

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份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。



TELEFIELD INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED

中 慧 國 際 控 股 有 限 公 司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1143)

二零一二年中期業績公告

業績摘要

- 收入為630,900,000港元，按年增長5.4%
- 議決派付中期股息每股1.5港仙
- 股份發售所得款項依照本公司日期為二零一一年一月十四日的招股章程應用

中慧國際控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈，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（「期內」）綜合中期業績，此乃按香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。於二零一二年八月二十九日，本集團二零一二年綜合中期業績已經本公司審核委員會及核數師審閱，且經董事會批准。

簡明綜合全面收益表
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 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
收入	3	630,861	598,350
銷售成本		<u>(507,118)</u>	<u>(482,357)</u>
毛利		123,743	115,993
其他收入		5,089	11,093
銷售及分銷成本		(46,161)	(41,214)
行政費用		(59,423)	(37,690)
其他經營費用		<u>(12,440)</u>	<u>(18,326)</u>
經營溢利		10,808	29,856
融資成本	4	<u>(4,946)</u>	<u>(3,852)</u>
除稅前溢利		5,862	26,004
所得稅開支	5	<u>(4,593)</u>	<u>(3,849)</u>
期內溢利	6	1,269	22,155
期內其他全面收益，扣除稅項 換算海外業務的匯兌差額		<u>1,536</u>	<u>(1,302)</u>
期內全面收益總額		<u><u>2,805</u></u>	<u><u>20,853</u></u>
以下各方應佔溢利／(虧損)：			
本公司擁有人		12,592	26,913
非控股權益		<u>(11,323)</u>	<u>(4,758)</u>
		<u><u>1,269</u></u>	<u><u>22,155</u></u>
以下各方應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		13,458	27,040
非控股權益		<u>(10,653)</u>	<u>(6,187)</u>
		<u><u>2,805</u></u>	<u><u>20,853</u></u>
每股盈利	8		
基本 (港仙)		<u><u>3.06</u></u>	<u><u>6.83</u></u>

簡明綜合財務狀況表
於二零一二年六月三十日

		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)
	附註		
非流動資產			
固定資產		74,356	75,803
商譽		12,157	12,157
無形資產		65,556	72,662
遞延稅項資產		4,796	5,841
		<u>156,865</u>	<u>166,463</u>
流動資產			
存貨		202,801	209,565
應收貿易賬款及應收票據	9	143,166	182,220
預付款項、按金及其他應收款項		56,298	61,647
衍生工具		1,640	1,532
應收股東款項		—	200
即期稅項資產		775	2,147
銀行及現金結餘		154,374	147,756
		<u>559,054</u>	<u>605,067</u>
流動負債			
應付貿易賬款	10	101,120	144,477
預提費用及其他應付款項		148,523	148,205
按公平值計入損益的金融負債		8,950	9,023
銀行借貸		50,981	51,880
產品保用撥備		18,068	15,906
即期稅項負債		4,065	3,834
		<u>331,707</u>	<u>373,325</u>
流動資產淨額		<u>227,347</u>	<u>231,742</u>
資產總值減流動負債		<u>384,212</u>	<u>398,205</u>
非流動負債			
按公平值計入損益的金融負債		6,375	10,063
特許權應付款		20,451	18,721
遞延稅項負債		18,958	21,446
		<u>45,784</u>	<u>50,230</u>
資產淨值		<u>338,428</u>	<u>347,975</u>

簡明綜合財務狀況表
於二零一二年六月三十日

	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)
資本及儲備		
股本	4,117	4,117
儲備	<u>352,912</u>	<u>351,806</u>
本公司擁有人應佔權益	357,029	355,923
非控股權益	<u>(18,601)</u>	<u>(7,948)</u>
權益總值	<u><u>338,428</u></u>	<u><u>347,975</u></u>

簡明財務報表附註

1. 編製基準

本簡明財務報表乃根據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」，及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）之適用披露規定而編製。

本簡明財務報表應與二零一一年全年財務報表一併閱讀。於編製本簡明財務報表時所採用之會計政策及計算方法與截至二零一一年十二月三十一日止年度之全年財務報表內所採用者互相一致。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

