

Solomon Systech (International) Limited

二零零四年年報



SOLOMON
SYSTECH
晶門科技

**We
make
things
happen at
SOLOMON
SYSTECH**

晶門科技 — 實力、實踐、實現

solutions in silicon

公司簡介

Solomon Systech (International) Limited 是一家無生產線半導體公司，專門設計、開發及銷售專有集成電路晶片，為全球終端產品製造商提供應用至流動電話、手提設備和液晶體顯示器電視等產品的顯示器集成電路晶片。

晶門科技自有的知識產權和經驗豐富的優秀設計團隊，是集團最重要的核心資產。集團的顯示器集成電路晶片應用於所有現有的主流顯示科技，產品包括STN (超扭動向列型)、彩色STN和TFT (薄膜液晶體) 顯示驅動控制器晶片、OLED (有機發光二極體) 顯示驅動控制器晶片，以及流動多媒體晶片。這些顯示器集成電路晶片蘊含了集團在高度整合功能性方面的專長，技術水平達國際標準，獲全球流動電話品牌廣泛採用。

作為流動電話顯示器集成電路晶片的市場領導者，晶門科技正擴展業務範疇，開拓如應用於液晶體顯示器電視、電腦屏幕和筆記簿型電腦的大屏幕顯示器，以及採用新一代顯示科技的高科技消費產品，如微型顯示器及E-paper (電「紙」)。

憑藉於混合制式High Voltage System-On-Chip (HV-SoC，高壓系統芯片) 及Very Large Scale Integration (VLSI，超大規模集成電路) 設計方面的專業知識，晶門科技於發展迅速的平面顯示器市場較其他競爭對手擁有明顯優勢，並成功將新產品概念轉化為全球商業產品。

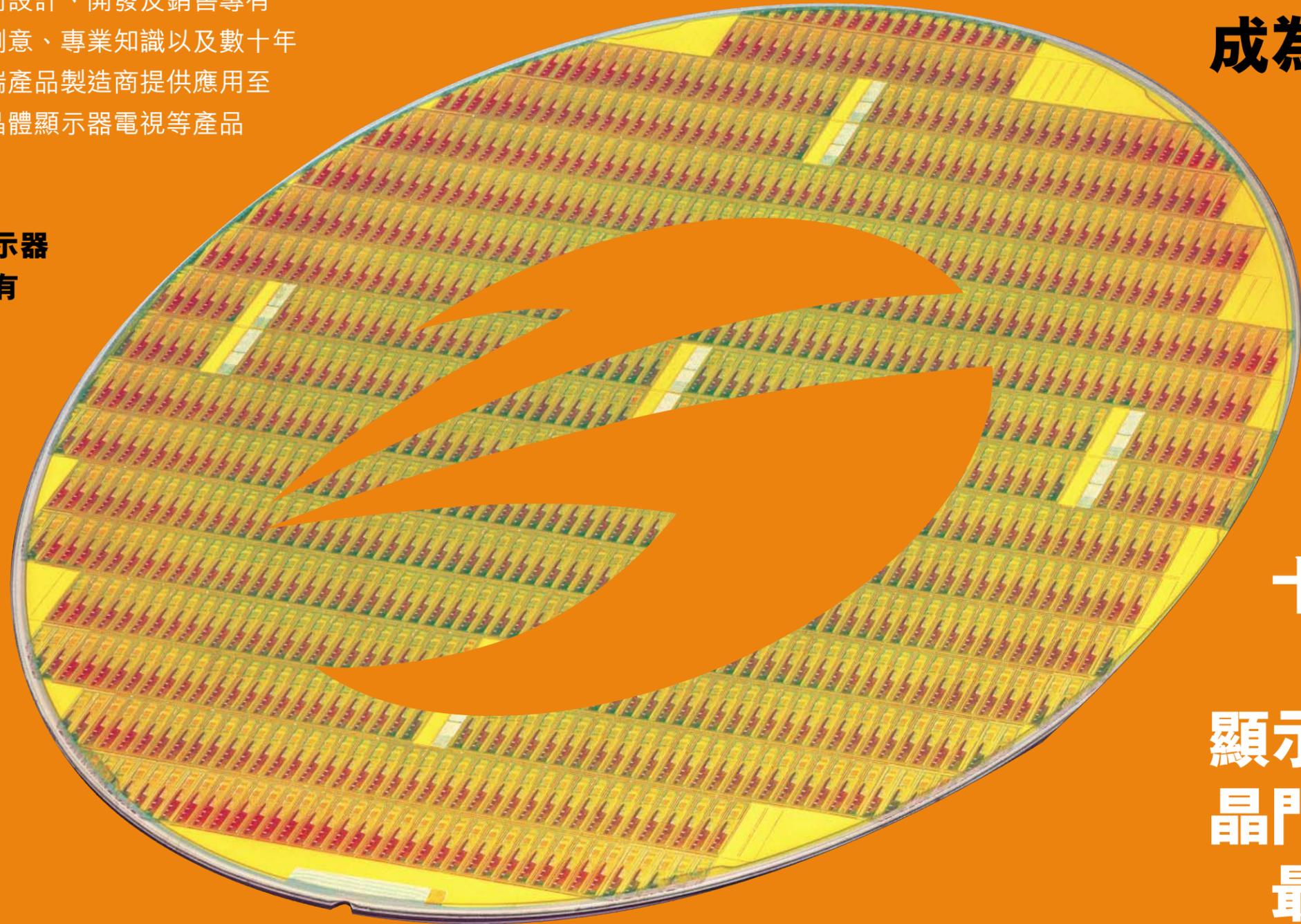
自一九九九年七月成立以來，晶門科技在營運及財務業績方面一直表現理想。於二零零四年四月，晶門科技於香港聯交所主板上市，股份編號為2878。

晶門科技的客戶來自世界各地，並榮獲客戶、供應商、業界及投資界頒發多個獎項。於二零零四年底，晶門科技約有230名員工。

晶門科技成立於一九九九年，是一家具領導地位的無生產線半導體公司，專門設計、開發及銷售專有集成電路晶片。集團揉合創意、專業知識以及數十年於業界的經驗，為全球終端產品製造商提供應用至流動電話、手提設備和液晶體顯示器電視等產品的顯示器集成電路晶片。

- 集團於全球流動電話顯示器集成電路晶片市場上享有領導地位
- 以集團專有的集成電路晶片技術支援所有主要流動電話品牌

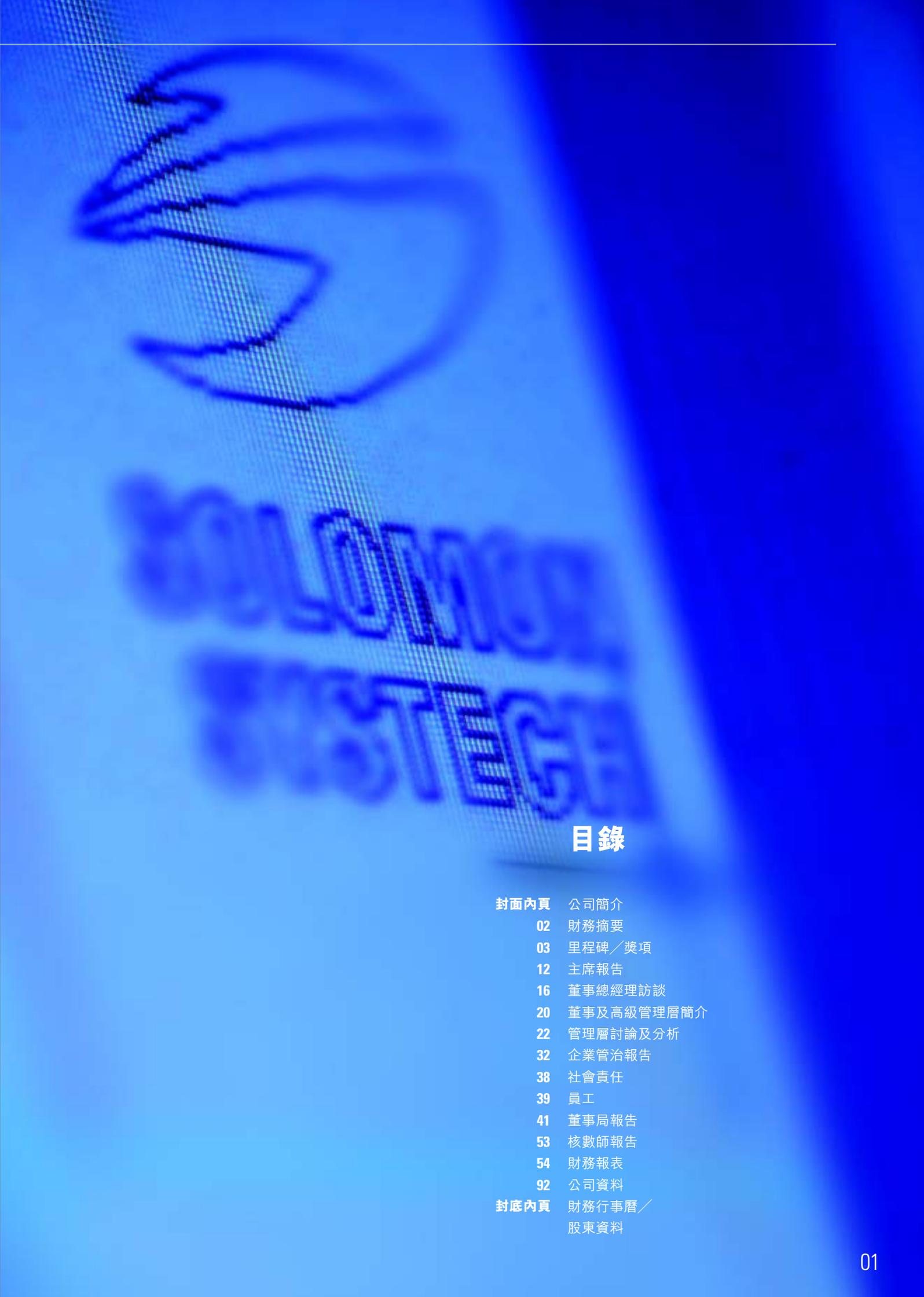
我們最先進的顯示技術，為人們帶來完美影像。



**晶門科技 —
成為最傑出的
顯示器
集成電路
晶片
供應商**

**想獲得
十足的信心
和完美的
顯示器影像？
晶門科技是你
最佳的選擇**

此突出頁面展示了一片八寸晶圓，蘊含著晶門科技的智慧、科技和知識產權。



目錄

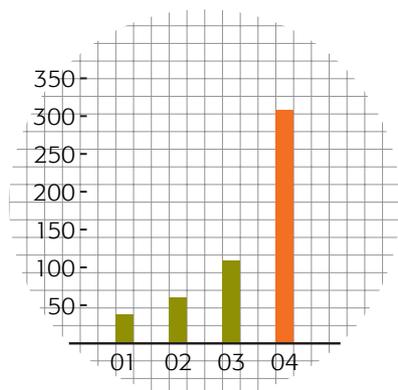
封面內頁	公司簡介
02	財務摘要
03	里程碑／獎項
12	主席報告
16	董事總經理訪談
20	董事及高級管理層簡介
22	管理層討論及分析
32	企業管治報告
38	社會責任
39	員工
41	董事局報告
53	核數師報告
54	財務報表
92	公司資料
封底內頁	財務行事曆／ 股東資料

財務摘要

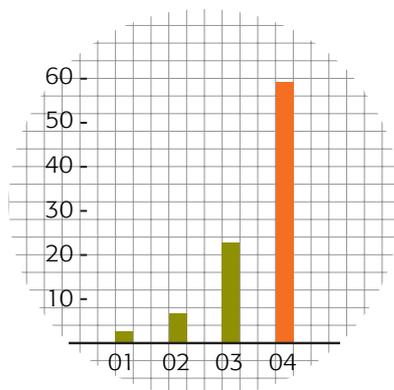
	2004 美元(百萬)	2003 美元(百萬)	變動 %
營業額	308.2	109.3	+182%
毛利	96.6	46.0	+110%
純利	59.2	22.7	+161%
總資產	249.7	81.6	+206%
股東權益	176.6	49.9	+254%
美仙			
每股盈利	2.48	1.09	+127%
每股股息	1.88	0.85	+121%

- 由於彩色顯示器集成電路晶片的銷售增加，令營業額上升182%
- 純利上升161%至59.2百萬美元
- 每股盈利上升127%至2.48美仙，即19.3港仙
- 董事局建議派發末期股息每股1.54美仙，即12港仙
- 全年每股股息為1.88美仙，即14.6港仙
- 全年股本回報達52%

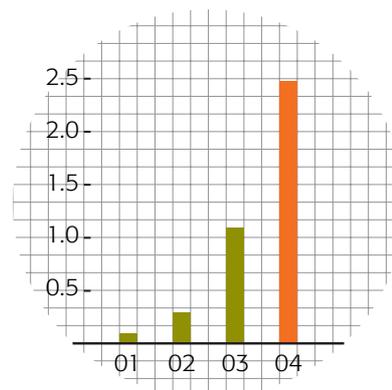
營業額
美元(百萬)



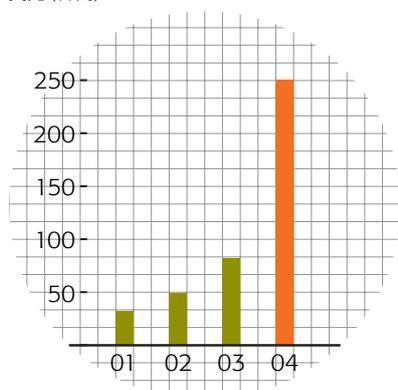
全年純利
美元(百萬)



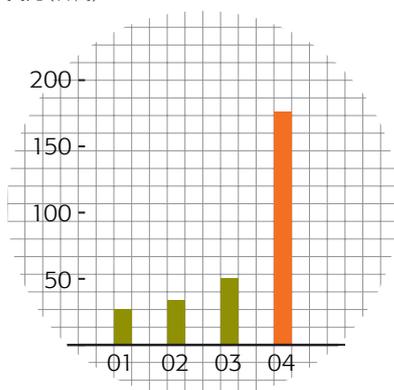
每股基本盈利
美仙



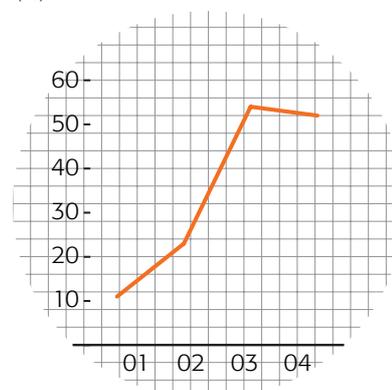
總資產
美元(百萬)



股東權益
美元(百萬)



股本回報
(%)



附註：二零零四年股東權益的顯著上升主要來自集團於二零零四年四月進行首次公開招股所得款項淨額及年內純利。

附註：股本回報按年內純利除以年初及年尾之平均股東權益計算，二零零四年的股本回報率正好反映集團的首次公開招股活動及其年內之現金水平。

1999

- 晶門科技於香港正式成立
- 於同年十二月錄得收支平衡

2000

- 榮獲ISO9001認證
- 深圳技術中心正式開幕

2001

- 榮獲香港新創辦中小企業金獎
- 董事總經理梁廣偉先生獲選為二零零一年香港傑出青年工業家
- 榮獲：香港工業獎：出口市場推廣、香港科技園科技成就獎、工業貿易署品質獎，以及香港生產力促進局生產力優異證書

2002

- 榮獲香港電子業商會創新科技金獎及全場大獎
- 成功將ISO認證提升至ISO9001：2000

2003

- 總辦事處喬遷至香港科學園
- 中國總理溫家寶參觀晶門科技香港總辦事處
- 榮獲香港工業獎：科技成就大獎

2004

於香港聯合交易所主板掛牌上市

企業獎項

2004 整體地區

最佳管理公司 (中型市值)

— Asiamoney

傑出企業

— 2004年DHL／南華早報香港商業獎

2004 亞太區

德勤高科技高成長 500 強

— 德勤

傑出財務表現獎 (上市公司組別)

— The Fabless Semiconductor Association

科技獎項

2004 年度

創新科技全場大獎及金獎

— 香港電子業商會

優秀創業獎

中國集成電路設計產業發展十周年

— 中國半導體行業協會集成電路設計分會



我們如何做到 實力、實踐、實現？

1. 精英

員工是我們最珍貴的資產。
晶門科技網羅業界專才，為人們帶來完美的顯示影像。



薈萃





2.

