

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

BRILLIANT CIRCLE HOLDINGS INTERNATIONAL LIMITED 貴聯控股國際有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1008)

截至二零一二年六月三十日止六個月 中期業績公佈

貴聯控股國際有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一二年六月三十日止六個月(「回顧期間」)的未經審核簡明綜合業績，連同二零一一年同期的比較數字如下：

簡明綜合全面收益報表

截至二零一二年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
營業額	4	692,559	734,328
銷售成本		(495,915)	(518,211)
毛利		196,644	216,117
其他收入		5,622	7,366
其他收益及虧損		10,592	8,214
銷售及分銷開支		(19,177)	(19,814)
行政開支		(47,322)	(34,332)
其他開支		(11,438)	(1,953)
融資成本		(16,908)	(11,367)
分佔一間聯營公司溢利		100,018	70,339
除稅前溢利		218,031	234,570
稅項	6	(23,776)	(33,693)
期內溢利	7	194,255	200,877
換算匯兌差額		(31,744)	20,388
期內全面收益總額		162,511	221,265

		截至六月三十日止六個月	
		二零一二年	二零一一年
		(未經審核)	(未經審核)
	附註	千港元	千港元
以下人士應佔期內溢利：			
— 本公司擁有人		191,859	184,245
— 非控股權益		2,396	16,632
		<u>194,255</u>	<u>200,877</u>
以下人士應佔全面收益總額：			
— 本公司擁有人		160,507	202,421
— 非控股權益		2,004	18,844
		<u>162,511</u>	<u>221,265</u>
每股盈利	9		
— 基本		<u>0.26 港元</u>	<u>0.27 港元</u>

簡明綜合財務狀況報表
於二零一二年六月三十日

	二零一二年 六月三十日 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 (經審核)
	千港元	千港元
附註		
非流動資產		
物業、廠房及設備	690,097	711,307
預付租賃開支	19,619	20,195
商譽	597,760	602,896
無形資產	64,174	68,935
於一間聯營公司之權益	566,075	615,022
就物業、廠房及設備支付的按金	21,267	11,930
就收購一間附屬公司支付的按金	67,720	—
	<u>2,026,712</u>	<u>2,030,285</u>
流動資產		
存貨	166,744	188,155
預付租賃開支	808	815
貿易應收款項及應收票據	505,334	560,434
其他應收款項、預付款項及按金	31,204	28,220
可收回稅項	—	2,012
已抵押銀行存款	24,850	49,313
銀行及現金結餘	527,614	353,743
	<u>1,256,554</u>	<u>1,182,692</u>
流動負債		
貿易應付款項及應付票據	253,437	233,328
其他應付款項及應計費用	84,480	102,069
應付一名控股股東款項	114,012	193,749
應付非控股權益款項	15,200	15,330
銀行借貸	300,301	245,125
融資租賃承擔	2,161	6,524
應付所得稅	13,651	39,559
	<u>783,242</u>	<u>835,684</u>
流動資產淨額	<u>473,312</u>	<u>347,008</u>
總資產減流動負債	<u>2,500,024</u>	<u>2,377,293</u>

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
非流動負債		
銀行借貸	290,000	—
承兌票據	151,304	346,140
遞延稅項負債	50,573	61,805
	<u>491,877</u>	<u>407,945</u>
資產淨值	<u>2,008,147</u>	<u>1,969,348</u>
資本及儲備		
股本	7,325	7,325
股份溢價及儲備	1,950,249	1,906,753
	<u>1,957,574</u>	<u>1,914,078</u>
本公司擁有人應佔權益	1,957,574	1,914,078
非控股權益	50,573	55,270
	<u>2,008,147</u>	<u>1,969,348</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一二年六月三十日止六個月

1. 一般資料

本公司於二零零八年十一月十一日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。其最終控股方為蔡得先生（「控股股東」）。本公司的註冊辦事處地址為 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，主要營業地點位於香港銅鑼灣禮頓道111號18樓。

