

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且表明不會就本公佈全部或任何部份內容所導致或因倚賴該等內容而產生之任何損失承擔任何責任。



TOPSEARCH INTERNATIONAL (HOLDINGS) LIMITED

至卓國際(控股)有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：2323)

截至二零一零年六月三十日止六個月中期業績

至卓國際(控股)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」或「董事」)欣然公佈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至二零一零年六月三十日止六個月(「本期間」)之未審核簡明綜合業績，連同去年同期之比較數字。中期財務報表已經本公司審核委員會審閱。

* 僅供識別

未審核簡明綜合全面收益表

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------|----|------------------------|------------------------|
| | | 二零一零年 (未審核) 千港元 | 二零零九年 (未審核) 千港元 |
| 收入 | 3 | 597,434 | 577,520 |
| 銷售成本 | | <u>(537,282)</u> | <u>(516,360)</u> |
| 毛利 | | 60,152 | 61,160 |
| 其他收入 | 3 | 2,973 | 5,222 |
| 其他收益及虧損 | | (3,183) | (3,519) |
| 銷售及分銷成本 | | (40,622) | (40,774) |
| 行政開支 | | (32,710) | (42,634) |
| 融資費用 | 5 | <u>(9,310)</u> | <u>(13,981)</u> |
| 稅前虧損 | 4 | (22,700) | (34,526) |
| 所得稅支出 | 6 | <u>(1,878)</u> | <u>(4,353)</u> |
| 本期間虧損 | | <u><u>(24,578)</u></u> | <u><u>(38,879)</u></u> |
| 其他全面收益 | | | |
| 換算產生之匯兌差額 | | <u>46</u> | <u>13</u> |
| 本期間其他全面收益(扣除稅項) | | <u><u>46</u></u> | <u><u>13</u></u> |
| 本期間全面支出總額 | | <u><u>(24,532)</u></u> | <u><u>(38,866)</u></u> |
| 本公司股權持有人應佔本期間虧損 | | <u><u>(24,578)</u></u> | <u><u>(38,879)</u></u> |
| 本公司股權持有人應佔本期間全面支出總額 | | <u><u>(24,532)</u></u> | <u><u>(38,866)</u></u> |
| 每股虧損 | | | |
| — 基本 | 7 | <u><u>2.46 仙</u></u> | <u><u>3.89 仙</u></u> |
| — 攤薄 | | <u><u>不適用</u></u> | <u><u>不適用</u></u> |
| 股息 | 8 | <u><u>無</u></u> | <u><u>無</u></u> |

未審核簡明綜合財務狀況表

| | | 二零一零年 六月三十日 (未審核) 千港元 | 二零零九年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|----------------|----|--------------------------------|----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 1,170,676 | 1,219,509 |
| 預付土地租金 | | 38,315 | 38,770 |
| 佔聯營公司之權益 | | 100 | 100 |
| 應收聯營公司款項 | | 353 | 423 |
| 租金及公用設施按金 | | 635 | 630 |
| 預付租金 | | 615 | 720 |
| 可供出售金融資產 | | 1,925 | 1,961 |
| 物業、廠房及設備之已付按金 | | 4,120 | 10,482 |
| 遞延稅項資產 | | 7,700 | 7,700 |
| | | <u>1,224,439</u> | <u>1,280,295</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 206,556 | 195,200 |
| 預付土地租金 | | 910 | 910 |
| 貿易應收賬款 | 9 | 222,951 | 240,656 |
| 其他應收賬款 | 10 | 31,756 | 31,756 |
| 預付款項、按金及其他應收賬款 | | 34,321 | 29,823 |
| 已抵押銀行存款 | | 15,130 | 43,269 |
| 銀行結餘及現金 | | 73,105 | 57,547 |
| | | <u>584,729</u> | <u>599,161</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付賬款 | 11 | 220,464 | 208,212 |
| 其他應付賬款及應計費用 | | 125,254 | 113,263 |
| 計息銀行貸款 | | 327,033 | 385,092 |
| 融資租賃責任 | | 2,361 | 10,275 |
| 股東貸款 | | 60,470 | 12,944 |
| 應付稅項 | | 8,183 | 12,190 |
| | | <u>743,765</u> | <u>741,976</u> |

| | | 二零一零年 六月三十日 (未審核) 千港元 | 二零零九年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|----------|----|--------------------------------|----------------------------------|
| 流動負債淨值 | | <u>(159,036)</u> | <u>(142,815)</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>1,065,403</u> | <u>1,137,480</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 12 | 100,000 | 100,000 |
| 儲備 | | <u>953,573</u> | <u>978,105</u> |
| | | <u>1,053,573</u> | <u>1,078,105</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 股東貸款 | | — | 47,545 |
| 遞延稅項負債 | | <u>11,830</u> | <u>11,830</u> |
| | | <u>11,830</u> | <u>59,375</u> |
| | | <u>1,065,403</u> | <u>1,137,480</u> |

