

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，並明確表示，概不會就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

CEC-COILS®
CEC INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED
CEC 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：759)

2009/2010年度全年之業績公佈

CEC International Holdings Limited (CEC國際控股有限公司) (「本公司」) 之董事會 (「董事會」) 欣然公佈，本公司及其附屬公司 (統稱「本集團」) 截至2010年4月30日止年度之經審核綜合業績如下：

綜合收益表

截至2010年4月30日止年度

	附註	2010年 千港元	2009年 千港元
收益	2	537,352	614,532
銷售成本	4	(430,661)	(520,018)
毛利		106,691	94,514
其他收入		55	470
其他收益／(虧損)淨額	3	2,899	(1,196)
銷售及分銷費用	4	(10,616)	(12,399)
一般及行政費用	4	(73,396)	(93,243)
經營溢利／(虧損)		25,633	(11,854)
融資成本	5	(8,066)	(14,118)
除稅前溢利／(虧損)		17,567	(25,972)
稅項	6	(7,276)	1,170
年度溢利／(虧損)		10,291	(24,802)
每股盈利／(虧損)，基本及攤薄	7	1.44港仙	(3.46港仙)
股息	8	-	-

綜合全面收益表

截至2010年4月30日止年度

	2010年 千港元	2009年 千港元
年度溢利／(虧損)	10,291	(24,802)
其他全面收益／(虧損)		
可供出售財務資產之公平價值轉變	419	10
匯兌差額	(332)	7,334
當轉入投資物業時重估樓宇，扣除稅項	1,820	—
	<hr/>	<hr/>
年度全面收益／(虧損)總額	12,198	(17,458)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

綜合財務狀況表
於2010年4月30日

	附註	2010年 千港元	2009年 千港元
資產			
非流動資產			
租賃土地及土地使用權		37,519	40,043
物業、機器及設備		284,742	351,132
投資物業		44,020	26,804
可供出售財務資產		8,612	8,177
		<u>374,893</u>	<u>426,156</u>
流動資產			
存貨		82,605	92,084
應收貨款	9	131,647	124,307
預付款項、按金及其他應收款		7,701	5,757
可收回稅項		—	652
已抵押銀行存款		25,680	27,690
現金及等同現金項目		27,080	30,212
		<u>274,713</u>	<u>280,702</u>
資產總值		<u>649,606</u>	<u>706,858</u>
權益			
股本		71,661	71,661
儲備		347,111	334,913
權益總值		<u>418,772</u>	<u>406,574</u>
負債			
非流動負債			
借款		12,599	54,012
遞延所得稅		4,065	5,871
		<u>16,664</u>	<u>59,883</u>
流動負債			
借款		169,505	201,544
應付貨款	10	20,416	18,145
應計費用及其他應付款		19,001	20,236
應付稅項		5,248	476
		<u>214,170</u>	<u>240,401</u>
負債總值		<u>230,834</u>	<u>300,284</u>
權益及負債總值		<u>649,606</u>	<u>706,858</u>
流動資產淨值		<u>60,543</u>	<u>40,301</u>
資產總值減流動負債		<u>435,436</u>	<u>466,457</u>

附註：

1. 編製基準及會計政策

本集團的綜合財務報表是根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及按照歷史成本法編製，並就投資物業及可供出售財務資產的重估按公平價值列賬而作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表需要使用若干關鍵會計估計。管理層為此在應用本集團會計政策過程中需作出其判斷。

以下新準則和準則之修訂對截至2010年4月30日止財政年度生效並且與本集團有關。

- 香港會計準則第1號（修訂）「財務報表之呈報方式」。此項經修訂準則禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目（即「非擁有者之權益變動」），並規定「非擁有者之權益變動」必須與擁有者之權益變動分開呈列。所有「非擁有者之權益變動」將需要在業績報表中呈列。實體可選擇在一份業績報表（全面收益表）中，或在兩份報表（收益表和全面收益表）中呈列。本集團已選擇呈列兩份報表：收益表和全面收益表。本財務報表已根據經修訂的披露規定編製。有關變動只影響財務報表的呈列，對本集團的盈利並無影響。

