



# 深圳市研祥智能科技股份有限公司

Shenzhen EVOC Intelligent Technology Company Limited\*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)



二零零四年中期報告



香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）之特色創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板上市的公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可能因其新興性質及該等公司經營業務的行業或所在國家而帶有風險。有意投資的人士應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

鑒於在創業板上市的公司屬於新興性質，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板發佈資料的主要方法為透過聯交所操作的互聯網網頁上刊登。上市公司毋須在憲報指定的報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等能閱覽創業板網頁，以取得創業板上市發行人的最新資料。

聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本報告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

深圳市研祥智能科技股份有限公司各董事（「董事」）願就本報告共同及個別對此承擔全部責任，本報告乃根據香港聯合交易所有限公司創業板上市規則（「創業板上市規則」）而提供有關本公司的資料。各董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等深知及確信：[1]本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導成份；[2]本報告並無遺漏其他事實，致使其任何聲明產生誤導；及[3]本報告所表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並以公平及合理的基準及假設為依據。

## 財務摘要

本公司截至二零零四年六月三十日止六個月之營業額約人民幣 97,900,000元，較去年同期增加約25.12%。

截至二零零四年六月三十日止六個月之股東應佔純利約人民幣 22,200,000元，較去年同期增加約48.4%。

本公司截至二零零四年六月三十日止六個月之每股盈利約為人民幣 0.047元

## 未審核中期業績

深圳市研祥智能科技股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事」)欣然呈報本公司截至二零零四年六月三十日止六個月之未經審核業績，連同本公司二零零三年同期之未經審核業績比較數字如下：

### 簡明收益表

	附註	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零零四年 (未經審核) 人民幣千元	二零零三年 (未經審核) 人民幣千元	二零零四年 (未經審核) 人民幣千元	二零零三年 (未經審核) 人民幣千元
營業額	3	<b>55,629</b>	44,830	<b>97,896</b>	78,244
銷售成本		<b>(33,437)</b>	(22,849)	<b>(58,812)</b>	(41,150)
毛利		<b>22,192</b>	21,981	<b>39,084</b>	37,094
其他收入		<b>4,046</b>	1,931	<b>5,534</b>	2,249
銷售開支		<b>(5,208)</b>	(7,154)	<b>(11,134)</b>	(12,841)
行政開支		<b>(1,635)</b>	(1,287)	<b>(3,404)</b>	(3,184)
其他經營開支		<b>(3,334)</b>	(2,474)	<b>(5,485)</b>	(5,140)
經營活動產生之溢利		<b>16,061</b>	12,997	<b>24,595</b>	18,178
財務費用		<b>(220)</b>	(651)	<b>(555)</b>	(1,732)
除稅前溢利		<b>15,841</b>	12,346	<b>24,040</b>	16,446
稅項	4	<b>(1,134)</b>	(968)	<b>(1,872)</b>	(1,508)
股東應佔溢利		<b>14,707</b>	11,378	<b>22,168</b>	14,938
股息	5	—	—	—	—
每股盈利 — 基本	6	人民幣 <b>0.031</b>	人民幣0.032	人民幣 <b>0.047</b>	人民幣0.043

## 簡明資產負債表

	附註	二零零四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零零三年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
固定資產	7	<b>30,154</b>	32,513
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>42,865</b>	35,238
應收貿易賬款	8	<b>20,589</b>	13,589
應收票據		<b>4,773</b>	5,800
預付款項、按金及其他			
應收款項	9	<b>3,467</b>	1,795
現金及現金等價物	10	<b>171,986</b>	198,782
		<b>243,680</b>	255,204
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	11	<b>22,420</b>	12,641
應付稅項		<b>1,912</b>	2,544
其他應付款項及應計費用	12	<b>12,603</b>	13,788
帶息銀行借貸		—	30,000
		<b>36,935</b>	58,973
<b>流動資產淨值</b>		<b>206,745</b>	196,231
		<b>236,899</b>	228,744
<b>股本及儲備</b>			
已發行股本	13	<b>46,710</b>	46,710
儲備	14	<b>190,189</b>	168,021
建議末期股息		—	14,013
		<b>236,899</b>	228,744

