



TAI-I INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

台一國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：1808)

截至二零零六年十二月三十一日止年度的全年業績

全年業績

台一國際控股有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會欣然提呈本公司及其附屬公司(簡稱「本集團」)截至二零零六年十二月三十一日止年度已審核的綜合損益表，以及本集團於二零零六年十二月三十一日的經審核綜合資產負債表，連同上年度相關比較數字。

綜合損益表

截至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
收益		7,077,910	3,979,619
成本	6	(6,856,339)	(3,837,052)
毛利		221,571	142,567
其他收入	7	13,506	7,265
其他收入／(虧損)淨額	8	36,975	(1,859)
分銷成本		(19,781)	(18,838)
行政費用		(23,210)	(17,414)
其他經營開支		(5,038)	(2,816)
經營溢利		224,023	108,905
融資成本	9(i)	(96,969)	(41,448)
除稅前溢利	9	127,054	67,457
所得稅	10	(6,256)	—
年度溢利		120,798	67,457
本公司權益持有人應佔溢利		79,480	35,735
少數股東應佔溢利		41,318	31,722
每股基本及攤薄盈利(人民幣)	12	0.18	0.08

綜合資產負債表

於十二月三十一日

	附註	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		480,693	485,124
租賃預付款		33,858	34,695
		514,551	519,819
流動資產			
存貨		326,045	125,195
應收貿易帳款及其他應收款	13	1,474,691	621,410
應收關聯公司款		—	263,828
抵押存款		1,127,218	860,712
現金及現金等價物		182,399	74,106
		3,110,353	1,945,251
流動負債			
銀行貸款		1,790,727	970,173
應付貿易帳款及其他應付款	14	1,288,076	985,975
應付關聯公司款		—	86,164
衍生金融工具		1,202	—
應付所得稅		1,343	—
		3,081,348	2,042,312
流動資產(負債)淨值		29,005	(97,061)
總資產減流動負債		543,556	422,758
非流動負債			
銀行貸款		40,000	40,000
資產淨值		503,556	382,758
資本及儲備			
股本		—	190,125
儲備		503,556	5,138
本公司權益持有人應佔權益總額		503,556	195,263
少數股東權益		—	187,495
權益總額		503,556	382,758

附註：

1. 集團背景及財務報表的編製基準

(a) 集團重組

本公司於二零零六年四月二十日在開曼群島根據開曼群島法例第22章《公司法》(一九六一年第3項法律，經綜合及修訂)註冊成立為豁免公司。根據一項為整頓本集團架構以籌備本公司股份於聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市而進行的集團重組計劃，本公司於二零零六年八月十六日成為本集團的控股公司。本公司股份於二零零七年一月十一日在聯交所上市。

(b) 財務報表的編製基準

由於重組前後控制本集團的最終股權持有人通過台一國際發展股份有限公司(「台一國際發展」)，台一國際(新加坡)股份有限公司(「台一國際(新加坡)」)及台一國際(英屬維京群島)有限公司(「台一國際(BVI)」)(簡稱為「控制權益持有人」)均為一致，因此，對控制權益持有人而言，風險和收益是貫徹持續的，故綜合財務報表呈列了假設現有集團架構一直存在的情況下，根據香港會計師公會頒佈的會計指引第5項「共同控制合併之合併會計法」按受共同控制的業務合併基準編製。

共同控制的業務合併相同指參與業務合併的實體或業務於合併前後均受相同人士持有該等實體或業務的最終及非臨時的控制權，並以合併會計編製綜合財務報表。綜合財務報表併入合併實體或業務之財務報表項目，在該等實體或業務中，共同控制下合併發生時，猶如自該等合併實體或業務首次受控制方控制日期起進行合併一樣。

就控制權益持有人的角度而言，有關合併各公司的淨資產已按各公司現有賬面值綜合入賬。有關重組前非控制權益持有人於台一江銅(廣州)有限公司(「台一江銅」)及台一銅業(廣州)有限公司(「台一銅業」)的權益，已於本集團綜合財務報表呈列為少數股東權益。

