

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

# Comba

## COMBA TELECOM SYSTEMS HOLDINGS LIMITED

### 京信通信系統控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2342)

## 截至二零一一年十二月三十一日止年度之 年度業績公告

### 財務摘要

- 收益為6,354,000,000港元，增加22.4%
- 毛利率為36.6%，減少0.8個百分點
- 母公司普通股權益持有人應佔溢利為659,000,000港元，減少9.0%
- 純利率為10.4%，減少3.6個百分點
- 每股基本盈利為43.99港仙，減少12.8%
- 末期股息每股7港仙(二零一零年：每股8港仙)
- 每股資產淨值為2.63港元，增加17.9%，而二零一零年十二月三十一日則為2.23港元(重列)

### 業績

京信通信系統控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」或「董事」)欣然呈報本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同二零一零年同期比較數據。

## 綜合收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
收益	3	6,354,218	5,191,358
銷售成本		<u>(4,027,521)</u>	<u>(3,251,658)</u>
毛利		2,326,697	1,939,700
其他收入及收益	3	110,269	44,499
研發成本		(361,914)	(210,912)
銷售及分銷成本		(437,088)	(265,622)
行政開支		(830,714)	(627,514)
其他開支		(1,331)	(2,631)
融資成本	5	<u>(29,403)</u>	<u>(20,790)</u>
除稅前溢利	4	776,516	856,730
所得稅開支	6	<u>(121,772)</u>	<u>(119,540)</u>
年度溢利		<u>654,744</u>	<u>737,190</u>
可歸屬於：			
母公司擁有人		659,084	724,326
非控股權益		<u>(4,340)</u>	<u>12,864</u>
		<u>654,744</u>	<u>737,190</u>
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利(港仙)	8		
基本		<u>43.99</u>	<u>50.43</u> (重列)
攤薄		<u>42.95</u>	<u>48.55</u> (重列)

本年度應派及擬派股息的詳情於財務報表附註7內披露。

## 綜合全面收入表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
本年度溢利	654,744	737,190
其他全面收入		
物業重估收益	27,646	15,516
所得稅影響	(4,004)	(2,348)
	<u>23,642</u>	<u>13,168</u>
現金流對沖：		
年內產生的對沖工具公平值變動的有效部份	2,275	(2,973)
重新分類調整至綜合收益表	344	758
所得稅影響	(250)	366
	<u>2,369</u>	<u>(1,849)</u>
換算海外業務之滙兌差額	<u>139,075</u>	<u>114,502</u>
本年度其他全面收入，扣除稅項	<u>165,086</u>	<u>125,821</u>
本年度全面收入總額	<u><u>819,830</u></u>	<u><u>863,011</u></u>
可歸屬於：		
母公司擁有人	821,286	848,185
非控股權益	(1,456)	14,826
	<u><u>819,830</u></u>	<u><u>863,011</u></u>

# 綜合財務狀況表

二零一一年十二月三十一日

	附註	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		828,546	537,488
預付土地租賃付款		31,374	14,175
商譽		28,571	28,571
長期貿易應收賬款	10	118,648	—
遞延稅項資產		136,309	131,219
無形資產		28,216	9,142
有限制銀行存款		7,033	10,249
		<u>1,178,697</u>	<u>730,844</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	9	2,421,044	1,731,457
貿易應收賬款	10	4,268,084	2,895,568
應收票據		68,472	49,035
預付賬款、按金及其他應收賬款		450,810	372,184
有限制銀行存款		79,813	10,439
現金及現金等值物		1,114,412	1,472,899
		<u>8,402,635</u>	<u>6,531,582</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及票據應付賬款	11	2,981,163	2,155,090
其他應付賬款及預提款項		1,186,559	947,419
衍生金融工具		698	2,973
計息銀行借貸		719,272	118,563
應繳稅項		119,001	189,495
產品保用撥備		69,232	57,038
		<u>5,075,925</u>	<u>3,470,578</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>3,326,710</u>	<u>3,061,004</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>4,505,407</u>	<u>3,791,848</u>

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
<b>非流動負債</b>		
計息銀行借貸	404,743	474,252
遞延稅項負債	17,840	8,571
	<u>422,583</u>	<u>482,823</u>
非流動負債總值		
資產淨值	<u>4,082,824</u>	<u>3,309,025</u>
<b>權益</b>		
<b>可歸屬於母公司擁有人之權益</b>		
已發行股本	152,620	132,305
庫存股份	(9,661)	—
儲備	3,764,271	2,948,453
擬派股息	106,834	158,766
	<u>4,014,064</u>	<u>3,239,524</u>
非控股權益	68,760	69,501
權益總額	<u>4,082,824</u>	<u>3,309,025</u>

# 財務報表附註

二零一一年十二月三十一日

## 1.1 編製基準

財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(亦包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港普遍接納之會計原則及香港公司條例編製。財務報表依照歷史成本法編製，惟若干樓宇及衍生金融工具以公平值計算除外。除非另有所示，否則此等財務報表以港元呈報，所有數值均以千位整數列賬。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一一年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司於相同申報期間的財務報表採用與本公司一致的會計政策編製。附屬公司之業績由收購日期(即本集團取得控制權之日)起計綜合入賬並將一直綜合入賬，直至該等控制權終止之日止。本集團內所有公司間之交易產生之集團內公司間結餘、交易、未變現盈虧及股息均於綜合賬目時全數對銷。

任何可能存在之不同會計政策已作出調整以使其一致。

附屬公司的全面收入總額乃歸屬於非控股股東權益，即使此舉引致結餘為負數。

一間附屬公司之所有權權益發生變動(並無失去控制權)，則按權益交易入賬。

倘本集團失去對附屬公司之控制權，則終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計滙兌差額；及確認(i)已收代價之公平值，(ii)所保留任何投資之公平值及(iii)損益中任何因此產生之盈餘或虧絀。先前於其他全面收入內確認之本集團應佔部份重新分類至損益或累計虧損(如適當)。

