

集團財務摘要

| | 未經審核合併 | | 增加 百分比 |
|--------------|----------------------|--------|-----------|
| | 截至六月三十日止六個月 二零零五年 | 二零零四年 | |
| • 營業額(百萬港元) | 927 | 579 | 60% |
| • 毛利(百萬港元) | 172 | 98 | 77% |
| • 毛利率 | 18.61% | 16.84% | 11% |
| • 本公司股東應佔溢利 | 110 | 49 | 125% |
| • 每股基本盈利(港仙) | 9.7 | 4.3 | 126% |

二零零五年六月三十日，晨訊科技集團有限公司（「本公司」）之股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板首次上市，是本公司及其附屬公司（「本集團」）在二零零五年中最具意義之時刻。本公司深知，作為一間上市公司，須肩負起為股東創造最大價值之重任。於二零零五年上半年，本集團在技術上成功建立多個重要里程碑，為我們迎合客戶日益增長之需求奠定了穩固基礎。此外，本集團亦會繼續以提高企業之透明度為目標，並致力維持高水平之企業管治模式。

業務回顧

完整移動手機及手機設計解決方案（形式為半製成組裝套件／組裝零件）

中華人民共和國（「中國」）國內移動手機市場增長勢頭持續，於二零零五年首六個月，錄得15%之增長（賽迪顧問股份有限公司）。憑藉此股強勁增長動力，本集團於二零零五年上半年付運1,513,000具完整移動手機及手機設計解決方案（形式為半製成組裝套件／組裝零件），按年增長1.4倍。

可觀之增長主要來自本集團廣受歡迎之照相機及多媒體手機設計及產品解決方案。我們設計之多媒體手機已證實為二零零五年上半年一項顯著成就，預計對本集團MP3及MPEG4電話之需求於二零零五年下半年將持續上升。

擴大新產品及客戶基礎方面亦取得令人鼓舞之進展。於二零零五年上半年，5個新的全球無線通信系統（「GSM」）母板平台及61個手機型號已完成設計及推出市場。本集團進一步擴大其國內及國際市場之客戶基礎，並於本年六月向意大利領先電信服務供應商TIM付運2.75G EDGE（GSM演變之升級數據速率）手機及EDGE無線調諧器。同時，本集團於二零零五年七月簽訂新諒解備忘錄，向中國領先手機公司寧波波導及韓國手機公司VK Mobile提供多媒體手機及解決方案，並自寧波波導取得龐大之銷售訂單。

液晶顯示模塊

本集團於二零零四年年底遷入產能更大之新廠房，以提升移動手機液晶顯示模塊之生產力及建立規模全面之液晶顯示模塊及移動手機可靠性測試實驗室。

GSM/GPRS模塊

結合本集團於開發移動手機技術之經驗，本集團對開發工業應用之新式無線通信平台已準備就緒。於二零零五年上半年，GSM／通用分組無線服務（「GPRS」）模塊之銷售較去年同期增長34.87%。

設計及開發

設計及開發仍為本集團優先投放資源及核心優勢項目。於二零零五年上半年，本集團聘請逾125名工程師，而截至二零零五年六月三十日，設計及開發工程師之數目增至497名。由二零零五年四月開始，一隊由40名設計及開發工程師組成之隊伍已致力進行中國TD-SCDMA 3G（定義見本公司於二零零五年六月二十一日刊發之招股章程（「招股章程」））解決方案之開發。

股息政策

董事會（「董事會」）不建議派發截至二零零五年六月三十日止六個月之中期股息。然而，有見於來自經營活動之現金流量持續強勁，本公司計劃分派本集團可供分派溢利之35%作為股息，惟股息之實質金額及其佔溢利之百分比將由董事會酌情決定，並視乎本公司未來之經營及盈利、資本需求及盈餘、日常財務狀況、合約規限及董事會視為相關之其他因素而定。

展望

本集團之目標乃成為環球領先之移動手機開發商。本公司於二零零五年六月三十日上市後，本集團已集中於設計及開發新設計及技術解決方案，以滿足客戶需要及持續擴展對國際客戶之服務。

於二零零五年下半年，本集團有意推出更多具備多媒體功能之手機型號、滑蓋式電話及智能電話。鑒於來自新移動手機用戶及換機市場對移動手機之需求持續增長，管理層對二零零五年下半年之業務前景樂觀，並致力令此增長動力於未來數年延續下去。

致謝

本人代表董事會感謝各股東、客戶、供應商、銀行家及專業顧問對本集團之支持，並對本公司所有員工於本期間之努力及貢獻致謝。

主席

楊文瑛

香港，二零零五年八月二十三日

財務回顧

財務業績

截至二零零五年六月三十日止六個月，本集團錄得股東應佔溢利109,500,000港元(二零零四年：48,600,000港元)，較去年同期增長125.31%。每股基本盈利為9.7港仙(二零零四年：4.3港仙)，較二零零四年同期上升125.58%。

於二零零五年上半年，本集團錄得營業額926,700,000港元(二零零四年：579,200,000港元)，較去年同期增長60%，主要由於所有業務分類之整體銷售有所增長。

二零零五年上半年毛利上升至172,500,000港元(二零零四年：97,500,000港元)，較二零零四年同期增加76.92%。二零零五年上半年毛利率上升至18.61%，二零零四年同期則為16.84%。毛利率上升主要由於邊際利潤較高之完整移動手機及手機設計解決方案(形式為半製成組裝套件／組裝零件)之銷售大幅增加。

完整移動手機及手機設計解決方案(形式為半製成組裝套件／組裝零件)
與二零零四年同期比較，二零零五年上半年來自完整移動手機之收益顯著上升760.31%至221,100,000港元(二零零四年：25,700,000港元)。本集團於二零零五年上半年共付運280,000具完整移動手機，去年同期則為28,000具。

