

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：637)

## 截至二零一零年六月三十日止六個月中期業績公佈

利記控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「利記」或「本集團」)截至二零一零年六月三十日止六個月(「中期」)之綜合業績，連同截至二零零九年六月三十日止同期之比較數字如下：

### 簡明綜合收益表

截至二零一零年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)
收益	3	1,858,194	979,052
銷售成本		(1,803,744)	(884,423)
毛利		54,450	94,629
其他收入		1,271	2,754
分銷及銷售開支		(8,045)	(6,500)
行政開支		(33,230)	(39,297)
其他收益，淨額		2,581	476
經營溢利	4	17,027	52,062
融資成本		(2,812)	(1,236)
除所得稅前溢利		14,215	50,826
所得稅開支	5	(1,538)	(3,028)
期內溢利		12,677	47,798
下列人士應佔溢利／(虧損)：			
本公司股權持有人		10,119	49,865
非控股權益		2,558	(2,067)
		12,677	47,798
本公司股權持有人應佔溢利的每股盈利 —基本及攤薄(港仙)	6	1.22	6.02
中期股息	7	8,287	8,287

# 簡明綜合全面收益表

截至二零一零年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)
期內溢利	<u>12,677</u>	<u>47,798</u>
期內其他全面收益：		
匯兌差額	336	369
可供出售金融資產儲備之變動	<u>(245)</u>	<u>881</u>
期內其他全面收益，扣除稅項	<u>91</u>	<u>1,250</u>
期內全面收益總額	<u><u>12,768</u></u>	<u><u>49,048</u></u>
下列人士應佔全面收益總額：		
本公司股權持有人	10,113	51,017
非控股權益	<u>2,655</u>	<u>(1,969)</u>
	<u><u>12,768</u></u>	<u><u>49,048</u></u>

# 簡明綜合財務狀況表

於二零一零年六月三十日

	附註	於二零一零年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零零九年 十二月三十一日 千港元 (經審核及重列)
非流動資產			
租賃土地		26,427	43,754
物業、廠房及設備		77,443	79,885
遞延所得稅資產		998	174
可供出售金融資產	8	4,135	4,380
租賃土地預付款項		—	3,071
		<u>109,003</u>	<u>131,264</u>
流動資產			
存貨		658,094	626,041
應收貨款及其他應收款項	9	244,384	202,429
租賃土地預付款項		3,083	—
可收回所得稅		220	280
銀行結餘及現金		615,783	715,387
		<u>1,521,564</u>	<u>1,544,137</u>
分類為持作出售的資產		<u>16,916</u>	<u>—</u>
總流動資產		<u>1,538,480</u>	<u>1,544,137</u>
總資產		<u>1,647,483</u>	<u>1,675,401</u>
本公司股權持有人應佔股本及儲備			
股本		82,875	82,875
股份溢價		495,293	495,293
其他儲備		560,607	558,781
擬派股息		8,287	87,019
		<u>1,147,062</u>	<u>1,223,968</u>
非控股權益		<u>27,364</u>	<u>24,709</u>
總權益		<u>1,174,426</u>	<u>1,248,677</u>

# 簡明綜合財務狀況表(續)

於二零一零年六月三十日

	附註	於二零一零年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零零九年 十二月三十一日 千港元 (經審核及重列)
非流動負債			
遞延所得稅負債		<u>2,437</u>	<u>2,952</u>
流動負債			
應付貨款及其他應付款項	10	149,520	124,945
應付共同控制實體合營夥伴款項		531	561
銀行借貸		300,641	279,515
應繳所得稅		14,228	13,051
應付非控股權益款項		<u>5,700</u>	<u>5,700</u>
		<u>470,620</u>	<u>423,772</u>
總負債		<u>473,057</u>	<u>426,724</u>
總權益及負債		<u>1,647,483</u>	<u>1,675,401</u>
流動資產淨值		<u>1,067,860</u>	<u>1,120,365</u>
資產總值減流動負債		<u>1,176,863</u>	<u>1,251,629</u>

## 1 編製基準

此截至二零一零年六月三十日止六個月未經審核簡明綜合中期財務資料乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。此簡明綜合中期財務資料應與本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

## 2 會計政策

編製此未經審核簡明綜合中期財務資料所採用之主要會計政策及計算方法與編製截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度財務報表所用者一致，惟以下相關經修訂的準則以及現有準則作出之相關修訂及詮釋則必須於二零一零年一月一日開始之本集團會計期間生效：

