

# 中 期 報 告



截至六月三十日止六個月



萬 裕 國 際 集 團 有 限 公 司

( 於 百 慕 達 註 冊 成 立 之 有 限 公 司 )

## 目錄

頁次

簡明綜合：

損益表

2

資產負債表

3

權益變動概要表

4

現金流量表

5

簡明綜合財務報表附註

6-14

管理層討論及業務前景

15-17

補充資料

18-20

## 中期業績

萬裕國際集團有限公司(「本公司」)董事會欣然提呈本公司及其附屬公司(以下統稱「本集團」)截至二零零二年六月三十日止六個月之未經審核中期業績,連同二零零一年同期之比較數字。本中期簡明綜合財務報表雖未經審核,惟已由本公司之審核委員會審閱。

### 簡明綜合損益表

截至二零零二年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零二年 (未經審核) 千港元	二零零一年 (未經審核) 千港元
營業額	2	240,148	140,718
銷售成本		(180,923)	(101,216)
毛利		59,225	39,502
其他收入及收益	3	400	1,225
銷售及分銷費用		(12,034)	(4,288)
行政費用		(30,977)	(30,074)
其他經營費用		(1,200)	(617)
經營溢利	2,4	15,414	5,748
財務費用	5	(2,987)	(4,503)
應佔共同控制公司之溢利減虧損		922	269
除稅前溢利		13,349	1,514
稅項	6	(1,656)	200
未計少數股東權益前溢利		11,693	1,714
少數股東權益		(418)	—
股東應佔日常業務溢利淨額		11,275	1,714
每股盈利	7		
基本		3.02港仙	0.46港仙
攤薄		3.02港仙	不適用

## 簡明綜合資產負債表

二零零二年六月三十日

		二零零二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
固定資產		166,926	152,149
無形資產		404	—
負商譽		(860)	(1,395)
於共同控制公司之權益		7,316	7,347
於聯營公司之權益		—	—
長期投資		22,000	22,000
		<b>195,786</b>	<b>180,101</b>
<b>流動資產</b>			
短期投資		190	190
存貨		82,636	69,094
貿易應收帳款	9	139,724	103,885
預付款項、按金及其他應收款項		12,619	23,314
可收回稅項		4	4
現金及銀行結存		26,464	18,371
		<b>261,637</b>	<b>214,858</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付帳款	10	93,122	41,064
其他應付款項及應付費用		32,121	26,646
應付稅項		2,543	1,598
計息銀行貸款及透支		78,121	88,858
融資租賃應付款項之即期部份		13,731	11,089
應付股息		3	3
		<b>219,641</b>	<b>169,258</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>41,996</b>	<b>45,600</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>237,782</b>	<b>225,701</b>
<b>非流動負債</b>			
計息銀行貸款之長期部份		2,137	2,774
融資租賃應付款項之長期部份		11,204	10,193
		<b>13,341</b>	<b>12,967</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>12,205</b>	<b>11,787</b>
		<b>212,236</b>	<b>200,947</b>
<b>股本及儲備</b>			
已發行股本	11	37,344	37,344
儲備	12	174,892	163,603
		<b>212,236</b>	<b>200,947</b>

## 簡明綜合權益變動概要表

截至二零零二年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 (未經審核) 千港元	二零零一年 (未經審核) 千港元
於一月一日之股東權益總額	200,947	194,419
海外公司財務報表之換算差額	26	69
應佔共同控制公司之儲備變動	(12)	—
未於損益表中確認之收益淨額	14	69
股東應佔溢利淨額	11,275	1,714
於六月三十日之股東權益總額	212,236	196,202

## 簡明綜合現金流量表

截至二零零二年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 (未經審核) 千港元	二零零一年 (未經審核) 千港元
經營業務之現金流入淨額	44,004	10,076
投資活動之現金流出淨額	(10,812)	(14,307)
融資活動之現金流入／(流出)淨額	(22,611)	5,989
現金及現金等價物之增加	10,581	1,758
外幣匯率變動之影響淨額	26	69
期初之現金及現金等價物	15,857	(415)
期終之現金及現金等價物	26,464	1,412
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結存	26,464	5,315
銀行透支	—	(3,903)
	26,464	1,412

