



北京北大青鳥環宇科技股份有限公司
Beijing Beida Jade Bird Universal Sci-Tech Company Limited
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股票編號：08095)

截至二零零八年十二月三十一日止年度
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」)的特色

創業板的定位乃為相比其他在聯交所上市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老練投資者。

由於創業板上市的公司屬新興性質，在創業板買賣的證券可能會較在聯交所主板買賣的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以及聯交所對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公佈包括的資料乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)的規定而提供有關本公司的資料。本公司各董事(「董事」)願就本公佈共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及所確信：(1)本公佈所載的資料在各重大方面均屬準確完整，且無誤導成分；(2)本公佈並無遺漏其他事實致使本公佈所載任何內容產生誤導；及(3)本公佈所表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後始作發表，並以公平合理的基準及假設為依據。

業績

董事會(「董事會」)謹此提呈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零零八年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績及財務狀況，連同截至二零零七年十二月三十一日止年度之比較數字載列如下：

綜合收益表

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
營業額	3	171,658	156,141
銷售及服務成本		(130,990)	(130,595)
毛利		40,668	25,546
其他收入	4	56,098	16,327
分銷成本		(17,615)	(24,081)
行政開支		(30,005)	(19,947)
其他經營開支		(13,837)	(12,069)
經營溢利／(虧損)		35,309	(14,224)
融資成本	6	(36,401)	(38,884)
衍生財務工具公平值變動		—	(7,064)
應佔一家聯營公司虧損		—	(861)
應佔共同控制實體虧損		(1,599)	—
出售一家聯營公司收益		—	386,125
終止衍生財務工具收益		7,064	—
視為出售一家附屬公司虧損		—	(21)
可供銷售財務資產減值虧損		(182,149)	—
除稅前(虧損)／溢利		(177,776)	325,071
所得稅開支	7	(13,216)	(43,587)
本年度(虧損)／溢利	8	(190,992)	281,484
應佔：			
本公司股權持有人		(192,503)	282,494
少數股東權益		1,511	(1,010)
		(190,992)	281,484
股息	9	—	23,696
每股(虧損)／盈利			
基本	10	人民幣(16.2)分	人民幣23.8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		46,272	23,896
預付土地租賃款項		5,608	5,693
商譽		6,125	6,125
其他無形資產		26,801	—
於共同控制實體投資		32,919	—
可供銷售財務資產		140,400	377,291
		258,125	413,005
流動資產			
存貨		16,132	13,112
應收貿易賬款	11	19,166	20,549
應收貸款		—	130,120
應收一名股東款項		47	47
應收關聯人士款項		402	388
預付款、按金及其他應收款項		7,617	23,159
按公公平值計入溢利或虧損的財務資產 取得時原到期日超過三個月之		10,513	—
無抵押定期存款		46,873	89,488
現金及現金等價物		551,622	654,107
		652,372	930,970
總資產		910,497	1,343,975
流動負債			
應付貿易賬款	12	23,645	20,408
預收客戶賬款		9,917	6,269
應付費用及其他應付款項		37,596	46,471
應付一名股東款項		2,120	1,050
應付關聯人士款項		4,072	2,029
應付股息		10,277	—
銀行貸款		—	10,000
即期稅項負債		65,279	52,663
		152,906	138,890
流動資產淨值		499,466	792,080
總資產減流動負債		757,591	1,205,085
非流動負債			
其他貸款		—	177,711
衍生財務工具		—	6,783
		—	184,494
淨資產		757,591	1,020,591
資本及儲備			
股本		118,480	118,480
儲備		598,989	843,985
本公司權益持有人應佔權益		717,469	962,465
少數股東權益		40,122	58,126
總權益		757,591	1,020,591

綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

	本公司股權持有人應佔							合計	少數股東 權益	總權益
	股本	資本儲備	儲備基金	匯兌儲備	投資重估 儲備/(虧蝕)	留存盈利	擬派 末期股息			
	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	118,480	377,720	53,787	(23,616)	53,288	168,934	—	748,593	4,279	752,872
可供銷售財務資產公平值變動	—	—	—	—	(49,082)	—	—	(49,082)	13,075	(36,007)
可供銷售財務資產減值	—	—	—	—	522	—	—	522	—	522
匯兌差異	—	—	—	(20,551)	—	—	—	(20,551)	—	(20,551)
直接於權益確認之(支出)/收入淨額	—	—	—	(20,551)	(48,560)	—	—	(69,111)	13,075	(56,036)
本年度溢利/(虧損)	—	—	—	—	—	282,494	—	282,494	(1,010)	281,484
本年度已確認收入及開支總額	—	—	—	(20,551)	(48,560)	282,494	—	213,383	12,065	225,448
轉撥	—	—	24,187	—	—	(24,187)	—	—	—	—
視為出售一家附屬公司虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	21	21
少數股東權益注資	—	489	—	—	—	—	—	489	41,761	42,250
二零零七年擬派末期股息(附註9)	—	—	—	—	—	(23,696)	23,696	—	—	—
於二零零七年十二月三十一日	<u>118,480</u>	<u>378,209</u>	<u>77,974</u>	<u>(44,167)</u>	<u>4,728</u>	<u>403,545</u>	<u>23,696</u>	<u>962,465</u>	<u>58,126</u>	<u>1,020,591</u>
於二零零八年一月一日	118,480	378,209	77,974	(44,167)	4,728	403,545	23,696	962,465	58,126	1,020,591
可供銷售財務資產公平值變動	—	—	—	—	(198,965)	—	—	(198,965)	(21,133)	(220,098)
可供銷售財務資產減值	—	—	—	—	182,149	—	—	182,149	—	182,149
終止衍生財務工具	—	—	—	(281)	—	—	—	(281)	—	(281)
匯兌差異	—	—	—	(11,211)	—	—	—	(11,211)	—	(11,211)
直接於權益確認之支出淨額	—	—	—	(11,492)	(16,816)	—	—	(28,308)	(21,133)	(49,441)
本年度(虧損)/溢利	—	—	—	—	—	(192,503)	—	(192,503)	1,511	(190,992)
本年度已確認收入及開支總額	—	—	—	(11,492)	(16,816)	(192,503)	—	(220,811)	(19,622)	(240,433)
轉撥	—	(489)	—	—	—	—	—	(489)	489	—
已付股息	—	—	—	—	—	—	(23,696)	(23,696)	—	(23,696)
收購一家附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	884	884
少數股東權益注資	—	—	—	—	—	—	—	—	245	245
於二零零八年十二月三十一日	<u>118,480</u>	<u>377,720</u>	<u>77,974</u>	<u>(55,659)</u>	<u>(12,088)</u>	<u>211,042</u>	<u>—</u>	<u>717,469</u>	<u>40,122</u>	<u>757,591</u>

附註：

1. 主要業務

本集團主要從事研究、開發、製造、市場推廣及銷售嵌入式系統產品，包括網絡安全產品（「網絡安全產品」）、無線消防報警系統（「無線消防報警系統」）及相關產品。本集團亦從事銷售計算機產品（「計算機產品」）以及發展旅遊及休閒業務（「旅遊業發展」）。年內主要業務活動維持不變。

2. 呈列基準

2.1 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度內，本集團已採納所有由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈且與本集團業務有關之新訂及經修訂香港財務報告準則，該等準則於二零零八年一月一日或之後開始之會計期間生效。香港財務報告準則乃包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本集團之會計政策及本年度和過往年度之呈報數額造成重大變動。

本集團並未採用已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則。本集團已就有關新訂香港財務報告準則之影響展開評估工作，惟現階段未能確定該等新訂香港財務報告準則會否對本集團營運業績及財務狀況構成重大影響。