期內，本集團已採納香港會計師公會所頒佈與其業務相關，並於二零一二年一月一日開始之會計年度生效之所有新訂及經修訂香港財務報告準則。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無導致本集團於期內及過往年度之會計政策、財務報表之呈報方式及所呈報金額出現重大變動。

本集團尚未採納已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則。本集團已開始對該等新訂香港財務報告準則的影響進行評估，但尚無法確定該等新訂香港財務報告準則是否會對其經營業績及財務狀況產生重大影響。

3. 收入及分部資料

	電子 製造服務 千港元 (未經審核)	分銷業務			總計 千港元 (未經審核)																								
		電訊產品 千港元 (未經審核)	多媒體產品 及電腦配件 千港元 (未經審核)	其他 千港元 (未經審核)																									
截至二零一二年六月三十日止六個月：																													
來自外來客戶收入	387,750	83,457	152,586	7,068	630,861																								
分部間收入	72,188	-	-	-	72,188																								
分部溢利／(虧損)	34,621	3,031	(9,423)	(13,132)	15,097																								
於二零一二年六月三十日：																													
分部資產	<u>599,675</u>	<u>118,056</u>	<u>115,102</u>	<u>88,179</u>	<u>921,012</u>																								
截至二零一一年六月三十日止六個月：																													
來自外來客戶收入	404,088	77,427	116,835	-	598,350																								
分部間收入	50,901	-	-	-	50,901																								
分部溢利／(虧損)	37,383	1,392	(7,800)	-	30,975																								
	(經審核)	(經審核)	(經審核)	(經審核)	(經審核)																								
於二零一一年十二月三十一日：																													
分部資產	<u>620,263</u>	<u>111,947</u>	<u>131,904</u>	<u>93,243</u>	<u>957,357</u>																								
<table border="0" style="width: 100%; text-align: right;"> <tr> <td colspan="2"></td> <td colspan="2">截至六月三十日止六個月</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td colspan="2"></td> <td>二零一二年</td> <td>二零一一年</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td colspan="2"></td> <td>千港元</td> <td>千港元</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td colspan="2"></td> <td>(未經審核)</td> <td>(未經審核)</td> <td colspan="2"></td> </tr> </table>								截至六月三十日止六個月						二零一二年	二零一一年					千港元	千港元					(未經審核)	(未經審核)		
		截至六月三十日止六個月																											
		二零一二年	二零一一年																										
		千港元	千港元																										
		(未經審核)	(未經審核)																										
分部溢利或虧損的對賬：																													
報告分部溢利或虧損總額				15,097	30,975																								
分部間溢利抵銷				(9,235)	(4,971)																								
期內綜合除稅前溢利				<u>5,862</u>	<u>26,004</u>																								

4. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
銀行透支利息	-	6
銀行貸款利息	471	535
進出口貸款利息	313	157
客賬融通貸款利息	2,431	2,018
其他利息開支	1,731	1,136
	<u>4,946</u>	<u>3,852</u>

5. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
即期稅項		
— 香港利得稅	4,535	3,587
— 海外	1,391	559
	<u>5,926</u>	<u>4,146</u>
遞延稅項	<u>(1,333)</u>	<u>(297)</u>
	<u>4,593</u>	<u>3,849</u>

本集團根據期內估計應課稅溢利，按16.5%（二零一一年：16.5%）的稅率計提香港利得稅撥備。

其他地方應課稅溢利的稅項費用乃按本集團經營所在國家當前稅率，根據當地現行法例、詮釋及慣例計算。

6. 期內溢利

本集團期內溢利在扣除／(計入) 以下各項後載列如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
無形資產攤銷 (計入銷售及分銷成本)	6,473	3,654
應收款項撥備	-	1,173
壞賬撇銷	19	1,339
銷售成本		
已售存貨成本	495,839	477,374
存貨撥備	17,097	7,941
存貨撥備撥回	(5,818)	(2,958)
	507,118	482,357
利息收入	(101)	(103)
折舊	8,766	6,777
董事酬金		
董事	270	270
管理層	3,283	2,854
	3,553	3,124
研發開支	11,649	10,866
匯兌虧損／(收益) 淨額	3,428	(5,025)
衍生工具公平值 (收益)／虧損	(1,640)	3,197
按公平值計入損益的金融負債公平值收益	(345)	(3,224)
經營租賃費用		
土地及樓宇	8,450	5,928
員工成本 (包括董事酬金)		
薪金、花紅及津貼	108,730	90,344
退休福利計劃供款	3,848	2,292
	112,578	92,636