本公司為投資控股公司。本集團的主要業務為提供香煙包裝印刷及製造複合紙，包裝裝潢印刷品印刷、印刷技術研究及開發、包裝產品的批發及進出口以及其他相關業務。

簡明綜合財務報表以港元呈列，而本公司之功能貨幣為對本集團主要實體營運有重要影響的人民幣。

2. 編製基準

簡明綜合財務報表已遵照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄16之適用披露規定編製。

3. 主要會計政策

簡明綜合財務報表以歷史成本基準編製。

編製截至二零一二年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度財務報表所用者一致。

於本中期期間，本集團已首次採用香港會計師公會頒佈之若干香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）修訂本，並於本中期期間強制生效。

於本中期期間應用該等香港財務報告準則修訂本，對簡明綜合財務報表呈報之金額及／或載於簡明綜合財務報表的披露資料並無重大影響。

4. 營業額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元
收益		
香煙包裝印刷	571,821	592,200
提供印刷服務	109,246	128,141
製造複合紙業務	11,492	13,987
	<u>692,559</u>	<u>734,328</u>

5. 分部資料

為分配資源及評估分部業績而向執行董事，即主要營運決策者（「主要營運決策者」）呈報資料，集中於所交付或提供的商品或服務類別。

本集團的經營及可報告分部目前為(i)提供印刷服務；(ii)香煙包裝印刷；及(iii)製造複合紙業務。主要營運決策者認為本集團有三個經營及可報告分部，乃根據內部組織及申報架構為基礎。此乃本集團組織之基準。

本集團按經營及可報告分部劃分的收入及業績分析如下：

	分部收入		分部業績	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
分部收入及 分部業績：				
香煙包裝印刷	571,821	592,200	166,575	184,786
提供印刷服務	109,246	128,141	13,497	12,717
製造複合紙業務	11,492	13,987	1,415	2,804
	<u>692,559</u>	<u>734,328</u>	<u>181,487</u>	<u>200,307</u>
未分配收入及收益			16,214	15,580
未分配開支			(62,780)	(40,289)
融資成本			(16,908)	(11,367)
分佔一間聯營公司 溢利			100,018	70,339
除稅前溢利			<u>218,031</u>	<u>234,570</u>

5. 分部資料(續)

本集團按經營及可報告分部劃分的資產及負債分析如下：

	分部資產		分部負債	
	二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)	二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
分部資產及負債：				
香煙包裝印刷	1,116,981	1,190,975	228,030	213,761
提供印刷服務	214,959	222,556	23,436	17,746
製造複合紙業務	20,203	22,595	1,971	1,821
分部資產及 負債總額	1,352,143	1,436,126	253,437	233,328
未分配	1,931,123	1,776,851	1,021,682	1,010,301
	3,283,266	3,212,977	1,275,119	1,243,629

分部溢利指各分部所賺取溢利，而並無分配公司管理開支、董事薪酬、分佔一間聯營公司溢利、融資成本、所得稅開支、未分配收入、收益及開支。此乃就資源分配及表現評估向主要營運決策者呈報的基準。

分部資產代表直接歸屬於有關經營及可報告分部的若干物業、廠房及設備、貿易應收款項及應收票據以及存貨。分部負債代表直接歸屬於有關經營及可報告分部的貿易應付款項及應付票據。前述各項均為向主要營運決策者報告的計量，以作出資源分配及衡量分部表現。

上述呈報的所有分部收入均來自外部客戶。

6. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
即期稅項：		
香港利得稅	257	-
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	20,098	29,370
預扣稅	18,557	7,401
先前期間企業所得稅之超額撥備	(4,348)	(5,022)
遞延稅項	(10,788)	1,944
	23,776	33,693

