

CITIC 21CN
中信 21世紀

年報

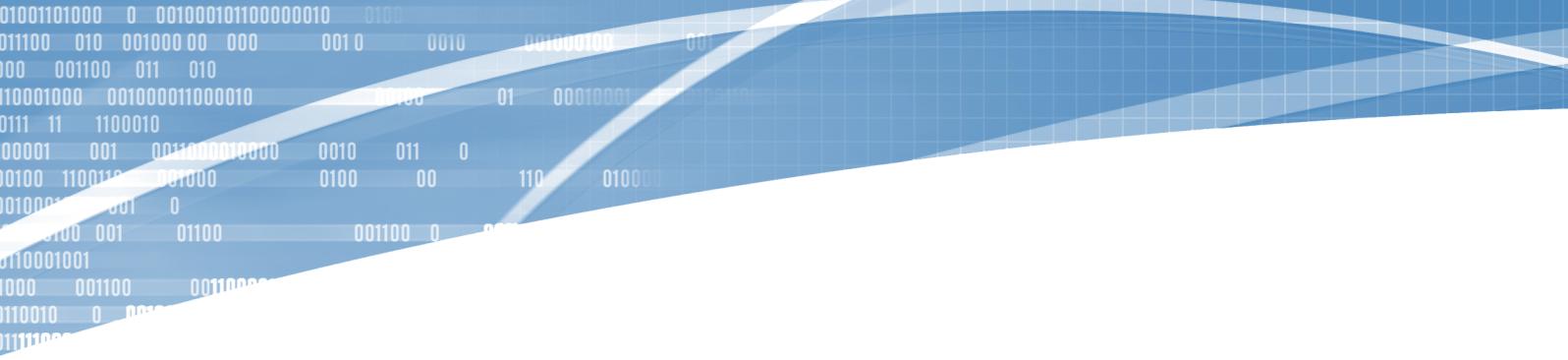
06



中信21世紀有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號：241



目 錄

| | |
|-----------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 主席報告書 | 3 |
| 管理層之討論與分析 | 5 |
| 董事會報告書 | 18 |
| 董事履歷資料 | 29 |
| 企業管治 | 31 |
| 核數師報告書 | 36 |
| 綜合損益表 | 37 |
| 綜合資產負債表 | 38 |
| 綜合權益變動表 | 39 |
| 綜合現金流量表 | 40 |
| 財務報表附註 | 42 |
| 財務概要 | 90 |

公司資料

董事會

執行董事

王軍先生 (主席)
陳曉穎女士 (執行副主席)
羅寧先生 (副主席)
孫亞雷先生
張連陽先生
夏桂蘭女士

獨立非執行董事

許浩明太平紳士
張建明先生
劉鴻儒先生

公司秘書

余富熙先生 · ACS, ACIS, FCCA

合資格會計師

許文俊先生 · ACCA, CPA

授權代表

陳曉穎女士
余富熙先生 · ACS, ACIS, FCCA

註冊辦事處

Canon's Court
22 Victoria Street
Hamilton HM 12
Bermuda

主要營業地點

香港中環金融街8號
國際金融中心二期
70樓7001至7005室

股份代號

241

法律顧問

香港
羅國貴律師事務所

百慕達

Appleby Spurling Hunter

核數師

德勤•關黃陳方會計師事務所
香港執業會計師

主要股份過戶登記處

Reid Management Limited
Argyle House, 41A Cedar Avenue
Hamilton HM 12
Bermuda

香港股份過戶登記分處

秘書商業服務有限公司
香港灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

主要往來銀行

中信嘉華銀行有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司

主席報告書

回首過去一年，中信21世紀有限公司（「中信21世紀」或「本公司」）各項業績增長顯著，新業務的開拓取得迅速進展，本公司及其附屬公司（「本集團」）整體呈現出良好的發展勢態。

中國產品質量電子監管網（「PIATS」）作為中信21世紀重點開拓的新業務，各項工作都取得實質性的成效，基礎平台建設工作穩步推進。為了把監管網平台建設成為國家重要的綜合信息服務平台，我們正在建設能夠容納200萬家企業入網的數據庫，其網絡處理能力達到每天可接受40億次查詢，以滿足日後業務發展的需要；監管網在河北的試點工作取得了成功，二零零五年九月，國家質量監督檢驗檢疫總局（「國家質檢總局」）在河北省進行監管網試點，各項工作進展迅速，獲得了豐富的運營服務經驗。多位中國政府領導人考察了河北試點或聽取匯報，他們都對監管網建設以及河北試點取得的成功表示肯定。

二零零六年三月監管網在全國的推廣實施正式啟動，國家質檢總局统一部署，大力推動，利用監管網平台實施對生產產品進行電子監管的「百百萬萬工程」，到二零一零年在全國使合適入網的產品能夠入網，並建立起覆蓋城鄉的終端查詢系統。

二零零六年七月十八日中國128家名優企業簽約加入中國產品質量電子監管網，當中包括海爾、青島啤酒、五糧液、茅台酒、雙滙及海南椰樹牌，這標志著監管網的建設進入了全面實施階段；二零零六年九月，全國百家大型商場超市將簽約加入中國產品質量電子監管網，安裝讓客戶於銷售點鑑定產品之查詢終端機。

二零零五年中信21世紀與國家食品藥品監督管理局簽署了特殊藥品監管服務協議，將監管網之應用範圍擴闊至醫藥業，該項目將在二零零六年第四季度開通試點應用；同時監管網與國家工商行政管理總局、農業部等部委的合作也正在積極開展。

中國電信集團公司（「中國電信」）已經與本公司就監管網的建設與運營達成戰略合作意向；甲骨文有限公司已與本公司達成戰略合作夥伴關係，為系統平台的建設提供支持。

中信21世紀將認真研究企業需求，提供高質量的信息增值服務，充分拓展綜合信息服務平台的功能，為政府對生產產品進行電子監管提供工具，為企業獲得市場管理信息提供手段，為消費者提供產品信息查詢服務，並通過這些服務確立在中國信息服務領域的領先地位。

主席報告書

北京鴻聯九五信息產業有限公司（「鴻聯九五」）在過去的一年中獲得了可喜的業務增長。鴻聯九五是本公司的重要業務平台，通過鴻聯九五在全國推廣監管網的信息服務，也將透過鴻聯九五的平台向全國提供有關本集團現有業務和新業務的信息服務或內容。相信隨著集團的發展，鴻聯九五的業績將進一步提升。

東方口岸科技有限公司（「東方口岸」）為本公司與中國海關及中國電信建立的合資公司，主要處理電子報關業務，為中國唯一提供電子報關之營運商，預期用戶數目將隨著中國經濟增長而增加，能夠取得更大的經濟效益。

廣東天圖科技有限公司（「天圖」）公司業務專注於系統集成和軟件開發，年內天圖的業務重點集中在利潤較高和合約金額較大的項目，並且為鴻聯九五及監管網平台提供技術支持。天圖將繼續開拓系統集成和軟件開發的服務，並為企業和客戶提供專業的技術解決方案。

展望二零零六年下半年，中國產品質量電子監管網的建設將進入更加關鍵和重要的時期，也將為中信21世紀業務的持續高速增長帶來更大的空間。憑藉本集團已建成的高性能的應用平台和提供日臻完善的服務，我們將按照集團的業務發展戰略和目標積極推進，提升公司的經營管理水平，提高經濟效益，為股東帶來更大的回報。

本人謹代表董事會同仁，對一直支持本公司的股東、生意上的夥伴、財務機構、政府機關、公司員工和支持公司發展的社會各界人士，致以由衷的感謝，並熱切期待你們的繼續支持！

王軍
主席

管理層之討論與分析

財務回顧

本集團截至二零零六年三月三十一日止年度之主要財務數字及截至二零零五年三月三十一日止年度之比較數字概述如下：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 | 增長率 % |
|---|----------------|--------------|----------|
| 營業額 | 403,545 | 249,058 | 62.0 |
| 毛利 | 184,063 | 102,059 | 80.3 |
| 毛利百分比 | 45.6% | 41.0% | 不適用 |
| 其他收入 | 7,492 | 31,507 | (76.2) |
| 認股權開支 | 16,046 | 7,960 | 101.6 |
| 可換股債券發行開支 | 26,480 | — | 不適用 |
| 可換股債券評估值變動 | 1,420 | — | 不適用 |
| 應收貸款評估值變動 | 1,246 | — | 不適用 |
| 籌辦共同控制實體費用 | 1,207 | — | 不適用 |
| 其他行政及經營開支 | 135,358 | 117,982 | 14.7 |
| 應佔聯營公司溢利 | 9,725 | — | 不適用 |
| 扣除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利 | 33,039 | 17,216 | 91.9 |
| 扣除利息、稅項、折舊、攤銷前及就可換股債券之一次性開支及籌辦費用及因新訂會計準則使用評估值將可換股債券、應收貸款及認股權列賬之非現金開支（及於過往年度列賬之追溯性認股權開支）前之溢利 | 79,438 | 25,176 | 215.5 |

管理層之討論與分析 (續)

財務回顧 (續)

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 | 增長率 % |
|--|---------------|--------------|----------|
| 股東應佔溢利 (虧損) | 9,153 | (1,755) | 不適用 |
| 扣除就可換股債券之一次性開支及籌辦費用及因 新訂會計準則使用評估值將可換股債券、應收貸款及 認股權列賬之非現金開支 (及於過往年度列賬基本 之追溯性認股權開支) 前之股東應佔溢利 | 55,552 | 6,205 | 795.3 |
| 每股基本盈利 (虧損) | | | |
| 股東應佔溢利 (虧損) | 0.28 仙 | (0.05)仙 | 不適用 |
| 扣除就可換股債券之一次性開支及籌辦費用及因 新訂會計準則使用評估值將可換股債券、應收貸款 及認股權列賬之非現金開支 (及於過往年度列賬 之追溯性認股權開支) 前之股東應佔溢利 | 1.68 仙 | 0.19仙 | 784.2 |
| 每股攤薄盈利 | | | |
| 股東應佔溢利 | 0.27 仙 | 不適用 | 不適用 |
| 扣除就可換股債券之一次性開支及籌辦費用及因 新訂會計準則使用按評估值將可換股債券、應收 貸款及認股權列賬之非現金開支 (及於過往年度 列賬之追溯性認股權開支) 前之股東應佔溢利 | 1.61 仙 | 0.19仙 | 747.4 |

管理層之討論與分析 (續)

財務回顧 (續)

業績

— 營業額

本集團年內之營業額由249,058,000港元大幅急升至403,545,000港元，較去年增加62.0%，增加主要由於以下原因：

- (a) 本集團擁有49%權益之共同控制實體鴻聯九五之經營業績已按比例綜合計入本集團之綜合損益表，本集團應佔鴻聯九五之營業額由去年之189,767,000港元增加至本年度之297,588,000港元，增幅為56.8%。本集團應佔鴻聯九五之營業額包括來自短訊服務（「SMS」）之164,193,000港元（二零零五年：64,521,000港元）、來自互動式話音應答系統（「IVRS」）之73,099,000港元（二零零五年：72,111,000港元）及來自其他增值服務如互聯網制式電話及熱線中心之60,296,000港元（二零零五年：53,135,000港元）。收益增加主要來自SMS，此乃由於鴻聯九五與內容供應商合作提供更多SMS內容以刺激SMS之問答及遊戲用量，以及下載圖片及鈴聲至手提電話日益盛行；及
- (b) 由於獲得中國移動通信更多合約，總值約人民幣80,000,000元，加上為鴻聯九五及中信國檢信息技術有限公司（「中信國檢」）提供系統集成及軟件開發工程，來自電腦系統集成及軟件開發之收益由去年之59,291,000港元增加99.9%至本年度118,522,000港元，以供該等聯屬公司提升及建立其電訊或數據庫基建所致。

— 毛利百分比

本集團之毛利百分比由去年之41.0%改善至截至二零零六年三月三十一日止年度之45.6%，主要由於本集團之軟件開發及系統集成服務業務單位天圖之利潤增加所致。年內，天圖集中於利潤較高及合約金額較大之項目。

— 其他收入

其他收入7,492,000港元主要包括利息收入，於截至二零零五年三月三十一日止年度，其他收入主要包括出售附屬公司收益13,103,000港元及收回壞賬10,000,000港元。

財務回顧 (續)

業績 (續)

— 認股權開支

認股權開支指本集團於本年度根據新訂會計準則香港財務報告準則第2號「以股份為基礎付款」之規定開始錄得之非現金開支。根據香港財務報告準則第2號，本公司董事及僱員獲授認股權之評估值於認股權授出日期釐定，該評估值於認股權授出日期至認股權成為可予行使之日期期間列作支出。截至二零零六年三月三十一日止年度，於損益表內列作支出之認股權評估值為16,046,000港元。香港財務報告準則第2號規定追溯性處理二零零二年十一月七日後授出，且於二零零五年四月一日並未歸屬的認股權，於截至二零零五年三月三十一日止年度，該等認股權的評估值為7,960,000港元，於損益表內支銷。

— 可換股債券發行開支及可換股債券評估值變動

年內，本集團發行70,000,000美元於二零一零年到期之零息可換股債券，並就發行該等可換股債券產生一次性開支26,480,000港元。

截至二零零六年三月三十一日止年度，本集團就可換股債券首次採納香港會計準則第32號「金融工具：披露和呈報」及香港會計準則第39號「金融工具：確認和計量」。於二零零六年三月三十一日，將釐定可換股債券評估值之變動，可換股債券之評估值與可換股債券所得款項間之差額1,420,000港元於損益表內確認為開支，該1,420,000港元為可換股債券之評估值與賬面值之間之差額，並非為本集團之現金開支。

合共27,900,000港元就可換股債券於損益表內確認為開支。

— 應收貸款評估值變動

於二零零六年三月三日，本集團與中信國檢簽訂貸款協議。本集團向中信國檢提供6,900,000美元（53,820,000港元）兩年期免息貸款，用於發展PIATS。該筆應收貸款於二零零六年三月三十一日綜合資產負債表記項為25,664,000港元，已扣減本集團持有中信國檢50%權益之合并調整及在評估值變動中設定之1,246,000港元利息。評估值調整之產生乃由於首次採納新訂香港會計準則第32號「金融工具：披露和呈報」及香港會計準則第39號「金融工具：確認和計量」，並應用於應收貸款。在首次採納該等會計準則時，應收貸款之評估值與面值之間之差額1,246,000港元須在損益表內確認為開支，但1,246,000港元之差額並非本集團的現金開支。

管理層之討論與分析 (續)

財務回顧 (續)

業績 (續)

— 籌辦共同控制實體費用

年內，本集團在有關中華人民共和國國家質量監督檢驗檢疫總局信息中心（「國家質檢總局信息中心」）、中國電信與本集團成立合資企業中信國檢營運PIATS產生一次性籌辦開支為1,207,000港元。該合資企業經營期限為自營業執照發出日，即二零零五年一月二十七日後三十年。但該項籌辦開支並非在合資企業經營期限內攤銷，而在截至二零零六年三月三十一日止年度內記項為一次性開支。

— 其他行政及經營開支

截至二零零六年三月三十一日止年度之其他行政及經營開支為135,358,000港元，較去年增加14.7%，增加主要由於員工成本因人數增加而上升所致，其中以鴻聯九五因擴充業務而增加人手為主因。

— 應佔聯營公司溢利

應佔聯營公司溢利指來自東方口岸之股權收入，本集團已於二零零五年三月三十一日完成收購東方口岸30%權益，因此東方口岸開始貢獻本集團截至二零零六年三月三十一日止年度之業績。

— 扣除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利

33,039,000港元之扣除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利較去年增加91.9%，然而，扣除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利內包括就發行可換股債券之一次性開支26,480,000港元及有關國家質檢總局信息中心、中國電信與本集團成立之合資企業中信國檢之一次性籌辦費用1,207,000港元、及因新訂會計準則使用評估值將可換股債券、應收貸款及認股權開支列賬之非現金開支18,712,000港元。用作將可換股債券、應收貸款及認股權開支列賬之評估值乃由於本集團分別就可換股債券及應收貸款以及認股權首次採納新會計準則香港會計準則第32號「金融工具：披露和呈報」及香港會計準則第39號「金融工具：確認和計量」以及香港財務報告準則第2號「以股份為基礎付款」所達致。扣除一次性開支27,687,000港元及首次採納新訂會計準則之非現金開支18,712,000港元前，扣除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利將為79,438,000港元，或較去年扣除利息、稅項、折舊、攤銷及非現金認股權開支（於去年因香港財務報告準則第2號「以股份為基礎付款」追溯列賬）7,960,000港元前之溢利增加215.5%。

管理層之討論與分析 (續)

財務回顧 (續)

業績 (續)

— 扣除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利 (續)

本集團扣除利息、稅項、折舊、攤銷、一次性開支27,687,000港元及首次採納新訂會計準則之非現金開支18,712,000港元前之溢利錄得大幅改善，原因如下：

(a) 營業額及毛利增加（理由見上文）；及

(b) 本集團應佔其擁有30%股權之聯營公司東方口岸之溢利達9,725,000港元。東方口岸自二零零五年三月三十一日起成為本集團之聯營公司。

— 股東應佔溢利

股東應佔溢利為9,153,000港元，去年則為虧損1,755,000港元。倘不計及一次性發行可換股債券開支26,480,000港元、成立中信國檢之一次性籌辦費用1,207,000港元及首次採納新訂會計準則以就可換股債券、應收中信國檢貸款及認股權開支利用評估值列賬而造成之非現金開支18,712,000港元，則股東應佔純利將為55,552,000港元，較去年之就非現金認股權開支（於去年因香港財務報告準則第2號「以股份為基礎付款」追溯列賬）7,960,000港元作出調整後之股東應佔溢利增加795.3%。

— 每股盈利

每股基本及攤薄盈利分別為0.28仙及0.27仙，倘不計截至二零零六年三月三十一日止年度之一次性開支27,687,000港元及非現金開支18,712,000港元及截至二零零五年三月三十一日止年度之非現金開支7,960,000港元，則每股基本及攤薄盈利為1.68仙及1.61仙，分別較去年增加784.2%及747.4%。

財務回顧 (續)

重大投資及資本開支

於截至二零零六年三月三十一日止年度

(i) 與河北電視台組成合資公司

於二零零五年八月二十六日，本公司之間接全資附屬公司中信21世紀數碼影視有限公司（「中信21世紀數碼」）與河北電視台（「河北電視」）訂立一項合資協議（「合資協議」）；據此，河北電視及中信21世紀數碼同意成立一間合資公司（「合資公司」）。合資公司之業務將包括(i)開發數碼電視及多元化服務技術平台；(ii)開發嶄新之數碼電視技術；(iii)發放、銷售及租賃機頂盒；及(iv)為數碼電視採購節目內容及建立節目庫。

合資公司之股權將分別由河北電視擁有51%及由中信21世紀數碼擁有49%。合資公司於成立後將成為本集團之共同控制實體。

根據合資協議，合資公司之註冊資本將為人民幣70,000,000元，其中51%（即人民幣35,700,000元）將由河北電視以注入無形及有形資產形式提供，另49%（即人民幣34,300,000元）則由中信21世紀數碼以現金形式提供。

(ii) 就PIATS數據庫／系統第二階段之開發向中信國檢授出6,900,000美元之貸款

於二零零六年三月三日，本集團與中信國檢訂立貸款協議，據此本集團就PIATS數據庫／系統第二階段之開發向中信國檢授出一項免息及無擔保兩年貸款6,900,000美元（53,820,000港元）。於二零零六年三月三十一日，於抵銷本集團擁有50%權益之中信國檢公司間結餘及作出設定利息之評估值調整後，綜合資產負債表中所列之應收貸款金額為25,664,000港元。

