



Solomon Systech (International) Limited

HKSE : 2878

二零零七年年報

**SOLOMON
SYSTECH**
晶門科技



AT OUR BROADENING CAPABILITIES

深入細看 ... 實力不斷增強

solutions in silicon

目錄

- 02 財務摘要
- 04 主席報告
- 08 董事總經理回顧
- 11 二零零七年獎項
- 12 財務回顧
- 14 業務表現及展望
- 18 社會責任
- 20 員工
- 22 董事會及
高級管理層
- 24 企業管治報告
- 32 董事會報告
- 43 獨立核數師報告
- 44 綜合財務報表
- 92 五年財務摘要

封面內頁

公司及股東資料



憑藉穩固的業務基礎、於顯示器業內的豐富經驗及專業知識，我們不斷增強本身的實力。於科技方面，我們的產品從顯示器集成電路晶片延伸至系統集成電路晶片；於策略方面，則從零件銷售擴展至以解決方案為本的業務，藉以增加市場覆蓋及開拓更多商機。因為我們決志為客戶帶來新增價值及為股東帶來長遠利益。

SEEING THE BIGGER PICTURE FOR A BRIGHTER TOMORROW

高瞻遠矚...締造璀璨明天

公司簡介

Solomon Systech (International) Limited 及其附屬公司(「集團」)是一家具領導地位的半導體公司，提供顯示器集成電路晶片及系統解決方案，以推動一系列應用產品如流動電話、便攜式裝置、液晶體電視及其他創新消費電子產品。

使命

為每個顯示系統提供最終的晶片解決方案

核心價值

我們的公司核心價值建基於五大原則：

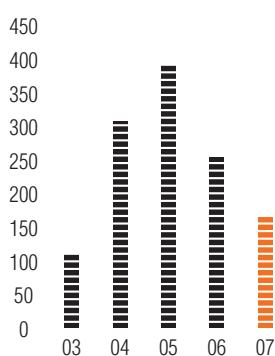
- 精英薈萃 — 員工是我們最珍貴的資產
- 創新意念 — 創新科技令我們在行業中穩坐領導地位
- 確立制度 — 收納工作成果於完善的制度當中，讓業務持續增長
- 國際夥伴 — 將科技應用於世界市場
- 堅守誠信 — 贏得可靠的信譽

財務摘要

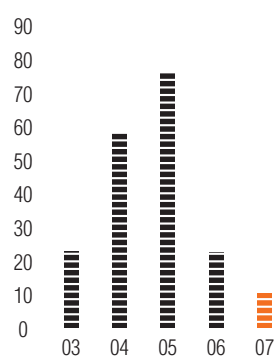
	二零零七年 美元(百萬)	二零零六年 美元(百萬)	變動
銷售額	165.0	254.1	-35%
毛利	39.5	59.3	-33%
純利	10.2	22.4	-54%
總資產	202.4	221.1	-8%
股東權益	172.1	179.9	-4%
美仙			
每股溢利	0.42	0.91	-54%
每股股息	0.39	0.77	-49%

- 銷售額達 165 百萬美元
- 純利為 10 百萬美元
- 每股基本溢利為 0.42 美仙(3.3 港仙)
- 董事會建議宣派末期股息為每股 2 港仙(0.26 美仙)
- 全年每股股息總額合共為 3 港仙(0.39 美仙)
- 截至二零零七年十二月三十一日止年度訂單出貨比率為 0.64

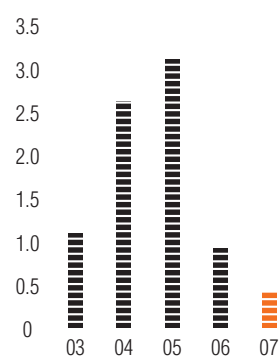
銷售額
美元(百萬)



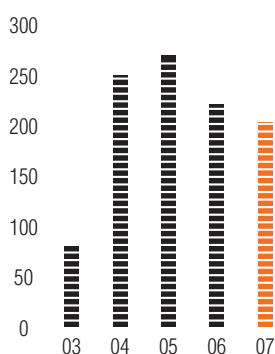
純利
美元(百萬)



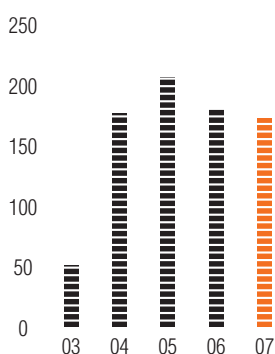
每股基本溢利
(美仙)



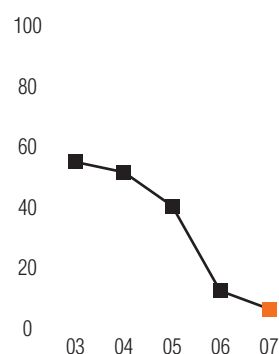
總資產
美元(百萬)



股東權益
美元(百萬)



股本回報
(%)



OUR DETERMINATION GROWS STRONGER

面對逆境，激發高昂鬥志

儘管面對逆境，
我們仍不斷投資於
研發上，因為我們
深信創新乃科技公司的
成功關鍵。

研發開支
二零零七年：
19.7百萬美元
二零零六年：
17.4百萬美元
變動：
+13%

主席報告



辛定華
主席

於二零零六年年報主席報告內，本人曾預期晶門科技於二零零七年的業務發展既富挑戰，亦具商機。集團計劃了透過夥伴關係、策略投資、併購及擴展業務領域，以面對瞬息萬變的市場所帶來的挑戰，並努力希望能達致業務增長。

作為董事會主席，本人繼續帶領各董事會成員檢討公司的策略和發展方向，並致力加強對外關係和企業管治，力求在各利益相關者（包括公司、股東、員工及社會）之間取得平衡。

多元化業務及策略性投資

有見科技發展一日千里及市場上電子產品推陳出新，晶門科技將其於供應鏈的定位作出重大轉變，以支援消費者電子產品行業的發展。我們的產品種類因應本身科技實力的增強而由顯示器集成電路晶片擴展至系統集成電路晶片，此意味著我們的產品已由支援周邊產品延伸至支援眾多應用系統的核心零件。我們亦將業務範疇擴闊至提供包括硬件及軟件支援的全面系統解決方案。即是將現有的集成電路晶片業務轉型為以解決方案為本的業務，力求為

客戶帶來新增價值。於二零零七年，我們重點發展及加快開發顯示器系統解決方案。此外，我們亦收購了一家獨立設計工作室（「IDH」）成為集團的附屬公司，以加快業務覆蓋增長的步伐。

是次轉型的最終目標是為了提供最合時的解決方案、擴闊業務範疇、擴大客戶基礎，以及為股東締造長遠利益。

BROADENING CAPABILITIES BROADENING HORIZONS

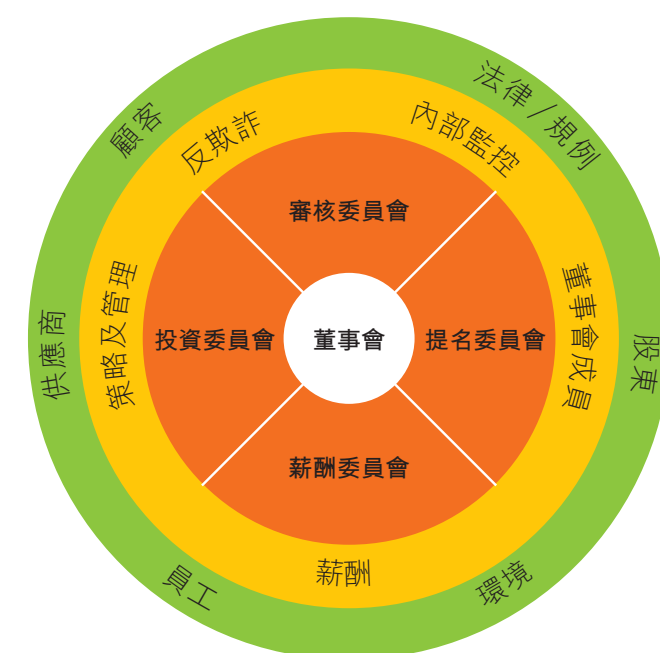
加強實力 擴展業務領域

企業管治

經營業務為集團董事總經理及其他高級管理人員的主要職責，而本人及其他非執行董事主要負責監督集團的業務表現及策略的實行，確保集團採納並嚴格執行有效的企業管治常規。

於二零零七年十二月三十一日，董事會由11位董事組成，其中5位為執行董事、2位為非執行董事及4位為獨立非執行董事。於二零零八年二月二十九日，高錕教授（「高教授」）辭任公司之獨立非執行董事一職，並於二零零八年三月一日起生效，但高教授仍繼續留任公司之名譽顧問。本人謹藉此機會代表董事會就高教授過往對公司作出之貢獻致以衷心感謝。

董事會共設有4個委員會，包括審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及投資委員會。各委



晶門科技的企業管治架構

主席報告(續)

員會均由不同董事會成員領導，致力使集團達至及維持高度企業管治水平，此舉對維持集團在業務方面的誠信及贏取投資者對公司的信任至為重要。

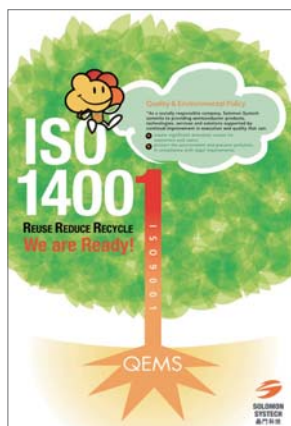
內部監控方面，除了企業審核外，集團亦自二零零六年制定反欺詐政策，鼓勵員工向高級管理層或反欺詐管理團隊舉報任何行為不檢、不適當行為或欺詐個案。



集團堅守高度企業管治水平之餘，我們在2007年繼續屢獲相關團體之認同：

- 《財資》(The Asset) 2007 亞洲優秀企業管治新星
- 2007 年度《投資者關係雜誌》(IR Magazine) 香港最佳整體投資者關係 — 中小型企業大獎
- 2007 年度《投資者關係雜誌》(IR Magazine) 最佳年報及企業資料 — 中小型企業獎

集團對獲得多個獎項深感榮幸，此亦鼓勵集團繼續為相關利益者提供準確、適時及可信賴之資料。



環保成就

本人欣然看見集團於二零零七年獲取ISO14001認證，顯示其成功採納品質及環境管理系統，讓其得以發展及執行符合保護環境及減少污染等法例規定的管理及營運政策。取得此項成就亦彰顯集團各階層及各部門員工致力達至保持社會及經濟平衡發展的決心。作為一家肩負社會責任的公司，集團一直以關心社會及注重環保為其首要任務。有關這方面的活動詳情載於「社會責任」一節。



股東價值

於二零零七年，集團共付運173百萬件顯示器集成電路晶片，純利達10.2百萬美元。當中技術成熟的產品的付運量下降，而最先進及採用最新技術的產品的付運量則逐漸上升。整體而言，估計集團去年佔全球移動顯示器集成電路晶片市場份額約11%。

鑒於集團於本年度錄得純利及保持充裕的現金水平，董事會建議宣派末期股息為每股2港仙。總括而言，本集團全年派息比率為收益的92%。集團將不時檢討其擴充計劃及保持穩健的現金水平，以確保集團達至一個平衡股東利益及業務需要的最佳股本架構。

於二零零七年，集團回購股份共涉及57.4百萬股股份。進行股份回購旨在增加股本回報，務求為公司及股東爭取最佳利益。

前景

iSuppli於二零零七年十二月底作出以下預測：「全球半導體銷售額將於二零零八年受到能源成本上漲影響。此外，次按危機導致美國來年的經濟前景暗淡，並將造成全球反響，影響其他國家的需求。半導體行業於二零零八年上半年將極為疲弱，本年度首六個月全球芯片收入將下降至1,359億美元，較二零零七年下半年的1,423億美元下跌4.5%。」然而，iSuppli仍預期二零零八年對半導體行業而言為整體向好的一年，尤其於二零零八年下半年情況將更為樂觀。

由於顯示器應用日廣，集團專注發展的顯示器集成電路晶片市場的增長將較半導體行業的平均增長速度快。集團將繼續投放資源於研發方面，同時密切留意全球市場變動及客戶業務關係。

除需要面對更嚴峻的全球半導體市場前景外，對集團長期持續增長舉足輕重的新增業務亦可能需要更長時間方可帶來可觀回報。二零零八年對集團而言將為另一充滿挑戰的年度，集團將繼續透過進行策略性投資及建立合適業務夥伴關係以增強實力及鞏固業務。本人深信，只要企業能管理及克服轉變，便能有效地把握商機。而我們已準備就緒，迎接未來的挑戰。



主席

辛定華

香港，二零零八年三月二十七日

董事總經理回顧



梁廣偉
董事總經理

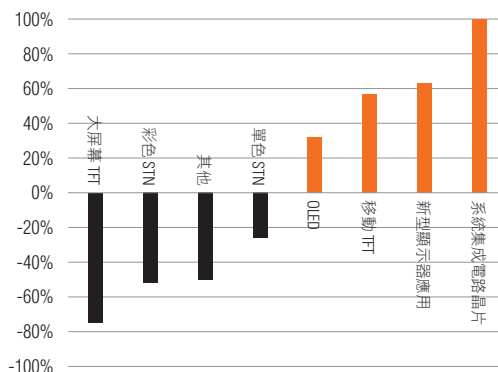
集成電路晶片業務

於二零零七年，集團面對多個市場挑戰，包括技術轉移、市場接納新業務的速度較預期緩慢及一名主要客戶經歷業務衰退等，均對集團年內的表現構成直接影響。集團年內錄得銷售額 165 百萬美元。在並無減少研發費用的情況下，經營溢利維持於 5.7 百萬美元，而毛利率則維持於 23.9%，並處於業內平均水平，這有賴集團採納以下策略：

1. **針對主要客戶群策略：**整體行業正經歷供應鏈整合階段，為促進業務發展及加強客戶關係，集團自二零零七年初開始策略性地集中資源於發展主要客戶群，並為每一個確認為主要客戶成立專門支援隊伍，包括客戶主管、技術與實地應用支援及品質保證人員，讓客戶享有適時服務之餘更可為特定項目開拓更多商機。
2. **市場及產品多元化發展：**面對充滿挑戰的市場環境，集團繼續擴大集成電路晶片組合，致力增添應用於不同顯示器技術（移動 TFT、OLED、電子紙、微型顯示器）的產品，以支援流動電話、MP3 及 MP4 播放機、便攜式媒體播放機、藍芽耳機、個人導航裝置（應用於全球定位系統）、數碼相架及電子貨架標籤等電子裝置產品。透過市場及產品多元化發展策略，集團於不同市場或技術分部的機遇及風險中取得平衡。集團於二零零七年中期報告中表示，若干顯示器技術如

單色 STN 及彩色 STN 顯示器技術的需求將隨著技術轉移而持續減少。全年而言，市場對集團的單色 STN 顯示器集成電路晶片及彩色 STN 顯示器集成電路晶片的需求下降，令付運量分別較二零零六年大幅下跌 26% 及 52%。儘管移動 TFT 業務的付運量錄得 57% 增長，惟顯示屏供應量出現短缺仍限制此項業務的增長。因此，集團於全球移動顯示器集成電路晶片市場的份額處於約 11% 的水平。各項業務的詳細表現載於「業務表現及展望」一節。

產品系列的數量增長百分比



BOOKING ROADMAP BUILDING FOR THE FUTURE

改善業務...構建豐盛未來

3. **擴大客戶基礎及產品應用：**自二零零五年起，集團開始引入系統集成電路晶片，包括可加強顯示器圖像的圖形控制器及影像處理器。於二零零七年，集團付運首一百萬件應用於數碼相架的影像處理器，這見證集團努力將客戶群由顯示器模組製造商擴闊至生產個別高產量終端產品的製造商。同時，作為多項消費電子產品核心的多媒體處理器已進入最後發展階段。於二零零八年在拉斯維加斯舉行的消費電子展上，集團亦利用其多媒體處理器，展示出移動數碼電視的全面示範系統。此多媒體處理器於支持集團發展新增解決方案基礎業務方面將擔當重要角色（詳情載於下文）。
4. **建立特定業務夥伴關係：**集團將繼續與特定業務之主要企業建立夥伴關係，該等業務包括新型顯示器、大屏幕顯示器及顯示器數據連線(MIPI)。集團亦與系統設計公司合作，以發展全面系統解決方案。建立夥伴關係讓集團將業務與客戶利益緊密連繫、緊貼終端市場要求及更有效分配開發資源。
5. **提升品質及生產力：**除鞏固市場地位外，集團亦著重提升品質及生產力，以持續提高客戶滿意度及降低成本。集團於二零零七年成功發展及推行兩項重要計劃，包括品質交貨系統及優質生產系統，有效縮減多個產品線的產品付運週期及提高生產量。這兩項計劃亦使集團成功獲得香港工商業獎—生產力及品質大獎。
 1. MIPI—行動產業處理器介面

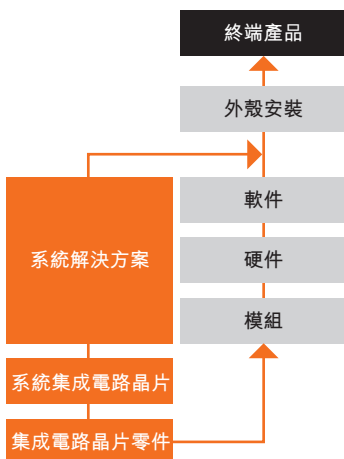


從香港特別行政區行政長官曾蔭權先生手中接過二零零七年
度香港工商業獎—生產力及品質大獎

董事總經理回顧(續)

為未來發展作好準備

集團深信研究及開發為業務成功的關鍵，因此一直積極投放資源於研發方面。於二零零七年，集團於研發方面投放了19.7百萬美元(二零零六年：17.4百萬美元)，較二零零六年增加13%。此外，集團亦投放資源於提升發展其以解決方案為基礎的業務。



以解決方案為基礎的業務模式

於二零零七年，集團對其業務模式作出重大躍進，開始提供以解決方案為基礎的業務。除提供集成電路晶片零件外，集團亦向客戶提供各項解決方案，包括全面參考設計、硬件及軟件等主要應用於移動數碼電視(「MDTV」)、個人導航裝置(「PND」)及便携式媒體播放機(「PMP」)。此項新業務模式將有助客戶迅速制定新增終端產品設計及加快產品推出市場的時間。

為支援此項業務，集團擴大顯示器系統業務隊伍至超過100名員工，以進行終端產品系統設計、集成電路晶片設計、以至產品之軟件及硬件工程開發。為以最高成本效益之方式應用資源及各地專業知識，集團於香港、新加坡及深圳三地的技術中心均設有具備不同技術知識的專業隊伍。除增加專才人數及擴闊專業知識外，集團亦於年內增持一個IDH夥伴的股權，使其成為集團的附屬公司。此項策略性投資預期將加快集團系統解決方案的發展速度，以及時推出市場。

以提供解決方案為基礎的業務可為客戶提供適時推出市場的終端產品系統解決方案，對集團而言亦具有重要策略意義。此項新業務有助鞏固集團於供應鏈的位置，為客戶及產品終端用戶締造額外價值，最終擴闊集團的收益來源。

展望

身為集團的董事總經理，本人有責任建立公司文化及培育未來領導者，以維持集團的持續增長。集團於過去數年均有為經理階層及資深員工提供領導培訓，於二零零七年亦舉辦行政總裁分享及各項非正式會面，以促進互動溝通。集團期望透過舉辦此等活動培訓新領導者，以支持集團的未來發展。

鑒於半導體市場目前正停滯不前，加上競爭日趨激烈和於新產品應用市場建立據點有一定的困難，集團預期二零零八年將仍是充滿挑戰的一年。由於市場推出更多新視像影音產品令移動顯示器的應用日廣，移動顯示業務將於二零零八年繼續成為集團的主要增長動力。儘管以解決方案為基礎的業務於二零零八年的溢利貢獻須視乎市場反應而定，惟此項業務亦將持續增長，於來年及未來為集團締造增長優勢。總括而言，我們深明要帶領集團邁向新紀元必須要先有效地管理風險，為此我們已準備就緒，銳意達至此項目標。

董事總經理

梁廣偉

香港，二零零八年三月二十七日

二零零七年獎項



- 二零零七年度《投資者關係雜誌》(IR Magazine) 香港最佳整體投資者關係 — 中小型企業大獎
- 二零零七年度《投資者關係雜誌》(IR Magazine) 最佳年報及企業資料 — 中小型企業獎
- 二零零七年度 ARC 國際獎項：全球最佳年報金獎 — 技術諮詢組別
- 二零零七年度 Galaxy 年報金獎 — 電子製造業
- 《財資》(The Asset) 2007 亞洲優秀企業管治新星
- 二零零七年度香港工商業大獎：生產力及品質
- 二零零七年度“中國芯”：最佳市場表現獎
- 二零零七年度 EDN China 創新獎：優秀產品獎 — 模擬/混合信號 IC
- 二零零七年度 EDN China 創新獎：優秀產品獎 — 消費電子 IC
- 商界展關懷 2007 / 2008

財務回顧

概覽

截至於二零零七年十二月三十一日止年度，本集團訂單出貨比率為0.64(二零零六年：1.0)。由於TFT液晶體顯示屏於年初時供應短缺，加上美國次按問題和中國收緊信貸導致需求於年終時開始放緩，影響消費者購買能力，相關市場不利因素令本集團的驅動器集成電路晶片付運量減少。此外，本集團亦受到一名主要客戶業務收縮影響。與此同時，雖然新客戶和新業務的銷售額有所上升，但仍未達至成熟階段，不足以抵銷錄得的跌幅。

銷售及溢利

本集團的銷售額為165百萬美元(二零零六年：254百萬美元)。下跌的主要因素包括(1)平均售價下跌14%；(2)二零零七年第二季及第三季中至小型TFT液晶體顯示屏供應短缺；(3)美國次按問題及中國收緊信貸導致二零零七年第四季的市場需求放緩；及(4)全新的新型顯示器及顯示器系統解決方案業務並未如本集團預期般迅速增長所致。由於付運量及平均售價下降，毛利亦較去年下降了33%至39.5百萬美元。然而，經過本集團努力削減製造成本，毛利率得以維持在23.9%，與去年水平相若(二零零六年：23.3%)。



