

# Skyworth

## 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



中期報告

2011/12

# 目錄

財務摘要	02
公司資料	03
業務及財務回顧	04-10
簡明綜合全面收益表	11
簡明綜合財務狀況表	12-13
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	16-35
中期財務資料審閱報告	36
企業管治及其他資料	37-50





## 財務摘要

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
	二零一一年 (未經審核)	二零一零年 (未經審核)	
<b>經營業績</b>			
營業額	<b>13,074</b>	11,148	17.3%
經營溢利(未扣除利息及稅項)	<b>702</b>	556	26.3%
本公司股權持有人應佔之溢利	<b>461</b>	354	30.2%
<b>財務狀況</b>			
經營業務流入現金淨額	<b>346</b>	2,246	-84.6%
現金情況*	<b>3,021</b>	2,933	3.0%
銀行貸款	<b>4,552</b>	3,176	43.3%
銀行貸款(因貼現票據及外匯安排而產生之財務借貸除外)	<b>4,462</b>	1,525	192.6%
本公司股權持有人應佔之權益	<b>7,508</b>	6,170	21.7%
營運資金	<b>6,092</b>	5,228	16.5%
應收票據	<b>6,733</b>	8,337	-19.2%
附追索權之已貼現票據	—	1,007	-100%
應收貿易款項	<b>3,451</b>	2,719	26.9%
存貨	<b>4,541</b>	2,903	56.4%
<b>主要比率</b>			
毛利率(百分比)	<b>21.2%</b>	17.7%	3.5百分點
溢利率(未扣除利息、稅項、折舊及攤銷)(百分比)	<b>6.2%</b>	6.2%	—
純利率(百分比)	<b>3.5%</b>	3.2%	0.3百分點
本公司股權持有人回報率(百分比)	<b>12.3%</b>	11.5%	0.8百分點
負債與股權比率(百分比)**	<b>60.7%</b>	51.5%	9.2百分點
負債與股權比率(因貼現票據及外匯安排而產生之財務借貸除外)(百分比)	<b>59.4%</b>	24.7%	34.7百分點
淨負債與股權相比***	淨現金	淨現金	不適用
流動比率(倍)	<b>1.5</b>	1.4	7.1%
應收貿易款項周轉期(日數)****	<b>131</b>	161	-18.6%
應收貿易款項周轉期(已貼現票據除外)(日數)****	<b>106</b>	123	-13.8%
存貨周轉期(日數)****	<b>70</b>	62	12.9%
<b>每股資料(港仙)</b>			
每股盈利 – 基本	<b>17.70</b>	13.96	26.8%
每股盈利 – 攤薄	<b>17.18</b>	13.40	28.2%
每股股息	<b>5.5</b>	5.0	10.0%
每股賬面值	<b>287</b>	240	19.6%
<b>於財務報告日股份資料</b>			
已發行股數(百萬)	<b>2,613</b>	2,569	1.7%
市值	<b>7,186</b>	13,898	-48.3%

\* 現金情況指銀行結餘及現金及包括有抵押銀行存款

\*\* 銀行貸款及因貼現票據而產生之財務貸款/本公司股權持有人於本期應佔之權益

\*\*\* 根據(現金額+應收票據-銀行貸款)/本公司股權持有人於本期應佔之權益

\*\*\*\* 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

楊東文先生

林衛平女士

陸榮昌先生

梁子正先生(首席財務官)

施馳先生(於二零一一年七月十五日獲委任)

#### 獨立非執行董事

蘇漢章先生

李偉斌先生

陳蕙姬女士

### 委員會成員

#### 執行委員會

張學斌先生(主席)

丁凱女士

楊東文先生

林衛平女士

陸榮昌先生

梁子正先生

施馳先生(於二零一一年七月十五日獲委任)

董寧女士

郭利民先生

胡朝暉先生

李小放先生

劉棠枝先生

邵美芳女士

孫偉中先生

王德輝先生

周彤女士

#### 審計委員會

蘇漢章先生(主席)

李偉斌先生

陳蕙姬女士

#### 薪酬委員會

李偉斌先生(主席)

蘇漢章先生

陳蕙姬女士

梁子正先生(於二零一一年七月十五日辭任)

林衛平女士(於二零一一年七月十五日獲委任)

#### 提名委員會

陳蕙姬女士(主席)

蘇漢章先生

李偉斌先生

梁子正先生

### 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

禮德齊伯禮律師行

### 主要往來銀行

中國銀行

中國建設銀行

招商銀行

中信銀行國際

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

HSBC Bank 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：00751

### 2011/2012 重要資訊

#### 業績公佈日期

中期業績 — 二零一一年十一月二十四日

#### 每股股息

中期股息 — 港幣5.5仙

#### 派發股息日期

中期股息 — 二零一二年二月一日

#### 暫停辦理股份登記

中期 — 由二零一一年十二月十九日至

二零一一年十二月二十三日

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

創維數碼控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司統稱為「本集團」欣然宣佈截至二零一一年九月三十日止六個月(「本期」)錄得業績如下：

- 營業額比去年同期增加17.3%，達港幣130.74億元(89.1%為中國大陸市場的銷售)。
- 電視產品及數字機頂盒的銷售額，分別佔集團總營業額的84.1%及11.7%。
- 毛利達港幣27.71億元，上升40.6%；毛利率為21.2%，較去年同期上升3.5個百分點。
- 未扣除及扣除不具控制力權益之本期末經審核溢利金額分別達港幣4.85億元及港幣4.61億元，較去年同期上升17.4%及30.2%。
- 剔除可供出售投資已確認之減值損失共港幣7,900萬元後，未扣除及扣除不具控制力權益之本期末經審核溢利金額應分別為港幣5.64億元及港幣5.40億元，較去年同期上升36.6%及52.5%。
- 董事會提議派發中期股息每股港幣5.5仙，並可選取以股代息。

### 業務回顧

#### 營業額錄得理想的增幅

本期內，本集團錄得整體營業額為港幣130.74億元，較去年同期增長17.3%。

本集團緊貼市場變化不斷改變產品組合以及加強中國農村市場的銷售管道及網絡，再配合成功的市場推廣策略和一系列的促銷活動，在3D LED液晶電視的推動下，於中國大陸市場之營業額錄得理想的增幅。儘管已發展國家不確定的經濟狀況令海外市場對平板電視機的需求放緩，但本集團繼續擴大海外市場CCFL及LED液晶電視機的銷售，令海外市場的LED液晶電視機銷售總量比去年同期上升1,216.1%。

#### 營業額分析 — 按地區及產品分佈

##### 中國大陸市場

本期內，中國大陸市場的營業額佔集團總營業額89.1%，由去年同期的港幣101.17億元升至港幣116.54億元，升幅達15.2%。

集團的彩電業務佔中國大陸市場銷售額的88.0%。數字機頂盒業務及液晶器件業務分別佔中國大陸市場銷售額的8.0%及1.6%。其他業務包括從事生產洗衣機、冰箱、模具、汽車電子、其他電子產品及物業收租等，佔餘下的2.4%。



## 彩電產品

本期內，彩電產品在中國大陸市場銷售較去年同期上升18.4%，達港幣102.50億元。來自奧維營銷諮詢有限公司(「奧維」)的電視市場調查報告，創維液晶電視機(包括以CCFL及LED液晶電視)於截至二零一一年九月三十日止的連續十二個月的累計銷售量在中國大陸市場排名第一位，市場佔有率為16.4%，而所有電視機之累計銷售量亦排名第一位，市場佔有率為14.9%，銷售金額則排名第二，市場佔有率為13.3%。「奧維」是中國電子視像行業協會旗下的子公司，報告中的數據覆蓋中國境內390個重點城市及4,300個終端零售的所有彩電品牌。

二零一一年彩電行業面臨新一輪產品升級。本期內，逾323萬台「**創維**」品牌的平板電視機於中國大陸市場出售，當中LED液晶電視機約155萬台，較去年同期急增182.4%，佔集團於中國大陸市場總電視銷售量的47.7%。而當中3D LED液晶電視機銷售量更持續攀升至35萬台，佔集團於中國大陸市場總電視銷售量的10.8%。

與此同時，集團加大自主創新和研發的力度，堅定實行向高端電視機產品轉型的策略，以迎合消費者日益變化的需求。於二零一一年八月十八日，率先發佈了雲電視，開行業之先河，引領國內、外品牌競相加入。更於國慶黃金周期間隆重推出五大系列13款雲電視，集多功能平台於一體，備受市場關注和消費者青睞。

另一方面，集團的電視產品屢獲獎項也強化了品牌知名度，有助帶動國內彩電產品業績向好。於本期內，本集團獲得重要的獎項包括：

- 於「第七屆2011年中國數字電視產業鏈發展高峰論壇」上，被業內專業人士評選為「2011年智能電視產業傑出貢獻獎」，而酷開智能3D電視E96RS系列也獲譽為「2011年十佳平板電視產品」。
- 於「2011(第六屆)中國數字電視年度慶典」上，創維酷開•雲電視榮獲「2011年度技術創新獎」，首次推出的酷開•雲電視65E99RS榮獲「2011年度產品創新獎」。
- 於「2011中國最成功設計大賽」中，創維雲電視46E98憑藉卓越的產品創新設計榮獲「2011最成功設計大獎」。
- 於「第四屆中國商標節」，創維獲選為「2011消費者最喜愛的綠色商標」。
- 由廣東省家電商會主辦的「廣東家電行業最具全國影響力品牌」評選活動中，創維榮獲「廣東家電行業最具全國影響力品牌」榮譽。

## 數字機頂盒

數字機頂盒在中國大陸市場的營業額錄得港幣9.33億元，較去年同期的港幣12.24億元減少港幣2.91億元或23.8%。

本期內，由於市場競爭十分激烈，同業紛紛降價出售，令數字機頂盒的銷售額下滑。但是，根據市場調查顯示，創維數字機頂盒的國內銷售數量在同業中排行第一。另外，國內直播衛星市場龐大，以及國內有線機頂盒的銷售數量持續上升，這對數字機頂盒下半年的銷售數量帶來正面的影響。