2.2 編製基準

本財務報表乃遵照由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則、香港公認會計原則、創業板上市規則及香港公司條例之適用披露規定編製。本財務報表乃根據歷史成本慣例編製，並就重估若干投資及衍生工具按公平值列賬作出調整。本財務報表以人民幣（「人民幣」）列賬，人民幣為本公司之功能及列賬貨幣。除另有指明外，所有數值已調整至最接近千元（人民幣千元）。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止之財務報表。附屬公司是指本集團對其擁有控制權的實體。控制乃指有權支配一間實體之財務及經營政策，以從其業務中獲取利益。於評估本集團是否擁有控制權時，會考慮現時可行使或可轉換之潛在表決權之存在及影響。

附屬公司在控制權轉移至本集團之日起完全綜合入賬，而在控制權終止之日起停止綜合入賬。

出售附屬公司之盈虧乃指出售所得款項與本集團所佔其資產淨值連同與該附屬公司有關之任何過往並未計入綜合收益表或於綜合收益表內確認之商譽以及任何相關累計匯兌儲備兩者間之差額。

集團內公司間之交易、結餘及未變現溢利均予以對銷。除非交易提供憑證顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。倘有需要，附屬公司之會計政策會作出調整，以確保符合本集團採納之會計政策。

少數股東權益指少數股東於附屬公司之經營業績及資產淨值之權益。少數股東權益乃於綜合資產負債表及綜合權益變動表之權益內列賬。於綜合收益表內，少數股東權益呈列為年內溢利或虧損在少數股東與本公司股東之間的分配。倘少數股東應佔虧損超過其應佔附屬公司之權益，則超出部分分配至抵銷本集團所佔權益，除非少數股東有約束責任且能夠作出額外投資填補虧損。假如附屬公司其後錄得盈利，該等盈利會分配至集團權益，直至收回本集團以往承擔之少數股東應佔虧損為止。

3. 營業額

本集團之營業額指已售予客戶之貨品扣除退貨及貿易折扣後及所提供服務之發票淨值如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銷售嵌入式系統產品及相關產品	105,889	79,176
銷售計算機產品	36,569	76,965
提供旅遊及休閒服務	29,200	—
	<u>171,658</u>	<u>156,141</u>

4. 其他收入

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銀行利息收入	11,225	12,819
應收貸款利息收入	41,572	93
借予其他人士貸款利息收入	—	285
其他	3,301	3,130
	<u>56,098</u>	<u>16,327</u>

5. 分類資料

主要報告方式—按業務分類

本集團乃按四個主要業務分類籌組：

- 生產及銷售網絡安全產品；
- 生產及銷售無線消防報警系統；
- 買賣計算機產品；及
- 旅遊業發展。

次要報告方式—按地域分類

本集團之主要市場分佈於兩個主要地域：

- 中國大陸
- 香港

在確立本集團之地域分類時，收入乃按客戶所在地點計入各個業務範疇，而資產則按照其所在地點計入各個業務範疇。

主要報告方式—按業務分類

	網路安全產品 人民幣千元	無線消防 報警系統 人民幣千元	計算機產品 人民幣千元	旅遊業發展 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至二零零八年十二月三十一日止年度					
收入	9,917	95,972	36,569	29,200	171,658
業績					
分類業績	(7,716)	6,364	(532)	2,234	350
利息收入					52,797
融資成本					(36,401)
應佔共同控制實體虧損					(1,599)
終止衍生財務工具收益					7,064
可供銷售財務資產減值虧損					(182,149)
未分配公司開支					(17,838)
除稅前虧損					(177,776)
所得稅開支					(13,216)
本年度虧損					(190,992)
於二零零八年十二月三十一日					
資產					
分類資產	16,420	59,715	3,518	79,272	158,925
減：分類間資產	(723)	(1,494)			(2,217)
未分配公司資產					753,789
總資產					910,497
負債					
分類負債	12,523	32,583	5,680	2,582	53,368
減：分類間負債	(723)	(1,494)			(2,217)
未分配公司負債					101,755
總負債					152,906
其他分類資料					
資本支出	3,149	481	—	54,106	57,736
折舊及攤銷開支	1,570	1,487	1	5,730	8,788
其他應收款項呆賬撥備	17	—	—	—	17
應收貿易賬款呆賬撥備	1,191	386	256	—	1,833
經營租賃費用	85	—	—	—	85
其他應收款項呆賬撥備撥回	(2)	—	—	—	(2)
應收貿易賬款呆賬撥備撥回	—	(410)	(414)	—	(824)
出售物業、廠房及設備(收益)/虧損	(755)	64	(156)	—	(847)
應收貿易賬款呆賬撇銷	—	10	—	—	10

