



YUE DA HOLDINGS LIMITED

悦達控股有限公司

(在開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：629)

截至二零零六年十二月三十一日止年度之業績公佈

年度業績

悦達控股有限公司(「本公司」)董事會謹此宣佈，本公司及附屬公司(「本集團」)截至二零零六年十二月三十一日止年度經審核之綜合年度業績與上年的比較數字如下：

綜合收益表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
收入	4	184,628	102,392
銷售成本		(32,049)	—
經營成本		<u>(53,997)</u>	<u>(50,517)</u>
毛利		98,582	51,875
其他收入		2,349	564
收購附屬公司之折讓		56,532	—
就物業、廠房及設備確認之減值虧損		(44,679)	—
因可換股債券公平值增加而產生之虧損			
— 嵌入衍生工具		(39,873)	—
出售附屬公司之虧損		(6,337)	—
行政開支		(18,574)	(17,134)
利息開支	6	<u>(7,866)</u>	<u>(3,399)</u>
除稅前利潤		40,134	31,906
所得稅開支	7	<u>(4,852)</u>	<u>(6,224)</u>
年內利潤	8	<u>35,282</u>	<u>25,682</u>

	附註	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
下列人士應佔：			
— 母公司股權持有人		10,332	19,464
— 少數股東權益		24,950	6,218
		<u>35,282</u>	<u>25,682</u>
股息	9	—	4,200
每股盈利	10		
— 基本		4.9分	9.7分
— 攤薄		4.7分	9.6分

綜合資產負債表

於二零零六年十二月三十一日

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	198,957	339,401
採礦權	953,114	—
探礦及評估資產	9,248	—
商譽	5,474	482
預付租賃款項	773	—
	<u>1,167,566</u>	<u>339,883</u>
流動資產		
預付租賃款項	97	—
存貨	7,858	—
應收賬款及其他應收款項	6,418	2,444
應收關聯公司款項	4,598	—
銀行結餘及現金	102,094	151,311
	<u>121,065</u>	<u>153,755</u>

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
流動負債		
應付賬款及其他應付款項	15,844	9,409
應付關聯公司款項	8,643	2,777
應付稅項	3,678	2,921
可換股債券—嵌入衍生工具	57,366	—
承兌票據	14,716	—
銀行及其他借貸—一年內到期	18,750	6,729
	<u>118,997</u>	<u>21,836</u>
流動資產淨值	<u>2,068</u>	<u>131,919</u>
總資產減流動負債	<u>1,169,634</u>	<u>471,802</u>
資本及儲備		
股本	25,976	21,000
儲備	456,055	304,466
母公司股權持有人應佔權益	482,031	325,466
少數股東權益	360,002	101,214
權益總額	<u>842,033</u>	<u>426,680</u>
非流動負債		
可換股債券—負債部分	66,844	—
承兌票據	57,236	—
銀行及其他借貸—一年後到期	56,250	35,136
遞延稅項負債	147,271	9,986
	<u>327,601</u>	<u>45,122</u>
	<u>1,169,634</u>	<u>471,802</u>

附註

截至二零零六年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立及登記為受豁免有限公司。本公司股份在香港聯合交易所有限公司上市。本公司的直接控股公司為悅達集團(香港)有限公司(「香港悅達」)(一家於香港註冊成立的公司)，其最終控股公司為江蘇悅達集團有限公司，乃一家於中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司的國有企業。

本公司乃一家投資控股公司，而其附屬公司的主要業務為(1)提煉、勘探、開採及加工處理鋅、鉛和鐵；及(2)管理及營運在中國的公路。

本集團的業務主要位於中國，故綜合財務報表以人民幣結算，即本公司之功能貨幣。

2. 採納新訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已首次採用由香港會計師公會頒佈，並於二零零五年十二月一日或二零零六年一月一日或以後開始之會計期間生效之新準則、修訂及詮釋(「新香港財務報告準則」)。本集團於編製綜合財務報表時已採用香港財務報告準則第6號「勘探及評估礦物資源」。由於採用香港財務報告準則第6號，本集團已確認於二零零六年十二月三十一日共計9,248,000人民幣之勘探及評估資產。除此以外，採用其他新香港財務報告準則對本年度或過往會計年度之業績及財務狀況之編製及呈報方式並無構成重大影響。因此，毋須為上年度作出任何調整。

