

中期報告

2012/2013

創意Apps

物件互聯技術

電子學習

saggezza
wijsheid

지혜

智

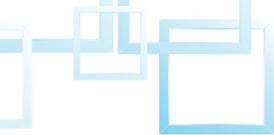
sabedoria

trí khôn

kebijaksanaan

ちえ
知恵

мудрость



公司資料

董事

執行董事：

譚偉豪 太平紳士 (主席)

譚偉棠 (董事總經理)

譚梅嘉慧

大谷和廣

李冠雄

陸翠容

獨立非執行董事：

容永祺 銀紫荊星章，榮譽勳章，太平紳士

何國成

王幹文

審核委員會

容永祺 銀紫荊星章，榮譽勳章，太平紳士 (主席)

何國成

王幹文

薪酬委員會

王幹文 (主席)

譚偉豪 太平紳士

何國成

提名委員會

何國成 (主席)

譚偉豪 太平紳士

王幹文

公司秘書

鄭耀光

核數師

安永會計師事務所

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

恒生銀行有限公司

註冊辦事處

Clarendon House

Church Street

Hamilton HM11

Bermuda

主要辦事處

香港新界沙田

香港科學園

科技大道西5號

企業廣場6樓

百慕達主要股份過戶登記處 及轉讓登記處

HSBC Securities Services (Bermuda) Limited

6 Front Street

Hamilton HM11

Bermuda

香港股份過戶登記分處 及轉讓登記處

卓佳秘書商務有限公司

香港

皇后大道東28號

金鐘匯中心26樓

網址

<http://www.gsl.com.hk>

股份代號

00601

業績

權智(國際)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一二年九月三十日止六個月之未經審核綜合中期業績連同二零一一年同期比較數字如下：

簡明綜合全面收益表

截至二零一二年九月三十日止六個月

		九月三十日止六個月	
	附註	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	149,632	261,452
銷售成本		(114,897)	(188,237)
毛利		34,735	73,215
其他收入及收益，淨額		5,685	4,172
銷售及分銷成本		(16,088)	(17,094)
行政支出		(38,900)	(45,426)
研究及開發支出		(37,961)	(41,139)
融資成本	4	(291)	(228)
應佔一聯營公司虧損		(48)	-
應佔一共同控制實體溢利/(虧損)		118	(225)
稅前虧損	5	(52,750)	(26,725)
稅項支出	6	(10)	(5)
本期虧損		(52,760)	(26,730)
其他全面收益			
折算海外業務之匯兌差額		1,423	7,542
期內全面虧損總額		(51,337)	(19,188)
應佔虧損：			
本公司股權持有人		(51,468)	(20,659)
非控制權益		(1,292)	(6,071)
		(52,760)	(26,730)
應佔全面虧損總額：			
本公司股權持有人		(50,045)	(13,385)
非控制權益		(1,292)	(5,803)
		(51,337)	(19,188)
本公司普通股股權持有人應佔每股虧損	8		
基本		(4.30 港仙)	(1.72 港仙)
攤薄		(4.30 港仙)	(1.72 港仙)

有關股息之詳情載於簡明財務報表附註7。

簡明綜合財務狀況表

於二零一二年九月三十日

	附註	二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 三月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	119,728	121,525
預付租賃款額		16,780	17,017
遞延開發成本		757	890
共同控制實體權益		12,716	12,344
聯營公司權益		248	–
可供出售投資		38,210	38,218
長期按金		5,831	5,811
非流動資產總額		194,270	195,805
流動資產			
存貨		65,777	77,367
應收貿易賬款	10	45,332	59,640
預付款項、按金及其他應收賬款		43,562	42,473
應收聯營公司賬款		1,611	1,423
按公平值記入損益表之投資		8,249	8,261
現金及現金等值項目		112,251	138,990
流動資產總額		276,782	328,154
流動負債			
應付貿易賬款及應付票據	11	38,205	39,666
其他應付賬款及應計負債		52,246	52,585
應付聯營公司賬款		230	–
付息銀行借貸	12	20,000	20,000
應付稅款		155	155
流動負債總額		110,836	112,406
流動資產淨值		165,946	215,748
資產淨值		360,216	411,553
股權			
本公司股權持有人應佔股權			
已發行股本		119,766	119,766
儲備		237,592	287,637
		357,358	407,403
非控制權益		2,858	4,150
股權總額		360,216	411,553