與二零零四年同期比較，二零零五年上半年來自手機設計解決方案(形式為半製成組裝套件／組裝零件)之收益增加72.32%至431,500,000港元(二零零四年：250,400,000港元)。

完整移動手機及手機設計解決方案(形式為半製成組裝套件／組裝零件)之強勁增長乃因本集團產品之獨特設計及領先尖端科技。

液晶顯示模塊及其他

為增加整體毛利率，本集團之策略為自液晶顯示模塊之對外銷售轉移其重點至邊際利潤較高之移動手機銷售。二零零五年上半年，來自液晶顯示模塊之對外收益(不包括分類間銷售)較二零零四年同期減少17.45%，而分類間銷售則增加11.86倍。

GSM/GPRS模塊

於二零零五年上半年，來自GSM/GPRS模塊之收益較去年同期錄得34.87%增長，乃由於本集團開發之產品被廣泛應用於工業用途。

全球發售所得款項用途

於二零零五年六月，本公司以全球發售(定義見招股章程)方式按每股1.7港元發行375,000,000股。所得款項淨額扣除相關費用後約為598,200,000港元。

截至二零零五年六月三十日，除所得款項33,300,000港元已用於償還其他借貸外，上述所得款項已存入銀行作為短期存款。

流動資金、財務資源及資本結構

本集團具有雄厚及穩健之財務狀況。於二零零五年六月三十日，本集團之銀行結餘及現金為752,100,000港元，其中10.77%以人民幣持有，76%以港元持有，其餘則以美元持有。預期銀行結餘將動用作償還本集團尚未償還銀行貸款，以及為本集團之營運資金及開發移動手機新科技之資本開支計劃提供融資。

管理層討論及分析

於二零零五年六月三十日，本集團之銀行借貸總額達206,100,000港元，其中77.29%以人民幣持有，22.71%則以港元持有。為數159,300,000港元之銀行借貸（包括銀行貸款80,200,000港元及已融資應收票據79,100,000港元）須於一年內償還，餘額則須於兩年至五年內償還。上述銀行借貸之年利率介乎3.7%至5.3%。於本報告日期，本集團已悉數償還其尚未償還銀行貸款。

本集團並無動用任何金融工具作對沖用途或採納特定對沖政策。

於二零零五年六月三十日，本公司之已發行股本包括1,500,000,000股每股面值0.10港元之普通股股份。

資產抵押

於二零零五年六月三十日，本集團之有抵押短期銀行借貸總額達100,800,000港元。為數79,100,000港元之有抵押短期銀行借貸為已融資應收票據，餘下21,700,000港元之短期銀行借貸乃由賬面值為24,200,000港元之應收票據（部分應收票據為數12,500,000港元已於二零零五年六月三十日到期，並於中期財務報表中列為有抵押銀行存款）作為抵押。此外，銀行存款7,900,000港元已予抵押以擔保一般銀行信貸。於二零零五年六月三十日，該等信貸尚未動用。

負債比率

於二零零五年六月三十日，本集團之資產總值為1,498,200,000港元（二零零四年十二月三十一日：928,900,000港元），銀行及其他借貸總額為206,100,000港元（二零零四年十二月三十一日：133,500,000港元）。按銀行及其他借貸總額除以資產總值計算，本集團之負債比率為13.76%（二零零四年十二月三十一日：14.37%）。

僱員

截至二零零五年六月三十日，本集團共有1,494名(二零零四年六月三十日：1,077名)僱員。於二零零五年上半年期間所增加之員工大部分為設計及開發工程師，以增強本集團於設計及開發能力方面之競爭力。截至二零零五年六月三十日止六個月期間，本集團總員工成本(包括董事酬金)為50,000,000港元(二零零四年：26,200,000港元)。

本集團為其所有香港僱員設立一項界定供款之強制性公積金退休計劃，並根據中國適用之法律及規例之規定向中國僱員提供福利計劃。本集團亦根據僱員個別表現及本集團之表現向僱員提供酌情花紅。

董事相信，本集團員工為本集團最具價值資產之一，並為本集團之成功作出貢獻。本集團根據員工本身之職責提供內部培訓，以提升彼等之知識。

本公司已採納購股權計劃。購股權計劃之主要條款及條件概要載於招股章程附錄五中「首次公開發售前購股權計劃」及「購股權計劃」章節。

外匯風險

由於本集團大部分銷售額均以人民幣計算幣值，而購買存貨大部分以美元計算幣值，故董事相信，對於人民幣近期升值，本集團承受之外匯波動風險程度屬最低。

另一方面，由於人民幣與美元掛鈎已被更具彈性之匯率制度所取代，人民幣匯率變動波幅可能更大，因而對本集團之業務構成不明朗影響。本集團將繼續監察人民幣匯率之任何進一步變動，並積極採取措施將匯率變動可能為本集團帶來之任何不利影響減至最低。

重大收購及出售事項

為籌備本公司股份於聯交所上市，本集團已進行若干公司重組（「重組」），有關集團重組之詳情載於招股章程附錄五「公司重組」一節。

未來重大投資計劃

除招股章程所披露之投資計劃外，截至二零零五年六月三十日，本集團並無任何其他重大投資計劃。

或然負債

於二零零五年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

簡明合併收益表

截至二零零五年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------|----|------------------------|------------------------|
| | | 二零零五年 千港元 (未經審核) | 二零零四年 千港元 (未經審核) |
| 營業額 | | 926,727 | 579,161 |
| 銷售成本 | | (754,272) | (481,624) |
| 毛利 | | 172,455 | 97,537 |
| 其他經營收入 | | 20,160 | 4,076 |
| 研究及開發費用 | | (17,525) | (5,021) |
| 銷售及分銷成本 | | (10,338) | (7,634) |
| 行政開支 | | (42,168) | (11,533) |
| 融資成本 | | (3,774) | (1,196) |
| 除稅前溢利 | 5 | 118,810 | 76,229 |
| 稅項 | 6 | (4,877) | (11,557) |
| 本期溢利 | | 113,933 | 64,672 |
| 歸於： | | | |
| 母公司股東 | | 109,534 | 48,617 |
| 少數股東權益 | | 4,399 | 16,055 |
| | | 113,933 | 64,672 |
| 股息 | 8 | 181,435 | — |
| 每股盈利 | 9 | | |
| 基本 | | 9.7仙 | 4.3仙 |
| 攤薄 | | 9.6仙 | 不適用 |

