



CHINAINFO HOLDINGS LIMITED

神州資訊控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號: 8206)

全年業績公佈 截至二零零六年三月三十一日止年度

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板市場(「創業板」)的特色

創業板乃為涉及高投資風險的公司提供上市的市場, 尤其在創業板上市的公司毋須有過往溢利紀錄, 亦毋須預測未來溢利。此外, 在創業板上市的公司可能因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而承受風險。有意投資者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。創業板具有較高風險及其他特點表示創業板較適合專業投資者及其他資深投資者。

由於創業板上市公司的新興性質, 在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣的證券容易受到市場波動的影響。在創業板買賣的證券亦不保證會有高流通量的市場。

創業板發佈資料的主要方法為透過聯交所操作的互聯網網站刊登。上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公佈。因此, 有意投資者謹請注意, 彼等須瀏覽創業板網站, 以取得創業板上市公司的最新資料。

聯交所對本公佈的內容概不負責, 對其準確性或完備性亦無發表聲明, 並表明不會就因本公佈全部或任何部分內容或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公佈乃遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)的規定而提供有關神州資訊控股有限公司*(「本公司」)的資料。本公司各董事(「董事」)就本公佈所載資料共同及個別承擔全部責任, 且在作出一切合理查詢後確認, 就彼等所深知及確信:(1)本公佈所載資料在各主要方面均為準確完備, 且並無誤導成分;(2)本公佈並無遺漏任何其他事項, 致使本公佈的內容有所誤導;及(3)本公佈所表達的意見已經審慎周詳考慮, 並以公平合理的基準或假設為基礎。

* 僅供識別

主席報告

本人謹代表董事會（「董事會」）欣然提呈神州資訊控股有限公司*（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）截至二零零六年三月三十一日止年度之經審核綜合業績。

財務表現

於二零零五／零六年，本集團營業額約為港幣7,766,000元，較去年增加69.9%，而截至二零零六年三月三十一日止年度之股東應佔虧損則約港幣6,261,000元，較去年增加約港幣2,991,000元。每股基本虧損約為1.48港仙，而二零零四／零五年則為0.82港仙。

董事會不建議就截至二零零六年三月三十一日止年度派付任何末期股息。

業務回顧

董事會認為，中國多媒體及互聯網市場發展一日千里，具備豐厚商業潛力。為把握此迅速發展市場之優勢，本集團一直物色機會與於中國擁有完善多媒體網絡之公司及夥伴結盟或合作。

於二零零六年二月一日，本集團就一項有條件非常重大交易訂立神州通信投資協議（定義見本公司日期為二零零六年三月十五日之通函），內容涉及收購可於中國（不包括香港、澳門特別行政區及台灣）的零售店、網吧及網上伺服器刊發、仿製、複製、製造、分銷及出售三十四個電腦遊戲軟件及電腦遊戲指導手冊之特許權以及於中國（不包括香港、澳門特別行政區及台灣）舉辦電腦遊戲電子競技比賽之所有權利及利益（「特許權」）；以及就批授特許權之持續關連交易訂立神州奧美協議（定義見本公司日期為二零零六年三月十五日之通函）。有條件非常重大收購已於二零零六年三月三十一日完成。收購詳情分別載於本公司日期為二零零六年二月一日及二零零六年三月十五日之公佈及通函內。

董事會認為，收購特許權乃擴充本集團業務以及提升本集團於中國多媒體及互聯網市場（特別是正不斷發展之電腦及網上遊戲）地位之策略部署。此外，董事會認為，在中國政府產業政策支持下，中國電腦遊戲及電子競技產業將於未來數年迅速發展。因此，收購特許權將使本集團把握有關發展機會。

本集團亦為多媒體財經資訊服務供應商，提供多元化的財經資訊服務，包括(i)透過多媒體提供即時財經消息和最新金融市場評論及推介；(ii)有關香港金融市場的投資者教育；及(iii)企業與公眾關係服務。

批授特許權之特許權費收入

本集團根據神州奧美協議收取年度付款（定義見本公司日期為二零零六年三月十五日之通函），為期十年，而年度付款將每年按複合比率10%調整。截至二零零六年三月三十一日止年度，批授特許權收入約港幣4,808,000元。去年並無就批授特許權獲得收入。

