



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)

股份代號：8236

2008年報

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）特色

創業板之定位，乃為相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之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投資者。

由於創業板上市公司之新興性質，在創業板買賣之證券可能會較於主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本年報之內容概不負責，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年報全部或任何部分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。

本年報乃遵照聯交所創業板證券上市規則之規定而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」）願共同及個別對此負全責。董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信：— (1) 本年報所載資料在一切重要方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2) 本年報並無遺漏任何其他事實致使本年報所載任何聲明產生誤導；及(3) 本年報內表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後方作出，並以公平合理之基準和假設為依據。

目錄

公司資料	2
主席報告	3
企業管治報告	5
管理層討論與分析	8
董事、監事及高級管理人員履歷	20
監事會報告書	23
董事會報告	24
獨立核數師報告	29
綜合損益表	31
綜合資產負債表	32
綜合權益變動表	33
綜合現金流量表	34
財務報表附註	36
財務概要	82

公司資料

註冊辦事處

中國
深圳市
福田區
深南中路
電子科技大廈
C座43樓43A室

總辦事處及中國主要營業地點

中國
深圳市
寶安區
觀瀾高新技術產業園
宝德科技研發生產基地
研發樓4樓

香港主要營業地點

香港
九龍
觀塘
成業街27號
日昇中心9樓904C室

網址

www.powerleader.com.cn

公司秘書

吳志豪先生

監察主任

李瑞杰先生

合資格會計師

吳志豪先生

審核委員會

嚴慶華先生(主席)
郭萬達博士(成員)
蔣白俊先生(成員)

授權代表

董衛屏先生
吳志豪先生

核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓
1712-1716室

主要往來銀行

深圳市商業銀行
中國
深圳市
深南中路1099號

招商銀行
中國
深圳市
福田區
深南中路
電子科技大廈
C座3樓

深圳發展銀行
中國
深圳市
上步路1001號
科技大廈20樓

股份代號

8236

主席報告

本人謹代表深圳宝德科技集團有限公司(下稱「本公司」)董事會，欣然呈列本公司及其附屬子公司(以下統稱「本集團」)截止二零零八年十二月三十一日年度之業績。

財務摘要

截止二零零八年十二月三十一日止年度，本集團營業額約為人民幣810,674,000元，較截止二零零七年十二月三十一日止年度減少約29%；經審核股東應佔溢利約為人民幣50,015,000元；較截止二零零七年十二月三十一日止年度減少約6%。

業績回顧

在國內自然災害及世界金融危機的雙重衝擊下，二零零八年度中國經濟增長明顯減緩，大多數企業業績下滑、盈利減少。集團業務由於受到奇美液晶顯示屏業務萎縮的影響，本年度營業額較上年度亦有下滑，由於本集團適時調整經營策略，應對變化，故仍能減少利潤下跌幅度。

服務器業務

二零零八年度本集團積極擴大服務器產品在互聯網、IDC、HPC、教育等行業的市場份額，在安全監控領域佔據第一的位置，並在政府行業有所突破。本集團堅持自主研發，高性能產品及解決方案能力佔據業界領先地位，本年度發佈了十多款差異化產品，其中PR2510D2服務器在全球權威的SPEC-POWER節能測試中以1,135的成績打破世界紀錄。但是，第三季度以來，由於行業受經濟波動和奧運會召開對IT行業封網採購的影響，客戶訂單減少，使得本年度營業收入與上一年度有所減少。

增值分銷業務

除受行業影響的LCD業務營業額下滑外，本集團包括Intel業務在內的其他增值分銷業務保持較快增長，增幅近30%。同時，本年度增值分銷業務擴大了產品線，客戶和渠道數目均有增長。

CDN業務及網絡增值服務

本年度本集團CDN研發和產品推廣取得關鍵進展，自主研發的CDN技術已全面商用，全國節點達到四十七個，綜合業務能力居行業領先地位。

軟件開發業務

本集團旗下深圳市寶德軟件開發有限公司於二零零八年九月十一日成立後，迅速發展成為超過三十人的服務器軟件研發團隊，已經完成服務器導航軟件及CDN兩個項目開發。還有十餘款軟件產品正處在緊張的研發階段。

服務器配套加工業務

本集團於第四季度完成了電子、機加工兩條生產線的裝備，具備了服務器周邊機箱、板卡等原部件的研發及生產能力。

其他方面

本集團運營中心於第二季度正式全部搬遷至位於深圳觀瀾高新技術產業園區的寶德科技研發生產基地，運營效率得到大幅提升；位於天津濱海新區的北方銷售總部已正式動工建設，預計於二零零九年十月正式投入使用；集團參股的越南中國(深圳)經濟貿易合作區項目亦於第四季度末在越南海防舉行奠基開工儀式。

主席報告

年內，本集團先後被授予「中國IT服務創新獎」、「廣東省著名商標」、「深圳自主創新產品」、「深圳市知名品牌」、「深圳市級技術中心」等榮譽，並得到政府部門的多項資助。

未來發展戰略

二零零九年將是艱難一年，本集團戰略合作夥伴Intel已公開發佈減產信息。但是，中國信息行業持續增長，挑戰與機遇共存。本集團將準確定位、優化管理，加大自主創新，苦練內功，提升核心競爭力，抓住行業整合之機遇，力爭實現逆勢增長。

服務器業務

二零零九年度本集團將繼續加大在政府行業的投入；加強BDM團隊建設，保持IPDC、研究所、教育、軍隊等行業大客戶的銷售增長；成立集團技術發展委員會，加大技術創新力度；落實企業管理基礎，強化財務核算，大大提高產品利潤水平。

增值分銷業務

本集團將借力「家電下鄉」的政策鼓勵，力爭LCD業務收回失地並實現增長。繼續擴大產品線，在多個核心產品爭取獨家經營權。同時優化管理，變革經營模式，形成特有的增值分銷贏利之道。

CDN業務及網絡增值服務

進一步深化CDN網絡加速技術創新，加大商業推廣，力爭營業額在年內取得行業龍頭的地位。

軟件開發業務

本集團軟件研發團隊將在二零零九年度進一步擴充，在北京、上海、南京、西安等技術人才儲備較有優勢的地區，設置專門的軟件開發部門，完成更多自主軟件產品的研發任務。

服務器配套加工業務

本集團將實現服務器周邊板卡、機加件全面量產；並推出SSD產品及全國第一個基於INTEL下一代QPI結構的新機箱等產品。

致謝

最後，本人謹代表董事會，向長期支持本集團發展的股東們表示衷心之感謝，同時感謝付出辛勤汗水的集團全體員工。二零零九年度，本集團將不留遺力，全力對抗危機，爭取為股東們帶來滿意回報。

深圳宝德科技集團股份有限公司
董事長
李瑞傑

中國深圳 二零零九年三月二十四日

企業管治報告

年內，本公司已按照企業管治常規守則（「該守則」）所載之條文審閱其內部管治措施。本公司管理層已獲悉多項內部管治措施，以使彼等更瞭解該守則。管理層會不定期舉行會議及進行討論，以評估內部管治措施是否有效及有否遵守。本公司已按不遜於該守則規定之標準採納內部管治措施。

董事進行證券交易

本公司已就董事進行證券交易訂立標準守則，其條款不比於創業板上市規則第5.48至5.67條所載之買賣標準所規定之要求寬鬆。在對董事作出特定查詢後，所有董事均已確認，彼等已於截至二零零八年十二月三十一日止年度內一直遵守該標準守則、買賣標準所規定之要求，以及就董事進行證券交易之標準守則。

董事會及董事會會議

董事會現由十名董事組成，負責公司策略、年度、中期及季度業績、繼任規劃、風險管理、主要收購、出售及資本交易以及其他重大營運及財務事宜。董事會指派管理層負責的主要公司事宜包括：編製年度、中期及季度賬目以供董事會於向公眾公佈前審批、實行業務策略及董事會採納的措施、推行充分的內部監控制度及風險管理程序以及遵守相關法定要求、規則及規例。

本公司主席及其他董事的背景及履歷詳情載於「董事、監事、高級管理人員履歷」內。全體董事已就本集團事務付出充足時間及心力。每名執行董事均具有其職位所需足夠經驗，以有效執行彼的職務。

本公司委任三名具備合適資格及充足經驗之獨立非執行董事執行彼等之職務，保障股東利益。嚴慶華先生、郭萬達博士及蔣白俊先生為獨立非執行董事。嚴慶華先生自二零零七年九月三十日獲續任為獨立非執行董事，任期三年，郭萬達博士自二零零八年六月六日獲委任為獨立非執行董事，任期三年，而蔣白俊先生自二零零八年五月二十日獲續任為獨立非執行董事，任期三年，三名人士均須受本公司組織章程規定之重選及續任及其他有關條文所限，惟任期可於董事及本公司均同意下終止。

主席及行政總裁

李瑞杰先生為董事會主席兼執行董事，而董衛屏先生為本公司行政總裁兼執行董事。

非執行董事之任期

王立新先生於二零零八年十二月十二日獲續任，任期一年。孫偉先生及李東磊先生亦於二零零八年五月十日獲委任，任期一年，現時所有委任均須受本公司組織章程規定之重選及續任及其他有關條文所限，惟任期可於董事及本公司均同意下終止。

於回顧年內，董事會共舉行七次董事會會議。

企業管治報告

董事之出席情況詳見下表：

董事	出席情況
執行董事	
李瑞杰先生 (主席)	7/7
董衛屏先生 (行政總裁)	7/7
張雲霞女士	7/7
馬竹茂先生	7/7
非執行董事	
王立新先生	7/7
孫偉先生	7/7
李東磊先生	7/7
獨立非執行董事	
嚴慶華先生	7/7
羅與曾先生 (於二零零八年三月辭世)	1/1
郭萬達博士	5/5
蔣白俊先生	7/7

除年內定期董事會會議外，董事會將於特定事宜需要董事會決定時舉行會議。董事於每次董事會會議前均會事先獲發詳細議程及委員會會議記錄。

董事薪酬

薪酬委員會於二零零五年十二月成立。委員會主席為獨立非執行董事嚴慶華先生，其他成員為郭萬達博士及蔣白俊先生，全部為獨立非執行董事。

薪酬委員會之職務包括釐定全體執行董事之特定薪酬組合，包括實物利益、退休金權利及補償（包括離職或入職補償），以及就非執行董事之薪酬向董事會提供建議。薪酬委員會應考慮之各種因素包括：可資比較公司所付薪金、董事所入注時間及職責、本集團內僱傭條件及按表現發放薪酬之可行性。

回顧期內，薪酬委員會於二零零八年六月六日舉行會議。薪酬委員會會議之出席記錄詳情如下：

成員	出席次數
嚴慶華先生	1/1
郭萬達博士	1/1
蔣白俊先生	1/1

本公司薪酬委員會已考慮及審閱執行董事僱傭合約及非執行董事委任書之現有條款。本公司薪酬委員會認為，執行董事僱傭合約及非執行董事委任書之現有條款屬公平合理。

企業管治報告

董事之提名

提名委員會於二零零五年十二月成立。委員會主席為獨立非執行董事嚴慶華先生，其他成員為郭萬達博士及蔣白俊先生，全部為獨立非執行董事。

董事會有關提名董事之責任計有：(i)檢討董事會之架構、規模及其組成；(ii)鑑定適合擔任董事會成員之人士；及(iii)就本公司董事之委任及續任召開股東大會。

回顧期內，提名委員會於二零零八年六月六日舉行會議。提名委員會會議之出席記錄詳情如下：

成員	出席次數
嚴慶華先生	1/1
郭萬達博士	1/1
蔣白俊先生	1/1

核數師酬金

於回顧年度，本公司支付其外聘核數師信永中和(香港)會計師事務所有限公司有關核數服務及稅項服務費用分別約人民幣880,000元及人民幣14,000元。

審核委員會

本公司已遵照創業板上市規則第5.28及5.33條成立審核委員會，並以書面列明職權範圍。審核委員會之主要職責包括檢討及監管本集團財務申報程序以及內部監控制度。審核委員會由三位成員組成，計有嚴慶華先生、郭萬達博士及蔣白俊先生，彼等皆為獨立非執行董事，並由嚴慶華先生擔任審核委員會主席。

於回顧年度，審核委員會舉行了四次會議。審核委員會各成員出席會議之情況詳見下表：

成員	出席次數
嚴慶華先生	4/4
羅與曾先生 (於二零零八年三月辭世)	1/1
郭萬達博士	2/2
蔣白俊先生	4/4

審核委員會已審閱本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之所有未經審核季度及中期業績，以及經審核年度業績，並認為該等業績乃遵照適用之會計準則及聯交所之規定及其他法例規定而編製，及已作出足夠披露。

問責性及審核

董事負責監督截至二零零八年十二月三十一日止年度財務報表之編製。

董事編製財務報表之責任及核數師之責任載於獨立核數師報告。

內部監控

本公司定期審查其內部監控制度，確保內部監控制度為有效及充分。本公司定期召開會議，討論財務、營運及風險管理控制措施。

管理層討論與分析

財務回顧

截至二零零八年十二月三十一日止財務年度，本集團之營業額約為人民幣810,674,000元，本公司權益擁有人應佔溢利為約人民幣50,015,000元，而截至二零零七年十二月三十一日止年度之營業額及溢利分別約為人民幣1,152,016,000元及人民幣52,950,000元，其減少分別約為30%及6%。每股盈利約為人民幣2.22分，而本公司之每股資產淨值約為人民幣0.16元。

營業額

本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度之營業額及二零零七年比較數字可按主要產品分類如下：

產品分類

	二零零八年		二零零七年		變動 %
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
電腦服務器銷售	250,750	30.9	258,644	22.5	3.1
平台及配件產品銷售	557,456	68.8	870,587	75.6	36.0
網絡遊戲服務收入	—	—	14,221	1.2	100.0
電腦服務器租賃	2,468	0.3	8,564	0.7	71.2
總計	810,674	100.0	1,152,016	100.0	29.6

本集團的銷售主要來自電腦服務器銷售及平台及配件產品銷售，依照以上表格，截至二零零八年十二月三十一日止年度電腦服務器銷售及平台及配件產品銷售之營業額分別約為人民幣250,750,000元及人民幣557,456,000元（二零零七年：人民幣258,644,000元及人民幣870,587,000元），分別佔總銷售額的30.9%及68.8%（二零零七年：22.5%及75.6%）。電腦服務器及平台及配件產品之銷售減少，乃受到於二零零八年發生之全球金融海嘯及於中國發生之雪災及地震嚴重影響。更多業務分析在下文業務回顧一段內詳述。

毛利

	營業額		毛利		毛利率	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 %	二零零七年 %
電腦服務器銷售	250,750	258,644	53,039	66,501	21.2	25.7
平台及配件產品銷售	557,456	870,587	33,836	29,528	6.1	3.4
網絡遊戲服務收入	—	14,221	—	12,721	—	89.5
電腦服務器租賃	2,468	8,564	750	1,515	30.4	17.7
總計	810,674	1,152,016	87,625	110,265	10.8	9.6

本集團之毛利由截至二零零七年十二月三十一日止年度約人民幣110,265,000元減少至截至二零零八年十二月三十一日止年度約人民幣87,625,000元，減少約達20.5%。

本集團之整體毛利率由截至二零零七年十二月三十一日止年度之9.6%上升至截至二零零八年十二月三十一日止年度約10.8%。有賴平台及配件產品內的軟件解決方案能獲取較高利潤率，此定能幫助抵銷電腦服務器毛利率下降之影響。

管理層討論與分析

其他營運收益

其他營運收益主要包括利息收入及發展新服務器的政府補貼，於截至二零零八年十二月三十一日止年度分別約為人民幣1,332,000元及人民幣3,651,000元，而截至二零零七年十二月三十一日止年度則分別約為人民幣1,200,000元及人民幣2,997,000元。

此外，由於美元於年內貶值，令本集團變現重大匯兌收益人民幣13,052,000元（二零零七年：人民幣10,765,000元）。

運作費用

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度分銷成本、行政及其他開支增加約9%至約為人民幣59,598,000元，而截至二零零七年十二月三十一日止年度則約為人民幣54,708,000元，主要原因為本集團將營運搬遷到深圳觀瀾寶德科技工業園導致相關開支增加。

視作出售一間聯營公司權益之收益

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」）（「寶網」）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，本公司於寶網之股本權益亦已減少至30%，因此，寶網成為本集團一間聯營公司。

於二零零八年二月，寶網成功獲得獨立第三方提供人民幣83,200,000元的注資，以供進一步發展網絡遊戲業務。該等注資令本集團於寶網之股本權益由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14,477,000元。

財務資源與營運資金

於二零零八年十二月三十一日，本集團的股東資金約為人民幣361,278,000元。流動資產約為人民幣547,126,000元，手頭資金充裕，其中主要包括無限制銀行結存及現金約為人民幣172,693,000元、存貨約為人民幣88,034,000元及應收貿易賬款及票據約為人民幣229,497,000元。非流動負債包括遞延稅項負債約為人民幣2,425,000元、長期銀行及其他貸款人民幣116,988,000元及少數股東權益約為人民幣12,196,000元，而流動負債主要包括銀行及其他貸款約為人民幣121,863,000元及應付貿易賬款及票據約為人民幣80,871,000元。

由於經濟環境惡劣，本集團之應收賬款出現較長之信貸期，致令應收貿易賬款之周轉期由二零零七年之61日增加至二零零八年之106日。

貨幣風險

本集團之採購主要以美元計價，佔本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度採購額約86%（二零零七年：88%）。本集團於二零零八年並無就對沖本集團之外匯風險作出任何安排。

負債比率

於二零零八年十二月三十一日，本集團的負債比率約為31.5%（二零零七年：23.3%）。本集團是以付息借貸與總資產的百分比為負債比率。

管理層討論與分析

業務回顧

服務器業務

2008年，服務器行業既面臨著更加激烈的市場競爭環境，又受到春節南方雪災、汶川大地震、金融危機等不利因素的影響。金融危機的爆發，中國市場對國際廠商都尤為重要，國際廠商制定了更加靈活優惠的針對中國市場策略，我們在各個行業都遭遇到國際廠商的低價策略的衝擊。宝德服務器業務立足自身特點，發揮了產品開發速度快，按需定制等特點，經受住了2008年的嚴峻考驗。2008年宝德服務器業務銷售收入和利潤與2007年都有所收縮。