創新意念

對創新科技的堅持、對知識產權的重視，令我們在顯示器集成電路晶片行業穩坐領導地位。晶門科技的業務能夠持續增長，不單因為我們將創新意念融合至集團完善的制度當中，更因我們能夠將科技商業化，應用到不同產品之中。



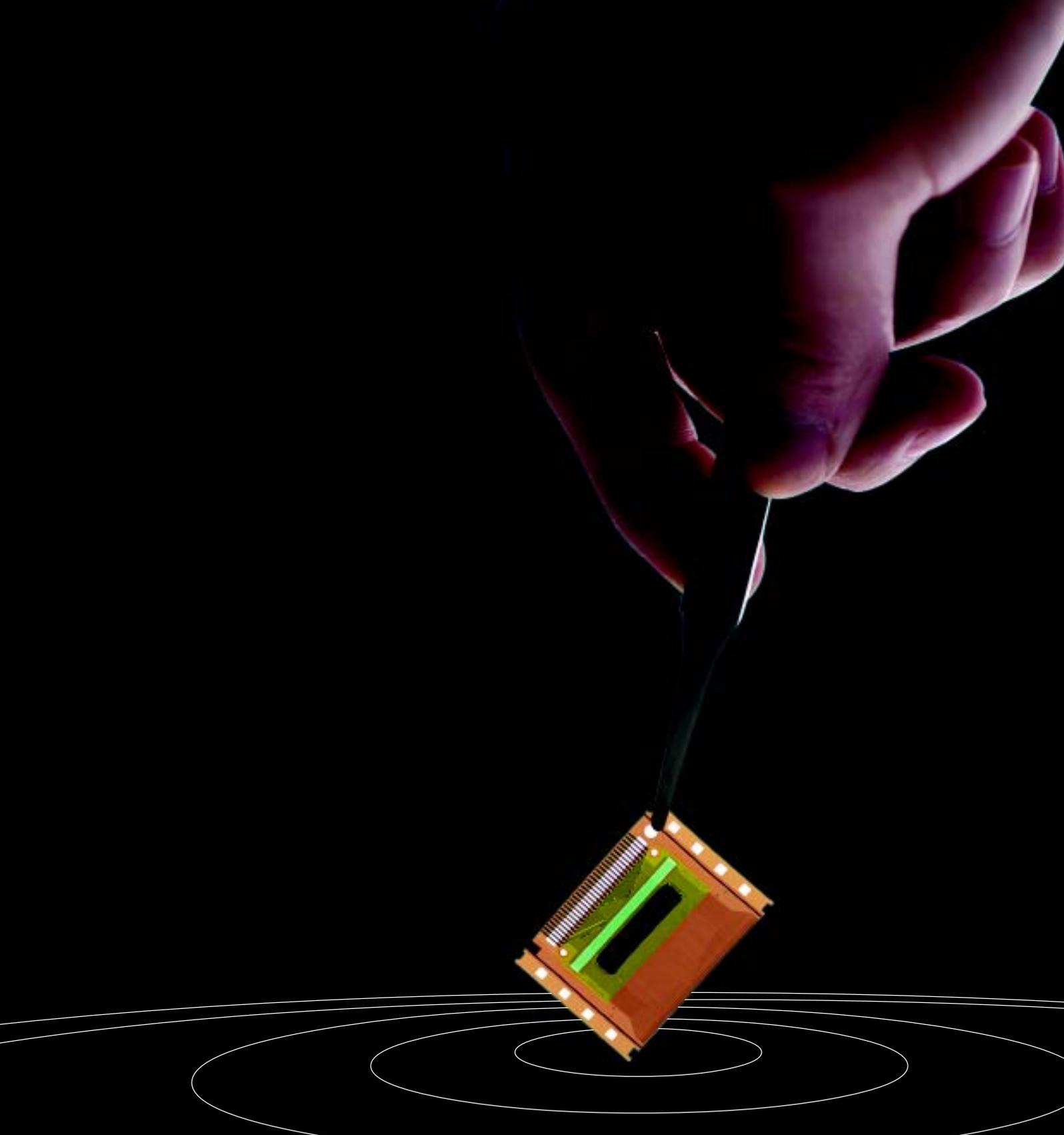
3.

國際夥伴

透過與國際級科技領導者和供應商緊密的合作關係，晶門科技不單建立了一個世界級品牌，我們與各大企業的合作，更為人們在今天展現明日的顯示科技。







4.

堅守誠信

晶門科技對行為守則的重視，為集團在商界贏得可靠的信譽。員工對誠信的堅持，是集團企業文化的核心部份，這亦是一直支持著集團的業務增長、開發先進科技以及嚴謹企業管治的動力。



全球經濟於二零零四年的增長步伐進一步加快，令本人想起著名書法家王羲之1,700年前所寫的一件楷書短簡「快雪時晴帖」。該短簡內容是有關王羲之於一場大雪之後向友人問候。本人謹在此借用該短簡首兩句「快雪時晴，佳想安善」，作為對各位股東的問候。

股東價值

營商環境就如天氣一樣變化不定。在宏觀層面上，二零零四年的一些事件，如美元轉弱、油價高企及美國聯邦儲備局不太擴張的貨幣政策，令業務的經營變得較難預測。在行業方面，二零零四年晶圓供應及其價格較為波動，但移動電話市場卻增長逾30%。令人欣慰的是，集團¹的營業額及純利均錄得三位數字增長。

於二零零四年，集團的營業額增長逾180%，而純利亦於同期增加161%。強勁的增長主要是由於市場對集團的彩色顯示器集成電路晶片的殷切需求，令付運量激增四倍。整體而言，集團於移動顯示器集成電路晶片行業的全球市場佔有率大約為16%。

期內，集團就每一元的資金為股東帶來52仙的回報，股本回報率為52%。集團明白到部分長期投資者（不論機構或散戶投資者）期望投資能為他們賺取穩定的收入。集團一直切實地考慮投資者對財務回報的期望，因此，集團的應付股息亦將根據集團現有的財務狀況而釐定。連同應付末期股息每股12港仙在內，2004年全年的派發股息將合共為每股14.6港仙。集團整體股息支付比率約為80%；以上市招股價每股1.75港元計算，股息率相當於8.3%。

集團管理層在埋首經營全球業務之餘，亦不忘關心社會和肩負起對社會及環保責任。有關詳情載於「社會責任」一節。

1. Solomon Systech (International) Limited 指「晶門科技」或「公司」。「集團」包括公司及旗下附屬公司，在有需要的情况下，包括集團的任何成員。



企業管治

集團自去年四月上市以來²，營運業務的重任一直落在董事總經理及其他高級行政人員身上。作為集團的主席，本人會全力向股東負責，採取措施確保董事會有效運作。除本人外，董事會亦包括其他五位非執行董事(包括三位獨立非執行董事)，彼等亦於董事委員會如審核委員會及薪酬委員會中擔當積極角色。

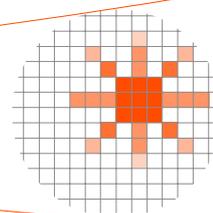
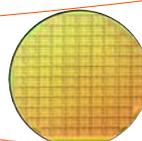
在二零零四年，除了遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則外，集團亦實行一系列措施以加強其企業管治水平，例如，集團調配額外員工負責內部監控、審核，以及執行上市規則的要求。此外，集團定期為各地區的全體員工舉辦有關行為守則的強制性培訓。這些活動反映很清晰的信息，就是集團高度重視僱員的道德標準及誠信水平。

前景

對全球半導體行業而言，二零零四年是繼二零零零年以來最豐盛的一年，行業錄得強勁的增長。集團預期市場於二零零五年將持續不穩定，但充滿商機和挑戰。增加市場佔有率及達致盈利增長是集團的兩大目標。為此，集團將於二零零五年推出更多新產品和爭取更多新客戶。

多年來，集團的產品快速地由單一產品(即移動電話的單色顯示器集成電路晶片)，發展至數項主要產品，包括彩色STN顯示器集成電路晶片、移動電話TFT顯示器集成電路晶片及OLED顯示器集成電路晶片。此項發展令集團成為顯示器集成電路晶片市場的全球領導者，尤其在移動電話市場方面。

2. 公司於二零零四年四月八日於香港聯合交易所主板上市(「上市」)。上市及發售有關公司的股份(「股份」)將稱為「首次公開招股」。

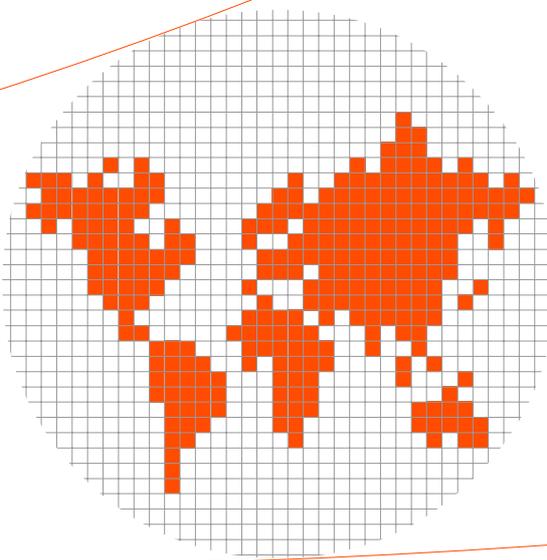
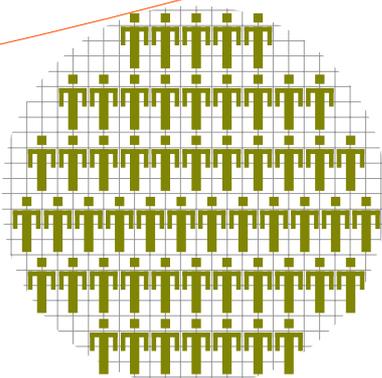


集團亦將於MP3播放機、數碼相機、大屏幕顯示器及新型顯示器業務範疇中發掘更多商機。毫無疑問，集團將密切留意可能對業務構成負面影響的因素，例如晶圓供應緊絀、價格下降及市場競爭激烈等。

本人對於集團在過去三年(二零零二年至二零零四年)的高速增長感到十分欣慰。在這段期間，集團營業額及純利的複合年增長率分別達102%及180%，成績卓越。本人謹在此衷心感謝管理團隊的不懈努力及現有股東的信任及支持。最後，本人深信，在經驗豐富及積極進取的管理層帶領下，集團在未來定必能夠發展成更強大的企業。



林百里
主席



Q: 你會怎樣形容集團的遠景？

A: 晶門科技致力成為最傑出的顯示器集成電路晶片供應商。我們將意念、創新和經驗，融合到顯示器集成電路晶片之中，務求製造出完美的顯示影像。我們亦將繼續為客戶提供卓越和專有的顯示器集成電路晶片。

Q: 你認為集團的主要實力是甚麼？甚麼是背後的增長動力？

A: 首先，能在高科技行業之中擁有業內專才是集團最重要的資產。我們的專業隊伍擁有多年在業內的經驗，涵蓋集成電路晶片設計、工程、製造、市場推廣及管理各方面人才，這就是集團核心的競爭優勢。我們的隊伍亦能創造多種新穎產品及知識產權的能力，並將之融合至集團完善的制度當中，繼而應用至商業產品，這就是繼續推動集團強大和持續增長的元素。

在高科技行業當中，我們須要不斷提升自我，並致力與國際科技領導者如主要的移動電話製造商、擁有先進顯示科技的企業，以及國際級供應商建立業務夥伴關係。事實證明我們與國際企業的合作非常成功，並令我們在業內享有領先地位，將創新科技應用到產品之中，展示明日科技。

總括而言，我們明白集團須要精益求精。員工對誠信的堅持，是集團企業文化的核心部份，這亦是一直支持著集團的業務增長、開發先進科技以及嚴謹企業管治的動力。



梁廣偉
董事總經理

Q: 你將怎樣於激烈的競爭中保持集團的市場佔有率？

A: 我們之所以能夠於一眾競爭者之中脫穎而出，全憑一句格言：「致力利用合適的科技，於合適的時間開發合適的產品」。如上，我們將利用集團的創新意念、與全球合作夥伴的關係，實踐今天的業務，並盡快將產品投入市場，同時配合全球科技領導者的優勢來投資未來具潛力的嶄新業務。

為客戶提供完善的服務是集團另一較競爭對手優勝之處，例如提供超越客戶預期的多功能顯示器集成電路晶片、供應最全面的顯示器集成電路晶片產品、提供廣泛的銷售網絡及客戶支援服務、創造新穎的產品，以及品牌效應等。

Q: 集團以甚麼策略開發大
屏幕顯示驅動器集成電
路晶片？

A: 我們預計可於二零零五年上半年付運大屏幕顯示驅動器集成電路晶片。此類晶片初步將應用於液晶體顯示器電視、電腦屏幕和筆記簿型電腦。此市場規模龐大，預計大屏幕顯示器集成電路晶片的業務將即時為集團帶來財務貢獻。長遠而言，我們預期數碼廣播將為集團帶來龐大的增長潛力。而我們亦將瞄準這龐大的市場商機，進一步開發我們的大屏幕顯示器業務。

此外，大屏幕顯示器業務亦能令集團享有規模經濟效益，從而減省整體成本，為集團的移動顯示器業務帶來協同效益。

Q: 集團的研發隊伍於二零
零五年將會專注於哪個
範疇？

A: 集團主要致力研發兩方面：一是增加現有產品的價值並擴闊產品的類型；二是以現有產品的知識及客戶需求發展有相關的新型顯示器產品。



Q: 你認為顯示器集成電路晶片的高增長期是否已經過去？

A: 差不多每一個終端產品均須要一個或多個顯示器集成電路晶片，因此，全球的顯示器集成電路晶片市場實際上非常龐大。去年，單單是移動電話市場的付運量已超過六億五千萬件。其他的消費產品如液晶體顯示器電視、電腦屏幕、數碼相機、訊息傳播產品以及手提設備均須要顯示器集成電路晶片。隨著以上產品的應用日漸普及，以及這些產品顯示器數量的增加，我們相信顯示器集成電路晶片的增長期才剛剛開始。

Q: 你預期半導體行業於二零零五年將會怎樣發展？

A: 預計全球半導體行業於二零零五年將經歷溫和的增長。半導體行業實際上由多個終端使用者市場組成，如通訊、個人電腦、消費電子產品和汽車等。這些市場或經歷不同程度的增長。由於我們的顯示器集成電路晶片產品幾乎涵蓋所有主要的終端使用者市場，我們相信集團的產品及業務將受惠於不同終端使用者市場的增長。

董事及高級管理層簡介



非執行主席

林百里先生，55歲，為集團之非執行主席。林先生為廣達電腦(台灣股份編號：2382)之創辦人、董事長兼行政總裁，於業內擁有超過三十年之豐富經驗。於林先生的帶領下，廣達電腦現已成為全球最大的筆記簿型電腦製造商，其市值約為54億美元。於一九九九年及二零零一年，林先生獲英文商業周刊(BusinessWeek)選為五十位「亞洲之星」之一。於二零零二年，林先生亦因成功帶領廣達成為全球第一的筆記簿型電腦製造商而榮獲商業周刊選為該年的二十五大管理人員。

董事總經理

梁廣偉先生，48歲，為集團之創辦人兼董事總經理，於半導體行業擁有超過二十五年經驗。於一九九九年，梁先生為萬力半導體香港有限公司營運總監，其工作經驗涵蓋集成電路晶片設計、晶圓製造、工程、製造及市場推廣。梁先生現為國際資訊顯示學會(Society for Information Display)香港分會總監、香港工業總會之香港電子業總會副主席，以及香港電子業商會的執行委員會成員。梁先生獲頒二零零一年香港青年工業家獎及二零零三年傑出理大校友獎。於二零零四年，梁先生榮獲中國半導體行業協會頒發傑出成就獎，以肯定其作為中國半導體設計行業發展第十週年最具影響力的人物之一。

執行董事

黃心華先生，46歲，自二零零一年一月起出任集團董事，現為集團之營業總監，負責銷售、市場發展及客戶應用支援。黃先生於電子行業擁有超過二十四年的工作經驗。在加入集團前，黃先生於Motorola Inc. 工作十一年，工作範圍包括產品推廣、策劃和銷售。

黎垣清先生，51歲，自集團於一九九九年成立時起出任集團品質及製造總監，負責品質認證、分包商管理和製造技術。黎先生擁有超過二十四年管理經驗，擅長集成電路晶片生產及測試。加入集團前，黎先生為萬力半導體香港有限公司高級品質經理。

盧偉明先生，42歲，自集團於一九九九年成立時起出任集團業務總監，負責產品工程、測試工程、產品推廣和產品應用。盧先生於半導體行業擁有十八年工作經驗，主要負責新產品及業務發展。加入集團前，盧先生為萬力半導體香港有限公司業務經理。



前排左起

林百里先生 / 梁廣偉先生 / 黃心華先生 / 蔡國雄先生 / 辛定華先生 / 高銀教授

後排左起

黎垣清先生 / 盧偉明先生 / 張景溢先生 / 黃月良先生 / 黎惠恩博士 / 雷潔霞女士 / 龔達榮先生

非執行董事

張景溢先生，43歲，為China International Development Consulting, Inc. (“CIDC”)的主席及行政總裁，擁有十四年管理半導體行業投資的豐富經驗。CIDC為台灣創投基金，於亞洲投資超過二十五間公司，當中包括集成電路晶片測試及組合，以至電訊市場的零件製造商、在線角色扮演遊戲及網上廣告系統。

黃月良先生，56歲，為瑞安集團有限公司董事總經理，亦為瑞安建業有限公司(香港股份編號：983)行政總裁，擁有二十九年管理經驗。瑞安集團主要於香港及中國從事地產發展及投資，和建築及建築物料業務，總資產超過100億港元，員工數目約10,000名。

獨立非執行董事

蔡國雄先生，62歲，過去三十四年在亞太區歷任多個高級職位，退休前於Motorola Inc. 出任副總裁，現為Global Strategy Group的創辦人及董事長。蔡先生亦為新加坡環球聯盟信託人兼董事，為淡馬錫投資控股公司集團顧問，此公司為新加坡政府投資公司，持有主要企業包括新加坡電訊、新加坡航空、星展銀行等。蔡先生亦身兼飛思卡爾半導體公司的高級顧問，並為中國最高諮詢及監察組織中國人民政治協商會議(中國政協)全國委員會成員，任期為五年(二零零三至二零零八年)。蔡先生亦為中國天津市中國政協的常務委員會成員(內閣級)，及世界橋牌聯盟的副主席及亞洲大使。