## 液晶器件

液晶器件在中國大陸市場的銷售額急增至港幣1.84億元，較去年同期上升411.1%或增加港幣1.48億元。

液晶器件產業以卓越的品質，深受客戶信賴。本期內，因策略性客戶增加，令銷售訂單飆升，尤其是小尺寸液晶模組的銷售量比去年同期增長50%以上。面對客戶日益嚴格的要求及行業競爭加劇，液晶器件產業將提升產品檔次，持續提高工藝水準，不斷開拓不同市場及擴大客戶基礎，以穩固盈利空間。

## 海外市場

本期來自海外市場的營業額為港幣14.20億元，佔集團總營業額的10.9%，較去年同期的港幣10.31億元，上升37.7%。

## 彩電產品

本期內，彩電產品的海外市場銷售金額為港幣7.42億元，佔海外市場總營業額的52.3%，較去年同期上升45.2%。海外市場的銷售量增加至113萬台，升幅達56.0%，其中彩管電視增加至75萬台，升幅為33.1%，平板電視更大幅攀升135.1%至38萬台。

於本期，集團開始以自家品牌進軍海外市場，分別於印度、菲律賓、印尼、泰國、澳洲等國家成立了子公司，並通過多元化的擴張及把握連鎖銷售管道迅速發展的時機，加大「**创维**」品牌的推廣力度，令海外市場的營業額取得令人鼓舞的升幅。

## 數字機頂盒

本期數字機頂盒的海外市場銷售金額較去年同期上升16.7%至港幣6.02億元。

雖然歐債危機持續惡化，數字機頂盒於歐洲市場的銷售仍然錄得16.4%升幅，於亞洲地區的升幅更達145.7%。這全賴推出多元化產品組合，以及與客戶建立緊密的合作關係，再配合成功的市場策略，令品牌形象及市場份額大大提升。此外，數字機頂盒產業會繼續把握東南亞、南美等大規模數字化轉換的機遇，以及積極開拓東歐、俄羅斯及非洲等地區的市場，以鞏固海外市場的地位。

## 海外市場營業額的地區分佈

於本期內，集團的主要海外市場為亞洲、美洲及歐洲等地區，合共佔海外總營業額的82%。海外市場營業額的地區分佈比率說明如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一一年 (%)	二零一零年 (%)
亞洲(包括日本，南韓，越南等)	34	21
美洲	25	36
歐洲	23	27
非洲	9	7
中東	6	5
澳洲及新西蘭	3	4
	<b>100</b>	<b>100</b>



## 毛利率

本期內，整體毛利率較去年同期上升3.5個百分點至21.2%。

集團管理層深信降低生產成本應從產品設計入手。本期內，集團投放了大量資金於研發及新產品研發方面，加速新產品上市速度以提升競爭優勢。堅決的轉型使集團擁有高端、高附加值、高毛利的產品組合，加上在LED液晶電視及3D電視銷售急增的帶動下，令整體毛利率上升。

## 銷售及分銷費用

集團的銷售及分銷費用(「銷售費用」)主要包括品牌推廣及市場營銷、銷售及營銷相關的工資，維修及運輸費用等。本期內，銷售費用較去年同期上升37.3%或港幣4.93億元至港幣18.13億元。銷售費用與營業額的比例則上升2.1個百分點，由11.8%升至13.9%。

於本期內，為配合新產品的推出，集團推出了一系列的推廣活動，而且透過組織技術推薦會、形象代言人、媒體廣告及其他活動來加強品牌影響力，令廣告促銷費用比去年同期上升31.3%。此外，為了與外資品牌競爭，集團加重資源於開發新銷售管道及提升導購員的銷售水準。銷售額增長令到與銷售相關的費用也增加，如：展銷及旗艦店展示的相關費用、促銷人員的工資和營銷相關的考核獎金等。儘管銷售費用增加，但集團致力於提高產品的可靠性，有效控制售後保修及維修成本，以提高集團品牌及信譽從而使持份者能獲得最大的收益。

## 一般及行政費用

本期內，集團的一般及行政費用(「行政費用」)較去年同期上升30.5%，增加港幣1.06億元至港幣4.54億元。一般及行政費用與營業額的比例則上升0.4個百分點至3.5%。

創維為保持領先科技的能力，確保提供多功能的產品，於本期內加大研發力度，令研發費用增加了港幣3,200萬元或50.8%。另外，受國內員工人數增加、工資水平上漲及業績相關的獎金上升的影響，工資福利費用亦增加了港幣6,000萬元或63.8%。其他費用與去年同期比較相差不大。

## 存貨管理

集團於本期末的存貨淨值為港幣45.41億元，較二零一一年三月三十一日的餘額增加港幣18.84億元或70.9%；較二零一零年九月三十日的餘額則增加港幣16.38億元或56.4%。主要由於生產規模擴張和原材料結構改變，導致庫存量增加和庫存產品單位成本上升。

由於市場的迅速變化，液晶電視已轉型至LED液晶電視，其中3D LED液晶電視更於短時間內成為焦點產品。然而3D LED液晶電視的原材料及輔料的價格較高，拉高整體原材料庫存價值。另外，銷售上升和新產品迅速出台，促使集團在策略上適當地提高原材料儲備，以配合日漸擴大的生產規模，避免因缺料而導致停產或成本上升的風險。另一方面，為迎接國慶黃金周的銷售及配合新系列雲電視的推出，適量備貨也拉高了產成品的庫存量。

截至本期末，原材料及產成品的存貨周轉期分別為20天及40天，於二零一一年三月三十一日，該存貨周轉期分別為22天及32天。





### 應收貿易款及應收票據

截至本期末，集團的應收貿易款及應收票據合共港幣101.84億元，比二零一一年三月三十一日的結餘額增加港幣8.82億元，即9.5%。應收貿易款增加港幣14.00億元或68.3%，至港幣34.51億元；而應收票據則減少港幣5.18億元或7.1%，至港幣67.33億元。九月份是慣常的銷售旺季，受內地十月份國慶黃金周的慣常影響，形成應收貿易款上升。

與去年同期的結餘額相比合共減少港幣8.72億元，即7.9%。其中應收貿易款增加港幣7.32億元，應收票據則減少16.04億元。由於國內銀行收緊信貸，導致本期的應收票據下滑，從而增加應收貿易款的壓力。但是，集團仍會繼續利用應收票據靈活、可靠的特點，提高應收票據的比重，既可提高資金回收的速度，也可把呆壞賬的風險降得最低。

### 應付貿易款及應付票據

截至本期末，集團的應付貿易款及應付票據分別為港幣43.51億元及港幣7.91億元，與二零一一年三月三十一日的結餘額比較，應付貿易款增加港幣17.36億元或66.4%；應付票據則減少港幣1.26億元或13.7%。應付貿易款餘額上升主要是為了配合銷售旺季的產品需求，彩電產品及數字機頂盒產品適當地增加採購。

與去年同期的結餘額相比，應付貿易款及應付票據分別減少港幣19.34億元及港幣3,100萬元。這說明本集團實施一系列的結算程式及優化結算系統，改善結算資料的準確性和支付的及時性等監控措施發揮效用，從而提升集團財務信譽。

### 流動資金、財務資源及現金流量管理

集團維持穩固的財務狀況，在本期末的淨流動資產較二零一一年三月三十一日年終時增加港幣8,000萬元或1.3%；本期末的銀行結餘及現金達港幣23.54億元，較二零一一年三月三十一日年終減少港幣1.70億元，較去年同期則增加港幣2.04億元；本期末的已抵押銀行存款及結構性銀行存款分別為港幣6.67億元及港幣3,700萬元，較二零一一年三月三十一日年終分別增加港幣1.09億元及港幣100萬元。已抵押銀行存款較去年年終上升主要是本期內集團與金融機構新簽訂遠期結售匯合約，而存入相應的保證金，詳情已披露於本中期財務報告的附註18號中。

集團以若干資產擔保由不同銀行提供的貿易融資額及貸款。於本期末，這些已抵押的資產包括銀行存款港幣6.67億元及結構性銀行存款港幣3,700萬元，及集團於中國大陸和香港境內的若干土地及房產，賬面淨值合共港幣2,200萬元（二零一一年三月：港幣1.79億元）。

本集團一向秉承審慎的財務管理原則，致力維持穩健的財務狀況。於本期末，銀行貸款總額為港幣45.52億元，其中遠期結售匯而產生的銀行貸款為港幣9,000萬元，本公司股權持有人應佔之權益為港幣75.08億元（二零一一年三月：港幣70.74億元），負債與股權比率為59.4%（二零一一年三月：51.1%），此比率的計算不包括已附追索權貼現票據及遠期結售匯合約而產生的銀行貸款。其他主要財務比率，請參閱本中期財務報告的財務摘要。

截至本期末，本集團改變資金策略，利用美元低息銀行貸款作為營運資金，以取代成本較高的貼現票據。



## 財資政策

集團大部份的投資及收入來源均在中國大陸，主要資產及負債均以人民幣結算，其餘則以港元或美元結算。集團通過一般貿易融資方式，以支援營運現金需要。為了減低融資成本，集團運用銀行推出的貨幣理財政策、收益型理財等工具，以平衡這方面的成本開支。本期內人民幣溫和上升，遠期結售匯及一般營運兌換所產生的淨外匯收益確認為港幣7,600萬元。

集團管理層定期評估外幣及利率變化，以決定外匯對沖的需要，預期人民幣長遠的升值仍然樂觀，本期內，集團與銀行簽訂外匯遠期合約、目標可贖回遠期合約、績效型互換合約和交叉貨幣利率掉期合約，目的是管理本集團部份美元應付賬款所遇到之經常性外幣風險。相關詳情已於本中期財務報告的附註18號中披露。

## 重大投資及收購

本期內，為了配合生產規模的擴大，突破生產線瓶頸、提高生產力及節能環保措施，新增生產線工程、興建中的物流園工程及位於廣州、深圳及南京的廠房工程約有港幣1.58億元。本集團耗資約港幣2.04億元增添生產線上的配套機器以及其他設備，亦計劃繼續投放港幣2.24億元於廠房建設、物流園及機器採購等方面，以配合企業發展，進一步提升產能及運轉效率。

