

The Skyworth logo is displayed in a bold, blue, sans-serif font. The background of the entire page is a light blue grid pattern with a subtle geometric design of overlapping triangles and squares.

創維數碼控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號：00751

二零零八至零九年中期報告

## 目錄

財務摘要	2
公司資料	3
業務及財務回顧	4-11
簡明綜合收益表	12
簡明綜合資產負債表	13
簡明綜合權益變動表	14
簡明綜合現金流量表	15
簡明綜合財務報表附註	16-30
獨立中期審閱報告	31
企業管治及其他資料	32-48

## 財務摘要

數值以港幣百萬元列值 (股份資料除外)

	截至九月三十日止六個月		變動
	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)	
<b>經營業績</b>			
營業額	<b>7,380</b>	5,841	+26.3%
經營溢利 (未扣除利息及稅項前之溢利)	<b>273</b>	142	+92.3%
本公司股本持有人應佔溢利	<b>91</b>	98	-7.1%
<b>財務狀況</b>			
經營業務所得現金淨額	<b>1,261</b>	402	+213.7%
現金狀況*	<b>2,381</b>	1,801	+32.2%
銀行貸款	<b>1,383</b>	1,508	-8.3%
銀行貸款，但不包括因貼現票據和結售匯 而產生之財務借貸	<b>305</b>	334	-8.7%
本公司股本持有人應佔股權	<b>4,093</b>	3,403	+20.3%
營運資金	<b>2,433</b>	2,170	+12.1%
應收票據	<b>3,843</b>	2,861	+34.3%
附追索權之已貼現票據	<b>58</b>	259	-77.6%
應收貿易款項	<b>1,882</b>	1,375	+36.9%
存貨	<b>1,990</b>	1,912	+4.1%
<b>主要比率</b>			
毛利率 (%)	<b>18.6%</b>	18.7%	-0.1百分點
未扣除利息、稅項、折舊及攤銷之溢利率 (百分比)	<b>4.9%</b>	3.7%	+1.2百分點
純利率 (百分比)	<b>1.2%</b>	1.7%	-0.5百分點
本公司股本持有人回報率 (百分比)	<b>4.4%</b>	5.8%	-1.4百分點
負債與股權比率 (百分比)**	<b>33.8%</b>	44.3%	-10.5百分點
負債與股權比率，但不包括因貼現票據及結售匯而 產生之財務借貸 (百分比)	<b>7.5%</b>	9.8%	-2.3百分點
淨負債與股權相比	<b>淨現金</b>	淨現金	不適用
流動比率 (倍)	<b>1.3</b>	1.4	-7.1%
應收貿易款項周轉期 (日數)***	<b>124</b>	137	-9.5%
應收貿易款項周轉期，但不包括已貼現票據 (日數)***	<b>120</b>	133	-9.8%
存貨周轉期 (日數)***	<b>59</b>	67	-11.9%
<b>每股資料 (港仙)</b>			
每股盈利 - 基本	<b>3.98</b>	4.28	-7.0%
每股盈利 - 攤薄	<b>3.98</b>	4.26	-6.6%
每股股息	<b>1.0</b>	0.5	+100.0%
每股賬面值	<b>178.9</b>	148.5	+20.5%
<b>於財務結算日股份資料</b>			
已發行股數 (百萬)	<b>2,288</b>	2,291	-0.1%
市值	<b>1,350</b>	2,589	-47.9%

\* 現金狀況指銀行結餘及現金，包括已抵押銀行存款約港幣1,145,000,000元

\*\* 銀行貸款及因貼現票據而產生之財務借貸 / 本公司股本持有人於本期末應佔股權

\*\*\* 根據平均存貨 / 平均應收票據及應收貿易款項金額計算

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

張學斌先生 (執行主席兼行政總裁)  
丁 凱女士  
梁子正先生  
林衛平女士  
楊東文先生

#### 獨立非執行董事

蘇漢章先生  
李偉斌先生  
倪正才先生

### 委員會成員

#### 審計委員會

蘇漢章先生 (主席)  
李偉斌先生  
倪正才先生

#### 執行委員會

張學斌先生 (主席)  
丁 凱女士  
郭利民先生  
胡朝輝先生  
匡宇斌先生  
梁子正先生  
林衛平女士  
劉棠枝先生  
陸榮昌先生  
王德輝先生  
楊東文先生  
周 彤女士

#### 薪酬委員會

蘇漢章先生 (主席)  
梁子正先生  
李偉斌先生  
倪正才先生

#### 提名委員會

蘇漢章先生 (主席)  
梁子正先生  
李偉斌先生  
倪正才先生

### 合資格會計師及公司秘書

梁子正先生

### 核數師

德勤 • 關黃陳方會計師行

### 法律顧問

齊伯禮律師行

### 主要往來銀行

中國銀行  
中國建設銀行  
招商銀行  
中信嘉華銀行  
中國工商銀行  
渣打銀行

### 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

### 主要營業地點

香港  
鰂魚涌  
華蘭路20號  
華蘭中心1601-04室

### 百慕達股份登記及過戶總處

The Bank of Bermuda Limited  
6 Front Street, Hamilton HM 11  
Bermuda

### 香港股份登記及過戶分處

香港證券登記有限公司  
香港皇后大道東183號  
合和中心1712-16室

### 股份上市

本公司股份上市於香港聯合交易所有限公司  
股份代號：751

### 2008/2009重要資訊

#### 業績公佈日期

中期業績 — 二零零八年十二月十日

#### 每股股息

中期股息 — 港幣1仙

#### 派發股息日期

中期股息 — 二零零九年二月十二日

#### 暫停辦理股份登記

中期 — 由二零零九年一月十九日至  
二零零九年一月二十三日包括首尾兩日

### 公司網頁

<http://www.skyworth.com>

## 業務及財務回顧

---

### 業績摘要

截至二零零八年九月三十日止六個月（「本期」），本集團錄得業績如下：

- 營業額達港幣73.8億元（83.6%為中國大陸市場的銷售），比去年同期增加26.3%。
- 電視產品銷售及數字機頂盒銷售，分別佔本集團總營業額89.3%及8.6%。
- 毛利達至港幣13.7億元，相當於營業額的18.6%，比去年同期上升25.7%。
- 除少數股東權益前未經審核溢利達港幣1.15億元，比去年同期勁升17.3%。
- 董事會宣佈派發中期現金股息每股港幣1仙。

### 業務表現回顧

#### 營業額穩步增長

期內，本集團營業額錄得港幣73.8億元，較去年同期港幣58.41億元增長26.3%。

在這極具挑戰性的時代，本集團在主要的國內彩電及數字機頂盒的強勁業務增長帶動下，使營業額保持上升的勢頭。受惠於中央政府推動數碼廣播，帶動數字電視（包括高清顯像管及平板電視）的持續需求，使創維品牌能在國內高端彩電產品市場的有利排名。隨著產能提升、成本下降，於彩電及數字機頂盒產品的市場有著降價空間。本集團密切監控情況，在毛利率不低於去年同期的前提下，運用積極性價格策略，有效地刺激內銷及外銷，令電視及數字機頂盒業務的整體銷量有非常理想的銷售增長。

## 按地區及產品分佈的營業額分析

### 中國大陸市場

本期內，本集團的中國大陸市場銷售額為港幣61.72億元，佔總營業額83.6%。較上年同期港幣52.77億元的銷售，有17.0%增長。

彩電產品為本集團產業結構的核心業務，佔本期中國大陸市場的銷售逾90.4%。其次為數字機頂盒，佔中國市場銷售額7.6%。其他產品包括移動電話、電器產品、液晶模件及模具，佔餘下中國大陸市場的2.0%營業額。

### 彩電產品

彩電產品本期的中國大陸市場銷售額為港幣55.77億元，與上年同期比較，有約19.1%的合理增長。

市場調查公司All View Consulting Ltd.定期就中國大陸230個主要城市進行調查。其在二零零八年九月發表的報告中，集團於二零零七年十月至二零零八年九月期間之累計銷售數量及銷售金額之市場佔有率，分別為12.0%（排名第3）及8.1%（排名第4）。由此證明，集團以高端彩電市場定位策略，乃本集團在本期營業額及市場佔有率均取得增長的主要致勝的關鍵之一。

隨著市場對數碼廣播制式素質的趨勢，預期數碼廣播將繼續為集團帶來無限商業機遇。龐大的市場潛力，有助進一步提高高端彩電產品的生產效能，從而降低零售價格、推動市場消費力。本期內，本集團售出約140萬台以**創維**品牌銷售的高端彩電產品，比去年同期上漲33.0%，並佔中國大陸市場的整體彩電銷售量的47.1%。

除上述因素以外，其他中國大陸彩電產品市場的營業額增長因素包括：

- 改善資源分配，推廣指標產品與增值產品功能，包括16比9、纖薄彩管電視、「CooCaa」多媒體電視（市場上首款網絡電視）等；
- 透過二零零八年北京奧運會增值品牌及推廣活動，擴大市場佔有度，搶佔奧運期間的內銷份額；
- 運用適當集團策略，改善分銷網絡的政策管理及提供以客為本的卓越售後服務，維持產品價格競爭力及毛利率；以及
- 與大型電器連鎖公司客戶的有效合作，及擴大區域銷售客戶群至直銷戶及工程機戶，鞏固競爭力。

## 數字機頂盒

受惠於數字電視受歡迎程度及覆蓋範圍將擴大與增加，本期數字機頂盒在中國大陸市場的銷情理想。期內銷售額為港幣4.7億元，與去年同期比較為港幣3.79億元，有24.0%的顯著增長。

在維持一定毛利率的基礎上，本集團運用適當的降價策略以及推出成熟的高清機頂盒產品，迎合北京奧運會期間市場需要，快速進入新開發的市場，擴大市場佔有率，促使國內銷售有所上升。長遠來說，全面數碼化、媒體在奧運期間對數碼廣播的促銷、以及覆蓋範圍的增加，使本集團對數字機頂盒的銷售信心增強。

## 移動電話

集團正在辦理移動業務的股權出售，故正常業務銷售緩慢。因此，本期銷售額錄得顯著跌幅，即港幣4,300萬元。該項出售80%移動業務的股權予兩個已承諾的新投資者之交易，於二零零八年三月三十一日年度綜合財務報表結算日後事項經已披露，截至結算日時由於並未獲得政府當局授予有關批准文件，轉讓移動業務之股權的法律程序於本期止尚未完成，移動業務的業績需要合併到本集團的業績。

## 海外市場

本期海外市場營業額為港幣11.78億元，佔本期總營業額16.0%。與去年同期錄得的港幣5.38億元營業額相比，急增了119.0%。

## 彩電產品

本集團的海外市場彩電產品客戶主要為原來設備製造商(OEM)。本期銷售金額為港幣10.13億元，佔海外市場總營業額86.0%，與去年同期比較，勁增了165.2%。

海外彩電產業經過架構、市場策略及營運流程重組及修訂，加上作為彩管電視及平板彩電的原設備製造服務形象提升後，產業有大躍進的表現。本期的營業額證明了產業得以有效地轉化成為國際主要彩電品牌所認可的頂尖原設備製造、原設計製造生產商，冀使用靈活運用營運等的管治技能，可以進一步提升營業額。