辛定華先生，46歲，為香港會計師公會成員，現為SW Kingsway Capital Holdings Limited (香港聯合交易所上市公司)執行董事及Kingsway International Holdings Limited (多倫多證券交易所上市公司)的全球策略委員會主席。辛先生亦為The Link Management Limited以及Everbright Pramerica Fund Management Company Limited之獨立非執行董事。辛先生在投資銀行方面擁有近二十年經驗，亦為香港聯合交易所有限公司上市委員會前任副召集人及現任理事會成員。

高銀教授，71歲，於香港、英國、美國、意大利、瑞典及日本均榮獲多個獎項，創先研發光纖通訊傳輸系統，於電訊業累積了超過四十七年經驗。高教授為香港、英國和美國電機工程學會的成員，亦為美國國家工程學院及英國皇室學院成員，並身兼香港能源諮詢委員會的前主席。高教授在香港中文大學任職校長期間，制定了品質保證標準，令中文大學於國際間享負盛名，成為在教學及研究方面最優秀的大學之一。

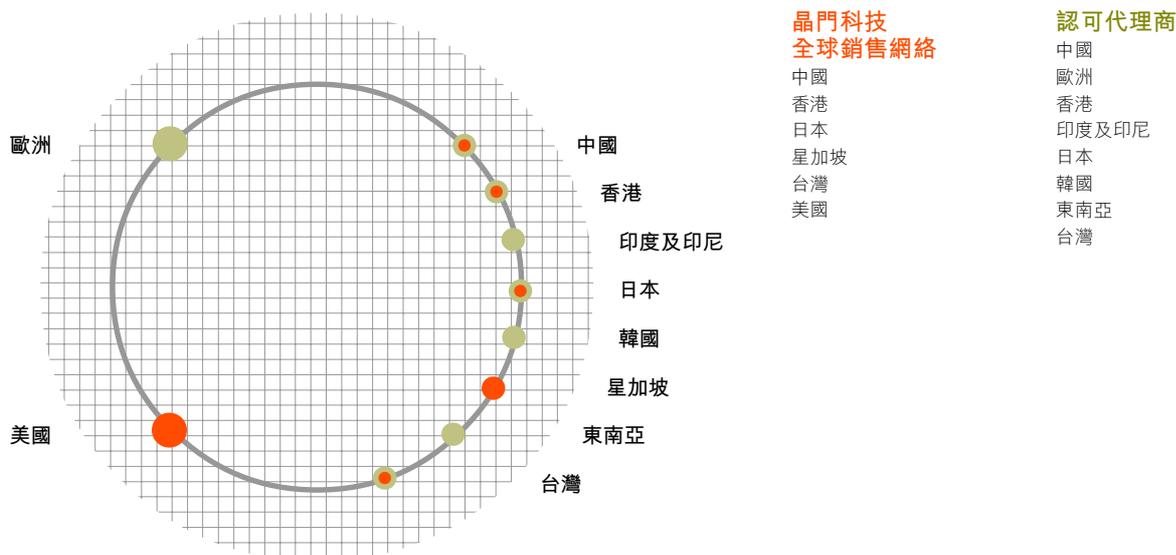
高級管理人員

黎惠恩先生，58歲，自本集團於一九九九年成立時起出任本集團設計總監，負責系統工程、晶片設計和新技術。黎先生在半導體和集成電路擁有超過三十年經驗(主要在美國)，包括科技及產品開發及管理、系統及電路、晶片設計和分析、制程及器件研究及開發、設計方法及自動化、分析性儀表化及半導體可靠性。在加入本集團前，黎先生為萬力半導體香港有限公司顯示器集成電路晶片部設計經理。

雷潔霞女士，44歲，於二零零零年加入本集團，出任財務總監，負責會計、財務管理、內部控制、信用控制和財資事務。雷女士擁有十五年管理經驗，主要負責財務管理及控制。她於二零零四年二月三日獲委任為公司秘書。雷女士為特許公司秘書及行政人員公會會員以及香港會計師公會及英國特許管理會計師公會資深會員，並為聯交所上市條例第3.24條下之「合資格會計師」。在加入本集團前，雷女士曾出任萬力半導體香港有限公司及安達信公司的管理職位，在一九九七年至一九九九年期間，她為飛利浦被動元件部Centralab (Hong Kong) Ltd.的財務總監。

龔達榮先生，44歲，在二零零五年加入集團出任業務總監，負責帶領新產品推出、爭取獲得客戶項目、監察產能表現以及產品推廣。龔先生在香港大學取得工程碩士，在半導體行業擁有超過二十年經驗。在加入本集團前，龔先生為飛思卡爾半導體香港有限公司無線及移動系統部的業務營運總監。他在九零年代曾出任萬力半導體香港有限公司的管理職位，之前並曾駐澳洲三年，負責拓展公司在當地的業務。

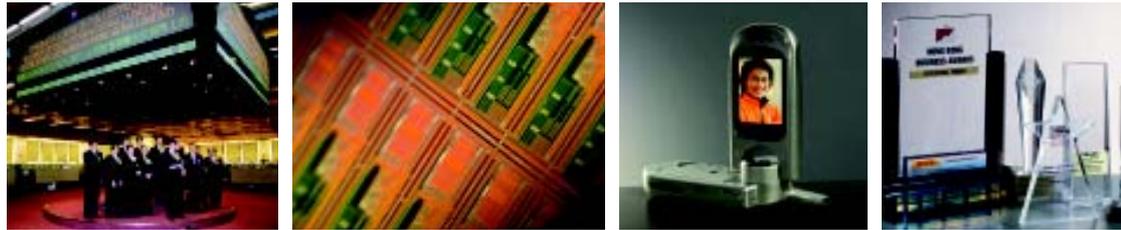
管理層討論及分析



概要

集團於二零零四年茁壯成長，商機不斷。集團於年內經歷了數項重要發展。第一是議價能力的轉移。市場由上半年的供應商主導，轉為下半年的顧客主導。不論是何種情況，憑藉集團的經驗及管理隊伍的積極表現，集團均能於供求轉變中取得優勢，找尋和爭取更多業務，並為集團帶來更佳的財務表現。第二，移動電話市場大約增長30%。受惠彩色顯示器及雙顯示器的日漸普及所帶動，集團在此業務方面有可觀的增長。第三，集團能策略性地於適當時間以合理的價錢推出更多產品以贏取更多客戶。第四，集團認可更多合資格的代工廠，從而提升生產能力以應付日益增加的業務需求，事實證明集團的遠見是正確的，因為當產品需求上升和業務達到頂峰時，集團的產能亦能配合這一需要。最後，採納無生產線的經營模式，令集團能迅速及更具彈性地面對市場轉變。

早於顯示器集成電路晶片的需求於二零零四年初急劇上升前，集團於二零零三年已開始認可更多合資格的代工廠。由於能確保具規模的晶片供應，集團亦因此較容易擴充其業務。此外，集團亦投資了相當的時間及人力擴展其客戶層。在新設計項目方面(用以量度集團的顯示器集成電路晶片被客戶採用的程度)，集團於年內取得130個集成電路晶片設計項目，按年增長率達11%。假設二零零四年全球移動電話中約30%擁有雙顯示器，而全球的移動電話付運量約為六億八千萬部的話，集團相信其於全球移動電話顯示器集成電路晶片的市場佔有率約為16%。



回顧過去，集團希望與股東分享數個值得紀念的時刻，當中尤以集團成功於香港聯合交易所掛牌上市一事最為重要。上市是集團發展中的一項里程碑。儘管香港的股票市場於集團上市之時開始冷卻，集團仍成功吸引到機構投資者的興趣，而集團的首次公開招股反應亦相當理想。上市後僅僅五個月，公司便被挑選為恒生成份股指數的成份股。是項挑選由恒生指數顧問委員會決定，充份反映出集團擁有一定的市值及股票的流通量。

為了增加公司股份的公眾持股量及流通性，公司為其創投基金股東策劃了一次股份配售。是次股份配售經過完備的籌劃和執行，以二零零四年十月十一日的收市價輕微折讓完成。配售股份約為公司股本的11%，不但為創投基金股東提供一個出讓股權的機會，同時亦除去一些機構投資者對集團往後配股的憂慮。於股份配售後直至二零零四年十二月三十一日止，公司股份的每日平均成交量為16,700,000股，較集團由上市日至股份配售日期間的每日平均成交量11,300,000股有所上升。根據集團於二零零四年十二月三十一日的資料，公眾人士持有超過60%公司已發行的股票。

最後，集團對能夠獲得由不同團體、顧客、半導體行業、以至投資界所頒發的多個獎項，感到相當榮幸。

財務回顧

過去四年之財務總結

美元(百萬)	2004	2003	2002	2001
營業額	308.2	109.3	60.0	37.5
毛利	96.6	46.0	20.9	12.3
純利	59.2	22.7	6.8	2.7
總資產	249.7	81.6	48.5	32.1
總負債	(73.1)	(31.7)	(15.1)	(5.5)
股東權益	176.6	49.9	33.4	26.6
美仙				
每股盈利				
基本 ¹	2.48	1.09	0.33	0.13
攤薄 ²	2.48	不適用	不適用	不適用
每股股息	1.88 ³	0.85 ³	3.40 ⁴	—
每股資產淨值 ¹	7.40	2.41	1.61	1.33

備註

- 每股基本盈利及資產淨值是根據截至二零零一年、二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日止年度各年已發行普通股的加權平均股數分別1,985,212,280股、2,074,852,711股、2,074,852,711股及2,385,681,198股計算。於釐定已發行普通股的加權平均股數時，合共1,808,846,553股普通股被視為自二零零一年一月一日起已發行。
- 由於並無具攤薄影響的普通股，故並無呈列截至二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度各年的每股攤薄盈利資料。二零零四年的每股攤薄盈利資料是根據2,385,892,274股普通股計算，該股數是年內已發行股份的加權平均股數，並假設所有尚未行使購股權獲行使，再加上被視為無償發行的加權平均股數211,076股普通股。
- 由於已於二零零四年三月一日派付的二零零四年第一次中期股息為二零零三年業績所致，故該中期股息已計算在二零零三年的每股股息，但不計入二零零四年的每股股息。
- 該股息由本公司的全資附屬公司晶門科技有限公司於年內向其當時的股東派付。晶門科技有限公司在派付股息當時的股數為183,290,271股。

營業額及純利

於二零零四年全年，集團的營業額上升182%至308百萬美元。此強勁增長正好反映集團專注於彩色顯示器集成電路晶片、擴展客戶羣及增加市場佔有率的決定正確。此業務策略亦令集團毛利按年增加110%至96.6百萬美元。為進一步增加市場佔有率，集團制定了一套積極而具競爭力的價格策略，集團於二零零四年的毛利率為31.3%，而二零零三年則為42.1%。

集團於年內的純利為59.2百萬美元，較去年上升161%。純利率則為19.2%，而二零零三年則為20.8%。集團於年內實施一系列營運措施以控制成本，以確保集團之純利增長較毛利增長為高。

流動資金與財務資源

集團於年內經營活動的現金流入淨額為39.4百萬美元，而集團於年底的銀行結餘及現金為125百萬美元，而於二零零三年十二月三十一日則為37.2百萬美元。現金水平的變動主要由於(1)於二零零四年四月進行首次公開招股所得款項淨額91.9百萬美元(2)派發中期股息24.4百萬美元(3)資本支出8百萬美元(4)因擴充業務而須要的周轉資金30.3百萬美元。由上市籌集的資金，集團會繼續投資於產品開發、利用現金以確保足夠生產力，以及保持一定的現金水平以應付一般企業需要。於二零零四年十二月三十一日，集團並無任何借貸，而現金結餘則主要存放於利息戶口。

所有應收賬款及大部份應付賬款以美元結算。集團經常緊密監察外幣匯率，從而獲得有利的匯率以美元兌換其他貨幣，以支付當地營運開支。於回顧期內，由於集團認為其外匯比重不高，所以集團並無利用任何衍生工具以對沖外幣兌換風險。

鑑於集團於年內錄得創紀錄的純利及擁有較充裕之現金水平，董事會宣佈向於二零零五年四月八日名列集團登記名冊之股東派末期股息每股12港仙。總括而言，集團全年股息為14.6港仙，派息比率約為80%，以二零零四年四月八日上市價1.75港元計算，回報率為8.3%。

資本開支與或然負債

於二零零四年，集團動用了8百萬美元用作資本開支，以支付電腦硬件、研發設備、封裝以及測試器材。現時，集團所有的研發設備均位於集團的辦事處，而所有的生產設備則委託供應商代辦。於二零零四年十二月三十一日，集團沒有重大資本承擔及或然負債。



業務回顧

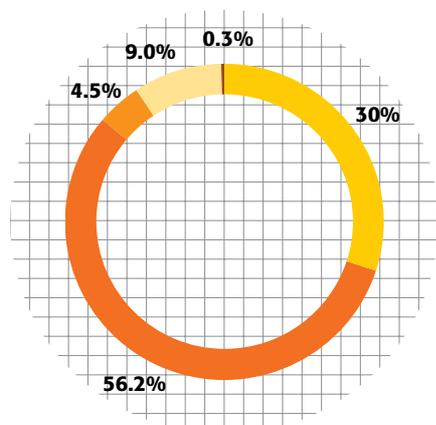
產品付運量

於二零零四年上半年，集團的業務增長在某程度上受到全球晶圓短缺的影響。於下半年，集團認可了更多的生產能力，以應付客戶訂單。二零零四年的訂單出貨比率為1.2，反映出集團的業務有上升趨勢，並擁有充裕的手頭訂單帶進至二零零五年。總括而言，集團的顯示器集成電路晶片的付運量按年增加120.8%至157百萬件。此強勁增長主要受集團的彩色顯示器集成電路晶片日漸普及所帶動。由於產品組合的改變，集團於二零零四年付運更多彩色顯示器集成電路晶片，集團的產品平均售價由二零零三年的1.53美元增加至二零零四年的1.96美元。

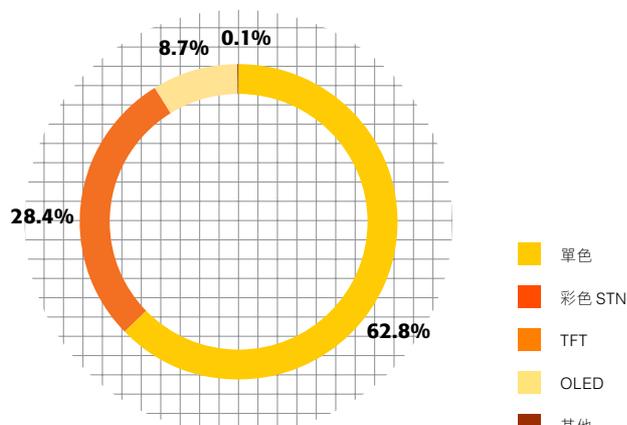
儘管市場對單色STN顯示器集成電路晶片的需求已逐漸放緩，但集團的有關產品於二零零四年亦錄得5.6%的增長。而彩色STN顯示器集成電路晶片之需求則大幅上升336.6%。顯著的增幅主要受幾個因素影響，包括集團推出更多新產品、客戶的支持以及於適當時間以合理的價錢推出更多產品等。另一個令人鼓舞的成績，是應用於著名移動電話品牌如Motorola V3的TFT顯示器集成電路晶片之量產。TFT顯示器集成電路晶片的推出證明集團有能力製造和推出計劃中的產品。受惠於全球對MP3播放器不斷上升的需求，集團的OLED顯示器集成電路晶片亦錄得穩健增長，年增長率達127.4%。

付運量按產品線分析

2004 年



2003 年



顯示器集成電路晶片付運量(百萬件)

	2004	2003	增長 (%)
單色STN	47.1	44.6	5.6
彩色 STN	88.2	20.2	336.6
TFT	7.1	0.0	不適用
OLED	14.1	6.2	127.4
其他	0.5	0.1	400.0
總數	157.0	71.1	120.8

附註：其他包括圖形控制器、電子手賬及其他。

為保持領先及具競爭力的市場地位，集團於年內採納了以下的成本控制措施，分別為：

- 採用更先進的技術
- 高度集成功能
- 改善產能
- 減省工序
- 與供應商策略性定價
- 認可更多晶圓代工廠及供應商



新產品及客戶

集團於二零零四年一共投產16種新產品，當中大部分為與移動電話相關之顯示器集成電路晶片。這些產品已直接供應至模組市場，最後為全球移動電話品牌所採用。為推廣這些最新產品及技術，集團於二零零四年參與了多項國際展覽及會議。

展覽／會議	地點	日期
「二零零四成功要訣」講座	香港	二月二十五日
第九屆國際集成電路研討會暨展覽會	上海、北京及深圳	三月一日至九日
OLEDs Asia 2004 — Intertech Conferences	台北	三月八至十日
香港春季電子產品展	香港	四月十四至十七日
SID 2004	西雅圖	五月二十五至二十七日
無線多媒體座談會	上海	五月二十八日
FINETECH Japan	東京	六月三十至七月二日
OLED Seminar by PIDA	台北	八月三十一至九月一日
國際電子組件及生產技術展	香港	十月十三至十六日
集成電路香港座談會	香港	十一月五日
Electronica 2004	慕尼黑	十一月九至十二日
OLEDs 2004 研討會	聖地牙哥	十一月十五至十七日
商業設計週2004	香港	十一月十六至二十一日
中國 SIA — 集成電路設計2004 週年會議	上海	十二月八日