簡明綜合股權變動表

截至二零一二年九月三十日止六個月

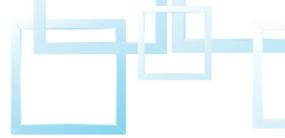
	本公司股權持有人應佔										
	已發行 股本	股份 溢價賬	優先 認股權 儲備	資本 贖回儲備	特殊儲備	其他儲備	匯兌波動 儲備	累計虧損	總額	非控制 權益	股權總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一二年 四月一日 (經審核)	119,766	409,710	-	419	(60,819)	4,713	54,885	(121,271)	407,403	4,150	411,553
本期虧損	-	-	-	-	-	-	-	(51,468)	(51,468)	(1,292)	(52,760)
其他全面收益	-	-	-	-	-	-	1,423	-	1,423	-	1,423
本期全面收益/ (虧損)總額	-	-	-	-	-	-	1,423	(51,468)	(50,045)	(1,292)	(51,337)
於二零一二年 九月三十日 (未經審核)	119,766	409,710	-	419	(60,819)	4,713	56,308	(172,739)	357,358	2,858	360,216
於二零一一年 四月一日 (經審核)	119,766	409,710	2,856	419	(60,819)	-	48,980	(50,945)	469,967	3,741	473,708
本期虧損	-	-	-	-	-	-	-	(20,659)	(20,659)	(6,071)	(26,730)
其他全面收益	-	-	-	-	-	-	7,274	-	7,274	268	7,542
本期全面收益/ (虧損)總額	-	-	-	-	-	-	7,274	(20,659)	(13,385)	(5,803)	(19,188)
於二零一一年 九月三十日 (未經審核)	119,766	409,710	2,856	419	(60,819)	-	56,254	(71,604)	456,582	(2,062)	454,520

特殊儲備指所收購之附屬公司之股份面值與本公司於本公司股份在一九九三年上市前集團改組時就收購事項而發行之股份面值之差額。

簡明綜合現金流量表

截至二零一二年九月三十日止六個月

	九月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
經營業務之現金流出淨額	(25,375)	(28,981)
投資業務之現金流出淨額	(2,495)	(9,534)
融資業務之現金(流出)／流入淨額	(283)	24,772
現金及現金等值項目之減少	(28,153)	(13,743)
本期初之現金及現金等值項目	138,990	163,900
外幣匯率變更調整之影響淨額	1,414	4,892
本期末之現金及現金等值項目	112,251	155,049



簡明財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止六個月

1. 編製基準

本中期財務報表乃未經審核、簡明及已根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」而編製。

2. 主要會計政策

編製本簡明綜合中期財務報表所採納之會計政策及編製基準，乃與本集團截至二零一二年三月三十一日止年度之經審核財務報表所採納之會計政策及編製基準一致，惟採納以下經修訂的準則及詮釋除外：

香港財務報告準則第1號 修訂本	對香港財務報告準則第1號首次採納香港財務報告準則 — 嚴重高通脹及剔除首次採納者固定日期之修訂
香港財務報告準則第7號 修訂本	香港財務報告準則第7號金融工具：披露 — 金融資產之轉移之修訂
香港會計準則第12號修訂本	香港會計準則第12號所得稅 — 遞延稅項：相關資產收回之修訂