總經營開支較二零零六年減少7.0%。鑒於本集團投入更多資源至業務營運及產品開發，令研發成本上升了13.3%。為抵銷研發成本的升幅，本集團已積極控制成本及減少19.9%的銷售及分銷開支和一般及行政開支。經營溢利隨著毛利下跌僅錄得5.7百萬美元。利息收入成為本集團溢利組合中重要元素，特別以二零零七年下半年錄得經營虧損時為甚。包括約8百萬美元利息收入在內，本集團的除稅前溢利達12.9百萬美元。年度純利為10.2百萬美元(二零零六年：22.4百萬美元)。

流動資金及財務資源

本集團年內營運所得的淨現金流量為35百萬美元。二零零七年年終，本集團的總現金及銀行存款達138百萬美元，而至二零零六年十二月三十一日則為122百萬美元。現金狀況有所改變的主要原因是(1)派付股息16百萬美元；(2)購買0.9百萬美元的固定資產；及(3)企業策略投資2.6百萬美元。年內本集團曾進行了18次股份回購，動用了5.9百萬美元及註銷57.4百萬股股份。本集團將利用現金儲備，繼續主要投資於產品開發、提升生產力及進行若干企業投資，並保留一定現金水平作一般公司營運用途。於二零零七年十二月三十一日，本集團概無任何借貸，現金主要存放於利息賬戶。

本集團的主要應收及應付款均以美元結算。本集團會密切監察外幣兌換率，以確保能夠以有利的兌換率將美元兌換成其他貨幣，支付當地的營運開支。於回顧期內，由於董事會認為本集團的外匯風險不高，因此本集團並無運用任何衍生工具以對沖其外匯風險。

鑒於本集團年內錄得純利，並擁有較充裕之現金，故董事會建議向二零零八年五月八日名列公司股東名冊的股東宣派末期股息為每股2港仙。總括而言，本集團全年股息為每股3港仙，派息比率約為92%，以二零零七年全年每日平均收市價每股1.02港元計算，股息率為3%。

資本開支與負債

於二零零七年，本集團動用了3.5百萬美元作資本開支，其中0.9百萬美元用作購買固定資產，另2.6百萬美元為策略性投資。所購買的固定資產主要包括電腦硬件及軟件、知識產權使用權、研發設備、封裝及測試器材。現時，所有研發設備均位於本集團的辦事處，而部份生產設備則設置於委託承包商。於二零零七年十二月三十一日，本集團概無重大資本負擔及或然負債。



業務表現及展望

產品付運量

於二零零七年，本集團付運173百萬件（二零零六年：230百萬件）顯示器集成電路晶片。單色STN及彩色STN顯示器集成電路晶片的付運量下跌，乃因為流動電話市場轉移需求至移動TFT顯示器集成電路晶片所致。移動TFT顯示器集成電路晶片的付運量大幅增長58%至29.8百萬件，反映集團該

系列的新產品已逐漸投入量產。OLED顯示器市場修復於二零零六年的部份跌幅，以及市場仍不斷為該顯示器技術尋找新產品應用，因此本集團的OLED顯示器集成電路晶片的付運量增長32%至29.1百萬件。本集團繼續加強於新型顯示器集成電路晶片的領導地位，務求在流動電話範疇以外創造更多嶄新產品應用，如電子貨架標籤。由於本集團繼續與指定屏幕製造商合作，因此亦有付運少量大屏幕顯示器TFT驅動器集成電路晶片。於二零零七年，顯示器系統集成電路晶片的付運量則破記錄超過1百萬件。



根據IDC及Strategy Analytics進行的市場調查，結果顯示二零零七年全球流動電話的付運量介乎1,120百萬部及1,140百萬部，因此本集團相信其流動電話顯示器集成電路晶片佔全球約11%市場份額。

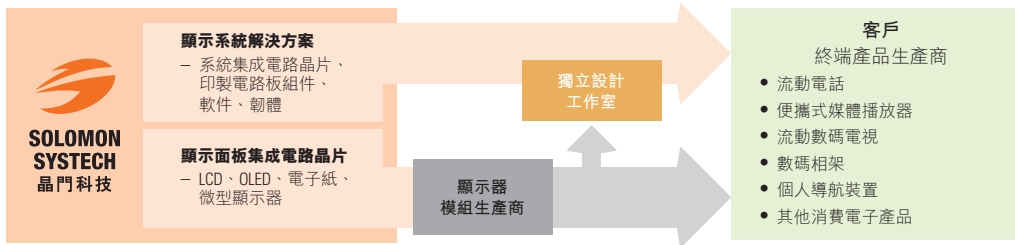
付運量(百萬件)	二零零七年	二零零六年	變動
單色STN	32.2	43.3	-25.6%
彩色STN	63.7	133.6	-52.3%
移動TFT	29.8	18.9	+57.7%
OLED	29.1	22.0	+32.3%
新型顯示器應用	16.8	10.3	+63.1%
系統集成電路晶片	1.2	-	+
大屏幕TFT	0.2	0.8	-75%
其他	0.4	0.8	-50%
總數	173.4	229.7	-24.5%

附註：其他包括PDA驅動器及微型顯示控制器等。

業務關係

業界正重組供應鏈。為促進業務發展及加強與客戶的緊密關係，本集團於二零零七年策略性地集中資源於發展主要客戶群，並為每一個特定主要客戶成立專門支援隊伍，當中包括客戶主管、技術與實地應用支援及品質保證人員，讓他們享有適時客戶服務之餘，更可為特定項目開拓更多商機。

於顯示面板業務方面，本集團現時為全球大部份主要顯示器模組製造商提供服務。本集團繼續集中直接跟原設計製造商（「ODM」）及IDH接洽，以便和價值鏈參與者保持良好關係。年內，本集團擴展與中國、日本、韓國及台灣具領導地位的客戶關係，並成功透過它們將業務關係拓展至終端產品生產商翹楚。



全面系統解決方案

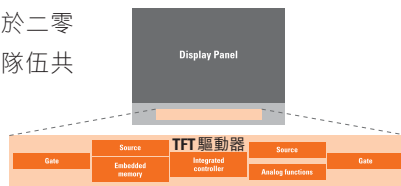
本集團的顯示系統解決方案業務能為客戶於個別高產量的產品應用提供全面系統解決方案。憑藉更豐富的产品組合，本集團擴展了新興消費產品應用的客戶基礎。同時，本集團於系統解決方案的領先科技亦有助加強其與現有客戶的業務關係，並吸引新的主要客戶。

科研發展

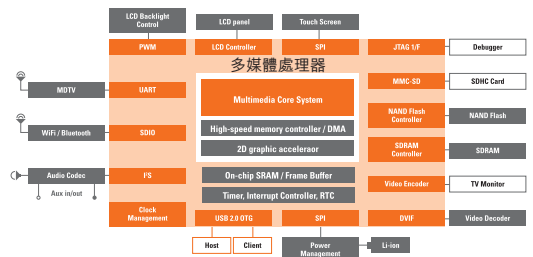
研發能力是本集團其中一項主要的優勢。本集團持續在目標範疇進行投資，顯示其決心透過開發和提供創新產品擴展業務、爭取更多業務商機及維持競爭力。

於二零零七年，本集團於研發方面的支出約為20百萬美元，比上一個年度高出13%。於二零零七年十二月三十一日，本集團的研發隊伍共超過250名員工。除了提高本集團的集成電路晶片的設計和工程專業知識，同時亦招聘了更多軟件及系統設計人員，以加快顯示器系統解決方案業務的增長步伐。

顯示器集成電路晶片



系統集成電路晶片



在晶圓技術發展方面，本集團視乎成本效益和客戶要求等因素，產品應用了0.09μm(即90納米)至0.6μm的精密技術。此外，本集團於二零零七年申請了2項專利及發表了2篇科技專題文章。

人力資源

於二零零七年十二月三十一日，本集團擁有433名員工，較去年增加10%。人數增加主要是由於本集團為顯示器面板及顯示系統解決方案業務聘請了更多技術人員。於二零零七年十二月一日因收購附屬公司而增加了60多名僱員。

作為一家高科技半導體公司，本集團非常重視人才。為鼓勵員工及提高他們的歸屬感，本集團不僅為僱員提供具競爭力的薪酬組合，更致力為他們提供培訓、職業發展計劃、工作滿足感及一流的工作環境，務求令他們更投入工作，並共同為本集團的成功發展而努力。

於二零零七年上半年，大部份僱員均獲得現金花紅及獲授公司股份，以表揚他們於二零零六年的表現。另外，為提高二零零七年的業務表現，本集團亦推行一項購股權獎勵計劃予指定員工。此外，本集團亦向董事會各成員授予購股權以回饋他們對本集團所作出的貢獻。

業務表現及展望(續)

前景

本集團於二零零七年十二月三十一日的訂單出貨比率為0.64，預期二零零八年上半年本集團仍會面對重重挑戰。為應付未來挑戰，本集團已著力提供具備領先技術的集成電路晶片，並擴大客戶基礎。本集團亦將繼續發展多元化產品，同時為客戶提供快速而全面的解決方案。

顯示面板業務

移動顯示器



個人導航裝置

流動電話及MP3/MP4播放器仍是移動顯示業務的主要市場。主要顯示面板技術包括移動TFT、單色STN、彩色STN及OLED。移動TFT在未來3至5年將會成為主流技術，加上市場蘊釀以中小型TFT面板取代價格逐漸下調的大屏幕TFT面板生產線，本集團相信隨著低成本的移動TFT面板供應增加，將會刺激便攜式多媒體裝置如個人導航裝置、數碼相架及流動數碼電視等蓬勃發展。除了加強與主要流動電話製造商的業務聯繫，本集團的目標是在移動TFT模組價值鏈中佔據更理想位置，同時與便攜式多媒體系統設計師保持緊密合作。

由於單色STN及彩色STN技術的高峰期已過，本集團預期，單色STN及彩色STN的產品，除了應用於發展中國家設計的流動電話以外，付運量的升幅空間將有限。本集團有意透過推出更多價格具競爭力的產品以提高市場佔有率。Passive Matrix OLED (「PMOLED」)及Active Matrix OLED (「AMOLED」)屬兩大OLED技術。面板行業自二零零六年後整合以來，PMOLED便日趨成熟。於二零零八年，本集團將提升所有主要面板製造商的付運量，加強在PMOLED的領導地位。而AMOLED因為尚在起步階段，技術需待進一步改良方可推出市場。集團已與一名主要AMOLED面板製造商建立夥伴關係，以開發低成本的解決方案。



數碼相架

大屏幕顯示器

本集團的重要優勢為設計及開發集成電路晶片，因此有助集團發展具競爭力的大屏幕顯示器集成電路晶片。本集團正努力與中國、日本及台灣的大屏幕TFT液晶體顯示面板製造商建立業務關係，以共同研發新產品設計。預期此項業務需要更長時間方可為本集團帶來收益貢獻。

新型顯示器



流動數碼電視

隨著電子紙技術日趨成熟，本集團預計雙穩態顯示器集成電路晶片的業務將成為未來重要增長動力。本集團於二零零六年成為全球首個電子紙流動電話的主要雙穩態顯示器集成電路晶片供應商。儘管付運量較預期少，但本集團於電子紙產品應用的領導地位為其帶來不少商機，包括手錶、數碼儲存媒體、電子貨架標籤及顯示器招牌。於二零零八年，本集團將主力提升用作電子貨架標籤的雙穩態顯示器集成電路晶片的付運量，以及為IC卡開發知識產權及工程樣本。

微型顯示器業務方面，除現有的VGA解像度微型顯示控制器外，本集團正開發新一代WVGA解像度微型顯示控制器，以應用於高解像電影、立體聲3D遊戲及先進數碼相機取景器。

顯示系統解決方案

集團繼續投資於顯示系統解決方案，並相信該業務將逐漸為本集團財務表現帶來重要的貢獻。顯示系統解決方案於二零零七年達到的里程碑包括：(1)多媒體處理器成功通過首個晶片設計階段，而該處理器預計將成為未來解決方案平台的基礎；(2)開發業內首個MIPI主橋控制器；及(3)付運超過1百萬件顯示系統集成電路晶片。

顯示系統解決方案業務將本集團的競爭力提升到更高層次，跟顯示面板業務有所不同。顯示面板業務主要依賴集成電路晶片設計專門技術和客戶關係；而顯示系統解決方案則需要軟件整合及參考設計專門技術的配合，相對地有較高的入行門檻。

本集團與多間系統設計公司建立夥伴關係，令顯示系統解決方案部門可藉此加快產品和業務開發。此外，因在編製參考設計時可安裝其他供應商提供的晶片，或將其MIPI主橋控制器整合至其他公司的參考設計中。故此本集團將會與其競爭者有合作機會。

於二零零八年，顯示系統解決方案將集中開發5個主要應用範疇：數碼相架、個人媒體播放器、個人導航裝置、流動數碼電視及附有MIPI的高質視像展示。預期其產品付運量將大幅上升，在二零零八年將約佔本集團整體銷售額的10%。



顯示系統解決方案提供包括硬件及軟件的全面解決方案

社會責任

集團一直致力成為客戶及社會的「綠色夥伴」。於二零零七年，集團取得ISO14001認證，透過品質及環境管理系統讓集團能夠發展及實施符合保護環境和減少污染法規的管理和營運策略。得到該項認證，意味集團的環保目標繼承並擴大RoHS¹的指引，並積極參與推動電子業內的環保活動。



去年是集團資助及參與世界自然基金會「海洋十寶」計劃的第三年。集團於二零零五年至二零零七年期間對計劃的贊助額高達73萬港元。計劃的目的是透過介紹十種香港具代表性的海洋生物加強市民對本地海洋生態環境的認識，以及宣揚香港水域是許多海洋生物棲居地的訊息。年內舉辦的活動包括多媒體創作比賽及展覽，由公眾投票選出「海洋十寶」中最喜愛的品種，以及多個海洋保育教育觀察團。



1. 歐盟的「電子電機設備中特定有害物質的限制(RoHS)指令(2002/95/EC)」於二零零三年二月成為歐洲法例，並於二零零六年七月一日全面執行，禁止於生產各種電子及電機產品中使用六種有害物質，包括鉛、汞、鎘、六價鉻、多溴聯苯及多溴聯苯醚。

集團於二零零七年再次獲社會服務聯會頒發成為「商界展關懷」公司，表揚集團積極參與社會公益活動。於二零零七年九月，153名僱員參加了公益金舉辦的「公益服飾日」活動，共籌得5萬3千港元善款。

除了支持社區及公益活動以外，集團亦積極落實「環保辦公室」的措施。為了減少耗紙量，集團鼓勵員工工作雙面印刷、僅在需要時列印文件、一面紙張列印兩頁，以及使用林業管理公會²(「FSC」)認可的紙張列印集團的財務報告及其他公司文件。此外，集團亦透過每日學習計劃提醒員工如何節約能源。

集團為教育界提供逾20萬港元的資助，包括在香港的大學設立5個獎學金，捐款至發展基金以及捐款給廣東第三間香港電子業商會學校。作為一間高科技公司，集團亦為行業及本地政府和大學提供意見，積極推動行業發展，務求使整個社會達至和諧發展。

2. 林業管理公會(「FSC」)為國際組織，聯合有志人士，找出推動負責管理全球森林的的解決方法。
<http://www.fsc.org/en/>



公益服飾日



由公眾投票選出「海洋十寶」



潛水之旅欣賞「海洋十寶」

員工

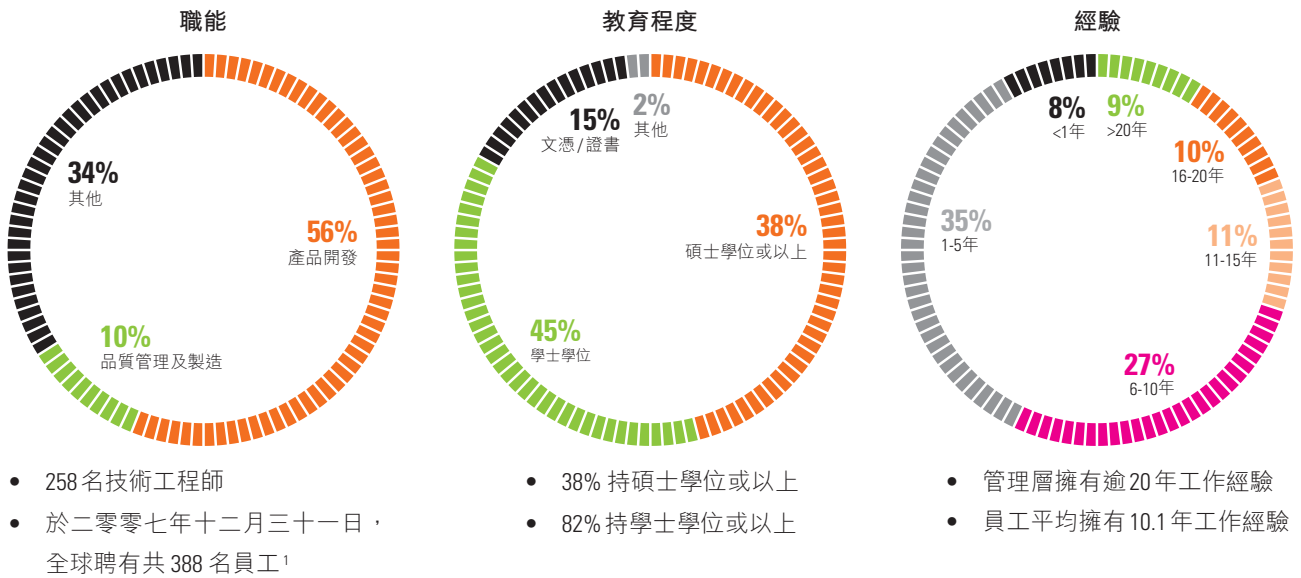
無可置疑，員工乃集團最重要的資產。因此，給予員工合適的培訓，協助他們盡展所長，提升面對轉變及迎接挑戰的能力，一直是管理層的首要任務之一。於二零零七年，集團投放在培訓和

相關贊助費用便高達1.1百萬港元。年內集團共舉辦了11,915小時之培訓，相等於每名員工在一年內平均接受了33.2小時的培訓。培訓由外界專業顧問及導師或公司內部資深員工主理，範疇甚為廣泛，內容包括語言技巧、產品及技術知識、市場推廣及領袖才能、以至環境保護等。除了一般內部培訓以外，集團更鼓勵員工報讀外界舉辦而與工作相關之課程，並贊助部份學費以作支持。



領袖才能訓練

集團為各新入職員工提供強制性培訓如內部監控、資訊保護、ISO及品質管理系統等，旨在讓他們熟悉集團的運作及培養對品質的堅持。這些培訓和發展活動有三大主要目的，分別為：提升員工的技術水平、加強員工對公司文化和內部程序的認識，以及為員工提供專業發展機會。



集團超過80%的員工擁有學士學位，並有超過三分之一持碩士學位或以上學歷。集團著重研發的文化亦反映於員工組合之中，多達56%的員工為專注產品開發的工程師。公司員工平均擁有10.1年工作經驗。

1. 圖表中所有數據不包括其負責生產之附屬公司及新收購的附屬公司

集團員工的酬金包括基本薪金及花紅。集團相信現金及股份獎勵計劃可令員工的利益及集團的利益連成一線，以獎勵、穩定及鼓勵員工，並吸納新的人才。除了兩項分別為購股權計劃及股份獎勵計劃之外，集團亦實施了一項名為「NPI 獎勵計劃」之現金獎勵計劃，透過監察新產品推出市場時間及利潤貢獻等識別出成功的新產品，並向其研發小組頒授適當獎金以作嘉許。

集團積極鼓勵員工投入工作之餘，更深深明白建立企業文化對培育團隊精神非常重要。員工康樂會亦每週為員工舉辦各適其式的活動，包括籃球、羽毛球、足球和乒乓球等運動。此外，員工亦積極參與其他聯誼活動，包括保齡球比賽、遠足及遊船河等。集團深信這些活動可維繫員工之間的感情，培育「大家庭」的感覺。

集團亦十分關注工作環境安全及員工健康。為此，集團已實施職業安全及健康措施，協助評估工作環境的風險和相關職業安全標準，及為員工提供健康培訓。

集團非常重視其業界精英團隊，並對員工的成績予以肯定和嘉許。透過給予僱員工作滿足感，從而加強員工對公司的歸屬感和使命感。



保齡球比賽



遠足



遊船河

董事會及高級管理層

非執行主席



辛定華先生，49歲，為公司非執行主席及獨立非執行董事。他現時為中國中鐵股份有限公司（香港股份編號：0390）的獨立非執行董事、滙盈控股有限公司（香港股份編號：8101）的行政總裁兼執行董事、及香港上市公司商會名譽總幹事。他曾是收購及合併委員會及收購上訴委員會的成員、上市委員會副主席及香港聯合交易所有限公司理事會成員。辛先生亦曾為香港上市公司商會榮譽行政總裁，由一九九六年十二月至二零零二年三月出任摩根大通香港區高級地區主管兼投資銀行主管。他亦曾出任滙富金融控股有限公司的執行董事、Jardine Fleming Holdings Limited大中華地區集團執行董事兼投資銀行業務主管、領匯管理有限公司（香港股份編號：0823）的獨立非執行董事及Everbright Pramerica Fund Management Company Limited的獨立非執行董事。

董事總經理



梁廣偉先生，51歲，為集團的創辦人兼董事總經理，他亦執行集團行政總裁的職務。於一九九九年，梁先生為萬力半導體香港有限公司營運總監。目前，他是國際資訊顯示會（Society of Information Display）香港分會理事長、香港電子業商會副主席、香港半導體行業協會副會長、香港工業總會之香港電子業總會副主席及香港應用科技研究院有限公司的董事局董事。梁先生獲頒二零零一年香港青年工業家獎及二零零三年傑出理大校友獎。於二零零四年，梁先生榮獲中國半導體行業協會頒發傑出成就獎，以及於二零零七年獲香港科技大學頒授榮譽院士銜。

