

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)

**2013/2014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2014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2014年4月30日止年度

	附註	2014年 千港元	2013年 千港元
收益	2	<b>1,830,561</b>	1,279,701
銷售成本	4	<b>(1,283,190)</b>	(922,519)
毛利		<b>547,371</b>	357,182
其他(虧損)／收益淨額	3	<b>(4,037)</b>	14,948
銷售及分銷費用	4	<b>(360,716)</b>	(216,374)
一般及行政費用	4	<b>(136,058)</b>	(119,765)
經營溢利		<b>46,560</b>	35,991
財務收入		<b>58</b>	42
融資成本		<b>(15,085)</b>	(13,451)
融資成本淨額	5	<b>(15,027)</b>	(13,409)
除所得稅前溢利		<b>31,533</b>	22,582
所得稅開支	6	<b>(7,760)</b>	(2,432)
本公司權益持有人應佔溢利		<b>23,773</b>	20,150
每股盈利，基本及攤薄	7	<b>3.57港仙</b>	3.02港仙
股息	8	<b>4,663</b>	3,331

## 綜合全面收益表

截至2014年4月30日止年度

	2014年 千港元	2013年 千港元
年度溢利	23,773	20,150
其他全面收益／(虧損)		
其後不會重新分類至損益之項目		
由樓宇轉撥至投資物業之重估盈餘	7,450	—
可能重新分類至損益之項目		
可供出售財務資產之公平價值轉變	(566)	614
匯兌差額	3,715	3,909
年度全面收益總額	<u>34,372</u>	<u>24,673</u>

綜合財務狀況表  
於2014年4月30日

	附註	2014年 千港元	2013年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
土地使用權		20,173	20,645
物業、機器及設備		502,163	480,700
投資物業		81,460	76,065
可供出售財務資產		9,120	9,686
營運租賃之預付租金		61,280	33,166
購入物業、機器及設備 之已付按金		3,636	3,212
遞延稅項資產		2,194	1,115
		<u>680,026</u>	<u>624,589</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		218,516	163,021
應收貨款及票據	9	86,402	106,928
按金、預付款項及其他應收款		42,509	26,555
已抵押銀行存款		30,906	27,616
現金及等同現金項目		79,479	81,004
		<u>457,812</u>	<u>405,124</u>
<b>資產總值</b>		<u><b>1,137,838</b></u>	<u><b>1,029,713</b></u>
<b>權益</b>			
股本		66,619	66,619
儲備			
建議末期股息		4,663	3,331
其他		461,705	431,996
<b>權益總值</b>		<u><b>532,987</b></u>	<u><b>501,946</b></u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		633	1,669
重修成本撥備		6,628	3,575
		<u>7,261</u>	<u>5,244</u>
<b>流動負債</b>			
借款		499,085	431,137
應付貨款	10	23,770	32,352
應計費用及其他應付款		63,559	54,033
應付稅項		11,176	5,001
		<u>597,590</u>	<u>522,523</u>
<b>負債總值</b>		<u><b>604,851</b></u>	<u><b>527,767</b></u>
<b>權益及負債總值</b>		<u><b>1,137,838</b></u>	<u><b>1,029,713</b></u>
<b>流動負債淨值</b>		<u><b>(139,778)</b></u>	<u><b>(117,399)</b></u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u><b>540,248</b></u>	<u><b>507,190</b></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。

於2014年4月30日，本集團之流動負債較其流動資產高出約139,778,000港元，此乃由於(i)銀行借款按合同規定是於一年後到期還款而當中包含按要求隨時付還條文，有關銀行借款為數約97,968,000港元，並已根據香港詮釋第5號「財務報表的列報－借款人對載有按要求隨時付還條文的有期貸款的分類」而分類為流動負債；及(ii)本集團於2014年4月30日之若干非流動資產乃主要以本集團之內部資金及短期借款撥付。

董事密切注視本集團之財務表現及流動資金水平。於編製本集團未來十二個月之現金流量預測時，彼等已考慮在合理情況預期可獲得的一切資料，其中包括(i)本集團將繼續自營運取得正現金流量；(ii)本集團在未來12個月將繼續獲銀行給予財務支持；及(iii)有關銀行行使其要求即時付還酌情權之機會不大。董事相信有關銀行借款將根據相關貸款協議所載之計劃還款日期償還，而基於本集團與主要往來銀行的良好往績記錄及關係，董事相信有關銀行授出之銀行融資將於目前年期屆滿時獲重續。根據此等情況，董事認為本集團將具備足夠財務資源以支持其營運並將能夠應付其在未來12個月內到期之負債，故以持續經營基準編製財務報表。

### 於截至2014年4月30日止年度生效之新／經修訂香港財務報告準則

本集團已於2013年5月1日或之後開始之財政年度首次採納以下對本集團有重要影響之新及經修訂準則：

香港會計準則第1號「財務報表的列報」有關其他全面收益之修訂。此等修訂所產生之主要變動為規定實體以項目其後會否重新分類至損益（重新分類調整）之可能性為準則，於「其他全面收益」以組合形式呈報項目。

香港財務報告準則第13號「公平價值計量」旨在透過提供公平價值之精確定義以及適用於各項香港財務報告準則之公平價值計量及披露規定之單一來源而提升一致性及減低複雜性。該等規定並不擴大公平價值會計之使用，惟就其在香港財務報告準則內其他準則規定或准許使用之情況應如何使用提供指引。

以下為於2013年5月1日開始之財政年度強制規定首次採納之新／經修訂準則及詮釋以及現行準則之修訂，儘管可能影響未來交易及事件之會計處理，惟現時對本集團之經營業績及財務狀況並無重大影響：

