓋數量達到 460 個，其中 4-6 級城市營業額比上財年同期增長 44.38%，為鞏固市場地位和搶佔市場機會奠定了良好的基礎。

#### **2.2 系統業務（主要面向企業級客戶）**

##### **由於二零零八/零九財年奧運效應帶來客戶採購節奏前移，本財年系統業務營業額增長同比有所放緩**

截至二零零九年六月三十日止的三個月內，本集團系統業務營業額實現港幣 3,110 百萬元，比上財年同期下降了 5.13%。但主要產品線依然保持了較快的增長。其中，UNIX 伺服器、存儲設備的營業額分別較上財年同期增長 22.06% 和 19.47%。

##### **持續拓展區域客戶市場，保持良好增長**

系統業務繼續區域市場的精耕細作，在市場波動的情況下，來自區域客戶業務之營業額仍然保持了 31.63% 的增長率，堅定地落實了面向客戶的戰略。

## 2.3 供應鏈服務業務（主要面向高科技產業客戶）

### 作為本集團新設業務單元，供應鏈服務業務大幅擴張

截至二零零九年六月三十日止的三個月內，本集團供應鏈服務業務營業額實現港幣 1,843 百萬元，較上財年同期增長 139.26%，為整個集團季度經營目標的實現做出了突出的貢獻。庫存交單業務（FA 業務）通過與合作廠商（惠普、戴爾）更為緊密的合作，帶動其營業額比上財年同期增長 160.57%。大型連鎖賣場直供業務（CES 業務）在原有模式的基礎上通過引入新產品，業務模式創新，流程再造等方法，使得週轉效率大幅提高，營業額比上財年同期增加 99.06%。同時，第三方物流業務也努力加強內部能力的建設。通過流程梳理培養長期核心競爭力，並進行人員培訓、運代管理、城市運輸時效管理等針對費用率的降低以及客戶滿意度的提升展開了大量系統性的工作，以保證其業務長期健康、持續的增長。

## 2.4 服務業務（主要面向行業客戶）

服務業務同樣受到二零零八/零九財年同期奧運效應採購節奏前移的影響，以及本財年服務業務內部轉向更加專注軟件和服務的佈局調整，本集團服務業務營業額相比上財年同期有所下滑

在截至二零零九年六月三十日止的三個月內，本集團服務業務營業額為港幣 853 百萬元，較去年同期減少了 32.93%；但是毛利率實現較大提升，達到 15.18%，比上財年同期的 12.27%，增長了 23.72%。

### 軟件解決方案的實施能力穩步提升

在金融行業中，齊魯銀行新一代核心銀行系統的成功上線成為區域商業銀行業務新的里程碑，為拓展其他區域銀行打開了良好的局面。電信全業務系統實現突破，山西電信全業務系統以及陝西電信業務支撐系統均成功上線。政府行業揚州「市民卡」成功發行，「市民卡」將社會保障等政府公共服務、公交水電繳費等公用事業服務和金融支付結算整合於一體，這在國內地市級政府尚屬首創。

### 服務解決方案簽約規模顯著增長，全面加速轉型的同時，推動國家信息服務業的標準化進程

在截至二零零九年六月三十日止的三個月內，服務解決方案簽約額較上財年同期增長約為 55%。同時，服務解決方案業務單元已作為副組長單位，配合工業和信息化部軟件服務業司成立的信息技術服務標準工作組，共同推進信息技術服務標準的研究和制定工作，為我國信息技術服務業的發展和逐步走向規範與成熟貢獻力量。

## 3. 管理層展望

本集團管理層認為，儘管面臨市場環境的諸多不確定性因素，截至二零零九年六月三十日止，本集團各項管理目標以及業績指標和風險指標均達到預設目標。在中國經濟大勢不斷回暖的形勢下，管理層亦將基於對宏觀市場環境變化的把握和研究，及時抓住市場機遇，拓展市場領先優勢，同時關注經營風險控制、保持穩定良性的現金流以及嚴格的費用管理；持續專注並落實全面服務轉型的戰略。二零零九/一零財年對於本集團依然是機遇與挑戰並存的一年，但是管理層有信心實現本財年制定的各項經營指標，保持超越大勢的增長，為股東創造更大的價值。

## 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。

於二零零九年六月三十日，本集團擁有總資產港幣 12,409 百萬元，而資金來源為總負債港幣 8,780 百萬元，少數股東權益港幣 225 百萬元及母公司股東應佔權益港幣 3,404 百萬元。於二零零九年六月三十日，本集團之流動比率為 1.47，而於二零零九年三月三十一日為 1.45。

於截至二零零九年六月三十日止三個月內，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 8 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六月三十日為 0.46，而於二零零九年三月三十一日為 0.57。上述比率按付息銀行貸款及應付債券總額港幣 1,556 百萬元（二零零九年三月三十一日：港幣 1,803 百萬元）及母公司股東應佔權益港幣 3,404 百萬元（二零零九年三月三十一日：港幣 3,140 百萬元）計算。

於二零零九年六月三十日，本集團的付息銀行貸款及應付債券的借款單位如下：

	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	總計 港幣千元
<b>流動</b>			
付息銀行貸款，無抵押	50,916	605,547	656,463
付息銀行貸款，有抵押	22,630	-	22,630
	<u>73,546</u>	<u>605,547</u>	<u>679,093</u>
<b>非流動</b>			
付息銀行貸款，無抵押	650,600	-	650,600
應付債券	226,296	-	226,296
	<u>876,896</u>	<u>-</u>	<u>876,896</u>
總計	<u>950,442</u>	<u>605,547</u>	<u>1,555,989</u>

包括於本集團之流動銀行貸款約港幣 23 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 651 百萬元為有期貸款須於二零一零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六月三十日之可動用總信用額為港幣 12,278 百萬元，當中包括港幣 1,143 百萬元之有期貸款額度，港幣 9,623 百萬元之貿易信用額度及港幣 1,512 百萬元之短期及循環現金透支。於二零零九年六月三十日，本集團已動用之有期貸款額度為港幣 702 百萬元，貿易信用額度為港幣 3,096 百萬元及短期及循環現金透支為港幣 23 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

於二零零九年六月三十日，本集團約有全職僱員 8,300 名（二零零八年六月三十日：約 8,100 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六月三十日止三個月之僱員成本錄得約港幣 368 百萬元，比上財年同期約港幣 306 百萬元上升 19.97%。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六月三十日止三個月之未經審核簡明綜合財務報表。

## 企業管治

本公司於截至二零零九年六月三十日止三個月期間已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則（「守則」）所載之守則條文，惟以下有關守則有所偏離：

### 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，惟董事會主席或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。

然而，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

於截至二零零九年六月三十日止三個月內，本公司或其任何附屬公司於截至二零零九年六月三十日止三個月內，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，二零零九年八月二十六日

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