

The background of the entire page is a blue-toned image of a microcircuit board. The intricate patterns of the board are visible, with a central focus on a spherical component that resembles a globe, covered in a grid of small circular holes. The text is overlaid on the right side of the image.

中期報告
2008-2009



DAISHO MICROLINE HOLDINGS LIMITED

大昌微綫集團有限公司

股票代號：0567

未經審核中期報告

大昌微綫集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年九月三十日止六個月期間之未經審核中期報告如下：

簡明綜合收益表

	附註	(未經審核)	
		截至九月三十日止之六個月	
		二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
收入	3	262,221	335,913
銷售成本		<u>(224,103)</u>	<u>(209,338)</u>
毛利		38,118	126,575
其他收入及收益		5,758	5,254
銷售及分銷成本		(19,642)	(25,359)
行政開支		(15,907)	(19,656)
其他開支		(6,020)	(89)
融資成本	4	<u>(1,273)</u>	<u>(2,128)</u>
除稅前溢利	4	1,034	84,597
稅項	5	<u>2,300</u>	<u>(10,966)</u>
本期間溢利		<u>3,334</u>	<u>73,631</u>
本公司股權持有人應佔溢利		<u>3,334</u>	<u>73,631</u>
中期股息	6	<u>—</u>	<u>19,225</u>

本公司普通股股權持有人應佔每股盈利	7		
— 基本		<u>HK0.69港仙</u>	<u>HK15.32港仙</u>
— 攤薄後		<u>HK0.69港仙</u>	<u>HK15.27港仙</u>

簡明綜合資產負債表

		(未經審核) 二零零八年 九月三十日 港幣千元	(已審核) 二零零八年 三月三十一日 港幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、機器及設備	8	371,506	381,507
土地租賃預付款		4,475	4,443
購買物業、機器及設備之已付按金		6,166	6,239
非流動資產總值		382,147	392,189
流動資產			
存貨		46,137	51,122
應收貿易賬款及票據	9	77,296	66,503
可供出售投資	10	-	16,644
按公平值記入損益賬之其他財務資產	11	16,072	31,112
衍生性金融工具	12	7,605	1,948
其他應收賬款、預付款項及按金		14,165	11,442
應收稅項		2,054	-
現金及現金等值項目	13	129,931	82,646
流動資產總值		293,260	261,417
流動負債			
應付貿易賬款	14	80,304	76,071
其他應付賬款及費用		29,545	35,348
衍生性金融工具	12	14,517	45,169
附息銀行及其他借貸	15	38,160	27,150
應付稅項		-	352
流動負債總值		162,526	184,090
流動資產淨值		130,734	77,327
資產總值減流動負債		512,881	469,516
非流動負債			
附息銀行及其他借貸	15	34,398	4,190
遞延稅項負債		6,779	9,079
非流動負債總值		41,177	13,269
資產淨值		471,704	456,247
權益			
本公司股權持有人應佔權益			
已發行股本		48,024	48,024
儲備		423,680	408,223
權益總值		471,704	456,247

簡明綜合權益變動表

	(未經審核)						
	截至二零零八年九月三十日止六個月						
	已發行股本 港幣千元	股份 溢價賬 港幣千元	繳入盈餘 港幣千元	匯兌 平衡儲備 港幣千元	保留溢利 港幣千元	建議 末期股息 港幣千元	權益 總值 港幣千元
於二零零八年四月一日	48,024	91,483*	9,379*	59,101*	248,260*	-	456,247
匯兌調整及直接於權益內確認 之期間收入及開支總額	-	-	-	12,123	-	-	12,123
本期間溢利	-	-	-	-	3,334	-	3,334
於二零零八年九月三十日	<u>48,024</u>	<u>91,483*</u>	<u>9,379*</u>	<u>71,224*</u>	<u>251,594*</u>	<u>-</u>	<u>471,704</u>
	(未經審核)						
	截至二零零七年九月三十日止六個月						
	已發行股本 港幣千元	股份 溢價賬 港幣千元	繳入盈餘 港幣千元	匯兌 平衡儲備 港幣千元	保留溢利 港幣千元	建議 末期股息 港幣千元	權益 總值 港幣千元
於二零零七年四月一日	48,061	92,031	9,379	9,820	199,879	14,418	373,588
匯兌調整及直接於權益內確認 之期間收入及開支總額	-	-	-	9,823	-	-	9,823
本期間溢利	-	-	-	-	73,631	-	73,631
已付二零零六至二零零七年 之末期股息	-	-	-	-	-	(14,418)	(14,418)
於二零零七年九月三十日	<u>48,061</u>	<u>92,031</u>	<u>9,379</u>	<u>19,643</u>	<u>273,510</u>	<u>-</u>	<u>442,624</u>