## 簡明現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 (未經審核) 人民幣千元	二零零三年 (未經審核) 人民幣千元
經營業務現金流入淨額	<b>16,481</b>	16,483
投資業務流入／(流出)之現金淨額	<b>20,736</b>	[1,394]
融資業務流出之現金淨額	<b>(44,013)</b>	[38,000]
減少之現金及現金等價物淨額	<b>(6,796)</b>	[22,911]
期初之現金及現金等價物	<b>158,782</b>	81,284
期末之現金及現金等價物	<b>151,986</b>	58,373

## 股東權益變動表

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 (未經審核) 人民幣千元	二零零三年 (未經審核) 人民幣千元
於一月一日之總股本	<b>228,744</b>	80,285
期內之股東應佔純利	<b>22,168</b>	14,938
已付股息	<b>14,013</b>	—
於六月三十日之總股本	<b>236,899</b>	95,223

附註：

## 1. 公司背景

本公司乃一間根據公司法於二零零零年十二月十八日在中華人民共和國（「中國」）成立之股份有限公司。本公司之H股於二零零三年十月十日在聯交所創業板上市。本公司主要在中國從事嵌入式智能平台（「EIP」）產品之研究、開發、製造及經銷。

## 2. 主要會計政策及編製賬目基準

本未經審核中期財務報表乃根據香港公認會計原則編製，並且符合香港會計師公會頒佈之會計標準（統稱（香港公認會計原則））。本報告根據歷史成本慣例及按照香港公司條例及創業板上市規則之披露規定編製。

## 3. 營業額

營業額指已售貨物之發票值，並扣減增值稅、退貨及貿易折扣。

## 4. 稅項

本公司位於深圳經濟特區，因此應繳納15%之企業所得稅。根據中國相關所得稅法規，本公司自首個錄得應課稅溢利年度（扣減承前稅損虧損後）起的兩年內免繳企業所得稅，並於其後三年獲得稅項減半優惠。

截至二零零三年十二月三十一日止年度為本公司首個錄得應課稅溢利之營運年度起計第五年，因此，本公司有權就截至二零零三年十二月三十一日止年度獲得豁免50%企業所得稅之待遇。

本公司仍以研祥智能名義經營時，於二零零零年四月十四日首次獲評定為高新技術企業。根據深圳市科學技術局於二零零一年四月二十八日發出之批文，本公司於二零零二年四月及二零零三年五月再獲評定為高新技術企業，並於二零零四年五月續獲評定為高新技術企業。根據《關於進一步扶持高新技術企業發展的若干規定（修定）》，本公司作



為高新技術企業，已向深圳市地方稅務局申請於深圳企業稅收優惠待遇屆滿後五年享有50%所得稅減免。本公司已於二零零四年七月二十日成功申請額外三年之50%所得稅減免直至二零零六年。

由於本公司在本期間並無香港應課稅溢利，故財務報表並無就香港利得稅作出撥備。

## 5. 股息

董事不建議派發截至二零零四年六月三十日止六個月之股息。

## 6. 每股盈利

截至二零零四年六月三十日止六個月之每股基本盈利，乃按未審核之股東應佔溢利約人民幣22,168,000元（二零零三年：人民幣14,938,000元）及期內已發之467,100,000股（二零零三年：350,300,000股）計算。由於期內並無潛在攤薄股份，故並無呈列每股攤薄盈利／（虧損）。



7. 固定資產，淨額

	土地及樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	廠房 及機械 人民幣千元	傢俬、 裝置及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
原值：						
於二零零四年 一月一日	12,023	3,804	13,869	12,109	956	42,761
增添	—	112	3	279	—	394
出售	—	—	—	706	—	706
於二零零四年 六月三十日	12,023	3,916	13,872	11,682	956	42,449
累積折舊						
於二零零四年 一月一日	527	1,508	3,413	4,454	346	10,248
期內撥備	192	320	623	1,033	67	2,235
出售	—	—	—	188	—	188
於二零零四年 六月三十日	719	1,828	4,036	5,299	413	12,295
賬面淨值：						
於二零零四年 六月三十日	11,304	2,088	9,836	6,383	543	30,154
於二零零三年 十二月三十一日	11,496	2,296	10,456	7,655	610	32,513

