



DAISHO MICROLINE HOLDINGS LIMITED

大昌微綫集團有限公司

股份代號：0567

中期報告

2011-2012

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」)截至二零一一年九月三十日止六個月期間之未經審核中期報告，惟已交予本公司審核委員會審閱，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	
		二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
收入	3	188,983	241,663
銷售成本		<u>(195,061)</u>	<u>(205,921)</u>
毛利／(虧)		(6,078)	35,742
其它收入及收益	3	5,251	5,175
銷售及分銷成本		(7,247)	(10,322)
行政開支		(15,382)	(15,442)
其它開支		(3,682)	(2,663)
公平值溢利／(虧損)之淨額：			
按公平值記入損益賬之其它財務資產		(6,056)	12,216
衍生性金融工具		(1,015)	(2,826)
融資成本	4	(1,908)	(739)
分攤共同控制實體之虧損		<u>(151)</u>	<u>-</u>
除稅前溢利／(虧損)	4	(36,268)	21,141
所得稅	5	<u>-</u>	<u>(2,500)</u>
本期間溢利／(虧損)		<u>(36,268)</u>	<u>18,641</u>
歸屬本公司擁有人		<u>(36,268)</u>	<u>18,641</u>
中期股息	6	<u>-</u>	<u>-</u>
歸屬本公司普通股股權持有人應佔每股溢利／(虧損)	7		
– 基本		<u>(7.55)港仙</u>	<u>3.88港仙</u>
– 攤薄後		<u>(7.55)港仙</u>	<u>3.88港仙</u>

簡明綜合全面收益表

	(未經審核)	
	截至九月三十日止之六個月	
	二零一一年	二零一零年
	港幣千元	港幣千元
本期間溢利／(虧損)	(36,268)	18,641
其它全面收益：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>15,882</u>	<u>11,311</u>
歸屬公司擁有人之本期間全面溢利／(虧損)	<u><u>(20,386)</u></u>	<u><u>29,952</u></u>

簡明綜合財務狀況表

	附註	(未經審核) 二零一一年 九月三十日 港幣千元	(已審核) 二零一零年 三月三十一日 港幣千元
非流動資產			
物業、機器及設備	8	228,335	241,259
土地租賃預付款		14,731	14,487
購買物業、機器及設備之已付按金		564	513
遞延稅項資產		2,300	2,300
可供出售投資		19,281	–
投資一間共同控制實體		52,592	51,295
非流動資產總值		<u>317,803</u>	<u>309,854</u>
流動資產			
存貨		32,978	43,992
應收貿易賬款及票據	9	71,160	64,929
按公平值記入損益賬之其它財務資產	10	19,784	27,558
衍生性金融工具	11	–	24
其它應收賬款、預付款項及按金		11,530	18,600
可收回稅項		211	211
有抵押銀行結餘	12	63,461	23,750
現金及現金等值項目	12	159,954	157,720
流動資產總值		<u>359,078</u>	<u>336,784</u>
流動負債			
應付貿易賬款	13	60,770	43,056
其它應付賬款及應計費用		32,015	28,287
衍生性金融工具	11	1,678	922
附息銀行及其它借貸	14	101,256	82,438
流動負債總值		<u>195,719</u>	<u>154,703</u>
流動資產淨值		<u>163,359</u>	<u>182,081</u>
資產總值減流動負債		481,162	491,935
非流動負債			
附息銀行及其它借貸	14	26,221	16,608
遞延稅項負債		2,000	2,000
非流動負債總值		<u>28,221</u>	<u>18,608</u>
資產淨值		<u>452,941</u>	<u>473,327</u>
權益			
歸屬本公司擁有人之權益			
已發行股本		48,024	48,024
儲備		404,917	425,303
權益總值		<u>452,941</u>	<u>473,327</u>

簡明綜合權益變動表

(未經審核)

截至二零一一年九月三十日止六個月

	匯兌					
	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	平衡儲備 港幣千元	保留溢利 港幣千元	權益總值 港幣千元
於二零一一年四月一日	48,024	91,483*	9,379*	103,813*	220,628*	473,327
本期間全面收益/(虧損)總額	-	-	-	15,882	(36,268)	(20,386)
於二零一一年九月三十日	<u>48,024</u>	<u>91,483*</u>	<u>9,379*</u>	<u>119,695*</u>	<u>184,360*</u>	<u>452,941</u>