- 香港會計準則第19號(2011年)「僱員福利」
- 香港會計準則第27號(2011年)「獨立財務報表」
- 香港會計準則第28號(2011年)「於聯營公司及合資公司之投資」
- 香港財務報告準則第1號之修訂「政府貸款」
- 香港財務報告準則第7號之修訂「披露－抵銷財務資產及財務負債」
- 香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」
- 香港財務報告準則第11號「合營安排」
- 香港財務報告準則第12號「披露於其他實體之權益」
- 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號之修訂「綜合財務報表、合營安排及披露於其他實體之權益：過渡指引」
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第20號「露天礦場生產階段之剝採成本」
- 年度改進項目「2009年至2011年週期之年度改進」

#### 已頒佈但並未生效之新／經修訂準則及詮釋以及現行準則之修訂

以下為已頒佈但並非對截至2014年4月30日止年度強制生效之新／經修訂準則及詮釋以及現行準則之修訂：

香港會計準則第32號(修訂本)	呈列－抵銷財務資產及財務負債 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第36號(修訂本)	資產減值－披露可收回金額 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第39號(修訂本)	確認及計量－衍生工具之更替 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號(修訂本)	投資實體之綜合 <sup>(1)</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) －詮釋第21號	徵費 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第19號(修訂本)	界定福利計劃 <sup>(2)</sup>
年度改進項目	2010年至2012年週期之年度改進 <sup>(2)</sup> 2011年至2013年週期之年度改進 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第16號及香港會計準則 第38號(修訂本)	澄清可接受之折舊及攤銷方法 <sup>(3)</sup>
香港財務報告準則第11號(修訂本)	收購共同營運權益之會計 <sup>(3)</sup>
香港財務報告準則第14號	遞延監管賬目 <sup>(3)</sup>
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收益 <sup>(4)</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>(5)</sup>

- (1) 對本集團2014年5月1日或之後開始之年度期間生效
- (2) 對本集團2015年5月1日或之後開始之年度期間生效
- (3) 對本集團2016年5月1日或之後開始之年度期間生效
- (4) 對本集團2017年5月1日或之後開始之年度期間生效
- (5) 對本集團2018年5月1日或之後開始之年度期間生效

本集團現正評估該等新／經修訂準則及詮釋以及現行準則之修訂的影響，但預期採納該等準則、詮釋及修訂將不會對本集團之整體經營業績及財務狀況造成任何重要影響。本集團擬於上述新／經修訂準則及詮釋以及現行準則之修訂生效時採納該等準則、詮釋及修訂。

## 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訂經營分部。

年內，本集團有三個報告分部，即(i)零售業務；(ii)電子元件製造；及(iii)持有投資物業。向管理層提供作決策之用的分部資料，其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2014年4月30日及2013年4月30日止年度之分部資料如下：

	零售業務		電子元件製造		持有投資物業		對銷		合計	
	2014年 千港元	2013年 千港元	2014年 千港元	2013年 千港元	2014年 千港元	2013年 千港元	2014年 千港元	2013年 千港元	2014年 千港元	2013年 千港元
分部收益										
對外銷售	1,442,981	812,150	385,051	465,208	2,529	2,343	-	-	1,830,561	1,279,701
分部間銷售	-	-	-	-	1,571	1,400	(1,571)	(1,400)	-	-
	<u>1,442,981</u>	<u>812,150</u>	<u>385,051</u>	<u>465,208</u>	<u>4,100</u>	<u>3,743</u>	<u>(1,571)</u>	<u>(1,400)</u>	<u>1,830,561</u>	<u>1,279,701</u>
分部業績										
經營溢利	51,157	11,617	1,577	15,369	1,592	16,966			54,326	43,952
企業開支									(7,766)	(7,961)
融資成本淨額									(15,027)	(13,409)
除所得稅前溢利									31,533	22,582
所得稅開支									(7,760)	(2,432)
年度溢利									<u>23,773</u>	<u>20,150</u>
折舊及攤銷	36,348	21,003	23,545	28,130	11	31			59,904	49,164
分銷及行政費用	437,098	242,516	50,281	84,690	1,629	972			489,008	328,178
非流動資產 (不包括金融工具) 之增加	104,021	99,694	5,665	2,501	-	50,974			109,686	153,169

	零售業務		電子元件製造		持有投資物業		對銷		合計	
	2014年	2013年	2014年	2013年	2014年	2013年	2014年	2013年	2014年	2013年
	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
分部資產	653,769	369,978	407,743	586,697	82,188	76,620	(8,259)	(4,910)	1,135,441	1,028,385
未分配資產										
— 遞延所得稅									2,194	1,115
— 企業資產									203	213
									<u>1,137,838</u>	<u>1,029,713</u>
分部負債	61,724	35,113	32,095	54,563	8,135	4,711	(8,259)	(4,910)	93,695	89,477
借款									499,085	431,137
未分配負債										
— 遞延所得稅									633	1,669
— 應付稅項									11,176	5,001
— 企業負債									262	483
									<u>604,851</u>	<u>527,767</u>

#### 地區資料

	收益		非流動資產	
	2014年	2013年	2014年	2013年
	千港元	千港元	千港元	千港元
中國(包含香港特別行政區)	1,717,863	1,155,821	679,922	624,588
其他國家	112,698	123,880	104	1
	<u>1,830,561</u>	<u>1,279,701</u>	<u>680,026</u>	<u>624,589</u>

按地區劃分之收益是以送貨目的地或向客戶銷售之地點釐訂。

按地區劃分之非流動資產乃根據有關資產所在地釐訂。

本集團有大量客戶。截至2014年4月30日止年度，並無與單一外部客戶之交易的收益佔本集團總收益的10%或以上(2013年：無)。

### 3. 其他(虧損)/收益淨額

	2014年 千港元	2013年 千港元
投資物業公平價值收益	1,159	15,870
撇銷/出售物業、機器及設備(虧損)/收益淨額	(2,230)	58
物業、機器及設備之減值虧損	(2,966)	(980)
	<u>(4,037)</u>	<u>14,948</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：