於財務報表獲授權當日，本集團並無提前應用以下經已頒佈但尚未生效的新準則、修訂或詮釋。本公司董事已開始評估該等新準則、修訂或詮釋可能造成之影響。除了香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第12號「服務優惠安排」外，本公司董事預期應用該等準則、修訂或詮釋將不會對本集團之業績及財務狀況構成重大影響。本公司暫仍未能合理估計香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第12號可能造成之影響。

香港會計準則第1號(經修訂)	資本披露 ¹
香港財務報告準則第7號	財務工具：披露 ¹
香港財務報告準則第8號	經營分部 ²
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第7號	根據香港會計準則第29號就嚴重通脹經濟體之財務報告採用重列法 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第8號	香港財務報告準則第2號之範圍 ⁴
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第9號	重估嵌入衍生工具 ⁵
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第10號	中期財務報告及減值 ⁶
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第11號	根據香港財務報告準則第2號—集團及庫存股份交易 ⁷
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第12號	服務優惠安排 ⁸

¹於二零零七年一月一日或以後開始的年度期間生效

²於二零零九年一月一日或以後開始的年度期間生效

³於二零零六年三月一日或以後開始的年度期間生效

⁴於二零零六年五月一日或以後開始的年度期間生效

⁵於二零零六年六月一日或以後開始的年度期間生效

⁶於二零零六年十一月一日或以後開始的年度期間生效

⁷於二零零七年三月一日或以後開始的年度期間生效

⁸於二零零八年一月一日或以後開始的年度期間生效

3. 主要會計政策

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具除外，其按公平值計量。

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表亦包括香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露。

4. 收入

收入指年內就收費公路已收取及應收取之收入淨額及已售貨品總額，現分析如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
公路收費	103,734	102,392
銷售鋅、鉛及鐵精礦	80,894	—
	<u>184,628</u>	<u>102,392</u>

5. 業務及地域分類

業務分類

為管理目的，本集團目前組織為以下兩個營運分類：

— 收費公路及橋梁管理及營運（「收費公路業務」），及

— 提煉、勘探、開採及加工處理鋅、鉛及鐵（「採礦業務」）。

於二零零六年一月一日之前，本集團從事收費公路業務之單一業務。年內，本集團亦開始經營新業務分部採礦業務，因此，於財務報表內呈列兩項分部業務。

該等營運分類乃本集團報告其主要分類資料的基準，現載列如下：

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	收費 公路業務 人民幣千元	採礦業務 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收入			
對外銷售	<u>103,734</u>	<u>80,894</u>	<u>184,628</u>
分類業績	<u>(6,644)</u>	<u>46,988</u>	<u>40,344</u>
其他收入			1,996
收購附屬公司之折讓			56,532
因可換股債券公平值增加而產生 之虧損—嵌入衍生工具			(39,873)
出售附屬公司之虧損			(6,337)
未分拆企業開支			(4,662)
利息開支			<u>(7,866)</u>
除稅前利潤			40,134
所得稅開支			<u>(4,852)</u>
年內利潤			<u>35,282</u>

於二零零六年十二月三十一日

	收費 公路業務 人民幣千元	採礦業務 人民幣千元	綜合 人民幣千元
資產			
分類資產	143,121	1,043,416	1,186,537
未分拆企業資產			<u>102,094</u>
綜合總資產			<u>1,288,631</u>
負債			
分類負債	7,367	17,120	24,487
遞延稅項負債	4,793	142,478	147,271
未分拆企業負債			<u>274,840</u>
綜合總負債			<u>446,598</u>

於二零零六年十二月三十一日

	收費公路業務 人民幣千元	採礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	綜合 人民幣千元
其他資料				
資本增加	1,558	13,301	—	14,859
折舊及攤銷	30,727	11,784	9	42,520
於收益表確認物業、廠房 及設備之減值虧損	44,679	—	—	44,679
出售物業、廠房及 設備之收益	58	295	—	353

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	收費公路業務 人民幣千元	採礦業務 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收入			
對外銷售	102,392	—	102,392
分類業績	45,305	—	45,305
其他收入			564
未分拆企業開支			(10,564)
利息開支			(3,399)
除稅前利潤			31,906
所得稅開支			(6,224)
年內利潤			25,682