本集團截至二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度的業績包括本公司及其附屬公司各自註冊成立日期起計(以較短者期間的業績，假設現有集團架構於所呈列的兩年間一直存在。二零零五年十二月三十一日的綜合資產負債表，係將本公司及其附屬公司於二零零五年十二月三十一日的資產負債表合併而產生。所有集團由公司間的重大交易及結餘均已於合併時對銷。董事認為，按此基礎編製的綜合財務報表公允地呈列本集團的整體業務與財政狀況。

由於本公司於二零零六年四月二十日註冊成立，故本公司並無呈列二零零五年十二月三十一日的資產負債表。

2. 遵例聲明

財務報表係依照國際會計準則委員會(「IASB」)所發佈的國際財務報告準則(「IFRSs」)。IFRSs包括所有適用的個別的國際財務報告準則、國際會計準則(「IAsSs」)及國際會計準則委員會頒佈的解釋公告。所呈列的財務報表亦符合香港公司條例及香港聯合交易所有限公司證券上市規則適用的披露規定編製。

IASB已頒布一些新的和修訂後的IFRSs，首次適用或是自二零零六年一月一日起提前採用。這些新的和修訂後的IFRSs已自二零零三年十二月三十一日止年度年初提早適用。

本集團尚未採用在本財政年度尚未生效的新準則或解釋公告。

3. 已頒布但尚未於截至二零零六年十二月三十一日止會計期間生效的會計準則以及解釋公告的可能影響

至本財務報表簽發日，國際會計準則委員會頒佈了以下的修訂後的和新的會計準則以及解釋公告，尚未於截至二零零六年十二月三十一日止會計期間內生效並且未於本財務報表中執行：

	由下列日期或之後開始的會計期間生效
《國際財務報告準則》第7號「金融工具：披露」	二零零七年一月一日
對《國際會計準則》第1號「財務報表的列報：資本披露」的修訂	二零零七年一月一日
《國際財務報告解釋公告》第7號「執行《國際會計準則》第29號—在惡性通貨膨脹經濟中的財務報告的重報方法」	二零零六年三月一日
《國際財務報告解釋公告》第8號「《國際財務報告準則》2號的範圍」	二零零六年五月一日
《國際財務報告解釋公告》第9號「嵌入衍生工具的再評價」	二零零六年六月一日
《國際財務報告解釋公告》第9號「中期財務報告及減值」	二零零六年十一月一日
《國際財務報告解釋公告》第11號「執行《國際會計準則》第2號—以股權為基礎的支付」	二零零六年三月一日
《國際財務報告解釋公告》第12號「服務特許安排」	二零零八年一月一日

本集團目前正在評估初次執行該等修訂的和新的會計準則以及解釋公告的影響。本集團認為執行國際財務報告解釋公告第7號、第8號、第9號、第11號、第12號和對國際會計準則第1號的修訂不適用於本集團的任何業務，而執行其餘修訂的和新的會計準則以及解釋公告將不對本集團的經營業績和財政狀況產生重大影響。

4. 會計政策

本財務資料是以歷史成本作為編製基準，只有衍生金融工具除外，根據會計政策，其按公允價值較低者列帳。

5. 分部報告

分部是指本集團內可明顯區分的組成部分，並且負責提供產品或服務(業務分部)或是在一個特定的經濟環境中提供產品或服務(地區分部)。分部之間的風險和回報水準也不一樣。

本集團業務同屬一類，從事裸銅線和電磁線的生產銷售以及提供加工服務。此外，由於超過90%之銷售來自中國，因此，有關本集團按地區分類之收入及業績之分析及本集團按地區分類之資產賬面價值及添加物業、廠房及設備之分析並無呈列。

6. 收益

本集團主要從事裸銅線和電磁線的生產銷售以及提供加工服務。

本年度確認收益的各主要收益類別的金額如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
裸銅線銷售	5,101,350	3,003,087
電磁線銷售	1,971,482	964,393
加工服務	5,078	12,139
	<u>7,077,910</u>	<u>3,979,619</u>

本集團主要在中華人民共和國境內進行經營活動。於本年度，本集團向客戶出售了大量需要進一步加工的產品，這些產品最終銷往海外國家。

7. 其他收入

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
利息收入	13,457	7,165
其他	49	100
	<u>13,506</u>	<u>7,265</u>