	2014年 千港元	2013年 千港元
核數師酬金	2,322	2,285
土地使用權攤銷	545	535
確認為開支之存貨成本(計入銷售成本)	1,101,451	754,951
物業、機器及設備折舊	59,359	48,629
產生租金收入之投資物業之直接營運費用	467	274
僱員福利開支(包括董事酬金)	307,935	253,490
匯兌(收益)／虧損淨額		
－於銷售成本確認	(7,118)	(13,662)
－於一般及行政費用確認	(402)	614
營運租賃租金		
－基本租金	132,074	70,952
－按營業額釐定之租金	16,306	11,719
應收貨款之減值撥備	1,041	3,343
存貨減值撥備／(撥回撥備)	12,958	(91)
公用事業費用	51,994	43,406
貨運及運輸費用	34,810	22,212
其他費用	66,222	60,001
	<hr/>	<hr/>
銷售成本、銷售及分銷費用和一般及行政費用之總額	<b>1,779,964</b>	<b>1,258,658</b>

#### 5. 融資成本淨額

	2014年 千港元	2013年 千港元
銀行借款之利息開支(附註)		
－於5年內全數償還	14,116	12,779
－毋須於5年內全數償還	969	672
	<hr/>	<hr/>
本年內產生的利息開支總額	15,085	13,451
銀行存款之利息收入	(58)	(42)
	<hr/>	<hr/>
	<b>15,027</b>	<b>13,409</b>

附註：

按還款期作出之分類是基於貸款協議所載之計劃還款日期而得出，當中並無考慮任何須按要求償還之條款的影響。



## 6. 所得稅開支

已於綜合收益表中扣除之所得稅開支包括：

	2014年 千港元	2013年 千港元
香港利得稅		
— 本年度	9,737	4,232
— 過往年度撥備不足	32	69
海外所得稅包括中國內地		
— 本年度	146	640
— 過往年度超額撥備	(72)	—
遞延所得稅	(2,083)	(2,509)
所得稅開支總額	<u>7,760</u>	<u>2,432</u>

本公司於百慕達成立並獲豁免百慕達所得稅至2035年。香港利得稅乃根據本年度之估計應課稅溢利按16.5% (2013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25% (2013年：25%) 之稅率繳納中國內地企業所得稅。其他海外所得稅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

每股基本盈利乃根據權益持有人應佔綜合溢利約23,773,000港元 (2013年：20,150,000港元) 及於年內已發行股份之加權平均數666,190,798股 (2013年：666,190,798股) 計算。

截至2014年4月30日及2013年4月30日止兩個年度，每股攤薄盈利相等於每股基本盈利，因並無潛在攤薄股份。

## 8. 股息

	2014年 千港元	2013年 千港元
建議末期股息每股0.70港仙 (2013年：0.50港仙)	<u>4,663</u>	<u>3,331</u>

本年度之建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後，方可作實。本財務報表並無反映此項應付股息。

## 9. 應收貨款及票據

	2014年 千港元	2013年 千港元
應收票據	14,424	9,819
應收貨款	78,506	103,007
減：應收貨款減值撥備	(6,528)	(5,898)
應收貨款及票據－淨額	<u>86,402</u>	<u>106,928</u>

應收貨款之賬齡分析如下：

	2014年 千港元	2013年 千港元
0-30日	42,790	51,194
31-60日	18,257	27,173
61-90日	8,738	8,879
91-120日	2,984	3,560
121日-1年	5,737	12,201
減：應收貨款減值撥備	<u>78,506</u> (6,528)	<u>103,007</u> (5,898)
	<u>71,978</u>	<u>97,109</u>

於2014年4月30日及2013年4月30日，應收貨款及票據之賬面值與彼等之公平價值相若。

本集團對每名客戶持續作信貸及收賬評估。本集團平均給予客戶30至120日（2013年：30至240日）之信貸期。

於2014年4月30日，14,424,000港元（2013年：9,819,000港元）之應收票據代表從年結日計起六個月或以內之到期日之銀行承兌票據（2013年：相同）。

## 10. 應付貨款

應付貨款根據發票日期之賬齡分析如下：

	2014年 千港元	2013年 千港元
0-30日	20,413	26,025
31-60日	2,443	4,759
61-90日	641	451
91-120日	64	494
超過120日	209	623
	<u>23,770</u>	<u>32,352</u>

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2014年9月23日(星期二)至2014年9月25日(星期四)(包括首尾兩日)這段期間暫停辦理股份過戶登記手續，期內不會登記任何本公司股份過戶。於2014年9月25日(星期四)名列本公司股東名冊之股東，有權出席於2014年9月25日(星期四)所舉行之本公司股東週年大會(「2014年股東週年大會」)並於會上投票。為符合出席2014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2014年9月22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室以辦理登記手續。

建議末期股息須待股東於2014年股東週年大會上通過一項普通決議案批准後，方可作實。為釐定收取建議末期股息權利之資格，本公司將於2014年10月7日(星期二)至2014年10月9日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股東登記手續，期間不會登記任何本公司股份過戶。如欲獲得收取建議末期股息之權利，所有股份過戶文件連同相關股票須於2014年10月6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室以辦理登記手續。末期股息將於2014年10月24日(星期五)或相近日子派發。

## 管理層論述及分析

### 業務回顧

#### 總覽

回顧2013-2014財政年度，本集團錄得總收益為1,830,561,000港元(2013年: 1,279,701,000港元)，較去年增長約43.0%。增長主要來自經營759阿信屋之零售業務，錄得1,442,981,000港元(2013年: 812,150,000港元)，增幅約77.7%。759阿信屋於本年度增加了58家分店，於2014年4月30日，分店總數為192家(2013年: 134家)。本集團之整體毛利率為29.9%(2013年: 27.9%)，較去年增加2個百分點，主要原因為較高毛利率之零售業務比重大幅增長，佔總收益79%(2013年: 63%)。