在產品及研發方面，我們加大了投入力度，宝德技術中心獲得了「深圳市級技術中心」稱號，標誌著宝德服務器研發設備及研發水平已經達到了國內領先地位。我們發佈了多款「小巨人」存儲服務器及「雙子星」產品，進一步發揮了宝德按照客戶需求和行業發展定制服務器的優勢。在通用服務器產品領域，宝德研發了風扇調速、新型散熱模擬、電源功耗管理等技術，打造了行業領先的服務器產品，並在2008年再次打破SPEC的功耗世界紀錄。高端產品方面，宝德在國內第一家發佈了基於intel六核CPU的四路服務器產品。

在銷售方面，宝德服務器在2008年不斷深化行業優勢，在教育、IDC、網絡遊戲、安全、HPC等傳統優勢行業繼續保持領先，並且加強了政采入圍、電力、3G、視頻監控等業務領域的開拓力度。宝德是國內安全領域服務器最大供應商之一。2008年，我們與國內最大的搜索網站、視頻網站、在線IM都開展了服務器供貨與合作，同時也是國內最大基因分析集群系統的服務器提供商之一。2008年，我們加大了对HPC(高性能計算)產品的研發和整體解決方案的整合，針對不同的應用類型，採用不同硬件產品構建整體解決方案，贏得了國內著名高校應用化學計算、生命科學計算等領域的HPC訂單。在政府市場方面，我們以競爭力產品為依托，輔助於具體行業和最終用戶的市場活動推廣計劃，取得了在勞動、社保、公安等重要行業的突破。

市場推廣

2008年宝德服務器通過領先的產品和技術優勢繼續強化了自身的專業形象，同時積極推動與Intel、Microsoft、Novell等行業領導者之間的戰略合作關係，進一步鞏固了自身的行業地位，此外還通過多種策略性的客戶關係活動，促進了合作夥伴、客戶等對於宝德服務器的信任和依賴。

圍繞北京奧運會的時政熱點，宝德服務器大力宣傳助力奧運聖火登頂珠峰和奧運現場實況轉播的等事件。在生命科學研究領域，宝德服務器依然做出傑出的貢獻，再次應用於華大基因繪製大熊貓基因圖譜，又一次成為社會關注的焦點。在領先技術的傳播上，宝德服務器再次刷新世界紀錄，創造SPECPOWER新的世界紀錄。同時，宝德差異化服務器繼續保持業界的獨特地位，存儲服務器、雙子星、模塊服務器和2U四路服務器產品的宣傳證實了宝德創新與研發的實力。

年內，宝德積極推動了與服務器相關行業領導者之間的戰略合作，並對此進行了廣泛的傳播。宝德與Intel的合作進一步加深，成立了宝德-intel聯合體驗培訓中心，致力於為服務器乃至IT業界進行優秀人才的培養，吸引了中國媒體、客戶和合作夥伴等的積極關注。同時，與微軟攜手，邀請媒體、客戶隆重見證了Windows Server服務器正版軟件預裝和宝德-微軟聯合體驗中心等具有深刻行業影響的事件。另外，宝德與Novell在2008年也確立了戰略合作夥伴關係。

在客戶關係活動方面，宝德採取經銷商培訓、行業研討會、各種大型展會、VIP聯誼活動等，例如中國互聯網高峰論壇暨渠道大會、2008年度HPC會議等，及時向合作夥伴和客戶等傳播最新產品和公司動態，增強合作夥伴的忠誠和客戶的信賴，有效地促進了宝德服務器產品銷售，同時也為09年的繼續合作打下了深厚的基礎。

管理層討論與分析

最後，值得濃墨重筆書寫的是，2008年宝德技術中心的全面啟用。這是宝德發展史上的里程碑事件。眾多的客戶、合作夥伴、媒體等受邀來宝德技術中心參觀考察之後，對宝德有了更深入的瞭解和認識，對於宝德未來的發展，更是充滿了極大的信心。

2008年宝德的榮譽：

2008年2月： 宝德PR1310D榮獲《服務器在線》2007年度評選的「年度低端服務器首選產品」

2008年3月： 宝德榮獲「2007年度中國IT行業最佳僱主企業」

2008年4月： 宝德榮獲「綠色數據中心優秀解決方案提供商」

2008年6月： 宝德榮獲「廣東省製造業100強」

2008年6月： 宝德榮獲「廣東省最具投資價值上市公司50強」

2008年6月： 宝德榮獲「福田區民營領軍骨幹企業」

2008年7月： 宝德榮獲「2008中國電腦商500強之供應商100強」

2008年10月： 宝德榮獲「第五屆中國IT渠道冠軍調查優秀渠道管理獎」

2008年10月： 宝德1660T榮獲「2008~2009年度綠色IT產品」稱號

2008年10月： 宝德被評為「深圳市計算機協會副會長單位」

2008年11月： 宝德3015S榮獲「2008廣東省企業創新紀錄十大首創技術獎」

2008年11月： 宝德榮獲「2008廣東省自主創新標桿企業」稱號

2008年11月： 宝德榮獲「2008全球華商高科技500強」

2008年11月： 宝德榮獲第七屆「深圳企業新紀錄」證書

2008年12月： 宝德技術中心榮獲「深圳市市級研究開發中心」稱號

2008年12月： 宝德榮獲「2008深圳互聯網最具影響力企業」稱號

2008年12月： 宝德榮獲2008年度中國IT服務創新獎

2008年12月： 宝德PR1660T榮獲「編輯選擇獎」

2009年1月： 宝德被評為「寶安高新園區2008年度火炬計劃統計先進單位」

管理層討論與分析

附：2008年市場活動列表

時間	城市	主題
1月11日	北京	英特爾通用模塊化系統新聞發佈會
1月15-17日	深圳	2007遊戲產業年會
1月29日	瀋陽	宝德與金算盤技術交流研討會
3月12日	廣州	網通技術交流會
3月18日	西安	正版體驗宝德呈現
3月22-23日	北京	2007中國政府採購研討會
3月25日	深圳	INTEL Clearbay媒體見面會
3月26日	蘇州	宝德經銷商培訓大會
3月28日	深圳	2007最佳僱主企業頒獎典禮
4月7日	深圳	越南中國(深圳)經濟貿易合作區簽約儀式
4月11日	杭州	Oracle中小企業應用產品巡展
4月15日	北京	第二屆綠色數據中心大會
4月17日	深圳	Oracle中小企業應用產品巡展
4月17-18日	北京	2008中國電子政務論壇
4月22日	上海	第二屆綠色數據中心大會
4月22日	北京	下一代數據中心國際峰會
4月25日	深圳	2008年企業IT低成本快捷應用研討會
5月8日	深圳	HPC行業分析及銷售培訓
5月8-9日	深圳	東莞電力行業研討會
5月12日	深圳	黑龍江公安網監系統領導來公司參觀考察
5月15-16日	深圳	中國互聯網高峰論壇暨渠道大會
5月29日	長沙	長沙平台刀片新品推介會暨經銷商技術培訓會議
6月4-7日	合肥	2008年度HPC會議
6月26日	南昌	南昌平台刀片新品推介會暨經銷商技術培訓會議
6月27日	鄭州	鄭州平台刀片新品推介會暨經銷商技術培訓會議
7月9日	深圳	Novell公司東亞區總裁張博士來訪
7月10日	深圳	Novell平台產品銷售培訓
7月16日	北京	Chinacache十周年盛典
7月19-21日	張家界	湖南省計算機學會年會
7月24-27日	廬山	視頻網站硬件平台優化研討會
8月6-8日	長沙	宝德長沙遠程教育培訓會議

管理層討論與分析

時間	城市	主題
9月3日	深圳	英特爾 — 寶德企業解決方案聯合培訓中心成立
9月9日	北京	華大基因周年慶典
9月11–13日	長春	第九屆中國長春教育展覽會
9月11–13日	合肥	第十五屆全國凝聚態理論與統計物理學術會議
9月16–18日	大連	軟件商峰會
9月22日	深圳	北京英特爾Dunington發佈會
9月23日	北京	寶德與微軟虛擬化合作暨六核服務器發佈會
9月26日	成都	寶德合作夥伴培訓交流會 (clearbay)
9月26–28日	西安	中國計算機學會贊助會議
10月10日	深圳	北京華大與疾控中心重點客戶來公司訪問
10月9–12日	深圳	第四季度區總會議及培訓
10月12–17日	深圳	第13屆高交會
10月23–26日	騰沖	INTEL IPDC峰會
10月28日	深圳	寶德刷新Specpower新聞發佈會
10月31日	深圳	寶德合作夥伴培訓交流會 (clearbay+六核)
11月5–6日	南京	2008年全國計算機體系結構學術會議
11月6–7日	昆山	「綠色IT • 節能政府」政府行業高峰研討會
11月10–13日	北京	2008北京水博會
11月14日	廣州	客戶培訓聯誼會議 (七天酒店, 六核介紹)
11月16–17日	南寧	2008全國塑性力學研討會
11月18日	長沙	湖南農業大學圖書館開館典禮及湖南省高校圖書館館長年會
11月19日	深圳	觀瀾科技園落實科學發展觀會議
11月22–23日	蘇州	寶德合作夥伴培訓交流會 (clearbay+六核)
12月3–4日	北京	微軟WinHEC (Windows硬件技術大會)
12月14–15日	泰州	泰州教育及信息化推廣會
12月19–21日	海口	2008海南省高校教育信息化研討會 — 中國教育與科研計算機網用戶大會
12月23日	深圳	微軟聯合體驗中心開幕暨新聞發佈會

管理層討論與分析

增值分銷業務

受Q4全球金融危機及公司自身經營策略調整影響，2008年LCD產品線營業收入大幅減少，導致增值分銷業務營業額比去年同期有所下滑。但除LCD以外的所有產品線營業收入均保持較快增長。特別是解決方案產品線，由於加大了在電信、移動、國稅等大行業客戶的投入，08年營業額和利潤都比去年同期增長超過50%。服務器配件產品線渠道和客戶數繼續保持一定增長。

CDN及服務器租賃業務

回顧2008年，隨著服務器網絡設備競爭的加劇，互聯網的快速發展，很多公司蜂擁而至進入到IDC市場。同時，由於進入IDC的門檻比較低，電信帶寬資源管理不是很規範，分配不是很合理，帶寬價格的上漲，導致了競爭進入白熱化。在08年的下半年，很多小規模IDC公司陸續轉行或破產，部份大規模IDC運營商開展了邊緣業務和其他的增殖業務，如CDN等。在競爭中是以CDN結點為依托開拓了外地的IDC業務，IDC業務的開展也促進了CDN發展。

年內，成功開發了新的CDN應用系統，目前已經投入使用，在保證客戶利益至上的原則下，兩套系統並行應用至新系統的穩定和完善。

在CDN方面，不斷的優化CDN網絡系統，使業務更高效穩定的運行，主要優化有：

1. CDN系統文件同步更新機制的優化，有效的解決了CDN系統的同步更新問題。
2. CDN監控系統的優化，使故障率大大降低。
3. 數據庫系統優化，解決了存儲和調用時瓶頸的問題，同時，也加快了數據存儲和調用的速度。
4. CDN節點軟件升級，加快客戶的訪問速度。
5. 大文件上傳分發機制優化，避免客戶在分發完成後發現數據丟失或不完整重新分發帶來的工作量，節省帶寬資源。

深圳市寶德軟件開發有限公司

寶德軟件依托集團公司在服務器品牌及銷售優勢，充分挖掘各種資源，快速立項、快速開發、快速推出服務器相關的軟件產品搶佔市場。寶德軟件從9月份成立就開始運作了3個項目，其中CDN網絡加速項目已經在2008年年底完工。其他項目也按計劃進展順利。導航軟件和負載均衡在2009年2月份完工，Powermail將在09年5月份完工。

在知識產權方面，2008年11月申請加入深圳軟件企業行業協會，並取得《會員單位證書》；目前正在積極準備計算機軟件著作權登記認證、雙軟認證（軟件企業認證、軟件產品認證），計算機軟件著作權可以在今年（2009）年2月底取得（普通加急），軟件企業認證和CDN軟件產品認證也可以在3月底取得。專利權申請的工作也在積極準備中。

管理層討論與分析

銀行融資及資金管理

2008年是中國經濟發展乃至世界經濟發展很特殊的一年。上半年面臨全球性的通貨膨脹，中國人民銀行1月至6月連續六次上調存款類金融機構人民幣存款準備金率，累積3個百分點至17.5%。收縮商業銀行信貸規模，各行嚴把信貸關門。而下半年由於受美國次貸危機影響，全球經濟發展速度放緩，我國的實體經濟也受到較大的影響，在此背景下，中國人民銀行從2008年9月15日至2008年底，三次下調存款準備金率至15.5%，五次下調金融機構貸款利率，一年期金融機構貸款利率由7.47%下調至5.31%。

隨着集團各項業務的良好發展，儘管面臨複雜的金融經濟形勢，仍能新增浦東發展銀行2,500萬元流動資金貸款，中國銀行6,500萬元綜合授信額度及建設銀行6,000萬元三年期流動資金貸款。特別是中長期流動資金貸款的使用，將有效的調整集團的融資結構，使有利的面對2009年不確定的經濟形式。

另外，興業銀行在原有額度基礎上新增1,000萬元銀行承兌匯票額度，深圳發展銀行在原有額度基礎上新增2,000萬元商業承兌匯票額度，結合集團2008年全年開展的內部梳理工作，加強各業務模塊的現金流管理和信用管理，縮短資金佔用週期，有效的降低集團的資金成本。

政府支持

2008年，本集團積極響應各級政府部門和社會團體的號召，從實際角度出發，充分利用各級政府、社會團體平台，為集團爭取到了更多的社會榮譽，更大範圍地提升了企業知名度，更廣泛地推廣了品牌效應，更大地提高了產品的市場競爭力。截至2008年12月底，本集團先後獲得多項極具影響力的社會榮譽。詳見下表：

管理層討論與分析

2008年公司所獲榮譽一覽表

榮譽、資質名稱	主管部門
2008全球華商高科技500強	世界傑出華商協會
廣東省製造企業100強	廣東省企業聯合會、企業家協會
廣東省最具投資價值上市公司50強	廣東省企業聯合會、企業家協會
廣東省創新記錄獎	廣東省企業聯合會、企業家協會
廣東省自主創新標桿企業	廣東省企業聯合會、企業家協會
廣東省著名商標	廣東省工商行政管理局
深圳市自主創新產品	深圳市科技與信息局
2009年深圳市重大項目	深圳市發改局
第七屆「深圳企業新紀錄金獎」	深圳市企業新紀錄組織委員會
市級技術中心	深圳市貿工局
深圳市清潔生產企業	深圳市貿工局
福田區民營領軍骨幹企業	深圳市福田區人民政府
福田區總部企業	深圳市福田區人民政府
深圳市知名品牌	深圳市知名品牌評價委員會

註：本集團獲第七屆「深圳企業新紀錄金獎」的七項記錄為：亞太區唯一加入全球安騰解決方案聯盟的專業廠商、全球第一家推出符合綠色環保標準的雙子星服務器、每秒處理的並發連接個數刷新SPEC web2005世界記錄、科技與應用創新產品發佈總量位居全國國產服務器業第一、機架式服務器銷量連續6年創國產服務器第一名、安騰小型機銷量連續5年國內第一、國內唯一擁有8 - 32路安騰高端服務器產品的廠商。

政府資助

二零零八年，本集團先後獲得國家商務部、深圳市科技局、深圳市貿工局、深圳市中小企業服務中心和福田區科技局等各級政府機構的貸款貼息、研發資助以及其他資助，預計資助金額累計1,649萬元，其中寶德科技1,460萬元，寶德計算機189萬元。

管理層討論與分析

二零零八年六月，本集團被福田區人民政府認定為區「民營領軍骨幹企業」，並認定為福田區總部企業，作為福田區民營企業的領頭羊，享受福田區總部經濟的扶持和資助政策。

二零零八年十二月，本集團技術中心被深圳市貿工局認定為「深圳市級企業技術中心」，並將批准給予300萬元的資助資金，為技術創新創造了更加有利的條件。

二零零八年，本集團在技術創新方面獲得了顯著成效，分別獲得了各級政府部門的研發資助，同時，共獲批6項專利，獲得了專利補貼，也取得了「廣東省自主創新標桿企業」等榮譽。

二零零八年，本集團得到了各級政府部門的大力支持和扶持，也和各級社會團體建立了融洽的友好關係，得到了各社會團體和民間組織的大力支持和幫助。

人力資源

招聘工作

- 1、 2008年為了滿足用人需求，及時與用人部門溝通瞭解招聘需求，制定招聘計劃，加大招聘力度，採取網絡招聘、現場招聘、職介所推薦等多種方式相結合的招聘方式。
- 2、 全年招聘需求為400人，到崗人員389人，到崗率為97%；到崗最終穩定人員共計266人，新增人員穩定率為71%。協助集團內新設立公司組建起從管理層到基層的員工隊伍。
- 3、 到崗人員中博士生1人、碩士生11人、本科生259人、大專生73人，以本科生為主，較2007年到崗的本科生人數提高了24%，大大提高了人員的整體素質和學歷結構。

培訓工作

- 1、 組織了2次大型新員工入職集中培訓，初步建立入職培訓流程、體系；總部新入職人員培訓覆蓋率達95%以上。
- 2、 課件開發
 - (1) 針對08年入職員工多為應屆畢業生的特點，新開發了《商務禮儀》、《時間管理》、《保密意識》、《消防安全》等課程。
- 3、 內訓
 - (1) 5次外部培訓機構內訓課程：《管理者之劍》、《電話溝通技巧》、《客戶溝通技巧》、《銷售管理》、《中高層管理技能提升》。
 - (2) 1次消防安全知識現場演習培訓。
 - (3) 1次網絡在線培訓視頻學習 — 《有效溝通》。
 - (4) 初步建立起內訓師隊伍。