## 1.2 會計政策及披露變動

本集團於本年度的財務報表首次採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號(修訂本)	香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則 — 首次採納者有限度豁免香港財務報告準則第7號披露比較資料之修訂
香港會計準則第24號(經修訂)	關連方披露
香港會計準則第32號(修訂本)	香港會計準則第32號金融工具：呈列—供股之分類之修訂
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號(修訂本)	香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第14號最低資金規定之預付款項之修訂
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第19號	以權益工具清償財務負債
二零一零年香港財務報告準則之改進	於二零一零年五月頒佈之若干香港財務報告準則之修訂

除如下文所進一步闡釋有關香港會計準則第24號(經修訂)及香港財務報告準則第3號、香港會計準則第1號及香港會計準則第27號之修訂(包括二零一零年香港財務報告準則之改進(包含其他適當準則)之影響外，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無對該等財務報表產生重大財務影響。

採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則的主要影響如下：

**(a) 香港會計準則第24號(經修訂) 關連方披露**

香港會計準則第24號(經修訂)釐清及簡化關連方之定義。新定義強調關連方之對稱觀點及釐清人士及關鍵管理人員影響一個實體的關連方關係之情況。經修訂之準則同時引入豁免與政府及與受報告實體相同的政府控制、共同控制或行使重大影響的實體進行交易所豁免的一般關連方披露規定。有關關連方之會計政策已作修訂，以反映於經修訂準則下對關連方之定義。採納經修訂準則對本集團之財務狀況或表現並無任何影響。

**(b) 於二零一零年五月頒佈的二零一零年度香港財務報告準則之改進載列若干香港財務報告準則之修訂。各項準則有獨立過渡條文。儘管採納部份修訂或會導致會計政策變動，但該等修訂對本集團的財政狀況或表現概不會構成重大財務影響。最適用於本集團的主要修訂詳情如下：**

- 香港財務報告準則第3號「業務合併」：修訂闡明香港財務報告準則第7號、香港會計準則第32號和香港會計準則第39號修訂本所消除對或然代價的豁免，並不適用於採用香港財務報告準則第3號(於二零零八年經修訂)前所進行的業務合併的或然代價。

此外，修訂限制非控股股東權益計量選擇的範圍。只屬於現時所有權權益並賦予其持有人在清盤時按比例分佔被收購方淨資產的非控股股東權益成份，方可按公平值或現時的所有權工具所佔被收購方可識別淨資產之比例計量。除非其他香港財務報告準則規定須採用其他計量基準，否則非控股權益的所有其他成份均以其收購日期的公平值計量。

修訂亦加入明文指引，以闡明非取代和自願取代的以股份為基礎的付款獎勵的會計處理方式。

- 香港會計準則第1號財務報表的呈列：修訂闡明其他全面收入各成份的分析，可在權益變動報表或財務報表附註呈列。本集團選擇在權益變動報表呈列其他全面收入各成份的分析。
- 香港會計準則第27號綜合和獨立財務報表：修訂闡明香港會計準則第27號(於二零零八年經修訂)對香港會計準則第21號、香港會計準則第28號和香港會計準則第31號所作出的後續修訂須在二零零九年七月一日或之後開始的年度期間或開始應用香港會計準則第27號時(兩者中以較早者為準)應用。

### 1.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並未於該等財務報表內應用下列已發行但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第1號(修訂本)	香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則 — 嚴重高通脹及首次採納者剔除固定日期之修訂 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第7號(修訂本)	香港財務報告準則第7號金融工具：披露—轉讓金融資產之修訂 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第11號	聯合安排 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體的權益 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第13號	公平值計量 <sup>4</sup>
香港會計準則第1號修訂本	財務報表的呈列 — 其他全面收入項目的呈列 <sup>3</sup>
香港會計準則第12號修訂本	香港會計準則第12號所得稅 — 遞延稅項：相關資產的收回之修訂 <sup>2</sup>
香港會計準則第19號(二零一一年)	僱員福利 <sup>4</sup>
香港會計準則第27號(二零一一年)	獨立財務報表 <sup>4</sup>
香港會計準則第28號(二零一一年)	投資於聯營公司及合資公司 <sup>4</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第20號	地表礦區生產階段的剝採成本 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於二零一一年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一二年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>5</sup> 於二零一五年一月一日或之後開始之年度期間生效

## 2. 經營分部資料

本集團主要從事研究、開發、製造及銷售無線電訊網絡優化系統設備以及提供相關工程服務。本集團所有產品性質類似，涉及的風險及回報亦類似。因此，本集團的經營業務歸類為一個單一經營分部。

### 3. 收益、其他收入及收益

收益(亦即本集團之營業額)指年內扣除增值稅(「增值稅」)、退貨及貿易折讓折扣後之已售貨品及所提供服務之發票淨值。所有重大集團內部交易已於綜合賬目時抵銷。

收益、其他收入及收益分析如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
<b>收益</b>		
製造及銷售無線電訊網絡優化 系統設備及提供相關工程服務 保養服務	<b>6,108,832</b> <b>245,386</b>	5,028,114 163,244
	<b>6,354,218</b>	<b>5,191,358</b>
<b>其他收入及收益</b>		
銀行利息收入	<b>9,364</b>	5,690
滙兌收益，淨額	<b>9,776</b>	4,620
政府津貼	<b>7,741</b>	18,464
退回增值稅*	<b>25,411</b>	9,918
議價收購收益	<b>48,426</b>	—
其他	<b>9,551</b>	5,807
	<b>110,269</b>	<b>44,499</b>

\* 截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度，京信軟件科技(廣州)有限公司(「京信軟件」)(為指定軟件企業)於支付17%的法定淨輸出增值稅後，可就超出實際增值稅3%的部份獲得增值稅退回。有關退回之增值稅已獲廣州市國家稅務局批准，而京信軟件已收取有關款項。

