



國 聯 通 信

Global Link

國 聯 通 信 控 股 有 限 公 司

Global Link Communications Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份編號：8060)

截至二零零九年三月三十一日止年度全年業績公佈

「香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板的定位，乃為相比起其他在本交易所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了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老練投資者。

由於創業板上公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於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。」

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公告之內容概不負責，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告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。本公告乃遵照創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之規定而提供有關國聯通信控股有限公司(「本公司」)之資料，本公司各董事(「董事」)願共同及個別對此負上全部責任。董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及深信：(1)本公告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；(2)並無遺漏任何其他事實致使本公告所載任何內容產生誤導；及(3)本公告內表達之一切意見乃經審慎周詳之考慮後方作出，並以公平合理之基準和假設為依據。

本公佈將於其張貼日起計一連七天於創業板網站www.hkgem.com之「最新公司公告」頁內。本公佈亦將於本公司網站www.glink.hk刊載。

摘要

- 本集團截至二零零九年三月三十一日止年度之營業額約31,591,000港元，較截至二零零八年三月三十一日止年度同期下跌約18%。
- 截至二零零九年三月三十一日止年度，本公司權益持有人應佔溢利約1,022,000港元。
- 董事會不建議派發截至二零零九年三月三十一日止年度之末期股息。

國聯通信控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零九年三月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同二零零八年三月三十一日止年度之經審核比較數字載列如下：

綜合收益表

截至二零零九年三月三十一日止年度

| | 附註 | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
|----------|----|--------------|--------------|
| 收入 | 5 | 31,591 | 38,401 |
| 銷售成本 | | (20,698) | (23,791) |
| 毛利 | | 10,893 | 14,610 |
| 其他收入 | 5 | 1,467 | 3,811 |
| 銷售費用 | | (5,332) | (4,154) |
| 行政費用 | | (5,819) | (6,282) |
| 財務成本 | 6 | (6) | (21) |
| 稅前溢利 | 7 | 1,203 | 7,964 |
| 稅項 | 9 | (181) | (1,844) |
| 年度溢利 | | 1,022 | 6,120 |
| 下列應佔： | | | |
| 本公司權益持有人 | | 1,022 | 6,120 |
| 少數股東權益 | | — | — |
| | | 1,022 | 6,120 |
| 每股溢利(港仙) | 11 | | |
| — 基本 | | 0.13港仙 | 0.80港仙 |
| — 攤薄 | | 0.13港仙 | 0.77港仙 |

綜合資產負債表

於二零零九年三月三十一日

| | 附註 | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
|--------------|----|----------------------|----------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、機器及設備 | | <u>965</u> | <u>606</u> |
| 流動資產 | | | |
| 貿易及其他應收賬款 | 12 | 24,394 | 23,528 |
| 預付款和按金 | | 1,574 | 2,856 |
| 已抵押銀行存款及結餘 | | 889 | 842 |
| 現金及銀行結餘 | | <u>16,307</u> | <u>12,580</u> |
| 流動資產總值 | | <u>43,164</u> | <u>39,806</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付賬款 | 13 | 12,258 | 11,253 |
| 稅項撥備 | | <u>1,516</u> | <u>1,733</u> |
| 流動負債總值 | | <u>13,774</u> | <u>12,986</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>29,390</u> | <u>26,820</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>30,355</u> | <u>27,426</u> |
| 資產淨值 | | <u><u>30,355</u></u> | <u><u>27,426</u></u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 7,775 | 7,697 |
| 儲備 | | <u>22,580</u> | <u>19,729</u> |
| 本公司權益持有人應佔權益 | | <u>30,355</u> | <u>27,426</u> |
| 股權總額 | | <u><u>30,355</u></u> | <u><u>27,426</u></u> |