香港利得稅按截至二零一二年六月三十日止六個月的估計應課稅溢利的16.5%計算。

中國企業所得稅按中華人民共和國(「中國」)的適用當前稅率15%至25%(二零一一年：15%至25%)計算。根據「中國外商投資企業和外國企業所得稅法」，若干中國附屬公司(即高科技企業)於二零一零年至二零一二年可按減免中國企業所得稅稅率15%繳稅。

6. 稅項(續)

新稅法及實施規例生效後，中國預扣所得稅適用於應付屬「非中國居民納稅企業」投資者的股息，該等非中國居民納稅企業於中國並無機構或營業地點，或其於中國設有機構或營業地點但相關收入實際上與該機構或營業地點無關，惟以該等股息乃源自中國為限。於該等情況下，中國附屬公司派付予非中國稅務居民企業集團實體的股息須按10%的預扣所得稅稅率或較低稅率(如適用)繳納。根據相關稅收協定，向香港居民公司派付股息應支付5%的預扣稅。遞延稅項已就所有附屬公司及一間聯營公司的未分派盈利計提撥備。

遞延稅項乃根據附屬公司、聯營公司及無形資產的加速稅項折舊及未分配溢利的暫時性差異，於兩個期間在損益確認。

7. 期內溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核)	二零一一年 (未經審核)
	千港元	千港元
期內溢利乃扣除(計入)以下各項後達致：		
員工成本：		
董事薪酬	2,125	1,137
其他員工成本		
薪金及其他福利	54,314	50,534
退休福利計劃供款	2,879	2,860
	<u>59,318</u>	<u>54,531</u>
解除預付租賃款項	406	395
攤銷無形資產(包括在銷售成本)	4,020	4,020
物業、廠房及設備折舊	40,743	39,214
有關租用物業的經營租賃租金	6,149	2,237
研發成本確認為開支(計入在其他開支)	350	249
法律及專業費用(計入在其他開支)	11,088	1,704
分佔一間聯營公司之稅項	18,599	14,298
及在其他收入計入以下各項後達致：		
利息收入	(2,279)	(1,278)
加工費	-	(2,127)
銷售廢料	(1,880)	(1,944)
政府補助金(附註)	-	(1,240)
及在其他收益及虧損計入以下各項後達致：		
出售物業、廠房及設備的收益	(457)	(470)
匯兌收益淨額	<u>(10,135)</u>	<u>(7,744)</u>

附註：截至二零一一年六月三十日止六個月，政府資助乃獲取自中國政府，主要為地方當局為鼓勵業務發展而授出的獎勵金。該等資助乃入賬為財務資助，並無預期產生或與任何資產相關之未來相關成本。

8. 股息

於本中期期間，已向本公司擁有人宣派及派付截至二零一一年十二月三十一日止年度末期股息每股15.97港仙(二零一一年：就截至二零一零年十二月三十一日止年度為每股零港仙)。於本中期期間宣派及派付的末期股息總數為117,011,000港元(二零一一年：零港元)。

董事並不建議派付中期股息。

9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃按下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千港元	二零一一年 (未經審核) 千港元
就每股基本盈利而言的盈利	<u>191,859</u>	<u>184,245</u>
	股份數目	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 (未經審核) 千股	二零一一年 (未經審核) 千股
就每股基本盈利而言的股份加權平均數	<u>732,500</u>	<u>681,875</u>

計算截至二零一一年六月三十日止期間的每股基本盈利的加權平均股數已計及發行480,000,000股新股份以換取貴聯集團控股有限公司(「貴聯」)的全部股本權益，猶如該等股份已於二零零九年九月十日完成合併事項時發行。

概無呈報每股攤薄盈利，因為本集團在兩個期間並無任何潛在普通股。

10. 貿易應收款項及應收票據

本集團授予客戶90天的信貸期。以下為於報告期末，貿易應收款項及應收票據(扣除呆賬撥備)按發票日期的賬齡分析。

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	0至90日	440,824
91至180日	45,300	70,594
181至365日	16,946	2,524
365日以上	<u>2,264</u>	<u>1,612</u>
	<u>505,334</u>	<u>560,434</u>