提供即時財經資訊服務

截至二零零六年三月三十一日止年度，提供即時財經資訊服務的收入約為港幣1,483,000元，而二零零四／零五年則約為港幣1,344,000元。收入增加主要歸因於年內本集團管理層不斷提升即時財經資訊服務。

有關金融市場的投資者教育

本集團善用其對香港金融市場的專業知識、龐大的金融市場資訊資料庫，以及其與財星的關係，於香港參與舉辦以投資者金融市場教育為重點的講座及課程。

截至二零零六年三月三十一日止年度，有關金融市場的投資者教育收入約為港幣1,381,000元，而二零零四／零五年則約港幣2,572,000元。收入減少是由於年內舉辦課程減少所致。

企業與公眾關係服務

截至二零零六年三月三十一日止年度，有關企業與公眾關係服務的收入約為港幣94,000元。二零零四／零五年度則並無任何企業與公眾關係服務收入。

業務展望

本集團為多媒體財經資訊服務供應商，提供多元化之財經資訊服務，包括透過多媒體提供即時財經消息及最新金融市場評論及推介，以及提供有關香港金融市場的投資者教育。

本公司認為，中國多媒體及互聯網市場發展一日千里，具備豐厚商業潛力。為把握此迅速發展市場之優勢，本集團一直物色機會與於中國擁有完善多媒體網絡之公司及夥伴結盟或合作。

於二零零六年二月一日，本集團就一項涉及收購中國（不包括香港、澳門特別行政區及台灣）特許權之有條件非常重大交易訂立神州通信投資協議以及就批授特許權之持續關連交易訂立神州奧美協議。收購特許權乃擴充本集團業務以及提升本集團於中國多媒體及互聯網市場（尤其是正不斷發展之電腦及網上遊戲）地位之策略部署。

於二零零三年，中國體育總局宣佈電子競技為中國第99項運動，中國政府希望在產業政策支持下，透過鼓勵及推廣國內電子競技健康比賽，促進該項運動於未來迅速發展。因此，收購特許權使本集團得以累積經驗，在此新興產業進一步開拓商機。

除上述者外，董事將繼續物色機會，與於中港兩地擁有龐大聽眾或觀眾基礎之公司組成聯盟，加強本集團之分銷網絡。董事將繼續竭力發揮優勢及能力，擴大本集團之收益基礎及把握發展蓬勃之中國市場湧現之新商機。

業績

董事會欣然提呈本集團截至二零零六年三月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零零五年三月三十一日止相應年度之比較數字如下：

	附註	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
營業額	2	7,765,796	4,569,961
銷售成本		(4,322,010)	(1,451,860)
毛利		3,443,786	3,118,101
其他收入		396,208	33,481
銷售開支		(263,100)	(331,496)
行政開支		(5,881,756)	(3,889,804)
其他經營開支		(3,066,841)	(1,648,508)
經營虧損	3	(5,371,703)	(2,718,226)
融資成本	4	(353,524)	—
應佔聯營公司虧損		(1,650,448)	(551,947)
稅前虧損		(7,375,675)	(3,270,173)
稅項	5	1,115,135	—
股東應佔虧損	6	(6,260,540)	(3,270,173)
本年度本公司股東應佔虧損之每股虧損	7		
— 基本		(1.48港仙)	(0.82港仙)
— 攤薄		不適用	不適用

綜合資產負債表

於二零零六年三月三十一日

	附註	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
非流動資產			
固定資產	9	452,388	103,621
遞延稅項資產		1,115,135	—
無形資產		146,250,000	—
對一間聯營公司之投資		4,026,008	5,569,353
		151,843,531	5,672,974
流動資產			
應收一間聯營公司貸款		1,884,615	1,850,436
應收帳款	10	21,360	30,080
應收一間關聯公司款項	11	4,807,692	—
按金及預付款項		412,164	221,945
現金及銀行結存		2,850,589	4,683,667
		9,976,420	6,786,128
流動負債			
應付帳款	12	—	5,370
應計開支		147,189	239,287
可換股債券	13	4,805,083	—
預收款項及其他應付款項		41,497	124,905
		4,993,769	369,562
流動資產淨值		4,982,651	6,416,566
資產總值減流動負債		156,826,182	12,089,540
非流動負債			
承兌票據	15	69,733,626	—
資產淨值		87,092,556	12,089,540
資本及儲備			
股本	14	5,135,520	4,000,000
儲備		81,957,036	8,089,540
總權益		87,092,556	12,089,540

