



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)

(股份編號：8285)

截至二零零五年六月三十日止六個月
中期業績公告

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無須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應了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老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之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。

創業板所發佈的資料的主要方法為在交易所為創業板而設的互聯網網頁刊登。上市公司毋須在憲報指定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，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

香港聯合交易所有限公司對本文件之內容概不負責，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文件全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告(深圳市研祥智能科技股份有限公司各董事願共同及個別對此負全責)乃遵照香港聯合交易所有限公司《創業板證券上市規則》的規定而提供有關發行人的資料。各董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信：(1)本公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)本公告並無遺漏其他事實，致使其任何聲明產生誤導；及(3)本公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

本公司截至二零零五年六月三十日止六個月之營業額約人民幣101,000,000元(二零零四年：人民幣98,000,000元)，較去年同期增加約3%。

截至二零零五年六月三十日止六個月之股東應佔純利約人民幣17,000,000元(二零零四年：人民幣22,000,000元)，較去年同期減少約24%。

本公司截至二零零五年六月三十日止六個月之每股盈利約為人民幣0.036元(二零零四年：人民幣0.047元)。

董事不建議派發截至二零零五年六月三十日止六個月之股息(二零零四年：無)。

未經審核中期業績

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二零零五年六月三十日止六個月及三個月之未經審核業績，連同本公司二零零四年同期之未經審核業績比較數字如下：

損益賬

	附註	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零零五年 (未經審核) 人民幣千元	二零零四年 (未經審核) 人民幣千元	二零零五年 (未經審核) 人民幣千元	二零零四年 (未經審核) 人民幣千元
營業額	3	60,150	55,629	100,838	97,896
銷售成本		(36,557)	(33,437)	(62,963)	(58,812)
毛利		23,593	22,192	37,875	39,084
其他收入		2,009	4,046	4,291	5,534
銷售開支		(5,508)	(5,208)	(10,752)	(11,134)
行政開支		(2,746)	(1,635)	(5,091)	(3,404)
其他經營開支		(4,783)	(3,334)	(8,028)	(5,485)
經營活動產生之溢利		12,565	16,061	18,295	24,595
財務費用		(113)	(220)	(127)	(555)
除稅前溢利		12,452	15,841	18,168	24,040
稅項	4	(929)	(1,134)	(1,417)	(1,872)
股東應佔溢利		11,523	14,707	16,751	22,168
股息	5	—	—	—	—
每股盈利 — 基本	6	人民幣0.025	人民幣0.031	人民幣0.036	人民幣0.047

資產負債表

		二零零五年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零零四年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
固定資產	7	<u>34,740</u>	<u>30,654</u>
流動資產			
存貨		39,139	28,347
應收貿易賬款	8	27,102	26,889
應收票據		5,887	2,181
預付款項、按金及其他應收款項	9	7,127	2,435
現金及現金等價物	10	<u>196,481</u>	<u>206,062</u>
		<u>275,736</u>	<u>265,914</u>
流動負債			
應付貿易賬款	11	30,622	17,833
應付稅項		2,367	3,180
其他應付款項及應計費用	12	12,179	15,320
其他借款	13	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>
		<u>47,168</u>	<u>38,333</u>
流動資產淨值		<u>228,568</u>	<u>227,581</u>
		<u>263,308</u>	<u>258,235</u>
股本及儲備			
已發行股本	14	46,710	46,710
儲備	15	216,598	199,847
建議末期股息		—	11,678
		<u>263,308</u>	<u>258,235</u>

現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年 (未經審核) 人民幣千元	二零零四年 (未經審核) 人民幣千元
經營業務現金流入淨額	5,743	16,481
投資業務流入／(流出)之現金淨額	(4,575)	20,736
融資業務流出之現金淨額	<u>(10,749)</u>	<u>(44,013)</u>
減少之現金及現金等價物淨額	(9,581)	(6,796)
期初之現金及現金等價物	<u>206,062</u>	<u>158,782</u>
期末之現金及現金等價物	<u><u>196,481</u></u>	<u><u>151,986</u></u>

股東權益變動表

	截至六月三十日止六個月	
	二零零五年 (未經審核) 人民幣千元	二零零四年 (未經審核) 人民幣千元
於一月一日之總權益	258,235	228,744
期內之股東應佔純利	16,751	22,168
已付股息	<u>(11,678)</u>	<u>(14,013)</u>
於六月三十日之總權益	<u><u>263,308</u></u>	<u><u>236,899</u></u>