綜合權益變動表

截至二零零九年三月三十一日止年度

| | 股本 千港元 | 股本溢價 千港元 | 合併儲備 千港元 (備註a) | 外匯 換算儲備 千港元 | 購股權 儲備 千港元 | 累計虧損 千港元 | 法定 儲備金 千港元 (備註b) | 合計 千港元 |
|----------------------------|-----------|-------------|----------------------|-------------------|------------------|-------------|---------------------------|-----------|
| 二零零七年四月一日 | 6,635 | 15,211 | 2,135 | 245 | 177 | (17,721) | 2,352 | 9,034 |
| 兌換海外業務 所產生之匯兌差額 | - | - | - | 616 | - | - | - | 616 |
| 年內於權益直接確認之收入淨額 | - | - | - | 616 | - | - | - | 616 |
| 年度溢利 | - | - | - | - | - | 6,120 | - | 6,120 |
| 年內已確認收入及開支總額 | - | - | - | 616 | - | 6,120 | - | 6,736 |
| 發行新股 | 1,000 | 9,600 | - | - | - | - | - | 10,600 |
| 確認以股本結算 以股份為基礎的支出 | - | - | - | - | 509 | - | - | 509 |
| 行使購股權而發行新股 | 62 | 485 | - | - | - | - | - | 547 |
| 撥至法定儲備金 | - | - | - | - | - | (793) | 793 | - |
| 於二零零八年三月三十一日及 二零零八年四月一日 | 7,697 | 25,296 | 2,135 | 861 | 686 | (12,394) | 3,145 | 27,426 |
| 兌換海外業務 所產生之匯兌差額 | - | - | - | 1,118 | - | - | - | 1,118 |
| 年內於權益直接確認之收入淨額 | - | - | - | 1,118 | - | - | - | 1,118 |
| 年度溢利 | - | - | - | - | - | 1,022 | - | 1,022 |
| 年內已確認收入及開支總額 | - | - | - | 1,118 | - | 1,022 | - | 2,140 |
| 確認以股本結算 以股份為基礎的支出 | - | - | - | - | 509 | - | - | 509 |
| 行使購股權而發行新股 | 78 | 202 | - | - | - | - | - | 280 |
| 撥至法定儲備金 | - | - | - | - | - | (438) | 438 | - |
| 於二零零九年三月三十一日 | 7,775 | 25,498 | 2,135 | 1,979 | 1,195 | (11,810) | 3,583 | 30,355 |

備註：

- (a) 合併儲備是因本公司透過於二零零二年之集團重組以換股方式收購其附屬公司而以有關公司的換置股票票面值及附屬公司之股本溢價進行互換之差異。
- (b) 法定儲備金是由中華人民共和國(簡稱「中國」)之附屬公司之法定公積金及法定公益金所組成。

附註：

1. 一般事項

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司之註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。主要營業地點為中華人民共和國廣東省廣州市天河區中山大道高新技術工業園建中路60號科迅大廈6樓。本公司的股份在香港聯合交易所有限公司之創業板上市。

2. 財務報告編製基準

此等財務報表根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，香港普遍採納之會計準則及香港聯合交易所有限公司創業板之證券上市規則及香港公司條例的適用披露規定而編製。

此等財務報表乃根據歷史成本法而編製。

遵照香港財務報告準則編製財務報表須採用若干主要會計假設及估計，此外亦要求管理層在採納會計政策過程中作出判斷。

3. 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

本集團於本年度之財務報告首次採納香港財務報告準則之以下新訂註釋及修訂。

| | |
|----------------------|--|
| 香港會計準則39及香港財務報告準則7修訂 | 財務資產之重新分類 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋12 | 服務特許權安排 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋14 | 香港會計準則19 一定額利益資產的限額、 最低資本規定及相互之間的關係 |

