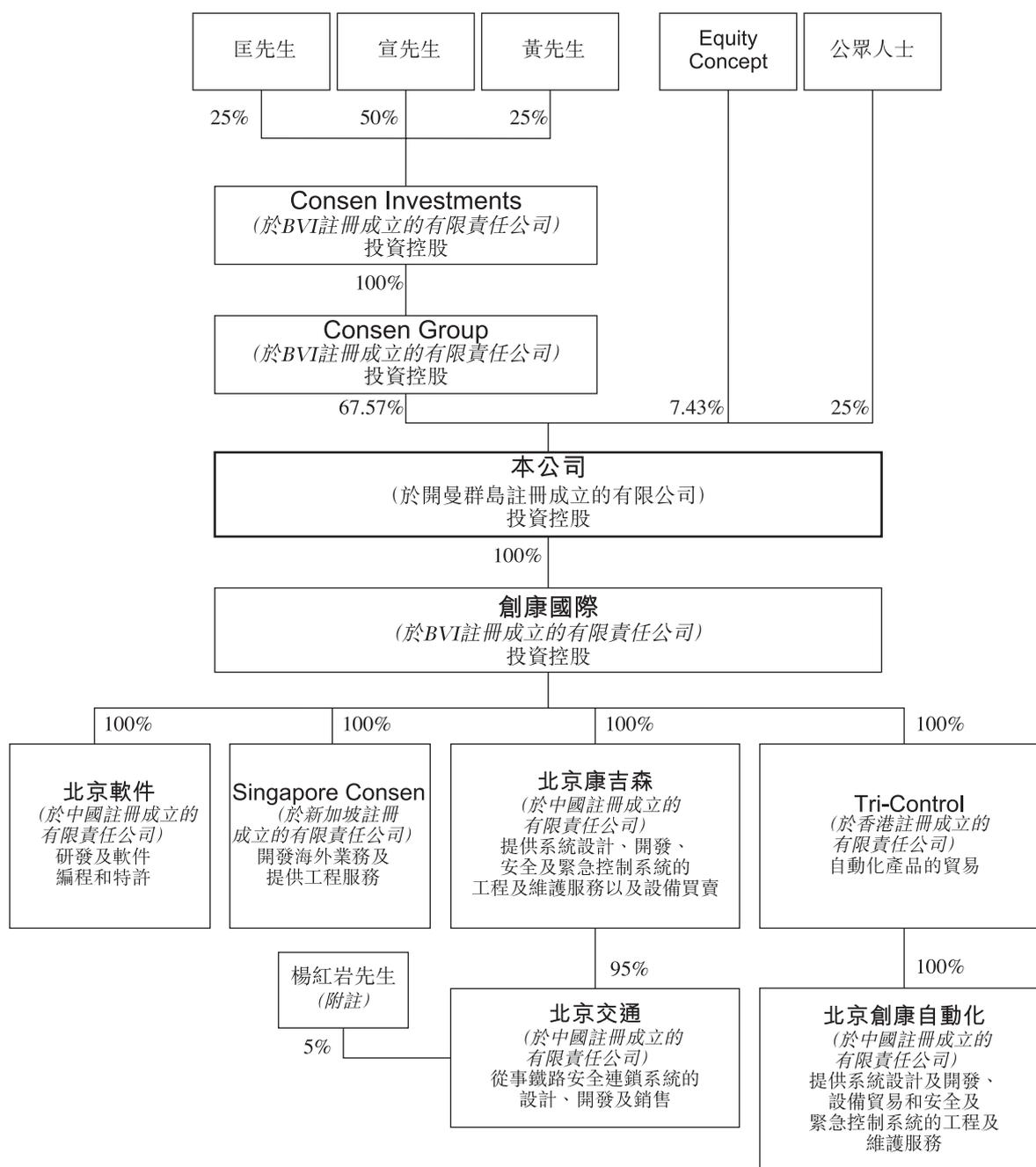


# 業 務

## 集團架構

下圖所載為於股份發售完成後(假設超額配股權不獲行使)本集團的股權架構及企業架構：



附註：楊紅岩先生是北京交通的一名董事。

## 概覽

本集團是中國石化、油氣及鐵路工業的領先安全及緊急控制系統提供商。根據本集團於二零零七年五月委託Frost & Sullivan (費用為人民幣160,000元) 編製的研究報告，以市場份額約68%的收益計，本集團是二零零六年中國最大的安全及緊急控制系統提供商。本集團主要從事提供安全及緊急控制系統及相關工程及保養服務。本集團在若干程度上亦從事銷售石油化工儀器及火車製造設備的貿易。

本集團的安全及緊急控制系統(包括ESD、FGS、ITCC及RIS)一般包括採購自供應商的硬件及自身開發的應用軟件。本集團的安全及緊急控制系統均售予例如石化、油氣、鋼鐵及鐵路等行業的客戶。本集團安全及緊急控制系統主要用於盡量減少工業安全風險及保護、監察及控制關鍵生產設備。

本集團已將本身定位為全面解決方案提供商。本集團主要利用其自身開發的軟件產品及技術，為石化、油氣及鐵路工業提供全面系統解決方案，並主要專注於提供ESD、FGS、ITCC及RIS等產品及解決方案。此業務分部分類為系統銷售。

為可向客戶提供全面系列的產品及服務，本集團已採取一個集中的業務模式，其中包括兩個部分，即(i)系統銷售；及(ii)提供工程及保養服務。董事認為，上述(i)及(ii)業務為緊密聯繫及互相增值。憑藉該業務模式，本集團可為客戶提供有關ESD、FGS、ITCC及RIS等全面解決方案。本集團向石化、油氣及鐵路工業客戶所提供的全面解決方案的中心部分是本集團目前可向該等業者提供的按客戶要求定製及全面解決方案，並可針對其特別需要的軟件類別。本集團自身開發的軟件擁有對石化、油氣及鐵路工業業者在其管理安全控制業務及服務以及其達致國際安全標準的目標中乃至關重要的特色及功能。本集團的系統銷售業務成本主要包括直接勞工、原材料、零備件、由Invensys以及其他硬件提供商提供的硬件。於營業記錄期間，Invensys所提供的Triconex硬件價值一般佔本集團系統銷售成本約