管理層討論與分析

天津投資項目

集團天津空港項目進展順利，根據項目實際進度，預計將於2009年10月竣工完成，2009年底投入使用。目前已經完成樁基礎工程，包括工程樁、支護樁、止水帷幕等。試樁（抗壓、抗拔實驗）於2月底完成。

展望

服務器業務

2009年我們所面臨的經濟形勢很不樂觀，存在著眾多的不確定因素，但隨著國家4萬億投資計劃的逐步落實，國內服務器市場需求預計仍將有9%的增長。2009年宝德將率先開發出全系列基於INTEL QPI架構的新一代服務器產品，以確保產品的領先性及競爭力。通過自主知識產權的服務器專用機箱、擴展服務器背板、存儲控制器、集群功耗管理軟件、HPC集群軟件、導航軟件的研發成功和轉化，進一步降低生產成本，提升產品可靠性及競爭力。通過全國行業拓展團隊的建設和完善，加大對國家重點投資領域的營銷力度，立足宝德優勢行業，不斷開拓新的增長機會。在市場宣傳方面將進一步強調宝德集團的自主創新能力及綜合實力，加強和網絡媒體的合作力度。通過信息化建設的逐步實施，完善內部管理，在提升OA、CRM、CALL CENTER、營銷管理系統的功能基礎上，提升公司的運作效率和管理水平。我們相信通過這一系列措施和全體員工的努力，2009年宝德服務器業務一定能夠大大超越行業的平均增長水平。

增值分銷業務

受惠於中央刺激消費政策措施及「家電下鄉」計劃，預計LCD業務能很快走出低谷，實現恢復性增長。解決方案產品線會繼續加大對電信、移動通訊、國稅等大行業及其他公共行業的投入，進一步提升營業額和營業利潤水平。服務器配件產品線會繼續不斷開拓新行業渠道和新客戶，進一步提升核心競爭力，實現銷售額平穩增長。我們還將不斷尋找合適的增值分銷產品，不斷打造我們的核心競爭優勢，成為特定IT產品增值分銷領域領先的公司。

CDN業務

本集團新一代的綠色節能高密度的數據中心目前正在積極的籌備中，與INTEL多家電信級設計院進行方案的溝通，爭取於09年建成集雲計算平、SAAS平台、環保綠色節能平台於一身的下一代數據機房。

寶德軟件

2009年寶德軟件仍將繼續圍繞服務器行業，開發新產品，依托集團在服務器在服務器行業的優勢，提升集團整體在服務器軟件和解決方案的能力。計劃開展的項目有：IDC機房管理軟件、安全服務器、容災備份、上網監控管理軟件、存儲壓縮、集群管理軟件、數據存儲管理、服務器備份及恢復、平安城市監控、視頻壓縮等。

對開發完後的項目，再進行深度挖掘，為客戶提供更多的增值服務，為公司帶來更大的盈利，例如，網絡加速項目，在做完第一期後，我們接下來的任務就是在這基礎上進行創新，考慮P2P技術的融合、考慮為客戶提供數據挖掘的業務、最終用戶的彈出廣告等。

通過眾多項目的開發，我們選好某個有發展前景的項目作為寶德軟件的主要發展方向，建立自己的銷售團隊，形成自己的品牌。

管理層討論與分析

宝鼎

為增強服務器產品競爭力，降低配套機箱的成本，本集團計劃設立名為深圳市宝鼎通訊設備有限公司的全資子公司，開始啟動建設一間以生產服務器機箱為主的鈹金工廠。該鈹金工廠規劃生產能力為年產5萬台服務器機箱。生產廠房將設於集團觀瀾研發生產基地1號廠房一樓；生產用機器設備投資約需400萬元人民幣；擬聘用的員工數約為30-40人；

該工廠投產後，可以降低服務器產品的機箱成本，增加客戶定制產品的靈活性和縮短響應時間，增加服務器產品的市場競爭力。

銀行融資及資金管理

2009年，本集團將進一步整合各業務合作銀行的資源，為業務發展提供充足的資金來源，並通過對業務流程的梳理，縮短資金佔用週期，提高資金運作效率。在滿足業務發展所需資金的基礎上，利用銀行現有產品等靈活使用資金，降低財務成本。並適度調整融資結構，滿足中長期發展需要。

人力資源

2009年人力資源部會通過人力資源管理形成企業的核心能力與競爭優勢。在人力資源開發與管理系統上我們會建立四大支柱、四大機制、六大系統。

持續做好人才選·用·育·留工作。在選人工作上，建立素質模型，更好的為選人提供依據；在育人工作上，建立以職業發展為基礎的培訓體系，主要是針對企業未來戰略的要求，持續培育企業核心能力和員工職業能力發展相結合，將培養企業戰略性人才與解決現實工作中問題與「短板」結合在一起，避免培訓中的盲目與浪費；在用人工作上，建立以KPI指標核心的績效管理系統，運用一系列的管理手段對組織運行效率和結果進行控制與掌握；在留人工作上，建立基於業績與能力的薪酬分配系統，基於業績與能力的薪酬分配系統是以任職資格體系和薪點制為基礎，設計員工工資，獎金和福利調整方式的系統。

2009年我們會不斷的研究出適合宝德集團的人力資源管理系統，使我們的管理工作更加的完善、高效。

董事、監事及高級管理人員履歷

本公司董事、監事及高級管理層履歷詳情如下：

董事

執行董事

李瑞杰先生，42歲，本公司創辦人、主席兼執行董事。李先生畢業於中國南開大學，持有經濟學及電子學雙學士學位。李先生在中國資訊科技行業積逾十年豐富經驗。李先生曾於一九八九年至一九九一年期間在深圳汕寶電子公司任職工程師及深圳萬通軟件工程有限公司任職銷售經理。彼於一九九一年成立深圳市新樂和電子有限公司，經營資訊科技相關業務至一九九七年七月止。為肯定李先生對中國資訊科技行業作出之突出貢獻，彼於二零零零年十二月獲深圳市信息技術協會委任為常務理事。李先生於一九九七年八月成立本公司。彼現時負責本公司之策略規劃及整體發展。

董衛屏先生，49歲，本公司執行董事兼總經理。董先生畢業於中國吉林大學，持有電腦系統工程學士學位。自一九八二年起，董先生先後任職於多家資訊科技公司。彼於二零零零年八月加入本公司前，曾任香港雷射電腦有限公司中國部銷售經理。董先生負責本公司之銷售、市場推廣及整體運作。

張雲霞女士，43歲，本公司副總經理。張女士於一九八八年畢業於南開大學計算機軟件工程系，然後於同一間大學獲得旅遊管理碩士學位。張女士於計算機工程業累積廣泛經驗。彼於一九九七年八月加入本公司前，於一九九零年至一九九七年期間曾於深圳萬通軟件工程有限公司、深圳實驗學校及深圳市新樂和電腦有限公司任職，負責本公司之行政及研發事務。

馬竹茂先生，44歲，一九八八年畢業於天津大學，取得計算機工程的碩士學位，其後於北京大學取得工商管理碩士學位。馬先生於一九九九年九月至二零零二年三月為本公司出任執行董事，其後加入TCL Computer Co., Ltd。彼曾於多間資訊科技公司工作，於資訊科技業具有豐富經驗。於二零零五年十月加入本公司之前，彼於Clustars Supercomputing Co., Ltd擔任總裁。

非執行董事

王立新先生，40歲，本公司非執行董事。王先生一九九一年畢業於南開大學，持有法律學學士學位，並為持牌律師。彼於二零零一年一月加入本公司前，於一九九四年至一九九五年曾任深圳市對外經濟律師事務所之律師，於一九九五年至二零零二年為中國律師行信達律師事務所之合夥人，現為中國律師行經杜律師事務所之合夥人。

孫偉先生，43歲，畢業於哈爾濱船舶工程學院自動控制系，分別於一九八七年七月及一九九二年九月獲頒工程學士及碩士學位，隨後留校任教。一九九七年一月創建哈爾濱世紀龍翔科技開發有限公司，任董事長兼總經理。隨後又與哈爾濱工程大學聯合成立哈爾濱工程大學龍翔運通科技開發有限公司，任董事長兼總經理，該公司主要從事軟體的開發與銷售。二零零零年九月考入哈爾濱工程大學自動控制系攻讀在職博士，其間在國家一級刊物上共發表文章5篇，並獲得二項省(市)級科技進步三等獎，二零零五年九月從北京中歐國際工商學院畢業並獲頒工商管理碩士學位。二零零六年六月獲哈爾濱工程大學頒授工程學博士學位。

李東磊先生，40歲，一九八九年畢業於山東大學計算科學系科技情報專業，獲理學學士學位。一九八九年至一九九三年任山東省二輕工業廳資訊中心工程師，負責山東省二輕工業系統資料統計、資訊分析與行業發展規劃等多個項目。一九九三年，創建並出任慧聰集團濟南公司總經理。負責慧聰集團山東地區的戰略規劃、業務發展與綜合管理(慧聰集團濟南公司是Intel、聯想、浪潮等IT公司在山東地區重要的市場推廣合作夥伴)。二零零一年至今，任北京聯合智業廣告有限公司和北京鑫聯合智業顧問有限公司兩公司(簡稱IBCG)的總經理。負責IBCG的戰略規劃、業務發展與綜合管理。IBCG為飛利浦消費電子PHILIPS CE、松下PANASONIC、阿裏斯頓ARISTON等國際公司(品牌)的中國市場推廣合作夥伴。

董事、監事及高級管理人員履歷

獨立非執行董事

蔣白俊先生，47歲，畢業於中央廣播電視大學，修讀中國文學專科。蔣先生於一九八零年至一九九四年在西安市任職中學教師，於一九九五年至一九九九年出任《計算機世界》特約市場評論分析專家及總裁對話欄目對話人。由一九九四年起於多家國際知名計算機公司從事顧問工作。彼於一九九四年至一九九六年間任職AST中國市場戰略顧問及開元集團市場戰略顧問，並於一九九六年至一九九九年成為神州數碼辦公自動化事業部市場戰略顧問（東芝中國業務）及中國惠普市場策略顧問及戰略發展顧問。於一九九九年，彼為康柏中國產品市場策略顧問。蔣先生於二零零零年至二零零二年任職NEC香港中國業務市場策略顧問（筆記本電腦業務及顯示器業務），而於二零零一年至二零零三年間，則於飛利浦中國公司出任顯示器業務之市場策略顧問及為聯想電腦之外設業務擔任市場戰略顧問。於二零零二年至二零零四年，蔣先生擔任深圳秦眾電子之戰略發展總顧問，於二零零三年至二零零四年亦成為華禹邦甲市場戰略顧問。由二零零三年至今，彼為IBM中國公司PC業務市場策略顧問（筆記本台式機業務），由二零零四年至今亦出任中國大恆集團松下業務及富士通業務之市場戰略顧問。蔣先生於二零零五年五月二十日獲委任為獨立非執行董事。

郭萬達博士，43歲，於一九九一年在天津南開大學取得經濟學博士學位。彼為綜合開發研究院（中國•深圳）副院長。彼亦為深圳市管理諮詢行業協會會長及深圳市委市政府決策諮詢委員會委員。彼由二零零五年起擔任深圳市飛亞達（集團）股份有限公司的獨立董事，該公司的股份於深圳證券交易所上市。彼專研中國宏觀經濟和國家產業政策及企業發展戰略，並於二零零八年六月六日獲委任為獨立非執行董事。

嚴慶華先生，45歲，於核數、會計、稅務、業務顧問及金融管理範疇積逾十六年經驗。由一九九二年七月至二零零零年十二月期間，彼曾於德勤•關黃陳方會計師行工作八年，擔任經理。其後，彼曾於江蘇南大蘇富特軟件股份有限公司及中軟國際有限公司（兩間公司均為香港聯合交易所有限公司創業板（「創業板」）上市公司）分別工作一年半及兩年，擔任財務總監。目前，彼為香港會計師事務所陳嚴鄭會計師行之合夥人。嚴先生畢業於香港理工大學，持有會計學學士學位。彼為香港會計師公會會員、特許公認會計師公會資深會員及香港證券專業學會會員。目前，彼為江蘇南大蘇富特軟件股份有限公司、深圳市元征科技股份有限公司、遠東控股國際有限公司，連發國際股份有限公司及中國海升果汁控股有限公司（該等公司之證券於香港聯合交易所有限公司上市）之獨立非執行董事。嚴先生於二零零四年九月三十日獲委任為獨立非執行董事。

監事

舒玲女士，35歲，本公司營運總監。舒女士畢業於中國貴州師範大學，持有生物教育學士學位。舒女士於一九九八年十一月加入本公司。現時負責本公司之生產工作。

陳振智先生，33歲，本公司技術總監，陳先生畢業於福州大學。陳先生於二零零一年三月加入本公司，現時負責本公司技術發展工作。陳先生於二零零三年七月二十五日獲委任為監事。

李小薇女士，32歲，本公司銷售管理部經理。李女士畢業於中國西安理工大學，持有電氣自動化學士學位。李女士加入本公司前，曾任江蘇儀征威龍活塞環有限公司之設備維護工程師，為期一年。李女士於二零零一年二月加入本公司，現負責本公司銷售管理工作。李女士於二零零四年九月三十日獲委任為監事。

董事、監事及高級管理人員履歷

合資格會計師及公司秘書

吳志豪先生為本公司之合資格會計師兼公司秘書。有關其背景資料之進一步詳情請參閱本節下文「高級管理層」一段。

高級管理層

馬竹茂先生為本公司之財務總監。有關其背景資料請參閱本節上文「董事」一段。

吳志豪先生，50歲，為本公司之合資格會計師兼公司秘書。吳先生持有澳洲新南威爾斯大學之商學士學位。彼為澳洲特許會計師公會之特許會計師及香港會計師公會資深會員。吳先生於核數、會計、稅務、業務顧問及財務管理範疇積逾二十年經驗。

陳振智先生為本公司之技術總監，有關其背景資料請參閱本節上文「監事」一段。

監事會報告書

各位股東：

深圳宝德科技集團股份有限公司監事會（「本監事會」）遵照《中華人民共和國公司法》、香港有關法律及法規，以及本公司之公司章程的規定，認真履行維護本公司股東合法權益之法定監察職責。

於本年度內，本監事會謹慎審閱本公司經營及發展計劃及向董事會提出合理的建議。再者，本監事會對本公司管理層的重大決策及具體決定是否符合有關法律法規及本公司之公司章程以及是否符合股東利益等，進行了嚴格的監督。

本監事會認真審閱董事會擬提呈予本次股東週年大會的董事會報告及經信永中和（香港）會計師事務所有限公司審核的截至二零零八年十二月三十一日止年度之本集團財務報表。在本公司之業務過程中，本公司董事會成員及本公司其他高級管理人員，於行使權利或執行職責時遵守受信責任，工作勤勉。並無發現董事及高級管理人員濫用職權或侵犯本公司股東和員工權益之行為，亦未違反有關法例及規則以及本公司的公司章程。

本監事會對本公司各項工作和取得的成就表示滿意，對公司未來的發展充滿信心。

承監事會命

舒玲
監事會主席

中國深圳
二零零九年三月二十四日

董事會報告

董事茲提呈截至二零零八年十二月三十一日止年度之年報及經審核財務報表。

主要業務

年內，本公司主要在中華人民共和國（香港除外，「中國」）及香港從事電腦服務器及相關產品之設計、製造、銷售及分銷平台及配件產品及電腦服務器租賃業務。本公司附屬公司之主要業務載於財務報表附註21。

業績及分派

本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之業績載於第31頁綜合損益表內。董事並無建議就截至二零零八年十二月三十一日止年度派發股息。

可供分派儲備

根據本公司之公司章程，可供分派之淨收入將為按以下各項釐定之較低數額：(i)中國會計準則及規例及(ii)國際財務報告準則或本公司股份發行所在地之會計準則。

董事認為，本公司於二零零八年及二零零七年十二月三十一日之可供分派儲備分別為人民幣21,752,000元及人民幣30,098,000元。

物業、廠房及設備

本集團之物業、廠房及設備於本年度內之變動詳情載於財務報表附註18。

董事及監事

本公司於本年度內及截至本報告之日之董事如下：

執行董事：

李瑞杰先生（「李先生」）
董衛屏先生（「董先生」）
張雲霞女士（「張女士」）
馬竹茂先生（「馬先生」）

非執行董事：

王立新先生（「王先生」）
孫偉先生（「孫先生」）
李東磊先生

獨立非執行董事：

郭萬達先生（於二零零八年六月六日獲委任）
羅與曾先生（於二零零八年三月辭世）
嚴慶華先生
蔣白俊先生

監事：

陳振智先生
舒玲女士
李小薇女士

董事會報告

董事及監事之服務合約

各董事(包括執行、非執行及獨立非執行董事)均與本公司簽訂服務合約,各份服務合約均自彼等獲委任之日起生效,初步為期三年(惟非執行董事之任期為一年),惟可根據有關服務協議訂明之終止權予以終止。各董事根據服務合約之基本年薪載列如下:

董事姓名	年薪 人民幣
執行董事:	
李先生	180,000
董先生	315,000
張女士	180,000
馬先生	180,000
非執行董事:	
王先生	—
孫先生	76,000
李東磊先生	76,000
獨立非執行董事:	
羅與曾先生	20,000
郭萬達先生(「郭先生」)	27,000
嚴慶華先生(「嚴先生」)	48,000
蔣白俊先生(「蔣先生」)	48,000

李先生、董先生及王先生之服務合約已於二零零八年十二月十二日重新訂立,而與孫先生及李東磊先生訂立之服務合約已於二零零八年五月十日重新訂立。

郭先生於二零零八年六月六日與本公司訂立新服務合約,而蔣先生於二零零八年五月二十日與本公司重新訂立服務合約。

根據本公司章程第92條,張女士及馬先生輪席告退,並符合資格於下屆股東週年大會上膺選連任。於年內獲委任之郭先生亦尋求於下屆股東週年大會上獲重選。

各監事均與本公司簽訂服務合約,各份服務合約均自彼等獲委任之日起生效,為期三年,惟可根據有關服務合約訂明之若干情況下予以終止。各監事根據服務合約之基本年薪載列如下:

監事姓名	年薪 人民幣
陳振智先生	—
舒玲女士	96,000
李小微女士	37,000

除上文所披露者外,本公司並無訂立現存或擬訂立於一年內不付賠償(法定賠償除外)則本集團不得終止之服務合約。

董事會報告

董事、監事及行政總裁於股本及債務證券之權益

於二零零八年十二月三十一日，本公司董事、監事、行政總裁及彼等之聯繫人於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部份）之股份、相關股份及債券，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被視為持有或當作持有之權益或淡倉），或須載入根據證券及期貨條例第352條須予存置之登記冊或根據聯交所創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）第5.46條至第5.68條有關董事進行證券交易之規定另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

(a) 本公司股份

董事姓名	由受控公司 持有內資股數目	佔本公司 已發行 股本概約百分比	佔本公司 已發行內資股 概約百分比
李先生（附註）	1,021,845,000	45.26%	61.93%
張女士（附註）	1,021,845,000	45.26%	61.93%

附註： 李先生為張女士之丈夫。彼等透過深圳市寶德投資控股有限公司（「寶德投資」）合共持有1,021,845,000股內資股，該公司由李先生及張女士分別持有87.5%及12.5%權益。

(b) 於相聯法團之股份 — 寶通集團有限公司（附註）

董事姓名	實益擁有人	由受控公司 持有之股份數目	合共	佔寶通集團 有限公司 已發行股本 概約百分比
李先生	—	3,000,000	3,000,000	10%
董先生	3,000,000	—	3,000,000	10%

附註： 寶通集團有限公司為本公司間接持有80%之附屬公司。

(c) 於相聯法團之股份 — 深圳市寶騰互聯科技有限公司（附註1）

董事姓名	由受控公司 持有之股份數目	佔深圳市寶騰 互聯科技有限公司 已發行股本 概約百分比
李先生（附註2）	2,500,000	25%
張女士（附註2）	2,500,000	25%

附註1： 深圳市寶騰互聯科技有限公司為本公司直接持有75%之附屬公司。

附註2： 李先生為張女士之丈夫。彼等透過深圳市寶德投資控股有限公司合共持有2,500,000股股份；該公司由李先生及張女士分別持有87.5%及12.5%權益。

董事會報告

除上文所披露外，於二零零八年十二月三十一日，概無本公司董事、監事、行政總裁及彼等聯繫人於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部份）之股份、相關股份及債券，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被視為持有或當作持有之權益或淡倉），或須載入根據證券及期貨條例第352條須予存置之登記冊或根據創業板上市規則第5.46條至第5.68條須另行知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

購股權計劃

截至二零零八年十二月三十一日，本公司並無採納任何購股權計劃及授出任何購股權。

董事及監事購買股份之權力

於本年度內，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，以容許本公司董事或監事透過收購本公司或任何其他法團之股份或債務證券（包括債券）獲取利益。而本公司任何董事及監事（或彼等之配偶或十八歲以下之子女）概無擁有認購本公司證券之權力，亦未行使任何該等權力。

董事於合約之權益

年結時或本年度內任何時間，本公司或其附屬公司概無簽訂任何本公司之董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要合約。

主要股東

除以下披露外，於二零零八年十二月三十一日，董事並無獲知任何其他根據證券及期貨條例第XV部須知會本公司及聯交所之本公司主要股東及其他人士於股份、相關股份或債券之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記入該條所指之登記冊內之權益或淡倉。

於內資股之好倉

股東名稱	內資股數目	身份	佔本公司 已發行股本 概約百分比	佔本公司 已發行內資股 概約百分比
深圳市寶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： 深圳市寶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。該公司由李先生及張女士分別持有87.5%及12.5%權益。

主要客戶及供應商

本集團之主要客戶及供應商佔本年度之採購額及銷售額百分比如下：

銷售額		
— 最大客戶		18%
— 五位最大客戶合計		33%
採購額		
— 最大供應商		39%
— 五位最大供應商合計		78%

本公司之董事、監事、彼等之聯繫人或任何股東（指據董事及監事所知擁有本公司百分之五以上已發行股本權益之股東）概無於本集團五位最大供應商或客戶中擁有權益。

董事會報告

業務競爭及利益衝突

於二零零八年十二月三十一日，董事、初期管理層股東及其各自之聯繫人（定義見創業板上市規則）概無在與本集團業務相競爭或可能會相競爭之業務持有任何權益或與本集團有任何其他利益衝突。

企業管治常規守則

董事會認為，本公司已於年內遵守創業板證券上市規則附錄15所載之企業管治常規守則（「守則」）。

審核委員會

本公司已根據創業板上市規則第5.28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)就本集團審計範圍內之事項擔任董事會與本集團核數師之間之重要橋樑及(ii)負責檢討公司外部審核工作，以及內部監控與風險評估等方面之效能。目前，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。委員會於本年度期間舉行四次會議，目的是審閱二零零七年年報及二零零八年三個季度報告。委員會亦已審閱截至二零零八年十二月三十一日止年度之全年業績，並認為該等業績乃遵照適用之會計準則及聯交所之規定及其他法例規定而編製。

優先購股權

並無任何有關優先購股權之條文，規定本公司須按本公司現有股東之持股比例向其發售新股，而中國之法例亦無對此等權利作出限制。

買賣或贖回證券

於本年度，本公司及其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

核數師

信永中和（香港）會計師事務所有限公司於截至二零零八年十二月三十一日止三個年度擔任本公司之核數師。本公司之股東週年大會上將提呈續聘信永中和（香港）會計師事務所有限公司為本公司之核數師之決議案。

代表董事會
董事長
李瑞杰

中國深圳
二零零九年三月二十四日

獨立核數師報告



信永中和(香港)
會計師事務所有限公司
香港金鐘道95號
統一中心16樓

致深圳宝德科技集團股份有限公司各股東
(前稱「深圳市宝德科技股份有限公司」)
(於中華人民共和國註冊成立之有限公司)

我們已完成審核深圳宝德科技集團股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第31至81頁的綜合財務報表，包括於二零零八年十二月三十一日的綜合資產負債表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他說明附註。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須遵照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例披露規定，負責編製並真實兼公平地呈列此等綜合財務報表。此責任包括設計、實行及維持與編製並真實兼公平地呈列綜合財務報表相關的內部監控，以確保綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及在不同情況作出合理的會計估算。

核數師的責任

我們的責任是根據我們審核工作的結果，對該等綜合財務報表作出獨立意見，並向全體股東報告，而本報告不得用於其他用途。我們不會就本報告之內容向其他人士負責或承擔任何責任。我們按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。該等準則要求我們遵守操守規定以及計劃及進行審核，以合理確定此等綜合財務報表是否不存在重大錯誤陳述。

審核範圍包括進程序以獲取與綜合財務報表所載數額及披露事項有關的審核憑證。選定的該等程序須視乎核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師將先考慮與貴集團編製並真實兼公平地呈列綜合財務報表有關的內部監控，以為不同情況以設計適當的審核程序，但並非為對貴集團的內部監控是否有效表達意見。審核範圍亦包括評估所作出的會計政策的恰當性，董事所作的會計估算的合理性，並就綜合財務報表的整體呈列方式作出評估。

我們相信，我們所取得的審核憑證就提出審核意見而言屬充分恰當。

獨立核數師報告

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實與公平地反映 貴集團於二零零八年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定適當地編製。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

陳永傑

執業證書編號：P03224

香港

二零零九年三月二十四日

綜合損益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
持續經營業務			
營業額	(7)	810,674	1,137,795
銷售成本		(723,049)	(1,040,250)
毛利		87,625	97,545
其他營運收益	(8)	19,892	16,074
營銷開支		(26,016)	(26,724)
行政及其他開支		(33,582)	(27,984)
融資成本	(9)	(11,769)	(6,940)
視作出售一間聯營公司權益之收益	(10)	14,477	—
分佔一間聯營公司之溢利		5,998	1,619
除稅前溢利		56,625	53,590
稅項	(11)	(3,371)	(3,567)
本年度來自持續經營業務之溢利		53,254	50,023
已終止經營業務			
本年度來自已終止經營業務之溢利	(12)	—	8,161
本年度溢利	(13)	53,254	58,184
應佔：			
本公司權益擁有人		50,015	52,950
少數股東權益		3,239	5,234
		53,254	58,184
股息	(16)	—	—
每股盈利	(17)		
來自持續經營及已終止經營業務 — 基本		人民幣2.22分	人民幣2.35分
來自持續經營業務 — 基本		人民幣2.22分	人民幣1.99分
來自已終止經營業務 — 基本		不適用	人民幣0.36分

綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	附註	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	(18)	146,240	83,167
預付租賃款項	(19)	1,590	1,626
遞延開發成本	(20)	29,637	23,807
聯營公司權益	(22)	29,260	8,785
可供出售投資	(23)	5,000	—
融資租賃應收款項	(24)	—	315
遞延稅項資產	(25)	889	900
		212,616	118,600
流動資產			
預付租賃款項	(19)	36	36
存貨	(26)	88,034	69,159
融資租賃應收款項	(24)	114	1,165
應收一間關連公司款項	(27)	1,831	1,292
應收一間聯營公司款項	(28)	356	—
應收一名股東款項	(29)	504	—
應收貿易款項及票據	(30)	229,497	240,248
其他應收款項、按金及預付款項	(31)	39,536	55,228
有抵押銀行存款	(32)	3,249	3,739
受限制銀行結餘	(32)	11,276	26,494
銀行結存及現金	(33)	172,693	137,914
		547,126	535,275
流動負債			
應付貿易款項及票據	(34)	80,871	120,779
其他應付款項及應計費用		47,196	42,079
預收款項		8,093	8,570
應付稅項		8,042	6,420
銀行及其他借貸 — 一年內到期	(35)	121,863	85,529
融資租賃承擔 — 一年內到期	(36)	317	—
		266,382	263,377
流動資產淨值		280,744	271,898
資產總值減流動負債		493,360	390,498
股本及儲備			
股本	(37)	225,750	225,750
儲備		135,528	85,513
		361,278	311,263
少數股東權益		12,196	11,317
非流動負債			
遞延稅項負債	(25)	2,425	1,713
銀行及其他借貸 — 一年後到期	(35)	116,988	66,205
融資租賃承擔 — 一年後到期	(36)	473	—
		119,886	67,918
		493,360	390,498

董事會於二零零九年三月二十四日已批准並授權刊發第31頁至第81頁之綜合財務報表，並由下列董事代表簽署：

李瑞杰
董事

董衛屏
董事

綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	本公司權益擁有人應佔						少數股東 權益	合計
	股本	股份溢價	資本儲備	法定盈餘 公積金	保留溢利	小計		
	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	90,300	35,127	229	24,518	108,139	258,313	13,687	272,000
本年度溢利	—	—	—	—	52,950	52,950	5,234	58,184
撥款	—	—	—	5,438	(5,438)	—	—	—
向少數股東派付 股息	—	—	—	—	—	—	(7,378)	(7,378)
附屬公司少數股東 注資	—	—	—	—	—	—	355	355
出售一間附屬公司 資本化發行紅股	—	—	—	—	—	—	(581)	(581)
資本化發行紅股	135,450	(35,127)	(229)	—	(100,094)	—	—	—
於二零零七年 十二月三十一日 及二零零八年 一月一日	225,750	—	—	29,956	55,557	311,263	11,317	322,580
本年度溢利	—	—	—	—	50,015	50,015	3,239	53,254
撥款	—	—	—	4,931	(4,931)	—	—	—
向少數股東派付 股息	—	—	—	—	—	—	(2,420)	(2,420)
附屬公司少數股東 注資	—	—	—	—	—	—	60	60
於二零零八年 十二月三十一日	225,750	—	—	34,887	100,641	361,278	12,196	373,474

綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
經營活動		
除稅前溢利	56,625	53,590
已終止經營業務之除稅前溢利	—	8,161
	56,625	61,751
經調整：		
利息收入	(1,332)	(1,200)
融資成本	11,769	6,940
物業、廠房及設備折舊	4,551	5,152
遞延開發成本攤銷	10,603	10,188
預付租賃款項攤銷	36	36
呆壞賬撥備	1,399	2,000
壞賬撇銷	173	—
呆壞賬沖回	(383)	—
存貨撥備	1,430	1,700
分佔聯營公司溢利	(5,998)	(1,619)
出售附屬公司之收益	—	(700)
視作出售一間聯營公司之收益	(14,477)	—
出售物業、廠房及設備(收益)虧損	(447)	7
物業、廠房及設備撇銷	89	—
營運資金變動前之經營現金流量	64,038	84,255
存貨增加	(19,492)	(8,360)
應收貿易款項及票據減少(增加)	9,562	(106,276)
其他應收款項、按金及預付款項減少(增加)	15,692	(2,098)
融資租賃應收款項減少(增加)	1,366	(1,480)
應付貿易款項及應付票據(減少)增加	(39,908)	52,377
其他應付款項及應計費用增加	5,117	26,066
預收款項(減少)增加	(477)	179
遞延收入減少	—	(2,648)
經營所產生之現金淨額	35,898	42,015
已付所得稅	(1,026)	(1,103)
經營活動產生之現金淨額	34,872	40,912
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(68,100)	(12,823)
產生之遞延開發成本	(16,433)	(8,897)
購買可供出售投資	(5,000)	—
有限制銀行結餘及已抵押銀行存款減少(增加)	15,708	(7,975)
墊款予一間關連公司	(539)	(1,292)
墊款予一間聯營公司	(356)	—
墊款予一名股東	(504)	—
來自出售物業、廠房及設備之所得款項	2,206	4
已收利息	1,332	1,200
長期按金退款	—	2,606
來自出售附屬公司之現金流入淨額(附註38)	—	16,327
投資活動動用之現金淨額	(71,686)	(10,850)

綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
融資活動		
新增銀行貸款	277,462	402,598
少數股東注資	60	355
償還銀行貸款	(191,128)	(355,462)
已付利息	(12,127)	(6,324)
向少數股東派付股息	(2,420)	(7,378)
償還融資租賃承擔	(196)	—
發放貸款開支	—	(3,886)
融資租賃承擔項下之已付利息	(58)	—
融資活動產生之現金淨額	71,593	29,903
現金及現金等價物增加淨額	34,779	59,965
年初之現金及現金等價物	137,914	77,949
年終之現金及現金等價物		
指銀行結存及現金	172,693	137,914

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

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。本公司於二零零二年十二月十二日藉配售於香港聯合交易所有限公司創業板上市。

本公司之註冊辦事處及主要營業地點於年報之公司資料部分披露。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，而人民幣亦為本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）之功能貨幣。

本集團於中國及香港經營業務，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。本公司附屬公司之主要業務載於附註21。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本集團已應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈現正生效或已生效之修訂及詮釋（「新香港財務報告準則」）。

香港會計準則（「香港會計準則」）第39號及 香港財務報告準則第7號（修訂本）	財務資產重新分類
香港（國際財務申報詮釋委員會）— 詮釋（「詮釋」）第11號	香港財務報告準則第2號：集團及庫存股份交易
香港（國際財務申報詮釋委員會）— 詮釋第12號	服務經營權安排
香港（國際財務申報詮釋委員會）— 詮釋第14號	香港會計準則第19號 — 界定利益資產之限制、最低撥款 規定以及相互關係

應用新香港財務報告準則對本會計年度或過往會計年度的業績的編製及呈列方式並無重大影響。因此毋須對過往年度作出調整。

本集團並無提早採用以下經已頒佈惟於二零零八年十二月三十一日尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂及詮釋。

香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則之改進 ¹
香港會計準則第1號（經修訂）	財務報表之呈列 ²
香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本 ²
香港會計準則第27號（經修訂）	綜合及獨立財務報表 ³
香港會計準則第32號及第1號（修訂本）	可售回金融工具及清盤時產生之責任 ²
香港會計準則第39號（修訂本）	合資格對沖項目 ³
香港財務報告準則第1號（經修訂）	首次採納香港財務報告準則 ³
香港財務報告準則第1號及香港會計準則第27號（修訂本）	於一間附屬公司、共同控制實體或聯營公司之投資成本 ³
香港財務報告準則第2號（修訂本）	歸屬條件及註銷 ²
香港財務報告準則第3號（經修訂）	業務合併 ³
香港財務報告準則第7號	金融工具：有關金融工具之披露改進 ²
香港財務報告準則第8號	經營分部 ²
香港（國際財務申報詮釋委員會）— 詮釋第9號	嵌入式衍生工具 ⁷
及香港會計準則第39號	
香港（國際財務申報詮釋委員會）— 詮釋第13號	客戶忠誠計劃 ⁴
香港（國際財務申報詮釋委員會）— 詮釋第15號	房地產建築協議 ²
香港（國際財務申報詮釋委員會）— 詮釋第16號	海外業務投資淨額對沖 ⁵
香港（國際財務申報詮釋委員會）— 詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 ³
香港（國際財務申報詮釋委員會）— 詮釋第18號	自客戶轉入資產 ⁶

¹ 於二零零九年一月一日或其後開始之年度期間生效，惟香港財務報告準則第5號之修訂除外，其於二零零九年七月一日或其後開始之年度期間生效。

² 於二零零九年一月一日或其後開始之年度期間生效。

³ 於二零零九年七月一日或其後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零零八年七月一日或其後開始之年度期間生效。

⁵ 於二零零八年十月一日或其後開始之年度期間生效。

⁶ 對二零零九年七月一日或其後自客戶接收之資產轉入有效。

⁷ 於二零零九年六月三十日或其後結束之年度期間生效。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

應用香港財務報告準則第3號（經修訂），可能會影響收購日期於二零零九年七月一日或其後開始之首個年度報告期間或其後之業務合併會計入賬方式。香港會計準則第27號（經修訂）會影響母公司於附屬公司之擁有權變動時之入賬方法。本公司董事預期採用其他新訂或經修訂之準則、修訂或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。