## 或然負債

截至二零一一年九月三十日，集團並無任何重大的或然負債。有關若干專利糾紛於本中期財務報告的附註27號中披露。

## 人力資源

本期末，集團於中國(包括香港及澳門)的僱員逾26,000名，當中包括遍佈42間分公司及199個銷售辦事處的銷售人員。本集團關注基本僱員福利，並實行考核制度、訂立各項長期、短期的獎勵計劃，表揚優秀和激勵具業務貢獻的員工。另外，平衡培訓資源的重要性，著重員工職前及在職培訓，並定期向全體員工及時傳達最新行業動向、政策和指引，提升團隊資本素質。

本集團的薪酬政策是參照個人表現和職能，及人力資源市場情況釐訂。相關細節，及薪酬委員會與提名委員會的職責和曾執行事務的詳情，已於集團的二零一零／一一年度年報中「企業管治報告」內披露。



## 前瞻

全球經濟的不穩定性於短期內將難以解決，本集團將繼續聚焦中國大陸之業務，並謹慎落實開拓新興市場之機遇。

對電視產業而言，提高中國三、四線城市市場及農村市場對高端電視機產品的需求，及擴充海外電視市場，將帶給集團更大的優勢，本集團將繼續拓展在該市場的銷售管道及網絡。因此，本集團有信心於二零一二年三月三十一日止之財務年度維持900萬台電視機的銷售量。

於可見的將來，機頂盒業務亦將保持在集團內第二高收入與盈利的地位。該產業以積累過往成功技術作為本身資本，聚焦發展海外及中國市場。

集團將維持培養現存小產業的策略。值得鼓舞的是，部分小產業正循著正確的發展方向邁進並取得不錯的成績。



## 簡明綜合全面收益表

截至二零一一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	
		二零一一年 (未經審核)	二零一零年 (未經審核)
營業額	3	13,074	11,148
銷售成本		(10,303)	(9,177)
毛利		2,771	1,971
其他收入		199	173
其他收益及虧損	5	(15)	65
銷售及分銷費用		(1,813)	(1,320)
一般及行政費用		(454)	(348)
融資成本	6	(75)	(59)
分佔共同控制實體之業績		14	15
除稅前溢利		627	497
所得稅	7	(142)	(84)
期內溢利	8	485	413
<b>其他全面收入(損失)</b>			
換算本集團呈報貨幣時所產生之匯兌差額		189	127
現金流對沖公允值之收益		1	-
可供出售投資之公允值損失		(90)	(1)
可供出售投資金額資產減值重分類調整		79	-
本集團在海外淨投資匯兌差額所產生之遞延稅項		(8)	(7)
期內之其他全面收入		171	119
期內之全面收入總額		656	532
期內下列各項應佔之溢利：			
本公司股權持有人		461	354
不具控制力權益		24	59
		485	413
期內下列各項應佔之全面收入總額：			
本公司股權持有人		626	468
不具控制力權益		30	64
		656	532
<b>每股盈利(以港幣仙列值)</b>			
基本	9	17.70	13.96
攤薄	9	17.18	13.40



## 簡明綜合財務狀況表

於二零一一年九月三十日

以港幣百萬元列值

	附註	二零一一年 九月三十日 (未經審核)	二零一一年 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	1,986	1,709
投資物業		76	77
土地使用權預付租賃款項		384	294
共同控制實體權益	12	214	195
聯營公司權益		7	–
其他應收款	13	99	96
可供出售投資	14	226	197
預付款		–	4
遞延稅項資產		65	60
		<b>3,057</b>	<b>2,632</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	15	4,541	2,657
物業存貨		16	4
土地使用權預付租賃款項		9	7
應收貿易及其他應收款項、按金及預付款	16	4,408	2,954
應收票據	17	6,733	7,251
衍生金融工具	18	16	6
應收共同控制實體款項		63	32
持作買賣投資		9	14
結構性銀行存款		37	36
已抵押銀行存款		667	558
銀行結餘及現金		2,354	2,524
		<b>18,853</b>	<b>16,043</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易及其他應付款項	19	7,500	5,162
應付票據	20	791	917
應付股息	10	235	–
售予不具控制力權益認沽權所產生之債務	21	144	125
衍生金融工具	18	32	19
保修費撥備		70	49
應付共同控制實體款項		36	5
稅項負債		131	154
銀行貸款	22	3,773	3,577
遞延收入		49	23
		<b>12,761</b>	<b>10,031</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>6,092</b>	<b>6,012</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>9,149</b>	<b>8,644</b>



## 簡明綜合財務狀況表 – 續

於二零一一年九月三十日

以港幣百萬元列值

	附註	二零一一年 九月三十日 (未經審核)	二零一一年 三月三十一日 (已經審核)
<b>非流動負債</b>			
售予不具控制力權益認沽權所產生之債務	21	189	183
保修費撥備		52	44
銀行貸款	22	779	778
遞延收入		286	263
遞延稅項負債		151	127
		<b>1,457</b>	1,395
<b>資產淨值</b>			
		<b>7,692</b>	7,249
<b>資本及儲備</b>			
股本	23	261	259
股份溢價		1,884	1,863
購股權儲備		117	97
投資重估儲備		–	11
盈餘賬		38	38
資本儲備		319	319
匯兌儲備		914	739
對沖儲備		(18)	(19)
累計溢利		3,993	3,767
本公司股權持有人應佔之權益		<b>7,508</b>	7,074
不具控制力權益		184	175
		<b>7,692</b>	7,249



## 簡明綜合權益變動表

截至二零一一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										不具控制力 權益	總額
	股本	股份溢價	購股權 儲備	投資重估 儲備	盈餘賬	資本儲備	滙兌儲備	對沖儲備	累計溢利	總額		
於二零一零年四月一日結餘(已經審核)	253	1,665	91	4	38	277	511	-	2,934	5,773	81	5,854
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	354	354	59	413
換算本集團呈報貨幣時所產生 之滙兌差額	-	-	-	-	-	-	122	-	-	122	5	127
可供出售投資之公允價值損失	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
本集團在海外淨投資滙兌差額所產生 之遞延稅項	-	-	-	-	-	-	(7)	-	-	(7)	-	(7)
期內之全面(虧損)收入總額	-	-	-	(1)	-	-	115	-	354	468	64	532
確認以股份支付為基礎之支出	-	-	3	-	-	-	-	-	-	3	-	3
根據購股權計劃發行股份	1	12	-	-	-	-	-	-	-	13	-	13
根據派發股息計劃發行股份	3	113	-	-	-	-	-	-	-	116	-	116
確認分派股息(附註10)	-	-	-	-	-	-	-	-	(203)	(203)	-	(203)
售予不具控制力權益認沽權所產生 之債務調整(附註21)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21)	(21)
不具控制力權益之貢獻	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
出售部份附屬公司權益而並沒有失去 控制權之不具控制力權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	8
於二零一零年九月三十日結餘 (未經審核)	257	1,790	94	3	38	277	626	-	3,085	6,170	133	6,303
於二零一一年四月一日結餘 (已經審核)	259	1,863	97	11	38	319	739	(19)	3,767	7,074	175	7,249
本期溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	461	461	24	485
換算本集團呈報貨幣時所產生 之滙兌差額	-	-	-	-	-	-	183	-	-	183	6	189
現金流對沖之公允價值收益	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-	1
可供出售投資之公允價值損失	-	-	-	(90)	-	-	-	-	-	(90)	-	(90)
可供出售投資金額資產減值重分類調整	-	-	-	79	-	-	-	-	-	79	-	79
本集團在海外淨投資滙兌差額所產生 之遞延稅項	-	-	-	-	-	-	(8)	-	-	(8)	-	(8)
期內之全面(虧損)收入總額	-	-	-	(11)	-	-	175	1	461	626	30	656
確認以股份支付為基礎之支出	-	-	25	-	-	-	-	-	-	25	-	25
根據購股權計劃發行股份	2	21	(5)	-	-	-	-	-	-	18	-	18
確認分派股息(附註10)	-	-	-	-	-	-	-	-	(235)	(235)	-	(235)
售予不具控制力權益認沽權所產生 之債務調整(附註21)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16)	(16)
不具控制力權益之貢獻	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	6
支付不具控制權益之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
於二零一一年九月三十日結餘 (未經審核)	261	1,884	117	-	38	319	914	(18)	3,993	7,508	184	7,692



## 簡明綜合現金流量表

截至二零一一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

二零一一年

二零一零年

(未經審核)

(未經審核)

	二零一一年 (未經審核)	二零一零年 (未經審核)
<b>經營業務流入現金淨額</b>	<b>346</b>	2,246
<b>投資業務(耗用)流入現金淨額</b>		
已收股息	15	14
已收利息	29	45
新增物業、廠房及設備	(362)	(179)
出售物業、廠房及設備所得款項	19	6
土地使用權預付租賃款項	(87)	(52)
投資於共同控制實體	-	(8)
投資於聯營公司	(7)	-
投資於可供出售投資	(119)	(3)
已抵押銀行存款(增加)減少	(109)	1,611
目標可贖回遠期合約之所得款項	2	6
	<b>(619)</b>	1,440
<b>融資業務流入(耗用)現金淨額</b>		
繳付不具控制力權益之股息	(11)	(87)
繳付利息	(74)	(61)
發行股份	18	13
不具控制力權益之貢獻	6	1
新增銀行貸款	6,890	1,866
償還銀行貸款	(6,065)	(2,365)
貼現附有追索權之票據所償還之淨資金	(704)	(3,130)
出售附屬公司部分權益而並沒有失去控制權	-	8
	<b>60</b>	(3,755)
<b>現金及現金等值之淨額減少</b>	<b>(213)</b>	(69)
<b>於四月一日結存之現金及現金等值</b>	<b>2,524</b>	2,191
外幣兌換匯率變動之影響	43	28
<b>於九月三十日結存之現金及現金等值， 銀行結餘及現金</b>	<b>2,354</b>	2,150





## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一一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頒布之香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。

編製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報表日止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二零一一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之銷售為高，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二零一一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，與編製本集團截至二零一一年三月三十一日止年度之綜合財務報表(除以下描述外)所採用的一致。

於本期中期報告期內，本集團已首次採用下列由香港會計師公會頒布已生效之新訂及經修訂準則、修改及相關詮釋。

香港財務報告準則(修改)	於二零一零年頒布之國際財務報告準則之改進
香港會計準則第二十四號(於二零零九年修訂)	關連人士披露
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第十四號(修改)	最低資金要求的預付款項
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第十九號	以股本工具撤減金融負債