## 業 務

65%至73%，而系統銷售成本則佔同期本集團系統銷售總收益約39%至46%。Triconex硬件只用於本集團的系統銷售業務，並無用於其他兩個業務分部，即提供工程及保養服務及設備買賣。提供工程及保養服務乃作為輔助及為本集團的系統銷售增值，可產生額外銷售機會及讓本集團可維持與客戶的關係及更瞭解客戶的需要。本集團主要專注於系統銷售的業務活動，設備買賣則附帶於其主要業務活動。透過利用本集團與其現有客戶已建立的業務關係，本集團已開發設備買賣業務，以滿足客戶使用各種設備的需求。

本集團已取得兩項ISO9001: 2000認可證書，即「質量管理系統認證證書」，其中一項是關於為鐵路、石化及其他加工業進行自動化控制系統的設計、製造及服務，包括ESD、ITCC、DEH及FGS，而另一項是為鐵路車站信號微機聯鎖系統的設計、製造、銷售及服務。

截至二零零六年十二月三十一日止三個年度各年，本集團的收益總額分別約為人民幣165,400,000元、人民幣264,400,000元及人民幣289,000,000元。

截至二零零六年十二月三十一日止三個年度各年，本集團的年度溢利分別約為人民幣35,100,000元、人民幣45,700,000元及人民幣68,900,000元。

截至二零零六年十二月三十一日止三個年度各年，系統銷售分別佔本集團收益總額約76.6%、69.6%及75.6%，工程及保養服務收入則分別佔本集團收益總額約4.7%、9.9%及15.9%，而設備買賣分別佔本集團收益總額約18.7%、20.5%及8.5%。

### 關鍵成功因素

董事認為，本集團的成功有賴於以下因素：

#### 領先的市場地位

- 本集團自一九九九年註冊成立北京康吉森以來已售出超過600套安全及緊急控制系統。該等系統已整合予超過400個項目，並已在市場建立強勁的品牌知名度。根據Frost & Sullivan的資料，於二零零六年，以收益計，本集團已獲得中國安全及緊急控制系統約68%市場份額。
- 鑑於本集團經證實的往績記錄及領先的市場地位，董事相信，本集團有條件可利用這些優勢以贏取新項目。

#### 強勁的工程能力

- 董事相信，本集團擁有一支強勁的工程隊伍，讓本集團可緊貼安全及緊急控制系統的嚴格規定。本集團非常重視建立其本身的按客戶貼身訂製應用軟件及工程核

## 業 務

心能力，以便可掌握客戶不斷轉變的需要。董事相信，本集團所提供的按客戶要求貼身訂製的全面解決方案可令本集團較其競爭對手更有競爭能力。

- 為維持其競爭力，本集團已透過提供多方面的持續培訓(包括但不限於)軟件開發、硬件操作及保養以及提高英語能力，成功培訓出一批經驗豐富和熟練僱員。
- 本集團已成功使用國際知名的Triconex硬件系統，作為開發適合中國最終客戶的安全及緊急控制系統的平台。
- 在本集團工程師所擁有各行業的豐富經驗支持下，本集團已為石化、油氣、電力及化學等行業開發八種系統軟件。
- 本集團的工程師在石化、油氣及化學等行業擁有豐富的經驗。以本集團工程師的豐富經驗，本集團已不時獲Invensys委任在杜拜及新加坡等海外地點提供工程服務。
- 本集團已取得兩項ISO9001: 2000認可證書，即「質量管理系統認證證書」，其中一項是關於為鐵路、石化及其他加工業進行自動化控制系統，包括ESD、ITCC、DEH及FGS的設計、製造及服務，而另一項是為鐵路車站信號微機聯鎖系統的設計、製造、銷售及服務，而本集團也獲中國石油化工集團公司於二零零三年就本集團完成的一個項目頒發的科技進步獎。

### 強勁的研發能力

- 本集團擁有一支專責的研發團隊，為本集團的客戶研究新解決方案及應用的最新技術及發展。其他部門的員工亦可提供意見及參與本集團的研發工作。按此方式，本集團業務各領域的專才可全面應用於研發。
- 本集團將不斷提升其軟件功能，以切合客戶不時的需要及要求。

## 業 務

- 本集團已努力擴大安全及緊急控制系統於新加工行業(如鋼鐵及發電行業)的應用。
- 本集團已建立其於石化、油氣及化學工業安全及緊急控制系統的廣泛專才及經驗，為中國鐵路工業開發一套RIS。

### 強勁的技術平台

- 本集團的先進安全及緊急控制系統是以國際知名的Triconex系統硬件平台為基礎。
- 本集團獲授作為Triconex硬件在中國唯一分銷商的獨家權利。
- 本集團的各種系統用於客戶生產工序中需要最嚴格可靠標準的關鍵部分。
- 本集團的強勁工程及軟件開發能力及強勁銷售網絡連同Triconex的先進系統硬件已幫助本集團把握中國石化、油氣及化學工業安全及緊急控制系統中的領先市場份額。

### 與客戶的緊密關係

- 本集團大部分客戶(例如中國石化國際事業有限公司、中國石油化工股份有限公司、中國石油天然氣股份有限公司及北京市華鐵信息技術開發總公司)均為中國的具規模及知名公司，而部分為於主板上市公司的成員。
- 該等具規模及知名的客戶不但可為本集團的產品及服務取得穩定的需求，亦可降低拖欠款項的風險。
- 本集團擁有一支強勁的市場推廣隊伍，負責定期組織會議及研討會，以便與客戶維持良好關係，了解客戶需要及掌握最新市場走勢及發展。
- 本集團提供優質售後服務，並與客戶保持緊密關係，以便幫助本集團爭取更多系統升級及保養服務等業務，並獲取有關潛在新項目的資料。