截至二零零六年三月三十一日止年度後

(iii) 與北京甲骨文軟件系統有限公司（「甲骨文」）訂立之程式特許權協議

於二零零六年五月三十日，本集團與甲骨文訂立訂購文件及協議，據此，本集團向甲骨文購買數據庫管理軟件及中間軟件。

合約金額包括特許使用費及支援費用，須以現金支付，詳情如下：

| 收費類別 | 金額 |
|-------|-------------|
| | 人民幣千元 |
| 特許使用費 | 72,203 |
| 支援費用 | 15,885 |
| | <hr/> |
| | 88,088 |
| | <hr/> <hr/> |

特許使用費乃就無限次數使用甲骨文數據庫管理軟件及中間軟件的權利而支付，而支援費用乃就有關數據庫管理軟件及中間軟件之技術支援而支付的首年費用。

管理層之討論與分析 (續)

財務回顧 (續)

財務資源、流動資金及外匯風險

本集團於二零零六年三月三十一日之財務狀況及於二零零五年三月三十一日之比較數據概列如下：

| | 二零零六年 三月三十一日 千港元 | 二零零五年 三月三十一日 千港元 |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
| 流動資產 | 817,722 | 306,614 |
| 包括 | | |
| — 銀行結餘及現金 (主要以港元及人民幣為計算單位) | 592,978 | 136,266 |
| — 應收款項 | 153,135 | 128,947 |
| 流動負債 | 118,350 | 133,065 |
| — 包括短期銀行貸款 | 11,760 | 11,583 |
| 流動比率 (流動資產 / 流動負債) | 6.91 | 2.30 |
| 速動比率 (銀行結餘及現金及應收款項 / 流動負債) | 6.30 | 1.99 |
| 股東權益 | 337,765 | 308,787 |
| 可換股債券 | 547,420 | — |
| 資產負債比率 (銀行貸款及可換股債券 / 股東權益) | 165.55% | 3.75% |

管理層之討論與分析 (續)

財務回顧 (續)

財務資源、流動資金及外匯風險 (續)

銀行結餘及現金由二零零五年三月三十一日之136,266,000港元增至二零零六年三月三十一日之592,978,000港元，增加335.16%，主要原因為於二零零五年十二月及二零零六年一月分別發行55,000,000美元及15,000,000美元零息可換股債券。

本集團於二零零六年三月三十一日之所有銀行貸款均屬短期性質，以人民幣為計算單位及須於一年內償還，按現行市場利率計算利息。

流動比率由二零零五年三月三十一日之2.30改善至二零零六年三月三十一日之6.91，主要原因為在二零零五年十二月及二零零六年一月分別發行55,000,000美元及15,000,000美元零息可換股債券之所得款項所致。

速動比率由二零零五年三月三十一日之1.99改善至二零零六年三月三十一日之6.30，主要原因為發行可換股債券之所得款項所致。

股東權益由二零零五年三月三十一日之308,787,000港元增加至二零零六年三月三十一日之337,765,000港元，主要原因為本集團年內之業務運作獲利所致。

本集團之負債比率由二零零五年三月三十一日之3.75%增至二零零六年三月三十一日之165.55%，主要原因為發行可換股債券。

本集團之業務及交易地點主要在中華人民共和國（「中國」），而所有資產及負債則主要以港元或人民幣為計算單位，惟可換股債券則以美元為計算單位。董事認為，人民幣及美元兌港元（申報貨幣）匯率於可預見將來亦不會出現大幅波動，故本集團之業務不會承受重大之匯率風險。

除財務報表附註39所述，於二零零六年三月三十一日並無重大或有負債。

業務回顧

本集團為綜合信息及內容服務供應商。本集團注重創新，不斷探索如何借助新的信息技術，為中國政府部門，企業、消費者提供獨特的信息服務。中國的大型名優企業是本集團的主要客戶，我們提供的信息服務將帶動和促進中小企業的發展，為此本集團得到中國政府的大力支持。有關詳情載於下文。

- **中信國檢**

中信國檢為國家質檢總局信息中心、中國電信及本集團成立之合資公司，其主要業務為透過經營中國產品質量電子監管網，為政府相關部門提供產品品質監督信息和執法聯動信息；為企業提供產品的產、銷全程信息服務；為消費者提供簡單、方便、快捷查詢商品信息和假冒偽劣產品信息的服務，同時為消費者提供一個投訴假冒偽劣產品的互動管道。中信國檢通過向企業和消費者提供這些信息增值服務，確立了在中國信息服務領域的領先地位。

本集團、國家質檢總局信息中心及中國電信分別持其50%、30%及20%權益。於二零零五年一月，合資公司中信國檢成立，開始建設PIATS系統並發展業務。於二零零五年上半年，中信國檢投資及開發PIATS數據庫。系統提供通過現有電信，包括電話、短信、聲訊和互聯網路接入，也可以通過在消費現場和管道批發點佈設的專用查詢終端接入。約於二零零五年第四季，中信國檢於河北省推出PIATS，企業及消費者反應空前熱烈。於二零零五年年底，中信國檢開始於河北省內各大城市之主要超級市場及購物中心安裝液晶顯示螢幕查詢終端機，顧客可於超級市場及購物中心鑑定產品，在農資銷售點放置電話查詢終端。於二零零五年十二月及二零零六年一月，本公司發行總額70,000,000美元之零息債券以籌集資金開發PIATS。於二零零六年三月，中央電視台報導PIATS於河北省成功推出，並按計劃推向全國。同月，本公司向中信國檢借出6,900,000美元作為開發PIATS數據庫／系統第二階段。於二零零六年七月，本公司與甲骨文建立策略性夥伴關係。

業務回顧 (續)

未來展望

自推出PIATS後，中信國檢獲得企業及消費者之反應空前熱烈。由於PIATS有助減少偽冒產品、保障消費者、企業及知識產權，國家質檢總局、其他政府部門及高級政府官員均鼎力支持PIATS。中信國檢在國家質檢總局的支持下，將與國內一百餘家大型的名優企業簽訂入網服務協定。這些企業產品涉及食品、農資、建材，日用品等。此外，本集團將於二零零六，酒類年下半年開始於中國全國為主要超級市場及購物中心安裝查詢終端機，服務的行業會擴展到藥品，煙草，酒類及其他商品種類。鑑於概無其他公司可提供與PIATS類似之服務，加上得到政府大力支持，董事相信PIATS之潛力龐大。

• 鴻聯九五

鴻聯九五為服務範圍遍及全中國之電訊增值服務公司，獲中國有關政府部門發出牌照可在中國提供短訊及聲訊服務。鴻聯九五為電訊信息增值服務供應商（非電訊營運公司），與電訊經營商合作透過固網電話網絡及流動電話網絡提供聲訊服務，覆蓋範圍遍及全國。鴻聯九五提供政府、商業及娛樂信息，亦提供其他電訊及信息增值服務如互聯網制式將新業務電話及顧客服務熱線中心。

未來展望

鴻聯九五有意提供更多不同類別的服務，並計劃與更多內容供應商、政府部門及大型企業合作，以提供更多關增值服務。鴻聯九五為本集團之重要平台，它可幫助本集團在全國推廣監管網的信息服務，例如本集團利用鴻聯九五之平台，讓客戶可透過鴻聯九五之聲訊及短訊系統於全國範圍內進行產品信息查詢。董事相信，由於可透過鴻聯九五之平台於全國提供有關本集團現有業務及新業務之信息服務或內容，故鴻聯九五之潛力無限。

• 東方口岸

東方口岸為本公司與中國海關及中國電信建立之合資公司，其業務為處理電子報關及其他電子政府服務。東方口岸提供報關清關、身份認證、網上付款、電子海關稅項及外匯申報、賬單及其它相關之口岸服務。東方口岸之用戶主要包括企業及進出口公司。於二零零六年三月三十一日，東方口岸有260,000名用戶。東方口岸主要根據用戶接駁網絡平台之時間長短向彼等收取電訊費。

管理層之討論與分析 (續)

業務回顧 (續)

未來展望

以電子方式報關不但可加快處理報關程式，同時有助盡量減低報關所涉及之處理成本，因此中國政府一直鼓勵企業勵進出口公司以電子方式報關。鑑於在二零零六年三月三十一日僅有260,000名用戶，以及中國為全球製造基地，董事相信東方口岸之潛力龐大。此外，本集團預期用戶數目將隨著中國經濟增長增加。

- **天圖**

天圖之業務為系統集成及軟件開發，年內，天圖業務重點在於利潤較高及合約金額較大之項目，並且為鴻聯九五及中信國檢提供技術服務。

未來展望

天圖將繼續開拓系統集成和軟體發展的服務，並為企業和客戶提供專業的技術解決方案。

- **河北電視**

河北電視尚在籌備成立階段。

未來展望

本集團計劃參與中國於二零一零年實行全國性電視廣播數碼化之項目，並為此而訂立合資協議。董事認為，憑藉本集團在中國之業務網絡及其對信息科技及中國媒體業務之專業知識，加以中國之數碼電視業務極具發展潛質，成立合資公司將可進一步擴闊本集團在中國媒體事業之覆蓋面，有利於本集團未來發展。本集團計劃日後在情況合適時將此業務之經營範圍擴展至其他省份。

管理層之討論與分析 (續)

僱員及薪酬政策

本公司及其附屬公司、鴻聯九五、中信國檢及東方口岸於二零零六年三月三十一日之全職僱員人數如下：

| 地點 | 本公司及其 附屬公司 | 實體 | | |
|--------|---------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| | | 鴻聯九五 (擁有49% 股權之共同 控制實體) | 中信國檢 (擁有50% 股權之共同 控制實體) | 東方口岸 (擁有30% 股權之 聯營公司) |
| — 香港 | 19 | — | — | — |
| — 中國大陸 | 63 | 1,845 | 125 | 323 |
| 合計 | 82 | 1,845 | 125 | 323 |

本集團於本年度之員工成本總額為83,643,000港元，其中44,366,000港元及4,023,000港元分別為本集團應佔鴻聯九五及中信國檢之員工成本。所有在香港受聘之員工均參加強制性公積金計劃。

本集團之一貫政策為提供具競爭力之薪酬，而僱員均按工作表現獲給予報酬。

本集團亦設立認股權計劃；據此，本集團之僱員可獲授予認股權，以供彼等酌情認購本公司之股份。認購價、行使期及將獲授予之認股權數目均根據有關計劃規定之條款予以釐定。於截至二零零六年三月三十一日止年度，5名僱員及其他合資格人士獲授予認股權共11,000,000股。

董事會報告書

董事會欣然提呈董事會報告，連同本集團截至二零零六年三月三十一日止年度之經審核財務報表。

主要業務

本公司為投資控股公司。本集團為一間綜合信息及內容服務供應商，本集團之主要業務包括電訊及信息增值服務、提供PIATS、系統集成及軟件開發。

本集團於本年度按業務及地區劃分之業績分析載於財務報表附註8。

業績及分派

本集團於本年度之業績載於本年報第37頁之綜合損益表內。

董事不建議派付股息。

儲備

本集團於本年度之儲備變動載於本年報第39頁之綜合權益變動表內。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於財務報表附註16。

股本

本公司股本之變動詳情載於財務報表附註29。

根據本公司細則或百慕達法律，並無優先認購權規定本公司須按比例向現有股東提呈新股份。

董事會報告書 (續)

五年財務概要

本集團最近五個財務年度之業績及資產和負債概要載於本年報第90頁。

購買、出售及贖回上市證券

本公司於年內並無贖回本公司任何上市證券。本公司或其任何附屬公司於年內概無購買或出售任何上市證券。

董事

於本年度及直至本報告日期止，本公司之董事芳名如下：

執行董事

王軍先生 (主席)

陳曉穎女士 (執行副主席)

羅寧先生 (副主席)

孫亞雷先生

張連陽先生

殷一平先生 (於二零零五年八月十八日辭任)

夏桂蘭女士

劉小平博士 (於二零零五年九月二十六日辭任)

獨立非執行董事

許浩明太平紳士 (於二零零五年十一月十六日獲委任)

張建明先生

劉鴻儒先生

徐耀華先生 (於二零零五年十一月十日辭任)

根據本公司之公司細則第99條，羅寧先生及張建明先生將於應屆股東週年大會上輪流告退，惟彼等均符合資格，並願膺選連任。

根據本公司之公司細則第102條，許浩明太平紳士亦將於應屆股東週年大會上依章告退，惟彼符合資格，並願膺選連任。

董事會報告書 (續)

董事 (續)

擬於應屆股東週年大會上膺選連任之董事並無與本公司或其附屬公司訂立任何不可於一年內由本集團免付賠償而終止 (除法定賠償外) 之服務合約。

本公司已遵守香港聯合交易所有限公司 (「聯交所」) 證券上市規則 (「上市規則」) 之規定聘用三位獨立非執行董事。本公司已獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出之年度獨立身份確認。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事履歷簡介

董事履歷簡介載於本年報第29至30頁。

可換股債券

本公司分別於二零零五年十二月二十一日及二零零六年一月十一日按面值每份1,000美元發行55,000,000美元及15,000,000美元零息可換股債券 (統稱「債券」)，債券到期日均為二零一零年十二月二十一日。債券為無抵押及以美元計值，持有人可於二零零六年二月十五日至二零一零年十二月十四日期間任何時間憑債券按初步換股價每股1.36港元 (可予調整) 轉換成本公司之普通股，換股價可於各發行週年日下調至緊接重設日期前十天平均價格乘以125% (倘重設價格低於當時之換股價)；並可下調至緊接債券持有人發出兌換通知前十天平均價格乘以94% (倘該價格低於當時之換股價)。倘債券並未獲轉換，則將按債券條款釐定之價格贖回有關債券。有關債券之詳細條款見本公司二零零五年十二月二十三日之通函。

認股權及認股權證

於截至二零零五年三月三十一日止年度，本公司以二零零五年二月二十五日名列本公司股東名冊之股東每持有六股股份獲發一份認股權證為基準，按每份認股權證0.10港元之初步認購價，發行550,697,664份認股權證。每份認股權證之持有人據此有權於二零零五年三月十八日至二零零六年九月十七日期間內任何時間，按初步行使價每股2.40港元 (可予調整)，以現金認購一股面值0.01港元的普通股。

年內，52,417份認股權證獲行使，於結算日，本公司550,645,247份認股權證未獲行使。根據本公司現時之資本架構，倘全面行使該等認股權證，本公司將會因此發行550,645,247股每股0.01港元之額外股份。

董事會報告書 (續)

認股權及認股權證 (續)

本公司於二零零二年八月三十日舉行之股東週年大會上，本公司股東批准採納一項認股權計劃（「新計劃」），董事據此可以酌情根據該計劃規定之條款及條件，邀請本公司或其附屬公司之執行董事及主要僱員及按新計劃定義之其他合資格人士認購本公司股份。股東於一九九八年五月二十八日通過之認股權計劃（「舊計劃」）於同日終止，不再授出認股權，惟已授出之認股權繼續有效，並可根據其發行之條款行使，其規定在所有其他方面仍有十足效力。

年內根據舊計劃及新計劃授出之認股權變動詳情如下：

| | 授出日期 | 行使價 港元 | 行使期 | 認股權數目 | | | 於二零零六年 三月三十一日 | 新計劃 提及條款 | |
|-----------|-------------|-----------|--------------------------|----------------|-----------|-----------|------------------|-------------|------------------------|
| | | | | 於二零零五年 四月一日 | 年內 已授出 | 年內 已失效 | | | 年內 已行使 [#] |
| 董事 | | | | | | | | | |
| 王軍先生 | 二零零五年三月二十三日 | 3.175 | 二零零六年三月二十三日至二零一五年三月二十三日 | 10,000,000 | - | - | - | 10,000,000 | ∅ |
| | 二零零五年三月二十三日 | 3.175 | 二零零七年三月二十三日至二零一五年三月二十三日 | 10,000,000 | - | - | - | 10,000,000 | ∅ |
| | 二零零五年三月二十三日 | 3.175 | 二零零八年三月二十三日至二零一五年三月二十三日 | 10,000,000 | - | - | - | 10,000,000 | ∅ |
| 陳曉穎女士 | 二零零零年七月十三日 | 0.9900 | 二零零一年一月十三日至二零零八年五月二十七日 | 21,000,000 | - | - | - | 21,000,000 | Δ |
| | 二零零零年七月十三日 | 0.9900 | 二零零一年七月十三日至二零零八年五月二十七日 | 21,000,000 | - | - | - | 21,000,000 | Δ |
| | 二零零零年七月十三日 | 0.9900 | 二零零二年七月十三日至二零零八年五月二十七日 | 28,000,000 | - | - | - | 28,000,000 | Δ |
| | 二零零三年六月二十四日 | 0.3220 | 二零零四年九月十日至二零一三年六月二十三日 | 30,000,000 | - | - | - | 30,000,000 | ∅ |
| | 二零零三年六月二十四日 | 0.3220 | 二零零五年三月十日至二零一三年六月二十三日 | 30,000,000 | - | - | - | 30,000,000 | ∅ |
| | 二零零三年六月二十四日 | 0.3220 | 二零零五年九月十日至二零一三年六月二十三日 | 30,000,000 | - | - | - | 30,000,000 | ∅ |
| 羅寧先生 | 二零零三年六月二十四日 | 0.3220 | 二零零四年六月二十四日至二零一三年六月二十三日 | 3,333,333 | - | - | - | 3,333,333 | ∅ |
| | 二零零三年六月二十四日 | 0.3220 | 二零零四年十二月二十四日至二零一三年六月二十三日 | 3,333,333 | - | - | - | 3,333,333 | ∅ |
| | 二零零三年六月二十四日 | 0.3220 | 二零零五年六月二十四日至二零一三年六月二十三日 | 3,333,334 | - | - | - | 3,333,334 | ∅ |
| 孫亞雷先生 | 二零零三年六月二十四日 | 0.3220 | 二零零四年六月二十四日至二零一三年六月二十三日 | 3,333,333 | - | - | - | 3,333,333 | ∅ |
| | 二零零三年六月二十四日 | 0.3220 | 二零零四年十二月二十四日至二零一三年六月二十三日 | 3,333,333 | - | - | - | 3,333,333 | ∅ |
| | 二零零三年六月二十四日 | 0.3220 | 二零零五年六月二十四日至二零一三年六月二十三日 | 3,333,334 | - | - | - | 3,333,334 | ∅ |
| 張連陽先生 | 二零零三年六月二十四日 | 0.3220 | 二零零四年六月二十四日至二零一三年六月二十三日 | 5,000,000 | - | - | - | 5,000,000 | ∅ |
| | 二零零三年六月二十四日 | 0.3220 | 二零零四年十二月二十四日至二零一三年六月二十三日 | 5,000,000 | - | - | - | 5,000,000 | ∅ |
| | 二零零三年六月二十四日 | 0.3220 | 二零零五年六月二十四日至二零一三年六月二十三日 | 5,000,000 | - | - | - | 5,000,000 | ∅ |
| | | | | 225,000,000 | - | - | - | 225,000,000 | |

董事會報告書 (續)

