CEC國際控股有限公司

CEC INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

(Incorporated in Bermuda with limited liability)
(於百慕達註冊成立之有限公司)

(Stock Code 股份代號：0759)

Interim Report 中期報告

2006/2007

Pages
頁次

CORPORATE INFORMATION 公司資料	1
CONDENSED CONSOLIDATED INCOME STATEMENT 簡明綜合收益表	2
CONDENSED CONSOLIDATED BALANCE SHEET 簡明綜合資產負債表	3
CONDENSED CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT 簡明綜合現金流量表	4
CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY 簡明綜合權益變動表	5
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 簡明綜合財務報表附註	6
MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS 管理層論述及分析	13
OTHER INFORMATION 其他資料	17

公司資料

董事

執行董事
林偉駿先生 *(主席)*
鄧鳳群女士 *(副主席兼董事總經理)*
蔡友城先生
李紅女士

獨立非執行董事
區燊耀先生
李榮鈞先生
鄧天錫博士
葛根祥先生

審核委員會

鄧天錫博士 *(主席)*
區燊耀先生
李榮鈞先生
葛根祥先生

薪酬委員會

區燊耀先生*(主席)*
鄧天錫博士
李榮鈞先生
葛根祥先生
鄧鳳群女士

公司秘書

李麗嫦女士

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

法律顧問

施文律師行
齊伯禮律師行
Appleby Hunter Bailhache

主要往來銀行

中國建設銀行
中信嘉華銀行有限公司
大新銀行有限公司
恒生銀行有限公司
渣打銀行(香港)有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司

註冊辦事處

Canon's Court
22 Victoria Street
Hamilton HM 12
Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港九龍觀塘巧明街110號
興運工業大廈2樓

中國總部

中國廣東省中山市東鳳鎮永安路立新街

股份登記及過戶處

百慕達股份登記總處
Butterfield Fund Services (Bermuda) Limited
Rosebank Centre
11 Bermudiana Road
Pembroke HM08
Bermuda

香港股份登記分處
香港中央證券登記有限公司
香港皇后大道東183號
合和中心46樓

網址： http://www.ceccoils.com
http://www.0759.com
http://www.irasia.com/listco/hk/cecint

電郵： info@ceccoils.com

於香港聯合交易所有限公司上市
股份代號： 0759

2006/2007年度中期業績

CEC International Holdings Limited（CEC國際控股有限公司）（「本公司」）之董事會（「董事會」）欣然提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2006年10月31日止3個月及6個月之未經審核簡明綜合收益表、簡明綜合現金流量表及簡明綜合權益變動表，以及本集團於2006年10月31日之未經審核簡明綜合資產負債表。

簡明綜合收益表

		截至10月31日止3個月		截至10月31日止6個月	
		2006年	2005年	**2006年**	2005年
	附註	***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）
營業額	2	**179,154**	156,059	**351,918**	301,272
銷售成本	4	**(142,688)**	(120,826)	**(280,809)**	(234,669)
毛利		**36,466**	35,233	**71,109**	66,603
其他收益淨額	3	**406**	175	**785**	1,626
銷售及分銷開支	4	**(3,587)**	(3,057)	**(7,082)**	(5,994)
一般及行政開支	4	**(19,545)**	(18,176)	**(38,079)**	(33,954)
經營溢利		**13,740**	14,175	**26,733**	28,281
融資成本	5	**(5,304)**	(4,593)	**(9,749)**	(9,635)
除稅前溢利		**8,436**	9,582	**16,984**	18,646
稅項	6	**(1,267)**	(2,355)	**(2,974)**	(4,840)
本公司股權持有人應佔溢利	2	**7,169**	7,227	**14,010**	13,806
本公司股權持有人應佔溢利的每股盈利	8				
— 基本		**1.00港仙**	1.04港仙	**1.96港仙**	1.99港仙
— 攤薄		**不適用**	不適用	**不適用**	不適用

簡明綜合資產負債表

	附註	於2006年10月31日 千港元 (未經審核)	於2006年4月30日 千港元 (經審核)
資產			
非流動資產			
租賃土地及土地使用權	9	27,479	23,865
物業、機器及設備	9	369,447	370,681
投資物業	9	10,970	10,970
可供出售財務資產		7,483	7,079
		415,379	412,595
流動資產			
存貨		71,821	65,428
應收票據及應收貨款	10	180,672	162,622
其他應收款		9,290	7,961
可收回稅項		21	53
已抵押銀行存款		25,949	25,446
銀行結餘及現金		47,400	47,562
		335,153	309,072
資產總值		750,532	721,667
權益			
股本	11	71,661	71,661
儲備			
建議末期股息		–	6,449
其他		282,898	262,866
權益總值		354,559	340,976
負債			
非流動負債			
借款	12	48,564	87,365
遞延稅項		12,141	13,508
		60,705	100,873
流動負債			
借款	12	238,126	183,956
應付票據及應付貨款	13	64,862	54,742
應計費用及其他應付款		26,165	31,647
應付稅項		6,115	9,473
		335,268	279,818
負債總值		395,973	380,691
權益及負債總值		750,532	721,667
流動(負債)／資產淨值		(115)	29,254
資產總值減流動負債		415,264	441,849

