



DAISHO MICROLINE HOLDINGS LIMITED

大昌微綫集團有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：(0567))

截至二零零八年三月三十一日止年度之 全年業績公告

大昌微綫集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年三月三十一日止年度初步之綜合財務報告如下：

綜合收益表

		截至三月三十一日止年度	
	附註	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
收入	3	630,837	750,449
銷售成本		<u>(425,780)</u>	<u>(427,423)</u>
毛利		205,057	323,026
其他收入及收益		24,689	6,065
銷售及分銷成本		(47,638)	(117,997)
行政開支		(35,387)	(37,336)
其他開支		(12,331)	(4,884)
衍生性金融工具公平值 虧損之淨額	4	(39,474)	-
融資成本	5	<u>(3,376)</u>	<u>(5,520)</u>
除稅前溢利	4	91,540	163,354
稅項	6	<u>(23,949)</u>	<u>(20,742)</u>
本年度溢利		67,591	142,612
本公司股權持有人應佔溢利		<u>67,591</u>	<u>142,612</u>

* 僅供識別之用

綜合收益表 (續)

		截至三月三十一日止年度	
	附註	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
股息	7		
中期		19,210	19,225
建議末期		-	14,418
		19,210	33,643
		=====	=====
每股盈利	8		
- 基本		14.07 港仙	29.81 港仙
		=====	=====
- 攤薄後		14.02 港仙	29.63 港仙
		=====	=====

綜合資產負債表

		二零零八年 三月三十一日 港幣千元	二零零七年 三月三十一日 港幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、機器及設備	9	381,507	316,886
土地租賃預付款		4,443	4,171
購買物業、機器及設備之已付按金		<u>6,239</u>	<u>4,007</u>
非流動資產總值		<u>392,189</u>	<u>325,064</u>
流動資產			
存貨		51,122	40,569
應收貿易賬款	10	66,503	85,078
可供出售投資		16,644	15,625
按公平值記入損益賬之其他財務資產		31,112	-
衍生性金融工具		1,948	-
其他應收賬款、預付款項及按金		11,442	11,440
現金及現金等值		<u>82,646</u>	<u>85,562</u>
流動資產總值		<u>261,417</u>	<u>238,274</u>
流動負債			
應付貿易賬款	11	76,071	62,344
其他應付賬款及費用		35,348	35,322
衍生性金融工具		45,169	-
付息銀行及其他借貸		27,150	41,293
應付稅項		<u>352</u>	<u>16,105</u>
流動負債總值		<u>184,090</u>	<u>155,064</u>
流動資產淨值		<u>77,327</u>	<u>83,210</u>
資產總值減流動負債		469,516	408,274
非流動負債			
付息銀行及其他借貸		4,190	34,486
遞延稅項負債		<u>9,079</u>	<u>200</u>
非流動負債總值		<u>13,269</u>	<u>34,686</u>
資產淨值		<u>456,247</u>	<u>373,588</u>

綜合資產負債表 (續)

	二零零八年 三月三十一日 港幣千元	二零零七年 三月三十一日 港幣千元
股本		
本公司股權持有人應佔股本		
已發行股本	48,024	48,061
儲備	408,223	311,109
建議末期股息	<u>-</u>	<u>14,418</u>
股本總值	<u>456,247</u>	<u>373,588</u>

綜合財務報告附註

1. 編製基準

財務報告乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），當中亦包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（「詮釋」）、香港公認會計原則及香港公司條例之披露要求而編製。財務報告乃按照歷史成本慣例編製，惟可供出售投資、按公平值記入損益賬之其它財務資產及衍生性金融工具按公平值計量。此財務報告以港幣（「港幣」）呈列，除另有註明者外，所有數值均四捨五入至千位數。

除本集團因採納於本會計期間生效之新增及經修訂之香港財務報告準則及修訂了機器及設備之估計可用年期外，製訂此財務報告之會計政策及計算方法與製訂截至二零零七年三月三十一日止年度經審核之財務報告相同。

