



深圳宝德科技集團股份有限公司
(前稱 深圳市宝德科技股份有限公司)

POWERLEADER SCIENCE & TECHNOLOGY GROUP LIMITED*

(前稱 Powerleader Science & Technology Company Limited*)

(於中華人民共和國註冊成立之外資股份有限公司)

(股份代號：8236)

截至二零零八年九月三十日止九個月第三季業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板上市的公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富的投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板發布資料的主要方法為在聯交所為創業板而設的互聯網網頁刊登。上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公佈發佈資料。因此，有意投資的人士應注意彼等需閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈乃遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)提供有關深圳宝德科技集團股份有限公司(「本公司」)之資料，本公司各董事(「董事」)對本公佈共同及個別承擔全部責任。各董事並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及確信：(i)本公佈所載資料在各主要方面均為準確及完整及無誤導成份；(ii)並無遺漏任何其他事實，致令本公佈之內容有所誤導；及(iii)本公佈所表達之意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並以公平合理之基準與假設為基礎。

* 僅供識別

摘要

- 截至二零零八年九月三十日止九個月內（「九個月期內」），本公司及其附屬公司（「本集團」）之未經審計營業額約人民幣645,163,000元，與二零零七年同期相比較，營業額下降12%。
- 截至九個月期內股東應佔溢利約人民幣41,827,000元，較去年同期增長27%，董事對公司整體業務保持審慎樂觀。

第三季業績

董事會謹此公佈本集團截至二零零八年九月三十日止三個月及九個月的未經審計業績，連同二零零七年同期未經審計比較數字如下：

簡明綜合損益表

		截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	附註	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
持續經營業務					
營業額	3	137,993	302,470	645,163	734,168
銷售成本		(115,263)	(273,499)	(581,123)	(663,561)
毛利		22,730	28,971	64,040	70,607
其他營運收入／(虧損)	4	(6,164)	648	1,697	3,368
營銷開支		(5,989)	(5,192)	(16,030)	(18,221)
行政及其它開支		(6,170)	(6,081)	(18,155)	(15,446)
經營溢利		4,407	18,346	31,552	40,308
融資成本		(1,454)	(1,903)	(5,708)	(4,603)
視作出售一間聯營公司 權益之收益	5	—	—	13,861	—
分佔一間聯營公司之溢利		1,316	—	5,347	—
除稅前溢利		4,269	16,443	45,052	35,705
稅項	6	366	(1,523)	(1,972)	(3,764)
期內來自持續經營業務之 溢利		4,635	14,920	43,080	31,941

	附註	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 人民幣千元 (未經審計)
終止經營業務					
期內來自終止經營業務之溢利	5	—	3,212	—	3,408
		4,635	18,132	43,080	35,349
應佔：					
本公司權益擁有人		4,884	17,174	41,827	32,867
少數股東權益		(249)	958	1,253	2,482
期內溢利		4,635	18,132	43,080	35,349
股息	7	—	—	—	—
每股盈利	8				
來自持續經營業務及終止經營業務					
— 基本		人民幣0.2仙	人民幣0.76仙	人民幣1.9仙	人民幣1.5仙
來自持續經營業務					
— 基本		人民幣0.2仙	人民幣0.62仙	人民幣1.9仙	人民幣1.3仙
來自終止經營業務					
— 基本		—	人民幣0.14仙	—	人民幣0.2仙

附註：

1. 概述

本公司於一九九七年八月二十日在中華人民共和國（「中國」）成立為私有公司，並於二零零一年七月三十一日改制成為股份有限公司。於二零零二年十二月十二日，本公司透過配售方式於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板上市。

本集團於中國及香港地區主要從事設計、製造及銷售電腦服務器、銷售及分銷平台及配件產品及電腦服務器租賃。

2. 主要會計政策

本集團之未經審計簡明綜合業績乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋而編製。此外，此等未經審計簡明綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則所規定之適用披露，並按歷史成本基準編製，惟若干財務資產及負債乃按公平值計算。

編製截至二零零八年九月三十日止九個月之未經審計簡明綜合業績與編製本集團截至二零零七年十二月三十一日止年度之經審計財務報表所採用之會計政策相符。

3. 營業額

營業額為已扣除退貨與折扣向客戶提供服務及售出貨品之已收款項及應收賬款。於截至二零零八年九月三十日止三個月及九個月連同二零零七年同期未經審計比較數字所確認之營業額如下：

