



TC INTERCONNECT HOLDINGS LIMITED

達進精電控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：515)

網站：www.tatchun.com

終期業績公佈

截至二零零六年十二月三十一日止年度

董事會（「董事會」）謹此公佈達進精電控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零六年十二月三十一日止年度綜合全年業績。此乃本集團於二零零六年六月二十三日在香港聯合交易所有限公司主板上市以來公佈的首份全年業績。

綜合損益表

截至二零零六年十二月三十一日止年度

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
營業額	3	613,156	495,632
銷售成本		<u>(495,328)</u>	<u>(396,863)</u>
毛利		117,828	98,769
其他收入		13,067	7,534
銷售及分銷開支		(25,129)	(17,897)
行政及其他開支		(46,189)	(36,843)
融資成本		<u>(11,250)</u>	<u>(9,662)</u>
除稅前溢利		48,327	41,901
所得稅開支	4	<u>(9,229)</u>	<u>(4,612)</u>
年內溢利	5	<u>39,098</u>	<u>37,289</u>
每股盈利－基本	6	<u>0.18港元</u>	<u>0.21港元</u>

綜合資產負債表

於二零零六年十二月三十一日

	附註	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
非流動資產			
投資物業		3,000	2,400
物業、廠房及設備		271,485	210,573
預付租賃款項－非即期部分		34,822	18,977
收購物業、廠房及設備所 支付的按金		2,863	2,577
		<u>312,170</u>	<u>234,527</u>
流動資產			
存貨		67,920	56,153
預付租賃款項－即期部分		897	495
貿易及其他應收款項	7	264,736	174,166
應收票據	7	2,451	8,006
已抵押銀行存款		8,767	3,138
銀行結餘及現金		35,858	15,038
		<u>380,629</u>	<u>256,996</u>
資產總值		<u>692,799</u>	<u>491,523</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	8	186,369	124,901
應付票據	8	18,502	31,281
應付關聯方款項		—	413
應付一名股東款項		—	8,646
應付稅項		13,937	12,077
銀行及其他借貸－一年內 到期	9	180,922	54,325
融資租賃承擔－一年內到期		22,276	24,246
		<u>422,006</u>	<u>255,889</u>
流動(負債)資產淨值		<u>(41,377)</u>	<u>1,107</u>
資產總值減流動負債		<u>270,793</u>	<u>235,634</u>
非流動負債			
銀行及其他借貸－一年後 到期	9	79	59,101
融資租賃承擔－一年後到期		26,546	27,732
遞延稅項負債		2,312	642
		<u>28,937</u>	<u>87,475</u>
資產淨值		<u>241,856</u>	<u>148,159</u>
資本及儲備			
股本	10	24,000	10
儲備		217,856	148,149
權益總值		<u>241,856</u>	<u>148,159</u>

綜合財務報表附註

1. 編製基準

為準備本公司股份於聯交所上市，本公司進行了集團重組（「重組」）。重組由本公司及本公司股東兼董事楊凱山先生（「楊先生」）於截至二零零五年十二月三十一日止年度進行。在重組完成前，楊先生亦是達進電路板有限公司（「達進電路板」）及亮宇發展有限公司（「亮宇」）的股東。楊先生與本公司簽訂一份股份交換協議，以分別轉讓彼於亮宇及達進電路板的10,000股及600,000股股份（相當於全部股權）予本公司，代價為本公司(a)以入賬列作繳足方式發行及配發90,000股股份予楊先生；及(b)償付之前未付及以楊先生名義登記的已配發及已發行10,000股股份，以分別交換楊先生於達進電路板及亮宇的全部股權。

在完成上述股份交換後，本公司於二零零五年十二月三十一日成為達進電路板及亮宇的最終控股公司，而本公司則由楊先生全資擁有。

除此以外，在整個年度，中山市憬旺電子元件有限公司（「中山憬旺」）由楊先生控制。楊先生、中山憬旺的代名人股東兼楊先生父母楊釗先生及李錦霞女士（「李女士」）已簽署信託聲明書。根據信託協議，楊先生為中山憬旺唯一實益擁有人，並自中山憬旺於二零零零年成立以來一直監管其財務及經營政策。於二零零六年，中山憬旺的代名人股東轉讓彼等的權益予達進電路板的附屬公司。