執行董事



林信孚先生，52歲，於二零零六年十月二十三日獲委任為公司董事。他於二零零六年加入集團，現時為晶門科技有限公司的總裁。於加盟集團前，曾服務於摩托羅拉（中國）電子有限公司，分別出任摩托羅拉動力系統部及摩托羅拉汽車通訊及電子系統部的亞洲區副總裁及總經理。



黃心華先生，49歲，於二零零三年加入集團。他現時為晶門科技有限公司副總裁——營業。於加盟集團前，黃先生曾於所羅門股份有限公司擔任高級副總裁。



黎垣清先生，54歲，自集團於一九九九年成立時起加入工作。他現時為晶門科技有限公司副總裁——品質及製造。於加盟集團前，黎先生為萬力半導體香港有限公司高級品質經理。



盧偉明先生，45歲，自集團於一九九九年成立時起加入工作。他現時是晶門科技有限公司副總裁——業務營運。於加盟集團前，盧先生為萬力半導體香港有限公司業務經理。

非執行董事



林百里博士，58歲，於二零零四年至二零零六年間為集團非執行主席，他於二零零七年一月一日起辭去該職務，現時繼續擔任公司的非執行董事。林博士為廣達電腦（台灣股份編號：2382）的創辦人、董事長兼行政總裁。



許維夫先生，38歲，為公司非執行董事林百里博士之替代董事，由二零零七年七月一日起生效。許先生自一九九八年起擔任林博士的特別助理。於過去三年內，許先生並無於任何公眾上市公司擔任董事職務。



張景溢先生，46歲，自二零零三年起出任集團的非執行董事。張先生亦是華威國際科技顧問股份有限公司的創辦人兼主席／行政總裁。

獨立非執行董事



辛定華先生

(請參閱上文非執行主席一節)



蔡國雄先生，65歲，自二零零四年起出任公司的獨立非執行董事。於退休前，蔡先生為Motorola副總裁。他亦是中國金融租賃集團有限公司(香港股份編號：2312)的主席兼非執行董事、環球策略有限公司創辦人

兼董事長、新加坡環球聯盟信託人兼董事、惠升置業有限公司(D09.SI)獨立非執行董事、Keppel Corporation Limited集團顧問、Motorola Inc.高級顧問、南豐集團顧問及Bunge China Advisory Board主席。蔡先生是中國人民政治協商會議(中國政協)全國委員會成員。



高錕教授，74歲，自二零零四年起出任集團的獨立非執行董事，並於二零零八年三月一日辭任。高教授現任壹傳媒有限公司(香港股份編號：0282)及曾任新意網集團有限公司(香港股份編號：8008)的獨立非執行董事。

高教授被喻為光纖之父，曾獲取多個國際獎項，包括德雷珀獎(Draper Prize)和被喻為日本諾貝爾獎的日本獎(Japan Prize)，以表揚他開啟使用光纖通訊的貢獻。他亦曾獲聯合國頒發馬可尼國際科學家獎及美國電機及電子工程師學會亞歷山大·格林姆·貝爾獎章。高教授曾出任香港能源諮詢委員會主席及香港中文大學校長。



黃月良先生，59歲，自二零零四年起出任集團的非執行董事，並於二零零七年一月一日調任為獨立非執行董事。他亦是瑞安建業有限公司(香港股份編號：0983)的行政總裁及中國基建港口有限公司(香港股份編號：8233)的非執行董事。

公司秘書



馮雷潔霞女士，47歲，為集團副總裁 — 財務，於二零零零年加入晶門科技有限公司出任財務總監。馮女士為聯交所上市條例第3.24條下的「合資格會計師」，目前兼任本公司公司秘書的職務。

高級管理人員

龔達榮先生，47歲，副總裁 — 業務營運，於二零零五年加入晶門科技有限公司出任業務總監。

梁家俊先生，47歲，副總裁 — 企業發展，於二零零六年加入晶門科技有限公司出任企業發展總監。

葉兆屏博士，53歲，副總裁 — 業務營運，於二零零五年加入晶門科技有限公司出任中國營運總監。

陳偲然女士，39歲，企業傳訊總監，於一九九九年集團成立時加入晶門科技有限公司出任產品市場經理。

張鴻輝先生，48歲，策劃及客戶服務總監，於二零零零年加入晶門科技有限公司出任高級策劃及客戶服務經理。

朱安琪先生，45歲，技術總監，於二零零七年加入晶門科技有限公司。

黎惠恩博士，61歲，技術總監，於一九九九年集團成立時加入晶門科技有限公司。

盧愛兒女士，43歲，人力資源總監，於二零零零年加入晶門科技有限公司出任人力資源經理。

王華志先生，42歲，業務營運總監，於二零零六年加入晶門科技有限公司。

企業管治報告

董事會(「董事會」)及集團的管理層承諾達到及保持高度企業管治，這也是保護廉潔營商環境和提高投資者對本集團的信心的關鍵因素。管理層的重任是主動和時常地留意香港與海外(特別是英國及美國)的最新企業管治發展。本公司全年已遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則(「上市守則」)，且並無任何偏離守則條文的情況。於二零零七年集團對實踐高度企業管治之承諾，繼續獲得各界權益人士的認同，例如：

- 《財資》(The Asset) 2007亞洲優秀企業管治新星
- 2007年度《投資者關係雜誌》(IR Magazine)香港最佳整體投資者關係－中小型企業大獎
- 2007年度《投資者關係雜誌》(IR Magazine)最佳年報及企業資料－中小型企業獎

董事會

董事會的成員目前計有五名執行董事(包括董事總經理)，兩名非執行董事及三名獨立非執行董事(包括主席)。

董事會議審議的事宜包括：

- 策略及管理
- 集團的架構及資本
- 財務報告及監控
- 內部監控
- 主要合約
- 企業傳訊
- 董事會成員及其他任命
- 酬金
- 職權及授權
- 企業管治
- 公司政策

其他非特定之董事會職責以及有關公司主要的日常運作事務，則在個別董事之監督及董事總經理領導下委派管理層處理。

於本公司的每次股東週年大會上，三分之一當時的董事，或倘其人數並非三或三的倍數，則最接近的人數不少於三分之一，須輪席告退。每一位董事最少需要每三年或聯交所則定之期限退任。退任董事將留任，直至會議結束為止，並可於會上膺選連任。董事會的成員來自不同背景及具豐富之行業經驗。

董事會(續)

本公司已遵守上市規則第3.10(1)及(2)條之規定，委任至少三名獨立非執行董事，而且其中一名獨立非執行董事須具備適當之專業資格或與會計相關之財務管理專門技能。所有獨立非執行董事都憑藉他們豐富的經驗為董事會效力，並積極為本集團作出貢獻。他們密切監察本集團的發展，並在董事會會議上自由發表意見。所有獨立非執行董事(除本年報所披露者外)與本集團之間並無任何業務或財務方面的利益關係，彼亦根據上市規則第3.13條，確定他們是獨立於本集團。本公司亦認為所有獨立非執行董事根據上市規則之獨立指引是獨立於本集團。此外，本集團的管理層亦不時會見若干非執行董事，尋求他們在若干業務或營運事宜的意見。

以下列表為截至二零零七年財政年度，董事的會議出席記錄：

	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	投資委員會
會議次數	6	2	3	1	2
董事會成員	出席會議次數(出席率)				
獨立非執行董事					
辛定華(主席)	6 (100%)	2 (100%)	3 (100%)	1 (100%)	—
蔡國雄	3 (50%)	2 (100%)	2 (67%)	—	2 (100%)
高錕(自二零零八年三月一日辭任)	3 (50%)	—	—	—	—
黃月良	6 (100%)	2 (100%)	—	—	—
執行董事					
梁廣偉(董事總經理)	6 (100%)	—	—	1 (100%)	2 (100%)
黃心華	6 (100%)	—	—	—	—
黎垣清	6 (100%)	—	—	—	1 (50%)
林信孚	6 (100%)	—	—	—	—
盧偉明	6 (100%)	—	—	—	1 (50%)
非執行董事					
張景溢	3 (50%)	—	3 (100%)	1 (100%)	—
林百里／許維夫(自二零零七年七月一日為林百里之替代董事)	4 (67%)	—	—	—	—

獨立非執行主席

在二零零七年，董事會獨立非執行主席辛定華先生的職責是確保全體董事均以股東的最佳利益行事。主席並對股東負全責，在所有高層次或策略決定上，向董事會及本集團提供建議。主席獲委予四項主要職務，包括領導董事會、就本集團之主要策略提供意見、確保本集團與股東進行有效溝通及實行高標準之企業管治。

董事總經理

董事總經理梁廣偉先生負責管理本集團運作，以及執行董事會採納的策略。他以行政總裁的角色帶領本集團的管理層按照董事會的指示履行職務。他須確保本集團具備適當的內部監控體系，及本集團的業務是遵守適用的法律和規例經營。董事總經理在每月召開的業務檢討會和每兩星期召開的高級管理層會議擔任主席，並會主持每季召開的員工溝通會。因此，董事總經理的職務(類似上市規則所指行政總裁的角色)與董事會主席不同。

企業管治報告(續)

董事會(續)

非執行董事

非執行董事及獨立非執行董事就本集團事宜與獨立非執行主席進行不少於每年一次的私下討論，執行董事(包括董事總經理)並不列席。此外，根據本集團之政策，非執行董事可於彼等認為合適時隨時接觸本集團之僱員。本公司的每位非執行董事(包括獨立非執行董事)與本公司簽訂了於二零零八年六月三十日屆滿的服務合約。有關彼等的首個重新委聘日期列載如下：

非執行董事	首個重新委聘日期
張景溢	二零零四年十一月二十一日
林百里	二零零五年二月二十五日
許維夫(林百里之替代董事)	二零零七年七月一日 ¹
獨立非執行董事	
黃月良	二零零五年二月三日
蔡國雄	二零零五年二月二十五日
辛定華	二零零五年二月二十五日
高鋁 ²	二零零五年三月十五日

1 許維夫先生於二零零七年七月一日獲委聘為林百里博士之替代董事。

2 高鋁教授已於二零零八年三月一日辭任公司之獨立非執行董事一職。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成及由黃月良先生擔任主席。黃先生具有多年董事會級之企業財務及投資經驗，故該項委任具備符合上市規則第3.10(2)條的規定之合適的專業資格或會計或有關財務管理的專業知識。而辛定華先生亦為審核委員會成員之一，辛先生是一名經驗豐富的投資銀行家，同樣具備該項委任之上市規則第3.10(2)條的規定的專業資格。

委員會每年舉行不少於兩次會議，以審閱和商議中期及全年綜合財務報表。委員會亦會不時舉行額外的會議，商討有關委員會認為有需要討論的特別事項或其他事宜。本集團聘請的獨立核數師和集團內部核數師若認為有需要，可要求召開會議。

審核委員會的權力包括(1)調查屬於其職權範圍內的任何活動；(2)向任何僱員尋求委員會所需的任何資料；以及(3)在有需要時向外尋求法律或其他獨立專業意見。

審核委員會之主要職務如下：

- 考慮委任獨立核數師、核數師酬金以及任何有關其辭職或解僱的事宜
- 與獨立核數師商討有關審核性質及範圍
- 審閱及監察獨立核數師的獨立性及客觀性，以及根據適用準則有效地進行審核程序
- 訂立及執行對委聘獨立核數師提供非審核服務的政策
- 於本集團的中期及全年綜合財務報表呈交董事會前，審閱有關財務報表
- 討論有關中期審閱及年度審核所產生的問題和異議，以及獨立核數師想討論的任何事宜
- 審閱獨立核數師的致管理層建議報告及管理層的回應
- 於董事會批註前，審閱本集團有關內部監控體系的陳述

審核委員會 (續)

- 檢討內部審核計劃，並確保內部審核機制能夠充份發揮功效及得到本集團適當的重視
- 考慮任何內部調查及內部審核報告的重要結果，以及管理層的回應
- 考慮董事會界定的其他議題

於整個年度，審核委員會已履行其職責，審閱及討論本集團的財務業績及內部監控體系。

薪酬委員會

薪酬委員會的成員包括一名非執行董事 (亦為委員會之主席) 及兩名獨立非執行董事。獨立非執行董事在委員會內佔大比數投票權。委員會不會處理非執行董事的酬金事宜，釐定非執行董事的酬金屬於董事會執行董事的職務。董事或高級行政人員將不會參與有關其酬金的任何討論。委員會亦會向非執行主席諮詢有關其他執行董事酬金的意見，並在有需要時，尋求專業意見。委員會會向人力資源部主管諮詢有關人事政策、市場及其他公司資料。

薪酬委員會每年召開不少於一次會議，主要是檢討和核准董事總經理及本公司執行董事的酬金。委員會現時由張景溢先生擔任主席，並已向董事總經理授予權力，以核准屬於執行董事職級以下本集團全體僱員的酬金。董事會將作出有關薪酬政策事宜的決定。

薪酬委員會之主要職務如下：

- 就主席 (如為執行主席)、董事總經理及執行董事之薪酬制定標準及政策
- 批准任何新聘僱員之薪酬或其花紅可超越委員會所定之金額上限
- 委派有關職務及審閱就履行該等職務而編撰之詳盡報告
- 審閱薪酬政策的合適性及相關性
- 批准本集團所訂下與表現掛勾的獎賞機制
- 審核所有股份獎勵計劃以待董事會批准
- 以確保與高級行政人員終止合約之條款及因此而應付之任何款項對個別人士及本集團而言屬公平合理
- 就高級行政人員之薪酬考慮有關法律的規定、稅項條文及上市規則之建議及指引
- 每年審閱及留意本集團之薪酬趨勢，並取得其他類似可比較公司之可靠及最新酬金資料
- 於每次會議後向董事會匯報其進度

於二零零七年，薪酬委員會已釐定執行董事的薪酬政策、評估其表現及批准其與本集團的聘用合約。董事之薪酬詳情載於綜合財務報表附註9內。

企業管治報告(續)

提名委員會

於二零零七年，提名委員會成員包括主席(亦為委員會之主席)、董事總經理及一名非執行董事。委員會會議須於股東週年大會前或委員會主席要求的其他時間舉行。

提名委員會由辛定華先生擔任主席，並會物色合資格候選人出任董事，以填補空缺。委員會就提名候選人提呈董事會考慮，並定期檢討董事會成員組成及提交需要作出變動的建議。

提名委員會之主要職務如下：

- 定期檢討董事會之架構、規模及組成，並就任何所需的改動向董事會提供建議
- 評估董事會於技能、知識及經驗上的平衡
- 物色及提名任何候選人待董事會批准
- 檢討本集團董事及高級行政人員所需的領導才能及繼任安排
- 就委任及撤換主席、董事總經理或任何董事提供建議
- 就非執行董事之指定任期屆滿時，就重新委任該名董事向董事會提出建議
- 於每次會議後向董事會匯報其進度

投資委員會

投資委員會的成員包括三名執行董事及一名獨立非執行董事。委員會須於任何委員會成員提出要求時召開會議，會議由企業發展部副總裁作出安排，財務副總裁亦會參與討論。

投資委員會現時由梁廣偉先生擔任主席，在企業發展部主管的協助下，評估及批准任何二百萬美元或以下的資本投資。任何超越該金額的資本投資將會由委員會提呈以待董事會通過。委員會獲授權於其認為有需要時尋求外界專業意見及安排該等顧問出席會議。委員會就投資的狀況及表現定期向董事會匯報。

投資委員會之主要職務如下：

- 協助董事會履行其於投資(不包括庫務或現金管理)方面的職責及責任
- 協助董事會制定所有有關投資責任的政策
- 委員會訂立基本投資原則及概念，而且設立行為守則來避免可能發生的利益衝突
- 有權向管理層接觸及尋求資料以達致履行其目標、職務及責任
- 審閱委任外界的專業顧問
- 審閱及監察投資表現

投資委員會 (續)

- 審閱投資及就增加或出售現有的投資提供意見
- 每年檢討委員會的職權範圍及建議董事會作出任何所需的改動
- 向董事會呈交年度工作報告，概述委員會的活動、調查結果、建議及上年度的業績

現時共有11個發展項目於企業發展部作第二輪評估，其中部分已於二零零七年提交投資委員會審閱和批核。

問責性及審核

財務報告

本公司董事確認，彼等有責任在年報及中期報告的綜合財務報表中提供客觀持平、清晰淺明的評估。董事已按持續經營基準編製綜合財務報表，並於有需要時輔以假設或保留意見。倘董事知悉有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力，董事必須在企業管治報告中清楚披露及詳細討論該等不明朗因素。

內部監控

本集團的內部監控旨在協助本集團達致目標，致力保障其資產、信息及科技。內部監控能讓本集團在瞬息萬變及富挑戰的營商環境下實踐最佳的營商方法。概括而言，本集團的內部監控涵蓋多個內部程序及政策，例如遵守本集團行為守則、依循程序手冊、保密及資料披露、文件儲存、交易認證等。於二零零六年，本集團已制定反欺詐政策。根據此政策，僱員可私下及無須擔心反控訴而向高級管理層或反欺詐組舉報任何關注事宜，包括失當行為、不當或欺詐行為。於二零零七年，並無僱員或權益人士舉報任何足以對本公司財務報表及整體業務運作構成重大影響的欺詐或失當行為。

於二零零七年審核委員會已審核本集團之內部監控系統，並確認本集團已遵守上市規則之相關條文。

截至二零零七年十二月三十一日止，董事會對本集團之內部監控系統作出檢討，包括財務、營運和法規監控，以及風險管理功能。董事會參考由審核委員會、管理層及內部核數師之檢討；及獨立核數師的致管理層建議報告，而對內部監控之成效作出評估。董事會亦會每季以預算作審核本集團運作及財務表現，同時行政管理層亦會緊密監察每月的實際財務表現。

內部審核小組採用風險監控之手法，對不同的審核部份劃分不同的風險評級及制定權衡風險的審核方案，對較高風險的部分適當予以較優先及較頻密之審核。審核委員會已經審核及批准年度審核計劃，小組亦會定期為集團的財務和營運作出獨立審閱及向審核委員會主席提交報告。審核委員會至少每年兩次，就主要之查核結果及監控弱點作出檢討。內部審核小組亦會對落實執行之建議作出監督。

獨立核數師

本公司之獨立核數師乃羅兵咸永道會計師事務所。羅兵咸永道會計師事務所負責審計及對年度綜合財務報告表發出獨立意見。除對年度綜合財務報表作出法定審計外，羅兵咸永道會計師事務所亦獲聘為審閱本公司截至二零零七年六月三十日止六個月中期綜合財務報表，並就稅務法規及有關事宜提供意見。

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本集團付予獨立核數師有關審計及非審計服務之費用為150,000美元及21,000美元。

企業管治報告(續)

其他事項

標準守則及行為守則

本集團已特地向所有公司董事查詢，以諮詢彼等所進行的證券交易是否遵照標準守則(上市規則附錄十)所載的規定。本集團確認，彼等已全面遵照有關規定。就董事所持有的股份而言，有關詳情乃列於本年報第39及40頁之董事會報告一節。根據附錄十四第A.5.4段，本集團已就僱員可能在買賣本公司證券時取得尚未公開的股價敏感資料，制訂其不低於標準守則的書面指引。於二零零七年全年，所有有關僱員已遵守本集團之內部指引。

自一九九九年七月創立以來，本集團一直深信其未來的成就，有賴客戶、供應商、員工、股東、同業和政府對其之信用、商譽和誠信的信心。因此，本集團設立了行為守則供員工依從。遵守該行為守則是本集團每位員工的責任，亦是持續聘任的條件。本集團行為守則涉及主要範疇，包括妥善運用本集團資金和資產、與客戶／供應商／政府的關係、利益衝突和營運程序等。

企業透明度和投資者關係

本公司每半年向股東報告其集團的業務和財務狀況。自本公司成為首批於香港聯交所主板上市的集成電路晶片設計公司，管理層便積極參加區內的投資者論壇和會議，並在路演與投資者會面，和他們分享本集團的營商模式和行業動態。

本公司於公佈本集團的中期及全年業績後隨即召開分析員會議和新聞發佈會。於二零零七年，本公司發表了本集團的第三份全年業績及第四次中期業績。管理層主動與投資者、分析員和傳媒溝通，向他們提供具深度的信息和解答他們的詢問。此外，本公司於二零零七年五月三日下午四時三十分假座香港中環皇后大道中十五號置地文華東方酒店七樓天地廳舉行股東週年大會，並在會上討論下列項目：

- 二零零六年十二月三十一日年度之董事會報告及獨立核數師報告
- 二零零六年十二月三十一日年度之末期股息
- 重選董事
- 授權釐定董事酬金
- 委任獨立核數師及授權董事會釐定核數師酬金
- 授權回購本公司股份
- 授權予以分配、發行或處理本公司之新股的一般性授權
- 引伸授權予以分配、發行或處理本公司之新股的一般性授權

其他事項 (續)

企業透明度和投資者關係 (續)

有關上述項目的所有決議案已獲大多數之票數通過。

於回顧年內，本公司舉行了72次投資者或分析員會議，及進行66次電話會議。本公司平均每週與投資界舉行2.7次會議或電話會議。除此緊密的會面外，本公司亦於香港參與一次路演及三次與投資者相關的活動，如企業日、研討會或午餐會議。

為致力推廣本集團的企業形象和知名度，本集團亦借助公關公司的網絡和經驗。於二零零七年在報章和一些著名雜誌合共進行了3次傳媒訪問。

投資者的意見對本公司來說是非常寶貴。為了加強與投資者的溝通，自上市以來，本公司經常收集股東的意見及了解市場資訊。本公司亦珍惜與股東面對面會晤的機會。

二零零七年度，本公司的公司章程並無任何變動。據本公司了解，截至二零零七年十二月三十一日止，共有3名機構投資者合共持有本公司股份20%以上。董事會的董事合共持有大約9%本公司的股份。餘下的股權(約71%)，則相信是由公眾人士所持有。