本集團於本年度之綜合溢利為23,773,000港元(2013年: 20,150,000港元)，綜合溢利率為1.3%(2013年: 1.6%)。由於本年度香港樓價相對平穩，故此投資物業重估增值相對去年度大幅減少，為1,159,000港元(2013年: 15,870,000港元)，扣除物業增值部分後，純粹業務之綜合溢利為22,614,000港元(2013年: 4,280,000港元)，較去年度上升4.3倍。至於本年度之經營溢利為46,560,000港元(2013年: 35,991,000港元)，大部分之經營溢利來自零售業務。至於電子元件製造業務，由於本集團於年度內作出若干項非經常性的減值撥備，故此分部經營溢利降至1,577,000港元(2013年: 15,369,000港元)。本年度之稅項支出大幅增加2.2倍，主要反映零售業務分部經營溢利之顯著增長。

對於庫存，管理層深明本集團資本基礎薄弱，而發展零售網絡需要龐大資金，所以必須致力改善物流效率，並降低庫存水平，以抵銷日益上升的倉儲成本，更重要是避免資金積壓，使資金營運更有效。本年度零售業務繼續發展，新增58家分店並錄得77.7%之收益升幅，庫存金額亦隨規模擴大而上升，於2014年4月30日，本集團之綜合庫存為218,516,000港元(2013年: 163,021,000港元)，較去年度上升34%。反映企業從存貨週轉至出售的存貨週轉天數為54天(2013年: 56天)，較去年度有所改進。至於本集團於2014年4月30日之總按金、預付款及其他應收款(包括零售店舖預付租金及按金)亦隨著759阿信屋分店數目增加而上升，為103,789,000港元(2013年: 59,721,000港元)。至於應收貨款方面，於2014年4月30日應收貨款總額為86,402,000港元(2013年: 106,928,000港元)，較去年財政年度年結日下跌19%。扣除零售業務之影響，應收貨款週轉天數為89天，較去年財政年度之年結日減少2天(2013年: 91天)。

## 零售業務

759阿信屋自2010年7月創立，是本集團參照日本生活區之消費模式所開拓的零售業務。759阿信屋堅持薄利多銷，採取高流量、多品種選擇性、為消費者提供悠閒的購物環境及稱心的服務，目標旨於為廣大的本港街坊提供更多一個選擇。於2014年4月30日，759阿信屋之分店數字為192家 (2013年: 134家)，並於本年度作出多項新的嘗試，成立的新商號包括專售賣住宅用品及小家電的「759阿信屋家品市場」、提供急凍食品及糧油副食品的「759阿信屋急凍食品市場」、專賣個人護理、美容化妝與日式小玩意的「759 KAWAII LAND」及陳列所有本集團自行進口產品類別的「759阿信屋超級市場」。透過作出多元化的新嘗試，本集團正循序拓展更多樣化的貨源，為本港街坊提供更多選擇。

零售業務於本年度錄得收益為1,442,981,000港元 (2013年: 812,150,000港元)，較去年增長約77.7%，佔本集團總收益約79% (2013年: 63%)。承蒙各商場及商舖的業主們信任及支持，向759阿信屋提供多個位置開設新店。於2014年4月30日分店總數為192家 (2013年: 134家)，共新增58家分店，以百分比計增加43%。759阿信屋之經營宗旨是服務廣大的本港街坊，分店座落香港十八區，選址深入民居，主要位於各區公共屋邨及私人屋苑的商場及商舖。759阿信屋之總零售樓面面積約271,000平方呎 (2013年: 146,000平方呎)，按每分店之平均面積為約1,411平方呎 (2013年: 1,090平方呎)。本集團確認顧客普遍對寬敞的購物環境更受落，享受店舖內提供更多款式和類別的產品選擇。另一方面，分店平均面積增加，有利於進一步發展進口新貨源，為分店提供更多元化之貨品供應。759阿信屋仍然貫徹服務街坊的企業目標，新增分店依然選擇位於生活區之商場及商舖，但盡量尋找較大及較寬敞而可能人流較少的位置，以較低的呎租來抵銷租用較大的面積。本年度，總體店舖租金佔零售收益維持約9.8% (2013年: 9.7%)。

本集團一向重視人力資源，並認為合理之薪資水平才能使各級員工在安居樂業的情況下賣力工作，為廣大客人們奉上稱心的服務。本集團前線人員之薪酬及津貼約佔分部收益之8.1% (2013年: 8.6%)，反映前線員工發揮出的工作效率能抵銷市場的加薪壓力。另外，於同期平均每店僱用之前線人員數目為4.1人 (2013年: 4.1人)，與去年同期相若，員工的工作經驗使他們能應付擴大了的平均店面面積、品種數目及銷售規模。

本年度零售業務的毛利為488,720,000港元 (2013年: 255,113,000港元)，毛利率則為33.9% (2013年: 31.4%)，較去年增加了2.5個百分點。毛利率之增加，主要為收益帶動進貨量之規模，從而海外經銷商及廠商能提供更優惠的條件，改善了本集團的進貨成本，使本集團在高頻率的折扣優惠下仍可按步改善毛利率。至於銷售及分銷成本及行政開支方面，分別為350,278,000港元及86,820,000港元(2013年: 203,153,000港元及39,363,000港元)，分別增加72%及121%。銷售及分銷成本增加，主要是跟隨收益規模上升78%相應之增加。至於行政開支方面，原於香港本部及海外分公司之線圈業務資源已完全轉移服務零售業務。在零售業務規模循序擴大下，本年度之分部經營溢利錄得51,157,000港元 (2013年: 11,617,000港元)，增長約3.4倍。分部經營溢利率為3.5% (2013年: 1.4%)。