採納該等新訂註釋及經修訂香港財務報告準則對財務報告並無重大財務上影響，而財務報告所用之會計政策亦無重大更改。

4. 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則之影響

本集團並未於該等財務報告中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

| | | 適用之會計期間 (開始年度) |
|--|---------------------------|-------------------|
| 香港財務報告準則1及 香港會計準則27修訂 | 附屬公司、共同控制實體 或聯營公司投資之成本 | 二零零九年一月一日 |
| 香港財務報告準則2修訂 | 歸屬條件及註銷 | 二零零九年一月一日 |
| 香港財務報告準則3(經修訂) | 業務合併 | 二零零九年七月一日 |
| 香港財務報告準則7(經修訂) | 金融工具之改良披露事項 | 二零零九年七月一日 |
| 香港財務報告準則8 | 經營分部 | 二零零九年一月一日 |
| 香港會計準則1(經修訂) | 呈列財務報告 | 二零零九年一月一日 |
| 香港會計準則23(經修訂) | 借貸成本 | 二零零九年一月一日 |
| 香港會計準則27(經修訂) | 綜合及個別財務報告 | 二零零九年七月一日 |
| 香港會計準則32及 香港會計準則1修訂 | 可認沽金融工具及因清盤 而產生的義務 | 二零零九年一月一日 |
| 香港會計準則39修訂 | 合資格對沖項目 | 二零零九年七月一日 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋9及香港會計準則39 (經修訂) | 嵌藏衍生工具 | 二零零九年六月三十日 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋13 | 客戶忠誠計劃 | 二零零八年七月一日 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋15 | 興建房地產之協議 | 二零零九年一月一日 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋16 | 就境外業務投資淨額之對沖 | 二零零八年十月一日 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋17 | 向擁有人分派非現金資產 | 二零零九年七月一日 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋18 | 從客戶轉撥資產 | (a) |
| 香港財務報告準則(經修訂) | 香港財務報告準則之改良 | (b) |
| 香港財務報告準則(經修訂) | 香港財務報告準則二零零九年之改良 | 二零一零年一月一日 |

(a) 於二零零九年七月一日或其後生效。

(b) 除香港財務報告準則5之修訂將於二零零九年七月一日或之後開始之全年期間生效，其他於二零零九年一月一日或其後開始之年度期間生效。

採納香港財務報告準則第3號(經修訂)可能影響日期為二零零九年七月一日或之後之業務合併之會計處理。香港會計準則第27號(經修訂)將影響母公司於附屬公司之並無導致失去控制權之所有權權益變動之會計處理。本公司董事預測應用新訂及經修訂準則、修訂及詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況造成重大影響。

5. 營業額及其他收益

收入即本集團之營業額，收入經扣減增值稅、貿易折扣及退貨後呈列。

| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| (a) 營業額 | | |
| 通信信息系統及乘客信息管理系統供應、 開發及整合之收入 | <u>31,591</u> | <u>38,401</u> |
| (b) 其他收入 | | |
| 呆賬回撥 | 176 | 426 |
| 壞賬收回 | - | 542 |
| 銀行利息收入 | 208 | 251 |
| 增值稅返還* | 1,035 | 1,261 |
| 其他收入 | <u>48</u> | <u>1,331</u> |
| 其他收入總額 | <u>1,467</u> | <u>3,811</u> |

* 依照財政部，國家稅務總局和中國海關總署於二零零零年九月二十二日發出的通知(2000第25號文)，從二零零零年六月二十四日到二零一零年底，軟件發展企業銷售自產軟件產品已繳納增值稅部分將會被返還。返還的增值稅將用於軟件產品的研究和開發。本集團一於中國附屬公司已被認可為軟件企業並享受這種優惠待遇。

6. 財務成本

| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
|------|--------------|--------------|
| 銀行費用 | <u>6</u> | <u>21</u> |

7. 稅前溢利

稅前溢利經扣除下列項目後入賬：

| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 核數師酬金 | 200 | 220 |
| 應收貿易賬款的減值 | 962 | 416 |
| 銷售存貨成本* | 20,698 | 23,791 |
| 折舊 | 365 | 439 |
| 撇銷物業廠房及設備 | - | 1 |
| 按經營租賃就土地及樓宇的最低租金付款 | 736 | 646 |
| 包括董事薪酬在內之員工成本： | | |
| 薪金及工資 | 6,537 | 5,134 |
| 退休福利計劃供款 | 217 | 132 |
| 以股本結算以股份為基礎的支出 | 509 | 509 |
| 員工福利費 | 187 | 100 |
| | 7,450 | 5,875 |

* 存貨銷售成本包括員工成本2,612,000港元(二零零八年：1,317,000港元)及折舊209,000港元(二零零八年：347,000港元)，此等金額已包括於上列各自分別披露的費用內。