8. 其他收入／(虧損)淨額

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
匯兌收益	17,164	4,374
廢料銷售收益	3,270	1,690
處置物業、廠房和設備的虧損	(1,448)	(1,717)
金融衍生工具的淨收益／(虧損)	17,989	(6,078)
其他	—	(128)
	<u>36,975</u>	<u>(1,859)</u>

9. 除稅前溢利

(i) 融資成本

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
利息費用	84,735	33,407
信用證手續費	10,764	7,038
支付給關聯方的利息	1,470	1,768
借貸成本合計	<u>96,969</u>	<u>42,213</u>
減：資本化的借貸成本	—	(765)
	<u>96,969</u>	<u>41,448</u>

(ii) 其他項目

折舊費用
預付租賃款攤銷

二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
30,483	23,536
837	837

10. 所得稅

本年度稅項－中國所得稅
本年度撥備

二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
6,256	—

於本年度沒有香港利得稅撥備，應為本集團並無賺取任何須繳納香港利得稅的應課稅收入。

根據開曼群島及英屬維爾京群島規則及條例，本公司獲豁免繳納開曼群島及英屬維爾京群島的任何所得稅。

按照從有關的中國稅務當局獲得的批復，合一江銅和合一銅業作為位於經濟技術開發區內的生產性企業，享受中國企業所得稅優惠減按15%的稅率繳納中國企業所得稅，並且自首個獲利年度起，第1年和第2年免繳中國企業所得稅，第3年至第5年減半繳納中國企業所得稅。

合一江銅的第一個獲利年度為二零零五年，自二零零五年一月一日至二零零六年十二月三十一日止，合一江銅免繳中國企業所得稅。隨後三年合一江銅均獲中國企業所得稅減半優惠即自二零零七年一月一日至二零零九年十二月三十一日止適用7.5%的中國企業所得稅稅率。

合一銅業的第一個獲利年度為二零零四年，自二零零四年一月一日至二零零五年十二月三十一日止，合一銅業免繳中國企業所得稅。隨後三年合一銅業均獲中國企業所得稅減半優惠即自二零零六年一月一日至二零零八年十二月三十一日止適用7.5%的中國企業所得稅稅率。

11. 股利

董事們並未建議於二零零六年派付股利。(二零零五年：無)

12. 每股基本及攤薄盈利

截至二零零六年十二月三十一日止年度的每股基本及攤薄盈利，係按照歸屬本公司權益持有人的溢利人民幣79,480千元(二零零五年度：人民幣35,735千元)以及本年度發行的股份加權平均數450,000千股(二零零五年度：450,000千股)而計算，有關計算如下：

	二零零六年 股數
一月一日持有的普通股	1
重組時發行的股份	9,999
資本化發行	449,990,000
十二月三十一日加權平均股數	450,000,000

截至二零零六年及二零零五年十二月三十一日止年度的已發行股份加權平均數即本公司股份於二零零七年一月十一日在聯交所上市前，已發行股450,000千股，係假設該等股份於上述年度已發行。

在二零零六年十二月三十一日，並無任何已發行的具潛在攤薄作用的普通股(二零零五年：零)。

13. 應收貿易帳款及其他應收款

應收賬款
應收票據

二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
935,073	513,818
237,937	82,196
1,173,010	596,014

押金及預付款
其他應收款
金融衍生工具押金
其他待抵扣稅款

195,487	8,709
54,167	7,511
52,027	348
—	8,828
1,474,691	621,410

估計所有的應收貨款及其他應收款能在一年內收回。

應收貿易賬款及其他應收款包括應收貿易賬款和票據(扣除呆壞賬撥備)的賬齡分析如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
於一個月以內	695,078	326,106
超過一個月但於兩個月以內	196,854	108,603
超過兩個月但於三個月以內	146,392	81,281
超過三個月但於六個月以內	122,681	79,058
超過六個月但於一年以內	7,019	682
超過一年但於兩年以內	4,263	16
超過兩年	3	268
1,173,010	596,014	