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 人民幣千元 (未經審計)
持續經營業務				
電腦服務器	49,071	77,017	181,870	180,170
平台及配件產品	87,871	223,444	460,248	547,335
電腦服務器租賃	1,051	2,009	3,045	6,663
	137,993	302,470	645,163	734,168
終止經營業務				
網路遊戲	—	5,192	—	7,492
總計	137,993	307,662	645,163	741,660

4. 其他營運收入／(虧損)

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 人民幣千元 (未經審計)
持續經營業務				
銀行存款利息收入	69	189	920	810
英特爾電子商務 解決方案中心收入	—	—	—	231
匯兌收益／(虧損)	(6,249)	437	255	1,940
雜項收入	16	22	522	387
	(6,164)	648	1,697	3,368
終止經營業務				
軟件產品銷售增值稅退還 之政府補貼	—	—	—	80
	(6,164)	648	1,697	3,448

5. 終止經營業務

於二零零七年九月二十四日，本公司訂立一項協議，出售於一間前附屬公司深圳市中青寶網絡科技股份有限公司(前稱深圳市寶德網絡技術有限公司)「寶德網絡」69%股本權益(「出售事項」)，該附屬公司負責本集團所有網絡遊戲業務。董事會認為出售事項令本集團重組業務焦點及其他業務之資源，符合本集團之業務策略。出售事項已於二零零七年十二月七日完成。於出售事項完成後，本公司於寶德網絡之股本權益亦已減少至30%，因此，該公司成為一間聯營公司。

於二零零八年二月，寶德網絡成功獲得獨立第三方提供人民幣83,200,000元的資本金，以供進一步發展網絡遊戲業務。該等注資令本集團於寶德網絡之股本權益由30%減至20.4% (「視作出售事項」)，由視作出售事項產生之溢利為人民幣13,861,000元。

截至二零零七年九月三十日止九個月，網絡遊戲業務產生之溢利為人民幣3,408,000元。

6. 稅項

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 人民幣千元 (未經審計)
包括：				
中國企業所得稅 (「企業所得稅」)	212	(947)	(1,836)	(2,190)
香港利得稅	(33)	(785)	(749)	(2,077)
	179	(1,732)	(2,585)	(4,267)
遞延稅項	187	209	613	503
	366	(1,523)	(1,972)	(3,764)
	截至二零零八年 九月三十日止九個月 人民幣千元 (未經審計)		截至二零零七年 九月三十日止九個月 人民幣千元 (未經審計)	
		%		%
除稅前溢利				
持續經營業務	45,052		35,705	
終止經營業務	—		3,408	
	45,052		39,113	
企業所得稅率18% (附註)	(8,109)	(18.0)	(5,867)	(15.0)
在稅務方面不應課稅之 收入之稅務影響	4,560	10.1	—	不適用
未確認稅務虧損之 稅務影響	(6)	—	(408)	(1.0)
按優惠稅率計算之所得稅 於其他司法權區營運之 附屬公司不同稅率之影響	1,560	3.5	2,305	5.9
不可扣稅開支之稅務影響	(702)	(1.6)	—	不適用
其他	612	1.3	503	1.3
本期稅務支出及實際稅率	(1,972)	(4.4)	(3,764)	(9.6)

附註：採用本集團主要業務所在司法權區之國內稅率。

本公司乃於中國深圳經濟特區成立之企業，須按18%之稅率繳納企業所得稅。根據深圳市福田區國家稅務局於二零零五年九月二十二日發出之深國稅福減免[2005]第237號批文，本公司之一間附屬公司符合生產企業資格，有權於二零零六及二零零七年度享有所得稅免徵及於二零零七至二零零九年度享有所得稅減免50%。

於二零零七年三月十六日，第十屆全國人民代表大會第五次會議通過中國企業所得稅法，以統一不同類型中國實體之稅率安排，將所得稅稅率劃一由33%減少至25%，自二零零八年一月一日起生效。中國國務院於二零零七年十二月二十六日通過一項實施指引(「實施指引」)，該實施指引載有現有優惠所得稅率如何劃一至標準稅率25%之詳情。根據實施指引，本公司及其中國附屬公司將有五年過渡期，適用之所得稅率將分別於二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年逐步增加至18%、20%、22%、24%及25%。遞延稅項結餘已調整以反映預期於資產變現及負債結付時適用於各期間之稅率。