此修訂亦引入了一系列新的名詞（包括修訂綜合財務報表的名稱）。

- 香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」的修訂。此項修訂要求增加有關公平價值計量及流動性風險的披露。特別是，此項修訂要求按公平價值計量架構的層次而披露公平價值計量的資料。由於有關的會計政策變動只產生額外披露，因此對本集團的盈利並無影響。
- 香港財務報告準則第8號「經營分部」。香港財務報告準則第8號「經營分部」取代了香港會計準則第14號「分部報告」。此項準則要求採用「管理層基準」，即分部資料須按照與內部報告所採用之相同基準呈報。經營分部的報告方式與管理層獲提供內部報告之方式一致。採納此項準則對本集團的盈利並無影響。

其他對截至2009年5月1日開始之財政年度首次強制生效的新準則、準則之修訂及詮釋，均為目前與本集團無關，又或就截至2010年4月30日止年度而言對本集團並無重大影響。

2. 分部資料

本集團之執行董事（「管理層」）定期審視本集團的內部報告以評估表現和分配資源。管理層已決定根據此等報告釐定經營分部。

管理層從產品角度考慮業務。本集團有兩個報告分部，分別為(i)電子元件製造及(ii)其他收入（包括租金收入及提供資訊科技服務之服務收入）。提供給管理層決策之用的分部資料之計量方式與財務報表的一致。

分部間銷售是根據正常商業條款及條件訂立。

向管理層提供報告分部於截至2010年4月30日及2009年4月30日止年度之分部資料如下：

	電子元件製造		其他收入		對銷		合計	
	2010年 千港元	2009年 千港元	2010年 千港元	2009年 千港元	2010年 千港元	2009年 千港元	2010年 千港元	2009年 千港元
分部收益								
對外銷售	535,967	613,265	1,385	1,267	-	-	537,352	614,532
分部間銷售	-	-	1,380	2,370	(1,380)	(2,370)	-	-
	<u>535,967</u>	<u>613,265</u>	<u>2,765</u>	<u>3,637</u>	<u>(1,380)</u>	<u>(2,370)</u>	<u>537,352</u>	<u>614,532</u>
分部業績								
經營溢利／(虧損)	22,792	(11,146)	2,841	(708)	-	-	25,633	(11,854)
融資成本	(8,066)	(14,118)	-	-	-	-	(8,066)	(14,118)
除稅前溢利／(虧損)							17,567	(25,972)
稅項							(7,276)	1,170
年度溢利／(虧損)							<u>10,291</u>	<u>(24,802)</u>
折舊及攤銷	66,897	72,054	53	50	-	-	66,950	72,104
分銷及行政費用	83,571	105,104	441	538	-	-	84,012	105,642
非流動資產(不包括 金融工具)之增加	3,098	55,123	9,360	1,296	-	-	12,458	56,419

	電子元件製造		其他收入		對銷		合計	
	2010年 千港元	2009年 千港元	2010年 千港元	2009年 千港元	2010年 千港元	2009年 千港元	2010年 千港元	2009年 千港元
分類資產	603,695	678,064	45,911	28,142	-	-	649,606	706,206
未分配資產							-	652
資產總值							649,606	706,858
分類負債	39,221	38,140	196	241	-	-	39,417	38,381
借款	182,104	255,556	-	-	-	-	182,104	255,556
未分配負債							9,313	6,347
負債總值							230,834	300,284

地區資料

	收益		非流動資產	
	2010年 千港元	2009年 千港元	2010年 千港元	2009年 千港元
中國(包含香港特別行政區)	423,136	487,448	374,516	425,532
其他國家	114,216	127,084	377	624
	537,352	614,532	374,893	426,156

按地區劃分之收益是以送貨目的地釐訂。

按地區劃分之非流動資產乃根據有關資產所在地釐訂。

截至2010年4月30日止年度，來自單一外部客戶的收益約為155,264,000港元（2009年：193,188,000港元）。此等收益來自電子元件製造分部。

按類別分類之收益分析

	2010年 千港元	2009年 千港元
貨品銷售	535,967	613,265
租金收入	1,373	1,051
提供資訊科技服務之服務收入	12	216
	537,352	614,532

3. 其他收益／(虧損)淨額

	2010年 千港元	2009年 千港元
投資物業公平價值收益／(虧損)	2,218	(1,181)
收購附屬公司額外權益之負商譽	–	248
結束附屬公司及一分支機構之收益／(虧損)	1,174	(157)
出售物業、機器及設備虧損淨額	(493)	(106)
	<u>2,899</u>	<u>(1,196)</u>