## 數字機頂盒

本期內，數字機頂盒的海外市場營業額為港幣1.65億元，與去年同期比較上升10.7%。憑著本集團對自家產品的持續市場推廣、於數字機頂盒市場所建立的商譽，以及相關累積的客戶採購連續性，都顯示市場對本集團的產品良好認同度。廣泛以及穩定的公司客戶群為本集團的持續增長提供了基礎。

## 地區分佈

以下按地區分佈之海外市場銷售額的比率分析如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年 (%)	二零零七年 (%)
歐洲	31	40
亞洲（包括日本、南韓、越南等）	17	25
美洲	40	22
中東	7	7
非洲	3	5
澳洲及新西蘭	2	1
	100	100

在本期間，主要客戶對市場策略的轉變，都影響著本集團的銷售地區分佈。主要海外市場的亞洲、歐洲及美洲地區，合共佔海外總營業額88%。除這些地區之外，其他地區本期的業績也有顯著的增幅。

## 毛利率

本期本集團整體毛利率為18.6%，較去年同期微跌0.1個百分點。

本集團注重推行策略性方案，把利益相關者的利益最大化。管理層認為毛利率等衡量方法能積極的影響整體銷售、控制成本。在面對市場的變化，集團需不斷減低成本以有效維持毛利率。持續的需求加上合理的價格，帶動期內彩電產品的銷售量急增30.2%，即140萬台。雖然平板電視產品的普及化繼續刺激銷量，但由於經濟下滑風險的增加正逐步損害經營環境，預計未來的市場競爭估計更為劇烈。



### 銷售及分銷費用增加

本集團銷售及分銷費用（「銷售費用」）主要為品牌宣傳及市場推廣活動、銷售及市場人員工資，及運輸費用。本期內，銷售費用較去年同期微升31.2%或港幣2.49億元，增至港幣10.46億元。銷售費用與營業額比率亦按比例地微升0.6個百分點，由13.6%上升至14.2%。

為配合集團的專項廣告宣傳運動，包括在中國大陸的三個千萬工程項目及二零零八年北京奧運會終端門店形象改造計劃，有關支出比去年同期上升了港幣1.72億元。其他促成費用大增的原因包括本期國家正式實施新的勞動法大幅提高工資福利負擔，以及去年推行物流改革但反映在本期的上升倉租費。

本集團積極改良產品並反覆地對改善品質進行管理評估。原材料可以配合不同類型的產品，減低不良率的同時，還可將生產及售後保修的成本降低，這正好反映了管理層如何運用新思維提升長遠盈利，同時兼顧品牌的產品素質。

### 一般及行政費用增加

與去年同期比較，本集團的一般及行政費用（「行政費用」）顯著上升了港幣8,100萬元至港幣2.95億元或37.9%。期內一般及行政費用與營業額比率則維持不變。

期內促成費用大增的原因包括研發支出、其他應收款項之公允值下跌，以及國家正式實施新的勞動法大幅提高工資福利負擔。除了這些因素外，其他變動不大。這體現到管理層對內部的嚴謹監控，使各產業部門能平衡資源配對，才可以從人力市場吸引技術和經驗豐富的人才，以及確保營運流暢。

### 存貨管理

於本期末，本集團的存貨淨價值為港幣19.9億元，比二零零八年三月三十一日時增加了港幣7,700萬元或4.0%；相比去年同期上升了港幣7,800萬元或4.1%。

面對營運環境變數及銷售產品結構轉變，本集團嚴格執行相應的銷售策略包括對物流及供應鏈的管理，控制滯銷及過時存貨的風險。

為確保流動資金的彈性及庫存管理的效能，本集團亦實行了下列方案：

- 制定周詳的生產計劃 — 透過經驗及跨部門會議，收集市場需求、物料供應及生產線情況等資訊，擬定適當的存貨水準，確保生產暢順及減低積存風險。
- 制定關鍵績效指標(KPI) — 以存貨周轉期、物料短缺發生率及存貨撥備金額等存貨狀況定為衡量各產業高級管理層表現的幾項關鍵指標，使各產業的管理層及集團整體利益得以聯繫。
- 建立中央物流中心 — 按照銷售業績調整產品供應量，並集中最佳地段作物流網絡的中心樞紐，把積存滯銷品及過時存貨的風險減至最低，確保業績理想的店舖有及時的供應。

截至二零零八年九月三十日，原材料及產成品之存貨周轉期分別為 18天及36天；而於二零零八年三月三十一日，該存貨周轉期分別為17天及36天。這輕微的原材料存貨上升反映期內銷量增長。

#### **應收貿易款項及應收票據**

截至二零零八年九月三十日，本集團的應收貿易款項及應收票據分別為港幣18.82億元及港幣38.43億元，合共港幣57.25億元。與於二零零八年三月三十一日相比，應收貿易款項金額上漲港幣6.06億元或47.5%；而應收票據金額下跌港幣5.6億元或12.7%。有鑒於九月份較高的銷售額，乃中國內地十月的國慶黃金周的慣常季節影響致之，遂令本集團每年九月份的銷售額，一般都較三月份的為高，以致應收貿易款項亦相對上升。

與於二零零七年九月三十日相比，本集團於本期末的應收貿易款項及應收票據分別增長港幣5.07億元及港幣9.82億元。主要因本期整體銷售增加所帶動，及近期拓展的業務客戶要求較長的還款期限，導致總應收金額增長港幣14.89億元或35.2%。總括而言，應收票據的可收回性遠較一般貿易協定的為高，故較高比重的應收票據可以減低呆壞賬的風險。

#### **應付貿易款項及應付票據**

截至二零零八年九月三十日，本集團之應付貿易款項及應付票據分別為港幣43.1億元及港幣2.69億元。與於二零零七年九月三十日相比，應付貿易款項金額上漲港幣11.83億元或37.8%；然而，應付票據金額增加港幣2.09億元。與於二零零八年三月三十一日的金額比較，應付貿易款項及應付票據分別增加港幣7.12億元及港幣1.64億元。雖然期內原材料價格下降，但由於期內需要增加採購以配合上升銷量，應付貿易款項餘額也相應上升。

## 流動資金、財務資源及現金流量管理

本集團財政狀況穩健，截至二零零八年九月三十日的銀行結餘及現金為港幣12.36億元，與於二零零八年三月三十一日及二零零七年九月三十日相比，分別減少港幣1.53億元及增加港幣4.05億元。於二零零八年九月三十日，已抵押銀行存款為港幣11.45億元，與於二零零八年三月三十一日及二零零七年九月三十日相比，分別減少港幣7.25億元及增加港幣1.75億元。期內部份遠期結售匯合同及相關的人民幣質押貸合同同時到期，導致遠期結售匯抵押存款減少，詳情請參考本期之財務報表的附註19號。另外，本集團期內減少銀行貸款，以降低信貸市場急劇轉變引起的借貸風險。

於二零零八年九月三十日及二零零八年三月三十一日，與附追索權兼已貼現的票據相關的財務借貸餘額，分別為港幣5,800萬元及港幣8.17億元。該附追索權已貼現票據將在到期日解除。

截至二零零八年九月三十日，已利用的貿易融資額及由不同銀行授予的貸款，都以若干本集團的資產作擔保，其包括港幣11.45億元的銀行存款，及本集團於中國大陸和香港賬面淨值共值港幣8,300萬元的若干土地及房產。

於二零零八年九月三十日，本集團的負債比率為33.8%。這比率是參照銀行貸款總額港幣13.83億元及股東權益港幣40.93億元而計算出來。當中，銀行貸款總額包括港幣5,800萬元的附追索權貼現票據，以及港幣10.2億元的外匯安排。該負債比率較二零零八年三月三十一日顯著下降45.6個百分點。倘上述計算撇除附追索權貼現票據及外匯安排的金額，負債比率則為7.5%，較二零零八年三月三十一日下降8.0個百分點。跟其他在同行業公司比較，本集團期終負債比率仍維持穩健。

## 財資政策

本集團主要在中國大陸投資，而其主要收入來源為人民幣，其餘的資產及負債主要以港幣或美元定價。本集團於期內確認了港幣5,300萬元的淨匯兌收益。

鑒於外匯走勢波動及市場對預期人民幣增值的期望，本集團透過與若干國內經營商業銀行簽訂遠期合約，盡量為潛在的外幣匯兌風險作自然對沖工具。協定的條款為借入美元銀行貸款的同時，需作該貸款本息及年期等值的人民幣金額為貸款保證金，及按預先確定之遠期率，簽訂以人民幣購入等值美元的遠期外匯合約。

截至二零零八年九月三十日，本集團在與遠期外匯合約有關之已抵押銀行存款及有抵押銀行貸款均有顯著回落，分別錄得港幣10.72億元及港幣10.2億元。相關存款利息收入為港幣3,600萬元，貸款財務費用為港幣5,400萬元，匯兌收益為港幣4,000萬元，及衍生金融工具公允值轉變而產生的盈利為港幣2,700萬元。詳情請參閱財務報表的附註19號。

## 重大投資及收購

本集團於期內耗資了港幣1.13億元興建廠房及創維物流產業園建設工程。此外，投資了人民幣2,500萬元（約港幣2,800萬元）建立一個擁有百分之五十之權益之共同控制研發顯視技術的合資中心，其經營業務主要為研發液晶顯示模塊。就配合業務穩步發展所需、改善生產效能、鞏固其市場地位等前提下，本集團期內的其他物業、廠房及設備增加約港幣6,700萬元。

## 或然負債

截至二零零八年九月三十日，本集團並無任何重大的或然負債。

## 人力資源

於二零零八年九月三十日，本集團在中國（包括香港及澳門）有逾25,000名僱員，當中包括遍佈27個分公司及173個銷售辦事處的銷售人員。為提升創維品牌優勢，期內管理層繼續以相稱的薪酬在從人力市場吸引技術和經驗豐富的人才，以及保留現職才俊，令龐大的團隊更為精銳，優化集團表現，並使遠景規劃得以實踐。

本集團董事及僱員的薪酬政策詳情，薪酬委員會及提名委員會的職責及其曾執行的事宜，已於本集團二零零七／零八年度年報中「企業管治報告」內披露。

## 前瞻

在二零零八年，嚴峻的環球金融海嘯帶來引發的消極情緒，衝擊著全球商業環境。在全球經濟下滑的同時，中央政府持續積極推出鼓勵國內城市及農村消費的中、長期資助項目，表明其對推進經濟增長的信心。由於本集團的主要業務運作一直是集中在中國大陸市場，集團的綜合資源亦集中投在中國大陸，具穩固之現金基礎，故國家的經濟刺激方案對本集團來說是個優勢，使金融危機引發的海外市場下滑及外幣波動對本集團的收入造成可能性的衝擊相對較少。