中期財務報告

簡明合併資產負債表

於二零零五年六月三十日

| | 附註 | 二零零五年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|----------------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 10 | 90,397 | 76,274 |
| 土地使用權 | | 10,315 | 10,420 |
| 無形資產 | 10 | 27,414 | 25,319 |
| 遞延稅項資產 | 11 | 3,415 | 3,108 |
| | | 131,541 | 115,121 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 330,555 | 314,512 |
| 應收貿易賬款 | 12 | 43,583 | 60,704 |
| 應收票據 | 12 | 139,934 | 114,525 |
| 其他應收賬款、按金及 預付款項 | | 100,515 | 115,130 |
| 可收回稅項 | | — | 2,442 |
| 有抵押銀行存款 | 13 | 20,395 | 7,800 |
| 銀行結餘及現金 | | 731,696 | 198,652 |
| | | 1,366,678 | 813,765 |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易賬款 | 14 | 357,625 | 324,568 |
| 其他應付賬款、已收按金 及應計款項 | | 107,356 | 114,041 |
| 應付關連人士款項 | | — | 33,684 |
| 應付董事款項 | | — | 79,141 |
| 應付稅項 | | 473 | — |
| 銀行借貸 | 15 | 159,301 | 100,209 |
| 其他借貸 | | — | 33,302 |
| | | 624,755 | 684,945 |
| 流動資產淨值 | | 741,923 | 128,820 |
| 總資產減流動負債 | | 873,464 | 243,941 |

| | 附註 | 二零零五年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|-----------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 16 | 150,000 | 15 |
| 儲備 | | 676,664 | 196,031 |
| 母公司股東應佔權益 | | 826,664 | 196,046 |
| 少數股東權益 | | — | 47,895 |
| 權益總額 | | 826,664 | 243,941 |
| 非流動負債 | | | |
| 銀行借貸 | 15 | 46,800 | — |
| | | 873,464 | 243,941 |

中期財務報告

簡明合併權益變動報表

截至二零零五年六月三十日止六個月

| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 法定 盈餘儲備 千港元 | 股東繳款 千港元 | 實繳盈餘 千港元 | 購股權 儲備 千港元 | 累計溢利 千港元 | 母公司 | 少數 股東權益 千港元 | 總計 千港元 |
|--------------------------------|-----------|-------------|-------------------|-------------|-------------|------------------|-------------|---------------------|-------------------|-----------|
| | | | | | | | | 股東應佔 權益總額 千港元 | | |
| 於二零零四年一月一日 | 15 | — | 3,885 | — | — | — | 36,612 | 40,512 | 10,841 | 51,353 |
| 因收購一間附屬公司 而產生 | — | — | — | — | — | — | — | — | (6,634) | (6,634) |
| 本期溢利 | — | — | — | — | — | — | 48,617 | 48,617 | 16,055 | 64,672 |
| 於二零零四年 六月三十日 (附註a) | 15 | — | 3,885 | — | — | — | 85,229 | 89,129 | 20,262 | 109,391 |
| 於二零零五年 一月一日 (附註b) | 15 | — | 20,964 | — | — | — | 175,067 | 196,046 | 47,895 | 243,941 |
| 因收購附屬公司 而產生 (附註18) | 2 | — | — | 46,624 | — | — | — | 46,626 | (52,294) | (5,668) |
| 於重組 (定義見附註1) 時將股東貸款 作資本化 | 78 | — | — | — | 50,622 | — | — | 50,700 | — | 50,700 |
| 於重組 (定義見附註1) 時產生之合併儲備 | (95) | — | — | — | 100 | — | — | 5 | — | 5 |
| 於重組 (定義見附註1) 時發行股份 | 150 | — | — | — | — | — | — | 150 | — | 150 |
| 實繳盈餘賬之 入賬列作繳足股份 | 100 | — | — | — | (100) | — | — | — | — | — |
| 按溢價配售及 公開發售股份 | 37,500 | 600,000 | — | — | — | — | — | 637,500 | — | 637,500 |
| 透過將股份溢價賬 作資本化發行股份 | 112,250 | (112,250) | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 股份發行開支 | — | (33,590) | — | — | — | — | — | (33,590) | — | (33,590) |
| 本期溢利 | — | — | — | — | — | — | 109,534 | 109,534 | 4,399 | 113,933 |
| 確認以股份支付之支出 | — | — | — | — | — | 1,128 | — | 1,128 | — | 1,128 |
| 已付股息 | — | — | — | — | — | — | (181,435) | (181,435) | — | (181,435) |
| 於二零零五年六月三十日 | 150,000 | 454,160 | 20,964 | 46,624 | 50,622 | 1,128 | 103,166 | 826,664 | — | 826,664 |

附註：

- (a) 於二零零四年六月三十日之股本指重組(定義見附註1)前晨興電子工業有限公司(「晨興電子工業」)已發行股本之面值。
- (b) 於二零零五年一月一日之股本指重組(定義見附註1)前SIM Technology Group (BVI) Limited (「STG」)已發行股本之面值。