11. 貿易應付款項及應付票據

以下為於報告期末，貿易應付款項及應付票據按發票日期的賬齡分析。

	二零一二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
0至30日	148,525	159,618
31至90日	90,724	62,244
91至180日	11,020	11,329
181至365日	2,967	12
365日以上	201	125
	<u>253,437</u>	<u>233,328</u>

業務回顧

香煙包裝印刷

董事欣見回顧期間香煙包裝印刷業務錄得理想表現。國家煙草專賣局(「煙草專賣局」)著手整頓香煙包裝設計的政策，導致二零一二年上半年的收入有所下跌，但預期業績於二零一二年下半年將收復失地。儘管收入下跌，香煙包裝印刷業務之平均售價卻有所提升，因為於回顧期間，本集團取得更多高銷售值的新產品訂單。取得此等新訂單全賴本集團龐大的研發能力。再者，本集團之聯營公司常德金鵬凹版印制有限公司(「常德金鵬」)於收入及純利兩方面均錄得顯著增長。另外，可預期本集團銷量呈整體上升趨勢，與普遍報導的中國消費開支放緩的情況迥異。

提供印刷服務

詩天紙藝製品有限公司(「詩天紙藝」)去年實施節省成本和重組方案，至今錄得可喜的成績。董事預期溢利有所改善，趨勢反映本集團的方案卓見成效。詩天紙藝的營運將繼續改進，且在年內進一步多元化發展產品組合。

製造複合紙

回顧期間，本集團之複合紙業務經歷季度性回落。預計季度性回落的影響會隨年度推進得以消弭，順應香煙包裝印刷業務之行業走勢。

集資活動

於回顧期間，本公司已完成300,000,000港元之銀團貸款，年期為三年。銀團貸款籌組過程非常順利，反映本集團業務之實力及融資夥伴對本公司之信心。貸款已如本公司於二零一二年四月十七日所公佈用作Giant Sino Investments Limited(連同其附屬公司稱為「Giant集團」)收購事項之資金。

本集團將繼續評估本身之資本架構及日後經營之資金需求。本集團現時之資產負債比率仍然穩健，有賴於本集團業務具有強勁之現金生產能力。

前景

香煙包裝印刷業的行業整合情況於整個回顧期間一直持續。作為行業整合的關鍵部署，Giant集團收購事項於二零一二年七月完成，鞏固本集團於中國香煙包裝印刷業作為市場龍頭之一的地位。董事在未來年月將繼續在香煙包裝印刷業內尋找任何策略收購機會。

收益

回顧期間，本集團的收益約為692,600,000港元，較二零一一年同期減少約41,800,000港元或5.7%(截至二零一一年六月三十日止六個月：734,300,000港元)。

香煙包裝印刷服務

香煙包裝印刷服務的收益約571,800,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：592,200,000港元)，較二零一一年同期減少約20,400,000港元或3.4%。收益減少主要由於煙草專賣局自二零一二年四月一日起實施新政策，規定卷煙包裝上的警語標識必須加大及更為顯眼，致使香煙包裝印刷服務銷售量下降。在新政策下，本集團大部分客戶暫緩發出訂單，直至全部舊有存貨用畢為止。鑑於此情況，本集團的銷售量較二零一一年同期減少約8.0%，至約783,000個大箱香煙盒。儘管在招標制度下，競價情況激烈，但因新取得的產品訂單銷售值較高，平均售價仍能進一步提升，因此，由新增高價值訂單的銷售帶來的增長，部分抵銷了銷售量下降的影響。

提供印刷服務

鑑於歐洲經濟尚未復甦，本集團已改變銷售策略，較專注於服務具有良好聲譽的客戶，因彼等可帶來更優厚利潤。為此，提供印刷服務的收益較二零一一年同期減少約18,900,000港元或14.8%，至約109,200,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：128,100,000港元)。