綜合股權變動表

截至二零零六年三月三十一日止年度

	股本	股份溢價	合併儲備	股本盈餘	資產 重估儲備	匯兌 重估儲備	可換股 債券儲備	僱員股份 付款儲備	累計虧損	總計
	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣
於二零零四年										
四月一日結餘	4,000,000	15,195,487	8,320,333	—	—	—	—	—	(13,654,766)	13,861,054
年內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,270,173)	(3,270,173)
聯營公司主要投資者注資										
超出金額	—	—	—	1,498,659	—	—	—	—	—	1,498,659
於二零零五年四月一日										
結餘	4,000,000	15,195,487	8,320,333	1,498,659	—	—	—	—	(16,924,939)	12,089,540
年內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	(6,260,540)	(6,260,540)
發行股份	1,118,420	33,353,340	—	—	—	—	—	—	—	34,471,760
匯兌差額										
— 本集團	—	—	—	—	—	34,179	—	—	—	34,179
— 聯營公司	—	—	—	—	—	107,103	—	—	—	107,103
僱員購股權計劃										
— 僱員服務價值	—	—	—	—	—	—	—	317,241	—	317,241
— 發行股份所得款項	20,000	74,000	—	—	—	—	—	—	—	94,000
發行可換股債券開支	—	—	—	—	—	—	(100,000)	—	—	(100,000)
發行股份開支	—	(329,582)	—	—	—	—	—	—	—	(329,582)
購回股份	(2,900)	(91,300)	—	—	—	—	—	—	—	(94,200)
年內發行可換股債券										
— 股本部分	—	—	—	—	—	—	448,441	—	—	448,441
重估 — 無形資產	—	—	—	—	46,314,614	—	—	—	—	46,314,614
於二零零六年三月										
三十一日結餘	5,135,520	48,201,945	8,320,333	1,498,659	46,314,614	141,282	348,441	317,241	(23,185,479)	87,092,556

附註：

1. 主要會計政策概要

財務報表乃根據香港普遍採納的會計原則並符合香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之會計準則，按歷史成本慣例編製。

香港會計師公會已頒佈多項新訂香港財務報告準則，於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效。本集團自二零零五年四月一日起期間之帳目乃採納新香港財務報告準則編製。截至二零零五年三月三十一日止年度之比較財務報表已根據新香港財務報告準則之有關規定（如適用）重列。

除財務報表所呈列及披露者外，採納新香港財務報告準則不會對本集團之會計政策構成重大變動。

於本公佈日期，下列準則及詮釋已頒佈但尚未生效：

香港會計準則第1號（經修訂）	（附註a）	資本披露
香港會計準則第19號（經修訂）	（附註b）	僱員福利－精算損益、集團計劃及披露
香港會計準則第21號（經修訂）	（附註b）	匯率變動影響－海外業務投資淨額
香港會計準則第39號（經修訂）	（附註b）	預測集團內部交易之現金流量對沖會計處理法
香港會計準則第39號（經修訂）	（附註b）	公平值之選擇
香港會計準則第39號及香港 財務報告準則第4號（經修訂）	（附註b）	金融工具：確認及計量以及保險合約－財務擔保合約
香港財務報告準則第6號	（附註b）	礦產資源勘探及評估
香港財務報告準則第7號	（附註a）	金融工具：披露
香港財務報告準則－註釋第4號	（附註b）	釐定安排是否包括租賃
香港財務報告準則－註釋第5號	（附註b）	終止運作、復原及環境修復基金所產生權益之權利
香港（國際財務報告準則註釋 委員會）－詮釋第6號	（附註c）	參與特定市場之負債－廢棄電力及電子設備
香港（國際財務報告準則註釋 委員會）－詮釋第7號	（附註d）	根據香港會計準則第29號「嚴重通貨膨脹經濟的財務報告」採用重列法

附註 a：於二零零七年一月一日或之後開始之年度期間生效

附註 b：於二零零六年一月一日或之後開始之年度期間生效

附註 c：於二零零五年十二月一日或之後開始之年度期間生效

附註 d：於二零零六年三月一日或之後開始之年度期間生效

本集團正考慮以上新香港財務報告準則之潛在影響，惟尚未釐定該等香港財務報告準則是否對編製及呈報經營業績及財務狀況造成重大影響。該等香港財務報告準則可能導致日後編製及呈報業績及財務狀況出現變動。