採納上述經修訂的準則及詮釋並未對簡明綜合中期財務報表造成重大影響。

本集團並無提早採納已頒佈但尚未生效的任何準則、詮釋或修訂。

3. 業務分類資料

本集團之主要分類資料形式為業務分類。

截至二零一二年九月三十日止六個月

	掌上 電子產品 千港元	原件設計 生產產品 千港元	企業及 其他 千港元	綜合 千港元
分類收入：				
銷售予外界客戶	51,882	97,750	–	149,632
分類業績	(17,138)	(37,140)	221	(54,057)
對賬：				
利息收入				607
股息收入				921
融資成本				(291)
應佔一聯營公司虧損				(48)
應佔一共同控制 實體溢利				118
稅前虧損				(52,750)
稅項支出				(10)
本期虧損				(52,760)

截至二零一一年九月三十日止六個月

	掌上 電子產品 千港元 (經重列)	原件設計 生產產品 千港元 (經重列)	企業 及其他 千港元	綜合 千港元
分類收入：				
銷售予外界客戶	72,228	189,224	–	261,452
分類業績	(6,316)	(21,035)	518	(26,833)
對賬：				
利息收入				561
融資成本				(228)
應佔一共同控制 實體虧損				(225)
稅前虧損				(26,725)
稅項支出				(5)
本期虧損				(26,730)

4. 融資成本

	九月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
於五年內全數償還之附息銀行借貸利息	291	228

5. 稅前虧損

	九月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
本集團之稅前虧損已扣除／(計入)：		
存貨撥備	3,816	2,895
遞延開發成本攤銷(包括於研究及開發支出)	272	749
預付租賃款額攤銷	238	213
折舊	5,140	6,477
按公平值記入損益表之投資之公平價值虧損	3	112
衍生金融工具之公平價值虧損	-	4
股息收入	(921)	(422)
按公平值記入損益表之投資之利息收入	(213)	(213)
銀行利息收入	(607)	(561)

6. 稅項支出

	九月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
本集團：		
期內支出 — 其他地區	10	5

7. 股息

董事會不建議向股東派發截止二零一二年九月三十日止六個月之中期股息(二零一一年：無)。

8. 本公司普通股股權持有人應佔每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司普通股股權持有人應佔本期虧損51,468,000港元(二零一一年：20,659,000港元)及期內已發行之股份1,197,663,029(二零一一年：1,197,663,029)股計算。

(b) 攤薄後之每股虧損

本集團於本期間內概無潛在攤薄普通股。

本集團在截至二零一一年九月三十日止期間並無就攤薄而對所呈列每股基本虧損金額作出調整，原因為本公司未行使之優先認股權的行使價高於本公司普通股的平均市價，因此有關優先認股權對每股普通股之基本虧損並無攤薄影響。

本公司之優先認股權計劃已於二零一二年四月一日期滿終止，而所有已授出但尚未行使之優先認股權亦已經沒收或失效。

9. 物業、廠房及設備

截至二零一二年九月三十日止六個月，增添之物業、廠房及設備總值約為3,895,000港元(二零一一年：約為12,439,000港元)。截至二零一二年九月三十日止六個月，已出售之物業、廠房及設備項目賬面淨值約為563,000港元(二零一一年：約為230,000港元)。

10. 應收貿易賬款

本集團給予客戶的貨物付款期平均為六十至九十天。

以下乃應收貿易賬款根據付款到期日之賬齡分析：

	二零一二年 九月三十日 千港元	二零一二年 三月三十一日 千港元
0至60天	39,629	56,203
61至90天	78	267
超過90天	5,625	3,170
	45,332	59,640

11. 應付貿易賬款及應付票據

以下乃應付貿易賬款根據付款到期日之賬齡分析：

	二零一二年 九月三十日 千港元	二零一二年 三月三十一日 千港元
0至60天	29,730	36,845
61至90天	98	746
超過90天	8,377	2,075
	38,205	39,666

12. 附息銀行借貸

	二零一二年 九月三十日		二零一二年 三月三十一日	
	實際利率 (%)	千港元	實際利率 (%)	千港元
流動				
銀行借貸，無抵押並須於 一年內償還	<u>2.9</u>	<u>20,000</u>	<u>2.9</u>	<u>20,000</u>