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. 編製賬目基準

本公司之未經審核之中期業績已按照香港會計師公會頒佈之香港財務匯報準則（並包括香港公認會計原則）編製。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。

香港會計師公會已發出多項新訂或經修訂香港財務報告準則及香港會計準則，（統稱「新香港財務報告準則」），該等新香港財務報告準則將於由二零零五年一月一日或以後開始之會計期間起生效。本公司於截至二零零五年六月三十日止期間之未經審核業績內並無提前採納該等新香港財務報告準則。

3. 營業額

營業額指已售貨物之發票值，並扣減退貨及貿易折扣。

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程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享有50%所得稅減免。本公司已成功申請額外三年之50%所得稅減免直至二零零六年。

本公司屬下分公司位於國內不同城市，彼等之應課稅溢利按33%的稅率繳納企業所得稅。

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二零零五年六月三十日止六個月之股息。

6. 每股盈利

截至二零零五年六月三十日止之每股基本盈利，乃按股東應佔溢利約人民幣16,751,000(二零零四年：人民幣22,168,000元)及期內已發行之467,100,000股(二零零四年：467,100,000股)計算。

由於期內並無攤薄的事宜，故並無呈報截至二零零四年及二零零五年六月三十日止之每股攤薄盈利。

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	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
原值：							
於二零零五年一月一日	12,023	1,877	13,897	14,692	956	1,663	45,108
增添	—	—	99	357	293	5,751	6,500
出售	—	—	—	(366)	(53)	—	(419)
於二零零五年 六月三十日	<u>12,023</u>	<u>1,877</u>	<u>13,996</u>	<u>14,683</u>	<u>1,196</u>	<u>7,414</u>	<u>51,189</u>
累積折舊							
於二零零五年一月一日	912	1,613	4,658	6,762	509	—	14,454
期內撥備	192	103	702	1,181	71	—	2,249
出售	—	—	—	(207)	(47)	—	(254)
於二零零五年 六月三十日	<u>1,104</u>	<u>1,716</u>	<u>5,360</u>	<u>7,736</u>	<u>533</u>	<u>—</u>	<u>16,449</u>
賬面淨值：							
於二零零五年 六月三十日	<u>10,919</u>	<u>161</u>	<u>8,636</u>	<u>6,947</u>	<u>663</u>	<u>7,414</u>	<u>34,740</u>
於二零零四年 十二月三十一日	<u>11,111</u>	<u>264</u>	<u>9,239</u>	<u>7,930</u>	<u>447</u>	<u>1,663</u>	<u>30,654</u>

8. 應收貿易賬款

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。

於結算日，按發票日期計算之應收貿易賬款賬齡分析如下：

	二零零五年 六月三十日 人民幣千元	二零零四年 十二月三十一日 人民幣千元
零至90日	19,456	23,035
91至180日	3,584	4,317
181至365日	4,931	108
一年以上	1,173	1,519
	<u>29,144</u>	<u>28,979</u>
減：呆賬撥備	(2,042)	(2,090)
	<u>27,102</u>	<u>26,889</u>

9. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零零五年 六月三十日 人民幣千元	二零零四年 十二月三十一日 人民幣千元
預付款項	3,499	144
按金及其他應收款項	<u>3,628</u>	<u>2,291</u>
	<u>7,127</u>	<u>2,435</u>

10. 現金及現金等價物

	二零零五年 六月三十日 人民幣千元	二零零四年 十二月三十一日 人民幣千元
現金及銀行結餘	54,381	66,062
定期存款	<u>142,100</u>	<u>140,000</u>
	<u>196,481</u>	<u>206,062</u>

11. 應付貿易賬款

按發票日期計算之應付貿易賬款賬齡分析如下：

	二零零五年 六月三十日 人民幣千元	二零零四年 十二月三十一日 人民幣千元
零至90日	24,819	16,336
91至180日	4,503	538
181至365日	475	57
一年以上	825	902
	<u>30,622</u>	<u>17,833</u>

12. 其他應付款項及應計費用

	二零零五年 六月三十日 人民幣千元	二零零四年 十二月三十一日 人民幣千元
其他應付款項	10,935	13,650
應計費用	1,244	1,670
	<u>12,179</u>	<u>15,320</u>