* 在簡明綜合資產負債表之綜合儲備港幣423,680,000元(二零零八年三月三十一日：港幣408,223,000元)由此等儲備賬戶組成。

簡明綜合現金流量表

	(未經審核)	
	截至九月三十日止之六個月	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
經營活動之現金流量		
除稅前溢利	1,034	84,597
調整非現金流量項目淨額	24,215	17,978
	<u>25,249</u>	<u>102,575</u>
未計營運資金變動前經營溢利	25,249	102,575
營運資金之增加淨額	(24,380)	(9,741)
	<u>869</u>	<u>92,834</u>
經營產生之現金	869	92,834
已付利息淨額	(632)	(380)
已付所得稅淨額	(2,407)	(4,240)
	<u>(2,170)</u>	<u>88,214</u>
經營活動之現金(流出)/流入淨額	(2,170)	88,214
投資活動之現金流量		
投資活動之現金流入/(流出)淨額	7,312	(68,781)
融資活動之現金流量		
融資活動之現金流入/(流出)淨額	41,218	(35,518)
現金及現金等值項目之增加/(減少)淨額	46,360	(16,085)
於期初之現金及現金等值項目	82,646	85,562
匯兌率變動之影響，淨值	925	1,283
	<u>129,931</u>	<u>70,760</u>
於期終之現金及現金等值項目	129,931	70,760
現金及現金等值項目結存之分析		
現金及銀行結存	94,905	61,608
於取得時原有到期日少於三個月 之未予抵押定期存款	35,026	9,152
	<u>129,931</u>	<u>70,760</u>
現金及現金等值項目	129,931	70,760

簡明綜合財務報告附註

1. 編製基準及會計政策變動

本中期報告乃按照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」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16之規定而編製。

除本集團因採納以下於二零零八年四月一日或之後開始的會計期間生效的新訂或經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則及詮釋(以下統稱「新訂香港財務報告準則」)而改變若干會計政策外，編製本中期報告時採用的會計政策及計算方法，與本集團編製截至二零零八年三月三十一日止年度經審核之財務報告時採用的會計政策及計算方法一致。

香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第12號	服務經營權安排
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第14號	香港會計準則第19號 – 界定利益資產之限制、最低資金要求及兩者之互相關係

採用此等新訂香港財務報告準則對本集團本期或過往會計期間之業績或財務狀況並無任何重大影響，因此無需作出過往會計期間之調整。

2. 已頒佈但未生效的香港財務報告準則之影響

本集團在本中期報告中並未應用以下已頒佈但未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：-

香港會計準則第1號(經修訂)	財務報告之呈列 ¹
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 ¹
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及單獨財務報告 ²
香港會計準則第32號及香港會計準則第1號(修訂本)	香港會計準則第32號「金融工具：呈報」及香港會計準則第1號「財務報告之呈列 – 可認沽金融工具及清盤時產生之責任」之修訂 ¹
香港財務報告準則第2號(修訂本)	香港財務報告準則第2號「以股份為基礎之付款 – 歸屬條件及註銷」之修訂 ¹
香港財務報告準則第3號(經修本)	業務合併 ²
香港財務報告準則第8號	經營分部 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第13號	客戶忠誠度計劃 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第15號	房地產建造協議 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第16號	海外業務投資淨額對沖 ⁴

¹ 於二零零九年一月一日或之後開始年度期間生效

² 於二零零九年七月一日或之後開始年度期間生效

³ 於二零零八年七月一日或之後開始年度期間生效

⁴ 於二零零八年十月一日或之後開始年度期間生效

本集團預期，採用此等新訂或經修訂準則、修訂及詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況造成任何重大影響。