簡明綜合財務報表附註

二零一零年六月三十日

1. 呈列基準及會計政策

未審核簡明綜合中期財務報表乃按香港會計師公會(「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」以及符合上市規則附錄16之適用披露規定編製。

簡明綜合中期財務報表不包括財務報表要求之所有資料及披露事項，並應與截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

簡明綜合中期財務報表乃根據歷史成本法編製。編製簡明綜合中期財務報表時採納之會計政策與編製本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度之年度財務報表時所依循者一致，惟下述者除外。於本期間，本集團已首次應用下列香港會計師公會頒佈並於二零一零年一月一日開始之本集團財政年度生效之新訂及經修訂準則、修訂本及詮釋(「新香港財務報告準則」)。

| | |
|-----------------------------|---|
| 香港財務報告準則第1號(經修訂) | 首次採納香港財務報告準則 |
| 香港財務報告準則第1號(修訂本) | 首次採納者之額外豁免 |
| 香港財務報告準則第2號(修訂本) | 集團現金結算以股份為基礎付款交易 |
| 香港財務報告準則第3號(經修訂) | 業務合併 |
| 香港會計準則第27號(經修訂) | 綜合及獨立財務報表 |
| 香港會計準則第39號(修訂本) | 合資格對沖項目 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號 | 分派非現金資產予擁有人 |
| 香港詮釋第4號(二零零九年十二月 經修訂) | 租賃 — 釐定香港土地租賃之租期 |
| 香港財務報告準則(修訂本) | 香港財務報告準則第5號之修訂本，為二零零八年頒佈之 香港財務報告準則之改進一部份 |
| 香港財務報告準則(修訂本) | 二零零九年頒佈之香港財務報告準則之改進 |

採納新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團本期間或過往期間之綜合財務報表並無重大影響。

2. 分類資料

由於製造及銷售印刷線路板為本集團之唯一主要經營分類，故並無呈列分類資料。本集團之主要經營決策人(本集團行政總裁)定期審閱本集團之整體綜合業績，以分配資源及評估表現。本集團認為僅有一個經營分類，而分類收入、分類業績、分類資產及分類負債分別相等於綜合財務報表所呈報之收入、本期間虧損、資產總值及負債總額。

(a) 地區資料

下表提供按集團實體客戶所在地之地區市場劃分之本集團銷售額分析：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零一零年 (未審核) 千港元 | 二零零九年 (未審核) 千港元 |
| 馬來西亞 | 162,870 | 135,785 |
| 中國 | 127,974 | 102,835 |
| 新加坡 | 103,393 | 117,294 |
| 香港 | 66,016 | 69,283 |
| 韓國 | 38,139 | 39,320 |
| 泰國 | 26,457 | 15,254 |
| 德國 | 24,162 | 22,869 |
| 美利堅合眾國 | 16,250 | 19,706 |
| 其他 | 32,173 | 55,174 |
| | <u>597,434</u> | <u>577,520</u> |

附註：

- (i) 收入指本集團向外界客戶出售貨品之已收及應收款項扣除折扣及銷售相關稅項之數額，並按客戶所在地分析。
- (ii) 非流動資產(佔聯營公司之權益、應收聯營公司款項、可供出售金融資產及遞延稅項資產除外)為1,214,361,000港元(二零零九年：1,270,111,000港元)，均位於實體註冊國家中國。

(b) 有關主要客戶之資料

來自為本集團總銷售額帶來10%以上貢獻之客戶之收入如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| | 二零一零年 (未審核) 千港元 | 二零零九年 (未審核) 千港元 |
| 客戶甲 | 130,035 | 90,774 |
| 客戶乙 | 88,751 | 102,602 |