2. 分類資料

本集團主要從事批授特許權、透過多媒體提供即時財經新聞及最新的金融市場評論及推介，以及舉辦財經研討會及課程。根據本集團之經營業務，主要按業務分類呈報分類資料。

(a) 業務分類

下表呈列本集團截至二零零六年三月三十一日及二零零五年三月三十一日止年度按業務分類劃分的收入、業績及若干資產、負債及開支資料：

分類收入及業績

	特許權收入		財經資訊		財經研討會及課程		其他		總計	
	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
營業額	4,807,692	—	1,482,712	1,344,068	1,381,392	2,572,493	94,000	653,400	7,765,796	4,569,961
分類業績	1,057,692	—	1,334,792	1,153,408	1,059,742	1,928,693	(8,440)	36,000	3,443,786	3,118,101
其他收入									396,208	33,481
未分類成本									(9,211,697)	(5,869,808)
經營虧損									(5,371,703)	(2,718,226)
融資成本									(353,524)	—
應佔一家聯營 公司虧損									(1,650,448)	(551,947)
稅前虧損									(7,375,675)	(3,270,173)
稅項									1,115,135	—
股東應佔虧損									(6,260,540)	(3,270,173)

業務分類之間並無重大銷售或其他交易。

特許權收入指扣除所有稅項後應收特許權承授人之款項。

截至二零零六年三月三十一日止年度，其他主要包括向獨立第三方提供企業與公眾關係服務及財經書籍製作。

截至二零零五年三月三十一日止年度，其他主要包括財經節目及錄像製作。

未分類成本指包括銷售開支、行政開支及其他開支之公司開支。分類間轉讓或交易乃按亦向無關連第三方提供之一般商業條款及條件訂立。

於二零零六年三月三十一日及二零零五年三月三十一日之分類資產及負債

	特許權收入		財經資訊		財經研討會及課程		其他		總計	
	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
分類資產	151,057,692	—	21,360	30,080	—	—	—	—	151,079,052	30,080
未分類資產									10,740,899	12,429,022
資產總值									161,819,951	12,459,102
分類負債	69,733,626	—	41,497	69,276	1,800	87,100	—	—	69,776,923	156,376
未分類負債									4,950,472	213,186
負債總額									74,727,395	369,562
其他資料：										
未分類資本開支									465,588	44,361
折舊									116,821	191,297

分類資產主要包括無形資產、應收一名關聯人士款項及應收帳款。

分類負債包括承兌票據、應計開支及預收款項以及其他應付款項。

(b) 截至二零零六年三月三十一日及二零零五年三月三十一日止年度之地區分類：

分類收入及業績

	香港		中國		總計	
	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
營業額	2,958,104	4,569,961	4,807,692	—	7,765,796	4,569,961
分類業績	2,386,094	3,118,101	1,057,692	—	3,443,786	3,118,101
其他收入					396,208	33,481
未分類成本					(9,211,697)	(5,869,808)
經營虧損					(5,371,703)	(2,718,226)
融資成本					(353,524)	—
應佔一家聯營 公司虧損					(1,650,448)	(551,947)
稅前虧損					(7,375,675)	(3,270,173)
稅項					1,115,135	—
股東應佔虧損					(6,260,540)	(3,270,173)

於二零零六年三月三十一日及二零零五年三月三十一日之分類資產及負債

	香港		中國		總計	
	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
分類資產	4,650,420	4,838,042	157,169,531	7,621,060	161,819,951	12,459,102
分類負債	4,993,769	369,562	69,733,626	—	74,727,395	369,562
其他資料：						
未分類資本開支					465,588	44,361
折舊					116,821	191,297

3. 經營虧損

經營虧損於計入及扣除下列各項後列帳：

	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
已計入：		
利息收入	76,116	1,630
已扣除：		
核數師酬金	90,000	100,000
折舊	116,821	191,729
攤銷	3,750,000	—
土地及樓宇經營租約	934,297	300,362
僱員福利開支	4,472,375	3,403,943

4. 融資成本

	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
於五年內悉數償還可換股債券之利息開支	353,524	—