中期收入稅項採用預期適用於年度盈利總額的稅率累計。

香港會計準則第7號(修訂本)	現金流量表
香港會計準則第17號(修訂本)	租賃
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表
香港財務報告準則第2號(修訂本)	集團現金結算及以股份支付的交易
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併
香港(國際財務報告詮釋委員會)第17號	向擁有人分派非現金資產

以下相關新訂的準則及現有準則作出之修訂已經頒佈但於截至二零一零年十二月三十一日止年度尚未生效且並無提早採納：

香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則(修訂本)	二零一零年香港財務報告準則之改進

香港會計準則第17號(修訂本)「租賃」必須於二零一零年一月一日或以後的會計期間生效，其刪去有關土地租賃分類的明確指引，以消除與租賃分類一般指引有所抵觸之處。因此，使用香港會計準則第17號一般原則後，土地租賃應分類為融資租賃或經營租賃。本集團對二零一零年一月一日開始的年度期間追溯應用該修訂本。本集團根據租賃開始時的資料，重新評估未到期租賃土地於二零一零年一月一日的分類，並把若干香港租賃土地確認為融資租賃。重新評估後，本集團將若干租賃土地由經營租賃重新分類為融資租賃。此修訂並無對保留盈利產生任何影響。

採納此項修訂本的追溯影響如下：

	已呈報 千港元	重新分類 千港元	已重列 千港元
於二零零九年十二月三十一日的綜合財務狀況表			
租賃土地	48,412	(4,658)	43,754
物業、廠房及設備	75,227	4,658	79,885

除香港會計準則第17號(修訂本)「租賃」外，採納相關經修訂準則、修訂本及現有準則詮釋對本集團的中期財務資料並無重大影響。

### 3 收益及分部報告

本集團主要業務為買賣鋅、鋅合金、鎳、鎳相關產品、鋁、鋁合金、不銹鋼及其他電鍍化工產品。以下為於期內確認的收益：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)
收益		
貨品銷售	<u>1,858,194</u>	<u>979,052</u>

#### (a) 分部資料

	截至二零一零年 六月三十日止六個月		截至二零零九年 六月三十日止六個月	
	收益 千港元 (未經審核)	分部業績 千港元 (未經審核)	收益 千港元 (未經審核)	分部業績 千港元 (未經審核)
香港	1,584,295	9,293	837,678	49,104
中國大陸	273,899	3,882	141,374	(272)
	<u>1,858,194</u>	<u>13,175</u>	<u>979,052</u>	<u>48,832</u>

營運總決策人即本集團之最高級行政人員，彼等審閱本集團內部申報以一同評估表現、分配資源及制定策略決策。

營運總決策人主要從地理區域的方向審閱本集團之表現。本集團以兩個營運分部組成，即(i)香港及(ii)中國大陸。兩個營運分部代表數種類型金屬產品之買賣。

主要營運總決策人根據每個分部除所得稅開支前之營運業績，撇除於每個營運分部業績中的其他收入、其他收益，淨額及融資成本之影響，作為評估營運分部之表現準則。

分部資產及分部負債分別包括流動資產(租賃土地預付款項及分類為持作出售的資產除外)及流動負債。未分配資產及未分配負債分別包括非流動資產及非流動負債。

### 3 收益及分部報告(續)

#### (a) 分部資料(續)

本集團按營運分部之分部資產及分部負債分析載列如下：

	於二零一零年六月三十日		
	香港 千港元 (未經審核)	中國大陸 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
<b>資產</b>			
分部資產	1,394,749	123,732	1,518,481
未分配資產			129,002
<b>總資產</b>			<b>1,647,483</b>
<b>負債</b>			
分部負債	419,181	51,439	470,620
未分配負債			2,437
<b>總負債</b>			<b>473,057</b>
	於二零零九年十二月三十一日		
	香港 千港元 (經審核)	中國大陸 千港元 (經審核)	總計 千港元 (經審核)
<b>資產</b>			
分部資產	1,436,179	107,958	1,544,137
未分配資產			131,264
<b>總資產</b>			<b>1,675,401</b>
<b>負債</b>			
分部負債	369,070	54,702	423,772
未分配負債			2,952
<b>總負債</b>			<b>426,724</b>

#### (b) 分部業績之對賬

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)
分部業績總額	13,175	48,832
其他收入	1,271	2,754
其他收益，淨額	2,581	476
融資成本	(2,812)	(1,236)
<b>除所得稅前溢利</b>	<b>14,215</b>	<b>50,826</b>

## 4 經營溢利

下列各項已於期內於經營溢利中扣除／(計入)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)
租賃土地攤銷	517	608
銀行利息收入	(854)	(2,466)
已售存貨成本	1,782,388	897,763
物業、廠房及設備折舊	6,622	5,394
出售物業、廠房及設備(收益)／虧損	(900)	78
存貨撥備／(撥備回撥)	18,994	(15,968)
應收貨款減值撥備	13	3,900