在應用新訂及經修訂準則、修改及相關詮釋之香港財務報告準則不會對現行或過往會計期間業績之編制及呈列方式構成重大影響。



## 2. 主要會計政策 – 續

本集團並未提早應用下列已頒布但尚未生效之新訂及經修訂準則、修改及相關詮釋。

香港會計準則第一號(修改)	其他全面收入項目之呈列 <sup>1</sup>
香港會計準則第十二號(修改)	遞延所得稅：收回相關資產 <sup>2</sup>
香港會計準則第十九號(於二零一一年修訂)	僱員福利 <sup>3</sup>
香港會計準則第二十七號(於二零一一年修訂)	獨立財務報表 <sup>3</sup>
香港會計準則第二十八號(於二零一一年修訂)	於聯營公司及合營企業的投資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第七號(修改)	披露－轉讓金融資產 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第九號	金融工具 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第十號	綜合財務報表 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第十一號	共同安排 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第十二號	披露其他實體權益 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第十三號	公允值計量 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第二十號	露天礦生產階段之剝採成本 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零一二年七月一日或之後的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一二年一月一日或之後的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一三年一月一日或之後的年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零一一年七月一日或之後的年度期間生效

香港財務報告準則第9號「金融工具」(於二零零九年十一月頒發)引入對金融資產分類及計量之新規定。香港財務報告準則第9號「金融工具」(於二零一零年十一月修訂)加入對金融負債及註銷確認之規定。

在香港財務報告準則第9號下，所有符合香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範疇之已確認金融資產按攤銷成本或公允價值計量。特別是，債務投資根據業務模式以收取合約現金流量為目的所持有及僅為支付本金額及未償還本金額之利息而產生合約現金流量之債務投資一般按攤銷成本於其後的會計期末計量。其他所有負債投資及股權投資於其後之會計期間以公允值計量，香港財務報告準則第9號之應用於分類及計量本集團之金融資產可能有重大影響。

香港財務報告準則第9號於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提前應用。

香港會計師公會於二零一一年六月頒佈五項有關綜合賬目、合營安排及披露的新訂或經修訂準則，即香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號、香港財務報告準則第12號、香港會計準則第27號及香港會計準則第28號，並於二零一三年一月一日或其後開始之年度期間生效。該等準則可獲准提早應用，惟前提是須同時提早應用全部該等五項新訂或經修訂準則。本公司之董事預料該新訂及經修訂準則將會應用於本集團在二零一四年三月三十一日之綜合財務報表及潛在之影響描述如下：



## 2. 主要會計政策 – 續

香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」有關處理綜合財務報表之部份內容。根據香港財務報告準則第10號，僅有一項綜合基準，即控制權。此外，香港財務報告準則第10號載有控制權之新定義，包括三個部份：(a)對被投資方可行使之權力，(b)對投資於被投資方所帶來的各種投資回報之風險或權利，及(c)對被投資方行使權力以影響投資者回報金額之能力。香港財務報告準則第10號已增設全面性指引，以處理各種複雜情況。整體而言，應用香港財務報告準則第10號須作出大量判斷。應用香港財務報告準則第10號或會導致本集團毋須將若干被投資方綜合。

香港財務報告準則第11號取代香港會計準則第31號「於合營企業之權益」。香港財務報告準則第11號處理應如何分類由兩方或多方共同控制之合營安排。根據香港財務報告準則第11號，合營安排分為兩類：合資企業及合營業務。香港財務報告準則第11號之分類乃基於各方根據有關安排之權利及責任。反之，香港會計準則第31號則有共同控制實體、共同控制資產及共同控制業務三類不同的合營。

此外，根據香港財務報告準則第11號之合營企業需採用會計權益法入賬，而根據香港會計準則第31號之共同控制實體可以會計權益法或會計比例法入賬。應用香港財務報告準則第11號或會導致本集團對合營安排之分類及會計處理之改變。

本公司董事認為在沒有完成詳細之審閱前，對香港財務報告準則第10號及香港財務報告準則第11號之影響無法提供合理的估量。

除上述以外，本公司董事預期應用其他新訂及經修訂準則、修改及相關詮釋將不會對本集團的業績及財務狀況產生重大影響。

## 3. 營業額

營業額包括本期間內已收或應收商品銷售總額減去退貨、貿易折扣及銷售相關稅項之金額，銷售亦包括出租物業租賃收入。本集團在本期的營業額分析如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 港幣百萬元	二零一零年 (未經審核) 港幣百萬元
電視產品銷售	10,992	9,175
數字機頂盒銷售	1,535	1,740
液晶模組銷售	187	38
其他電子產品銷售	323	157
物業租賃收入	37	38
	<b>13,074</b>	<b>11,148</b>



#### 4. 分部資料

本集團乃根據貨物銷售及提供服務性質分類出營運業務單位。因此，本集團根據貨物銷售及提供服務性質去決定其營運分部之業務單位，並將資料呈報營運決策人(即執行董事)。

本集團呈報經營及分部資料基於符合香港財務報告準則第8號「營運分部」如下：

- |               |   |                                     |
|---------------|---|-------------------------------------|
| 1. 電視產品(中國市場) | — | 在中國(香港特別行政區和澳門特別行政區除外)銷售電視之設計、生產及銷售 |
| 2. 電視產品(海外市場) | — | 在海外(包括香港特別行政區和澳門特別行政區)銷售電視之設計、生產及銷售 |
| 3. 數字機頂盒      | — | 數字機頂盒之設計、生產及銷售                      |
| 4. 液晶模組       | — | 液晶模組之設計、生產及銷售                       |
| 5. 其他電子產品     | — | 其他產品(主要與電子有關)之設計、生產及銷售              |
| 6. 持有物業       | — | 物業租賃                                |

下表是本集團的產品收入及收益分部分析：

截至二零一一年九月三十日止六個月

	電視產品 (中國市場) 港幣百萬元	電視產品 (海外市場) 港幣百萬元	數字 機頂盒 港幣百萬元	液晶模組 港幣百萬元	其他 電子產品 港幣百萬元	持有物業 港幣百萬元	分部總計 港幣百萬元	抵銷 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
<b>營業額</b>									
對外營業收入	10,212	780	1,535	187	323	37	13,074	-	13,074
內部分部收入	127	2	-	343	149	-	621	(621)	-
總額分部收入	10,339	782	1,535	530	472	37	13,695	(621)	13,074
<b>業績</b>									
分部業績	592	(2)	148	70	16	24	848	-	848
利息收入									33
未被分配之企業費用減去收入									(193)
融資成本									(75)
分佔共同控制實體之業績									14
本集團除稅前綜合溢利									627



#### 4. 分部資料 – 續

截至二零一零年九月三十日止六個月

	電視產品 (中國市場) 港幣百萬元	電視產品 (海外市場) 港幣百萬元	數字 機頂盒 港幣百萬元	液晶模組 港幣百萬元	其他 電子產品 港幣百萬元	持有物業 港幣百萬元	分部總計 港幣百萬元	抵銷 港幣百萬元	總額 港幣百萬元
<b>營業額</b>									
對外營業收入	8,660	515	1,740	38	157	38	11,148	-	11,148
內部分部收入	25	19	2	358	39	-	443	(443)	-
總額分部收入	8,685	534	1,742	396	196	38	11,591	(443)	11,148
<b>業績</b>									
分部業績	333	(8)	206	12	4	21	568	-	568
利息收入									28
未被分配之企業費用減去收入									(55)
融資成本									(59)
分佔共同控制實體之業績									15
本集團除稅前綜合溢利									497

分部業績代表每個分部之溢利(虧損)。分部業績不包括利息收入未被分配之企業費用減去收入、融資成本及分佔共同控制實體之業績。這是主要經營決策者(執行董事)衡量資源調配和業績表現的評估報告。

#### 5. 其他收益及虧損

	截至九月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 港幣百萬元	二零一零年 (未經審核) 港幣百萬元
其他收入及虧損包括：		
淨匯兌收益	76	76
已確認之可供出售投資之減值損失(附註14)	(79)	-
持作買賣金融資產公允值變動之(損失)收益	(2)	1
出售物業、廠房及設備之(損失)收益	(8)	2
衍生金融工具公允值變動虧損(附註18)	(2)	(14)
	(15)	65



## 6. 融資成本

	截至九月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 港幣百萬元	二零一零年 (未經審核) 港幣百萬元
融資成本包括：		
須於五年內全數償還之銀行貸款利息	65	50
歸附於出售附屬公司認沽權予不具控制力權益所產生債務之利息費用(附註21)	10	9
	<b>75</b>	<b>59</b>

## 7. 所得稅

	截至九月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 港幣百萬元	二零一零年 (未經審核) 港幣百萬元
稅項支出包括：		
中國企業所得稅		
本期間	129	85
以往年度不足(超額)之撥備	1	(3)
	<b>130</b>	<b>82</b>
遞延稅項	12	2
	<b>142</b>	<b>84</b>

香港利得稅之估計應課稅盈利以16.5%稅率計算。

由於有關構成本集團之實體於本期及上期並沒有在香港發生應稅利潤所得，故並無為香港利得稅作出撥備。

中國所得稅是以企業估計在本期間之課稅收入按中國現行稅率計算。

根據分別於二零零七年三月十六日及二零零七年十二月六日頒佈之中國企業所得稅稅法及其詳細執行法則，對於在中國境內並沒有享有優惠稅率之附屬公司而言，境內及境外企業之企業所得稅由二零零八年一月一日統一為25%；及對正在中國境內經營而享有優惠稅率之附屬公司，稅率會以過渡階段之規定，在五年內由15%逐步增至25%。遞延稅項會按資產實現或支付負債發生期間的預計稅率計提。在稅法及執行法則下，本公司部份附屬公司繼續享有免稅期及稅務優惠。本公司部分附屬公司繼續享受稅務假期及豁免，例如在稅法及執行規則下給予「2+3稅務假期」(兩免三減半)。該稅務假期及豁免將於二零一二年到期。