集團的產品質素及客戶服務備受各界認同，於二零零四年更獲客戶頒贈超過十個獎項。

憑藉其廣泛的銷售網絡及完善的客戶服務，集團進一步擴大其客戶層，例如與集團業務往來金額超過一百萬美元的客戶數目便由二零零三年的十一個上升至二零零四年二十八個。現時，集團為全球超過70個的模組製造商提供服務，當中大部份主要位於亞洲地區。

集團相信全球頂級移動電話品牌已經或已開始採用集團的顯示器集成電路晶片。於非移動電話範疇，集團亦已推出一系列主要產品，為集團贏得行內殊榮或業務。例如集團的電「紙」(e-paper) 驅動控制器集成電路晶片便於二零零四年十月榮獲香港電子業商會創新科技金獎及全場大獎。此外，集團亦特別設計了一種應用於高端打印機的圖形控制器，以及應用於MP3播放器的OLED顯示器集成電路晶片。

科研發展

研發能力乃集團其中一項主要的競爭優勢，管理層經常監察科研成果及客戶要求，並將之在產品的效能及規格上反映。

於過去十二個月，集團的研發成本約為11.6百萬美元，而從事研發的員工數目於二零零四年十二月三十一日則增加至超過120名。員工數目的上升為集團業務擴充計劃的一部份，目的是應付更多來自客戶的商機，及以令其創新產品於行內保持競爭力。展望未來，集團將繼續增強其研發隊伍。

集團旗下三間分別位於香港、深圳及新加坡的技術中心，專責為現有和未來產品進行研發工作。香港的研發隊伍開發一系列完善的產品，深圳技術中心則負責處理特別項目，而於二零零四年四月成立的新加坡技術中心，則專門開發多媒體集成電路晶片及知識產權。

集團最終的研發目標是開發出更小巧、快速及省電集成電路晶片，更重要的是超越客戶的期望。

在技術層面方面，集團的技術能夠處理達致 $0.18\ \mu\text{m}$ 的晶圓。現時，集團的生產大部份使用 $0.25\ \mu\text{m}$ 或 $0.35\ \mu\text{m}$ 的晶圓。於二零零四年，集團已申請4項專利及發表了6篇科技文章。

前景

移動顯示器

集團二零零四年的營業額及純利增長，成績驕人。於二零零五年，集團預期大部份的營業額將來自移動顯示器範疇，而其中四種不同的顯示器技術預期將有不同的增長。

由於移動電話和其他消費品產品市場不再流行單色顯示器，單色顯示器集成電路晶片的付運量預期亦將隨之下降。另一方面，TFT顯示器將漸趨普及，其需求亦將因此而急劇增加。集團仍然認為傳統的彩色STN顯示器將繼續於移動電話市場保持一定地位。至於OLED顯示器方面，集團相信移動電話使用者須要一段時間去認識OLED顯示器的獨有特色及優點。然而，應用於MP3播放器的OLED顯示器則已廣為大眾使用。

為減低價格壓力，集團將利用新的晶圓處理技術，以注入更多增值功能於其新顯示器集成電路晶片之內。另外，集團將重新組合資源，專注於主要客戶以及推動集團新產品的銷售。

大屏幕顯示器

依照原定計劃，集團於二零零四年底專注於改良大屏幕顯示驅動器集成電路晶片，並與潛在的製造商認可該集成電路晶片的資格。於二零零五年，集團計劃在上半年推出應用於液晶體顯示器電視、電腦屏幕以及筆記簿型電腦的大屏幕顯示驅動器集成電路晶片。



現時大屏幕顯示驅動器集成電路晶片市場十分龐大，競爭亦頗為激烈。然而，集團的產品將較其他競爭對手擁有更低成本及更先進功能。因此，大屏幕顯示器集成電路晶片業務將為集團的營業額及純利帶來一定貢獻。集團認為進入大屏幕顯示器市場將有助集團把握於未來湧現的數碼廣播商機。此外，製造大屏幕顯示器集成電路晶片將為集團的移動顯示器業務帶來規模效益。

新型顯示器

新型顯示器集成電路晶片能應用於消費電子產品及新穎產品應用方面，例如先進的數碼相機取景器、頭戴式電子器材、可扭曲計時器及電子價錢標籤。如前述，集團已成功推出電「紙」驅動控制器集成電路晶片。現時，集團正積極開發可應用於零售及物流業等可扭曲顯示器產品，並開發該市場之商機。

其他

除了顯示器集成電路晶片，集團亦計劃於二零零五年推出可應用於如移動電話樂曲及多媒體的集成電路晶片新產品。集團預期這些新產品於二零零五年對集團的營業額貢獻將會有限，然而，集團認為多媒體範疇於未來數年的發展潛力將是不容忽視的。

作為一家科技公司，集團將會密切注視並取得與其研發或產品有關之最先進科技。集團並會成立投資部門進行企業創投，以投資於相關的科技以及達到業外增長的目的。

本集團的長期企業發展之一，是不斷提升公司的管治水平。本集團全年都遵守當時生效的上市規則附錄十四最佳應用守則。向全體董事作出具體諮詢後確認，除下文所述者外，本公司全體董事均遵守上市規則附錄十的上市發行人董事進行證券交易的標準守則。蔡國雄先生及黎垣清先生已知會本公司由於無心的疏忽，並無於指定時限內作出根據證券及期貨條例規定的若干存檔及向本公司作出的相關通知。除了遵守上市規則所載的規定外，本集團亦會緊貼留意海外最新的企業管治慣例。

董事會

董事會的成員目前計有非執行主席、四名執行董事(包括董事總經理)、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。一般而言，於本公司的每次週年股東大會上，三分之一當時的董事(不包括董事總經理)，或倘其人數並非三或三的倍數，則最接近的人數但不超過三分之一須輪席告退。退任董事將留任，直至會議結束為止，並可於會上膺選連任。董事會的成員都是來自各行各業，背景各有不同，且為經驗豐富的代表。

所有獨立非執行董事都憑藉他們豐富的經驗為董事會效力，並積極向本集團作出貢獻。他們密切監察本集團的發展，並在董事會會議上自由發表意見。所有獨立非執行董事(除本年報所披露者外)與本集團之間並無任何業務或財務方面的權益，故根據上市規則第3.13條，確定他們是獨立於本集團。

於二零零四年，但在組成現時的董事會前，董事會由下列人士組成：

- (i) 兩名董事(即張景溢及梁廣偉，直至二零零四年二月二日為止)；
- (ii) 四名董事(即張景溢、梁廣偉、黃月良及黃心華，由二零零四年二月三日至二十四日)；
及
- (iii) 九名董事(即張景溢、梁廣偉、黃月良、黃心華、林百里、黎垣清、盧偉明、蔡國雄及辛定華，由二零零四年二月二十五日至三月十八日)。

而每次董事會會議均由當時任職的全體董事出席。

整個董事會於二零零四年三月組成後，一共舉行了五次會議，以討論及批准各重要事項，例如首次公開招股、二零零四年中期業績、二零零四年全年業績、股息、本集團的每年預算案、業務及投資等等。此外，本集團的管理層亦會見若干非執行董事，向他們尋求對於若干業務或營運事宜的意見。董事會會議的出席記錄載述如下：

會議次數：	5	
董事會成員	出席的會議	出席率
主席		
林百里	4/5	80%
執行董事		
梁廣偉	5/5	100%
黃心華	5/5	100%
黎垣清	5/5	100%
盧偉明	4/5	80%
非執行董事		
張景溢	4/5	80%
黃月良	5/5	100%
獨立非執行董事		
蔡國雄	4/5	80%
辛定華	5/5	100%
高鋸	4/5	80%
平均出席率		90%

主席

董事會主席的職責是確保全體董事均以股東的最佳利益行事。主席並對股東負全責，並在所有高層次或策略性決策上，向董事會及本集團提供建議。

董事總經理

董事總經理負責令本集團如常運作，以及執行董事會採納的策略，並帶領本集團的管理層隊伍按照董事會的指示履行職務。他須負責確保本集團具備適當的內部控制體系，並確保本集團的業務是遵守適用的法律和規例經營。董事總經理在每月召開的業務檢討和員工會議上擔任主席，並會主持每季召開的職員溝通會。因此，董事總經理的角色(類似上市規則所指行政總裁的角色)與非執行主席不同。

非執行董事

本公司每位非執行董事(包括獨立非執行董事)與本公司簽訂了一年服務合約，該合約已於二零零五年屆滿，並獲延長至二零零六年六月三十日。他們各人的委聘開始日如下：

開始日期

非執行董事

張景溢	二零零三年十一月二十一日
黃月良	二零零四年二月三日
林百里	二零零四年二月二十五日

獨立非執行董事

蔡國雄	二零零四年二月二十五日
辛定華	二零零四年二月二十五日
高錕	二零零四年三月十五日

審核委員會

本集團已成立審核委員會，並根據上市規則附錄十四最佳應用守則制定其職權範圍。審核委員會的成員包括一名非執行董事及兩名獨立非執行董事。審核委員會的主席是獨立非執行董事辛定華先生。辛先生是一名經驗豐富的投資銀行家，具備合適的專業資格或會計或有關財務管理的專業知識，故是項委任符合上市規則第3.10(2)條的規定。

審核委員會每年舉行不少於兩次會議，以討論中期及年度財務報表。委員會可能亦會不時舉行額外的會議，商討有關委員會認為有需要討論的特別事項或其他事宜。本集團向外聘請的核數師若認為有需要，可要求召開會議。

審核委員會的權力包括(1)調查屬於其職權範圍內的任何活動；(2)向任何僱員尋求委員會所需的任何資料；以及(3)在有需要時向外尋求法律或其他獨立專業意見。

委員會的主要職責載述如下：

- 考慮委任外聘核數師、審核費用，以及任何有關辭職或解僱的問題
- 與外聘核數師商討有關審核性質及範圍
- 審閱及監察外聘核數師的獨立性及客觀性，以及根據適用準則進行審核程序的有效性
- 發展及執行對委聘外聘核數師的政策，以提供非審核服務
- 於本集團的中期及年度財務報表呈交董事會前，審閱有關財務報表
- 討論有關中期及年度審核所產生的問題和異議，以及外聘核數師可能想討論的任何事宜
- 審閱外聘核數師的管理函件及管理層人員的回應
- 於董事會批註前，審閱本集團有關內部控制體系的陳述
- 檢討內部審核計劃，並確保內部審核職能能夠充份發揮功效，並適當地與本集團互相配合
- 考慮任何內部調查的重要結果，以及管理層人員的回應
- 考慮董事會界定的其他論題

審核委員會的出席記錄載述如下：

會議次數：	2	
審核委員會成員	出席的會議	出席率
辛定華	2/2	100%
蔡國雄	2/2	100%
黃月良	2/2	100%
平均出席率		100%

於整個年度，審核委員會已履行其職責，審閱及討論本集團的財務業績及內部控制體系。就外聘核數師的酬金而言，於回顧年度內，本集團的外聘核數師有提供與核數無關的服務。有關外聘核數師的酬金，已於財務報表一節披露。

薪酬委員會

薪酬委員會的成員包括一名非執行董事及兩名獨立非執行董事。薪酬委員會超過半數的投票權由獨立非執行董事行使。

薪酬委員會一般會每年召開不少於一次會議，主要是檢討和核準董事總經理及本集團執行董事的酬金。薪酬委員會現時由張景溢先生擔任主席，並已向董事總經理轉授權力，以核準屬於執行董事職級以下的本集團全體僱員的酬金。就有關薪酬計劃的政策而言，會由董事會作出決定。

薪酬委員會會議的出席記錄載述如下：

會議次數：	2	
薪酬委員會成員	出席的會議	出席率
張景溢	2/2	100%
蔡國雄	2/2	100%
辛定華	2/2	100%
平均出席率		100%

於二零零四年，薪酬委員會已釐定執行董事的薪酬政策、評估其表現及批准其與本集團的聘用合約。

提名委員會

提名委員會成員包括非執行主席、董事總經理及一名非執行董事。提名委員會會議按需要而安排及舉行。

提名委員會現時由林百里先生擔任主席，並會物色合資格候選人出任董事，以填補空缺。委員會會將提名候選人提呈董事會考慮，並定期檢討董事會成員組成及提出可能需要作出變動的建議。

提名委員會會議的出席記錄如下：

會議次數：	1	
提名委員會成員	出席的會議	出席率
林百里	1/1	100%
梁廣偉	1/1	100%
張景溢	1/1	100%
平均出席率		100%

提名委員會於二零零四年舉行了一次會議，審閱了董事會的組成，並認為毋須即時作出有關董事會成員的任何變動。

內部監控

本集團的內部監控旨在協助本集團達致目標，致力保障其資產、信息及科技。內部監控能讓集團在瞬息萬變及富挑戰的營商環境下實踐最佳的營商方法。概括而言，本集團的內部監控涵蓋多個內部程序及政策。例如遵守集團行為守則、依循程序手冊、保密及資料披露、文件、交易認證等。

行為守則

自一九九九年七月創立以來，本集團一直深信其未來的成就，將有賴客戶、供應商、員工和政府對其信用、商譽和誠信的信心。因此，本集團設立了行為守則供員工依循。遵守該守則是集團每位員工的責任，亦是持續聘任的條件。集團行為守則涉及例如妥善運用集團資金和資產、與客戶／供應商／政府的關係、利益衝突和營運程序等主要範疇。

企業透明度和投資者關係

本集團每半年向股東報告其業務和財務狀況。自本集團成為首批於香港聯交所主板上市的集成電路設計公司，管理層便積極參加區內的投資者論壇和會議，在路演與投資者會面，並和他們分享本集團的營商模式和行業動態。

本集團致力於公佈中期及全年業績後隨即召開分析員會議和新聞發佈會。於去年七月，本集團首次發表中期業績公佈，並與投資者、分析員和傳媒直接溝通，向他們提供具深度的信息和解答他們的詢問。由上市日期起至二零零四年十二月三十一日，本集團於辦公室共接見114名分析員或投資者，與分析員或投資者舉行30次事先籌備的電話會議，於七月下旬中期業績公佈後隨即舉行了一次路演，其後又在台灣、香港、紐約和新加坡舉行四次投資者會議或論壇，與超過80名投資者會面，亦在香港的一個創投基金會議演講，並參與於香港舉行的福布斯全球行政總裁會議。

為致力推廣本集團的企業形象和知名度，本集團亦借用了公關公司的網絡和經驗。於二零零四年於電視、電台、報章和一些著名雜誌合共進行了23次傳媒訪問。

投資者的聲音永遠是可貴的。為了加強本集團與投資者的溝通，本集團最近已開始於每次會面後懇請投資者填寫回應表格，藉此讓本集團聆聽投資者的意見和關注，並更深入地了解他們。我們會定期評估和撮要投資者的回饋意見，並將意見提交管理層供參考之用。

本集團的網站亦會定期更新資料，向投資者和公眾人士提供本集團的最新發展動向。

股東權利

本集團時刻重視股東權利，將協助股東了解如何按意願行使他們的權利。本集團設有溝通渠道，讓股東表達意見或行使權利。

股東可直接聯絡本集團的股份過戶登記處，查詢一般資料。有關股東大會的程序、股東投票、委任代表、股息及儲備、股份轉讓及其他資料的詳情，已載列於本集團的章程大綱及細則，章程大綱及細則可於本集團的股份過戶登記處查閱。股份過戶登記處的聯絡資料載於本報告最後一頁。如股東欲向董事會提呈任何建議，可致函本集團的企業傳訊經理，企業傳訊經理將會處理有關事宜。

社會責任



集團一直關心社會，積極作出貢獻。每當開設新辦事處，集團會盡力聘請當地人才，並致力為各地僱員提供培訓機會。

堅負社會責任是集團不變的一項義務。集團將不時密切留意已發展國家實施的主要環保政策，並遵從有關規例。

上市後，集團捐款1,000,000港元予公益金，以支持其舉辦的各項社會公益活動。此舉為集團員工樹立良好榜樣，並於其後的活動繼續發揮集團的精神，例如集團有超過130名員工參加去年九月舉行的「便服日」，合共為公益金籌得20,000港元善款。

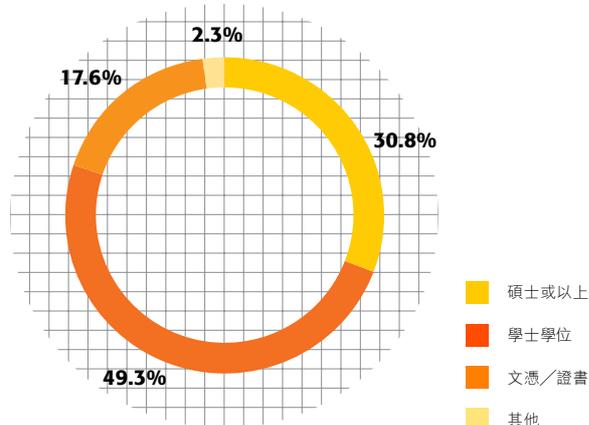
為喚起青少年對環保的興趣，集團於去年十二月安排員工及他們的家屬參加第12屆「米埔環保行」。共98名員工及他們的家屬於此行中觀賞到米埔(香港西北部)的優美自然風景，並學習到保護自然生態環境的知識及環保的重要性。是次環保行亦為世界自然基金會籌得60,000港元善款。