於本年度起，本集團修訂了機器及設備之估計可用年期，將彼等之可用年期由五年延長至十年。此構成會計估計之變動。董事認為，有關變動更為恰當地反映了經修訂之機器及設備估計可用年期。有關變動自本期初開始應用，並導致年內之折舊減少約港幣四千四百萬元。

2. 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

本集團已於本年度之財務報告首次採納下列新增及經修訂之香港財務報告準則。除若干引致新增及經修訂會計政策及額外披露之情況外，採納此等新增及經修訂準則及詮釋對本財務報告並無重大影響。

香港財務報告準則第7號	金融工具：披露
香港會計準則第1號（經修訂）	資本披露
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第8號	香港財務報告準則第2號之範圍
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第9號	重新評估嵌入衍生工具
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第10號	中期財務報告及減值
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第11號	香港財務報告準則第2號：集團及庫存股份交易

採納該等新增及經修訂香港財務報告準則的主要影響如下：

(a) 香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」

該準則要求披露能使財務報告使用者能夠評估本集團之金融工具的重要性及該等金融工具所產生之風險的性質和程度。新披露事項載於財務報告各處。儘管本集團的財務狀況或經營業績並無受到影響，但已經在適當情況下包括/修訂比較資料。

2. 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響 (續)

- (b) 香港會計準則第1號 (經修訂) 「財務報告之呈列 - 資本披露」

該修訂規定本集團須作出使財務報告使用者能評估本集團管理資本的目標、政策及程序的披露事項。該等新的披露事項載於財務報告附註內。

- (c) 香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第8號 「香港財務報告準則第2號之範圍」

該詮釋規定將香港財務報告準則第2號應用於本集團不能特定辨認部分或全部所收取貨品或服務的任何安排，而本集團按代價授予股權工具或招致負債（根據本集團股權工具的價值），及似乎少於所授予股權工具或所招致負債的公平值。由於本公司只根據本公司購股權計劃向本集團僱員發行股本工具，因此，該詮釋對財務報告並無影響。

- (d) 香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第9號 「重新評估嵌入衍生工具」

該詮釋規定評估嵌入衍生工具是否須與主合同分開並作為衍生工具入賬的日期為本集團首次成為合同一方的日期，且只有當出現引起現金流重大變化的合同變動時，才進行重估。由於本集團並無須與主合同分開的嵌入衍生工具，因此，該詮釋對財務報告並無影響。

- (e) 香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第10號 「中期財務報告及減值」

本集團於二零零七年四月一日採納該詮釋，其規定，對於商譽或分類為可供出售的投資或按成本列值的財務資產的股權工具投資，在先前中期期間已確認的減值虧損不會在其後撥回。由於本集團先前並無就有關資產撥回任何減值虧損，因此，該詮釋對本集團的財務狀況或經營業績並無影響。

- (f) 香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第11號 「香港財務報告準則第2號：集團及庫存股份交易」

香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋第 11 號規定，向僱員授予本集團股本工具權利的安排，須作為以權益結算的計劃入賬，即使本集團從另一方獲得有關工具，或股東提供所需股本工具亦然。香港(國際財務報告詮釋委員會)-詮釋第 11 號亦述及本集團內兩個或以上實體的以股份為基礎的付款交易的會計處理。由於本集團目前並無此等交易，因此，該詮釋對本集團並無影響。