4. 按性質分類的費用

列在銷售成本、銷售及分銷費用和一般及行政費用內的費用分析如下：

	2010年 千港元	2009年 千港元
核數師酬金	1,595	1,635
租賃土地及土地使用權攤銷	962	974
已使用的原材料及消耗品	233,024	256,418
製成品及在產品的存貨變動	1,079	18,278
物業、機器及設備折舊	65,988	71,130
產生租金收入之投資物業之直接營運費用	275	228
重組產生之租賃賠償	266	730
僱員福利開支(包括董事酬金)	143,169	182,451
匯兌虧損／(收益)淨額	125	(216)
營運租賃租金	2,726	4,164
應收貨款之減值撥備	4,333	1,009
重組產生之物業、機器及設備之減值／撇銷	519	945
可供出售財務資產之減值虧損	–	320
其他費用	60,612	87,594
	<u>514,673</u>	<u>625,660</u>

銷售成本、銷售及分銷費用和一般及行政費用之總額

5. 融資成本

	2010年 千港元	2009年 千港元
利息開支：		
— 於5年內全數償還的銀行借款	7,268	12,524
— 融資租賃負債	—	19
	<hr/>	<hr/>
本年內產生的利息開支總額	7,268	12,543
安排借款成本攤銷	798	1,575
	<hr/>	<hr/>
融資成本	8,066	14,118

6. 稅項

已於綜合收益表中扣除之稅項包括：

	2010年 千港元	2009年 千港元
香港利得稅		
— 本年度	6,745	—
— 過往年度撥備不足	—	58
海外稅項包括中國內地		
— 本年度	2,628	2,665
— 過往年度撥備不足／(超額撥備)	69	(514)
遞延稅項	(2,166)	(3,379)
	<hr/>	<hr/>
稅項總額	7,276	(1,170)

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年度之估計應課稅溢利按16.5% (2009年：16.5%) 之稅率計算撥備。本集團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12.5%至25% (2009年：12.5%至25%) 之稅率繳納中國內地企業所得稅。其他海外稅項已根據本年度之估計應課稅溢利按有關司法權區之稅率計算。

7. 每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損) 乃根據本公司年度綜合溢利約10,291,000港元 (2009年：虧損24,802,000港元) 及於年內已發行股份之加權平均數716,610,798股 (2009年：716,610,798股) 計算。

截至2010年4月30日及2009年4月30日止兩個年度，每股攤薄盈利／(虧損) 相等於每股基本盈利／(虧損)，因並無潛在攤薄股份。

8. 股息

於2010年8月9日舉行之本公司董事會會議上，董事會決議不宣派截至2010年4月30日止年度之末期股息（2009年：無）。

9. 應收貨款

應收貨款根據發票日期之賬齡分析如下：

	2010年 千港元	2009年 千港元
0-30日	56,827	50,682
31-60日	40,370	30,689
61-90日	11,147	16,413
91-120日	8,239	3,901
超過120日	21,158	25,715
	<hr/>	<hr/>
	137,741	127,400
減：應收貨款減值撥備	(6,094)	(3,093)
	<hr/>	<hr/>
	131,647	124,307
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

於2010年4月30日及2009年4月30日，應收貨款之賬面值與彼等之公平價值相若。

本集團之高級管理層及本公司所成立之應收賬監察委員會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已與本集團建立良好關係之客戶平均給予1個月至4個月之信貸期。

10. 應付貨款

應付貨款根據發票日期之賬齡分析如下：

	2010年 千港元	2009年 千港元
0-30日	19,532	15,870
31-60日	204	1,396
61-90日	97	351
91-120日	137	33
超過120日	446	495
	<hr/>	<hr/>
	20,416	18,145
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2010年9月21日(星期二)至2010年9月28日(星期二)(包括首尾兩日)這段期間暫停辦理股份過戶登記手續，期內不會登記任何股份轉讓。為符合出席將於2010年9月28日(星期二)所舉行之本公司股東週年大會(「2010年股東週年大會」)的資格並於會上投票，所有過戶文件及有關股票必須於2010年9月20日(星期一)下午4時30分前送抵本公司之香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