於二零零五年十二月三十一日

	收費公路業務 人民幣千元	採礦業務 人民幣千元	綜合 人民幣千元
資產			
分類資產	342,327	—	342,327
未分拆企業資產			151,311
綜合總資產			493,638
負債			
分類負債	12,186	—	12,186
遞延稅項負債	9,986	—	9,986
未分拆企業負債			44,786
綜合總負債			66,958

於二零零五年十二月三十一日

	收費公路業務 人民幣千元	採礦業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	綜合 人民幣千元
其他資料				
資本增加	442	—	6	448
折舊及攤銷	27,138	—	15	27,153
出售持有作買賣的 投資／其他投資虧損	—	—	352	352
出售物業、廠房 及設備虧損	13	—	—	13

地域分類

由於本集團的收益主要源自中國及本集團所有可識別資產均位於中國，故本集團於單一地區分類營運。因此，並無呈列地區分類資料。

6. 利息開支

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
利息開支指下列各項利息：		
— 須於五年內悉數償還的銀行借貸	—	283
— 須於五年內悉數償還的少數股東貸款	507	1,225
— 承兌票據	2,330	—
— 可換股債券	3,092	—
少數股東非流動貸款的名義利息開支	1,937	1,891
	7,866	3,399

7. 所得稅開支

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
中國所得稅		
— 本年度	6,618	5,919
遞延稅項	(1,766)	305
	4,852	6,224

由於本集團的收入並非源自香港或在香港產生，因此並無就香港利得稅撥備。

廊坊通達公路有限公司（「廊坊通達」）須按稅率15%繳納中國國家所得稅。此外，廊坊通達獲豁免繳納截至二零零二年十二月三十一日止五個年度的3%地方所得稅，其後五年則獲稅項減半優惠。寬免期的地方所得稅減免稅率為1.5%。因此，年內通達須按減免稅率16.5%繳納所得稅。

年內，鹽城通達公路有限公司須按稅率15%繳納中國國家所得稅，但無須繳納地方所得稅。

根據位於中國西部地區的企業所適用的相關法規，本集團於中國從事採礦業務的附屬公司可享有15%的優惠稅率，此外，該等在中國從事採礦業務的附屬公司可獲豁免繳納首個獲利年度起計兩年的中國國家所得稅，其後三年則可獲稅項減半優惠。

年內，保山市飛龍有色金屬有限責任公司（「飛龍有色」）及姚安縣飛龍礦業有限責任公司（「姚安飛龍」）均處於免稅期，故毋須繳納稅項。

根據二零零七年三月有關稅務當局發出的批文，普洱飛龍礦業有限責任公司（「普洱飛龍」）獲授稅項優惠，自二零零六年起可按15%之優惠稅率繳納稅項。

本集團於二零零六年十二月二十九日購入之一間附屬公司騰沖縣瑞土礦業有限責任公司（「騰沖瑞土」）年內按33%的稅率繳納稅項，而有關稅務當局已於二零零七年二月授予免稅期，故騰沖瑞土將自其首個獲利年度起計享有免稅期。

年內所得稅開支與綜合收益表所載除稅前利潤對賬如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
除稅前利潤	<u>40,134</u>	<u>31,906</u>
按國內所得稅稅率15%繳稅 (附註)	6,020	4,786
不能扣稅支出的稅務影響	14,745	2,363
授予一家中國附屬公司的稅務豁免的影響	(9,084)	(205)
不需課稅收入的稅務影響	(7,132)	(961)
在其他司法權區營運的附屬公司的不同稅率的影響	<u>303</u>	<u>241</u>
年內稅務開支	<u>4,852</u>	<u>6,224</u>

附註： 採納本集團大部分業務所在司法權區的國內稅率。

8. 年內利潤

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
除稅前利潤已扣除：		
採礦權攤銷	8,328	—
核數師酬金	2,000	966
已售存貨成本	23,721	—
物業、廠房及設備折舊	34,192	27,153
僱員福利開支，包括董事酬金 及以股份付款開支	23,515	17,456
出售持有作買賣的投資虧損	—	352
出售物業、廠房及設備虧損	—	13
預付租賃款項撥往收益表	11	—
維修及養護費用	16,703	11,954
並計入：		
銀行利息收入	1,368	519
出售物業、廠房及設備收益	<u>353</u>	<u>—</u>

