

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，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之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)

二零一三年中期業績公告

業績摘要

- 收入為724,900,000港元，按年增長14.9%
- 議決派付中期股息每股1.5港仙
- 儘管分銷業務的業績有所改善，但股東應佔溢利下跌，主要由於電子製造服務業務的盈利能力下降所致。

中慧國際控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈，本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一三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。於二零一三年八月二十九日，本集團二零一三年綜合中期業績已經審核委員會及本公司核數師中瑞岳華（香港）會計師事務所審閱，且經董事會批准。

簡明綜合損益及其他全面收益表
截至二零一三年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
收入	3	724,889	630,861
銷售成本		(571,351)	(507,118)
毛利		153,538	123,743
其他收入		7,742	5,089
銷售及分銷開支		(59,581)	(46,161)
行政費用		(73,660)	(59,423)
其他經營費用		(14,489)	(12,440)
經營溢利		13,550	10,808
融資成本	4	(6,551)	(4,946)
分佔聯營公司虧損		(1,121)	—
除稅前溢利		5,878	5,862
所得稅開支	5	(123)	(4,593)
期內溢利	6	5,755	1,269
期內其他全面收益，扣除稅項 將重新分類至損益的項目： — 換算海外業務的匯兌差額		1,594	1,536
期內全面收益總額		7,349	2,805
以下各方應佔溢利／(虧損)：			
本公司擁有人		7,107	12,592
非控股權益		(1,352)	(11,323)
		5,755	1,269
以下各方應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		8,657	13,458
非控股權益		(1,308)	(10,653)
		7,349	2,805
每股盈利	8		
基本 (港仙)		1.73	3.06

簡明綜合財務狀況表
於二零一三年六月三十日

	附註	二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
固定資產		82,163	83,716
商譽		12,157	12,157
無形資產		60,363	67,662
於一間聯營公司的投資		2,948	–
遞延稅項資產		11,284	12,174
		168,915	175,709
流動資產			
存貨		234,928	270,249
應收貿易賬款	9	220,922	199,652
預付款項、按金及其他應收款項		98,982	51,610
衍生工具		1,029	–
即期稅項資產		2,927	2,868
銀行及現金結餘		139,869	161,808
		698,657	686,187
流動負債			
應付貿易賬款	10	155,875	128,297
預提費用及其他應付款項		168,670	191,719
應付附屬公司非控股股東款項		6,220	846
銀行借貸		86,634	79,931
按公平值計入損益的金融負債		6,094	9,782
衍生工具		–	8,137
產品保用撥備		16,951	17,463
即期稅項負債		4,671	4,678
		445,115	440,853
流動資產淨值		253,542	245,334
資產總值減流動負債		422,457	421,043
非流動負債			
按公平值計入損益的金融負債		8,571	9,515
特許權應付款		24,365	22,364
遞延稅項負債		22,862	25,383
		55,798	57,262
資產淨值		366,659	363,781

簡明綜合財務狀況表
於二零一三年六月三十日

	二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 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>355,088</u>	<u>356,905</u>
本公司擁有人應佔權益	359,205	361,022
非控股權益	<u>7,454</u>	<u>2,759</u>
權益總值	<u><u>366,659</u></u>	<u><u>363,781</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二零一二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二零一二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，並於二零一三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」）。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本期間及過往年度之會計政策、本集團財務報表之呈報方式及所呈報金額出現重大變動，惟下文所述者除外。

a. 香港會計準則第1號「財務報表的呈列」之修訂

香港會計準則第1號「其他全面收益項目的呈列」之修訂就全面收益表及收益表引入新術語。根據香港會計準則第1號的修訂，全面收益表更名為損益及其他全面收益表，而收益表則更名為損益表。香港會計準則第1號之修訂保留可以單一報表或以兩份分開但連續的報表呈列損益及其他全面收益的選擇權。

香港會計準則第1號的修訂要求於其他全面收益一節內作出額外披露，以將其他全面收益項目分為兩類：(a)其後不會重新分類至損益的項目；及(b)其後可能會於符合特定條件時重新分類至損益的項目。其他全面收益項目的所得稅須按相同基準分配。

該等修訂已獲追溯應用，因此，其他全面收益項目的呈列方式經已修改，以反映有關變動。除上述呈列方式變動外，應用香港會計準則第1號的修訂對損益、其他全面收益及全面收益總額概無任何影響。

b. 香港財務報告準則第13號「公平值計量」

香港財務報告準則第13號「公平值計量」為香港財務報告準則規定或容許的所有公平值計量建立單一指引來源。該準則澄清公平值的定義為退出價格，將之界定為在有序交易中，市場參與者根據計量日期的市況出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格；並增加了公平值計量的披露。