管理層論述及分析

業務回顧

2009/10財政年度是繼2008金融海嘯以來另一個極具挑戰的年度。從年度初期經濟環境仍充斥著許多不明朗因素，以至下半年出乎意料的強勁復甦，種種急劇卻又難以預見的變化都為集團營運帶來不少壓力。

這次席捲全球的經濟危機，給予我們一個重新審視集團發展模式的機會。在走出這次陰霾的同時，集團的營運架構更為精簡；銷售方向更為集中、清晰；與協作供應商及客戶的夥伴關係更為鞏固。

於回顧年度，本集團之收益為537,352,000港元(2009年：614,532,000港元)，較去年同期下降12.6%。儘管收益下降毛利卻錄得106,691,000港元，較去年同期之94,514,000港元上升12.9%。毛利率亦從15.4%上升4.5個百分點至19.9%。收益下降乃本集團堅持執行年前制定一退出無利可圖的產品及重整客戶結構的預期結果。此舉為集團在產品定價上增添了靈活性。在優化產品定價的同時，商品及原材料價格於海嘯後亦曾短暫下調，為整體毛利上升作出貢獻。

截至2010年4月30日止年度本集團的經營溢利為25,633,000港元(2009年：虧損11,854,000港元)，經營溢利率為4.8%。本年度的除利息、稅項、折舊及攤銷前溢利為92,528,000港元(2009年：59,780,000港元)，對收益比率為17.2%，上一年度則為9.7%。比率上升，部分反映了毛利增加和管理及其他經營費用下跌。年度綜合溢利為10,291,000港元(2009年：虧損24,802,000港元)。

是次經濟危機間接為集團整頓效益不彰或定位重疊的工場增添動力。在策略性優化客戶群及產品結構的同時，部分生產工場出現了產能過剩或定位重複的情況。自二零零八年以來，本集團已著手整合了昆山及東莞兩家工場於中山總廠內。生產設施的整合工作隨著黃江工場於本年度末完成注銷手續而告一段落。除此之外，集團亦實施多項規模重整及成本削減措施。隨著重整活動成效漸見，本集團的固定成本亦因而逐步下降。橫跨兩個財政年度的多項重整及優化活動，令集團之生產結構更為簡潔、清晰，同時亦節省了因架構重疊而產生的重複管理成本。期內一般及行政費用由上一財政年度的93,243,000港元減至73,396,000港元，減幅為21.3%。一般及行政費用佔收益比率亦從去年的15.2%降至13.7%。

在過去兩年，營運焦點為確保集團能安然渡過此百年一遇的環球經濟危機。時至今日，一般相信最壞的時刻經已過去，而經濟表現亦有大幅改善。我們縱然走過了最艱辛的時刻，然而外圍環境仍充斥著許多不明朗因素，經濟之復甦基調亦未穩固。集團將堅守一貫審慎樂觀，居安思危的方針。一方面做好風險管理，積極降低集團的總負債水平。另一方面，透過連串流程改善及節約成本措施，加強自身的持續經營能力。我們認為，在目前的市況下，必先謹守合理的規模基礎並避免過度擴張，一切以穩中求勝為大原則。

同時，國家已多次強調銳意淘汰低端及勞工密集產業的決心，加上國內用人成本持續急劇上升，集團相信，過往為追求收益增長而須增聘大量人手的低自動化作業模式已經過時。是次經濟危機，加快了集團退出那些勞工密集及低成本效益產品的決心。集團將與客戶緊密合作，在新產品設計初期，主動加入自動化生產概念，以提升生產力及工場效率，從而增加整體的溢利能力。

實施連串成本改善措施，除令邊際利潤提升，亦加強了集團的財務實力。年內，集團對營運資金實施有效掌控，特別在存貨方面。雖然商品價格不斷創出海嘯後新高，惟集團之總存貨量仍在逐步降低。存貨總額自去年年結日的92,084,000港元減至本財政年度年結日的82,605,000港元。與此同時，經營現金流依然強勁，本年度經營業務之現金流入淨額為88,382,000港元並已悉數用於降低銀行債務。為此，本年度融資業務之現金流出淨額為86,983,000港元，顯示集團銳意降低財務槓桿比率的決心，並大大加強集團財務的安全性。期內，利息支出亦相應地調低至7,268,000港元（2009年：12,543,000港元）。