9. 股息

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
已付末期股息 — 上一年度每股0.02港元	—	4,200

10. 每股盈利

母公司股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數字計算：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
盈利		
年內本公司股權持有人應佔利潤及用以計算每股基本及攤薄盈利的盈利	<u>10,332</u>	<u>19,464</u>
	千股	千股
股份數目		
用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數	210,027	200,000
普通股購股權的攤薄影響	<u>10,761</u>	<u>2,273</u>
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>220,788</u>	<u>202,273</u>

由於兌換本公司可換股債券將導致本年度的每股盈利增加，故此並無呈列相關的二零零六年的每股攤薄盈利。

管理層討論及分析

財務摘要

年內，本集團的營業額為184,628,000人民幣，較去年同期之102,392,000人民幣增長約80%。經審核的股東應佔溢利為10,332,000人民幣，較去年同期之19,464,000人民幣下降約47%。每股基本盈利為4.9分人民幣，較去年同期之9.7分人民幣下降約49%。本公司於二零零六年六月二十三日發行了可換股債券75,000,000港幣，由於本公司股票價格的上升以及其他因素的影響，經評估師評估，該可換股債券的公平價值增加了39,873,000港幣，根據香港會計準則的規定，此公平價值變動計入為當期費用，這也是本公司股東應佔溢利同比下降的主要原因。

股息

董事會擬不派發年內之末期股息。

業務回顧

概述

本集團於二零零六年六月二十三日完成了對飛龍有色、姚安飛龍及普洱飛龍所屬礦產項目(統稱「悅龍礦產項目」)的收購，由收購完成日至年末，悅龍礦產項目共實現營業收入80,894,000人民幣，實現營業利潤55,316,000人民幣，扣減礦權攤銷費用8,328,000人民幣後，礦業分部利潤為46,988,000人民幣。

本集團於二零零六年十二月二十九日完成了對騰沖瑞土所屬礦產項目(「騰沖礦產項目」)的收購，由於收購完成後至年末期間很短，因此該項目對本集團營業收入和利潤的影響不大。

本集團年內公路營業額103,734,000人民幣來自204國道新阜路段(「新阜路段」)及106國道文安路段(「文安路段」)的收費公路收入，新阜路段及文安路段的營業收入分別約為49,838,000人民幣及53,896,000人民幣，由於新阜路段錄得減值損失44,679,000人民幣，導致收費公路業務發生營業損失6,644,000人民幣。

悅龍礦產項目

悅龍礦產項目的收購已經在二零零六年六月二十三日交割完成，本公司間接取得以中外合作經營企業方式運營的三家位於雲南的鉛鋅礦業公司的52%股權。按相關的轉讓協議，悅龍礦產項目的收購對價是300,000,000人民幣(當時約288,500,000港幣)；對價中(i)75,000,000港元以本公司發行的可換股債券支付；另外(ii)75,000,000港元以本集團承兌票據的方式在交易完成後分3年支付；(iii)餘下的款項以現金支付。由於重慶華葡收購項目未能達成協議，本公司於二零零一年上市時的募股資金淨額已經用於悅龍礦產項目的對價支付中。

二零零六年六月二十三日至年末，悅龍礦產項目的營業收入為80,894,000人民幣，毛利為56,353,000人民幣，其毛利率約為70%，營業利潤為55,316,000人民幣，扣減礦權攤銷費用8,328,000人民幣後，礦業分部利潤為46,988,000人民幣。開採礦石171,007噸，單位開採成本約為每噸82人民幣，單位選礦成本約為每噸71人民幣。悅龍礦產項目生產的精礦含金屬量為鋅精礦4,494噸，鉛精礦1,495噸，銀915千克，合計5,627金屬噸，而單位生產成本則約為每金屬噸5,603人民幣。二零零六年下半年精礦產品的平均銷售價格約為鋅精礦每金屬噸20,540人民幣，鉛精礦(含銀)每金屬噸10,628人民幣。年內，保山飛龍及姚安飛龍一直在正常營運，普洱飛龍則是到二零零六年十一月份才開始正式生產。