	網路安全產品 人民幣千元	無線消防 報警系統 人民幣千元	計算機產品 人民幣千元	旅遊業發展 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至二零零七年十二月三十一日止年度					
收入	15,279	63,897	76,965	—	156,141
業績					
分類業績	(1,377)	108	3,733	(1,054)	1,410
利息收入					13,197
融資成本					(38,884)
衍生財務工具公平值變動					(7,064)
應佔一家聯營公司虧損					(861)
出售一家聯營公司收益					386,125
視為出售一家附屬公司虧損					(21)
未分配公司開支					(28,831)
除稅前溢利					325,071
所得稅開支					(43,587)
本年度溢利					281,484
於二零零七年十二月三十一日					
資產					
分類資產	16,563	50,257	13,946	93,685	174,451
減：分類間資產	(741)				(741)
未分配公司資產					1,170,265
總資產					1,343,975
負債					
分類負債	13,137	17,985	13,413	12,598	57,133
減：分類間負債	(741)				(741)
未分配公司負債					266,992
總負債					323,384
其他分類資料					
資本支出	1,695	339	—	28	2,062
折舊及攤銷開支	1,315	1,396	21	—	2,732
其他應收款項呆賬撥備	—	660	—	—	660
應收貿易賬款呆賬撥備	207	880	—	—	1,087
過時及滯銷之存貨撥備	—	1,601	—	—	1,601
經營租賃費用	87	—	—	—	87
其他應收款項呆賬撥備撥回	(161)	—	—	—	(161)
應收貿易賬款呆賬撥備撥回	—	(247)	(1,446)	—	(1,693)
出售物業、廠房及設備虧損	31	4	—	—	35
過時及滯銷之存貨撇銷	380	—	—	—	380
應付貿易賬款沖回	—	—	(1,161)	—	(1,161)

次要報告方式—按地域分類

	收入		分類資產		資本開支	
	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
中國大陸	148,684	98,713	656,439	504,265	57,736	2,062
香港	21,682	53,121	254,058	839,710	—	—
其他	1,292	4,307	—	—	—	—
	<u>171,658</u>	<u>156,141</u>	<u>910,497</u>	<u>1,343,975</u>	<u>57,736</u>	<u>2,062</u>

6. 融資成本

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
銀行貸款利息	44	791
其他貸款利息	2,070	20,138
匯兌虧損淨額	34,287	17,955
	<u>36,401</u>	<u>38,884</u>

7. 所得稅開支

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
年內撥備		
當期稅項—中國大陸	<u>13,216</u>	<u>43,587</u>

由於截至二零零八年及二零零七年十二月三十一日止年度本集團在香港未有產生任何應課稅溢利，故於該等年度並無就香港利得稅計提撥備。

其他地方應課稅溢利之稅項乃根據本集團業務經營所在國家之現行法律、詮釋及慣例按該國之現行稅率計算。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司於北京市新技術產業開發區註冊，並獲中華人民共和國（「中國」）有關當局認可為高新技術企業。根據中國之所得稅法例，本公司須按稅率15%繳納企業所得稅。高新技術企業證書已於截至二零零八年十二月三十一日止年度到期，現正就此辦理重續程序。