財務回顧

資金盈餘及債務

於2010年4月30日，本集團由各銀行提供之信貸總額度（不包括外匯衍生工具額度）為283,221,000港元（2009年：396,613,000港元），其中尚未動用之信貸額度為100,686,000港元（2009年：138,239,000港元）。信貸總額度減少為非循環性借款按期供款後使額度隨借款結餘同步減少。至於循環性額度於2010年4月30日之總額為209,300,000港元（2009年：224,300,000港元），其中動用部分為108,614,000港元（2009年：86,061,000港元）。非循環性借款之動用額度為73,921,000港元（2009年：172,313,000港元），較去年度降低57%。於2010年4月30日，本集團之銀行結餘及現金（以港元、美元及人民幣為主）為52,760,000港元（2009年：57,902,000港元）。為數132,535,000港元已動用之銀行信貸額乃以本集團若干應收貨款、銀行存款和可供出售財務資產作抵押。另外，本集團於2010年4月30日已完全符合與融資銀行協定之若干財務限制條款。

本集團於2010年4月30日由各銀行及金融機構提供之借款總額為182,104,000港元（2009年：255,556,000港元），其中169,505,000港元（2009年：201,544,000港元）為短期借款，包括長期借款一年內到期部分；而12,599,000港元（2009年：54,012,000港元）則為1年以上但不超過5年內到期之遠期借款；本集團並無5年以上之遠期借款。於2010年4月30日，本集團之資本負債比率*下降至0.24（2009年：0.33）。此外，於同日本集團並沒有或然負債（2009年：無）。本集團在可見未來將維持積極削減債務的策略，以加強自身的抗風險能力。

(* (借款總額減銀行結餘和現金) 與 (借款總額減銀行結餘和現金加權益總值) 之比率)

利息開支

持續減債，為集團節省了5,275,000港元的利息開支。於截至2010年4月30日止年度，本集團之利息開支為7,268,000港元（2009年：12,543,000港元），較去年減省約42%。

財務資源及資本結構

本集團於截至2010年4月30日止年度的現金流量摘要如下：

現金流量摘要

	2010年 千港元	2009年 千港元
經營業務之現金流入淨額	88,382	98,522
投資業務之現金流出淨額	(11,722)	(38,136)
融資業務之現金流出淨額	(86,983)	(100,851)
	<hr/>	<hr/>
現金及等同現金項目和銀行透支減少	(10,323)	(40,465)

於2010年4月30日，流動資產淨值為60,543,000港元（2009年：40,301,000港元），流動比率為1.28倍（2009年：1.17倍）。

資產之抵押

於2010年4月30日，本集團總賬面值約60,613,000港元（2009年：50,871,000港元）之若干資產已用作本集團銀行信貸之抵押。

外匯風險

本集團之業務主要集中於香港、中國內地及東南亞。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、人民幣及美元。倘若人民幣幣值大幅上升，將對本集團之成本增添壓力。為此，本集團將密切注意人民幣之波動趨勢。

僱員

於2010年4月30日，本集團共僱用約4,800名(2009年：4,700名)員工，包括約4,340名(2009年：4,175名)生產僱員及460名(2009年：525名)各級幹員。僱員酬金乃參考市場標準、個別表現、學歷資格及工作經驗釐定，定期作出檢討，及按約定員工福利包括退休金計劃、醫療保險、在職培訓、教育資助及其他依所在地法定社保薪假等等。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。於回顧期內，本公司概無根據該計劃授出任何購股權(2009年：無)。

企業社會責任

本集團積極履行企業公民的責任。一方面，透過參與不同形式的慈善、義工及健康活動，鼓勵員工關懷社會，促進員工的身心健康及平衡發展。另一方面，本集團亦提供捐款予慈善團體及教育機構，盡力投入社會公益活動。於2009年，本集團核心附屬公司高雅線圈製品有限公司連續第三年榮獲香港社會服務聯會頒發「商界展關懷」標誌。

未來展望

過去數月的環球經濟數據均出現不俗的增長，然而近日歐洲部分國家爆發主權債務危機，以致環球金融市場出現大幅波動，為外圍環境再次添上不明朗因素。本集團線圈產品的主要最終市場為電子消費產品，包括家用電器、個人通訊設備、電腦及其周邊設施、高效益照明產品等。而電子消費品市場的盛衰，與當期的經濟表現環環相扣。若市場不利形勢加劇，將為集團帶來挑戰。