因此，就編製本集團的綜合財務資料而言，本集團視達進電路板、亮宇及中山憬旺為全資附屬公司，猶如本公司自二零零五年一月一日起整個期間一直為組成本集團各公司的控股公司。

編撰綜合財務報表時，鑒於二零零六年十二月三十一日約41,377,000港元的流動負債淨額，本公司董事已就本公司日後的流動資金狀況作出慎重考慮。年內，本公司透過於聯交所配售股份，集資約49,000,000港元的資金（扣除開支後）。除上文所述者外，本集團為收購於中華人民共和國（「中國」）的物業權益提供資金，籌集約40,000,000港元的短期貸款。額外資金將可讓本集團擴大產能，並能為本集團帶來收益及產生經營現金流量。於結算日後，本集團已完成130,000,000港元的貸款融資安排，且已訂立銀團貸款融資。於二零零七年一月，本集團調動110,000,000港元償還約90,000,000港元的短期借貸，並作營運資金用途。董事認為此項融資能進一步提供充裕現金以就本集團的營運資金要求提供資金，故財務報表乃以持續經營基準編製。

2. 主要會計政策

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟誠如以下所載會計政策所述，投資物業則按公平值計量。

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。此外，綜合財務報表載入《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及香港公司條例規定的適用披露。

3. 分部資料

業務分部

就管理而言，本集團現時分為以下三個業務部門：

主要業務為從事以下項目的生產及貿易：

- 單面印刷電路版（「PCB」）（「單面」）
- 雙面PCB（「雙面」）
- 多層PCB（「多層」）

該等分類乃本集團呈報主要分部資料的基準。

此等業務的分部資料呈列如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
營業額 — 對外銷售		
單面	146,135	179,679
雙面	340,456	247,786
多層	126,565	68,167
總計	613,156	495,632
業績		
分部業績		
— 單層	6,138	5,258
— 雙面	34,630	41,693
— 多層	12,601	6,557
未分配公司收入	53,369	53,508
未分配公司開支	13,067	7,534
融資成本	(6,859)	(9,479)
	(11,250)	(9,662)
除稅前溢利	48,327	41,901
所得稅開支	(9,229)	(4,612)
年內溢利	39,098	37,289

地域分類

本集團的業務位於香港（「香港」）及中國。

下表為按地域市場對本集團銷售額作出的分析（不論貨品來源地）。

	按地域市場劃分的銷售收入	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
香港	323,892	192,752
中國	152,765	302,238
歐洲	64,704	—
亞洲	56,195	642
其他	15,600	—
	613,156	495,632

以下為分部資產賬面值及添置物業、廠房及設備按資產所在地域作出的分析：

	分部資產賬面值	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
香港	76,376	45,959
中國	522,331	372,232
	598,707	418,191
	添置物業、廠房及設備	
	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
香港	25,520	4,375
中國	58,328	18,742
	83,848	23,117

4. 所得稅開支

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
支出包括：		
香港利得稅		
本年度	1,644	1,923
(超額撥備)撥備不足	(33)	90
	<u>1,611</u>	<u>2,013</u>
中國所得稅	5,948	2,468
遞延稅項	1,670	131
	<u>9,229</u>	<u>4,612</u>

香港利得稅乃按年度估計應課稅溢利的17.5%(二零零五年：17.5%)計算。

根據中國有關法律及法規，中山市達進電子元件有限公司(「中山電子」)及中山市達進電子有限公司(「中山達進電子」)自經營業務首個獲利年度起計首兩年內，可獲豁免繳納中國外資企業所得稅，然後，此等中國附屬公司隨後三年則可獲寬減50%中國外資企業所得稅(「稅務優惠期」)。寬免期的已減免稅率為12%。稅項寬免期到期後，中山電子及中山達進電子須按27%的稅率繳納所得稅。中山電子自經營業務起首個獲利年度為二零零零年，中山達進電子則為二零零四年。