認股權及認股權證 (續)

| | 授出日期 | 行使價 港元 | 行使期 | 認股權數目 | | | | 新計劃提 及條款 | |
|-------------|-------------|-----------|--------------------------|----------------|------------|------------|------------------------|-------------|------------------|
| | | | | 於二零零五年 四月一日 | 年內 已授出 | 年內 已失效 | 年內 已行使 [#] | | 於二零零六年 三月三十一日 |
| 前任董事 | | | | | | | | | |
| 劉小平博士 | 二零零三年六月二十四日 | 0.3220 | 二零零五年六月二十四日至二零零一年六月二十三日 | 1,666,668 | - | - | 1,666,668 | - | ∅ |
| | | | | 1,666,668 | - | - | 1,666,668 | - | |
| 僱員 | | | | | | | | | |
| | 二零零零年七月十三日 | 0.9900 | 二零零一年七月十三日至二零零八年五月二十七日 | 60,000 | - | - | 60,000 | - | Δ |
| | 二零零零年七月十三日 | 0.9900 | 二零零二年七月十三日至二零零八年五月二十七日 | 340,000 | - | - | 140,000 | 200,000 | Δ |
| | 二零零零年十一月二十日 | 0.7920 | 二零零一年十一月二十日至二零零八年五月二十七日 | 2,400,000 | - | 2,400,000 | - | - | Δ |
| | 二零零零年十一月二十日 | 0.7920 | 二零零二年十一月二十日至二零零八年五月二十七日 | 2,400,000 | - | 2,400,000 | - | - | Δ |
| | 二零零零年十一月二十日 | 0.7920 | 二零零三年十一月二十日至二零零八年五月二十七日 | 3,200,000 | - | 3,200,000 | - | - | Δ |
| | 二零零三年六月二十四日 | 0.3220 | 二零零四年六月二十四日至二零零一年六月二十三日 | 2 | - | - | 2 | - | ∅ |
| | 二零零三年六月二十四日 | 0.3220 | 二零零四年十二月二十四日至二零零一年六月二十三日 | 2 | - | - | 2 | - | ∅ |
| | 二零零三年六月二十四日 | 0.3220 | 二零零五年六月二十四日至二零零一年六月二十三日 | 2,333,332 | - | - | 2,333,332 | - | ∅ |
| | 二零零四年九月二十二日 | 1.2300 | 二零零五年九月二十二日至二零零五年十月二十二日 | 4,333,334 | - | 4,333,334 | - | - | ∅ * |
| | 二零零四年九月二十二日 | 1.2300 | 二零零六年九月二十二日至二零零六年十月二十二日 | 4,333,334 | - | 2,533,334 | - | 1,800,000 | ∅ * |
| | 二零零四年九月二十二日 | 1.2300 | 二零零七年九月二十二日至二零零七年十月二十二日 | 4,333,332 | - | 2,533,332 | - | 1,800,000 | ∅ * |
| | 二零零五年二月一日 | 2.255 | 二零零六年一月六日至二零零五年一月三十一日 | 1,333,333 | - | 1,333,333 | - | - | ∅ |
| | 二零零五年二月一日 | 2.255 | 二零零七年一月六日至二零零五年一月三十一日 | 1,333,333 | - | 1,333,333 | - | - | ∅ |
| | 二零零五年二月一日 | 2.255 | 二零零八年一月六日至二零零五年一月三十一日 | 1,333,334 | - | 1,333,334 | - | - | ∅ |
| | 二零零五年二月一日 | 2.255 | 二零零六年一月五日至二零零五年一月三十一日 | 1,000,000 | - | - | - | 1,000,000 | ∅ * |
| | 二零零五年二月一日 | 2.255 | 二零零七年一月五日至二零零五年一月三十一日 | 1,000,000 | - | - | - | 1,000,000 | ∅ * |
| | 二零零五年二月一日 | 2.255 | 二零零八年一月五日至二零零五年一月三十一日 | 1,000,000 | - | - | - | 1,000,000 | ∅ * |
| | 二零零五年三月二日 | 2.525 | 二零零五年九月二日至二零零五年三月一日 | 2,766,666 | - | 2,066,666 | - | 700,000 | ∅ |
| | 二零零五年三月二日 | 2.525 | 二零零六年九月二日至二零零五年三月一日 | 2,766,666 | - | 2,066,666 | - | 700,000 | ∅ |
| | 二零零五年三月二日 | 2.525 | 二零零八年三月二日至二零零五年三月一日 | 2,766,668 | - | 2,066,668 | - | 700,000 | ∅ |
| | 二零零五年三月二日 | 2.525 | 二零零六年三月二日至二零零五年三月一日 | 200,000 | - | 200,000 | - | - | ∅ |
| | 二零零五年三月二日 | 2.525 | 二零零七年三月二日至二零零五年三月一日 | 200,000 | - | 200,000 | - | - | ∅ |
| | 二零零五年三月二日 | 2.525 | 二零零八年三月二日至二零零五年三月一日 | 200,000 | - | 200,000 | - | - | ∅ |
| | 二零零五年三月二日 | 2.525 | 二零零九年三月二日至二零零五年三月一日 | 200,000 | - | 200,000 | - | - | ∅ |
| | 二零零五年三月二日 | 2.525 | 二零零零年三月二日至二零零五年三月一日 | 200,000 | - | 200,000 | - | - | ∅ |
| | 二零零五年三月十日 | 2.925 | 二零零六年三月十日至二零零五年三月九日 | 1,000,000 | - | 1,000,000 | - | - | ∅ |
| | 二零零五年三月十日 | 2.925 | 二零零七年三月十日至二零零五年三月九日 | 1,000,000 | - | 1,000,000 | - | - | ∅ |
| | 二零零五年三月二十三日 | 3.175 | 二零零六年三月二十三日日至二零零五年三月二十二日 | 200,000 | - | - | - | 200,000 | ∅ |
| | 二零零五年三月二十三日 | 3.175 | 二零零七年三月二十三日日至二零零五年三月二十二日 | 200,000 | - | - | - | 200,000 | ∅ |
| | 二零零五年三月二十三日 | 3.175 | 二零零八年三月二十三日日至二零零五年三月二十二日 | 200,000 | - | - | - | 200,000 | ∅ |
| | 二零零五年三月二十三日 | 3.175 | 二零零九年三月二十三日日至二零零五年三月二十二日 | 200,000 | - | - | - | 200,000 | ∅ |
| | 二零零五年三月二十三日 | 3.175 | 二零零零年三月二十三日日至二零零五年三月二十二日 | 200,000 | - | - | - | 200,000 | ∅ |
| | 二零零五年六月一日 | 2.175 | 二零零六年六月一日日至二零零六年六月三十日 | - | 2,333,333 | - | - | 2,333,333 | ∅ |
| | 二零零五年六月一日 | 2.175 | 二零零七年六月一日日至二零零七年六月三十日 | - | 2,333,333 | - | - | 2,333,333 | ∅ |
| | 二零零五年六月一日 | 2.175 | 二零零八年六月一日日至二零零八年六月三十日 | - | 2,333,334 | - | - | 2,333,334 | ∅ |
| | 二零零五年六月一日 | 2.175 | 二零零六年六月一日日至二零零六年六月三十日 | - | 800,000 | 200,000 | - | 600,000 | ∅ |
| | 二零零五年六月一日 | 2.175 | 二零零七年六月一日日至二零零七年六月三十日 | - | 800,000 | 200,000 | - | 600,000 | ∅ |
| | 二零零五年六月一日 | 2.175 | 二零零八年六月一日日至二零零八年六月三十日 | - | 800,000 | 200,000 | - | 600,000 | ∅ |
| | 二零零五年六月一日 | 2.175 | 二零零九年六月一日日至二零零九年六月三十日 | - | 800,000 | 200,000 | - | 600,000 | ∅ |
| | 二零零五年六月一日 | 2.175 | 二零零零年六月一日日至二零零零年六月三十日 | - | 800,000 | 200,000 | - | 600,000 | ∅ |
| | | | | 43,033,336 | 11,000,000 | 31,600,000 | 2,533,336 | 19,900,000 | |
| | | | | 269,700,004 | 11,000,000 | 31,600,000 | 4,200,004 | 244,900,000 | |

董事會報告書 (續)

認股權及認股權證 (續)

- Δ 根據舊計劃而授出之認股權
- ∂ 根據新計劃而授出之認股權
- * 行使認股權及因行使該等認股權而將予發行之本公司股份(「股份」)數目須於達致本集團共同控制實體鴻聯九五之若干目標營業額後,方可作實。
- # 股份於緊接一名前董事及僱員行使認股權當日前之加權平均收市價分別為2.125港元及2.263港元。

已授出之認股權根據財務報表附註4所載本集團的會計政策在財務報表中確認入賬。

除認股權計劃外,本公司或其附屬公司於年內任何時間概無參與訂立任何安排,使本公司董事或主要行政人員或彼等之配偶或18歲以下子女可透過購入本公司或任何其他法團之股份或債權證而獲利。

董事於合約之權益

於年度終結時或本年度任何時間,本公司、其任何附屬公司或其控股公司概無參與訂立任何涉及本公司業務而本公司董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要合約。

董事會報告書 (續)

董事於股本證券之權益或淡倉

於二零零六年三月三十一日，董事及彼等之聯繫人於本公司或任何相聯法團（按證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）之涵義）之股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須通知本公司及聯交所；或記錄於證券及期貨條例第352條規定須存置之本公司登記冊內，或根據上市規則內之上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須通知本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

| | 持有股份／相關股份之數目 | | | |
|-------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------|
| | 股份 (公司權益) | 股份 (個人權益) ⁽²⁾ | 股本衍生 工具 ⁽³⁾ | 權益總額 |
| 王軍先生 | — | 30,000,000 | — | 30,000,000 |
| 陳曉穎女士 | 784,937,030 ⁽¹⁾ | 160,000,000 | 130,822,838 ⁽¹⁾ | 1,075,759,868 |
| 羅寧先生 | — | 10,000,000 | — | 10,000,000 |
| 孫亞雷先生 | — | 10,000,000 | — | 10,000,000 |
| 張連陽先生 | — | 15,000,000 | — | 15,000,000 |
| | <u>784,937,030</u> | <u>225,000,000</u> | <u>130,822,838</u> | <u>1,140,759,868</u> |

附註：

- (1) 由陳曉穎女士全資擁有之公司Pollon Internet Corporation持有21CN Corporation之99.5%權益，而21CN Corporation之全資附屬公司Uni-Tech International Group Limited則持有本公司784,937,030股股份，因此，陳曉穎女士於Uni-Tech International Group Limited持有之股份中擁有權益。
- (2) 董事於本公司認股權之權益詳情載於上文「認股權及認股權證」一節。
- (3) 於股份及本公司股本衍生工具相關股份中之所有權益均指好倉。於本公司股本衍生工具相關股份中之所有權益指於本公司認股權證中之權益，該等認股權證賦予可於二零零五年三月十八日至二零零六年九月十七日期間按初步認購價每股2.40港元（可予調整）認購股份之權利。

除上文所披露外，本公司之董事及主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例第XV部之涵義）之股份、相關股份或債權證中，擁有記錄於證券及期貨條例第352條規定存置之權益登記冊內之任何權益或淡倉。

董事會報告書 (續)

主要股東於股本證券之權益或淡倉

於二零零六年三月三十一日，下列人士（本公司董事或主要行政人員除外）於本公司份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露，或記錄於證券及期貨條例第336條規定須存置之本公司登記冊內之權益或淡倉：

| 名稱 | 權益性質 | 持有股份 數目 | 股本 衍生工具 | 總權益 | 佔已發行 股本概約 百分比 |
|---|--------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| Uni-Tech International Group Limited (附註(a)) | 實益擁有人 | 784,937,030 | 130,822,838 | 915,759,868 | 27.68 |
| 21CN Corporation (附註(a)) | 受控法團權益 | 784,937,030 | 130,822,838 | 915,759,868 | 27.68 |
| Pollon Internet Corporation (附註(a)) | 受控法團權益 | 784,937,030 | 130,822,838 | 915,759,868 | 27.68 |
| 中國中信集團公司 (附註(b)) | 受控法團權益 | 807,998,000 | 134,666,333 | 942,664,333 | 28.49 |

附註：

- Uni-Tech International Group Limited由21CN Corporation全資擁有，而本公司執行副主席陳曉穎女士全資擁有之Pollon Internet Corporation擁有21CN Corporation之99.5%股權。
- 同屬中國中信集團公司控制之Road Shine Developments Limited、Goldreward.com Ltd.及Perfect Deed Co. Ltd.分別持有600,000,000股、163,818,000股及44,180,000股股份持有。所有股本衍生工具均由中國中信集團公司持有。
- 於本公司股份及股本衍生工具相關股份中之所有權益均指好倉。於本公司股本衍生工具相關股份中之所有權益指於本公司認股權證中之權益。

除上文所披露外，根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊所載，本公司股份或相關股份中並無任何其他權益或淡倉。

關連交易

天圖(本公司的間接全資附屬公司)與鴻聯九五(由中信集團擁有40.18%實際股權作為主要股東的中國註冊成立公司中信國安信息產業股份有限公司(「中信國安」)及本公司分別實益擁有其51%及49%股權)於二零零五年八月八日就天圖向鴻聯九五提供軟件開發及系統集成服務訂立一項服務協議(「服務協議」)。根據服務協議,天圖亦將(i)於服務協議日期起計12個月向鴻聯九五提供有關應用所安裝系統的技術指導及培訓服務及(ii)於所安裝系統開始運作起向鴻聯九五提供12個月免費維修及保養服務,所安裝系統將用於提供金融相關信息予鴻聯九五之客戶。

天圖同意按固定費用人民幣9,130,000元(相等於約8,779,000港元)向鴻聯九五提供軟件開發及系統集成服務,費用由鴻聯九五按以下方式向天圖支付:

- 於簽訂服務協議後五日內支付10%之服務費用人民幣913,000元(相等於約878,000港元);
- 於鴻聯九五接收軟件及天圖軟件開發人員開始為鴻聯九五實地安裝系統後支付30%之服務費用人民幣2,739,000元(相等於約2,634,000港元);
- 於所安裝系統之測試結果滿意後五日內支付50%之服務費用人民幣4,565,000元(相等於約4,389,000港元);及
- 免費維修及保養服務期後一個月支付餘額10%或人民幣913,000元(相等於約878,000港元)。

除以上所述,本集團於本年度內曾進行聯交所上市規則第十四章所界定之若干關連交易,該等交易亦為有關連人士交易。有關資料載於財務報表附註38。

管理合約

本年度內並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何主要部分業務之管理及行政合約。

董事會報告書 (續)

退休福利計劃

本集團之退休福利計劃詳情載於財務報表附註37。

主要客戶及供應商

本集團五大供應商於年內之採購額，合共佔本集團採購總額22%，其中8%來自最大供應商。本集團五大客戶於年內之營業額，合共佔本集團營業總額16%，其中5%來自最大客戶。

董事、彼等之聯繫人或據董事所知，擁有本公司股本5%以上之任何股東概無擁有上文所披露之供應商或客戶之任何權益。

董事於競爭業務中之權益

董事概無於與本集團業務構成競爭之其他業務中實益擁有任何權益。

薪酬政策

有關本集團僱員之薪酬政策根據其貢獻、資歷及能力制定。

本公司董事之薪酬根據本公司之經營業績、個人表現及可予比較市場統計數字釐定。

本公司已採納一項認股權計劃作為對董事及合資格僱員之獎勵，計劃詳情載於財務報表附註31。

訴訟及期後事項

訴訟及期後事項分別詳載財務報表附註39及41。

充足公眾持股量

本公司於年內一直維持不少於25%之充足公眾持股量。

董事會報告書 (續)

企業管治

有關本公司遵守企業管治常規守則之詳情，請參閱載於本公司年報第31頁至第35頁之「企業管治報告」。

審核委員會

本集團於截至二零零六年三月三十一日止年度之年報已經由審核委員會審閱，有關審核委員會工作及其成員之資料載於本公司年報第31頁至第35頁之「企業管治報告」。

核數師

於過去三年出任本公司核數師之羅兵咸永道會計師事務所於年內辭任，德勤•關黃陳方會計師事務所獲委任為本公司之核數師。

本公司之股東週年大會上將呈決議案以重新委任德勤•關黃陳方會計師事務所為本公司之核數師。

代表董事會

陳曉穎

執行副主席

香港，二零零六年七月十七日

董事履歷資料

執行董事

王軍先生，六十五歲，於二零零五年三月獲委任為本公司主席。王先生負責決定本集團最高的企業策略。王先生畢業於中國哈爾濱工程學院，現時為北京中信及股份於聯交所主板上市之保利（香港）投資有限公司之主席。

陳曉穎女士，四十三歲，為本公司執行副主席。陳女士負責制定及執行本集團之整體企業策略，為江勝集團之執行主席，該公司為一間於一九八九年成立之私人投資公司，並自該公司成立之初已出任該職位。陳女士於過去十五年負責發展及管理該公司之業務，包括在中國投資發電廠、電訊及物業開發。自一九九八年起，陳女士為中國人民政治協商會議委員，並自一九九九年起出任香港友好協進會永遠名譽會長。陳女士自二零零零年五月起出任董事。

羅寧先生，四十七歲，為本公司副主席。羅先生為中信之協理，且為中信旗下之中信信息產業領導小組辦公室主任。羅先生於電訊業務積逾十五年資深經驗。羅先生畢業於武漢通信指揮學院。羅先生自二零零二年九月起出任董事。

孫亞雷先生，三十八歲，為中信國安集團公司之總經理。孫先生對融資及資產管理擁有相當資深經驗。孫先生畢業於中國人民大學。孫先生自二零零二年九月起出任董事。

張連陽先生，六十一歲，於中國物業投資和發展業務、貿易及資訊科技相關業務積逾二十年資深經驗。張先生自二零零二年九月起出任董事。

夏桂蘭女士，四十三歲，現任中信國安集團公司副總經理。夏女士曾任中信國安信息產業股份有限公司副董事長。夏女士自二零零三年八月起出任董事。

董事履歷資料 (續)

獨立非執行董事

許浩明太平紳士，四十八歲，為策略發展委員會經濟發展及與內地經濟合作委員會委員，並參與多項公職。彼於企業融資及證券監管方面累積豐富商業經驗。許先生並出任多間公營及私營公司之董事，包括於香港上市之公司新昌營造集團有限公司、海域集團有限公司、海域化工集團有限公司、王朝酒業集團有限公司、交通銀行股份有限公司及國中控股有限公司，以及於新加坡上市之公司Roly International Limited。彼於二零零四年獲委任為香港太平紳士。許先生自二零零五年十一月起出任獨立非執行董事。

張建明先生，四十五歲，現為一所於中國北京經營之律師事務所之執行合夥人、董事總經理及執業律師。張先生自二零零三年八月起出任獨立非執行董事。

劉鴻儒先生，七十五歲，自二零零四年九月起獲委任為獨立非執行董事。於一九五九年畢業於莫斯科大學，獲副博士學位。劉先生目前擔任中國金融教育發展基金會會長、資本市場研究會主席、中國石油天然氣股份有限公司及泰山石化集團有限公司及東方鑫源(集團)有限公司之獨立非執行董事，以及正奇投資有限公司之非執行董事。彼亦為中國人民銀行研究生院、北京大學、清華大學及香港城市大學之教授。彼曾任中國農業銀行及中國人民銀行副行長、國家經濟體制改革委員會副主任及首任中國證券監督管理委員會主席。

公司秘書

余富熙先生，四十二歲，為香港公司秘書公會成員及英國特許秘書公會資深會員，彼持有法律學士學位。余先生於國際會計師行及商業界別累積約十八年公司秘書經驗。余先生於二零零六年一月獲委任為公司秘書。