13. 其他借款

其他借款來自深圳市人民政府，乃無抵押、免息及須於二零零五年七月償還。

14. 已發行股本

	二零零五年 六月三十日 人民幣千元	二零零四年 十二月三十一日 人民幣千元
法定、已發行及繳足：467,100,000股 (二零零四年：467,100,000股) 每股面值 人民幣0.10元的普通股	<u>46,710</u>	<u>46,710</u>

15. 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
於二零零四年一月一日	85,190	18,874	63,957	168,021
本年度純利	—	—	43,504	43,504
轉自／(轉入) 儲備	—	6,526	(6,526)	—
股息	—	—	(11,678)	(11,678)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零零四年十二月三十一日	85,190	25,400	89,257	199,847
本期間純利	—	—	16,751	16,751
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零零五年六月三十日	<u>85,190</u>	<u>25,400</u>	<u>106,008</u>	<u>216,598</u>

管理層討論與分析

財務回顧

就截至二零零五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100,838,000元(二零零四年：人民幣97,896,000元)，較去年同期增加3%，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。

就截至二零零五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16,751,000元(二零零四年：人民幣22,168,000元)，較去年同期減少24%。毛利率則為38%，而去年同期則為40%。毛利率下跌之主要原因為改變產品銷售組合。純利下跌之主要原因為毛利下降及其他經營開支增加所致。截至二零零五年六月三十日止六個月，研發開支約為人民幣8,000,000元(二零零四年：人民幣5,500,000元)，此包括在其他經營開支內。

流動資金、財務資源及資產負債比率

於二零零五年六月三十日，本公司之股東資金／資產淨值約為人民幣263,000,000元，主要包括銀行結餘約人民幣196,000,000元、存貨約人民幣39,000,000元及應收貿易賬款及應收票據約人民幣33,000,000元。本公司並無任何長期負債。本公司之流動負債主要包括其他借款人民幣2,000,000元，以及貿易及其他應付款項約人民幣45,000,000元。本公司每股資產淨值約為人民幣0.56元。

於二零零五年六月三十日，本公司之資產負債比率為15%(二零零四年：13%)，資產負債比率為本公司之總負債除以總資產。

股本結構

截至二零零五年六月三十日期間，本公司之股本結構並未有任何改變。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

於二零零五年六月三十日，本公司共聘用共880名僱員(二零零四年六月三十日：844名)。本公司就回顧期內發放的酬金約為人民幣7,400,000元(二零零四年：約人民幣6,900,000元)。僱員人數增加是由於年中生產較繁忙及擴充銷售力量，以及增加研祥大廈建造管理人員所致。本公司亦會和國內高校和研發機構形成夥伴關係，引進公司所急需的研發人員。本公司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。本公司為於中國之員工參加由中國政府管理之中央退休金計畫。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

截至二零零五年六月三十日，本公司並無任何或然負債(二零零四年十二月三十一日：約人民幣2,200,000元)。

資產抵押

於回顧期間內，本公司的資產並無被抵押(二零零四年十二月三十一日：無)。

滙率波動風險

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

業務回顧

於回顧期間，本公司繼續於中國從事研究、開發、製造及經銷 EIP 產品。本公司提供逾230款 EIP 產品，可按獨有之功能及特點大致分為三類：EIP 板級產品、EIP 殼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、視頻控制、運輸、互聯網、商業及金融等範疇。

EIP 市場正呈現出一種穩步增長的態勢。在中國政府有關「鼓勵軟件產業發展政策」的積極推動和行業與企業資訊化需求的持續拉動下，中國 EIP 的市場培育已初見成效；金融、電信等行業大用戶仍然是其應用的主導者，與此同時，傳統行業及特殊行業的應用需求亦日益增多，為公司產品提供了廣闊的市場空間。

回顧期內，本公司專注于研究及開發：1、第二代 EIP 產品；2、現有適用於特定工業之 EIP 產品；3、適用於 EIP 裝置之大型 IC 產品。新推出的產品有：1、迅馳低能耗以及無線 EIP 平台；2、三款 Compact PCI 以周邊組件互連為基礎之微型電訊 EIP 產品；3、內置 ERCOS 的 RISC 平台的嵌入式模組產品。