3. 收入

本集團之主要業務為製造及銷售綫路板。本集團之主要業務於本年度內並無變更。

收入指本年度扣除退貨及折扣後銷貨之發票淨值。

分類資料以兩種格式呈列;(I)首要分類報告基準以業務分類，及(II)次要分類報告基準以地區分類。

(I) 業務分類

本集團只從事製造及銷售綫路板之業務。因此，並無呈列業務分類之分析。

(II) 地區分類

在呈列按地區劃分之資料時，收入分類乃按客戶所處地區為基準，資產及資本開支分類則按資產所處地區為基準。

	截至三月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
	港幣千元	港幣千元
收入分類：		
銷售予對外客戶		
中國大陸	296,079	306,703
香港	127,782	74,022
歐洲	92,124	248,092
日本	73,032	57,822
其他	<u>41,820</u>	<u>63,810</u>
	<u>630,837</u>	<u>750,449</u>
	=====	=====
其他分類資料：		
資產分類		
中國大陸	527,361	378,198
香港	<u>126,245</u>	<u>185,140</u>
	<u>653,606</u>	<u>563,338</u>
	=====	=====
資本開支		
中國大陸	75,738	126,015
香港	<u>145</u>	<u>369</u>
	<u>75,883</u>	<u>126,384</u>
	=====	=====

4. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已扣除/(計入)：

	截至三月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
	港幣千元	港幣千元
就一間中國附屬公司之溢利		
再投資之退回的稅項 *	(11,586)	-
出售報廢物料的收益	(7,233)	(3,570)
銀行利息收入	(2,689)	(1,886)
來自可供出售投資之利息收入	(288)	(257)
出售物業、機器及設備的收益	(1,612)	(150)
公平值虧損 / (收益) 之淨額：		
按公平值計入損益賬之其它財務資產	(1,102)	-
衍生性金融工具 - 不符合對沖資格之交易	39,474	-
出售存貨成本	424,666	428,561
折舊	37,230	64,401
匯兌虧損淨額	8,082	4,645
	=====	=====

* 本集團於年內收到中國企業所得稅退稅，原因為本集團一間中國附屬公司於以往年度所賺取之溢利再投資。這份退稅金額沒有未達成的條款及或有情況。

5. 融資成本

	截至三月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
	港幣千元	港幣千元
利息於：		
須於五年內全數償還之銀行貸款	268	947
應付融資租約及租購合同	3,108	4,573
並非按公平值計入損益賬之財務負債	3,376	5,520
之利息費用總額	=====	=====

6. 稅項

香港利得稅乃按年內於香港產生之估計應課稅溢利以 17.5% (二零零七年：17.5%) 之稅率撥備。其他地區所產生應課稅溢利之稅項，乃按本集團經營業務所在管轄權限內之現行稅率，並按當地現行法規、解釋及慣例計算。

	截至三月三十一日止年度	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
本年 – 香港		
年內支出	7,500	20,379
往年多計回撥	-	(2,449)
本年 – 其他地區		
年內支出	7,570	9,112
遞延	8,879	(6,300)
全年稅項支出總數	<u>23,949</u>	<u>20,742</u>
	=====	=====

7. 股息

	截至三月三十一日止年度	
	二零零八年 港幣千元	二零零七年 港幣千元
中期 – 每股普通股 4.0 港仙 (二零零七年：4.0 港仙)	19,210	19,225
建議末期 – 無 (二零零七年：3.0 港仙)	-	14,418
	<u>19,210</u>	<u>33,643</u>
	=====	=====

8. 每股盈利

基本每股盈利之計算乃根據年內本公司普通股股權持有人應佔溢利及年內已發行普通股之加權平均數。

攤薄後每股盈利之計算乃根據年內本公司普通股股權持有人應佔溢利。計算攤薄後每股盈利所用之普通股加權平均數為計算基本每股盈利所用的年內已發行普通股之加權平均數，以及假設所有具攤薄效應之潛在普通股獲行使或轉換為普通股時以無償代價發行之普通股加權平均數。

基本及攤薄後每股盈利之計算乃根據：

	截至三月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
	港幣千元	港幣千元
<u>盈利</u>		
本公司普通股股權持有人應佔溢利		
，用作計算基本及攤薄後每股盈利	67,591	142,612
	=====	=====
	股份數目	股份數目
<u>股份</u>		
用作計算基本每股盈利於年內		
已發行普通股之加權平均數	480,528,829	478,352,415
攤薄效應－普通股加權平均數：		
股份期權	1,447,379	3,013,112
	=====	=====
	481,976,208	481,365,527
	=====	=====