騰沖礦產項目

二零零六年十二月二十九日，本公司完成了對騰沖瑞土全部權益的收購。騰沖瑞土持有雲南騰沖無極山鐵鋅礦採礦權權益，該礦點礦床的估計資源約為10,050,000噸礦石，鐵礦石平均品位約為43%及鋅金屬含量約為220,000噸。收購代價250,000,000人民幣全部以現金支付，主要來源於本集團的內部資源、股份配售收入以及銀行貸款。此項收購產生折價收入56,532,000人民幣。由於收購完成至年末期間很短，因此該項目對本集團營業收入及利潤的影響不大。

騰沖瑞士之無極山礦點二零零六年底投入商業運作，而騰沖瑞士之採礦及選礦業務主要採用外包的形式進行，採礦成本約為每噸礦石42至45人民幣。騰沖瑞士之鐵鋅礦石主要委托獨立第三方的選廠進行加工，該選廠的加工能力介乎每天1,000–1,500噸礦石之間，加工成本每噸鐵精礦（品位約為62%）約為90人民幣，鋅精礦約為每金噸3,000人民幣。另外，對於部分含鋅品位較高的鋅鐵礦石，騰沖瑞士委托另一家關連公司騰沖縣恒豐礦業有限責任公司進行洗選加工，加工費約為每噸礦石120人民幣。目前鐵精礦之價格約為每噸510人民幣，運輸費用約為每噸160人民幣。

106國道河北省文安路段

文安路段位於河北省廊坊市，毗鄰北京，設有文安收費站。伴隨著河北省經濟及交通業的迅速發展，交通流量仍保持增長，年內的年均日交通流量（「AADT」）為16,484架次，較去年同期15,018架次上升約10%；營業收入為53,896,000人民幣，較去年同期49,288,000人民幣上升約9%。車流量及收費收入的增長比較穩定，但周邊公路的分流競爭日趨激烈，預計將對文安路段未來收費業務的進一步發展增添不少壓力。

204國道江蘇省新阜路段

本公司於二零零六年十二月二十九日完成了將新阜路段業務出售給本公司的一家關連公司悅達實業集團（香港）有限公司的項目，出售總代價65,000,000人民幣，按出售項目於完成交易日之資產淨值計算，是項出售錄得損失6,337,000人民幣。另外，由於未來道路分流及公路大修等因素的影響，新阜路段業務亦錄得減值損失44,679,000人民幣。新阜路段位於江蘇省鹽城市，設有施莊收費站及新興收費站兩個收費站點，年內營業收入約為49,838,000人民幣，比去年同期53,104,000人民幣下降約6%，道路分流的影響已經顯現。

公路收費系統以及維修、養護及支援設施

新阜路段及文安路段年內都已實行計算機輔助收費及監控系統，有效地保證了公路收費業務的經營素質。年內，新阜路段及文安路段之收費標準都沒有做出調整。

年內，負責提供維修及養護服務之廊坊市交通局及鹽城新阜於文安路段及新阜路段均進行定期之維修及養護工程，惟沒有進行任何大型之維修工程。

前景

本公司致力於不斷提高現有礦場的生產能力，及加大礦區的勘探力度和採礦水平。於二零零六年十月份開始，本公司投入資金，對核桃坪礦區原有日處理礦石約600至800噸的選廠進行擴能改造，擴建一個日處理礦石量達500噸的選廠；同時姚安礦區在原來日處理600噸礦石選廠的基礎上，再新建一個日處理礦石600噸的選廠。姚安礦區新建選廠已於二零零七年三月份投入生產，核桃坪礦區新選廠預計會於二零零七年四月份投入使用，這些選廠的建成都會有效地提高現有礦區的生產能力。騰沖瑞士正按計劃進行新的礦洞的勘探建設工作，預期二零零七年下半年完成後可以使騰沖礦點現有採礦能力大幅度增加。

鉛及鋅等金屬的價格於過去一年持續上升，由於中國經濟的快速增長，中國將來對鉛及鋅的耗用量預計亦會增加，董事相信市場對鉛及鋅等金屬的需求殷切。金屬冶煉生產能力的過度擴張，導致生產所需精礦原料迅速增加，目前鉛鋅精礦正處於供不應求的狀況。