香港利得稅乃按照九個月期內之估計應課稅溢利按稅率16.5%(截至二零零七年九月三十日止九個月：17.5%)計算。

7. 股息

董事並不建議就截至二零零八年九月三十日止九個月派發中期股息（截至二零零七年九月三十日止九個月：無）。

8. 每股盈利

來自持續經營業務及終止經營業務

計算本公司普通股股權持有人應佔之每股基本盈利，乃根據期內本公司股權持有人應佔本集團之溢利約人民幣41,827,000元（截至二零零七年九月三十日止九個月：約人民幣32,867,000元）及已發行普通股之加權平均數2,257,500,000股（二零零七年：2,257,500,000股普通股）計算。

根據於二零零七年十月八日舉行之股東特別大會及類別大會上通過之決議案，本公司已按於二零零七年十月二十二日每持有10股股份發行15股紅股之基準分別向H股及內資股持有人發行364,500,000股H股及990,000,000股內資股。

就計算二零零七年之比較數字而言，不論紅股進行之日期，因發行紅股而增加之股份數目被視為整段期間增加之數目。

概無呈列每股攤薄盈利，因為九個月期內及截至二零零七年九月三十日止九個月內概無發生攤薄事項。

來自持續經營業務

計算來自持續經營業務之本公司普通股股權持有人應佔之每股基本盈利，乃根據期內本公司股權持有人應佔本集團之溢利約人民幣41,827,000元（截至二零零七年九月三十日止九個月：約人民幣29,493,000元）及已發行普通股之加權平均數2,257,500,000股（二零零七年：2,257,500,000股普通股）計算。

概無呈列每股攤薄盈利，因為九個月期內及截至二零零七年九月三十日止九個月內之持續經營業務概無出現攤薄事項。

來自終止經營業務

計算截至二零零七年九月三十日止九個月來自終止經營業務之本公司普通股股權持有人應佔之每股基本盈利，乃根據截至二零零七年九月三十日止九個月本公司股權持有人應佔本集團之溢利約人民幣3,374,000元及已發行普通股之理論數目2,257,500,000股計算。

概無呈列每股攤薄盈利，因為截至二零零七年九月三十日止九個月之終止經營業務概無出現攤薄事項。

9. 股本

	二零零八年 九月三十日 股數 (未經審計)	二零零七年 十二月三十一日 股數 (經審計)	二零零八年 九月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零零七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
法定、已發行及繳足股本				
每股面值人民幣0.1元之內資股	1,650,000,000	1,650,000,000	165,000	165,000
每股面值人民幣0.1元之H股	607,500,000	607,500,000	60,750	60,750
	2,257,500,000	2,257,500,000	225,750	225,750

- (a) 於二零零二年十二月十二日，本公司以配售方式按發行價每股港幣0.28元，向機構性投資者發行220,000,000股每股面值人民幣0.1元之H股。同日，本公司之H股於香港聯合交易所有限公司創業板上市。
- (b) 於二零零二年十二月十二日，本公司之已發行內資股由66,000,000股每股面值人民幣1元之股份分拆為660,000,000股每股面值人民幣0.1元之股份。
- (c) 於二零零五年三月二十四日，本公司以配售方式按發售價每股港幣0.47元，向七位獨立承配人發行23,000,000股每股面值人民幣0.1元之H股。
- (d) 根據於二零零七年十月八日股東特別大會及類別大會通過之決議案，於二零零七年十月八日名列本公司股東名冊之本公司股東每持有10股股份便可獲發15股紅股，有關紅股已獲批准發行。於二零零七年十月二十二日，已向當時H股持有人發行364,500,000股H股股份。990,000,000股內資股亦已在深圳商務廳註冊後向當時內資股持有人發行。紅股已經兌換股份溢價、資本儲備及保留溢利分別為人民幣35,127,000元、人民幣229,000元及人民幣100,094,000元為繳足股本進行。
- (e) 根據本公司的公司章程，除派發股息所使用的貨幣外，本公司發行之所有股份於各方面享有同等權益。