簡明綜合現金流量表

	截至10月31日止6個月	
	2006年	2005年
	千港元	*千港元*
	(未經審核)	(未經審核)
經營活動產生之現金淨額	28,848	5,293
投資活動所用之現金淨額	(30,172)	(32,452)
融資活動產生之現金淨額	2,809	43,831
匯兑調整	1,862	1,198
現金及等同現金項目增加	3,347	17,870
期初之現金及等同現金項目	44,053	28,332
期終之現金及等同現金項目	47,400	46,202

簡明綜合權益變動表(未經審核)

	本公司股權持有人應佔			
	股本	其他儲備	保留溢利	合計
	千港元	*千港元*	*千港元*	*千港元*
於2005年5月1日之結餘	69,303	53,893	189,454	312,650
可供出售財務資產之公平價值轉變	—	(1,346)	—	(1,346)
匯兑差額	—	4,080	—	4,080
於權益直接確認之收益淨額	—	2,734	—	2,734
期內溢利	—	—	13,806	13,806
2005年之已確認收入總額	—	2,734	13,806	16,540
期內發行股份－以股代息計劃	2,358	1,014	—	3,372
2004/2005年度末期股息	—	—	(4,851)	(4,851)
於2005年10月31日之結餘	71,661	57,641	198,409	327,711
於2006年5月1日之結餘	71,661	64,515	204,800	340,976
可供出售財務資產之公平價值轉變	—	405	—	405
匯兑差額	—	5,617	—	5,617
於權益直接確認之收益淨額	—	6,022	—	6,022
期內溢利	—	—	14,010	14,010
2006年之已確認收入總額	—	6,022	14,010	20,032
2005/2006年度末期股息	—	—	(6,449)	(6,449)
於2006年10月31日之結餘	71,661	70,537	212,361	354,559

簡明綜合財務報表附註

1. 編製基準及會計政策

本未經審核簡明綜合中期財務報表(「本中期財務報表」)乃按照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」而編製。本中期財務報表應與截至2006年4月30日止年度財務報表一併閱讀。

編製本中期財務報表所採用之會計政策與編製截至2006年4月30日止年度之財務報表所採用者一致，並採用於截至2006年10月31日止期間開始生效之若干新訂及經修訂之香港財務報告準則。採用該等新訂或經修訂準則對本集團業績並無重大影響。

本集團並無提早採納任何於2006年10月31日或之前頒佈但對截至2007年4月30日止財政年度尚未生效的新訂／經修訂香港財務報報告準則、香港會計準則及詮釋。本集團正評估彼等對本集團業績及經營的影響。

2. 分類資料

(a) 主要分類

	截至2006年10月31日止6個月			截至2005年10月31日止6個月		
	電子元件製造	其他收入	合計	電子元件製造	其他收入	合計
	千港元	*千港元*	*千港元*	*千港元*	*千港元*	*千港元*
銷售	351,189	2,119	353,308	300,532	1,987	302,519
分部間銷售	–	(1,390)	(1,390)	–	(1,247)	(1,247)
對外銷售	351,189	729	351,918	300,532	740	301,272
經營溢利	26,547	186	26,733	27,722	559	28,281
融資成本			(9,749)			(9,635)
除稅前溢利			16,984			18,646
稅項			(2,974)			(4,840)
本公司股權持有人應佔溢利			14,010			13,806
資本開支	32,255	–	32,255	25,440	5,708	31,148
折舊	33,253	20	33,273	33,237	21	33,258
攤銷	308	–	308	158	–	158

簡明綜合財務報表附註

2. 分類資料 *(續)*

(a) 主要分類 *(續)*

	電子元件製造		其他收入		合計	
	於2006年10月31日	於2006年4月30日	於2006年10月31日	於2006年4月30日	於2006年10月31日	於2006年4月30日
	千港元	*千港元*	*千港元*	*千港元*	*千港元*	*千港元*
其他資料						
分類資產	738,876	707,490	11,635	14,124	750,511	721,614
未分配資產					21	53
資產總值					750,532	721,667
分類負債	376,830	356,690	887	1,020	377,717	357,710
未分配負債					18,256	22,981
負債總值					395,973	380,691

(b) 次要分類

	銷售		資本開支		資產總值	
	截至10月31日止6個月		截至10月31日止6個月		於2006年10月31日	於2006年4月30日
	2006	2005	2006	2005		
	千港元	*千港元*	*千港元*	*千港元*	*千港元*	*千港元*
香港	117,587	118,735	8,907	6,071	120,388	118,700
中國內地	157,875	114,828	22,634	25,077	571,934	541,691
台灣	24,404	21,111	714	–	22,310	24,136
歐洲	13,375	13,306	–	–	3,893	4,093
新加坡	20,840	15,505	–	–	25,730	26,332
其他	17,837	17,787	–	–	6,277	6,715
	351,918	301,272	32,255	31,148	750,532	721,667