本集團於中國成立的附屬公司通常應就應課稅收入，按稅率25%（二零零七年：33%）繳付所得稅。

於二零零七年三月十六日經第十屆全國人民代表大會通過的新中國企業所得稅法提出多項改革措施，其中包括統一內資及外資企業之企業所得稅率為25%。新稅法已由二零零八年一月一日起生效。新稅法對本集團綜合財務報表之影響並不重大。

8. 本年度(虧損)/溢利

本集團年內(虧損)/溢利，已扣除/(計入)以下各項：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
廣告及推廣成本	818	11,162
其他應收款項呆賬撥備	17	660
應收貿易賬款呆賬撥備	1,833	1,087
過時及滯銷之存貨撥備(列為其他經營開支)	—	1,601
其他無形資產攤銷		
—列為銷售及服務成本	3,214	—
—列為行政開支	7	—
核數師酬金	1,255	1,180
按公平值計入溢利或虧損之財務資產公平值變動	4,097	—
已售存貨成本	107,592	129,826
折舊	5,567	2,732
出售按公平值計入溢利或虧損之財務資產收益	—	(255)
可供銷售財務資產減值虧損	182,149	5,759
出售物業、廠房及設備(收益)/虧損	(847)	35
匯兌虧損淨額	34,287	17,955
土地及樓宇之經營租賃開支	2,666	1,918
研究及開發開支	6,347	4,350
其他應收款項呆賬撥備撥回	(2)	(161)
應收貿易賬款呆賬撥備撥回	(824)	(1,693)
員工成本(不包括董事及監事酬金)		
—退休福利計劃供款	2,052	1,219
—社會保險成本	2,159	1,154
—工資、薪金及花紅	27,484	15,028
應收貿易賬款呆賬撇銷	10	—
過時及滯銷之存貨撇銷(列為其他經營開支)	—	380

已售存貨成本包括員工成本及折舊約人民幣4,534,000元(二零零七年：人民幣2,650,000元)，彼等分別於上文披露。

9. 股息

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
擬派每股普通股之末期股息人民幣零元 (二零零七年：人民幣2分)	—	23,696

10. 每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利

本公司股權持有人應佔每股基本虧損(二零零七年：盈利)乃根據本公司股權持有人應佔年內虧損約人民幣192,503,000元(二零零七年：本公司股權持有人應佔年內溢利約人民幣282,494,000元)及年內已發行普通股加權平均數1,184,800,000股(二零零七年：1,184,800,000股)計算。

每股攤薄(虧損)/盈利

由於本公司截至二零零八年十二月三十一日止兩個年度並無任何具攤薄潛力的普通股，故並無呈列每股攤薄(虧損)/盈利。

11. 應收貿易賬款

根據本集團之貿易條款，除新客戶有時須預先付款外，本集團客戶大多享有賒賬期。賒賬期一般由三至六個月不等，由本集團將產品擁有權之重大風險及報酬轉至客戶之日期或提供服務之完成日期或合約所界定之付款到期日(以較後者為準)起計算。每名客戶均有最高信貸額。本集團致力嚴格控制其未償還應收貿易賬款，並設有信貸控制部，務求將信貸風險減至最低。高級管理人員會定期審核逾期欠款。基於上述原因，加上本集團的應收貿易賬款來自眾多不同客戶，故此信貸風險並無過份集中。應收貿易賬款並不計息。

應收貿易賬款之賬齡分析乃根據本集團將產品擁有權之重大風險及報酬轉予客戶或提供服務之完成日期或合約所界定之付款到期日(以較後者為準)釐定，載列如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
0至90日	11,572	17,940
91至180日	1,873	681
181至365日	2,091	1,188
超過365日	3,630	740
	<u>19,166</u>	<u>20,549</u>