## 業 務

### 廣泛的銷售覆蓋面

- 本集團在北京有一間主要辦事處及五個聯絡點，覆蓋中國廣泛地區。
- 本集團的產品已售予除貴州省外中國幾乎所有省份。
- 本集團於海外市場(如中東及東南亞)亦有豐富的銷售經驗。

### 全面的保養服務

- 本集團為客戶提供網上診斷服務、24小時電話熱線及緊急現場協助，以確保客戶獲提供快捷的服務。

### 獎項及認證證書

獎項／認證證書	類別	授出日期	屆滿日期	發證組織	獲證單位
科技獎勵證書	連續重整催化劑再生 控制與聯鎖系統	二零零三年	不適用	中國石油化工 集團公司	北京康吉森
高新技術企業 批准證書	不適用	二零零六年 五月八日	二零零八年 五月	北京市科學技術 委員會	北京交通

## 業 務

獎項／認證證書	類別	授出日期	屆滿日期	發證組織	獲證單位
ISO9001：2000	鐵路車站信號微機 聯鎖系統－設計、 生產、銷售及服務	不適用	有效期由 二零零四年 七月五日至 二零零七年 七月四日	埃爾維質量 認證中心	北京交通
新產品證書	MCIS-1型模塊化 計算機聯鎖系統	二零零五年 八月十二日	二零零七年 十月	北京市新技術 產業開發試驗區	北京交通
ISO9001：2000	鐵路、石化及其他 加工行業的ESD、 ITCC、DEH及FGS	二零零五年 十一月十一日	二零零五年 十一月十一日至 二零零八年 十一月十日	北京中安質環 認證中心	北京康吉森
高新技術企業 批准證書 －北京康吉森	不適用	二零零六年 一月十一日	由授出日期起 兩年	北京市科學 技術委員會	北京康吉森

## 業 務

獎項／認證證書	類別	授出日期	屆滿日期	發證組織	獲證單位
中國國家強制性 產品認證證書	不適用	不適用	有效期由 二零零六年 五月二十八日 至二零一一年 五月二十七日	公安部消防產品 合格評定中心	Tri-Control
產品型式 認可證書	Triconex - FGS型 可燃氣體報警控制器	二零零六年 七月四日	二零零九年 七月三日	公安部消防產品 合格評定中心	Tri-Control
符合瞪羚二星級條件	信用評級	二零零七年 一月十六日	不適用	北京中關村企業 信用促進會	北京康吉森

本公司有關中國法律的法律顧問已確認，只要本公司有效續存，更新該等獎項及證書並無任何法律障礙。董事從未經歷，並預期本集團在該等營業執照、軟件產品註冊、獎項及認證證書到期延續時亦不會遭遇任何困難。此外，董事認為，由於該等獎項／證書大部分屬獎勵性，對本集團的業務並非屬關鍵性，故倘無法續期亦不會對本集團的業務經營及／或財政狀況造成不利影響。董事認為，埃爾維質量認證中心授予本集團鐵路站信號微機聯鎖系統設計、製造、銷售及服務的ISO9001：2000質量認證(將於二零零七年七月四日到期)是對本集團質量標準的確認，故屬非常重要。倘不獲續期，可能會影響市場對本集團質量標準的觀感，但不會禁止本集團進行業務。此外，該證書乃與RIS有關，而RIS只為本集團多種解決方案之一。

## 歷史與發展

### 業務發展

自一九九九年四月以來，本集團一直在中國從事提供安全及緊急控制系統。

於一九九九年六月，本集團開始與瀋陽鼓風機廠自動控制系統工程公司合作，並完成開發一套ITCC系統項目。

於一九九九年十一月，北京康吉森開始將ESD應用於中國石化工業一個生產設施的重建項目。該系統是本集團獨立完成的首項系統，包括系統設計、系統開發及保養服務。

為開拓中國華東及華南地區的潛在市場及擴大其銷售網絡，本集團分別於二零零零年五月及二零零一年九月在上海及廣州設立其首間及第二間聯絡點。該等聯絡點主要負責向其現有及準客戶進行銷售及提供技術支持。

於二零零二年，本集團開始與一家自動化系統提供商Invensys Singapore結為業務夥伴的合作關係，北京康吉森遂開始為揚子石化－巴斯夫有限責任公司於中國提供ESD及FGS系統實施項目的核心工程組。本集團主要負責提供軟件的編程、系統工程支援及現場保養服務，而Invensys Singapore則負責為該項目提供全面項目管理。該項目已於二零零四年底完成。本集團的一名工程師為Invensys於卡塔爾的項目提供工程服務的另一個項目則於二零零一年四月開始。此為本集團與Invensys合作的開始，而據此，本集團的工程師開始參與Invensys的海外項目。由於Invensys亦為中東地區進行的大型項目提供ESD/FGS系統，故Invensys偶而會利用外判的工程，由本集團提供安裝及工程施工。本集團已由二零零二年起在卡塔爾的Ras Lafang項目為Invensys提供安全系統工程服務。於二零零三／二零零四年，本集團曾在揚子石化－巴斯夫及殼牌南海等項目擔任IPS Singapore的二級供應商商，在中國履行所所有系統工程工作。

於二零零二年六月十三日，北京康吉森獲北京市科學技術委員會頒發「高新技術企業批准證書」及於二零零二年九月，獲中華人民共和國對外貿易經濟合作委員會頒發「中華人民共和國進出口企業資格證書」。

於二零零三年五月，本集團在南京設立另一個聯絡點。該聯絡點主要負責為其現有及準客戶提供技術支持。

## 業 務

於二零零三年六月，本集團開始參與Shell Nanhai B.V.及中海石油化工投資有限公司的中外合營企業在中國南海的石化工程項目。本集團主要負責ESD及FGS的軟件編程及系統設計。該合約從Invensys Singapore分包。