3. 收入及分類資料

本集團之主要業務為製造及銷售綫路板。本期間內，本集團之主要業務並無變更。

收入指扣除退貨及折扣後銷貨之發票淨值。

(a) 業務分類

本集團只從事製造及銷售綫路板之業務。因此並無呈列業務分類之分析。

(b) 地區分類

在呈列按地區劃分之資料時，收入分類乃按客戶所處地區為基準。

	(未經審核)	
	截至九月三十日止之六個月	
	二零零八年	二零零七年
	港幣千元	港幣千元
收入分類：		
銷售予對外客戶		
中國大陸	161,265	172,091
香港	47,517	34,666
日本	43,462	36,236
歐洲	3,621	61,252
其他	6,356	31,668
	<u>262,221</u>	<u>335,913</u>

4. 除稅前溢利

除稅前溢利已計入及(扣除)：

	(未經審核)	
	截至九月三十日止之六個月	
	二零零八年	二零零七年
	港幣千元	港幣千元
(a) 融資成本：		
利息於：		
須於五年內全數償還之銀行貸款及其他貸款	(834)	(240)
應付融資租約及租購合同	(439)	(1,888)
	<u>(1,273)</u>	<u>(2,128)</u>
(b) 其他項目：		
折舊	(23,017)	(17,615)
土地租賃攤銷	(69)	(63)
員工成本(包括董事酬金)	(26,211)	(23,990)
銀行利息收入	550	1,827
沖減應收貿易賬款之減值	1,000	-
公平值虧損之淨額：		
衍生性金融工具 - 不符合對沖資格之交易	(1,842)	-
公平值虧損之淨額：		
按公平值記入損益賬之其他財務資產	(2,191)	-

5. 稅項

香港利得稅乃按本期間於香港產生之估計應課稅溢利以16.5%稅率撥備。其他地區所產生應課稅溢利之稅項，乃按本集團經營業務所在司法權區之現行稅率，並按當地現行法規、詮釋及慣例計算。

遞延稅項準備乃按暫時性差異以現行適用稅率撥備。

	(未經審核)	
	截至九月三十日止之六個月	
	二零零八年	二零零七年
	港幣千元	港幣千元
本集團：		
本期間 — 香港		
期內支出	-	3,757
本期間 — 海外		
期內支出	-	7,209
遞延	(2,300)	-
	<u>(2,300)</u>	<u>-</u>
期間稅項支出總額	<u>(2,300)</u>	<u>10,966</u>

6. 中期股息

	(未經審核)	
	截至九月三十日止之六個月	
	二零零八年	二零零七年
	港幣千元	港幣千元
建議中期股息 — 無		
(二零零七年：每股4.0港仙)	-	19,225
	<u>-</u>	<u>19,225</u>

7. 每股盈利

(a) 基本每股盈利

基本每股盈利乃根據本期間本公司普通股股權持有人應佔溢利港幣3,334,000元(二零零七年：港幣73,631,000元)及本期間內已發行普通股的加權平均數480,243,785股(二零零七年：480,613,785股)計算。

(b) 攤薄後每股盈利

攤薄後每股盈利乃根據本期間本公司普通股股權持有人應佔溢利港幣3,334,000元(二零零七年：港幣73,631,000元)及就所有具備潛在攤薄影響的普通股作出調整後的普通股加權平均數481,405,887股(二零零七年：482,081,630股)計算。

(c) 對賬

	(未經審核)	
	截至九月三十日止之六個月	
	二零零八年	二零零七年
	股份數目	股份數目
用作計算基本每股盈利的普通股加權平均數	480,243,785	480,613,785
源自股份期權被視為無代價發行的普通股	<u>1,162,102</u>	<u>1,467,845</u>
用作計算攤薄後每股盈利的普通股加權平均數	<u><u>481,405,887</u></u>	<u><u>482,081,630</u></u>