## 5 所得稅開支

香港利得稅按照期內估計應課稅溢利以稅率16.5%(二零零九年：16.5%)計算撥備。中國大陸業務所產生之溢利的所得稅已按中國大陸(本集團的實體於此營運)的現行所得稅稅率，就期內估計應課稅溢利計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)
即期所得稅		
—香港利得稅	1,462	2,581
—中國大陸企業所得稅	1,415	173
遞延所得稅	(1,339)	274
所得稅開支	1,538	3,028

## 6 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利乃按本公司股權持有人應佔溢利除以期內已發行普通股的加權平均數計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一零年 (未經審核)	二零零九年 (未經審核)
本公司股權持有人應佔溢利(千港元)	10,119	49,865
已發行普通股數目(以千計)	828,750	828,750
每股基本盈利(以每股港仙計)	1.22	6.02



## 6 每股盈利(續)

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利的計算方式為假設轉換所有具潛在攤薄效應的普通股以調整已發行普通股的數目。本公司發行一類具潛在攤薄效應的普通股，該等普通股為根據首次公開招股前購股權計劃授予本公司董事及本集團僱員的購股權。就購股權而言，為釐定可按公平值(按本公司股份的平均年度市價釐定)購入的股份數目，已根據尚未行使購股權所附帶的認購權貨幣價值作出計算。

由於截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月尚未行使購股權均無任何潛在攤薄效應，故截至二零一零年及二零零九年六月三十日止六個月之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 7 中期股息

於二零一零年八月二十四日，董事會議決向於二零一零年九月十日名列本公司股東名冊的本公司股東宣派截至二零一零年六月三十日止六個月之中期股息每股1港仙(二零零九年：每股1港仙)。中期股息將於二零一零年九月十六日或前後派付。中期股息共8,287,000港元(二零零九年：8,287,000港元)並未於本簡明綜合中期財務資料確認為負債，並將於二零一零年十二月三十一日止年度的股東權益內確認。

## 8 可供出售金融資產

於二零一零年六月三十日的可供出售金融資產為於一間非上市有限合夥公司的投資，該公司根據開曼群島法例成立，其賬面值以英鎊為單位。

於二零零九年及截至二零一零年六月三十日止六個月，可供出售金融資產概無被出售。

## 9 應收貨款及其他應收款項

	於二零一零年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零零九年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
扣減撥備後之應收貨款	210,870	173,724
向供應商支付之預付款項	16,563	16,121
按金	1,366	1,165
其他應收款項	15,585	11,419
	<u>244,384</u>	<u>202,429</u>

## 9 應收貨款及其他應收款項(續)

本集團給予其客戶的信貸期由貨到付款至90日不等。應收貨款按發票日期的賬齡分析如下：

	於二零一零年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零零九年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至30日	161,820	136,308
31至60日	30,301	31,331
61至90日	11,190	4,410
90日以上	7,559	1,675
	<u>210,870</u>	<u>173,724</u>

## 10 應付貨款及其他應付款項

	於二零一零年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零零九年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應付貨款		
— 第三方	105,414	82,527
— 一間關連公司	170	3,535
	<u>105,584</u>	<u>86,062</u>
向客戶收取之預收款項	33,674	20,295
應計款項	10,262	18,588
	<u>149,520</u>	<u>124,945</u>

應付貨款的賬齡分析如下：

	於二零一零年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零零九年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至30日	105,352	84,342
31至60日	208	1,579
61至90日	24	5
90日以上	—	136
	<u>105,584</u>	<u>86,062</u>

## 管理層討論及分析

### 整體業務表現

儘管環球經濟在二零零九年上半年穩步改善，但部分歐洲國家及美國復蘇進展仍然呆滯，失業高企，通脹處於低位，情況惹人關注。至於發展中國家經濟則強勁回升，尤以亞洲區為然。受惠於國家振興消費的措施，中國二零一零年上半年的國內生產總值上升11.1%，經濟增長幅度驚人。根據國際貨幣基金會七月發表的報告，預期今年全球經濟增長4.6%，而二零一一年會增長4.3%，當中預測中國增長9.6%，整個亞洲增長6.8%，但先進經濟國家整體二零一一年預測增長則只有2.4%。

把握着中國經濟整體復蘇的勢頭，加上持續加強於中國本地市場的滲透率，利記成功將銷售噸數由二零零九年同期的65,540噸提升至86,520噸，按年增長32.0%，而收益由同期約979,000,000港元增至約1,858,000,000港元。