## 8. 應收貿易賬款

於結算日，應收貿易賬款賬齡分析如下：

	二零零四年 六月三十日 人民幣千元	二零零三年 十二月三十一日 人民幣千元
零至90日	17,481	12,047
91至180日	548	1,171
181至365日	2,302	721
一年以上	558	234
	<b>20,889</b>	14,173
減：呆賬撥備	<b>(300)</b>	(584)
	<b>20,589</b>	13,589

除新客戶通常需預先付款外，本公司與客戶之主要貿易條款為信貸。信貸期一般為30日至120日不等，而主要客戶則最多可延長至180日。各客戶均有最高信貸額。本公司致力維持嚴格控制未支付之應收款項，並設立信貸監控部以盡量減低信貸風險。逾期結餘由高級管理人員定期覆核。

## 9. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零零四年 六月三十日 人民幣千元	二零零三年 十二月三十一日 人民幣千元
預付款項	953	308
按金及其他應收款項	2,514	1,487
	<b>3,467</b>	1,795

10. 現金及現金等價物

	二零零四年 六月三十日 人民幣千元	二零零三年 十二月三十一日 人民幣千元
定期存款	115,000	115,000
現金及銀行結餘	56,986	83,782
	<b>171,986</b>	<b>198,782</b>

11. 應付貿易賬款

於結算日，按發票日期計算之應付貿易賬款賬齡分析如下：

	二零零四年 六月三十日 人民幣千元	二零零三年 十二月三十一日 人民幣千元
零至90日	20,023	10,767
91至180日	1,104	798
181至365日	393	32
一年以上	900	1,044
	<b>22,420</b>	<b>12,641</b>

12. 其他應付款項及應計費用

	二零零四年 六月三十日 人民幣千元	二零零三年 十二月三十一日 人民幣千元
其他應付款項	10,953	11,329
應計費用	1,650	2,459
	<b>12,603</b>	<b>13,788</b>

## 13. 已發行股本

	二零零四年 六月三十日 人民幣千元	二零零三年 十二月三十一日 人民幣千元
法定、已發行及繳足：467,100,000股 (二零零三年：467,100,000股)每股面值 人民幣0.10元的普通股	<b>46,710</b>	46,710

## 14. 儲備

	股份溢價賬 人民幣千元	法定基金 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零三年一月一日 之結餘	—	11,136	34,119	45,255
於配售時發行股份	100,331	—	—	100,331
股份發行開支	(15,141)	—	—	(15,141)
本年度純利	—	—	51,589	51,589
轉自／(轉入)儲備	—	7,738	(7,738)	—
股息	—	—	(14,013)	(14,013)
於二零零三年 十二月三十一日	85,190	18,874	63,957	168,021
本期間純利	—	—	22,168	22,168
於二零零四年六月三十日	85,190	18,847	86,125	190,189

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

就截至二零零四年六月三十日止六個月而言，本公司錄得未經審核營業額人民幣97,896,000元(二零零三年：人民幣78,244,000元)，較去年同期增長25.12%，主要原因為本公司之 EIP 殼級產品降低售價從而令營業額上升所致。

就截至二零零四年六月三十日止六個月而言，本公司錄得未經審核純利人民幣22,168,000元，較去年同期增長48.4%。毛利率為39.9%，而去年同期則為47.4%。毛利率下跌之主要原因為殼級產品及遙距數據模組產品之售價下跌所致。純利增長之主要原因為營業額及其他收入增加及控制銷售及分銷開支。