5. 年內溢利

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
年內溢利經扣除下列各項後得出：		
僱員福利開支，包括董事酬金	61,521	44,684
退休福利計劃供款	1,709	1,228
	<u>63,230</u>	<u>45,912</u>
僱員福利開支總額	63,230	45,912
物業、廠房及設備折舊	22,936	19,640
匯兌虧損	4,991	1,362
	<u>27,927</u>	<u>20,999</u>

6. 每股盈利

年內每股基本盈利按以下數據計算：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
用作計算每股基本盈利的年內溢利及盈利	<u>39,098</u>	<u>37,289</u>
用作計算每股基本盈利的股份加權平均數	<u>211,726,000</u>	<u>180,000,000</u>

每股基本盈利乃根據本年度溢利並假設該等年度已發行及可予發行180,000,000股股份(包括於二零零六年一月一日已發行100,000股股份及於二零零六年六月二十三日根據資本化發行將予發行179,900,000股股份)而計算。

由於期年並無具潛在攤薄影響的普通股，因此並無呈列每股攤薄盈利。

7. 貿易、票據及其他應收款項

(a) 貿易及其他應收款項

本集團一般給予其貿易客戶的信貸期平均介乎30日至120日之間。

貿易應收款項的賬齡分析(扣除減值虧損)如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
零至30日	74,218	47,704
31日至60日	64,045	49,253
61日至90日	54,271	35,799
91日至180日	47,113	30,773
超過180日	3,837	3,166
	<hr/>	<hr/>
貿易應收款項總額(已扣除累計減值)	243,484	166,695
其他應收款項及預付款項	21,252	7,471
	<hr/>	<hr/>
	264,736	174,166

(b) 應收票據

應收票據的賬齡分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
零至30日	35	2,061
31日至60日	930	1,269
61日至90日	1,040	2,859
91日至180日	446	1,817
	<hr/>	<hr/>
	2,451	8,006

8. 貿易、票據及其他應付款項

(a) 貿易及其他應付款項

貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
零至30日	36,589	25,688
31日至60日	44,072	23,120
61日至90日	41,708	25,354
91日至180日	44,509	33,855
超過180日	2,231	1,761
	<hr/>	<hr/>
	169,109	109,778
其他應付款項及應計賬款	17,260	15,123
	<hr/>	<hr/>
	186,369	124,901

(b) 應付票據

應付票據的賬齡分析如下：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
零至30日	7,168	6,120
31日至60日	3,197	10,485
61日至90日	4,544	6,955
91日至180日	3,593	7,721
	<u>18,502</u>	<u>31,281</u>

9. 銀行及其他借貸

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
銀行貸款	142,790	92,220
信託票據貸款	36,766	18,092
借自個別第三方的其他無抵押借貸	—	404
銀行透支	1,445	2,710
	<u>181,001</u>	<u>113,426</u>

分析如下：

有抵押	67,005	61,875
無抵押	113,996	51,551
	<u>181,001</u>	<u>113,426</u>

銀行及其他借貸須於下列期間償還：

一年內或按要求	180,922	54,325
第二年	79	51,829
第三年	—	1,393
第四年	—	214
第五年	—	221
五年後	—	5,444
	<u>181,001</u>	<u>113,426</u>
減：列為流動負債的一年內到期款項	<u>(180,922)</u>	<u>(54,325)</u>
一年後到期款項	<u>79</u>	<u>59,101</u>

本年內，就一筆於二零零六年十二月三十一日賬面值約為68,000,000港元的銀行貸款，本集團違反了本集團簽立的銀行提供貸款通知書中的若干金融契諾，此主要與營運資本比率及借貸比率有關。發現違約後，本公司董事知會貸出人，並與相關銀行家對貸款的條款重新展開談判。於結算日，由於貸出人並未同意於結算日豁免其立即還款的要求，因此，該筆貸款為數約7,197,000港元的非即期部分於截至二零零六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表中列為流動負債。於報告當日，本集團已完成與貸出人的協商，貸出人書面同意不要求本集團立即還款。