9. 物業、機器及設備

	截至三月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
	港幣千元	港幣千元
年內購買物業、機器及設備	75,883	126,384
	=====	=====

10. 應收貿易賬款

	二零零八年 三月三十一日 港幣千元	二零零七年 三月三十一日 港幣千元
應收貿易賬款	69,503	85,078
減值	<u>(3,000)</u>	<u>-</u>
	<u>66,503</u>	<u>85,078</u>

除了新客戶一般須提前付款外，本集團與其客戶之貿易主要採用記賬形式進行，信貸期一般為二個月。各客戶均設有最高信貸額。本集團對其尚未清償應收賬款維持嚴格控制以盡量減低信貸風險。高級管理層經常檢討逾期未付之結餘。考慮到上述各項及本集團之應收賬款乃與大量多元化客戶有關，故並無信貸風險集中之情況。應收貿易賬款為免息。

於結算日，按到期付款日計算之應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零零八年 三月三十一日 港幣千元	二零零七年 三月三十一日 港幣千元
即期或逾期一個月內	53,355	83,897
逾期一至二個月內	6,886	423
逾期二至三個月內	4,539	35
逾期三個月以上	<u>4,723</u>	<u>723</u>
	<u>69,503</u>	<u>85,078</u>

應收貿易賬款減值撥備的變動如下：

	二零零八年 三月三十一日 港幣千元	二零零七年 三月三十一日 港幣千元
已確認減值虧損及於年末	<u>3,000</u>	<u>-</u>

計入上述應收貿易賬款之減值撥備中包括對一項單獨減值之賬面值為港幣 3,000,000 元之應收貿易賬款作用撥備港幣 3,000,000 元。單獨減值之應收貿易賬款涉及一個處於財務困境之客戶，預計該金額將無法清償。本集團未就該等結餘持有任何抵押物或其他加強信用措施。

10. 應收貿易賬款(續)

認為並無減值之應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零零八年 三月三十一日 港幣千元	二零零七年 三月三十一日 港幣千元
並無逾期或減值	47,386	74,721
逾期少於一個月	5,532	9,176
逾期一至二個月內	6,774	423
逾期二至三個月內	4,260	35
逾期三個月以上	<u>2,551</u>	<u>723</u>
	66,503	85,078
	=====	=====

既無逾期亦無減值之應收貿易賬款與為數眾多的多元化客戶相關，彼等並無近期欠繳記錄。

逾期但並無減值之應收貿易賬款乃有關若干獨立客戶，彼等與本集團交易的記錄良好。根據以往經驗，本公司董事認為，該等結餘無須計提減值撥備，因有關信用質素並無重大改變，且仍然認為可全數收回有關結餘。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信用提升物。

本集團之應收貿易賬款內包含一位應收賬款源自綫路板貿易的關連人士(本公司一位主要股東名下附屬公司)之款項，金額為港幣 10,020,000 元(二零零七年: 港幣 10,839,000 元)，並根據授予該關連人士之信貸條款清還。

11. 應付貿易賬款

於結算日，按到期付款日計算之應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零零八年 三月三十一日 港幣千元	二零零七年 三月三十一日 港幣千元
即期或逾期一個月內	67,302	56,481
逾期一至二個月內	5,866	4,611
逾期二至三個月內	1,600	666
逾期三個月以上	<u>1,303</u>	<u>586</u>
	76,071	62,344
	=====	=====

應付貿易賬款為非付息及一般按 90 天之賒賬期付款。

12. 支出承擔

於結算日，本集團有下列資本支出承擔：

	二零零八年 三月三十一日 港幣千元	二零零七年 三月三十一日 港幣千元
資本支出承擔		
已簽訂合約但未入賬 關於購買物業、機器及設備項目	7,350	4,688
	=====	=====