### 流動資金、財務資源及資產負債比率

於二零零四年六月三十日，本公司之股東資金／資產淨值約為人民幣236,900,000元，主要包括銀行結餘約人民幣172,000,000元、存貨約人民幣42,900,000元及應收貿易賬款約人民幣20,600,000元。本公司並無任何長期負債。本公司之流動負債主要包括貿易及其他應付款項約人民幣36,900,000元。本公司每股資產淨值約為人民幣0.51元。

於二零零四年六月三十日，本公司之資產負債比率為大約13.5%(二零零三年：20%)，資產負債比率之定義為本公司之總負債除以總資產。

## 股本結構

於二零零三年九月二十三日，本公司藉增設116,800,000股每股面值人民幣0.10元之普通股，將法定股本從人民幣35,030,000元擴大至人民幣46,710,000元。該116,800,000股每股面值人民幣0.10元之普通股已於二零零三年十月八日以配售股份之方式按每股0.90港元之價格發行予公眾。本公司倚賴內部資源及上市所得款項，作為資金之來源。本公司將其大部份現金以人民幣存於銀行賬戶，作為本公司之營運資金。

## 僱員資料

於二零零四年六月三十日，本公司共聘用共844名僱員（二零零三年十二月三十一日：902名）。本集團就回顧季度發放的酬金約為人民幣6,900,000元（截至二零零三年十二月三十一日止六個月：人民幣9,500,000元）。僱員人數減少當中包括生產部門增加了大約30名僱員及銷售及市場部門減少了大約90名僱員。本公司會繼續淘汰未能符合要求的員工以改善市場部職員之營業額。本集團的酬金政策與現行市場慣用政策一致，並按個別僱員表現及經驗釐定。本公司為其所有員工參加由中國政府管理之中央退休金計劃。此外，僱員獲提供多項培訓以提高其產品及市場知識。

## 或然負債

截至二零零四年六月三十日，本公司並無任何或然負債（二零零三年：約人民幣1,700,000元）。

## 資產抵押

於回顧期間內，本公司的資產並無被抵押（截至二零零三年十二月三十一日止六個月：無）。

## 匯率波動風險

本公司所有資產、負債及交易乃以港元或人民幣計算。由於回顧期內港元兌人民幣之匯率穩定，故董事並不認為本公司面對任何重大匯率波動風險，因此並無採取對沖或其他措施。

## 業務回顧

於回顧期間，本公司繼續專注於中國從事研究、開發、製造及經銷 EIP 產品。本公司提供逾 200 款 EIP 產品，可按獨有之功能及特點大致分為三類：EIP 殼級產品、EIP 板級產品及遙距數據模組。本公司生產及經銷之 EIP 產品廣泛用於電訊、工業、軍事、發電、視頻控制、運輸、互聯網、商業及金融等領域。

本公司繼續專注於研究及開發 EIP 及嵌入式實時控制操作系統（「ERCOS」）技術。ERCOS 產品包括三個部份之平台：(i) 嵌入實時操作系統（E-con）；(ii) 嵌入應用軟件開發工具（ESDK）；(iii) 嵌入工業控制應用組件（Control X 組件）。研究首部份 E-con 系統經已完成，並已於首季推出。另外兩個部份仍處於研究及開發階段。第二季度結束時，有三個子項目（分別是：Hero-I 精簡指令集計算（RISC）核心模塊、Hero-I RISC 擴充模塊及 3.5" RISC 單板電腦）的產品開發完成。目前精簡指令集電腦（RISC）的開發工作業已完成，進入中試階段。



## 產品類別

下表為按產品類別分析之本公司營業額：

	營業額			
	截至六月三十日止六個月			
	二零零四年 (未經審核)		二零零三年 (未經審核)	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
EIP 板級產品	56,630	57.8	51,013	65.2
EIP殼級產品	37,971	38.8	24,173	30.9
遙距數據模組	3,295	3.4	3,058	3.9
	<b>97,896</b>	<b>100</b>	78,244	100