10. 股本

	股份數目	面值 千港元
法定：		
每股面值0.1港元的普通股		
於二零零五年一月一日及二零零五年 十二月三十一日	3,000,000	300
添置 (附註 i)	1,997,000,000	197,000
於二零零六年十二月三十一日	<u>2,000,000,000</u>	<u>200,000</u>
已發行及繳足：		
每股面值0.1港元的普通股		
於二零零五年一月一日	10,000	1
發行股份	90,000	9
於二零零五年十二月三十一日	100,000	10
資本化發行 (附註 ii)	179,900,000	17,990
以配售及公開發售方式發行股份 (附註 iii)	60,000,000	6,000
於二零零六年十二月三十一日	<u>240,000,000</u>	<u>24,000</u>

附註：

- (i) 根據本公司唯一股東於二零零六年六月五日通過的書面決議案，本公司透過添置1,997,000股每股面值0.1港元的股份，將法定股本由300,000港元增加至200,000,000港元。
- (ii) 於二零零六年六月五日，本公司於配售及公開發售成為無條件後將股份溢價賬的17,990,000港元進賬撥充資本，以向楊先生發行179,900,000股股份。此等新股份在各方面均享有與當時存有的股份同等的權益。
- (iii) 於二零零六年六月二十三日，本公司按每股股份1港元的價格，向公眾發行60,000,000股每股面值0.1港元的股份。此等新股份在各方面均享有與當時存有的股份同等的權益。

11. 資本承擔

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
就綜合財務報表而言有關收購物業、 廠房及設備訂約的資本開支， 惟未計入該表	<u>5,971</u>	<u>2,472</u>

12. 資產抵押

於結算日，以下資產已抵押予銀行，以確保本集團獲授一般銀行信貸：

	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元
銀行存款	8,767	3,138
投資物業	3,000	2,400
樓宇	63,306	63,757
預付租賃款項	20,479	19,472
	<u>95,552</u>	<u>88,767</u>

13. 結算日後事項

於結算日後，本集團訂立約130,000,000港元的銀行信貸安排。於二零零七年一月，本集團調動110,000,000港元的定期貸款償還90,000,000港元的短期貸款，餘額用作營運資金。該銀團貸款融資為已抵押，年利率為香港銀行同業拆息利率加差價，並須於三年內償還。

管理層討論及分析

概覽

受移動通信系統、電腦及電子產品的持續需求增長所推動，去年在亞洲的印刷電路板生產量較前一年攀升。在有效的業務策略引導下，我們能夠抓緊商機，並與市場一起發展。我們亦成功達致若干目標，當中實現了的主要願望為本公司於二零零六年六月二十三日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本集團作出很大的努力以發展多層PCB，並於回顧年內獲得顯著的增長率。將更大的重點放在邊際利潤較高的多層PCB上，讓我們得以抵銷單面和雙面PCB利潤收窄的情況，並維持本年度的邊際毛利。當我們在中山的新廠房於二零零七年六月展開大量生產時，我們將可提升多層PCB的產能，並在來年生產厚達10至12層的PCB。

年內，我們還與海外PCB市場經營者合作，及在全球擴大我們的客戶基礎。有關合作助我們進一步滲透台灣、韓國及新加坡等亞洲國家，以及歐洲的土耳其及德國。衝出亞洲及歐洲，我們現正放眼於美國市場，並已在當地取得一些突破。

展望將來，我們預期中國經濟將不斷增長，而全球對PCB的需求亦會繼續增加，可鞏固我們的底線。我們的策略是繼續主動搜集最新的信息，謹慎行事，並審慎理財，藉以維護及盡量提高投資者的利益。

財務回顧

在PCB市場（尤其是中國）需求的穩定增長帶動下，本集團繼續錄得理想的業務增長。截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團的營業額約達613,200,000港元，較截至二零零五年十二月三十一日止年度約495,600,000港元增加23.7%。股東應佔溢利約為39,100,000港元（二零零五年：37,300,000港元），已扣減因首次公開發售的約7,100,000港元額外開支。若不計算該等開支，股東應佔溢利較去年增長約14.6%。