本集團自主開發的軟件產品，即「催化四機組過程控制系統V3.12」分別於二零零三年四月十八日及二零零三年六月十八日獲中華人民共和國國家版權局及北京市科學技術委員會頒發「計算機軟件著作權登記證書」及「軟件產品登記證書」。

於二零零七年五月十五日，本集團獲北京市科學技術委員會頒發「軟件企業」榮譽。

於二零零三年，本集團獲中國石油化工集團公司頒發有關一個名為「連續重整催化劑再生控制與聯鎖系統」項目的「科技進步獎」。

於二零零四年五月，本集團與鐵道科學研究院附屬機構中國鐵道科學研究院通信信號研究所合作，並贏取青藏鐵路若干車站的RIS合約。本集團主要負責提供硬件及軟件的技術支持，以及現場保養服務。

本集團於二零零四年八月在廣東省惠州市成立另一個聯絡點。該聯絡點主要負責為其現有及準客戶提供技術支持。

於二零零四年，本集團獲得神華集團一個主要液化煤項目第一期的ESD合約。

由二零零四年至二零零五年期間，本集團與日本三菱商事株式會社及德國MAN-TURBO等公司建立業務關係，將本集團的ITCC與他們的產品捆綁。

於二零零五年八月，本集團獲得中國石油化工股份有限公司海南煉油廠的ESD合約。

於二零零五年五月十八日，本集團自主開發的軟件產品，即「石化富氣壓縮機過程控制系統軟件V3.12」獲中華人民共和國國家版權局頒授「計算機軟件著作權登記證書」。

## 業 務

於二零零五年六月二十八日，本集團自主開發的軟件產品，即「化肥壓縮機組過程控制系統軟件V3.12」獲中華人民共和國國家版權局頒授「計算機軟件著作權登記證書」。

為加速對質量管理系統的確認，本集團申請其自動化控制系統(包括鐵路、石化及其他加工行業的ESD、ITCC、DEH及FGS)的設計、製造及服務的ISO9001：2000證書，並已於二零零五年十一月十一日獲授該證書。

於二零零六年一月，本集團完成分包自Invensys Singapore的Qataran QGAS第二煉油及乙烯廠ESD及FGS軟件的開發項目。

於二零零六年一月二十七日，本集團自主開發的軟件產品，即「加氫裂化循環氫壓縮機組過程控制系統軟件V3.13」、「燃氣輪機過程控制系統軟件V4.0」、「雙抽汽輪機—發電機組過程控制系統軟件V4.0」及「火災和氣體報警及控制系統軟件V3.13」獲中華人民共和國國家版權局頒授「計算機軟件著作權登記證書」。

於二零零六年二月十日，本集團自主開發的軟件產品，即「連續重整裝置及其壓縮機控制系統軟件V3.13」獲中華人民共和國國家版權局頒授「計算機軟件著作權登記證書」。

為開拓潛在市場及在中國西北部地區擴大其銷售網絡，於二零零六年三月，本集團在西安設立另一個聯絡點。該聯絡點主要負責提供銷售及市場推廣支持。

於二零零六年七月，本集團贏得一項有關福建省石化有限公司一個項目的競投，作為Emerson Process Management China Limited的分包商。於二零零六年九月，福建省石化有限公司與本集團訂立有關框架協議。根據該框架協議，本集團擔任該項目ESD及ITCC系統的唯一供應商。

### 企業發展

#### 北京康吉森

於一九九九年四月二十六日，北京康吉森由宣先生、黃先生、匡先生及朱勇舟先生在中國北京創立。北京康吉森主要從事提供安全及緊急控制系統的系統設計及開發、工程及保養服務及設備買賣。於註冊成立時，北京康吉森當時的註冊總資本為人民幣2,000,000元，分別由該等創辦人持有40%、20%、20%及20%，並於一九九九年四月二十日繳足。

## 業 務

於二零零一年三月二十日，宣先生、黃先生、匡先生及朱勇舟先生訂立一份股權轉讓協議，據此，朱勇舟先生於北京康吉森所持的全部股權由宣先生、黃先生及匡先生收購，而代價為相等於朱勇舟先生於北京康吉森註冊成立時的出資額。於上述股權轉讓後，北京康吉森的當時股權分別由宣先生、黃先生及匡先生持有50%、25%及25%。於上述股權轉讓完成後，朱勇舟先生於北京康吉森不再擁有任何股權。

根據二零零一年三月二十九日的資本核實報告及二零零一年十二月十三日的營業執照，北京康吉森的註冊資本由人民幣2,000,000元以現金注資方式增至人民幣5,000,000元，而北京康吉森當時由宣先生、黃先生及匡先生持有的股權維持不變。

根據二零零二年九月十九日的資本核實報告及二零零二年十月二十四日的營業執照，北京康吉森的註冊資本由人民幣5,000,000元以現金注資方式增至人民幣9,000,000元，而北京康吉森當時由宣先生、黃先生及匡先生持有的股權維持不變。

北京康吉森的全部註冊資本由宣先生、黃先生及匡先生(統稱「轉讓人」)轉讓予創康國際

於二零零五年十二月六日，為籌備上市，轉讓人及創康國際訂立一份股份轉讓協議，據此，轉讓人同意將北京康吉森的全部註冊資本轉讓予創康國際，代價為26,000,000港元。上述轉讓是以於二零零六年四月十九日發行的第一可換股債券撥付。根據中關村科技園區海淀園管理委員會於二零零五年十二月十五日發出的批文，以及北京市人民政府於二零零五年十二月十六日發出的批文，北京康吉森於二零零五年十二月二十一日改制為外商獨資企業，而北京康吉森的授權業務範圍改為除根據中國有關法律、法規及外商投資業務的政策所批准外的任何被禁止活動或任何受限制活動外的所有業務類別活動。

於二零零六年九月十一日，北京康吉森的註冊資本以資本化方式由人民幣9,000,000元增至人民幣45,000,000元。由創康國際持有的當時北京康吉森股權維持不變。