本集團之銀行借貸為20,000,000港元(二零一二年三月三十一日：20,000,000港元)。本集團之銀行借貸為以港元計值、無抵押並按香港銀行同業拆息加年利率2.5%計息之短期借貸。

13. 或然負債

	二零一二年 九月三十日	二零一二年 三月三十一日
	千港元	千港元
就有關獲授予一可供出售投資的備用額 而給予銀行之擔保	<u>7,754</u>	7,755
本集團一附屬公司被提出訴訟(有關詳情請參閱 本集團之2012週年報告財報表附註36)根據該 附屬公司之代表律師之法律意見，本公司董事 認為無須就此作出撥備(二零一二年三月 三十一日：無)	<u>4,895</u>	4,895
	<u>12,649</u>	<u>12,650</u>

14. 承擔

	二零一二年 九月三十日 千港元	二零一二年 三月三十一日 千港元
已訂約但未作撥備：		
非上市證券投資之應付投資額	1,205	1,205
物業、廠房及設備	10,843	11,426

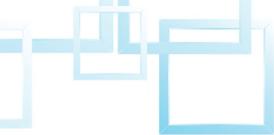
15. 關連人士交易

截至二零一二年九月三十日止六個月期間，由本集團一聯營公司扣除之版權支出約為257,000港元(二零一一年：無)及向本集團一聯營公司購買貨品之支出約為1,291,000港元(二零一一年：約為1,946,000港元)。

截至二零一二年九月三十日止六個月期間，本集團給予主要管理層約5,269,000港元作為董事酬金(二零一一年：約為5,784,000港元)。

16. 比較金額

本集團從二零一二年四月一日起把電子辭典業務單位與原件設計生產業務單位合併。因此，電子辭典業務單位與原件設計生產業務單位之數字已結合作業務分類資料用途及業務分類資料比較數字已重新分類以符合本期間之呈列。



管理層討論及分析

業務回顧

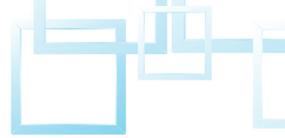
於本財政年度之上半年，本集團之收入約為149,632,000港元，較去年同期之約261,452,000港元減少約43%。本集團錄得稅前經營虧損約52,750,000港元，較去年同期之約26,725,000港元增加虧損約97%。導致收入減少之主要原因為本集團於回顧期內仍處於內部整固階段，務求進一步精簡營運架構及善用資源，而合併後之策略性業務單位亦需要一段時間的適應調節能充分發揮作用，再加上日本及歐洲國家經濟衰退持續，影響本集團在該等國家之客戶訂單數量。儘管整合後之益處尚未能夠於短時間內反映，然而管理層相信此舉將對本集團整體之長遠發展有著正面的影響。

生產事業部於上半年之虧損依然嚴峻，為了改善營運效率，本集團已經優化廠房管理層團隊，以強化廠房之運作管理。精簡工序已經展開，管理層有信心過程將能夠順利完成。

本集團位於廣州之基地已經興建完畢，驗樓程序亦已經進入尾聲，裝修工程將於下半年展開，其後便可進駐園區並引入合作伙伴。雖然該基地之工程進度較預期為慢，惟管理層認為放緩工程進度以配合該區之基建發展步伐對本集團較為有利，以便於完成後能與該區之配套設施達至協同效應。

策略產品

於回顧期內，本集團已順利把電子辭典業務單位與原件設計生產業務單位合併。然而，由於結合後之策略產品策略性業務單位仍處於合併後之調整期，因此，其預期之成效尚未顯現。



策略產品(續)

故此，電子辭典業務及原件設計生產業務之業績於期內仍未如理想。電子辭典業務因受到可供免費下載電子辭典應用程式功能之智能手機普及化之影響而受到衝擊，而原件設計生產業務則仍受到日本經濟環境不明朗之因素所影響，尤其於電子消費產品市場方面。