3. 收入及其他收入

收入亦即本集團之營業額，指本集團向外界客戶出售貨品之已收及應收款項扣除折扣及銷售相關稅項之數額。

收入及其他收入分析如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零一零年 (未審核) 千港元 | 二零零九年 (未審核) 千港元 |
| 收入 | | |
| 銷售貨品 | <u>597,434</u> | <u>577,520</u> |
| 其他收入 | | |
| 工具製作費收入 | 847 | 1,084 |
| 樣辦收入 | 1,543 | 1,529 |
| 利息收入 | 94 | 506 |
| 其他 | <u>489</u> | <u>2,103</u> |
| | <u><u>2,973</u></u> | <u><u>5,222</u></u> |

4. 稅前虧損

本集團之稅前虧損已扣除／(計入)：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零一零年 (未審核) 千港元 | 二零零九年 (未審核) 千港元 |
| 出售存貨之成本 | 537,282 | 516,360 |
| 折舊 | 70,705 | 84,539 |
| 預付租金確認 | 455 | 379 |
| 匯兌差額，淨額 | 2,743 | 2,708 |
| 銀行利息收入 | <u>(94)</u> | <u>(506)</u> |

5. 融資費用

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零一零年 (未審核) 千港元 | 二零零九年 (未審核) 千港元 |
| 利息支出： | | |
| 銀行借貸(須於五年內全數償還) | 9,285 | 13,600 |
| 股東貸款 | 25 | 56 |
| 融資租賃 | — | 325 |
| | <u>9,310</u> | <u>13,981</u> |

6. 所得稅支出

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零一零年 (未審核) 千港元 | 二零零九年 (未審核) 千港元 |
| 所得稅支出包括： | | |
| 中國企業所得稅 | | |
| 本期間 | 278 | 2,685 |
| 過往年度撥備不足 | 1,600 | 1,668 |
| | <u>1,878</u> | <u>4,353</u> |

由於本集團於本期間內並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。由於本公司之澳門附屬公司於本期間內獲豁免澳門所得補充稅，故並無作出澳門利得稅撥備。

根據中華人民共和國(「中國」)企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司之稅率由二零零八年一月一日起為25%。

根據中國有關法律及法規，本集團之中國附屬公司由首個獲利年度起兩年內獲豁免繳納中國所得稅，其後三年稅率減半。50%稅項減免由二零零八年開始。

7. 每股虧損

每股基本虧損乃按本期間本公司普通股股權持有人應佔本集團虧損24,578,000港元(二零零九年：虧損38,879,000港元)及本期間已發行普通股之加權平均數1,000,000,000股(二零零九年：1,000,000,000股)計算。

8. 股息

董事不建議就截至二零一零年六月三十日止六個月派發任何中期股息(二零零九年：無)。

9. 貿易應收賬款

本集團進行財務評估後會給予客戶信貸期，並會就客戶過往付款記錄定期檢討信貸限額。本集團提供之信貸期按個別貿易客戶而定，由30至120日不等。本集團密切監察其未清償之貿易應收賬款。高級管理層定期檢討逾期末償還之結餘。以下為於報告期末，根據發票日期呈列之貿易應收賬款賬齡分析：

| | 二零一零年 六月三十日 (未審核) 千港元 | 二零零九年 十二月 三十一日 (經審核) 千港元 |
|--------|--------------------------------|--------------------------------------|
| 0至30日 | 82,631 | 89,401 |
| 31至60日 | 94,607 | 89,413 |
| 61至90日 | 45,526 | 47,430 |
| 90日以上 | 187 | 14,412 |
| | <u>222,951</u> | <u>240,656</u> |

10. 其他應收賬款

於二零零七年八月二十三日，本公司與Majestic Wealth Limited(於薩摩亞註冊成立之公司，為並非本集團關連人士之獨立第三方)就收購位於中國內蒙古通遼經濟技術開發區二期，佔地面積約279,933平方米之兩幅毗連空置工業用地(「該土地」)訂立協議(「土地收購協議」)。根據土地收購協議，本集團已有條件同意向Majestic Wealth Limited收購該土地，代價為人民幣71,000,000元(相等於約73,644,000港元)。本公司已透過按每股0.58港元發行93,400,000股本公司新普通股(「代價股份」)支付首筆款項人民幣52,696,498元(相等於54,172,000港元)，而未償還餘額人民幣18,303,502元(相等於約19,472,000港元)將於二零零八年十二月三十一日(其後已根據補充協議修訂為二零一零年十二月三十一日)或之前清償。