### *Tri-Control*

Tri-Control於二零零一年五月十一日在香港註冊成立，法定股本為10,000港元，分別由宣先生、黃先生及匡先生出資50%、25%及25%。Tri-Control主要從事自動化產品的貿易。於二零零五年五月九日，Tri-Control的法定股本以資本化注資方式，按當時股權架構比例增至2,500,000港元，因此，於上述注資完成後，股權架構維持不變。

Tri-Control的全部註冊資本由轉讓人轉讓予創康國際

於二零零五年十二月九日，為籌備上市，各轉讓人與創康國際訂立轉讓書，據此，轉讓人將其所持Tri-Control的全部已發行股本(包括2,500,000股股份)轉讓予創康國際，總代價為2,500,000港元。

於二零零五年十二月九日，Tri-Control的法定股本由2,500,000港元增至10,000,000港元。於二零零五年十二月九日，創康國際向Tri-Control認購，而Tri-Control按面值向創康國際配發7,500,000股每股面值1.00港元的股份，以換取現金。

### 北京康博森燃機工程技術有限公司(「北京康博森」)

於二零零二年四月，北京康博森由北京康吉森及獨立第三方北京欣博通石油化工設備有限公司(「欣博通」)在中國北京創立。北京康博森主要從事汽體渦輪控制系統升級及重建服務，以及控制系統配件的採購。於註冊成立時，北京康博森當時的總註冊資本人民幣5,000,000元分別由北京康吉森及欣博通持有60%及40%。北京康吉森及欣博通與獨立第三方Liu Yongtao先生、Wang Jinghua先生及Lu Mingyi先生訂立股權轉讓協議，據此，北京康吉森及欣博通將其於北京康博森的合共50%權益以總代價人民幣2,500,000元轉讓予Liu Yongtao先生、Wang Jinghua先生及Lu Mingyi先生。該代價為經參照北京康博森的註冊資本而釐定。於二零零四年五月十二日，北京康博森的股權分別由北京康吉森、Liu Yongtao先生、Wang Jinghua先生及Lu Mingyi先生持有50%、20%、20%及10%。

於二零零五年十月，北京康吉森將其於北京康博森的餘下50%權益以人民幣2,500,000元代價轉讓予洋浦投資。該代價亦為經參照北京康博森的註冊資本釐定。於出售時產生約人民幣600,000元的收益。然而，該筆收益已根據國際財務報告準則作為權益持有人的注資計入本集團的儲備賬。於二零零六年八月十一日，北京康博森改名為北京盛天安達自動化工程技術有限公司(「北京盛天」)。

於二零零六年七月十五日，洋浦投資與趙文良先生訂立股本轉讓協議，據此，趙文良先生向洋浦投資收購其於北京盛天的全部出資額人民幣2,500,000元。趙文良先生是北京盛天的一名僱員及為一名獨立第三方。趙文良先生收購北京盛天50%權益的資金乃獲自獨立第三方的借款。

## 業 務

根據北京康博森按中國公認會計原則編製的未經審核財務報表，北京康博森於截至二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零五年十月三十一日止十個月的收益分別約為人民幣8,000,000元及人民幣2,900,000元。截至二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零五年十月三十一日止十個月，北京康博森所發生的虧損淨額分別約為人民幣278,000元及人民幣67,000元。於二零零四年十二月三十一日及二零零五年十月三十一日，北京康博森的總資產分別約為人民幣10,200,000元及人民幣4,900,000元。截至二零零四年十二月三十一日止年度及由二零零五年一月至二零零五年十月止十個月，北京康博森的財務業績已由本集團綜合入賬。

### 北京康迪森交通控制技術有限責任公司(「北京康迪森」)

於二零零二年三月，北京康迪森由北京康吉森、Yu Zhirong先生、Hu Xiaobo先生、Wang Sumin先生及Lu Zhe先生在中國北京創立。除北京康吉森外，北京康迪森的其他股東均為獨立第三方。北京康迪森主要從事鐵路信號監控系統的研究與開發、生產及銷售。於註冊成立時，北京康迪森當時的總註冊資本人民幣2,000,000元分別由北京康吉森、Yu Zhirong先生、Hu Xiaobo先生、Wang Sumin先生及Lu Zhe先生持有25%、25%、25%、17%及8%。

於二零零五年十月，北京康吉森將北京康迪森的25%權益轉讓予洋浦投資。代價為人民幣500,000元。該代價乃經參照北京康迪森的注資額而釐定。於出售時並無確認盈利或虧損。

於二零零六年四月，洋浦投資將其於北京康迪森的全部權益轉讓予獨立第三方Wei Mengchao先生。Wei Mengchao先生是北京康迪森的經理。收購北京康迪森25%權益的資金乃來自Wei Mengchao先生本身的個人收入。

根據北京康迪森按中國公認會計原則編製的未經審核財務報表，北京康迪森於截至二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零五年十月三十一日止十個月的收益分別約為人民幣9,500,000元及人民幣4,400,000元。截至二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零五年十月三十一日止十個月，北京康迪森分別錄得純利約人民幣708,000元及虧損淨額人民幣16,000元。於二零零四年十二月三十一日及二零零五年十月三十一日，北京康迪森的總資產分別約為人民幣9,800,000元及人民幣8,900,000元。截至二零零四年十二月三十一日止年度及由二零零五年一月至二零零五年四月止十個月，北京康迪森的財務業績已由本集團以權益法入賬。

### 北京康納森科技有限公司(「北京康納森」)

於二零零三年八月，北京康納森由北京康吉森及獨立第三方董梅女士在中國北京創立。北京康納森主要從事銷售及分銷來自美國公司的超聲波液體錶以及其他計量儀器。於註冊成立時，北京康納森當時的註冊總資本人民幣1,000,000元分別由北京康吉森及董梅女士持有50%及50%。

於二零零五年十月，北京康吉森將其於北京康納森的50%權益轉讓予董梅女士及黃鑽先生。代價人民幣500,000元乃經參照北京康納森的註冊資本而釐定。自此，北京康吉森於北京康納森概無任何權益。因此，於出售時已確認一筆為數約人民幣87,000元的虧損。黃鑽先生是本公司的中國顧問和豐資本的董事。