5. 稅項

由於本集團在香港經營業務，因此須按稅率17.5%（二零零五年：17.5%）計提香港利得稅。

本集團之稅前虧損與因採用適用於綜合公司虧損之加權平均稅率而導致理論金額不同之稅項如下：

	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
稅前虧損	(7,375,675)	(3,270,173)
按本地稅率17.5%計提稅項	(1,290,743)	(572,280)
不可扣稅開支	—	34,423
毋須課稅收入	(854,666)	(42)
過往未動用之未確認稅項虧損	—	(289,520)
確認過往未確認稅項虧損	(1,305,442)	—
未確認之未動用稅務虧損之稅務影響	2,336,804	837,888
其他	(1,088)	(10,469)
本年度稅項（抵免）／開支	(1,115,135)	—

6. 股東應佔虧損

股東應佔虧損港幣5,506,368元(二零零五年:港幣2,567,733元)已在本公司帳目處理。

7. 每股虧損

截至二零零六年三月三十一日止年度的每股基本虧損,是根據本年度綜合股東應佔虧損淨額港幣6,260,540元(二零零五年:港幣3,270,173元),以及已發行普通股加權平均數423,933,836股(二零零五年:400,000,000股)計算。

8. 股息

本公司於本年度並無派付或宣派任何股息(二零零五年:無)。

9. 固定資產

	本集團			總計 港幣
	電腦設備 港幣	租賃物業 裝修 港幣	設備、傢具 及裝置 港幣	
成本值				
於二零零五年四月一日	1,941,915	250,058	166,500	2,358,473
添置	45,557	361,271	58,760	465,588
出售	(55,930)	(250,059)	(57,053)	(363,042)
於二零零六年三月三十一日	1,931,542	361,270	168,207	2,461,019
累計折舊				
於二零零五年四月一日	1,868,381	250,058	136,413	2,254,852
本年度計提	54,541	41,280	21,000	116,821
出售	(55,930)	(250,059)	(57,053)	(363,042)
於二零零六年三月三十一日	1,866,992	41,279	100,360	2,008,631
帳面淨值				
於二零零六年三月三十一日	64,550	319,991	67,847	452,388
於二零零五年三月三十一日	73,534	—	30,087	103,621

10. 應收帳款

年結日結餘的帳齡均少於30日。

本集團一般給予其客戶7日至30日信貸期。

11. 應收一家關聯公司款項

餘額與未收回之應收特許權費有關,乃無抵押、免息及須於二零零六年十二月三十一日前償還。

12. 應付帳款

年結日結餘的帳齡均少於30日。

13. 可換股債券

二零零五年五月，本公司發行面值港幣5,000,000元年息4.0厘，且於二零零七年五月到期的可換股債券。

債券持有人可於到期前，按兌換價每股股份港幣0.42元，兌換可換股債券全部或部分面值為本公司股份。

債務部分及可兌換權益部分公平值，於債券發行日期按每年貼現率9%釐定。

債務部分公平值計入長期借貸，按對等不可換股債券的市場利率計算。餘下款額為可兌換權益部分計入股東權益其他儲備。

於資產負債表確認的可換股債券計算如下：

	本集團	
	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
二零零五年五月所發行可換股債券面值	5,000,000	—
初步確認權益部分	(448,441)	—
初步確認債務部分	4,551,559	—
利息開支(附註5)	353,524	—
已償還利息	(100,000)	—
年終債務部分，按公平值	4,805,083	—

14. 股本

(a) 股本

	本公司	
	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
法定：		
1,000,000,000股每股面值港幣0.01元之普通股	10,000,000	10,000,000
已發行及繳足：		
513,552,000股每股面值港幣0.01元之普通股	5,135,520	4,000,000

(b) 購股權計劃

年內授出之購股權公平值按柏力克－舒爾斯期權定價模式計算。

15. 承兌票據

	本集團	
	二零零六年 港幣	二零零五年 港幣
承兌票據面值	116,048,240	—
通過資產重估儲備反映公平值	46,314,614	—
	69,733,626	—

票據屬免息、無抵押，並於二零一六年六月三十日到期。

票據賬面值與其公平值相若。該票據之公平值按公司借貸利率每年5%貼現預計未來現金流量法計算。

管理層討論及分析

收入及盈利能力

本集團截至二零零六年三月三十一日止年度的營業額約為港幣7,766,000元（二零零五年：約港幣4,570,000元），較二零零四／零五年增加約69.9%。於截至二零零六年三月三十一日止年度的營業額中，源自批授特許權之特許權費收入、提供即時財經資訊服務以及有關金融市場的投資者教育收入分別佔營業額約61.9%、19.1%及17.8%（二零零五年：約0%、29.4%及56.3%）。