簡明綜合財務報表附註

3. 其它收益淨額

	截至10月31日止3個月		截至10月31日止6個月	
	2006年	2005年	2006年	2005年
	千港元	*千港元*	*千港元*	*千港元*
利息收入	406	141	785	287
股息收入	–	34	–	1,339
	406	175	785	1,626

4. 按性質分類的費用

	截至10月31日止3個月		截至10月31日止6個月	
	2006年	2005年	2006年	2005年
	千港元	*千港元*	*千港元*	*千港元*
預付營運租賃款項攤銷	156	79	308	158
物業、機器及設備折舊	16,542	16,559	33,273	33,258
(應收款撥備之回撥)／應收款撥備	(731)	180	(1,897)	520
已售存貨成本	142,581	120,326	280,573	233,643
僱員福利開支(包括董事酬金)	42,101	35,743	82,820	66,430

5. 融資成本

	截至10月31日止3個月		截至10月31日止6個月	
	2006年	2005年	2006年	2005年
	千港元	*千港元*	*千港元*	*千港元*
利息支出	5,000	3,969	9,103	8,835
遞延借款成本攤銷	304	624	646	800
	5,304	4,593	9,749	9,635

簡明綜合財務報表附註

6. 稅項

本公司於百慕達成立並獲豁免百慕達稅項至2016年。香港利得稅乃根據本期之估計應課稅溢利按17.5%(2005年：17.5%)之稅率計算撥備。本公司於中國內地之附屬公司須根據中國內地稅法計算之應課稅所得按7.5%至33%(2005年：7.5%至33%)之稅率繳納中國內地企業所得稅。其他海外稅項已根據本期之估計應課稅溢利按有關司法權區之稅率計算。

已於簡明綜合收益表中扣除之稅項包括：

	截至10月31日止3個月		截至10月31日止6個月	
	2006年	2005年	**2006年**	2005年
	千港元	*千港元*	***千港元***	*千港元*
香港利得稅－本期	**1,106**	2,521	**2,040**	4,628
海外稅項－本期	**1,082**	1,111	**2,321**	1,959
遞延稅項	**(921)**	(1,277)	**(1,387)**	(1,747)
	1,267	2,355	**2,974**	4,840

7. 股息

董事會決議不宣派截至2006年10月31日止6個月之股息(2005年：無)。

8. 每股盈利

截至2006年10月31日止3個月之每股基本盈利乃按期內本公司股權持有人應佔溢利約7,169,000港元(2005年：7,227,000港元)及已發行股份之加權平均數716,610,798股(2005年：695,079,419股)計算。

截至2006年10月31日止6個月之每股基本盈利乃按期內本公司股權持有人應佔溢利約14,010,000港元(2005年：13,806,000港元)及已發行股份之加權平均數716,610,798股(2005年：694,054,115股)計算。

截至2005年10月31日及2006年10月31日止各3個月及6個月內，因並無可攤薄的潛在股份，故並無呈列每股攤薄盈利之資料。

9. 資本開支之變動

截至2006年10月31日止6個月，資本開支之添置約為32,255,000港元，包括為數28,494,000港元之物業、機器及設備及3,761,000港元之租賃土地及土地使用權；而截至2005年10月31日止6個月，資本開支之添置約為31,148,000港元，包括為數25,543,000港元之物業、機器及設備及5,605,000港元之投資物業。出售及撇銷物業、機器及設備之總賬面淨值則為93,000港元(2005年：1,052,000港元)。

簡明綜合財務報表附註

10. 應收票據及應收貨款

應收票據及應收貨款賬齡分析，扣除減值後，如下：

	於2006年10月31日 千港元	於2006年4月30日 千港元
即期	144,797	134,827
過期0－1個月	20,028	20,197
過期1－2個月	12,286	3,305
過期2－3個月	3,561	4,293
	180,672	162,622

本集團之管理層對每名客戶持續作信貸及收賬評估。本集團向付款紀錄良好並與本集團建立良好關係之客戶平均給予1個月至3個月之信貸期。

11. 股本

股本之變動如下：

	截至2006年10月31日止6個月		截至2006年4月30日止年度	
	股份數目	面值 千港元	股份數目	面值 千港元
每股面值0.10港元之股份				
法定股本:				
期初／年初及期終／年終	1,000,000,000	100,000	1,000,000,000	100,000
已發行及繳足股本:				
期初／年初	716,610,798	71,661	693,028,811	69,303
發行新股 *(附註)*	–	–	23,581,987	2,358
期終／年終	716,610,798	71,661	716,610,798	71,661

附註：

於2005年10月24日，本公司根據以股代息計劃，以每股新股份0.143港元配發及發行23,581,987股新股份予於2005年9月23日名列本公司股東名冊內之部分本公司股東(彼等選擇收取繳足股份，以代替截至2005年4月30日止年度之部分或全部現金末期股息每股0.7港仙)，並已入賬列作繳足。