本年度零售業務收益持續增長，貨源及供應鏈的建立成為了759阿信屋發展的關鍵因素。759阿信屋極度重視定價的自主性及靈活度，堅持以合理的程式為商品訂價，故此必須以自行進口模式發展貨源。我們的採購團隊主要由過往服務線圈業務多年的幹員組成，於本年度貨源網絡大為擴闊，759阿信屋曾出售產品來源地達60個 (2013年: 18個)國家及地區。產品類別除零食、飲品、糧油副食品、酒類外，已發展至急凍食品、住宅用品、嬰兒用品、個人護理用品、化妝品等。於本年度曾出售之產品品種總數超過14,500款(2013年: 3,500款)。759阿信屋除與海外當地的大型批發商建立緊密的供應關係外，同時亦與若干廠家建立了直接供應關係，我們希望藉著這些機會，建立穩定且價格具競爭力的貨源供應，為客戶提供更多價格公道兼品質優良的產品。定價方面，則根據來貨價以恆常比率程式處理，絕大部分貨品的定價大致與原產地市場相若，好讓顧客有如置身外地、以相近的消費水平選購進口貨品。高流量的政策使本集團能向外地經銷商及廠家提供相對穩定、長期以及大量的訂單，而供應商可因應穩定的需求改善成本，以提供更具競爭力的出口價格。

## 電子元件製造業務

本集團之電子元件製造業務及線圈製品廣泛應用於各類電子消費品，包括流動通訊設備、照明產品、家用電器、電腦及其周邊產品及電源裝置。本集團於本年度持續循序控制電子元件製造業務之發展，按步降低對製造業務之資源投入，亦透過重整客戶基礎，集中予合作多年的國際級客戶的服務及支援，以增加訂單及應收賬的穩定性及確定性。本年度電子元件製造業務之分部收益較去年度下跌17.2%，為385,051,000港元(2013年: 465,208,000港元)。

為了能更合理反映製造業務的經營實況，本集團於本年度作出數項減值安排: 包括因若干產品按步停產，作出12,173,000港元之工具及配件的一次性減值撥備，另亦為減產之南京工場作2,966,000港元之固定資產減值撥備。另外，本集團為一名客戶提出額外延長賒數期作出1,002,000港元之應收賬撥備。以上安排均對電子元件製造業務之分部毛利及經營溢利構成影響，分部毛利錄得56,589,000港元(2013年: 100,000,000港元)，下跌43%，毛利率亦受以上因素影響，為14.7%(2013年: 21.5%)，下跌6.8個百分點。分部經營溢利為1,577,000港元(2013年: 15,369,000港元)。

本集團的製造業務以廣東省中山市為主要生產基地，在多年的投資發展下，具有完備的生產設施、完善的管理流程與高度的縱向整合程度，主力裝配線圈及自行生產線圈的主要配件，包括鐵氧體磁芯、陶瓷支架、五金配件、塑膠配件、模具以及包裝物料。而包裝物料生產部門更為759阿信屋製造所需之購物膠袋及部份陳列設備。此外，具規模的自動化生產設備，使本集團在工資水平連年上升的環境下，仍可保持一定的生產規模及成本競爭力。而相關之資本性開支仍維持較低水平，為3,525,000港元(2013年: 2,501,000港元)。

至於本年度電子元件製造業務之銷售及分銷成本為10,437,000港元(2013年: 13,221,000港元)，較去年減少約21.1%。主要為隨分部收益下降的合理減省。另一方面，分部行政開支為39,844,000港元(2013年: 71,469,000港元)，大幅度下跌之原因為於本年度香港本部及海外分公司原支援電子元件業務之資源已完全轉移至發展零

售業務。至於應收帳及存貨方面，均跟隨分部收益規模下降，分別為80,582,000港元及84,474,000港元(2013年: 105,703,000港元及107,599,000港元)，分別下降23.8%及21.5%。下降幅度均較收益下跌為多，本集團將積極執行嚴謹的信貸政策及存貨控制，避免流動資金積壓。

## 投資物業

本年度本集團的租金收入為2,529,000港元(2013年: 2,343,000港元)，與去年相若。

## 財務回顧

### 資金盈餘及債務

於2014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110,385,000港元(2013年: 108,620,000港元)。於2014年4月30日，本集團就透支、借款、貿易融資、應收貨款讓售等之銀行信貸總額約為609,325,000港元(2013年: 544,036,000港元)。於同日之未動用信貸約為98,431,000港元(2013年: 111,946,000港元)。於2014年4月30日，為數510,894,000港元已動用之銀行信貸額乃以本集團若干土地及樓宇、投資物業、應收貨款、銀行存款、可供出售財務資產和存貨作為抵押。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2014年4月30日，本集團能符合該等財務限制條款。

由於期內零售業務發展迅速及購買物業，本集團於2014年4月30日由各銀行提供之借款總額為499,085,000港元(2013年: 431,137,000港元)，較去年度增加67,948,000港元。於2014年4月30日，本集團資本負債比率\*為0.42(2013年: 0.39)，較去年財政年度之年結日上升0.03。此外，於同日本集團並沒有或然負債(2013年: 無)。

(\* (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)

## 資產

於2014年4月30日，本集團之存貨為218,516,000港元(2013年: 163,021,000港元)，存貨增加主要是759阿信屋的新增分店的必要貨物庫存。另一方面，由於來自距離香港較遠地區，包括歐洲及美洲的貨物比例於本年度有顯著上升，故此付運中，即貨櫃在航運途程上未到港之金額於2014年4月30日為42,443,000港元(2013年: 19,434,000港元)，上升1.2倍。與此同時，本集團於2014年4月30日之總預付款、按金及其他應收款(包括零售店舖預付租金及按金)亦隨著759阿信屋的零售網絡增加而上升至103,789,000港元(2013年: 59,721,000港元)。