本集團的網站(www.solomon-systech.com)亦會定期更新資料，向投資者和公眾人士提供本集團的最新訊息，例如股東於來年需注意的重要日期及此企業管治報告等。有關股東須知的其他資料可參閱本年報內頁。

股東權利

本集團時刻重視本公司之股東權利，並會協助他們了解如何行使應有的權利。本集團設有溝通渠道，讓股東表達意見或行使權利。

股東可直接聯絡本公司的股份過戶登記處，查詢一般資料。有關股東大會的程序、投票方法、委任代表、股息及儲備、股份轉讓及其他資料，已載列於本公司的章程大綱及細則，章程大綱及細則可於本公司的股份過戶登記處查閱。股份過戶登記處的聯絡資料載於本年報的封底內頁。如股東欲向董事會提呈任何建議，可致函本集團的企業傳訊總監，其定將妥善處理有關事宜。

董事會報告

董事謹提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零零七年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

主要業務及按地區分析的營運

本公司的主要業務為投資控股。附屬公司的業務載於綜合財務報表附註19。

本集團本年度按業務及地區分部劃分的表現分析載於綜合財務報表附註5。

業績及分派

本集團本年度的業績載於綜合損益表第45頁。

年內董事已宣派二零零七年業績應佔的中期股息每股普通股0.01港元，合共24,878,000港元(3,182,000美元)，已於二零零七年十月十日派付。

董事建議派發末期股息每股普通股0.02港元，合共48,906,000港元(6,256,000美元)。

若獲股東在二零零八年五月八日舉行的股東週年大會通過，本公司預期將會於二零零八年五月二十二日，向於二零零八年五月八日名列在本公司股東名冊的股東派付建議的末期股息。為釐定股東的配額，本公司的股東名冊將會由二零零八年五月二日至二零零八年五月八日(首尾兩日包括在內)暫停辦理股東過戶登記手續。

儲備

本集團及本公司於年內的儲備變動載於綜合財務報表附註28。

捐獻

本集團於年內作出的慈善及其他捐獻達66,000美元。

物業、機器及設備

本集團的物業、機器及設備變動詳情載於綜合財務報表附註17。

股本

本公司的股本變動詳情載於綜合財務報表附註26。

可分派儲備

本公司於二零零七年十二月三十一日的可分派儲備，包括股份溢價儲備108,423,000美元(受開曼群島公司法第34條及本公司的章程細則規限)，股本權益報酬儲備13,468,000美元及保留盈利15,059,000美元合共136,950,000美元可供分派予本公司股東。

優先購買權

本公司的公司章程細則，並無優先購買權的條文規定本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份，而開曼群島法例亦無限制該等權利。

五年財務摘要

本集團截至十二月三十一日止最近五個財政年度的業績和資產及負債摘要載於第92頁。

購買、出售或贖回本公司上市股份

除載於綜合財務報表附註26及27之回購本公司本身普通股份及HSBC International Trustee Limited為股份獎勵計劃於市場購買本公司股份外，本公司或任何附屬公司年內並沒有購回、發售，或贖回本公司上市證券。年內回購股份之目的為提升資本回報率。

購股權

根據於二零零四年二月二十五日舉行的股東特別大會上獲本公司股東批准的購股權計劃，本公司曾向本集團的董事及高級管理層授出購股權。購股權計劃的條款是遵照聯交所上市規則第十七章的條文。購股權計劃由二零零四年三月十九日（即本公司董事會採納該購股權計劃之日）起生效，為期十年。

兩項購股權計劃按象徵式代價為1.00港元授予每名承授人。每份購股權賦予持有人可按每股預先釐定的價格，認購1股本公司的股份。根據購股權計劃授出的購股權的行使價應高於緊接授出日期前五個交易日的平均收市價或於授出日期發出的收市價。

本公司可發行購股權，但根據購股權計劃將授出的所有獲行使的購股權之可能發行的股份總數合共不能超過批准購股權計劃當日已發行股份的10%。本公司可於任何時間在獲股東批准的情況下更新此限額，並須根據上市規則刊發通函，惟根據所有購股權計劃已授出但尚待行使的所有未獲行使的購股權及獲行使而將予發行的股份數目，不得超過已發行股份的30%。

年內共授出兩項購股權計劃：

- (a) 於二零零七年二月七日，本公司根據購股權計劃授予本集團執行董事、高級管理層及僱員，可認購本公司22,600,000股新股份的購股權。因應每名承受人個別「2007 Key Drivers for Business Performance」表現，該購股權予以行使（40%達標部分於二零零九年四月一日開始行使及於二零一一年四月一日失效；60%於二零一零年四月一日開始行使及於二零一二年四月一日失效），行使價為每股1.43港元。於二零零七年二月七日合共授出22,600,000股購股權中，其中18,630,000股購股權因承受人未能達至「2007 Key Drivers for Business Performance」的表現指標已於二零零七年十二月三十一日被註銷，餘下3,970,000股購股權，其中40%即1,588,000股購股權，有待二零零九年四月一日歸屬及行使，另60%即2,382,000股購股權，有待二零一零年四月一日歸屬及行使。
- (b) 於二零零七年六月二十八日，本公司根據購股計劃授予本集團董事及高級管理層可認購本公司6,300,000股新股份的購股權。購股權行使價為每股1.118港元，於二零零八年七月一日開始行使及於二零一零年七月一日失效。

董事會報告(續)

購股權(續)

於二零零七年十二月三十一日，購股權計劃授出之購股權的詳情如下：

持有人	購股權數目				於二零零七年 十二月三十一日 持有	行使價 港元	授予日期	行使期	
	於二零零七年 一月一日 持有	年內已授出	年內已行使	年內已註銷				開始	結束
獨立非執行董事									
辛定華	800,000	—	—	—	800,000	2.695	二零零五年 六月十四日	二零零六年 七月一日	二零零八年 六月三十日
	500,000	—	—	—	500,000	1.980	二零零六年 六月二十八日	二零零七年 七月一日	二零零九年 六月三十日
	—	500,000	—	—	500,000	1.118	二零零七年 六月二十八日	二零零八年 七月一日	二零一零年 六月三十日
	1,300,000	500,000	—	—	1,800,000				
蔡國雄	500,000	—	—	—	500,000	2.695	二零零五年 六月十四日	二零零六年 七月一日	二零零八年 六月三十日
	500,000	—	—	—	500,000	1.980	二零零六年 六月二十八日	二零零七年 七月一日	二零零九年 六月三十日
	—	500,000	—	—	500,000	1.118	二零零七年 六月二十八日	二零零八年 七月一日	二零一零年 六月三十日
	1,000,000	500,000	—	—	1,500,000				
高錕 ⁽ⁱ⁾	500,000	—	—	—	500,000	2.695	二零零五年 六月十四日	二零零六年 七月一日	二零零八年 六月三十日
	500,000	—	—	—	500,000	1.980	二零零六年 六月二十八日	二零零七年 七月一日	二零零九年 六月三十日
	—	500,000	—	—	500,000	1.118	二零零七年 六月二十八日	二零零八年 七月一日	二零一零年 六月三十日
	1,000,000	500,000	—	—	1,500,000				
黃月良	500,000	—	—	—	500,000	2.695	二零零五年 六月十四日	二零零六年 七月一日	二零零八年 六月三十日
	500,000	—	—	—	500,000	1.980	二零零六年 六月二十八日	二零零七年 七月一日	二零零九年 六月三十日
	—	500,000	—	—	500,000	1.118	二零零七年 六月二十八日	二零零八年 七月一日	二零一零年 六月三十日
	1,000,000	500,000	—	—	1,500,000				
小計	4,300,000	2,000,000	—	—	6,300,000				
執行及非執行董事									
張景溢	800,000	—	—	—	800,000	2.695	二零零五年 六月十四日	二零零六年 七月一日	二零零八年 六月三十日
	500,000	—	—	—	500,000	1.980	二零零六年 六月二十八日	二零零七年 七月一日	二零零九年 六月三十日
	—	500,000	—	—	500,000	1.118	二零零七年 六月二十八日	二零零八年 七月一日	二零一零年 六月三十日
	1,300,000	500,000	—	—	1,800,000				
林百里	800,000	—	—	—	800,000	2.695	二零零五年 六月十四日	二零零六年 七月一日	二零零八年 六月三十日
	500,000	—	—	—	500,000	1.980	二零零六年 六月二十八日	二零零七年 七月一日	二零零九年 六月三十日
	—	500,000	—	—	500,000	1.118	二零零七年 六月二十八日	二零零八年 七月一日	二零一零年 六月三十日
	1,300,000	500,000	—	—	1,800,000				

(i) 高錕教授已於二零零八年三月一日辭任本公司之獨立非執行董事一職。

購股權(續)

於二零零七年十二月三十一日，購股權計劃授出之購股權的詳情如下：(續)

持有人	購股權數目					行使價 港元	授予日期	行使期	
	於二零零七年 一月一日 持有	年內已授出	年內已行使	年內已註銷	於二零零七年 十二月三十一日 持有			開始	結束
梁廣偉	800,000	—	—	—	800,000	2.695	二零零五年 六月十四日	二零零六年 七月一日	二零零八年 六月三十日
	500,000	—	—	—	500,000	1.980	二零零六年 六月二十八日	二零零七年 七月一日	二零零九年 六月三十日
	—	1,360,000	—	(952,000)	408,000	1.430	二零零七年 二月七日	二零零九年 四月一日	二零一一年 三月三十一日
	—	2,040,000	—	(1,428,000)	612,000	1.430	二零零七年 二月七日	二零一零年 四月一日	二零一二年 三月三十一日
	—	500,000	—	—	500,000	1.118	二零零七年 六月二十八日	二零零八年 七月一日	二零一零年 六月三十日
黃心華	1,300,000	3,900,000	—	(2,380,000)	2,820,000				
	300,000	—	—	—	300,000	2.695	二零零五年 六月十四日	二零零六年 七月一日	二零零八年 六月三十日
	500,000	—	—	—	500,000	1.980	二零零六年 六月二十八日	二零零七年 七月一日	二零零九年 六月三十日
	—	320,000	—	(320,000)	—	1.430	二零零七年 二月七日	二零零九年 四月一日	二零一一年 三月三十一日
	—	480,000	—	(480,000)	—	1.430	二零零七年 二月七日	二零一零年 四月一日	二零一二年 三月三十一日
黎坦清	—	500,000	—	—	500,000	1.118	二零零七年 六月二十八日	二零零八年 七月一日	二零一零年 六月三十日
	800,000	1,300,000	—	(800,000)	1,300,000				
	300,000	—	—	—	300,000	2.695	二零零五年 六月十四日	二零零六年 七月一日	二零零八年 六月三十日
	500,000	—	—	—	500,000	1.980	二零零六年 六月二十八日	二零零七 年七月一日	二零零九年 六月三十日
	—	200,000	—	(180,000)	20,000	1.430	二零零七年 二月七日	二零零九年 四月一日	二零一一年 三月三十一日
林信孚	—	300,000	—	(270,000)	30,000	1.430	二零零七年 二月七日	二零一零年 四月一日	二零一二年 三月三十一日
	—	500,000	—	—	500,000	1.118	二零零七年 六月二十八日	二零零八年 七月一日	二零一零年 六月三十日
	800,000	1,000,000	—	(450,000)	1,350,000				
	—	600,000	—	(540,000)	60,000	1.430	二零零七年 二月七日	二零零九年 四月一日	二零一一年 三月三十一日
	—	900,000	—	(810,000)	90,000	1.430	二零零七年 二月七日	二零一零年 四月一日	二零一二年 三月三十一日
盧偉明	—	800,000	—	—	800,000	1.118	二零零七年 六月二十八日	二零零八年 七月一日	二零一零年 六月三十日
	—	2,300,000	—	(1,350,000)	950,000				
	300,000	—	—	—	300,000	2.695	二零零五年 六月十四日	二零零六年 七月一日	二零零八年 六月三十日
	500,000	—	—	—	500,000	1.980	二零零六年 六月二十八日	二零零七年 七月一日	二零零九年 六月三十日
	—	320,000	—	(320,000)	—	1.430	二零零七年 二月七日	二零零九年 四月一日	二零一一年 三月三十一日
小計	—	480,000	—	(480,000)	—	1.430	二零零七年 二月七日	二零一零年 四月一日	二零一二年 三月三十一日
	—	500,000	—	—	500,000	1.118	二零零七年 六月二十八日	二零零八年 七月一日	二零一零年 六月三十日
	800,000	1,300,000	—	(800,000)	1,300,000				
	6,300,000	10,800,000	—	(5,780,000)	11,320,000				

董事會報告(續)

購股權(續)

於二零零七年十二月三十一日，購股權計劃授出之購股權的詳情如下：(續)

持有人	購股權數目				於二零零七年 十二月三十一日 持有	行使價 港元	授予日期	行使期	
	於二零零七年 一月一日 持有	年內已授出	年內已行使	年內已註銷				開始	結束
管理層及其他僱員									
其他	500,000	—	—	—	500,000	2.695	二零零五年 六月十四日	二零零六年 七月一日	二零零八年 六月三十日
	500,000	—	—	—	500,000	1.980	二零零六年 六月二十八日	二零零七年 七月一日	二零零九年 六月三十日
	—	6,240,000	—	(5,140,000)	1,100,000	1.430	二零零七年 二月七日	二零零九年 四月一日	二零一一年 三月三十一日
	—	9,360,000	—	(7,710,000)	1,650,000	1.430	二零零七年 二月七日	二零一零年 四月一日	二零一二年 三月三十一日
	—	500,000	—	—	500,000	1.118	二零零七年 六月二十八日	二零零八年 七月一日	二零一零年 六月三十日
小計	1,000,000	16,100,000	—	(12,850,000)	4,250,000				
總計	11,600,000	28,900,000	—	(18,630,000)	21,870,000				

除18,630,000股購股權因未能符合「2007 Key Drivers for Business Performance」表現而被註銷。年內並沒有購股權計劃的購股權被註銷、失效或行使。

購股權價值

公司採用畢蘇購股權訂價模式(Black-Scholes Model)計算已授出購股權的價值。應用此模式的主要參考數據及對應該等授出的購股權之公平值如下：

授出日期	二零零七年六月二十八日	二零零七年二月七日
已授出購股權數目	6,300,000	22,600,000
購股權總值	262,000美元 (2,040,000港元)	975,000美元 (7,587,000港元)
授出日期的股價(港元)	1.110	1.420
行使價(港元)	1.118	1.430
購股權限期	2年	40% at 4.25年 60% at 5.25年
年度波幅	61.14%	63.09%
無風險利率	4.305%	40%之購股權為4.165% 60%之購股權為4.197%
派息率	5.41%	11.97%

畢蘇購股權訂價模式是用來估算歐洲股份購股權的公平值。公平值的計算受模式假設和限制而變得傳統主觀及不能確實。購股權的價值會隨著某些主觀假設的不同變數而改變。所採用的變數的任何改變可能會嚴重影響購股權公平值的估算。

購股權(續)

於年內授出予相關人士的購股權淨值詳情如下：

	於二零零七年 二月七日 授出之價值 千美元	被註銷之 購股權之價值 千美元	於二零零七年 二月七日 授出之淨值 千美元	於二零零七年 六月二十八日 授出之價值 千美元	總額 千美元
辛定華先生	—	—	—	21	21
高錕教授(自二零零八年 三月一日辭任)	—	—	—	21	21
蔡國雄先生	—	—	—	21	21
黃月良先生	—	—	—	21	21
張景溢先生	—	—	—	21	21
林百里博士	—	—	—	21	21
許維夫先生(林百里博士之替代董事)	—	—	—	—	—
梁廣偉先生	147	(104)	43	21	64
黃心華先生	35	(35)	—	21	21
黎垣清先生	22	(20)	2	21	23
林信孚先生	65	(59)	6	33	39
盧偉明先生	35	(35)	—	21	21
小計(董事)	304	(253)	51	243	294
管理層及其他僱員	671	(551)	120	19	139
	975	(804)	171	262	433

董事會報告(續)

董事

於年內及截至此財務報表日期的董事會成員如下：

獨立非執行董事

辛定華先生(主席)

蔡國雄先生

高銀教授(自二零零八年三月一日辭任)

黃月良先生(自二零零七年一月一日調任為獨立非執行董事)

非執行董事

林百里博士

許維夫先生(自二零零七年七月一日委任為林百里博士之替代董事)

張景溢先生

執行董事

梁廣偉先生(董事總經理)

黃心華先生

黎垣清先生

林信孚先生

盧偉明先生

根據本公司的章程細則第112條，本公司之董事張景溢先生、黃心華先生及黃月良先生將於即將舉行的股東週年大會上輪值告退，並符合資格及願意膺選連任。

辛定華先生、蔡國雄先生及黃月良先生為獨立非執行董事，並在二零零六年續簽訂其服務合約，任期至二零零八年六月三十日止。

此外，黃月良先生於二零零七年一月一日調任為獨立非執行董事。

董事的服務合約

擬於即將舉行的股東週年大會上膺選連任的董事，概無與本公司或其任何附屬公司簽訂不可於一年內免付補償(法定補償除外)而終止的服務合約。

董事於合約的權益

於本年底或年內任何時間，本公司或其任何附屬公司並沒有為訂約方或本公司董事於當中直接或間接擁有重大權益且涉及本集團業務的重大合約。

董事及高級管理層的履歷詳情

董事及高級管理層的履歷載於第22至23頁。

董事及高級行政人員於本公司或任何相聯法團之股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零零七年十二月三十一日，各董事及行政總裁於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」））的股份及相關股份中擁有登記於根據證券及期貨條例第XV部第352條規定本公司須存置的登記名冊上，或須根據上市公司董事進行證券交易的標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於二零零七年十二月三十一日本公司每股面值0.10港元的普通股						
董事名稱		直接擁有		實益擁有 股份	總計	佔本公司 已發行 股本百分比
		股份	購股權 ^(vi)			
獨立非執行董事						
辛定華	權益	—	1,800,000	—	1,800,000	0.07%
	淡倉	—	—	—	—	—
蔡國雄	權益	1,100,000	1,500,000	—	2,600,000	0.11%
	淡倉	—	—	—	—	—
高鋁	權益	300,000	1,500,000	—	1,800,000	0.07%
	淡倉	—	—	—	—	—
黃月良	權益	—	1,500,000	—	1,500,000	0.06%
	淡倉	—	—	—	—	—
執行及非執行董事						
張景溢	權益	1,800,000	1,800,000	—	3,600,000	0.15%
	淡倉	—	—	—	—	—
林百里	權益	800,000	1,800,000	—	2,600,000	0.11%
	淡倉	—	—	—	—	—
許維夫（林百里之替代董事）	權益	—	—	—	—	—
	淡倉	—	—	—	—	—
梁廣偉	權益	115,876,001	2,820,000	6,684,000 ⁽ⁱ⁾	125,380,001	5.13%
	淡倉	—	—	6,684,000 ⁽ⁱ⁾	6,684,000	0.27%
黃心華	權益	8,356,000	1,300,000	1,324,000 ⁽ⁱⁱ⁾	10,980,000	0.45%
	淡倉	—	—	1,324,000 ⁽ⁱⁱ⁾	1,324,000	0.05%
黎垣清	權益	27,877,600	1,350,000	1,524,000 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	30,751,600	1.26%
	淡倉	—	—	1,524,000 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	1,524,000	0.06%
林信孚	權益	520,000	950,000	1,100,000 ^(iv)	2,570,000	0.11%
	淡倉	—	—	1,100,000 ^(iv)	1,100,000	0.04%
盧偉明	權益	29,664,000	1,300,000	2,324,000 ^(v)	33,288,000	1.36%
	淡倉	—	—	2,324,000 ^(v)	2,324,000	0.10%

董事會報告(續)

董事及高級行政人員於本公司或任何相聯法團之股份及相關股份中的權益及淡倉(續)

- (i) 在梁先生持有的6,684,000股股份中：
- (a) 3,000,000股受禁售限制，將於二零零八年四月八日解除。該等股份由HSBC International Trustee Limited作為託管人(託管人)根據首次公開招股前忠誠計劃為梁先生持有；及
 - (b) 3,684,000股受兩年歸屬期限制，由HSBC International Trustee Limited作為受託人(受託人)根據本公司的股份獎勵計劃為梁先生的利益持有。1,614,000股、828,000股及1,242,000股，歸屬期為二零零八年四月二十八日、二零零八年六月二十九日及二零零九年六月二十九日。
- (ii) 在黃先生持有的1,324,000股股份中：
- (a) 800,000股受禁售限制，將於二零零八年四月八日解除。該託管人根據首次公開招股前忠誠計劃為黃先生持有；及
 - (b) 524,000股受兩年歸屬期限制，由受託人根據本公司的股份獎勵計劃為黃先生的利益持有。204,000股、128,000股及192,000股，歸屬期為二零零八年四月二十八日、二零零八年六月二十九日及二零零九年六月二十九日。
- (iii) 在黎先生持有的1,524,000股股份中：
- (a) 1,000,000股受禁售限制，將於二零零八年四月八日解除。該託管人根據首次公開招股前忠誠計劃為黎先生持有；及
 - (b) 524,000股受兩年歸屬期限制，由受託人根據本公司的股份獎勵計劃為黎先生的利益持有。204,000股、128,000股及192,000股，歸屬期為二零零八年四月二十八日、二零零八年六月二十九日及二零零九年六月二十九日。
- (iv) 林先生持有的1,100,000股股份受兩年歸屬期限制，由受託人根據本公司的股份獎勵計劃為林先生的利益持有。128,000股、780,000股及192,000股，歸屬期為二零零八年六月二十九日、二零零八年十二月二十八日及二零零九年六月二十九日。
- (v) 在盧先生持有的2,324,000股股份中：
- (a) 1,800,000股受禁售限制，將於二零零八年四月八日解除。該託管人根據首次公開招股前忠誠計劃為盧先生持有；及
 - (b) 524,000股受兩年歸屬期限制，由受託人根據本公司的股份獎勵計劃為盧先生的利益持有。204,000股、128,000股及192,000股，歸屬期為二零零八年四月二十八日、二零零八年六月二十九日及二零零九年六月二十九日。
- (vi) 該等購股權為根據購股權計劃(詳情見第33至37頁「購股權」一節)授出之購股權。