簡明綜合財務報表附註

12. 借款

於期內，本集團以短期銀行借款償還約47,728,000港元長期銀行借款。本集團於期內並無新增之長期銀行借款。

借款之賬面值與其公平價值相近。

13. 應付票據及應付貨款

應付票據及應付貨款賬齡分析如下：

	於2006年10月31日 千港元	於2006年4月30日 千港元
即期	58,643	48,142
過期0－1個月	4,383	4,945
過期1－2個月	1,114	446
過期2－3個月	296	838
過期超過3個月	426	371
	64,862	54,742

14. 購股權計劃

於2002年9月26日，本公司採納新購股權計劃(「該計劃」)，該計劃旨在為本公司或其附屬公司之任何全職僱員(包括執行董事)及非執行董事(包括本公司之獨立非執行董事)提供獲得本公司專有利益之機會，鼓勵參加者致力提高本公司及其股份之價值以符合本公司及股東之整體利益。

截至2006年10月31日止6個月，本公司概無根據該計劃授出任何購股權(2005年: 無)。

15. 資本承擔

	於2006年10月31日 千港元	於2006年4月30日 千港元
已訂約但未撥備：		
－ 於中國內地中山市興建生產廠房	1,500	1,500
－ 於香港及中國內地購置物業	5,452	5,668
－ 購置其他固定資產	3,092	6,749
	10,044	13,917

簡明綜合財務報表附註

16. 有關連人士交易

主要管理人員酬金

	截至10月31日止6個月	
	2006年	2005年
	千港元	*千港元*
工資及薪金	**2,339**	2,062
退休金成本－界定供款計劃	**182**	157
	2,521	2,219

管理層論述及分析

業務回顧

截至2006年10月31日止6個月，本集團營業額為351,918,000港元(2005年：301,272,000港元)，較去年同期上升16.8%。當中本集團之核心業務－電子元件製造業務之營業額為351,189,000港元(2005年：300,532,000港元)，佔本集團營業額99.8%(2005年：99.8%)。以地區之分佈而言，營業額增長主要來自中國內地及亞洲其他地區。其中，來自中國內地之營業額錄得157,875,000港元(2005年：114,828,000港元)，較去年同期上升37%。此外，來自新加坡及台灣之營業額亦分別錄得20,840,000港元(2005年：15,505,000港元)及24,404,000港元(2005年：21,111,000港元)，較去年同期分別上升34%及16%。

於回顧期內，由於金屬材料及能源價格長期高企及中國內地之工資上調趨勢，生產員工之平均工資水平與去年同期比較錄得約5%升幅，促使整體生產成本上升，毛利率較去年同期下跌1.9%至20.2%(2005年：22.1%)，而於期內之毛利則錄得71,109,000港元(2005年：66,603,000港元)。至於本公司股權持有人應佔溢利於期內為14,010,000港元(2005年：13,806,000港元)。純利比率較去年同期下跌0.6%，達至4.0%(2005年：4.6%)，主要基於毛利率下跌及於期內營銷、行政及管理人員之平均薪金水平上升約7%。

於2006年10月31日，本集團之總應收貨款增加至180,672,000港元(2006年4月30日：162,622,000港元)，此增加之主要基於本集團之營業額較去年同期有所增加，而另一方面，目前市場的普遍付款數期出現延長趨勢，亦促使整體應收貨款增加。至於存貨方面，本集團的總存貨為71,821,000港元(2006年4月30日：65,428,000港元)，較去年財政年度之年結日增加約9.8%，本集團將繼續努力改善採購、生產及物流管理，積極控制存貨量於合理水平內。

財務回顧

資金盈餘及債務

於2006年10月31日，本集團之銀行結餘及現金(以港元、美元及人民幣為主)為73,349,000港元(2006年4月30日：73,008,000港元)。為數292,069,000港元之銀行信貸額乃以本集團若干土地及樓宇之按揭、銀行存款、可供出售財務資產、機器之抵押及本公司與若干附屬公司之公司擔保作為抵押。此外，本集團尚須符合與主要融資銀行所釐定之若干財務限制條款，於2006年10月31日，本集團能符合該等財務限制條款，顯示本集團財務狀況理想。

管理層論述及分析

財務回顧 *(續)*

資金盈餘及債務(續)

本集團於2006年10月31日由各銀行及金融機構提供之借款總額為286,690,000港元(2006年4月30日：271,321,000港元)，其中238,126,000港元(2006年4月30日：183,956,000港元)為1年內到期借款；而48,564,000港元(2006年4月30日：87,365,000港元)則為1年以上但不超過5年內到期之借款。於2006年10月31日，本集團資本負債淨比率*為0.60(2006年4月30日：0.59)。本集團將繼續以極審慎的理財態度控制財務資源，務求逐步降低本集團之負債水平。

((借貸總額加應付票據及或然負債減現金及銀行存款總額)與(有形資產淨值減建議末期股息)之比率)*

財務資源及資本結構

本集團於截至2006年10月31日止6個月之淨現金流入為3,347,000港元(2005年：17,870,000港元)。經營業務之現金流入淨額為28,848,000港元(2005年：5,293,000港元)。融資業務之現金流入淨額為2,809,000港元(2005年：43,831,000港元)。去年同期之經營業務及融資業務之現金流入淨額遠高於回顧期之數值主要因本公司於去年同期提取信貸總額為數243,000,000港元之3年期可轉讓有期貸款及循環信貸協議。利息開支方面，本集團於截至2006年10月31日止6個月之利息支出為9,103,000港元(2005年：8,835,000港元)，較去年同期增加約3%。