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			
	二零零五年 (未經審核)		二零零四年 (未經審核)	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
EIP 板級產品	55,649	55.2	56,630	57.8
EIP 殼級產品	42,434	42.1	37,971	38.8
遙距數據模組	2,755	2.7	3,295	3.4
	<u>100,838</u>	<u>100</u>	<u>97,896</u>	<u>100</u>

銷售及市場營銷

回顧期內，本公司主要是在業務策略上做調整，尤其在行業大客戶及銷售利潤上做突破。本公司將二零零五年訂為《大客戶年》、《NP年》，從經銷網、研發、生產、中試、品質體系到品牌、公司形象等一方面進行一系列改造。同時對代理商進行培訓、優化，提高他們的市場銷售和把握能力。

在繼續以往市場推廣活動的基礎上，公司今年正在進行《二零零五年 EIP 技術交流會》、《中國首屆非經典管理高峰論壇》、以及《EIP 技術培訓班》等大型市場推廣及宣傳活動。

期內，公司與科研院所及目標客戶舉辦了二十五場 EIP 技術研討會，從而打造中國 EIP 技術交流的強勢平台，促進嵌入式智能平台技術在各行業中的應用。二零零五年五月至六月，公司在全國七個城市舉辦《非經典管理》高峰論壇，目的在於引發和倡導一種全新的管理理念，促進國內本土企業的管理改革和創新。公司亦在回顧期內開辦三期「EIP 技術培訓班」，來自不同地方的不同行業、不同國家、不同廠商的近百餘名技術人員參加了培訓。通過此培訓能於廣大的用戶、合作夥伴分享技術和經驗，本公司將繼續舉辦培訓班並開通網上技術培訓。

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。

展望

隨著中國信息產業高速發展，網絡化、智能化、信息化更是深入在每個人的生活，而嵌入式系統更是以不同的形態廣泛地應用在信息產業中，如自動提款機、防火牆、彩票機、智能家電、個人電子手賬等等。這種嵌入式也就是近幾年被國家「九·五」、「十·五」規劃中列為重點專案的 EIP 技術。

公司認為，嵌入式系統是電腦技術和信息技術高速發展的產物，它以個性化的發展，柔性的體積、多任務運算、靈活地應用在各行各業中。未來的發展中，EIP 市場的增長速度將遠遠高於桌面 PC 的市場。相對與國際上 EIP 市場的發展，國內 EIP 研製工作起步較晚，而我國國民經濟持續高速的發展卻為國內 EIP 發展提供了廣泛的市場，公司借此機會，通過近幾年的不斷研發創新，目前已發展為國內最大的 EIP 產品供應商，在技術上也趕超了國際先進水平，取得了不少成績。

隨著產品應用領域的不斷拓展，公司將繼續加強技術研發力度，根據市場需求推出一系列蘊含新技術的產品。新技術新產品的開發以及市場化將使公司進一步服務於各行業的信息化建設的同時為以後的發展獲取更大的市場空間和政策扶持。

公司亦將努力加強品牌知名度以及公司形象的推廣力度。公司將按預定計劃完成研祥科技大廈的建設，同時積極籌建中國工控博物館。興建的《研祥科技大廈》將是公司的另一個里程碑，建成後將為公司整合企業運作、增強 EIP 產品的研發力度、提升企業形象、增加企業資產起到非常重要的作用，而其中內含的中國工控博物館的建成亦將對公司品牌知名度、社會影響力、公司整體形象將有巨大的提升作用。

業務目標與實際業務進度之比較

自二零零三年十月十日至二零零五年六月三十日期間，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至第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

- 繼續開發第二代 EIP 產品
- 繼續強化現有適用於特定工業之 EIP 產品
- 開發新一代 PCI-Express 總線 EIP 產品，回顧期內已小批量投產。
- 針對醫療、金融、通訊等特定工業開發6款 EIP 產品。
 1. EC3-5522CLDNA 3.5吋 ARM 平台，應用於醫療等行業；
 2. POS-1711VNA P4金融通，應用於金融等行業；
 3. NET-1711VD4N 千兆多網口網絡平台，應用於網絡、通訊行業；
 4. FSC-1718VN PCI-X 平台，應用於通訊等行業；
 5. 104-1611CLDNA P3級低能耗 PC / 104平台，應用於鐵道、數控等行業；
 6. PPC-1701 17吋平板電腦，應用於多媒體、工業自動化等行業。