除上文所披露者外，於年內任何時間，董事及高級行政人員(包括彼等之配偶及年齡在18歲以下的子女)概無擁有或獲授予或行使根據證券及期貨條例須予披露可認購本公司及其相聯法團之股份的任何權利。

於年內的任何時間內，除梁廣偉先生純粹為確保有關附屬公司有一名以上股東而持有若干附屬公司的股份外，概無本公司、其附屬公司或其相聯法團為任何安排的其中一方，讓本公司董事及高級行政人員(包括彼等之配偶及年齡在18歲以下的子女)持有本公司或其相聯法團的股份或相關股份或債權證的任何權益或淡倉。

主要股東在本公司的股份及相關股份之權益及／或淡倉

根據證券及期貨條例第XV部第336條須存置的主要股東登記名冊所示，於二零零七年十二月三十一日，本公司已獲知會下列主要股東的權益及淡倉（即於本公司已發行股本擁有5%或以上權益）。該等權益為上文披露的本公司董事及行政總裁權益以外者。

本公司每股面值0.10港元的普通股				佔本公司 已發行 股本百分比
	身份	權益／淡倉	股份數目	
Morgan Stanley Investment Management Limited	投資管理公司	權益	145,116,500	5.93%
State Street Corporation	受控制管理公司的應佔權益	權益（可供借出的股份）	195,360,471	7.99%
TIAA – CREF Investment Management, LLC	權益持有	權益	170,527,237	6.97%

除上文所披露者外，於二零零七年十二月三十一日，本公司並無獲知會於本公司股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉。

管理合約

年內概無簽訂或現存有關本公司全部或任何主要部分業務的管理及行政的合約。

主要供應商及客戶

本集團主要供應商及客戶應佔本年度的採購及銷售百分比如下：

採購

— 最大供應商	60%
— 五大供應商合計	82%

銷售

— 最大客戶	45%
— 五大客戶合計	73%

概無本公司之董事、其聯繫人或任何股東（就董事所知擁有本公司股本5%以上者）於上述主要供應商或客戶中擁有權益。

充足的公眾持股量

根據本公司可循公開途徑獲得的資料及據董事所知，已確認於二零零八年三月二十七日，本公司超逾25%的已發行股份由公眾人士持有，故公眾持股量充足。

遵守企業管治常規守則

於截至二零零七年十二月三十一日止年度內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載的所有適用企業管治常規守則。

董事會報告(續)

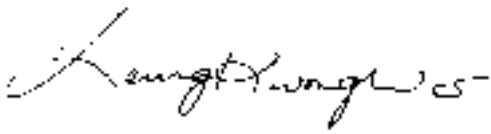
遵守上市證券發行人之董事證券買賣有關之標準守則

本公司亦就董事及有關僱員進行的證券交易制訂其本身的書面指引，條款與上市規則附錄十所載的規定標準同樣嚴格。本公司已向全體董事作出具體查詢，於截至二零零七年十二月三十一日止年度，彼等均一直遵守該等指引。

獨立核數師

截至二零零七年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核。羅兵咸永道會計師事務所須告退，並符合資格及願意應聘連任。

代表董事會



董事總經理

梁廣偉

香港，二零零八年三月二十七日

獨立核數師報告



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈22樓

致 Solomon Systech (International) Limited 股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第45至91頁Solomon Systech (International) Limited(「公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零七年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

董事就財務報表須承擔的責任

公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見，並僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。本核數師不會就本報告的內容向其他人士身上或承擔其他責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映公司及集團於二零零七年十二月三十一日的事務狀況及集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零零八年三月二十七日

綜合財務報表

45	綜合損益表
46	綜合資產負債表
48	資產負債表
49	綜合權益變動表
50	綜合現金流量表
51	綜合財務報表附註
51	1 一般資料
51	2 主要會計政策概要
61	3 財務風險管理
63	4 關鍵會計估算及判斷
64	5 分部資料
66	6 其他虧損－淨額
66	7 利息收入
67	8 按性質分類的開支
67	9 僱員福利開支
72	10 理財成本
72	11 稅項
72	12 本公司股東應佔溢利
73	13 股息
73	14 每股溢利
74	15 無形資產
74	16 商譽
75	17 物業、機器及設備
76	18 於聯營公司的投資
77	19 於附屬公司的投資
79	20 業務合併
79	21 可供出售財務資產
80	22 現金及現金等價物、短期定期存款、其他財務資產及銀行定期存款
81	23 存貨
81	24 應收款及其他應收款
83	25 通過損益以反映公平價值的財務資產
84	26 股本
85	27 股本權益報酬計劃
87	28 儲備
88	29 融資租賃責任
89	30 遞延稅項
89	31 應付款及其他應付款
90	32 衍生金融工具
90	33 銀行信貸
90	34 經營產生的現金
91	35 承擔
91	36 綜合財務報表審批

綜合損益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
銷售額	5	164,952	254,092
銷售成本		(125,497)	(194,823)
毛利		39,455	59,269
其他收入		1,008	787
其他虧損－淨額	6	(227)	—
研究及開發成本		(19,688)	(17,373)
銷售及分銷開支		(3,308)	(4,128)
行政開支		(11,479)	(14,322)
其他經營開支		(28)	(1,265)
經營溢利		5,733	22,968
利息收入	7	7,963	6,290
理財成本	10	(1)	(1)
應佔聯營公司盈虧	18	(754)	(662)
除稅前溢利		12,941	28,595
稅項	11	(2,752)	(6,177)
本年度溢利	12	10,189	22,418
應佔溢利：			
本公司權益持有人		10,208	22,418
少數股東權益		(19)	—
		10,189	22,418
股息	13	9,438	19,269
本公司權益持有人應佔的每股溢利(以美仙，每股呈列)	14		
基本		0.42	0.91
攤薄		0.41	0.90

第51至第91頁的附註為該等綜合財務報表的組成部份。

綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

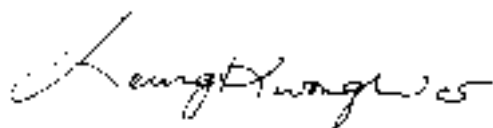
	附註	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
資產			
非流動資產			
商譽	16	931	—
物業、機器及設備	17	8,885	13,785
於聯營公司的投資	18	2,031	3,185
可供出售財務資產	21	4,686	2,535
銀行定期存款	22	—	2,000
		16,533	21,505
流動資產			
存貨	23	15,291	18,253
應收款及其他應收款	24	29,365	61,688
通過損益以反映公平價值的財務資產	25	3,234	—
其他財務資產	22	3,749	1,000
已抵押的銀行存款		130	130
短期定期存款	22	10,000	8,083
現金及現金等價物	22	124,069	110,422
		185,838	199,576
總資產		202,371	221,081
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	26	31,516	32,251
儲備	28(a)		
擬派末期股息	13	6,256	12,869
所持本身股份		(963)	(491)
其他		135,082	135,254
		171,891	179,883
少數股東權益		219	—
		172,110	179,883

綜合資產負債表(續)

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
負債			
非流動負債			
融資租賃責任			19
遞延稅項負債	29	9	
	30	221	827
		230	846
流動負債			
應付款及其他應付款	31	26,554	38,527
應繳稅項		3,343	1,815
衍生金融工具	32	124	—
融資租賃責任	29	10	10
		30,031	40,352
總負債		30,261	41,198
權益及負債總額		202,371	221,081
流動資產淨值		155,807	159,224
總資產減負債		172,340	180,729

第51至第91頁的附註為該等綜合財務報表的組成部份。



梁廣偉
董事總經理



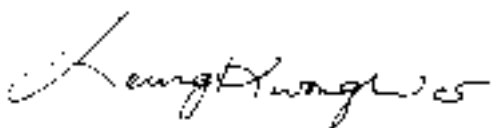
黎垣清
董事

資產負債表


於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備	17	221	473
於附屬公司的投資	19	52,228	50,128
		52,449	50,601
流動資產			
應收款及其他應收款		1,007	665
應收附屬公司款	19	28,365	41,873
通過損益以反映公平價值的財務資產	25	3,234	—
其他財務資產	22	3,749	1,000
短期定期存款	22	10,000	6,083
現金及現金等價物	22	72,233	82,944
		118,588	132,565
總資產		171,037	183,166
權益			
資本及儲備			
股本	26	31,516	32,251
儲備	28(b)		
擬派末期股息	13	6,256	12,869
其他		130,694	137,352
總權益		168,466	182,472
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債	30	39	83
流動負債			
應付附屬公司款	19	2,159	50
衍生金融工具	32	124	—
其他負債及費用撥備		249	561
		2,532	611
總負債		2,571	694
權益及負債總額		171,037	183,166
流動資產淨值		116,056	131,954
總資產減流動負債		168,505	182,555

第51至第91頁的附註為該等財務報表的組成部份。



梁廣偉
董事總經理



黎垣清
董事

綜合權益變動表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	所持		股本權益					少數		總權益 千美元
	股本 千美元	股份溢價 千美元	本身股份 千美元	合併儲備 千美元	匯兌儲備 千美元	報酬儲備 千美元	保留盈利 千美元	總計 千美元	股東權益 千美元	
於二零零六年一月一日	32,360	89,355	(605)	2,082	(24)	3,135	80,710	207,013	—	207,013
匯兌差額	—	—	—	—	36	—	—	36	—	36
已派股息，扣除所持 本身股份部份	—	—	—	—	—	—	(54,255)	(54,255)	—	(54,255)
回購股份	(109)	(1,387)	—	—	—	—	—	(1,496)	—	(1,496)
期內溢利	—	—	—	—	—	—	22,418	22,418	—	22,418
股本權益報酬	—	—	114	—	—	6,167	(114)	6,167	—	6,167
於二零零六年 十二月三十一日	32,251	87,968	(491)	2,082	12	9,302	48,759	179,883	—	179,883
於二零零七年一月一日	32,251	87,968	(491)	2,082	12	9,302	48,759	179,883	—	179,883
匯兌差額	—	—	—	—	189	—	—	189	—	189
已派股息，扣除所持 本身股份部份	—	—	—	—	—	—	(15,984)	(15,984)	—	(15,984)
回購股份	(735)	(5,159)	—	—	—	—	—	(5,894)	—	(5,894)
期內溢利	—	—	—	—	—	—	10,208	10,208	(19)	10,189
回購股份用於股份 獎勵計劃(附註27(b))	—	—	(677)	—	—	—	—	(677)	—	(677)
股本權益報酬	—	—	205	—	—	4,166	(205)	4,166	—	4,166
因營運組合所產生之 少數股東權益	—	—	—	—	—	—	—	—	238	238
於二零零七年 十二月三十一日	31,516	82,809	(963)	2,082	201	13,468	42,778	171,891	219	172,110

第51至91的附註為該等綜合財務報表的組成部份。

綜合現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
經營活動			
經營產生的現金	34	36,521	35,185
繳付香港利得稅		(1,837)	(10,356)
繳付海外稅項		(24)	(7)
融資租賃租金之利息部份		(1)	(1)
經營活動產生的現金淨額		34,659	24,821
投資活動			
收購附屬公司，扣除後的現金淨額	20	1,173	—
銀行定期存款減少		2,000	3,000
購置物業、機器及設備		(920)	(8,875)
收購聯營公司		(380)	(2,944)
收購可供出售財務資產		(2,151)	(3,902)
短期定期存款(增加)／減少		(1,917)	28,917
其他財務資產(增加)／減少		(2,750)	250
已收利息		6,550	5,422
投資活動產生的現金淨額		1,605	21,868
融資活動			
回購普通股份		(5,894)	(1,496)
回購用於股份獎勵計劃之股份		(677)	—
支付融資租賃的資本部份		(10)	(10)
已派付股息		(15,984)	(55,007)
從尚未歸屬所持本身股份所收取的股息		—	752
融資活動的現金使用淨額		(22,565)	(55,761)
現金及現金等價物增加／(減少)		13,699	(9,072)
匯率變動		(52)	15
於一月一日的現金及現金等價物		110,422	119,479
於十二月三十一日的現金及現金等價物		124,069	110,422
現金及現金等價物的結餘分析			
銀行結餘及現金		124,069	110,422

第51至91的附註為該等綜合財務報表的組成部份。

綜合財務報表附註

1. 一般資料

Solomon Systech (International) Limited (「本公司」) 及其附屬公司 (統稱「本集團」) 為無生產線半導體公司，專門設計、開發、銷售專有集成電路晶片 (「IC」) 及系統解決方案，能廣泛應用於顯示產品，如流動電話、便携式裝置、液體電視及其他創新的消費電子產品。

本公司於二零零三年十一月二十一日根據開曼群島公司法第22號 (一九六一年法律三，經綜合及修訂) (「開曼群島公司法」) 在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處的地址為P.O. Box 309GT, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands，而其香港總部的地址為香港新界沙田香港科學園科技大道東3號6樓。

本公司自二零零四年四月八日起，一直在香港聯合交易所有限公司 (「聯交所」) 主板上市。

除另有列明外，該等綜合財務報表以美元作呈列單位。本綜合財務報表已於二零零八年三月二十七日獲董事會批准刊發。

2. 主要會計政策概要

編製該等財務報表時採用的主要會計政策載於下文。除另有列明外，該等政策已貫徹應用於所有呈報年度。

2.1 編製基準

本公司綜合財務報表已按照香港財務報告準則 (「香港財務準則」) 編製。綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，並按重估可供出售財務資產，通過損益以反映公平價值的財務資產及財務負債 (包括衍生工具) 作出調整。

編製符合香港財務報告準則的財務報表須採用若干關鍵會計估算，亦須管理層在應用本公司會計政策的過程中作出判斷。涉及較多判斷或較複雜程度的範疇、或假設及估算對綜合財務報表屬重要的範疇，乃於附註4中披露。

(a) 在二零零七年，本集團已應用下列由香港會計師公會 (「香港會計師公會」) 頒佈與本集團營運有關和於二零零七年一月一日開始及後的財政年度生效的新準則、修訂和詮釋 (「新香港財務準則」)：

香港會計準則第1號 (修訂)	財務報表的呈報：資本披露
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港 (國際財務報告準則詮釋委員會) — 詮釋8	香港財務報告準則第2號的範圍
香港 (國際財務報告準則詮釋委員會) — 詮釋9	重估嵌入式衍生工具
香港 (國際財務報告準則詮釋委員會) — 詮釋10	中期財務報告和減值

新香港財務準則對本集團之會計政策並無重大改變。除了增加綜合財務報表某些披露外，亦沒有對現在和前期的財務狀況編製和呈報構成重大影響。

綜合財務報表附註(續)

2. 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 本集團並無提前採納下列與本集團營運有關的已頒佈但尚未生效的新準則和修訂或詮釋：

- | | |
|--------------------------|-----------------------|
| • 香港會計準則第1號(修訂) | 財務報表的呈報 |
| • 香港財務報告準則第8號 | 經營分部 |
| • 香港會計準則第23號(修訂) | 借貸成本 |
| • 香港(國際財務報告準則詮釋委員會)－詮釋11 | 香港財務報告準則第2號：集團及庫存股份交易 |

本公司董事預期應用該等新準則和修訂或詮釋對本集團之會計政策及財務狀況將不會帶來重大影響。

2.2 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司所編製截至十二月三十一日止的財務報表。

(a) 附屬公司

附屬公司指本集團對其財務及營運政策有監管權的所有實體(包括特殊用途實體)，一般附有超過半數投票權以上的持股量。在評估本集團是否控制另一實體時，會考慮目前是否存在可行使或轉換的潛在投票權及其影響。

特別用途實體指本集團對其財務及經營政策有監管權的所有實體。特別用途實體自控制權轉移予本集團當日起全面綜合入賬，而於控制權終止當日起終止綜合入賬。

附屬公司自控制權轉移至本集團當日起全面綜合入賬，而自控制權終止當日起，則終止綜合入賬。

本集團收購附屬公司是以會計收購法入賬。收購成本是按交易當日，所出讓資產、發行股本工具及所產生或承擔的負債的公平值，另加收購直接應佔的成本計算。於業務合併時所購入的可識別資產及所承擔的負債及或然負債，在不計及任何少數股東權益之數量的情況下，初步按其於收購日的公平值計算。收購成本超出本集團應佔所收購可識別資產淨值公平值的差額，會記錄為商譽(附註2.6)。倘收購成本低於所收購附屬公司資產淨值的公平值，則有關差額會直接於綜合損益賬內確認。

集團內公司之間的交易、交易之結餘及未變現收益會予以撇銷。除有關交易提供所轉讓資產出現減值的憑證外，未變現虧損亦會予以撇銷。附屬公司的會計政策已按需要作出變動，以確保與本集團所採納的有關政策符合一致。

在本公司的資產負債表內，於附屬公司的投資是按成本扣除減值虧損撥備列賬(附註2.7)。本公司將附屬公司的業績按已收及應收股息入賬。

(b) 交易及少數股東權益

本集團對少數股東權益之交易視為與本集團以外者交易處理。出售少數股東權益所得到的盈虧紀錄在綜合收益表。購入少數股東權益所產生的商譽，即任何償付與有關分配附屬公司的資產淨值的差額。

2. 主要會計政策概要(續)

2.2 綜合賬目(續)

(c) 聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響力而非擁有控制權的實體，一般附有20%至50%投票權的持股量。於聯營公司的投資會以權益會計法入賬，且初步按成本確認。

收購後本集團應佔其聯營公司的溢利或虧損會於損益表內確認，而本集團應佔收購後儲備變動則會於儲備內確認。收購後累計變動會於投資賬面值作出調整。於本集團應佔聯營公司的虧損等於或超過其於聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時，本集團不會確認額外的虧損，惟本集團代聯營公司承擔責任或支付款項者除外。

本集團及其聯營公司之間交易的未實現收益按集團在聯營公司權益的數額對銷。除非交易提供所轉讓資產減值之憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在本公司的資產負債表內，於聯營公司的投資是按成本扣除減值虧損撥備列賬(附註2.7)。本公司將聯營公司的業績按已收及應收股息基準入賬。

2.3 分部呈報

業務分部指從事提供產品或服務的一組資產及業務，而其風險及回報有別於其他業務分部。地區分部指在某特定經濟環境內從事提供產品或服務，而其風險及回報有別於在其他經濟環境中經營的分部。

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈報貨幣

載於本集團各實體財務報表內的項目均採用該實體經營業務所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計算。綜合財務報表以美元呈報，美元為本公司的功能及呈報貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易均採用交易當日的匯率換算為功能貨幣。因該等交易的結算及以外幣為單位的貨幣資產及負債按年終的匯率換算所產生的外匯盈虧，均於損益表內確認。

以外幣為單位被分類為可供出售的貨幣性證券的公平值變動，按照證券的攤銷成本變動與該證券賬面值的其他變動所產生的匯兌差額進行分析。與攤銷成本變動有關的匯兌差額確認為溢利或虧損，賬面值的其他變動則於權益中確認。

非貨幣性財務資產及負債的換算差額呈報於公平值盈虧中及於損益表中的公平值盈虧入賬確認。非貨幣性項目(例如資本：被分類為可供出售的財務資產)的換算差額包括在權益中可供出售儲備內。

綜合財務報表附註(續)

2. 主要會計政策概要(續)

2.4 外幣換算(續)

(c) 集團公司

功能貨幣與呈報貨幣不同的所有集團實體(該等實體均無嚴重通脹經濟體系的貨幣)的業績及財務狀況，均按下列方式換算為呈報貨幣：

- (i) 各資產負債表呈列的資產及負債，均按該資產負債表的結算日的收市匯率換算；
- (ii) 各損益表的收支按平均匯率換算(除非該筆匯率未能合理反映各交易日的匯率所帶來的累積影響，則按照交易日的匯率折算該等收支)；及
- (iii) 所產生的所有匯兌差額均於權益內確認為一獨立部份。

綜合入賬時，換算於海外實體的投資淨值，以及借貸及專為對沖有關投資而設的其他貨幣工具所產生的匯兌差額，均列入股東權益內。於出售海外業務時，有關匯兌差額在損益表內確認，作為出售盈虧的一部份。

因收購一間海外實體而產生的商譽及公平值調整，均視作該海外實體的資產及負債，並按收市匯率換算。

2.5 物業、機器及設備

所有物業、機器及設備均按歷史成本減去折舊及減值虧損列賬。歷史成本包括收購有關項目而直接應佔的開支。

其後所產生的成本僅會在有關項目的未來經濟利益有可能流入本集團，且該項目的成本能可靠計量時，計入資產賬面值或確認為一項獨立資產(視何者適用而定)。所有其他維修及保養均於其產生的財政期間內於損益表支銷。

物業、機器及設備的折舊均採用直線法，於其估計可使用年期內，將其成本分攤至其剩餘價值計算，有關詳情列載如下：

租賃物業裝修	20%或按未屆滿租期(以較短者為準)
傢具、固定裝置及辦公室設備	33.33%
機器及實驗室設備	12.50%至33.33%
汽車	33.33%

資產的剩餘價值及可使用年期於各結算日予以審閱及作出調整(如適用)。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.7)。

出售盈虧按所得款與賬面值的差額釐定，並在損益表內的其他收入或其他虧損中確認。

2. 主要會計政策概要(續)

2.6 無形資產

(a) 商譽

商譽指超出收購成本，即本集團於收購當日應佔被收購附屬公司／聯營公司的可識別的資產淨值高於公平值。收購附屬公司所產生的商譽包括在無形資產內。收購聯營公司產生的商譽則包括於聯營公司的投資內，以及作每年的減值測試為整體的部分餘額。個別確認的商譽，就每年減值進行測試和按成本減累計減值虧損。商譽的減值虧損不會撥回。出售實體產生的損益包括與已售實體有關的商譽的賬面值。