## 利息開支

本集團於本年度之利息支出為15,085,000港元(2013年: 13,451,000港元)，較去年增加12%。

## 財務資源及資本結構

本集團於本年度之現金流出淨額為12,536,000港元(2013年: 現金流入淨額35,502,000港元)。經營業務之現金流入淨額為31,797,000港元(2013年: 36,045,000港元)。本集團於本年度發展零售業務，其中店舖租賃按金、租金上期及預付租金新增約30,781,000港元以及綜合庫存增加55,495,000港元，俱影響本年度之經營業務現金流入淨額。本年度投資業務之現金流出淨額為81,572,000港元(2013年: 132,250,000港元)，主要用作購買若干物業及零售業務店舖裝修。期內，融資業務之現金流入淨額為37,239,000港元(2013年: 131,707,000港元)。與去年度比較，新增借貸大幅減少。

## 現金流量摘要

	2014年 千港元	2013年 千港元
經營業務之現金流入淨額	31,797	36,045
投資業務之現金流出淨額	(81,572)	(132,250)
融資業務之現金流入淨額	37,239	131,707
現金及等同現金項目(減少)/增加	<u>(12,536)</u>	<u>35,502</u>

於2014年4月30日，本集團之流動負債淨值為139,778,000港元(2013年: 117,399,000港元)，流動比率為0.77倍(2013年: 0.78倍)。當中包括為一筆為數約142,025,000港元抵押貸款(一年內還款期為44,057,000港元；超過一年後還款期為97,968,000港元)，這筆97,968,000港元超過一年後還款期但包含按要求隨時付還條文的銀行貸款，由於根據香港詮釋第5號「財務報表的列報－借款人對載有按要求隨時付還條文的有期貨款的分類」規定，已按要求分類為流動負債。因應零售業務於過去12個月的發展，衍生自購貨、預支租金及按金的額外經營現金流出，本集團在沒有尋求於資本市場集資的情況下，盡用內部資源及以集團物業和其它資產作抵押之銀行信貸，應付所需之額外現金流。計及現有可動用之銀行信貸，以及因零售業務之發展將步入較穩定的整固階段，預期未來之資金需求將會大為紓緩，管理層認為本集團具備充足的營運資金以應付現有之發展計劃。

## 資產之抵押

於2014年4月30日，本集團總賬面值約371,890,000港元(2013年: 362,832,000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、美元及日圓。本集團將盡其所能，在有需要時以遠期合約對沖潛在之外匯波動。倘若日圓幣值大幅上升，將對本集團之成本有所影響。為此，本集團將密切注意日圓之波動趨勢。

## 僱員

於2014年4月30日，本集團共僱用約3,100名(2013: 3,500名)員工。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。

## 企業社會責任

本集團積極履行企業公民的責任。我們透過參與不同形式的慈善、義工及康體活動，鼓勵員工關懷社會，促進員工的身心健康及平衡發展。我們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。

## 培育年青人

教育是推動社會向前發展的根基，因此我們特別重視對年青人教育的支持。除設立獎學金外，我們亦努力為學生提供實習的平台，以及推動學界的體育活動，協助年青人在各方面取得平衡發展。年內與各教育機構及院校協辦的活動包括：

- 為香港城市大學、東華學院及職業訓練局設立759阿信屋獎學金，支持本地高等教育，鼓勵學生努力學習。

- 贊助中學生參與由香港理工大學舉辦的「第十二屆青少年企業領袖訓練課程」，培育本地青少年發展領導才能。
- 與香港知專設計學院合作舉辦「759視覺藝術設計比賽」，贊助活動經費及獎學金，鼓勵創意發展，為同學提供一個實現設計概念的平台。
- 開設「東華學院·759 協作小賣店」，為東華學院學生提供工作實習的機會。
- 參與「香港商業領袖培訓計劃2013」，為本地大專學生提供實習工作的機會。
- 為中、小學及幼稚園學生安排教學參觀活動，透過實地參觀及工作坊，讓學生們親身體驗及學習課堂以外的知識。
- 全力贊助第十屆香港中文大學「賽艇錦標賽暨亞洲大學邀請賽」及香港理工大學跑步隊參加渣打馬拉松，鼓勵學生培養團隊精神及鍛煉良好體魄。

### 關懷社會

教育項目以外，我們更積極運用759阿信屋200多間分店這個平台，將社會責任項目融入每天的業務當中，讓員工及顧客都能參與其中，使項目的影響力更深更廣。

- 與新生精神康復會合作，於759阿信屋出售由該會庇護工場生產的自家品牌「正豆」有機豆漿，為康復者開拓工作機會及向大眾推廣健康生活模式的概念。
- 參與新生精神康復會推行的「食物分享計劃」，為社會上弱勢社群提供食物援助。
- 與M&M (Mentors and Mentees) 合作，於759阿信屋舉辦「以善傳善」活動，希望以「行動帶動行動，心靈感動心靈」，喚醒更多人對社會的關懷，為他人作無私的奉獻。
- 於759阿信屋分店內擺放奧比斯捐款箱，為奧比斯籌募捐款。

- 組織義工同事於公司內傳遞旗袋，為香港復康會賣旗籌款。

其他捐款及贊助包括：

- 贊助香港和僑會「落語會」慈善表演，為日本東北震災支援籌款。
- 贊助中華仁人家園主辦的「赤腳行」活動，並邀請員工組隊參與，身體力行為仁人家園籌募經費，讓更多有需要的家庭能夠安家立業。
- 繼續支持奧比斯「盲俠行」2013夜行籌款活動，幫助奧比斯將救盲工作伸展到更遠、更廣的地域，為失明人士的生命帶來色彩。
- 捐贈禮品及優惠卡予不同的慈善機構及學生組織，如：香港青少年發展聯會「第二屆舞動車廂」全港青少年街頭舞蹈比賽、獅子會中學慈善義賣、無國界義工「傷健共融·樂融容」、香港失明人協進會「白杖日步行籌款」、嶺南大學「步行籌款日2013」、金銀業貿易場「貴在有情 冬至千人盆菜宴」等。