中期財務報告

簡明合併現金流量報表

截至二零零五年六月三十日止六個月

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------|-------------|----------|
| | 二零零五年 | 二零零四年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 來自(用於)經營活動之現金淨額 | 131,199 | (31,850) |
| 用於投資活動之現金淨額 | (31,095) | (46,305) |
| 來自融資活動之現金淨額 | | |
| 發行股份 | 637,500 | — |
| 新造銀行借貸 | 157,779 | 73,066 |
| 股份發行費用 | (33,590) | — |
| 償還銀行及其他借貸 | (85,189) | (9,434) |
| 已付股息 | (181,435) | — |
| 還款予董事 | (33,683) | — |
| 還款予關連人士 | (28,442) | — |
| 一名董事墊支 | — | 18,153 |
| 關連人士墊支 | — | 26,815 |
| | 432,940 | 108,600 |
| 現金及現金等值項目增加淨額 | 533,044 | 30,445 |
| 期初現金及現金等值項目 | 198,652 | 24,973 |
| 期終現金及現金等值項目 | 731,696 | 55,418 |
| 現金及現金等值項目 | | |
| 結餘分析，即銀行結餘及現金 | 731,696 | 55,418 |

簡明財務報表附註

截至二零零五年六月三十日止六個月

1. 編製基準及集團重組

本公司乃於二零零四年十月二十七日根據百慕達1981公司法(經修訂)於百慕達註冊成立為獲豁免有限公司。其最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立之Info Dynasty Group Limited(「Info Dynasty」)。

本公司為一家投資控股公司。其附屬公司之主要業務為液晶顯示模塊、完整移動手機、手機設計解決方案(形式為半製成組裝套件/組裝零件)及無線通信模塊之製造、設計、開發及銷售。

簡明財務報表已根據聯交所證券上市規則附錄16之適用披露規定及國際會計準則委員會頒佈之國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

根據旨在優化本集團之架構以準備本公司股份於聯交所上市之重組，本公司透過發行股份換取SIM Technology Group (BVI) Limited(「STG」)之全部已發行股本，於二零零五年六月三日成為本集團之控股公司。重組之詳情載於招股章程。

本公司股份於二零零五年六月三十日起已在香港聯交所主板上市。

重組後本集團被視為持續經營實體。因此，截至二零零五年六月三十日止六個月之簡明合併財務報表已運用合併會計原則編製，惟自收購生效之日起已根據國際財務報告準則第3號「業務合併」以購買會計法入賬之附屬公司實質權益之轉變除外。

截至二零零四年六月三十日止六個月之簡明合併收益表及現金流量表及截至二零零四年十二月三十一日之簡明合併資產負債表乃按合併基準編製，即假設現時之集團架構(除下文披露之變動外)於該等期間已經存在。

以下於附屬公司實質權益之轉變乃以購買會計法入賬：

- a. 晨興電子工業於二零零四年六月收購上海晨興電子科技有限公司(本公司一家非全資附屬公司)額外7%之權益。
- b. 於二零零五年一月三十一日進行之附屬公司收購事項，詳情載於附註18。

2. 財務報表之呈列

於本期間，本集團財務報表之呈列貨幣由人民幣改為港元，而港元亦為本公司之功能性貨幣。董事認為有關改動令呈列方式更為恰當。為使呈列方式一致，比較數字亦以港元重列。

3. 主要會計政策

簡明財務報表乃採用歷史成本基準編製。

除以下所述者外，簡明財務報表所採用之會計政策與本集團編製截至二零零四年十二月三十一日止三個年度之會計師報告以供載入招股章程時所遵循之會計政策一致。

本集團於本期間首度採用由國際會計準則委員會及其國際財務報告詮釋委員會頒佈之多項新國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋(下文統稱「新國際財務報告準則」)，於二零零五年一月一日或其後開始之會計期間生效。採用新國際財務報告準則導致簡明合併收益表、簡明合併資產負債表及簡明合併權益變動表之呈列

方式出現變動，尤其是少數股東權益之呈列方式已作出變動。呈列方式之變動已追溯應用。採用新國際財務報告準則對本期間或以往會計期間業績之編製及呈列方式構成影響。

股權支付

本集團於本期間應用國際財務報告準則第2號「股權支付」，規定本集團以股份或享有股份之權利交換購買之貨品或獲取之服務（「權益結算交易」）或用以交換價值相當於指定數目之股份或享有股份之權利之其他資產（「現金結算交易」）須確認為支出入帳。國際財務報告準則第2號對於本集團之主要影響乃關乎本公司董事及僱員購股權於授出日期釐定之公平值，須於歸屬期內支銷。本集團已就二零零五年一月一日或其後授出之購股權應用國際財務報告準則第2號。會計政策變動之影響導致本期純利減少約1,128,000港元。由於本公司並無於二零零五年一月一日前授出任何購股權，因此不予重列比較數字。

土地使用權

於過往期間，土地使用權乃按成本減累積攤銷及任何已確認減值虧損入賬。於本期間，本集團已應用國際會計準則第17號「租賃」。根據國際會計準則第17號，土地使用權乃按成本入賬，並以直線基準按租賃期予以攤銷。

4. 業務分類

業務分類

本集團現時分有四個收入來源—銷售液晶顯示模塊及其他；GSM/GPRS模塊；銷售完整移動手機以及銷售手機設計解決方案（形式為半製成組裝套件／組裝零件）。該等收入來源為本集團分類資料之主要呈報基準。