3. 主要會計政策

綜合財務報表根據歷史成本法編製，惟按公平值計量之若干財務工具除外，解釋載於下文之會計政策中。

綜合財務報表根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露事項。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司（其附屬公司）控制之實體（包括具有特殊目之實體）的財務報表。倘本公司具有權力管理一間實體之財務及營運政策，以從該實體之業務活動獲取利益，本公司即擁有控制權。

於年內收購或出售之附屬公司之業績乃由收購生效之日起計入綜合收益表或計至截至出售生效日期止（視何者適用）。

如有需要，則對附屬公司之財務報表作出調整，以將其會計政策與本集團其他成員公司之會計政策調整至相符一致。

所有集團內公司間之交易、結餘、收入及開支均於綜合賬戶時對銷。

綜合入賬附屬公司資產淨值之少數股東權益乃與本集團於其中擁有之股本權益分開呈列。於該等資產淨值中之少數股東權益包括於原企業合併日期該等權益之金額及自合併日期以來少數股東應佔股本權益之變動。適用於少數股東及超過少數股東於附屬公司之股本權益之虧損乃與本集團之權益對銷，惟倘少數股東有具約束力之義務及能夠額外作出投資以填補虧損則除外。

聯營公司權益

聯營公司為投資者可對其作重大影響之實體，且其並非附屬公司或於合營企業之權益。

聯營公司之業績、資產及負債乃以權益會計法綜合計入綜合財務報表內。根據權益會計法，於聯營公司之投資乃以成本（就收購後本集團所分佔之聯營公司資產淨值變動作出調整）扣減任何已知減值虧損計入綜合資產負債表。倘本集團所分佔之聯營公司資產淨值相當於或超出於該聯營公司之權益（包括整體上構成本集團於聯營公司之投資淨額部分之長期權益），則本集團不再確認其所分佔之進一步虧損。所分佔之額外虧損僅會於本集團代替該聯營公司承擔法定或推定責任或作出付款時撥備及確認為負債。

本集團所分佔之確認資產、負債及或然負債公平淨值超出收購成本之部分，乃於重新評估後即時於損益中確認。

倘集團實體與本集團之聯營公司進行交易，則有關損益會作出對銷，數額以本集團於相關聯營公司之權益為限。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

收益確認

收益按已收或應收代價之公平值計量，代表日常業務售出貨品及提供服務之應收款項，扣除折扣及銷售相關稅項。

貨品銷售之收益乃於貨品送達客戶及所有權轉移時確認。

財務資產(按公平值計入損益之財務資產除外)產生之利息收入乃按時間基準，並參照尚未償還本金額及按所適用之實際利率產生，而實際利率為透過財務資產之預期可使用年期將估計日後現金收益準確折讓至該資產之賬面淨值之比率。

維修服務及網絡支援收入乃在提供服務時確認。

電腦服務器租賃的租金收入以直線法按有關租賃的年期確認。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備，包括為生產或供應貨品或服務或行政管理工作而持有之樓宇(在建工程除外)，乃按成本減以後計提之折舊及減值虧損列賬。

在建工程包括仍在建設階用作生產或自用之物業、廠房及設備。在建工程以成本減任何已確認減值虧損列賬。在建工程於完成及可作擬定用途時分類為物業、廠房及設備之合適類別。該等資產於資產可作擬定用途時按其他物業資產之相同基準開始計算折舊。

物業、廠房及設備其他項目(在建工程除外)之折舊乃以直線法就其估計可使用年限按其成本計入估計剩餘價值進行撇銷。

根據融資租賃持有之資產乃以自有資產之同一基準就其估計可使用年限或相關租約期(以較短者為準)計算折舊。

物業、廠房及設備項目於出售或預期日後持續使用該資產將不再產生經濟利益時不再確認入賬。不再確認資產所產生之任何收益或虧損(按該項目之出售所得款項淨額與其賬面值間之差異計算)乃於不再確認有關項目之年內計入綜合收益表內。

租賃

倘租賃的條款將擁有權幾近全部的風險及回報轉讓予承租人，該等租賃則分類為融資租賃。全部其他租賃均分類為經營租賃。

本集團作為出租人

根據融資租賃應收承租人之款項及以本集團於租賃之投資淨額記錄為應收款項。融資租賃收入乃於會計期間內作出分配，以反映本集團就有關租賃之未償付投資淨額之定期回報率。

來自經營租賃的租金收入以直線法按有關租賃的年期於綜合損益表確認。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人

根據融資租賃持有之資產乃於租賃開始時按公平值或最低租賃付款現值(以較低者為準)確認為本集團之資產。對出租人負有之相應債項於綜合資產負債表內列作一項融資租賃承擔。租賃付款按比例於融資費用及租賃負債減少之間作出分配,從而使該負債之應付餘額之利率固定。融資費用直接於損益表列支。

經營租賃之應付租金乃以直線法基準按有關租期計入損益。作為訂立經營租賃之已收及應收之利益乃以直線法基準按租期確認為租金開支減少。

租賃土地及樓宇

就租賃分類而言,土地及樓宇租約之土地及樓宇部分乃會獨立考慮,惟租賃付款不可於土地及樓宇部分合理地分配除外,於該情況下,整份租賃將一致視作融資租賃處理,並以物業、廠房及設備入賬。倘可就租賃付款作出合理分配,於土地之租賃權益將作為經營租賃入賬並會以直線法於租約期計算攤銷。

研究及開發開支

研究活動開支乃於產生期間確認為開支。

因開發開支所引致之內部產生無形資產僅於預期就清晰界定之項目所涉及之開發成本可透過未來商業活動收回時確認。所產生之資產乃於其可使用年期以直線法攤銷,並以成本減其後之累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。

內部產生之無形資產之初步確認數額為無形資產首次符合確認基準之日起錄得之開支總額。倘並無內部產生之無形資產可供確認,開發開支則於產生之期間計入損益表內。

有形及無形資產減值

於各結算日,本集團均會檢討有形及無形資產之賬面值,以釐定有否任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。此外,無使用期限之無形資產及仍未可使用之無形資產會每年進行減值測試,並會於有減值跡象時進行測試。若一項資產之可收回數額估計低於其賬面值,則該資產之賬面值可減至其可收回數額。減值虧損即時確認為開支。

若減值虧損其後回撥,則資產之賬面值增至其經調整估計之可追回數額,惟若該項資產於過往年度並無確認減值虧損,則增加之賬面值不會高於其原先之賬面值。減值虧損轉回即時確認為收入。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本乃按先進先出基準計算。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具

倘集團實體成為工具合約條文之訂約方，則於綜合資產負債表中確認為財務資產及財務負債。財務資產及財務負債初次按公平值計量。因收購或發行財務資產及財務負債(按公平值於損益處理之財務資產及財務負債除外)而直接產生之交易成本於初次確認時加入財務資產及財務負債(如適用)之公平值，或自財務資產及財務負債(如適用)之公平值扣除。因收購按公平值計入損益之財務資產及財務負債而直接產生之交易成本即時於損益確認。

財務資產

本集團之財務資產主要為貸款及應收款項以及可供出售財務資產。所有財務資產之日常買賣於交易日確認及撤銷確認。日常買賣指須根據市場規則或慣例訂立之時間內交付資產之財務資產買賣。

實際利率法

實際利率法乃計算財務資產之攤銷成本及按有關期間攤分利息收入之方法。實際利率乃將估計日後現金收入(包括所有支付或收取構成整體實際利率之費用及利率差價、交易成本及其他所有溢價或折價)按財務資產之預期使用年期，或較短期間(倘合適)實際折現之利率。

債務工具之利息收入採用實際利率法確認。

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財務資產，而其在活躍市場並無報價。於初次確認後每一個結算日，貸款及應收款項(包括融資租賃應收款項、應收一間關連公司／一間聯營公司／一名股東款項、應收貿易賬款及票據、其他應收款項、按金、已抵押銀行存款、受限銀行存款以及銀行結餘及現金)採用實際利率法按攤銷成本列值，減任何已識別減值虧損列帳(請參閱下文有關財務資產減值虧損之會計政策)。

可供出售財務資產

可供出售財務資產為指定或未分類為按公平值計入損益之財務資產、貸款及應收賬款或持至到期投資之非衍生工具。

於初次確認後之各結算日，可供出售財務資產按公平值計量。公平值變動於權益確認，直至出售財務資產或有關財務資產被釐定為減值為止，屆時以往於權益確認之累計盈虧從權益剔除並於損益確認(請參閱下文有關財務資產減值虧損之會計政策)。

並無活躍市場報價且公平值不能可靠地計量之可供出售股權投資，以及與此等無市場報價股本工具相連且必須以交收該等工具結算之衍生工具，乃於初步確認後之各結算日按成本減任何已識別減值虧損計量(請參閱下文有關財務資產減值虧損之會計政策)。

財務資產減值虧損

財務資產(於損益表以公平值列賬者除外)乃於每個結算日評定是否出現減值跡象。財務資產乃於有客觀證據(因一項或多項於初步確認財務資產後發生之事件產生)顯示財務資產之估計未來現金流遭受影響時作出減值。

就可供出售股權投資而言，該項投資之公平值大幅或長期跌至低於其成本值，被視為減值之客觀證據。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

財務資產減值虧損(續)

就所有其他財務資產而言，客觀減值證據包括：

- 發行人或交易方出現重大財政困難；或
- 未能或無力未付利息或本金款項；或
- 借貸人極有可能宣佈破產或進行財務重組。

就若干類別之財務資產(如應收貿易賬款、被評定為不會個別減值之資產)而言，會於其後集體評估減值。應收款項組合之客觀減值證據包括本集團之過往收款記錄、組合內超逾三至六個月平均信貸期之延期款數目增加、國定或本地經濟狀況出現與未能收取應收款項相關之明顯變動。

就以攤銷成本列賬之財務資產而言，倘有客觀證明資產已減值，並按資產的賬面值與估計未來現金流現值(以原始實際利率折現)之間的差額計算，減值虧損則於損益中確認。

就以成本列賬之財務資產而言，減值虧損乃以資產賬面值與預期未來現金流按類似財務資產之現行市場利率貼現之現值間之差額計量。有關減值虧損不會於其後期間轉回。

就所有財務資產而言，財務資產賬面值會扣減直接減值虧損，惟應收貿易賬款除外，其賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬之賬面值變動乃於損益內確認。倘應收貿易賬款被視為不可收回，則會與撥備賬撇銷。於其後收回過往撇銷之金額將計入損益表內。

就以攤銷成本計量之金融資產而言，如在往後期間減值虧損金額減少，而有關減少客觀上與確認減值虧損後發生之事件有關，則先前已確認之減值虧損將透過損益表撥回，惟該資產於撥回減值當日之賬面值不得超過未確認減值時之攤銷成本。

可供出售股權投資之減值虧損將不會於往後期間在損益表內撥回。確認減值虧損後之任何公平值回升會直接於權益中確認。就可供出售債務投資而言，如投資公平值回升客觀上與確認減值虧損後發生之事件有關，則在其後撥回減值虧損。

財務負債及股本權益

由集團實體發行之財務負債及股本權益工具按所訂立之合約安排性質，以及財務負債及股本權益工具之定義而分類。

股本權益工具為證明本集團資產剩餘權益(經扣除其所有負債)之任何合約。本集團之財務負債主要為其他財務負債。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

實際利率法

實際利率法為計算財務負債攤銷成本及於有關期間分配利息開支之方法。實際利率為折算於財務負債整段預期使用期或(如適用)較短期間內所支付之未來現金付款之利率。

利息開支以實際利息基準確認。

其他財務負債

其他財務負債包括應付貿易賬款及票據、其他應付款項及應計費用、銀行及其他借貸以及融資租賃承擔，乃於其後使用實際利息法計算之攤銷成本計量。

股本權益工具

本公司發行之股本權益工具乃按已收所得款項扣減直接發行成本後記賬。

終止確認

財務資產乃於自財務資產收取現金流之權利屆滿，或財務資產獲轉讓及本集團已將財務資產擁有權之絕大部分風險及回報作出轉讓之情況下終止確認。於終止確認財務資產時，資產賬面值與已收及應收代價及直接於權益中確認之累計損益總和之差額，將於損益表內確認。倘本集團仍然保留所轉讓財務資產之大部分擁有權附帶之風險及回報，本集團持續確認財務資產及就已收取之收益確認已抵押借貸。

財務負債乃於相關合約所訂明之責任獲履行、取消或屆滿時終止確認。終止確認之財務負債之賬面值與所付及應付代價間之差額於損益表內確認。

外匯

編製個別集團實體之財務報告時，以該實體功能貨幣(外幣)以外貨幣進行之交易乃按其功能貨幣(即實體主要經營之經濟環境之貨幣)於交易日當時之各個匯率記賬。於各結算日，以外幣列值之貨幣項目以結算日之當時匯率重新換算。按公平值列賬且按外幣列值之非貨幣項目乃按釐定公平值當日匯率重新換。以外幣過往成本計算之非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目所產生之匯兌差額會於產生期內計入損益，惟構成本公司在一項海外業務之投資淨額一部分之貨幣項目所產生之匯兌差額除外。於再換算以公平值入賬之非貨幣項目產生之匯兌差額計入期間之損益，惟因再換算有關收益及虧損直接於股本權益中確認之非貨幣項目時產生之差額則除外，於該情況，其匯兌差額亦直接於股本權益中確認。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項之總和。

即期應付稅項按本年度應課稅溢利為基準。應課稅溢利與綜合損益表所列之溢利不同，前者不包括在其他年度應課稅或可扣減之收入或開支項目，並進一步撇除永不課稅或扣減之項目。本集團之即期稅項負債乃以結算日已生效或實質上已生效之稅率計算。

遞延稅項以綜合財務報表內資產及負債之賬面值與用以計算應課稅溢利之相應稅基之間之差額確認，以資產負債表負債法列賬。遞延稅項負債一般確認一切應課稅暫時差額，而遞延稅項資產乃於預期可使用扣減之暫時差額對銷可動用之應課稅溢利時確認。若暫時差額因商譽而產生，或因初步確認(業務合併除外)不影響應課稅溢利或會計溢利之交易之其他資產及負債而產生，則毋須確認該等資產及負債。

對於附屬公司之投資所產生之應課稅暫時差額，確認為遞延稅項負債，惟本集團能夠控制撥回暫時差額，且暫時差額不可於可見將來撥回則除外。

遞延稅項資產之賬面值於各結算日進行檢討，並扣減至應課稅溢利不足以容許收回全部或部份資產為止。

遞延稅項以根據結算日已頒佈或實質上已施行之稅率(及稅法)預期在清償負債或變現資產期間適用之稅率計算。遞延稅項在損益表內扣減或計入。若有關項目直接在股本權益內扣除或計入，則遞延稅項亦會在股本權益內處理。

政府撥款

政府撥款乃在與相關成本配對之所需期間確認為收入。有關可折舊資產之撥款列為遞延收入，並於資產之可用年限內撥至收入。有關開支項目之撥款乃於該等開支於綜合損益表扣減之同一期間確認入賬，並分開呈報為其他營運收入。

退休福利成本

向定額供款退休福利計劃作出之付款乃於僱員提供服務而有權獲取供款時作為開支扣除。

借貸成本

可直接歸屬合資格資產建設工程之借貸成本，會作為資產成本之一部分撥充資本。當資產基本上已可用作擬定用途或可出售時，會停止將借貸成本撥充資本。

所有其他借貸成本均於產生期間之綜合損益表內確認為融資成本。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

4. 重要會計判斷及估計不確定因素之主要來源

於應用本集團之會計政策（於附註3論述）時，管理層需就那些無法從其他渠道即時獲得之資產及負債賬面值作出判斷、估計和假設。這些估計及相關假設是以過往經驗以及在具體情況下確信為合理之其他因素為基礎。實際結果可能跟這些估計有所不同。

該等估計與相關假設需要持續審閱。倘修訂會計估計僅影響某一期間，則於修訂有關估計之期間內確認修訂；或倘修訂影響目前期間及未來期間，則於作出修訂之期間及未來期間確認有關修訂。

應用實體會計政策之重要判斷

可供出售投資減值

本集團在釐定一項可供出售投資何時出現減值時，依香港會計準則第39號的指引。此項釐定需要作出重大判斷。在作出判斷時，本集團評估（其中包括）該項投資的公平值低於其成本的持續時間及程度，以及被投資者的財政健全情況及短期業務前景，包括行業及領域表現、技術轉變以及營運及融資現金流量等因素。

估計不確定因素之主要來源

以下為於結算日有關未來期間之主要估計，以及有關估計不確定因素之主要來源。該等估計很有可能會使下財政年度資產及負債之賬面值產生重大調整。

物業、廠房及設備之估計可使用年期

管理層負責釐定物業、廠房及設備之估計可使用年期以及相關折舊開支。該估計乃根據性質及功能相近之物業、廠房及設備實際使用年期之過往經驗而作出，並會因技術發展及競爭對手因應激烈之行業週期所作行動而有重大變化。倘可使用年期較之前的估計為短，則管理層會提高折舊開支，或將已報廢或出售的技術過時或非策略資產撇銷或撇減。

估計遞延開發成本之減值

本集團按附註3所述之會計政策，逐年測試遞延開發成本有否出現減值虧損。現金產生單位之可收回金額按使用價值及適合折讓率計算結果釐定以計算現值。該等計算須使用估計。

存貨撥備

本集團管理層於各結算日檢討賬齡分析，就已確認為不再適合銷售之過時及滯銷存貨項目計提撥備。管理層主要根據最近期發票價及現行市況估計有關存貨之可變現淨值。本集團於各結算日對存貨進行逐項覆核，就過時及滯銷項目計提撥備。

估計呆壞賬撥備

本集團之呆壞賬撥備政策乃以賬目可收回之程度及賬齡分析以及管理層之判斷為基礎。評估該等應付款項之最終變現款額須作出大量判斷，包括各客戶目前之借貸能力及過往還款記錄。倘本集團客戶之財務狀況惡化，導致其還款能力減值，可能須作額外撥備。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