## 嘉許及表揚

我們有幸得到顧客及各界的認同，於本年度獲頒多個獎項，推動我們繼續精益求精：

### 獎項

### 頒發機構

高雅線圈製品有限公司

「5年Plus商界展關懷」2013／14

香港社會服務聯會

759阿信屋

「2012-2013 Yahoo! 感情品牌大獎」- 連鎖店組別

雅虎香港

「2013香港商業獎」- 傑出企業獎

DHL及南華早報

「香港企業領袖品牌2014」- 卓越食品零售服務品牌

新城財經台

「香港服務大獎2014」- 超級市場大獎

東周刊

「君子企業調查2013」- 君子企業金獎

恒生管理學院

微笑企業大獎

香港神秘顧客服務協會

## 未來計劃及展望

### 零售業務

本集團之零售業務 — 經營「759阿信屋」，於本報告公佈日已渡過4周年。零售業務之收益及經營溢利已成為本集團最主要來源，在循序發展之4年間，其收益已達整個集團近8成。本集團實在必須回顧當中的發展經過，細緻地研究759阿信屋在市場上的外部競爭形勢，分析過往經營數據及檢討執行政策之成效，以作為展望未來及確立將來的市場地位，以確保零售業務能持續有效地經營及發展。

### 市場定位及競爭形勢

本集團之759阿信屋自發展初期遇到本地供應滯阻及自主訂價矛盾後，發展「貨櫃式平衡進口模式」進貨，並以舊有製造業務管理團隊發展環球貨源。創辦人以工業製造思維制定自主定價程式 - 簡易地在成本上加入額定的比率，並鼓勵採購團隊繼續搜羅世界各地之食品、日用品及雜貨給顧客選擇。誠言於本年度初，管理層曾再嘗試尋求本地代理商，特別是一些中小型代理商的供應，雖然在洽商過程間有為數不少的供應商對759阿信屋有近200個銷售點而不採取上架費門檻的制度深感興趣，然而中小型代理商始終視大型連鎖集團俗稱「大場」為其最終目標，而且在定價方面，始終存在根本性的矛盾。本地供應商似乎仍未能接受本集團以工業生產的思維的定價模式，亦需控制其代理產品的市場價格，做成定價方面始終難有共識。故此本集團已決定未來將堅持薄利多銷模式，採用既有的定價程式，並進一步開拓更廣闊的貨源範圍，進一步豐富貨架上的選擇。

本集團認為759阿信屋之進貨模式成為現今市場上的一大差異化因素，面對巨大的各超市集團，759阿信屋並不是傳統的超級市場，基本沒有陳列由本地代理商供應家傳戶曉的著名品牌產品。相反，採購團隊致力搜羅在外地商店熱賣中而在香港缺乏推廣之產品，使在品種選擇上，759阿信屋可謂與大型品牌超市「各有各做」。雖然管理層認為各超市集團絕對具備條件增加自行進口比例，以及進口和759阿信屋相同的貨品，而且難度不高。但此舉將令他們現有的運作模式出現變化。故此，759阿信屋將繼續無間斷地全球性搜購新商品及其他替代品性產品以供顧客選擇。

### 貨品類別組合

759阿信屋在開業初期，主要銷售零食、飲品、麵及糧油雜貨，於本年度，更加重米、麵、雜貨類別及加入急凍食品、住宅用品、廚具、嬰兒用品、個人護理用品、化妝品以及小家電等。本集團本年度曾嘗試銷售新鮮蔬菜及水果，然而效果不彰。管理層明瞭759阿信屋缺乏處理新鮮蔬果之能力，難以與傳統街市檔口及商店競爭，故決定暫時停止發展新鮮蔬果類別。至於其他產品類別展望如下：

#### 1. 零食及飲品

零食仍為極主要的產品，零食進口量及銷售量亦隨業務擴張而穩步上升，但在其他產品類別都正在發展的同時，已由最初佔零售總額7成以上降至約低於4成。至於飲品方面，由於759阿信屋之定位並不是便利店，分店選址普遍不夠便利。而且售賣冰凍飲品事實上有需要提高毛利以補償龐大的儲存及物流成本，本集團無意改變定價方式，因此飲品再不是重要的發展類別，本年度已逐步減少訂購新飲品雪櫃，並將部分雪櫃改為陳列冷凍貨品如泡菜、牛油、芝士、乳酪、黑毛豬火腿等等。

## 2. 米、麵、糧油雜貨類

米是香港人之主糧，然而759阿信屋仍然未受部份業主允許全面賣米，本集團將繼續與相關業主研究擴闊賣米規模的可行性。麵類方面，759阿信屋進口之麵類屬暢銷及快流類別，反映顧客非常喜歡吃麵作為主食，本集團將於未來設法引進更多各式各口味的麵類選擇。為了更能體現服務街坊之決心，759阿信屋將致力發展糧油副食品，增加食用油、罐頭肉類及魚類、調味料、麵粉、醬料等。

## 3. 急凍食品

自本年度第3季起，759阿信屋開始發展急凍食品，迄今已有逾120家分店設有急凍雪櫃陳列自行進口的海產、羊雞豬牛、即食食品、麵類、蔬菜等急凍食品，顧客反應熱烈。本集團致力服務街坊，冀引進更多優質及價格公道的急凍食品以供街坊日常餸菜更多選擇，管理層訂下急凍食品目標銷貨額將達到4成。

## 4. 個人護理用品

現時除了7間759 KAWAII LAND外，有超過60家較大型的759阿信屋及759阿信屋超級市場正在售賣自行進口的個人護理用品，根據實際銷售狀況，本集團已將個人護理用品納入759阿信屋之重要產品類別，將繼續擴充個人護理用品的銷售網絡及開拓更龐大的入口貨源及增加陳列分店。

## 5. 住宅用品、廚具及家庭電器

住宅用品如清潔劑、吸濕器以及眾多不同用品及消耗品俱有穩定的需求，而廚具如煎炒鍋亦深受顧客喜愛，本集團將繼續根據銷貨量定時補充貨品及引進其他規格及款式以滿足顧客的不同需要。至於小型家電，將以促銷形式設置於各區合適之759阿信屋分店內。