(未經審核)

截至二零一零年九月三十日止六個月

	匯兌					
	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	平衡儲備 港幣千元	保留溢利 港幣千元	權益總值 港幣千元
於二零一零年四月一日	48,024	91,483	9,379	76,403	203,932	429,221
本期間全面收益總額	-	-	-	11,311	18,641	29,952
於二零一零年九月三十日	<u>48,024</u>	<u>91,483</u>	<u>9,379</u>	<u>87,714</u>	<u>222,573</u>	<u>459,173</u>

* 在簡明綜合財務狀況表中之綜合儲備港幣404,917,000元(二零一一年三月三十一日：港幣425,303,000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	
	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
經營活動產生之現金流量淨額	24,675	20,076
投資活動產生/(使用)之現金流量淨額	(58,007)	4,167
融資活動產生/(使用)之現金流量淨額	<u>30,339</u>	<u>(26,887)</u>
現金及現金等值項目之減少淨額	(2,993)	(2,644)
於期初之現金及現金等值項目	157,720	111,374
匯率變動之影響，淨值	<u>5,227</u>	<u>2,312</u>
於期終之現金及現金等值項目	<u>159,954</u>	<u>111,042</u>
現金及現金等值項目結餘之分析		
現金及現金等值項目	<u>159,954</u>	<u>111,042</u>

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二零一一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」)外，編製本中期報告時採用的會計政策及計算方法，與本集團編製截至二零一一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。

香港會計準則第24號(經修訂)	關連人士披露
香港財務報告準則第1號(修訂本)	修訂香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則—首次採納者就香港財務報告準則第7號披露比較資料之有限豁免
香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第14號(修訂本)	修訂香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第14號最低資金預付款項之要求
香港(國際財務報告詮釋委員會) —詮釋第19號	以股本工具抵銷金融負債
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

採用此等新訂香港財務報告準則對本集團編製及呈列本期或過往會計期間之財務報告並無任何重大影響，因此無需作出過往會計期間之調整。

2. 已頒佈但尚未生效之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尚未生效的新制訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第1號(修訂本)	修訂香港財務報告準則第1號「首次執行香港財務報告準則」：嚴重高通胀及剔除首次採納者之固定日期 ¹
香港財務報告準則第7號(修訂本)	修訂香港財務報告準則第7號金融工具：披露－轉讓財務資產 ¹
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁴
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ⁴
香港財務報告準則第11號	共同安排 ⁴
香港財務報告準則第12號	披露其他實體權益 ⁴
香港財務報告準則第13號	公平值計量 ⁴
香港會計準則第1號(經修訂)(修訂本)	修訂香港財務報告準則第1號(經修訂)呈列其他全面收入項目 ³
香港會計準則第12號(修訂本)	修訂香港財務報告準則第12號遞延稅項：相關資產收回 ²
香港會計準則第19號(二零一一年)	僱員福利 ⁴
香港會計準則第27號(二零一一年)	獨立財務報表 ⁴
香港會計準則第28號(二零一一年)	於聯營公司及合營企業之投資 ⁴

1 於二零一一年七月一日或之後開始之年度期間生效

2 於二零一二年一月一日或之後開始之年度期間生效

3 於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效

4 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效

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. 收入及分類資料及其它收入及收益

就管理而言，本集團僅有一個製造及銷售線路板之須報告分類。收入及經營業績為向本集團主要經營決策者提供以作出有關資源分配決定及評估表現之兩項主要指標。收入指扣除退貨及折扣後銷貨之發票淨值。

地區資料

	(未經審核)	
	截至九月三十日止之六個月	
	二零一一年 港幣千元	二零一零年 港幣千元
(a) 來自外界客戶之收入		
中國大陸	102,209	160,107
香港(居住地)	37,627	35,915
日本	24,964	25,785
歐洲	11,567	10,585
其它國家	12,616	9,271
	<u>188,983</u>	<u>241,663</u>
	(未經審核)	(已審核)
	二零一一年	二零一一年
	九月三十日	三月三十一日
	港幣千元	港幣千元
(b) 非流動資產：		
香港(居住地)	668	657
日本	19,281	-
中國大陸	295,554	306,897
	<u>315,503</u>	<u>307,554</u>