## 7. 所得稅 – 續

根據財務部、國家稅務總局聯合發佈財稅[2008]第1號通知，自二零零八年一月一日開始由持有的中國實體企業產生的溢利所分配之收益需根據《外商投資企業和外國企業所得稅法》第3章及第27章以及《外商投資企業和外國企業所得稅法實施細則》第91章繳納中國企業所得稅。就附屬公司及共同控制實體未分配盈利應繳納之遞延稅項負債港幣15,000,000元(截至二零一零年九月三十日止六個月：港幣6,000,000元)已在本期綜合收益表內扣除。當中港幣1,000,000元(截至二零一零年九月三十日止六個月：無)於附屬公司在本期間派發時回沖及計入本期稅項。

## 8. 期內溢利

	截至九月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 港幣百萬元	二零一零年 (未經審核) 港幣百萬元
本期溢利已扣除(計入)以下項目：		
確認存貨成本為支出	10,275	9,152
折舊：		
— 物業、廠房及設備	106	126
— 投資物業	2	3
股息收入：		
— 上市投資	(4)	(3)
— 非上市投資	(11)	(11)
政府補貼	(44)	(26)
應收貿易款項之減值損失	12	1
利息收入：		
銀行存款利息收入	(28)	(23)
歸附於以下的利息收入		
— 其他應收款項(附註13)	(3)	(3)
— 以分期付款銷售之應收貿易款	(2)	(2)
	(33)	(28)
土地使用權預付租賃款項之轉出	4	4
出租物業租金收入減有關開支為港幣28,000,000元 (截至二零一零年九月三十日止六個月：港幣25,000,000元)	(9)	(13)
員工成本(包括董事酬金)	1,044	618
存貨回撥	34	28



## 9. 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	
	二零一一年 (未經審核) 港幣百萬元	二零一零年 (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	<b>461</b>	354
<b>股份數目：</b>		
計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<b>2,604,055,897</b>	2,535,465,532
有關購股權對普通股之潛在攤薄影響	<b>79,144,082</b>	107,147,257
計算每股攤薄後盈利之普通股加權平均數	<b>2,683,199,979</b>	2,642,612,789

由於部份行使價較於本期每股平均市場價值高，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。

## 10. 股息

在二零一一年九月三十日之期後，於二零一一年十月二十八日已派發截至二零一一年三月三十一日止年度之年終股息每股港幣9仙，合共港幣235,000,000元。在二零一一年八月三十日於本公司之股東週年大會宣告派息並獲得股東同意時，該金額已確認於綜合財務狀況表為分派及應付股息，其中公司亦發行新股予選擇以股代息的股東，合共港幣114,000,000元，記入全額已支付之股本。

在二零一零年九月三十日止六個月，已派發二零一零年三月三十一日止之年終股息每股港幣8仙，合共港幣203,000,000元。其中公司亦發行新股予選擇以股代息的股東，合共港幣116,000,000元，並記入全額已支付之股本。

董事會決議派發截至二零一二年三月三十一日止年度之中期股息每股港幣5.5仙，合共金額為港幣144,000,000元，給予於二零一一年十二月十六日已於本公司股東名冊內登記之股東。股東可選擇現金股息或以股代息收取。





## 11. 物業、廠房及設備之變動

於二零一一年九月三十日止六個月，本集團就在建工程耗資約港幣158,000,000元(截至二零一零年九月三十日止六個月：港幣112,000,000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204,000,000元(截至二零一零年九月三十日止六個月：港幣67,000,000元)購置其他物業、廠房及設備用作業務經營及擴展。

## 12. 共同控制實體權益之變動

於二零一零年九月三十日止六個月，本集團從共同控制實體合作伙伴以港幣8,000,000元收購其擁有共同控制實體百分之五十之已發行股份，其主要業務為提供研發「有源矩陣／有機發光二極管」技術。

## 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)持有一間非上市之中國公司(「非上市股權證券」)不具控制力權益，並於中國國內經營液晶顯示模組工廠。

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。

於本報告日，已付款之代價並未能確認為本集團之投資。主要股東持有認沽權而已保留控制於該全部非上市股權證券，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，無抵押、免息及被視為須於5年之鎖定期後要求時歸還。

於始初確認該其他應收款計量之公允值之實際年利率為每年6.40%。

## 14. 可供出售投資變動

於二零一一年九月三十日止六個月，本集團投資港幣119,000,000元(於二零一零年九月三十日止六個月：港幣3,000,000元)於部份香港上市股權證券。

本報告期末，董事為本集團可供出售投資進行審閱，並於報告日對該些投資確認減值虧損為港幣79,000,000元(於二零一零年九月三十日止六個月：無)。



## 15. 存貨

	二零一一年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零一一年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
原材料	1,400	870
在產品	283	157
產成品	2,858	1,630
	<b>4,541</b>	<b>2,657</b>

## 16. 應收貿易及其他應收款項、按金及預付款

對中國之銷售一般是貨到即付結算或以付款期為30天至180天之銀行承兌滙票支付。對若干中國零售商之銷售，一般貨款期之條款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定。

部分數字機頂盒的銷售，信用期為90天至270天。部份中國客戶以分期方式銷售，年期由2年到4.5年。

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。

報告日已減去撥備之應收貿易款項按發票之賬齡分析如下：

	二零一一年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零一一年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
30天以內	2,101	733
31天至60天	263	203
61天至90天	164	235
91天至365天	717	749
365天以上	206	131
應收貿易款項	<b>3,451</b>	<b>2,051</b>
支付廣告按金	76	75
支付供貨商採購按金	206	312
應收增值稅	330	265
其他已支付按金、預付款及其他應收款項	345	251
	<b>4,408</b>	<b>2,954</b>



## 17. 應收票據

報告日應收票據之到期日分析如下：

	二零一一年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零一一年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
30天以內	1,001	967
31天至60天	468	943
61天至90天	753	1,501
91天或以上	3,732	2,841
已背書給供貨商附追索權之票據	779	306
附追索權之貼現票據	-	693
	<b>6,733</b>	<b>7,251</b>

已背書給供貨商附追索權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，是因為本集團於報告日仍就該應收賬款面對信貸風險。相應地，相關之負債(主要是貸款及應付款項)(已於附註22及19披露)亦不會於簡明綜合財務報表終止確認。

於報告期內，已背書給供貨商附追索權之票據及附追索權之貼現票據之到期日，均少於六個月。

所有報告日之應收票據為未到期。

## 18. 衍生金融工具

	二零一一年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零一一年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
衍生金融工具分析如下：		
非對沖衍生工具：		
— 外匯遠期合約(註一)	16	6
— 績效型互換合約(註二)	(11)	-
— 目標可贖回遠期合約(註三)	(3)	-
對沖衍生工具：		
— 交叉貨幣利率掉期合約(註四)	(18)	(19)



## 18. 衍生金融工具—續

	截至九月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審核) 港幣百萬元	二零一零年 (未經審核) 港幣百萬元
衍生金融工具公允值變動之收益(損失)包括：		
—外匯遠期合約(註一)	10	(8)
—績效型互換合約(註二)	(10)	—
—目標可贖回遠期合約(註三)	(2)	(6)
	(2)	(14)

以下為財務報告之衍生金融工具分析：

	二零一一年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零一一年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
<b>資產</b>		
外匯遠期合約	16	6
<b>負債</b>		
績效型互換合約	(11)	—
目標可贖回遠期合約	(3)	—
交叉貨幣利率掉期合約	(18)	(19)
	(32)	(19)

### 註一：外匯遠期合約

本集團與若干國內商業銀行簽訂協議，本集團向該等銀行借入六個月或一年之美元貸款，用以繳付美元貨款予供應商。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)與該等銀行簽訂不交收遠期外匯合約，理論上以人民幣購入美元(金額等同於該美元貸款加利息)以按預先確定之遠期匯率理論上賣出人民幣。

於二零一一年九月三十日，港幣90,000,000元(二零一一年三月三十一日：港幣50,000,000元)之美元貸款及港幣92,000,000元(二零一一年三月三十一日：港幣52,000,000元)之人民幣定期存款已包含在有抵押銀行貸款及已抵押銀行存款，並分別披露於附註22及25中。

港幣1,000,000元(二零一零年九月三十日止六個月：港幣17,000,000元)之定期存款的相關利息收入及港幣1,000,000元(二零一零年九月三十日止六個月：港幣15,000,000元)由美元貸款而產生之匯兌收益，已包含在簡明綜合全面收益表中，然而港幣2,000,000元(二零一零年九月三十日止六個月：港幣16,000,000元)之美元貸款之利息支出，也包含在融資成本。

除以上所述，本集團跟若干香港經營的商業銀行簽訂美元作價之外匯遠期合約，並以人民幣結算遠期匯率。



## 18. 衍生金融工具—續

### 註一：外匯遠期合約—續

外匯遠期合約於到期日結算的主要條款如下：

本金總額	到期日	遠期匯率(淨結算)
<b>於二零一一年九月三十日</b>		
美金31,207,755元	由二零一一年十月至二零一一年十二月	以6.4430至6.5200買美元／沽人民幣
美金69,882,687元	由二零一二年一月至二零一二年三月	以6.3600至6.5160買美元／沽人民幣
<b>於二零一一年三月三十一日</b>		
美金31,207,755元	由二零一一年十月至二零一一年十二月	以6.4430至6.5200買美元／沽人民幣
美金64,959,269元	由二零一二年一月至二零一二年三月	以6.4610至6.5160買美元／沽人民幣

於二零一一年九月三十日，本集團之外匯遠期合約之公允值估計為金融負債港幣16,000,000元(二零一一年三月三十一日：港幣6,000,000元)，為參考其他金融機構在報告期間最後市場價。本期間，外匯遠期合約之公允值變動之收益為港幣10,000,000元(二零一零年九月三十日止六個月：公允值變動之虧損為港幣8,000,000元)已於損益表確認。

### 註二：續效型互換合約

於本期間，本集團與一間銀行簽訂一份續效型互換合約，目的是管理本集團之現金流之浮動利率風險，以及有關應付賬款中美元所遇到經常性之外幣風險。

該續效型互換合約包括利率交換及目標可贖回遠期合約：

- 利率交換合約金額為美金25,000,000元，利息支付以根據英國銀行同業協會之倫敦銀行同業美元一年期拆息至二零一二年三月止；及
- 目標可贖回遠期合約包括用24個不同到期日計量之非交收結算交易，除非於本期間有任何以下事件引致合約終止：