企業管治

本集團致力為企業管治維持良好及可信之架構，以達致高透明度及持開放態度，並能為本集團股東負責。聯交所於二零零四年十一月推出企業管治常規守則（「守則」），以取代及加強上市規則附錄14之最佳應用守則。守則於二零零五年一月一日生效，本集團已一直遵守守則所載之守則條文，除以下各項有所偏離外：

- (a) 本公司董事會主席毋須根據本公司細則第87(1)條輪席退任。由於主席負責訂立與落實本公司策略，而有關策略對本公司業務之穩定性極為重要，故董事會認為此項偏離實屬可以接納；
- (b) 所有獨立非執行董事均並非按特定年期獲委任，惟須按本公司細則於股東週年大會上輪席退任。因此，本公司認為此條文足以達致守則內相關條文之潛在目標；
- (c) 只有部份董事會出席於二零零五年八月十九日舉行之股東週年大會。董事表示屆時能良好恰當舉行會議。

董事會

組成

董事會由六名執行董事及三名獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）組成。各董事之姓名及履歷於本年報第29至30頁披露。

根據上市規則第3.13條所載之指引，各獨立非執行董事已確認其乃獨立於本公司，而本公司亦認為彼等屬獨立人士。各獨立非執行董事均遵守本公司細則之規定，於各股東週年大會上，全體董事之三分之一須輪值退任。董事會之成員各自並無任何關係（包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係）。作為本公司之企業管治常規守則。

職能

董事會負責制定本集團之管理方法及方針。任何重大收購及出售、主要資本投資、股息政策、委任及罷免董事、薪酬政策以及其他主要經營及財務事宜，均須取得董事會之批准。

執行董事負責本集團日常營運之管理工作。該等執行董事舉行正期會議，評估本集團之營運事項及財務表現。

企業管治 (續)

董事會 (續)

職能 (續)

本公司認為發展良好及合時之申報制度及內部監控十分重要，董事會對落實與監察內部財務監控方面扮演著重要角色。

董事會於截至二零零六年三月三十一日止年度舉行四次定期會議，約每季舉行一次。額外董事會會議已於需要時舉行。本公司已準時向全體董事發出議程及隨附之董事會文件。足夠有關各議題之資料亦已提交予董事會及其委員會，以作出符合本集團最佳利益之決定。未能親身出席之董事可透過其他電子通訊媒介參與會議。個別董事之出席率載於下表：

個別董事於截至二零零六年三月三十一日止年度董事會會議之出席率 會議數目：5

| | 出席／會議數目 |
|--------------------|------------|
| 董事 | 董事會 |
| 執行董事 | |
| 王軍先生 (主席) | 4/5 |
| 陳曉穎女士 (執行副主席) | 5/5 |
| 羅寧先生 (副主席) | 4/5 |
| 孫亞雷先生 | 4/5 |
| 張連陽先生 | 4/5 |
| 夏桂蘭女士 | 4/5 |
| 殷一平先生 [†] | 1/2 |
| 劉小平博士 ^Δ | 2/3 |
| 獨立非執行董事 | |
| 許浩明太平紳士* | 2/2 |
| 劉鴻儒先生 | 4/5 |
| 張建明先生 | 4/5 |
| 徐耀華先生** | 3/3 |

[†] 殷一平先生於二零零五年八月十八日辭任本公司之執行董事。

^Δ 劉小平博士於二零零五年九月二十六日辭任本公司之執行董事。

*

許浩明太平紳士已於二零零五年十一月十六日獲委任為本公司之獨立非執行董事。

**

徐耀華先生於二零零五年十一月十日辭任本公司之獨立非執行董事。

企業管治 (續)

董事會 (續)

董事會委員會

為加強董事會之職能及提升其專業水平，董事會轄下設有兩個董事會委員會，即審核委員會及薪酬委員會，各自履行不同職能。

薪酬委員會

董事會已成立薪酬委員會，薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成，包括劉鴻儒先生、張建明先生及許浩明太平紳士，並由劉鴻儒先生擔任主席。薪酬委員會之職權範圍已參照守則檢討。

薪酬委員會之職責為檢討及省覽本公司董事及高級管理層之薪酬政策、釐定執行董事之薪酬組合，包括實質利益、退休權利及補償款項、向董事會建議非執行董事薪酬，並評估執行董事之表現。

薪酬委員會於截至二零零六年三月三十一日止年度已舉行一次會議，各成員之個別出席詳情載列下表：

| 會議數目 | 1 |
|---------|-----|
| 劉鴻儒先生 | 1/1 |
| 許浩明太平紳士 | 1/1 |
| 張建明先生 | 1/1 |

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，許浩明太平紳士擔任委員會主席，審核委員會之主要職責包括：

- (a) 省覽外聘核數師之委任及有關核數師辭任或罷免之任何問題；
- (b) 與外聘核數師討論審核之性質與範疇；
- (c) 送呈董事會之前審閱半年及年度財務報表；
- (d) 討論中期及末期審核所產生之問題及保留，以及核數師有意討論之任何事宜；
- (e) 審閱外聘核數師之管理函件及管理層之回應；

企業管治 (續)

董事會 (續)

審核委員會 (續)

- (f) 於董事會批核前，審閱本公司之內部監控制度聲明；
- (g) 審閱內部審數職能，並確保與外聘核數師之聯繫，確保內部核數職能具備充份資源，本公司立場恰當；
及
- (h) 省覽內部調查及管理回應之重要發現。

審核委員會於截至二零零六年三月三十一日止財政年度已舉行四次會議。

各成員之個別出席詳情載列下表：

| 會議數目 | 4 |
|----------------|-----|
| 獨立非執行董事 | |
| 許浩明太平紳士 | 3/3 |
| 劉鴻儒先生 | 4/4 |
| 張建明先生 | 4/4 |
| 徐耀華先生 | 1/1 |

其他資料

董事會已成立提名委員會。根據本公司之組織章程細則，董事會擁有不時及於任何時間委任任何人士為董事以填補臨時空缺或作為董事會新增成員之權利。在評估新董事之提名時，董事會考慮到獲提名人士之資歷、才能及對本公司之潛在貢獻。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市公司董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）作為規管董事進行證券交易之操守準則。經本公司作出具體查詢後，全體董事已確認彼等於截至二零零六年三月三十一日止年度一直全面遵守標準守則。

企業管治 (續)

核數師之酬金

年內，羅兵咸永道會計師事務所（「羅兵咸永道」）辭任本公司核數師一職，乃因本公司與羅兵咸永道未能就截至二零零六年三月三十一日止財政年度之審核費用達成共識。本公司其後委任德勤•關黃陳方會計師事務所（「德勤」）為其核數師，由二零零六年三月三十一日起生效。

截至二零零六年三月三十一日止年度已付德勤之審核及非審核服務費用分別為1,700,000港元及60,000港元。

內部監控

本集團董事會與管理層負責維持本集團之內部監控制度穩健妥善而且有效，以確保本集團有效地以高效率營運，藉以達成企業目標、保障本集團資產、作出可靠之財務申報以及遵守適用之法律及規例。

董事會亦負責對財務申報之內部監控是否充足以及披露監控和程序是否有效，作出適當之聲明，並透過轄下之審核委員會檢討該等制度是否有效。

與股東之溝通

與股東溝通之目的為向股東提供有關本公司之詳細資料，使彼等可知情地行使其作為股東之權利。

本公司採用多種通訊工具，以確保其股東充分獲悉主要業務之重要事項，包括股東週年大會、年報、多項通告、公佈及通函。以投票方式表決之程序已載於隨附召開股東大會通告之本公司通函內，並經主席於股東大會上宣讀。

董事就編製財務報表之責任

董事確認，編製本集團之財務報表（「財務報表」）乃彼等之責任。本公司核數師就彼等對財務報表之申報責任聲明載於第36頁之核數師報告內。

核數師報告書

Deloitte. 德勤

致中信21世紀有限公司全體股東
(於百慕達註冊成立之有限公司)

本核數師已完成審核第37至第89頁中信21世紀有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)之綜合財務報表，該等財務報表乃按照香港公認會計原則編製。

董事及核數師各自之責任

編製真實兼公平之財務報表乃董事之責任。在編製該等真實兼公平之財務報表時，董事必須採用適當之會計政策，並且貫徹應用該等會計政策。

本核數師之責任乃根據審核之結果，對該等財務報表出具獨立意見，並按照百慕達《公司法》第90條僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。本核數師不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

意見之基礎

本核數師已按照香港會計師公會所頒佈之香港核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關之憑證，亦包括評審董事於編製財務報表時所作之重大估計和判斷，所採用之會計政策是否適合 貴集團之具體情況，及有否貫徹應用並足夠披露該等會計政策。

本核數師在策劃和進行審核工作時，均以取得本核數師認為必需之資料及解釋為目標，以便獲得充分憑證，就該等財務報表是否存有重大錯誤陳述，作出合理之確定。在作出意見時，本核數師亦已評估該等財務報表所載之資料在整體上是否足夠。本核數師相信我們之審核工作已為下列意見提供合理之基礎。

意見

本核數師認為，上述之財務報表足以真實兼公平地顯示 貴集團於二零零六年三月三十一日結算時之財務狀況，及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

德勤•關黃陳方會計師事務所
執業會計師

香港
二零零六年七月十七日

綜合損益表

截至二零零六年三月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 (經重列) |
|------------|----|------------------|-----------------------|
| 營業額 | 7 | 403,545 | 249,058 |
| 銷售及服務成本 | | (219,482) | (146,999) |
| 毛利 | | 184,063 | 102,059 |
| 其他收益 | 9 | 7,492 | 31,507 |
| 可換股債券評估值變動 | | (1,420) | — |
| 可換股債券發行開支 | | (26,480) | — |
| 分銷成本 | | (13) | (88) |
| 行政開支 | | (153,857) | (125,942) |
| 應佔聯營公司業績 | | 9,725 | — |
| 財務成本 | 10 | (123) | (1,221) |
| 除稅前溢利 | 11 | 19,387 | 6,315 |
| 稅項 | 12 | (13,100) | (5,231) |
| 年度溢利 | | 6,287 | 1,084 |
| 歸屬於： | | | |
| 本公司股權持有人 | | 9,153 | (1,755) |
| 少數股東權益 | | (2,866) | 2,839 |
| | | 6,287 | 1,084 |
| 每股盈利(虧損) | 15 | 港仙 | 港仙 |
| 基本 | | 0.28 | (0.05) |
| 攤薄 | | 0.27 | 不適用 |

綜合資產負債表

於二零零六年三月三十一日

| | 附註 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 (經重列) |
|---------------|----|----------------|-----------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 16 | 69,698 | 57,187 |
| 於聯營公司之權益 | 17 | 86,387 | 76,560 |
| 應收貸款 | 18 | 25,664 | — |
| 可供出售投資 | 19 | 7,737 | — |
| 其他投資 | 20 | — | 7,728 |
| 其他非流動資產 | 21 | — | 1,057 |
| | | 189,486 | 142,532 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 22 | 1,532 | 703 |
| 應收客戶合約工程款項 | 23 | 30,468 | 3,251 |
| 應收賬款及預付賬款 | 24 | 192,744 | 166,143 |
| 可收回稅項 | | — | 251 |
| 銀行結餘及現金 | 25 | 592,978 | 136,266 |
| | | 817,722 | 306,614 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及應計費用 | 26 | 97,633 | 118,305 |
| 應繳稅項 | | 8,957 | 3,177 |
| 短期銀行貸款 | 27 | 11,760 | 11,583 |
| | | 118,350 | 133,065 |
| 流動資產淨值 | | 699,372 | 173,549 |
| 總資產減流動負債 | | 888,858 | 316,081 |
| 非流動負債 | | | |
| 可換股債券 | 28 | 547,420 | — |
| | | 341,438 | 316,081 |
| 資本及儲備： | | | |
| 股本 | 29 | 33,086 | 33,044 |
| 儲備 | 30 | 304,679 | 275,743 |
| 本公司股權持有人應佔股權 | | 337,765 | 308,787 |
| 少數股東權益 | | 3,673 | 7,294 |
| 股權總額 | | 341,438 | 316,081 |

第37頁至第89頁之財務報表獲董事會於二零零六年七月十七日批准及授權發出，並由以下董事代表董事會簽署：

董事
陳曉穎

董事
張連陽

綜合權益變動表

截至二零零六年三月三十一日止年度

| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 資本儲備 千港元 (附註30) | 實繳盈餘 千港元 (附註30) | 匯兌儲備 千港元 | 認股權儲備 千港元 | 一般儲備 千港元 (附註30) | 本公司股權 累計虧損 千港元 | 持有人應佔 千港元 | 少數 股東權益 千港元 | 總計 千港元 |
|-------------------------------------|---------------|----------------|-----------------------|-----------------------|--------------|---------------|-----------------------|----------------------|----------------|-------------------|----------------|
| 於二零零四年四月一日 | 32,823 | 354,745 | — | 78,108 | 2,265 | — | 5,658 | (250,662) | 222,937 | 6,372 | 229,309 |
| 會計政策變動之影響 (見附註3) | — | — | — | — | — | 3,971 | — | (3,971) | — | — | — |
| 於二零零四年四月一日， 經重列 | 32,823 | 354,745 | — | 78,108 | 2,265 | 3,971 | 5,658 | (254,633) | 222,937 | 6,372 | 229,309 |
| 直接於股權中確認之換算 海外業務產生匯兌差額 | — | — | — | — | 161 | — | — | — | 161 | — | 161 |
| 年度溢利 | — | — | — | — | — | — | — | (1,755) | (1,755) | 2,839 | 1,084 |
| 年度已確認收入及開支總額 | — | — | — | — | 161 | — | — | (1,755) | (1,594) | 2,839 | 1,245 |
| 確認以股權支付以股份為 基礎付款 | — | — | — | — | — | 7,960 | — | — | 7,960 | — | 7,960 |
| 向一名股東收購一間聯營 公司之權益而產生之 注資(附註3) | — | — | 19,215 | — | — | — | — | — | 19,215 | — | 19,215 |
| 出售一間附屬公司時變現 收購一間共同控制實體之 權益 | — | — | — | — | (1,332) | — | (65) | — | (1,397) | — | (1,397) |
| 由共同控制實體收購 附屬公司 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (2,476) | (2,476) |
| 轉撥 | — | — | — | — | — | — | 3,543 | (3,543) | — | — | — |
| 發行認股權證 | — | 55,070 | — | — | — | — | — | — | 55,070 | — | 55,070 |
| 認股權證開支 | — | (2,620) | — | — | — | — | — | — | (2,620) | — | (2,620) |
| 行使認股權 | 221 | 8,995 | — | — | — | — | — | — | 9,216 | — | 9,216 |
| | 221 | 61,445 | 19,215 | — | (1,332) | 7,960 | 3,478 | (3,543) | 87,444 | (1,917) | 85,527 |
| 於二零零五年三月三十一日 | 33,044 | 416,190 | 19,215 | 78,108 | 1,094 | 11,931 | 9,136 | (259,931) | 308,787 | 7,294 | 316,081 |
| 直接於股權中確認之換算 海外業務產生匯兌差額 | — | — | — | — | 2,527 | — | — | — | 2,527 | (755) | 1,772 |
| 年度溢利 | — | — | — | — | — | — | — | 9,153 | 9,153 | (2,866) | 6,287 |
| 年度已確認收入及開支總額 | — | — | — | — | 2,527 | — | — | 9,153 | 11,680 | (3,621) | 8,059 |
| 確認以股權支付以股份為 基礎付款 | — | — | — | — | — | 16,046 | — | — | 16,046 | — | 16,046 |
| 認股權失效 | — | — | — | — | — | (3,901) | — | 3,901 | — | — | — |
| 轉撥 | — | — | — | — | — | — | 2,715 | (2,715) | — | — | — |
| 於行使認股權證時發行股份 | — | 125 | — | — | — | — | — | — | 125 | — | 125 |
| 行使認股權 | 42 | 1,085 | — | — | — | — | — | — | 1,127 | — | 1,127 |
| 於行使認股權時轉撥 認股權儲備 | — | 155 | — | — | — | (155) | — | — | — | — | — |
| | 42 | 1,365 | — | — | — | 11,990 | 2,715 | 1,186 | 17,298 | — | 17,298 |
| 於二零零六年三月三十一日 | 33,086 | 417,555 | 19,215 | 78,108 | 3,621 | 23,921 | 11,851 | (249,592) | 337,765 | 3,673 | 341,438 |

綜合現金流量表

截至二零零六年三月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 (經重列) |
|-----------------------------------|----|-----------------|-----------------------|
| 經營活動 | | | |
| 除稅前溢利 | | 19,387 | 6,315 |
| 就以下各項作出調整： | | | |
| 利息收入 | | (7,425) | (441) |
| 可換股債券評估值變動 | | 1,420 | — |
| 財務成本 | | 123 | 1,221 |
| 應收貸款評估值折讓 | | 1,246 | — |
| 應佔聯營公司業績 | | (9,725) | — |
| 折舊 | | 10,663 | 12,519 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | | 832 | 6 |
| 收購折讓撥回收入 | | — | (1,188) |
| 出售附屬公司之收益 | | — | (13,103) |
| 長期未償還應付款項撇銷 | | — | (6,775) |
| 認股權開支 | | 16,046 | 7,960 |
| 可換股債券發行開支 | | 26,480 | — |
| 營運資金變動前之經營現金流量 | | 59,047 | 6,514 |
| 存貨增加 | | (829) | (288) |
| 應收客戶合約工程款項(增加)減少 | | (27,217) | 2,762 |
| 應收賬款及預付賬款增加 | | (26,601) | (52,964) |
| 應付賬款及應計費用(減少)增加 | | (14,881) | 17,041 |
| 經營業務所用現金 | | (10,481) | (26,935) |
| 已收利息 | | 7,425 | 441 |
| 已付稅項 | | (7,069) | (6,259) |
| 經營活動所用現金淨額 | | (10,125) | (32,753) |
| 投資活動 | | | |
| 墊支貸款 | | (26,910) | — |
| 購置物業、廠房及設備 | | (26,225) | (22,328) |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | | 2,841 | 45 |
| 有限制銀行存款減少(增加) | | 1,057 | (1,057) |
| 收購一間共同控制實體之權益 | 32 | — | 1,439 |
| 由共同控制實體收購附屬公司 (扣除所收購現金及現金等價項目) | | — | (1,779) |
| 購置其他投資 | | — | (530) |
| 出售附屬公司所得款項 | 34 | — | 411 |
| 收購一間聯營公司之權益 | | — | (57,345) |
| 投資活動所用現金淨額 | | (49,237) | (81,144) |

綜合現金流量表 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 融資活動 | | |
| 發行可換股債券所得款項 | 546,000 | — |
| 共同控制實體支付其前任股東之股息 | (5,791) | — |
| 可換股債券發行開支 | (26,480) | — |
| 新籌集銀行貸款 | 22,814 | — |
| 發行股份及認股權證所得款項淨額 | 1,252 | 61,666 |
| 償還短期貸款 | (22,772) | (36,029) |
| 已付利息 | (123) | (1,221) |
| 融資活動所得現金淨額 | 514,900 | 24,416 |
| 現金及現金等價項目增加(減少) | 455,538 | (89,481) |
| 年初現金及現金等價項目 | 136,266 | 225,586 |
| 匯率變動影響 | 1,174 | 161 |
| 年終現金及現金等價項目 | 592,978 | 136,266 |

財務報表附註

截至二零零六年三月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司於百慕達註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

財務報表以港元呈列，其功能貨幣則為人民幣。選擇以港元作為其呈列貨幣之原因為本公司乃一間位於香港之公眾公司，其股份於聯交所上市，而聯交所大部份投資者均位於香港。

本公司為一間投資控股公司。本集團為一間綜合信息及內容服務供應商，本集團之主要業務包括電訊及信息增值服務、提供產品識別、鑑定、追蹤系統、系統集成及軟件開發。本公司註冊辦事處及主要業務地點之地址載於年報「公司資料」內。