於回顧年度，本集團透過大幅增加多層PCB的貢獻，優化產品組合，因多層PCB具有較高的邊際利潤（30.1%）。該策略推動本集團的毛利上升19.3%至約117,800,000港元。儘管本集團的單面和雙面PCB因市場競爭激烈而受到價格下調壓力，邊際利潤仍維持在19%的水平。

流動資金及資本資源

於二零零六年十二月三十一日，本集團的資產總值約為692,800,000港元（二零零五年十二月三十一日：491,500,000港元），而計息借貸約為229,800,000港元（二零零五年十二月三十一日：165,400,000港元），即資本負債比率（計息借貸除以資產總值）約為33.2%（二零零五年十二月三十一日：33.7%）。

本集團的流動負債淨額約為41,300,000港元（二零零五年十二月三十一日：流動資產淨額1,100,000港元），包括流動資產約380,600,000港元（二零零五年十二月三十一日：257,000,000港元）及流動負債約422,000,000港元（二零零五年十二月三十一日：255,900,000港元），即流動比率約為0.9（二零零五年十二月三十一日：1.0）。

於二零零六年十二月三十一日，本集團有現金及銀行結餘約35,900,000港元（二零零五年十二月三十一日：15,000,000港元）。年內，本集團因首次公開發售而錄得現金流入約51,500,000港元。

股息

於二零零七年五月三十日召開的股東週年大會上建議就每股普通股派發3.33港仙的股息（合共8,000,000港元）。

業務回顧

移動應用電子消費品愈來愈流行，並為PCB帶來全球需求。本集團憑藉標榜度身訂造、優質及可靠的產品，成功佔取與日俱增的需求，並取得穩定的業務增長。本集團有關電子消費品的PCB帶來最多收益貢獻，佔本集團總營業額約64.4%，並在該分部招徠了數名新客戶，包括LITEON集團、EPSON、HUECO及EGO等。於回顧期間，本集團與超過280名客戶建立了緊密的關係，其中大部分客戶均為生產國際電子品牌產品的電子製造服務公司及原設備製造商。

就產品而言，本集團從專注單面PCB及雙面PCB轉為專注多層PCB，本集團已進行8層PCB的大批生產，並已完成10層及12層PCB的原型。來自多層PCB的收入貢獻大幅增加，由去年佔本集團總營業額13.8%增加至本年度的20.6%。將生產轉移有助穩定本集團的利潤及促進業務增長。

目前，本集團的中山廠房的多層PCB年產能約達38,400,000平方呎。為擴充產能，本集團已購入三幅位於中國中山三角鎮高平的土地，連生產設施合共52,413平方米，總代價人民幣60,000,000元。由於是項收購，由首次公開發售所得款項淨額的用途有以下調整：

- (i) 原擬用作興建一幢兩層高新廠房大樓的約19,400,000港元已用以支持收購事項。
- (ii) 原擬用作購置新設備以擴充生產設施的約27,000,000港元已減至約12,000,000港元；餘額約15,000,000港元已用作收購事項的資金。
- (iii) 購置價值15,000,000港元的設備，現將以租賃或融資機構的分期付款安排提供資金。

憑藉新增的多層PCB生產設施及本集團在銷售方面的努力，預期來自多層PCB市場的貢獻將繼續增加，並推動本集團的增長。來年，本集團將尋找商機，尤其是在全球最大及增長迅速的PCB生產國－中國的商機。

外幣風險

本集團在香港和中國經營業務，大部分交易均以人民幣（「人民幣」）及港元列值及清償。然而，本集團須以外幣，主要為美元、歐元及日元以支付開支及添置廠房及設備。此外，還有以美元及人民幣列值的銷售交易。倘本集團認為外匯風險顯著時，將利用期貨合約對沖風險。

人力資源

於二零零六年十二月三十一日，本集團僱用合共約2,380名僱員（二零零五年十二月三十一日：1,632名），包括中山生產基地約2,350名僱員及香港辦事處約30名僱員。本集團向僱員提供優厚的薪酬待遇，亦可能會根據本集團及僱員個別表現，授予合資格僱員購股權及酌情花紅。