## 簡明綜合財務報表附註

二零零二年六月三十日

### 1. 會計政策

簡明綜合中期財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16及香港會計實務準則（「會計實務準則」）第25號「中期財務報告」之規定而編製。

在編製中期財務報表時所使用之會計政策及編製基準與編製截至二零零一年十二月三十一日止年度之年度經審核財務報表所使用者符合一致，惟本集團於採納下列由香港會計師公會新近頒佈及經修訂會計實務準則後，已更改若干會計政策。該等會計實務準則乃於本期間之財務報表首次生效。

- |                    |           |
|--------------------|-----------|
| • 會計實務準則第1號（經修訂）：  | 財務報表之呈報方式 |
| • 會計實務準則第11號（經修訂）： | 外幣兌換      |
| • 會計實務準則第15號（經修訂）： | 現金流量表     |
| • 會計實務準則第34號：      | 僱員福利      |

此等會計實務準則訂明新的會計處理方法及披露規例，而該等會計實務準則對本集團之會計政策及此等財務報表所披露之數據之主要影響概述如下：

會計實務準則第1號（經修訂）訂明財務報表之呈報基準，並列明有關其結構及最低內容要求之準則。對是項會計實務準則之主要修訂為，以往規定須呈報之已確認收益及虧損報表，轉為呈報權益變動表。本中期報告期間之簡明綜合權益變動概要表及比較數字已根據有關經修訂會計實務準則之規定呈報。

會計實務準則第15號（經修訂）訂明須以現金流量表，提供有關現金及現金等價物之過往變動資料。現金流量表將期內之現金流量按營運、投資及融資活動劃分。本中期報告期間之簡明綜合現金流量表及比較數字已根據有關經修訂會計實務準則之規定呈報。





## (b) 按地區劃分

下表呈列本集團於截至六月三十日止六個月各地區分部之收入及業績：

## 本集團

	香港		中國其他地方		東南亞		其他國家		公司及其他		綜合	
	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零二零一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零二零一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零二零一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零二零一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零二零一年 (未經審核) 千港元	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零二零一年 (未經審核) 千港元
分類收益：												
售予外界客戶	73,712	54,180	81,615	39,171	44,431	34,078	40,390	13,289	-	-	240,148	140,718
分類業績	6,312	4,854	6,984	3,509	3,805	3,053	1,331	1,190	(3,018)	(6,858)	15,414	5,748

## 3. 其他收入及收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 千港元	二零二零一年 (未經審核) 千港元
匯兌收益淨額	-	1,042
利息收入	88	39
已確認負商譽	56	-
其他收入	256	144
	<b>400</b>	<b>1,225</b>

## 4. 經營溢利

本集團之經營溢利已扣除／(計入)下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 (未經審核) 千港元	二零零一年 (未經審核) 千港元
折舊	10,042	7,067
商標及網站開發成本攤銷	—	315
無形資產攤銷	65	—
已確認負商譽	(56)	—
匯兌虧損／(收益)淨額	337	(1,042)
利息收入	(88)	(39)
	<u>10,290</u>	<u>6,261</u>

## 5. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 (未經審核) 千港元	二零零一年 (未經審核) 千港元
須於五年內全數償還之銀行貸款及透支之利息	2,555	4,214
融資租賃利息	432	289
	<u>2,987</u>	<u>4,503</u>

## 6. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 (未經審核) 千港元	二零零一年 (未經審核) 千港元
中華人民共和國：		
香港特別行政區	—	300
其他地區	1,766	—
過往年度超額撥備	(110)	(500)
	<u>1,656</u>	<u>(200)</u>

由於本集團利用過往年度結轉之稅項虧損抵銷本期間之估計應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備（二零零一年六月三十日：16%）。其他地區之應課稅溢利乃按本集團經營所在國家之適用稅率根據現有之法規、詮釋及慣例計算。