生產複合紙

回顧期間生產複合紙獲得收益約11,500,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：14,000,000港元)，較二零一一年同期減少約2,500,000港元或17.8%。銷售下跌主要是因收到的銷售訂單減少所致。

毛利

回顧期間，毛利較二零一一年同期減少約19,500,000港元或9.0%，約達196,600,000港元。毛利減少主要由於收益下跌。

其他收入

其他收入主要指利息收入、銷售廢料收入及其他雜項收入。回顧期間，有關收入較二零一一年同期下跌約1,700,000港元。

其他收益及虧損

其他收益及虧損主要指淨匯兌收益及出售物業、廠房及設備的收益。回顧期間，該等收入增加約2,400,000港元，主要由於匯兌收益增加。

銷售及分銷開支

回顧期間，銷售及分銷開支較二零一一年同期減少約600,000港元或3.2%，至約19,200,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：19,800,000港元)，與二零一一年同期比較，並無錄得顯著升跌。

行政開支

回顧期間，行政開支約為47,300,000港元，較二零一一年同期增長約13,000,000港元或37.8%。行政開支增加，主要是由於捐款、深圳辦事處租金開支以及已付薪酬和花紅增加所致。

其他開支

其他開支約為11,400,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：2,000,000港元)，主要包括法律及專業費用以及研究與開發費用。有關開支增加約9,400,000港元，主要由於回顧期間收購Giant集團所致。

融資成本

回顧期間的融資成本增加約5,500,000港元，主要由於回顧期間就一項承兌票據支付的利息(該票據於二零一一年同期尚未發行)，以及回顧期間已付銀行借款利息增加。

攤佔一間聯營公司溢利

回顧期間攤佔一間聯營公司溢利約100,000,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：70,300,000港元)，增長約30,000,000港元或42.2%。回顧期間，聯營公司—常德金鵬的收益及期內溢利分別約為1,026,000,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：794,200,000港元)及285,900,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：188,500,000港元)。

本公司擁有人應佔溢利

回顧期間，本公司擁有人應佔溢利約為191,900,000港元，較二零一一年同期增加約7,600,000港元。增長主要由於非控股股東應佔溢利減少至約2,400,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：16,600,000港元)，及攤佔一間聯營公司溢利增加。

非控股股東應佔溢利減少，源於收購蚌埠金黃山凹版印刷有限公司餘下的47.36%股權。是項收購已於二零一一年七月十五日完成。

分部資料

回顧期間，來自香煙包裝印刷服務、提供其他印刷服務及生產複合紙業務的盈利，分別約為166,600,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：184,800,000港元)、13,500,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：12,700,000港元)及1,400,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：2,800,000港元)。來自香煙包裝印刷服務的盈利，佔剔除未分配項目前分部盈利總額約91.8%。來自香煙包裝印刷服務及生產複合紙業務的盈利分別下跌約9.9%及23.9%，而來自提供其他印刷服務的盈利則增長約1.0%。

財務狀況及流動資金

本集團一般以其內部產生的資源及其往來銀行提供的銀行融資撥付其營運資金。於二零一二年六月三十日，本集團的流動資產淨值約為473,300,000港元(於二零一一年十二月三十一日：347,000,000港元)，而本集團的現金及現金等值項目則約為527,600,000港元(於二零一一年十二月三十一日：353,700,000港元)。

於二零一二年六月三十日，本集團須於一年內及一年後償還的附息銀行貸款，分別約有300,300,000港元(於二零一一年十二月三十一日：245,100,000港元)及290,000,000港元(於二零一一年十二月三十一日：無)。附息融資租賃承擔約為2,200,000港元(於二零一一年十二月三十一日：6,500,000港元)，須於一年內償還。附息的承兌票據約為151,300,000港元(於二零一一年十二月三十一日：346,100,000港元)，須於一年後償還。為取得該等信貸融資而質押的應收賬款及票據、物業、廠房及設備以及銀行存款的賬面值分別約為40,800,000港元、166,700,000港元及24,800,000港元。