由於本集團尚未取得該土地之土地使用權證，故人民幣52,696,498元(因人民幣升值，於二零零八年十二月三十一日相等於約59,882,000港元)於本集團之綜合財務狀況表記錄為土地租賃之已付按金。

由於該土地已被閒置一段長時間，故中國政府於二零零九年十月十日根據閒置土地處置辦法收回該土地。因此，上述土地租賃之已付按金已重新分類為其他應收賬款。於截至二零零九年十二月三十一日止年度，本集團參考本集團預期收取作為退回按金之本公司相關股份公平值，確認有關其他應收賬款之減值虧損28,126,000港元。

誠如本公佈「報告期後事項」一節所述，於二零一零年二月十七日，本集團與Majestic Wealth Limited訂立終止協議，以正式解除土地收購協議並場外購回及註銷有關代價股份。

11. 貿易應付賬款

以下為於報告期末，根據發票日期劃分之貿易應付賬款賬齡分析：

| | 二零一零年 六月三十日 (未審核) 千港元 | 二零零九年 十二月 三十一日 (經審核) 千港元 |
|--------|--------------------------------|--------------------------------------|
| 0至30日 | 89,162 | 68,228 |
| 31至60日 | 61,689 | 59,426 |
| 61至90日 | 42,125 | 34,235 |
| 90日以上 | 27,488 | 46,323 |
| | <u>220,464</u> | <u>208,212</u> |

貿易應付賬款乃不計息及一般於60至120日內清償。本集團設有財務風險管理政策，確保所有應付賬款均於信貸期限內清償。

12. 股本

| | 二零一零年 六月三十日 (未審核) 千港元 | 二零零九年 十二月 三十一日 (經審核) 千港元 |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
| 法定： | | |
| 2,000,000,000股每股面值0.1港元之普通股 | <u>200,000</u> | <u>200,000</u> |
| 已發行及繳足： | | |
| 1,000,000,000股每股面值0.1港元之普通股 | <u>100,000</u> | <u>100,000</u> |

業務回顧

本集團本期間之銷售營業額較去年同期上升約3.5%。儘管於本期間勞工成本等大部份生產成本持續上升，本集團之毛利率維持於約10%，而由於銀行借貸成本大幅減省，故總開支減少超過15%。整體而言，本集團本期間錄得虧損淨額約24.5百萬港元(二零零九年：38.9百萬港元)，較二零零九年同期減少超過35%。

於本期間，本集團之大部份生產繼續集中於韶關廠房，而深圳廠房之生產則佔有關總銷售營業額少於20%。誠如本公司截至二零零九年十二月三十一日止年度之年報所披露，通遼廠房之建設及機器安裝經已完成。本集團已於本年度第三季開始大規模生產，通遼廠房之主要產品將為單層印刷線路板(「線路板」)、鋁基線路板及鍍銀線路板。由於此新廠房之生產規模相對較小，故預期通遼廠房於二零一零年將不會為本集團帶來重大溢利貢獻及營運資金需求。

本集團將繼續分配資源，提升技術能力及加大營銷力度，擴大市場範圍，以及進一步改善產品組合。

前景

儘管本集團先前曾預測業務會於二零一零年上半年逐步好轉，惟此情況僅於首季發生，而本集團業務於六月及七月再現放緩跡象，相當令人失望。由於二零一零年第二季之訂單量不足，故本集團之財務表現受到影響。於評估二零一零年中期業績後，本集團之訂單量於八月起略有改善，期望此情況將一直持續至年底。

同時，本集團管理層仍在努力物色機會引入來自其他行業客戶之新業務。隨著本集團之產品質素於過去六個月持續改善，有關目標將於短期內達成，而管理層深信達成目標後應可消除對本集團財務表現之影響。

財務回顧

流動資金及財務資源

本集團一般以內部所得現金流量、股東資金及銀行借貸為業務提供資金。

於二零一零年六月三十日，本集團之權益總額為1,054百萬港元(二零零九年十二月三十一日：1,078百萬港元)及負債淨額(貿易應付賬款、其他應付賬款及應計費用、計息銀行及其他借貸、股東貸款減現金及現金等值物)為662百萬港元(二零零九年十二月三十一日：720百萬港元)，錄得負債資產比率(即負債淨額除以權益總額加負債淨額)39%(二零零九年十二月三十一日：40%)。