本集團截至二零零六年三月三十一日止年度的毛利約港幣3,444,000元（二零零五年：約港幣3,118,000元），較去年增加10.5%，而本集團的毛利率則降至44.3%（二零零五年：68.2%），較二零零四／零五年度減少35.0%。本集團截至二零零六年三月三十一日止年度之毛利率較低，主要是由於特許權費收入之毛利率相對較低所致。

截至二零零六年三月三十一日止年度的銷售、行政及其他經營開支約港幣9,212,000元，去年則約為港幣5,870,000元。開支增加主要歸因於行政開支及其他經營開支增加所致。

股東應佔虧損淨額

本集團截至二零零六年三月三十一日止年度的股東應佔虧損淨額約港幣6,261,000元，去年則約港幣3,270,000元。虧損淨額增加主要由於行政及其他經營開支以及應佔聯營公司虧損增加所致。

流動資金及財務資源

於二零零六年三月三十一日，本集團有面值港幣5,000,000元（二零零五年：零）而貼現值約港幣4,800,000元（二零零五年：零）之未發行可換股債券，並有面值約港幣116,000,000元（二零零五年：零）而貼現值約港幣69,700,000元（二零零五年：零）之承兌票據。可換股債券按每年4厘之利率計息及於二零零七年五月到期。承兌票據並無付息及於二零一六年六月到期。除以上者外，本集團於二零零六年三月三十一日亦無任何其他已承諾借貸融資（二零零五年：零）。

於二零零六年三月三十一日，本集團之流動資產淨值約港幣4,983,000元（二零零五年：約港幣6,417,000元）。本集團之流動資產包括應收一家關聯公司款項約港幣4,808,000元（二零零五年：零）、現金及現金等價物約港幣2,851,000元（二零零五年：約港幣4,684,000元）；應收一家聯營公司貸款約港幣1,885,000元（二零零五年：港幣1,850,000元）；應收帳款約港幣21,000元（二零零五年：約港幣30,000元）及按金與預付款項約港幣412,000元（二零零五年：約港幣222,000元）。本集團的流動負債包括應計開支約港幣147,000元（二零零五年：約港幣239,000元）、預收款項及其他應付款項約港幣41,000元（二零零五年：約港幣125,000元）以及可換股債券約4,805,000元（二零零五年：零）。

於二零零六年三月三十一日的負債資本比率（即負債總額與資產總值的比率）為46.2%，二零零五年三月三十一日則為3.0%。

本集團現時一般以內部產生之現金流量及可換股債券與承兌票據作為其營運及投資活動的資金。本集團持有之剩餘現金存放在香港持牌銀行。

資本結構

年內，本公司已發行及配發113,842,000股新普通股，當中26,300,000股為因二零零五年五月先舊後新配售而發行及配發之新股；85,542,000股乃作為二零零六年三月收購特許權之部分代價而發行之新股；及2,000,000股為於購股權獲行使時發行之新普通股。年內，本公司已購回及註銷290,000股普通股。

於二零零五年五月，本公司按面值港幣5,000,000元向獨立第三方配售按每年4.0厘計息之可換股債券（「可換股債券」）。除非已於先前兌換或償還，否則本公司須於二零零七年五月償還可換股債券之未償還本金額。於二零零六年四月十三日，可換股債券註冊持有人已選擇行使附於可換股債券所附兌換權，按兌換價每股港幣0.42港元將全部本金額港幣5,000,000元兌換為本公司股份，因此，本集團已向可換股債券持有人發行及配發11,904,761股新普通股。

資產抵押

截至二零零六年及二零零五年三月三十一日止年度，本集團並無抵押其任何資產。

重大收購資本資產

截至二零零六年三月三十一日止年度，除收購特許權外，本集團並無就其附屬公司及聯屬公司進行重大收購或出售。

收購之詳情載於本公司日期為二零零六年三月十五日之通函。

僱員

於二零零六年三月三十一日，本集團已聘用17名僱員（二零零五年：17名）。截至二零零六年三月三十一日止年度之員工成本約港幣4,472,000元（二零零五年：約港幣3,404,000元）。本集團之酬金、花紅及購股權計劃政策乃根據個別僱員表現及經驗釐定。