於截至2006年10月31日止6個月之投資業務之現金流出淨額為30,172,000港元(2005年：32,452,000港元)，其中主要用作購置機器設備及擴建廠房為24,734,000港元(2005年：25,543,000港元)，以提升生產力。

現金流量摘要

	截至10月31日止6個月	
	2006年	2005年
	千港元	*千港元*
經營業務之現金流入淨額	**28,848**	5,293
投資業務之現金流出淨額	**(30,172)**	(32,452)
融資業務之現金流入淨額	**2,809**	43,831
匯兌調整	**1,862**	1,198
現金及等同現金項目增加	**3,347**	17,870

管理層論述及分析

財務回顧 *(續)*

財務資源及資本結構(續)

本集團於2006年10月31日之流動比率為1.0(2006年4月30日：1.1)，流動比率下降乃主要因本集團於2006年10月31日之短期借款之結餘與去年財政年度之年結日相對增加54,170,000港元，相反本集團於2006年10月31日之遠期借款之結餘與去年財政年度之年結日比較減少38,801,000港元。另一方面，本集團於回顧期內動用7,521,000港元購置物業亦對流動比率有所影響。董事會將致力控制流動資金及資本結構之變動，務求改善流動比率。

資產之抵押

於2006年10月31日，本集團總賬面值約38,146,000港元(2006年4月30日：41,356,000港元)之若干資產已用作本集團銀行信貸及融資租賃之抵押。

外匯風險

本集團之業務主要集中在中國內地、香港及東南亞。主要的收益貨幣為港元、人民幣及美元；而主要的成本貨幣為港元、人民幣、美元及日圓。因於2005年7月底中國人民銀行宣佈人民幣兌美元升值後，人民幣一直呈上升趨勢，最近人民幣匯率升勢加劇，兌港元曾一度超逾1比1水平，外界揣測人民幣上升趨勢仍會持續，而本集團若干人民幣之收入及支出有可能在未來因受人民幣的波動出現重大影響，董事會正密切留意未來的貨幣匯率之波動情況。

本集團的借款主要以港元作為結算單位，對此董事會認為並不存在重大外匯風險。

未來計劃及展望

本集團持續受主要金屬材料價格之波動、中國內地工資上升及人民幣匯率持續升值的影響，導致毛利率呈下跌趨勢。董事會認為成本壓力將會持續，但無論如何，董事會及高級管理人員將歇盡所能領導全體員工奮力工作，盡可能提升本集團各方面之營運表現，以抗衡持續之成本壓力。

管理層論述及分析

未來計劃及展望 *(續)*

本集團已於過去一年評估節能管理系統應用產品之發展可行性，經全面考慮後，本集團將此項目定位為電子元件製造外之第二產業。本集團將於香港本部設立新產品的研發部，並募集有關之科研人員，發展節能管理系統之相關產品。本集團目標能用兩年時間發展第二產業，並計劃新產品能於2008-2009年之財政年度內成為電子元件生產業務以外之收入來源。另一方面，本集團已於北京市中關村購置物業，計劃由本報告之日起計4至6個月內成立應用設備研發中心，研製應用於本集團節能管理系統應用產品之高質素設備。

本集團估計未來兩年內作研新開發之產品推出，其生產業務將由中山總工場負責。本集團中山總工場以外的之作業工場，已展開線圈生產試作之探討，並將於未來增設及擴展生產設施，使中山總廠能將部分之線圈生產分流至各作業工場生產，以騰出生產空間迎接新產品之製造業務。

僱員

於2006年10月31日，本集團共僱用約7,900名(2005：6,700名)員工。僱員酬金乃參考市場標準、個別表現及工作經驗釐定，並定期作出檢討。獎金及花紅則視乎本集團業績及個別員工的工作表現而定。其他員工福利包括退休金計劃及醫療保險，並提供培訓及教育資助。根據本公司之購股權計劃，購股權可授予合資格員工以認購本公司股份。

為重建香港成為核心管理基地，本集團已透過香港政府的輸入內地人才計劃，陸續招募及調配中國內地的優秀人才到香港負責領導及管理的工作。於2006年，本集團香港本部已輸入4名資深之內地管理人員。展望未來，本集團尚有多名空缺需由中國內地招募來港，建立完整之管理團隊。

其他資料

董事及最高行政人員之證券權益

於2006年10月31日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司存置之登記冊內或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益及淡倉如下：