中期財務報告

有關該等業務之分類資料載列如下：

截至二零零五年六月三十日止六個月

| | 銷售液晶顯示 模塊及其他 千港元 | 銷售GSM/ GPRS模塊 千港元 | 銷售完整 移動手機 千港元 | 銷售手機 設計解決 方案(形式 為半製成 組裝套件/ 組裝零件) 千港元 | 對銷 千港元 | 合併 千港元 |
|-----------|------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|
| 營業額 | | | | | | |
| 對外銷售 | 212,300 | 61,840 | 221,118 | 431,469 | - | 926,727 |
| 分類間銷售 | 86,234 | - | - | - | (86,234) | - |
| | <u>298,534</u> | <u>61,840</u> | <u>221,118</u> | <u>431,469</u> | <u>(86,234)</u> | <u>926,727</u> |
| 業績 | | | | | | |
| 分類業績 | <u>13,573</u> | <u>6,629</u> | <u>30,108</u> | <u>82,623</u> | - | <u>132,933</u> |
| 未分配其他經營收入 | | | | | | 724 |
| 融資成本 | | | | | | (3,774) |
| 未分配公司開支 | | | | | | (11,073) |
| 除稅前溢利 | | | | | | <u>118,810</u> |
| 稅項 | | | | | | (4,877) |
| 本期溢利 | | | | | | <u><u>113,933</u></u> |

截至二零零四年六月三十日止六個月

| | 銷售液晶顯示 模塊及其他 千港元 | 銷售GSM/ GPRS模塊 千港元 | 銷售完整 移動手機 千港元 | 銷售手機 設計解決 方案(形式 為半製成 組裝套件/ 組裝零件) 千港元 | 對銷 千港元 | 合併 千港元 |
|-----------|------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------|----------------|----------------------|
| 營業額 | | | | | | |
| 對外銷售 | 257,171 | 45,851 | 25,737 | 250,402 | — | 579,161 |
| 分類間銷售 | 6,708 | — | — | — | (6,708) | — |
| | <u>263,879</u> | <u>45,851</u> | <u>25,737</u> | <u>250,402</u> | <u>(6,708)</u> | <u>579,161</u> |
| 業績 | | | | | | |
| 分類業績 | <u>24,214</u> | <u>2,815</u> | <u>3,116</u> | <u>46,511</u> | <u>—</u> | <u>76,656</u> |
| 未分配其他經營收入 | | | | | | 919 |
| 融資成本 | | | | | | (1,196) |
| 未分配公司開支 | | | | | | (150) |
| 除稅前溢利 | | | | | | <u>76,229</u> |
| 稅項 | | | | | | (11,557) |
| 本期溢利 | | | | | | <u><u>64,672</u></u> |

5. 除稅前溢利

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------------|-------------|---------|
| | 二零零五年 | 二零零四年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 除稅前溢利已扣除(計入)： | | |
| 無形資產攤銷(計入銷售成本) | 18,925 | 11,367 |
| 土地使用權撥回收益表 | 105 | — |
| 物業、廠房及設備折舊 | 5,886 | 2,222 |
| 減：無形資產資本化金額 | (586) | (149) |
| | 5,300 | 2,073 |
| 包括董事酬金之員工成本 | 50,035 | 26,223 |
| 減：無形資產資本化金額 | (8,751) | (6,641) |
| | 41,284 | 19,582 |
| 陳舊存貨撥備及存貨註銷 (計入銷售成本) | 5,137 | 13,251 |
| 增值稅退稅 | (18,738) | (3,129) |
| 利息收入 | (723) | (408) |
| 收購一家附屬公司之折讓 | — | (512) |

6. 稅項

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------|--------------|---------------|
| | 二零零五年 | 二零零四年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 稅項開支(抵免)包括下列各項： | | |
| 中華人民共和國(「中國」)企業所得稅 | 5,184 | 11,557 |
| 遞延稅項抵免(附註11) | (307) | — |
| | <u>4,877</u> | <u>11,557</u> |

根據中國相關法律及規例，本公司之中國附屬公司希姆通信息技術(上海)有限公司(「上海希姆通」)自首個獲利年度起計兩年獲豁免繳納中國企業所得稅，其後三年則可按企業所得稅率減半繳稅。於計及該等稅務優惠後，已作稅項開支撥備。本公司另一家附屬公司上海羅捷斯迪電子有限公司(「羅捷斯迪」)由於在上海外高橋保稅區註冊，因此可按15%稅率繳納企業所得稅。由於截至二零零四年十二月三十一日止財政年度乃首個獲利年度，因此上海希姆通於兩段期間並無就中國企業所得稅作出撥備。

中國企業所得稅按本公司其他中國附屬公司於兩段期間估計應課稅溢利之27%計算。

7. 購股權

本公司為本集團合資格僱員設有首次公開發售前購股權計劃，於本期內尚未行使之購股權詳情如下：

| | 購股權數目 |
|--------|------------|
| 期初尚未行使 | — |
| 期內授出 | 44,000,000 |
| 期終尚未行使 | 44,000,000 |

誠如附註3所述，本集團已首次應用國際財務報告第2號「股權支付」，對其於本期之購股權入賬。根據國際財務報告第2號，向僱員授出於授出日期釐定之購股權之公平值，須於歸屬期內支銷。於本期內已確認購股權支出數額約1,128,000港元，並於本集團之購股權儲備確認相應調整。

本期間，購股權乃於二零零五年五月三十日授出。於授出日期，以「柏力克－舒爾斯」期權定價模式釐定之購股權公平值約為32,000,000港元。

計算購股權之公平值時作出下列假設：

| | |
|-----------------|--------|
| 股價(附註i) | 1.70港元 |
| 行使價(附註ii) | 1.02港元 |
| 購股權之預計年期(附註iii) | 10年 |
| 預期波幅 | 33.3% |
| 預期派息率 | 3.9% |
| 無風險息率 | 3.8% |

就計算公平值而言，由於欠缺過往數據，故並無就預期失效之購股權作出調整。

「柏力克－舒爾斯」期權定價模式需要高度主觀之假設，包括股份價格之波動。主觀假設之變動可能重大影響公平值之估計。

附註：

- (i) 本公司股份於購股權授出日期之股價估計為每股1.7港元，與發售價相等。
- (ii) 行使價為發售價之60%。
- (iii) 購股權之年期為授出日期起計10年。