鑒於鉛鋅及鐵精礦的生產成本相對較低，精礦的毛利相對很高，董事相信礦產收購項目可為本集團帶來豐厚回報。本集團日後仍將繼續尋求儲量豐富、回報率高及價格適中的金屬礦產項目，以期擴大自身的投資組合，為股東帶來更好的回報。另一方面，收費公路業務的競爭日趨激烈，收入增長愈加困難，道路維修及養護成本也將隨著道路使用時間的延長而逐步增加，這些都會影響到公路業務的投資回報水平。

財政狀況

流動資金及財政資源

於二零零六年十二月三十一日，本集團之流動資產為121,065,000人民幣（二零零五年：153,755,000人民幣），其中手頭現金102,094,000人民幣（二零零五年：151,311,000人民幣）。本集團之資產淨值總額為842,033,000人民幣，較二零零五年同期之426,680,000人民幣上升約97%。集團之資產與負債比率（負債總值／資產總值）約為35%（二零零五年：14%）。

本集團於二零零六年十二月三十一日之股本為25,976,000人民幣（二零零五年為21,000,000人民幣），儲備則為456,055,000人民幣（二零零五年：304,466,000人民幣）。流動負債總額為118,997,000人民幣（二零零五年：21,836,000人民幣），主要包括銀行借款、承兌票據及可換股債券的流動部分以及其他應付款項；非流動負債總額為327,601,000人民幣（二零零五年：45,122,000人民幣），主要包括一年期以上的銀行借款、承兌票據、可換股債券及遞延稅項負債。

本集團之貨幣資產、負債及本集團之交易均主要以港元、人民幣及美元計算，年內大部分交易以人民幣完成，董事相信本集團所承受之滙率風險不大。

或然負債及集團資產抵押

於二零零六年十二月三十一日，本集團未提供任何擔保及抵押亦無其他重大或然負債。

僱員及薪酬政策

於二零零六年十二月三十一日，本集團於中港兩地共聘用約1,512名管理、行政、收費部及／或礦山員工，薪酬政策由管理層定期根據員工之表現、經驗及當時行業慣例作出檢討。本集團根據有關中國法規代其中國僱員作出社會保險供款，同時亦為香港員工作出保險及強積金計劃。年內，本集團為管理層以及各職級的員工提供了相關的業務或技能培訓，於招聘員工方面並無經歷重大困難，亦無遭遇任何重大員工流失或糾紛。

購回、出售或贖回本公司之股份

年內，本公司購回本公司股份1,938,000股，本公司及本公司的附屬公司概無出售或贖回本公司之股份。

企業管治常規守則

董事會認為，除董事會主席未能親身出席於二零零六年六月二十八日舉行之股東週年大會外（但已委任本公司其中一位執行董事代為主持），本集團於年內已遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之《企業管治常規守則》之守則條文。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)。經本公司查詢後，所有董事已確認，彼等於年內已遵守標準守則所載之規定準則。

審核委員會

本公司審核委員會現由獨立非執行董事蔡傳炳先生、梁美嫻女士及非執行董事祁廣亞先生組成；於回顧年度內，其成員包括獨立非執行董事蔡傳炳先生及余楚媛女士，及非執行董事申曉中先生，其職能包括檢討有關審核範疇內之事務，例如財務報表及內部監控等，以保障本公司股東之利益。審核委員會已在二零零七年四月十日召開會議，審閱了本集團採納之會計原則和慣例及經審核之年度財務報表和關連交易等情況，並與管理層就審核、內部監控及財務匯報之事宜進行了討論。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，成員包括獨立非執行董事崔書明先生、蔡傳炳先生及執行董事董立勇先生，並以書面訂明其職權範圍。年內，薪酬委員會成員有獨立非執行董事虞正華先生及蔡傳炳先生，以及執行董事高一山先生。年內，薪酬委員會定期召開會議，討論本公司薪酬政策及薪酬水平、執行董事的薪酬以及其他相關事宜。

於聯交所網站刊登全年業績

載有上市規則附錄16第45(1)至45(8)段規定所需資料之二零零六年全年業績公布已於聯交所網頁內刊登。

於本公布發出當日，本公司董事會包括下列成員：

執行董事
胡友林
董立勇
陳剛

非執行董事
劉曉光
祁廣亞

獨立非執行董事
蔡傳炳
梁美嫻
崔書明
韓潤生

承董事會命
悦達控股有限公司
主席
胡友林

香港，二零零七年四月十日

請同時參閱本公佈於香港經濟日報刊登的內容