管理階層之討論及分析

業務回顧

本年度對本集團是充滿挑戰的一年。本集團本年度的收入約為港幣 6 億 3 千 1 百萬元，比上年減少 16%。本集團本年度的除稅後溢利約為港幣 6 千 8 百萬元，比上年減少 53%。

本集團的收入減少主要因為部份電子通訊產品客戶的銷售額減少，但本集團收入的最大部份仍然源自電子通訊產品客戶，源自電子通訊產品客戶的銷售額比例在本年度及上年度分別為 64% 及 77%。為了擴闊電子通訊產品客戶的基礎，本集團在上年度開始於中國內地開發更多在生產流動電話時需要高密度互連(「高密度互連」)綫路板(「綫路板」)的原創設計生產商(「原創設計生產商」)，而結果令人鼓舞，源自原創設計生產商的銷售額在本年度增長約 10 倍。

本集團本年度的綫路板平均銷售價比對上年度減少 12%，但有關影響在本集團的銷售及分銷成本佔收入的百份比亦由上年度的 16% 下降至本年度的 8% 下得以減輕。由於在開發新客戶及建立新的商業關係初期間中涉及較高的成本，故此本集團在決定新型號綫路板的銷售價時會將此等成本計算在內。但當維持商業關係的成本減少時，本集團會考慮降低綫路板的銷售價。

本集團的毛利率由上年度 43% 減至本年度 33%。除上文所述本集團減少了綫路板的平均銷售價外，由於人民幣(「人民幣」)持續升值驅使生產及經營費用增加，與及在本年度部份主要原材料例如敷銅板及貴價金屬之平均採購價上升，毛利率因而降低。

為了減輕因人民幣持續升值引致的外匯虧損影響，本集團簽訂了一份於二零零八年七月二日到期的一年期不交收及結構性的遠期外匯合同，若美元(「美元」)三個月倫敦銀行同業拆息(「三個月倫敦銀行同業拆息」)維持在若干百份比範圍(「指定範圍」)內，可以較有利的匯率買入人民幣，否則需以較不利的匯率買入人民幣。由於自二零零八年一月中起美元利率在預期外大幅下調，美元三個月倫敦銀行同業拆息下跌至指定範圍下。因此，本集團在本年度因為此遠期合同整體承受約港幣三千八百萬元的損失。

財務回顧

本集團本年度之總資本支出約為港幣七千六百萬元，主要包括購買高度精密之生產機器用以生產綫路板。本年度之總資本支出的融資部份源自約港幣三千萬元已安排的銀行貸款，餘款則由本集團內部資源提供。

於二零零八年三月三十一日及二零零七年三月三十一日，本集團的資本負債比率(定義為淨負債除以資本加淨負債)分別為 12% 及 19%。於二零零八年三月三十一日及二零零七年三月三十一日，本集團的流動比率分別為 1.42 倍及 1.54 倍。本集團的綫路板運作在本年度產生約港幣一億五千二百萬元之淨現金流入。

於二零零八年三月三十一日，本集團之付息銀行及其他供貸的總結欠為港幣 31,340,000 元(二零零七年三月三十一日: 港幣 75,779,000 元)，當中港幣 27,150,000 元(二零零七年三月三十一日: 港幣 41,293,000 元)需於未來十二個月內償還。有關供貸均以港幣為結算單

位、原訂於三年期內按月償還(除於二零零八年三月三十一日之銀行借貸合共港幣1,068,000元於三個月內償還)及當中全數(二零零七年三月三十一日: 91%)以浮動息率計算利息。本集團並無因應上述借貸採用任何利率對沖工具。本集團於二零零八年三月三十一日賬面淨值為港幣79,169,000元(二零零七年三月三十一日: 港幣109,420,000元)之若干機器及設備已用作有關借貸之抵押品。