根據北京康納森按中國公認會計原則編製的未經審核財務報表，北京康納森於截至二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零五年十月三十一日止十個月的收益分別約為人民幣9,800,000元及人民幣10,300,000元。截至二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零五年十月三十一日止十個月，北京康納森錄得的純利分別約為人民幣1,500元及人民幣21,000元。於二零零四年十二月三十一日及二零零五年十月三十一日，北京康納森的總資產分別約為人民幣2,900,000元及人民幣2,900,000元。截至二零零四年十二月三十一日止年度及由二零零五年一月至二零零五年十月止十個月，北京康納森的財務業績已由本集團以權益法入賬。

### 北京交通

於二零零三年九月二十三日，北京交通由北京康吉森及北京交通的一名董事楊紅岩先生在中國北京創立。北京交通主要從事RIS的設計、開發及銷售。於註冊成立時，北京交通的當時註冊總資本人民幣3,000,000元分別由北京康吉森及楊紅岩先生持有95%及5%。

於二零零五年十月二十六日，北京康吉森與洋浦投資訂立股本轉讓協議，據此，洋浦投資向北京康吉森收購其於北京交通的全部權益。代價人民幣2,850,000元亦是經參照北京交通的註冊資本而釐定。

於二零零六年四月十一日，北京康吉森與洋浦投資訂立一份股本轉讓協議，據此，北京康吉森向洋浦投資收購其於北京交通的全部權益。代價人民幣2,850,000元亦是經參照北京交通的註冊資本而釐定。

於二零零五年十月二十六日將北京交通的95%股權轉讓予洋浦投資是本集團為籌備本集團建議上市而進行重組的一部分，以清楚劃分上市集團的業務活動及其最終股東本身。北

## 業 務

京康吉森轉讓北京交通95%股權予洋浦投資的代價為人民幣2,850,000元，而該代價乃按其註冊資本人民幣3,000,000元釐定。於該資本轉讓前後，北京交通的最終股東維持不變。其後，董事認為不要將北京交通排除在上市集團之外，因為日後北京交通將可為上市集團帶來長期利益及可加強上市集團的盈利能力。於二零零六年四月，北京交通的95%股權全部按相同代價人民幣2,850,000元轉讓回給北京康吉森。北京交通一直從事RIS業務及其他鐵路信號業務，該等業務可視為本集團的長期業務分部之一。

### 江蘇海豪智能交通系統集成有限公司(「江蘇交通」)

於二零零四年九月，江蘇交通由北京康吉森、北京交通及獨立第三方南京雷爾偉新技術公司在中國江蘇省創立。江蘇交通主要從事提供火車網絡控制產品、火車安全測試系統以及發電安全測試裝置的安裝。於註冊成立時，江蘇交通的當時註冊總資本人民幣5,000,000元分別由北京康吉森、北京交通及南京雷爾偉新技術公司持有60%、30%及10%。

於二零零五年十一月，北京康吉森及北京交通將其各自於江蘇交通的全部權益轉讓予獨立第三方今創集團有限公司。代價分別為人民幣3,000,000元及人民幣1,500,000元，為經參照江蘇交通的註冊資本而釐定。今創集團有限公司是在中國成立的國內企業，註冊資本人民幣120,000,000元，是中國四大鐵路承建商之一，由兩名本身兼為董事及為獨立第三方的股東擁有。目前生產超過500種(i)主要用於及安裝於火車，及(ii)主要出口至美國、日本、德國、伊朗、巴基斯坦、斯里蘭卡及老撾等海外國家的電氣、照明及控制設備及其他零備件。自此，本集團於江蘇交通概無任何權益。因此，於出售時已確認一筆為數約人民幣1,800,000元的盈利。

根據江蘇交通按中國公認會計原則編製的未經審核財務報表，江蘇交通於截至二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零五年十月三十一日止十個月的收益分別約為人民幣30,000元及人民幣573,000元。截至二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零五年十月三十一日止十個月，江蘇交通所錄得虧損淨額分別約為人民幣1,200,000元及人民幣700,000元。於二零零四年十二月三十一日及二零零五年十月三十一日，江蘇交通的總資產分別約為人民幣3,800,000元及人民幣3,100,000元。截至二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零五年十月三十一日止十個月期間，江蘇交通的財務業績已由本集團以綜合入賬。

### 北京康吉森燃機工程技術有限公司 (「康吉森燃機」)

於二零零五年四月，康吉森燃機由北京康吉森、黃先生、Liu Yongtao先生、Wang Jinghua先生及Lu Mingyi先生在中國北京創立，他們(不包括北京康吉森及黃先生)均為獨立第三方。康吉森燃機主要從事汽體渦輪控制系統升級及重建服務及控制系統配件的採購。於註冊成立時，康吉森燃機當時的總註冊資本人民幣20,000,000元，分別由北京康吉森、黃先生、Liu Yongtao先生、Wang Jinghua先生及Lu Mingyi先生持有7.5%、42.5%、20%、20%及10%。黃先生以其無形資產向註冊資本出資。Liu Yongtao先生、Wang Jinghua先生及Lu Mingyi先生以其無形資產及現金合併的方式向註冊資本出資，而北京康吉森則以現金向註冊資本出資。

於二零零五年十月，北京康吉森將其於康吉森燃機的7.5%權益轉讓予洋浦投資。代價人民幣1,500,000元為經參照康吉森燃機的註冊資本而釐定。因此，於出售時並無確認盈利／虧損。

於二零零六年四月，洋浦投資及黃先生將其各自所持康吉森燃機的全部權益轉讓予獨立第三方Liu Yongtao先生及Lu Mingyi先生。代價分別為人民幣1,500,000元及人民幣8,500,000元，為經參照康吉森燃機的註冊資本而釐定。