業務目標

期內之實際業務進度

- 成立中央研究及發展中心

- 正在建設 EIP 工程技術中心，首批部分設備完成。

- 開始研究與開發適用於 EIP 裝置之大型 IC 產品

- 已完成市場調查及研究，確定技術規格。

— 擴充研究及發展部門

- 翻新設計及功能分析之研究及發展設施

- 目前場地基本滿足要求，進一步擴充已規劃在研祥科技大廈中。

- 招聘15名員工

- 已招聘8名員工。

— 添置新機器

- 提升表面連接技術之生產設施

- 開始購買擴充產量的生產設施，SMT 設備現已到位。

2. 推出及推廣新產品

— 新產品

- 推出無線 EIP 平台

- 已向市場推出二款無線 EIP 平台。

1. EC5-1712CLDNA 迅馳低能耗無線 EIP 平台，應用於多媒體、金融等領域；

2. STB-1612CLDNA IP-TV 無線平台，應用於智能家居等領域。

- 推廣以周邊組件互連為基礎之微型電訊 EIP 產品

- 推出 CPC-8401、CPC-8201、CPC-1611CVD2NA 三款 Compact PCI 產品。

業務目標

- 推出內置 ERCOS 平台之 RISC 方案 EIP 產品

期內之實際業務進度

- 已向市場推出內置 ERCOS 的 RISC 平台產品主要為：ESX-5521CLDNA ARM9 嵌入式模組以及 ESM-5510CLN ARM7 嵌入式模組，應用於工業控制領域。

3. 品牌建立及市場推廣

— 展銷會、培訓教程及研討會

- 參加全國不同行業如汽車、電訊、金融、電力及運輸等提升技術之全國貿易展及產品展覽
- 本公司於本期間曾參加之展覽會：
 1. 第七屆中國（西安）國際工業控制、儀器儀錶計量測試展覽會；
 2. 武漢自動化展會；
 3. 重慶儀器儀錶工業控制自動化國際展覽會；
 4. 第六屆（長春）國際工業控制及自動化儀器儀錶展覽會；
 5. 中國東北（瀋陽）第八屆國際儀器儀錶及工業自動化展覽會；
 6. 南京儀器儀錶自動化展覽會；
 7. 上海 ESC 展覽會；
 8. 二零零五年天津大學設備儀器儀錶展示會；
 9. 二零零五年第六屆西南地區自動化及儀器儀錶國際展覽會；

10. 二零零五年北京國際道路交通安全暨智能交通展覽會；
 11. 哈爾濱第六屆自動化及儀器儀錶展覽會；
 12. 杭州E時代自動化展覽會；
 13. 廈門高速公路機電展覽會；
 14. 第九屆國際工業自動化與控制技術展覽會；
- 舉辦及提供有關產品及銷售策略訓練予特許分銷代理商
 - 與科研院所及目標客戶舉辦25場 EIP 技術研討會。開辦3期 EIP 培訓班，人數近百餘人
 - 集中市場推廣資源在特別項目及節目方面
 - 自二零零五年一月一日，本公司推出買產品送《非經典管理》一書的活動，並於同時進行抽選幸運者參加「首屆中國非經典管理高峰論壇」活動。公司與清華大學管理學院共同在全國七個城市舉辦了「非經典管理」高峰論壇。

一 宣傳及廣告

- 在中國主要城市透過專業傳媒進行公開推廣
- 參加 CECA 國家信息化測評中心在北京主辦的「中國企業信息化500強」會議，重點推介了公司遠程會議電視系統產品。
- 聯合當地專業傳媒，在全國各主要城市舉辦「2005年產品促銷大餐」活動。
- 繼續增加本公司之資源以與策略性銷售及市場夥伴聯合進行市場推廣活動
- 與中國計算機學會工控機專業委員會聯合發起，籌建中國工控博物館，館址設在本公司計畫興建的研發中心。與之配套，本公司向社會公開徵集館徽、館藏展品以擴大公司品牌知名度。
- 於本地及外國的資訊科技刊物刊登廣告，並透過在互聯網上適當之組織刊登廣告
- 於30多家資訊科技刊物刊登廣告，並透過互聯網推廣公司之產品及品牌。
- 在中國主要城市張貼戶外廣告
- 回顧期內，公司分別在北京、上海、深圳、天津、杭州等地張貼戶外廣告，增強品牌知名度。

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
- 於中國不同省份成立新地區銷售及服務辦事處
- 回顧期內公司側重於對現有代理商進行培訓、優化，提高他們的市場銷售和把握能力。
- 於哈爾濱及大連成立新代辦處。