10. 儲備

	本公司權益擁有人應佔之權益							少數 股東權益	合計
	股份溢價	資本儲備	法定			小計	合計		
			盈餘公積金	法定公益金	保留溢利				
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於二零零七年一月一日	35,127	229	12,259	12,259	108,139	168,013	13,687	181,700	
本期間純利	—	—	—	—	32,867	32,867	2,482	35,349	
向少數股東派付股息	—	—	—	—	—	—	(1,097)	(1,097)	
於二零零七年九月三十日	35,127	229	12,259	12,259	141,006	200,880	15,072	215,952	
於二零零八年一月一日	—	—	29,956	—	55,557	85,513	11,317	96,830	
本期間純利	—	—	—	—	41,827	41,827	1,253	43,080	
向少數股東派付股息	—	—	—	—	—	—	(1,140)	(1,140)	
於二零零八年九月三十日	—	—	29,956	—	97,384	127,340	11,430	138,770	

管理層討論與分析

財務回顧

於九個月期內，本集團錄得營業額約人民幣645,163,000元，較去年同期下降約12%。下降原因主要由於平台及配件產品交易量大幅下降有關。

九個月期內之綜合毛利達人民幣64,040,000元，較二零零七年同期下降約9%。然而，毛利率卻仍然可以維持在10%左右，在現時艱難的經濟環境下，能保持往年的毛利率也算是令人鼓舞。

於九個月期內，本公司權益擁有人應佔溢利達人民幣41,827,000元，較去年同期增長27%。其主要原因是包括於權益擁有人應佔溢利內約有人民幣13,861,000元視作出售網絡遊戲業務權益之收益。

本集團投資於網絡遊戲業務，原是透過本集團的前子公司宝德網絡經營。二零零七年十二月，本集團把宝德網絡的69%權益出售，主要原因在於發展網絡遊戲需要進一步投入資本，但由於本集團的經營戰略是以電腦服務器及平台及配件為業務重點，故此進一步投放大量所需資本於網絡遊戲業務，並不符合本集團的最佳利益。為分散風險以締造最優越的股東價值，出售宝德網絡的部份權益可減低本集團的出資承擔，並可分撥更多資金至其主要業務。在完成出售宝德網絡的部份權益後，本集團在宝德網絡已成功獲得獨立第三方投入資本現金人民幣83,200,000元，為進一步發展其網絡遊戲業務。這些資金從而把本集團在宝德網絡的權益由之前的30%降至20.4%，導至產生被視為出售部份宝德網絡權益之利潤約人民幣13,861,000元。

業務回顧與展望

第三季度由於整體經濟環境的影響，整體市場需求增勢放緩，奧運會召開對互聯網行業的限制更是對IT行業造成的直接影響。導致行業整體採購的下降。集團整體業務都受到一定程度的衝擊。

服務器業務

第三季度，服務器業務受到了很大的挑戰。受經濟環境的影響，國內服務器整體需求增速放緩，各個廠商為了保持及擴大市場份額，紛紛降低服務器的售價。和去年同期相比，宝德第三季度服務器的銷售額和利潤都有一定程度的下降。第三季度的業績主要來源於互聯網數據中心、安全領域和高校研究所等客戶。八月北京奧運會的召開，國內互聯網封網不採購也是導致增長放緩的一個直接原因。

在行業整體採購下降的市場環境中，服務器業務大力加強了產品研發，在推進新產品研發的同時，力求改善產品性能，降低產品成本，期望公司產品在未來市場環境轉好時能夠佔領先機。

節能降耗方面，全面完成了單路及雙路產品的風扇調速等改進工作，降低了服務器的能耗、降低了產品成本和噪音，提升了客戶滿意度。我們還在國內首家研發出PHPC6000M個人HPC產品，可以滿足院系、實驗室級別的低噪音小規模HPC應用領域。同時，針對IPDC應用領域的特點，研發出兩款新的、更加節能的存儲服務器產品，確保了寶德在IPDC領域的領先地位。從第三季度開始，進行SPECPower測試工作，力爭創造新的服務器節能世界記錄（已於十月二十八日發佈寶德服務器創造了新的服務器節能世界記錄）。

新產品推出方面，推出了全新的PR7010B刀片服務器產品（7U10個刀片），豐富了刀片服務器產品。同時在國內首家推出了6核MP服務器，更加強化了高端服務器的性能。

除了產品本身研發，還建立了寶德與INTEL聯合服務器培訓中心，該中心是國內唯一的專業服務器培訓機構。同時，第三季度我們還開始籌建寶德—微軟聯合體驗中心，籌建產品可靠性實驗室。投資上百萬元的新的服務器自動化生產線及最先進的服務器老化房完工，並準備投入使用。