本集團之流動負債淨值為159百萬港元(二零零九年十二月三十一日：143百萬港元)，其中流動資產為585百萬港元(二零零九年十二月三十一日：599百萬港元)及流動負債為744百萬港元(二零零九年十二月三十一日：742百萬港元)，而流動比率則為0.79(二零零九年十二月三十一日：0.81)。

於二零一零年六月三十日，本集團之流動資產包括銀行存款88百萬港元(二零零九年十二月三十一日：101百萬港元)，其中2%為港元(「港元」)、55%為美元(「美元」)、41%為人民幣(「人民幣」)，而2%為其他貨幣。

計息借貸

本集團之銀行貸款以本集團持有之若干樓宇及租賃土地以及貿易應收賬款之轉讓作為抵押。所有銀行貸款均以浮動利率計息，實際年利率介乎2.77%至5.84%(二零零九年：5.00%至5.84%)。董事會並無發現有重大之季節性借貸需求。

於二零一零年六月三十日，港元貸款佔計息借貸總額之12%(二零零九年十二月三十一日：28%)，美元貸款佔10%(二零零九年十二月三十一日：無)，其餘78%(二零零九年十二月三十一日：72%)為人民幣貸款。

其中一筆本集團獲授之銀行融資已訂明，倘(i)借款人並非或終止由本公司全資及實益擁有；(ii)卓可風先生(本公司之主席、行政總裁及執行董事)終止全資及實益擁有本公司已發行股份51%或以上或終止對借款人及本公司擁有管理控制權；或(iii)本集團違反融資協議所載之財務契諾(包括盈利對利息倍數不少於4及本集團之有形資產淨值不少於12億港元)，將構成違

約事宜。此外，於報告期內，卓可風先生及其配偶實益擁有之基達投資有限公司（「基達」）已按揭抵押一項物業，作為本集團最多70,000,000港元銀行貸款之擔保。本集團已於二零一零年一月十八日全數償還有關銀行融資之未償還貸款本金額，故上述所有財務契諾、控股股東之強制履行責任及物業抵押已獲解除。

於二零一零年四月二十二日，本集團與中國建設銀行深圳分行（「銀行」）訂立策略性合作協議。根據該協議，該銀行將於未來兩年提供總銀行融資人民幣600百萬元，其中該融資不少於人民幣150百萬元為有期貸款，其還款期超過12個月。根據該策略性合作協議簽立新銀行融資安排後，本集團應能於其綜合財務狀況表之流動比率獲得大幅改善。

重大收購或出售

於二零一零年上半年內，本集團並無持有任何重大未綜合投資，亦無進行任何重大附屬公司及聯營公司之收購或出售。

外匯風險

本集團之產品銷售主要以美元為結算單位，而採購物料及支付經營開支則主要以美元、港元及人民幣計值。本集團約43%之採購及81%之開支以人民幣計值。由於本集團由海外進口大部份主原材料及機器，而該等原材料及機器並非以人民幣計值，故有助減低人民幣升值所產生之全面影響。

現時，本集團並無訂立任何作對沖用途之金融工具。然而，董事會日後將繼續監察外匯風險，並考慮在需要時對沖該等風險，以盡量減低外匯風險。

僱員數目及薪酬

於二零一零年六月三十日，除聯營公司外，本集團僱員總數約為5,445名（二零零九年十二月三十一日：5,570名）。截至二零一零年六月三十日止六個月，總員工成本為96百萬港元（二零零九年六月三十日：89百萬港元）。

二零零九年年報所披露有關購股權計劃、薪酬政策以及員工培訓及發展之資料並無重大變動。

資本承擔

於二零一零年六月三十日，本集團已訂約但未撥備之資本承擔為6百萬港元(二零零九年十二月三十一日：12百萬港元)。所有該等資本承擔均與興建廠房及收購土地、廠房及機器有關。

報告期後事項

謹此提述於二零一零年六月二十九日刊發之本公司股東特別大會(「股東特別大會」)通告及本公司通函。

於二零一零年二月十七日，本公司、Topsearch Tongliao Investment (BVI) Limited及Majestic Wealth Limited訂立兩份終止協議，以透過以下方式正式解除收購兩幅位於中國內蒙古通遼經濟開發區之獨立用地(「土地」)：

- (i) 終止向本集團轉讓該土地；
- (ii) 終止本集團支付餘額人民幣18,303,502元(相等於約20,799,000港元)之責任；及
- (iii) 向Majestic Wealth Limited購回93,400,000股本公司股本中每股面值0.10港元之股份(「購回股份」)，參考價為每股購回股份0.58港元，以及據此擬進行之一切交易，包括但不限於因於本公司股本註銷購回股份而產生之股本削減。

根據終止協議，本公司同意向Majestic Wealth Limited支付人民幣350,000元作為終止協議之代價。

股東特別大會通告所載之特別決議案已於二零一零年八月二日舉行之股東特別大會上獲出席大會之本公司之無利害關係股東一致批准。

於上述特別決議案獲通過後，購回股份已於二零一零年八月二日註銷，而本公司之已發行股本已於二零一零年八月二日由1,000,000,000股股份削減至906,600,000股股份。

重大變動

除「報告期後事項」一節所披露者外，自最近期二零零九年年報刊發以來，任何其他事項並無重大變動。

買賣或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一零年六月三十日止六個月內概無買賣或贖回任何本公司之上市證券。

企業管治常規守則

董事會及本公司高級管理人員認為，於二零一零年上半年，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之企業管治常規守則(「企業管治守則」)，惟出現下文「遵守企業管治守則」一節所述之偏離。

董事會致力奉行企業管治守則提倡之透明度、負責任及獨立性原則，以按下列方式進一步提升股東價值及公司資產之妥善管理：

1. 確保根據良好管理常規及遵守相關監管準則進行決策程序、風險管理程序、內部審核及監控、資料披露及與既得利益者之溝通；
2. 建立本公司、員工及董事誠信、具透明度及負責任之文化，並強調彼等之角色在有關環境內之重要性；及
3. 採納廣受認可之質素標準，以強化日常運作上各範疇之管理質素，從而提高本公司整體表現及價值。

遵守企業管治守則

董事確認，本公司於截至二零一零年六月三十日止六個月內已遵守企業管治守則，惟下文所述之偏離除外。

卓可風先生為本公司主席兼行政總裁。此安排偏離企業管治守則條文A.2.1，該條文規定主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間職責之分工應清楚界定並以書面列載。

董事認為，現行安排將為管理本集團提供有力領導，有利業務更有效規劃。董事相信，此舉對本公司之企業管治並無構成重大不利影響。

董事會將於隨後年度檢討並在必要時提出任何修訂建議，以確保遵守上市規則所載之企業管治守則條文。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)

本公司已採納與標準守則所載規定標準同樣嚴格之董事進行證券交易之操守守則(「本公司守則」)。

本公司經作出具體查詢後確認，董事會成員於截至二零一零年六月三十日止六個月內一直遵守本公司守則。因本身於本公司之職務而可能擁有未公開股價敏感資料之高級管理人員，亦已經遵守本公司守則之條文。

董事會

於本公佈日期，董事會由八名董事組成，彼等具備會計、製造、市場推廣、財務、投資及法律專業之不同技術及經驗。彼等之簡歷已載於二零零九年年報內。於本公佈日期之董事會組成詳情如下：

董事姓名

職位

執行董事

卓可風先生

董事會及執行委員會主席兼行政總裁

廖偉安先生

董事兼執行委員會成員

非執行董事

鄧沃霖先生

薪酬委員會及提名委員會成員

吳國英先生

審核委員會成員

向東先生

審核委員會成員

獨立非執行董事

梁樹堅先生 薪酬委員會主席、審核委員會及提名委員會成員

黃榮基先生 提名委員會主席兼審核委員會及薪酬委員會成員

黃晉新先生 審核委員會主席

於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)網站登載中期報告

載有上市規則規定之一切資料之本公司二零一零年中期報告，將於適當時候在本公司網站(www.topsearch.com.hk)及聯交所網站(www.hkex.com.hk)內登載。

致謝

對於全體管理人員及僱員投入拼搏之工作，以及本公司業務夥伴及股東之一直支持，本人謹代表董事會致以謝意及衷心感激。

代表董事會
至卓國際(控股)有限公司
主席兼行政總裁
卓可風

香港，二零一零年八月十七日

於本公佈日期，董事會由執行董事卓可風先生及廖偉安先生、非執行董事鄧沃霖先生、吳國英先生及向東先生，以及獨立非執行董事梁樹堅先生、黃榮基先生及黃晉新先生組成。