2. 採納新香港財務報告準則／會計政策的變動

於本年度，本集團已首次採納多項香港會計師公會頒佈的新香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）、及詮釋（「詮釋」）（以下統稱「新香港財務報告準則」），該等準則於二零零五年一月一日或以後開始的會計期間生效。應用新香港財務報告準則引致綜合損益表、綜合資產負債表及綜合權益變動表之呈列方法有所改變，其中少數股東權益之呈列方法有所改變。呈列方式的變動已作出追溯性應用。

採納新香港財務報告準則引致本集團以下方面之會計政策有所改變，影響本年及以往財政年度的業績的編製及呈列方法。

以股份為基礎之付款

於本年度，本集團已應用香港財務報告準則第2號「以股份為基礎之付款」，要求本集團於購買貨品或取得服務並以股份或股份的權益作為交換時確認開支（「以股份支付之交易」）。香港財務報告準則第2號對本集團的主要影響為授予本公司董事及僱員之認股權之評估值於認股權授出日期釐訂並於歸屬期間列為開支。在應用香港財務報告準則第2號以前，本集團在認股權獲行使前概無確認此等認股權之財務影響。對於二零零五年四月一日或以後授出之認股權而言，本集團已應用香港財務報告準則第2號列賬。就於二零零五年四月一日之前授出之認股權，本集團將不會就二零零二年十一月七日或之前授出及於二零零五年四月一日前歸屬的認股權應用香港財務報告準則第2號（有關財務影響見附註3）。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

2. 採納新香港財務報告準則／會計政策的變動 (續)

金融工具

於本年度，本集團已應用香港會計準則第32號「金融工具：披露及呈列」及香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」。香港會計準則第32號要求作出追溯性應用。香港會計準則第39號於二零零五年一月一日或之後開始的年度生效，其一般不允許以追溯方式確認、取消確認或計量金融資產及負債。實施香港會計準則第32號及香港會計準則第39號的主要影響概述如下：

可換股債券

香港會計準則第32號規定，包含金融負債及股權部份之綜合金融工具之發行人，於進行首次確認時須將綜合金融工具分為負債及股權部份，並將該等部份分開入賬。於以後之期間，負債部份採用實際利息法按攤銷成本入賬。香港會計準則第39號規定，非衍生主合同之內附衍生工具之經濟風險及特點倘與主合同之經濟風險及特點並無密切關係，且主合同並非按評估值於損益表內列賬，則可與主合同分開入賬。香港會計準則第32號及香港會計準則第39號對本集團主要的影響在於本公司於二零零五年十二月二十一日及二零零六年一月十一日發行的可換股債券。根據香港會計準則第32號，當轉股權可以固定金額現金或其他金融資產換取該實體固定數目的股本工具時，該轉股權應分類為股權部分。於應用香港會計準則第32號及香港會計準則第39號之時，本集團界定可換股債券不包括任何股權部份，因可換股債券的轉換價隨時轉變，而可換股債券不可轉換至一個固定數目的本公司股份。於本年內，就可換股債券評估值變動確認虧損1,420,000港元。

金融資產及金融負債的分類及計量

本集團已就分類及計量香港會計準則第39號範圍內的金融資產及金融負債應用香港會計準則第39號的相關過渡性條文。

於二零零五年三月三十一日之前，本集團根據會計實務準則第24號「於證券投資的會計方法」的標準處理方法分類及量度其債務及股權證券。根據會計實務準則第24號，於債務與股權證券的投資視乎情況界定為「其他投資」。其他投資以成本值扣除減值虧損（如有）入賬。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

2. 採納新香港財務報告準則／會計政策的變動 (續)

金融工具 (續)

金融資產及金融負債的分類及計量 (續)

自二零零五年四月一日起，本集團已根據香港會計準則第39號分類及計量其債務及股權證券。根據香港會計準則第39號，金融資產分類為「按評估值計入損益的金融資產」、「可供出售金融資產」或「貸款及應收款項」。「按評估值計入損益的金融資產」及「可供出售金融資產」以評估值入賬，而評估值變化分別在損益賬及股權中確認。對於既無活躍市場報價，其評估值亦無法可靠計量的可供出售金融資產，於首次確認後以成本值扣除減值計量。「貸款及應收款項」於首次確認後按實際利息法以攤銷成本計量。於年內，就應收貸款評估值之變動確認1,246,000港元之虧損。

於二零零五年四月一日，本集團已重新分類其賬面值為7,728,000港元的其他投資為可供出售投資（有關財務影響見附註3）。

債務及股權證券以外的金融資產及金融負債

由二零零五年四月一日起，本集團已根據香港會計準則第39號規定，將過往不屬會計實務準則第24號範圍內的債務及股權證券以外金融資產及金融負債重新分類及計量。按上文所述，香港會計準則第39號所指的金融資產分類為「按評估值計入損益的金融資產」、「可供出售金融資產」、「貸款及應收款項」或「持至到期金融資產」。金融負債一般分類為「按評估值計入損益的金融負債」或「其他金融負債」。按評估值計入損益的金融負債以評估值計值，而評估值變化則直接在損益賬確認。其他金融負債於首次確認後按實際利息法以攤銷成本入賬。

業主佔用土地租賃權益

於過往年度，業主佔用租賃土地及樓宇乃計入物業、廠房及設備，並以成本模式計算。於本年度，本集團已應用香港會計準則第17號「租賃」。根據香港會計準則第17號，就租賃分類而言，土地及樓宇租賃之土地及樓宇部分乃分開處理，除非租賃付款不能於土地及樓宇部分間可靠分配，則在此情況下，整項租賃一般會當作融資租賃處理。倘能可靠分配土地及樓宇部分間租賃付款，則租賃土地權益會重新分類為經營租賃項下預付租賃款項，乃按成本列賬及以直線法於租賃期間攤銷。相反，倘不能可靠分配土地及樓宇部分，則租賃土地權益繼續入賬列為物業、廠房及設備。採納本準則對編製及呈列本期及過往會計年度之業績之方式並無構成重大影響。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

3. 會計政策變動及重列二零零五年數字之影響概要

除上述會計處理政策變動之影響外，經已修訂及重列二零零五年收購聯營公司之折讓處理。於以往年度向主要股東中信集團收購一家聯營公司，東方口岸科技有限公司（「東方口岸」）產生之負商譽應呈列為來自一名股東的資本注資，並於綜合財務報表顯示為資本儲備。由於此以往年度調整，本集團於二零零五年四月一日的累計虧損已增加19,215,000港元。本集團於二零零五年四月一日之資本儲備已增加19,215,000港元，即為向主要股東中信集團收購聯營公司東方口岸時所產生的資本注資。此對本年度的溢利並無影響（二零零五年：減少19,215,000港元）。

上述會計政策變動及過往年度調整對本年度及過往年度業績之影響如下：

損益表項目

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|--|---------------|-----------------|
| 有關授予僱員認股權之開支計入總員工成本（行政開支）中 向一名股東收購於一家聯營公司之權益產生之視作注資 | 16,046 — | 7,960 19,215 |
| 溢利減少總額 | 16,046 | 27,175 |

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

3. 會計政策變動及重列二零零五年數字之影響概要(續)

資產負債表項目

| | 於二零零五年 | | 期初調整 | |
|--------|------------------|----------|------------------|----------------|
| | 於二零零五年 三月三十一日 | 追溯性調整 | 於二零零五年 三月三十一日 | 於二零零五年 四月一日 |
| | 千港元 (原列) | 千港元 | 千港元 (經重列) | 千港元 (經重列) |
| 可供出售投資 | — | — | — | 7,728 |
| 其他投資 | 7,728 | — | 7,728 | (7,728) |
| | | — | | — |
| 累計虧損 | (228,785) | (11,931) | (240,716) | (19,215) |
| 資本儲備 | — | — | — | 19,215 |
| 認股權儲備 | — | 11,931 | 11,931 | — |

應用新香港財務報告準則於二零零四年三月三十一日及二零零四年四月一日之累計影響概述如下：

| | 於二零零四年 | |
|-------|------------------|-----------------------|
| | 於二零零四年 三月三十一日 | 於二零零四年 四月一日 |
| | 千港元 (原列) | 追溯性調整 千港元 (經重列) |
| 累計虧損 | (250,662) | (3,971) |
| 認股權儲備 | — | 3,971 |

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

3. 會計政策變動及重列二零零五年數字之影響概要 (續)

本集團並無提早採納以下已頒佈但尚未生效之準則及詮釋：

| | |
|---------------------------------|--|
| 香港會計準則第1號(修訂本) | 資本披露 ¹ |
| 香港會計準則第19號(修訂本) | 精算損益、集團計劃及披露 ² |
| 香港會計準則第21號(修訂本) | 於海外業務之投資淨額 ² |
| 香港會計準則第39號(修訂本) | 預測集團內交易之現金對沖會計處理 ² |
| 香港會計準則第39號(修訂本) | 評估值之選擇 ² |
| 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第4號(修訂本) | 財務擔保合約 ² |
| 香港財務報告準則第6號 | 勘探及評估礦物資源 ² |
| 香港財務報告準則第7號 | 金融工具：披露 ¹ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－第4號詮釋 | 釐定安排是否包括租賃 ² |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－第5號詮釋 | 終止運作、復原及環境修復基金產生權益之權利 ² |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－第6號詮釋 | 參與特定市場產生之責任－廢棄電力及電子設備 ³ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－第7號詮釋 | 應用根據香港會計準則第29號惡性通脹經濟財務 報告之重列方法 ⁴ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－第8號詮釋 | 香港財務報告準則第2號之範圍 ⁵ |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－第9號詮釋 | 內附衍生工具之重新評估 ⁶ |

¹ 於二零零七年一月一日或以後開始之年度期間生效。

² 於二零零六年一月一日或以後開始之年度期間生效。

³ 於二零零五年十二月一日或以後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零零六年三月一日或以後開始之年度期間生效。

⁵ 於二零零六年五月一日或以後開始之年度期間生效。

⁶ 於二零零六年六月一日或以後開始之年度期間生效。

本公司董事預期，除採納香港會計準則第39號(修訂本)外，應用上述準則及詮釋將不會對本集團之財務報表構成重大影響。本集團已開始考慮香港會計準則第39號(修訂本)之潛在影響，惟尚未預備釐定該準則會否對編製及呈列其經營業績及財務狀況之方式構成重大影響。

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策

綜合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編製。此外，綜合財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例之適當披露資料。

除了若干金融工具按評估值計算外，綜合財務報表乃按照歷史成本法編製，所採用之會計政策載列如下：

綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司之財務報表。

年內收購或出售之附屬公司之業績由其有效收購日期起或截至有效出售日期止（視何者適用）計入綜合收益表內。如有需要，附屬公司財務報表會作出調整，使彼等之會計政策與本集團其他成員公司所用者符合一致。

集團內公司間所有重要的交易及結餘支於綜合賬目時對銷。

綜合附屬公司資產淨值之少數股東權益與本集團股本分開呈列。於資產淨值之少數股東權益包括該等權益於原有業務合併日期之款額及少數股東自合併日期起應佔權益變動。適用於少數股東權益之虧損超出少數股東權益應佔附屬公司權益之數額分配至本集團權益，惟少數股東權益具有約束責任及可作出額外投資以補償虧損之情況則除外。

商譽

收購公司所佔被收購公司可識別資產、負債及或然負債的評估淨值權益高出成本值的剩餘價值（「收購折讓」）。

收購附屬公司或共同控制實體（其協議日期為二零零五年一月一日或以後）產生的收購折讓，即被收購公司可識別資產、負債及或然負債的公平淨值高出業務合併成本值的剩餘價值。收購折讓即時於收益表內確認。因收購共同控制實體而產生的收購折讓列為收益，以釐定於收購投資期間投資者的分攤共同控制實體業績。

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

聯營公司

聯營公司之業績及資產與負債乃以會計衡平法納入財務報表內。根據衡平法，聯營公司投資按成本(就本集團應佔聯營公司之損益及股本變動於收購事項後之變動調整)扣減任何確認之減值虧損。如本集團應佔一家聯營公司的虧損等於或超過其於該聯營公司的權益，本集團將終止確認其應佔的進一步虧損。僅於本集團代表該聯營公司產生法律或有建設性的責任或作出付款時，方就額外應佔的虧損計提撥備及確認負債。

倘集團實體與本集團的聯營公司進行交易，其利潤或虧損中屬本集團於有關聯營公司權益部份將被撇取，因未確認之虧損導致轉讓之資產減值除外，於該情況下，全數虧損將獲確認。

合資公司

共同控制實體

共同控制實體是指由合營者共同建立，並對其經營活動建立聯合控制的獨立實體。

本集團使用比例綜合確認其於共同控制個體之權益。本集團應佔共同控制個體資產、負債、收入及開支與本集團之等值項目按逐行基準於綜合財務報告表中合併。

倘集團實體與本集團的共同控制實體進行交易，未確認的其利潤或虧損中屬本集團於有關共同控制實體權益部份將被撇取，因未確認之虧損導致轉讓之資產減值除外，於該情況下，全數虧損將獲確認。

收益確認

收益乃按已收及應收代價之評估值計算，指於一般業務過程中提供貨品之應收款項扣除折扣及銷售相關稅項。

來自電訊／信息增值服務的收益於提供服務之時確認。

來自買賣的銷售額於運送貨品，擁有人的風險及回報及所有權轉移後確認。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

收益確認 (續)

金融資產之利息收入乃按時間基準，參考未償還本金及適用之實際利率計算，該利率為確實地將金融資產之預計可用年期內之估計未來現金收入貼現至該資產之賬面淨值之貼現率。

投資所得之股息收入於股東可收取該等款項之權利確立時確認。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本值減累積折舊及累積減值虧損列賬。

物業、廠房及設備（不包括在建工程）之折舊按其估計可使用之年期並計及其估計剩餘價值以直線法撇銷其成本。

物業、廠房及設備項目乃於出售時或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時不再確認。於不再確認該資產時產生之任何收益或虧損（以出售所得款項淨額與該項目之賬面值之差額計算）乃計入於該項目不再確認時之年度之收益表內。

在建工程包括興建用作生產、租賃或行政用途為目的之資產。在建工程以成本價入賬，並於評估其可收回值是否低於其賬面價值時扣減其確認減值虧損。成本價包括所有發展項目支出及該等工程應佔之其他直接成本。於工程完成時，該等費用將轉撥為適當的固定資產類別。

在建工程並無作出折舊撥備，直至其完成並可用作擬定用途（即其達致以管理層預期方式運作所需地點及狀況）。

借貸成本

所有借貸成本於其產生期間計入綜合損益表融資成本內。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

系統綜合及軟件研發合約

倘系統綜合及軟件研發合約的結果可以可靠評估，合約成本於收益表內參考於結算日合約活動完成的階段支銷，各合約的合約成本參考該日產生成本與估計成本之比例計算。

當合約的結果不可能可靠地估計時，合約成本於其產生的期間確認為開支。

當合約總成本有可能超過合約總收入時，預期虧損即時確認為開支。

減值虧損

於各結算日，本集團審核其有形資產的賬面值，以決定該等資產是否有減值虧損的跡象。倘資產的可收回金額預期少於其賬面值，則資產的賬面值減至其可收回金額。減值虧損即時確認為開支。

若一項減值虧損其後還原，該資產之賬面值增至其修訂之可收回金額，惟該增加之賬面值不得超逾過往該資產並無減值虧損而訂定之賬面價值。減值虧損乃即時作收入入賬。

存貨

存貨以成本及可變現淨值中較低者列賬。成本以先入先出方法計算。

稅項

所得稅開支指目前應付及遞延的稅項總和。

當期應付稅項按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與收益表所報之溢利不同，此乃由於其不包括在其他年度應課稅或可扣減之收入或支出項目，亦不包括不用課稅或不可扣減之項目。本集團之當期稅項負債乃按結算日已生效或實際上已生效之稅率計算。

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項乃就綜合財務報表內資產與負債之賬面值與計算應課稅溢利所用之相應稅基之差額而確認，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差異確認，而遞延稅項資產則限於有頗大機會在日後出現可用以扣減暫時差異之應課稅溢利時確認。若暫時差異乃因商譽或首次確認一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之交易(業務合併除外)中之其他資產及負債而產生，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日均作檢討，並在不大可能再有足夠應課稅溢利收回全部或部份資產時減少。

遞延稅項乃按預期於負債償還或資產變現期間之適用稅率計算。遞延稅項會扣自或計入收益表，惟有關直接扣自或計入股本權益之項目，則有關之遞延稅項亦會於股本權益中處理。

租賃

倘租賃期條款將所有權絕大部份風險及收益轉讓予租用者，則租賃被分類為融資租賃。所有其他租賃被分類為經營租賃。

經營租賃項下之應付租金按相關租賃期限以直線法基準計入損益賬內。作為吸引訂立經營租約之已收及應收利益乃於租約年期以直線法確認為租金開支之扣減。

金融工具

金融資產及金融負債乃當集團實體成為工具合約條文之訂約方時，在資產負債表上確認。金融資產及金融負債最初以評估值計量。因收購或發行金融資產及金融負債而直接產生之交易成本(於損益賬按評估值處理之金融資產及金融負債除外)於首次確認時新增至金融資產及金融負債之評估值或自該等價值扣除(如適用)。因收購於損益賬中按評估值處理之金融資產或金融負債而直接產生之交易成本即時於損益賬中確認。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產

本集團之金融資產包括貸款及應收款項及可供出售金融資產。本集團之金融資產包括貸款及應收款項。所有金融資產之日常買賣乃按交易日基準確認及取消確認。日常買賣指須根據市場規則或慣例確立之時間內交付資產之金融資產買賣。本集團就各類別之金融資產所採納之會計政策載於下文。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶固定或可釐定付款之非衍生性質金融資產，而其在活躍市場並無報價。於首次確認後之各個結算日，貸款及應收款項（包括應收貸款、就合約工程應收客戶款項、應收貿易賬項、已抵押銀行貸款及及銀行結餘）乃按利用實際利息法計算之已攤銷成本，減任何已知減值虧損列賬。倘有客觀證據顯示資產出現減值，則減值虧損會於損益賬中確認，並按資產賬面值與按原本實際利率貼現之估計未來現金流量之現值之差額計量。倘資產之可收回金額之增幅能客觀地與於確認減值後所引致之事件有關，則減值虧損會於隨後期間撥回，惟減值被撥回當日之資產賬面值不得超過倘無確認減值之已攤銷成本。

可供出售金融資產

可供出售金融資產為非衍生項目，無論是否劃分為其他類別（載於上文）。於初步確認後之每個結算日，可供出售金融資產按評估值計算。評估值之變動於權益賬內確認，直至該金融資產被出售或決定被減值，屆時過往於權益賬內確認之累計收入或虧損會自權益賬內剔除，並於損益帳確認。可供出售金融資產之任何減值虧損於損益帳確認。可供出售之金融資產之減值虧損將不會於以後期間撥回。

就可供出售之股本權益投資而言，倘並無活躍市場之市價報價，而其評估值未能可靠計算及與該等非上市股本權益工具有關並須以交付該等工具結算之衍生工具，則可供出售之股本權益投資於首次確認後之每個結算日按成本值減任何已識別減值虧損計算。倘具備客觀證明資產減值，則減值虧損於損益賬內確認。減值虧損數額按資產賬面值與按類似金融資產之現行市場回報率折現估計未來現金流量之現值間之差額計算。該項減值虧損不會於往後期間撥回。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及股權