8. 分部資料

主要申報方式－地區分部

由於地區分部資料與本集團進行業務及財務決策聯繫更為密切，故被選為主要申報方式。本集團之業務可細分為中國及香港市場。

按地區分部呈列資料時，分部收入乃以客戶之地理位置為基準。分部資產、負債、資本支出、折舊及其他非現金費用以資產之地理位置為基準。

次要申報方式－業務分部

按業務分部呈列資料時，本集團之業務是以產品為基準報告。以下為本集團之業務分部：

- 通信信息系統供應、開發及整合；及
- 乘客信息管理系統供應、開發及整合

於截至二零零九年及二零零八年三月三十一日止年度內，業務分部之間並無任何銷售。

(a) 主要申報方式－地區分部

本集團按地區劃分之營業額、經營業績狀況及分部資產及負債分析如下：

| | 中國 | | 香港 | | 抵銷 | | 總計 | |
|------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 收入 | | | | | | | | |
| 對外銷售 | 31,423 | 35,383 | 168 | 3,018 | - | - | 31,591 | 38,401 |
| 分部間之銷售* | - | - | 261 | - | (261) | - | - | - |
| | <u>31,423</u> | <u>35,383</u> | <u>429</u> | <u>3,018</u> | <u>(261)</u> | <u>-</u> | <u>31,591</u> | <u>38,401</u> |
| 業績 | | | | | | | | |
| 分部業績 | <u>9,469</u> | <u>12,383</u> | <u>97</u> | <u>328</u> | | | <u>9,566</u> | <u>12,711</u> |
| 未能分配之企業費用 | | | | | | | (9,830) | (8,558) |
| 利息收入 | | | | | | | 208 | 251 |
| 其他未能分配之收入 | | | | | | | 1,259 | 3,560 |
| 除稅前溢利 | | | | | | | 1,203 | 7,964 |
| 稅項 | | | | | | | (181) | (1,844) |
| 年度溢利 | | | | | | | <u>1,022</u> | <u>6,120</u> |
| 資產 | | | | | | | | |
| 分部資產 | <u>38,725</u> | <u>32,345</u> | <u>5,404</u> | <u>8,067</u> | | | <u>44,129</u> | <u>40,412</u> |
| 未能分配之資產 | | | | | | | - | - |
| 總資產 | | | | | | | <u>44,129</u> | <u>40,412</u> |
| 負債 | | | | | | | | |
| 分部負債 | <u>11,867</u> | <u>10,712</u> | <u>391</u> | <u>541</u> | | | <u>12,258</u> | <u>11,253</u> |
| 未能分配之負債 | | | | | | | 1,516 | 1,733 |
| 總負債 | | | | | | | <u>13,774</u> | <u>12,986</u> |
| 其他資料 | | | | | | | | |
| 資本支出 | 691 | 129 | - | - | | | 691 | 129 |
| 折舊 | 362 | 435 | 3 | 4 | | | 365 | 439 |
| 應收貿易賬款的 減值及撇銷 | <u>898</u> | <u>352</u> | <u>64</u> | <u>64</u> | | | <u>962</u> | <u>416</u> |

* 分部間之銷售按分部互相同意的基準計入。

(b) 次要申報方式－業務分部

| | 通信信息系統 | | 乘客信息管理系統 | | 未能分配之資產 | | 總計 | |
|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
| 對外銷售 | 6,286 | 19,294 | 25,305 | 19,107 | - | - | 31,591 | 38,401 |
| 分部資產 | 1,216 | 6,392 | 20,956 | 15,900 | 21,957 | 18,120 | 44,129 | 40,412 |
| 資本性支出 | - | - | - | - | 691 | 129 | 691 | 129 |

9. 稅項

於綜合收益表呈列之稅項指：

| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 本年度撥備： | | |
| 中國企業所得稅 | 178 | 1,789 |
| 香港所得稅 | 3 | 55 |
| | <u>181</u> | <u>1,844</u> |

香港利得稅根據香港附屬公司產生之估計應課稅溢利按稅率16.5%計算(二零零八年：17.5%)。

於本年度，Hilltop Holdings Group Limited (「Hilltop」)就一軟件商標及設計之使用支付版權費予國聯通信(香港)有限公司(「香港國聯」)。依照香港適用稅法，此等款項被視為在香港產生之版稅收入，此等款項的30%須按稅率16.5%(二零零八年：17.5%)預扣香港所得稅。

於二零零七年三月十六日，在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(「新稅法」)，並於二零零八年一月一日起生效。根據新稅法，本公司之附屬公司－廣州國聯通信有限公司(「廣州國聯」)適用於統一企業所得稅率為25%。然而，廣州國聯被認定為高新技術企業，可享有三年15%之國家優惠稅率。