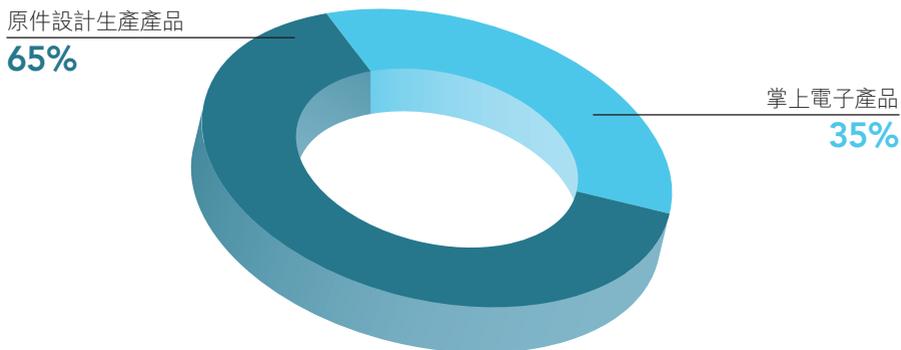
有見及此，本集團除了努力調整內部架構配合營商環境外，亦增設學習方案部門以重建其自家品牌之產品。與此同時，本集團又積極聯絡與本集團有持久業務往來之現有客戶，並已獲得數個原件設計生產之新項目，該等新項目已經展開並將於二零一二年年底交付首批產品。

個人通訊產品

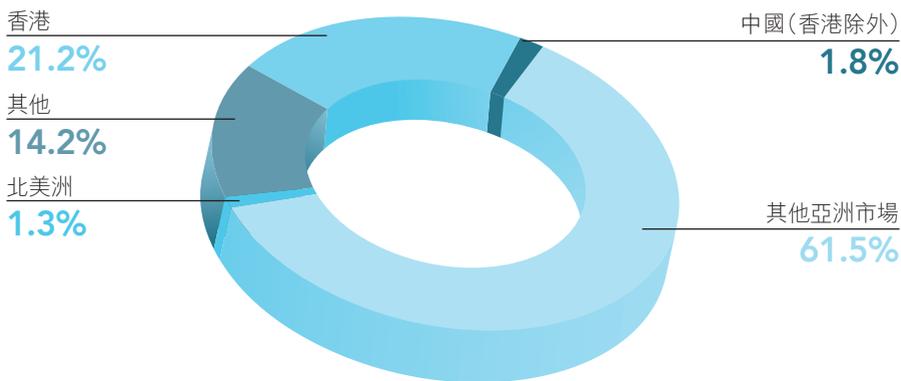
個人通訊產品業務於回顧期內之業績仍稍遜預期目標，主要由於歐洲國家仍受債務問題影響，經濟尚未好轉，加上部份客戶庫存較多，以致訂貨量減少。為此，本集團已在上半年加大力度拓展其他地區之客戶，以免過分依賴歐洲市場。

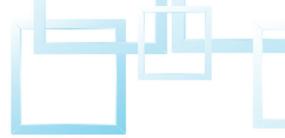
至於物件互聯(「M2M」)通訊產品方面，本集團於上半年集中開發用於監控之產品，透過移動通訊網絡、全球衛星定位系統(GPS)及不同之感應器，協助企業監控在任何地方之設備及環境，產品預計將於下半年推出。

按主要業務分類之收入分析



按市場地區分類之收入分析





展望

改善生產事業部營運效率，儘快達至轉虧為盈為本集團管理層之首要工作。

本集團現正與其他合作伙伴成立從事塑膠注塑模業務之合營企業。該合營企業除了能為本集團開拓新的收入來源之外，本集團亦能藉此提高塑膠注射、噴塗及製模程序之經濟效益，繼而提高競爭力。

至於加工生產觸膜屏業務方面，自本集團改變其業務模式由生產製成品變為生產半製成品後，業務已有改善跡象，預期該業務之收入將於未來數季有所增長，可為本集團帶來盈利貢獻。