8. 物業、機器及設備

	(未經審核)	
	截至九月三十日止之六個月	
	二零零八年	二零零七年
	港幣千元	港幣千元
購買物業、機器及設備	<u>7,244</u>	<u>16,047</u>

9. 應收貿易賬款及票據

	(未經審核) 二零零八年 九月三十日 港幣千元	(已審核) 二零零八年 三月三十一日 港幣千元
應收貿易賬款	67,253	69,503
減值	(2,000)	(3,000)
	<u>65,253</u>	<u>66,503</u>
應收票據	12,043	-
	<u>77,296</u>	<u>66,503</u>

本集團之信貸政策通常給予客戶平均60天之賒賬期。於本期間末，按到期付款日計算減除撥備之應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零零八年 九月三十日 港幣千元	(已審核) 二零零八年 三月三十一日 港幣千元
即期至逾期一個月內	64,206	52,918
逾期一至二個月內	428	6,774
逾期二至三個月內	210	4,260
逾期三個月以上	409	2,551
	<u>65,253</u>	<u>66,503</u>

10. 可供出售投資

	(未經審核) 二零零八年 九月三十日 港幣千元	(已審核) 二零零八年 三月三十一日 港幣千元
結構性定期存款，按公平值	-	16,644
	<u>-</u>	<u>16,644</u>

11. 按公平值記入損益賬之其他財務資產

	(未經審核) 二零零八年 九月三十日 港幣千元	(已審核) 二零零八年 三月三十一日 港幣千元
香港上市股本投資，按市值計	9,526	15,727
非上市債務證券，按公平值計	6,546	7,603
貨幣聯繫存款，按公平值計	-	7,782
	<u>16,072</u>	<u>31,112</u>

12. 衍生性金融工具

	(未經審核) 二零零八年 九月三十日		(已審核) 二零零八年 三月三十一日	
	資產 港幣千元	負債 港幣千元	資產 港幣千元	負債 港幣千元
遠期貨幣合約	7,605	5,185	1,948	38,519
股本合約	-	6,896	-	1,612
期權	-	2,436	-	5,038
	<u>7,605</u>	<u>14,517</u>	<u>1,948</u>	<u>45,169</u>

遠期貨幣合約、股本合約及期權之賬面值與其公平值相等。

13. 現金及現金等值項目

	(未經審核) 二零零八年 九月三十日 港幣千元	(已審核) 二零零八年 三月三十一日 港幣千元
現金及銀行結存	94,905	75,102
定期存款	35,026	7,544
現金及現金等值項目	<u>129,931</u>	<u>82,646</u>

14. 應付貿易賬款

於本期間末，按到期付款日計算之應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零零八年 九月三十日 港幣千元	(已審核) 二零零八年 三月三十一日 港幣千元
即期至逾期一個月內	76,962	67,302
逾期一至二個月內	916	5,866
逾期二至三個月內	1,295	1,600
逾期三個月以上	1,131	1,303
	<u>80,304</u>	<u>76,071</u>

15. 附息銀行及其他借貸

	(未經審核) 二零零八年 九月三十日 港幣千元	(已審核) 二零零八年 三月三十一日 港幣千元
流動負債		
銀行貸款 — 無抵押	21,600	—
應付融資租約及租購合同	16,560	26,082
入口單據貸款	—	1,068
	<u>38,160</u>	<u>27,150</u>
非流動負債		
銀行貸款 — 無抵押	34,398	—
應付融資租約及租購合同	—	4,190
	<u>34,398</u>	<u>4,190</u>
合計	<u>72,558</u>	<u>31,340</u>

16. 資本支出承擔

於期末，本集團有下列資本支出承擔：

	(未經審核) 二零零八年 九月三十日 港幣千元	(已審核) 二零零八年 三月三十一日 港幣千元
資本支出承擔已簽訂合約但未入賬關於 購置物業、機器及設備	<u>3,868</u>	<u>7,350</u>

17. 股份期權計劃

本公司設立一項股份期權計劃，藉以鼓勵合資格參與者盡其所能，達成本公司的目標，並同時讓合資格參與者享受彼等之努力及貢獻為本公司帶來之成果。合資格參與者包括本公司或其任何附屬或聯營公司的任何全職僱員、董事或專業顧問。股份期權計劃於二零零三年八月二十八日生效，並除非另被註銷或經修訂，將由該日起計十年內一直有效。