5. 資本風險管理

本集團管理其資本來確保本集團實體通過優化債務與股本之平衡為持份者提供最高回報，使本集團能夠持續經營。本集團之整體策略與前一年相比未有變化。

本集團之資本結構由債務（包括附註35披露之銀行及其他借款）、現金及現金等價物以及本公司股權持有人應佔權益（包括附註37披露之已發行股本、綜合權益變動表披露之儲備及保留溢利）組成。

本公司董事定期檢討資本結構，作為檢討一部分，董事會將共同考慮資本成本及各類型資本風險，在董事建議之基礎上，本集團將通過派付股息、發行新股份、發行新債或者贖回現有債務等方法平衡整體資本結構。

6. 金融工具

6.1 金融工具類別

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
財務資產		
貸款及應收款項（包括現金及現金等價物）	456,153	455,482
可供出售投資	5,000	—
財務負債		
其他財務負債	367,708	314,592

6.2 財務風險管理目標及政策

本集團用以籌集資金資助本集團之營運之主要財務工具包括銀行及其他借貸。本集團有其他若干財務工具如應收一名股東款項、應收貿易賬款及票據、其他應收款項、按金、已抵押銀行存款、有限制銀行結餘、銀行結餘及現金、應付貿易賬款及票據、其他應付款項及應計費用，乃直接從其營運產生。

來自本集團之財務工具之主要風險包括信貸風險、利率風險及流動資金風險。董事審閱及同意管理各項風險之政策，並概括如下。

信貸風險

本集團之信貸風險主要歸屬於應收貿易賬款及票據、其他應收款項、有限制銀行結餘、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金。於各結算日，本集團由於對手方未能履行責任而承受會為本集團帶來虧損之最高信貸風險，來自於綜合資產負債表所述各已確認財務資產之賬面值。

為減低信貸風險，本集團的管理人員已授權一隊人員負責釐定信貸限額、信貸批核及其他監察程式，確保已採取跟進行動收回過期債項。此外，本集團於結算日檢討各項應收貿易賬款之可收回金額，確保已就不可收回金額作出足夠減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團信貸風險已大為減低。

本集團並無出現信貸風險過度集中的情況，信貸風險乃分佈於多個對手方及客戶。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

6. 金融工具(續)

6.2 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

流動資金之信貸風險有限，因對手方為於中國之認可銀行以及獲國際信用評級機構給予高信用評級之銀行。

除有限制銀行結餘及已抵押銀行存款外，本集團之財務資產概無附屬抵押品或其他信貸提升文據作為擔保。

貨幣風險

本公司及本公司若干附屬公司以外幣進行銷售及採購，令本集團面對外幣風險。本集團約68%(二零零七年：76%)銷售額並非以進行銷售之集團實體之功能貨幣計值，而接近14%(二零零七年：12%)成本之金額乃以集團實體之功能貨幣計值。

於申報日期，本集團以外幣計值之貨幣資產及貨幣負債之賬面值如下：

	負債		資產	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
美元	89,644	69,967	233,498	17,402
港元	774	—	209	161
歐元	383	—	1	—

本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層會監察外匯風險，並在需要時考慮對沖重大外幣風險。

敏感度分析

本集團主要面對美元之貨幣風險，本公司董事認為港元及歐元之風險並不重大。

下表顯示本集團受人民幣兌美元升值及貶值5%(二零零七年：10%)影響之敏感度。5%為向主要管理層人員內部呈報外匯風險使用之敏感度，代表管理層對美元合理可能變動之評估。敏感度分析僅包括尚未付訖或收訖之美元計值貨幣項目，並按兌換率有5%變動調整其年結日之兌換。下文正數表示當美元兌人民幣升值5%則會增加溢利及其他權益。當美元兌人民幣貶值5%，溢利及其他權益將受到同等幅度但相反之影響，而下文之結餘將為負數。

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
溢利或虧損	7,193	5,256

由於截至二零零八年十二月三十一日以外幣計值之應收貿易賬款及銀行結餘增加，因此，於本年度，本集團對外幣之敏感度亦有所上升。

管理層認為，由於年結時之外幣分佈情況並不反映年內之分佈情況，故敏感度分析不能代表集團真實承受之外匯風險。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

6. 金融工具(續)

6.2 財務風險管理目標及政策(續)

利率風險

本集團之公平值利率風險主要關乎定息銀行借貸(詳情請參附註35)。本集團目前並無使用任何衍生合約以對沖利率風險。然而,管理層將考慮於需要時對沖重大利率風險。

本集團之現金流利率風險主要關乎浮息借貸(詳情請參附註35)。本集團一直奉行借入浮息借貸之政策,以盡量減低公平值利率風險。

本集團承受財務資產及財務負債之利率風險詳情於本附註「流動資金風險管理」部分載述。本集團之現金流利率風險主要集中於中國人民銀行制訂之人民幣貸款基準利率之變動,並主要源於集團之人民幣借貸。

敏感度分析

於二零零八年十二月三十一日,倘所有其他因素維持不變,及利率上升/下降一百點子(二零零七年:一百點子),本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之溢利將減少/增加約人民幣198,000元(二零零七年:人民幣802,000元)。

以上敏感度分析假設利率之變化已於結算日發生,並用作分析當日尚有之金融工具之利率風險。上升/下降一百點子代表管理層對利率於直至下一個年度結算日為止之期間合理可能變動之評估。進行是次分析之基準與二零零七年相同。

流動資金風險

於管理流動資金風險時,本集團監察及維持管理層認為充份之現金及現金等價物水平,為本集團之業務提供資金及減低現金流波動之影響。管理層監察銀行借貸之動用,並確保遵守貸款契諾。

本集團內個別經營中實體負責彼等各自之現金管理,包括現金盈餘之短期投資及舉債以應對預期現金需求,惟當借貸超出若干預設權限水平則須獲本公司董事之批准。

本集團依賴銀行借款及應付票據作為主要流動資金來源。於二零零八年十二月三十一日,本集團獲得未動用短期銀行貸款融資約為人民幣234,104,000元(二零零七年:人民幣180,069,000元)。

下表詳列本集團之財務負債以及若干非衍生財務資產之餘下合約期限,並已納入向主要管理層人員內部提交之期限分析,供彼等管理流動資金風險之用。

就非衍生財務資產,該表根據財務資產(包括該等資產將賺取之利息,惟若本集團預期現金流將於不同期間出現除外)之未折讓合約期限製作而成。

就非衍生財務負債,該表反映根據本集團最早應付日期之財務負債計算之非貼現現金流。表格同時包括利息及本金現金流。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

6. 金融工具(續)

6.2 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

流動資金與利率風險表

	加權平均 實際利率 %	1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	4至6個月 人民幣千元	6個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	未貼現 現金流總額 人民幣千元	於 二零零八年 十二月 三十一日 之面額 人民幣千元
二零零八年								
非衍生財務負債								
應付貿易賬款及票據	—	52,804	27,571	496	—	—	80,871	80,871
其他應付款項及應計費用	—	47,195	—	—	1	—	47,196	47,196
融資租賃承擔	9.62	32	63	95	190	506	886	790
銀行貸款								
— 定息	6.01	175	351	526	35,751	—	36,803	35,000
— 浮息	6.53	4,632	25,858	28,587	34,079	55,986	149,142	136,863
其他借貸 — 定息	6.81	380	760	1,140	2,281	80,294	84,855	66,988
		105,218	54,603	30,844	72,302	136,786	399,753	367,708

	加權平均 實際利率 %	1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	4至6個月 人民幣千元	6個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	未貼現 現金流總額 人民幣千元	於 二零零七年 十二月 三十一日 之面額 人民幣千元
二零零七年								
非衍生財務負債								
應付貿易賬款及票據	—	1,972	25,785	93,022	—	—	120,779	120,779
其他應付款項及應計費用	—	41,688	391	—	—	—	42,079	42,079
銀行貸款 — 浮息	6.60	26,034	20,591	10,660	30,550	—	87,835	85,529
其他借貸 — 定息	6.81	376	751	1,127	2,254	83,863	88,371	66,205
		70,070	47,518	104,809	32,804	83,863	339,064	314,592

6.3 金融工具之公平值

本集團財務資產及財務負債之公平值乃根據普遍採納之定價模式，採用貼現現金流分析以可觀察之當前市場交易價格或比率作為數據釐訂。

本公司董事認為，以攤銷成本記入綜合財務報表之財務資產與財務負債之賬面值與彼等之公平值相若。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

7. 營業額及業務及地區分部

營業額為已扣除本集團提供外間客戶之折扣、退貨及銷售相關稅項之向客戶提供服務、售出貨品及租賃電腦服務器之已收及應收賬款。

業務分部

為方便管理，本集團現已組織成下列三個（二零零七年：三個）主要營運部門 — 電腦服務器、平台及配件產品及租賃電腦服務器。本集團按上述部門報告其主要分部資料。

主要業務如下：

- | | |
|---------|----------------------|
| 電腦服務器 | — 設計、製造及銷售電腦服務器及相關產品 |
| 平台及配件產品 | — 買賣平台及配件產品 |
| 電腦服務器租賃 | — 電腦服務器租賃及提供保養服務 |

綜合損益表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	電腦服務器 人民幣千元	平台及 配件產品 人民幣千元	電腦服務器 租賃 人民幣千元	綜合 人民幣千元
營業額	250,750	557,456	2,468	810,674
業績				
分部業績	29,360	19,280	(2,053)	46,587
未分配營運收入				1,332
融資成本				(11,769)
視作出售一間聯營公司之收益				14,477
分佔一間聯營公司之溢利				5,998
除稅前溢利				56,625
稅項				(3,371)
本年度溢利				53,254

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

7. 營業額及業務及地區分部 (續)

綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	電腦服務器 人民幣千元	平台及 配件產品 人民幣千元	電腦服務器 租賃 人民幣千元	綜合 人民幣千元
資產				
分部資產	471,136	247,049	5,500	723,685
於一間聯營公司之權益				29,260
未分配公司及其他資產				6,797
綜合總資產				759,742
負債				
分部負債	86,768	45,831	1,376	133,975
未分配公司及其他負債				252,293
綜合總負債				386,268

其他資料

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	電腦服務器 人民幣千元	平台及 配件產品 人民幣千元	電腦服務器 租賃 人民幣千元	綜合 人民幣千元
資本增加	70,086	9	190	70,285
遞延開發成本攤銷	10,603	—	—	10,603
物業、廠房及設備折舊	3,002	21	1,528	4,551
出售物業、廠房及設備之收益	—	—	(447)	(447)
物業、廠房及設備撇銷	89	—	—	89
預付租賃款項攤銷	36	—	—	36
存貨撥備	654	776	—	1,430
呆壞賬撥備	1,170	—	229	1,399
呆壞賬沖回	(383)	—	—	(383)

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

7. 營業額及業務及地區分部 (續)

綜合損益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	電腦服務器 人民幣千元	持續經營業務		小計 人民幣千元	已終止經營	綜合 人民幣千元
		平台及 配件產品 人民幣千元	電腦服務器 租賃 人民幣千元		業務 網絡遊戲 人民幣千元	
營業額	258,644	870,587	8,564	1,137,795	14,221	1,152,016
業績						
分部業績	34,162	22,383	1,168	57,713	7,459	65,172
未分配營運收入				1,198	2	1,200
融資成本				(6,940)	—	(6,940)
出售一間附屬公司之收益				—	700	700
分佔一間聯營公司之溢利				1,619	—	1,619
除稅前溢利				53,590	8,161	61,751
稅項				(3,567)	—	(3,567)
本年度溢利				50,023	8,161	58,184

綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	電腦服務器 人民幣千元	平台及	電腦服務器	綜合 人民幣千元
		配件產品 人民幣千元	租賃 人民幣千元	
資產				
分部資產	407,083	205,499	11,061	623,643
於一間聯營公司之投資				8,785
未分配公司及其他資產				21,447
綜合總資產				653,875
負債				
分部負債	16,425	138,481	8,996	163,902
未分配公司及其他負債				167,393
綜合總負債				331,295

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

7. 營業額及業務及地區分部 (續)

其他資料

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	持續經營業務			小計 人民幣千元	已終止經營 業務	綜合 人民幣千元
	電腦服務器 人民幣千元	平台及 配件產品 人民幣千元	電腦服務器 租賃 人民幣千元		網絡遊戲 人民幣千元	
資本增加	10,263	—	2,333	12,596	227	12,823
遞延開發成本攤銷	9,935	—	—	9,935	253	10,188
物業、廠房及設備折舊	1,935	23	2,428	4,386	766	5,152
出售物業、廠房及 設備之虧損	—	—	7	7	—	7
預付租賃款項攤銷	36	—	—	36	—	36
存貨撥備	1,700	—	—	1,700	—	1,700
呆壞賬撥備	2,000	—	—	2,000	—	2,000

地區分類

本集團於中國及香港運作。本集團之電腦服務器及電腦服務器租賃分部位於中國而本集團之平台及配件產品分部位於中國及香港。

本集團之持續營運按地區分析如下：

	營業額	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
地區市場：		
中國	253,218	267,208
香港	557,456	870,587
	810,674	1,137,795

分部資產賬面值及資本增長按資產所在地區分析如下：

	分部資產賬面值		資本增加	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
中國				
持續經營業務	476,636	352,261	70,276	12,596
已終止經營業務	—	—	—	227
香港				
持續經營業務	247,049	205,499	9	—
	723,685	557,760	70,285	12,823

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

8. 其他營運收入

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
持續經營業務		
服務器技術改良之政府補助(附註)	3,651	2,997
利息收入	1,332	1,200
匯兌收入淨額	13,052	10,765
出售物業、廠房及設備之收益	447	—
收回之呆壞賬	383	—
其他	1,027	1,112
已終止經營業務	19,892	16,074
其他	—	80
	19,892	16,154

附註：根據有關政府機關發出的通知，本公司有權就發展新服務器獲得補貼。

9. 融資成本

	持續經營業務		已終止經營業務		綜合	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
須於五年內悉數償還之 銀行及其他借貸之利息	12,127	6,849	—	—	12,127	6,849
融資租賃利息	58	—	—	—	58	—
其他長期借貸之算定利息	783	91	—	—	783	91
總借貸成本	12,968	6,940	—	—	12,968	6,940
減：資本化金額	(1,199)	—	—	—	(1,199)	—
	11,769	6,940	—	—	11,769	6,940

年內資本化之借貸成本來自一名獨立第三方之臨時貸款，以收購土地使用權。有關借貸之年利率為7.47厘(二零零七年：無)。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

10. 視作出售一間聯營公司之收益

於二零零八年二月二十六日，三名獨立第三方向本集團聯營公司深圳市中青寶網網絡科技股份有限公司（前稱「深圳市寶網網絡技術有限公司」）（「寶網」）注入人民幣83,200,000元作為股權投資。因此，本集團於寶網之股權已從30%攤薄至20.4%。

視作出售寶網部分投資產生之收益約為人民幣14,477,000元。

11. 稅項

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅（「企業所得稅」）	2,446	3,893
香港利得稅	206	280
	2,652	4,173
過往年度即期稅項超額撥備：		
香港利得稅	(4)	—
	2,648	4,173
遞延稅項（附註25）：		
本年度	723	(606)
	3,371	3,567

本公司乃於中國深圳經濟特區成立之企業，截至二零零八年十二月三十一日止年度須按18%（二零零七年：15%）之稅率繳納中國企業所得稅。遵照相關中國守則及法規，除深圳市寶德計算機系統有限公司（「寶德計算機」）和三間新近在中國成立之附屬公司外，所有其他中國附屬公司均須按企業所得稅率18%繳納稅款。

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，將所得稅劃一由33%減少至25%，自二零零八年一月一日起生效（「新稅法」）。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25%。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。

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，寶德計算機符合生產企業資格，有權於二零零五及二零零六年度享有所得稅免徵及從二零零七至二零零九年度享有所得稅減免50%。實施新稅法並不影響寶德計算機享有之減免。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

11. 稅項(續)

新稅法實施後，三間新近在中國成立之附屬公司須按企業所得稅率25%繳納稅款。

於二零零八年六月二十六日，香港立法會通過《二零零八年收入條例草案》，其中公司利得稅稅率由17.5%削減至16.5%，由二零零八至二零零九課稅年度起生效。因此，香港利得稅以本年度估計應課稅溢利之16.5%（二零零七年：17.5%）計算。

各年度稅項可與綜合收益表之除稅前溢利對賬如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
除稅前溢利		
持續經營	56,625	53,590
終止經營	—	8,161
	56,625	61,751
企業所得稅稅率18%（二零零七年：15%）（附註）	10,193	9,263
毋須課稅之收入之稅務影響	(6,117)	(647)
不可扣稅開支之稅務影響	3,356	831
未確認稅務虧損之稅務影響	79	18
按優惠稅率計算之所得稅	(3,042)	(6,478)
於其他司法權區營運之附屬公司不同稅率的影響	(14)	539
因適用稅率增加導致期初遞延稅項負債增加	—	284
分佔一間聯營公司溢利之稅務影響	(1,080)	(243)
過往年度超額撥備	(4)	—
本集團稅務支出	3,371	3,567

附註： 採用本集團大部分業務所在之司法權區之國內稅率計算。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

12. 已終止經營業務

於二零零七年九月二十四日，本公司訂立一項協議，以出售寶網69%股本權益（「出售事項」），該附屬公司負責本集團所有網上遊戲業務。董事會認為出售事項有利重整本集團之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，本公司於寶網之股本權益亦已減少至30%，寶網並已成為本集團的聯營公司。

來自已終止經營業務之溢利分析如下：

	二零零七年一月一日至 二零零七年十二月七日 人民幣千元
期內網上遊戲業務之溢利	7,461
出售網上遊戲業務之收益(附註38)	700
	8,161

由二零零七年一月一日起至二零零七年十二月七日止期間，已計入綜合收益表之網上遊戲業務之業績如下：

	二零零七年一月一日至 二零零七年十二月七日 人民幣千元
營業額	14,221
銷售成本	(1,500)
毛利	12,721
其他經營收益	80
分銷成本	(1,437)
行政及其他開支	(3,903)
除稅前溢利	7,461
稅項	—
期間溢利	7,461