採納香港財務報告準則第13號僅影響簡明綜合財務報表的公平值計量披露。香港財務報告準則第13號已按未來適用基準應用。

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

	分銷業務					總計 千港元 (未經審核)
	電子 製造服務 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)	遊戲及 娛樂產品 千港元 (未經審核)	其他 千港元 (未經審核)	
截至二零一三年六月三十日止六個月：						
來自外來客戶收入	386,364	76,466	179,075	31,515	51,469	724,889
分部間收入	35,863	-	-	-	43	35,906
分部溢利／(虧損)	24,833	(222)	663	(2,885)	(6,979)	15,410
於二零一三年六月三十日：						
分部資產	678,099	107,134	170,131	93,519	74,259	1,123,142
分部負債	<u>238,179</u>	<u>87,421</u>	<u>155,029</u>	<u>96,909</u>	<u>72,321</u>	<u>649,859</u>
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)	(10,498)	(2,634)	15,097
	(經審核)	(經審核)	(經審核)	(經審核)	(經審核)	(經審核)
於二零一二年十二月三十一日：						
分部資產	666,466	101,946	172,450	126,940	53,489	1,121,291
分部負債	<u>232,594</u>	<u>81,528</u>	<u>161,661</u>	<u>127,447</u>	<u>49,145</u>	<u>652,375</u>
截至六月三十日止六個月						
二零一三年						
千港元						
(未經審核)						
二零一二年						
千港元						
(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					15,410	15,097
分部間溢利抵銷					(8,411)	(9,235)
未分配金額：						
分佔聯營公司虧損					(1,121)	-
期內綜合除稅前溢利					5,878	5,862

4. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
銀行貸款利息	811	471
進出口貸款利息	248	313
客賬融通貸款利息	3,490	2,431
其他利息開支	2,002	1,731
	<u>6,551</u>	<u>4,946</u>

5. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
即期稅項		
— 香港利得稅	3,060	4,535
— 海外	(1,331)	1,391
	<u>1,729</u>	<u>5,926</u>
遞延稅項	(1,606)	(1,333)
	<u>123</u>	<u>4,593</u>

本集團根據期內估計應課稅溢利，按16.5%（二零一二年：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

本集團期內溢利已扣除／(計入) 以下各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
無形資產攤銷 (計入銷售及分銷開支)	7,157	6,473
撇銷壞賬	91	19
銷售成本		
已售存貨成本	568,573	495,839
存貨撥備	13,768	17,097
存貨撥備撥回	(10,990)	(5,818)
	571,351	507,118
出售固定資產虧損	155	—
利息收入	(403)	(101)
折舊	9,387	8,766
董事酬金		
董事	270	270
管理層	3,370	3,283
	3,640	3,553
研發開支	14,181	11,649
匯兌虧損淨額	3,999	3,428
衍生工具已變現 (收益)／虧損	(711)	771
衍生工具未變現公平值收益	(1,007)	(1,640)
按公平值計入損益的金融負債公平值收益	(816)	(345)
經營租賃費用		
土地及樓宇	(10,077)	8,450
員工成本 (包括董事酬金)		
薪金、花紅及津貼	128,246	108,730
退休福利計劃供款	5,752	3,848
	133,998	112,578

由於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10,990,000港元 (二零一二年：5,818,000港元) 於期內撥回。

7. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
已批准及已付截至二零一二年十二月三十一日止年度 末期股息每股普通股2.0港仙(二零一一年：3.0港仙)	8,234	12,352
建議中期股息每股普通股1.5港仙 (二零一二年：1.5港仙)	6,176	6,176
	<u>14,410</u>	<u>18,528</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	
	二零一三年	二零一二年
	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>7,107</u>	<u>12,592</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>411,714,000</u>

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

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。

按發票日期的應收貿易賬款（扣除撥備）於資產負債日的賬齡分析如下：

	二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至90天	205,564	190,098
91至180天	12,057	3,328
181至365天	2,816	4,403
365天以上	485	1,823
	<u>220,922</u>	<u>199,652</u>

10. 應付貿易賬款

按發票日期的應付貿易賬款於資產負債日的賬齡分析如下：

	二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
0至90天	138,787	123,122
91至180天	5,518	3,624
181至365天	7,719	341
365天以上	3,851	1,210
	<u>155,875</u>	<u>128,297</u>