本公司過往曾授予的股份期權於授予日期已獲歸屬，並將會以股份結算。

於二零零八年九月三十日，合計1,650,000份股份期權尚未被行使。該等股份期權於二零零四年六月十五日由本公司授予，可於二零零四年六月十五日起至二零零九年六月十四日止期間內，按每股港幣0.20元之行使價予以行使。若所有尚未行使的股份期權獲全數行使，它們將佔本公司現時已發行股本約0.34%。

截至二零零八年九月三十日止六個月內本計劃之股份期權變動如下：

參與者姓名 及類別	股份期權數目				授予股份 期權日期	股份期權 行使期	股份期權 行使價*	本公司
	於二零零八年 四月一日	本期內 授予	本期內 行使	於二零零八年 九月三十日				於股份期權 授出日**
董事： 佐佐木弘人	1,650,000	-	-	1,650,000	15-6-04	15-6-04至14-6-09	0.20 港幣元	0.192 港幣元

備註：

* 股份期權之行使價乃可就供股或發行紅股，或本公司股本發生其他類似變動時予以調整。

** 本公司股份於股份期權授出日期所披露之價格乃緊接期權授出日期前之交易日在聯交所所報之收市價。

18. 關連人士交易

(a) 在本期間內本集團與關連人士有下列交易：

	附註	(未經審核)	
		截至九月三十日止之六個月	
		二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
銷售綫路板予一位關連人士	(i)	<u>43,437</u>	<u>36,236</u>

附註：

(i) 本集團銷售綫路板予本公司一位對本集團有重大影響力之主要股東一大昌電子株式會社之一間附屬公司，而有關產品具獨特性及因應客戶之要求及規格而度身製造。綫路板之銷售價取決於規格之複雜性，並由相關人士協議。

(b) 本集團主要管理人員之報酬：

	(未經審核)	
	截至九月三十日止之六個月	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
短期僱員福利	3,105	2,949
僱傭後福利	<u>136</u>	<u>129</u>
支付主要管理人員報酬總額	<u>3,241</u>	<u>3,078</u>

管理階層之討論及分析

業務回顧

本期間本集團銷售額比上年度同期減少22%。本集團的收入減少主要是由於策略性原因為了擴闊本集團客戶的基礎而降低本集團銷售綫路板(「綫路板」)的平均銷售價。本集團本年度的非高密度互連(「高密度互連」)綫路板及高密度互連綫路板平均銷售價比對上年度分別減少22%及增加1%。

本集團之毛利率由去年同期約38%減少至本期間約15%。除上文所述本集團減少了綫路板平均的銷售價外，由於有色金屬如銅及金等的價格大幅上漲引致本期間本集團部份主要原材料之平均採購價大幅上升。其中金、錫及某些化學藥水之平均採購價與去年同期比較增加多達30%。

此外，由於人民幣與去年同期比較升值約10%引致生產成本增加，毛利率因而降低。


財務回顧

於二零零八年九月三十日及二零零八年三月三十一日，本集團的資本負債比率(定義為淨負債除以資本加淨負債)分別為10%及12%。於二零零八年九月三十日及二零零八年三月三十一日，本集團的流動比率分別為1.80倍及1.42倍。此等財務比率大大改善，是由於在本期間內本集團在綫路板運作中產生約港幣三千六佰萬元之淨現金流入。

於二零零八年九月三十日，本集團之附息銀行及其他借貸的總結欠為港幣72,558,000元(二零零八年三月三十一日：港幣31,340,000元)，當中港幣38,160,000元(二零零八年三月三十一日：港幣27,150,000元)需於未來十二個月內償還。有關借貸均以港幣或美元為結算單位，原訂於三年期內按月償還及當中全數(二零零八年三月三十一日：全數)以浮動息率計算利息。本集團並無因應上述借貸採用任何利率對沖工具。本集團於二零零八年九月三十日賬面淨值為港幣57,264,000元(二零零八年三月三十一日：港幣79,169,000元)之若干機器及設備已用作有關借貸之抵押品。