在不明朗的經濟環境影響下，下半年將會充滿挑戰。集團努力達成年度彩電銷量目標之餘，管理層將密切注視市場狀況，以確定目標兌現的可能性。長遠來看，管理層專注於財務管理上貫徹地沿用穩健的原則，執行審慎的措施以確保集團保持低負債的穩健財務狀況。在維持高現金流方面，本集團採取目標為本的小心態度去採取一系列的應變措施，包括執行嚴格成本控制、暫停於現營業務的低經濟價值新投資項目，及進一步改善集團的營運資金管理。

## 簡明綜合收益表

截至二零零八年九月三十日止六個月  
以港幣百萬元列值（每股盈利資料除外）

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)
營業額	3	<b>7,380</b>	5,841
銷售成本		<b>(6,010)</b>	(4,751)
毛利		<b>1,370</b>	1,090
其他收入		<b>153</b>	69
匯兌收益		<b>66</b>	18
銷售及分銷費用		<b>(1,046)</b>	(797)
一般及行政費用		<b>(295)</b>	(214)
衍生金融工具公允值之變動	19	<b>27</b>	(1)
已確認可供出售之投資減值損失		—	(8)
有償合約之撥備及減值損失	8	<b>(2)</b>	(57)
融資成本	5	<b>(87)</b>	(21)
出售附屬公司部份權益之收益	6	—	42
分享共同控制實體之業績		<b>6</b>	7
除稅前溢利		<b>192</b>	128
所得稅	7	<b>(77)</b>	(30)
本期溢利	8	<b>115</b>	98
歸屬於：			
本公司股權持有人		<b>91</b>	98
少數股東權益		<b>24</b>	—
		<b>115</b>	98
股息			
已派	9	—	—
建議	9	<b>23</b>	11
每股盈利			
基本 (港仙)	10	<b>3.98</b>	4.28
攤薄 (港仙)	10	<b>3.98</b>	4.26

**簡明綜合資產負債表**  
於二零零八年九月三十日  
以港幣百萬元列值

	附註	二零零八年 九月三十日 (未經審核)	二零零八年 三月三十一日 (已經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	1,397	1,282
土地使用權預付租賃款項		230	227
共同控制實體權益	12	110	59
其他應收款項	13	82	—
可供出售之投資		32	39
預付款		24	27
遞延稅項資產		8	7
		<b>1,883</b>	1,641
<b>流動資產</b>			
存貨	14	1,990	1,913
土地使用權預付租賃款項		5	5
應收貿易及其他應收款項	15	2,340	1,808
應收票據	16	3,843	4,403
衍生金融工具	19	15	—
應收少數股東款項		12	12
應收共同控制實體款項		17	29
已抵押銀行存款		1,145	1,870
銀行結餘及現金		1,236	1,389
		<b>10,603</b>	11,429
<b>流動負債</b>			
應付貿易及其他應付款項	17	6,041	5,171
應付票據	18	269	105
售予少數股東權益認沽權所產生之債務		171	156
衍生金融工具	19	35	106
保修費及有償合約撥備		79	102
應付共同控制實體款項		2	1
稅項負債		124	105
有抵押銀行貸款	20	1,383	3,052
遞延收入		66	59
		<b>8,170</b>	8,857
<b>流動資產淨值</b>		<b>2,433</b>	2,572
<b>總資產減流動負債</b>		<b>4,316</b>	4,213
<b>非流動負債</b>			
保修費撥備		30	33
有抵押銀行貸款	20	—	83
遞延收入		102	102
遞延稅項負債		60	43
		<b>192</b>	261
<b>資產淨值</b>		<b>4,124</b>	3,952
<b>資本及儲備</b>			
股本	21	228	229
股份溢利		1,187	1,196
購股權儲備		79	73
投資重估儲備		7	13
盈餘賬		38	38
資本儲備		178	178
匯兌儲備		472	408
累計溢利		1,904	1,813
本公司股東應佔權益		<b>4,093</b>	3,948
少數股東權益		31	4
		<b>4,124</b>	3,952

## 簡明綜合權益變動表

截至二零零八年九月三十日止六個月

以港幣百萬元列值

	本公司股權持有人應佔權益								總額	少數股東 權益	總額
	股本	股份溢利	購股權 儲備	投資 重估儲備	盈餘賬	資本儲備	滙兌儲備	累計溢利			
於二零零七年四月一日結餘 (已經審核)	229	1,194	59	5	38	76	165	1,497	3,263	—	3,263
可供出售之投資之重估盈餘 換算以外幣為單位之業務 所產生之滙兌差額	—	—	—	8	—	—	—	—	8	—	8
本集團在外國淨投資滙兌 差額所產生之遞延稅項	—	—	—	—	—	—	59	—	59	—	59
於股權中直接確認之收入	—	—	—	8	—	—	54	—	62	—	62
本期溢利	—	—	—	—	—	—	—	98	98	—	98
本期確認之總溢利	—	—	—	8	—	—	54	98	160	—	160
確認以股份為基礎之支出	—	—	8	—	—	—	—	—	8	—	8
轉入資產儲備	—	—	—	—	—	8	—	(8)	—	—	—
已派股息	—	—	—	—	—	—	—	(28)	(28)	—	(28)
認沽權產生之債務	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(21)	(21)
少數股東利益的貢獻	—	—	—	—	—	—	—	—	—	21	21
於二零零七年九月三十日結餘 (未經審核)	229	1,194	67	13	38	84	219	1,559	3,403	—	3,403
於二零零八年四月一日結餘 (已經審核)	229	1,196	73	13	38	178	408	1,813	3,948	4	3,952
可供出售之投資之重估逆差 換算以外幣為單位之業務 所產生之滙兌差額	—	—	—	(6)	—	—	—	—	(6)	—	(6)
本集團在外國淨投資滙兌 差額所產生之遞延稅項	—	—	—	—	—	—	71	—	71	2	73
於股權中直接確認之收入(費用)	—	—	—	(6)	—	—	64	—	58	2	60
本期溢利	—	—	—	—	—	—	—	91	91	24	115
本期確認之總溢利(虧損)	—	—	—	(6)	—	—	64	91	149	26	175
確認以股份為基礎之支出	—	—	6	—	—	—	—	—	6	—	6
股份回購及註銷	(1)	(9)	—	—	—	—	—	—	(10)	—	(10)
少數股東利益的貢獻	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1	1
於二零零八年九月三十日結餘 (未經審核)	228	1,187	79	7	38	178	472	1,904	4,093	31	4,124

## 簡明綜合現金流量表

截至二零零八年九月三十日止六個月

以港幣百萬元列值

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核)	二零零七年 (未經審核)
經營業務所得之現金淨額	1,261	402
投資業務所得(耗用)之現金淨額		
已收股息	3	—
已收利息	44	8
購置物業、廠房及設備	(180)	(88)
出售物業、廠房及設備所得款項	1	—
投資於共同控制實體	(39)	—
購置土地使用權預付租賃款項	—	(31)
其他應收款項增加	(109)	—
已抵押銀行存款減少(增加)	725	(905)
	445	(1,016)
融資業務(耗用)所得之現金淨額		
繳付利息	(78)	(21)
少數股東權益之貢獻	1	7
新增銀行貸款	406	919
償還銀行貸款	(1,445)	(1)
貼現附有追索權之票據所產生之淨資金	(775)	(351)
股份回購	(10)	—
	(1,901)	553
現金及現金等值項目減少淨額	(195)	(61)
期初現金及現金等值項目	1,389	826
外幣兌換匯率變動之影響	42	66
期末現金及現金等值項目結餘分析		
銀行結餘及現金	1,236	831



## 簡明綜合財務報表附註

截至二零零八年九月三十日止六個月

### 1. 編製基礎

簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄16之適用披露規定以及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」而編製。

遵照香港財務報表準則而編製之簡明綜合財務報表，需要管理層作出估計及假設，而該等估計及假設可影響於簡明綜合財務報表日所呈報之資產與負債款額及所披露之或然資產與負債，以及呈報期內所呈報之收益與開支款額。該等估計及假設乃與二零零八年三月三十一日之綜合財務報表一致。

本集團業務受季節因素影響，消費電子產品於中國國內之銷售旺季為每年九月至一月，此段期間之營業額比其他月份為高，故中期業績不一定能反映整個財政年度之業績。此中期報告應與本集團截至二零零八年三月三十一日止年度之年報（倘相關）一併閱讀。

### 2. 主要會計政策

除若干金融工具以公允值計量外，簡明綜合財務報表乃按歷史成本基礎編製。

本簡明綜合財務報表所採用之會計政策，與編製本集團截至二零零八年三月三十一日止年度之綜合財務報表所採用的一致。

本集團於本期首次應用香港會計師公會頒佈之多項新修訂本及詮釋（「新香港財務報告準則」），該等準則由二零零八年四月一日後開始之會計年度生效。

香港會計準則第三十九號及香港會計準則第七號（修訂本）	金融資產重分類
香港（國際財務匯報準則）－ 詮釋第十二號	服務特許權安排
香港（國際財務匯報準則）－ 詮釋第十四號	香港會計準則第十九號：已界定福利資產限額、最低融資規定及相互之間的關係

應用新香港財務報告準則，對本集團於本會計期間或以往會計期間之業績及財務狀況並無構成重大影響。因此，毋須作出前期調整。

本集團並未提早應用下列已頒布但未生效之新訂及經修改準則、經修訂或詮釋。

香港財務報告準則(經修訂)	對香港財務報告之改善 <sup>1</sup>
香港會計準則第一號(經修訂)	財務報表之呈列 <sup>2</sup>
香港會計準則第二十三號(經修訂)	借貸成本 <sup>2</sup>
香港會計準則第二十七號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>3</sup>
香港會計準則第三十二號及第一號(修訂本)	可贖回財務工具及清盤產生之責任 <sup>2</sup>
香港會計準則第三十九號(經修訂)	合資格套期項目 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第一號及 香港會計準則第二十七號(經修訂)	對附屬公司、共同控制實體或聯營公司的投資成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第二號(經修訂)	既得條件及取消 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第三號(經修訂)	業務合併 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第八號	經營分類 <sup>2</sup>
香港(國際財務匯報準則)－詮釋第十三號	客戶忠誠計劃 <sup>4</sup>
香港(國際財務匯報準則)－詮釋第十五號	房地產建築協議 <sup>2</sup>
香港(國際財務匯報準則)－詮釋第十六號	海外業務投資淨額對沖 <sup>5</sup>

- 除香港財務報告準則第五號於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效之外，於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效。
- 於二零零九年一月一日或以後開始之年度期間生效。
- 於二零零九年七月一日或以後開始之年度期間生效。
- 於二零零八年七月一日或以後開始之年度期間生效。
- 於二零零八年十月一日或以後開始之年度期間生效。

採用香港財務報告準則第三號(經修訂)可能影響收購日期在二零零九年七月一日或以後開始之首個年度報告期開始之日或以後之業務合併之會計方法。香港會計準則第二十七號(經修訂)將影響不會導致失去控制權之母公司於附屬公司權益變動之會計處理，該等變動將會列作權益交易。本公司董事預期應用其他新訂或經修訂準則、修訂本或詮釋對本集團之業績或財務狀況並無重大影響。