於每個到期日：

- 若美元兌人民幣(「即期匯率(1)」)少於或等於合約訂明之行使價(「行使價」)，將無需結付。

該合約將會在累積9次沒有結付的情況下結束及終止；及

- 若即期匯率(1)多於行使價，本集團將支付銀行美元等值之淨結算差價(以即期匯率(1)與行使價之差額計算乘合約金額為美金5,000,000元)，在虧損的情況下並沒有結束及終止之功能。

此合約相關之公允值變動之損失港幣10,000,000元已於截止二零一一年九月三十日之損益表確認。



## 18. 衍生金融工具—續

### 註三：目標可贖回遠期合約

於本期間，本集團與銀行簽訂為期2年目標可贖回遠期合約，目的是管理本集團就有關應付賬款為美元所遇到經常性之外幣風險。該目標可贖回遠期合約包括用24個不同到期日計量之非交收結算交易，除非於本期間有任何事件引致合約終止討論如下：

於每個到期日：

- (i) 若美元(「即期匯率(2)」)在合約訂明在任一個到期日高於或等於最低約定匯率門檻(以6.0965買美元／賣人民幣(「最低門檻」))及低於或等於最高約定匯率門檻(以6.5800買美元／賣人民幣(「最高門檻」))，本集團將收取以美元結算等值固定金額人民幣360,000元。

該合約將會終止當本集團收取於合約訂明之累計淨結算金額達至人民幣3,960,000元。

- (ii) 若即期匯率(2)大於最高門檻，將無需進行結算。
- (iii) 若即期匯率(2)大於最低門檻，本集團將支付銀行淨結算金額並以即期匯率(2)及最低門檻之差異乘以合約額美金20,000,000元，轉換成美元等值結算，虧損並沒有終止條件。

此合約相關之公允值變動之損失港幣2,000,000元已於截止二零一一年九月三十日之損益表確認。

該兩項目標可贖回遠期合約之公允值變動損失港幣6,000,000元之已在二零一零年九月三十日止六個月之損益表確認。該合約已於以往年度結束並終止。

### 註四：交叉貨幣利率掉期合約

本集團利用交叉貨幣利率掉期合約指定為有效的對沖工具以減少外幣風險及將其浮動美元銀行借款之現金流利息風險，透過浮動美元借款與定期人民幣銀行借款之間的掉期。本集團之交叉貨幣利率掉期之金額為美金60,000,000元(在借款成立日為等值人民幣402,300,000元)，具有固定貨幣以人民幣支付，其美元兌人民幣之兌換率為6.705，固定利息支出為人民幣年利率2.99%及浮動美元利息收入3%加美元於倫敦銀行同業拆借年利率至二零一三年八月。交叉貨幣利率掉期及相應銀行借款具有相同條款，董事認為交叉貨幣利率掉期為有效的對沖工具。

截至結算日，交叉貨幣利率掉期之公允值乃基於其他銀行估值技術作出之評估。

公允值變動之收益為港幣1,000,000元(二零一零年九月三十日止六個月：無)已於本期間其他全面收入確認及累計於對沖儲備。



## 19. 應付貿易及其他應付款項

於報告日以發票日呈列之應付貿易款項之賬齡分析如下：

	二零一一年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零一一年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
30天以內	2,287	1,273
31天至60天	434	333
61天至90天	567	559
91天或以上	284	144
已背書給供貨商之票據	779	306
應付貿易款項	4,351	2,615
預提銷售及分銷費用	802	610
預提費用及其他應付款	757	619
預提工資	360	381
已收租金及雜項按金及其他	133	108
銷售按金	885	718
應付增值稅	212	111
	7,500	5,162

## 20. 應付票據

於報告日之應付票據之到期日分析如下：

	二零一一年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零一一年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
30天以內	251	200
31天至60天	120	218
61天至90天	154	242
91天或以上	266	257
	791	917

所有報告日之應付票據為未到期。



## 21. 售予不具控制力權益認沽權產生之債務

售予不具控制力權益認沽權所產生之債務之變動如下：

	二零一一年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零一一年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
期初／年初餘額	308	243
本期間／年度歸附利息費用	10	18
員工認沽權估計回購價變動	16	40
本期間／年度支付利息	(10)	–
匯兌調整	9	7
期末／年末餘額	333	308
分析為：		
流動負債	144	125
非流動負債	189	183
	333	308

## 22. 銀行貸款

	二零一一年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零一一年 三月三十一日 (已經審核) 港幣百萬元
銀行貸款包括以下各項：		
附追索權票據之金融負債	–	693
外匯遠期合約有關美元之貸款(附註18)	90	50
其他銀行貸款	4,462	3,612
	4,552	4,355
有抵押	1,727	3,066
無抵押	2,825	1,289
	4,552	4,355
現值償還：		
一年內	3,773	3,577
超過兩年但少於五年	779	778
	4,552	4,355





## 23. 股本

	股份數目		股本	
	二零一一年 四月一日至 二零一一年 九月三十日	二零一零年 四月一日至 二零一一年 三月三十一日	二零一一年 四月一日至 二零一一年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零一零年 四月一日至 二零一一年 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	<b>10,000,000,000</b>	10,000,000,000	<b>1,000</b>	1,000
已發行及繳足：				
期初／年初	<b>2,593,815,941</b>	2,527,338,923	<b>259</b>	253
根據購股權計劃發行股份	<b>19,632,500</b>	22,458,000	<b>2</b>	2
根據紅利分配計劃發行股份	-	44,019,018	-	4
期末／年末	<b>2,613,448,441</b>	2,593,815,941	<b>261</b>	259

## 24. 以股份為基礎之支出

本公司已應用香港財務報告準則第2號「以股份為基礎之支出」以計入認股權(註一)及以低於公允值出售附屬公司之股權予員工(註二)。以股份為基礎之支出之合計金額為港幣29,000,000元(二零一零年九月三十日止六個月：港幣7,000,000元)已在本期確認。

### 註一：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：

	二零一一年四月一日至 二零一一年九月三十日		二零一零年四月一日至 二零一一年三月三十一日	
	購股權 數目	加權平均 行使價 港幣	購股權 數目	加權平均 行使價 港幣
於期初／年初尚未行使	<b>171,996,500</b>	<b>2.281</b>	138,454,500	1.070
於本期／本年內授出	<b>5,600,000</b>	<b>3.998</b>	56,000,000	4.669
於本期／本年內行使	<b>(19,632,500)</b>	<b>0.925</b>	(22,458,000)	0.773
於期末／年末尚未行使	<b>157,964,000</b>	<b>2.510</b>	171,996,500	2.281



## 24. 以股份為基礎之支出—續

### 註一：購股權—續

認股權費用在損益中扣除乃基於相關估值方式評估，在本期授予之認股權乃基於以下假定：

授予日期	授予股數	估值方式	歸屬期	公允值	總授予認	授予日	行使價	年期	預期	預期利率	無風險
				港幣	購權公允值	股價			波動率		利率
二零一一年 九月十六日	1,000,000	布萊克-肖爾斯 期權定價模型	二零一一年九月十六日至 二零一二年八月三十日	1.9929	1,993,000	4.01	4.08	7.04年	65	3.49	2.12
二零一一年 九月十六日	1,000,000	布萊克-肖爾斯 期權定價模型	二零一一年九月十六日至 二零一三年八月三十日	1.9891	1,989,000	4.01	4.08	7.04年	65	3.49	2.12
二零一一年 九月十六日	1,000,000	布萊克-肖爾斯 期權定價模型	二零一一年九月十六日至 二零一四年八月三十日	1.9755	1,976,000	4.01	4.08	7.04年	65	3.49	2.12
二零一一年 九月十六日	1,000,000	布萊克-肖爾斯 期權定價模型	二零一一年九月十六日至 二零一五年八月三十日	1.9507	1,950,000	4.01	4.08	7.04年	65	3.49	2.12
二零一一年 九月十六日	1,000,000	布萊克-肖爾斯 期權定價模型	二零一一年九月十六日至 二零一六年八月三十日	1.9151	1,915,000	4.01	4.08	7.04年	65	3.49	2.12
	<u>5,000,000</u>				<u>9,823,000</u>						
二零一一年 九月二十六日	120,000	布萊克-肖爾斯 期權定價模型	二零一一年九月二十六日至 二零一二年八月三十日	1.2530	150,000	2.85	3.33	7.02年	65	4.91	2.12
二零一一年 九月二十六日	120,000	布萊克-肖爾斯 期權定價模型	二零一一年九月二十六日至 二零一三年八月三十日	1.2488	150,000	2.85	3.33	7.02年	65	4.91	2.12
二零一一年 九月二十六日	120,000	布萊克-肖爾斯 期權定價模型	二零一一年九月二十六日至 二零一四年八月三十日	1.2349	148,000	2.85	3.33	7.02年	65	4.91	2.12
二零一一年 九月二十六日	120,000	布萊克-肖爾斯 期權定價模型	二零一一年九月二十六日至 二零一五年八月三十日	1.2112	145,000	2.85	3.33	7.02年	65	4.91	2.12
二零一一年 九月二十六日	120,000	布萊克-肖爾斯 期權定價模型	二零一一年九月二十六日至 二零一六年八月三十日	1.1785	142,000	2.85	3.33	7.02年	65	4.91	2.12
	<u>600,000</u>				<u>735,000</u>						
	<u>5,600,000</u>				<u>10,558,000</u>						

預期波動率乃根據以往年度本公司股價之波動率決定，有效歸屬期時間、不可轉移、行使限制及行為已列入計入定價模型中考慮。計算認股權之公允值之變數及假定乃基於管理層之最佳估計。認股權之價值隨著不同主觀假定之變數改變。

本集團本年共確認之認股權授予費用為港幣25,000,000元(二零一零年九月三十日止六個月：港幣3,000,000元)。

### 註二：以低於公允值出售附屬公司之股權予員工

本集團確認之數字技術認股權授予費用為港幣4,000,000元(二零一零年九月三十日止六個月：港幣4,000,000元)為有關於以低於公允值授予數字技術公司之股份為基礎之支出。



## 25. 資產抵押

於二零一一年九月三十日，本集團之銀行信貸以結構性銀行存款及已抵押銀行存款分別為港幣37,000,000元(二零一一年三月三十一日：港幣36,000,000元)及港幣667,000,000元(二零一一年三月三十一日：港幣558,000,000元)作抵押。