根據康吉森燃機按中國公認會計原則編製的未經審核財務報表，康吉森燃機於截至二零零五年十二月三十一日止年度的收益及純利分別約為人民幣7,000,000元及人民幣251,000元，而於二零零五年十二月三十一日的總資產則約為人民幣23,800,000元。

### *Consen Investments*

於二零零五年四月一日，Consen Investments在BVI註冊成立為有限責任公司，並分別向宣先生、黃先生及匡先生按面值配發及發行25,000股、12,500股及12,500股每股面值1美元的股份。Consen Investments分別由宣先生、黃先生及匡先生擁有50%、25%及25%權益。

於二零零五年九月二十八日，Consen Investments的法定股本由50,000美元增至5,000,000美元。Consen Investments每股股份的面值由1.00美元改為0.01美元。先前發行予宣先生、黃先生及匡先生的股票已被註銷，並已分別向他們發行2,500,000股、1,250,000股及1,250,000股每股面值0.01美元的新股票。

### *Consen Group*

於二零零五年四月十九日，Consen Group在BVI註冊成立為有限責任公司，並按面值向Consen Investments配發及發行50,000股每股面值1.00美元的股份，相當於Consen Group當時的全部法定股本。

於二零零五年九月二十八日，Consen Group的法定股本由50,000美元增至5,000,000美元。Consen Group每股股份的面值由1.00美元改為0.01美元。先前發行予Consen Investments的股票已被註銷，並已向Consen Investments發行5,000,000股每股面值0.01美元的新股票。

### **洋浦投資**

於二零零五年七月，洋浦投資由宣先生、黃先生及匡先生在中國海南成立。洋浦投資並無主要業務而為一家投資控股公司。於註冊成立時，洋浦投資的當時註冊總資本人民幣15,000,000元分別由宣先生、黃先生及匡先生持有50%、25%及25%。洋浦投資只為一家投資控股公司，除在若干不歸入本集團的被投資公司中持有股權外，概無其他業務活動。洋浦投資目前並無附屬公司或其業務性質為或可能直接或間接與本集團的業務相競爭的其他投資。

根據洋浦投資按中國公認會計原則編製的未經審核財務報表，洋浦投資於截至二零零六年十二月三十一日止兩個年度並無任何收益。截至二零零六年十二月三十一日止兩個年度各年，洋浦投資錄得虧損淨額分別約人民幣25,000元及人民幣21,000元。於二零零五年及二零零六年十二月三十一日，洋浦投資的總資產分別約為人民幣6,500,000元及人民幣7,500,000元。於二零零五年及二零零六年十二月三十一日，洋浦投資的總資產淨值分別約為人民幣6,400,000元及人民幣7,400,000元。

### **創康國際**

於二零零五年九月二十六日，創康國際在BVI註冊成立為有限責任公司，並分別按面值向宣先生、黃先生及匡先生配發及發行50股、25股及25股股份，相當於創康國際的50%、25%及25%權益。

於二零零六年三月十三日，根據Consen Group(作為承讓人)與宣先生、黃先生及匡先生(作為轉讓人)(統稱為「轉讓人」)訂立的買賣協議，Consen Group向轉讓人收購創康國際的全部已發行股本，代價為Consen Investments分別向宣先生、黃先生及匡先生配發及發行500,000股、250,000股及250,000股股份。註冊成立創康國際是作為本集團的中介控股公司。

### *Singapore Consen*

Singapore Consen於二零零六年六月二十六日在新加坡註冊成立，其股本為1.00新加坡元，由創康國際獨家出資。Singapore Consen主要從事海外業務發展及提供工程服務。

### *北京創康自動化*

北京創康自動化於二零零六年七月由Tri-Control在中國北京創立。北京創康自動化主要從事提供系統設計及開發、安全和緊急控制系統的工程及保養服務及設備買賣。於註冊成立時，北京創康自動化的全部註冊資本1,000,000美元由Tri-Control獨自持有。

### *北京軟件*

北京軟件於二零零六年八月由創康國際在中國北京創立。北京軟件主要從事研發及軟件編程及特許。於註冊成立時，北京軟件的總註冊資本1,000,000美元由創康國際獨家持有。

### 出售本集團附屬公司及聯營公司的原因

於二零零五年十月出售附屬公司及聯營公司的主要原因乃為鞏固本集團的主要業務，出售次要的分公司。該等公司均為規模非常小的公司或為剛開始營業的公司。其業務僅佔本集團整體業務經營的一小部分。本集團管理層認為，該等出售不會對本集團主要業務的經營及財務表現造成重大影響。

本集團出售所有股權予洋浦投資是出於本集團重組及籌備上市的考慮。董事初步擬將該等被出售公司由上市集團分離出去，原因乃如上文所述。

洋浦投資隨後通過商業磋商將該等股權售予新業主。北京康迪森股權的買方為康迪森的總經理。他清楚地瞭解北京康迪森的業務，並有意購買該等股權。向洋浦投資購買北京康搏森50%股權的買方為北京康搏森的一名行政人員，他將持續經營北京康搏森。董事確認，除上文所述者外，北京康迪森及北京康搏森的買方均為獨立第三方，與本集團的股東、董事及其聯繫人概無任何關係。

於二零零五年十月二十六日將北京交通的95%股權轉讓予洋浦投資目的與上文所述者相同，乃本集團為籌備上市而進行重組的一部分，以清楚劃分上市集團的業務活動與其最終股東。北京康吉森轉讓北京交通95%股權予洋浦投資的代價為人民幣2,850,000元，而該代價乃按其註冊資本人民幣3,000,000元釐定。於該資本轉讓前後，北京交通的最終股東維持不變。於上述資本轉讓時，董事預計僅北京康吉森及Tri-Control將會構成上市集團的一部分。其後，董事認為不要將北京交通排除在上市集團之外，因為日後北京交通將可為上市集團帶來長期利益及可加強上市集團的盈利能力。於二零零六年四月，北京交通的95%股權全部按相同代價人民幣2,850,000元轉讓回給北京康吉森。北京交通一直從事RIS業務及其他鐵路信號業務，該等業務可視為本集團的長期業務分部之一。