二零一零年上半年內，大部分基本金屬價格趨跌，尤其是佔本集團約70%收益之特高級純鋅及鋅合金。倫敦金屬交易所所報的鋅收市價由二零一零年一月四日的每噸2,542美元，跌至二零一零年六月三十日的每噸1,759美元，六個月內跌幅達31%。本集團已改善存貨管理，以對抗金屬價格反覆下跌的影響，盡力維持毛利率；然而，價格跌勢猛烈，無可避免地造成若干不利影響，特別是與去年同期金屬價趨升的情況比較。毛利由約94,600,000港元減至約54,500,000港元，而中期本公司股權持有人應佔純利由約49,900,000港元下降至約10,100,000港元。鋁價及銅價分別下跌12%及13%，而鎳價則升4%。基本金屬的表現，因為歐洲的債務問題及銀行陷入困境，加上政府削減對消費的刺激、製造業增長放緩，以及歐美兩地的消費信心下跌，普遍均蒙上陰影。

營運效率方面，在銷售噸數按年上升32.0%的同時，本集團將分銷及銷售開支按年升幅控制於約23.8%，而行政開支更按年下跌15.4%。

倫敦金屬交易所與上海金屬交易所之間的金屬差價收窄、加上中國消費開支在全球經濟衰退的情況下仍錄得驕人增長(如國內的汽車行業)，證明利記擴充銷售覆蓋，從而受惠於中國未來出現的龐大商機之定位正確。期內我們的銷售噸數顯著上升，足證本集團力克該挑戰的能力。

## 業務回顧

利記作為一家於業內長期據有領導地位的金屬供應鏈管理公司，專門從事優質金屬的加工、採購與分銷，擔當壓鑄鋅合金及特高級純鋅、壓鑄鋁合金及鋁錠、鎳及鎳相關產品、電鍍化工原料(包括貴金屬化工原料)，以及不銹鋼的進口與本地市場橋樑的角色。利用獨有的「一站式供應鏈管理服務」(IVAS)模式，我們已建立獨特的一站式設施，為客戶提供度身訂造的服務。

雖然經濟增長情況及金屬價格下挫造成困擾，但我們的收益及售出噸數分別較去年同期增長89.8%及32.0%，主要是得力於本地市場的貢獻，及增加客戶服務。利記於中期銷售鋅合金數量佔中國於回顧期內鋅合金入口量約76%。為滿足要求更廣泛的產品規格的趨勢，我們著重於中國及海外向新供應商進行採購。在實踐這項方針時，我們亦對應收款項實行較嚴格的信貸控制，謹慎挑選建立長期關係的客戶。

利記亦憑藉其強大及廣闊的供應商及優質客戶網絡為大中華區、越南、印尼、泰國、新加坡及馬來西亞的約1,200名客戶服務，其中大部分為珠江三角洲區域的外資實體。國內市場的增長主要集中於製造商業產品，例如浴室設備、家居五金器具、玩具、家庭電器、時裝配飾及汽車零件等。

本集團通過全資附屬公司利保金屬檢測中心有限公司(「利保」)營運一家金屬檢測實驗室，提升集團產品品質保證的認受性及可靠性，該實驗室已正式獲得香港實驗所認可計劃(「HOKLAS」)之認證。利保為本集團帶來多項裨益，提升技術支援的效率、保證來自供應商的材料質素、監察本集團生產廠房及原設備製造商分包商的效率。由利保自行為本集團客戶提供測試服務除可縮減測試成本與縮短化驗及認證時間外，最終也有助於客戶降低生產中斷時間及成本。利保有關整套測試服務所提供的增值服務，當中的化學測試以及為客戶給予認證，是一項制勝的特色，使利記在競爭對手中脫穎而出。

憑藉設於無錫、深圳及廣州，具戰略意義的營銷中心，我們可以分享中國的消費增長。該等中心帶來的收益較去年同期增長119%或76,100,000港元。

於二零一零年上半年，本集團擁有50%權益的鋅合金製造合營企業金利合金製造工業(寧波)有限公司(「金利寧波」)，生產約7,240噸鋅合金(二零零九年上半年：6,230噸)，為本集團帶來約43,800,000港元的收益貢獻(二零零九年上半年：32,300,000港元)。

本集團擁有60%權益的附屬公司佛山市南海區利采隆有色金屬有限公司(「利采隆」)於南海擁有及營運鋁合金加工廠，採用購自中國及海外供應商之廢鋁生產約5,180噸鋁合金(二零零九年上半年：3,470噸)，此舉為本集團帶來約90,400,000港元的收益(二零零九年上半年：45,400,000港元)。