12. 應付貿易賬款

應付貿易賬款之賬齡分析乃根據供應商將物料擁有權之重大風險及報酬轉予本集團之日期釐定，載列如下：

	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元
0至90日	15,396	16,669
91至180日	907	117
181至365日	1,915	133
超過365日	5,427	3,489
	<u>23,645</u>	<u>20,408</u>

股息

董事會不建議就截至二零零八年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零零七年：每股普通股人民幣2分)。

管理層討論及分析

業務回顧

概覽

截至二零零八年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額約人民幣171,700,000元，按年增長9.9%。毛利約人民幣40,700,000元，按年增加59.2%。毛利率由16.4%增至23.7%。儘管網絡安全產品及計算機產品分類業務表現未如理想，旅遊及休閒業務起步凌厲，加上無線消防報警系統業務持續增長，為營業額增長貢獻良多。銷售及服務成本維持穩定，而年內經營費用上漲9.6%。本集團業務轉虧為盈，於年內錄得經營溢利約35,300,000元，相比去年錄得虧損約人民幣14,200,000元。融資成本按年減少6.4%，主要因提早償還根據證券借貸安排之現金抵押及金融危機導致利率下降所致。然而，本集團年內錄得大幅虧損淨額約人民幣191,000,000元，而去年則錄得淨溢利約人民幣281,500,000元。虧損主要因金融海嘯爆發後，本集團投資於聯交所主板上市之股本證券市值大幅下滑導致出現減值虧損所致。

無線消防報警系統

無線消防報警系統分部佔本集團年內營業額55.9%，比重按年增幅為15.0%。分部溢利於本年度急升至約人民幣6,400,000元，為本集團提供最多溢利之分部。鑑於擁有以合理價格出售品質穩定產品之優勢，本集團於無線消防報警系統市場穩佔一席位。透過設立代表辦事處，加上強化人才濟濟之銷售團隊，帶動年內銷售額急升。若干大型防火系統項目及智能系統項目竣工，亦為此分部業務表現卓越之原因。

年內，本集團收購四川久遠智能監控有限責任公司(「四川久遠」)75%股權，現金代價約人民幣2,400,000元。是項收購讓本集團擴大其市場佔有率。

網絡安全產品

網絡安全產品分部佔本集團年內營業額5.8%，比重按年減少4.0%。年內，本集團著眼研發新產品。然而，有關過程較預期時間長，使本集團無法於年內將新產品推出市場。由於所獲調配資源較少，提升現有產品進度亦受阻礙，使本集團之競爭力無可避免落後競爭對手。此分部業績強差人意。

計算機產品

計算機產品分部佔本集團年內營業額21.3%，比重按年減少28.0%。金融危機導致計算機產品需求下降，客戶提升及更換硬件意欲降低。本集團亦收緊其信貸監控，以降低債務收回風險，令營業額受到不利影響。由於分部利潤率低，年內分部錄得輕微虧損約人民幣500,000元。

旅遊業發展

本集團透過位於湖南省衡陽市之非全資附屬公司進行旅遊及休閒業務。此分部年內分別佔本集團總營業額17.0%及賺取約人民幣2,200,000元分部溢利。環保旅遊巴士服務於本年度上半年開始投入營運。共有60輛旅遊巴士為到訪南岳衡山風景名勝區之遊客服務。許多遊客曾使用該旅遊巴士服務。此分部表現較預期理想。

其他收入

本集團年內之其他收入主要為賺取自兩項貸款之利息收入合共約人民幣41,600,000元。其中一項貸款為借予金盛國際集團(香港)有限公司之優先有抵押美元定期貸款，最高金額為18,000,000美元。另一項貸款為借予Best Chance Holdings Limited之優先有抵押港幣定期貸款，最高金額為港幣111,400,000元。兩間公司年內已悉數償還該等貸款連同利息。

可供銷售財務資產—中芯國際集成電路製造有限公司(「中芯國際」)