於二零零七年，寶網自本集團之經營現金流淨額產生人民幣420,000元，就投資活動支付人民幣341,000元及就融資活動產生人民幣350,000元。

於出售日期，寶網之資產及負債之賬面值已披露於附註38。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

13. 本年度溢利

	持續經營業務		已終止經營業務		綜合	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
本年度溢利經扣除(計入)以下各項達致：						
總員工成本，包括董事及監事酬金						
— 薪金及其他福利	16,388	16,977	—	1,780	16,388	18,757
— 退休福利計劃供款	881	772	—	82	881	854
	17,269	17,749	—	1,862	17,269	19,611
確認為開支之存貨成本	722,855	1,035,546	—	—	722,855	1,035,546
核數師酬金	1,009	880	—	—	1,009	880
物業、廠房及設備折舊，已扣除撥充資本 的遞延開發成本人民幣284,000元 (二零零七年：人民幣347,000元)	4,267	4,039	—	766	4,267	4,805
預付租賃款項攤銷	36	36	—	—	36	36
遞延開發成本攤銷	10,603	10,188	—	—	10,603	10,188
存貨撥備	1,430	1,700	—	—	1,430	1,700
呆壞賬撥備	1,399	2,000	—	—	1,399	2,000
呆壞賬撥回	(383)	—	—	—	(383)	—
出售物業、廠房及設備之(收益)虧損	(447)	7	—	—	(447)	7
物業、廠房及設備撇銷	89	—	—	—	89	—
壞賬撇銷	173	—	—	—	173	—
分佔一間聯營公司之稅務	436	—	—	—	436	—

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

14. 董事及監事酬金

已付或應付予各十名(二零零七年:七名)董事之酬金如下:

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	其他酬金			酬金總額 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
執行董事:				
李瑞杰	180	30	2	212
董衛屏	315	—	—	315
張雲霞	180	11	1	192
馬竹茂	180	27	4	211
非執行董事:				
王立新	—	—	—	—
孫偉	76	—	—	76
李東磊	76	—	—	76
獨立非執行董事:				
嚴慶華	48	—	—	48
蔣白俊	48	—	—	48
郭萬達(於二零零八年六月六日獲委任)	27	—	—	27
羅與曾(於二零零八年三月辭世)	20	—	—	20
監事				
陳振智	—	166	2	168
舒玲	96	25	4	125
李小微	37	41	4	82
	1,283	300	17	1,600

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

14. 董事及監事酬金 (續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	其他酬金			酬金總額 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
執行董事：				
李瑞杰	180	1	1	182
董衛屏	327	—	—	327
張雲霞	180	—	4	184
馬竹茂	180	—	4	184
非執行董事：				
王立新	—	—	—	—
孫偉	—	—	—	—
李東磊	—	—	—	—
李和返(於二零零七年五月十日辭任)	—	—	—	—
方真(於二零零七年五月十日辭任)	—	—	—	—
獨立非執行董事：				
嚴慶華	48	—	—	48
蔣白俊	48	—	—	48
羅與曾	48	—	—	48
監事				
陳振智	—	118	2	120
舒玲	96	22	4	122
李小微	37	32	4	73
	1,144	173	19	1,336

於截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止兩個年度本集團並無向董事支付薪酬作為加入本集團之獎勵或於加入本集團時向其支付，或作為離職賠償。於截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止兩個年度，並無董事放棄任何酬金。

15. 僱員酬金

本集團五名最高薪人士，其中四名(二零零七年：四名)乃本公司董事，彼等之酬金已計入上文附註14之披露事項內。餘下一人之酬金如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
薪金及其他福利	171	159
退休福利計劃供款	4	7
	175	166

彼等的薪酬介乎零至人民幣1,000,000元。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

16. 股息

年內並無已付或擬派之股息，由結算日起並無任何擬派股息（二零零七年：無）。

17. 每股盈利

來自持續經營業務及已終止經營業務

計算本公司普通股股權持有人應佔之每股基本盈利，乃根據截至二零零八年十二月三十一日止年度本公司股權持有人應佔溢利約人民幣50,015,000元（二零零七年：人民幣52,950,000元）和年內之已發行加權平均數2,257,500,000股普通股（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召開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。就計算本公司普通股股權持有人應佔每股基本盈利而言，截至二零零七年十二月三十一日止年度，因發行紅股而增加之股份數目被視為整年增加之數目，不論發行紅股進行之日期。

概無呈列每股攤薄盈利，因截至二零零八年十二月三十一日止兩年概無發生攤薄事項。

來自持續經營業務

截至二零零八年十二月三十一日止年度，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截至二零零八年十二月三十一日止年度，本公司股權持有人應佔本集團之溢利約人民幣50,015,000元（二零零七年：人民幣44,857,000元）及年內已發行普通股之理論數目2,257,500,000股普通股（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，因截至二零零八年十二月三十一日止兩年持續經營業務概無出現攤薄事項。

來自已終止經營業務

截至二零零七年十二月三十一日止年度，計算來自已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十二月三十一日止年度，本公司股權持有人應佔本集團之溢利約人民幣8,093,000元及年內已發行普通股之理論數目2,257,500,000股普通股計算。

概無呈列每股攤薄盈利，因截至二零零七年十二月三十一日止年度已終止經營業務概無出現攤薄事項。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

18. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租約 物業裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俬、 裝置及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本							
於二零零七年一月一日	5,028	209	26,278	2,209	3,399	58,100	95,223
添置	772	—	2,676	815	777	7,783	12,823
轉撥至存貨	—	—	(1,398)	—	—	—	(1,398)
出售	—	—	(13)	—	—	—	(13)
出售一間附屬公司	—	—	(6,593)	(1,044)	—	—	(7,637)
於二零零七年十二月三十一日	5,800	209	20,950	1,980	4,176	65,883	98,998
添置	1,615	—	1,727	2,693	3,841	60,409	70,285
轉撥至存貨	—	—	(1,681)	—	—	—	(1,681)
出售／撤銷	—	—	(2,403)	(310)	—	—	(2,713)
重新分類	69,385	4,796	110	(363)	253	(74,181)	—
於二零零八年十二月三十一日	76,800	5,005	18,703	4,000	8,270	52,111	164,889
折舊							
於二零零七年一月一日	844	209	9,482	1,121	2,786	—	14,442
年內撥備	122	—	4,330	402	298	—	5,152
轉撥至存貨	—	—	(419)	—	—	—	(419)
於出售時對銷	—	—	(2)	—	—	—	(2)
於出售一間附屬公司時對銷	—	—	(2,758)	(584)	—	—	(3,342)
於二零零七年十二月三十一日	966	209	10,633	939	3,084	—	15,831
年內撥備	1,145	38	2,523	412	433	—	4,551
轉撥至存貨	—	—	(868)	—	—	—	(868)
於出售時對銷／撤銷	—	—	(634)	(231)	—	—	(865)
重新分類	—	—	—	(84)	84	—	—
於二零零八年十二月三十一日	2,111	247	11,654	1,036	3,601	—	18,649
賬面淨值							
於二零零八年十二月三十一日	74,689	4,758	7,049	2,964	4,669	52,111	146,240
於二零零七年十二月三十一日	4,834	—	10,317	1,041	1,092	65,883	83,167

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

18. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)以直線法基準扣除估計剩餘價值後按以下之每年折舊率計算折舊：

樓宇	2.38%
租約物業裝修	9.5%
廠房及機器	9.5%–19%
傢私、裝置及設備	19%
汽車	19%

全部樓宇均位於中國，根據中期租約持有。

於二零零八年十二月三十一日，在建工程包括賬面淨值為人民幣29,856,000元之土地使用權，惟尚未取得其土地使用權證。董事認為使用此資產之風險及回報已轉撥予本集團，而缺少此土地使用權之正式所有權並不會對本集團相關資產價值造成減值。

汽車賬面值包括就融資租約項下所持資產為數人民幣1,420,000元(二零零七年：無)。

有關已抵押之物業、廠房及設備之詳情已載於附註35。

19. 預付租賃款項

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
位於中國之中期租賃土地	1,626	1,662
呈報目的之分析為：		
流動資產	36	36
非流動資產	1,590	1,626
	1,626	1,662

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

20. 遞延開發成本

	人民幣千元
成本	
於二零零七年一月一日	49,650
添置	8,897
出售附屬公司	(13,650)
於二零零七年十二月三十一日	44,897
添置	16,433
於二零零八年十二月三十一日	61,330
累計攤銷	
於二零零七年一月一日	14,436
年度撥備	10,188
出售附屬公司	(3,534)
於二零零七年十二月三十一日	21,090
年度撥備	10,603
於二零零八年十二月三十一日	31,693
賬面淨值	
於二零零八年十二月三十一日	29,637
於二零零七年十二月三十一日	23,807

開發成本乃自內部產生。該金額代表就若干電腦服務器產品產生之產品開發開支。產品開發開支乃於一段不超過三年之期間（自開始相關產品之商業活動）內以直線法攤銷。攤銷費用已於綜合損益表中納入行政開支一項內。

於二零零八年十二月三十一日，賬面總額為人民幣16,433,000元（二零零七年：人民幣8,782,000元）之發展項目尚未可供使用，而彼等相關成本無需於截至二零零八年十二月三十一日止年度作出攤銷。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

21. 於附屬公司之投資

於二零零八年十二月三十一日，本公司附屬公司之詳情如下（所有附屬公司均為私人有限公司）：

附屬公司名稱	註冊成立／ 經營地點	持有之 股份類別	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	本公司持有之 已發行／註冊 資本面值之比例	主要業務
寶德科技（香港）有限公司 （「寶德香港」）	香港	普通股	990,000美元	100%	投資控股
寶通集團有限公司（「寶通」）	香港	普通股	30,000,000港元	80%	買賣平台及配件產品以及 分銷增值產品
深圳市寶騰互聯科技 有限公司（「寶騰互聯」）	中國*	注資股	人民幣10,000,000元	75%	電腦服務器租賃
寶德計算機	中國*	注資股	人民幣10,000,000元	99.5%	生產及銷售電腦服務器及 相關產品
深圳市寶德通訊技術有限公司	中國*	注資股	人民幣1,000,000元	90%	發展通訊設備技術及銷售 通訊設備及相關產品
深圳市寶德物業發展有限公司	中國*	注資股	人民幣500,000元	99%	暫無營業
深圳市寶德軟件開發有限公司# （「寶德軟件」）	中國*	注資股	人民幣5,000,000元	99%	軟件開發
深圳市寶通志遠科技有限公司#	中國*	注資股	人民幣1,000,000元	99%	暫無營業
寶德濱海科技（天津）有限公司# （「寶德濱海」）	中國*	注資股	4,380,000美元	100%	暫無營業

除寶通及寶德濱海外，所有附屬公司均由本公司直接持有。於年終，概無附屬公司於截至本年度發行任何債務證券。

* 按中國法例註冊之有限責任企業。

該等附屬公司乃於二零零八年年度內新近成立。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

22. 於聯營公司之權益

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於非上市聯營公司之投資成本(附註38)	7,166	7,166
分佔收購後溢利及儲備	22,094	1,619
	29,260	8,785

於二零零七年九月二十四日，本公司訂立一項協議，出售於寶網69%股本權益。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，本公司於寶網之股本權益已減少至30%，寶網並已成為本集團的聯營公司。

於二零零八年二月二十六日，三名獨立第三方向寶網注資人民幣83,200,000元，作為股本投資。因此，本集團於寶網之股本權益由30%攤薄至20.4%。本集團於此聯營公司董事會擁有代表，因而可對此聯營公司之財務及營運策略施行重大影響力。

有關本集團聯營公司之財務資料概要如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
總資產	182,762	34,227
總負債	(39,333)	(4,944)
淨資產	143,429	29,283
本集團分佔聯營公司之淨資產	29,260	8,785
收益	52,343	20,329
年度溢利	30,946	12,865
年內本集團分佔聯營公司之業績	20,475	1,619

於二零零八年十二月三十一日，本集團於以下聯營公司持有權益：

實體名稱	業務架構形式	註冊/ 經營地點	所持股份類別	本集團持有之		主要業務
				註冊資本面值之比例	所持投票權比例	
寶網	註冊	中國	注資股	20.4%	20.4%	提供網絡遊戲服務

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

23. 可供出售投資

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
非上市股本證券	5,000	—

上述投資主要指為越南一個發展項目而投資於中國成立之私人公司之5%非上市股本權益。由於合理公平值估計範圍太大，本公司董事認為有關公平值不能可靠計量，故投資於結算日按成本值扣除減值計量。

24. 應收融資租賃

本集團若干電腦服務器乃按融資租賃租出。所有租約下之利率於租賃期內於合約日期均為固定。

	最低租賃付款		最低租賃款項之現有價值	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應收融資租賃包括：				
一年內	114	1,165	114	1,165
超過一年但不超過兩年	—	315	—	315
	114	1,480	114	1,480
減：未賺取之融資收入	—	—	不適用	不適用
應收最低融資租賃款項之現值	114	1,480	114	1,480
分析為：				
流動			114	1,165
非流動			—	315
			114	1,480

平均租賃期為兩年。根據租賃條款，最低租賃款項相當於廠房及機器之現金價格。董事認為，最低租賃款項之公平值與其賬面金額相若。融資租賃下已出租資產概無估計未擔保剩餘價值。所有融資租賃皆以人民幣為面值。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

25. 遞延稅項

以下為已確認之主要遞延稅項結餘及於本年度及上一年度之遞延稅項結餘變動：

	加速稅項折舊 人民幣千元	遞延開發成本 人民幣千元	壞賬及存貨撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零六年十二月三十一日及 二零零七年一月一日	—	3,572	(2,153)	1,419
扣除自(計入)綜合損益表	—	713	(1,319)	(606)
於二零零七年十二月三十一日及 二零零八年一月一日	—	4,285	(3,472)	813
扣除自(計入)綜合損益表	11	1,058	(346)	723
於二零零八年十二月三十一日	11	5,343	(3,818)	1,536

於二零零八年十二月三十一日，本公司之中國附屬公司共有人民幣783,000元(二零零七年：人民幣346,000元)之未動用稅務虧損，可用於抵銷未來溢利。由於不可預測該等附屬公司之未來溢利流，故並未就該等稅項虧損確認遞延稅項。根據中國之有關法例法規，未動用稅務虧損由產生日期起可結轉五年。

就呈列資產負債表而言，若干遞延稅項資產及負債已予抵銷。就財務報告而言之遞延稅項結餘分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
遞延稅項資產	889	900
遞延稅項負債	(2,425)	(1,713)
	(1,536)	(813)

26. 存貨

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
原材料	41,875	34,097
在製品	2,129	2,625
製成品	44,030	32,437
	88,034	69,159

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

27. 應收一間關連公司款項

應收一間關連公司款項（於附註43詳述）根據香港公司條例第161B節披露如下：

	深圳市寶德 數碼信息有限公司 人民幣千元
於二零零八年十二月三十一日之結餘	1,831
於二零零七年十二月三十一日之結餘	1,292
於二零零八年結欠本公司之最高款項	1,831
於二零零七年結欠本公司之最高款項	1,292

所涉董事：

李瑞杰（「李先生」）及
張雲霞（「張女士」）

該款項為無抵押、免息及須按要求償還。

28. 應收一間聯營公司款項

應收一間聯營公司款項（於附註43詳述）根據香港公司條例第161B節披露如下：

	寶網 人民幣千元
於二零零八年十二月三十一日之結餘	356
於二零零七年十二月三十一日之結餘	—
年內年結欠本公司之最高款項	732

所涉董事：

李先生及張女士

該款項為無抵押、免息及須按要求償還。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

29. 應收一名股東款項

應收一名股東款項（於附註43詳述）根據香港公司條例第161B節披露如下：

	深圳市寶德投資 控股有限公司 (「寶德投資」) 人民幣千元
於二零零八年十二月三十一日之結餘	504
於二零零七年十二月三十一日之結餘	—
年內結欠本公司之最高款項	3,293
所涉董事：	李先生及張女士
該款項為無抵押、免息及須按要求償還。	

30. 應收貿易款項及應收票據

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應收貿易款項	241,613	234,417
減：呆賬撥備	(12,754)	(12,255)
應收票據	228,859 638	222,162 18,086
	229,497	240,248

本集團一般給予客戶七日至六個月之銷售信貸期。於申報日之應收貿易款項（已扣除呆賬撥備）賬齡分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一個月以內	76,061	109,823
一個月至三個月	38,427	56,936
四個月至六個月	61,735	36,722
六個月以上	52,636	18,681
	228,859	222,162

計入本集團之應收貿易款項為總賬面值約人民幣64,964,000元（二零零七年：人民幣20,910,000元）之應收款項。本集團認為該等款項之信貸質素並無重大改變，且該等金額被視為可收回，因此，該等於申報日期已逾期之金額並無進行減值虧損撥備。本集團並無為該等結餘持有任何抵押品。該等應收款項之平均賬齡為210天（二零零七年：185天）。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

30. 應收貿易款項及應收票據(續)

已逾期但尚未減值之應收貿易款項之賬齡如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一個月以內	6,250	—
一至三個月	942	154
四至六個月	6,378	2,075
六個月至一年	32,533	18,640
一年至兩年	20,103	41
	66,206	20,910

本集團尚未逾期且尚未減值之應收貿易款項主要代表向聲譽良好及有信用客戶進行銷售。該等以除賬形式進行貿易之客戶須經過信用核證程序。

於決定應收貿易款項之可收回性時，本集團考慮自授出信貸日期起至申報日期止應收貿易款項任何信貸狀況之變動。對於本集團最大並擁有良好還款記錄之債務人而言，董事認為概不需要於年內確認之減值虧損上進一步作出信貸撥備。

呆賬撥備變動

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
於年初之結餘	12,255	10,290
年內確認之撥備	1,399	2,000
撇銷為不可收回款項	(517)	(35)
年內收回款項	(383)	—
於年末之結餘	12,754	12,255