根據本公司及其於中國及香港以外的國家註冊成立的附屬公司各自註冊成立的國家的相關規則及規定，該等公司均毋須繳納任何所得稅。

本集團之除稅前溢利之稅務開支與根據本集團按中國企業所得稅稅率25%而計算之理論數額差異如下：

| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| 除稅前溢利 | <u>1,203</u> | <u>7,964</u> |
| 按中國所得稅稅率就稅前盈利計算之理論稅項之影響 | 301 | 2,434 |
| 其它國家／地域稅率差異之影響 | 112 | (267) |
| 授予中國附屬公司稅務豁免之影響 | (1,148) | (950) |
| 毋須課稅之收入之稅務影響 | (32) | (481) |
| 就計算應課稅溢利而不可扣除之開支之稅務影響 | 609 | 1,063 |
| 未確認稅項虧損之影響 | 354 | 103 |
| 其他影響 | (15) | (58) |
| 年度稅項支出 | <u>181</u> | <u>1,844</u> |

10. 股息

於本年度內並無派發或擬派股息，於結算日後亦無任何擬派股息(二零零八年：無)。

11. 每股溢利

母公司股權持有人基本及攤薄後每股溢利乃根據以下數據計算：

| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
|--|----------------|----------------|
| 用以計算基本及攤薄後每股溢利的溢利 (母公司股權持有人應佔本年度溢利) | <u>1,022</u> | <u>6,120</u> |
| | 股份數目 | |
| | 二零零九年 千股 | 二零零八年 千股 |
| 用以計算每股基本溢利的普通股加權平均數 | 769,845 | 761,941 |
| 潛在普通股的攤薄影響： | | |
| 以無代價方式假設行使購股權 | <u>20,654</u> | <u>35,430</u> |
| 用以計算攤薄後的每股溢利的普通股加權平均數 | <u>790,499</u> | <u>797,371</u> |

於計算攤薄後每股溢利時並無包括若干尚未行使的購股權，因為其行使價較於本年度內之每股平均市場價格為高。

12. 貿易及其他應收賬款

| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
|--------|---------------|---------------|
| 貿易應收賬款 | 23,554 | 22,860 |
| 減：呆賬撥備 | (1,382) | (568) |
| | <u>22,172</u> | <u>22,292</u> |
| 其他應收賬款 | 1,666 | 1,236 |
| 應收票據 | 556 | — |
| | <u>24,394</u> | <u>23,528</u> |

貿易應收賬款扣除呆賬撥備之賬齡分析如下：

| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
|-----------|---------------|---------------|
| 未到期 | 4,445 | 3,868 |
| 零至90天 | 6,818 | 8,914 |
| 91天至180天 | 3,898 | 5,883 |
| 181天至365天 | 6,113 | 3,418 |
| 1年至2年 | 898 | 209 |
| | <u>22,172</u> | <u>22,292</u> |

客戶一般可獲三十到九十天之信用期限。本集團並無就該等客戶持有任何抵押品。

貿易應收賬包括約4,445,000港元(二零零八年：3,868,000港元)之合同履行保證金。該保證金是客戶暫扣，待質保期期滿後支付。

13. 貿易及其他應付賬款

| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
|--------|---------------|---------------|
| 貿易應付賬款 | 6,861 | 7,311 |
| 其他應付賬款 | 5,175 | 3,731 |
| 已收客戶按金 | 222 | 211 |
| | <u>12,258</u> | <u>11,253</u> |

貿易應付賬款之賬齡分析如下：

| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 零至90天 | 525 | 2,780 |
| 91天至180天 | - | 152 |
| 181天至365天 | 1,804 | 1,438 |
| 1年至2年 | 1,466 | 800 |
| 2年以上 | 3,066 | 2,141 |
| | <u>6,861</u> | <u>7,311</u> |

管理層論述及分析

財務回顧

報告期間，全球經濟正經受著金融海嘯的衝擊，經濟的危機給所有的企業帶來的是同一嚴峻的命題，就是如何應對。本集團根據國家的宏觀策略結合自身的資源，始終堅持「誠信、專業、創新」的企業核心競爭力，穩妥的組織實施整體的經營管理，使集團的綜合實力得到很大的提升。截止二零零九年三月三十一日止年度，本集團營業額約為31,591,000港元，比上年同期下跌約18%，毛利約為10,893,000港元，資產淨值上升約11%。

根據中國政府投資四萬億元人民幣以保證國民經濟的平穩發展，其中兩萬億元用於國內軌道交通建設，集團適時調整經營策略，在加大市場拓展力度的同時，投放比往年更多的資金進行系統產品的創新和研發，在一定程度上影響了當年的效益。