由於期內本集團若干產品之市況出現變動，過往期間就存貨作出之撥備5,818,000港元於期內撥回。

7. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
已批准及已付截至二零一一年十二月三十一日止年度 末期股息每股普通股3.0港仙(二零一零年：1.8港仙)	12,352	7,411
建議中期股息每股普通股1.5港仙 (二零一一年：2.0港仙)	6,176	8,234
	<u>18,528</u>	<u>15,645</u>

8. 每股盈利

每股基本盈利按下列各項計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
盈利		
用於計算每股基本盈利之本公司擁有人應佔溢利	<u>12,592</u>	<u>26,913</u>
股數		
用於計算每股基本盈利之加權平均普通股股數	<u>411,714,000</u>	<u>394,242,884</u>

釐定截至二零一一年六月三十日止六個月已發行的加權平均普通股股數時，計及於截至二零一零年十二月三十一日止年度因集團重組而發行的10,000股股份及根據資本化發行而發行的299,990,000股股份，猶如該等股份自二零一零年一月一日起已經發行。有關集團重組之進一步詳情請參閱載於本公司日期為二零一一年一月十四日之招股章程（「招股章程」）附錄六「集團重組」一段。

於該兩個期間內，本公司概無任何潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

9. 應收貿易賬款及應收票據

		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)
應收貿易賬款	附註	143,166	172,934
應收票據		—	9,286
		<u>143,166</u>	<u>182,220</u>

附註：

本集團與客戶主要以信貸方式進行買賣。於期內，信貸期一般介乎30天至120天。每名客戶均有最高信貸限額。新客戶一般須預付款項。本集團致力對尚未收回的應收款項維持嚴格監控。董事定期審閱逾期結餘。

本集團按發票日期的應收貿易賬款（扣除撥備）賬齡分析如下：

	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)
0至90天	131,312	166,392
91至180天	4,573	3,960
181至365天	4,822	1,702
365天以上	2,459	880
	<u>143,166</u>	<u>172,934</u>

10. 應付貿易賬款

本集團按發票日期的應付貿易賬款賬齡分析如下：

	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)
0至90天	95,268	140,714
91至180天	3,291	2,182
181至365天	781	402
365天以上	1,780	1,179
	<u>101,120</u>	<u>144,477</u>

管理層討論及分析

業務回顧

概覽

於回顧期內，受到歐洲主權債務危機及美國經濟增長放緩的影響，本集團的營商環境仍然充滿挑戰。截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團總收入為630,900,000港元，而去年同期則為598,400,000港元。毛利為123,700,000港元（二零一一年：116,000,000港元），毛利率則維持於19.6%（二零一一年：19.4%）。期內，本公司擁有人應佔本集團溢利下降至12,600,000港元（二零一一年：26,900,000港元）。該下降乃由於本公司擁有人需要為香港以外的新業務分擔經營虧損為8,300,000港元（二零一一年：無），加上工資及原材料成本增加造成其他業務分部（主要包括電子製造服務業務）溢利下降總額達6,000,000港元。新業務虧損乃由於i)在發展G.A.E.M.S.Inc（「GAEMS」）業務的開支增加，用以全面拓展其分銷網絡及發展新型號的產品（分佔虧損5,300,000港元）；ii)擴大中國的銷售網絡，包括於上海設立營銷中心及發展電子商貿平台（虧損1,200,000港元）；及iii)於印度成立新業務單位（分佔虧損1,800,000港元）。

儘管如此，本集團於期內維持穩健的財務狀況，於二零一二年六月三十日的現金及現金等價物為154,400,000港元（二零一一年十二月三十一日：147,800,000港元）。