#### 4. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
已售存貨及所提供服務成本	3,925,108	3,169,126
折舊	98,402	77,460
確認預付土地租賃付款	563	358
無形資產攤銷	5,109	2,236
土地及樓宇經營租賃之最低租金付款	90,495	67,376
核數師酬金	2,816	2,776
僱員福利開支(包括董事酬金)：		
薪金及薪酬	842,693	741,220
員工福利開支	72,600	56,339
以權益結算之購股權開支	15,790	14,301
股份獎勵開支	145,028	—
退休計劃供款 <sup>#</sup>	73,025	48,228
	<u>1,149,136</u>	<u>860,088</u>
滙兌收益，淨額	(9,776)	(4,620)
撇銷存貨	—	10,341
存貨撇減至可實現淨值	27,254	—
產品保用撥備	45,401	45,402
出售物業、廠房及設備項目之虧損	844	1,964
議價收購收益*	48,426	—
銀行利息收入	(9,364)	(5,690)
	<u>(9,364)</u>	<u>(5,690)</u>

<sup>#</sup> 於二零一一年十二月三十一日，本集團並無沒收供款可供來年減少其退休計劃供款(二零一零年：無)。

\* 綜合收入表內「其他收入及收益」包括議價收購收益。

#### 5. 融資成本

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
於五年內悉數償還之銀行貸款之利息	29,403	19,531
增加確認信用狀之利息	—	1,259
	<u>29,403</u>	<u>20,790</u>

## 6. 稅項

由於本集團於本年度並無於香港產生任何應課稅溢利(二零一零年：無)，故並無為香港利得稅作出撥備。其他地區之應課稅溢利之稅項乃按本集團經營所在司法權區之現行稅率按照當地之現行法例、詮釋及慣例計算。

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
本年度撥備：		
中國大陸	118,890	116,089
海外	2,070	8,112
遞延稅項	812	(4,661)
年內稅項支出總額	<u>121,772</u>	<u>119,540</u>

於二零零七年三月十六日閉幕之第十屆全國人民代表大會第五次會議通過了中國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)，並已於二零零八年一月一日起施行。新企業所得稅法引入了包括將內、外資企業所得稅稅率統一為25%等一系列變動。

京信通信系統(廣州)有限公司(「京信廣州」)及京信通信技術(廣州)有限公司(「京信技術」)位於中國廣州，作為一家生產性外商投資企業，合資格享有新企業所得稅法之過渡期安排。此外，京信廣州及京信技術已分別於二零零九年十二月十四日及二零零八年十二月十六日獲廣東省科學技術廳指定為高新技術企業。京信技術之高新技術企業資格於二零一一年八月二十三日更新。京信廣州及京信技術作為高新技術企業，可享有二零一一年年度之15%優惠稅率。

根據中國外商投資企業和外國公司所得稅法，本公司於中國成立之另一間附屬公司京信通信系統(中國)有限公司(「京信中國」)可於由二零零八年一月一日起至二零零九年十二月三十一日兩年內有權獲豁免繳納中國企業所得稅，並於其後三年，即由二零一零年一月一日起至二零一二年十二月三十一日，獲中國企業所得稅減半優惠。此外，由於京信中國位處廣州經濟技術開發區，京信中國於二零零八年至二零一二年須繳納過渡期所得稅。因此，京信中國於二零零八年、二零零九年、二零一零年、二零一一年及二零一二年的適用所得稅率分別為0%、0%、11%、12%及12.5%。

## 7. 股息

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
中期 — 每股普通股5港仙(二零一零年：6港仙)	75,743	71,569
擬派末期 — 每股普通股7港仙(二零一零年：8港仙)	106,834	105,844
擬派特別 — 無(二零一零年：每股普通股4港仙)	—	52,922
	<u>182,577</u>	<u>230,335</u>

擬派末期股息於二零一二年三月二十一日的董事會決議案宣派。

本年度擬派末期股息須於應屆股東周年大會上獲得本公司股東批准，方可作實。如獲批准，股息將會於二零一二年五月三十日派發。

本公司向股東支付之股息將不作扣減或施加預扣稅。



## 10. 貿易應收賬款及長期貿易應收賬款

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
貿易應收賬款	4,404,188	2,912,261
減值	(17,456)	(16,693)
	<u>4,386,732</u>	<u>2,895,568</u>
流動部分	(4,268,084)	(2,895,568)
	<u>118,648</u>	<u>—</u>
長期部分		

本集團與客戶間之貿易條款主要以信貸形式進行。信貸期一般為三個月，並可視乎客戶之信譽而延長至兩年。餘額亦包括約為每個項目合約總金額10%至20%之保證金，一般可於客戶在銷售後六至十二個月內最後驗收產品後，或授予客戶一年至兩年之保用期完結後收取。高級管理層會定期檢討主要客戶之信貸期。本集團尋求嚴格控制其未償還應收賬款，及設立信貸控制部將信貸風險降至最低。高級管理層會定期審閱過期結餘。

於報告期末，貿易應收賬款按發票日期計算之賬齡分析如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
三個月內	2,334,378	1,696,941
四至六個月	424,407	358,029
七至十二個月	728,759	409,904
一年以上	916,644	447,387
	<u>4,404,188</u>	<u>2,912,261</u>
減值撥備	(17,456)	(16,693)
	<u>4,386,732</u>	<u>2,895,568</u>
流動部分	(4,268,084)	(2,895,568)
	<u>118,648</u>	<u>—</u>
長期部分		

貿易應收賬款之減值撥備變動如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
於一月一日	16,693	16,152
滙兌調整	763	541
	<u>17,456</u>	<u>16,693</u>

已減值貿易應收賬款與於到期時並無結清銷售發票之客戶有關，預期部份該等應收賬款將不能收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信用增強工具。

視作未減值之貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
未逾期亦未減值	4,133,158	2,822,207
逾期少於一年	109,822	73,361
	<u>4,242,980</u>	<u>2,895,568</u>

未逾期亦未減值之應收賬款乃與大量近期並無欠款記錄之各類客戶有關。

已逾期但未減值之應收賬款乃與部份跟本集團擁有良好記錄之獨立客戶有關。根據過往經驗，由於信貸質量並無重大變動，且餘額仍視作可悉數收回，故本公司董事認為無須就該等結餘作出減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押或信用增強工具。