在本年度，裸銅線客戶與電磁線客戶享有不同的信貸期。裸銅線客戶通常須在發貨前或每月底全額付款。電磁線客戶的信貸期為30到60天。本集團根據各個客戶與本集團的關係，信用狀況和歷史紀錄提供不同的信貸期。

14. 應付貿易帳款和其他應付款

應付賬款
應付票據

二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
1,031,913	732,916
178,778	210,988
1,210,691	943,904

其他應付款及預提費用
其他應付稅款

70,280	38,017
7,105	4,054
1,288,076	985,975

估計所有的應付貨款及其他應付款會在一年內支付。

應付貿易賬款及其他應付款包括應付賬款和應付票據，其賬齡分析如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
三個月以內到期或即期	1,030,816	733,607
三個月以後六個月以內到期	179,792	210,297
六個月以後一年以內到期	—	—
一年以後二年以內到期	11	—
1,210,619	943,904	

管理層討論與分析

財務回顧

收益

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本集團的收入錄得人民幣7,077,910千元(二零零五年度：人民幣3,979,619千元)，較上個年度成長77.85%。收入增長按產品別區分，其中裸銅線收入增加約人民幣2,098,263千元或69.87%，電磁線收入增加約人民幣1,007,089千元或104.43%。

收入增長之主要原因，來自於銅價的上漲，倫敦交易所報年平均銅價，二零零五年每噸約3,679美元，至二零零六年每噸大漲至6,722美元。除此之外，電磁線銷量亦由二零零五年全年25,646噸至二零零六年全年增加為33,230噸。在價量俱揚的情況下，本集團收入得以大幅成長。

毛利

截至二零零六年十二月三十一日止年度，毛利亦大幅成長，由二零零五年人民幣142,567千元，至二零零六年成長為人民幣221,571千元，增加55.42%，其中裸銅線毛利成長12,109千元或15.06%，電磁線毛利成長69,081千元或117.61%。雖然毛利率因二零零六年銅價大漲致使毛利率因受收入大幅增加而造成小幅下跌，惟每噸平均毛利在去除銅價上漲因素後，亦呈現大幅成長，其中裸銅線每噸平均毛利二零零六年為每噸人民幣0.98千元，較二零零五年每噸人民幣0.85千元，增加15.29%。電磁線每噸平均毛利，更由二零零五年每噸人民幣2.29千元至二零零六年大幅成長為每噸人民幣3.85千元，遞增68.12%。

毛利及每噸平均毛利成長的主要原因為本集團長期致力於成本控制的努力下，另調整高附加價值之產品組合比例。

其他收入／(虧損)淨額

本集團二零零六年錄得其他收入淨額人民幣36,975千元，二零零五年錄得其他虧損人民幣1,859千元。二零零六年其他收入淨額主要來自於衍生性金融工具操作淨收益人民幣17,989千元(二零零五年：淨虧損人民幣6,078千元)及匯兌收益人民幣17,164千元(二零零五年：人民幣4,374千元)。

融資成本

融資成本自二零零五年人民幣41,448千元增加人民幣55,521千元，二零零六年為人民幣96,969千元。增加主要係因(1)票據貼現或是信用證、商業票據轉成信用融資增加，與購買銅板成正比，利息費用因而增加人民幣51,328千元；(2)因採購銅板增加的信用證開證手續費隨之增加人民幣3,726千元

淨利潤

截至二零零六年十二月三十一日止年度，綜合溢利從二零零五年度67,457千元增加至二零零六年度人民幣120,798千元。其中權益持有人應佔溢利從二零零五年度人民幣35,735千元增加至二零零六年度人民幣79,480千元，成長率高達122.41%。於二零零六年八月十六日重組完畢後，本公司已全數取得台一銅業(BVI)、台一江銅及台一銅業之控制能力，自那天起，無須再將本集團合併財務報表錄得溢利及淨資產分配給少數股權。

流動資金及財務資源

於二零零六年十二月三十一日的權益持有人權益為人民幣503,556千元(二零零五年：人民幣195,263千元)，增加157.89%。若以股數450,000千股計算，二零零六年十二月三十一日的每股淨值為人民幣1.12元(二零零五年：人民幣0.43元)，上升160.47%。營業活動淨現金流入二零零六年度高達人民幣214,180千元，較去年增加54.57倍。本集團業務所產生的強勁經常性現金流量為本集團提供穩健的財務狀況。