8. 股息

於二零零五年一月，STG董事會批准向其當時之唯一股東Info Dynasty派付股息6,401,000美元（相當於約49,927,000港元），及於二零零五年五月向Info Dynasty及Simcom Limited派付股息16,860,000美元（相當於約131,508,000港元）。於二零零五年六月三日本集團重組完成前，Info Dynasty及Simcom Limited乃STG之股東。

9. 每股盈利

母公司普通股股東應佔每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| | 二零零五年 | 二零零四年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 盈利 | | |
| 計算每股基本及攤薄盈利之盈利 (母公司股東應佔之本期溢利) | 109,534 | 48,617 |
| | 千股 | 千股 |
| 股份數目 | | |
| 計算每股基本盈利之普通股加權平均數 | 1,127,072 | 1,125,000 |
| 攤薄潛在普通股之影響： | | |
| 購股權 | 17,600 | 不適用 |
| 計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數 | 1,144,672 | 不適用 |

截至二零零五年六月三十日及二零零四年六月三十日止六個月普通股加權平均數之計算，乃假設重組已分別於二零零五年一月一日及二零零四年一月一日完成。

由於截至二零零四年六月三十日並無攤薄潛在普通股，因此並無披露每股攤薄盈利。

10. 物業、廠房及設備以及無形資產之變動

期內，本集團添置物業、廠房及設備總額約19,203,000港元（二零零四年一月一日至二零零四年六月三十日：24,078,000港元）。

期內，本集團添置無形資產總額約21,020,000港元（二零零四年一月一日至二零零四年六月三十日：18,294,000港元）。

11. 遞延稅項資產

本集團已確認主要遞延稅項資產及於本報告期間及過往報告期間之變動如下：

| | 存貨及應收貿易賬款撥備 千港元 |
|-------------|---------------------|
| 於二零零四年一月一日 | 2,935 |
| 記入收益表 | — |
| 於二零零四年六月三十日 | <u>2,935</u> |
| 於二零零五年一月一日 | 3,108 |
| 記入收益表 | 307 |
| 於二零零五年六月三十日 | <u><u>3,415</u></u> |

12. 應收貿易賬款及應收票據

本集團向其貿易客戶提供平均0至30日之信貸期。

應收貿易賬款及應收票據之賬齡分析如下：

| | 二零零五年 六月三十日 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 |
|-----------|-----------------------|-------------------------|
| 0 – 30日 | 28,658 | 34,090 |
| 31 – 60日 | 9,432 | 21,222 |
| 61 – 90日 | 1,491 | 2,833 |
| 91 – 180日 | 1,636 | 1,490 |
| 180日以上 | 2,366 | 1,069 |
| 應收貿易款項 | 43,583 | 60,704 |
| 0 – 30日 | 80,928 | 91,300 |
| 31 – 60日 | 34,927 | 10,906 |
| 61 – 90日 | 17,858 | 12,319 |
| 91 – 180日 | 6,221 | — |
| 應收票據(附註) | 139,934 | 114,525 |

附註：該等款項指從客戶所收銀行發出之承兌票據。

13. 已抵押銀行存款

本集團已將20,395,000港元(二零零四年十二月三十一日：7,800,000港元)之存款抵押予銀行，以取得短期銀行信貸，故此該已抵押存款被分類為流動資產。

14. 應付貿易賬款

應付貿易賬款之賬齡分析如下：

| | 二零零五年 六月三十日 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 |
|----------|-----------------------|-------------------------|
| 0 – 30日 | 179,609 | 132,476 |
| 31 – 60日 | 85,587 | 83,936 |
| 61 – 90日 | 72,532 | 31,133 |
| 90日以上 | 19,897 | 77,023 |
| | <u>357,625</u> | <u>324,568</u> |

15. 銀行借貸

| | 二零零五年 六月三十日 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 |
|-----|-----------------------|-------------------------|
| 有抵押 | 100,811 | 24,738 |
| 無抵押 | 105,290 | 75,471 |
| | <u>206,101</u> | <u>100,209</u> |

中期財務報告

以上借貸之到期日如下：

| | 二零零五年 六月三十日 千港元 | 二零零四年 十二月三十一日 千港元 |
|------------------|-----------------------|-------------------------|
| 一年內 | 159,301 | 100,209 |
| 一年以上但不超過五年 | 46,800 | — |
| | 206,101 | 100,209 |
| 減：流動負債項下一年內到期之款額 | (159,301) | (100,209) |
| 一年後到期之款額 | 46,800 | — |

於二零零五年六月三十日，銀行借貸共88,216,000港元(二零零四年十二月三十一日：24,738,000港元)乃以本集團之應收票據作抵押。

16. 股本

| | 股份數目 千股 | 股本 千港元 |
|-----------------------------------|------------|-----------|
| 每股面值0.10港元之普通股 | | |
| 法定： | | |
| 於註冊成立日 | 1,000 | 100 |
| 期內增加(附註a(i)) | 2,999,000 | 299,900 |
| 於二零零五年六月三十日 | 3,000,000 | 300,000 |
| 已發行： | | |
| 於註冊成立時已配發及發行未繳股款之 1,000,000股股份 | 1,000 | — |
| 於重組時發行股份 | 1,500 | 150 |
| 來自實繳盈餘賬而入賬為繳足股份 | — | 100 |
| 透過股份溢價賬資本化而發行之股份(附註a(ii)) | 1,122,500 | 112,250 |
| 配售及公开发售股份(附註b) | 375,000 | 37,500 |
| 於二零零五年六月三十日 | 1,500,000 | 150,000 |

本公司於二零零四年十月二十七日於百慕達註冊成立，法定股本為100,000港元，分為1,000,000股每股面值0.10港元之股份，所有股份均按未繳股款配發及發行予Info Dynasty。