(b) 專利及知識產權

專利及知識產權是按歷史成本呈列。專利及知識產權有固定的可使用年期，並按成本減累計攤銷列賬。攤銷的計算是採用直線法，於其5年估計可使用年期內，將商標及牌照成本分配。

2.7 投資附屬公司、聯營公司及非財務資產的減值

沒有確定使用年期或尚未可供使用之資產無需攤銷，但需要每年就減值進行測試。當有事件出現或情況改變顯示資產賬面值可能無法收回時，就必須為資產進行減值檢討。若資產賬面值高於其可收回金額，則將該確認為減值虧損。可收回金額以資產之公平值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開識辨現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非財務資產在每個報告日期均就減值是否可以撥回進行檢討。

2.8 財務資產

本集團的財務資產分為以下類別：按公平值在損益表內處理類、貸款及應收款類和可供出售類。分類乃視乎購入有關財務資產的目的而釐定。管理層會於進行初步確認時決定財務資產的類別。

(a) 通過損益以反映公平價值的財務資產

通過損益以反映公平價值的財務資產指持有作買賣用途的財務資產。如購入的主要目的為用作出售用途則被分類為財務資產。除被計劃為作對沖用途之衍生產品外，均視為作買賣用途。本類別之資產介定為流動資產。

(b) 貸款及應收款

貸款及應收款為固定或可釐定付款的非衍生財務資產，而其在活躍市場並無報價，此等項目包括在流動資產內。惟到期日為結算日後超過十二個月者，則為非流動資產。於資產負債表中貸款及應收款包括應收款及其他應收款、現金及現金等價物和銀行定期存款(附註2.11及2.12)。

(c) 可供出售財務資產

可供出售財務資產乃非衍生工具，及被分類為此類別或並無歸入任何其他類別的財務資產。除非管理層計劃在結算日後十二個月內出售有關投資，否則列為非流動資產。

綜合財務報表附註(續)

2. 主要會計政策概要(續)

2.8 財務資產(續)

定期買賣財務資產於交易日確認，交易日即本集團承諾買賣資產的日期。投資初步按公平值加交易成本確認，並不會通過損益以反映其公平價值的所有財務資產。財務資產通過損益以反映其公平價值而作確認，其交易成本於損益表支銷。當投資所收取現金的權利屆滿或已轉讓，和本集團已轉讓有關所有權的絕大部份風險及回報，則解除確認為財務資產。可供出售的財務資產和通過損益以反映公平價值的財務資產其後均按公平值列賬。貸款及應收款均以實際利率法按攤銷成本列賬。

來自「通過損益以反映公平價值的財務資產」類別的公平值變動所產生的盈虧，列入產生期間損益表內的其他收益(或虧損)－淨額中。來自通過損益以反映公平價值的財務資產的股息，當本集團確定收取有關款項的權利時，以公平值於損益表內確認為其他收入的一部分。

以外匯結算的金融證券並介定為可供出售類別的變動，彼等被分析於為證券成本折舊兌換之變動和其他證券餘額之間的差額。分類為金融證券的兌換差異被確認為盈虧；分類為非金融證券的兌換差異被確認為資本。可供出售之金融和非金融證券的公平值變動被確認為資本。

當分類為可供出售的證券售出或減值時，在權益中確認的累計公平值調整列入損益表內作為投資證券的盈虧。

可供出售的財務資產的利息是按實際利率計算，確認為其他收入並於損益表列賬。當集團擁有收取由股息收入的權益時，可供出售財務資產的股息將於損益表中確認為其他收入的一部分。

可於活躍市場交易的金融工具(如：公開交易的衍生產品)，其公平值是基於結算日的市場報價。本集團所持有的財務資產的市場報價是當時的買價；恰當的財務負債的市場報價是當時的賣價。

不在活躍市場交易的金融工具，但能於有商譽的金融機構提供估值(如：與證券掛勾的結構性產品)，其公平值的釐定是恰當參考發行商的報價或有商譽的金融機構的資料。

沒有任何活躍市場報價之可供出售財務資產其公平值未能準確地估算者，以成本扣除減值虧損呈列。

本集團於各結算日評核有否客觀證據顯示有單項或一組財務資產出現減值。就歸類為可供出售的財務資產的證券而言，在決定證券有否減值時，會考慮證券的公平值是否大幅或長期下跌至低於其成本值。倘若可供出售財務資產存在任何此等證據，累計虧損(按收購成本與當時公平值之間的差額，減有關財務資產以往已於損益表內確認的任何減值虧損計算)會自權益中剔除及於損益表內確認。於損益表就股本工具確認的減值虧損不會在損益表內撥回。應收款的減值測試在附註2.11中說明。

2. 主要會計政策概要 (續)

2.9 衍生金融工具

衍生金融工具初步按簽訂合約日的公平值確認，隨後再重新估算其公平值。用作買賣用途之衍生性金融商品分類為流動資產或負債。

當衍生金融商品的公平值變動不符合對沖交易會計法，應立即被確認為損益表內的其他收益(或虧損)一淨額中。

2.10 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中較低者列賬。成本採用加權平均法釐定。製成品及在製品的成本包括原材料及分包費用，但不包括借貸成本。可變現淨值指於日常業務過程中的估計售價，減適用的可變銷售開支。

2.11 應收款及其他應收款

應收款及其他應收款初步按公平值確認，其後採用實際利率法攤銷成本(即成本減去減值撥備計算)。倘有客觀證據顯示本集團將未能根據應收款的原訂條款收回所有到期款項，則會為該等應收款及其他應收款設定減值撥備。釐定應收款的減值指標是決定於借方的經濟出現重大困難、借方將可能倒閉或融資重組，及沒有履行償還欠款。撥備金額為資產賬面值與估計未來現金流量按實際利率貼現之現值的差額。資產面值的扣減是透過撥備賬作為處理，其虧損於損益表中的「銷售及分銷開支」內入賬確認。

2.12 現金及現金等價物

為配合現金流量表的披露，現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金、銀行可贖回的定期存款和少於三個月或以內到期的固定限期的定期存款。現金及現金等價物符合貸款及應收款定義，並以實際利率法攤銷成本計算。

2.13 股本

普通股乃列作權益。於發行新股份或購股權產生的直接新增成本在權益內列為扣減項目。

如任何本集團公司購入本公司的權益股本(庫存股份)，所支付的代價，包括任何直接所佔的新增成本(除稅後)，由本公司權益持有人應佔的權益中扣除，直至股份被註銷或重新發行為止。如股份其後被重新發行，任何已收取的代價，扣除任何直接所佔的新增交易成本及相關的所得稅影響，應包括在本公司權益持有人的應佔權益內。

綜合財務報表附註(續)

2. 主要會計政策概要(續)

2.14 本期和遞延所得稅

本期利得稅基本以本公司的附屬公司營運和產生需繳付收入之國家於資產負債表結算日已頒佈或獨立頒佈的稅務法計算。管理層定期評估其稅務狀況有關應用於稅務法規所主詮釋及訂立撥備作預期需繳付合適的基本金額於稅務機構。

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在綜合財務報表中的賬面值之暫時差額，全數撥備。然而，倘因在一項交易(除業務合併)中初步確認某項資產或負債而產生遞延所得稅，而在交易進行時並無對會計或應課損益造成影響，則毋須為該遞延所得稅入賬。遞延所得稅採用於結算日已頒佈或實質已頒佈，且預期於有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債獲清償時適用的稅率(及法例)予以釐定。

遞延所得稅資產會是就可能有未來應課稅溢利與可動用的暫時差額抵銷時予以確認。

遞延所得稅會就於附屬公司和聯營公司的投資產生的暫時差額作為撥備，惟在本集團可控制暫時差額的撥回時間及暫時差額將不太可能於可預見未來撥回的情況下則除外。

2.15 僱員福利

(a) 退休金責任

本集團現參與界定為退休金供款計劃，據此，本集團向獨立實體支付定額供款。若該基金並無持有足夠資產向所有僱員就其在當期及以往期間的服務支付福利，本集團亦無法定或推定責任支付進一步供款。

(b) 以股份為基礎的補償

本集團設有一項以權益償付、以股份為基礎的補償計劃。僱員提供服務而獲授予股份或購股權的公平值乃確認為開支。於歸屬期內列作開支的總金額乃參照已授出的股份或購股權的公平值釐定，不包括任何非市場歸屬條件(例如盈利能力和銷售增長目標)的影響。非市場歸屬條件包括假設預期購股權歸屬的數目。於各結算日，本集團修改其預期可行使股份和購股權數目，並於損益表內確認修改原來估計數字(如有)的影響，以及在餘下歸屬期對權益所作的相應調整。

於購股權獲行使時，已收取的所得款項(扣除任何直接應佔交易成本)均計入股本(面值)及股份溢價中。

根據股份獎勵計劃，本集團董事及僱員有權取得本公司股份。於本公司在聯交所上市前，股份(現在由HSBC International Trustee Limited以董事及僱員為受益人用信託方式持有)已透過將本司保留盈利資本化以全數繳足股本面值的方式增設。於上市時承上結餘之股份已分配予承授人。年內，受託人獲指示利用受託人所持的現金儲備於市場回購5,368,000股股份。其股份獎勵計劃的股份餘額的詳情可參閱綜合財務報表附註27(b)。

本公司亦採納購股權計劃，據此，購股權可予授出以認購本公司股份。有關購股權計劃的詳情可參閱附註27(a)。

2. 主要會計政策概要 (續)

2.15 僱員福利 (續)

(c) 僱員應享假期

僱員應享年假在僱員享有時確認。本集團為截至結算日上僱員已提供服務而享有年假的估計負債作出撥備時確認撥備。

僱員應享病假及分娩假期不予確認，直至僱員正式休假為止。

(d) 分享溢利及花紅計劃

本集團根據一項方程式，就花紅及分享溢利確認負債及費用。該方程式考慮本公司股東的應佔溢利作出若干調整。本集團依合約或過往慣例產生推定性的責任時確認撥備。

2.16 撥備

在出現以下情況時，就重組費用及法律索償作出撥備：本集團因過去事件承擔現有法律或推定性的責任，而清償有關責任需導致資源流出的可能性極高，以及有關金額亦可作出估計。重組撥備包括終止租賃罰款及僱員離職付款，惟不會就未來營運虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，而清償有關責任是否導致資源流失乃經考慮整體責任類別後予以釐定。即使就同類責任中任何一項責任而導致的資源流失的可能性甚低，仍須確認撥備。

撥備是以支出貼現價估計所需的責任，採用稅前率反映市場評估現金之價值及特定風險責任。撥備隨時間有所增加，而增加之撥備被確認為利息支出。

2.17 應付款

應付款初步以公平值確認，隨後利用實際利率法按攤銷成本計算。

2.18 收益確認

收益包括扣除折扣的淨值和撇銷本集團內部銷售後的已收款及應收款的銷售產品的公平值。本集團確認收益為收益的金額可確實的計算、未來極有可能為本集團帶來利益和符合如下述的本集團營運活動的特別準則。收益金額不能被確實的計算，直至所有關於銷售事故能被解決。集團根據過往經驗考慮客戶種類、交易種類和每一個特別安排。

(a) 銷售產品

銷售產品於擁有權的風險及回報轉讓（一般與裝運／付運時間同時發生）時予以確認。

(b) 利息收入

利息收入採用實際利率法，按時間分攤基準確認。倘若應收款出現減值，本集團則會將賬面值減至可收回金額（即按原本產品的實際利率估計未來已貼現的現金流量），及持續攤銷其已貼現的金額作利息收入。

(c) 其他收入

其他收入是當本集團被確定為有權收取款項時確認。

綜合財務報表附註(續)

2. 主要會計政策概要(續)

2.19 租賃(作為承租人)

(a) 經營租賃

如擁有權的大部份風險及回報由出租人保留的租賃乃列為經營租賃。根據經營租賃所支付的款項(扣除來自出租人的任何獎勵)會按直線法於租期內在損益表內列作開支。

(b) 融資租賃

由本集團承擔擁有權的大部份風險及回報的物業、機器及設備租賃乃列為融資租賃。融資租賃乃於租賃開始時按租賃物業的公平值與最低租金現值兩者中較低者撥作資本。

每筆租金均會於負債與財務費用之間分配，並藉此制訂尚未支付融資餘額的固定利率。相應的租金責任(扣除融資費用)乃計入其他短期及其他長期應付款。融資成本的利息部份會於有關租期內於損益表中確認，並藉此制訂各期間負債餘額的固定定期利率。從融資租賃而獲得的物業、機器及設備乃按使用期及租賃期兩者中較短者作折舊計算。

2.20 政府補助

倘可合理保證本集團將符合所有附帶條件而獲得補助時，則按公平值確認政府補助。

有關成本之政府補助予以遞延，並配合其計劃補償的成本支銷期間在損益表內確認。

2.21 研究及開發

研究開支乃於產生時支銷。產生於發展項目的開支(關於設計及測試新的和經改良的產品)被確定為無形資產，需符合以下準則：

- 技術上可完成的無形資產，能供使用或出售；
- 管理層計劃完成的無形資產並作使用或出售；
- 能供使用或出售的無形資產；
- 能證明極有可能於未來產生經濟效益的無形資產；
- 能以合適的技術、財政及其他資源完成發展，從而能供使用或出售；及
- 歸納於無形資產發展時的開支能被確實的計算。

其他研發開支於產生時支銷。以往確認為開支的研發成本於往後期間不會確認為資產。已撥作資本且可使用年期有限的研發成本於有關產品投入商業使用時，按直線法於其預期利益期間(不超過五年)攤銷。

研發資產需每年根據香港會計準則第36號－資產減值作減值測試。

2.22 股息分派

分派予公司股東的股息會於本公司股東或董事(適用者)批准派發股息的期間內於本集團財務報表中確認為負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團因其業務須承受各種不同的財務風險：市場風險（包括外匯風險和價格風險）、信貸風險、流動資金風險和現金流量及公平值利率風險。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團經營跨國業務，承受各類貨幣，主要包括港元及其他亞洲貨幣，如人民幣、港元、日元、新加坡元及新台幣所產生的外匯風險。外匯風險因日後進行的商業交易，已確認的資產和負債及海外業務的投資淨額而產生。收益及大部份銷售成本均以美元為單位。大部份資產及負債均以美元為單位。外匯風險主要由營運費用部分所產生。

於二零零七年十二月三十一日，如美元對其他亞洲貨幣減值／升值5%（其他變數保持不變），其本年除稅後溢利約會提升／減低333,000美元（二零零六年：131,000美元），主要由支出的亞洲貨幣之外匯收益／損失所導致。

(ii) 價格風險

集團承受證券價格的風險，因為本集團持有的投資為分類於綜合資產負債表中之可供出售或以公平值於損益表入賬的財務資產。本集團並沒有商品價格之風險。本集團處理投資上所產生之價格風險是透過分散不同的投資組合或投資於高流量和高息率的藍籌證券。

於二零零七年，本集團持有香港上市的證券財務工具（附註25）及衍生金融工具（附註32）。如證券價格增加／減少10%（其他變數保持不變），年內其除稅後溢利約會增加／減少161,000美元，被分類為收益／虧損以公平值於損益表入賬。

(b) 信貸風險

本集團的客戶主要為具穩健財務背景的分銷商。此外，本集團已有一套既定政策，確保產品於適當信貸期及信貸額內銷售予客戶。

信貸風險以組合方式處理。信貸風險產生於現金及現金等價物，和銀行及金融機構的存款，同時集團亦承受客戶的信貸風險，包括應收而未收取款項。存款只會存放於商譽良好的銀行。至於客戶的信貸，集團的管理層會就客戶的信貸能力、財務狀況、過往經驗及其他因素作出評估。

應收款及其他應收款於報告日的賬面值為最高之信貸風險。於二零零七年十二月三十一日，總應收款中的61%是信譽良好的分銷商，以及81%是本集團的主要五位客戶。

本集團緊密查察應收賬齡。有鑑於主要應收款為即期，於二零零六年及二零零七年本集團並沒有為個別客戶作獨立信貸評估。

綜合財務報表附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動資金風險

本集團採用審慎的流動資金風險管理，維持足夠的現金及透過取得足夠的已承諾信貸額而獲得資金。由於本集團的基本業務性質變化大，故其致力保持有可供動用的承諾信貸額以維持資金來源的靈活性。

本集團以預期的現金流量作出緊密監察流動現金儲備(由現金及現金等價物所組成(附註22))。

本集團及本公司之財務負債及淨值結算之衍生金融工具以結算日後餘下的限期分類為不同的到期組合列載如下。金額披露於列表中為未貼現的合約現金流量。於十二個月內到期的餘額相等於其面值，故此貼現率並無對此帶來重大影響。

	本集團		本公司	
	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
於十二個月內到期				
應付款及其他應付款	26,554	38,527	249	561
衍生金融工具	124	—	124	—

於衍生金融工具產生的最高現金流出估計為不超出4,038,000美元。

(d) 現金流量及公平值利率風險

除現金及現金等價物，銀行存款和其他財務資產外，本集團並無重大計息資產或負債。由於本集團並無借貸，以及現金及現金等價物的限期條款均屬短期，故現金流量及公平值利率風險被視為不高。

可供出售的財務資產並無重大利率風險。

3 財務風險管理(續)

3.2 資金風險管理

本集團管理資金的目標為確保集團持續營運、提供回報予股東及利益予同業，並以減低資金成本而達至最佳的資金結構。

為維持或調整資金結構，本集團可能會調整派付股息之金額、退還資金予股東或回購股份。

自二零零七年，集團並無借貸。權益減少主要是派付股息及回購股份。

3.3 公平值估計

在活躍市場買賣的金融工具(例如：公眾可買賣之財務資產)之公平值根據結算日的市場報價列賬。

不能於市場公開交易，但能於有商譽的金融機構提供報價(例如：與證券掛勾的結構性產品)的金融工具之公平值的釐定，是適當地參考發行商的報價或有商譽的金融機構提供的資料。

沒有任何活躍市場報價之可供出售財務資產其公平值未能準確地估算者，以成本扣除減值虧損呈列。

應收款及應付款的面值減去估計信貸調整，與其公平值接近。

4 關鍵會計估算及判斷

估算及判斷會持續予以評估，並以過往經驗及其他因素(包括在某些情況下對未來事件的合理預計)為依據。

本集團對未來作估算及假設。根據定義，所得的會計估算極少與相關的實際結果相同。所作的推算及假設可能存在重大風險，並導致下一財政期間的資產及負債賬面值有重大調整的項目在下文論述。

(a) 所得稅

本集團需繳納若干司法權區的所得稅。釐定各地所得稅撥備涉及重大判斷。在日常業務過程中，所涉及的交易及計算均難以對最終稅務作出明確釐定。本集團根據對預計有否額外稅項的負擔，就稅項審計事項以確認增加稅項負債。倘該等事項的最終稅項結果與初步記錄金額有別，該差異將影響釐定稅項期間的所得稅及遞延稅項撥備。

(b) 股本權益報酬

就本集團的股本權益報酬計劃釐定總開支時，本集團估計於授出當日預期可予行使／歸屬的購股權／股份的數目。於購股權／股份全面行使／歸屬前的各結算日，倘預期可予行使／歸屬的購股權／股份數目與先前的估計有別，則本集團將會修訂總開支。

(c) 物業、機器及設備與折舊

本集團就其物業、機器及設備釐定估計可使用年期及相關折舊費用。倘可使用年期與先前估計有別，則本集團會修訂折舊費用，或將已棄用或出售的技術上過時或非策略性資產撇銷或撇減。

綜合財務報表附註(續)

4 關鍵會計估算及判斷(續)

(d) 衍生產品及其他金融工具的公平值

不在公開市場交易之金融工具的公平值，但能於有商譽的金融機構提供估值(如：與結構性產品掛勾的資本價格)，其公平值的釐定是恰當參考發行商的報價或有商譽的金融機構的資料。

5 分部資料－本集團

(a) 主要呈報形式－業務分部

於年內，本集團主要從事設計、開發、銷售專有集成電路晶片(「IC」)及系統解決方案，能廣泛應用於顯示產品，如流動電話、便携式裝置、液晶體電視及其他創新的消費電子產品。

本集團一直在單一業務經營，即設計、開發及銷售專有IC及系統解決方案。截至二零零七年及二零零六年十二月三十一日止年度，銷售額分別達164,952,000美元及254,092,000美元。

(b) 次要呈報形式－地區分部

本集團主要在香港特別行政區(「香港」)經營其業務。本集團主要銷售予在香港、台灣及東南亞的客戶。

(i) 銷售額

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
香港	112,094	182,004
台灣	24,720	24,820
東南亞	11,845	7,874
日本	6,042	21,759
中國大陸(「中國」)	5,644	10,847
韓國	1,425	5,832
美利堅合眾國(「美國」)	280	609
其他	2,902	347
	164,952	254,092

銷售額按客戶所在地區／國家分類。

5 分部資料－本集團(續)

(b) 次要呈報形式－地區分部(續)

(ii) 總資產

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
香港	178,718	191,613
台灣	11,835	18,434
其他	11,818	11,034
	202,371	221,081

資產是根據資產的所在地予以分配。其他包括中國、日本、新加坡、韓國及美國。

(iii) 資本開支

	投資於					
	物業、機器及設備		聯營公司		可供出售財務資產	
	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
香港	328	4,162	380	2,944	—	—
中國	145	3,205	—	—	—	2,346
台灣	74	736	—	—	—	1,556
東南亞	370	—	—	—	—	—
美國	—	—	—	—	2,151	—
其他	3	772	—	—	—	—
	920	8,875	380	2,944	2,151	3,902

資本開支是根據資產的所在地予以分配。

綜合財務報表附註(續)

6 其他虧損－淨額－本集團

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
通過損益以反映公平價值的財務資產(附註25)：		
－公平值虧損	(129)	—
－公平值盈利	27	—
其他財務資產	(1)	—
衍生金融工具	(124)	—
	(227)	—