短期貸款自二零零五年十二月三十一日之人民幣970,173千元增加至二零零六年十二月三十一日之人民幣1,790,727千元，增幅為84.58%，主要係因二零零六年銅價相對於同期處於高檔，營運資金需求增加所致。受質押存款主要係為購買銅板而進行國際貿易融資所給付之保證金，二零零六年大約有人民幣1,127,218千元，較二零零五年同期增加30.96%。於二零零六年度，銀行要求30%或35%保證金作為開立信用證擔保。

匯率

本集團主要收益貨幣為美元、港幣及人民幣，另採購原料支付貨幣為美元及人民幣。二零零六年本集團收益貨幣美元佔65.81%、港幣佔6.86%、人民幣佔27.33%，支付貨幣美元佔75.72%、人民幣佔24.28%。二零零六年本集團應付帳款平均週轉天數為57天，相較應收帳款平均週轉天數46天為長，二零零六年人民幣呈升值趨勢，本集團相對於匯率風險呈有利因素，故於二零零六年度本集團有淨匯兌利得人民幣17,164千元(二零零五年度：人民幣4,374千元)。

資產質押

為取得流動資金貸款、已簽發的信用狀及商業票據之後轉換成短期信用貸款，本集團的受質押之資產淨值如下：

資產	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元	質押目的
房屋建築物	93,761	106,968	銀行貸款、信用證及商業票據
土地使用權	33,858	29,109	銀行貸款、信用證及商業票據
存貨	218,010	38,444	銀行貸款、信用證及商業票據
銀行存款	1,127,218	860,712	信用證及商業票據
機器設備	197,831	211,650	信用證及商業票據
合計	<u>1,670,678</u>	<u>1,246,883</u>	

資本架構

本集團一直秉持審慎的理財政策。於二零零六年十二月三十一日之淨資本負債率(總借款扣除現金及受質押定期存款後除以總資產計算)為14.38%(二零零五年：3.06%)。於二零零六年十二月三十一日之流動比率(流動資產除以流動負債)為100.94%(二零零五年：95.25%)。本集團繼續加強收款控管，以降低除銷的風險，也確保資金的及時回收。

資本承擔及或有負債

綜合財務報表內於二零零六年十二月三十一日尚未支付的資本承擔如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
已訂合同	—	18,266
已批准但未訂合同	—	—
	<u>—</u>	<u>18,266</u>

於二零零六年十二月三十一日有關物業的不可撤銷經營租賃下的最低租金付款總額如下：

	二零零六年 人民幣千元	二零零五年 人民幣千元
一年以內	1,310	752
一年以上至兩年	—	4
	<u>1,310</u>	<u>756</u>

於本年度，本集團以經營租賃方式租賃多項物業。租賃一概不包括或有租金。

於二零零六年十二月三十一日，本集團並無重大或有負債存在(二零零五年：零)。

業務回顧

因全球銅材供需不平衡，倫敦金屬交易所報銅價，自二零零六年一月每噸大約美金5,000元上漲至二零零六年五月大約美金8,000元。且因本集團產能擴充到位，及電磁線銷量亦大幅成長，造成收益創新高，其中裸銅線收益較二零零五年成長69.87%，電磁線收益較二零零五年成長104.43%。

本集團透過擴充新增設備、研發改造現有設備以提升產能與產量，目前裸銅線年產能達到150,000噸，電磁線年產能達到50,000噸。電磁線銷量也由二零零五年25,646噸成長至二零零六年33,230噸，產生規模經濟效益。

本集團付出相當大的努力在提高附加價值品種的電磁線的比重，經由豐富經驗及竭誠服務的技術團隊，不斷研發改善產品特性，與客戶緊密接觸共同開發新產品以取代進口產品。因此裸銅線的毛利較去年增加12.06%，電磁線的毛利較去年增加117.61%。