於二零一二年六月三十日，本集團的資產負債比率約為36.9%(於二零一一年十二月三十一日：30.0%)，乃按附息借貸除以股東權益所得金額為基準計算。回顧期間，資產負債比率有所增加，主要是由於銀行借款增加所致。於二零一二年六月三十日，本集團就收購物業、廠房及設備作出之資本承擔，約為51,900,000港元(於二零一一年十二月三十一日：12,600,000港元)。

重大收購事項及出售事項

回顧期間，本集團訂立一項買賣協議(「該協議」)，收購Giant集團的60%股權，現金代價為720,000,000港元(「收購事項」)。現金代價包括：(i)保證金67,720,000港元，截至二零一二年六月三十日已經支付，(ii)首筆購入價292,280,000港元，及(iii)遞延代價360,000,000港元(可按協議所述就保證利潤予以下調)，需於收到截至收購事項完成日後十二個月期間的Giant集團經審核財務報表當日起計五個營業日內支付。Giant集團主要在中國從事香煙包裝印刷。管理層認為，收購事項符合本集團的發展策略，可讓本集團把Giant集團的溢利綜合至本集團業績，並受惠於其財務表現。收購事項已於二零一二年七月三日完成。收購事項詳情分別載於本公司二零一二年四月十七日的公告及二零一二年五月二十五日的本公司通函。

本集團於回顧期間並無作出任何重大出售事項。

或然負債

於二零一二年六月三十日，本集團並無重大或然負債(二零一一年十二月三十一日：無)。

資本架構

回顧期間，本集團的營運資金主要來自其營運所產生的資金及借貸。於二零一二年六月三十日，借款主要以港元、人民幣及美元(「美元」)計值，而本集團持有的現金及現金等值項目則主要以港元及人民幣計值。本集團的營業額主要以人民幣、美元、英鎊、歐元及港元計值，而其成本及開支則主要以美元、港元及人民幣計值。由於董事會認為面對的匯率波動風險並不重大，因此本集團並無正式對沖政策，亦無訂立任何重大外匯合約或衍生交易用以對沖其貨幣風險。

人力資源

於二零一二年六月三十日，本集團分別在香港及中國聘用32及1,312名全職員工。本集團的薪酬待遇一般乃參考市況及個人資歷釐定。本集團根據強制性公積金計劃條例為香港全體僱員設立定額供款退休福利計劃。供款乃按僱員基本薪金的某個百分比計算。本集團亦根據中國規定的適用法律及法規向公積金、養老保險、醫療保險、失業保險及工傷保險供款。本集團亦已採納購股權計劃，目的為鼓勵或獎賞合資格之優秀僱員及吸引對本集團具價值的人力資源。

購買、出售或贖回股份

本公司或其任何附屬公司於回顧期間概無贖回、購買或出售本公司任何股份。

中期股息

董事會不建議派付回顧期間之中期股息(截至二零一一年六月三十日止六個月：每股5.19港仙)。

企業管治

於回顧期間，本公司一直遵守基於上市規則附錄14所載原則之企業管治守則內之相關守則條文，惟董事會主席因公事未能按照企業管治守則第E.1.2條之規定出席本公司於二零一二年五月三十日舉行之股東週年大會。

審核委員會

本公司審核委員會已與管理層審閱本集團採納的會計準則及慣例，並與董事討論內部監控及財務報告程序，包括審閱回顧期間的未經審核簡明綜合財務報表。本公司審核委員會由三名獨立非執行董事及非執行董事組成。

承董事會命
貴聯控股國際有限公司
主席
蔡得先生

香港，二零一二年八月二十二日

於本公告刊發時，董事會成員包括五名執行董事，分別為主席蔡得先生、副主席蔡曉明先生、姜仲賢先生、唐建新先生及欽松先生；一名非執行董事何欣先生；以及三名獨立非執行董事，分別為呂天能先生、林英鴻先生及蕭文豪先生。