於二零零八年九月三十日，本集團獲提供可動用之信貸總額為港幣235,000,000元，而當中已動用之信貸額為港幣73,000,000元，現金及現金等值項目為港幣130,000,000元。因此，本集團能夠以內部資源及可用的銀行信貸支援本集團的運作。

於二零零八年九月三十日，本集團之資產及負債大部份均以港幣、美元或人民幣為結算單位。由於現時美元對港幣之匯率相對性穩定，故此本集團並無對以美元為結算單位的資產及負債採用任何外匯對沖工具。然而基於人民幣可能升值，本集團於本期間為部份以人民幣支付之營運支出已利用外匯遠期合約作對沖。



本集團金融工具所產生之主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險、流動資金風險及市場價格風險。除市場價格風險外，該等風險對本集團的影響與本公司於去年的年報內所披露的影響自二零零八年三月三十一日起沒有大改變。於二零零八年九月三十日，本集團承受歸類為股本投資及股本合約而引致市場價格風險。如所有其他變數均保持不變，股本投資及股本合約內相關股份的市場價格每5%變動對本集團除稅前溢利及權益的變動分別約為港幣500,000元及約為港幣2,700,000元。

僱員福利

於二零零八年九月三十日，本集團包括董事在內共有僱員1,593人(二零零八年三月三十一日：1,770人)，而大部份僱員皆在中國大陸工作。截至二零零八年九月三十日止期間，本集團包括董事酬金在內的總員工成本為港幣26,211,000元(二零零七年：23,990,000元)。

根據本集團的員工報酬政策，僱員及公司董事的報酬分別由董事會及公司薪酬委員會參考其工作表現及職責、其僱主的業績及盈利水平以及現行市場情況而不時釐定。

前景

在中國內地的電子通訊服務提供者在若干城市已開始提供第三代(「第三代」)電子通訊服務。雖然第三代電子通訊服務仍需一段時間才能普及，但一般預期更多第三代流動電話快將在中國內地推出，因而刺激高密度互連線路板的需求。由於本集團過往銷售高密度互連線路板予世界知名的電子通訊產品客戶及中國內地的流動電話原創設計生產商皆有優秀的往績記錄，故本集團將可因而受惠。

高密度互連線路板的產品應用並非只局限於流動電話。本集團從二零零七年十二月起已成功獲得一位日本知名的數碼相機生產商的高密度互連線路板銷售訂單。透過與大昌電子株式會社(日本其中一間生產高度精密線路板的頂尖生產商及本公司其中一位主要股東)的策略性聯盟，本集團將獲介紹更多需求高質量及高度精密線路板的日本客戶。

為了進一步擴闊其客戶基礎，本集團於上年度開發德國市場，並開始在二零零八年取得成果。在擁有可驗證經驗為一位知名的日本汽車客戶生產高質量線路板的配合下，本集團預計從二零零九年一月起將從一位為世界知名品牌汽車生產零部件的德國生產商獲得線路板銷售訂單。

本集團認知近期由美國次按危機導致的經濟金融風暴可能影響本集團的經營環境，並已採用多種方法以減輕有關影響。值得注意的是從二零零八年十月起，有色金屬的採購價格持續下降及人民幣的穩定性，都能使本集團降低銷售成本。

雖說前路可能充滿挑戰，但本集團健康的財務狀況及從線路板運作中產生強勁的現金淨流入可協助本集團面對挑戰。

中期股息

董事會決議不宣派截至二零零八年九月三十日止六個月之任何中期股息(截至二零零七年九月三十日止六個月：每股4.0港仙)。

企業管治

本公司董事會認為，除以下有所偏差外，本公司截至二零零八年九月三十日止六個月內已遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則條文：

主席與行政總裁

根據守則條文A.2.1條，主席與行政總裁(「行政總裁」)的角色應有區分，並不應由一人同時兼任，主席與行政總裁之職務應清楚界定並以書面訂明。

本公司並無區分主席與行政總裁，現時由陳錫明先生同時兼任該兩個職銜。董事會相信，由一人兼任主席與行政總裁的角色可確保本集團貫徹的領導，對計劃長遠策略及執行業務策劃更有效益和效率。董事會相信，董事會由經驗豐富及優秀人才組成，加上相當成員均為獨立非執行董事，故可確保有關權力及職能充分平衡，不會受損害。