業務回顧

回顧期內，在中國政府振興經濟的重大策略指引下，集團透徹地分析整體經濟環境，結合企業的自身的資源，不懈地貫徹「誠信、專業、創新」的企業宗旨，在業界形成強有力的競爭優勢。通過對外部環境和內部因素科學綜合地分析，企業把經營開拓的重點放在軌道交通車載信息系統的產品研發技術創新和市場拓展上。雖然整體經濟環境受金融海嘯的衝擊，但在本企業重點投入的軌道交通領域，中國政府用前所未有的力度投資，企業亦及時把握機遇，在全面周密規劃的基礎上，對市場開拓、產品研發加大投入。從短期來看，會影響當期收益，但從長遠發展這是機遇。在此方針貫徹之下，企業得到地鐵建設業主，車輛製造廠的充分認可。國聯通信的品牌日益享有知名度，市場佔有率和新簽合同量取得了歷史最好水平。

年內，集團營業額為31,591,000港元。

本集團堅信，只要我們始終秉承「誠信、專業、創新」的企業核心價值觀，將會在市場、產品、客戶爭取到優勢，同時會使整體經營創造一個更寬廣的前景。通過逐年的資源積累，其競爭力會越來越強。當年成效綜觀以下幾個主要方面：

- 1、 企業在過去年度的基礎上，又新獲得了多項優秀的資質；集團的核心企業廣州國聯通信有限公司分別獲得了：
 - 獲得廣東省科技廳2008年首批「廣東省高新技術企業」認定
 - 被中國質量信用評價中心評為2008年度AAA+級質量信用企業
 - 被廣州市工商管理及廣州市合同管理協會評為「2008年度廣州市守合同重信用企業」
- 2、 加大資源投入，產品擁有強的競爭優勢。本集團當年的投入主要是引進市場、技術的高端人才，投入產品研發試驗的平台、設備和設施，使其適應未來經營額倍增的要求。在此基礎上，市場拓展得到了回報。

本集團的車載視頻監控系統在目前軌道交通行業佔有率是全國首位。產品不但在數個城市多條新線上實施運營管理，還對已開通的舊車輛進行了加裝改造，同時，產品被認為最嚴格的香港地鐵公司在國內和香港列車上採用。業界內已形成了國聯通信該產品是高端品牌。軌道交通車載信息系統因列車的環境要求產品的進入壁壘較高，過往運營業績是一道首要的門檻。因此，本企業實際業績眾多且質量穩定可靠的品牌效應下，各城市地鐵建議業主及南、北車輛製造廠等大型企業紛紛將國聯通信的產品列為車輛設備配套供應商。隨著集團的列車廣播系統和乘客媒體播放系統的市場成功投放，以及多條新線的首列驗收，我們在數月內簽定了多個城市的供貨合同，合同數額亦是本年度的數倍。可見在未來的年度裏企業將要體現的營業收入會倍增，同時也會在新的年度內有更多的新供貨合同會簽訂。

- 3、 不懈運用已有資源，積極拓展和創新。本集團多年來就專注在信息軟件的開發，企業沉澱了豐厚、堅實的技術基礎，其電信增值解決方案亦一度成為海內外電信運營商認可的品牌。結合目前中國電信運營商的重組，業務的拓寬及服務的轉型，企業有針對地創新實用的解決方案，將會與電信運營商共同創造新的市場收入。

中國政府在振興計劃中對國家電力的投入也列為重點，本集團在年內亦把對電力運行的安全監測、監控、保護作為下年市場拓展的一個重點。經努力，產品已進入數個電力局試運行，可見的將來，該產品將為集團創造新的市場收益作一份貢獻。

展望未來

本集團在本年度內加大投入，新增員工數十名，但企業把握到中國政府加大軌道交通投入的機遇，企業的產品已在業界形成廣大用戶深深信賴的品牌。同時，已簽訂了較過往年度數倍的合同訂單，將會為新的年度帶來更大的經濟收益。

隨著地方政府的城市信息化建設實施和加大現代服務產業的推動力度，本集團與掌握無線射頻(RF-SIM)專利技術的公司不斷加強合作，為產品的市場商用化開展了大量的工作。本集團相信多項新產品的市場逐漸開拓，國聯通信將會有新的飛躍。