(a) 本公司股份

	每股面值0.10港元之股份數目					佔已發行
		個人權益		信託及		股本之
董事姓名	家族權益	(附註2)	公司權益	類似權益	權益總額	百分比
林偉駿先生	423,785,660 (附註3)	19,183,188	423,785,660 (附註3)	423,785,660 (附註3)	442,968,848 (附註3)	61.81%
鄧鳳群女士	–	3,502,611	–	–	3,502,611	0.49%
李紅女士	–	548,000	–	–	548,000	0.08%
區燊耀先生	–	6,767,440	–	–	6,767,440	0.94%
鄧天錫博士	–	3,714,000	–	–	3,714,000	0.52%

附註：

1. 所有上述之本公司股份權益均為好倉。

2. 個人權益為有關董事作為實益擁有人持有之權益。

3. 423,785,660股股份乃由Ka Yan China Investments Limited之全資附屬公司Ka Yan China Development (Holding) Company Limited所持有。Ka Yan China Development (Holding) Company Limited之全部已發行股本均由Ka Yan China Family Trust(「該信託」)(一酌情信託)之受托人HSBC International Trustee Limited最終持有。該信託之受益人為林偉駿先生之直系親屬。由於林偉駿先生為該信託之成立人，因此，就證券及期貨條例而言，林偉駿先生被視為擁有Ka Yan China Development (Holding) Company Limited所持之全部股份之權益。家族權益、公司權益及信託及類似權益中之423,785,660股之本公司股份屬同批股份並互相重。因此，林偉駿先生於本公司之權益總額中442,968,848股股份乃經撇除相同股份後計算所得。

其他資料

董事及最高行政人員之證券權益 *(續)*

(b) 本公司相聯法團之股份

高雅線圈製品有限公司

董事姓名	每股面值1.00港元之無投票權遞延股份數目				佔已發行無投票權遞延股份之百分比
	個人權益	公司權益	家族權益	權益總額	
林偉駿先生 *(附註4及5)*	7,500,000	6,000,000	500,000	14,000,000	100%

附註：

4. 林偉駿先生持有7,500,000股每股面值1.00港元之無投票權遞延股份，約佔高雅線圈製品有限公司已發行之14,000,000股每股面值1.00港元之無投票權遞延股份之53.57%。本公司之直接全資附屬公司Coils International Holdings Limited持有高雅線圈製品有限公司全部已發行普通股股本。

5. Ka Yan China Development (Holding) Company Limited持有6,000,000股每股面值1.00港元之高雅線圈製品有限公司無投票權遞延股份，而羅靜意女士則持有500,000股每股面值1.00港元之無投票權遞延股份，分別佔高雅線圈製品有限公司股本中14,000,000股每股面值1.00港元之無投票權遞延股份約42.86%及約3.57%。根據證券及期貨條例，由於Ka Yan China Development (Holding) Company Limited所持有之股份、上文第 (a)分段之附註3所載之理由及羅靜意女士(羅靜意女士為林偉駿先生之配偶)，因此，林偉駿先生被視為擁有所有該等股份權益。

6. 所有上述由林偉駿先生持有高雅線圈製品有限公司之無投票權遞延股份權益均為好倉。

7. 林偉駿先生作為若干附屬公司之控股公司之受託人持有該等附屬公司之股份。

除上文所披露者外，於2006年10月31日，本公司之董事及最高行政人員概無擁有本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券之權益或淡倉根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司存置之登記冊內，或根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之規定。

除上文所披露者外，於2006年10月31日，本公司之董事及最高行政人員或其配偶或18歲以下子女概無獲授任何權利以認購本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之任何股本或債務證券，或已行使任何該等權利。

其他資料

根據證券及期貨條例須予披露之股東權益

按本公司根據證券及期貨條例第336條而須存置之登記冊所記錄，於2006年10月31日，除本公司董事或最高行政人員外，以下人士擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露之本公司股份或相關股份之權益或淡倉：

本公司股份

主要股東(定義見聯交所證券上市規則(「上市規則」))

名稱	所持股份數目				佔已發行股本之百分比
	家族權益	公司權益	信託及類似權益	實益擁有人	
羅靜意女士	442,968,848 *(附註2)*	–	–	–	61.81%
Ka Yan China Development (Holding) Company Limited	–	–	–	423,785,660 *(附註2及3)*	59.14%
Ka Yan China Investments Limited	–	423,785,660 *(附註2及3)*	–	–	59.14%
HSBC International Trustee Limited	–	–	423,785,660 *(附註4)*	–	59.14%

本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊所記錄之其他人士

名稱	所持股份數目				佔已發行股本之百分比
	家族權益	公司權益	信託及類似權益	實益擁有人	
Nittoku Engineering Co., Ltd.	–	–	–	51,093,983	7.13%*
Toko, Inc.	–	–	–	36,785,402	5.13%*

附註：

1. 所有上述本公司股份權益均為好倉。

2. 423,785,660股股份乃由Ka Yan China Investments Limited之全資附屬公司Ka Yan China Development (Holding) Company Limited所持有。Ka Yan China Development (Holding) Company Limited之全部已發行股本均由該信託最終持有。該信託之受益人為林偉駿先生之直系親屬。由於林偉駿先生為該信託之成立人，因此，就證券及期貨條例而言，羅靜意女士被視為擁有其配偶林偉駿先生所持有之全部股份之權益。