增值分銷業務

受行業整體影響，增值分銷業務從七月中開始明顯放緩。由於LCD產品利潤明顯降低，整體業務資金調配重點放在了利潤相對比較高的產品線，從而使得第三季度的營業額和去年同期相比有較大的下降，但整體利潤與去年同期相比基本持平。服務器配件產品方面，營業額基本沒有增長，但渠道和客戶數都有明顯增長，利潤也比同期略有增長。顯示產品的營業額及利潤貢獻均有明顯下降。解決方案由於加大了在電信、國稅、移動通訊等領域裡的投入，從而營業額和利潤都同比增長超過50%。

CDN及服務器租賃業務

本季度在整體人力資源方面做了較大的調整，新引入業務副總，調整原有銷售團隊，加強在托管，CDN遊戲下載及庫存機器銷售力度，並且成立萬利CDN的研發小組。以更好的推進公司業務發展。

集團其他業務

集團內的天津濱海新區項目，越南中國(深圳)經濟貿易合作區項目均處項目建設階段，按照公司與相關政府或其他股東的協議正常進行。

鑒於經濟環境發生了較大變化，經謹慎論證，中國越南經貿區重新選址，最終落戶海防市安陽開發區。二零零八年十月二十二日，在兩國總理共同見證下，深圳市政府與越南海防市政府正式簽署了「中國越南(深圳—海防)經濟貿易合作區諒解備忘錄」。合作區項目將於今年十二月奠基動工。

寶德軟件公司已於二零零八年九月十一日正式註冊成立，旨在提升集團整體在軟件及解決方案方面的能力。目前正處於研發隊伍組建及產品研發階段。第四季度，寶德軟件的重點將放在開發CDN軟件和導航軟件，爭取在十二月底前可以交付。同時啟動2-5個新項目。研發隊伍方面擬擴大到50人左右，為新產品的啟動做充分準備。

銀行額度和資金管理

二零零八年第三季度，由於受到國際金融市場沖擊，且國內通貨膨脹的壓力有所減小，中國人民銀行於九月十六日下調一年期人民幣貸款基準利率0.27個百分點，存款利率保持不變；同時，從九月二十五日起，下調中小金融機構存款準備金率1個百分點。此舉有助於公司降低融資成本。在此背景下，公司主動調整融資結構，積極整合各銀行優勢資源，與相關銀行建立良好互信的銀企關係，收到了顯著效果，在拓展外部融資渠道的同時，公司持續進行資金管理的內部梳理工作，細化各產品模塊現金流和信用管理，縮短資金佔用週期、提高業務運作效率、降低公司整體財務成本。

公司榮譽

截至二零零八年九月底，公司先後獲得廣東省企業聯合會、企業家協會評定的「廣東省製造企業100強」、「廣東省最具投資價值上市公司50強」榮譽稱號、廣東省創新記錄獎、廣東省自主創新標桿企業；公司寶德高性能服務器(PR1700D、PR2700D、PR4700D、PR1760T2、PR2850Q、PT6710D)被深圳市科技與信息局評為深圳市自主創新產品；通過了深圳市福田區人民政府評定，作為福田區民營領軍骨幹企業、福田區總部企業。

政府資助

因政府資助通常要到年底才進行審計或撥款，故前三季度公司雖已按時完成各項資助申報，部分資助已通過審計，但目前尚未獲得政府資助資金。

服務器業務展望

第四季度，公司希望在不樂觀的市場環境中，投入更多的精力提升產品及自身銷售隊伍素質，以迎接更多挑戰。

產品及研發方面，繼續加大在存儲服務器方面的研發力度，以保持該領域的絕對領先地位。與微軟成立聯合體驗中心，進一步加強在虛擬化等方面的合作力度，促進6核4路服務器等新產品的銷售。第四季度公司計劃增加新的實驗設備，以增強寶德技術中心的實力。隨著生產、研發條件的提升，新產品推出的速度將加快，產能及品質將進一步提升，能夠滿足服務器業務發展的需要。

銷售方面，我們將對銷售隊伍進行優化，淘汰一部分業績不好的銷售及管理人員，同時引進新的銷售及管理力量。我們還將進一步加強對銷售人員的激勵及管理，控制費用的增長，提升產品的毛利潤。第四季度仍將重點開發IPDC、安全監控、教育、政府等行業。