### 分店網絡展望

本集團未來將不以分店數字作為發展目標，並取消較早前訂立開300家分店的目標。因應顧客普遍較享受於較寬敞，貨品類別較廣，包含米、麵、糧油雜貨、副食品、急凍食品、個人護理用品、住宅用品等的759阿信屋購物，故此759阿信屋將與業主們溝通，努力尋找更寬敞的位置，目標為接近10,000平方呎之舖位，建立「微百貨」形的759阿信屋，內裡能容納更多來自世界各地的產品供街坊們選購。

759阿信屋選址深入民居，絕大部分分店位於私人屋苑及公共屋邨的商場及商舖內。759阿信屋創辦人深信商場業主專業於計算商場人流，人口分析及掌握當地需求而佈置商場內的商店分佈。本集團信任業主按規劃而作出的招租邀請，一般以盡力配合的態度新增分店。目前，業主們對759阿信屋的認識有所增進，並向我們提供更多較大型的舖位及容許759阿信屋銷售更多產品類別。

### *多元化嘗試*

759阿信屋將向更多元化發展，並正計劃新增或由現有分店改裝若干產品類別的專門店試點以搜集未來發展計劃的數據。籌備中的計劃將包括: 759 KAWAILAND及759阿信屋全面加強嬰兒日用品、食品、器具、服飾及玩具等類別。嘗試開設759酒寮、759雲吞麵及759茶餐廳，作為市場數據測試之設置。計劃於本年度按地方分區逐步推行網上銷售，產品亦以米糧、家品、及小家電為主項。

管理層深明本集團資本結構薄弱，核心業務包括工業製造及零售的發展都有賴主要銀行給予長期的信任與支持。將來的企業發展將繼續以集團的經營宗旨「循序、持續、不斷改善」的方式推進。

### **電子元件製造業務**

本集團一直以完備的縱向整合模式發展線圈業務，即是由原材料及零組件包括鐵氧體磁芯、塑膠組件、五金組件、陶瓷組件均為自家製造。現正研究於未來兩年內，將原有縱向整合之生產流程拆解，逐步關閉部分運作超過10年及佔地較大的原材料及零部件之生產，包括鐵氧體材料 – 錳鋅系列生產部及五金元件生產部，將錳鋅磁芯及五金元件之供應改為向外採購，集合資源專注線圈裝配工序供應客戶。在部份出現產能瓶頸的線圈生產工序上，本集團將會適當地投資若干自動化設備，使不用增添人手的情況下，採取高精密自動化的方法提高線圈製品的產能。另一方面，整合後所騰出的廠房面積將為集團未來的發展計劃提供必要的土地資源。



## 致意

本人謹代表管理層向各支持759阿信屋的街坊及線圈業務的客戶、努力工作的員工、以及零售及線圈業務的供應伙伴、不可缺少的融資銀行致意。

## 購買、出售或贖回本公司之上市股份

本公司於截至2014年4月30日止年度並無贖回其任何上市股份。本公司及其任何附屬公司於截至2014年4月30日止年度內均無購買或出售本公司任何上市股份。

## 企業管治守則

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2014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所載之企業管治守則（「該守則」）之原則並一直遵守該守則，惟以下偏離事項除外：

1. 根據該守則之守則條文第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條之規定，該守則條文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。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整體利益。

2. 根據該守則之守則條文第E.1.2條，董事會主席應出席本公司之股東週年大會。

董事會主席由於當時身體不適並無出席本公司於2013年9月27日舉行之股東週年大會（「2013年股東週年大會」）。出任2013年股東週年大會主席之本公司執行董事鄧鳳群女士及董事會其他成員（包括審核委員會之主席以及薪酬委員會及提名委員會之成員）均已出席2013年股東週年大會，確保與本公司股東進行有效溝通。

3. 根據該守則之守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的了解。

區燦耀先生當時因事身處海外而未能出席2013年股東週年大會。

### **審核委員會**

現由3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2014年4月30日止年度之本公司全年業績。

### **薪酬委員會**

本公司成立薪酬委員會，就本公司全體董事及高級管理層薪酬之政策及架構，及就制訂薪酬政策建立正規而透明的程序，向董事會提供建議。薪酬委員會之指定職責亦包括就以下各項向董事會提供建議：(i)各個別執行董事及高級管理人員之薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額（包括因喪失或終止職務或委任而應付之任何賠償）；及(ii)非執行董事的薪酬。薪酬委員會現有4名成員，包括1名執行董事鄧鳳群女士，及3名獨立非執行董事，分別為區燦耀先生（薪酬委員會主席）、鄧天錫博士及葛根祥先生。

## 提名委員會

本公司成立提名委員會，以檢討董事會的架構、人數、組成及成員多元化(包括技能、知識及經驗)；就任何擬作出的變動向董事會提出建議，以配合本公司的企業策略；及評核本公司獨立非執行董事的獨立性。提名委員會現有4名成員，包括1名執行董事林偉駿先生(提名委員會主席)，及3名獨立非執行董事，分別為區燦耀先生、鄧天錫博士及葛根祥先生。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司一直採納上市規則附錄10中所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本身有關董事證券交易之操守守則。經本公司作出具體查詢後，本公司全體董事確認已於2013年5月1日至2014年4月30日止期間一直遵守標準守則所載之所需準則。標準守則亦適用於本集團之相關僱員。

有關本公司之企業管治，將詳列於本公司之2013/2014年年報內，該年報將於2014年8月底寄發予本公司股東。

## 股東週年大會

本公司之2014年股東週年大會謹訂於2014年9月25日(星期四)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  
主席  
林偉駿

香港，2014年7月28日

於本公佈日期，董事會共有3名執行董事，分別為林偉駿先生、鄧鳳群女士及何萬理先生；及3名獨立非執行董事，分別為區燦耀先生、鄧天錫博士及葛根祥先生。

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

\* 僅供識別