另外，本集團於二零一一年九月三十日之銀行信貸以土地和樓宇已作抵押金額為港幣22,000,000元(二零一一年三月三十一日：港幣92,000,000元)。此外，二零一一年三月三十一日部分銀行信貸以土地使用權預付租賃款項作抵押金額為港幣87,000,000元。

於二零一一年九月三十日已貼現予供應商之應收票據為港幣779,000,000元(二零一一年三月三十一日：港幣306,000,000元)。另外，於二零一一年三月三十一日附追索權之貼現票據港幣693,000,000元已披露於附註17。

## 26. 資本承諾

於報告日，本集團之資本承諾如下：

	二零一一年 九月三十日 (未經審核) 港幣百萬元	二零一一年 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	9	50
在建廠房	215	83
	<b>224</b>	<b>133</b>
已授權但未簽訂合約之承諾：		
購置物業、廠房及設備	1	1
在建廠房	2,085	118
	<b>2,086</b>	<b>119</b>

除以上之外，RGB於二零一零年三月十九日與兩個獨立第三者LG顯示有限公司(「LG」)及廣州凱得技術發展有限公司(「凱得」)簽訂合營協議，於中國籌組合營公司名為LG顯示(中國)(「LG中國」)。LG中國計劃中的主要業務為生產及銷售TFT-LCD物料及其他電子元件，把該產品進口作內銷及出口，以及提供售後服務。RGB、LG及凱得同意分別投資美金133,400,000元，美金933,800,000元及美金266,800,000元於LG中國，佔LG中國之註冊資本分別為10%、70%和20%。LG中國之成立需經過中國有關政府部門批准及在中國國家工商行政管理局登記，於批准發出此簡明綜合財務報告，此項交易尚未完成及本集團並未作出資本注資。



## 27. 或然負債

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。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。

## 28. 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	
	二零一一年 (未經審核) 港幣百萬元	二零一零年 (未經審核) 港幣百萬元
宣傳及推廣費用	17	12
購入原材料	29	13
購入產成品	2	1
銷售原材料	3	4

### 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	
	二零一一年 (未經審核) 港幣百萬元	二零一零年 (未經審核) 港幣百萬元
短期福利	34	23
以股份為基礎之支出	6	2

董事及主要管理人員之酬金已經由薪酬委員會在參考了有關個別人士之責任及表現，以及市場趨勢後審閱。



## 中期財務資料審閱報告

# Deloitte. 德勤

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

本核數師已審閱第11至第35頁所載的中期財務資料，包括創維數碼控股有限公司「貴公司」及其附屬公司(統稱「貴集團」)於二零一一年九月三十日的簡明綜合財務狀況表，以及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合全面收益表、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。本核數師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。本核數師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

本核數師根據香港會計師公會頒布之《香港審閱委聘準則》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少，故本核數師無法確保本核數師已知悉可通過審核可能確認之所有重要事項。因此，本核數師並不作審核意見。

### 結論

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

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一一年十一月二十四日



## 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」)決議派付截至二零一一年九月三十日止六個月中期股息每股普通股港幣5.5仙(二零一零年：港幣5仙)，約總值港幣144,000,000元(二零一零年：港幣129,000,000元)，並約於二零一二年二月一日左右派發予於二零一一年十二月十六日辦公時間結束時名列本公司股東名冊的股東。股東可選取以股代息、現金股息或現金加代息股份。

### 董事於股份及購股權之權益

截至二零一一年九月三十日，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

截至二零一一年九月三十日，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的	佔本公司已發行股份百分比
林衛平	實益擁有人	6,381,065	0.244%
	由信託公司持有	(註a) 801,975,183	30.687%
	由配偶持有	(註b) 68,709,297	2.629%
		(註c) 877,065,545	33.560%
楊東文	實益擁有人	13,333,243	0.510%
張學斌	實益擁有人	8,604,593	0.329%
梁子正	實益擁有人	5,574,083	0.213%
丁凱	實益擁有人	3,409,436	0.130%
陸榮昌	實益擁有人	2,281,842	0.087%
李偉斌	實益擁有人	875,000	0.033%
蘇漢章	實益擁有人	257,553	0.010%
施馳	實益擁有人	250,116	0.010%

註a：這些股份由Target Success Group (PTC) 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801,975,183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的本公司普通股68,709,297股之權益。

註c：林衛平女士被視為持有本公司普通股877,065,545股之權益。



## 董事於股份及購股權之權益 – 續

### (b) 本公司購股權

截至二零一一年九月三十日，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
施 馳	實益擁有人	8,500,000
陸榮昌	實益擁有人	6,750,000
楊東文	實益擁有人	6,000,000
張學斌	實益擁有人	1,500,000
丁 凱	實益擁有人	1,000,000
梁子正	實益擁有人	1,000,000
林衛平	實益擁有人	1,000,000
蘇漢章	實益擁有人	125,000
李偉斌	實益擁有人	125,000

除上文所披露者及為本集團以信託持有若干附屬公司的代理人股份外，截至二零一一年九月三十日，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，於截至二零一一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

截至二零一一年九月三十日，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 — 好倉	佔本公司 已發行股份的 百分比
Target Success Group (PTC) Limited	信託人(註a)	801,975,183	30.687%
HSBC International Trustee Limited	信託人(註b)	801,975,183	30.687%
林衛平	實益擁有人	6,381,065	0.244%
	由配偶持有及被視為持有(註c)	870,684,480	33.316%
		877,065,545	33.560%
黃宏生	實益擁有人	68,709,297	2.629%
	由配偶持有及被視為持有(註d)	808,356,248	30.931%
		877,065,545	33.560%
HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited		163,579,215	6.259%
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	(註e)	151,241,744 (L)	5.787%
	(註e)	98,036,623 (S)	3.751%
	(註e)	2,901,362 (P)	0.080%

註a： Target Success Group (PTC) 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801,975,183股之權益。

註c： 林衛平女士是黃宏生先生之配偶，所以被視為持有黃宏生先生所持有的本公司普通股68,709,297股及普通股801,975,183股為Skysource Trust的全權受益人，合共本公司普通股870,684,480股。

註d： 黃宏生先生是林衛平女士之配偶，所以被視為持有林衛平女士所持有的本公司普通股808,356,248股之權益。(普通股6,381,065股之權益屬實益擁有人，普通股801,975,183股為Skysource Trust的全權受益人)。

註e： Deutsche Bank Aktiengesellschaft分別持有本公司好倉、淡倉及可供借出的股份為151,241,744股、98,036,623股及2,901,362股。

除上文所披露外，截至二零一一年九月三十日，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

下表顯示截至二零一一年九月三十日止六個月，根據二零零二年購股權計劃及二零零八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：

根據二零零二年購股權計劃：

授子日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目					
				於二零一一年 四月一日 尚未行使	本期內授出	本期內行使/ 註銷 (註a)	本期內失效	於二零一一年 九月三十日 尚未行使	
<b>董事：</b>									
<b>張學斌</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)	—	—	
<b>丁 凱</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)	—	—	
<b>楊東文</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)	—	—	
<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)	—	—	
<b>陸榮昌</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	750,000	—	(750,000)	—	—	
二零零八年二月一日	0.770	二零零八年二月一日至 二零一一年四月三十日	二零一一年五月一日至 二零一二年八月二十八日	250,000	—	(250,000)	—	—	
		二零零八年二月一日至 二零一二年四月三十日	二零一二年五月一日至 二零一二年八月二十八日	250,000	—	—	—	250,000	
<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)	—	—	
<b>蘇漢章</b> 二零零八年二月一日	0.770	二零零八年二月一日至 二零一一年四月三十日	二零一一年五月一日至 二零一二年八月二十八日	125,000	—	(125,000)	—	—	
		二零零八年二月一日至 二零一二年四月三十日	二零一二年五月一日至 二零一二年八月二十八日	125,000	—	—	—	125,000	
<b>李偉斌</b> 二零零八年二月一日	0.770	二零零八年二月一日至 二零一一年四月三十日	二零一一年五月一日至 二零一二年八月二十八日	125,000	—	(125,000)	—	—	
		二零零八年二月一日至 二零一二年四月三十日	二零一二年五月一日至 二零一二年八月二十八日	125,000	—	—	—	125,000	
				9,250,000	—	(8,750,000)	—	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				
				於二零零一年 四月一日 尚未行使	本期內授出	本期內行使/ 註銷 (註a)	本期內失效	於二零零一年 九月三十日 尚未行使
<b>僱員／顧問：</b>								
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	11,782,500	–	–	–	11,782,500
		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	12,272,500	–	–	–	12,272,500
		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	12,372,500	–	–	–	12,372,500
		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	12,998,000	–	–	–	12,998,000
		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	1,000,000	–	–	–	1,000,000
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
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



## 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				
				於二零一一年 四月一日 尚未行使	本期內授出	本期內行使/ 註銷 (註a)	本期內失效	於二零一一年 九月三十日 尚未行使
<b>僱員/顧問：- 續</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	125,000	-	-	-	125,000
		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	175,000	-	-	-	175,000
		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	-	(1,500,000)	-	1,000,000
		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	4,125,000	-	(2,120,000)	-	2,005,000
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 二零一二年八月二十八日	929,000	-	(1,500)	-	927,500
		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 二零一二年八月二十八日	1,204,500	-	(18,500)	-	1,186,000
		二零零八年二月一日至 二零一一年四月三十日	二零一一年五月一日至 二零一二年八月二十八日	7,837,500	-	(4,838,500)	-	2,999,000
		二零零八年二月一日至 二零一二年四月三十日	二零一二年五月一日至 二零一二年八月二十八日	7,837,500	-	-	-	7,837,500
二零零八年四月二日	0.712	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	668,000	-	(1,500)	-	666,500
		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	964,000	-	(47,500)	-	916,500
		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	-	(923,000)	-	1,302,000
		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
				83,771,000	-	(10,200,500)	-	73,570,500
				93,021,000	-	(18,950,500)	-	74,070,500