重大收購、出售及重要投資

本集團於本年度概無任何重大收購、出售及重要投資。

資本架構

集團之資本架構於去年會計年度後並無任何重大改變。

集團奉行穩健理財政策，富餘現金會存入銀行以產生額外營運資金供營運及投資用途。管理層定期進行財務預測，以配合二零零二年十月三十一日的公司配售股章程（「配售股章程」）所列用途或董事於日常業務範圍內所物色業務計劃之財務需求。截至二零零九年三月三十一日，本集團之現金及銀行存款總額約16,307,000港元。

流動資金及財務資源

截至二零零九年三月三十一日，本集團之流動資產淨值約為29,390,000港元（二零零八年：約26,820,000港元），其中約16,307,000港元（二零零八年：約12,580,000港元）為現金及銀行結餘。董事相信集團現有之資金足以應付其營運資金及承擔所需。

資產負債比率

本集團於本年度內概無任何帶息之銀行貸款或其它貸款。

外匯風險

本集團有最小的外匯風險，因其業務交易、資產及負債大多為港幣及人民幣。因此，董事認為本集團並無面對重大之外匯風險，故並無需要執行任何對沖政策。

分部收入

集團之分部收入乃以客戶之地理位置為基準，但若本集團並無資產或負債於若干客戶所處的地理位置，則此等收入撥入香港分部收入作呈報目的。

僱員及酬金政策

截至二零零九年三月三十一日，本集團有89名僱員(二零零八年：67名僱員)，其中81人及8人分別於中國及香港工作。

| | 二零零九年 三月三十一日 員工數目 | 二零零八年 三月三十一日 員工數目 |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 管理、財務及行政 | 15 | 17 |
| 研究及開發 | 58 | 36 |
| 銷售及市場推廣 | 16 | 14 |
| 總計 | <u>89</u> | <u>67</u> |

本年度之僱員總薪酬，包括董事之酬金，約為7,450,000港元(二零零八年：約5,875,000港元)，集團對僱員之酬金(包括董事之酬金)按其各自之服務年資及工作表現持續作出檢討。

集團提供多項僱員福利，包括購股權計劃，強制性公積金，社會保險和為經常出差的員工購買意外商業保險。

或然負債及集團資產抵押

於結算日，於財務報表內尚未撥備之或然負債如下：

| | 二零零九年 千港元 | 二零零八年 千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 給予合約客戶之履約保證擔保 | <u>889</u> | <u>842</u> |

於二零零九年三月三十一日，壹銀行授予本公司壹全資附屬公司之銀行信貸額為889,000港元(二零零八年：842,000港元)。此信貸額由約889,000港元(二零零八年：842,000港元)的銀行存款作出擔保。

購買、出售或贖回股份

本公司於年內並無贖回本身之股份。本公司及各附屬公司於年內亦無購買或出售任何本公司之股份。

會計日後事項

於二零零九年四月二十三日，本集團與一非關聯人士合作組建一間註冊資本為人民幣180萬元的新附屬公司－廣州國聯電力科技發展有限公司，而本集團佔51%的權益。該新附屬公司將從事電力技術研發和供應電力設備及軟件。

企業管治

本公司已製定正規及具透明度之政策程序，以保障本公司股東之利益。本公司在回顧期間內一直依循並遵守創業板上市規則附錄十五所載企業管治常規守則中所有原則及守則條文。

審核委員會

本公司按照創業板上市規則成立審核委員會並製定其書面職權範圍。審核委員會的主要職責為審查及監控本集團的財務申報程序及內部監控制度。審核委員會由三名成員組成，分別為胡鈇君先生、呂廷杰先生及梁覺強先生，全部均為獨立非執行董事。審核委員會主席為胡鈇君先生。

本集團於截至二零零九年三月三十一日止年度的經審核全年業績已由審核委員會審閱。審核委員會認為，該等業績乃按照適用會計準則及規定編製，已作出充分披露。

承董事會命
主席
馬遠光

香港，二零零九年六月二十三日

於本公告日，本公司之執行董事為馬遠光先生、胡志堅先生及勞錦漢先生；本公司之非執行董事為Wing Kee Eng, Lee先生；以及本公司獨立非執行董事為胡鈇君先生、呂廷杰先生及梁覺強先生。