附註：

(a) 根據本公司股東於二零零五年五月三十日通過之書面決議案：

- (i) 透過增設2,999,000,000股股份(該等股份在各方面均與當時已發行之每股面值0.10港元之股份享有同等權益)，本公司之法定股本由100,000港元增至300,000,000港元。

(ii) 待本公司之股份溢價賬因配售及公開發售本公司股份而進賬後，董事獲授權將本公司股份溢價賬之進賬額112,250,000港元撥作資本，並將該款項按面值全數撥作繳足1,122,500,000股股份，以按於二零零五年六月八日辦公時間結束時名列本公司股東名冊之人士當時於本公司之股權比例（盡量不涉及碎股），配發及發行予彼等。

(b) 於二零零五年六月二十九日，透過配售及公開發售方式，本公司按每股1.7港元之價格，發行合共375,000,000股每股面值0.10港元之新股份。

期內發行之該等股份在各方面均具有相同權益。

本公司於二零零四年十二月三十一日之股本為STG於重組前之已發行股本面值。

17. 資本承擔

| | 二零零五年 六月三十日 港元 | 二零零四年 十二月三十一日 港元 |
|--------------------|----------------------|------------------------|
| 已簽約但未於財務報表撥備之資本支出： | | |
| － 興建廠房 | 24,604 | 33,597 |
| 已授權但未簽約之資本支出： | | |
| － 興建廠房 | 4,686 | 4,686 |
| － 收購機器設備 | 13,787 | — |
| | 18,473 | 4,686 |

18. 收購附屬公司

於二零零五年一月三十一日，本集團收購晨訊科技香港有限公司、Simcom International Holdings Limited 及 Suncom International Holdings Limited 100% 權益，代價為配發及發行 231 股每股面值 1 美元之 STG 股份。此項交易乃以會計購入法入賬。

收購事項之影響概述如下：

| | 千港元 |
|--------------------------------|---------------|
| 物業、廠房及設備 | 864 |
| 於聯營公司之權益(附註) | 52,294 |
| 其他應收賬款 | 1,780 |
| 銀行及現金結餘 | 21,718 |
| 其他應付賬款、已收按金及應計款項 | (30,030) |
| | <u>46,626</u> |
| 以 231 股每股面值 1 美元之 STG 股份償付之總代價 | <u>46,626</u> |
| 收購事項所產生之現金流入淨額 | <u>21,718</u> |

期內收購附屬公司對本集團之營業額帶來約 245,000 港元貢獻，並錄得除稅前溢利約 24,702,000 港元。

倘收購事項於二零零五年一月一日完成，則期內集團收益約為 926,727,000 港元，溢利約為 113,933,000 港元。呈列之備考資料僅供說明，並不表示倘收購事項已於二零零五年一月一日完成本集團所實際取得之經營收益及業績，亦並非對未來業績之預測。

附註：本集團於收購日於聯營公司之權益為上海希姆通及羅捷斯迪(為本公司之非全資附屬公司)資產淨值之 25%。本集團於收購後擁有上海希姆通及羅捷斯迪 100% 股本權益。

19. 關連人士交易

截至二零零五年六月三十日止六個月期間，本集團已與下列關連人士訂立交易：

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------|-----|------------------------|------------------------|
| | | 二零零五年 千港元 (未經審核) | 二零零四年 千港元 (未經審核) |
| 向一間附屬公司少數股東銷售 | | | |
| — 寧波波導股份有限公司 | | — | 63,935 |
| 向關連公司銷售 | | | |
| — 上海晨科通信設備有限公司 | (a) | — | 9,449 |
| 向關連公司支付之租金 | | | |
| — 上海晨興房產開發有限公司 | (b) | — | 94 |
| 向關連公司支付之佣金費用 | | | |
| — 上海鑫展信息設備工程有限公司 | (b) | 192 | — |
| 向關連公司支付之利息支出 | | | |
| — 上海晨顯電子有限公司 | (c) | 552 | — |

附註：

- (a) 楊文瑛女士為該公司之股東。
- (b) 王祖同先生及楊文瑛女士擁有上海晨興房產開發有限公司及上海鑫展信息設備工程有限公司全數投票控制權。
- (c) 王祖同先生及楊文瑛女士為該公司之實益擁有人。

王祖同先生及楊文瑛女士均為本公司之董事。

董事認為，上述交易乃在本集團正常業務過程中進行。

董事及主要行政人員於股份之權益及淡倉

於二零零五年六月三十日，本公司董事及主要行政人員於本公司股份及債券或任何相關法團（包括在證券及期貨條例第XV部之涵義）之股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條記錄於本公司須存置之登記冊中，或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

| 董事姓名 | 公司名稱 | 權益性質 | 普通股總數 | 佔公司權益 概約百分比 |
|-------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| 王祖同先生 | 本公司 | 公司權益 (附註1) | 1,125,000,000 | 75.00% |
| | Info Dynasty | 個人權益 | 1,000 | 49.95% |
| 楊文瑛女士 | 本公司 | 公司權益 (附註2) | 1,008,675,000 | 67.245% |
| | Info Dynasty | 個人權益 | 1,000 | 49.95% |
| 王曦先生 | Info Dynasty | 個人權益 | 1 | 0.05% |
| 王晨先生 | Info Dynasty | 個人權益 | 1 | 0.05% |

附註：

1. 王祖同先生(「王先生」)控制Info Dynasty三分之一以上之投票權；因此，王先生被視為擁有Info Dynasty所持全部本公司1,008,675,000股股份之權益。由於Simcom Limited(「Simcom (BVI)」)及Intellipower Investments Limited(「Intellipower」)均由王先生全資擁有，故彼被視為擁有Intellipower及Simcom (BVI)所持全部本公司分別48,825,000股及67,500,000股股份之權益。
2. 楊文瑛女士(「王太太」)控制Info Dynasty三分之一以上之投票權；因此，王太太被視為擁有Info Dynasty所持全部本公司1,008,675,000股股份之權益。