### 3. 營業額

營業額乃指本期間內商品銷售總額減去退貨、貿易折扣及銷售相關稅項之金額，以及出租物業租賃收入。

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港幣百萬元	二零零七年 (未經審核) 港幣百萬元
電視產品銷售	6,590	5,063
數字機頂盒銷售	635	528
移動電話銷售	43	148
其他電子產品銷售	82	76
物業租賃收入	30	26
	<b>7,380</b>	<b>5,841</b>

#### 4. 分類資料

##### 業務分類

就管理而言，本集團經營業務目前劃分如下：

電視產品	—	電視之設計、生產及銷售
數字機頂盒	—	數字機頂盒之設計、生產及銷售
移動電話	—	移動電話之設計、生產及銷售
其他電子產品	—	其他產品（主要有關於電子）之設計、生產及銷售
持有物業	—	物業租賃

此等業務乃本集團呈報其主要分類資料之基準。

有關這些業務之分類資料現呈列如下。

	電視產品 (未經審核) 港幣百萬元	數字 機頂盒 (未經審核) 港幣百萬元	移動電話 (未經審核) 港幣百萬元	其他 電子產品 (未經審核) 港幣百萬元	持有物業 (未經審核) 港幣百萬元	抵銷 (未經審核) 港幣百萬元	綜合 (未經審核) 港幣百萬元
--	-------------------------	------------------------------	-------------------------	-------------------------------	-------------------------	-----------------------	-----------------------

截至二零零八年九月三十日止六個月

營業額							
對外銷售及租賃收入	6,590	635	43	82	30	—	7,380
分類間銷售及租賃收入	12	—	1	26	21	(60)	—
總額	6,602	635	44	108	51	(60)	7,380

分類間銷售及租賃按當時之市場價格計算。

業績							
分類業績	192	116	8	19	9		344
利息收入							46
未被分配之企業費用減去收入							(117)
融資成本							(87)
分享共同控制實體之業績	—	—	—	6	—		6
除稅前溢利							192
稅項							(77)
本期間溢利							115

	電視產品 (未經審核) 港幣百萬元	數字 機頂盒 (未經審核) 港幣百萬元	移動電話 (未經審核) 港幣百萬元	其他 電子產品 (未經審核) 港幣百萬元	持有物業 (未經審核) 港幣百萬元	抵銷 (未經審核) 港幣百萬元	綜合 (未經審核) 港幣百萬元
--	-------------------------	------------------------------	-------------------------	-------------------------------	-------------------------	-----------------------	-----------------------

截至二零零七年九月三十日止六個月

#### 營業額

對外銷售及租賃收入	5,063	528	148	76	26	—	5,841
分類間銷售及租賃收入	8	—	1	13	8	(30)	—
總額	5,071	528	149	89	34	(30)	5,841

分類間銷售及租賃按當時之市場價格計算。

#### 業績

分類業績	200	122	(62)	(73)	12		199
利息收入							8
未被分配之企業費用減去收入							(65)
融資成本							(21)
分享共同控制實體之業績	—	—	—	7	—		7
除稅前溢利							128
稅項							(30)
本期間溢利							98

#### 地區分類

以下為本集團按地區市場劃分之營業額分析：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港幣百萬元	二零零七年 (未經審核) 港幣百萬元
中國	6,202	5,303
美洲	477	114
亞洲地區(中國除外)	194	137
歐洲	368	221
其他地區	139	66
	<b>7,380</b>	<b>5,841</b>

#### 5. 融資成本

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港幣百萬元	二零零七年 (未經審核) 港幣百萬元
利息有關須於五年內全數償還之銀行貸款	87	21

## 6. 出售附屬公司部份權益之收益

二零零七年九月，本公司一家全資附屬公司深圳創維－RGB電子有限公司（「RGB」）與創維數字技術（深圳）有限公司（「數字技術」）的高級管理層及員工（「員工」）訂立買賣協議及相關補充協議。據此，RGB出售於數字技術合共其12%股權予數字技術的員工，總現金代價為港幣24,000,000元，約等如同比例之淨資產賬面值。

按RGB與數字技術的員工簽定之補充協議規定，如員工於二零零七年九月起計五年內與數字技術終止僱員關係，員工有責任向RGB繳付相當於三倍購買數字技術的代價。另外，根據在二零零七年十一月簽訂之補充協議，當數字技術與員工於二零零七年九月起計五年內及初次招股前終止僱員關係，員工可選擇以最近已經審核之財務報表之淨資產值賣回股權予RGB及RGB有責任購回員工所持有數字技術之股份。

低於數字技術股權百分之十二之公允值之現金代價港幣39,000,000元代表員工未來提供服務之公允值，按直線攤分法在收益表以五年合約期入賬及確認為預付款。

出售附屬公司部分權益之收益如下：

	港幣百萬元
已收取及應收取之代價	24
已確認在預付款以股份為基礎之支出	39
出售數字技術淨資產之現值	(21)
出售之收益	42

## 7. 稅項

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港幣百萬元	二零零七年 (未經審核) 港幣百萬元
稅項支出包括：		
香港企業所得稅		
本期間	—	—
以往年度超額之撥備	1	—
	1	—
中國企業所得稅		
本期間	65	29
以往年度超額之撥備	—	1
	65	30
遞延稅項		
本期間	11	—
	77	30

於二零零八年六月二十六日，香港立法局通過二零零八年之財政預算案中包括從二零零八／零九課稅年度起，減低企業所得稅率百分之一，至百分之十六點五。因此本期香港企業所得稅適用稅率由百分之十七點五減低到百分之十六點五。

於本期間及去年同期，由於有關之實體並無來自於香港之可徵稅利潤，故並無作出為香港企業所得稅撥備。

中國企業所得稅是根據管理層對全年所得稅稅率的加權平均數作最佳評估，計提預算平均全年稅率乃按本集團營業地區之現行稅率。

本集團於中國經營之若干附屬公司，具享有若干免稅期及稅務優惠，並於本期間內獲豁免中國企業所得稅。

## 8. 本期溢利

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港幣百萬元	二零零七年 (未經審核) 港幣百萬元
本期溢利已扣除(計入)以下項目：		
土地使用權預付租賃款項之轉出	2	1
確認存貨成本為支出	5,989	4,729
物業、廠房及設備之折舊及攤銷	91	75
匯兌損失	13	3
始初確認的其他應收款項之公允值調整	29	—
出售物業、廠房及設備之損失	2	5
員工成本，包括董事酬金	516	398
減值損失及有償合約之撥備(附註)：		
應收貿易款之減值損失	9	26
存貨減值撥備	6	31
有償合同之回撥	(13)	—
	2	57
利息收入：		
銀行存款之利息收入	(44)	(8)
其他應收款項之估算利息收入	(2)	—
	(46)	(8)
出租物業租金收入減有關開支為港幣21,000,000元 (二零零七年：港幣22,000,000元)	(9)	(4)

附註：於二零零八年六月十八日，本集團與兩個投資者訂立一份買賣協議。根據買賣協議，本集團同意出售，而投資者則同意購買本集團之移動業務的總共80%的股權。截至結算日時由於並未獲得中國政府當局授予有關批准文件，故該項交易尚未完成。期內，管理層對移動業務以前已作撥備之有償合約之可變現現值作重新評估，基於引入兩個已承諾的新投資者，並經過移動業務重新修訂的生產計劃，故於在本期之簡明綜合收益表中回撥港幣13,000,000元。

上期截至二零零七年九月三十一日止六個月，該金額主要代表其中一個其他電子產品業務及移動手機業務之應收貿易款及存貨之減值損失。

於上期間，管理層決定停止該電子產品產業之運作，管理層考慮應收賬款回款不明確及剩餘存貨之可變現價值甚低，故將該產業之應收賬款及存貨作全額減值撥備。

有關移動電話業務，管理層基於其經營計劃及相關產品型號的預計銷售價格，覆查現有存貨之可變現淨值，並於本年作出適當的減值。

## 9. 股息

本公司在本期間沒有派發任何股息（截至二零零七年九月三十日止六個月：無）。

在二零零八年九月三十日之期後，於二零零八年十月二十九日已派發截至二零零八年三月三十一日止年度之年終股息每股港幣4.5仙，合共港幣103,000,000元。

董事會決議派發截至二零零九年三月三十一日止年度之中期股息每股港幣1仙，給予於二零零九年一月二十三日已於本公司股東名冊內登記之股東。

## 10. 每股盈利

本公司股權持有人應佔之每股基本及攤薄後盈利乃根據以下資料計算：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港幣百萬元	二零零七年 (未經審核) 港幣百萬元
<b>盈利：</b>		
計算每股基本及攤薄後盈利之溢利－本公司股權持有人之本期溢利	<b>91</b>	98
<b>股份數目：</b>		
計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<b>2,284,315,896</b>	2,289,790,391
<b>可能攤薄普通股之影響：</b>		
－購股權	<b>3,372,987</b>	9,736,130
計算每股攤薄後盈利之普通股加權平均數	<b>2,287,688,883</b>	2,299,526,521

由於行使價較每股平均公允價值高，故此計算每股攤薄盈利時並無假設行使本公司若干尚未行使之購股權。

## 11. 物業、廠房及設備之變動

於本期內，本集團就在建工程耗資約港幣113,000,000元（截至二零零七年九月三十日止六個月：港幣44,000,000元），主要用作發展位於中國以中期租賃期所持有的土地上之廠房，以及耗資約港幣67,000,000元（截至二零零七年九月三十日止六個月：港幣44,000,000元）購置其他物業、廠房及設備用作業務營運及擴展。

## 12. 共同控制實體權益之變動

於本期內，本集團耗資約港幣39,000,000元（截至二零零七年九月三十日止六個月：無），投入於共同控制實體權益，主要建立對一個共同控制實體權益擁有百分之五十之權益，該共同控制實體主要經營業務為研發液晶顯示模塊。

本集團之共同控制實體對本集團本期之業績貢獻為港幣6,000,000元，以權益法計入簡明綜合收益表（二零零七年九月三十日止六個月：港幣7,000,000元）。

## 13. 其他應收款項

於二零零八年一月十七日，本集團簽訂合約以注資人民幣97,000,000元（等值於港幣109,000,000元）成為少數權益於一間非上市之中國公司（「非上市股權證券」），並於中國國內經營液晶顯示模組工廠。於二零零八年三月三十一日，該投資交易尚未完成，並有待收訖有關政府機關之批准及註冊文件。

於二零零八年六月六日，本集團已注資人民幣97,000,000元並獲得有關政府機關之批准及註冊文件。在收購非上市股權證券中，嵌藏在該非上市股權證券中，包含著認購權及認沽權，分別授予本集團及該項非上市股權證券之主要股東（「主要股東」），並允許本集團可於注資日起計5年之鎖定期後以收購價人民幣97,000,000元，要求主要股東購買／主要股東可要求本集團去出售本集團之於此非上市股權證券之股權。

於本結算日，已付款之代價並未能確認為本集團之投資。董事意見認為，主要股東持有認沽權而已保留控制於該非上市股權證券，並該證券非容易在市場能獲得到，該期權亦非深度價內或深度價外。因此，本集團已支付的代價則分類為其他應收款項，免息及被視為須於5年之鎖定期後要求時歸還。