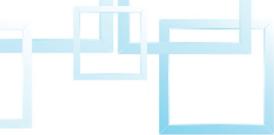
策略產品

本集團已於本月初設立學習方案部門，以研發教育類別之高增值產品及服務。鑒於中國消費者市場已經日趨成熟，且具龐大發展潛力，本集團將積極尋找合適之合作伙伴投放資源於中國開發兒童學習產品。

電子消費產品縱使受到季節性波動之影響，其市場需求依然存在。本集團需要嚴格控制成本，加上各部門及供應商之充分協調合作，方能提供有競爭力之價格予客戶，維持以較低邊際利潤繼續發展業務。至於原件設計生產行業用產品之業務已經漸上軌道，為了作進一步發展，本集團需以迅速及經濟之方法提升產品之品質及可靠性，以滿足客戶之要求。

個人通訊產品

一項具基本功能之無線銷售點系統(「POS」)產品將於下半年推出，該產品主要為入門用戶而設計，希望能藉此為本集團打開東歐、南美及中國等市場。而另一高性能個人通訊產品亦將於本年度第四季推出，該產品具有更高之競爭力，能幫助本集團鞏固其現有市場佔有率。此外，本集團亦將努力拓展餐飲業以外之其他行業客戶，以及積極開發 POS 及 M2M 產品之業務，希望能為本集團帶來穩定之收入。



個人通訊產品(續)

展望未來，本集團將繼續為客戶提供優質產品及服務，同時努力提升各層面之競爭力，務求儘快實現扭虧為盈，提高股東回報。

流動資金及財務資源

本集團於二零一二年九月三十日的銀行結餘及現金(包括銀行存款)總額約為112,251,000港元，較六個月前減少約26,739,000港元，亦即約19%。本集團的銀行借貸為20,000,000港元(二零一二年三月三十一日：20,000,000港元)。本集團的銀行借貸為以港元計值的浮息短期借貸。

於二零一二年九月三十日，本集團的負債比率，即銀行借貸總額除以股東權益總數，約為6%。期內的利息支出約為291,000港元。

或然負債

於二零一二年九月三十日，本集團的或然負債金額約為12,649,000港元。(二零一二年三月三十一日：約12,650,000港元)。

外匯及財務政策

本集團的大部份商業交易、資產及負債均以港元、日圓、美元或人民幣計值。本集團一向採納謹慎的財務政策，小心控制外匯風險，以減低貨幣風險對本集團之影響。本集團並無進行任何利率或外匯的投機活動。

員工

於二零一二年九月三十日，本集團於香港聘有173名僱員(二零一一年：208名)，於中國聘有1,356名僱員(二零一一年：2,169名)及於日本聘有15名僱員(二零一一年：13名)，分別較去年同期減少約17%、減少約37%及增加約15%。除薪酬外，本集團亦為僱員提供一般員工福利例如有薪年假、醫療保險及公積金。

鳴謝

本人謹代表董事會，向各股東、客戶、供應商及銀行致謝，多謝他們多年來對本集團的支持，亦感謝各員工過去之辛勤工作及為本集團所作之貢獻。

其他資料

董事擁有之證券權益

於二零一二年九月三十日，根據本公司按證券及期貨條例第352條而存置之登記冊所記錄，或根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）向本公司及香港聯合交易所有限公司所申報，本公司各董事（「董事」）及彼等之聯繫人士於本公司及其聯繫公司（定義見證券及期貨條例第XV部）擁有之股份及相關股份之權益如下：

董事姓名	所持普通股股份數目（好倉）				佔已發行股本之百分比
	個人權益	家族權益	其他權益	總額	
譚偉豪 ^{太平紳士}	31,732,000 (附註2)	-	537,877,118 (附註1)	569,609,118	47.56
譚偉棠	34,732,000 (附註2)	-	537,877,118 (附註1)	572,609,118	47.81
譚梅嘉慧	2,300,000	-	537,877,118 (附註1)	540,177,118	45.10
大谷和廣	2,000,000	-	-	2,000,000	0.17
李冠雄	1,676,000	-	-	1,676,000	0.14
陸翠容	550,000	-	-	550,000	0.05