## 市場推廣及銷售

本公司目前於中國各地設有五家分公司、六個代辦事處及大約十五名(二零零三年：63名)認可經銷商。認可經銷商減少之主要原因為本公司改變營銷策略，將市場推廣由分公司及代辦事處進行。中國之活躍客戶數目已超過3,000名。期內，本公司積極透過眾多本地雜誌及刊物、印刷材料及互聯網宣傳產品。本公司亦參加一系列於中國不同省市舉行之展覽會：第六屆中

國高速公路展會，第四屆中國國際國防電子展會，第八屆國際交通新技術應用大會，中國國際自動化及儀表展覽會，中國信息安全發展趨勢與戰略研討會，天津自動化儀表展。本公司亦聯同英特爾 (INTEL) 公司共同舉辦「2004年研祥金融行業嵌入式應用研討會」。

## 展望

近來中國 EIP 產品及有關行業一直迅速增長。據賽迪資訊顧問有限公司之預測，中國之 EIP 行業快速增長，於二零零四年在國內市場之銷售額將達人民幣51億元。鑑於人類之科技水平及生活水準不斷提高，董事相信，EIP 產品於二零零四年將繼續有強勁需求。

本公司作為主要之國內 EIP 產品製造商，將繼續致力協助中國之傳統行業升級及轉型，使其可受惠於急速發展之資訊科技。

本公司深明於不同城市拓展銷售渠道及服務中心，乃提高銷售額之關鍵所在。本公司計劃於二零零四年下半年度在中國杭州市成立新地區銷售及服務事處。

為貫徹國家扶持高新技術企業發展的政策，經深圳市高新技術產業區領導小組同意，在二零零三年十一月深圳市發展計劃局以人民幣627萬元給予研祥智能於深圳市南山區科技園一幅面積9,000平方米土地，用作企業研發、中試、生產和管理中心。本公司將計劃興建一幢新辦公室、研究院及廠房。該研發中心建成後，公司可將分散多處租用的研發、管理、生產場所遷入，集中辦公以提升運作效率。

## 業務目標與實際業務進度之比較

截至二零零四年六月三十日止六個月，實際業務進度與載於本公司於二零零三年九月三十日刊發之售股章程（「售股章程」）第84至87頁之業務目標之比較概列如下：

### 業務目標

### 期內之實際業務進度

#### 1. 研究及開發

##### — 新技術

- |  |  |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 繼續研究及發展 RISC 平台</li> <li>• 繼續研究及發展適用於工業用主板服務器</li> <li>• 開發第二代 EIP 產品</li> <li>• 繼續強化現有適用於特定工業之 EIP 產品</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 完成部分，特定行業多功能之 ARM9 主板卡在試產中。</li> <li>• 有關支持多種 TFT/DSTN/LCD 顯示屏主板服務器已階段完成。</li> <li>• 開發更低功耗、更高性能板級 EIP 產品基本完成。</li> <li>• 已有新的品種上市，新產品可應用於數據機床、博彩機、自動提款機、道路收費、工業控制現場等。</li> </ul> |
|--|--|

## 業務目標

## 期內之實際業務進度

- |   |   |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 物色及評估與領先之資訊科技公司合組策略性聯盟以發展新的 EIP 技術及產品之潛在商機</li> <li>• 研究精密之 PCI 技術</li> <li>• 繼續開發 ERCOS 產品</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 和領先之資訊科技公司的合作正在進行。</li> <li>• 已基本研發完成，正在試產。</li> <li>• 第二階段之嵌入應用軟件開發工具 (ESDK) 經已完成。</li> </ul> |
| <p>— 擴充研究及發展部門</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 翻新功能及應用測試研究及發展設施</li> <li>• 招聘30名員工</li> </ul>                                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 因進行新廠房之可行性研究，所以推遲至二零零五年。</li> <li>• 已招聘新員工2名，推遲因未有合適員工。</li> </ul>                             |
| <p>— 添置新機器</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 提升板級 EIP 產品之生產設施</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 因進行新廠房之可行性研究，所以推遲至二零零五年。</li> </ul>  |