## 11. 貿易及票據應付賬款

於報告期末，貿易及票據應付賬款按發票日期計算之賬齡分析如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
三個月內	1,811,429	1,243,947
四至六個月	614,598	445,204
七至十二個月	415,022	374,671
一年以上	140,114	91,268
	<u>2,981,163</u>	<u>2,155,090</u>

貿易應付賬款為免息，主要於三個月期間結算，且可延長至兩年。

## 12. 報告期後事項

於二零一二年一月十二日，已向本集團若干人士就其於來年為本集團的服務授出合共40,000,000份購股權。本公司股份價格於授出日期的收市價為每股5.66港元。該等購股權有效期為三年，自二零一二年一月十二日至二零一五年一月十一日（首尾兩天包括在內）。50%的購股權應於授出日期起計第一周年當日歸屬及自二零一三年一月十二日至二零一五年一月十一日可予行使。餘下50%購股權應於授出日期起計第二周年當日歸屬及自二零一四年一月十二日至二零一五年一月十一日可予行使。

## 13. 比較金額

本年內，若干比較金額已予調整，以符合本年度之呈列方式。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定本公司股東於應屆股東周年大會(「股東周年大會」)出席及投票的資格，及有獲派末期股息的權利，暫停辦理股份過戶登記手續及記錄日期詳情載列如下：

(i) 為確定於應屆股東周年大會出席及投票的資格：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限	二零一二年五月十五日(星期二) 下午四時三十分
暫停辦理股份過戶登記手續， 期間將不會辦理股份過戶登記手續	二零一二年五月十六日(星期三)至 二零一二年五月十七日(星期四) (首尾兩天包括在內)
記錄日期	二零一二年五月十七日(星期四)

(ii) 為確定獲派末期股息的權利：

交回股份過戶文件以作登記的最後時限	二零一二年五月二十二日(星期二) 下午四時三十分
記錄日期	二零一二年五月二十二日(星期二)

所有股份過戶文件連同有關股票最遲須於上述的最後時限前，交回本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

待股東在本公司應屆股東周年大會上批准後，股息單將預期於二零一二年五月三十日(星期三)寄發。有關應屆股東周年大會詳情將於通函內披露，而該通函將會盡快寄發。

## 管理層討論及分析

### 業務及財務回顧

受移動電話用戶人數持續上升、各界日益重視網絡質素、市場推出更多價格相宜的智能手機以及數據使用量大幅增長等因素帶動，本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度(「本年度」)的收益，較截至二零一零年十二月三十一日止年度(「上年度」)增長22.4%，上升至6,354,218,000港元(二零一零年：5,191,358,000港元)。

### 收益

#### 按客戶劃分

於本年度，來自中國移動通信集團有限公司及其附屬公司(「中國移動集團」)的收益上升32.8%至3,582,584,000港元(二零一零年：2,696,890,000港元)，佔本集團本年度收益的56.4%，而上年度則佔52.0%。

來自中國聯合通信有限公司及其附屬公司(「中國聯通集團」)的收益微升6.6%至1,333,343,000港元(二零一零年：1,250,247,000港元)，佔本集團本年度收益的21.0%，而上年度則佔24.1%。

來自中國電信集團有限公司及其附屬公司(「中國電信集團」)的收益微跌6.0%至426,195,000港元(二零一零年：453,432,000港元)，佔本集團本年度收益的6.7%，而上年度則佔8.7%。

其中，來自中國3G移動電話網絡的收益上升38.1%至2,045,000,000港元(二零一零年：1,481,000,000港元)，佔本集團本年度收益的32.2%，而上年度則為28.5%。

受惠於新興市場及若干東南亞地區對無線優化解決方案的強大需求，來自國際客戶及核心設備製造商的收益亦增加23.3%至851,238,000港元(二零一零年：690,603,000港元)，佔本集團本年度收益的13.4%，而上年度則為13.3%。

### 按業務劃分

由於若干移動網絡運營商日趨關注網絡質素而增加在網絡優化方面的投資，本年度來自無線優化業務的收益增加13.2%至1,948,091,000港元(二零一零年：1,720,333,000港元)，佔本集團收益的30.7%，而上年度則為33.1%。

由於移動網絡運營商為提升網絡質素及不斷進行網絡建設，縮短了天線替換週期，本年度來自天線及子系統業務的收益上升25.1%至1,795,136,000港元(二零一零年：1,434,758,000港元)，佔本集團收益的28.2%，而上年度則為27.6%。

受惠於中國移動網絡運營商積極的WLAN部署，本年度來自無線傳輸與接入業務的收益上升22.6%至495,474,000港元(二零一零年：404,092,000港元)，佔本集團收益的7.8%，而上年度同為7.8%。

由於數據用量快速攀升且網絡系統越趨複雜，故對服務(包括諮詢、承建、網絡優化、項目管理及售後維護服務)的需求不斷上升，本年度來自服務的收益因此增加29.6%至2,115,517,000港元(二零一零年：1,632,175,000港元)，佔本集團收益的33.3%，而上年度則為31.5%。

## 毛利

於本年度，毛利上升20.0%至2,326,697,000港元(二零一零年：1,939,700,000港元)。於本年度，本集團的毛利率為36.6%，而上年度則為37.4%。毛利率輕微下跌之主要原因是中國人工成本上升及通脹，惟部分影響被若干具有較高毛利率的新產品及解決方案抵銷。於本年度，就陳舊存貨計提的存貨撥備為27,254,000港元(二零一零年：無)。

本集團已採取多項成本控制措施，包括簡化製造過程、通過先進研究及開發技術優化產品設計、改善物流管理及與供應商進行磋商以取得更優惠的交付條件。本集團亦不斷擴大其市場覆蓋面及拓寬其收益來源，以實現規模效益。本集團為客戶提供安裝、網絡優化及售後維護服務，以爭取更高的產品銷量。為維持穩定的毛利率，本集團擬繼續專注於開發可為客戶創造高價值的先進產品。