註a： 截至二零一一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加權平均收市價為港幣4.72元。



## 購股權 – 續

根據二零零八年購股權計劃：

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零一一年 四月一日 尚未行使	本期內授出	本期內行使/ 註銷 (註b)	本期內失效	於二零一一年 九月三十日 尚未行使
<b>董事：</b>								
<b>張學斌</b>								
二零零八年十一月六日	0.374	二零零八年十一月六日至 二零一一年十一月五日	二零一一年十一月六日至 二零一八年九月三十日	750,000	—	—	—	750,000
		二零零八年十一月六日至 二零一二年十一月五日	二零一二年十一月六日至 二零一八年九月三十日	750,000	—	—	—	750,000
<b>丁 凱</b>								
二零零八年十一月六日	0.374	二零零八年十一月六日至 二零一一年十一月五日	二零一一年十一月六日至 二零一八年九月三十日	500,000	—	—	—	500,000
		二零零八年十一月六日至 二零一二年十一月五日	二零一二年十一月六日至 二零一八年九月三十日	500,000	—	—	—	500,000
<b>楊東文</b>								
二零零八年十一月六日	0.374	二零零八年十一月六日至 二零一一年十一月五日	二零一一年十一月六日至 二零一八年九月三十日	500,000	—	—	—	500,000
		二零零八年十一月六日至 二零一二年十一月五日	二零一二年十一月六日至 二零一八年九月三十日	500,000	—	—	—	500,000
二零一一年三月二十四日	4.440	二零一一年三月二十四日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	—	—	—	1,000,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	—	—	—	1,000,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	—	—	—	1,000,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	—	—	—	1,000,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	1,000,000	—	—	—	1,000,000



## 購股權 – 續

根據二零零八年購股權計劃：– 續

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零一一年 四月一日 尚未行使	本期內授出	本期內行使/ 註銷 (註b)	於二零一一年 九月三十日 尚未行使	
<b>董事：– 續</b>								
<b>林衛平</b>								
二零零八年十一月六日	0.374	二零零八年十一月六日至 二零一一年十一月五日	二零一一年十一月六日至 二零一八年九月三十日	500,000	–	–	–	500,000
		二零零八年十一月六日至 二零一二年十一月五日	二零一二年十一月六日至 二零一八年九月三十日	500,000	–	–	–	500,000
<b>陸樂昌</b>								
二零零八年十一月六日	0.374	二零零八年十一月六日至 二零一一年十一月五日	二零一一年十一月六日至 二零一八年九月三十日	250,000	–	–	–	250,000
		二零零八年十一月六日至 二零一二年十一月五日	二零一二年十一月六日至 二零一八年九月三十日	250,000	–	–	–	250,000
二零一零年六月二十一日	6.580	二零一零年六月二十一日至 二零一一年六月二十日	二零一一年六月二十一日至 二零一八年九月三十日	1,500,000	–	–	–	1,500,000
		二零一零年六月二十一日至 二零一二年六月二十日	二零一二年六月二十一日至 二零一八年九月三十日	1,500,000	–	–	–	1,500,000
		二零一零年六月二十一日至 二零一三年六月二十日	二零一三年六月二十一日至 二零一八年九月三十日	1,500,000	–	–	–	1,500,000
		二零一零年六月二十一日至 二零一四年六月二十日	二零一四年六月二十一日至 二零一八年九月三十日	1,500,000	–	–	–	1,500,000
<b>梁子正</b>								
二零零八年十一月六日	0.374	二零零八年十一月六日至 二零一一年十一月五日	二零一一年十一月六日至 二零一八年九月三十日	500,000	–	–	–	500,000
		二零零八年十一月六日至 二零一二年十一月五日	二零一二年十一月六日至 二零一八年九月三十日	500,000	–	–	–	500,000



## 購股權 – 續

根據二零零八年購股權計劃：– 續

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零一一年 四月一日 尚未行使	本期內授出	本期內行使/ 註銷 (註b)	本期內失效	於二零一一年 九月三十日 尚未行使
<b>董事：– 續</b>								
<b>施 馳</b>								
二零零八年十一月六日	0.374	二零零八年十一月六日至 二零一一年十一月五日	二零一一年十一月六日至 二零一八年九月三十日	250,000	–	–	–	250,000
		二零零八年十一月六日至 二零一二年十一月五日	二零一二年十一月六日至 二零一八年九月三十日	250,000	–	–	–	250,000
二零一一年三月二十四日	4.440	二零一一年三月二十四日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	600,000	–	–	–	600,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	600,000	–	–	–	600,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	600,000	–	–	–	600,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	600,000	–	–	–	600,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	600,000	–	–	–	600,000
二零一一年九月十六日	4.080	二零一一年九月十六日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	–	1,000,000	–	–	1,000,000
		二零一一年九月十六日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	–	1,000,000	–	–	1,000,000
		二零一一年九月十六日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	–	1,000,000	–	–	1,000,000
		二零一一年九月十六日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	–	1,000,000	–	–	1,000,000
		二零一一年九月十六日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	–	1,000,000	–	–	1,000,000
				20,500,000	5,000,000	–	–	25,500,000



## 購股權 – 續

根據二零零八年購股權計劃：– 續

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零一一年 四月一日 尚未行使	本期內授出	本期內行使/ 註銷 (註b)	本期內失效	於二零一一年 九月三十日 尚未行使
<b>僱員/顧問：</b>								
二零零八年十一月六日	0.374	二零零八年十一月六日至 二零零九年十一月五日	二零零九年十一月六日至 二零一八年九月三十日	534,500	–	(60,000)	–	474,500
		二零零八年十一月六日至 二零一零年十一月五日	二零一零年十一月六日至 二零一八年九月三十日	1,940,000	–	(596,000)	–	1,344,000
		二零零八年十一月六日至 二零一一年十一月五日	二零一一年十一月六日至 二零一八年九月三十日	6,887,500	–	–	–	6,887,500
		二零零八年十一月六日至 二零一二年十一月五日	二零一二年十一月六日至 二零一八年九月三十日	6,887,500	–	–	–	6,887,500
二零零八年十一月二十六日	0.415	二零零八年十一月二十六日至 二零零九年十一月二十五日	二零零九年十一月二十六日至 二零一八年九月三十日	1,000	–	(1,000)	–	–
		二零零八年十一月二十六日至 二零一零年十一月二十五日	二零一零年十一月二十六日至 二零一八年九月三十日	25,000	–	(25,000)	–	–
		二零零八年十一月二十六日至 二零一一年十一月二十五日	二零一一年十一月二十六日至 二零一八年九月三十日	100,000	–	–	–	100,000
		二零零八年十一月二十六日至 二零一二年十一月二十五日	二零一二年十一月二十六日至 二零一八年九月三十日	100,000	–	–	–	100,000



## 購股權 – 續

根據二零零八年購股權計劃：– 續

授予日期	行使價 港幣	歸屬期	可行使期限	購股權之數目				
				於二零一一年 四月一日 尚未行使	本期內授出	本期內行使/ 註銷 (註b)	於二零一一年 九月三十日 尚未行使	
二零一一年三月二十四日	4.440	二零一一年三月二十四日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	8,400,000	–	–	–	8,400,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	8,400,000	–	–	–	8,400,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	8,400,000	–	–	–	8,400,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	8,400,000	–	–	–	8,400,000
		二零一一年三月二十四日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	8,400,000	–	–	–	8,400,000
二零一一年九月二十六日	3.310	二零一一年九月二十六日至 二零一二年八月三十一日	二零一二年九月一日至 二零一八年九月三十日	–	120,000	–	–	120,000
		二零一一年九月二十六日至 二零一三年八月三十一日	二零一三年九月一日至 二零一八年九月三十日	–	120,000	–	–	120,000
		二零一一年九月二十六日至 二零一四年八月三十一日	二零一四年九月一日至 二零一八年九月三十日	–	120,000	–	–	120,000
		二零一一年九月二十六日至 二零一五年八月三十一日	二零一五年九月一日至 二零一八年九月三十日	–	120,000	–	–	120,000
		二零一一年九月二十六日至 二零一六年八月三十一日	二零一六年九月一日至 二零一八年九月三十日	–	120,000	–	–	120,000
				58,475,500	600,000	(682,000)	–	58,393,500
				78,975,500	5,600,000	(682,000)	–	83,893,500

註b： 截至二零一一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加權平均收市價為港幣4.81元。





## 買賣、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一一年九月三十日止六個月，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二零一一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。

於本期內及至本公佈日期，本公司對本集團於二零一一年三月三十一日止年度就該守則出現偏離之事項(於本公司二零一零/一一年年報中「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，請參閱載於本公司二零一零/一一年年報中的「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，其摘要於本公司二零一零/一一年年報中「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](http://www.skyworth.com)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。執行委員會目前由十六名成員組成，包括本公司所有執行董事及高級管理人員。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。



## 董事會轄下之委員會-續

### 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。

提名委員會現時共有四名成員，包括陳蕙姬女士(提名委員會主席)、蘇漢章先生、李偉斌先生及梁子正先生。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。

薪酬委員會現時分別共有四名成員，包括李偉斌先生(薪酬委員主席)、蘇漢章先生、陳蕙姬女士及林衛平女士(於二零一一年七月十五日獲委任)。除林衛平女士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，提名委員會共舉行一次會議，以檢討董事會的組成。另外，薪酬委員會共舉行兩次會議以檢討本公司董事的服務合同條款、檢討本集團高級管理人員的薪酬及獎勵計劃、檢討就本集團截至二零一一年三月三十一日止年度發放表現獎金、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(審核委員會主席)、李偉斌先生及陳蕙姬女士。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佈日期，舉行過三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) 審閱本公司的企業管治常規及本集團的內部監控系統；
- (c) 審閱財務匯報系統及會計、財務功能，確保本集團有適當的資源，合資格及有經驗之會計、財務人員；
- (d) 與風險管理部制定本集團內部審核計劃；及
- (e) 聽取外聘核數師匯報工作進展及發現。

## 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- 續

### 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二零一一年十二月十九日星期一至二零一一年十二月二十三日星期五(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二零一二年二月一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二零一一年十二月十六日星期五下午四時三十分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、楊東文先生、林衛平女士、陸榮昌先生、梁子正先生及施馳先生；以及獨立非執行董事蘇漢章先生、李偉斌先生及陳蕙姬女士。

代表董事會

### 張學斌

執行主席及行政總裁

二零一一年十一月二十四日