## 業務目標

## 期內之實際業務進度

### 2. 推出及推廣新產品

#### — 新產品

- 繼續推出 RISC 平台之新系列 EIP 產品
- 推出內置 ERCOS 平台之 EIP 產品
- 推出多接口服務器產品
- 與招股書所述相同。
- 第二階段之嵌入應用軟件開發工具 (ESDK) 經已完成。
- 正在小批量生產。

### 3. 品牌建立及市場推廣

#### — 展銷會、培訓教程及研討會

- 參加國內不同行業的嵌入式系統及應用之貿易展及產品展覽
- 參加第六屆中國高速公路展會、第四屆中國國際國防電子展會、第八屆國際交通新技術應用大會、中國國際自動化及儀表展覽會、中國信息安全發展趨勢與戰略研討會、天津自動化儀表展、百拓 100 研討會已在北京、哈爾濱、保定、河南等地舉辦 50 多場。

## 業務目標

## 期內之實際業務進度

- 評估由特許分銷代理商進行之銷售策略
  - 贊助體育活動及舉辦資訊科技研討會
- 宣傳及廣告
- 在中國主要城市透過專業傳媒進行公開推廣
  - 與策略性銷售及市場夥伴聯合舉辦市場推廣活動
  - 於本地及外國的資訊科技刊物刊登廣告
  - 在中國主要城市張貼戶外廣告
- 如該區沒有本公司之分公司或代辦事處，則現有之分銷代理商將會被保留。
  - 中國的甲A足球深圳主場。
  - 在國內22家專業媒體和專業網站登載平面廣告。
  - 由 INTEL 公司、研祥智能科技股份有限公司、中聯盾公司共同舉辦的「2004年研祥金融行業嵌入式應用研討會」在成都、西安、重慶、上海等13個城市隆重召開。
  - 參加 INTEL 於泰國曼谷舉行之春季 Intel Developer Forum (IDF) 大會。
  - 在國內20多家專業媒體上刊登廣告。
  - 新增瀋陽、武漢、昆山、福州、濟南的公路立柱和機場的戶外廣告。

## 業務目標

## 期內之實際業務進度

### 4. 業務發展

#### — 銷售渠道及分銷網絡

- 聘用新特許分銷代理商，擴大現有分銷網絡
- 於中國不同省份(例如浙江、福建)成立新地區銷售及服務辦事處
- 特許分銷代理之總數減至15名(二零零三年：63名)，原因為本公司擴大分公司及代辦事處的市場功用。
- 於瀋陽成立新代辦處。

## 發行新股份之所得款項用途

本公司於二零零三年十月十日在創業板上市時發行新股份之實際所得款項淨額約為91,090,000港元，而於售股章程預計之所得款項淨額則約為91,100,000港元。於二零零三年十月十日起至二零零四年六月三十日止期間（「該期間」）實際所得款項淨額之資金用途與售股章程第88頁所載之建議用途之比較詳情如下：

	期內所需 建議資金 千港元	期內實際 動用之資金 千港元
就擴充研究及開發部門而言(附註i)	7,200	5,593
就為新 EIP 及 ERCOS 技術相關產品 添置機器之資本開支而言(附註i)	9,500	269
就建立銷售渠道及分銷網絡而言(附註ii)	7,000	426
就建立品牌及市場推廣活動而言(附註iii)	8,500	5,095
總計：	32,200	11,383



附註：

- (i) 就擴充研究及開發部門而言，本公司已於本期間加強全新之環境實驗室，並招聘2名新研發員工。然而，由於改善殼級 EIP 產品生產設施之計劃押後至二零零五年，加上管理層正審慎檢討所有生產設施之使用，因此研究及開發部門之全面擴充計劃(包括更新研發設施及招聘額外員工)將於二零零四年下半年進行。本公司目前正對本年度所開發之若干新產品進行測試及檢查，並將於二零零四年下半年繼續開發新技術及產品。
- (ii) 於二零零四年上半年間，本公司於瀋陽新增一間代辦事處。本公司代辦事處數目增至11間。本公司將使用本期間之未動用所得款項，於二零零四年在中國其他主要城市設立新地區銷售及服務辦事處，以為客戶提供全面之升級、維修及售後服務。
- (iii) 本公司亦已積極參加貿易展銷會，並通過分公司及代辦事處，為分銷代理開辦培訓課程及研討會，以為客戶提供優質產品及服務。同時，本公司透過廣告及贊助活動，全力宣傳其品牌及產品。然而，為提高市場推廣活動之效益，本公司已審慎監察本期間之市場推廣開支，並將於二零零四年下半年繼續監察市場推廣預算，深入分析及考慮當時及未來之市況、其產品宣傳活動之時機及競爭對手之市場推廣活動。