根據最近期刊發可供查閱資料，截至二零零八年十二月三十一日止年度第四季，中芯國際錄得收益約272,500,000美元，由於晶圓付運減少而較本年度第三季按季減少27.5%。鑑於金融市場動盪，於本年度第四季，中芯國際產生虧損淨額124,500,000美元，較第三季按季急升超過三倍。將DRAM業務轉為非DRAM業務導致非DRAM業務銷售額增幅明顯。儘管第四季營商環境困難，非DRAM業務之收益仍按年增加14.3%。憑藉於中國市場之優勢，中芯國際向國內集成電路公司作出之銷售額於年內增加28.0%。

可供銷售財務資產—張家界旅遊開發股份有限公司(「張家界旅遊」)

根據最近期刊發可供查閱資料，截至二零零八年十二月三十一日止年度，張家界旅遊分別錄得營業額約人民幣87,300,000元及淨虧損約人民幣33,400,000元。於本年度，張家界旅遊業務錄得虧損，主要因解除若干旅遊代理之綜合入賬、中國內地發生天災、競爭激烈及酒店硬件老化所致。張家界旅遊預期，市場仍將不穩定，旅遊消費意欲將下降。為應付有關形勢，張家界旅遊計劃加強推廣

旅遊景點，嚴格控制成本，加強員工培訓及盡力優化其硬件。股權分置改革未獲股東批准。截至本公佈日期，張家界旅遊未重新展開股改程序。

資金流動性及財政資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團資產淨值約投資人民幣757,600,000元，按年減少人民幣263,000,000元，主要因股價急挫令本集團投資於香港之上市股本證券公平值大幅減少所致。資產淨值下降並無影響本集團之現金流量。本集團之現金淨額狀況維持強勁。本集團於年結日擁有現金及現金等價物約人民幣551,600,000元，並無任何計息債務。本集團於年內已獲退還證券借貸安排項下現金抵押。流動比率(即流動資產相對流動負債之比率)按年下降2.4至年結日之4.3。資本負債比率(即計息債務總額相對總權益之比率)減至零(二零零七年：18.4%)。

本集團一般以內部資源撥付營運。

外幣風險

由於本集團大部分業務交易、資產及負債以美元、港幣及人民幣為單位，故須面對若干程度之外幣風險。由於本集團之功能貨幣人民幣比其他貨幣較為強勢，波幅亦相對較小，故本集團現時並無制定外幣對沖政策。本集團將密切監察其外幣風險，並於需要時考慮對沖重大外幣風險。

資本承擔及或然負債

於二零零八年十二月三十一日，本集團之資本承擔為向共同控制實體注資之未付結餘約人民幣307,900,000元。

本集團於二零零七年十二月三十一日就購入若干物業、廠房及設備有已簽約購買但尚未撥備之資本承擔約人民幣1,200,000元。

人力資源

於二零零八年十二月三十一日，本集團聘用約660名員工(二零零七年：360名)。員工人數大幅增加，主要因年內開展旅遊及休閒服務而須聘用人手以及收購四川久遠所致。本集團為員工提供具競爭力之薪酬組合，包括醫療保險及出埠保險。本集團分別嚴守香港及中國有關強制性公積金及國家管理退休金計劃之規定。

董事酬金包括袍金、薪金及津貼以及按個別董事表現釐訂之酌情花紅。

未來發展

鑑於現時市況，本集團將集中其資源於有利可圖之無線消防報警系統業務以及旅遊及休閒業務。本集團於作出進一步投資(包括與SBI控股株式會社成立之投資基金)時，將加倍審慎。