上述非流動資產資料乃按資產所在地方劃分，且並不包括金融工具及遞延稅項資產。

3. 收入及分類資料及其它收入及收益(續)

其它收入及收益之分析如下：

	(未經審核)	
	截至九月三十日止之六個月	
	二零一一年	二零一零年
	港幣千元	港幣千元
其它收入及收益：		
銀行利息收入	1,256	996
上市股本投資之股息收入	581	-
出售廢料之收益	3,246	3,576
其它	168	603
	<u>5,251</u>	<u>5,175</u>

4. 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)已扣除：

	(未經審核)	
	截至九月三十日止之六個月	
	二零一一年	二零一零年
	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它貸款	<u>(1,908)</u>	<u>(739)</u>
(b) 其它項目：		
折舊	(20,087)	(19,879)
土地租賃攤銷	(155)	(147)
出售存貨之成本	(193,741)	(205,921)
員工成本(包括董事酬金)	<u>(26,501)</u>	<u>(28,132)</u>

5. 所得稅

由於本集團並無於香港及中國大陸賺取任何應課稅溢利，故並無就香港及中國利得稅作出撥備。去年同期，本集團擁有結轉自過往年度之可用稅項虧損以抵扣去年同期產生之應課稅溢利，故未就香港及中國利得稅作出撥備。

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	
	二零一一年	二零一零年
	港幣千元	港幣千元
本集團：		
本期間－香港		
期內支出	-	-
遞延	-	2,500
期間稅項支出總額	<u>-</u>	<u>2,500</u>

6. 中期股息

董事會決議不宣派截至二零一二年三月三十一日止年度之任何中期股息予股東。(二零一一年：無)。

7. 每股溢利／(虧損)

(a) 基本每股溢利／(虧損)

基本每股溢利／(虧損)乃根據本期間本公司普通股股權持有人應佔虧損港幣36,268,000元(二零一零年：溢利為港幣18,641,000元)及本期間內已發行普通股的加權平均數480,243,785股(二零一零年：480,243,785股)計算。

(b) 由於本集團於截止二零一一年及二零一零年九月三十日止六個月無具攤薄潛力之已發行普通股，因此並無就攤薄事項對該期間所呈列之每股基本溢利／(虧損)作出調整。

8. 物業、機器及設備

	(未經審核)	
	截至九月三十日止之六個月	
	二零一一年	二零一零年
	港幣千元	港幣千元
購買物業、機器及設備	<u>631</u>	<u>6,009</u>

9. 應收貿易賬款及票據

	(未經審核) 二零一一年 九月三十日 港幣千元	(已審核) 二零一一年 三月三十一日 港幣千元
應收貿易賬款	62,158	60,166
減值	(1,700)	(2,680)
	<u>60,458</u>	<u>57,486</u>
應收票據	10,702	7,443
	<u>71,160</u>	<u>64,929</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，按到期付款日計算之應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	(未經審核) 二零一一年 九月三十日 港幣千元	(已審核) 二零一一年 三月三十一日 港幣千元
即期至一個月內	49,807	46,663
一至二個月內	5,902	5,349
二至三個月內	1,848	778
三個月以上	4,601	7,376
	<u>62,158</u>	<u>60,166</u>

10. 按公平值記入損益賬之其它財務資產

	(未經審核) 二零一一年 九月三十日 港幣千元	(已審核) 二零一一年 三月三十一日 港幣千元
香港上市股本投資，按市值計	17,373	26,373
於其他地區上市之股本投資，按市值計	2,411	1,185
	<u>19,784</u>	<u>27,558</u>

於二零一一年九月三十日，本集團以總值港幣17,373,000元(二零一一年三月三十一日：港幣26,373,000元)的香港上市股本投資作為若干銀行貸款的抵押。

11. 衍生性金融工具

	(未經審核)		(已審核)	
	二零一一年九月三十日		二零一一年三月三十一日	
	資產	負債	資產	負債
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
遠期貨幣合約	-	-	-	206
利率掉期	-	304	-	301
股本合約	-	1,374	24	415
	<u>-</u>	<u>1,678</u>	<u>24</u>	<u>922</u>