除關心香港社會外，集團亦非常關注去年十二月發生的南亞災情。集團及員工合共向紅十字會捐款300,000港元，以協助深受海嘯影響的災民。

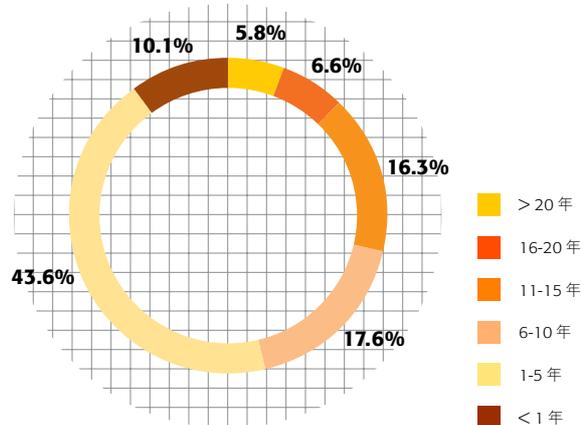
員工

於二零零四年十二月三十一日，有關集團員工的概況載於下圖：

教育程度



經驗



員工的質素和經驗是集團賴以成功的重要因素。集團非常著重員工(不論他們的職級及在集團的年資)的持續發展及培訓，而集團所制定的培訓及發展政策亦訂明將向全體員工提供適當的培訓及發展機會，以提升他們履行現有職責的知識及技能，並為履行更重要職責作好準備。

集團為各新加入員工提供如內部監控、資訊保護、ISO及品質管理系統，以及公司簡介等強制性培訓，旨在讓他們熟悉集團的運作及對品質的堅持。在加入集團後，新員工將獲提供持續在職訓練，集團並鼓勵員工參與內部及公司以外機構所舉辦的工作相關培訓計劃。這些培訓和活動有三大主要目的，分別為：提升員工的技術水平、加強員工對公司文化和內部程序的認識，以及為員工提供專業發展。至於公司以外機構舉辦的課程、講座、會議、工作坊或培訓所涉及的費用，集團更會根據所訂政策，贊助高達100%的費用。於二零零四年，集團每位員工平均接受27小時的培訓。



集團員工的酬金包括基本薪金及花紅。集團相信現金及股份獎勵計劃將可令員工的利益及集團的利益連成一線，以獎勵、穩定及鼓勵員工，並吸引新的人才。目前集團正進行兩項計劃，分別為購股權計劃及股份獎勵計劃。根據香港財務報告準則第2條(「股份獎勵款項」)，所有於二零零五年或以後授予員工的股份或購股權將會全數支出。購股權計劃乃遵照上市規則第17章實行。

各僱員對集團有強烈的歸屬感。集團的任務計劃亦指出，尊重員工為集團的未來致勝之道。集團尊重員工的教育背景、專業、經驗、貢獻、意見及私人生活。為與員工建立更緊密的關係，集團早於一九九九年已成立員工康樂會，現有成員包括各部門的代表。康樂會每月舉辦戶內及戶外活動供全體員工參加。

於年結日，集團共有227名員工，其中超過70%駐於香港。集團崇尚平等機會，只要應徵者符合集團對教育程度、經驗及語言能力的要求，則他們的種族、性別、宗教、年齡或國籍均無礙獲取錄的機會。

董事局報告

董事連同截至二零零四年十二月三十一日止年度的經審核賬目呈獻其報告。

集團重組

本公司於二零零三年十一月二十一日根據開曼群島公司法第二十二章(一九六一年法律三，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。

根據集團重組，為籌備本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市，重整本公司及其附屬公司(「本集團」)的架構，本公司於二零零三年十二月二十三日成為本集團現時旗下附屬公司的控股公司。集團重組的詳情載於本公司於二零零四年三月二十五日刊發的招股章程(「招股章程」)。本公司股份已自二零零四年四月八日(「上市日期」)起在聯交所上市。

主要業務及按地區分析的營運

本公司的主要業務為投資控股。附屬公司的業務載於賬目附註16。

本集團本年度按業務及地區分部劃分的表現分析載於賬目附註3。

業績及分派

本集團本年度的業績載於第55頁的綜合損益賬。

年內董事已宣派二零零三年業績應佔的第一次中期股息每股普通股0.066港元，合共124,466,000港元(16,039,000美元)，而二零零四年業績應佔的第二次中期股息為每股普通股0.026港元，合共65,126,000港元(8,360,000美元)，已分別於二零零四年三月一日及二零零四年九月七日派付。

董事建議派付末期股息每股普通股0.12港元，合共300,583,000港元(38,655,000美元)。

儲備

本集團及本公司於年內的儲備變動載於賬目附註26。

捐獻

本集團於年內作出的慈善及其他捐獻達167,000美元。

固定資產

本集團的固定資產變動詳情載於賬目附註13。

股本

本公司的股本變動詳情載於賬目附註25。

於上市日期，339,465,640股每股面0.10港元的普通股已按發售價1.75港元(「首次公開招股發售價」)(約22美仙)向公眾人士發行，以換取現金合共約76,555,000美元。

於二零零四年四月二十三日，90,536,000股每股面值0.10港元的普通股已根據首次公開發售行使超額配股權，按首次公開招股發售價進一步向公眾人士發行，以換取現金合共約20,417,000美元。

除根據首次公開招股前購股權計劃授出及尚未行使的購股權(見下文)外，於二零零四年十二月三十一日，本集團並無任何尚未行使的可換股證券、購股權、認股權證或其他類似的權利。

可分派儲備

於二零零四年十二月三十一日，本公司的股份溢價儲備約112,008,000美元(受限於開曼群島公司法第34條及本公司的章程細則)及保留盈利約42,336,000美元可供分派予本公司股東。

優先購買權

儘管根據開曼群島法例，並無限制該等權利，惟根據本公司的章程細則，並無優先購買權的條文。

財務概要

本集團最近四個財政年度的業績和資產及負債概要載於第91頁。本公司已於二零零四年四月八日上市，而經刊登的業績僅有由二零零一年至二零零四年的業績。

購買、出售或贖回證券

由上市日期至二零零四年十二月三十一日期間(「上市期間」)，本公司概無贖回本公司任何股份。於上市期間，本公司或其任何附屬公司亦無購買或出售本公司的股份。

購股權

首次公開招股前購股權計劃

本公司按於二零零四年二月二十五日舉行的股東特別大會及於二零零四年三月十九日的董事會會議，已採納首次公開招股前購股權計劃（「首次公開招股前計劃」）。首次公開招股前計劃的目的是確認本集團若干董事及成員公司對本集團成長及／或本公司股份在聯交所上市所作出的貢獻。有關此計劃之詳情載於本公司就首次公開招股於二零零四年三月二十五日刊發的招股章程。

於二零零四年三月十九日，本公司按每名承授人應付1.0港元的象徵式代價向本集團董事及高級管理層，授出可認購本公司6,300,000股新股份的購股權。於上市日期後，並無購股權可根據首次公開招股前計劃予以發行。

於二零零四年十二月三十一日，已根據首次公開招股前計劃授出但尚未行使的購股權的詳情如下：

	購股權數目			行使價 港元	行使期		
	於二零零四年 一月一日 持有	於期內 已授出	於二零零四年 十二月三十一日 持有		授出日期	開始	結束
執行及非執行董事							
林百里	無	800,000	800,000	1.75	二零零四年 三月十九日	二零零五年 四月九日	二零零九年 四月八日
張景溢	無	800,000	800,000	1.75	二零零四年 三月十九日	二零零五年 四月九日	二零零九年 四月八日
黃月良	無	500,000	500,000	1.75	二零零四年 三月十九日	二零零五年 四月九日	二零零九年 四月八日
梁廣偉	無	800,000	800,000	1.75	二零零四年 三月十九日	二零零五年 四月九日	二零零九年 四月八日
黃心華	無	300,000	300,000	1.75	二零零四年 三月十九日	二零零五年 四月九日	二零零九年 四月八日
黎垣清	無	300,000	300,000	1.75	二零零四年 三月十九日	二零零五年 四月九日	二零零九年 四月八日
盧偉明	無	300,000	300,000	1.75	二零零四年 三月十九日	二零零五年 四月九日	二零零九年 四月八日

購股權(續)

首次公開招股前購股權計劃(續)

	購股權數目			行使價 港元	授出日期	行使期	
	於二零零四年 一月一日 持有	於期內 已授出	於二零零四年 十二月三十一日 持有			開始	結束
獨立非執行董事							
蔡國雄	無	500,000	500,000	1.75	二零零四年 三月十九日	二零零五年 四月九日	二零零九年 四月八日
高錕	無	500,000	500,000	1.75	二零零四年 三月十九日	二零零五年 四月九日	二零零九年 四月八日
辛定華	無	500,000	500,000	1.75	二零零四年 三月十九日	二零零五年 四月九日	二零零九年 四月八日
高級管理層							
林信義	無	500,000	500,000	1.75	二零零四年 三月十九日	二零零五年 四月九日	二零零九年 四月八日
雷潔霞	無	500,000	500,000	1.75	二零零四年 三月十九日	二零零五年 四月九日	二零零九年 四月八日

附註：

該等購股權為於本公司股份上市前授出，並以首次公開招股發售價作為行使價。

於年內並無根據首次公開招股前計劃的購股權失效、註銷或行使。

由於該等購股權於二零零四年三月十九日(為上市前)授出，故董事認為，由於本公司股份在授出日期並無活躍市價，故無法可靠地估計授出的購股權公平值。

購股權(續)

購股權計劃

本公司亦已採納購股權計劃(「購股權計劃」)，據此，可授出購股權以認購股份。購股權計劃的參與人士包括董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)及本集團任何成員公司的僱員，以及董事會認為已對本集團作出貢獻或將作出貢獻的本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢人、分銷商、承包商、外包商、供應商、代理、客戶、業務夥伴、合營公司業務夥伴、服務供應商(「參與人士」)。購股權計劃的目的是提供參與人士有機會獲得本公司的股權及其股份，並為本集團的利益，可作為挽留、激勵、獎勵、酬謝、補償及／或向參與人士提供利益的靈活方法。購股權計劃的條款是遵照香港證券上市規則第十七章的條文。購股權計劃詳情載於本公司就首次公開招股於二零零四年三月二十五日刊發的招股章程。

自採納以來，並無根據購股權計劃授出購股權。

董事

於年內的董事為：

執行董事

梁廣偉先生	(於二零零三年十一月二十一日獲委任)
黃心華先生	(於二零零四年二月三日獲委任)
黎垣清先生	(於二零零四年二月二十五日獲委任)
盧偉明先生	(於二零零四年二月二十五日獲委任)

非執行董事

林百里先生	(於二零零四年二月二十五日獲委任)
張景溢先生	(於二零零三年十一月二十一日獲委任)
黃月良先生	(於二零零四年二月三日獲委任)

獨立非執行董事

蔡國雄先生	(於二零零四年二月二十五日獲委任)
辛定華先生	(於二零零四年二月二十五日獲委任)
高錕先生	(於二零零四年三月十五日獲委任)

根據本公司的章程細則第112條，張景溢先生、黃心華先生及黃月良先生須輪席告退並符合資格、願意重選連任。

蔡國雄先生、辛定華先生及高錕先生為獨立非執行董事，並已獲委任，任期將於二零零六年六月三十日屆滿。

董事的服務合約

擬於即將舉行的股東週年大會上重選連任的董事，概無與本公司簽訂服務合約(不可於一年內免付補償(法定補償除外)而終止的合約)。

於合約的權益

於本年度終結或年內任何時間，概無已存在且本公司的一名董事於當中直接或間接擁有重大權益的本集團重大合約(定義見上市規則附錄十六第15段)。於本年度終結或年內任何時間，概無已存在本集團任何成員公司與本公司一名控股股東(或其任何附屬公司)之間訂立的重大合約(包括向本集團任何成員公司提供服務的合約)。

董事及高級管理層的履歷詳情

董事及高級管理層的履歷簡介載於第20及21頁。

董事及行政總裁於本公司或任何相聯法團的股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零零四年十二月三十一日，本公司各董事及行政總裁於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」））的股份及相關股份中的權益及淡倉中，擁有須登記於根據證券及期貨條例第352條規定本公司存置的登記名冊的權益，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的權益如下：

本公司每股面值0.10港元的普通股						
		直接權益		實益擁有	總計	百分比
		股份	購股權			
張景溢	好倉	2,800,000	800,000	—	3,600,000	0.14%
	淡倉	—	—	—	—	—
蔡國雄	好倉	500,000	500,000	—	1,000,000	0.04%
	淡倉	—	—	—	—	—
黃心華(附註(i))	好倉	8,300,000	300,000	7,950,000	16,550,000	0.66%
	淡倉	—	—	3,950,000	3,950,000	0.16%
高鋌	好倉	—	500,000	—	500,000	0.02%
	淡倉	—	—	—	—	—
黎垣清(附註(ii))	好倉	32,400,000	300,000	11,300,000	44,000,000	1.76%
	淡倉	—	—	6,300,000	6,300,000	0.25%
林百里	好倉	70,000,000	800,000	—	70,800,000	2.83%
	淡倉	—	—	—	—	—
梁廣偉(附註(iii))	好倉	59,400,001	800,000	55,000,000	115,200,001	4.60%
	淡倉	—	—	25,000,000	25,000,000	1.00%
盧偉明(附註(iv))	好倉	25,180,000	300,000	17,200,000	42,680,000	1.70%
	淡倉	—	—	10,200,000	10,200,000	0.41%
辛定華	好倉	—	500,000	—	500,000	0.02%
	淡倉	—	—	—	—	—
黃月良	好倉	—	500,000	—	500,000	0.02%
	淡倉	—	—	—	—	—

董事及行政總裁於本公司或任何相聯法團的股份及相關股份中的權益及淡倉(續)

附註：

- (i) 黃先生持有的7,950,000股股份中：
 - (a) 3,200,000股股份受禁售限制，並由HSBC International Trustee Limited作為託管人(「託管人」)根據首次公開招股前忠誠計劃為黃先生託管持有，由歸屬日期起至二零零四年四月八日(「上市日期」)後四年為限；
 - (b) 750,000股股份受禁售限制，由Cardio Investments Limited作為受託人，根據晶門科技有限公司的僱員股份獎勵方案為黃先生的利益受託持有，由二零零三年十二月二十三日起至上市日期後滿十二個月之日止；及
 - (c) 4,000,000股股份受禁售限制，由Cardio Investments Limited作為受託人，根據首次公開招股前購股計劃為黃先生的利益受託持有，由二零零四年二月九日起至上市日期後滿十二個月之日止。
- (ii) 黎先生持有的11,300,000股股份中：
 - (a) 4,000,000股股份受禁售限制，由託管人根據首次公開招股前忠誠計劃為黎先生託管持有，由歸屬日期起至上市日期後四年為限；
 - (b) 2,300,000股股份受禁售限制，由Cardio Investments Limited作為受託人，根據晶門科技有限公司的僱員股份獎勵方案為黎先生的利益受託持有，由二零零三年十二月二十三日起至上市日期後滿十二個月之日止；及
 - (c) 5,000,000股股份受禁售限制，由Cardio Investments Limited作為受託人，根據首次公開招股前購股計劃為黎先生的利益受託持有，由二零零四年二月九日起至上市日期後滿十二個月之日止。
- (iii) 梁先生持有的55,000,000股股份中：
 - (a) 12,000,000股股份受禁售限制，並由託管人根據首次公開招股前忠誠計劃為梁先生託管持有，由歸屬日期起至上市日期後四年為限；
 - (b) 13,000,000股股份受禁售限制，由Cardio Investments Limited作為受託人，根據晶門科技有限公司的僱員股份獎勵方案為梁先生的利益受託持有，由二零零三年十二月二十三日起至上市日期後滿十二個月之日止；及
 - (c) 30,000,000股股份受禁售限制，由Cardio Investments Limited作為受託人，根據首次公開招股前購股計劃為梁先生的利益受託持有，由二零零四年二月九日起至上市日期後滿十二個月之日止。

董事及行政總裁於本公司或任何相聯法團的股份及相關股份中的權益及淡倉(續)

附註：(續)

- (iv) 盧先生持有的17,200,000股股份中：
- (a) 7,200,000股股份受禁售限制，由託管人根據首次公開招股前忠誠計劃為盧先生託管持有，由歸屬日期起至上市日期後四年為限；
 - (b) 3,000,000股股份受禁售限制，由Cardio Investments Limited作為受託人，根據晶門科技有限公司的僱員股份獎勵方案為盧先生的利益受託持有，由二零零三年十二月二十三日起至上市日期後滿十二個月之日止；及
 - (c) 7,000,000股股份受禁售限制，由Cardio Investments Limited作為受託人，根據首次公開招股前購股計劃為盧先生的利益受託持有，由二零零四年二月九日起至上市日期後滿十二個月之日止。
- (v) 首次公開招股前忠誠計劃、僱員股份獎勵方案(即首次公開招股前股份獎勵計劃的一部分)及首次公開招股前購股計劃的詳情載於本公司於二零零四年三月二十五日就首次公開招股刊發的招股章程(「招股章程」)。

於二零零四年十二月三十一日，本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記名冊並無記載本公司任何董事或行政總裁於本公司任何相聯法團的股份、相關股份及債務證券中擁有任何權益或淡倉，而本公司並無接獲本公司任何董事或行政總裁於本公司任何相聯法團的股份、相關股份及債務證券中擁有任何權益或淡倉的通知。