於二零零八年三月三十一日，本集團之資產及負債大部份均以港幣、美元或人民幣為結算單位。由於香港現時美元對港幣之匯率相對性穩定，故此本集團並無對以美元為結算單位的資產或負債採用任何外匯對沖工具。此外，本集團在中國大陸之附屬公司於二零零八年三月三十一日擁有資產淨值，而預期人民幣將逐漸升值，本集團於兌換此等資產淨值時產生外匯損失之機會甚微，故此本集團並無對此等以人民幣為結算單位的資產淨值採用任何外匯對沖工具。然而基於預期人民幣升值，本集團於本年度內為部份本集團以人民幣支付之營運支出利用外匯遠期合約作對沖。

僱員福利

於二零零八年三月三十一日，本集團包括董事在內共有僱員1,770人(二零零七年三月三十一日: 1,505人)，而大部份僱員皆在中國大陸工作。截至二零零八年三月三十一日止年度，本集團包括董事酬金在內的總員工成本為港幣52,415,000元(二零零七年: 港幣48,800,000元)。

根據本集團的員工報酬政策，僱員及公司董事的報酬分別由董事會及公司薪酬委員會參考其工作表現及職責、其僱主的業績及盈利水平以及現行市場情況而不時釐定。

本公司設立一項股份期權計劃(「該計劃」)，藉以鼓勵合資格參予者盡其所能，達成本公司之目標，並同時讓合資格參予者享受彼等之努力及貢獻為本公司帶來之成果。該計劃之合資格參予者包括(i)本公司或其任何附屬或聯營公司之任何全職僱員；(ii)本公司或其任何附屬或聯營公司之任何董事(無論是執行董事、非執行董事或獨立非執行董事)；及(iii)本公司或其任何附屬或聯營公司延聘之任何諮詢人、技術、財務、法律或其他專業顧問，惟本公司之董事會或已正式授權之委員會可全權酌情決定有關人士是否屬於上述類別。該計劃於二零零三年八月二十八日生效，並除非另被註銷或經修訂，將由該日起計十年內一直有效。

前景

在中國內地的電子通訊服務提供者在若干城市已開始提供第三代(「第三代」)電子通訊服務。雖然第三代電子通訊服務仍需一段時間才能普及，但一般預期更多第三代流動電話快將在中國內地推出，因而刺激高密度互連綫路板的需求。由於本集團過往銷售高密度互連綫路板予世界知名的電子通訊產品客戶及中國內地的流動電話原創設計生產商皆有優秀的往績記錄，故本集團將可因而受惠。

高密度互連綫路板的產品應用並非只局限於流動電話。本集團從二零零七年十二月起已成功獲得一位日本知名的數碼相機生產商的高密度互連綫路板銷售訂單。透過與大昌電子株式會社(日本其中一間生產高度精密綫路板的頂尖生產商及本公司其中一位主要股東)的策略性聯盟，本集團將獲介紹更多需求高質量及高度精密綫路板的日本客戶。

爲了進一步擴闊其客戶基礎，本集團於上年度開發德國市場，並開始在二零零八年取得成果。在擁有可驗證經驗爲一位知名的日本汽車客戶生產高質量綫路板的配合下，本集團快將從一位爲世界知名品牌汽車生產零部件的德國生產商獲得綫路板銷售訂單。

本集團認知若干重大的經濟議題例如環球通貨膨脹壓力及人民幣持續升值等可能影響本集團的經營環境，並已採用多種方法以減輕有關影響。雖然前路可能充滿挑戰，但本集團健康的財務狀況及從綫路板運作中產生強勁的現金淨流入可協助本集團面對挑戰。

末期股息

董事會決議不宣派截至二零零八年三月三十一日止年度之末期股息(二零零七年: 每股 3.0 港仙)。

暫停股份過戶登記

本公司之股份過戶登記分處將由二零零八年九月十日 至二零零八年九月十二日(包括首尾兩天) 暫停辦理股份過戶手續，請確保所有已填妥之股份過戶表格連同有關股票必須不遲於二零零八年九月九日下午四時正送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址爲香港灣仔皇后大道東 28 號金鐘匯中心 26 樓。