## 議價收購收益

為擴大本集團於通信設備市場份額，於二零一一年六月二十日，本集團訂立協議收購從事研發、製造及銷售電信產品的附屬公司之100%權益。本集團已支付現金代價84,000,000港元，產生48,000,000港元之議價收購收益，主要來自土地及樓宇升值。

## 研究及開發成本

於本年度，研究及開發(「研發」)成本大幅增加71.6%至361,914,000港元(二零一零年：210,912,000港元)，佔本集團收益的5.7%(二零一零年：4.1%)。由於管理層深信創新科技是未來主要增長動力，藉此再創佳績，故本集團一向重視研發。於本年度，研發成本增加主要是由於1)擴大研發團隊；2)持續投資於開發和拓展產品組合；以及3)投資於改善產品質量，以達到更高的營運效率和更佳的成本效益。

本集團持續投資於研發方面，在開創擁有知識產權的解決方案方面卓有成就，並已於本年度年終申請專利逾940項(截至二零一零年十二月三十一日：逾680項專利)。

## 銷售及分銷成本

於本年度，銷售及分銷成本增加64.6%至437,088,000港元(二零一零年：265,622,000港元)，佔本集團收益的6.9%(二零一零年：5.1%)。銷售及分銷成本增加主要由於綜合收益上升以及本集團全球銷售及服務網絡擴充而令銷售人員薪金及其相關獎勵股份開支、以及顧問費用上升。

## 行政開支

於本年度，行政開支增加32.4%至830,714,000港元(二零一零年：627,514,000港元)，佔本集團收益之13.1%(二零一零年：12.1%)。行政開支增加，主要是由於行政人員薪金及其相關獎勵股份開支增加，以及擴大全球營運支援團隊帶來的辦公室開支所致。

## 獎勵股份開支

於二零一一年四月十二日，董事會議決根據於二零一一年三月二十五日採納之股份獎勵計劃，按照本公司股東於本公司於二零一零年五月二十四日舉行之股東周年大會授出之一般授權，通過發行及配發新股份之形式，向365名經甄選人士授出26,000,000股獎勵股份。該等獎勵股份將由本公司委任之信託人以信託方式為經甄選人士持有，直至各歸屬期結束為止。該等獎勵股份有四個歸屬日期，分別為二零一一年七月十二日、二零一二年四月十二日、二零一三年四月十二日及二零一四年四月十二日。於各歸屬日期，該等獎勵股份將無成本轉讓予經甄選人士。

按授出日期每股收市價9.32港元計算及直至二零一四年四月十二日為止的各個歸屬期攤銷，該26,000,000股獎勵股份之公平值約為226,000,000港元。於本年度，獎勵股份開支為145,000,000港元。估計二零一二年、二零一三年及二零一四年全年之獎勵股份開支分別為54,000,000港元、23,000,000港元及4,000,000港元。

## 融資成本

於本年度，融資成本增加41.4%至29,403,000港元(二零一零年：20,790,000港元)，佔本集團收益之0.5%(二零一零年：0.4%)。融資成本增加主要由於利率上升，以及業務活動增加，導致銀行借貸增加。

管理層在管理信貸風險及改善現金流量方面一向審慎，以減低銀行借貸之水平。因應業務增長，管理層會密切關注融資市場之最新動向，並會為本集團安排最適當之融資。管理層亦會善用不同國家之利率與匯率之差異，將融資成本降至最低。

鑒於現時經濟瞬息萬變，管理層緊密監察個別客戶的信貸風險，並可能採取改善措施以確保可收回應收賬款。於二零一一年十二月三十一日，本集團之總資產負債比率（界定為計息借貸總額除以資產總值）維持於穩健水平11.7%，而二零一零年十二月三十一日之總資產負債比率則為8.2%。

## 經營溢利

於本年度，經營溢利與上年度比較微跌8.2%至805,919,000港元（二零一零年：877,520,000港元）。於本年度，由於股份獎勵計劃產生的開支及研發成本增加，經營溢利率較上年度的16.9%下跌4.2個百分點至12.7%。

## 稅項

於本年度，扣除該等主要無須課稅的議價收購收益項目和獎勵股份開支，稅項支出增加1.9%至121,772,000港元（二零一零年：119,540,000港元），包括所得稅支出120,960,000港元（二零一零年：124,201,000港元）及遞延稅項支出812,000港元（二零一零年：遞延稅項抵免4,661,000港元）。於本年度，實際稅率為15.7%（二零一零年：14.0%）。本年度與上年度比較，稅項支出增加主要由於本集團內部交易產生之未實現利潤減少，從而導致撥回遞延稅項抵免。

## 純利

於本年度，股東應佔溢利（「純利」）下跌9.0%至659,084,000港元（二零一零年：724,326,000港元），佔本集團收益的10.4%（二零一零年：14.0%）。純利減少主要是由於：1) 毛利率輕微下跌0.8百分點（包括27,000,000港元的存貨撥備），2) 研發成本增加151,000,000港元（其中15,000,000港元為授予研發人員獎勵股份的開支），及3) 獎勵股份開支145,000,000港元。然而，撇除研發成本增加、存貨撥備、獎勵股份開支和收購產生的議價收購收益之特殊項目，本集團之純利為919,000,000港元，佔本集團收益的14.5%。

## 股息

本集團一直重視股東回報和利益，尤其是少數股東的利益。為平衡股東回報和集團未來的長期發展，董事會建議派發二零一一年末期股息每股普通股7港仙（二零一零年：8港仙）。連同已於二零一一年九月十九日已支付的中期股息每股普通股5港仙（二零一零年中期：6港仙），本年度股息總額為每股普通股12港仙（二零一零年：18港仙），按每股基本盈利計算的總派息比率為27.3%（二零一零年：32.4%，按於二零一零年十二月三十一日的已發行股數計算），其中末期股息及中期股息派息比率分別為15.9%（二零一零年：14.4%，按於二零一零年十二月三十一日的已發行股數計算）及11.4%（二零一零年：10.8%，按於二零一零年十二月三十一日的已發行股數計算）。