該應收款項於注資時之本金已減少至其現值港幣80,000,000元，其相關費用港幣29,000,000元已記入本期簡明綜合收益表中，並披露於附註8。計算始初確認該其他應收款項之公允值之有效年利率為6.40%。

## 14. 存貨

	二零零八年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零零八年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
原材料	618	561
在產品	169	179
產成品	1,203	1,173
	<b>1,990</b>	1,913



## 15. 應收貿易及其他應收款項

於中國之銷售一般是貨到即付款或以付款期為30天至180天之銀行承兌滙票支付。對若干中國批發商之銷售，一般在售後一至兩個月內結算。而中國若干地區之銷售經理獲授權進行某金額內並於30天至60天內付款之信用銷售，所授權之信用額度是根據各辦事處銷售量而釐訂。

部分數字機頂盒的銷售，信用期為90天至270天。

本集團之出口銷售主要是以信用期為30天至90天之信用證來進行結算。

結算日應收貿易款項之賬齡分析如下：

	二零零八年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零零八年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
30天以內	1,112	457
31天至60天	243	200
61天至90天	104	136
91天或以上	423	483
應收貿易款項	1,882	1,276
按金、預付款及其他應收款項	458	532
	<b>2,340</b>	<b>1,808</b>

## 16. 應收票據

結算日應收票據之到期日分析如下：

	二零零八年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零零八年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
30天以內	114	230
31天至60天	151	174
61天至90天	136	209
91天或以上	1,541	1,041
已背書給供應商之票據	1,843	1,932
附追索權之已貼現票據	58	817
	<b>3,843</b>	<b>4,403</b>

已背書給供貨商之票據及附追索權之貼現票據之賬面值仍然於簡明綜合財務報表確認為資產，是因為本集團於結算日仍就該應收賬款面對信貸風險。相應地，相關之負債（主要是借貸及應付款項）亦無於簡明綜合財務報表終止確認。

於結算日，已背書給供貨商之票據及附追索權之貼現票據之到期日，均少於六個月。

17. 應付貿易及其他應付款項

結算日應付貿易款項之賬齡分析如下：

	二零零八年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零零八年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
30天以內	1,597	735
31天至60天	353	322
61天至90天	305	399
91天或以上	212	216
已背書給供貨商之應付貿易款	1,843	1,926
應付貿易款項	4,310	3,598
預收按金、預提費用及其他應付款項	1,731	1,573
	<b>6,041</b>	<b>5,171</b>

18. 應付票據

結算日應付票據之到期日分析如下：

	二零零八年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零零八年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
30天以內	35	24
31天至60天	36	26
61天至90天	23	—
91天或以上	175	55
	<b>269</b>	<b>105</b>

19. 衍生金融工具

	二零零八年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零零八年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
<b>資產</b>		
遠期外匯合約	15	—
<b>負債</b>		
遠期外匯合約	35	106

本集團於本年度與若干國內經營商業銀行簽訂協議，本集團向該等銀行借入六個月或一年之美元貸款，用以繳付美元貸款予供應商。與此同時，本集團(a)存入六個月或一年之定期存款（人民幣等值金額相等於該美元貸款本息）予該等銀行為美元貸款之保證金，及(b)與該等銀行簽訂遠期外匯合約，按預先確定之遠期匯率，以人民幣購入美元（金額等同於該美元貸款本息）。

於二零零八年九月三十日，港幣1,020,000,000元（二零零八年三月三十一日：港幣1,715,000,000元）之美元貸款及港幣1,072,000,000元（二零零八年三月三十一日：港幣1,802,000,000元）之人民幣定期存款已包含在其他銀行貸款及已抵押銀行存款，並分別披露於附註20及23中。

港幣36,000,000元（截至二零零七年九月三十日止六個月：港幣3,000,000元）之定期存款的相關利息收入及港幣40,000,000元（截至二零零七年九月三十日止六個月：收益為港幣4,000,000元）由美元貸款而產生之匯兌收益，已包含在簡明綜合收益表中，然而港幣54,000,000元（截至二零零七年九月三十日止六個月：港幣5,000,000元）之美元貸款之利息支出，也包含在融資成本並披露於附註5。

於二零零八年九月三十日之遠期外匯合約的主要條款如下：

本金總額	到期日	遠期匯率
美元73,073,783	由二零零八年十月至二零零八年十二月	以6.7707 至7.2800買美元／沽人民幣
美元58,369,212	由二零零九年一月至二零零九年三月	以6.4400 至7.2630買美元／沽人民幣

於二零零八年三月三十一日之遠期外匯合約的主要條款如下：

本金總額	到期日	遠期匯率
美元120,166,535	由二零零八年七月至二零零八年九月	以7.0977 至7.6133買美元／沽人民幣
美元70,137,983	由二零零八年十月至二零零八年十二月	以6.7707 至7.2800買美元／沽人民幣
美元28,369,212	由二零零九年一月至二零零九年三月	以6.6080 至7.2630買美元／沽人民幣

於二零零八年九月三十日，本集團遠期售匯合約之淨金融負債公允值是基於金融機構在結算日提供參考之市場價去估計之金額為港幣20,000,000元（二零零八年三月三十一日：港幣106,000,000元）。遠期售匯合約之公允值變動引致的盈利金額為港幣27,000,000元（截至二零零七年九月三十日止六個月：虧損港幣1,000,000元），已於簡明綜合收益表中確認。

## 20. 有抵押銀行貸款

	二零零八年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零零八年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
有抵押銀行貸款包括以下各項：		
建設貸款	85	353
附追索權票據之金融負債	58	817
其他銀行貸款	1,240	1,965
	<b>1,383</b>	3,135
銀行貸款償還情況如下：		
一年以內或應要求償還	1,383	3,052
超過一年但未逾兩年	—	83
	<b>1,383</b>	3,135
減：包括於流動負債中一年內或應要求償還之款項	<b>(1,383)</b>	(3,052)
於一年後到期償還之款項	—	83

## 21. 股本

	股份數目		股本	
	二零零八年 四月一日至 二零零八年 九月三十日	二零零七年 四月一日至 二零零八年 三月三十一日	二零零八年 四月一日至 二零零八年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零零七年 四月一日至 二零零八年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
每股面值為港幣0.1元之普通股：				
法定：				
期初及期末／年初及年末	10,000,000,000	10,000,000,000	1,000	1,000
已發行及繳足：				
期初／年初	2,292,790,391	2,289,290,391	229	229
根據購股權計劃發行股份	138,000	3,500,000	—	—
股份回購及註銷	(11,472,000)	—	(1)	—
期末／年末	2,281,456,391	2,292,790,391	228	229

## 22. 以股份為基礎之支出

### 購股權

本公司向集團裏合資格人士有一購股權計劃，本期未行使購股權詳情如下：

	二零零八年四月一日至 二零零八年九月三十日		二零零七年四月一日至 二零零八年三月三十一日	
	購股權 數目	加權平均 行使價	購股權 數目	加權平均 行使價
於期初／年初尚未行使	<b>272,872,000</b>	港幣 <b>1.389</b> 元	193,022,000	港幣1.571元
本期間內授予	<b>11,900,000</b>	港幣 <b>0.800</b> 元	83,350,000	港幣0.937元
本期間內行使	<b>(138,000)</b>	港幣 <b>0.336</b> 元	(3,500,000)	港幣0.660元
本期間內註銷	<b>(1,752,000)</b>	港幣 <b>0.899</b> 元	—	—
可於期末／年末行使	<b>282,882,000</b>	港幣 <b>1.368</b> 元	272,872,000	港幣1.389元

本集團於本期授予購股權按Black-Scholes Model釐定的購股權公允值範圍由港幣0.136元至港幣0.165元。

	授予一	授予二
購股權授予日	二零零八年四月二日	二零零八年八月十九日
授予日股價	港幣0.71元	港幣0.83元
購股權行使價	港幣0.712元	港幣0.83元
購股權預計可行使期	4.4年	4年
預期股價波動幅度	50%	50%
預期股息率	10%	10%
無風險利率	1.991%	2.742%

本集團授予之購股權之公允值，是按Black-Scholes Model釐定。用於計算購股權之公允值的變數及假設乃根據管理層的最佳預算，購股權價值隨不同客觀假設之變數而改變。

本公司股份於授予日即二零零八年四月二日及二零零八年八月十九日前最後收市價分別為港幣0.69元及港幣0.81元。

本公司股份於行使日前最後收市價為港幣0.88元。

### 以低於公允代價出售附屬公司之股份

有關以低於公允代價出售數字技術股份之股權償付以股份為基礎之支出的詳情，已在附註6中列出。

本公司已應用香港會計準則第2號「以股份為基礎之支出」計入其購股權及以低於公允代價出售附屬公司之股份。本期間已確認之以股份為基礎之費用金額為港幣9,000,000元（截至二零零七年九月三十日止六個月：港幣8,000,000元）。

## 23. 資產抵押

於二零零八年九月三十日，本集團之銀行信貸以下列項目作擔保：

- (a) 賬面值分別為港幣60,000,000元（二零零八年三月三十一日：港幣61,000,000元）及港幣23,000,000元（二零零八年三月三十一日：港幣23,000,000元）之土地使用權預付租賃款項及土地和樓宇已作押記；
- (b) 無應收票據作押記（二零零八年三月三十一日：港幣229,000,000元）；及
- (c) 銀行存款為港幣1,145,000,000元（二零零八年三月三十一日：港幣1,870,000,000元）。

此外，抵押項目亦包括為已貼現予供應商之應收票據為港幣1,843,000,000元（二零零八年三月三十一日：港幣1,932,000,000元），及附追索權之貼現票據為港幣58,000,000元（二零零八年三月三十一日：港幣817,000,000元）已披露於附註16。

## 24. 資本承諾

於結算日，本集團之資本承諾如下：

	二零零八年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零零八年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
已簽訂合約但未作撥備之承諾：		
購置物業、廠房及設備	6	5
在建廠房及物流中心	115	100
投資於一家在中國之共同控制實體	—	11
投資於中國之非上市股本證券	—	109
	<b>121</b>	<b>225</b>
已授權但未簽訂合約之承諾：		
購置物業、廠房及設備	6	3
在建廠房及物流中心	141	302
	<b>147</b>	<b>305</b>

## 25. 或然負債

截至本報告日期，因本集團之經營運作中出現一些個別專利糾紛，本集團正在處理這些事宜。鑑於那些糾紛正在初期階段，本公司董事認為該等專利糾紛不會對本集團之中期財務報表構成重大不利影響。

## 26. 關聯人士之交易

### 交易

於本期間，本集團與共同控制實體進行以下交易：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港幣百萬元	二零零七年 (未經審核) 港幣百萬元
購入原材料	5	10
付承包加工費	1	1
購入原材料	13	—
購入產成品	—	1
付宣傳及推廣費用	10	5

### 主要管理人員酬金

董事及其他主要管理成員於本期間之酬金如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港幣百萬元	二零零七年 (未經審核) 港幣百萬元
短期福利	8	9
以股份為基礎之支出	3	8