人力資源及員工薪酬

本集團由一支饒富豐富經驗及竭誠服務的管理團隊領導，本集團自成立以來一直帶領本集團迅速增長及擴充。此外，本集團也會從海外聘請具有專業資格的國際人才加入高級管理團隊。有賴本集團管理層的領導、遠見及推動，本集團已在短時間內晉身為中國市場領導者之一，並為珠江三角洲市場的頭魁，擁有備受推崇的品牌。

於二零零六年十二月三十一日止，本集團在香港及中國擁有約1,250人左右全職僱員。截止於二零零六年十二月三十一日止年度，本年度總員工成本約為人民幣40,859千元(二零零五年度：人民幣28,050千元)。其中，福利成本約為2,814千元人民幣(二零零五年度：2,117千元)。本集團確保薪資待遇具有吸引力，並根據本集團薪酬政策的一般準則按僱員的表現發放花紅。除此之外，本集團透過內部培訓發展計劃，挽留和激勵技術及管理人才。

股份發售所得款項用途

股份發售所得款項淨額(扣除有關估算費用後)約為220.76百萬港元，本集團目前計劃將股份發售所得款項淨額按照二零零六年十二月二十八日招股章程所述的用途使用。直到年報公告日及依照招股章程所述計劃，大約有港幣44百萬元用來償還短期借款，大約有港幣22百萬元來子公司營運資金、剩餘的港幣154.76百萬元暫時性地存放在中國及香港銀行的短期存款。

業務展望

展望未來，本集團將繼續利用專家開發高附加值產品，同時調整產品結構、擴大市場。當機會來臨時，致力爭取擴充中國其他地區市場。我們相信，憑藉電線電纜專業生產知識，不斷開發新產品，有信心加強獲利能力及股東的投資回報。

股東週年大會

截至二零零六年十二月三十一日止年度之股東週年大會將於二零零七年五月二十二日(星期二)舉行。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權出席本公司將於二零零七年五月二十二日(星期二)舉行的二零零六年股東周年大會及於會上表決的股東身份，本公司將於二零零七年五月十七日(星期四)至二零零七年五月二十二日(星期二)期間(首尾兩天包括在內)，暫停辦理股份過戶登記手續。所有過戶文件，連同有關股票，須於二零零七年五月十六日(星期三)下午4時正或以前遞交本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

截至二零零六年十二月三十一日止年度，本公司及其附屬公司並無購買、贖回或出售任何本公司的上市證券。

公眾持股量

就可提供本公司之公開資料及本公司董事所知，自於聯交所上市日二零零七年一月十一日及於本報告日期，本公司維持聯交所《證券上市規則》(「上市規則」)規定的公眾持股量。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則，作為董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，本公司確認全體董事均已遵守標準守則所載之標準規定。

企業管治常規

本公司已採納上市規則附錄十四所載的《企業管治常規守則》內所載的守則條文，其已於二零零五年一月一日生效。據此，董事認為，本公司已符合《企業管治常規守則》內所載的守則條文。

審核委員會

本公司已於二零零六年十二月十八日成立審核委員會，其書面範圍符合《企業管治常規守則》的規定。審核委員會的主要職責為檢討及監管本集團的財務匯報程序及內部監控系統。審核委員會的成員包括五位獨立非執行董事，即蔡揚宗先生(主席)、康榮寶先生、鄭洋一先生、金山敦先生及顏鳴鶴先生。審核委員會已審閱本集團截至二零零六年十二月三十一日止年度的經審核合併財務報表，其認為該等報表符合適用會計準則、聯交所規定及其他法律規定，並且已做出足夠的披露。

核數師

截至二零零六年十二月三十一日止年度財務報表，係經畢馬威會計師事務所審核並且出具無保留意見之核數師報告。

畢馬威會計師事務所將於即將舉行的股東周年大會上退任，但他們符合資格，並願意膺選連任。

承董事會命
台一國際控股有限公司
主席
黃正朗

香港，二零零七年四月十八日

於本公佈發表日期，(a)執行董事為黃正朗先生、林其達先生、杜季庭先生及黃國峰先生；(b)獨立非執行董事為蔡揚宗先生、康榮寶先生、鄭洋一先生、金山敦先生及顏鳴鶴先生。

請同時參閱本公佈於經濟日報刊登的內容。