## 7. 每股盈利

本期間之每股基本盈利乃根據股東應佔溢利淨額11,275,000港元（二零零一年：1,714,000港元）及期內已發行普通股之加權平均數373,440,000普通股（二零零一年：373,440,000股）計算。

本期間之每股攤薄盈利乃根據股東應佔溢利淨額11,275,000港元及普通股之加權平均數373,475,479普通股計算。在是項計算中所採用之普通股加權平均數乃本期間已發行普通股之加權平均數373,440,000普通股（與用於計算每股基本盈利之加權平均數相同），再加上假設於所有已發行購股權視作已無償方式行使而應發行之普通股加權平均數35,479普通股。

由於本公司之購股權不會構成攤薄影響，故並無呈列截至二零零一年六月三十日止六個月之每股攤薄盈利。

## 8. 股息

董事會並不建議派付截至二零零二年六月三十日止六個月之中期股息（二零零一年：無）。

## 9. 貿易應收帳款

除新客戶外，本集團與大部份客戶進行之貿易均以信貸形式進行，而新客戶一般則須預先付款。通常貨款須於發出發票後90天內支付，惟信譽超卓之客戶可享有120至180天不等之信貸期。每名客戶均訂有最高信貸額。本集團致力嚴格控制未收之應收帳款，並設有信貸控制部門將信貸風險減至最低，並以出口信用保險對沖信貸風險。高級管理層會定期審核到期未償還之結餘。

於結算日，按發票日期計算之貿易應收款項之帳齡分析如下：

	二零零二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
少於3個月	97,813	74,220
4至6個月	32,095	24,791
7至12個月	8,633	4,009
超過1年	4,111	6,802
	<b>142,652</b>	109,822
呆壞帳撥備	<b>(2,928)</b>	(5,937)
	<b>139,724</b>	103,885

## 10. 貿易應付帳款

於結算日，按發票日期計算之貿易應付款項之帳齡分析如下：

	二零零二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
少於3個月	52,298	27,301
4至6個月	15,436	7,375
7至12個月	1,354	327
超過1年	1,373	2,461
	<b>70,461</b>	37,464
應付帳款	<b>22,661</b>	3,600
應付票據		
	<b>93,122</b>	41,064

## 11. 股本

	二零零二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
法定：		
1,000,000,000股每股面值0.10港元之普通股	<b>100,000</b>	100,000
已發行及繳足：		
373,440,000股(二零零一年：373,440,000股)每股面值0.10港元之普通股	<b>37,344</b>	37,344

## 12. 儲備

	股份 溢價帳 (未經審核) 千港元	撥入盈餘 (未經審核) 千港元	資本儲備 (未經審核) 千港元	重估儲備 (未經審核) 千港元	匯兌 波動儲備 (未經審核) 千港元	中國 儲備金 (未經審核) 千港元	保留溢利 (未經審核) 千港元	總計 (未經審核) 千港元
二零零二年一月一日	72,641	2,800	417	1,931	1,043	785	83,986	163,603
匯兌調節	—	—	—	—	26	—	—	26
分佔共同控制公司儲備	—	—	—	—	—	(12)	—	(12)
本期間溢利淨額	—	—	—	—	—	—	11,275	11,275
二零零二年六月三十日	<b>72,641</b>	<b>2,800</b>	<b>417</b>	<b>1,931</b>	<b>1,069</b>	<b>773</b>	<b>95,261</b>	<b>174,892</b>

## 13. 資產抵押

本集團之土地及樓宇帳面淨值總額已抵押予銀行為13,167,000港元(二零零一年十二月三十一日：13,300,000港元)，作為本集團獲授之一般銀行貸款額之抵押。於二零零二年六月三十日，上述貸款額已動用其中31,809,000港元(二零零一年十二月三十一日：25,763,000港元)。