獨立核數師報告摘要

財務報表報告

保留意見之基礎

誠如財務報表附註20所述，貴公司董事認為，於截至二零零五年十二月三十一日止年度之綜合財務報表中不應就收購北京城建東華房地產開發有限責任公司(「**城建東華**」)確認商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債之公平淨值之權益超出成本之差額。然而，吾等未能獲提供充分證據，以確定城建東華於收購日之可識別資產、負債及或然負債之公平淨值等同收購成本。吾等無法採納其他合適之審計程序以確定有無於財務報表中公平呈列商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債之公平淨值之權益超出成本之差額。上述事項之任何調整或會對截至二零零七年十二月三十一日止年度出售城建東華之收益及業績造成影響。本核數師就截至二零零七年十二月三十一日止年度之綜合財務報表之報告已作出相應調整。

因過往年度審核保留而提出之保留意見

除上述可能對二零零七年比較數字造成之影響外，吾等認為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之財務狀況及貴集團截至該日止年度之業績與現金流量，並已根據《香港公司條例》之披露規定妥善編製。

其他事項報告

僅就有關城建東華之審核工作限制而言，吾等並無取得一切吾等認為就審核必需之資料及解釋。

財務報表附註20摘要

對一家聯營公司的投資

於二零零五年，本公司與本公司其中一名股東北京北大青島有限責任公司訂立股份轉讓協議(「協議」)，收購城建東華44%股權，代價為人民幣314,190,000元，其中包括股權收購成本人民幣252,590,000元及賬面值人民幣61,600,000元之股東貸款。根據本公司於二零零五年六月三十日刊發有關「主要及關連交易有關建議收購城建東華之44%權益」之通函(「通函」)中所載由卓德測計師行有限公司於二零零五年六月三十日發出之物業估值報告，城建東華所持有物業權益(「物業」)於二零零五年四月三十日之市值為人民幣3,290,000,000元(詳情請參閱通函附錄四)。此外，根據通函中所載均富會計師行於二零零五年六月三十日發出之城建東華會計師報告，城建東華於二零零四年十二月三十一日之資產淨值約為人民幣10,203,000元。於編製本公司截至二零零五年十二月三十一日止年度之綜合財務報表時，本公司董事經考慮(i)城建東華物業目前的開發計劃規模縮小；(ii)城建東華物業開發計劃推遲；及(iii)深圳發展銀行有意採取法律行動起訴城建東華之影響，認為城建東華之公平值與城建東華之收購成本相等，故不應確認商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或然負債之公平淨值之權益超出成本之差額。

城建東華已於截至二零零七年十二月三十一日止年度內售出。

競爭權益

概無本公司董事、監事、管理層股東及彼等各自之聯繫人士(定義見創業板上市規則)於與本集團業務出現競爭或可能競爭之業務中擁有任何權益，或根據創業板上市規則與本集團有任何利益衝突。

審核委員會

本公司已成立審核委員會(「審核委員會」)，並根據創業板上市規則第5.28及5.33條制訂其職權範圍。審核委員會的主要職責包括監察本集團的財務匯報系統及內部監控程序、審閱財務資料以及就委聘外部核數師及其獨立性向董事會提供意見。

審核委員會由三名成員組成，南相浩教授為審核委員會主席，其餘兩名成員分別為錢文忠教授及蔡傳炳先生。全部成員均為獨立非執行董事。審核委員會已召開會議並審閱本集團截至二零零八年十二月三十一日止年度之年度業績。

企業管治常規守則

本公司於回顧年度已遵守創業板上市規則附錄十五所載企業管治常規守則所有守則條文。

購買、銷售或贖回本公司H股

截至二零零八年十二月三十一日止年度內，本公司並無購買、銷售或贖回任何本公司H股。

承董事會命
北京北大青鳥環宇科技股份有限公司
主席
許振東

中國，北京，二零零九年三月二十三日

於本公佈日期，許振東先生、徐祗祥先生及張萬中先生為執行董事；劉永進先生及郝一龍先生為非執行董事；而南相浩教授、錢文忠教授及蔡傳炳先生為獨立非執行董事。

本公佈將在刊登之日起計在創業板網站的「最新公司公告」網頁內最少保存七日。