7 利息收入－本集團

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
銀行利息收入	7,963	6,290

8 按性質分類的開支－本集團

包括在銷售成本、研究及開發成本、銷售及分銷開支、行政開支及其他經營開支內的支出分析如下：

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
出售物業、機器及設備的虧損	99	85
核數師酬金	151	138
自置物業、機器及設備的折舊	6,225	6,053
租賃物業、機器及設備的折舊	11	17
土地及樓宇的經營租賃	1,107	794
僱員福利(除董事酬金外)(附註9(a))	17,514	18,399
董事酬金(附註9(b))	2,479	2,991
匯兌盈利淨額	187	145
可供出售財務資產減值撥備	—	1,367
應收款減值撥備(附註24)	20	28
過時或滯銷存貨撥備(附註23)	966	2,268

9 僱員福利開支－本集團

(a) 僱員福利開支

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
工資及薪金	12,934	10,841
酌情花紅	676	1,665
股本權益報酬－股票及購股權	2,771	4,469
退休金成本－界定供款計劃 ⁽ⁱ⁾	585	513
其他僱員福利	548	911
	17,514	18,399

- (i) 已放棄之供款可用作扣減日後界定供款計劃的供款。於年內，被放棄的供款為21,000美元(二零零六年：14,000美元)。

綜合財務報表附註(續)

9 僱員福利開支 – 本集團(續)

(b) 董事酬金

每名董事的酬金(包括根據香港財務報告準則第2號「以股權為基礎的償付」在損益表內支銷的股本權益報酬)列載如下：

董事姓名	截至二零零七年十二月三十一日止年度									
	袍金 千美元	薪金 千美元	酌情花紅 ⁽ⁱ⁾ 千美元	加盟酬金 千美元	其他福利 ⁽ⁱⁱ⁾ 千美元	僱主的 退休金 計劃供款 千美元	董事 離職補償 千美元	小計 千美元	股本權益 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ 千美元	總計 千美元
梁廣偉	—	274	17	—	11	11	—	313	747	1,060
黃心華	—	118	8	—	12	6	—	144	117	261
黎垣清	—	131	8	—	2	6	—	147	118	265
林信孚	—	166	10	—	2	8	—	186	176	362
盧偉明	—	129	8	—	2	6	—	145	117	262
張景溢	23	—	—	—	—	—	—	23	20	43
林百里	21	—	—	—	—	—	—	21	20	41
許維夫 (林百里之 替代董事)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
蔡國雄	25	—	—	—	—	—	—	25	20	45
高鋁	20	—	—	—	—	—	—	20	20	40
辛定華	32	—	—	—	—	—	—	32	20	52
黃月良	28	—	—	—	—	—	—	28	20	48
總計	149	818	51	—	29	37	—	1,084	1,395	2,479

9 僱員福利開支 – 本集團 (續)

(b) 董事酬金 (續)

董事姓名	截至二零零六年十二月三十一日止年度									
	袍金 千美元	薪金 千美元	酌情花紅 ⁽ⁱ⁾ 千美元	加盟酬金 千美元	其他福利 ⁽ⁱⁱ⁾ 千美元	僱主的 退休金 計劃供款 千美元	董事 離職補償 千美元	小計 千美元	股本權益 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ 千美元	總計 千美元
梁廣偉	—	226	193	—	60	10	—	489	1,012	1,501
黃心華	—	117	41	—	11	6	—	175	159	334
黎垣清	—	131	41	—	2	6	—	180	159	339
林信孚	—	83	36	—	2	4	—	125	2	127
盧偉明	—	128	41	—	2	6	—	177	159	336
張景溢	22	—	—	—	—	—	—	22	40	62
林百里	25	—	—	—	—	—	—	25	40	65
蔡國雄	27	—	—	—	—	—	—	27	29	56
高鋨	22	—	—	—	—	—	—	22	29	51
辛定華	27	—	—	—	—	—	—	27	40	67
黃月良	24	—	—	—	—	—	—	24	29	53
總計	147	685	352	—	77	32	—	1,293	1,698	2,991

(i) 酌情花紅是由集團薪酬委員會經計算本集團年內溢利及個別僱員的表現而釐定。

(ii) 其他福利包括假期工資、保險費及其他津貼。

(iii) 股本權益報酬指根據香港財務報告準則第2號的規定於損益表內支銷的金額。包括於本年度以前授予之股本權益其歸屬期伸延至本年度之金額。

綜合財務報表附註(續)

9 僱員福利開支 – 本集團(續)

(c) 董事的股本權益報酬

有關股本權益報酬的其他資料可參閱綜合財務報表附註27。已授予各董事的購股權和股份，以及其相應的公平值列載如下：

董事姓名	二零零七年				二零零六年			
	已授出 購股權數目 ¹ (千計)	於授出日期 購股權的 公平值 ³ 千美元	已授出 股份數目 ² (千計)	於授出 日期股份 的公平值 ³ 千美元	已授出 購股權數目 (千計)	於授出日期 購股權的 公平值 千美元	已授出 股份數目 (千計)	於授出 日期股份 的公平值 ³ 千美元
梁廣偉	1,520	64	2,070	294	500	20	2,690	1,161
黃心華	500	21	320	45	500	20	340	147
黎垣清	550	23	320	45	500	20	340	147
林信孚	950	39	320	45	—	—	1,300	204
盧偉明	500	21	320	45	500	20	340	147
張景溢	500	21	—	—	500	19	—	—
林百里	500	21	—	—	500	20	—	—
許維夫(林百里 之替代董事)	—	—	—	—	—	—	—	—
蔡國雄	500	21	—	—	500	19	—	—
高鋨	500	21	—	—	500	19	—	—
辛定華	500	21	—	—	500	19	—	—
黃月良	500	21	—	—	500	19	—	—
總計	7,020	294	3,350	474	5,000	195	5,010	1,806

- 7,000,000股購股權於二零零七年二月七日已授予本集團執行董事。其中5,780,000股購股權因未能符合「2007 Key Drivers for Business Performance」表現，而被註銷，現餘下1,220,000股購股權。1,220,000股購股權內的488,000股(即1,220,000股的40%)將於二零零九年四月一日歸屬及可以行使，另732,000股(即1,220,000股的60%)將於二零一零年四月一日歸屬及可以行使。在二零零七年六月二十八日，根據購股權計劃5,800,000股購股權已授予本集團董事，該批購股權可於二零零八年七月一日可予以行使。
- 合共3,350,000股股份，根據股份獎勵計劃已於年內授予本公司各執行董事。當中1,340,000股股份(即3,350,000股的40%)於二零零八年六月二十九日歸屬，其餘2,010,000股股份(即3,350,000股的60%)將於二零零九年六月二十九日歸屬。
- 該購股權的股份，其授出日期的公平值的總數，將根據購股權計劃的歸屬條款予以攤銷，有關之公平值可能有別於相應年度於損益表內所扣除的總額。

9 僱員福利開支 – 本集團 (續)

(d) 五名最高薪人士

本集團五名最高薪人士包括五名(二零零六年：四名)董事，其酬金已於上述分析中反映。於年內，並無已付及應付的其他獨立人士。於二零零六年十二月三十一日止之年度中餘下之最高薪人士的酬金如下：

	二零零七年	二零零六年
本公司董事以外的最高薪人士數目	—	1
	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
基本薪金及其他津貼和福利	—	130
酌情花紅	—	24
僱主向退休計劃作出的供款	—	6
	—	160
股本權益報酬	—	196
	—	356

酬金金額介乎以下範圍：

	本公司董事以外的 最高薪人士數目	
	二零零七年	二零零六年
350,001美元至400,000美元	—	1
300,001美元至350,000美元	—	—
250,001美元至300,000美元	—	—
	—	1

年內，五名執行董事(包括董事總經理)合共放棄77,000美元彼等之二零零七年度酌情花紅，該花紅已分配予本集團其他員工。

於年內，並無向本公司董事或上列五名最高薪人士支付任何酬金，作為吸引加入本集團或於加盟本集團時的獎勵或離職補償(二零零六年：無)。

綜合財務報表附註(續)

10 理財成本 – 本集團

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
融資租賃的利息部份	1	1

11 稅項 – 本集團

香港利得稅已按17.5%(二零零六年：17.5%)的稅率就本年度的估計應課稅溢利作出計算。海外溢利之稅項則按照本年度估計應課稅溢利及依據本集團經營業務所在國家之現行稅率計算。

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
本期稅項：		
香港利得稅	3,118	5,654
海外利得稅	51	52
以往年度低估的撥備	189	218
遞延稅項(附註30)	(606)	253
	2,752	6,177

本集團有關除稅前溢利的稅項與假設採用香港(本集團的主要營運地點)的稅率而計算的理論稅額的差額如下：

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
除稅前溢利	12,941	28,595
按17.5%稅率計算(二零零六年：17.5%)	2,265	5,004
毋須課稅的收入	(1,444)	(1,518)
不可作扣稅的開支	1,032	2,494
使用早前未確認之稅項虧損	(164)	(167)
未確認稅項之虧損	852	123
其他國家不同稅率之影響	22	23
以往年度低估的撥備	189	218
稅項開支	2,752	6,177

本公司於香港稅項虧損約656,000美元(二零零六年：1,002,000美元)，可無限期作為抵銷未來的稅項盈利。

12 本公司股東應佔溢利

本公司股東應佔溢利乃於本公司財務報表中顯示的溢利為3,706,000美元(二零零六年：24,122,000美元)。

13 股息

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
(a) 年內應佔末期股息：		
建議宣派二零零七年度末期股息，每股普通股0.02港元(約0.26美仙) ⁽ⁱ⁾	6,256	—
已派付二零零六年度末期股息，每股普通股0.04港元(約0.51美仙) ⁽ⁱⁱ⁾	—	12,802
減：本公司應佔本集團特別用途實體持有股份所獲派的股息	—	—
	6,256	12,802
(b) 年內宣派及派付的中期股息：		
已派付二零零七年度中期股息，每股普通股0.01港元(約0.13美仙) ⁽ⁱⁱⁱ⁾	3,182	—
已派付二零零六年度中期股息，每股普通股0.02港元(約0.26美仙)	—	6,467
減：本公司應佔本集團特別用途實體持有股份所獲派的股息	—	(94)
	3,182	6,373
年內應佔股息	9,438	19,269

- (i) 於二零零八年三月二十七日舉行的會議上，董事建議末期股息每股普通股為0.02港元(約0.26美仙)。擬派的末期股息並未於本財務報表中列作應付股息反映，但將會列作二零零八年十二月三十一日止年度的保留盈利分配。
- (ii) 於二零零七年三月二十六日，董事建議末期股息每股普通股為0.04港元。末期股息已於二零零七年五月十日派發。
- (iii) 於二零零七年九月六日，董事宣派中期股息每股為0.01港元，中期股息已於二零零七年十月十日派發。

14 每股溢利

每股基本及攤薄溢利是根據本集團的股東應佔溢利10,208,000美元(二零零六年：22,418,000美元)計算。

每股基本溢利是根據年內已發行普通股(不包括所持本身股份)加權平均數2,453,274,184股(二零零六年：2,467,035,647股)計算。

每股攤薄溢利的資料乃按2,476,967,789股(二零零六年：2,491,931,274股)普通股計算，而每股攤薄溢利乃根據假設年內所有尚未行使購股權已作轉換(惟不包括未獲分配所持本身股份)的已發行經調整加權平均普通股數計算。其計算乃根據附於未行使購股權的認購權利的貨幣價值以公平值(按年內本公司的股份的市場平均價決定)來獲得的股數計算。根據上述方法所計算出的股數將會與假設行使購股權所發行的股數相比較。

	二零零七年	二零零六年
已發行加權平均普通股	2,453,274,184	2,467,035,647
根據股份獎勵計劃，就已分配本身股份作出調整	23,693,605	24,895,627
用作計算每股攤薄溢利的加權平均普通股數	2,476,967,789	2,491,931,274

綜合財務報表附註(續)

15 無形資產－本集團

	專利及知識產權 千美元
於二零零六年及二零零七年十二月三十一日	
成本	4,500
累計攤銷	(4,500)
賬面淨值	—

16 商譽

	千美元
成本	
於二零零六年及二零零七年一月一日	—
轉撥自投資於聯營公司所獲得(附註18)	742
收購附屬公司(附註20)	189
於二零零七年十二月三十一日	931

本集團為無形資產減值進行檢討，每當顯示發生事故或情況變動，而無形資產的面值不能收回；或根據會計準則之要求就商譽每年作出減值測試。使用價值是決定資產是否需要作出減值。本集團為了計算使用價值的現值，需要估計未來現金流量、增長率(反映本集團營運的經濟環境)及稅前貼現率(反映現在市場評估貨幣的時間值及特定資產的風險)。實際未來現金流量低於預期便會產生重大的減值損失。

於二零零七年十二月三十一日的商譽的結餘包含742,000美元為年前收購聯營公司之商譽，聯營公司現因本集團年中增持而成為本集團之附屬公司。另189,000美元為前述之增持聯營公司之一刻結算形成的商譽(附註20)。

董事已對商譽面值進行檢討。回顧本集團的目標，附屬公司之營商環境和及其未來三年之現金流量預算後，董事推斷暫沒有重大需要作商譽減值虧損。主要現金流量估算之假設為銷售額會按年增長170%及貼現率為5%。

17 物業、機器及設備

	本集團				本公司	
	租賃 物業裝修 千美元	傢具、 固定裝置及 辦公室設備 千美元	機器及 實驗室設備 千美元	汽車 千美元	總計 千美元	傢具、 固定裝置及 辦公室設備 千美元
於二零零六年一月一日						
成本	1,919	9,884	10,690	153	22,646	296
累計折舊	(820)	(5,892)	(4,720)	(137)	(11,569)	—
賬面淨值	1,099	3,992	5,970	16	11,077	296
截至二零零六年十二月三十一日						
期初賬面淨值	1,099	3,992	5,970	16	11,077	296
匯兌差額	9	(8)	(13)	—	(12)	—
添置	250	4,173	4,452	—	8,875	385
出售	(24)	(56)	(5)	—	(85)	—
折舊	(547)	(2,826)	(2,681)	(16)	(6,070)	(208)
期末賬面淨值	787	5,275	7,723	—	13,785	473
截至二零零六年十二月三十一日						
成本	2,092	14,037	15,111	153	31,393	681
累計折舊	(1,305)	(8,762)	(7,388)	(153)	(17,608)	(208)
賬面淨值	787	5,275	7,723	—	13,785	473
截至二零零七年十二月三十一日						
期初賬面淨值	787	5,275	7,723	—	13,785	473
匯兌差額	3	(95)	365	—	273	—
收購附屬公司(附註20)	—	217	25	—	242	—
添置	65	512	343	—	920	—
出售	—	(72)	(27)	—	(99)	(70)
折舊	(556)	(2,880)	(2,800)	—	(6,236)	(182)
期末賬面淨值	299	2,957	5,629	—	8,885	221
於二零零七年十二月三十一日						
成本	2,172	13,057	15,935	127	31,291	611
累計折舊	(1,873)	(10,100)	(10,306)	(127)	(22,406)	(390)
賬面淨值	299	2,957	5,629	—	8,885	221

折舊開支1,323,000美元(二零零六年：2,376,000美元)已於銷售成本中支銷，而2,681,000美元(二零零六年：1,304,000美元)則於研究及開發成本中支銷及2,232,000美元(二零零六年：2,390,000美元)於行政開支中支銷。

在淨值為2,957,000美元之傢具、固定裝置及辦公室設備內包括了淨值為3,000美元(二零零六年：13,000美元)的租賃資產。

綜合財務報表附註(續)

18 於聯營公司的投資－本集團

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
於一月一日	3,185	903
收購聯營公司	380	2,944
應佔聯營公司之盈虧	(754)	(662)
轉撥至商譽(附註16)	(742)	—
轉撥至投資於附屬公司(附註20)	(38)	—
於十二月三十一日	2,031	3,185

本集團於聯營公司的權益列載如下：

公司名稱	註冊成立及 營運地點	主要業務	持有已發行 股份的詳情	於二零零七年 十二月三十一日		截至二零零七年 十二月三十一日		間接 持有權益
				資產 千美元	負債 千美元	收益 千美元	盈利/(虧損) 千美元	
EDP Technology Limited	香港	設計、開發、製造及 分銷電子紙顯示屏 模組	100,000股，每股 面值1港元的 普通股	1,761	1,961	2	(175)	40%
奇創力有限公司	香港	設計、開發、製造及 分銷液晶顯示屏模組	9,500,000股，每股 面值1港元的 普通股	6,912	1,548	8,200	456	25%

19 於附屬公司的投資

(a) 於附屬公司的投資

	本公司	
	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
非上市股份投資，按成本	52,228	50,128

(b) 應收／(應付)附屬公司款

	本公司	
	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
應收附屬公司款	29,732	41,873
減：減值撥備	(1,367)	—
	28,365	41,873
應付附屬公司款	(2,159)	(50)

應收／(應付)附屬公司款為無抵押、免息及無固定償還期限。唯維駿科技有限公司的1,500,000美元應收款則附有利息條款。該應收款項為無抵押、利息為年利率5.94%及需於12個月內償還。

承上結餘的應收／(應付)附屬公司款與公平值接近。

減值撥備經管理層對該附屬公司未來表現及發展的現金流量情況評估後而作出。

綜合財務報表附註(續)

19 於附屬公司的投資(續)

(c) 有關附屬公司的詳情

於二零零七年十二月三十一日，本集團的主要附屬公司如下列載：

公司名稱	註冊成立地點及法定地位	主要業務及營運地點	已發行股本詳情	所持權益
直接持有：				
晶門科技有限公司 (「晶門科技」)	香港，有限公司 (「有限公司」)	設計、開發及分銷集成 電路晶片與系統解決 方案，香港	188,585,271股 每股面值1港元的普通股	100%
Ample Pacific Limited(「Ample」)	英屬處女群島，有限公司	投資控股，香港	50,000股 每股面值1美元的普通股	100%
Cornway International Limited (「Cornway」)	英屬處女群島，有限公司	投資控股，香港	50,000股 每股面值1美元的普通股	100%
通洋有限公司(「通洋」)	香港，有限公司	投資控股，香港	2股 每股面值1港元的普通股	100%
Mentor Ventures Limited (「Mentor」)	英屬處女群島，有限公司	投資控股，香港	50,000股 每股面值1美元的普通股	100%
達晉有限公司(「達晉」)	英屬處女群島，有限公司	投資控股，香港	50,000股 每股面值1美元的普通股	100%
WE3 Ventures Limited (「WE3-BVI」)	英屬處女群島，有限公司	投資控股，香港	108,930股 每股面值0.01美元的普通股	90%
間接持有：				
晶門電子科技中國有限公司 (「晶門電子」)	香港，有限公司	投資控股，香港	10,000股 每股面值1港元的普通股	100%
Solomon Systech Inc.(「SSI」)	美國，有限公司	市場研究，美國	20,000股 每股面值1美元的普通股	100%
晶門科技(深圳)有限公司 (「晶門深圳」)	中國，有限公司	設計及分銷集成電路晶片 ，中國	8,000,000港元 已註冊及繳足資本	100%
Solomon Systech Japan Company Limited(「SSJCL」)	日本，有限公司	市場研究，日本	10,000股 每股面值1千日元的普通股	100%
Solomon Systech Pte. Ltd.(「SSPL」)	新加坡共和國，有限公司	設計及分銷集成電路晶片， 新加坡	480,000股 每股面值1新加坡元的普通股	100%
東莞晶廣半導體有限公司 (「晶廣」)	中國，有限公司	製造集成電路晶片，中國	5,500,000美元 已註冊及繳足資本	100%
晶門科技股份有限公司 (「晶門台灣」)	中華民國(「台灣」)，有限公司	市場研究，台灣	5,000,000股 每股面值10新台幣的普通股	100%
維駿科技有限公司 (「維駿-香港」)	香港，有限公司	設計、發展及分銷手提 電話解決方案，香港	23,339,000股 每股面值1港元的普通股	81.7%
維駿通訊產品(深圳)有限公司	中國，有限公司	設計及發展電子和 無線電應用，中國	100,000人民幣 已註冊及繳足資本	81.7%

20 業務合併－本集團

在二零零七年十二月一日，本集團增加投資45%的資本權益於維駿－香港。維駿－香港主要業務是從事設計、開發及分銷手提電話解決方案，其總代價為236,000美元。增持後，本集團佔維駿－香港的權益由36.7%升至81.7%。維駿－香港變為本集團附屬公司之一。

於二零零七年十二月一日，增持所帶來的資產及負債如下：

	公平值 千美元	被收購時 之面值 千美元
現金及現金等價物	1,190	1,190
物業、機器及設備(附註17)	242	242
存貨	329	329
應收及其他應收款	232	232
應付及其他應付款	(1,889)	(1,889)
資產淨值		104
少數股東權益(18.3%)		(18)
本集團承上持有的權益(附註18)		(38)
已收購的淨資產的公平值		48
現金償付		17
以10%集團所佔之WE3－BVI股份償付		220
總收購代價		237
商譽(附註16)		189
現金償付		(17)
收購附屬公司所獲得的現金及現金等價物		1,190
收購所獲得的現金流入		1,173

商譽是本集團期望收購維駿－香港後而獲得人材及業務的協同效益。

在二零零七年十二月一日，本集團佔維駿－香港之淨負債及年內應佔收購後虧損分別為58,000美元及19,000美元。假設收購始於二零零七年一月一日，自二零零七年一月一日至二零零七年十一月三十日期間之銷售額及溢利之貢獻對本集團影響不大。

截至二零零六年十二月三十一日止年度並無收購其他公司。

21 可供出售財務資產－本集團

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
非上市股份，按成本	6,337	4,186
減：減值虧損撥備	(1,651)	(1,651)
	4,686	2,535

年內並無可供出售財務資產作出售。所有可供出售財務資產為非上市股份證券。

綜合財務報表附註(續)

21 可供出售財務資產－本集團(續)

本集團之可供出售財務資產的不同幣值分配如下：

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
美元(USD)	4,497	2,346
其他幣值	189	189
	4,686	2,535