## 14. 承擔

(i) 於結算日，本集團有下列資本及外匯期貨合約承擔：

	二零零二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
廠房及機器：		
已訂約但未撥備	—	7,800
外匯期貨合約	—	2,975

(ii) 於結算日，本集團根據不可撤銷經營租約之日後最低租金總額將於下列期間到期：

	二零零二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
土地及樓宇：		
一年內	7,936	7,898
第二至第五年(包括首尾兩年)	27,837	27,453
五年後	15,427	19,512
	<b>51,200</b>	<b>54,863</b>

## 15. 或然負債

於結算日，本集團就國內附屬公司之合營夥伴所獲銀行融資作出為數3,900,000港元(二零零一年十二月三十一日：1,887,000港元)之擔保。此外，本公司已就授予其附屬公司之銀行信貸額及融資租賃合約作出為數達158,800,000港元(二零零一年十二月三十一日：156,300,000港元)之擔保，於結算日，其中約96,200,000港元(二零零一年十二月三十一日：86,600,000港元)已被動用。

## 16. 關聯人士交易

期內，本集團曾與其關聯人士進行下列重大交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零二年 (未經審核) 千港元	二零零一年 (未經審核) 千港元
向共同控制公司購買製成品	(附註) 582	8,365
向共同控制公司購買原材料	(附註) 3,691	—
向中國合營夥伴之聯繫人士購買原材料	(附註) 6,955	—
向共同控制公司出售製成品	(附註) —	7
向中國合營夥伴之聯繫人士出售製成品	(附註) 197	—
就中國合營夥伴及其聯繫人士獲授之信貸額而向銀行 作出企業擔保	3,900	—
中國合營夥伴及其聯繫人士就附屬公司獲授之信貸額 而向銀行作出企業擔保	3,396	—

附註：上述採購交易乃於日常業務過程中按其他供應商給予之類似條款及條件進行，惟一般將有較長之信貸期。  
上述銷售交易乃根據本集團之定價政策，即以成本為基礎加上利潤計算。

## 17. 批准中期財務報告

此等簡明中期財務報表已於二零零二年九月二十三日獲董事會批准及授權刊發。

## 管理層討論及業務前景

於截至二零零二年六月三十日止六個月，本集團之財務及經營業績大幅改善。本集團之綜合營業額攀升至240,148,000港元，增幅高達70.7%。溢利淨額大幅轉好，與去年同期相比較，增幅達5.6倍至11,275,000港元。本集團身處充滿挑戰之經濟環境下及在急速轉變之市場裡表現仍然強勁，全賴本集團旗下品牌SAMXON之需求日趨殷切，以及積極爭取客戶及物色新的原件設備製造(OEM)客戶所致。

本集團之未來挑戰是要審慎增加生產能力，以應付核心電解電容器業務為數不少之產品訂單。於二零零二年上半年，本集團在作出投資時奉行審慎之方針。在回顧期內，透過為現有生產線添置機器及配套設備，逐步增加生產能力，並於上半年內，以約1,300,000美元，以獨資企業之身份，在中國廈門設立新的生產廠房。新廠房已自二零零二年七月起投產。此外，本集團將於二零零二年九月把其於國內附屬公司之股本權益由71.1%進一步增至78.8%，旨在把生產設施拓展至生產成本較低之地區，以及應付市場不斷要求供應商提供具競爭力價格之壓力。隨著中國最近加入世界貿易組織，以及建議撤銷貿易限制，預期將會刺激眾多海外公司在中國市場作出投資，屆時將會對本集團之整體業務帶來相應的有利影響。

本集團將繼續提升生產力及成本效益，並將透過在電子業內作出合縱及連橫滲透，進一步擴大市場佔有率。憑藉著名的SAMXON品牌及完善的生產網絡，加上在本地及國際市場之穩固地位，以及本集團穩健之財政狀況，相信二零零二年下半年將會前景秀麗。