增值分銷業務展望

因應目前市場形勢，我們會不斷的尋找合適我們的增值分銷產品，增強公司競爭優勢，以期成為IT分銷業及特定的領域舉足輕重的公司；另外，在資金充足情況下，我們會在保證一定利潤的基礎上，逐漸擴大LCD的銷售。從而提高營業額和整體利潤。同時也會利用系統產品來開發特定的行業客戶，繼續加大在電信、國稅、移動通訊和國家項目等領域裡的銷售，增加銷售額和利潤，從而保證短期的利潤和長期的發展勢頭。

CDN及服務器租賃業務

Q4計劃新引入三至四個重點CDN遊戲客戶，加強成都機房的推廣力度，萬利CDN研發進入基本架構成形階段。並且自建托管機房進入實質建設階段。

由於全球經濟危機仍在繼續蔓延，對國內經濟環境的沖擊在第四季度仍會進一步擴大，董事對下季度集團整體業務保持審慎樂觀，困難，挑戰與機遇並存，集團董事將秉承決策務實的態度，促進集團整體業務的長遠發展，避免為搏取一時利益而

造成集團長期負擔的短淺決策。希望集團能於整體惡劣環境中抓住機遇，發掘更多新的業務增長點，竭力為全體股東創造更好回報。

董事及監事之購股權利

於二零零八年九月三十日，本公司或其任何附屬公司並無訂立任何安排讓本公司之董事或監事可透過購入本公司、其附屬公司或任何其他法人團體之股份或債務證券(包括債券)而獲取利益，而本公司之董事或監事(包括其配偶或十八歲以下之子女)概無擁有或行使可認購本公司證券之任何權利。

購股權計劃

截至二零零八年九月三十日，本公司並無採納任何購股權計劃及授出任何購股權。

主要股東

除以下披露外，於二零零八年九月三十日，董事並無獲知本公司之主要股東及其他人士根據《證券及期貨條例》第XV部份須知會本公司及聯交所於任何股份及相關股份或債券中擁有權益及淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條須予存置之登記冊內之權益及淡倉。

內資股之好倉

	股數	權益類別	約佔本公司 已發行 股本 百份比	約佔本公司 已發行 內資股 百分比
深圳市宝德投資控股有限公司(附註)	1,021,845,000	實益擁有人	45.26%	61.93%

附註： 深圳市宝德投資控股有限公司(一間於中國成立之有限公司)合共持有1,021,845,000股內資股。該公司由李瑞杰先生及張雲霞女士分別持有87.5%及12.5%權益。

業務競爭及利益衝突

於二零零八年九月三十日，本公司董事、管理層股東及其各自聯繫人士（定義見創業板上市規則），概無於可與本集團業務相競爭或可能會相競爭的業務持有權益或並無擁有與本集團衝突的任何其他利益。

創業板上市規則第17.15條至17.21條

董事確認本集團並不知悉任何情況導致須根據創業板上市規則第17.15條至17.21條之規定而作出披露。

企業管治常規守則

本公司截至二零零八年九月三十日止九個月內，一直遵守載於創業板上市規則附錄15所載企業管治常規守則之守則條文。

遵守創業板上市規則第5.48條至5.67條

於九個月期間內，本公司一直按照不遜於創業板上市規則第5.48條至5.67條所載交易之所規定的標準條款，就董事進行證券交易採納應用守則。在對全體董事作出指定之諮詢後，在九個月期內，本公司董事已遵守該行為守則及交易之所需標準。

審核委員會

本公司已根據創業板上市規則第5.28條至5.33條於二零零二年十月十九日成立審核委員會（「委員會」）。委員會主要職責為(i)就集團審計範圍內的事項擔任董事會與集團核數師之間的重要橋樑及(ii)負責檢討外部審核工作、內部監控及風險評估等方面的效能。現委員會由三位獨立非執行董事蔣白俊先生、郭萬達博士及嚴慶華先生組成。委員會已審閱本集團九個月期內之財務報表，並認為該報表已遵守適用的會計準則及聯交所和法律規定，並已作出充分的披露。

買賣或贖回證券

於九個月期內本公司及任何其附屬公司概無買賣或贖回本公司任何股份。

承董事會命
主席
李瑞杰

中國，深圳

二零零八年十一月十四日

於本公佈日期，董事會成員由十名董事組成，包括執行董事李瑞杰先生、董衛屏先生、張雲霞女士及馬竹茂先生，非執行董事孫偉先生、王立新先生及李東磊先生及獨立非執行董事蔣白俊先生，郭萬達博士及嚴慶華先生。

本公佈將由其刊發之日起於創業板網站www.hkgem.com「最新公司公告」網頁內最少保留七日。