董事及主要管理人員之酬金已經由薪酬委員會在參考了個別人士表現及市場趨勢後審閱。

## 獨立中期審閱報告



致創維數碼控股有限公司董事會

創維數碼控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

### 引言

本行已完成審閱第12至第30頁所載的中期財務資料，包括創維數碼控股有限公司於二零零八年九月三十日的簡明綜合資產負債表，以及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合收益表、權益變動表及現金流量表及若干附註解釋。根據香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，中期財務資料報告須按照其相關條文以及香港會計師公會頒布的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」編制。董事負責按照香港會計準則第34號編製及呈報該等中期財務資料。本行之責任在於根據受聘之協定條款審閱中期財務資料，就此達成結論，並僅向閣下（作為法團）匯報，而不作任何其他用途。本行不就本報告之內容向任何其他人士承擔或負上任何責任。

### 審閱範圍

本行根據香港會計師公會頒布之《香港審閱工作準則》第2410號「實體之獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。中期財務資料之審閱包括詢問（主要對負責財務及會計事務之人士），以及應用分析及其他審閱程序。審閱之範圍遠較於根據香港審核準則進行之審核為小，故本行無法確保本行已知悉可通過審核可能確認之所有重要事項。因此，本行並不作審核意見。

### 結論

基於本行之審閱，本行在所有重大方面並無注意到任何可引起本行相信該等中期財務資料並非按照香港會計準則第34號編制。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零零八年十二月十日



## 企業管治及其他資料

### 中期股息

創維數碼控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）議決派付截至二零零八年九月三十日止六個月中期股息每股普通股港幣1仙（二零零七年：港幣0.5仙），約總值港幣23,000,000元（二零零七年：港幣11,000,000元），並約於二零零九年二月十二日左右派發予於二零零九年一月二十三日辦公時間結束時名列本公司股東名冊的股東。

### 董事於股份及購股權之權益

截至二零零八年九月三十日，本公司遵照證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第三百五十二條存置之登記冊所載董事及其聯繫人士於本公司及其相聯法團中擁有股份及購股權的權益，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益如下：

#### (a) 本公司每股港幣0.1元普通股

截至二零零八年九月三十日，本公司若干董事持有本公司股份之長倉如下：

董事姓名	身份		持有已發行 普通股的股份數目	佔本公司已發行 股份百分比
林衛平	實益擁有人		3,061,611	0.13%
	由信託公司持有	(註a)	847,382,922	37.14%
	由配偶持有	(註b)	55,621,612	2.44%
		(註c)	906,066,145	39.71%
丁凱	實益擁有人		11,000,000	0.48%
楊東文	實益擁有人		4,600,000	0.20%
張學斌	實益擁有人		6,200,600	0.27%
蘇漢章	實益擁有人		100,000	0.00%

註a：這些股份由Target Success Group Limited以信託形式代表Skysource Unit Trust持有。而Skysource Unit Trust全部單位是由Skysource Trust持有。由於林衛平女士及其子女是Skysource Trust的全權受益人；因此林衛平女士被視為擁有本公司普通股847,382,922股之權益。

註b：林衛平女士被視為持有其配偶（黃宏生先生）所持有本公司股普通55,621,612股之權益。

註c：黃宏生先生為林衛平女士之配偶。因此，黃宏生先生被視為持有本公司股普通906,066,145股之權益。

(b) 本公司購股權

截至二零零八年九月三十日，本公司若干董事擁有以下本公司所授購股權的個人權益：

董事姓名	身份	持有購股權之數目／ 本公司相關股份之數目
張學斌	實益擁有人	31,000,000
楊東文	實益擁有人	25,000,000
丁凱	實益擁有人	7,000,000
蘇漢章	實益擁有人	1,000,000
李偉斌	實益擁有人	1,000,000
林衛平	實益擁有人	2,000,000
梁子正	實益擁有人	6,000,000

除上文所披露者及為本集團以信托持有若干附屬公司的代理人股份外，截至二零零八年九月三十日，根據遵照證券及期貨條例第三百五十二條所規定存置之登記冊所示，各董事、主要行政人員、及彼等之聯繫人士概不擁有本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）任何股份、相關股份及債券之任何權益或淡倉，而各董事、主要行政人員、或彼等之配偶或十八歲以下子女，於截至二零零八年九月三十日止六個月概不擁有任何認購本公司或其相聯法團證券的權利，亦無行使任何該等權利。

除上文所披露外，本公司或其任何附屬公司在本期任何時間內，均沒有為了讓本公司董事獲利而替其安排收購本公司或其他企業的股份或債券，及各董事、主要行政人員、或彼等之配偶或十八歲以下子女，於期內概不擁有任何認購本公司證券的權利，亦無行使任何該等權利。

## 主要股東

截至二零零八年九月三十日，除上文披露本公司若干董事的權益外，遵照證券及期貨條例第三百三十六條存置的本公司主要股東的登記冊所示，以下股東已知會本公司彼等在本公司已發行股份中擁有的相關權益。

股東名稱	身份	持有已發行普通股的 股份數目 – 長倉	佔本公司已發行 股份的百分比
Target Success Group Limited	信託人 (註a)	847,382,922	37.14%
HSBC International Trustee Limited	信託人 (註b)	847,382,922	37.14%
黃宏生	實益擁有人	55,621,612	2.43%
	由配偶持有及被視為 持有 (註c)	850,444,533	37.28%
		906,066,145	39.71%
Winnington Capital Limited		229,592,000	10.06%
Citigroup Inc.	(註d)	28,078,266	1.23%
		173,360,268	7.60%
		201,438,534	8.83%

註a：Target Success Group Limited以信託人身份代表Skysource Unit Trust持有本公司股份。而HSBC International Trustee Limited亦以信託人身份代表Skysource Trust持有Skysource Unit Trust之全數信託單位。

註b：由於HSBC International Trustee Limited為Skysource Trust之信託人，因此被視為持有本公司普通股847,382,922股。

註c：由於其配偶林衛平女士為黃宏生先生之信託人（其中Target Success Group Limited持有847,382,922股普通股及其本人持有3,061,611股普通股），因此被視為持有本公司普通股850,444,533股。

註d：Citigroup Inc.以可供借出之股份持有本公司普通股28,078,266股。

除上文所披露外，截至二零零八年九月三十日，本公司未獲悉在其已發行的股份中，有任何其他相關股份權益及淡倉。

## 購股權

本公司於二零零零年（「二零零零年購股權計劃」）及二零零二年（「二零零二年購股權計劃」）採納了兩項購股權計劃，主要目的為給予董事及合資格僱員激勵。兩項購股權計劃之詳情已載列於二零零七／零八年本公司年報中，截至二零零八年三月三十一日止綜合財務報表之附註內。

二零零零年購股權計劃於二零零二年八月二十八日終止。於二零零八年九月三十日舉行之二零零八年股東週年大會上，本公司進一步終止二零零二年購股權計劃，並採納一項新購股權計劃（「二零零八年購股權計劃」）。於截至二零零八年九月三十日止期間並無購股權於二零零八年購股權計劃下授出。

下表顯示截至二零零八年九月三十日止六個月，根據二零零零年購股權計劃及二零零二年購股權計劃所授購股權予董事及僱員及／或顧問的變動情況：

### 根據二零零零年購股權計劃

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目			於二零零八年 九月三十日 尚未行使
				於二零零八年 四月一日 尚未行使	本期內行使 (註a)	本期內授出 註銷／失效	
<b>僱員／顧問：</b>							
二零零零年 十一月二十五日	0.336	二零零零年 十一月二十五日至 二零零一年 十一月二十四日	二零零一年 十一月二十五日至 二零一零年 三月二十七日	254,000	—	—	254,000
		二零零零年 十一月二十五日至 二零零二年 十一月二十四日	二零零二年 十一月二十五日至 二零一零年 三月二十七日	346,000	—	—	346,000
		二零零零年 十一月二十五日至 二零零四年 十一月二十四日	二零零四年 十一月二十五日至 二零一零年 三月二十七日	4,098,000	(138,000)	—	3,960,000
二零零二年 一月二十三日	0.420	二零零二年 一月二十三日至 二零零五年 一月二十二日	二零零五年 一月二十三日至 二零一零年 三月二十七日	750,000	—	—	750,000
		二零零二年 一月二十三日至 二零零六年 一月二十二日	二零零六年 一月二十三日至 二零一零年 三月二十七日	750,000	—	—	750,000
				6,198,000	(138,000)	—	6,060,000

註a：截至二零零八年九月三十日止六個月，本公司股份在緊接購股權行使日期前的收市價為港幣0.88元。

## 購股權 (續)

### 根據二零零二年購股權計劃

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零零八年 四月一日 尚未行使	本期內授出	本期內行使/ 註銷	本期內失效	於二零零八年 九月三十日 尚未行使
<b>董事：</b>								
<b>張學斌</b>								
二零零二年十月五日	0.840	二零零二年十月五日至 二零零四年十月四日	二零零四年十月五日至 二零一二年八月二十八日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
		二零零二年十月五日至 二零零五年十月四日	二零零五年十月五日至 二零一二年八月二十八日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
		二零零二年十月五日至 二零零六年十月四日	二零零六年十月五日至 二零一二年八月二十八日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
二零零三年十月十六日	1.660	二零零三年十月十六日至 二零零四年十月十五日	二零零四年十月十六日至 二零一二年八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零零三年十月十六日至 二零零五年十月十五日	二零零五年十月十六日至 二零一二年八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零零三年十月十六日至 二零零六年十月十五日	二零零六年十月十六日至 二零一二年八月二十八日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
		二零零三年十月十六日至 二零零七年十月十五日	二零零七年十月十六日至 二零一二年八月二十八日	5,000,000	-	-	-	5,000,000
		二零零三年十月十六日至 二零零八年十月十五日	二零零八年十月十六日至 二零一二年八月二十八日	5,000,000	-	-	-	5,000,000
二零零七年五月十一日	1.048	二零零七年五月十一日至 二零零八年五月十日	二零零八年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	2,500,000	-	-	-	2,500,000
		二零零七年五月十一日至 二零零九年五月十日	二零零九年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	2,500,000	-	-	-	2,500,000
		二零零七年五月十一日至 二零一零年五月十日	二零一零年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	2,500,000	-	-	-	2,500,000
		二零零七年五月十一日至 二零一一年五月十日	二零一一年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	2,500,000	-	-	-	2,500,000