## 展望

美國及若干歐洲國家正陷入經濟低潮，加上銀行收緊借貸，移動網絡運營商在資本開支計劃方面變得更為審慎，預期國際電信業或會於短期內遇上困難。

即使面對經濟狀況不明朗因素，管理層對行業長遠發展的基調仍然樂觀。由於移動電話已成為人類日常生活的必需品，而多年來全球移動電話的滲透率及用戶數量持續上升的趨勢，足以顯示電信業受經濟不穩衝擊的影響相對輕微。於二零一一年，全球移動連接量逾60億次，由於更多電話使用3G及4G網絡，帶動行業發展，預期移動連接量及用戶的增長趨勢將得以持續。尤其在中國，作為支柱行業之一的電信業，政府對推動電信技術發展一直大力支持，使電信業取得穩健的增長。目前，中國擁有最大的移動電話用戶群，用戶數量達9.86億，預期將會進一步增加。

更重要是，移動電話用戶習慣上的改變對電信業的發展起了巨大的影響。人類採用更為先進的移動電話裝置，得以於任何時間任何地點連接網絡，加上智能手機用戶在各地不斷增加，令數據使用量錄得急劇增長。移動網絡運營商在數據服務方面收益日漸增加，令其更為重視提升網絡的質素及效率。因此，本集團相信網絡優化的需求仍然強勁，長遠發展前景仍具潛力。

就移動電話技術而言，鑒於2G過往在不同地區已成功建立龐大的客源，故會繼續成為主要的移動網絡，然而3G網絡因價格相宜的智能手機激增而變得更为重要。由於移動電話用戶更關注網絡質素，移動網絡運營商須投放更多資源於2G及3G網絡優化，以提升用戶體驗。

經過多年的發展，4G LTE網絡陸續推出，數量並將快速增加。目前，全球商用LTE網絡數目已達至50個，分佈於20個國家，預期於二零一六年之前全球LTE網絡將會超出200個，遍佈於70個國家。LTE預計將會成為增長最快的部分，於二零一六年前全球將有逾5億部電話連接LTE網絡。此外，中國自行研發的4G技術TD-LTE已成為行業的未來趨勢。LTE產業鏈正以全速發展，第二期更大規模的TD-LTE網絡測試快將啟動。管理層認為推出新網絡令眾多電信設備供應商及解決方案供應商(包括京信通信)因而受惠。

事實上，本集團已展現其作為若干亞洲地區移動網絡運營商的開拓新一代LTE網絡的強勁實力。去年，本集團向運營商供應多種LTE相容設備，包括直放站、室內天線及合路

器等，以供4G網絡建設。憑藉對核心技術掌握，本集團將發揮其於LTE方面的豐富經驗及技術知識，以抓緊未來4G網絡於中國推出商用時帶來的龐大機遇。

## 無線接入

本集團一直致力推出創新產品及解決方案，使網絡達致一流水平。除增加其現有產品的種類及覆蓋層面外，本集團推出的Femtocell等扁平化無線接入系統成功得到移動電話運營商測試，並取得好評。Femtocell接入系統將為運營商的2G/3G及未來之4G網絡帶來新的接入解決方案；它亦是移動電話運營商急待解決之精確覆蓋、深度覆蓋、容量覆蓋、方便接入和綠色環保等問題最佳解決方案；而且具有更高之成本效益。管理層相信此項嶄新解決方案將會於不久將來發揮其真正價值，引領本集團業績再上一層樓。

WLAN業務方面，中國的熱點覆蓋已開始起步。本集團深信WLAN發展潛力巨大，它不僅為移動網絡運營商帶來一種新的收入模式，亦可減輕現有移動網絡急劇增加的繁忙流量，因此，WLAN在提升移動網絡運營商網絡容量的重要性日漸提高。

熱點覆蓋靈活可變且易於更新及保養，視為室內網絡的高效及即時解決方案，因此深受廣大移動網絡運營商歡迎。此外，越來越多手提電腦、智能手機及消費者電子設備均具備WLAN功能，可見WLAN普遍性與日俱增，而WLAN市場亦已步入理性增長的新階段。

## 無線優化

於二零一二年，管理層預期無線優化的需求將維持穩健，而無線優化的收入貢獻將繼續擴大。本集團一直強調現有或新增網絡優化都是持續不斷的進程。網絡優化的需求不僅取決於電信網絡技術發展(2G/3G/4G/WLAN)及其成熟的程度，更須視乎用戶人數、數據流量、移動電話裝置用戶在習慣上的改變、城市規劃及基建等。隨著人口增加，中產冒起以及城市化等因素，全球移動電話用戶陸續增加，新建樓宇及基建亦不斷增多，上述因素勢將帶動網絡優化的需求。

隨著移動通信沿著2G/3G/4G的演進，多模的智能手機迅速得到廣泛的應用。今天，移動電話已不僅是話音通信的終端設備，更是隨身的多種用途的數據應用工具。多模智能手機的迅速普及，各種應用軟件的應運而生，導致數據流量激增，對現有移動網絡造

成巨大衝擊。無線優化的需求亦隨之大增。該種需求不僅是需要傳統的優質覆蓋，亦帶來兩項新的挑戰：多模應用(例如GSM+TD-SCDMA+WLAN；GSM+WCDMA+WLAN；CDMA+WLAN等等)和高速的數據流。

本集團在二零一一年因應市場需求的發展，推出了多款新產品，形成既能實施多模的覆蓋，又能適應高速數據流的解決方案，例如MDAS系列產品，得到客戶好評，並已迅速擴大銷售。本集團相信，該類產品將會繼續擴大其影響力，為本集團收益帶來貢獻。

本年度，本集團順利完成若干重要網絡優化項目，包括青島膠州海灣大橋、武漢國際博覽中心、中東 Etisalat 及南美洲最高建築物Costanera-center 覆蓋工程等。展望二零一二年，本集團將取得更多項目，為其客戶提供更多優質產品，以爭取更佳業績。憑藉創新科技、終端解決方案、專業服務及技術支援，京信通信將展現超凡雄厚實力全面支援客戶，而管理層亦深信本集團日後仍能於中國無線優化市場中維持領先地位。