集團實體發行之金融負債及股本權益工具乃根據所訂立之合約安排之性質與及金融負債及股本權益工具之定義而分類。股本權益工具為證明於集團經扣除其所有負債後之資產中所剩餘權益之任何合約。

本集團的金融負債包括其他金融負債。就其他金融負債及股本權益工具而採納之會計政策載於下文。

其他金融負債

其實金融負債包括貿易及其他應付款項，銀行借貸其後以攤銷成本，使用有效利率法計算。

以評估值於損益表列賬的可換股債券

將或可能以固定現金金額交換固定數目的本集團股本工具的可換股債券以金融資產列賬，並含有嵌入衍生工具。倘其經濟風險及特徵與主合約(負債成份)並無緊密關係，及主合約並非以評估值於損益表列賬，嵌於財務工具衍生工具被視為獨立衍生工具。

含嵌入衍生工具的可換股債券整體上乃按評估值於損益表列賬，列為金融負債。於初步確認後的各個結算日，整份可換股債券乃按評估值計量，評估值的變動於產生期間內的損益表內直接確認。

發行可換股債券直接所佔之交易成本按評估值於損益表內列作金融負債，於損益表內即時確認。

股本工具

本公司發行之股本工具按所收取之所得款項扣除直接發行成本後記錄。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

取消確認

當應收資產現金流量之權利屆滿，或金融資產被轉讓而本集團已轉讓該項金融資產擁有權之絕大部分風險及回報轉移時，有關金融資產會取消確認。於取消確認金融資產時，該項資產賬面值與已收代價及於權益表直接確認之累計盈虧總數間之差額會於損益表確認。

當有關合約所訂明責任獲解除、註銷或屆滿時，金融負債會自本集團資產負債表剔除。獲取消確認之金融負債的賬面值與已收或應收代價間差額於損益表確認。

內附衍生金融工具

當內附衍生金融工具的經濟特質及風險與主體合約的並無密切關係，同時合併合約並非按評估值列在損益賬計量時，內附衍生金融工具須與有關主體合約分開，並視為持作買賣用途。在所有其他情況下，內附衍生金融工具不會分開處理，而會根據適用準則與主體合約一併入賬。當本集團須分開處理內附衍生金融工具但無法衡量內附衍生金融工具，則整個合併合約當作買賣用途處理。

外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體之功能貨幣以外之貨幣（「外幣」）進行之交易乃按於交易日期之匯率換算為其功能貨幣（即該實體經營所在之主要經濟環境之貨幣）。於各結算日，以外幣定值之貨幣項目乃按結算日之匯率重新換算。按評估值列賬及以外幣定值之非貨幣項目乃按其評估值釐定當日之匯率重新換算。按外幣過往成本計量之非貨幣項目毋須重新換算。

於結算及換算貨幣項目時產生之匯兌差額乃於其產生之期間於損益賬確認。重新換算非貨幣項目產生之匯兌差額按評估值於產生之期間計入損益賬，惟差額因重新換算損益直接於權益表內確認之非貨幣項目則除外，在此情況下有關匯兌差額亦直接於權益表內確認。

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

4. 主要會計政策(續)

外幣(續)

就綜合財務報表之呈列而言，本集團境外業務之資產與負債乃按結算日之匯率換算為本公司之列賬貨幣(即港元)，而其收入及支出乃按該年度之平均匯率換算，惟倘匯率於該期間內出現大幅波動則除外，在此情況下採用交易日之匯率換算。所產生之兌差額(如有)乃確認為股本權益之獨立部份(「匯兌儲備」)。該等匯兌差額乃於境外業務售出之年度內於損益賬確認。

以股份為基礎付款的交易

以股權支付以股份為基礎付款的交易

授予本公司僱員的認股權

所獲服務之公平價值乃參考認股權於授出日期之公平價值釐定(非市場的歸屬條件影響除外)，在權益歸屬期間以直線法列作開支，以本集團估計就非市場歸屬條件的影響作出調整而最終將歸屬的股份為基礎，並於股本權益(即認股權儲備)作相應之增加。

認股權獲行使時，先前於認股權儲備中確認之款項將撥入股份溢價。當認股權被沒收或於屆滿日仍未行使，先前於認股權儲備中確認之款項將撥入累計虧損。

退休福利成本

支付國家管理退休福利計劃或強制性公積金計劃的款項於到期時列為開支。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

5. 估計不穩定因素之主要來源

於應用於附註4所述的本集團會計政策的過程中，管理層已根據其過往的經驗、對將來的預測及其他資料作出多種估計。涉及日後的主要假設及於結算日預計不明朗因素的其他主要來源（彼等均擁有導致下個財政年度的資產及負債的賬面值出現大幅調整的重大風險）的討論如下。

折舊

於二零零六年三月三十一日本集團物業、廠房及設備之賬面值約為69,698,000港元。本集團經計及物業、廠房及設備的估計剩餘價值以直線法於彼等的估計可使用年期內進行減值處理。估計可使用年期反映董事於該期間內的估計，即本集團計劃將來從本集團的物業、廠房及設備的使用中可獲取的經濟利益。倘資產已到期及處於估計於其可使用年期末的狀況，剩餘價值反映董事估計本集團目前出售該資產後所獲的金額，經扣減估計出售成本。

所得稅

於二零零六年三月三十一日，由於難以預測將來溢利趨勢，故並無於本集團之資產負債表就估計未動用稅項虧損164,251,000港元確認遞延稅項資產。變現遞延稅項資產主要視乎是否有足夠未來溢利或將來可供利用的應課稅暫時性差別而定。倘產生的未來實際溢利少於預期溢利，遞延稅項資產可能會出現重大確認，並會於有關確認發生期間的損益表內確認。

認股權所得開支

於釐定認股權所得開支時，管理層委任威格斯資產評估顧問有限公司（「威格斯」）使用二項式模式就認股權所得開支提供評估報告。認股權所得支出受限於二項式模式及威格斯用於假設的不確定估計。若該等估計包括有限制早期行使行為、認股權有效期內預期行使期的時距及次數及其他有關認股權模式限制改變（若干主觀假設之不同變數見附註31）。

將於歸屬期末歸屬的認股權的數目涉及管理層的估計。倘於歸屬期末歸屬的認股權數目改變，於損益賬內確認認股權所得金額及認股權儲蓄將會有重大變動。

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

6. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括應收貸款、貿易及其他應收款項、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項及短期銀行貸款。此等金融工具的詳情披露於各附註中。與此等金融工具有關的風險及如何減低此等風險的政策載列如下。管理層管理及監控此等風險以確保及時及有效地採取適當的措施。

信貸風險

本集團的金融資產為應收貸款、應收款項及銀行結餘及現金，列於綜合資產負債表的該等資產金額為本集團就金融資產面對的最高信貸風險。

為盡量減低有關應收貸款及應收款項的風險，本集團的管理層於各結算日審核個別債務的可收回金額以確保就不可收回金額作出足夠的減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險大大減低。

有關應收貸款的信貸風險由管理層持續緊密監察。於二零零六年三月三十一日，本集團並無重大集中的信貸風險。

銀行結餘及現金的信貸風險有限，因大部份商業對手均獲國際信貸評級機構評為高信貸評級的財務機構及銀行，及中華人民共和國(「中國」)內信譽良好的國有銀行。

本集團並無重大集中的信貸風險，其風險廣泛分佈於大量的交易對手及客戶。

現金流量利率風險

本集團之現金流量利率風險主要與固定息率銀行存款(見附註25)及銀行借貸(見附註27)有關。本集團目前並無就利率風險施行對沖政策。然而，管理層密切監控有關利率風險，並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

貨幣風險

本集團若干應收款項以外幣計值。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層將監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

7. 營業額

本集團之營業額分析如下：

電訊及信息增值服務
系統集成及軟件開發
產品識別、鑑定、追蹤系統業務

| 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|----------------|----------------|
| 297,588 | 189,767 |
| 100,808 | 59,291 |
| 5,149 | — |
| 403,545 | 249,058 |

8. 業務及地區分類

業務分類

本集團為一間綜合信息及內容服務供應商。就管理目的而言，本集團之業務分為三個類別，分別為電訊及信息增值服務、提供產品識別、鑑定、追蹤系統，以及系統集成及軟件開發。該等類別為本集團報告其主要分類資料之基準。

於去年，本集團之業務分為兩個類別－電訊及信息增值服務、系統集成及軟件開發。

主要業務如下：

| | | |
|--------------------|---|------------------------------|
| 電訊及信息增值服務 | — | 提供電訊及信息增值服務 |
| 產品識別、鑑定、 追蹤系統業務 | — | 營運獨家平台作產品識別、鑑定、追蹤系統（「PIATS」） |
| 系統集成及軟件開發 | — | 提供系統集成及軟件開發 |

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

8. 業務及地區分類(續)

業務分類(續)

年內業務分類如下:

| | 電訊及信息 增值服務 千港元 | PIATS 業務 千港元 | 系統集成與 軟件開發 千港元 | 對銷 千港元 | 總計 千港元 |
|------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------|------------------|
| 截至二零零六年 | | | | | |
| 三月三十一日止年度 | | | | | |
| 營業額 | | | | | |
| 對外銷售 | 297,588 | 5,149 | 100,808 | — | 403,545 |
| 分類間銷售* | — | — | 17,714 | (17,714) | — |
| 總計 | <u>297,588</u> | <u>5,149</u> | <u>118,522</u> | <u>(17,714)</u> | <u>403,545</u> |
| 分類業績 | <u>32,909</u> | <u>(2,753)</u> | <u>64,753</u> | <u>(9,356)</u> | <u>85,553</u> |
| 其他收入 | | | | | 67 |
| 利息收入 | | | | | 7,425 |
| 可換股債券評估值變動 | | | | | (1,420) |
| 可換股債券發行開支 | | | | | (26,480) |
| 應佔聯營公司業績 | | | | | 9,725 |
| 財務成本 | | | | | (123) |
| 未分配企業開支 | | | | | (55,360) |
| 除稅前溢利 | | | | | <u>19,387</u> |
| 稅項 | | | | | <u>(13,100)</u> |
| 年度溢利 | | | | | <u>6,287</u> |
| 資產 | | | | | |
| 分類資產 | 134,580 | 25,296 | 121,565 | — | 281,441 |
| 於聯營公司權益 | | | | | 86,387 |
| 應收貸款 | | | | | 25,664 |
| 未分配企業資產 | | | | | 613,716 |
| 綜合資產總值 | | | | | <u>1,007,208</u> |
| 負債 | | | | | |
| 分類負債 | 47,435 | 192 | 44,043 | — | 91,670 |
| 稅項負債 | | | | | 8,957 |
| 未分配企業負債 | | | | | 565,143 |
| 綜合負債總額 | | | | | <u>665,770</u> |
| 其他資料 | | | | | |
| 資本開支 | 12,252 | 11,291 | 242 | 2,440 | 26,225 |
| 折舊 | 8,378 | 91 | 399 | 1,795 | 10,663 |

* 分類間銷售按當時市價。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

8. 業務及地區分類 (續)

業務分類 (續)

| | 電訊及信息 增值服務 千港元 | 系統集成與 軟件開發 千港元 | 總計 千港元 (經重列) |
|------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 截至二零零五年三月三十一日止年度 (經重列) | | | |
| 營業額 | <u>189,767</u> | <u>59,291</u> | <u>249,058</u> |
| 分類業績 | <u>25,358</u> | <u>(10,515)</u> | 14,843 |
| 出售附屬公司收益 | | | 13,103 |
| 利息收入 | | | 441 |
| 財務成本 | | | (1,221) |
| 未分配企業開支 | | | <u>(20,851)</u> |
| 除稅前溢利 | | | 6,315 |
| 稅項 | | | <u>(5,231)</u> |
| 年度溢利 | | | <u>1,084</u> |
| 資產 | | | |
| 分類資產 | 114,889 | 77,356 | 192,245 |
| 於聯營公司權益 | | | 76,560 |
| 未分配企業資產 | | | <u>180,341</u> |
| 綜合資產總值 | | | <u>449,146</u> |
| 負債 | | | |
| 分類負債 | 49,883 | 60,257 | 110,140 |
| 稅項負債 | | | 3,177 |
| 未分配企業負債 | | | <u>19,748</u> |
| 綜合負債總額 | | | <u>133,065</u> |
| 其他資料 | | | |
| 資本開支 | 17,305 | 111 | 4,912 |
| 折舊 | <u>10,874</u> | <u>993</u> | <u>652</u> |
| | | | <u>22,328</u> |
| | | | <u>12,519</u> |

所有業務分類主要於中國進行，因此，並無另行呈報按地區劃分之分析。

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

9. 其他收入

其他收入包括以下各項：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 (經重列) |
|------------------|--------------|-----------------------|
| 利息收入 | 7,425 | 441 |
| 收購折讓 | | |
| — 收購於共同控制實體之額外權益 | — | 491 |
| — 由共同控制實體收購附屬公司 | — | 697 |
| 出售附屬公司收益 | — | 13,103 |
| 收回壞賬 | — | 10,000 |
| 撥回長期未償還應付款項 | — | 6,775 |
| 其他 | 67 | — |
| | 7,492 | 31,507 |

10. 財務成本

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 須於五年內悉數償還之銀行貸款之利息 | 123 | 1,097 |
| 來自一間關連公司之貸款之利息 | — | 124 |
| | 123 | 1,221 |

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

11. 除稅前溢利

除稅前溢利於扣除以下各項後列賬：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 (經重列) |
|-----------------------|---------------|-----------------------|
| 董事酬金(附註13) | 2,226 | 6,545 |
| 其他員工退休福利計劃供款 | 3,045 | 2,282 |
| 其他員工成本 | 62,326 | 43,333 |
| 認股權開支(附註31) | 16,046 | 7,960 |
| | 83,643 | 60,120 |
| 核數師酬金 | 2,576 | 4,290 |
| 折舊 | 10,663 | 12,519 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | 832 | 6 |
| 應收貸款評估值之變動(附註18) | 1,246 | — |
| 外匯虧損淨額 | 1,019 | 463 |
| 應佔聯營公司稅項(已計入應佔聯營公司業績) | 108 | — |
| 有關土地及樓宇之經營租賃租金 | 10,589 | 6,377 |
| 以及計入以下項目： | | |
| 利息收入(附註9) | 7,425 | 441 |

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

12. 稅項

開支包括：

中國企業所得稅

本公司及附屬公司
共同控制實體

二零零六年
千港元

二零零五年
千港元

6,061

(102)

7,039

5,333

13,100

5,231

由於本集團之收入並非於香港產生或來自香港，故並無就香港利得稅計提撥備。

適用於中國附屬公司及共同控制實體之稅率介乎15%至33%。

年內開支與除稅前溢利之對賬如下：

本公司及其附屬公司應佔除稅前溢利
減：應佔聯營公司業績

二零零六年
千港元

二零零五年
千港元
(經重列)

19,387

6,315

(9,725)

—

9,662

6,315

按稅率33%(二零零五年：33%)計算之稅項

3,188

2,083

毋須課稅收入之稅務影響

(1,931)

(7,448)

不可扣稅開支之稅務影響

12,515

9,483

並無確認稅項虧損之稅務影響

6,680

1,286

其他司法權區不同稅率之影響

10,992

3,000

中國附屬公司獲豁免繳稅之影響

(7,943)

—

以優惠稅率繳納所得稅

(9,831)

(3,200)

其他

(570)

27

年內本公司及其附屬公司應佔稅項

13,100

5,231

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

12. 稅項 (續)

於結算日，本集團之未動用稅項虧損約164,251,000港元（二零零五年：126,080,000港元），可供用作抵銷未來應課稅溢利。由於未能確定日後之溢利流向，故並無就未動用之稅項虧損確認任何遞延稅項資產。

根據中國之有關法例及法規，一間共同控制實體及一間附屬公司可於截至二零零六年三月三十一日止年度起兩年內獲豁免繳納中國所得稅，並於其後三年獲稅項減半優惠。此外，一間共同控制實體及一間聯營公司獲頒授高新技術企業認定證書，可按優惠稅率15%繳納所得稅。

13. 董事酬金

分別支付或應付12位（二零零五：13位）董事之酬金如下：

| | 王軍先生 | 陳曉穎女士 | 羅寧先生 | 孫亞雷先生 | 張連陽先生 | 殷一平先生 | 夏桂蘭女士 | 劉小平博士 | 許浩明 | 張建明先生 | 劉鴻儒先生 | 徐耀華先生 | 二零零六年 |
|------------|--------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|--------|
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 太平紳士 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 總計 |
| 袍金 | - | - | - | - | - | - | - | - | 135 | - | 200 | 123 | 458 |
| 其他酬金 | | | | | | | | | | | | | |
| - 薪金及其他福利 | - | 1,288 | - | - | - | - | - | 462 | - | - | - | - | 1,750 |
| - 退休福利計劃供款 | - | 12 | - | - | - | - | - | 6 | - | - | - | - | 18 |
| 總酬金 | - | 1,300 | - | - | - | - | - | 468 | 135 | - | 200 | 123 | 2,226 |
| 認股權開支 | 11,527 | 701 | 44 | 44 | 59 | - | - | - | - | - | - | - | 12,375 |

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

13. 董事酬金 (續)

| | 二零零五年 | | | | | | | | | | | | | |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|
| | 王軍先生 | 陳曉穎女士 | 羅寧先生 | 孫亞雷先生 | 張連陽先生 | 殷一平先生 | 夏柱蘭女士 | 劉小平博士 | 黃達揚先生 | 張躍先生 | 張建明先生 | 劉鴻儒先生 | 徐耀華先生 | 總計 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 袍金 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 100 | 200 | 300 |
| 其他酬金 | | | | | | | | | | | | | | |
| - 薪金及其他福利 | - | 1,549 | 1,200 | - | - | - | - | 1,718 | 1,667 | 80 | - | - | - | 6,214 |
| - 退休福利計劃供款 | - | 12 | - | - | - | - | - | 12 | 7 | - | - | - | - | 31 |
| 總酬金 | - | 1,561 | 1,200 | - | - | - | - | 1,730 | 1,674 | 80 | - | 100 | 200 | 6,545 |
| 認股權開支 | 291 | 3,371 | 189 | 189 | 256 | - | - | 36 | 227 | 109 | - | - | - | 4,668 |

年內，本集團並無向五位最高薪人士（包括董事及僱員）作為加盟本集團及加盟本集團後之獎金或作為離職補償。年內概無董事放棄收取任何酬金。

14. 僱員酬金

五位最高薪人士包括兩名（二零零五年：四名）本公司董事，該等董事之酬金載於上文附註13。其餘三名（二零零五年：一名）最高薪人士之酬金總額如下：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 薪金及津貼 | 1,884 | 736 |
| 退休福利計劃供款 | 33 | 12 |
| | 1,917 | 748 |

該等人士之酬金介乎以下範圍：

| | 人數 | |
|----------------|-------|-------|
| | 二零零六年 | 二零零五年 |
| 零元至1,000,000港元 | 3 | 1 |

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

15. 每股盈利 (虧損)

本公司普通股持有人應佔每股基本及攤薄盈利 (虧損) 乃根據以下數字計算:

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 (經重列) |
|---------------------|----------------------|-----------------------|
| 盈利 (虧損) | | |
| 計算每股基本及攤薄盈利之盈利 (虧損) | <u>9,153</u> | <u>(1,755)</u> |
| 股份數目 | | |
| 計算每股基本盈利之普通股加權平均數 | <u>3,307,490,057</u> | <u>3,287,423,186</u> |
| 可攤薄潛在普通股的影響: | | |
| 認股權 | 137,911,873 | |
| 認股權證 | 15,169 | |
| 可換股債券 | — | |
| 計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數 | <u>3,445,417,099</u> | |