購股權是根據股東於二零零四年二月二十五日舉行的股東特別大會上批准並由董事會於二零零四年三月十九日採納的首次公開招股前購股權計劃向董事及高級管理層授出。詳情見上文「購股權」一節。

除上文所載者外，及不包括首次公開招股前忠誠計劃及首次公開招股前股份獎勵計劃的安排(載於本公司於二零零四年三月二十五日就首次公開招股刊發的招股章程)，年內任何時間，概無本公司、其附屬公司或其聯營公司為任何安排的其中一方，讓本公司董事及行政總裁持有本公司或其相聯法團的股份或相關股份的任何權益或淡倉。

主要股東於本公司的股份及相關股份中的權益及淡倉

根據證券及期貨條例第336條存置的主要股東登記名冊所示，於二零零四年十二月三十一日，本公司已獲知會下列主要股東的權益及淡倉。該等權益為上文董事及行政總裁的披露者以外。

(a) 本公司每股面值0.1港元的普通股

本公司每股面值0.10港元的普通股				
	身份	好倉／淡倉	股份數目	百分比
Cardio Investments Limited (附註(i))	受託人	好倉	174,740,250	6.98%
		淡倉	174,740,250	6.98%
HSBC International Trustee Limited (附註(ii))	受託人／ 歸屬權益	好倉	196,123,520	7.83%
		淡倉	121,223,520	4.84%
勝華科技股份有限公司 (附註(iii))	受控制公司的 可歸屬權益	好倉	139,000,000	5.55%
		淡倉	—	—

附註：

- (i) Cardio Investments Limited為受託人，受到首次公開招股前購股計劃和晶門科技有限公司採納的僱員股份獎勵方案的受益人所託持有該等股份。Cardio Investments Limited由本公司執行董事梁廣偉先生及非執行董事張景溢先生分別擁有約33.33%。
- (ii) 在該196,123,520股股份中：
- (a) HSBC International Trustee Limited (「HSBC Trust」) 以受託人身分為受益人合共持有123,123,520股股份，其中121,223,520股股份為根據本公司的首次公開招股前股份獎勵計劃及股份獎勵計劃以受託形式為受益人持有。
- (b) HSBC International Trustee Limited有權於Shui On Company Limited的股東大會上行使或控制行使三分之一或以上的投票權，因此被視為於Extreme Performance Limited持有的73,000,000股股份中擁有權益。
- (c) 於二零零四年十二月三十一日，根據本公司薪酬委員會於二零零四年十二月三日通過的一項決議案，首次公開招股前股份獎勵計劃的73,650,000股已歸屬予本集團董事及僱員。股份法定所有權的過戶已於二零零五年一月完成，而HSBC Trust已終止不再為主要股東。
- (iii) 由於勝華科技(開曼)有限公司及Wintek (BVI) Corporation均為勝華科技股份有限公司的全資附屬公司，故勝華科技股份有限公司被視為擁有該等股份的權益。勝華科技(開曼)有限公司擁有72,000,000股股份，而Wintek (BVI) Corporation則擁有67,000,000股股份。

主要股東於本公司的股份及相關股份中的權益及淡倉(續)

(a) 本公司每股面值0.1港元的普通股(續)

除上文所披露者外，於二零零四年十二月三十一日，本公司並無獲知會於本公司的股份或相關股份中的任何其他權益或淡倉。

管理合約

年內概無簽訂或現存有關本公司全部或任何主要部分業務的管理及行政的合約。

主要客戶及供應商

本集團主要供應商及客戶應佔本年度的採購及銷售百分比如下：

採購

— 最大供應商	30%
— 五大供應商合計	84%

銷售

— 最大客戶	21%
— 五大客戶合計	74%

就本公司董事所知，於二零零四年十二月三十一日，概無董事、其聯繫人或任何股東(就董事所知擁有本公司股本5%以上者)於上述主要供應商或客戶中擁有權益。

遵守上市規則的最佳應用守則

於本年度整年，本公司已遵守上市規則附錄十四當時所載的最佳應用守則。經修訂的上市規則新附錄十四內的企業管治常規守則並不適用於本公司截至二零零四年十二月三十一日止的財務期間。

審核委員會

審核委員會的書面職權範圍是經參照香港會計師公會於二零零二年二月刊發的「審核委員會有效運作指引」及上市規則最新版的有關條文後編製及採納，其中列明審核委員會的權力及職責。

審核委員會為董事會與本公司的核數師之間就集團審核範圍內提供重要的聯繫，亦審閱外聘審核及內部監控及風險評估的效用。委員會由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，即蔡國雄先生、辛定華先生及黃月良先生。於今個財政年度內已舉行兩次會議。

核數師

賬目已由羅兵咸永道會計師事務所審核。羅兵咸永道會計師事務所須告退並符合資格、願意應聘連任。

代表董事會

梁廣偉

董事總經理

香港

二零零五年三月九日



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環
太子大廈22樓

致Solomon Systech (International) Limited全體股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

本核數師已完成審核第54至第90頁之賬目，該等賬目乃按照香港普遍採納之會計原則編製。

董事及核數師各自之責任

編製真實兼公平之賬目乃董事之責任。在編製該等真實兼公平之賬目時，董事必須採用適當之會計政策，並且貫徹應用該等會計政策。

本核數師之責任是根據審核之結果，對該等賬目出具獨立意見，除此之外本報告別無其他目的。本核數師不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

意見之基礎

本核數師已按照香港會計師公會所頒佈之核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與賬目所載數額及披露事項有關之憑證，亦包括評審董事於編製賬目時所作之重大估計和判斷，所採用之會計政策是否適合 貴公司與 貴集團之具體情況，及有否貫徹應用並足夠披露該等會計政策。

本核數師在策劃和進行審核工作時，均以取得所有本核數師認為必需之資料及解釋為目標，以便獲得充分憑證，就該等賬目是否存有重大錯誤陳述，作出合理之確定。在作出意見時，本核數師亦已評估該等賬目所載之資料在整體上是否足夠。本核數師相信我們之審核工作已為下列意見提供合理之基礎。

意見

本核數師認為，上述之賬目足以真實兼公平地顯示 貴公司與 貴集團於二零零四年十二月三十一日結算時之財務狀況，及 貴集團截至該日止年度之盈利及現金流量，並按照香港公司條例之披露要求妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所
香港執業會計師

香港，二零零五年三月九日

財務報表

綜合損益賬	55
綜合資產負債表	56
資產負債表	57
綜合權益變動表	58
綜合現金流量表	59
賬目附註	60
四年財務概要	91

綜合損益賬

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	附註	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
營業額	3	308,238	109,339
銷售成本		(211,651)	(63,294)
毛利		96,587	46,045
其他收益	3	460	67
研究及開發成本		(11,599)	(7,743)
銷售及分銷開支		(1,667)	(994)
行政開支		(11,669)	(9,510)
其他經營開支		(108)	(142)
經營溢利	4	72,004	27,723
融資成本	5	(2)	(2)
應佔聯營公司業績		(194)	—
除稅前溢利		71,808	27,721
稅項	7	(12,641)	(5,036)
股東應佔溢利	8	59,167	22,685
股息	9	63,054	—
每股盈利(美仙)	10		
基本		2.48	1.09
攤薄		2.48	不適用

綜合資產負債表

於二零零四年十二月三十一日

	附註	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
非流動資產			
固定資產	13	9,548	5,490
專利及知識產權	14	—	675
商譽	15	—	291
於聯營公司的權益	17	1,119	—
投資證券	18	—	—
銀行定期存款		11,000	—
		21,667	6,456
流動資產			
存貨	19	42,458	13,083
應收賬款及票據	20	56,862	20,860
預付款項、按金及其他應收款項		1,304	848
已抵押銀行存款	21	2,130	3,183
銀行結餘及現金		125,268	37,173
		228,022	75,147
流動負債			
應付賬款	22	54,760	18,476
應付票據		—	1,505
應計費用及其他應付款項		8,393	7,620
應繳稅項		9,900	3,494
融資租賃的責任	23	8	4
		73,061	31,099
流動資產淨值		154,961	44,048
總資產減流動負債		176,628	50,504
非流動負債			
融資租賃的責任	23	20	1
遞延稅項	24	29	587
		49	588
		176,579	49,916
資金來源：			
股本	25	32,279	24,302
儲備	26		
擬派末期股息		38,655	—
其他		105,645	25,614
		144,300	25,614
		176,579	49,916

梁廣偉
董事

黎垣清
董事

資產負債表

於二零零四年十二月三十一日

	附註	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
非流動資產			
於附屬公司的投資	16	50,016	49,916
銀行定期存款		6,000	—
		56,016	49,916
流動資產			
預付款項、按金及其他應收款項		98	—
應收附屬公司款項	16	42,485	18,408
銀行結餘及現金		88,240	—
		130,823	18,408
流動負債			
應付一間附屬公司款項	16	48	—
應計費用及其他應付款項		168	—
		216	—
流動資產淨額		130,607	18,408
總資產減流動負債		186,623	68,324
資金來源：			
股本	25	32,279	24,302
儲備	26		
擬派末期股息		38,655	—
其他		115,689	44,022
		154,344	44,022
		186,623	68,324

梁廣偉
董事

黎垣清
董事

綜合權益變動表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	股本 千美元	股份		滙兌儲備 千美元	保留盈利 千美元	總計 千美元
		溢價賬 千美元	合併儲備 千美元			
於二零零三年一月一日	23,622	—	2,082	—	7,650	33,354
換算一間附屬公司產生的 滙兌差額	—	—	—	(1)	—	(1)
為發行新股份而將 保留盈利資本化	680	—	—	—	(680)	—
股息	—	—	—	—	(6,122)	(6,122)
年內溢利	—	—	—	—	22,685	22,685
於二零零三年 十二月三十一日及 於二零零四年一月一日	24,302	—	2,082	(1)	23,533	49,916
換算外國附屬公司財務報表 產生的滙兌差額	—	—	—	(40)	—	(40)
為發行新股份而將 保留盈利資本化	2,436	—	—	—	(2,436)	—
發行普通股	5,541	91,431	—	—	—	96,972
股份發行開支	—	(5,037)	—	—	—	(5,037)
股息	—	—	—	—	(24,399)	(24,399)
年內溢利	—	—	—	—	59,167	59,167
於二零零四年 十二月三十一日	32,279	86,394	2,082	(41)	55,865	176,579

綜合現金流量表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	附註	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
經營活動			
經營業務產生的現金流入淨額	27	46,231	29,106
支付香港利得稅		(6,793)	(2,445)
融資租賃租金的利息部分		(2)	(2)
經營活動的現金流入淨額		39,436	26,659
投資活動			
銀行定期存款增加		(11,000)	—
購置固定資產		(7,995)	(4,942)
出售固定資產		—	34
收購附屬公司，已扣除購入的現金		—	44
收購聯營公司		(1,313)	—
已收利息		395	67
投資活動的現金流出淨額		(19,913)	(4,797)
融資活動			
發行普通股		96,972	—
股份發行開支		(5,037)	—
支付融資租賃的資本部分		(8)	(5)
新造融資租約		31	—
已抵押銀行存款減少／(增加)		1,053	(502)
償還來自晶門電子科技中國 有限公司當時股東的貸款		—	(526)
已派股息		(24,399)	(6,122)
融資活動的現金流入／(流出)淨額		68,612	(7,155)
現金及現金等價物增加		88,135	14,707
滙率變動的影響		(40)	(1)
於一月一日的現金及現金等價物		37,173	22,467
於十二月三十一日的現金 及現金等價物		125,268	37,173
現金及現金等價物的結餘分析：			
銀行結餘及現金		125,268	37,173

1. 集團重組及編製基準

本公司於二零零三年十一月二十一日根據開曼群島公司法第二十二章(一九六一年法律三，經綜合及修訂)(「開曼群島公司法」)在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。

根據於二零零三年十二月二十三日完成的集團重組(「重組」)，本公司成為本集團旗下附屬公司的控股公司。本公司股份已於二零零四年四月八日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司主板上市。重組的進一步詳情載於本公司於二零零四年三月二十五日刊發的招股章程。

本集團(包括本公司及其附屬公司)的重組，已視為持續經營實體而於賬目內作出反映。因此，截至二零零三年十二月三十一日止年度的賬目是利用合併會計法編製，而綜合業績包括本集團旗下附屬公司的業績，猶如現時的架構於呈報期間內已一直存在。

賬目是按照香港公認會計原則而編製，並符合香港會計師公會(「香港會計師公會」)發出的會計標準。此等賬目已按照歷史成本慣例編製。

香港會計師公會已發出多項新及修訂的香港財務報告準則及香港會計準則(「新香港財務報告準則」)，於二零零五年一月一日或之後開始的會計期間生效。本集團並無於截至二零零四年十二月三十一日止年度的財務報表提早採用該等新香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新香港財務報告準則的影響，但仍未得出該等新香港財務報告準則是否會對本集團經營業績及財務狀況造成重大影響。

2. 主要會計政策

編製該等賬目時採用的主要會計政策載於下文：

(a) 集團會計

(i) 綜合

綜合賬目包括本公司及其附屬公司直至十二月三十一日的賬目。

附屬公司指本公司直接或間接控制超過半數的投票權；有權控制財務及營運決策；委任或撤換董事會大多數成員；或在董事會會議上有大多數投票權的公司。

2. 主要會計政策(續)

(a) 集團會計(續)

(i) 綜合(續)

於年內收購或出售的附屬公司，其業績由收購生效日期起計或計至出售生效日期止(如適用)列入綜合損益賬內。

所有集團內公司間的重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

於本公司的資產負債表內，附屬公司的投資是按成本值扣除減值虧損準備列賬。本公司將附屬公司的業績按已收及應收股息入賬。

(ii) 聯營公司

一間聯營公司有別於附屬公司或合營公司，於該等公司持有的股本權益為長期持有及可對其管理行使重大影響。

綜合損益表包括本集團應佔聯營公司年內的業績，而綜合資產負債表包括本集團應佔聯營公司的資產淨值及收購時經攤銷後的商譽。

本集團與其聯營公司之間的交易的未變現收益，以本集團於聯營公司的權益為限予以抵銷；未變現虧損將予以抵銷，除非該項交易提供所轉讓資產的減值證明。

(b) 無形資產

(i) 專利及知識產權

購入專利及知識產權的開支將予資本化，並按其預計可使用年期五年以直線法攤銷。

(ii) 商譽

商譽包括：(a)收購成本超出於收購日本集團應佔所收購附屬公司／聯營公司的淨資產的公平值；及(b)收購成本超出於收購日所收購的業務(包括專利及知識產權)的公平值。

商譽是確認作一項資產，並按其估計可使用年期內以直線法攤銷。因收購業務(包括專利及知識產權)產生的商譽於五年內攤銷。因其他收購而產生的商譽，一般按二至五年攤銷。

2. 主要會計政策(續)

(b) 無形資產(續)

(iii) 無形資產減值

如有跡象顯示出現減值，則任何無形資產的賬面值均需評估及即時撇減至其可收回價值。

(c) 固定資產

(i) 固定資產

固定資產以成本值減累積折舊及累積減值虧損列賬。

固定資產以直線法於其預計可用年期內按折舊年率計提折舊，以足以將其成本值減累積減值虧損撇銷。主要的折舊年率如下：

租賃物業裝修	20%或按未屆滿租賃期間(以較短者為準)
傢具、裝置及辦公室設備	33.33%
機器及實驗室設備	12.50%至33.33%
汽車	33.33%

資產改良支出均資本化，並按其對本集團的預計可用年期折舊。

(ii) 減值與出售盈虧

在每年結算日，固定資產項內的資產皆透過集團內部及外界所獲得的資訊，評核該等資產有否減值的跡象。如有跡象顯示該等資產出現減值，則估算其可收回價值，及(倘有關)將減值虧損入賬以將資產減至其可收回價值。此等減值虧損在損益賬入賬。

出售固定資產的收益或虧損乃出售所得款項淨額與資產賬面值的差額，將於損益賬內確認。

(d) 政府補助

當可合理保證本集團將符合附於政府補助的條件及將獲得補助時，確認政府補助。

有關收入的補助遞延，並於補助與其計劃補償的成本配對的期間在損益賬中確認。

2. 主要會計政策(續)

(e) 租賃資產

(i) 融資租賃

融資租賃是指將擁有資產的所有回報及風險實質上轉讓予本集團的租賃。融資租賃的資產在開始時按租賃資產的公平值或最低租賃付款的現值，以較低者資本化。每期租金均分攤為資本性支出及財務費用，以達到資本結欠額的常數比率。相應租賃承擔在扣除財務費用後計入長期負債內。財務費用於租賃期內在綜合損益賬中支銷。

以融資租賃持有的資產按資產的估計可用年限或租賃期(以較短者為準)計算折舊。

(ii) 經營租賃

經營租賃是指擁有資產的所有風險及回報實質上由出租公司保留的租賃。租賃款額在扣除自出租公司收取的任何獎勵金後，於租賃期內在綜合損益賬中支銷。

(f) 投資證券

投資證券按成本值減任何減值虧損準備入賬。

個別投資的賬面值在每年結算日均作檢討，以評估其公平值是否已下跌至低於其賬面值。假如下跌並非暫時性，則有關證券的賬面值須削減至其公平值。減值虧損在損益賬中列作開支。當引致撤減或撤銷的情況及事件不再存在，且有可信證據顯示新的情況和事件會於可預見將來持續，則將此項減值虧損撥回損益賬。