受惠於位於大埔科技及物流中心及將業務擴充至中國，本集團擁有70%權益的不銹鋼加工及分銷公司利業金屬有限公司(「利業」)於報告期間成功進一步削減營運成本，以及採取更能回應市場需求的物流安排。利業出售2,620噸不銹鋼(二零零九年上半年：2,230噸)，為本集團帶來約62,300,000港元的收益(二零零九年上半年：40,400,000港元)。

## 前景

由於環球及中國市場發展向好，本集團坐擁優勢，可受惠於預計國內消費市場迅速的增長及產品質量及環保業務的新發展。憑藉我們在金屬行業上豐富的經驗、完善的財務框架、專業團隊協作及有效率的營運結構，本集團將能繼續鞏固其持續發展的趨勢。

利保使我們旗下的產品品質保證可靠及值得信賴，本集團將繼續評估其合營或合夥策略，迅速新增產能之餘，是項發展更會與設於無錫、深圳及廣州的營銷中心配合運作。

本集團亦將繼續把利保的競爭優勢併入所提供的服務，以把握中國本土市場的龐大商機。

展望未來，利記計劃透過其富創意的行動、卓越的客戶服務，審慎地促進上下游業務的發展，並為正在擴大的客戶群提供更完備的服務。

## 流動資金、財務資源及商品價格風險

本集團主要透過內部資源、銀行借貸及股東注資為其營運提供資金。於二零一零年六月三十日，本集團有無限制現金及銀行結餘約616,000,000港元(二零零九年十二月三十一日：715,000,000港元)，銀行借貸則約為301,000,000港元(二零零九年十二月三十一日：280,000,000港元)。有關借貸屬短期性質，大部分以人民幣及美元計值，按市場利率計息。於二零一零年六月三十日，本集團的資本負債比率(借貸總額相對權益總額)為25.6%(二零零九年十二月三十一日：22.4%)。本集團之流動比率為327%(二零零九年十二月三十一日：364%)。



本公司已就其若干附屬公司及一間共同控制實體獲取約1,733,000,000港元之一般銀行融資，向多家銀行提供約1,896,000,000港元之擔保。於二零一零年六月三十日，有關銀行融資額中已動用約301,000,000港元。

本集團不斷因應市況評估及監控就金屬價格所承擔之風險。本集團管理層將會採取適當營運策略及設定存貨水平有效控制所承擔之風險及掌握價格走勢。

本集團的滙兌風險主要來自港元與美元間換算。本集團並無運用任何工具對沖外滙風險。

## 股息

董事會議決向於二零一零年九月十日名列本公司股東名冊的本公司股東宣派中期股息每股1港仙(二零零九年上半年：每股1港仙)。股息將於二零一零年九月十六日或前後派付。

## 暫停辦理股東登記手續

本公司將自二零一零年九月八日星期三至二零一零年九月十日星期五(包括首尾兩日)期間暫停辦理股東登記，期間概不辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格獲派中期股息，所有過戶文件連同有關股票，必須於二零一零年九月七日下午四時三十分前，送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司辦理登記，地址為香港皇后大道東28號金鐘滙中心26樓。

## 僱員

於二零一零年六月三十日，本集團僱用約280名僱員(二零零九年上半年：240名僱員)，另本集團擁有50%權益之合營企業金利寧波僱用約50名僱員(二零零九年上半年：50名僱員)。該等僱員的薪酬、升遷及薪金考核乃根據其職責、工作表現、專業經驗及現行行業常規作出評估。本集團薪酬待遇的主要部分包括基本薪金及(如適用)其他津貼、獎勵花紅，以及本集團向強制性公積金或國家管理退休福利計劃作出供款。其他福利包括根據購股權計劃授出或將予授出的購股權，以及培訓計劃。於中期內，僱員成本(包括董事酬金)約為18,070,000港元(二零零九年上半年：19,610,000港元)。

## 購買、出售或贖回股份

本公司或其任何附屬公司於中期內概無購買或出售本公司股份。

## 企業管治

就董事所深知，彼等認為本公司已採納聯交所證券上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則（「企業管治守則」）原則及在若干程度上採納其建議最佳常規，並不察覺於中期內有任何不遵守企業管治守則之守則條文情況。

## 審閱未經審核簡明綜合中期財務資料

截至二零一零年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務資料，已經本公司審核委員會及本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所審閱。

於本公佈日期，本公司董事為陳伯中先生、陳婉珊女士、馬笑桃女士、*William Tasman WISE*先生、鍾維國先生\*、梁覺強先生\*及許偉國先生\*。

承董事會命  
主席  
陳伯中

香港，二零一零年八月二十四日

\* 獨立非執行董事