管理層討論及分析

業務回顧

概覽

由於美國經濟於回顧期內的復甦步伐緩慢，加上歐元區若干成員國的經濟及政局動盪令區內依然疲弱，環球經濟未見大幅改善。此外，中國國內生產總值連續兩季放緩亦減低了消費信心。因此，本集團期內的盈利能力無可避免地受到影響。截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團的總收入約達724,900,000港元（二零一二年：630,900,000港元）。毛利約為153,500,000港元（二零一二年：約123,700,000港元），毛利率為21.2%（二零一二年：19.6%）。由於電子製造服務業務的收入及利潤下跌，本公司擁有人應佔溢利下降至7,100,000港元（二零一二年：12,600,000港元）。雖然如此，本集團分銷業務受惠於TrekStor及GAEMS品牌產品的貢獻增加，分部收入於二零一三年首六個月錄得上升。

本集團於回顧期內維持穩健的現金流，現金及現金等價物為139,900,000港元（二零一二年：161,800,000港元）。董事會議決派發截至二零一三年六月三十日止六個月的中期股息每股普通股1.5港仙。

電子製造服務業務

電子製造服務業務的收入達到386,400,000港元（二零一二年：387,800,000港元），佔期內本集團的總營業額53.3%（二零一二年：61.5%）。

於過去六個月，消費電子品牌未能預料新產品推出計劃，令本集團更難取得穩定的訂單。雖然挑戰重重，但管理層仍致力推動電子製造服務業務，傾向為國際知名電子品牌提供優質的獨特產品。本集團亦透過提升自動化生產及增加員工培訓，以紓緩於二零一三年上半年工資上升及人民幣升值的影響。

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39.2%至338,500,000港元（二零一二年：243,100,000港元）。值得一提的是，TrekStor電子書閱讀器和平板電腦以及GAEMS產品均在期內錄得令人滿意的銷量，推動分銷業務進一步增長。

(i) 電訊產品

本集團的電訊產品業務主要在美國分銷中小企電話系統，於截至二零一三年六月三十日的收入為76,500,000港元（二零一二年：83,500,000港元）。

(ii) 多媒體產品及電腦配件

本業務的營業額上升17.4%至179,100,000港元（二零一二年：152,600,000港元）。由於市場對TrekStor電子書閱讀器及平板電腦需求殷切，期內產品銷量顯著改善，令收入錄得增長。本集團的最新TrekStor電子書閱讀器型號已在二零一二年底推出，於今年首季深受消費者歡迎。除了閱讀器本身具備相當吸引力，專業銷售團隊及分銷網絡擴充亦是業務表現穩定的主要因素之一。

市場對本集團的Android系統平板電腦需求強勁，並未受產品的主要銷售市場消費氣氛不穩有所影響，依然繼續錄得穩定升幅，令管理層十分鼓舞。

(iii) 遊戲及娛樂產品

得力於與微軟簽訂硬件特許權協議後的效應，分銷網絡得以大幅擴展至其他著名電子遊戲零售商，使遊戲配件產品於回顧期內錄得理想的銷售增長。

透過拓展零售網絡及發展具備吸引力的產品，本集團將能夠把握年終的行業傳統旺季所出現的龐大市場需求。

(iv) 其他

自二零一二年十月收購無線產品及解決方案分銷商及供應商Fargo Telecom的擴大後已發行股本53%，本集團獲得更多專業技術及商機發展高端獨特通信產品。本集團亦拓展其產品及解決方案組合，以打入電子音響產品市場。有見市場反應正面及推出以來錄得理想訂單數目，本集團期望新產品系列將取得更佳銷售。

地區分析

截至二零一三年六月三十日止六個月，來自幾個主要歐洲國家（包括德國、英國、瑞士、法國及意大利）的總收入上升9.7%至322,300,000港元（二零一二年：293,900,000港元），佔本集團總營業額的44.5%。美國市場的收入達到137,500,000港元（二零一二年：112,700,000港元），佔總營業額的19.0%（二零一二年：17.9%）。中國（主要來自香港）的收入由106,000,000港元按年上升39.5%至147,800,000港元。其他國家的營業額則下跌0.9%至117,300,000港元（二零一二年：118,300,000港元）。

財務摘要

營業額

本集團期內營業額為724,900,000港元，較去年同期增長14.9%。

盈利能力及毛利

本公司毛利由截至二零一二年六月三十日止六個月的123,700,000港元增加至期內的153,500,000港元，乃由於所錄得的營業額增加所致。

其他收入由截至二零一二年六月三十日止六個月的5,100,000港元增加至報告期內的7,700,000港元，主要來自撥回確定產品分類後對海外關稅的超額撥備。

經營費用總額由截至二零一二年六月三十日止六個月的123,000,000港元上升至報告期內的154,300,000港元，主要包括於二零一二年第四季度收購的新業務以及員工成本及銷售佣金上升，合共增加27,000,000港元的影響。