企業管治

本公司董事會認爲，除以下有所偏差外，本公司截至二零零八年三月三十一日止年度內已遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市規則附錄十四所載企業管治常規守則條文：

董事會會議

根據守則條文 A.1.1 條，每年需召開最少四次定期之董事會會議，相距約一季時間。

在截至二零零八年三月三十一日止之年度內本公司只召開三次董事會會議，原因是原計劃於二零零八年三月末召開之董事會會議因部份執行董事需處理緊急事務而意外地取消。

主席與行政總裁

根據守則條文 A.2.1 條，主席與行政總裁(「行政總裁」)的角色應有區分，並不應由一人同時兼任，主席與行政總裁之職務應清楚界定並以書面訂明。

本公司並無區分主席與行政總裁，現時由陳錫明先生同時兼任該兩個職銜。董事會相信，由一人兼任主席與行政總裁的角色可確保本集團貫徹的領導，對計劃長遠策略及執行業務策劃更有效益和效率。董事會相信，董事會由經驗豐富及優秀人才組成，加上相當成員均爲獨立非執行董事，故可確保有關權力及職能充分平衡，不會受損害。

非執行董事

根據守則條文 A.4.1 條，非執行董事的委任應有指定任期，並需接受重選。

本公司之獨立非執行董事並無特定任期，惟須按本公司之公司細則之有關條文輪值退任及重選。

董事的重選

根據守則條文 A.4.2 條，每名董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。

本公司需受制於名為「一九九零年壽幸科研集團有限公司法令」之私人法令，該法令為本公司成立時前稱壽幸科研集團有限公司之法令，該法令訂明本公司主席不需按照本公司之公司細則輪流退任。為遵守公司管治常規，本公司現時主席陳錫明先生同意自願最少每三年退任一次。

購回、出售或贖回本公司股份

在本年內，本公司於聯交所購回本公司每股面值港幣 0.10 元之普通股共 370,000 股(二零零七年：無)，詳情如下：

月份	股份數目	每股價錢		支付代價合計 港幣
		最高 港幣	最低 港幣	
二零零八年一月	370,000	1.60	1.55	584,760

購回之股份已註銷，而本公司已發行股本已減去有關購回股份之面值，購回股份支付之溢價港幣 547,760 元(二零零七年：無) 已從股份溢價賬內扣除。

董事會根據股東之授權在本年內購回本公司之股份，目的是加強本集團之每股資產淨值及每股盈利，從而令股東整體得益。

除上文披露者外，在本年內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司之任何上市證券。

審閱財務報告

審核委員會已與管理層審閱本集團採納之會計原則及慣例，並討論內部監控及財務報告事宜，包括審閱本集團截至二零零八年三月三十一日止年度之綜合財務報告，並同意當中採納之所有會計處理。

上市公司董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易的操守守則。經本公司向所有董事作出特定查詢後，所有董事均確認已遵守標準守則所載有關證券交易之標準。

安永會計師事務所工作範圍

就截至二零零八年三月三十一日止年度本集團公佈已由本集團核數師安永會計師事務所（「安永」）同意與本集團本年度綜合財務報表一致，安永之工作並不構成香港會計師公會發佈之香港審計準則，香港審閱聘用準則，或香港核証聘用準則而進行的核証聘用，因此安永不會對初步業績公佈發出任何核証。

刊登年報

本公司截至二零零八年三月三十一日止年度之年報載有上市規則規定之所有資料，有關年報將於適當時候寄交股東，並於聯交所之網站「www.hkexnews.hk」及本公司之網站「www.irasia.com/listco/hk/daisho」內刊登。

承董事會命
陳錫明
主席

香港，二零零八年七月二十一日

於本公告日期，董事會包括以下成員：

執行董事：

陳錫明（主席及行政總裁）
津村元史
佐佐木弘人
菊地弘之
歐陽偉洪

獨立非執行董事：

柏木紘宇
陳育棠
李志光