## 天線及子系統

本集團一直於中國的天線及子系統市場中佔據領先位置，同時亦為全球頂尖天線供應商之一，多年來一直向眾多大型跨國移動網絡運營商供應天線。本集團不斷透過多元化拓展產品系列，例如多模、高效、環保天線，滿足客戶的特定需求。

本集團預期，隨著移動網絡運營商陸續更換舊式天線以維持及優化網絡質素，天線及子系統將會為本集團帶來穩定收益。此外，本集團落實其發展為一站式解決方案供應商的策略，亦將有助帶動對室內天線的需求。

全球移動電話運營商在推出新網絡時均面對缺乏位置興建基站及高塔的難題。為盡量提升購置建設基站位置的投資價值，運營商不斷於現有基站位置添置新系統設備，導致在基站及高塔上裝置大量設備，例如基站天線。因此，本集團已開發一系列共站解決方案，讓單一天線能同時支援多個系統覆蓋，從而令運營商減少設備位置佔用及維修保養成本。該等解決方案獲市場接納，而本集團預期此解決方案將可有助取得更多客戶。

## 無線傳輸

數字微波系統(「DMS」)業務方面，DMS被運營商應用作最後一公里移動回傳系統，並因網絡數據增長需求而更具吸引力。由於網絡的性能、穩定性及速度均取決於移動電話回路，DMS成為有線回傳解決方案之外一個更具吸引力的選擇。本年度，本集團繼續投放

資源開發其DMS的技術並加入嶄新元素，尤其是本集團的IP網絡解決方案於市場取得良好表現，令本集團充滿信心能於日後持續增長。預期LTE業務將出現增長，並藉此拉動因應LTE微基站的回傳系統需求，從而進一步推動DMS的收益增長。

由於印度市場於本年度仍未出現改善，DMS業務未見活躍，管理層已調配更多資源用以投放印度市場以外若干東南亞地區推廣DMS業務，並於本年度取得顯著進展。本集團將繼續維持其策略，拓寬收益來源並同時抵銷來自印度市場的負面影響。

此外，衛星應急通信方面，由於中國這些年來十分重視災害救援工作，應急通信行業在近年來得以加快發展，並在重大活動及安全事故中扮演了重要角色。按照國家「十二五」規劃綱要提出的加強和創新社會管理政策，中央政府將全面加強和完善公共安全體系，改善意外災害、公共衛生、食物安全事故、社會保障事故的防範預警和緊急應變機制。上年度，本集團成功拓展至衛星應急通信系統產品線，有關產品在抗震救災、防洪搶險、消防救災等應急場合，為用戶提供有力的通信保障。本集團相信該等產品將成為本集團未來新的驅動力。

## 服務

本集團預期服務的收益將繼續成為增長動力。本集團提供網絡設計及優化、3G移動電話網絡修整及更新、系統裝置及售後保養等服務。由於網絡系統越趨複雜，除成本外，客戶更為著重服務供應商能否提供全面及穩定服務，並更關注長期效益、產品性能及穩定性、服務靈活性，以及售後維修保養服務供應等，而本集團在該等領域上均表現卓越。

本集團深切明白服務質素日益重要，故以審慎態度將其業務擴展至全球地區。目前，其銷售及工程團隊由逾6,000名工程師組成，涵蓋中國、若干新興市場及數個東南亞地區。其專業團隊具備廣泛專業知識及行業經驗，了解不同客戶的需求，務求為客戶提供最佳全面服務、給客戶帶來獨一無二的價值及最高滿意度。

## 總結

管理層對本集團長期發展仍然抱持樂觀態度。京信通信由直放站供應掘起，充份向市場

展示其推陳出新的精神，並藉此取得一連串的突破，令本集團在無線優化市場獨佔鰲頭。本年度是本集團另一個革新之年，其業務將拓展至其他無線優化以外領域。

創新移動通信設備也必須透過優質穩定的網絡，方可發揮其真正潛力，而網絡優化解決方案則是維持優質穩定網絡的關鍵。京信通信一直竭盡所能為客戶提供網絡優化解決方案，其於市場的長期領導地位足以證明京信通信已於市場中建立為一個最可信的品牌。就其傳統業務而言，本集團堅守其信念，致力為客戶提供頂尖的解決方案，讓客戶能解決所遇到的難題，藉此為客戶創造更大價值並同時鞏固其於市場的領導地位。新業務發展方面，本集團將昂首闊步，憑藉Femtocell及其他創新解決方案，按照具策略性及前瞻性部署計劃，銳意探究新增長領域。為攀上更高峰，本集團將分配更多人力資源及於研發方面作出更大投資。管理層深信，本集團今天所刻下的苦功，日後必會取得更輝煌成果。

儘管本集團已站在中國市場的領先地位，但本集團永不言滿。展望未來，中國市場將繼續為本集團的重點，而本集團亦會繼續拓展海外市場，透過與成功的移動網絡運營商建立長期合夥關係，以於海外市場佔一席之地。目前，本集團已將其業務擴展至美洲、亞洲及歐洲，並將於時機合適時進一步擴闊業務版圖。

總括而言，本集團會以「科技創新續領先機，效益管理再建佳績」為目標，致力為客戶、業務夥伴、股東、僱員及社會各界創造長期價值。

## 流動資金、財務資源及資本架構

本集團一般以內部產生之現金流量及銀行借貸作為營運資金。於二零一一年十二月三十一日，本集團之流動資產淨值為3,326,710,000港元。流動資產包括存貨2,421,044,000港元、貿易應收賬款4,268,084,000港元、應收票據68,472,000港元、預付賬款、按金及其他應收賬款450,810,000港元、有限制銀行存款79,813,000港元，以及現金及現金等值物1,114,412,000港元。流動負債包括貿易及票據應付賬款2,981,163,000港元、其他應付賬款及預提款項1,186,559,000港元、衍生金融工具698,000港元、計息銀行借貸719,272,000港元、應繳稅項119,001,000港元及產品保用撥備69,232,000港元。