## 經營業績

於截至二零零二年六月三十日止六個月，本集團之綜合營業額約為240,100,000港元，較去年同期大幅上升約70.7%。本集團在所有地區市場之營業額均有所增加。錄得理想增長主要歸因於其核心電解電容器之製造及買賣業務在現有客戶及新取得之外資中國客戶及台灣客戶之帶動下，得以擴大所致。與去年同期相比較，其佔營業額增幅之35.8%。另外於二零零一年下半年，本集團之國內附屬公司之股本權益由48.4%增至71.1%，亦為綜合後集團營業額帶來18.8%之增幅。再者，買賣機器亦為本集團之整體營業額帶來16.1%之增幅。



於回顧期內，本集團之毛利較去年同期增加49.9%至59,225,000港元，而毛利率則由28.1%輕微下跌至24.7%。毛利率下跌主要歸因於價格壓力日增及本集團為了進軍新市場而訂定具競爭力之價格所致。

與去年同期相比較，本集團之綜合經營溢利增加1.7倍至15,414,000港元。股東應佔溢利淨額約為11,275,000港元，較去年同期上升5.6倍。溢利上升主要歸因於在回顧期內各類業務均錄得可觀增長，以及由於平均貸款下降及調整借貸組合導致利息成本降低因而額外節省融資成本所致。

### 財務及流動資金狀況

於回顧期內，經營活動之現金流入為44,000,000港元，主要由於銷售額增加及營運資金周轉增加所致。與去年同期相比較，存貨之流轉日數由130日下降至82日，而應收款項之流轉日縮短了26日至107日，符合本集團之信貸期規定。此外，本集團亦對應收款項維持嚴謹之信貸控制措施，並以出口信用保險對沖信貸風險。

本集團認為其財政狀況保持穩健。股東資金總額由二零零一年十二月三十一日之200,900,000港元，增至二零零二年六月三十日之212,200,000港元。銀行貸款總額為105,200,000港元，較二零零一年十二月三十一日減少約7,700,000港元。與二零零一年相比較，回顧期內之平均銀行貸款有所減少，主要歸因於在回顧期內銷售增長及營運資金周轉期有所改善。

於二零零二年六月三十日之資產負債比率（即銀行借貸總額佔股東資金總額之百分比）下降至49.5%，而二零零一年十二月三十一日則為56.2%。

利息保障（即除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利相對於利息開支總額之倍數）為8.5倍，而去年同期則為2.9倍及截至二零零一年十二月三十一日止全年度則為3.7倍。

於回顧期內有關多次添置機器及配套設備之資本開支為24,800,000港元，其融資由內部資金及租賃貸款提供，此等租賃貸款須於36個月內按月償還。

本集團主要以港元、人民幣、美元及日圓進行業務交易。由於港元與美元掛鈎，而人民幣與港元之匯率並無重大波動，故本集團預期不會有重大匯率風險。然而，鑑於日圓匯率現時較為波動，本集團現正利用外匯遠期合約對沖匯率風險。

#### **僱員及薪酬政策**

於二零零二年六月三十日，本集團在香港僱有67名僱員，與中國之業務及海外代表辦事處合計，則合共僱用約2,108名僱員。

薪金、花紅及福利乃根據市場情況及個別僱員之表現而釐定。



## 補充資料

### 董事之股份權益

於二零二零年六月三十日，就本公司根據證券（披露權益）條例（「披露權益條例」）第29條規定而存置之登記冊所記錄，各董事及其聯繫人士於本公司或其聯營公司股本之權益如下：

董事姓名	股份數目及權益性質			
	權益性質	持股數量	購股權數目	
陳浩成	附註1	家族	179,734,000	—
陳浩成	附註2	家族	—	5,500,000
陳浩成		個人	—	17,500,000
何廣權		個人	—	3,000,000

附註1：該等股份為由Man Yue Holdings Inc.（一間於巴哈馬註冊成立之公司）擁有；其全部已發行股本乃由陳浩成家族信託基金實益擁有。

附註2：該家族權益為陳浩成之配偶紀楚蓮所持有之購股權。

除此之外，陳浩成為本公司利益，以非實益個人股本權益方式持有若干附屬公司，目的僅為符合最低公司股東人數。

除上文所述者，以及「董事購買股份之權利」一節所披露者外，各董事或彼等之聯繫人士概無於本公司或任何其聯營公司（定義見披露權益條例）之股本或債務證券中擁有任何個人、家族、公司或其他權益。