衍生性金融工具之賬面值與其公平值相等。

12. 現金及現金等值項目

	(未經審核)	(已審核)
	二零一一年 九月三十日	二零一一年 三月三十一日
	港幣千元	港幣千元
現金及銀行結存	223,415	181,470
減：為還款期於一年內之銀行借貸作抵押之銀行結餘	<u>(63,461)</u>	<u>(23,750)</u>
現金及現金等值項目	<u>159,954</u>	<u>157,720</u>

13. 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)	(已審核)
	二零一一年 九月三十日	二零一一年 三月三十一日
	港幣千元	港幣千元
即期至一個月內	52,718	39,344
一至二個月內	2,021	1,899
二至三個月內	3,264	161
三個月以上	<u>2,767</u>	<u>1,652</u>
	<u>60,770</u>	<u>43,056</u>

14. 附息銀行及其它借貸

	(未經審核) 二零一一年 九月三十日 港幣千元	(已審核) 二零一一年 三月三十一日 港幣千元
流動負債		
入口單據貸款	-	7,611
銀行貸款－無抵押	8,314	9,500
銀行貸款－有抵押	86,239	65,327
其它貸款－有抵押	6,703	-
	<u>101,256</u>	<u>82,438</u>
非流動負債		
銀行貸款－無抵押	12,471	16,608
其它貸款－有抵押	13,750	-
	<u>26,221</u>	<u>16,608</u>
合計	<u>127,477</u>	<u>99,046</u>
分析為：		
起始償還期：		
於一年內	86,239	74,134
於多過一年	41,238	24,912
	<u>127,477</u>	<u>99,046</u>

有關借貸均以港幣、美元或人民幣為結算單位，及以浮動息率計算利息。

本集團因應上述原訂三年期內償還及於二零一一年九月三十日結欠港幣20,785,000元之借貸採用利率對沖工具來對沖利率風險。

14. 附息銀行及其它借貸(續)

本集團之若干附息銀行及其它借款以下列資產作抵押：

- (i) 本集團之銀行結餘為港幣63,461,000元(二零一一年三月三十一日：港幣23,750,000元)作抵押；
- (ii) 本集團之香港上市股本投資為港幣17,373,000元(二零一一年三月三十一日：港幣26,373,000元)；
- (iii) 本集團位於中國大陸之樓宇作按揭，於結算日總賬面淨值達港幣33,169,000元(二零一一年三月三十一日32,867,000元)；
- (iv) 本集團位於中國大陸之土地租賃預付作按揭，於結算日總賬面淨值達港幣15,045,000元(二零一一年三月三十一日：港幣14,792,000元)；及
- (v) 本集團之若干機器及設備及賬面淨值為港幣17,496,000元(二零一一年三月三十一日：無)作抵押。

15. 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)	(已審核)
	二零一一年	二零一一年
	九月三十日	三月三十一日
	港幣千元	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>335</u>	<u>-</u>

16. 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。

本期間，該計劃尚未授予及行使股份期權。於二零一一年九月三十日及三月三十一日，並無尚未行使之股份期權。

17. 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：

	(未經審核)	
	截至九月三十日止之六個月	
	二零一一年	二零一零年
	港幣千元	港幣千元
銷售綫路板予一位關連人士	<u>24,964</u>	<u>25,771</u>

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，同時亦是本公司持有9.57%股份權益的公司一大昌電子株式會社之一間附屬公司。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	
	二零一一年	二零一零年
	港幣千元	港幣千元
短期僱員福利	3,420	3,584
受僱後福利	<u>169</u>	<u>155</u>
已付主要管理人員報酬總額	<u>3,589</u>	<u>3,739</u>

管理階層之討論及分析

業務及財務回顧

本期間本集團銷售收入約為港幣一億八千九百萬元，比上年度同期減少**22%**。相比去年同期之淨盈利約港幣一千九百萬元，本集團本期間的除稅後虧損約為港幣三千六百萬元。相比去年同期之未計利息、稅項、折舊及攤銷前的溢利約為港幣四千二百萬元，本集團本期間之未計利息、稅項、折舊及攤銷前的溢利約為虧損港幣一千四百萬元。

本集團的收入減少主要因為由於中華人民共和國(「中國」)之信貸緊縮措施與及歐洲主權債務危機惡化導致綫路板之銷售訂單量減少。

相比去年同期之毛利率約**15%**，本集團本期間的毛虧率約為**3%**。除上文所述本集團減少了銷售訂單量及本期間內因為有色金屬(例如：銅及金等)之價格大幅上漲與及環球通脹導致原材料成本增加，本期間內因為人民幣升值與及在中國之最低工資水平上升使生產費用增加而導致毛虧率。