計算每股攤薄盈利並不假設兌換本公司尚未行使可換股債券，因行使此等可換股債券可引致每股盈利上升。

截至二零零五年三月三十一日止年度之每股攤薄虧損並未呈列，因行使尚未行使的認股權及認股權證將引致每股虧損減少。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

15. 每股盈利 (虧損) (續)

會計政策變動及重列二零零五年數字之影響：

於年內本集團會計政策變動及重列二零零五年數字詳述於附註3。該等變動對二零零六年及二零零五年所報告的業績均有影響，其對報告的每股盈利金額亦有影響。下表概述對每股基本及攤薄盈利的影響：

| | 對每股基本 盈利 (虧損) 之影響 | | 對每股 攤薄盈利 (虧損) 之影響 |
|--------------------------------------|----------------------|---------------|-------------------------|
| | 二零零六年 港仙 | 二零零五年 港仙 | 二零零六年 港仙 |
| 調整前的數字 | 0.77 | 0.77 | 0.74 |
| 因會計政策改變而作出的調整 | (0.49) | (0.24) | (0.47) |
| 因向股東收購於聯營公司的權益而被視為注資 而作出的調整 (附註3) | — | (0.58) | — |
| 如前報告 | <u>0.28</u> | <u>(0.05)</u> | <u>0.27</u> |

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

16. 物業、廠房及設備

| | 土地 及樓宇 千港元 | 租賃物業 裝修、傢俬 及設備 千港元 | 電腦及 特別設備 千港元 | 汽車 千港元 | 在建工程 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|--------------|---------------|----------------|
| 成本 | | | | | | |
| 於二零零四年四月一日 | 1,154 | 3,531 | 63,074 | 5,716 | 4,936 | 78,411 |
| 添置 | — | 5,260 | 7,855 | 1,973 | 7,240 | 22,328 |
| 出售 | — | — | (97) | (173) | — | (270) |
| 收購一間共同控制 實體之額外權益 | 85 | 120 | 2,753 | 99 | 439 | 3,496 |
| 出售附屬公司 | — | (1,076) | (1,340) | (477) | — | (2,893) |
| 於二零零五年 三月三十一日 | 1,239 | 7,835 | 72,245 | 7,138 | 12,615 | 101,072 |
| 貨幣調整 | 21 | 80 | 1,115 | 266 | 222 | 1,704 |
| 添置 | — | 6,341 | 5,378 | 629 | 13,877 | 26,225 |
| 出售 | — | (30) | (4,693) | (90) | — | (4,813) |
| 轉撥 | — | — | 4,708 | — | (4,708) | — |
| 於二零零六年 三月三十一日 | 1,260 | 14,226 | 78,753 | 7,943 | 22,006 | 124,188 |
| 折舊 | | | | | | |
| 於二零零四年四月一日 | 193 | 1,139 | 28,962 | 3,450 | — | 33,744 |
| 年度支出 | 40 | 2,174 | 9,284 | 1,021 | — | 12,519 |
| 出售時對銷 | — | — | (72) | (147) | — | (219) |
| 出售附屬公司時對銷 | — | (770) | (1,151) | (238) | — | (2,159) |
| 於二零零五年 三月三十一日 | 233 | 2,543 | 37,023 | 4,086 | — | 43,885 |
| 貨幣調整 | 5 | 48 | 807 | 222 | — | 1,082 |
| 年度支出 | 41 | 2,359 | 7,076 | 1,187 | — | 10,663 |
| 出售時對銷 | — | (21) | (1,084) | (35) | — | (1,140) |
| 於二零零六年 三月三十一日 | 279 | 4,929 | 43,822 | 5,460 | — | 54,490 |
| 賬面值 | | | | | | |
| 於二零零六年 三月三十一日 | 981 | 9,297 | 34,931 | 2,483 | 22,006 | 69,698 |
| 於二零零五年 三月三十一日 | 1,006 | 5,292 | 35,222 | 3,052 | 12,615 | 57,187 |

土地及樓宇乃在香港以外按中期租約持有。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

16. 物業、廠房及設備 (續)

物業、廠房及設備項目按直線法於其以下估計可使用年期內折舊：

| | |
|--------------|----------------------|
| 土地及樓宇 | 50年或於未屆滿租期期間(以較短者為準) |
| 租賃物業裝修、傢俬及設備 | 5至20年 |
| 電腦及特別設備 | 2至10年 |
| 汽車 | 5至10年 |

17. 於聯營公司之權益

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|-------------|---------------|--------------|
| 於非上市股份之投資成本 | 57,345 | 57,345 |
| 股東注資 | 19,215 | 19,215 |
| 應佔收購後溢利 | 9,725 | — |
| 貨幣調整 | 102 | — |
| | 86,387 | 76,560 |

| 公司名稱 | 註冊地點 | 本集團 所持權益應佔 | 主要業務 |
|------------|------|---------------|----------|
| 東方口岸科技有限公司 | 中國 | 30% | 營運電子報關平台 |

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

17. 於聯營公司之權益 (續)

有關聯營公司之財務資料概述如下：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|---------------|-----------------|--------------|
| 資產總額 | 381,717 | 297,204 |
| 負債總額 | (93,760) | (42,003) |
| 資產淨值 | 287,957 | 255,201 |
| 本集團應佔聯營公司資產淨值 | 86,387 | 76,560 |
| 營業額 | 79,783 | 不適用 |
| 年度溢利 | 32,416 | 不適用 |
| 本集團年內應佔聯營公司業績 | 9,725 | 不適用 |

18. 應收貸款

於二零零六年三月三日，本集團全資附屬公司中信21世紀電訊有限公司與本集團擁有50%權益之共同控制實體中信國檢信息技術有限公司（「中信國檢」）訂立貸款協議，據此，中信21世紀電訊有限公司向中信國檢授出一項兩年期免息無抵押貸款6,900,000美元，用作PIATS業務之開展。

截至二零零六年三月三十一日，本集團應佔應收貸款之評估值為25,664,000港元，金額按結算日市場利率折現之估計未來現金流量現值釐定。本集團應佔應收貸款之評估值與賬面值之間之差額1,246,000港元已於截至二零零六年三月三十一日止年度於損益表內扣除。

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

19. 可供出售投資

非上市股權證券
非上市會所債券

二零零六年
千港元

569

7,168

7,737

金額指非上市會所債券及股權證券，董事認為其評估值與其賬面值相若。

20. 其他投資

截至二零零五年三月三十一日之投資證券載列如下，於二零零五年四月一日採納香港會計準則第39號後，投資證券根據香港會計準則第39號分類為可供出售投資（詳情見附註3）。

非上市股權證券
非上市會所債券

二零零五年
千港元

560

7,168

7,728

21. 其他非流動資產

有限制銀行存款(附註25)

二零零六年
千港元

—

二零零五年
千港元

1,057

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

22. 存貨

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|------|--------------|--------------|
| 一般商品 | <u>1,532</u> | <u>703</u> |

23. 應收客戶合約工程款項

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|-------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 所產生之成本加應佔溢利減可預見虧損 按進度開發之賬單 | <u>75,479</u> <u>(45,011)</u> | <u>29,924</u> <u>(26,673)</u> |
| | <u>30,468</u> | <u>3,251</u> |

24. 應收賬款及預付賬款

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|------------|----------------|----------------|
| 業務應收賬款 | <u>130,765</u> | <u>123,938</u> |
| 其他應收賬款(附註) | <u>22,370</u> | <u>5,009</u> |
| 按金及預付賬款 | <u>39,609</u> | <u>37,196</u> |
| | <u>192,744</u> | <u>166,143</u> |

附註：其他應收賬款包括向中華人民共和國國家質量監督檢驗檢疫總局信息中心(「國家質檢總局信息中心」)提供之一項免息墊款，作為國家質檢總局信息中心應佔中信國檢之注資人民幣18,000,000元(相等於17,280,000港元)，款項須於催繳時償還。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

24. 應收賬款及預付賬款 (續)

本集團向其業務客戶提供平均90日之信貸期，以下為於結算日業務應收賬款之賬齡分析：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|----------|----------------|----------------|
| 0至90日 | 100,808 | 73,564 |
| 90至180日 | 20,281 | 23,705 |
| 180至360日 | 6,003 | 8,418 |
| 360日以上 | 3,673 | 18,251 |
| | 130,765 | 123,938 |

本集團於二零零六年三月三十一日之應收賬款賬面值與相應評估值相若。

25. 銀行結餘及現金

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 無限制 | 591,921 | 131,266 |
| 有限制 (附註) | 1,057 | 6,057 |
| | 592,978 | 137,323 |
| 有限制銀行存款計入非流動資產 (附註21) | — | (1,057) |
| | 592,978 | 136,266 |

銀行結餘包括年內按1.73%至5.16%利率計息之短期銀行存款，該等資產於二零零六年三月三十一日之評估值與相應之賬面值相若。

銀行結餘包括存置於中國註冊金融機構及銀行之人民幣短期銀行存款48,723,000港元 (二零零五年：22,120,000港元)，人民幣為不可自由兌換之貨幣。

附註：於二零零五年三月三十一日，本公司質押5,000,000港元存款以作為短期銀行貸款之抵押，因此該等存款分類為流動資產，其餘1,057,000港元之存款已抵押作為本集團獲授若干銀行融資之抵押直至二零零六年四月八日，因此該等存款分類為非流動資產。於二零零六年三月三十一日，該1,057,000港元之存款分類為流動資產。

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

26. 應付賬款及應計費用

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|-------------|---------------|----------------|
| 業務應付賬款 | 65,859 | 75,691 |
| 其他應付賬款及應計費用 | 31,774 | 36,823 |
| 應付股息 | — | 5,791 |
| | 97,633 | 118,305 |

以下為於結算日業務應付賬款之賬齡分析：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|----------|---------------|---------------|
| 0至90日 | 44,230 | 43,280 |
| 90至180日 | 9,465 | 3,352 |
| 180至360日 | 1,709 | 2,289 |
| 360日以上 | 10,455 | 26,770 |
| | 65,859 | 75,691 |

本集團於二零零六年三月三十一日之應付賬款賬面值與相應評估值相若。

27. 短期銀行貸款

截至二零零六年三月三十一日止年度內，本集團一家共同控制實體北京鴻聯九五信息產業有限公司（「鴻聯九五」）取得一項人民幣25,000,000元（相等於24,000,000港元）之銀行貸款，由另一合資夥伴提供公司擔保作抵押，該項貸款按固定年息4.88%計息，並須於二零零六年六月償還。於二零零六年三月三十一日，本集團分佔鴻聯九五49%之權益相等於在綜合資產負債表所列之短期銀行貸款11,760,000港元。

於二零零六年三月三十一日，基於短期內到期本集團之銀行貸款之評估值與其相應賬面值相若。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

28. 可換股債券

本公司分別於二零零五年十二月二十一日及二零零六年一月十一日按面值每份1,000美元發行55,000,000美元及15,000,000美元零息可換股債券(統稱「債券」)，債券到期日均為二零一零年十二月二十一日。債券為無抵押及以美元計值，持有人可於二零零六年二月十五日至二零一零年十二月十四日期間任何時間憑債券按初步換股價每股1.36港元(可予調整)轉換成本公司之普通股，換股價可於各發行週年日下調至緊接重設日期前十天平均價格乘以125%(倘重設價格低於當時之換股價)；並可下調至緊接債券持有人發出兌換通知前十天平均價格乘以94%(倘該價格低於當時之換股價)。倘債券並未獲轉換，則將按債券條款釐定之價格贖回有關債券。有關債券之詳細條款見本公司二零零五年十二月二十三日之通函。

本公司就發行債券產生一次性開支26,480,000港元，該等開支已於年內之損益表內確認。

本公司之功能貨幣為港元及該等債券乃經轉換為以美元計值。由於債券換股價可予變動，故轉換將不會導致轉換固定數目之股本工具。因此，應用香港會計準則第32號及香港會計準則第39號之後，本集團決定債券不會包括任何權益部份，全部債券均指定為「按評估值計入損益的金融負債」，其規定債券按評估值於結算日列賬，且評估值之變動乃於損益賬確認。年內，其評估值變動虧損1,420,000港元於損益賬內確認。

債券之評估值按市值計算，計算模式所用數據如下：

| | |
|---------|--------|
| 股價 | 1.13港元 |
| 預期波幅 | 45% |
| 借股成本 | 5% |
| 發行人信貸差價 | 10% |
| 預期股息率 | 0% |

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

29. 股本

| | 普通股數目 | 千港元 |
|--------------------------|-----------------------------|----------------------|
| 法定： | | |
| 每股面值0.01港元之普通股 | | |
| — 於二零零四年四月一日、二零零五年三月三十一日 | | |
| 及二零零六年三月三十一日 | <u>10,000,000,000</u> | <u>100,000</u> |
| 已發行及繳足： | | |
| 每股面值0.01港元之普通股 | | |
| — 於二零零四年四月一日 | 3,282,306,000 | 32,823 |
| — 行使認股權 | <u>22,069,996</u> | <u>221</u> |
| — 於二零零五年三月三十一日 | 3,304,375,996 | 33,044 |
| — 行使認股權 | 4,200,004 | 42 |
| — 行使認股權證 | <u>52,417</u> | <u>—</u> |
| — 於二零零六年三月三十一日 | <u>3,308,628,417</u> | <u>33,086</u> |

於二零零五年二月二十五日，本公司按於二零零五年二月二十五日每持有六股現有股份可獲一份認股權證為基準發行550,697,664份認股權證，發行價為每份認股權證0.10港元。認股權證自發行日期起計十八個月內到期。各認股權證持有人據此有權於二零零五年三月十八日至二零零六年九月十七日期間內任何時間以行使價每股2.40港元認購一股面值0.01港元之普通股，行使價須以現金支付，並可予調整。就去年內授出認股權證已收取代價（已減去交易成本）52,450,308港元。年內，52,417份認股權證按換股價2.40港元獲行使，現金代價為125,801港元，本公司因此發行52,417股每股面值0.01港元之新股份。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

30. 儲備

實繳盈餘指本公司為交換附屬公司已發行股本而發行之股份之面值與所收購附屬公司之資產淨值兩者之差額，以及削減股本產生之盈餘。根據百慕達公司法及本公司細則，實繳盈餘可分派予股東。本公司於二零零六年及二零零五年三月三十一日並無可分派盈餘。

資本儲備指於截至二零零五年三月三十一日止年度向股東中國中信集團公司收購聯營公司東方口岸時被視為來自股東之注資。

一般儲備指應佔共同控制實體之中國法定儲備，根據適用於本集團共同控制實體之中國相關法例須存置中國法定儲備。

本集團之累計虧損包括本集團聯營公司應佔溢利9,725,000港元(二零零五年：零元)。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

31. 認股權

本公司採納認股權計劃，藉此個別人士可獲授予認股權，作為彼等向本集團作出貢獻或潛在貢獻之獎金或獎勵。本公司於二零零二年八月三十日舉行之股東週年大會上，本公司股東批准及採納新認股權計劃（「該計劃」），而本公司於一九九八年五月二十八日之股東特別大會上批准之原有認股權計劃亦於同日予以終止。根據該計劃，本公司董事可以酌情根據該計劃規定之條款及條件，向受僱於本集團任何成員公司之行政人員及主要僱員，以及可能對本集團作出貢獻之其他人士授出認股權。任何指定認股權之行使價，須為有關認股權授出時由本公司董事會遵照守上市規則有關認股權計劃規定而可全權酌情釐定之價格。根據該計劃授出之認股權涉及之股份數目，按面額計算，最多不可超過本公司不時已發行股本百分之十，就此而言，不包括根據該計劃授出之任何認股權獲行使而發行之股份。根據原有認股權計劃授出之全部尚未行使認股權仍然有效，並可根據其發行條款予以行使。年內，本集團認股權數目之變動如下：

| 行使期間 | 行使價 | 於截至 | 於截至 | 於截至 | 於截至 | 於截至 | 於截至 | 於截至 | | |
|--------------------------|--------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|
| | | 於二零零四年 四月一日 | 二零零五年 三月三十一日 | 二零零五年 三月三十一日 | 二零零五年 三月三十一日 | 於二零零五年 三月三十一日 | 二零零六年 三月三十一日 | 二零零六年 三月三十一日 | 二零零六年 三月三十一日 | |
| | 尚未行使 | 止年度授出 | 止年度行使 | 止年度失效 | 尚未行使 | 止年度授出 | 止年度行使 | 止年度失效 | 尚未行使 | |
| | 港元 | | | | | | | | | |
| 本公司董事 (包括前董事)： | | | | | | | | | | |
| 二零零一年一月十三日至二零零八年五月二十七日 | 0.9900 | 21,000,000 | - | - | - | 21,000,000 | - | - | - | 21,000,000 |
| 二零零一年七月十三日至二零零八年五月二十七日 | 0.9900 | 21,000,000 | - | - | - | 21,000,000 | - | - | - | 21,000,000 |
| 二零零二年七月十三日至二零零八年五月二十七日 | 0.9900 | 28,000,000 | - | - | - | 28,000,000 | - | - | - | 28,000,000 |
| 二零零四年九月十日至二零一三年六月二十三日 | 0.3220 | 30,000,000 | - | - | - | 30,000,000 | - | - | - | 30,000,000 |
| 二零零五年三月十日至二零一三年六月二十三日 | 0.3220 | 30,000,000 | - | - | - | 30,000,000 | - | - | - | 30,000,000 |
| 二零零五年九月十日至二零一三年六月二十三日 | 0.3220 | 30,000,000 | - | - | - | 30,000,000 | - | - | - | 30,000,000 |
| 二零零四年六月二十四日至二零一三年六月二十三日 | 0.3220 | 28,693,332 | - | (12,026,666) | (5,000,000) | 11,666,666 | - | - | - | 11,666,666 |
| 二零零四年十二月二十四日至二零一三年六月二十三日 | 0.3220 | 28,693,332 | - | (1,666,666) | (15,360,000) | 11,666,666 | - | - | - | 11,666,666 |
| 二零零五年六月二十四日至二零一三年六月二十三日 | 0.3220 | 28,693,336 | - | - | (15,360,000) | 13,333,336 | - | (1,666,668) | - | 11,666,668 |
| 二零零六年三月二十三日至二零一五年三月二十三日 | 3.1750 | - | 10,000,000 | - | - | 10,000,000 | - | - | - | 10,000,000 |
| 二零零七年三月二十三日至二零一五年三月二十三日 | 3.1750 | - | 10,000,000 | - | - | 10,000,000 | - | - | - | 10,000,000 |
| 二零零八年三月二十三日至二零一五年三月二十三日 | 3.1750 | - | 10,000,000 | - | - | 10,000,000 | - | - | - | 10,000,000 |
| | | 246,080,000 | 30,000,000 | (13,693,332) | (35,720,000) | 226,666,668 | - | (1,666,668) | - | 225,000,000 |