期內本公司擁有人應佔綜合淨溢利為7,100,000港元（二零一二年：12,600,000港元）。

流動資金、財務資源及資本架構

報告期內，本集團維持穩健財務及流動資金狀況。於二零一三年六月三十日，本集團維持的現金及現金等價物結餘為139,900,000港元，大部分以港元或人民幣計值，而50,400,000港元則以美元計值。本集團流動比率為1.57倍，反映流動性強健。

於二零一三年六月三十日，付息銀行借貸總額為86,600,000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。此等借貸中大部分以港元及歐元計值，所採用的利率主要按浮動條款釐定。

現金及現金等價物淨額減少21,900,000港元，主要由於投資活動耗用資金所致，包括收購固定資產7,800,000港元、衍生工具結算淨額7,400,000港元及於一間聯營公司的投資4,100,000港元。

於二零一三年六月三十日，本公司擁有人應佔權益總值為359,200,000港元。本集團擁有現金結餘淨額53,200,000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7,800,000港元。

於二零一三年六月三十日，本集團已訂約但未撥備的資本承擔為5,300,000港元（為購置物業、廠房及機器所產生）。

或然負債

於二零一一年，一間版權收費機構單方面宣佈本集團若干產品的新版權費。於報告期末，管理層估計有關的版權收費機構所聲稱索償額約為38,600,000港元（二零一二年：40,100,000港元）。該機構與業界代表仍未能就有關的應徵收稅率達成共識，若然談判不能達成共識，該應徵收的稅率將由德國的法院決定。根據最新的資料，董事認為本集團需就有關的聲稱索償全額付款的可能性甚微，而本集團根據管理層最佳的認知，已按預期最高的責任作出適當撥備。

於二零一二年及截至本公告日期，E-Ink Corp向本集團一間間接附屬公司TrekStor GmbH提出專利侵權索償，尋求法院就TrekStor GmbH的電子書閱讀器（Pyrus及4Ink）銷售發出禁制令，並索償10,200,000港元（二零一二年：10,300,000港元）。根據最新的資料，管理層認為，E-Ink的指控缺乏法律依據，故並無計提任何虧損撥備。

資產抵押

於二零一三年六月三十日，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

於二零一三年六月三十日，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僱用約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需要，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內存在且生效，惟可根據計劃所載之條款提前終止。

期內並無授出購股權且於二零一三年六月三十日並無尚未行使的購股權。

本公司首次公開發售所得款項淨額用途

於本報告日期，約35,900,000港元用於收購新品牌業務，約23,900,000港元用於拓展現有品牌業務，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

本財政年度餘下時間，環球經濟將維持不穩定。儘管如此，本集團一直致力拓展業務，而且未來亦當如是，加上下半年是傳統旺季，本集團預期將會接到更多訂單，因此管理層對前景保持審慎樂觀。此外，分銷業務發展穩定及持續削減成本措施，未來將繼續惠及本集團。

由於管理層預期分銷業務將會進一步增長，本集團會持續拓展該業務。TrekStor電子書閱讀器及平板電腦的知名度上升，尤其是在歐洲市場，令本集團有意持續開發此產品，以滿足更多市場的需求。由於研發能力得到提升，本集團會繼續發展通訊業務的無線通訊產品及電子音響產品，管理層相信這些產品將成為未來另一主要收入來源。

同樣，GAEMS品牌深受歡迎，將推動本集團透過產品開發及加強與全國性零售商的聯繫，進一步滲入北美、歐洲及中東市場。

在鞏固本集團主要市場的地位之同時，管理層不會忽略開拓亞太新興市場的重要性，因為當地消費者的消費能力正不斷上升。本集團目前在中國有一個營銷中心及在印度擁有業務單位，該兩項業務及未來的新據點可望支持本集團未來的業務發展。

除了看重長期發展，本集團會繼續物色潛在收購合併機會，以與現有業務及營運產生更大的協同效益。管理層深信，透過全面的業務發展，待全球經濟低潮期結束，本集團的業務發展將會取得更大進展。

其他資料

中期股息

董事會就期內向於二零一三年九月二十七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，中期股息將於二零一三年十月十一日派發。

暫停辦理股份登記

本公司將自二零一三年九月二十五日起至二零一三年九月二十七日（包括首尾兩天）止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二零一三年九月二十四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二零一三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。本公司經向全體董事作個別查詢後，董事均確認彼等於上市日期及直至本中期報告日期止期間已遵守標準守則載列的所需標準及有關董事進行證券交易的行為守則。

企業管治

董事認為，於截至二零一三年六月三十日止六個月期間，本公司已遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「守則」），惟下文所述就守則的守則條文第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報告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刊登於本公司及聯交所的網站。

審核委員會於報告期內共舉行兩次會議。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。

於二零一三年八月二十九日，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報告期內未經審核財務報表以供審議及批准前，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，二零一三年八月二十九日

於本公告日期，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。