主要股東

於二零零五年六月三十日，在根據證券及期貨條例第336條本公司須存置之主要股東名冊內顯示，以下人士已知會本公司彼等於本公司已發行股本中擁有相關權益：

| 股東 | 權益性質 | 股份數目 | 佔本公司已發行股本概約百分比 |
|----------------------------|---------|---------------|----------------|
| Info Dynasty Group Limited | 實益及其他權益 | 1,008,675,000 | 67.245% |
| 王祖同先生 (附註1) | 公司權益 | 1,125,000,000 | 75.00% |
| 楊文瑛女士 (附註2) | 公司權益 | 1,008,675,000 | 67.245% |
| | 家族權益 | 116,325,000 | 7.755% |

其他資料

附註：

1. 王祖同先生(「王先生」)控制Info Dynasty三分之一以上之投票權；因此，王先生被視為擁有Info Dynasty所持全部本公司1,008,675,000股股份之權益。由於Simcom Limited(「Simcom(BVI)」)及Intellipower Investments Limited(「Intellipower」)均由王先生全資擁有，故彼被視為擁有Intellipower及Simcom(BVI)所持全部本公司分別48,825,000股及67,500,000股股份之權益。
2. 楊文瑛女士(「王太太」)控制Info Dynasty三分之一以上之投票權；因此，王太太被視為擁有Info Dynasty所持全部本公司1,008,675,000股股份之權益。由於王太太為王先生之配偶，故彼被視為擁有Intellipower及Simcom(BVI)所持全部本公司分別48,825,000股及67,500,000股股份之權益，而王先生亦被視為擁有該等權益。

購股權

根據首次公開發售前購股權計劃(定義見招股章程)，若干本公司董事及本集團僱員已獲授可認購本公司股份之購股權中擁有個人權益如下：

| 董事姓名 | 授出日期 | 每股 行使價 港元 | 於 | 截至 | 截至 | 於 |
|-------------|------------|-----------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|
| | | | 二零零五年 一月一日 尚未行使 | 二零零五年 六月三十日止 六個月內授出 | 二零零五年 六月三十日止 六個月內行使 | 二零零五年 六月三十日 尚未行使 |
| 曾憲龍 | 二零零五年五月三十日 | 1.02 | — | 3,000,000 | — | 3,000,000 |
| 張劍平 | 二零零五年五月三十日 | 1.02 | — | 3,000,000 | — | 3,000,000 |
| 唐融融 | 二零零五年五月三十日 | 1.02 | — | 750,000 | — | 750,000 |
| 本集團 其他僱員 | 二零零五年五月三十日 | 1.02 | — | 37,250,000 | — | 37,250,000 |
| 總計 | | | — | 44,000,000 | — | 44,000,000 |

附註：

1. 有關根據首次公開發售前購股權計劃授予每位承授人購股權方面，其25%購股權將歸屬於二零零六年四月一日至二零零六年十二月三十一日之期間，以及由二零零七年一月一日至二零零九年十二月三十一日三個曆年各年。根據上述歸屬期及首次公開發售前購股權計劃之條款，承授人於授出日期起計十年期間可隨時行使購股權。
2. 除本公司董事及本集團僱員於二零零五年五月三十日獲授行使期相同之購股權外，於截至二零零五年六月三十日止六個月內並無授出其他購股權。
3. 於截至二零零五年六月三十日止六個月內，根據首次公開發售前購股權計劃授出之購股權概無獲行使。
4. 於截至二零零五年六月三十日止六個月內，根據首次公開發售前購股權計劃授出之購股權概無被註銷或失效。

購買、出售或贖回股份

本公司之普通股已於二零零五年六月三十日在聯交所上市。根據全球發售(定義見招股章程)，共有375,000,000股股份按發售價每股1.70港元發行。

除上文披露者外，本公司或其附屬公司概無於本期內購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

企業管治常規守則

由於本公司僅於二零零五年六月三十日在聯交所上市，上市規則附錄14所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)對本公司於本中期報告所涵蓋之大部分會計期間並不應用。然而，本公司及其董事確認，就彼等所知，於中期報告所涵蓋本公司股份於聯交所上市後之餘下會計期間，本公司已遵守企業管治守則之適用守則條文。

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10所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則作為本公司董事買賣證券之守則（「守則」）。經向本公司所有董事作出具體查詢後，本公司確認，本公司所有董事均已於回顧期內一直遵守守則所載之規定準則。

審核委員會

審核委員會已連同管理層審閱本集團所採納之會計原則及常規，並商討審核及財務報告事項，包括審閱截至二零零五年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報告。另外，本公司截至二零零五年六月三十日止六個月之簡明合併財務報表亦已由本公司之核數師德勤•關黃陳方會計師行審閱並已發出無保留意見審閱報告。審核委員會包括本公司三名獨立非執行董事。

董事會

執行董事：

楊文瑛 主席

王祖同

曾憲龍

張劍平

王曦

王晨

唐融融

獨立非執行董事：

邢詒春

汪誠蔚

庄行方

公司秘書

陳怡德

核數師

德勤 • 關黃陳方會計師行

法律顧問

諾頓羅氏律師行

主要往來銀行

恒生銀行有限公司

交通銀行

上海浦東發展銀行

(外高橋保稅區支行)

註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

香港總辦事處及主要營業地點

香港

灣仔

港灣道18號

中環廣場

50樓

5005-5006室

股份過戶登記總處

Butterfield Fund Services (Bermuda) Limited

Rosebank Centre

11 Bermudiana Road

Pembroke

Bermuda

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東183號

合和中心

17樓1712-16室

網址

<http://www.sim.com>