附註：

- 該537,877,118股股份均以Earmill Holdings Limited之名義登記，該公司由The Samson 1992 Trust及The Thomas 1992 Trust按相同比例最終實益擁有。The Samson 1992 Trust為一項全權代管信託，其全權代管受益人包括譚偉豪博士^{太平紳士}及其配偶譚梅嘉慧女士。The Thomas 1992 Trust為一項全權代管信託，其全權代管受益人包括譚偉棠先生及其配偶譚吳麗婉女士。譚偉豪博士^{太平紳士}、譚梅嘉慧女士及譚偉棠先生均為Earmill Holdings Limited之董事。
- 該等股份包含由譚偉豪博士^{太平紳士}及譚偉棠先生共同持有的25,732,000股股份。

董事擁有之證券權益(續)

除上文所披露者外，於二零一二年九月三十日，各董事或彼等之聯繫人士概無在本公司或其任何聯繫公司(定義見證券及期貨條例)之股份及相關股份中擁有任何權益或淡倉。

優先認股權

截至本報告之日期止，本公司並無採納任何優先認股權計劃。

主要股東

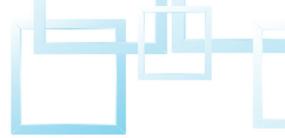
於二零一二年九月三十日，根據本公司按證券及期貨條例第336條而存置之主要股東名冊所載，除上文披露有關若干董事之權益外，下列股東曾知會本公司擁有本公司已發行股本中的權益和淡倉：

股東名稱	所持普通股 股份數目(好倉)	佔已發行 股本之百分比
Earmill Holdings Limited	537,877,118 (附註1)	44.91
DJE Investment S.A.	72,284,000 (附註2)	6.04
Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG	72,284,000 (附註2)	6.04
Dr. Jens Alfred Karl EHRHARDT	72,284,000 (附註2)	6.04

附註：

1. 該等股權與上文「董事擁有之證券權益」一節內所披露者相同。
2. DJE Investment S.A. 作為投資經理，現時擁有72,284,000股股份。DJE Investment S.A. 之81%權益乃由Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG控制，而Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG之68.5%權益則由Dr. Jens Alfred Karl EHRHARDT控制。因此，DJE Investment S.A.、Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG及Dr. Jens Alfred Karl EHRHARDT擁有或被視作擁有該等股份權益。

除上文所披露者外，於二零一二年九月三十日，概無任何人士曾知會本公司擁有根據證券及期貨條例須向本公司披露的股份或相關股份之權益或淡倉。



購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司及其任何附屬公司於期內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

審核委員會成員包括三名獨立非執行董事，即容永祺先生銀紫荊星章，榮譽勳章，太平紳士（審核委員會主席）、何國成先生及王幹文先生。於回顧期內，審核委員會已舉行了兩次會議，出席率達100%，以檢討本集團所採納的會計原則及政策，並討論內部監控系統及財務匯報事宜。審核委員會已審閱截至二零一二年九月三十日止六個月之未經審核中期財務報告。

審核委員會對提升本公司企業管治作出正面貢獻。

企業管治常規

截至二零一二年九月三十日止六個月內，本公司一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治守則（於二零一二年四月一日起生效）之守則條文，惟以下之偏離除外：

守則條文第A.6.7條要求（其中包括）獨立非執行董事並應出席股東大會，以對公司股東的意見有公正的了解。

本公司其中一位獨立非執行董事何國成先生因身體不適而缺席本公司於二零一二年九月十八日舉行之股東週年大會。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納標準守則，以不遜於標準守則之條款，作為其有關董事進行證券交易之行為守則。經向所有董事作出特定查詢後，於截至二零一二年九月三十日止六個月內所有董事均已遵守標準守則之要求。

承董事會命
權智（國際）有限公司
主席
譚偉豪博士 太平紳士

香港，二零一二年十一月二十九日