22 現金及現金等價物、短期定期存款、其他財務資產及銀行定期存款

	本集團		本公司	
	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
銀行及現金	5,959	7,643	121	605
短期銀行存款 ¹	118,110	102,779	72,112	82,339
現金及現金等價物	124,069	110,422	72,233	82,944
短期定期存款 ²	10,000	8,083	10,000	6,083
其他財務資產 ³	3,749	1,000	3,749	1,000
銀行定期存款	—	2,000	—	—
	137,818	121,505	85,982	90,027

1 短期銀行存款的實際年利率為4.9%(二零零六年：年利率為5.1%)；該等存款的平均期限為22日(二零零六年：36日)。

2 短期定期存款的實際年利率為4.6%(二零零六年：年利率為5.0%)；該等存款的平均期限為127日(二零零六年：193日)。

3 其他財務資產為結構性銀行存款。

本集團及本公司之現金及現金等價物，短期定期存款，其他財務資產及銀行定期存款的不同幣值分配如下：

	本集團		本公司	
	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
美元(USD)	127,972	115,263	79,355	90,012
港元(HKD)	7,303	4,097	5,500	15
人民幣(CNY)	1,109	892	—	—
其他幣值	1,434	1,253	1,127	—
	137,818	121,505	85,982	90,027

23 存貨－本集團

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
成品	3,625	3,075
原材料及在製品	20,111	22,657
	23,736	25,732
減：過時或滯銷存貨的撥備	(8,445)	(7,479)
	15,291	18,253

確認為開支並計入銷售成本的存貨成本達123,695,000美元(二零零六年：192,867,000美元)。

24 應收款及其他應收款－本集團

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
應收款及應收票據	24,843	57,707
減：應收款減值撥備	(395)	(61)
應收款及應收票據－淨值	24,448	57,646
預付款及其他應收款	4,917	4,042
	29,365	61,688

應收款及應收票據的賬齡分析如下：

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
即期	11,164	21,507
賬齡：		
1日－30日	6,861	20,126
31日－60日	4,863	12,445
61日－90日	1,385	2,980
91日－180日	169	523
181日－365日	6	65
	13,284	36,139
	24,448	57,646

本集團一般按30日的信貸期向公司客戶進行銷售。於二零零七年十二月三十一日，過期之應收款為13,284,000美元(二零零六年：36,139,000美元)。如應收款到期日超於本集團所付予之信貸限期，將分類為過期未付。該等到期未付之款項並未作減值，因款項皆為不同個別無欠付紀錄之獨立客戶。

綜合財務報表附註(續)

24 應收款及其他應收款—本集團(續)

本集團之應收款及其他應收款的不同幣值之分配如下：

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
美元(USD)	26,946	59,907
港元(HKD)	592	861
新加坡元(SGD)	1,607	695
其他幣值	220	225
	29,365	61,688

於二零零七年十二月三十一日，被減值之應收款為395,000美元(二零零六年：73,000美元)。於二零零七年十二月三十一日撥備為395,000美元(二零零六年：61,000美元)。其應收賬齡如下：

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
超過6個月	395	73

應收款減值撥備之變動如下：

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
於一月一日	61	33
應收款減值撥備	20	31
於收購附屬公司所產生的應收款減值撥備	314	—
未用之撥備金額	—	(3)
於十二月三十一日	395	61

應收款及其他應收款並沒有進行進一步的資產減值。

於報告日的最高信貸風險為以上提及的每一類應收款的公平值。本集團並沒有持有任何附帶的抵押品。

25 通過損益以反映公平價值的財務資產

	本集團及本公司			本集團及本公司		
	二零零七年			二零零六年		
	持有作 買賣用途 千美元	為介定以 公平值呈列 千美元	總金額 千美元	持有作 買賣用途 千美元	為介定以 公平值呈列 千美元	總金額 千美元
非上市						
與股票掛勾的定期存款	—	2,695	2,695	—	—	—
於香港上市						
證券	447	—	447	—	—	—
市場投資產品基金	92	—	92	—	—	—
	539	2,695	3,234	—	—	—

通過損益以反映公平價值的財務資產之營運資金之變動(附註34)列於綜合現金流量表中「經營活動」。

其他財務資產的公平值之變動以公平值紀錄於綜合損益表中的其他虧損－淨額(附註6)。

上市的金融工具之公平值是基於結算日的市場報價。與證券掛勾的定期存款是與股票價值掛勾的結構性產品，非上市，但可於有良好商譽的金融機構提供報價。該等財務資產的公平值之釐定是取決於合適的參考發行商的報價或良好商譽的金融機構資料。

通過損益以反映公平價值的財務資產全數為港元(HKD)資產。

綜合財務報表附註(續)

26 股本

	二零零七年		二零零六年	
	股份數目	千美元	股份數目	千美元
法定： 每股面值0.10港元的普通股	5,000,000,000	64,433	5,000,000,000	64,433
已發行及繳足：				
於一月一日	2,502,654,351	32,251	2,511,154,351	32,360
已回購股份	(57,352,000)	(735)	(8,500,000)	(109)
於十二月三十一日	2,445,302,351	31,516	2,502,654,351	32,251

年內，本公司在聯交所回購本公司的普通股呈列如下：

年／月	回購 股份數量	每股	每股	平均支付價	
		最高支付價	最低支付價	千港元	千美元
		港元	港元		
二零零七年三月	5,000,000	1.29	1.27	6,400	824
二零零七年四月	8,050,000	1.24	1.21	9,870	1,271
二零零七年九月	16,488,000	0.70	0.67	11,358	1,452
二零零七年十月	8,400,000	0.68	0.68	5,712	732
二零零七年十一月	16,608,000	0.68	0.62	10,762	1,377
二零零七年十二月	2,806,000	0.66	0.66	1,852	238
	57,352,000			45,954	5,894

所回購之股份已被註銷，本公司已發行的股本亦會被此等股份之表面值相應減少。

27 股本權益報酬計劃

(a) 購股權計劃

本公司亦已採納分別於二零零四年二月二十五日舉行的股東特別大會上及於二零零四年三月十九日舉行的董事會會議上批准的購股權計劃，據此，可授出購股權以認購本公司股份。該計劃的參與人士包括董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)及本集團任何成員公司的僱員，以及董事會認為已對本集團作出貢獻或將作出貢獻的本集團任何成員的任何顧問、諮詢人、分銷商、承包商、外包商、供應商、代理、客戶、業務夥伴、合營公司業務夥伴及服務供應商(「參與人士」)。購股權計劃的目的是為參與人士提供獲得本公司的資本權益及其股份的機會，且符合本集團的利益，亦可作為靈活方法挽留、激勵、獎勵、酬謝及補償參與人士。該計劃的條款是遵照聯交所證券上市規則第十七章的條文。

年內共有兩項已授出的購股權計劃：

- 於二零零七年二月七日，本公司已經根據購股計劃授予本集團執行董事、高級管理層及僱員，可認購本公司22,600,000股新股份的購股權。因應每名承受人個別「2007 Key Drivers for Business Performance」表現，該購股權予以行使(40%達標部份於二零零九年四月一日開始行使及二零一一年四月一日失效；60%於二零一零年四月一日開始行使及二零一二年四月一日失效)行使價為每股1.43港元。在二零零七年二月七日授出22,600,000股數中的18,630,000股購股權因承受人未能符合「2007 Key Drivers for Business Performance」表現，已於二零零七年十二月三十一日被註銷。餘下3,970,000股，其40%共1,588,000股有待於二零零九年四月一日歸屬及予以行使；另60%共2,382,000股有待於二零一零年四月一日歸屬及行使。
- 於二零零七年六月二十八日，本公司已經根據購股計劃授予本集團董事及高級管理層，可認購本公司6,300,000股新股份的購股權。購股權行使價為每股1.118港元，於二零零八年七月一日開始行使及於二零一零年七月一日失效。

尚未行使購股權數目的變動及其有關行使價列載如下：

	每股行使價 港元	年內之變動					於二零零七年 十二月三十一日	到期日
		購股權數目(以千計)						
		於二零零七年 一月一日	已授出	已行使	已註銷	已失效		
二零零五年六月十四日	2.695	6,100	—	—	—	6,100	二零零八年七月一日	
二零零六年六月二十八日	1.980	5,500	—	—	—	5,500	二零零九年七月一日	
二零零七年二月七日	1.430	—	9,040	—	(7,452)	1,588	二零一一年三月三十一日	
二零零七年二月七日	1.430	—	13,560	—	(11,178)	2,382	二零一二年三月三十一日	
二零零七年六月二十八日	1.118	—	6,300	—	—	6,300	二零一零年七月一日	
		11,600	28,900	—	(18,630)	21,870		

27 股本權益報酬計劃(續)

(a) 購股權計劃(續)

本公司利用畢蘇購股權訂價模式計算已授出的購股權。期內已授出購股權的公平值及應用此模式的主要參考數據如下：

	二零零七年六月二十八日	二零零七年二月七日
授出日期		
已授出購股權數目	6,300,000	22,600,000
購股權總值	262,000美元 (2,040,000港元)	975,000美元 (7,587,000港元)
授出日期的股價(港元)	1.110	1.420
行使價(港元)	1.118	1.430
購股權的預定期限	2年	40%為4.25年 60%為5.25年
年度波幅	61.14%	63.09%
無風險利率	4.305%	40%之購股權為4.165% 60%之購股權為4.197%
派息率	5.41%	11.97%

(b) 股份獎勵計劃

股份獎勵計劃於二零零四年二月二十五日舉行的股東特別大會獲本公司及於二零零四年三月十九日獲董事會採納，初步涉及46,223,520股股份，由HSBC International Trustee Limited以受託人身分持有，受益人則為董事及僱員。

根據股份授予受益人的條款及條件，40%股份將於授出日期後1年歸屬，而餘下60%則於授出日期後兩年歸屬。從本公司上市時於股份獎勵計劃中所餘下的股份已分配承受人。期內受託人獲批准使用受託人所持有之現金從市場購買5,368,000股。於年內收購股份的總金額為677,000美元(二零零六年：無)。於二零零七年十二月三十一日，22,448,000股股份已被保留予以僱員，餘下5,107,520股作二零零八年及未來授予董事及僱員之用。

HSBC International Trustee Limited作為受託人所持有的股份獎勵計劃內之股份

	股份數目
於二零零七年一月一日	38,217,520
於市場回購之股份	5,368,000
於年內歸屬的股份	(16,030,000)
於二零零七年十二月三十一日	27,555,520

27 股本權益報酬計劃(續)

(b) 股份獎勵計劃(續)

以下為自成立股份獎勵計劃於年內已授出、已歸屬及已放棄股份的概要：

	股份數目				
	累計總數	二零零七年	二零零六年	二零零五年	二零零四年
年內已授出	51,270,000	13,160,000	17,650,000	16,790,000	3,670,000
年內已歸屬	(26,336,000)	(16,030,000)	(8,838,000)	(1,468,000)	—
年內已放棄授出之股份	(2,486,000)	(1,314,000)	(1,092,000)	(80,000)	—
	22,448,000	(4,184,000)	7,720,000	15,242,000	3,670,000

本集團已遵照香港財務報告準則第2號，為股本權益報酬開支按股份授出日期的適用公允價入賬。

28 儲備

(a) 本集團

	所持		股本權益					總計 千美元
	股份溢價 千美元	本身股份 千美元	合併儲備 千美元	匯兌儲備 千美元	報酬儲備 千美元	保留盈利 千美元		
於二零零六年一月一日	89,355	(605)	2,082	(24)	3,135	80,710	174,653	
匯兌差價	—	—	—	36	—	—	36	
已派付股息，扣除								
所持本身股份部分	—	—	—	—	—	(54,255)	(54,255)	
已回購股份	(1,387)	—	—	—	—	—	(1,387)	
年內溢利	—	—	—	—	—	22,418	22,418	
股本權益報酬	—	114	—	—	6,167	(114)	6,167	
於二零零六年 十二月三十一日	87,968	(491)	2,082	12	9,302	48,759	147,632	
於二零零七年一月一日	87,968	(491)	2,082	12	9,302	48,759	147,632	
匯兌差價	—	—	—	189	—	—	189	
已派付股息，扣除								
所持本身股份部分	—	—	—	—	—	(15,984)	(15,984)	
已回購股份	(5,159)	—	—	—	—	—	(5,159)	
年內溢利	—	—	—	—	—	10,208	10,208	
股份獎勵計劃所回購 之股份(附註27(b))	—	(677)	—	—	—	—	(677)	
股本權益報酬	—	205	—	—	4,166	(205)	4,166	
於二零零七年 十二月三十一日	82,809	(963)	2,082	201	13,468	42,778	140,375	

綜合財務報表附註(續)

28 儲備(續)

(b) 本公司

	股份溢價 千美元	股本權益 報酬儲備 千美元	保留盈利 千美元	總計 千美元
於二零零六年一月一日	114,969	3,135	58,222	176,326
已派付股息	—	—	(55,007)	(55,007)
回購股份	(1,387)	—	—	(1,387)
年內溢利	—	—	24,122	24,122
股本權益報酬	—	6,167	—	6,167
於二零零六年十二月三十一日	113,582	9,302	27,337	150,221
於二零零七年一月一日	113,582	9,302	27,337	150,221
已派付股息	—	—	(15,984)	(15,984)
回購股份	(5,159)	—	—	(5,159)
年內溢利	—	—	3,706	3,706
股本權益報酬	—	4,166	—	4,166
於二零零七年十二月三十一日	108,423	13,468	15,059	136,950

29 融資租賃責任—本集團

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
須於五年內悉數償還	19	29
即期部份	(10)	(10)
	9	19

於二零零七年十二月三十一日，本集團融資租賃責任的償還情況如下：

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
於一年內	11	11
第二年至第五年	10	22
	21	33
融資租賃的未來融資費用	(2)	(4)
融資租賃責任的現值	19	29
融資租賃責任的現值分佈：		
於一年內	10	10
第二年至第五年	9	19
	19	29

30 遞延稅項

遞延稅項計算方法，是採用主要稅率17.5%（二零零六年：17.5%）就暫時差額作全數撥備。

遞延稅項負債賬目的變動列載如下：

	本集團		本公司	
	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
期初	827	574	83	—
從綜合損益表（貸出）／扣除（附註11）	(606)	253	(44)	83
期末	221	827	39	83

年內，遞延稅項負債被確認於綜合資產負債表及其變動列載如下：

	本集團	本公司
	加速稅項 折舊類 千美元	加速稅項 折舊類 千美元
於二零零六年一月一日	574	—
於二零零六年的綜合損益表內扣除	253	83
於二零零六年十二月三十一日及二零零七年一月一日	827	83
於二零零七年的綜合損益表內貸出	(606)	(44)
於二零零七年十二月三十一日	221	39

31 應付款及其他應付款—本集團

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
應付款	19,708	28,672
應計開支	6,846	9,855
	26,554	38,527

於二零零七年十二月三十一日，應付款的賬齡分析如下：

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
即期	14,708	26,910
1日至30日	4,709	1,532
31日至60日	193	50
61日至90日	23	7
超過90日	75	173
	19,708	28,672

綜合財務報表附註(續)

31 應付款及其他應付款－本集團(續)

本集團之應付款及其他應付款的不同幣值之分配如下：

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
美元(USD)	23,312	35,859
港元(HKD)	1,499	1,592
日元(JPY)	1,007	140
其他幣值	736	936
	26,554	38,527

32 衍生金融工具

	本集團及本公司	
	二零零七年 負債 千美元	二零零六年 負債 千美元
衍生金融工具	124	—

買賣用途的衍生產品被分類為流動資產或負債。本集團以有商譽之金融機構之所提供的報價作為衍生金融工具之公平值。

33 銀行信貸－本集團

於二零零七年十二月三十一日，本集團獲銀行信貸額約達16,232,000美元(二零零六年：16,232,000美元)。

34 經營產生的現金－本集團

(a) 確認除稅前的溢利於營運所產生的現金

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
除稅前溢利	12,941	28,595
物業、機器及設備的折舊	6,236	6,070
應佔聯營公司盈虧	754	662
理財成本	1	1
股本權益報酬	4,166	6,167
可供出售財務資產減值撥備	—	1,367
出售物業、機器及設備的虧損	99	85
通過損益以反映公平價值的財務資產的公平值調整	227	—
利息收入	(7,963)	(6,290)
未計經營資金變動前的經營溢利	16,461	36,657
應收款及其他應收款減少／(增加)	33,967	(1,601)
存貨減少	3,291	17,959
通過損益以反映公平價值的財務資產增加	(3,336)	—
應付款及其他應付款減少	(13,862)	(17,830)
經營產生的現金	36,521	35,185

34 經營產生的現金－本集團(續)

(b) 出售物業、機器及設備的所得款項

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
賬面淨值	99	85
出售物業、機器及設備的虧損	(99)	(85)
出售物業、機器及設備的所得款項	—	—

35 承擔－本集團

(a) 資本承擔

於結算日，物業、機器及設備的資本開支(尚未發生)列載如下：

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
已訂合約但未撥備	160	—

(b) 經營租賃承擔－本集團為承租人

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租金總額列載如下：

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
不超過一年	1,172	1,086
超過一年，但不超過五年	770	1,424
超過五年	224	131
	2,166	2,641

36 綜合財務報表審批

綜合財務報表已於二零零八年三月二十七日被董事會審批。

五年財務摘要

百萬美元	二零零七年	二零零六年	二零零五年	重列 ^{iv} 二零零四年	二零零三年
銷售	165.0	254.1	394.1	308.2	109.3
毛利	39.5	59.3	119.6	96.6	46.0
純利	10.2	22.4	76.3	57.9	22.7
資產及負債					
總資產	202.4	221.1	270.3	250.1	81.6
總負債	(30.3)	(41.2)	(63.3)	(73.4)	(31.7)
股東權益	172.1	179.9	207.0	176.8	49.9
每股溢利					
美仙					
基本 ⁱ	0.42	0.91	3.12	2.63	1.09
攤薄 ⁱⁱ	0.41	0.90	3.08	2.50	N/A
每股股息	0.39	0.77	2.44	1.88 ⁱⁱⁱ	0.85 ⁱⁱⁱ
每股資產淨值 ⁱ	7.02	7.29	8.47	8.02	2.41

本公司於二零零三年十一月二十一日註冊成立。二零零三年的財務數據是將本集團(包括本公司及其附屬公司)視作持續經營實體按照合併會計基準而編製。

- i 每股基本溢利及每股資產淨值是分別根據截至二零零三年、二零零四年、二零零五年、二零零六年及二零零七年十二月三十一日止年度各年的已發行普通股加權平均數2,074,852,711股、2,204,501,037股、2,445,135,773股、2,467,035,647股及2,453,274,184股計算。為計算已發行普通股加權平均數，合共1,808,846,553股普通股被視為自二零零三年一月一日已經發行。二零零四年、二零零五年、二零零六年及二零零七年的數目則是按照年內已發行普通股(不包括年內所持本身股份)的加權平均數而計算。
- ii 截至二零零三年十二月三十一日止年度並無何潛在攤薄影響的普通股，故無呈列有關期間的每股攤薄溢利資料。於二零零四年、二零零五年、二零零六年及二零零七年，每股攤薄溢利的資料分別按2,320,846,751股、2,473,217,108股、2,491,931,274股及2,476,967,789股普通股計算，而每股攤薄溢利乃根據假設年內所有尚未行使購股權已作轉換(惟不包括年內未獲分配所持本身股份)的已發行經調整加權平均普通股計算。
- iii 由於二零零四年三月一日所支付的二零零四年首次中期股息乃屬於二零零三年的業績，因此該中期股息已納入二零零三年計算的每股股息，而非二零零四年計算的股息。
- iv 二零零四年的業績及於二零零四年十二月三十一日的資產及負債已予重列，以反映採納香港財務報告準則的新訂/經修訂標準及註釋(生效自二零零五年一月一日的財政年度)的影響。

公司及股東資料

財務日誌

財政年度結算日	十二月三十一日
公佈中期業績	二零零七年九月六日
派發中期股息	二零零七年十月十日
公佈全年業績	二零零八年三月二十七日
暫停辦理過戶	
登記手續日期	二零零八年五月二日至八日
股東週年大會	二零零八年五月八日
建議派發末期股息	二零零八年五月二十二日

上市資料

上市地點	香港聯合交易所有限公司主板
上市日期	二零零四年四月八日
股份編號	2878
買賣單位	2,000股
交易貨幣	港元
已發行股份	2,445,302,351 (於二零零七年十二月三十一日)

股份登記

卓佳證券登記有限公司
香港皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓
電話：(852) 2980 1333
傳真：(852) 2810 8185
網址：www.tricor.com.hk

獨立核數師

羅兵咸永道會計師事務所

法律顧問

齊伯禮律師行

總辦事處

香港新界沙田
香港科學園
科技大道東3號6樓
電話：(852) 2207 1111
傳真：(852) 2267 0800

合資格會計師 / 公司秘書

馮雷潔霞女士
FCMA, FHKCPA, ACS, ACIS

投資者關係

梁家俊先生
副總裁 — 企業發展
電郵：ir@solomon-systech.com

企業傳訊

陳偲然女士 *MHKIM*
企業傳訊總監
電話：(852) 2207 1672
傳真：(852) 2207 1372
電郵：communication@solomon-systech.com

網址

www.solomon-systech.com

2004年年報



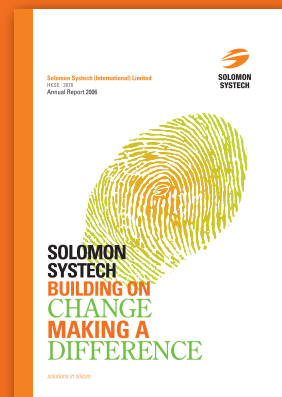
2005年ARC國際獎項 — 香港最佳年報大獎

2005年年報



第十八屆香港印製大獎 — 年報印刷冠軍
2006年ARC國際獎項 — 金獎

2006年年報



2007年ARC國際獎項 — 金獎
2007年Galaxy獎項 — 金獎

Solomon Systech (International) Limited

香港新界沙田

香港科學園

科技大道東3號6樓

電話：(852) 2207 1111 傳真：(852) 2267 0800

www.solomon-systech.com