### 董事購買股份之權利

除上文「董事之股份權益」及下文「購股權計劃」所披露者外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司於期內任何時間概無參與任何安排，致使本公司董事、彼等各自之配偶或十八歲以下之子女可藉購入本公司或任何其他法人團體之證券而獲益。

## 購股權計劃

根據本公司之購股權計劃，本公司授予下列董事購股權認購本公司股本中之普通股，詳情如下：

名稱或 參與者類別	購股權數目			於二零零二年 六月三十日	購股權 授出日期	購股權 行使期	本公司股份價格**	
	於二零零二年 一月一日	期內授出	期內失效				於購股權 行使價*	於購股權 授出日期
							港元	港元
董事 陳浩成	11,000,000	—	—	11,000,000	一九九七年 十二月三十日	一九九七年 十二月三十日 至二零零七年 二月十二日	0.7856	1.02
	12,000,000	—	—	12,000,000	二零零零年 六月五日	二零零零年 六月五日至 二零零七年 二月十二日	0.432	0.60
	23,000,000	—	—	23,000,000				
何廣權	—	3,000,000	—	3,000,000	二零零二年 五月十五日	二零零二年 五月十五日 至二零零七年 二月十二日	0.163	0.163
	—	3,000,000	—	3,000,000				
許承詳	2,000,000	—	(2,000,000)	—	二零零零年 一月二十一日	二零零零年 一月二十一日 至二零零七年 二月十二日	0.3192	0.39
	2,000,000	—	(2,000,000)	—				

\* 購股權行使價或會因供股、紅利發行，或本公司股本之其他類似變動而作出調整。

\*\* 於購股權授出當日所披露之本公司股份價格乃授出購股權當日前一個交易日在聯交所之收市價；而於行使購股權當日所披露之本公司股份價格則為所披露同類已行使之購股權在聯交所之加權平均收市價。

## 主要股東

於二零二零年六月三十日，就本公司根據披露權益條例第16(1)條規定而存置之登記冊記錄，持有本公司股本10%或以上權益之人士如下：

股東名稱	持股數量	權益百分比 %
Man Yue Holdings Inc. (附註)	179,734,000	48
陳浩成	179,734,000	48
李同樂	47,760,000	13

附註：Man Yue Holdings Inc.由陳浩成之家族信託基金最終實益擁有。陳浩成所披露之權益乃指其憑藉於Man Yue Holdings Inc.之權益而被視作持有之本公司股份權益，並已於上文「董事之股份權益」一節中予以披露。

除上述所披露者及已於上文「董事之股份及認股權證權益」一節所載之董事權益外，並無任何人士根據披露權益條例第16(1)節登記所持本公司股本權益。

## 關連交易

期內，本集團之關連人士交易詳情載於財務報表附註16「關聯人士交易」內，現時就此等關連交易向香港聯合交易所有限公司申請有條件豁免。

## 審核委員會

本集團已於一九九九年根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載之最佳應用守則委任兩名獨立非執行董事組成審核委員會。審核委員會與管理層已審閱本集團所採用之會計政策及慣例，並討論有關核數、內部監控及財務匯報等事宜，其中包括審閱截至二零二零年六月三十日止六個月之未經審核中期帳目。

## 買賣或贖回本公司之上市證券

本公司及其附屬公司於期內概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

## 最佳應用守則

董事認為，本公司於本中期報告涵蓋之整個會計期間內，一直遵守香港聯合交易所有限公司上市規則附錄14所載之最佳應用守則（「守則」）。惟本公司之獨立非執行董事並無根據守則第7段之規定按指定任期委任，而須根據本公司之公司細則輪值告退。

承董事會命  
主席  
陳浩成