前景

中國PCB的產量增長較全世界更為迅速，二零零七年預期增長率接近10%，但行業預測亞洲PCB市場（日本除外）的增長率則僅為6.3%。本集團憑藉其穩建架構及領先優勢，可輕易抓緊中國市場日漸湧現的商機。由於電腦及電腦週邊產品、通訊設備及汽車消費持續上升，預期此等市場仍為本集團二零零七年收入增長的主要來源。

本集團為增加產能以及產品種類，於三角鎮高平開始建設新廠房，乃本集團自競爭激烈的單面PCB市場轉而致力經營利潤較高的多層PCB所踏出的重要一步。二零零七年六月高平廠房開始投產時，本集團將初步提升3,000,000平方呎多層PCB產能。倘市場需求增加，該廠房還有提升產能的餘地。

本集團除提升產能外，亦將繼續積極尋求擴充業務的方法，例如拓展海外市場。本集團矢志於短時間內推出優質產品及為客戶提供度身訂造的產品，與海外PCB市場經營者合作，將服務範圍延伸至日本、台灣、韓國及新加坡，並已取得具體項目。本集團亦於美國聘任銷售代表，向客戶實地銷售及服務。

展望將來，本集團預期新收購的生產設施將有助加快增長步伐。管理層相信，增加產品種類及拓展地理領域後，本集團將能向客戶提供最優越、度身訂造的一站式服務，以於來年為股東帶來豐厚回報。

其他資料

購股權計劃

本公司於二零零六年六月五日有條件採納購股權計劃（「購股權計劃」），而該計劃已於二零零六年六月二十三日成為無條件。購股權計劃旨在吸納及保留最佳人才，向本集團僱員、董事、顧問及諮詢人提供額外獎勵，以及推動本集團業務成功發展。購股權計劃的合資格參與者包括本集團任何僱員、董事、顧問或諮詢人。

截至二零零六年十二月三十一日，並無根據購股權計劃向任何人士授出或同意授出購股權。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司股份於二零零六年六月二十三日在聯交所主板上市。除上文所述外，本公司或其任何附屬公司於截至二零零六年十二月三十一日止年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

遵守企業管治常規守則

本公司及董事確認，就彼等所知，本公司自其股份於二零零六年六月二十三日在聯交所主板上市以來一直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14所載之企業管治常規守則，惟下列披露的事項有所偏離：

- 一 守則條文A.2.1列明主席與行政總裁（「CEO」）的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司目前並無任何行政人員出任CEO職位。於二零零六年，楊凱山先生為本公司主席，並執行CEO的職責。楊先生具備管理董事會所需的領導技巧，亦有豐富知識以經營本集團業務。董事會認為現時架構對本公司較為合適，原因為本集團可藉此推行有效的規劃和執行公司政策。

然而，董事會已認真考慮將主席及行政總裁的職能分開。由於執行董事黃永財先生獲委任為本公司的CEO，由二零零七年一月二日起生效，而楊凱山先生繼續出任本公司主席一職，故該等職能已明確分開。

遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）

本公司亦已就董事進行證券交易採納上市規則附錄10所載的標準守則。向全體董事作出具體查詢後，彼等確認自本公司股份於二零零六年六月二十三日在聯交所主板上市以來一直遵守標準守則所載有關董事進行證券交易之所需準則。

審核委員會

本公司已根據企業管治常規守則的規定設立審核委員會，以檢討及監察本集團的財務申報程序及內部監控制度。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，由張垂榮先生擔任主席。審核委員會年內已舉行兩次會議。本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度的終期業績已由審核委員會審閱。

公司資料

執行董事

楊凱山先生（主席）

黃永財先生（自二零零七年一月二日獲委任為行政總裁）

白錫權先生（於二零零七年一月二日獲委任）

非執行董事

李錦霞女士

楊大海先生

張國平先生（於二零零七年一月二日獲委任）

獨立非執行董事

張垂榮先生

何文琪女士

黃紹輝先生

代表董事會
主席
楊凱山

香港，二零零七年四月十二日

* 僅供識別

「請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。」