重大投資或資本資產

於二零零六年三月三十一日，本集團並無任何重大投資或資本資產計劃。然而，本集團不斷物色可提升股東價值的投資或資本資產商機。

外匯風險

本集團的收入及開支主要以港幣為單位，而本集團的資產與負債亦以港幣為單位。本集團預期不會有任何重大外匯波動風險。

或然負債

於二零零六年及二零零五年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

買賣或贖回股份

年內，本公司於創業板購回其本身股份情況如下：

購回月份	購回股份數目	每股價格		所付代價總額 港幣
		最高 港幣	最低 港幣	
二零零五年八月	200,000	0.330	0.315	64,500
二零零五年九月	90,000	0.330	0.330	29,700
	<u>290,000</u>			<u>94,200</u>

上述股份已於購回時註銷，本公司已發行股本按此等股份面值相應減少港幣2,900元。總額約港幣91,300元已於股份溢價帳扣除，即購回時應付溢價部分及經紀佣金支出。

除上文所述購回股份外，本公司或其任何附屬公司於截至二零零六年三月三十一日止年度概無在創業板買賣或贖回本公司股份。

遵守創業板上市規則之企業管治常規守則

創業板上市規則附錄15所載之企業管治常規守則（「常規守則」）於二零零五年一月一日頒佈，當中載有良好企業管治原則，而本公司須遵守常規守則之守則條文。本公司完全認同作為良好企業管治為其公司文化之一部分，可為本集團及其股東創建價值。本公司不僅須經常遵守，此亦為本公司妥當行事之指引。因此，董事會致力加強集團內之企業管治水平，以確保本集團以誠實盡責之方式進行業務。除下文披露者外，本集團已採納符合常規守則守則條文之慣例。

主席兼行政總裁（「行政總裁」）

年內，本公司創辦人陳丹蕾女士出任主席兼行政總裁。此架構並不符合常規守則之守則條文。於彼辭任本公司主席後，何晨光繼任彼之主席兼行政總裁職位。然而，董事會認為，採納單一領導架構而非雙重領導架構乃符合本集團最佳利益，原因為陳女士於管理、經營及策略發展方面擁有豐富經驗及知識，並於制定本集團策略決定及整體管理方面擔當重要角色。董事會認為，現階段市場上並無合適專業人士或專才可填補行政總裁職位。鑑於推行單一領導架構，採取足夠措施可確保管理層能全面對董事會履責。

本公司之組織章程細則（「章程細則」）

根據章程細則，三分一董事（董事總經理或聯席董事總經理除外）須於本公司各股東週年大會輪值退任，而所有獲委任填補臨時空缺之董事須自彼獲委任後下一個股東週年大會由股東選出。此乃偏離常規守則之有關守則條文規定。有關規則規定各董事（包括按特定任期獲委任者）須最少每三年輪值退任，而所有獲委任填補臨時空缺之董事須自彼獲委任後首個股東大會由股東選出。於應屆股東週年大會提呈修訂章程細則乃配合常規守則條文而作出。本公司仍將於應屆股東週年大會遵守現有章程細則條文規定。

分配

於本年度，董事不建議派付任何股息。

審核委員會

截至二零零六年三月三十一日止年度，審核委員會曾舉行四次會議，會上各審核委員會成員已審閱內部監控制度及下列報告：

- 截至二零零五年三月三十一日止年度年報；
- 二零零五／零六年之第一季及第三季季度報告；
- 二零零五／零六年首六個月之中期報告。

審核委員會認為，本公司及本集團截至二零零六年三月三十一日止年度之財務報表乃遵守適當會計準則及創業板上市規則，並已作出足夠披露。

股東週年大會

本公司應屆股東週年大會將於二零零六年七月二十八日星期五下午四時三十分假座香港干諾道中168-200號信德中心招商局集團大廈21樓2115-2116室舉行。本公司將向股東寄發股東週年大會通告。

承董事會命
神州資訊控股有限公司
主席
何晨光

香港，二零零六年六月十六日

於本公佈日期，執行董事為何晨光先生、肖海平先生、陳丹蕾小姐、張鵬先生、朱國豪先生及張嘉琳小姐；獨立非執行董事為郭祁小姐、葉棣謙先生及焦國楨先生。

本公佈由刊登日期起最少七日載於創業板網站www.hkgem.com之「最新公司公告」一頁及本集團網站www.hk6.com之網頁上。