(g) 存貨

存貨按成本值與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本值以加權平均法計算，並包括材料及外包開支。可變現淨值乃按預計銷售所得款項扣除估計營銷費用計算。

(h) 應收賬款

凡被視為呆賬的應收賬款，均作出撥備。在資產負債表內列賬的應收賬款已扣除有關的撥備。

2. 主要會計政策 (續)

(i) 現金及現金等價物

現金及現金等價物按成本在資產負債表內列賬。在現金流量表中，現金及現金等價物包括庫存現金、銀行通知存款及銀行透支。

(j) 研究及開發成本

研究成本在發生時作為費用支銷。當能夠證明開發中產品技術的可行性及有意完成該產品，而亦有資源協助、成本可予識別，及有能力出售或使用該資產而很可能在未來賺取盈利，則將新產品或改良產品的設計及測試的開發項目所涉及的成本確認為資產，並以直線法按其可估計使用年限攤銷，以反映將相關經濟效益予以確認的模式。不符合上述條件的開發成本在發生時作為費用支銷。已入賬為支出的開發成本不會在往後期間確認為資產。

(k) 撥備

當本集團因已發生的事件須承擔現有的法律性或推定性的責任，而解除責任時有可能消耗資源，並在責任金額能夠可靠地作出估算的情況下，需確認撥備。倘本集團預計撥備款可獲償付，則將償付款確認為一項獨立資產，但只能在償付款可實質地確定時確認。

(l) 僱員福利

(i) 僱員應享假期

僱員的年假的權利在僱員應享有時確認。本集團為截至結算日止僱員已提供服務而產生的年假的估計負債作出撥備。

僱員的病假及分娩假期不作確認，直至僱員正式休假為止。

(ii) 花紅計劃

預計派發花紅成本於本集團因僱員提供的服務而產生現有的法律性或推定責任及可作出可靠的責任估計時，確認為一項負債。

花紅計劃的負債預期須在十二個月內償付，並根據償付時預期會支付的金額計算。

(iii) 退休金責任

本集團向界定供款退休計劃作出的供款在發生時作為費用支銷。

2. 主要會計政策(續)

(l) 僱員福利(續)

(iv) 股本補償福利

根據首次公開招股前股份獎勵計劃、首次公開招股前忠誠計劃及股份獎勵計劃，本集團僱員可有權收取本公司股份。新設的新股份(為僱員的利益)已從本公司保留盈利資本化，以繳足已發行新股份的全部代價。

根據首次公開招股前購股權計劃及購股權計劃，當本集團授予僱員購股權以按象徵式代價收購本公司股份，並無僱員福利成本或責任於授出日期被確認。當購股權獲行使，權益按所收到的所得款項的款額增加。

(m) 遞延稅項

遞延稅項採用負債法就資產與負債的稅基與它們在賬目內的賬面值之間產生的暫時差額作全數撥備。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈的稅率釐定。

遞延稅務資產乃就有可能將未來應課稅溢利與可動用的暫時差額抵銷而確認。

遞延稅項乃就於附屬公司及聯營公司的投資產生的暫時差額作出撥備，但在可控制撥回暫時差額的時間，以及暫時差額於可見未來將不會撥回的情況下則除外。

(n) 收益確認

銷售產品的收益在擁有權的風險及回報轉移時確認，通常亦即為出貨／送貨時。

利息收入依據未償還本金額及適用利率按時間比例確認。

(o) 外幣換算

以外幣為本位的交易，均按交易當日的滙率折算。於結算日以外幣顯示的貨幣資產與負債則按結算日的滙率折算。由此產生的滙兌盈虧均計入損益賬。

附屬公司及聯營公司以外幣顯示的資產負債表均按結算日的滙率折算，而綜合損益賬則按平均滙率折算。由此產生的滙兌盈虧作為儲備變動入賬。

2. 主要會計政策(續)

(p) 分部報告

按照本集團的內部財務報告，本集團已決定將業務分部資料作為主要分部報告，而地區分部資料則作為從屬形式呈列。

未分配成本指公司開支。分部資產主要包括無形資產、固定資產、存貨、應收款項及經營現金。分部負債指經營負債，而不包括例如稅項等項目。資本性開支包括無形資產及固定資產的添置，當中包括因收購附屬公司而添置的資產。

至於地區分部報告，銷售額是按照客戶所在國家計算，而總資產及資本性開支按資產所在地計算。

3. 營業額及收益

本集團主要從事研究、設計、開發及分銷集成電路(「IC」)。於年內的經確認收益如下：

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
營業額		
貨品銷售	308,238	109,339
其他收益		
銀行利息收入	395	67
其他收入	65	—
	460	67
總收益	308,698	109,406

(a) 業務分部

本集團一直在單一業務分部經營，即研究、設計、開發及分銷IC。

(b) 地區分部

在根據地區分部基礎呈列資料時，分部收益是根據客戶的地區分佈計算。分部資產及資本性開支是以資產的地理位置區分。

3. 營業額及收益(續)

(b) 地區分部(續)

(i) 分部收益

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
台灣	121,791	32,226
香港特區	97,579	47,277
日本	62,873	24,004
韓國	11,425	3,196
新加坡	8,690	276
中國內地(「中國」)	4,123	11
美國	400	1,947
其他	1,357	402
	308,238	109,339

(ii) 按資產地區劃分的資本性開支

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
香港特區	2,965	3,234
中國	1,456	1,298
台灣	3,312	619
其他	262	—
	7,995	5,151

3. 營業額及收益(續)

(b) 地區分部(續)

(iii) 按資產地區劃分的分部資產

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
香港特區	208,186	67,799
台灣	35,080	10,009
其他	6,423	3,795
	249,689	81,603

附註：其他包括中國、日本、新加坡及美國。

4. 經營溢利

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
經營溢利已計入及扣除下列項目：		
計入		
出售其他投資的收益	180	—
扣除		
出售固定資產的虧損	—	1
核數師酬金	108	28
自置固定資產的折舊	3,932	1,089
租賃固定資產的折舊	5	2
土地及樓宇的經營租賃	490	343
包括在研究及開發成本的專利 及知識產權攤銷(附註14)	675	900
包括在行政開支的商譽攤銷(附註15)	291	317
員工成本(不包括董事酬金)(附註6)	10,868	10,414
滙兌虧損淨額	156	77
呆賬撥備	1,174	198
陳舊存貨撥備	4,232	768

5. 融資成本

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
融資租賃的利息部分	2	2

6. 員工成本

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
薪金及工資	6,068	4,774
酌情花紅	3,781	2,059
退休金成本—界定供款計劃	313	184
僱員購買股份成本	—	2,652
其他員工福利	706	745
	10,868	10,414

7. 稅項

在綜合損益賬內支銷的稅項如下：

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
香港利得稅	13,385	4,823
以往年度的(超額撥備)/撥備不足	(186)	152
遞延稅項(附註24)	(558)	61
稅項開支	12,641	5,036

香港利得稅已按17.5%(二零零三年：17.5%)的比率就本年度的估計應課稅溢利作出撥備。由於在香港以外經營的附屬公司，於本年度內並無在各自的司法管轄區產生任何應課稅溢利(二零零三年：無)，故此，並無就該等附屬公司作出所得稅撥備。

本集團有關除稅前溢利的稅項與假若採用香港(本集團主要營運地點)的稅率而計算的理論稅額的差額如下：

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
除稅前溢利	71,808	27,721
按17.5%的稅率(二零零三年：17.5%)計算 毋須課稅的收入	12,566	4,851
不可用作扣稅的開支	72	151
因稅率上升而產生的期初 遞延稅項負債淨額的增加	—	49
未確認虧損	278	—
以往年度的(超額撥備)/撥備不足	(186)	152
其他	—	(156)
稅項開支	12,641	5,036

8. 股東應佔溢利

股東應佔溢利以溢利50,763,000美元(二零零三年：18,408,000美元)為限，於本公司賬目中處理。

9. 股息

	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
(a) 上一年度應佔股息，年內經本公司的全資附屬公司晶門科技有限公司(「晶門科技」)批准及已派予其當時的股東： 已派付二零零二年度末期股息 每股普通股0.26港元(約3.4美仙)(附註(i))	—	6,122
(b) 本年度公司宣派的股息： 已派付二零零三年業績應佔的 二零零四年第一次中期股息， 每股普通股0.066港元(約0.85美仙)(附註(ii))	16,039	—
已派付二零零四年第二次中期股息， 每股普通股0.026港元(約0.34美仙)(附註(iii))	8,360	—
建議宣派二零零四年末期股息 每股普通股0.12港元(約1.54美仙)(附註(iv))	38,655	—
	63,054	—
本年度已派付股息	24,399	6,122

附註：

- (i) 於派付二零零二年末期股息時，晶門科技已發行股份數目為183,290,271股。
- (ii) 於二零零四年二月三日，董事已宣派第一次中期股息每股普通股0.066港元。第一次中期股息已於二零零四年三月一日派付。
- (iii) 於二零零四年七月二十七日，董事已宣派第二次中期股息每股普通股0.026港元。第二次中期股息已於二零零四年九月七日派付。
- (iv) 於二零零五年三月九日舉行的會議，董事擬派末期股息每股普通股0.12港元。擬派的末期股息並未於該等賬目中列作應付股息反映，但將會列作截至二零零五年十二月三十一日止年度的保留盈利分配。

10. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利是根據本集團的股東應佔溢利59,167,000美元(二零零三年：22,685,000美元)而計算。

每股基本盈利是根據年內已發行普通股加權平均數2,385,681,198股(二零零三年：2,074,852,711股)計算。在釐定已發行普通股加權平均數時，合共2,074,852,711股普通股被視為自二零零三年一月一日起已經發行。

每股攤薄盈利資料是根據2,385,892,274(二零零三年：2,074,852,711)股普通股計算，即年內已發行股份的加權平均股數，並假設所有尚未行使購股權獲行使，則再加上被視為無償發行加權平均股數211,076股普通股。由於截至二零零三年十二月三十一日止年度並無具攤薄影響的普通股，故並無呈列截至二零零三年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利資料。

11. 董事及五名最高薪人士的酬金**(a) 董事酬金**

本集團於年內已付及應付予本公司董事的酬金總額如下：

	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
袍金	114	154
基本薪金、其他津貼及實物利益	621	449
酌情花紅	793	248
購買股份成本	—	1,031
退休福利計劃供款	26	23
	1,554	1,905

酌情花紅是由本集團的酬金委員會經計及本集團於本年度的溢利，以及個別僱員的表現後釐定。

上文披露的董事袍金包括支付給獨立非執行董事的58,000美元(二零零三年：無)。

11. 董事及五名最高薪人士的酬金(續)

(a) 董事酬金(續)

本公司董事的酬金組別如下：

	董事人數	
	二零零四年	二零零三年
零港元至1,000,000港元(約129,000美元)	6	2
1,000,001港元(約129,000美元)至 1,500,000港元(約193,000美元)	—	1
1,500,001港元(約193,000美元)至 2,000,000港元(約257,000美元)	1	—
2,000,001港元(約257,000美元)至 2,500,000港元(約322,000美元)	2	1
2,500,001港元(約322,000美元)至 3,000,000港元(約386,000美元)	—	1
5,000,001港元(約643,000美元)至 5,500,000港元(約707,000美元)	1	—
7,500,001港元(約965,000美元)至 8,000,000港元(約1,029,000美元)	—	1
	10	6

年內，5,300,000份(二零零三年：無)購股權根據股東於二零零四年二月二十五日於股東特別大會上批准的首次公開招股前購股權計劃授予本集團董事。由於該等購股權於二零零四年三月十九日(為上市前)授出，故董事認為，由於本公司股份在授出日期並無活躍市價，故無法可靠地估計授出的購股權公平值。年內已授出及已行使的購股權詳情，請見賬目附註25。

此外，年內，本公司董事從首次公開招股前忠誠計劃及首次公開招股前股份獎勵計劃分別獲得26,400,000股及25,100,000股。本集團的股本補償計劃載於附註29。

本公司概無董事於有關期間內豁免任何酬金。

11. 董事及五名最高薪人士的酬金(續)

(b) 五名最高薪人士

	人數	
	二零零四年	二零零三年
董事	4	3
僱員	1	2
	5	5

於年內，本集團五名最高薪人士包括其酬金已於上述分析中反映的四名(二零零三年：三名)董事。於年內，已付及應付予其餘一名(二零零三年：兩名)人士的酬金款額如下：

	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
基本薪金、其他津貼及實物利益	139	470
酌情花紅	83	100
退休福利計劃供款	6	11
	228	581

酌情花紅是由本集團的酬金委員會經計及本集團於本年度的溢利，以及個別僱員的表現後釐定。

11. 董事及五名最高薪人士的酬金 (續)

(b) 五名最高薪人士 (續)

酬金介乎下列範圍：

	人數	
	二零零四年	二零零三年
1,500,001港元 (約193,000美元) 至 2,000,000港元 (約257,000美元)	1	—
2,000,001港元 (約257,000美元) 至 2,500,000港元 (約322,000美元)	—	2
	1	2

於年內，並無向本公司董事或五名最高薪人士支付任何酬金，作為吸引加入本集團或於加入本集團時的獎勵或失去職位的補償 (二零零三年：無)。

12. 退休福利計劃

本集團主要退休計劃為香港的界定供款計劃。

所有香港僱員均參與由一名獨立受託人管理的界定供款計劃——強制性公積金計劃 (「強積金計劃」)。根據強積金計劃的規則，本集團每月須向計劃作出僱員總收入5%的供款，而每名僱員亦須每月向計劃作出僱員總收入5%的供款，每名僱員每月的供款最多為1,000港元。概無任何可供削減於未來年度應付供款的沒收供款。

於新加坡及中國的僱員根據有關司法權區的有關規則及規例參加若干界定供款計劃。根據此等計劃作出的供款對本集團而言不屬重大。

本集團向該等界定供款退休計劃作出的供款於產生時自綜合損益賬內扣除。

13. 固定資產

本集團

	租賃 物業裝修 千美元	傢具、 裝置及 辦公室設備 千美元	機器及 實驗室設備 千美元	汽車 千美元	總計 千美元
成本					
於二零零四年一月一日	1,566	3,837	3,321	127	8,851
添置	135	2,162	5,672	26	7,995
出售	(317)	(13)	—	—	(330)
轉讓	—	(32)	32	—	—
於二零零四年 十二月三十一日	1,384	5,954	9,025	153	16,516
累積折舊					
於二零零四年一月一日	439	2,182	705	35	3,361
本年度折舊開支	292	2,013	1,581	51	3,937
出售	(317)	(13)	—	—	(330)
轉讓	—	(6)	6	—	—
於二零零四年 十二月三十一日	414	4,176	2,292	86	6,968
賬面淨值					
於二零零四年 十二月三十一日	970	1,778	6,733	67	9,548
於二零零三年 十二月三十一日	1,127	1,655	2,616	92	5,490

於二零零四年十二月三十一日，本集團按融資租賃持有的固定資產的總賬面淨值為13,000美元(二零零三年：零美元)。

14. 專利及知識產權

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
成本		
於一月一日及十二月三十一日	4,500	4,500
累積攤銷		
於一月一日	3,825	2,925
攤銷開支(附註4)	675	900
於十二月三十一日	4,500	3,825
於十二月三十一日的賬面淨值	—	675

15. 商譽

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
成本		
於一月一日	933	500
收購附屬公司	—	433
於十二月三十一日	933	933
累積攤銷		
於一月一日	642	325
攤銷開支(附註4)	291	317
於十二月三十一日	933	642
於十二月三十一日的賬面淨值	—	291

16. 於附屬公司的投資

	本公司	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
非上市股份，按成本	50,016	49,916
應收附屬公司款項	42,485	18,408
應付一間附屬公司款項	(48)	—

16. 於附屬公司的投資(續)

(a) 於二零零四年十二月三十一日，本公司持有以下附屬公司的股本權益：

公司	註冊成立及 營運的地點	主要業務	持有股份的詳情	股本權益	
				二零零四年	二零零三年
直接持有：					
晶門科技有限公司 (「晶門科技」)	香港	研究、設計、 開發及分銷 集成電路	188,585,271股 每股面值1港元 的普通股	100%	100%
Ample Pacific Limited (「Ample」)	英屬處女群島	投資控股	50,000股每股 面值1美元的 普通股	100%	—
Cornway International Limited	英屬處女群島	投資控股	50,000股每股 面值1美元的 普通股	100%	—
間接持有：					
晶門電子科技中國 有限公司 (「晶門電子」)	香港	投資控股	10,000股每股 面值1港元的 普通股	100%	100%
Solomon Systech Inc. (「SSI」)	美國	市場研究	20,000股每股 面值1美元的 普通股	100%	100%
晶門科技(深圳) 有限公司 (「晶門深圳」)	中華人民共和國	研究、設計及 開發集成電路	8,000,000港元 註冊資本	100%	100%
Solomon Systech Japan Company(「SSJCL」)	日本	市場研究	10,000股每股面值 1,000日圓的普通股	100%	—
Solomon Systech Pte. Ltd.(「SSPL」)	新加坡共和國	研究、設計及 開發集成電路	480,000股每股面值 1新加坡元的普通股	100%	—

(b) 所有應收／付附屬公司的款額為免息及無抵押。

17. 於聯營公司的權益

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
應佔資產淨值	1,021	—
收購一間聯營公司的商譽減攤銷	98	—
	1,119	—
非上市股份，按成本	1,313	—