### 產品及服務

#### I. 系統銷售

本集團向其石化、油氣及鐵路等工業的客戶提供的全面解決方案的核心部分是本集團目前的一系列軟件，為該等業界人士提供貼身訂造及全面解決方案及針對其特別需要。本集團自行開發的軟件具有對石化、油氣及化學工業業者在管理其安全控制經營和服務及其達致國際安全標準目的乃屬關鍵的特色及功能。

自一九九九年四月成立以來，本集團已按項目及合約基準，向石化、油氣及鐵路工業的客戶提供一系列自主開發的軟件，作為其全面解決方案及服務的一部分。本集團亦提供硬件平台供該等軟件運作，而該等軟件、硬件及其他輔件相整合而形成全面解決方案。目前此業務分部已分類為系統銷售。本集團根據其個別經營環境為客戶提供貼身訂造的軟件或解決方案。由於不同客戶需要其解決方案可應付不同的經營及管理需要，本集團會根據其目前的軟件系列提供貼身訂造的解決方案，以滿足客戶的需要。

截至二零零六年十二月三十一日止三個年度各年，系統銷售的毛利率分別約為39.7%、35.0%及40.2%。於二零零五年，向國內用戶的系統銷售增加，而在該情況下所獲得的毛利率則減少。由於努力爭取外資公司的項目，本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度的整體毛利率反彈，並於營業記錄期間錄得約40.2%毛利率的新高。於截至二零零六年十二月三十一日止三個年度，本集團已分別完成外資公司的一個、兩個及四個項目，而合約各

## 業 務

自總值及所獲得的收益約為人民幣32,400,000元、人民幣5,000,000元及人民幣9,700,000元。本集團曾從事該等提供有關客戶的石化、氣化、液化、提高氣壓及乙烯壓縮建造工程的ESD、FGS及ITCC系統的外資項目。截至二零零六年十二月三十一日止三個年度，本集團來自外商投資項目系統銷售業務的整體毛利率分別約為75.1%、64.3%及77.7%，較其他本地公司分別約27.5%、34.2%及38.5%為高。鑑於外資公司項目的毛利率較高，本集團一直及將會投入更多銷售及市場推廣力度，透過提高其售後服務及提升工程質量，促進該市場的更多業務機會。由於外商投資項目的工程標準及複雜性較高，本集團已成立一個特殊項目部門，處理及監察外商投資公司項目，並聘用能講和寫流利中英語的高資質人士。此外，本集團已成立一個國際工程部，處理外商投資公司項目的特殊要求，而一般要求負責的工程師須擁有足夠的國際項目經驗。他們一直積極參與並與本集團過往的客戶跟進，以便可招攬任何可能再發生的業務，如擴建及改造工程。除本集團由外資公司項目所獲得的高毛利率外，截至二零零六年十二月三十一日止年度系統銷售毛利率的上升亦由於來自ITCC的收益。ITCC較ESD及FGS及RIS的毛利率高，達44.1%。ITCC的收益及毛利率穩步增長主要由於(i)本集團在安全及緊急控制系統市場的領先地位；及(ii)由於中國石化、油氣行業的高速發展而帶來的更大需求，令到市場環境更好。

### 產品

#### 緊急停車系統（「ESD」）

ESD是一種自動、獨立及靜態綜合控制系統，通常用於減少危險性生產工序中發生意外的比率，例如防止爆炸或火警及保護關鍵性生產設備，而此對特別是需要關注保護財產和個人安全的行業而言乃非常關鍵。

作為一個保安系統，ESD控制所有其他生產控制系統，並負責監視緊急指標的任何異常變動。由於ESD擁有靜態的特色，在整體生產正常運作時不會干擾其他生產系統。然而，當若干關鍵性參考指標超越預定範圍時，ESD將採取必要的行動，以防止發生意外及將損失減至最低。該等行動涉及有系統地關閉若干部分生產工序。使用ESD可減少於異常狀況下須關閉整個生產工序的機會，而關閉整個生產工序代價高昂。現時，本集團的ESD主要用於石化、油氣及化學工業。本集團的ESD由建基於Triconex的三重備用模組（「TMR」）技術的先進硬件及本集團的專有軟件所組成。

使用TMR技術的系統有三個同時運作的主要控制處理器。當其中一個主要控制處理器失靈時，其他兩個主要控制處理器將自動執行系統中的全部控制功能，令控制程序不會中斷。

透過使用3中取2的選擇原理，TMR技術可實現高度容錯及改善安全及緊急控制系統的效率，以達致對關鍵生產設施的可靠監督。在TMR的配置中，該三個主要控制處理器由輸入模組收集資料，並共同在數據上進行3中取2選擇。倘數據彼此不完全相同，三個之中的兩個一致的數據將被選為正確值，然後將經選擇的輸入狀況結果透過容錯數據溝通渠道轉入輸出系統。各輸出信息組然後在三重輸出數據上進行輸出選擇。此分散選擇技術確保有最高的數據完整性。

### 火災和氣體報警及控制系統（「FGS」）

本集團的整合FGS為需要高度消防標準的行業客戶提供一套全面的消防及燃氣安全解決方案。FGS是一套連接至火警探測器、氣體探測器及其他設備的安全系統，確保相關設備是否正常運作。FGS亦可向自動消防裝置發出控制信號。

本集團的FGS包括以TMR技術及本集團專有軟件為基礎的Triconex先進硬件，通常用於風險較高的行業，例如油氣及石化等工業。

FGS須具有系統自我診斷功能，可診斷出系統中的故障。FGS亦擁有電路測試功能，可實時探測戶外設備的開路及短路狀況，且亦擁有二十四小時專用不間斷電源，可供應充足的電力，保證於系統發生意外時有可靠的供電。

FGS是一套可探測火災和氣體（可燃及有毒）的綜合系統。FGS通常配合其他安全系統及消防設施，並互相聯接為網絡，提供綜合性消防及氣體保護解決方案。