## 董事及監事於股份、相關股份及債券之權益

於二零零四年六月三十日，本公司董事、監事及行政總裁已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所，彼等於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例該等條文彼等被視為或當作擁有之權益及／或淡倉），或已根據證券及期貨條例第352條記錄於該條所指之登記冊之權益或淡倉、或已根據創業板上市規則第5.46條知會本公司及聯交所有關董事進行證券交易之權益或淡倉如下：

### (a) 好倉 — 於本公司之權益

權益類別		內資股數目	持有本公司 有關類別股份之 概約百分比	持有本公司 總股本之 概約百分比
<b>董事</b>				
陳志列	受控制法團 之權益	318,422,700 (附註1)	90.9%	68.17%
<b>監事</b>				
周臣岩	受控制法團 之權益	1,751,500 (附註2)	0.5%	0.38%

附註：

1. 該等內資股由深圳市研祥旺客實業有限公司持有，深圳市研祥旺客實業有限公司由陳志列先生（「陳先生」）擁有70%，及由王蓉（陳先生之配偶）擁有4.5%。由於陳先生持有深圳市研祥旺客實業有限公司三分之一以上之權益，故根據證券及期貨條例第XV部，彼被視為擁有深圳市研祥旺客實業有限公司持有之所有本公司內資股權益。
2. 該等內資股由深圳市科利鍵電子實業有限公司持有，深圳市科利鍵電子實業有限公司由監事周臣岩擁有60%，及由獨立第三方熊麗擁有40%。由於周臣岩持有深圳市科利鍵電子實業有限公司三分之一以上之權益，故根據證券及期貨條例第XV部，彼被視為擁有深圳市科利鍵電子實業有限公司持有之所有本公司內資股權益。

#### (b) 好倉 — 於相聯法團之權益

董事	相關法團	權益類別	持有相關法團
			總股本之 概約百分比
陳志列	深圳市研祥旺客 實業有限公司	實益擁有人 家族	70%
			4.5%
王蓉	深圳市研祥旺客 實業有限公司	實益擁有人 家族	4.5%
			70%

附註：王蓉為陳志列先生之配偶，因此根據證券及期貨條例第XV部，陳先生被視為擁有王蓉所持股份之權益，而王蓉則被視為擁有陳先生所持股份之權益。

## 主要股東

於二零零四年六月三十日，據董事所知，下列人士於本公司股份擁有權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部向本公司披露，或直接或間接擁有附帶權利於任何情況下在本公司股東大會上投票之任何類別股本面值之5%或以上之權益，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊上為主要股東：

### 於股份之好倉

本公司股東名稱	持股權益之 性質及身份	股份數目	股份類別	相關股份 類別百分比	總註冊股本 百分比
深圳市研祥旺客 實業有限公司	內資股之登記及 實益擁有人	318,422,700	內資股	90.9%	68.17%
陳志列(附註)	受控制法團之權益	318,422,700	內資股	90.9%	68.17%
AIG Global Investment Corporation (Asia) Ltd	投資經理	15,000,000	H股	12.84%	3.21%
Commerzbank Asset Management Asia Ltd.	投資經理	10,500,000	H股	8.98%	2.25%

本公司股東名稱	持股權益之 性質及身份	股份數目	股份類別	相關股份 類別百分比	總註冊股本 百分比
Pheim Asset Management (Asia) Pte Ltd	投資經理	8,140,000	H股	6.97%	1.74%
Neon Liberty Capital Management, LLC	投資經理	7,060,000	H股	6.04%	1.51%
UBS AG	對股份持有保證 權益的人	7,060,000	H股	6.04%	1.51%

附註：陳先生實益擁有深圳市研祥旺客實業有限公司70%之權益，由於彼有權於深圳市研祥旺客實業有限公司之股東大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權，故根據證券及期貨條例第XV部，其被視為於深圳市研祥旺客實業有限公司所擁有之內資股中擁有權益。

除上文所披露者外：

- (i) 在二零零四年六月三十日，本公司董事、監事或行政總裁概無於本公司或其任何相聯法團(如有)(定義見證券及期貨條例)之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部之規定，彼等須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例該等條文之規定，彼等當作或視為擁有之任何權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定，須列入該條所指定之登記冊之權益或淡倉，或根據創業板上市規則第5.46條有關董事之證券交易之規定，須知會本公司及聯交所之權益或淡倉；及

(ii) 據董事或監事所知悉，概無任何人士（不包括董事、監事或行政總裁）於二零零四年六月三十日於本公司股份或相關股份擁有權益或持有淡倉而須遵照證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定向本公司作出披露，或於附有權利可在任何情況下於本公司之股東大會投票之任何類別股本中將直接或間接擁有面值5%或以上之權益，或其權益或淡倉記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊上為任何其他主要股東。

### 董事及監事購買股份之權利

期內，概無董事或監事（包括彼等之配偶及未滿18歲之子女）於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）之股份持有權益，或獲授予或已行使認購本公司股份之任何權利。

### 購股權計劃

直至二零零四年六月三十日，本公司並無採納任何購股權計劃或授出任何購股權。

### 董事買賣證券之規定標準

於截至二零零四年六月三十日止六個月，本公司採納創業板上市規則第5.48條至5.67條所載之買賣規定標準。經向全體董事作出具體查詢後，本公司董事於截至二零零四年六月三十日止六個月已遵照董事證券交易之買賣規定標準及操守準則。

## 競爭性權益

董事、初期管理層股東或彼等各自之聯繫人士(定義見創業板上市規則)概無於與本公司業務競爭或可能與本公司業務競爭之業務中擁有任何權益，或該等人士可能與本公司之利益有任何衝突之其他利益。

## 保薦人權益

於二零零四年六月三十日，東英亞洲有限公司(「東英」)或其董事、僱員或聯繫人士(定義見創業板上市規則第6.35條附註3)並無擁有本公司證券之任何權益，或認購或提名任何人士認購本公司證券之權利。

根據本公司與東英於二零零三年九月二十九日訂立之協議，東英於二零零三年十月十日起直至二零零五年十二月三十一日止期間，或直至保薦人協議按該協議之條款及條件終止時，按照創業板上市規則規定出任本公司之持續保薦人，並已收取及將收取保薦人費用。

## 購買、出售或贖回證券

期內，本公司並無購買、出售或贖回任何本公司之股份。

## 關連交易

按照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之規定，概無其他交易須作為關連交易而予以披露。

## 公司管治

於截至二零零四年六月三十日止整個期間，本公司一直遵守創業板上市規則第5.34至5.45條所述之董事會常規及程序。

## 審核委員會

本公司遵照創業板上市規則第5.28至5.30條所載之規定，成立審核委員會，並書面訂明其職權範圍。審核委員會之主要職責為(i)就本公司之核數事宜為董事會及本公司之核數師提供重要溝通橋樑，及(ii)檢討外界審核、內部監控及風險評估之有效性及就財務申報過程作出監察。本公司截至二零零四年六月三十日止六個月之未經審核中期業績已獲本公司之審核委員會審閱，該委員會認為該業績乃遵照適用會計準則及規定編製，並且已作出充份披露。目前，審核委員會由本公司兩名獨立非執行董事組成，即周紅小姐及齊玉坤先生。

承董事會命  
主席  
陳志列

中國深圳，二零零四年八月十日