下列為於二零零四年十二月三十一日的主要聯營公司：

名稱	註冊成立及 營運地點	主要業務	持有已發行 股份的詳情	持有的 直接權益
維駿科技有限公司	香港	研究、設計、開發 及分銷手機方案	3,500,000股 每股面值1港元 的普通股	20%

18. 投資證券

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
非上市股份，按成本	284	848
減值虧損的撥備	(284)	(848)
	—	—

19. 存貨

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
製成品	16,949	2,285
原料	30,785	11,842
	47,734	14,127
減：陳舊存貨的撥備	(5,276)	(1,044)
	42,458	13,083

於二零零四年十二月三十一日，以可變現淨值列賬的存貨賬面值為1,283,000美元(二零零三年：零美元)。

20. 應收賬款及票據

本集團向公司客戶的銷售是按30日的信貸期進行。應收貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
0至30日	56,772	17,518
31至60日	—	3,241
61至90日	53	49
91至120日	—	52
121至365日	37	—
	56,862	20,860

21. 銀行融資

於二零零四年十二月三十一日，本集團的銀行融資約達16,232,000美元(二零零三年：7,165,000美元)，以質押銀行存款2,130,000美元(二零零三年：3,183,000美元)作為抵押。

22. 應付賬款

應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
0至30日	53,618	18,299
31至60日	624	170
61至90日	375	7
91至120日	36	—
121至365日	107	—
	54,760	18,476

23. 融資租賃的承擔

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
須於五年內悉數償還	28	5
即期部分	(8)	(4)
	20	1

於二零零四年十二月三十一日，償還本集團的融資租賃負債如下：

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
於一年內	9	5
第二年至第五年	24	2
	33	7
融資租賃的未來融資支出	(5)	(2)
融資租賃負債的現值	28	5
融資租賃負債的現值如下：		
於一年內	8	4
第二年至第五年	20	1
	28	5

24. 遞延稅項

遞延稅項是採用負債法就暫時差額按主要稅率17.5%(二零零三年:17.5%)作全數撥備。

遞延稅項負債賬的變動如下:

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
於一月一日	587	526
在綜合損益賬(計入)/扣除的遞延稅項(附註7)	(558)	61
於十二月三十一日	29	587

在資產負債表確認的遞延稅務負債部分及年內變動如下:

	加速稅項折舊 千美元
於二零零三年一月一日	526
在二零零三年綜合損益賬扣除	61
於二零零三年十二月三十一日及二零零四年一月一日	587
在二零零四年綜合損益賬扣除	(558)
於二零零四年十二月三十一日	29

25. 股本及購股權

(a) 股本

	二零零四年		二零零三年	
	股份數目	千美元	股份數目	千美元
法定：				
每股面值0.10港元 的普通股	5,000,000,000	64,433	5,000,000,000	64,433
已發行及繳足：				
於二零零四年一月一日/ 註冊成立日期 為發行新股份而 將保留盈利資本化 (附註(c)至(e))	1,885,852,711	24,302	1	0
新發行股份(附註(f)及(g))	430,001,640	5,541	1,885,852,710	24,302
於十二月三十一日	2,504,854,351	32,279	1,885,852,711	24,302

附註：

- (a) 本公司於二零零三年十一月二十一日在開曼群島註冊成立，法定股本為500,000,000港元，分為5,000,000,000股每股面值0.10港元的普通股。一股認購人股份已按面值發行。
- (b) 根據為籌備本公司的股份於聯交所上市而於二零零三年十二月二十三日進行的重組，1,885,852,710股入賬列作繳足的普通股已獲配發及發行予晶門科技當時的股東，作為本公司收購晶門科技全部已發行股本的代價。
- (c) 於二零零四年三月二十二日，按面值向HSBC International Trustee Limited (「HSBC Trustee」) (作為董事會於二零零四年三月十九日採納的本公司股份獎勵計劃的受託人) 配發及發行合共44,000,000股股份。本公司獲授權將其保留盈利中的合共4,400,000港元撥作資本，並用這筆金額悉數支付上述本公司的44,000,000股股份。

25. 股本及購股權 (續)

(a) 股本 (續)

附註：

- (d) 於二零零四年三月二十二日，按面值向Cardio Investments Limited (作為董事會於二零零四年三月十九日採納的本公司首次公開招股前忠誠計劃的受託人) 配發及發行合共70,000,000股股份。其後，70,000,000股股份轉讓予及由首次公開招股前忠誠計劃的託管人HSBC Trustee持有。本公司獲授權將其保留盈利中的合共7,000,000港元撥作資本，並用這筆金額悉數支付上述本公司的70,000,000股股份。
- (e) 於二零零四年三月二十二日，根據董事會於二零零四年三月十九日採納的本公司首次公開招股前股份獎勵計劃，按面值向HSBC Trustee配發及發行合共75,000,000股股份。本公司獲授權將其保留盈利中的合共7,500,000港元撥作資本，並用這筆金額悉數支付上述本公司的75,000,000股股份。於二零零四年十二月三十一日，根據本公司薪酬委員會於二零零四年十二月三日通過有關提早歸屬首次公開招股前股份獎勵計劃的股份的一項決議案，首次公開招股前股份獎勵計劃的73,650,000股已歸屬予本集團董事及僱員。
- (f) 於二零零四年四月八日，已按溢價約1.65港元向公眾人士發行339,465,640股，以換取現金合共約76,555,000美元。發行價較股份面值的超出差額，減股份發行開支，計入本公司的股份溢價賬。
- (g) 於二零零四年四月二十三日，已根據首次公開招股行使超額配股權，按溢價約1.65港元向公眾人士發行90,536,000股，以換取現金合共約20,417,000美元。發行價較股份面值的超出差額，減股份發行開支，計入本公司的股份溢價賬。

25. 股本及購股權 (續)

(b) 購股權

首次公開招股前購股權計劃

已透過股東在二零零四年二月二十五日舉行的股東特別大會，以及二零零四年三月十九日的董事會會議採納首次公開招股前購股權計劃（「首次公開招股計劃」）。首次公開招股前計劃的目的，是表揚本集團成員公司的若干董事對本集團成長及／或本公司股份於聯交所上市的貢獻。

於二零零四年三月十九日，本公司授予本集團董事及高級管理層購股權，可按首次公開招股發售價認購本公司合共6,300,000股新股份，每名承授人須支付1.00港元的象徵式代價。並無進一步的購股權可根據首次公開招股計劃授出。該等購股權可於二零零五年四月九日至二零零九年四月八日隨時行使，行使價為每股1.75港元。

年內尚未行使購股權數目的變動如下：

	購股權數目	
	二零零四年	二零零三年
年初	—	—
已授出	6,300,000	—
年終	6,300,000	—

購股權計劃

本公司亦已採納購股權計劃（「該計劃」），據此，可授出購股權以認購本公司股份。該計劃的參與人士包括董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）及本集團任何成員公司的僱員，以及董事會認為已對本集團作出貢獻或將作出貢獻的本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢人、分銷商、承包商、外包商、供應商、代理、客戶、業務夥伴、合營公司業務夥伴、服務供應商（「參與人士」）。購股權計劃的目的是提供參與人士有機會獲得本公司的股權及其股份，並為本集團的利益，可作為挽留、激勵、獎勵、酬謝、補償及／或向參與人士提供利益的靈活方法。該計劃的條款是遵照香港證券上市規則第十七章的條文。年內，並無就該計劃授出、行使或註銷任何購股權。

26. 儲備

(a) 本集團

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
股份溢價	86,394	—
合併儲備	2,082	2,082
滙兌儲備	(41)	(1)
保留盈利	55,865	23,533
	144,300	25,614

附註：

- (i) 本集團的保留盈利包括以下各項：

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
擬派末期股息	38,655	—
其他	17,210	23,533
	55,865	23,533

- (ii) 本集團合併儲備指根據重組所收購的附屬公司的股本面值及股份溢價與本公司就此作為交換而發行的股本面值之間的差額

26. 儲備(續)

(b) 本公司

本集團的儲備變動詳情載於該等賬目第58頁。

	本公司		
	股份溢價 千美元	保留盈利 千美元	總計 千美元
於二零零四年一月一日	25,614	18,408	44,022
為發行新股份而將保留盈利 資本化(附註25(c)至(e))	—	(2,436)	(2,436)
發行普通股	91,431	—	91,431
股份發行開支	(5,037)	—	(5,037)
已付股息	—	(24,399)	(24,399)
本年度溢利	—	50,763	50,763
於二零零四年十二月三十一日	112,008	42,336	154,344
發行普通股	25,614	—	25,614
本年度溢利	—	18,408	18,408
於二零零三年十二月三十一日	25,614	18,408	44,022

27. 綜合現金流量表

經營溢利與經營業務的現金流入淨額的對賬表

	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
經營溢利	72,004	27,723
固定資產折舊	3,937	1,091
攤銷專利及知識產權	675	900
攤銷商譽	291	317
出售固定資產的虧損	—	1
利息收入	(395)	(67)
營運資金變動前的經營溢利	76,512	29,965
應收賬款及票據、預付款項、 按金及其他應收款項增加	(36,458)	(8,291)
存貨增加	(29,375)	(8,110)
應付賬款、應付票據、應計費用及 其他應付款項增加	35,552	13,761
應收關連公司款項減少淨額	—	1,781
經營業務產生的現金流入淨額	46,231	29,106

28. 承擔**(a) 物業、廠房及設備的資本承擔**

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
已訂約但未撥備	470	4,141

(b) 經營租賃承擔

於二零零四年十二月三十一日，根據不可撤銷經營租賃，本集團未來就土地及樓宇支付的最低租賃付款如下：

	本集團	
	二零零四年 千美元	二零零三年 千美元
一年內	651	321
一年至五年內	2,029	1,405
五年後	—	151
	2,680	1,877

(c) 於二零零四年十二月三十一日，本公司並無資本開支及經營租約的任何重大承擔。

29. 股本補償計劃

本公司有下列股本補償計劃。有關年內已配發股份及已授出購股權的詳情，請見該等賬目附註25。

	股數
首次公開招股前股份獎勵計劃(附註(a))	
已發行及配發予HSBC International Trustee Limited(「HSBC Trust」)	75,000,000
年內已歸屬的股份	(73,650,000)
於二零零四年十二月三十一日，HSBC Trustee持有的未歸屬股份	1,350,000
首次公開招股前忠誠計劃(附註(b))	
已發行及配發予Cardio Investment Limited (「Cardio」，作為受託人)	70,000,000
年內已歸屬及轉讓予HSBC Trustee(作為託管人)的股份	(70,000,000)
於二零零四年十二月三十一日，Cardio持有的未歸屬股份	—
HSBC Trust(作為託管人)的已歸屬股份	70,000,000
股份獎勵計劃(附註(c))	
已發行及配發予HSBC Trust	44,000,000
由晶門科技有限公司的僱員股份獎勵計劃出讓的沒收股份	2,223,520
於二零零四年十二月三十一日，HSBC Trustee 持有的未歸屬股份	46,223,520
首次公開招股前購股權計劃	
年內已授出及於二零零四年十二月三十一日尚未行使	6,300,000
購股權計劃	
年內並無授出	

29. 股本補償計劃(續)

附註：

- (a) 已發行的股份已全部授予本集團董事及僱員。根據首次公開招股前股份獎勵計劃原先註明的條款及條件，40%股份將由授出日期起計一年歸屬，而餘下60%將由授出日期起計兩年歸屬。

根據本公司薪酬委員會於二零零四年十二月三日通過的一項決議案，董事會已決定提前股份的歸屬日期至二零零四年十二月三十一日。因此，73,650,000股已於二零零四年十二月三十一日歸屬及轉讓予本集團合資格董事及僱員。

- (b) 已發行的股份全部授予本集團董事及僱員，並於二零零四年四月一日，股份已全部歸屬予合資格董事及僱員。根據首次公開招股前忠誠計劃註明的條款及條件，25%股份將於上市日期的每個週年獲託管人解除。

- (c) 44,000,000股已發行股份連同沒收股份2,223,520股轉撥自一間附屬公司晶門科技有限公司的僱員股份獎勵方案，已撥為未來授予僱員的儲備之用。根據股份獎勵方案註明的條款及條件，40%股份將由授出日期起計一年歸屬，而餘下60%將由授出日期起計兩年歸屬。

年內，來自股份獎勵方案的3,670,000股股份已授予本集團若干僱員，餘下的42,553,520股股份可於二零零五年及其後授予董事及僱員。

香港會計師公會已發出一項新香港財務報告準則第2號(「香港財務報告準則第2號」)股份為本付款，於二零零五年一月一日或之後開始的會計期間生效。本集團並無於截至二零零四年十二月三十一日止年度的財務報表提早採用香港財務報告準則第2號。本集團將跟從香港財務報告準則第2號，以按授出日期適用的市價計算於二零零五年及其後歸屬的股份。

- (d) 若干本集團高級管理層及董事獲授購股權，可按首次公開招股發售價每股1.75港元的行使價，認購本公司合共6,300,000股新股份。該等購股權可於二零零五年四月九日至二零零九年四月八日隨時行使。年內，並無購股權失效、註銷或行使。

本集團董事認為，由於發行股份時本公司並無交投活躍的公開市場，故為根據股本補償計劃發行的股份釐定公平值並不實際。

30. 批准賬目

賬目已於二零零五年三月九日經董事會批准。

四年財務概要

	截至十二月三十一日止年度			
	二零零四年	二零零三年	二零零二年	二零零一年
	百萬美元			
營業額	308.2	109.3	60.0	37.5
毛利	96.6	46.0	20.9	12.3
純利	59.2	22.7	6.8	2.7
資產及負債				
資產總值	249.7	81.6	48.5	32.1
負債總額	(73.1)	(31.7)	(15.1)	(5.5)
股東權益	176.6	49.9	33.4	26.6
美仙				
每股盈利				
基本 ¹	2.48	1.09	0.33	0.13
攤薄 ²	2.48	不適用	不適用	不適用
每股股息	1.88³	0.85 ³	3.40 ⁴	—
每股資產淨值 ¹	7.40	2.41	1.61	1.33

財務資料已就本集團(由本公司及其附屬公司組成)為一個持續經營實體，採用合併基準的會計法予以呈列。

- ¹ 每股基本盈利及資產淨值是根據截至二零零一年、二零零二年、二零零三年及二零零四年十二月三十一日止年度各年已發行普通股的加權平均股數分別1,985,212,280股、2,074,852,711股、2,074,852,711股及2,385,681,198股計算。於釐定已發行普通股的加權平均股數時，合共1,808,846,553股普通股被視為自二零零一年一月一日起已發行。
- ² 由於並無具攤薄影響的普通股，故並無呈列截至二零零一年、二零零二年及二零零三年十二月三十一日止年度各年的每股攤薄盈利資料。二零零四年的每股攤薄盈利資料是根據2,385,892,274股普通股計算，該股數是年內已發行股份的加權平均股數，並假設所有尚未行使購股權獲行使，再加上被視為無償發行的加權平均股數211,076股普通股。
- ³ 由於已於二零零四年三月一日派付的二零零四年第一次中期股息為二零零三年業績所致，故該中期股息已計算在二零零三年的每股股息，但不計入二零零四年的每股股息。
- ⁴ 該股息由本公司的全資附屬公司晶門科技有限公司(「晶門科技」)於年內向其當時的股東派付。晶門科技在派付股息當時的股數為183,290,271股。

公司資料

董事

執行董事

梁廣偉先生(董事總經理)

黃心華先生

黎垣清先生

盧偉明先生

非執行董事

林百里先生(主席)

張景溢先生

黃月良先生

獨立非執行董事

蔡國雄先生

辛定華先生

高錕教授

公司秘書

雷潔霞女士

總部

香港新界沙田

香港科學園

科技大道東3號6樓

電話 (852) 2207 1111

傳真 (852) 2267 0800

網址

www.solomon-systech.com

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

渣打銀行(香港)有限公司

華南商業銀行

星展銀行(香港)有限公司

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

律師

齊伯禮律師行

股東資料

財務行事曆

上市日期	二零零四年四月八日
公佈中期業績	二零零四年七月二十七日
派發第二次中期股息	二零零四年九月七日
公佈全年業績	二零零五年三月九日
暫停辦理過戶登記手續日期	二零零五年四月四日至八日
股東週年大會	二零零五年四月八日
建議應派末期股息	二零零五年四月二十二日

股東資料

公司名稱	Solomon Systech (International) Limited
交易於	香港聯合交易所主板
股份編號	2878
成份股	恆生成份股指數
業務分類	工業
過戶登記處	卓佳專業商務有限公司 香港灣仔告士打道56號 東亞銀行港灣中心地下 電話：(852) 2980 1333 傳真：(852) 2861 0040 網址：www.tricor.com.hk

企業傳訊

企業傳訊經理 — 陳偲然
Solomon Systech (International) Limited
電話：(852) 2207 1111
傳真：(852) 2207 1372
電郵：communication@solomon-systech.com

上市日期及股價	二零零四年四月八日 / 1.75港元
財政年度結算日	十二月三十一日
交易貨幣	港元
登記股份	5,000,000,000
發行股份	2,504,854,351 (於二零零四年十二月三十一日)
面價	0.10港元
買賣單位	2,000

Solomon Systech (International) Limited

香港新界沙田

香港科學園

科技大道東 3 號 6 樓

電話：(852) 2207 1111 傳真：(852) 2267 0800

www.solomon-systech.com