## 購股權 (續)

### 根據二零零二年購股權計劃 (續)

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零零八年 四月一日 尚未行使	本期內授出	本期內行使/ 註銷	本期內失效	於二零零八年 九月三十日 尚未行使
<b>董事 (續) :</b>								
楊東文 二零零二年十月五日	0.840	二零零二年十月五日至 二零零五年十月四日	二零零五年十月五日至 二零一二年八月二十八日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
		二零零二年十月五日至 二零零六年十月四日	二零零六年十月五日至 二零一二年八月二十八日	2,000,000	-	-	-	2,000,000
二零零六年一月二十五日	1.136	二零零六年一月二十五日至 二零零七年一月二十四日	二零零七年一月二十五日至 二零一二年八月二十八日	3,750,000	-	-	-	3,750,000
		二零零六年一月二十五日至 二零零八年一月二十四日	二零零八年一月二十五日至 二零一二年八月二十八日	3,750,000	-	-	-	3,750,000
		二零零六年一月二十五日至 二零零九年一月二十四日	二零零九年一月二十五日至 二零一二年八月二十八日	3,750,000	-	-	-	3,750,000
		二零零六年一月二十五日至 二零一零年一月二十四日	二零一零年一月二十五日至 二零一二年八月二十八日	3,750,000	-	-	-	3,750,000
二零零七年五月十一日	1.048	二零零七年五月十一日至 二零零八年五月十日	二零零八年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零零七年五月十一日至 二零零九年五月十日	二零零九年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零零七年五月十一日至 二零一零年五月十日	二零一零年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零零七年五月十一日至 二零一一年五月十日	二零一一年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000

## 購股權 (續)

### 根據二零零二年購股權計劃 (續)

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零零八年 四月一日 尚未行使	本期內授出	本期內行使/ 註銷	本期內失效	於二零零八年 九月三十日 尚未行使
<b>董事 (續) :</b>								
<b>丁凱</b>								
二零零四年十月十一日	2.225	二零零四年十月十一日至 二零零五年十月十日	二零零五年十月十一日至 二零一二年八月二十八日	250,000	-	-	-	250,000
		二零零四年十月十一日至 二零零六年十月十日	二零零六年十月十一日至 二零一二年八月二十八日	250,000	-	-	-	250,000
		二零零四年十月十一日至 二零零七年十月十日	二零零七年十月十一日至 二零一二年八月二十八日	250,000	-	-	-	250,000
		二零零四年十月十一日至 二零零八年十月十日	二零零八年十月十一日至 二零一二年八月二十八日	250,000	-	-	-	250,000
二零零七年五月十一日	1.048	二零零七年五月十一日至 二零零八年五月十日	二零零八年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零零七年五月十一日至 二零零九年五月十日	二零零九年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零零七年五月十一日至 二零一零年五月十日	二零一零年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零零七年五月十一日至 二零一一年五月十日	二零一一年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000

## 購股權 (續)

### 根據二零零二年購股權計劃 (續)

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				於二零零八年 九月三十日 尚未行使
				於二零零八年 四月一日 尚未行使	本期內授出	本期內行使/ 註銷	本期內失效	
<b>董事 (續) :</b>								
<b>蘇漢章</b>								
二零零四年七月二十八日	2.275	不適用	二零零四年七月二十八日至 二零一二年八月二十八日	500,000	-	-	-	500,000
二零零八年二月一日	0.770	二零零八年二月一日至 二零零九年一月三十一日	二零零九年二月一日至 二零一二年八月二十九日	125,000	-	-	-	125,000
		二零零八年二月一日至 二零一零年一月三十一日	二零一零年二月一日至 二零一二年八月二十九日	125,000	-	-	-	125,000
		二零零八年二月一日至 二零一一年一月三十一日	二零一一年五月一日至 二零一二年八月二十九日	125,000	-	-	-	125,000
		二零零八年二月一日至 二零一二年一月三十一日	二零一二年五月一日至 二零一二年八月二十九日	125,000	-	-	-	125,000
<b>林衛平</b>								
二零零七年五月十一日	1.048	二零零七年五月十一日至 二零零八年五月十日	二零零八年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	500,000	-	-	-	500,000
		二零零七年五月十一日至 二零零九年五月十日	二零零九年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	500,000	-	-	-	500,000
		二零零七年五月十一日至 二零一零年五月十日	二零一零年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	500,000	-	-	-	500,000
		二零零七年五月十一日至 二零一一年五月十日	二零一一年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	500,000	-	-	-	500,000



## 購股權 (續)

### 根據二零零二年購股權計劃 (續)

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零零八年 四月一日 尚未行使	本期內授出	本期內行使/ 註銷	本期內失效	於二零零八年 九月三十日 尚未行使
<b>董事 (續) :</b>								
<b>李偉斌</b>								
二零零四年七月二十八日	2.275	不適用	二零零四年七月二十八日至 二零一二年八月二十八日	500,000	-	-	-	500,000
二零零八年二月一日	0.770	二零零八年二月一日至 二零零九年一月三十一日	二零零九年二月一日至 二零一二年八月二十九日	125,000	-	-	-	125,000
		二零零八年二月一日至 二零一零年一月三十一日	二零一零年二月一日至 二零一二年八月二十九日	125,000	-	-	-	125,000
		二零零八年二月一日至 二零一一年一月三十一日	二零一一年五月一日至 二零一二年八月二十九日	125,000	-	-	-	125,000
		二零零八年二月一日至 二零一二年一月三十一日	二零一二年五月一日至 二零一二年八月二十九日	125,000	-	-	-	125,000
<b>梁子正</b>								
二零零七年五月十一日	1.048	二零零七年五月十一日至 二零零八年五月十日	二零零八年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零零七年五月十一日至 二零零九年五月十日	二零零九年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零零七年五月十一日至 二零一零年五月十日	二零一零年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
		二零零七年五月十一日至 二零一一年五月十日	二零一一年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	1,500,000	-	-	-	1,500,000
				73,000,000	-	-	-	73,000,000

## 購股權 (續)

### 根據二零零二年購股權計劃 (續)

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零零八年 四月一日 尚未行使	本期內授出 (註b)	本期內行使/ 註銷	本期內失效	於二零零八年 九月三十日 尚未行使
僱員 / 顧問:								
二零零二年十月五日	0.840	二零零二年十月五日至 二零零五年十月四日	二零零五年十月五日至 二零一二年八月二十八日	2,626,000	-	-	(626,000)	2,000,000
		二零零二年十月五日至 二零零六年十月四日	二零零六年十月五日至 二零一二年八月二十八日	2,626,000	-	-	(626,000)	2,000,000
		二零零三年三月二十八日至 二零零六年三月二十七日	二零零六年三月二十八日至 二零一二年八月二十八日	76,000	-	-	-	76,000
		二零零三年三月二十八日至 二零零七年三月二十七日	二零零七年三月二十八日至 二零一二年八月二十八日	72,000	-	-	-	72,000
二零零三年六月九日	0.752	二零零三年六月九日至 二零零五年六月八日	二零零五年六月九日至 二零一二年八月二十八日	500,000	-	-	-	500,000
		二零零三年六月九日至 二零零六年六月八日	二零零六年六月九日至 二零一二年八月二十八日	500,000	-	-	-	500,000
		二零零三年六月九日至 二零零七年六月八日	二零零七年六月九日至 二零一二年八月二十八日	500,000	-	-	-	500,000
二零零三年六月二十七日	0.742	二零零三年六月二十七日至 二零零五年六月二十六日	二零零五年六月二十七日至 二零一二年八月二十八日	250,000	-	-	-	250,000
		二零零三年六月二十七日至 二零零六年六月二十六日	二零零六年六月二十七日至 二零一二年八月二十八日	250,000	-	-	-	250,000
		二零零三年六月二十七日至 二零零七年六月二十六日	二零零七年六月二十七日至 二零一二年八月二十八日	250,000	-	-	-	250,000

## 購股權 (續)

### 根據二零零二年購股權計劃 (續)

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零零八年 四月一日 尚未行使	本期內授出 (註b)	本期內行使/ 註銷	本期內失效	於二零零八年 九月三十日 尚未行使
僱員 / 顧問 (續) :								
二零零三年十月十六日	1.660	二零零三年十月十六日至 二零零四年十月十五日	二零零四年十月十六日至 二零一二年八月二十八日	23,229,000	-	-	-	23,229,000
		二零零三年十月十六日至 二零零五年十月十五日	二零零五年十月十六日至 二零一二年八月二十八日	24,365,000	-	-	-	24,365,000
		二零零三年十月十六日至 二零零六年十月十五日	二零零六年十月十六日至 二零一二年八月二十八日	24,965,000	-	-	-	24,965,000
		二零零三年十月十六日至 二零零七年十月十五日	二零零七年十月十六日至 二零一二年八月二十八日	28,565,000	-	-	-	28,565,000
		二零零三年十月十六日至 二零零八年十月十五日	二零零八年十月十六日至 二零一二年八月二十八日	6,000,000	-	-	-	6,000,000
二零零四年二月二十六日	2.575	二零零四年二月二十六日至 二零零五年二月二十五日	二零零五年二月二十六日至 二零一二年八月二十八日	100,000	-	-	-	100,000
		二零零四年二月二十六日至 二零零六年二月二十五日	二零零六年二月二十六日至 二零一二年八月二十八日	100,000	-	-	-	100,000
		二零零四年二月二十六日至 二零零七年二月二十五日	二零零七年二月二十六日至 二零一二年八月二十八日	100,000	-	-	-	100,000
		二零零四年二月二十六日至 二零零八年二月二十五日	二零零八年二月二十六日至 二零一二年八月二十八日	100,000	-	-	-	100,000
二零零四年四月十六日	2.740	二零零四年四月十六日至 二零零五年四月十五日	二零零五年四月十六日至 二零一二年八月二十八日	132,500	-	-	-	132,500
		二零零四年四月十六日至 二零零六年四月十五日	二零零六年四月十六日至 二零一二年八月二十八日	132,500	-	-	-	132,500
		二零零四年四月十六日至 二零零七年四月十五日	二零零七年四月十六日至 二零一二年八月二十八日	132,500	-	-	-	132,500
		二零零四年四月十六日至 二零零八年四月十五日	二零零八年四月十六日至 二零一二年八月二十八日	132,500	-	-	-	132,500

## 購股權 (續)

### 根據二零零二年購股權計劃 (續)

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零零八年 四月一日 尚未行使	本期內授出 (註b)	本期內行使/ 註銷	本期內失效	於二零零八年 九月三十日 尚未行使
僱員 / 顧問 (續) :								
二零零四年七月二十八日	2.275	二零零四年七月二十八日至 二零零五年七月二十七日	二零零五年七月二十八日至 二零一二年八月二十八日	5,000,000	-	-	-	5,000,000
		二零零四年七月二十八日至 二零零六年七月二十七日	二零零六年七月二十八日至 二零一二年八月二十八日	5,000,000	-	-	-	5,000,000
		二零零四年七月二十八日至 二零零七年七月二十七日	二零零七年七月二十八日至 二零一二年八月二十八日	5,000,000	-	-	-	5,000,000
		二零零四年七月二十八日至 二零零八年七月二十七日	二零零八年七月二十八日至 二零一二年八月二十八日	5,000,000	-	-	-	5,000,000
二零零四年九月三十日	2.175	二零零四年九月三十日至 二零零五年九月二十九日	二零零五年九月三十日至 二零一二年八月二十八日	30,000	-	-	-	30,000
		二零零四年九月三十日至 二零零六年九月二十九日	二零零六年九月三十日至 二零一二年八月二十八日	30,000	-	-	-	30,000
		二零零四年九月三十日至 二零零七年九月二十九日	二零零七年九月三十日至 二零一二年八月二十八日	30,000	-	-	-	30,000
		二零零四年九月三十日至 二零零八年九月二十九日	二零零八年九月三十日至 二零一二年八月二十八日	30,000	-	-	-	30,000
二零零四年十月五日	2.200	二零零四年十月五日至 二零零五年十月四日	二零零五年十月五日至 二零一二年八月二十八日	1,250,000	-	-	-	1,250,000
		二零零四年十月五日至 二零零六年十月四日	二零零六年十月五日至 二零一二年八月二十八日	1,250,000	-	-	-	1,250,000
		二零零四年十月五日至 二零零七年十月四日	二零零七年十月五日至 二零一二年八月二十八日	1,250,000	-	-	-	1,250,000
		二零零四年十月五日至 二零零八年十月四日	二零零八年十月五日至 二零一二年八月二十八日	1,250,000	-	-	-	1,250,000