同時，成本上升的壓力亦不容忽視。主要原材料及零部件價格已從海嘯後的低位大幅回升。縱使商品價格為環球宏觀經濟所左右，若價格持續高企甚或更高，必將對集團盈利帶來不利影響。此外，國內勞工成本急速上漲，加上全國勞資糾紛接連不絕。除不可避免地增加營運成本外，更為集團的管理層增添不少壓力。集團將加緊與客戶商討：淘汰過度勞工密集的產品及其生產線，並將資源轉至開發及生產更能適應較高自動化設備的產品上，以提升集團整體生產效率來抵銷部分不利的成本因素。

觀乎最近的金融危機，經濟情況可在極短時間內急劇變化。逆轉速度之快、急，又往往超出了各金融機構、政府的預估。集團將堅持以極度審慎，卻不忘靈活應變的態度來預備每一天。經過兩年的積極重組，我們的架構比海嘯前已大為精簡。同時，經歷海嘯後的衝擊，集團的業務策略更為清晰、集中，負債水平亦大幅改善。我們深信，擁有一群協作多年且具雄厚實力的伙伴客戶及供應商；加上我們成熟、具效率的生產設施，將有助形成更強的防禦網來抵禦未來可能出現的衝擊。同時，我們亦會持續積極地降低集團的總借貸額水平。在目前營商環境及全球經濟極度不明朗的情形下，集團將更務實地專注發展我們的核心產業。

致意

本人謹代表管理層同寅，向在年度內努力為集團作出貢獻的員工致意！同時亦衷心感激全體客戶、供應商、銀行對集團的長期支持。

購買、出售或贖回本公司之上市股份

於截至2010年4月30日止年度內，本公司並無贖回其任何上市股份。於截至2010年4月30日止年度內，本公司及其附屬公司亦無購買或出售本公司之任何上市股份。

於2010年5月，本公司通過在香港聯交所進行回購，以4,765,390港元總代價回購總共16,738,000股本公司股份。進行回購之目的是為了提高本公司之資產淨值及每股盈利，符合股東之整體利益。

企業管治

董事會相信良好的企業管治不單符合本公司及其股東的整體利益，亦對於保持及提升投資者信心愈趨重要。董事會負責確保高質素之企業管治，於截至2010年4月30日止年度，本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「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. 根據守則條文第A.4.1條，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉。

本公司之其中3位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。本公司擬遵守守則條文第A.4.1條，與各非執行董事於彼等各自獲重新選舉時訂立具指定任期之委任

書。本公司另外兩名獨立非執行董事已於2009年9月29日舉行之股東週年大會獲重新委任後簽訂具指定任期之委任書。

2. 根據守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

於2009年9月29日前，董事會主席及本公司行政總裁（「行政總裁」）之角色由本公司兩位不同的執行董事擔任。由於本公司執行董事各自之職務被重新分配，董事會主席林偉駿先生由2009年9月29日起獲委任為本公司之董事總經理，並自此履行行政總裁之職責。此為偏離守則條文第A.2.1條（訂明主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任）之事項。然而，林偉駿先生為本集團之創辦人，於行業內具備豐富而寶貴的經驗，對本集團運作相當重要。董事會相信目前由一人同時擔任主席及行政總裁之架構可為本公司提供強而有力的一致領導及讓規劃及執行業務決定及策略更有效率和更具效益。董事會認為目前該架構乃符合本公司及其股東之最佳利益。

現由4名獨立非執行董事所組成之本公司審核委員會，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，並已審閱截至2010年4月30日止年度之本公司全年業績。

有關本公司之企業管治常規守則，將詳列於本公司之2009/2010年年報內，該年報將於2010年8月底寄發予本公司股東。

股東週年大會

本公司之2010年股東週年大會謹訂於2010年9月28日（星期二）舉行。股東週年大會通告將按上市規則之規定在適當時間刊登及寄發。

承董事會命
林偉駿
主席

香港，2010年8月9日

於本公佈日期，董事會共有4名執行董事，分別為林偉駿先生、鄧鳳群女士、李紅女士及鍾偉健先生；及5名獨立非執行董事，分別為區燦耀先生、李榮鈞先生、鄧天錫博士、葛根祥先生及朱育和教授。

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

* 僅供識別