電子製造服務業務

雖然市況充滿挑戰，但憑藉本集團於獨特市場的競爭優勢，電子製造服務業務保持穩定，錄得營業額387,800,000港元（二零一一年：404,100,000港元），佔本集團總營業額61.5%（二零一一年：67.5%）。

本集團一直致力拓展獨特市場以達致更高毛利率，透過物色及發展新產品以把握該等市場的商機，此策略經已取得成效。值得一提的是，電子個人護理產品（美容、健康及嬰兒護理產品）不但令期內營業額有所上升，亦擴大了本集團的國際知名客戶群。

分銷業務

憑藉穩固的分銷網絡及強大的產品組合，分銷業務的營業額按年上升25.1%至243,100,000港元（二零一一年：194,300,000港元）。

(i) 電訊產品

本集團的電訊業務主要為分銷中小企電話系統。回顧期內的收入為83,500,000港元，佔總收入13.2%（二零一一年：12.9%），期內本集團進一步把分銷覆蓋範圍由北美擴展至拉丁美洲。

(ii) 多媒體產品及電腦配件

於報告期內，該業務錄得營業額152,600,000港元（二零一一年：116,800,000港元），按年上升30.6%。收入增加主要由於TrekStor電子書閱讀器的需求殷切，其銷售自二零一零年十月推出以來一直保持上升。然而受到季節性因素、歐洲主權債務危機及發展中國分銷網絡的初期投資成本所影響，該業務於回顧期內錄得經營虧損9,400,000港元（二零一一年：7,800,000港元）。透過擴充專業銷售團隊及分銷網絡，以及持續優化業務營運，加上於今年下半年度推出新型號的電子書閱讀器所帶來的回報，管理層預期該業務將可扭轉其全年業績。

(iii) 其他

於回顧期內，本集團繼續尋求策略以推動遊戲配件分銷業務增長。儘管上半年度為電子消費市場的傳統淡季，特別是電子遊戲市場。然而，本集團持續擴展分銷網絡至主要電子遊戲零售商，同時專注開發GAEMS嶄新產品型號。此外，與微軟簽署的硬件特許權協議亦將進一步加強其營銷網絡。管理層相信，新產品及新增的零售點將有助本集團於未來數月的需求高峰期增加市場需求，做出令人滿意的表現。

地區分析

於截至二零一二年六月三十日止六個月，來自主要歐洲國家（德國、英國、瑞士及意大利）的總收入穩定維持在270,500,000港元（二零一一年：271,500,000港元），佔本集團總營業額的42.9%。美國市場的收入增長7.7%至112,700,000港元（二零一一年：104,700,000港元），佔總營業額的17.9%。中國（主要來自香港）的收入下降8,800,000港元至106,000,000港元（二零一一年：114,800,000港元）。其他國家的營業額則上升32.0%至141,700,000港元（二零一一年：107,400,000港元）。

財務摘要

營業額

本集團期內營業額為630,900,000港元，較去年同期增長5.4%。

盈利能力及毛利

本公司毛利由截至二零一一年六月三十日止六個月的116,000,000港元增加至期內123,700,000港元，乃由於所錄得的營業額增加所致。

其他收入由截至二零一一年六月三十日止六個月的11,100,000港元減至期內的5,100,000港元，乃由於匯兌差額收益減少5,000,000港元所致。

經營費用總額由截至二零一一年六月三十日止六個月的101,100,000港元上升至期內的123,000,000港元，當中主要計及業務擴張致令員工成本合共增加14,000,000港元以及因本集團於截至二零一二年六月三十日主要以外國貨幣計值的資產產生的匯兌虧損開支3,400,000港元的影響。

期內本公司擁有人應佔綜合淨溢利為12,600,000港元（二零一一年：26,900,000港元）。

流動資金、財務資源及資本架構

期內，本集團維持穩健財務及流動資金狀況。於二零一二年六月三十日，本集團維持的現金及現金等價物結餘為154,400,000港元，大部分以港元或人民幣計值，而64,600,000港元則以美元計值。本集團流動比率為1.69倍，狀況良好。

於二零一二年六月三十日，付息銀行借貸總額為51,000,000港元，主要包括銀行貸款及進出口貸款。該等借貸全部須於一年內償還，大部分以港元及歐元計值，主要附帶浮動利率。

現金及現金等價物淨額增加6,600,000港元，主要由於經營活動產生的資金及銀行借貸增加所致。

於二零一二年六月三十日，本公司擁有人應佔權益總額為357,000,000港元。本集團擁有現金結餘淨額103,400,000港元，此乃現金及現金等價物總額減付息銀行借貸總額所得，故此資產負債比率並不適用。

外匯風險

本集團大部分銷貨及購貨以美元、人民幣及歐元計值。由於港元與美元掛鈎，本集團對此等外匯風險的承擔很低。董事密切監察本集團的外匯風險，本集團分別存放人民幣以對沖在中國內地生產設施的經營成本所衍生的人民幣外匯風險及利用外匯遠期合同來保障其歐元風險。

資本開支及承擔

期內，本集團添置固定資產招致資本開支總額約7,300,000港元。

於二零一二年六月三十日，本集團已訂約但未撥備的資本承擔為1,500,000港元，主要為購置廠房及設備所產生。

或然負債

直止二零一二年六月三十日，本公司得悉一家版權收費機構單方面宣佈本集團若干產品的新版權費，管理層估計有關的聲稱索償為約8,400,000港元（二零一一年：7,000,000港元）。根據最新資料顯示，董事認為本集團須為有關的聲稱索償付款的可能性甚微。

資產抵押

於二零一二年六月三十日，本集團並無抵押其資產。

收購、出售及重大投資

期內，本集團並無進行重大收購、出售或投資。

人力資源

於二零一二年六月三十日，本集團位於香港、美國、德國、日本、印度及中國各個營運單位合共聘有約2,800名僱員。為招攬及延挽優質精英，以確保營運順暢及應付本集團持續拓展，本集團參照市況、個人履歷及經驗提供具競爭力的薪酬計劃。

購股權計劃

本公司已於二零一零年十二月三十一日有條件採納購股權計劃（「計劃」）。計劃將於採納計劃日期起計十年期間內存在且生效，惟可根據計劃所載條款提前終止。

期內並無授出購股權且於二零一二年六月三十日並無未獲行使的購股權。

本公司首次公開發售所得款項淨額用途

本公司於二零一一年一月在聯交所上市而發行新股（包括因行使超額配股權所發行的股份）的所得款項（經扣除相關費用後）約為119,600,000港元。本集團擬按本公司日期為二零一一年一月十四日的招股章程中未來計劃及所得款項用途一節所載用途使用所得款項淨額。於二零一二年六月三十日，約35,900,000港元用於收購新品牌業務，約23,900,000港元用於拓展品牌業務，約17,600,000港元用於擴充生產設施，約1,500,000港元用於成立海外及中國市場營銷部，約3,600,000港元用於成立研發部，約6,000,000港元用作本集團一般營運資金，而所得款項淨額的餘額已存放於若干香港金融機構及持牌銀行作為短期存款。

展望

儘管歐元區的主權債務危機尚未解決，美國經濟亦持續放緩，但本集團專注發展獨特市場及多元化業務發展的策略行之有效，能有助其營運抵禦不明朗的市況。此外，本集團於下半年的訂單有所上升，因此管理層對於改善業務表現保持審慎樂觀。

本集團將繼續著重發展遊戲配件分銷業務。本集團於本年五月底與微軟達成協議，其GAEMS Sentry and Vanguard Personal Gaming Environments (PGE™) 將獲微軟正式認可用於Xbox 360®產品，並於北美、歐洲以至中東的Xbox 360®指定零售店及其他零售點發售。本集團將藉著該協議及更多市場據點進一步提升GAEMS產品銷售及品牌知名度。此外，管理層亦計劃透過開發更多產品從而加強與微軟的業務聯繫，相信此舉會有利GAEMS業務發展。

多元化市場發展繼續是本集團的主要增長策略，考慮到亞太區內新興市場的消費者日趨富裕，本集團將制定適當策略擴大於此等地區的據點。於中國上海設立營銷中心及於印度清奈發展電子製造服務業務後，本集團正發掘於中國及其他亞洲地區拓展分銷網絡的可能性。

本集團亦積極擴大專為獨特市場而設的產品組合，以滿足更多不同市場的需要。例如，本集團將於下半年推出採納新一代科技的TrekStor電子書閱讀器型號，為用戶帶來更舒適的閱讀體驗。屬於電訊產品的新產品VoIP中小企電話系統亦剛剛推出市面，能為中小企提供綜合通訊方案。

雖然市況仍未明朗，本集團將繼續評估能與現有業務締造協同效益及有利長遠業務發展的合適併購機會。於二零一二年八月初，本集團訂立一份有關建議收購目標公司的意向書，該目標公司為無線產品及周邊產品開發商及分銷商，同時提供無線終端連接解決方案及技術支援，其業務遍及亞洲及其他地區，此將可輔助本集團現有業務的發展。

展望未來，管理層深信，透過當前的多元化業務發展策略，加上穩固的業務基礎及嚴格的成本控制，本集團不但能應對環球經濟不穩的狀況，並能藉著市場整合強化自身實力。

其他資料

中期股息

董事會就期內向於二零一二年九月二十一日營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東宣派中期股息每股普通股1.5港仙，中期股息將於二零一二年九月二十八日派發。

暫停辦理股份登記

本公司將於二零一二年九月十九日至二零一二年九月二十一日止（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續。

為確保能收取中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零一二年九月十八日下午四時三十分前，送達本公司之香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓，辦理登記。

購買、出售或贖回上市股份

本公司及其任何附屬公司於截至二零一二年六月三十日止六個月並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

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的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其董事進行證券交易所需的標準。本公司已向全體董事作個別查詢，各董事均確認彼等於上市日期至本中期報告日期止期間已遵守標準守則載列的規定標準及有關董事進行證券交易的操守守則。

企業管治

董事認為，於截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司已遵守上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則（於二零一二年三月三十一日前生效）及企業管治守則（於二零一二年四月一日起生效）（「經修訂守則」）（統稱「守則」）的守則條文，惟下文所述就守則第A.2.1條有所偏離的情況除外。

守則條文第A.2.1條

根據守則的守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應分開及不應由同一人士擔任。本公司並無任何職銜為「行政總裁」的高級職員，此偏離守則的守則條文第A.2.1條。鄭衡嶽先生為本公司主席兼執行董事，亦負責監督本集團整體運作。董事會定期召開會議考慮影響本集團運作的重大事宜。董事會認為此架構無損董事會與本集團管

理層之間的權力均衡和權責。各執行董事及主管不同職能的高級管理層的角色與主席及行政總裁的角色相輔相成。董事會相信，此架構有利於建立鞏固而連貫的領導，讓本集團有效運作。

本公司明白遵守守則條文第A.2.1條的重要性，並將繼續考慮遵守上述守則條文的可行性。如決定遵守上述條文，本公司將提名合適人選分別擔任主席及行政總裁之職。

審核委員會

審核委員會現由三名成員組成，分別為關品方博士（主席）、歐陽長恩先生及薛泉博士，全部為獨立非執行董事。審核委員會的組成及成員遵守上市規則第3.21條的規定。

審核委員會之基本職務主要為審閱及監察本集團之財務申報程序及內部監控系統。載列審核委員會的權力及職責的書面職權範圍已於二零一二年三月三十日經董事會作出修訂，以符合經修訂守則的條文。該份經修訂職權範圍已刊登於本公司及聯交所的網站。

審核委員會於期內共舉行三次會議。全體審核委員會成員均出席該等會議。本公司審核委員會已與本公司管理層一同審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並討論審核、內部控制及財務報告事宜。

於二零一二年八月二十九日，審核委員會會同本公司外聘核數師及高級管理層，在向董事會提呈本集團期內未經審核財務報表及報告以供審議及批准前，審閱有關財務報表及報告。審核委員會認為，編製該等業績乃符合適用的會計準則及規定，並已作出充分披露。

承董事會命
中慧國際控股有限公司
主席
鄭衡嶽

香港，二零一二年八月二十九日

於本公告刊發日期，執行董事為鄭衡嶽、潘家利、吳儉源、霍佩賢及李繼邦；及獨立非執行董事為歐陽長恩、關品方及薛泉。