歸屬期於認股權可行使期限開始當日終結。

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

31. 認股權(續)

| 行使期間 | 行使價 港元 | 於截至 | 於截至 | 於截至 | 於截至 | 於截至 | 於截至 | 於截至 | 於截至 |
|--------------------------|-----------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 二零零四年 四月一日 尚未行使 | 二零零五年 三月三十一日 止年度授出 | 二零零五年 三月三十一日 止年度行使 | 二零零五年 三月三十一日 止年度失效 | 二零零五年 三月三十一日 尚未行使 | 二零零六年 三月三十一日 止年度授出 | 二零零六年 三月三十一日 止年度行使 | 二零零六年 三月三十一日 止年度失效 |
| 僱員: | | | | | | | | | |
| 二零零一年一月十三日至二零零八年五月二十七日 | 0.9900 | 1,065,000 | - | (1,065,000) | - | - | - | - | - |
| 二零零一年七月十三日至二零零八年五月二十七日 | 0.9900 | 1,065,000 | - | (1,005,000) | - | 60,000 | - | (60,000) | - |
| 二零零二年七月十三日至二零零八年五月二十七日 | 0.9900 | 1,420,000 | - | (1,080,000) | - | 340,000 | - | (140,000) | 200,000 |
| 二零零二年十一月二十日至二零零八年五月二十七日 | 0.7920 | 2,400,000 | - | - | - | 2,400,000 | - | - | (2,400,000) |
| 二零零二年十一月二十日至二零零八年五月二十七日 | 0.7920 | 2,400,000 | - | - | - | 2,400,000 | - | - | (2,400,000) |
| 二零零三年十一月二十日至二零零八年五月二十七日 | 0.7920 | 3,200,000 | - | - | - | 3,200,000 | - | - | (3,200,000) |
| 二零零三年一月十三日至二零零八年五月二十七日 | 0.3304 | 60,000 | - | (60,000) | - | - | - | - | - |
| 二零零三年七月十三日至二零零八年五月二十七日 | 0.3304 | 60,000 | - | (60,000) | - | - | - | - | - |
| 二零零四年七月十三日至二零零八年五月二十七日 | 0.3304 | 440,000 | - | (440,000) | - | - | - | - | - |
| 二零零四年六月二十四日至二零零三年六月二十三日 | 0.3220 | 26,306,667 | - | (2,333,332) | (23,973,333) | 2 | - | (2) | - |
| 二零零四年十二月二十四日至二零零一年六月二十三日 | 0.3220 | 26,306,667 | - | (2,333,332) | (23,973,333) | 2 | - | (2) | - |
| 二零零五年六月二十四日至二零零一年六月二十三日 | 0.3220 | 26,306,666 | - | - | (23,973,334) | 2,333,332 | - | (2,333,332) | - |
| 二零零五年九月二十二日至二零零五年十月二十二日 | 1.2300 | - | 8,000,000 | - | (3,666,666) | 4,333,334 | - | - | (4,333,334) |
| 二零零六年九月二十二日至二零零六年十月二十二日 | 1.2300 | - | 8,000,000 | - | (3,666,666) | 4,333,334 | - | - | (2,533,334) |
| 二零零七年九月二十二日至二零零七年十月二十二日 | 1.2300 | - | 8,000,000 | - | (3,666,668) | 4,333,332 | - | - | (2,533,332) |
| 二零零六年一月六日至二零零五年一月三十一日 | 2.2550 | - | 1,333,333 | - | - | 1,333,333 | - | - | (1,333,333) |
| 二零零七年一月六日至二零零五年一月三十一日 | 2.2550 | - | 1,333,333 | - | - | 1,333,333 | - | - | (1,333,333) |
| 二零零八年一月六日至二零零五年一月三十一日 | 2.2550 | - | 1,333,334 | - | - | 1,333,334 | - | - | (1,333,334) |
| 二零零六年一月五日至二零零五年一月三十一日 | 2.2550 | - | 1,000,000 | - | - | 1,000,000 | - | - | 1,000,000 |
| 二零零七年一月五日至二零零五年一月三十一日 | 2.2550 | - | 1,000,000 | - | - | 1,000,000 | - | - | 1,000,000 |
| 二零零八年一月五日至二零零五年一月三十一日 | 2.2550 | - | 1,000,000 | - | - | 1,000,000 | - | - | 1,000,000 |
| 二零零五年九月二日至二零零五年三月一日 | 2.5250 | - | 2,766,666 | - | - | 2,766,666 | - | - | (2,066,666) |
| 二零零六年九月二日至二零零五年三月一日 | 2.5250 | - | 2,766,666 | - | - | 2,766,666 | - | - | (2,066,666) |
| 二零零八年三月二日至二零零五年三月一日 | 2.5250 | - | 2,766,668 | - | - | 2,766,668 | - | - | (2,066,668) |
| 二零零六年三月二日至二零零五年三月一日 | 2.5250 | - | 200,000 | - | - | 200,000 | - | - | (200,000) |
| 二零零七年三月二日至二零零五年三月一日 | 2.5250 | - | 200,000 | - | - | 200,000 | - | - | (200,000) |
| 二零零八年三月二日至二零零五年三月一日 | 2.5250 | - | 200,000 | - | - | 200,000 | - | - | (200,000) |
| 二零零九年三月二日至二零零五年三月一日 | 2.5250 | - | 200,000 | - | - | 200,000 | - | - | (200,000) |
| 二零零六年三月十日至二零零五年三月九日 | 2.9250 | - | 1,000,000 | - | - | 1,000,000 | - | - | (1,000,000) |
| 二零零七年三月十日至二零零五年三月九日 | 2.9250 | - | 1,000,000 | - | - | 1,000,000 | - | - | (1,000,000) |
| 二零零六年三月二十三日至二零零五年三月二十二日 | 3.1750 | - | 200,000 | - | - | 200,000 | - | - | 200,000 |
| 二零零七年三月二十三日至二零零五年三月二十二日 | 3.1750 | - | 200,000 | - | - | 200,000 | - | - | 200,000 |
| 二零零八年三月二十三日至二零零五年三月二十二日 | 3.1750 | - | 200,000 | - | - | 200,000 | - | - | 200,000 |
| 二零零九年三月二十三日至二零零五年三月二十二日 | 3.1750 | - | 200,000 | - | - | 200,000 | - | - | 200,000 |
| 二零零六年六月一日至二零零六年六月三十日 | 2.1750 | - | - | - | - | - | 3,133,333 | - | (200,000) |
| 二零零七年六月一日至二零零七年六月三十日 | 2.1750 | - | - | - | - | - | 3,133,333 | - | (200,000) |
| 二零零八年六月一日至二零零八年六月三十日 | 2.1750 | - | - | - | - | - | 3,133,334 | - | (200,000) |
| 二零零九年六月一日至二零零九年六月三十日 | 2.1750 | - | - | - | - | - | 800,000 | - | (200,000) |
| 二零零一年六月一日至二零零一年六月三十日 | 2.1750 | - | - | - | - | - | 800,000 | - | (200,000) |
| | | 91,030,000 | 43,300,000 | (8,376,664) | (82,920,000) | 43,033,336 | 11,000,000 | (2,533,336) | (31,600,000) |
| 總計 | | 337,110,000 | 73,300,000 | (22,069,996) | (118,640,000) | 269,700,004 | 11,000,000 | (4,200,004) | (31,600,000) |

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

31. 認股權 (續)

就於年內行使之認股權，於行使日期之股價介乎2.125港元至2.375港元（二零零五年：介乎0.75港元至3.33港元）。

於截至二零零六年三月三十一日止年度，認股權於二零零五年六月一日授出，於該日授出之認股權之估計平均評估值為0.330港元。於截至二零零五年三月三十一日止年度，認股權分別於二零零四年九月二十二日、二零零五年二月一日、二零零五年三月二日、二零零五年三月十日及二零零五年三月二十三日授出，於該等日期授出之認股權之估計平均評估值分別為0.238港元、0.374港元、0.399港元、0.590港元及0.584港元。

於釐定認股權所得開支時，管理層委任威格斯資產評估顧問有限公司使用二項式模式就認股權所得開支提供評估報告。本公司已採用二項式模式（「模式」）並考慮歸屬期及可能行使規律後為年內授出之認股權估值，模式為普遍獲採用以估計認股權評估值之其中一款模式。認股權之價值視乎若干主觀假設不同變數而有所不同，所採用之變數如有任何變動，則可能對認股權評估值之估計構成重大影響。

於二零零五年六月一日授出日期採用模式按數據釐定認股權評估值之詳情如下：

| | 二零零五年六月一日 |
|--------|-----------|
| 股價 | 2.15港元 |
| 行使價 | 2.175港元 |
| 預期波幅 | 70% |
| 預期年期 | 2.69年 |
| 無風險年利率 | 3.090% |
| 預期股息率 | 0% |
| 離職率 | 40% |
| 行使倍數 | 1.3 |

預期波幅乃按本公司股價於去年之歷史波幅釐定，模式所採用之預期年期已根據管理層之最佳估計，就不可轉讓、行使限制及行為因素之影響作出調整。

本集團就截至二零零六年三月三十一日止年度確認有關本公司授出之認股權之開支為16,046,000港元（二零零五年：7,960,000港元）。

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

32. 收購共同控制實體

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 所收購資產淨值 | | |
| 物業、廠房及設備 | — | 3,496 |
| 其他投資 | — | 2 |
| 存貨 | — | 12 |
| 應收賬款及預付賬款 | — | 3,413 |
| 銀行結餘及現金 | — | 4,657 |
| 應付賬款及應計費用 | — | (3,638) |
| 應付稅項 | — | (316) |
| 短期銀行貸款 | — | (3,358) |
| 少數股東權益 | — | (559) |
| | — | 3,709 |
| 收購時折讓 | — | (491) |
| 現金代價 | — | 3,218 |
| 所收購銀行結餘及現金 | — | (4,657) |
| 收購時之現金流入淨額 | — | (1,439) |

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

33. 合資公司

本集團於以下合資公司擁有重大權益：

| 實體名稱 | 註冊／ 經營地點 | 已發行及繳足 普通股／註冊 資本面值 | 本集團所持 權益之實際 百分比 | 主要業務 |
|------------------------------|-------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|
| 北京鴻聯九五信息 產業有限公司 | 中國 | 人民幣60,000,000元 | 49% | 提供電訊／信息增值 服務 |
| 中信國檢信息技術 有限公司 (「中信國檢」) | 中國 | 人民幣60,000,000元 | 50% | 提供產品識別、鑑定、 追蹤系統業務 |

按比例綜合以上合資公司後，本集團之財務報表計入以下金額：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|-------|----------------|--------------|
| 流動資產 | 153,450 | 77,022 |
| 非流動資產 | 61,996 | 52,632 |
| 流動負債 | 64,768 | 57,528 |

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

33. 合資公司(續)

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|----|----------------|----------------|
| 收入 | <u>300,817</u> | <u>189,767</u> |
| 開支 | <u>272,581</u> | <u>163,011</u> |
| 稅項 | <u>7,039</u> | <u>5,333</u> |

年內，本集團就組成中信國檢產生經營前開支1,207,000港元，並於截至二零零六年三月三十一日止年度的損益表內入賬為開支。

34. 出售附屬公司

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 所出售負債淨額 | | |
| 物業、廠房及設備 | — | 734 |
| 存貨 | — | 72 |
| 應收賬款及預付賬款 | — | 3,444 |
| 可收回稅項 | — | 529 |
| 銀行結餘及現金 | — | 250 |
| 應付賬款及應計費用 | — | (10,824) |
| 短期銀行貸款 | — | (5,250) |
| | — | (11,045) |
| 解除儲備 | | |
| 匯兌儲備 | — | (1,332) |
| 一般儲備 | — | (65) |
| 出售時之收益 | — | 13,103 |
| 現金代價 | — | 661 |
| 所出售銀行結餘及現金 | — | (250) |
| 出售附屬公司時之現金流入淨額 | <u>—</u> | <u>411</u> |

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

35. 經營租賃承擔

於結算日，本集團就土地及樓宇根據不可註銷經營租約而於下列期間到期之日後最低租金款項承擔：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|----------------|---------------|--------------|
| 一年內 | 11,330 | 3,356 |
| 二至五年內 (包括首尾兩年) | 8,221 | 2,637 |
| | 19,551 | 5,993 |

租約按平均年期兩年議定。

36. 資本承擔

年內，本集團與河北電視台訂立協議以成立合資公司，旨在 (其中包括) 開發數碼電視業務，本集團將持有其49%權益。該合資公司之註冊資本為人民幣70,000,000元 (相當於67,200,000港元)，本集團出資人民幣34,300,000元 (相當於32,928,000港元)。

37. 退休福利計劃

定額供款計劃

本集團已為香港之全體僱員參加了強制性公積金計劃 (「強積金計劃」)。強積金計劃為一項根據信託安排成立之集體信託計劃，並受香港法例監管。根據香港法例第485章強制性公積金計劃條例 (「強積金條例」)，僱主及僱員均須按強積金條例界定之僱員有關收入作出5%供款，最高達每名僱員每月1,000港元。供款一經支付予強積金計劃之認可信託人，即悉數及即時撥歸僱員之應計利益。強積金計劃下並無任何放棄之供款。

本集團 (包括其附屬公司及共同控制實體) 亦參與本集團經營所在之中國多個地方各個市政府設立之僱員養老金計劃。本集團按員工每月薪金成本百分比作出供款，而各個市政府承諾承擔本集團全部現有及日後之退休僱員之退休福利責任。本集團除上述供款外，毋須承擔任何支付僱員養老金及其他退休後福利款項之責任。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

38. 有關連人士交易

除上文所披露者外，本集團年內在日常業務過程中進行之重大有關連人士交易概述如下：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|-----------------------|---------------|--------------|
| 收購一間共同控制實體額外4%權益(附註a) | — | 3,028 |
| 收購一間聯營公司30%權益 | — | 56,636 |
| 利息開支 | — | 124 |
| 系統集成及軟件開發收入(附註b) | 17,714 | — |
| 電訊及信息增值服務代辦費(附註c) | 6,718 | 7,170 |

- (a) 本集團於二零零四年二月十三日訂立協議，向一間關連公司中信國安信息產業股份有限公司收購一間共同控制實體鴻聯九五之額外4%股權，代價為3,028,000港元。收購於二零零四年六月二日完成。
- (b) 系統集成及軟件開發服務由本集團全資附屬公司廣東天圖科技有限公司向兩間共同控制實體鴻聯九五及中信國檢提供，有關服務按各方所訂立之協議所載條款進行。
- (c) 本集團就透過合資企業夥伴中國電信集團公司(「中國電信」)之網絡提供電訊及信息增值服務及透過中國電信向客戶收取服務費用而向中國電信支付代辦費。中國電信於東方口岸直接持有28%股權及於中信國檢間接持有20%股權。

本集團於目前以中國政府直接或間接擁有或控制之實體(「國家控制實體」)為主導之經濟環境運作。此外，本集團本身為中信集團旗下由中國政府控制之較大群組公司的其中一部份。除上文披露與有關連人士進行之交易，本集團亦與其他國家控制實體進行業務，就本集團與彼等進行之業務交易而言，董事認為該等國家控制實體為獨立第三方。

財務報表附註(續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

38. 有關連人士交易(續)

本集團於就與其他國家控制實體之交易制訂其價格策略及批核程序時，本集團並無分別該等參與方是否國家控制實體。

與其他國家控制實體之重大交易如下：

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 電訊／信息增值服務代辦費(附註d) | 37,471 | 28,184 |

(d) 本集團就透過中國移動、中國聯通及中國網通之網絡提供之電訊／信息增值服務並透過彼等收取客戶服務費而向彼等支付代辦費。

此外，本集團於其日常業務過程中與若干屬國家控制實體之銀行及金融機構進行多項交易，包括存放款項、借貸及其他一般銀行融資。鑑於該等銀行交易之性質，董事認為作出獨立披露並無意義。

除上文披露者外，董事認為與其他國家控制實體之交易對本集團業務而言並不重大。

39. 訴訟

結算日後，本公司遭一名前僱員向香港勞資審裁處提出索償，聲稱該等索償為本公司未有根據該名前僱員按照本公司於一九九八年五月二十八日採納之認股權計劃獲授之聲稱認股權而承認其可認購本公司股本中之股份之8,000,000份認股權所造成之損失。本公司諮詢律師後，律師認為該名前僱員可索償之金額將不多於3,133,000港元，且本公司很大機會可以成功抗辯及該前僱員之索償將難以成功，因此，並無就該項法律索償於財務報表內計提撥備。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

40. 主要附屬公司詳情

除下文另有解釋者外，本公司之主要附屬公司全部均為有限責任公司，該等附屬公司於二零零六年三月三十一日之詳情如下：

| 附屬公司名稱 | 註冊／ 經營地點 | 已發行及繳足 普通股／註冊 資本面值 | 本公司所持 已發行／註冊 資本面值之應佔比例 | | 主要業務 |
|------------------------------------|---------------|--------------------------|------------------------------|------|---------------------------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 21CN Advertising Agency Limited | 英屬處女群島／ 香港 | 1美元 | 100% | — | 投資控股 |
| 中信21世紀電訊 有限公司 | 香港 | 1,000,000港元 | — | 100% | 系統集成及軟件開發 |
| 廣東天圖科技有限公司 | 中國 | 21,000,000港元 | — | 100% | 系統集成及軟件開發 由二零零二年 十二月起計五十年 |

上表列示董事認為主要影響本集團業績或資產淨值之本集團附屬公司，董事認為提供其他附屬公司之詳情將出現不必要過長之內容。

概無附屬公司年度終結時或年內任何時間有任何發行在外之債務證券。

財務報表附註 (續)

截至二零零六年三月三十一日止年度

41. 期後事項

於二零零六年五月三十日，本集團與北京甲骨文軟件系統有限公司（「甲骨文」）訂立特許使用及服務協議，據此，本集團向甲骨文購買數據庫管理軟件及中間軟件。

合約金額包括特許使用費及支援費用，須以現金支付，詳情如下：

| 收費類別 | 金額 |
|-------|--------|
| | 人民幣千元 |
| 特許使用費 | 72,203 |
| 支援費用 | 15,885 |
| | <hr/> |
| | 88,088 |
| | <hr/> |

特許使用費乃就無限次數使用甲骨文數據庫管理軟件及中間軟件的權利而支付，而支援費用乃就有關數據庫管理軟件及中間軟件之技術支援而支付的首年費用。

財務概要

截至三月三十一日止年度

| | 二零零六年 千港元 (經重列) | 二零零五年 千港元 (經重列) | 二零零四年 千港元 (經重列) | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|--------------|
| 業績 | | | | | |
| 營業額 | 403,545 | 249,058 | 163,947 | 10,600 | 10,464 |
| 除稅前溢利(虧損) | 19,387 | 6,315 | (5,349) | (26,974) | (77,400) |
| 稅項 | (13,100) | (5,231) | (1,371) | (82) | — |
| 除稅後溢利(虧損) | 6,287 | 1,084 | (6,720) | (27,056) | (77,400) |
| 歸屬於： | | | | | |
| 本公司股權持有人 | 9,153 | (1,755) | (6,006) | (27,054) | (77,400) |
| 少數股東權益 | (2,866) | 2,839 | (714) | (2) | — |
| | 6,287 | 1,084 | (6,720) | (27,056) | (77,400) |

於三月三十一日

| | 二零零六年 千港元 | 二零零五年 千港元 | 二零零四年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
|------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 資產及負債 | | | | | |
| 資產總額 | 1,007,208 | 449,146 | 392,932 | 175,759 | 171,772 |
| 負債總額 | (665,770) | (133,065) | (168,477) | (73,640) | (54,329) |
| | 341,438 | 316,081 | 224,455 | 102,119 | 117,443 |
| 本公司股權持有人 應佔股權 | 337,765 | 308,787 | 218,083 | 102,034 | 117,443 |
| 少數股東權益 | 3,673 | 7,294 | 6,372 | 85 | — |
| | 341,438 | 316,081 | 224,455 | 102,119 | 117,443 |