31. 其他應收款項、按金及預付款項

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
應收款項返還	20,601	12,957
其他應收款項	14,232	31,358
預付款項	2,903	10,913
已付按金	1,800	—
	39,536	55,228

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

32. 已抵押銀行存款及有限制銀行結餘

於二零零八年十二月三十一日，已抵押銀行存款指已抵押予一間銀行之存款約人民幣3,200,000元以擔保一項短期銀行貸款人民幣15,000,000元及一般銀行融資人民幣50,000,000元。此存款以人民幣計值，並按年利率0.63厘計息。

於二零零七年十二月三十一日，已抵押銀行存款包括已抵押予一間銀行之存款約人民幣1,300,000元以擔保一項短期貸款人民幣10,000,000元，及已抵押予另一間銀行之存款約人民幣2,400,000元，以擔保授予本公司一間附屬公司之銀行融資1,250,000美元。有關存款分別以人民幣及美元計值，並分別按年利率0.72厘及2.75厘計息。

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，有限制銀行結餘指銀行就向若干供應商發出信用證所需及限制之存款。該等結餘按年利率0.36厘（二零零七年：0.72厘至0.81厘）計息，且將於完成相關交易後發還。所有有限制銀行結餘以人民幣計值。

33. 銀行結餘

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，銀行結餘按市場年利率介乎0.03厘至1.98厘（二零零七年：0.72厘至0.81厘）計息。

於二零零八年十二月三十一日，銀行結餘人民幣50,573,000元（二零零七年：人民幣16,811,000元）及人民幣128,000元（二零零七年：人民幣161,000元）初步分別以美元及港元計值。

34. 應付貿易款項及應付票據

於結算日之應付貿易款項及應付票據賬齡分析如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一個月以內	31,472	93,022
一個月至三個月	30,987	14,776
四個月至六個月	2,763	10,672
六個月以上	9,843	1,345
應付票據	75,065 5,806	119,815 964
	80,871	120,779

購買貨品之平均信貸期介乎一至六個月。本集團有適當之金融風險管理政策以確保所有應付款項於信貸時限內繳付。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

35. 銀行及其他借貸

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銀行貸款	171,863	85,529
其他借貸	66,988	66,205
	238,851	151,734
有抵押貸款	57,225	20,000
無抵押貸款	181,626	131,734
	238,851	151,734
需於以下期間償還之賬面值：		
按要求或一年內	121,863	85,529
一年以上但不超過兩年	46,795	—
兩年以上但不超過五年	70,193	66,205
減：流動負債中一年內到期之款項	238,851 (121,863)	151,734 (85,529)
一年後到期款項	116,988	66,205

於二零零八年十二月三十一日本集團銀行貸款之抵押及擔保之詳情如下：

- 總本金約人民幣23,100,000元之貸款獲寶德投資（李先生及張女士擁有實益權益之公司）提供擔保，並獲李先生及張女士提供個人擔保。
- 本金人民幣20,000,000元之貸款由寶德投資及李先生以個人擔保提供擔保。
- 本金人民幣19,400,000元之貸款已安排為一筆信託貸款。應借入人要求，本公司需要獲深圳市中小企業信用擔保中心有限公司（「擔保人」）就所取得之信託貸款提供擔保。為使擔保人就信託貸款發出擔保，李先生及張女士已向擔保人提供個人擔保，寶德投資及寶德計算機亦已給予企業擔保。此外，本集團已將總賬面值約人民幣68,000,000元之若干樓房質押予擔保人。
- 總本金人民幣37,800,000元之貸款由約人民幣3,200,000元之銀行存款作抵押，並由寶德投資、寶德計算機及寶通提供擔保，以及李先生及張女士提供個人擔保。
- 總本金約人民幣61,600,000元之貸款由寶德投資及寶通提供擔保，並由李先生提供個人擔保。
- 本金人民幣10,000,000元之貸款由寶德投資及寶德計算機提供擔保，並由李先生及張女士提供個人擔保。

於結算日，約人民幣136,900,000元之銀行貸款按浮動利率每年介乎1.85厘至8.619厘計息，而人民幣35,000,000元之銀行貸款按固定利率每年介乎5.841厘至8.217厘計息。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

35. 銀行及其他借貸(續)

上述銀行貸款均以人民幣計值，並承受現金流及公平值利率風險。

於二零零七年十一月十四日，本公司從深圳市中小型企業集合債券(「集合債券」，由當地政府為合資格中小企所籌組)取得一筆五年期貸款人民幣70,000,000元。該筆貸款被安排作為國家開發銀行(「開發銀行」)向本公司發放之信託貸款。本公司須於二零一零年、二零一一年及二零一二年十一月十四日分別償還人民幣28,000,000元，人民幣21,000,000元及人民幣21,000,000元之本金予開發銀行。未償還本金按每年5.7厘之固定利率計息，且須於二零零八年至二零一二年間各年之十一月十四日支付。

根據集合債券之《共同條款協議》，本公司需獲擔保人就所取得之信託貸款提供擔保。為使擔保人就信託貸款提供擔保，李先生及張女士已向擔保人提供個人擔保，寶德投資亦已給予企業擔保。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司已支付包銷費、擔保費及其他直接相關專業費用，為數約人民幣3,900,000元，該筆費用已自信託貸款所得收益中直接扣除。

於二零零七年十二月三十一日本集團銀行貸款之抵押及擔保之詳情如下：

- (a) 本金人民幣10,000,000元之貸款由賬面值約人民幣3,500,000元之本集團樓宇作抵押，並獲寶德投資(李先生及張女士擁有實益權益之公司)提供擔保，以及獲李先生及張女士提供個人擔保。
- (b) 總本金人民幣10,000,000元之貸款由約人民幣1,300,000元之銀行存款作抵押，並由李先生及張女士提供個人擔保。
- (c) 總本金人民幣34,900,000元之貸款由李先生及張女士提供個人擔保。
- (d) 本金人民幣20,000,000元之貸款由寶德投資提供擔保，並由李先生及張女士提供個人擔保。
- (e) 總本金約人民幣3,900,000元之貸款由寶德投資及寶德計算機提供擔保，並由李先生及張女士提供個人擔保。
- (f) 總本金人民幣6,800,000元之貸款由寶德投資及寶通提供擔保，以及李先生、張女士及本公司董事董衛屏先生(「董先生」)提供個人擔保。

於二零零七年十二月三十一日，一年內到期之銀行貸款按固定年利率介乎5.58厘至8.019厘計息。上述銀行貸款均以人民幣計值，並承受公平值利率風險。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

36. 融資租賃承擔

融資租賃承擔分析如下：

	最低租賃付款		最低租賃款項之現有價值	
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
根據融資租賃應付之款項：				
一年內	379	—	317	—
超過一年但不超過五年	506	—	473	—
超過五年	—	—	—	—
減：未來融資費用	885 (95)	—	790 不適用	— 不適用
租賃承擔現值	790	—	790	—
減：須於一年內清償之款項		—	(317)	—
須於一年後清償之款項			473	—

本集團於截至二零零八年十二月三十一日止年度根據融資租賃租用一輛汽車，租約期為3年，相關之融資租賃承擔利率於合約日期定為每年9.62厘。租約並無訂明更新條款或購買選擇權及增漲條款，亦無就或然租賃付款訂立安排。

本集團之融資租賃承擔以出租人對租賃資產收取之費用作抵押。

融資租賃承擔以人民幣計值。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

37. 股本

	股份數目	人民幣千元
每股面值人民幣0.1元的內資股	660,000,000	66,000
每股面值人民幣0.1元的外資股(「H股」)	243,000,000	24,300
於二零零七年一月一日每股面值人民幣0.1元之內資股及H股總數	903,000,000	90,300
發行紅股		
每股面值人民幣0.1元的內資股	990,000,000	99,000
每股面值人民幣0.1元的H股	364,500,000	36,450
	1,354,500,000	135,450
於二零零七年十二月三十一日及二零零八年十二月三十一日		
每股面值人民幣0.1元的內資股及H股總數	2,257,500,000	225,750

根據本公司之公司章程，除派發股息所使用之貨幣外，本公司發行之所有股份於各方面享有同等權益。

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，已批准按每持有10股股份便可獲發15股紅股股份之基準向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發行紅股。於二零零七年十月二十二日，已向當時H股股東發行364,500,000股H股。另於二零零八年三月十七日，已向當時之內資股股東發行990,000,000股內資股。

發行紅股乃藉著把分別為人民幣35,127,000元、人民幣229,000元及人民幣100,094,000元之股份溢價、股本儲備及保留溢利轉換為股本實行。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

38. 出售附屬公司

按附註12所述，於二零零七年十二月七日，本集團已於出售其附屬公司寶網時終止其網絡遊戲業務。於出售日期，寶網之資產淨值如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	4,295
遞延開發成本	10,116
應收貿易款項	5,595
其他應收款項	8,957
銀行結餘及現金	854
其他應付款項及應計費用	(5,589)
少數股東權益	(581)
	23,647
轉撥至於聯營公司之投資(附註22)	(7,166)
出售收益	700
	17,181
總代價	17,181
以現金支付	17,181
出售時產生之現金流入淨額	
現金代價	17,181
所出售之銀行結餘及現金	(854)
	16,327

截至二零零七年十二月三十一日止年度，寶網對本集團之業績及現金流之影響已於附註12披露。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

39. 經營租約承擔

本集團作為承租人

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
本年度根據經營租約就租賃物業支付之最低租賃付款	1,942	6,167

於結算日，本集團根據不可撤銷經營租約之未來最低租賃付款承擔之到期情況如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一年內	989	2,430
第二年至第五年(包括首尾兩年)	80	698
	1,069	3,128

經營租賃付款指本集團就若干辦公室物業及倉庫應付之租金。議定租期平均為一至兩年，租金在有關租期內維持不變。

本集團作為出租人

年內賺取之服務器租金收入達人民幣1,013,000元(二零零七年：人民幣4,465,000元)。僅本公司一家附屬公司之服務器乃持作租賃用途。預期該等服務器可持續地產生7%之租金回報。所有持作租賃用途之服務器已與租戶訂約於下一年租用。

於結算日，本集團就下列最低租賃付款與租戶訂約：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
一年內	109	2,609
第二年至第五年(包括首尾兩年)	—	2
	109	2,611

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

40. 承擔

(a) 已訂約但未撥備之資本承擔如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
在建工程	40,834	1,331

(b) 有關注資附屬公司之其他承擔如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
寶德軟件(附註1)	4,950	—
寶德濱海(附註2)	58,875	—
	63,825	—

附註1：寶德軟件於二零零八年九月十一日在中國深圳成立，本公司持有其99%股本權益，而其註冊資本為人民幣10,000,000元，當中人民幣4,950,000元已由本公司於二零零八年十二月三十一日支付。於二零零八年十二月三十一日，寶德軟件從事軟件開發。

附註2：寶德濱海於二零零七年三月一日在中國天津成立。寶德濱海由寶德香港全資擁有，其註冊資本為13,000,000美元(相當於人民幣88,790,000元)，當中4,380,000美元(相當於人民幣29,915,000元)已由寶德香港於二零零八年十二月三十一日支付。於二零零八年十二月三十一日，寶德濱海仍處於準備營運階段。

41. 退休福利計劃

本集團已為香港所有僱員參加一項根據強制性公積金計劃條例(「強積金條例」)登記之退休福利計劃。該計劃乃定額供款計劃，由二零零零年十二月起生效，由僱主及僱員根據強積金條例之條文供款。僱主供款於供款入計劃時完全歸屬於僱員。本集團對計劃之唯一責任是作出特定供款。

本集團在中國之僱員是中國政府運作之國家補助退休金計劃成員。本集團須按員工薪金之若干百分比供款至退休金計劃，為該等福利提供資金。本集團於退休金計劃之唯一責任是根據計劃作出規定之供款。

於綜合損益表扣除之成本總額為約人民幣881,000元(二零零七年：人民幣854,000元)乃本集團就現行會計年度應向此等計劃作出之供款。於二零零八年十二月三十一日，尚未支付截至二零零八年十二月三十一日止年度到期之供款人民幣92,655元(二零零七年：人民幣69,060元)。該款項已於結算日後支付。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

42. 主要非現金交易

於截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團根據融資租賃收購汽車及新增人民幣986,000元（二零零七年：無）之融資租賃承擔。

誠如附註37所載，年內藉將股份溢價賬人民幣35,127,000元、資本儲備人民幣229,000元及保留溢利人民幣100,094,000元撥充資本發行1,354,500,000股紅股。

43. 關連人士交易

除綜合資產負債表及附註27、28及29所披露之與關連公司、聯營公司及股東結餘外，於結算日，本集團與其關連人士有下列結餘及交易：

- 於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，本公司若干董事就本集團獲授之貸款向若干銀行提供個人擔保，並為本集團獲授之銀行貸款及其他借款提供擔保之擔保人提供個人擔保。有關詳情已載於附註35。
- 於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，寶德投資已就本集團獲授之貸款向若干銀行提供企業擔保，並為本集團獲授之銀行貸款及其他借貸提供擔保之擔保人提供企業擔保。有關詳情已載於附註35。
- 於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，人民幣234,104,000元（二零零七年：人民幣180,069,000元）之未動用銀行貸款融資由以下各關連人士擔保或共同擔保。

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
董事：		
— 李先生	234,104	156,369
— 張女士	234,104	156,369
— 董先生	234,104	156,369
關連公司：		
— 寶德投資	178,439	80,110

- 年內，本集團向寶網進行約人民幣4,193,000元（二零零七年：人民幣128,000元）之銷售。
- 年內，本集團就辦公室大樓向張女士支付為數約人民幣279,000元（二零零七年：人民幣279,000元）之租金。
- 年內董事及其他主要管理層之薪酬已載於附註14。薪酬委員會根據個人表現及市場趨勢釐定董事及主要行政人員之薪酬。

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

44. 公司資產表負債表

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	88,933	75,370
遞延開發成本	14,097	16,012
預付租賃款項	1,590	1,626
於附屬公司之投資	32,967	27,027
於聯營公司之投資	3,000	3,000
可供出售投資	5,000	—
	145,587	123,035
流動資產		
存貨	7,183	7,519
應收貿易款項	37,971	34,060
其他應收款項、按金及預付款項	18,722	36,272
預付租賃款項	36	36
應收一間聯營公司款項	6	—
應收附屬公司之款項	272,642	208,071
應收一名股東款項	1,104	—
已抵押銀行存款	3,249	—
有限制銀行結餘	11,276	11,436
銀行結存及現金	71,910	80,849
	424,099	378,243
流動負債		
應付貿易款項	23,406	21,707
其他應付款項及應計費用	20,562	21,015
應付一間關連公司款項	190	—
應付附屬公司之款項	10,417	28,775
預收款項	3,289	4,873
應付稅項	3,152	2,877
銀行及其他借貸 — 一年內到期	111,863	69,209
融資租賃承擔 — 一年內到期	317	—
	173,196	148,456
流動資產淨值	250,903	229,787
總資產減流動負債	396,490	352,822
股本及儲備		
股本	225,750	225,750
儲備(附註45)	52,275	60,054
	278,025	285,804
非流動負債		
銀行及其他借貸 — 一年後到期	116,988	66,205
遞延稅項負債	1,004	813
融資租賃承擔 — 一年後到期	473	—
	118,465	67,018
	396,490	352,822

財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度

45. 儲備

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	本公司 法定盈餘		總計 人民幣千元
			公積金 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	
於二零零六年十二月三十一日及 二零零七年一月一日	35,127	229	24,518	47,385	107,259
本年度溢利	—	—	—	88,245	88,245
撥款	—	—	5,438	(5,438)	—
發行紅股時撥充資本	(35,127)	(229)	—	(100,094)	(135,450)
於二零零七年十二月三十一日及 二零零八年一月一日	—	—	29,956	30,098	60,054
本年度虧損	—	—	—	(7,779)	(7,779)
撥款	—	—	567	(567)	—
於二零零八年十二月三十一日	—	—	30,523	21,752	52,275

(a) 撥款至儲備之基準

根據本公司之公司章程，可作撥款之淨收入將為根據(i)中國會計準則及規例及(ii)香港財務報告準則或股份發行地區之會計準則釐定之金額當中之較低者。

(b) 法定盈餘公積金

本公司之公司章程規定每年把除稅後溢利之10%撥至法定盈餘公積金，直至餘額達至註冊股本之50%。根據本公司之公司章程之條文，法定盈餘公積金可用於(i)填補往年虧損；(ii)擴大生產營運；及(iii)撥充資本，惟是項撥充須由股東大會之決議案授權及法定盈餘公積金之結餘不可少於本公司註冊股本之25%。

(c) 資本儲備

資本儲備指來自新擁有人之溢價，扣除因本公司註冊成立為股份有限公司而資本化之金額。

(d) 可分派之儲備

於二零零八年十二月三十一日，本公司董事認為可分派予本公司權益擁有人之儲備總額約為人民幣21,752,000元（二零零七年：人民幣30,098,000元）。

46. 比較數字

若干比較數字已予重列，以與本年度綜合財務報表之呈報方式一致。

財務概要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (重列)
業績	810,674	1,150,536	981,862	978,146	541,350
除稅前溢利	56,625	61,751	29,695	50,905	42,567
稅項	(3,371)	(3,567)	(2,847)	(5,402)	(4,215)
本年度溢利	53,254	58,184	26,848	45,503	38,352
應佔純利：					
本公司權益擁有人	50,015	52,950	21,873	42,655	37,358
少數股東權益	3,239	5,234	4,975	2,848	994
	53,254	58,184	26,848	45,503	38,352
	於十二月三十一日				
	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	二零零四年 人民幣千元 (重列)
資產及負債					
總資產	759,742	653,875	485,680	418,765	316,233
總負債	(386,268)	(331,295)	(213,680)	(161,812)	(119,287)
少數股東權益	(12,196)	(11,317)	(13,687)	(11,483)	(2,784)
股東資金	(361,278)	311,263	258,313	245,470	194,162