此外，由於從二零一一年四月起因為香港股票市場之股份價格下跌，本集團本期間之上市股本投資及股本合約出現公平值虧損約港幣七百萬元。去年同期之上市股本投資及股本合約出現公平值溢利約港幣九百萬元。

於二零一一年九月三十日，本集團的資本負債比率(定義為付息銀行及其他借貸的總額除以權益總額)為**28%**(二零一一年三月三十一日：**21%**)。於二零一一年九月三十日及二零一一年三月三十一日，本集團的流動比率分別為**1.83**倍及**2.18**倍。本集團的綫路板運作在本期間產生約港幣二千五百萬元之淨現金流入。

於二零一一年九月三十日及二零一一年三月三十一日，本集團之付息銀行及其他借貸的利率結構、到期日資料、貨幣結構及相關抵押的詳情已載錄於中期報告附註**14**。

於二零一一年九月三十日，本集團的銀行及現金結餘約為港幣二億二千三百萬元及本集團之付息銀行及其他借貸約為港幣一億二千七百萬元。因此，本集團擁有淨現金結餘約為港幣九千六百萬元。此外，本集團獲提供可動用之信貸總額約為港幣三億七千五百萬元，所以未動用之信貸額約為港幣二億四千八百萬元。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。

於二零一一年九月三十日，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。

僱員福利

於二零一一年九月三十日，本集團包括董事在內共有僱員**1,206**人(二零一一年三月三十一日：**1,243**人)，而大部份僱員皆在中國大陸工作。截至二零一一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**26,501,000**元(二零一零年：**28,132,000**元)。

根據本集團的員工報酬政策，所有僱員的報酬會參考其工作表現及職責以及現行市場情況而不時釐定。

前景

對本集團來說，二零一一年肯定是困難的一年。若然現時圍繞著本集團的經濟環境維持不變，本財政年度下半年的銷售訂單金額預期會與本財政年度上半年的銷售訂單金額相若。為了致力盡快回復未計利息、稅項、折舊及攤銷前的溢利至正數，本集團已繼續實施更多成本節約方案及改善生產效率。值得注意的是從二零一一年七月起，透過這些方案，若干有色金屬的單位物料耗用以雙位百分比減少。此外，從二零一一年九月起若干有色金屬的採購價格以雙位百分比下降，進一步減低本集團的銷售成本。

於二零一一年五月十九日，本集團收購大昌電子株式會社(「大昌電子」)(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)全部已發行股本之**9.57%**。根據**N.T. Information Ltd.**(一家為世界各地線路板生產商提供顧問服務之線路板業先驅)之報告，於二零一零年，大昌電子以生產值計算位列全球第五十七位線路板供應商。大昌電子不僅擁有先進設備，亦具備為國際知名客戶生產汽車組件線路板、高密度互連線路板及集成電路載板所需之豐富技術知識及經驗。本集團認為，在大昌電子的股本投資將進一步提升大昌電子與本公司之合作關係，並對本公司日後作為高精密線路板生產商之發展帶來裨益。

本集團認知若干重大的經濟議題例如歐洲主權債務危機及人民幣持續升值等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。雖說前路可能充滿挑戰，但本集團在健康的財務狀況及擁有製造精密線路板充足的經驗配合下已做好準備可協助本集團面對挑戰。

企業管治

本公司董事會認為，除以下有所偏差外，本公司截至二零一一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。

本公司兩位獨立非執行董事，即陳育棠先生及李志光先生，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

於二零一一年九月三十日，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
佐佐木弘人	2,950,000	–	2,950,000	0.61
歐陽偉洪	1,300,000	–	1,300,000	0.27

* 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。於二零一一年九月三十日，Earnwell (PTC) Limited持有股份103,921,417股，約佔本公司已發行股本之21.64%。

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。

主要股東及其它人士之股份及相關股份之權益

於二零一一年九月三十日，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，概無其它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。

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二零一一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，二零一一年十一月二十八日

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)

佐佐木弘人

菊地弘之

歐陽偉洪

獨立非執行董事：

陳育棠

李志光

楊茲誠