本年度之平均應收賬款週轉期為209日，上年度則為176日。本集團與其客戶主要以信貸進行貿易，信貸期一般為期三個月，並可根據客戶信貸記錄最多延長兩年，惟於客戶進行產品最終驗證後（將於銷售完成後六至十二個月內進行）或授予客戶之一至兩年保證期完結後之一般應收保證金則除外。本年度之平均應付賬款週轉期為233日，上年度則為221日。本年度之平均存貨週轉期為188日，上年度為187日。

於二零一一年十二月三十一日，本集團之現金及銀行結餘主要以人民幣（「人民幣」）、港元（「港元」）及美元（「美元」）列值，而本集團之銀行借貸主要以美元及港元列值。本集團之銀行借貸利率主要以現行市場利率按浮動基準計算。

除短期計息信貸外，於二零一零年七月五日，本集團亦與一組金融機構訂立一項三年期定期貸款信貸協議（「信貸協議」），金額達130,000,000美元。授出之信貸旨在為本集團資本開支、研發投入、額外營運資金以及通過再融資以償還於二零零九年七月三日訂立的三年期定期貸款信貸協議中結欠貸款。基於信貸協議訂有特定履約規定，即本公司控股股東霍東齡先生及主要股東張躍軍先生須保持實益擁有（直接或間接）本公司合共最少35%全部已發行股份（各類別）及股本權益，且不受任何抵押所限。於二零一一年十二月三十一日，本集團已動用全部信貸額130,000,000美元，及已償還26,000,000美元。

於二零一一年十二月三十一日，本集團持有利率掉期合約，用作對沖上述提及於信貸協議中美元浮動利率貸款之預期利息。

本集團之收益及開支、資產及負債主要以人民幣、港元及美元列值。由於本集團之收入絕大部份以人民幣計值，董事會現時認為人民幣升值應對本集團業務有輕微利好影響。

於二零一一年十二月三十一日，本集團之總資本負債比率為11.7%（二零一零年十二月三十一日：8.2%），以總計息負債（包括銀行借貸及墊款）除以總資產計算。

## 重大收購及出售事項

除於「業務及財務回顧」的「議價收購收益」一節所披露者外，本集團於本年度內並無進行任何附屬公司及聯營公司之重大收購及出售。

## 抵押資產

於「業務及財務回顧」的「議價收購收益」一節所述之收購，新收購附屬公司於收購完成前已抵押其本身的物業以取得高達約97,500,000港元之銀行融資額。於二零一一年十二月三十一日，上述抵押已被解除。除本文所披露者外，本集團資產並無其他抵押（二零一零年十二月三十一日：無）。

## 或然負債

於二零一一年十二月三十一日，本集團之或然負債為93,776,000港元(二零一零年十二月三十一日：39,225,000港元)，主要為銀行擔保之履約保函。

## 僱員及薪酬政策

於二零一一年十二月三十一日，本集團僱用約11,500名員工。本年度之總僱員成本約為1,149,136,000港元。本集團按行業慣例、法律規定、員工及本集團表現向員工提供具競爭力之薪酬計劃。此外，符合資格之僱員可按員工及本集團表現，享有購股權、獎勵股份及酌情花紅。根據相關法律規定，香港、中國或其他地區之相關僱員亦享有強制性公積金或僱員退休金計劃。本集團亦為員工提供培訓，以改進彼等之技能及建立彼等各自之專業知識。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

於二零一一年七月二十一日，本公司董事會決議提撥20,000,000港元(「提撥金額」)，以根據於二零一一年三月二十五日採納之股份獎勵計劃(「計劃」)在市場上購買本公司股份。本計劃受託人(「受託人」)於二零一一年七月二十一日至二零一一年七月二十二日期間，根據計劃的條款於提撥金額中，動用約7,690,000港元以香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的現行市價購買合共1,062,500股股份。除本文披露者外，本公司或其任何附屬公司概無於本年度於聯交所或其他交易所購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 企業管治常規守則

於本年度，董事會已根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四內之企業管治常規守則(「企業管治守則」)之守則條文(「守則條文」)審閱本集團之日常管治，並認為本公司自二零一一年一月一日起至本年度業績公告日期止期間，已根據《守則條文》規管其營運，以及實行適當之管治。自二零一一年十月一日起，董事會主席霍東齡先生已不再兼任本公司總裁。張躍軍先生已獲調任為本公司之副主席兼總裁及執行董事。此舉使本公司符合《企業管治守則》有關主席及行政總裁之角色須分開的規定，將提升本集團企業管治，加強投資者對本集團的信心，亦符合本公司及股東之整體最佳利益。除上述披露者外，本公司已完全遵守《守則條文》。

## 董事之證券交易

本公司已採納載於《上市規則》附錄十之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其董事進行本公司證券交易之行為守則。本公司已向全體董事作出特定查詢，而董事確認於本年度內及截至本年度業績公告日期，彼等已遵守《標準守則》所規定的有關標準。

## 審核委員會

本公司已根據《上市規則》成立審核委員會。審核委員會連同管理層已審閱本公司採納之會計準則、標準及方法，且已研究有關審核、內部控制及財務報告之事項(包括審閱本年度之年度業績)。審核委員會已同意本公司就本年度經審核綜合財務報表所採納之會計準則、標準及方法。

## 刊登年報

載有《上市規則》附錄十六有關段落所規定之所有資料之年度報告將於適當時候寄發予股東，以及於香港交易及結算所有限公司的官方網頁(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網頁(<http://www.comba-telecom.com>)上刊登。

承董事會命  
京信通信系統控股有限公司  
主席  
霍東齡

香港，二零一二年三月二十一日

於本公告刊發日期，董事會由以下執行董事組成：霍東齡先生、張躍軍先生、唐澤偉先生、伍江成先生、嚴紀慈先生、鄭國寶先生、楊沛榮先生及張遠見先生；及由以下獨立非執行董事組成：姚彥先生、劉紹基先生及劉彩先生。