## 購股權 (續)

### 根據二零零二年購股權計劃 (續)

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零零八年 四月一日 尚未行使	本期內授出 (註b)	本期內行使/ 註銷	本期內失效	於二零零八年 九月三十日 尚未行使
僱員/顧問 (續):								
二零零六年一月二十五日	1.136	二零零六年一月二十五日至 二零零七年一月二十四日	二零零七年一月二十五日至 二零一二年八月二十八日	125,000	-	-	-	125,000
		二零零六年一月二十五日至 二零零八年一月二十四日	二零零八年一月二十五日至 二零一二年八月二十八日	125,000	-	-	-	125,000
		二零零六年一月二十五日至 二零零九年一月二十四日	二零零九年一月二十五日至 二零一二年八月二十八日	125,000	-	-	-	125,000
		二零零六年一月二十五日至 二零一零年一月二十四日	二零一零年一月二十五日至 二零一二年八月二十八日	125,000	-	-	-	125,000
二零零七年五月十一日	1.048	二零零七年五月十一日至 二零零八年五月十日	二零零八年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	5,000,000	-	-	(125,000)	4,875,000
		二零零七年五月十一日至 二零零九年五月十日	二零零九年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	5,000,000	-	-	(125,000)	4,875,000
		二零零七年五月十一日至 二零一零年五月十日	二零一零年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	5,000,000	-	-	(125,000)	4,875,000
		二零零七年五月十一日至 二零一一年五月十日	二零一一年五月十一日至 二零一二年八月二十八日	5,000,000	-	-	(125,000)	4,875,000
二零零八年二月一日	0.770	二零零八年二月一日至 二零零九年一月三十一日	二零零九年二月一日至 二零一二年八月二十九日	8,087,500	-	-	-	8,087,500
		二零零八年二月一日至 二零一零年一月三十一日	二零一零年二月一日至 二零一二年八月二十九日	8,087,500	-	-	-	8,087,500
		二零零八年二月一日至 二零一一年一月三十一日	二零一一年五月一日至 二零一二年八月二十九日	8,087,500	-	-	-	8,087,500
		二零零八年二月一日至 二零一二年一月三十一日	二零一二年五月一日至 二零一二年八月二十九日	8,087,500	-	-	-	8,087,500

## 購股權 (續)

### 根據二零零二年購股權計劃 (續)

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零零八年 四月一日 尚未行使	本期內授出 (註b)	本期內行使/ 註銷	本期內失效	於二零零八年 九月三十日 尚未行使
僱員/顧問(續):								
二零零八年四月二日	0.712	二零零八年四月二日至 二零零九年四月一日	二零零九年四月二日至 二零一二年八月二十八日	-	750,000	-	-	750,000
		二零零八年四月二日至 二零一零年四月一日	二零一零年四月二日至 二零一二年八月二十八日	-	750,000	-	-	750,000
		二零零八年四月二日至 二零一一年四月一日	二零一一年四月二日至 二零一二年八月二十八日	-	750,000	-	-	750,000
		二零零八年四月二日至 二零一二年四月一日	二零一二年四月二日至 二零一二年八月二十八日	-	750,000	-	-	750,000
二零零八年八月十九日	0.830	二零零八年八月十九日至 二零零九年八月十八日	二零零九年八月十九日至 二零一二年八月二十八日	-	2,225,000	-	-	2,225,000
		二零零八年八月十九日至 二零一零年八月十八日	二零一零年八月十九日至 二零一二年八月二十八日	-	2,225,000	-	-	2,225,000
		二零零八年八月十九日至 二零一一年八月十八日	二零一一年八月十九日至 二零一二年八月二十八日	-	2,225,000	-	-	2,225,000
		二零零八年八月十九日至 二零一二年八月十八日	二零一二年八月十九日至 二零一二年八月二十八日	-	2,225,000	-	-	2,225,000
				193,674,000	11,900,000	-	(1,752,000)	203,822,000
				266,674,000	11,900,000	-	(1,752,000)	276,822,000

註b: 截至二零零八年九月三十日止期間, 於二零零八年四月二日及二零零八年八月十九日共授予11,900,000份購股權予二零零二年購股權計劃下之合資格人士。本公司股份於二零零八年四月一日(即緊接3,000,000份購股權授予日期之前交易日)之收市價為港幣0.69元。本公司股份於二零零八年八月十八日(即緊接8,900,000份購股權授予日期之前交易日)之收市價為港幣0.81元。除上述購股權外, 截至二零零八年九月三十日止期間, 本公司並無根據二零零二年購股權計劃向其他參與者授與購股權。

## 買賣、出售或贖回本公司上市證券

截至二零零八年九月三十日止六個月，本公司於聯交所購回共11,472,000股本公司上市股份，總代價為港幣9,736,020元。購回之詳情概述如下：

回購月份	回購股份數目	每股最高價格 港幣	每股最低價格 港幣	總代價 港幣
二零零八年四月	2,000	0.72	0.72	1,440
二零零八年五月	11,470,000	0.88	0.76	9,734,580
	<u>11,472,000</u>			<u>9,736,020</u>

所購回股份已於截至二零零八年九月三十日止六個月內被註銷，而本公司之已發行股本亦已按該等被註銷股份之每股面值而減少。購回股份可助提升本集團每股資產淨值。

除上文披露外，於期內本公司及其附屬公司概無買賣、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 標準守則

本公司所採納有關董事進行證券交易的操守準則條款並不遜於標準守則所要求的水平。經向本公司各董事個別查詢後，各董事通過確認函均確認截至二零零八年九月三十日止六個月，彼等已遵守標準守則內所要求的標準及本公司所採納有關董事進行證券交易的操守準則條款。

## 企業管治常規

本公司致力維持高水準的企業管治，以符合股東的利益。本公司致力奉行最佳企業管治常規，並在切實可行情況下遵守聯交所證券上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則（「該守則」）之規定。

於本期內及至本公布日期，本公司對本集團於二零零八年三月三十一日止年度就該守則出現偏離之事項（於本公司二零零七／零八年年報中「企業管治報告」內披露）致力作出回應。

若想進一步瞭解有關本公司企業管治常規資料，請參閱載於本公司二零零七／零八年年報中的「企業管治報告」。

## 董事會轄下之委員會

作為良好企業管治的一部份及為協助董事會履行其職責，董事會由四個董事會轄下的委員會支持，其包括執行委員會、提名委員會、薪酬委員會及審核委員會。各委員會分別按由董事會批准之指定職務範疇及職權範圍，監督本集團事務的特定事項，其摘要於本公司二零零七／零八年年報中「企業管治報告」內披露。提名委員會、薪酬委員會及審核委員會的職權範圍可於本公司網站連結[www.skyworth.com/investor](http://www.skyworth.com/investor)內瀏覽。

### 執行委員會

執行委員會於二零零五年二月五日由董事會成立。執行委員會目前由十二名成員組成，包括本公司所有執行董事。於本期內及至本報告日期，執行委員會每月均舉行會議去檢討及評估本集團各主要附屬公司的每月業務表現，以及商討其他業務與營運事宜。

### 提名委員會及薪酬委員會

提名委員會及薪酬委員會均於董事會的支持下於二零零五年二月五日成立。提名委員會及薪酬委員會現時分別共有四名成員，包括主席蘇漢章先生，而其他成員包括李偉斌先生、倪正才先生及梁子正先生。除梁子正先生為本公司執行董事外，其餘三名成員均為本公司獨立非執行董事。

於本期內及至本報告日期，提名委員會共舉行兩次會議，以檢討董事會的組成及檢討本公司董事的服務合同條款。另外，薪酬委員會共舉行兩次會議，以檢討本集團高級管理人員的薪酬及獎勵計劃、檢討就本集團截至二零零八年三月三十一日止年度發放表現獎金而應付本集團高級管理人員的花紅金額、以及討論薪酬委員會於本財政年度之工作計劃。

### 審核委員會

審核委員會由董事會自本公司股份於二零零零年四月六日在聯交所首次上市時成立。審核委員會共有三名成員，包括蘇漢章先生（主席）、李偉斌先生及倪正才先生。全部均為本公司獨立非執行董事。

審核委員會於本期內及至本公布日期，舉行過兩次會議並履行了下列職務：

- (a) 審閱及評論本公司的年終及中期財務報告草稿；
- (b) 評論本公司的企業管治常規及本集團的內部監控系統；
- (c) 與風險管理部討論本集團內部審核計劃；及
- (d) 會面外聘的核數師。



## 風險管理

董事會認為風險管理是監察本集團內部的財務匯報及內部監控系統成效的關鍵措施之一。為增強有關方面的企業管治，成立了獨立於董事會的風險管理部。

### 風險管理部

風險管理部於二零零五年年底成立，其主要功能為給本公司及其附屬公司於營運、內部監控系統和風險管理的層面上，提供獨立評審的檢測及評核。謀求達到企業目標，風險管理部在各個執行的領域上提供協助，並致力在下列各項發揮正面的作用：

- (a) 營運功能的效益與效率；
- (b) 財務匯報的可靠性；
- (c) 內部監控政策及程序的推行狀況及其效率；及
- (d) 對相關法律和規則的遵守。

風險管理部主管可不受限制地與審核委員會直接接觸，及直接向董事會及審核委員會匯報。於本期內及至本報告日期，風險管理部主管出席了一次董事會會議及兩次審核委員會會議，以報告其工作的進度及發現，以及討論本集團的內部審核計劃。

## 暫停辦理股份登記及過戶

本公司之股份登記及過戶處將於二零零九年一月十九日星期一至二零零九年一月二十三日星期五（包括首尾兩日）關閉，期間不會辦理任何股份過戶登記。如欲符合資格領取將於二零零九年二月十二日左右應付的中期股息，所有填妥之過戶表格連同有關股票最遲必須於二零零九年一月十六日星期五下午四時送達本公司之香港股份登記及過戶分處香港證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心1712-16室。

## 董事會

於本報告日期，本公司董事會成員包括董事會執行主席及行政總裁張學斌先生；執行董事丁凱女士、梁子正先生、林衛平女士及楊東文先生；以及獨立非執行董事蘇漢章先生、李偉斌先生及倪正才先生。

代表董事會

張學斌

執行主席及行政總裁

二零零八年十二月十日