3. Ka Yan China Development (Holding) Company Limited、本公司之最終控股公司Ka Yan China Investments Limited及HSBC International Trustee Limited所擁有之423,785,660股股份之權益為相同股份並互相重疊。

4. 該信託之受託人HSBC International Trustee Limited擁有之423,785,660股股份權益為上文附註2所指之股份。

* 百分比已按於2006年10月31日本公司之已發行股份總數(即716,610,798 股股份)作出調整。

其他資料

根據證券及期貨條例須予披露之股東權益 *(續)*

除上文所披露者外，本公司並未獲知會任何其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)於2006年10月31日擁有本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所記錄之有關股本中5%或以上之股份之權益(不論直接或間接)或淡倉。

根據上市規則第13.21條作出之披露

根據上市規則第13.21條之披露規定，本公司就信貸函件(定義見下文)及2005年協議(定義見下文)載有有關本公司控股股東之特定責任之條件而作出下列披露：

(a) 於2004年7月30日，本公司之間接全資附屬公司高雅線圈製品有限公司(「高雅」)接納香港一間銀行(「銀行」)於2004年7月28日所發出之信貸函件(「信貸函件」)，據此，銀行為高雅提供(i)跟單信用證加信託收據加進口發票融資信貸總額最高達20,000,000港元(「首項信貸」)及(ii)兩年期有期貸款最高達20,000,000港元(「第2項信貸」，連同首項貸款統稱「該等信貸」)。本公司(作為公司擔保人)已簽署確認信貸函件，並提供擔保及彌償作為該等信貸之擔保，涉及本金額最高達40,000,000港元之還款連同應計利息及有關違約利息，以及其他一切費用及開支。該等信貸在銀行認為合適之情況下，按銀行全權酌情決定可作定期檢討。該等信貸於銀行向高雅發出終止通知時隨即到期及須予還款。

根據信貸函件之條款，當中附有若干條件，其中包括(a)本公司之主席林偉駿先生(「林先生」)及本公司之控股股東Ka Yan China Development (Holding) Company Limited(「Ka Yan」)將繼續為實益擁有人，合計持有本公司不時已發行股本中最大數目之一批股份，而林先生及Ka Yan均不得出售、過戶轉讓、轉讓、抵押或處置彼等各自實益擁有之全部或部份本公司股份，以及(b)林先生與Ka Yan實益擁有之股份合計，在該等信貸有效期間，將不得低於本公司已發行股本之35%。倘違反該等條件，銀行將有權要求高雅償還其於該等信貸之所有未償還款項。

信貸函件已於2006年7月就該等信貸項下之所有尚未償還債項已悉數償還而予以終止。

其他資料

根據上市規則第13.21條作出之披露 *(續)*

(b) 於2005年4月27日，本公司(作為借款方)與一組銀行及本公司之兩間間接全資附屬公司高雅及CEC-Coils Singapore Pte Ltd.(統稱「原擔保人」)訂立一項3年期可轉讓有期貸款及循環信貸協議(「2005年協議」)，其總額為243,000,000港元(「2005年信貸」)。2005年信貸包括(1)一項為數合共194,400,000港元之有期貸款；及(2)另一項為數合共48,600,000港元之循環信貸。

根據2005年協議之條款，倘(其中包括)本公司之主席及控股股東林先生不再成為本公司之主席或不再積極參與本集團之管理事務及業務，則將會構成違約事項。倘出現上述違約事項，則在本公司接獲一項就此發出之通知後，(i)2005年信貸將即時被取消；(ii)2005年信貸項下之所有或部份貸款(連同累計利息)及根據所有融資文件(包括2005年協議)累計及尚未償還之所有其他款項將即時到期償還；及／或(iii)2005年信貸項下之所有或部份尚未償還貸款將立即成為要求即還之款項。

於2006年10月31日，2005年信貸協議項下之尚未償還貸款面值總額約為144,898,000港元。

購買、出售或贖回本公司之上市股份

於截至2006年10月31日止6個月內，本公司並無贖回其任何上市股份。於截至2006年10月31日止6個月內，本公司及其附屬公司亦無購買或出售本公司任何上市股份。

企業管治常規守則

於截至2006年10月31日止6個月內，本公司已應用上市規則附錄14所載之企業管治常規守則(「該守則」)之原則，並一直遵守該守則所載之適用守則條文，惟以下偏離事項除外：

1. 根據守則條文A.4.1，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉。

   本公司之全體獨立非執行董事並無指定任期，惟須根據本公司之公司細則於本公司之股東週年大會上至少每3年輪值退任一次。本公司認為此乃足夠措施確保本公司的企業管治常規不比該守則所載的規定寬鬆。

2. 根據守則條文E.1.2，董事會主席應出席股東週年大會。

   董事會主席當日因身體不適而未能出席本公司於2006年9月27日所舉行之股東週年大會(「2006股東週年大會」)。本公司董事總經理以2006股東週年大會主席身份與所有其他董事會成員(包括審核委員會及薪酬委員會的主席)均出席2006股東週年大會，以確保與股東保持有效溝通。