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。本公司於二零零五年四月二十六日宣佈因擴充研發部門及興建「研祥科技大廈」藉以加強新產品之研發能力及優化現有之 EIP 產品，董事會於二零零五年四月二十五日批准更改於二零零三年十月十日上市時首次公開招股所得款項用途。於二零零三年十月十日起至二零零五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、於二零零五年四月二十五日更新的首次公開招股所得款項用途與售股章程第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	於二零零五年 四月二十五日 建議更新的 首次公開 招股所得 款項用途 千港元	截至 二零零五年 六月三十日 剩餘之 所得款項 千港元
就擴充研究及 開發部門而言(附註i)	14,400	23,000	23,000	0
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)	20,750	8,111	9,000	889
就建立銷售渠道及 分銷網絡而言(附註i)	14,000	1,000	1,000	0
就建立品牌及市場推廣 活動而言(附註ii)	18,000	11,722	13,000	1,278
就成立「研祥中央研究院」 於「研祥科技大廈」內 而言(附註iii)	—	6,994	40,000	33,006
總計：	67,150	50,827	86,000	35,173

附註：

- (i) 因董事會宣佈於二零零五年四月二十五日更改首次公開招股所得款項用途，故期內實際動用之資金與更改後之計劃大致相符。
- (ii) 本公司積極參加貿易展銷會，並新增大連及哈爾濱代辦處，加強代理商之培訓、優化，提高市場銷售和把握能力。本公司透過廣告及贊助活動，全力宣傳其品牌及產品。然而，本公司將繼續監察市場推廣預算及考慮未來之市況。
- (iii) 就成立「研祥中央研究院」之興建工程已於期內展開，目前已經完成打樁工程，實際動用資金已按計劃使用，仍未動用之款項將按工程進度運用。

董事及監事於股份、相關股份及債券之權益

於二零零五年六月三十日，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	股份數目	股份類別	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
董事					
陳志列	受控制法團之權益	318,422,700 (附註1)	內資股	90.90%	68.17%
周紅	實益擁有人	20,000	H股	0.02%	0.004%
監事					
周臣岩	受控制法團之權益	1,751,500 (附註2)	內資股	0.50%	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	70%
		家族	4.5%
王蓉	深圳市研祥旺客 實業有限公司	實益擁有人	4.5%
		家族	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

於二零零五年六月三十日，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	90.90%	68.17%
陳志列(附註)	受控制法團之權益	318,422,700	內資股	90.90%	68.17%
深圳市好訊通實業有限公司	內資股之登記及實益擁有人	17,515,000	內資股	5.00%	3.75%
AIG Global Investment Corporation (Asia) Ltd	投資經理	13,948,000	H股	11.94%	2.99%
Commerzbank Asset Management Asia Ltd.	投資經理	10,500,000	H股	8.98%	2.25%

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) 在二零零五年六月三十日，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)於二零零五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

直至二零零五年六月三十日，本公司並無採納任何購股權計劃或授出任何購股權。

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

於二零零五年六月三十日，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。

資本承擔

於二零零五年六月三十日，本公司就興建研祥科技大廈已簽約但未作撥備之資本承擔約為人民幣66,152,000元（二零零四年十二月三十一日：人民幣5,146,000元）。

企業管治

除本公司董事會現正制定薪酬及考核委員會的組成及職權範圍，並預計於本年八月召開董事會會議完成外，本公司已採納創業板上市規則附錄十五所載之企業管治常規守則條文。

本公司已收到全體獨立非執行董事根據創業板上市規則第5.09條作出之書面確認而認為全體獨立非執行董事均為獨立。

於截至二零零五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，本公司董事於截至二零零五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。

審核委員會

本公司遵照創業板上市規則第5.28至5.33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。本公司截至二零零五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。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。審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，即周紅小姐、聞冰先生及王天祥先生。

承董事會命
深圳市研祥智能科技股份有限公司
主席
陳志列

中國深圳，二零零五年八月八日

於本公告日，本公司之執行董事為陳志列先生、曹成生先生及朱軍先生；獨立非執行董事為聞冰先生、周紅女士、董立新先生及王天祥先生。

本公告將會自刊發日期起在創業板網站www.hkgem.com「最新公司公告」內至少保存七日。

* 僅供識別