非執行董事

根據守則條文A.4.1條，非執行董事的委任應有指定任期，並需接受重選。

本公司之獨立非執行董事並無特定任期，惟須按本公司之公司細則之有關條文輪值退任及重選。

董事的重選

根據守則條文A.4.2條，每名董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。

本公司需受制於名為「一九九零年壽幸科研集團有限公司法令」之私人法令，該法令為本公司前稱壽幸科研集團有限公司最初成立時之法令，訂明本公司主席不需按照公司細則輪流退任。為遵守公司管治常規，本公司現時主席同意自願最少每三年於股東週年大會上退任一次。

董事於股份及相關股份之權益或淡倉

於二零零八年九月三十日，董事於本公司或其相關法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份及相關股份中擁有須記錄於證券及期貨條例第352條規定置存之記錄冊內之權益或淡倉，或須根據「上市公司董事進行證券交易的標準守則」知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益或淡倉如下：

於本公司普通股份之好倉：

董事姓名	實益直接擁有	信託受益人	合計	佔本公司已發行股本之百分比
陳錫明	39,680,000	103,921,417*	143,601,417	29.90
歐陽偉洪	4,200,000	N/A	4,200,000	0.87
佐佐木弘人	2,950,000	N/A	2,950,000	0.61

* 陳錫明及其家屬為一全權信託基金之受益人，而該基金委任Earnwell PTC Limited為其信託人。於二零零八年九月三十日，Earnwell PTC Limited持有股份103,921,417股，約佔本公司已發行股本之21.64%。

於本公司相關股份之好倉：

董事姓名	所持股份期權數目#	若全數行使後佔本公司現時已發行股本之百分比
佐佐木弘人	1,650,000	0.34

該等股份期權由本公司於二零零四年六月十五日授出，並可於二零零四年六月十五日起至二零零九年六月十四日止期間內，按每股港幣0.20元之行使價予以行使。

股份期權之詳情已載於此中期報告附註17。

除上文披露者外，董事於本公司或其任何相聯法團之股份及相關股份中概無擁有須記錄於證券及期貨條例第352條規定置存之記錄冊內之權益或淡倉，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之權益或淡倉。

主要股東及其他人士之股份及相關股份之權益

於二零零八年九月三十日，依據證券及期貨條例第336條本公司須保存之權益登記冊所載，持有本公司股本5%或以上權益之股東如下：

好倉：

姓名	身份及權益之性質	所持普通股數目	佔本公司已發行股本之百分比
Earnwell PTC Limited	信託人	103,921,417	21.64
大昌電子株式會社	實益直接擁有人	50,000,000	10.41

除上文披露者外，除本公司董事之權益載於上一節「董事於股份及相關股份之權益或淡倉」外，概無其他人之股份及相關股份須記錄於證券及期貨條例第336條規定置存之記錄冊內之權益或淡倉。

購回、出售或贖回本公司股份

在本期間內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司之任何上市證券。

審核委員會

本公司之審核委員會由三位獨立非執行董事組成。審核委員會乃根據上市規則而成立，其主要職責為檢討及監督本集團之財務報告過程及內部監控。

審核委員會已會同管理層審閱本集團之會計原則及慣例，討論內部監控及財務報告事宜，包括審閱本集團截至二零零八年九月三十日止六個月期間未經審核之中期財務報告。

上市公司董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易的操守守則。經本公司向所有董事作出特定查詢後，所有董事均確認截至二零零八年九月三十日止六個月期間內已遵守標準守則所載有關證券交易之標準。

承董事會命
陳錫明
主席

香港，二零零八年十二月十五日

於本中期報告日期，董事會包括以下成員：

執行董事：

陳錫明(主席及行政總裁)
津村元史
佐佐木弘人
菊地弘之
歐陽偉洪

獨立非執行董事：

柏木紘宇
陳育棠
李志光