其他資料

審核委員會

本公司之審核委員會現由4名獨立非執行董事組成，由鄧天錫博士擔任審核委員會之主席，彼乃香港執業會計師，於公司財務、核數及財務管理方面具有豐富經驗。審核委員會自成立以來均有定期會議，並須於每個財政年度至少舉行兩次。

該審核委員會已檢討本集團所採納的會計準則和實務與本集團之內部監控，並審閱截至2006年10月31日止6個月之中期報告。

董事進行證券交易守則的標準守則

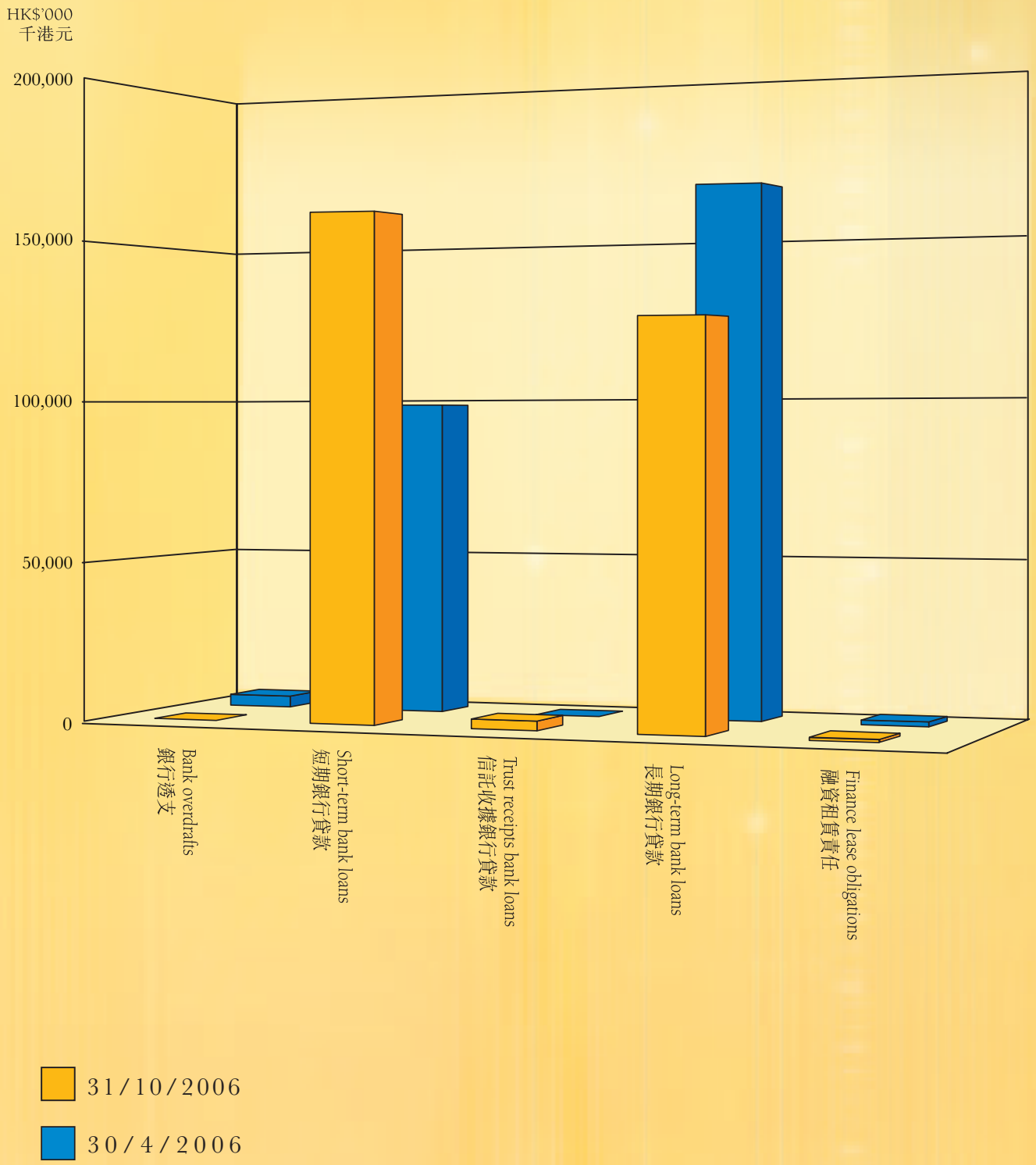
截至2006年10月31日止6個月期間，本公司一直採納上市規則附錄10中所載之標準守則為本公司就董事的證券交易的標準守則。經本公司向所有董事作出具體查詢後，所有董事已確認於截至2006年10月31日止6個月期間內，一直遵守標準守則所規定的標準。

承董事會命
鄧鳳群
副主席兼董事總經理

香港，2006年12月18日

Summary
of credit facilities utilisation
融資 信貸動用摘要

As at 31 October 2006
於2006年10月31日



香港九龍觀塘巧明街110號興運工業大廈2樓
2nd Floor, Hing Win Factory Building, 110 How Ming Street, Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong