

截至二零零三年六月三十日止年度

二 零 零 三 年 年 報 上 華 控 股 有 限 公 司

1. 概況

本公司於百慕達註冊成立為受豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司上市。

本集團主要從事電話、電腦及相關產品貿易。

2. 採納新訂立及經修訂會計實務準則

本集團於本年度內首次採納多項由香港會計師公會頒佈之新訂立及經修訂會計實務準則（「會計實務準則」）。採納該等新訂立及經修訂會計實務準則導致呈列現金流量表之形式有所改變，及載入股權變動表，惟對本會計期間或過往會計期間之業績並無任何重大影響。因此毋須作出過往期間調整。有關採納該等新訂立及經修訂會計實務準則之影響之進一步詳情如下：

外幣

會計實務準則第11條「外匯換算」之修訂規定，不得按期終之滙率換算海外附屬公司之收益表，而按期內之平均滙率換算。此項會計政策之變動對本會計期間或過往會計期間之業績並無任何重大影響。

現金流量表

於本年度內，本集團已採納會計實務準則第15條（經修訂）「現金流量表」。根據會計實務準則第15條（經修訂），現金流量被分類為經營、投資及融資三項而非過往之五項。過往，已收及已付利息於同一個項目下分行呈列，現時則分別分類為投資及經營現金流量。除非個別因利得稅而產生之現金流量可證實與投資或融資業務有關，否則會被分類為經營業務。

員工福利

於本年度內，本集團已採納會計實務準則第34條「員工福利」，該項會計實務準則引入員工福利（包括退休福利計劃）之計算規則。由於本集團僅參與定額供款退休福利計劃，採納會計實務準則第34條對財務報表並無任何重大影響。

3. 主要會計政策

財務報表乃採用歷史成本法及根據香港普遍採納之會計原則編製。以下為編製本財務報表所採用之主要會計政策：

綜合賬目之基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至每年六月三十日止之財務報表。

於本年度內收購或出售之附屬公司之業績已由收購之生效日期起或直至出售之有效日期(如適用)止計入綜合收益表。

於附屬公司之投資

於附屬公司之投資乃按成本值扣減任何已識別之減值虧損後於本公司資產負債表入賬。

營業額

營業額乃指於本年度內出售貨品予外界客戶之已收及應收款項(扣除銷售退回及折扣)。

收入之確認

銷售貨品之收入乃於貨品交付及貨品擁有權轉移時確認。

利息收入根據尚未償還之本金及當時適用之利率按時間比例累計。

截至二零零三年六月三十日止年度

二 零 零 三 年 年 報 上 華 控 股 有 限 公 司

3. 主要會計政策 – 續

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本扣減折舊、攤銷及累計減值虧損列賬。

租約土地乃按其剩餘租約期攤銷，而租賃樓宇乃按二十年期限折舊，兩者均以直線法進行。

物業、廠房及設備以餘額遞減法按其估計可使用年限提供折舊及攤銷以撇除其成本，每年之折舊率如下：

租賃物業裝修	10%
傢俬及裝置	20%
辦公室設備及電腦	20%
電子儀器	20%
模具	30%
汽車	30%

出售或廢置資產之收益或虧損指資產之出售所得款項及賬面值兩者之差額，並於收益表內確認。

減值

於每個結算日，本集團會檢討其資產之賬面值，以判斷是否有任何跡象顯示該等資產錄得減值虧損。倘若估計資產之可收回金額少於其賬面值，則該項資產之賬面值會減至其可收回金額。減值虧損會即時確認為支出。

倘若減值虧損隨後出現逆轉，則該項資產之賬面值會增至其可收回金額之經修訂估計金額，惟所增加之賬面值不得超過倘若於過往年度並無確認資產減值虧損而可釐定之賬面值。減值虧損之逆轉會即時確認為收入。

3. 主要會計政策 – 續**存貨**

存貨按成本或可變現淨值兩者之較低者入賬。成本按加權平均成本法計算。

稅項

稅項支出乃按本年度業績就毋須課稅或不獲扣減等項目作出調整後計算。若干收支項目在稅務上與在財務報表上於不同會計期間確認，因而產生時差。時差所引起之稅務影響，如在可見將來會導致負債或資產變現，則按負債法計算，並於財務報表中確認為遞延稅項。

外幣

以港幣以外之貨幣計算之交易最初按交易當日之匯率記錄。以該等貨幣計算之貨幣資產及負債按結算日之匯率換算。因兌換而引致之損益計入期內之溢利或虧損淨額。

綜合賬目時，本集團海外業務之資產與負債按結算日之匯率換算。收支項目按期內之平均匯率換算。所引致之滙兌差額(如有)分類為股本並撥入本集團之換算儲備。該等換算差額於出售業務之期間內確認為收入或開支。

營運租賃

營運租賃之租金以直線法按有關租賃期於收益表扣除。

退休福利成本

須向定額供款退休福利計劃支付之款項於到期須付時作為開支扣除。

截至二零零三年六月三十日止年度

二 零 零 三 年 年 報 上 華 控 股 有 限 公 司

4. 業務及地區分類**(a) 業務分類**

就管理而言，本集團現時分為兩項營運業務－電話，以及電腦及相關產品。本集團乃按該等業務作為呈報其主要分類資料之基準。

主要業務如下：

電話	－	手提電話及室內電話貿易
電腦及相關產品	－	電腦及相關產品貿易

有關該等業務之分類資料呈列如下：

二零零三年

	電話 千港元	電腦及 相關產品 千港元	綜合 千港元
營業額			
對外銷售	2,333	74,147	76,480
業績			
分類業績	(1,241)	(1,768)	(3,099)
未分配之公司開支			(1,379)
經營虧損			(4,388)
稅項			(33)
本年度虧損淨額			(4,421)

4. 業務及地區分類 – 續

(a) 業務分類 – 續

	電話	電腦及 相關產品	綜合
	千港元	千港元	千港元
資產負債表			
資產			
分類資產	193	14,879	15,072
未分配之公司資產			35,415
綜合計算之總資產			50,487
負債			
分類負債	-	7,942	7,942
未分配之公司負債			479
綜合計算之總負債			8,421

截至二零零三年六月三十日止年度

二 零 零 三 年 年 報 上 華 控 股 有 限 公 司

4. 業務及地區分類 – 續(a) 業務分類 – 續
二零零二年

	電話	電腦及 相關產品	綜合
	千港元	千港元	千港元
營業額			
對外銷售	18,159	39,022	57,181
業績			
分類業績	(4,639)	(985)	(5,624)
未分配之公司開支			(3,556)
經營虧損			(9,180)
融資成本			(7)
除稅前虧損			(9,187)
稅項			(28)
本年度虧損淨額			(9,215)

4. 業務及地區分類 – 續

(a) 業務分類 – 續

	電話 千港元	電腦及 相關產品 千港元	綜合 千港元
資產負債表			
資產			
分類資產	2,661	18,346	21,007
未分配之公司資產			14,436
綜合計算之總資產			35,443
負債			
分類負債	428	2,889	3,317
未分配之公司負債			587
綜合計算之總負債			3,904

截至二零零三年六月三十日止年度

二 零 零 三 年 年 報 上 華 控 股 有 限 公 司

4. 業務及地區分類 – 續**(b) 地區分類**

本集團之電話貿易業務乃於香港進行，而電腦及相關產品貿易業務則於香港及中華人民共和國（「中國」）進行。

下表乃按地區市場分析之本集團銷售額：

	按地區市場 分析之營業額	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
香港	50,928	47,509
中國	24,230	6,584
其他地區	1,322	3,088
	76,480	57,181

下表乃按資產所在地區分析分類資產之賬面值以及物業、廠房及設備之添置：

	分類資產 之賬面值		物業、廠房 及設備之添置	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
香港	38,908	22,441	-	-
中國	11,579	13,002	-	6
	50,487	35,443	-	6

5. 經營虧損

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
經營虧損已扣除：		
董事酬金(附註6)	365	2,745
其他員工成本	2,169	2,052
員工成本總額	2,534	4,797
核數師酬金	200	200
物業、廠房及設備之折舊及攤銷	591	719
出售物業、廠房及設備之虧損	75	—
撇銷物業、廠房及設備	505	—
確認為開支之存貨成本	74,771	55,197

6. 董事酬金

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
董事袍金：		
執行董事	10	—
獨立非執行董事	280	480
	290	480
其他酬金：		
執行董事		
薪金及其他福利	75	2,189
退休福利計劃供款	—	76
	75	2,265
酬金總額	365	2,745

截至二零零三年六月三十日止年度

二 零 零 三 年 年 報 上 華 控 股 有 限 公 司

6. 董事酬金 – 續

董事酬金組別如下：

	董事人數	
	二零零三年	二零零二年
零至1,000,000港元	8	8
2,000,001港元至3,000,000港元	-	1

截至二零零三年及二零零二年六月三十日止年度，本集團並無向五位最高薪酬人士(包括董事)支付酬金，以吸引其加入或加入本集團時之報酬，或作為離任之賠償。此外，三位(二零零二年：四位)執行董事已放棄彼等之酬金。

7. 僱員酬金

本集團內五位最高薪酬人士中，並無任何人士(二零零二年：兩位)為本公司董事，其酬金載於上文附註6。五位(二零零二年：三位)最高薪酬人士之酬金如下：

	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
薪金及其他福利	1,224	880
退休福利計劃供款	55	44
	1,279	924

最高薪酬人士之薪酬組別如下：

	僱員人數	
	二零零三年	二零零二年
零至1,000,000港元	5	3

8. 稅項

本年度之稅項支出指本集團之附屬公司按適用稅率計算之中國企業所得稅。

由於本集團於香港之業務在本年度內錄得虧損，故於財務報表中並無為香港利得稅撥備。

由於未能確定由時差所引致之遞延稅項資產收益能否在可見將來變現，故並無於財務報表確認有關遞延稅項資產。尚未確認遞延稅項資產之詳情載於附註18。

9. 每股虧損

每股虧損乃根據本年度虧損淨額約4,421,000港元(二零零二年：9,215,000港元)及年內已發行股份之加權平均數870,815,129股(二零零二年：717,693,978股)計算。

由於行使尚未行使之購股權將會降低本年度及上年度之每股虧損，故並無呈報每股攤薄虧損。

截至二零零三年六月三十日止年度

二 零 零 三 年 年 報 上 華 控 股 有 限 公 司

10. 物業、廠房及設備

	租賃土地 及樓宇	租賃物業 裝修	傢俬及 裝置	辦公室		模具	汽車	總值
				設備及 電腦	電子儀器			
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
本集團								
成本值								
於二零零二年								
七月一日	6,193	1,554	848	1,703	1,524	7,619	809	20,250
出售	—	—	—	(777)	—	—	—	(777)
撤銷	—	(465)	(260)	(207)	—	(6,918)	—	(7,850)
於二零零三年								
六月三十日	6,193	1,089	588	719	1,524	701	809	11,623
折舊及攤銷								
於二零零二年								
七月一日	2,508	750	707	1,310	1,328	7,159	707	14,469
本年度撥備	205	80	28	69	40	138	31	591
出售時撤銷	—	—	—	(699)	—	—	—	(699)
註銷時撥銷	—	(307)	(230)	(174)	—	(6,634)	—	(7,345)
於二零零三年								
六月三十日	2,713	523	505	506	1,368	663	738	7,016
賬面淨值								
於二零零三年								
六月三十日	3,480	566	83	213	156	38	71	4,607
於二零零二年								
六月三十日	3,685	804	141	393	196	460	102	5,781

租賃土地及樓宇位於香港，並根據中期租約持有。

11. 於附屬公司之權益

	本公司	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
非上市投資，按成本值	61,869	61,869
減：已確認減值虧損	(61,869)	(61,869)
	-	-
附屬公司之欠款	112,346	112,907
減：已確認減值虧損	(85,479)	(86,531)
	26,867	26,376
	26,867	26,376

非上市股份之賬面值乃按本集團於一九九三年三月進行集團重組，本公司成為組成有關公司之最終控股公司之日，本集團應佔附屬公司之有關資產賬面淨值減除於附屬公司之投資減值虧損後計算。

附屬公司之欠款乃無抵押及免息。董事認為，欠款毋須於結算日起計十二個月內清還。

本公司之附屬公司於二零零三年六月三十日之詳情載於附註23。

截至二零零三年六月三十日止年度

二 零 零 三 年 年 報 上 華 控 股 有 限 公 司

12. 存貨

	本集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
原材料	-	636
製成品	-	673
	-	1,309

於二零零二年六月三十日，約 1,268,000 港元之存貨乃以可變現淨值列賬。

13. 貿易及其他應收款項

本集團給予貿易客戶平均 60 天之賒賬期。貿易應收款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
貿易應收款項		
0天至30天	9,194	7,589
31天至60天	2,368	756
60天以上	1,512	—
	13,074	8,345
按金及預付費用	1,876	127
	14,950	8,472

14. 貿易及其他應付款項

貿易應付款項之賬齡分析如下：

	本集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
貿易應付款項		
0天至30天	7,335	3,078
31天至60天	-	-
60天以上	607	43
	7,942	3,121
其他應付款項及累計費用	411	659
	8,353	3,780

15. 結欠附屬公司之款項

該筆款項為無抵押、免息，並已於年內全數償還。

16. 股本

	股份數目		金額	
	二零零三年	二零零二年	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
每股面值0.10港元之 普通股				
法定股本：				
於年初及年終	1,500,000,000	1,500,000,000	150,000	15,000
已發行及繳足股本：				
於年初	775,472,663	643,727,663	77,547	64,373
配售股份	150,000,000	128,745,000	15,000	12,874
行使購股權	-	3,000,000	-	300
於年終	925,472,663	775,472,663	92,547	77,547

截至二零零三年六月三十日止年度

二 零 零 三 年 年 報 上 華 控 股 有 限 公 司

16. 股本 – 續

於二零零二年十月三十日，本公司與Zest Zone Limited訂立一份認購協議（「該協議」）。根據該協議，Zest Zone Limited同意以每股0.10港元認購本公司150,000,000股每股面值0.10港元之新普通股。該等新普通股已於二零零二年十一月十一日配發及發行，以籌集額外營運資金。

於本年度內發行之所有股份在各方面均與當時已有股份享有同等權利。

17. 儲備

	股份溢價	繳入盈餘	虧絀	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元
本公司				
於二零零一年七月一日	31,777	60,859	(134,801)	(42,165)
發行股份所產生之溢價	6,684	—	—	6,684
發行股份開支	(450)	—	—	(450)
本年度虧損淨額	—	—	(14,496)	(14,496)
於二零零二年六月三十日 及二零零二年七月一日	38,011	60,859	(149,297)	(50,427)
發行股份開支	(52)	—	—	(52)
本年度虧損淨額	—	—	(59)	(59)
於二零零三年六月三十日	37,959	60,859	(149,356)	(50,538)

本公司之繳入盈餘乃指於一九九三年三月進行集團重組時，本公司所收購附屬公司之有關資產賬面淨值與本公司就此項收購而發行之股本面值之差額。

根據百慕達公司法，繳入盈餘亦可供分派予股東。然而，公司在下列情況下不得宣派或支付股息，或自繳入盈餘作出分派：

- a. 公司在派付時或派付後無力償還到期負債；或
- b. 公司資產之可變現價值會因此而低於其負債及其已發行股本及股份溢價賬之總和。

於結算日，本公司並無可供分派予股東之儲備。

18. 尚未確認遞延稅項資產

於結算日，尚未確認之遞延稅項資產之主要部份如下：

	本集團		本公司	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
因下列事項引致之 時差稅務影響：				
免稅額超逾折舊之款額	(217)	(341)	-	-
未動用之稅項虧損	11,767	10,769	2,247	1,923
	11,550	10,428	2,247	1,923

本年度未予提取撥備之遞延稅務減免淨額如下：

	本集團		本公司	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
因下列事項引致之 時差稅務影響：				
折舊超逾免稅額之款額	156	73	-	-
(已使用)所產生之稅項虧損	(11)	858	295	-
稅率變動之影響	977	-	29	-
	1,122	931	324	-

19. 資產抵押

於二零零三年六月三十日，本集團已抵押銀行存款約800,000港元(二零零二年：無)，作為授予附屬公司之一般銀行信貸之抵押品。

截至二零零三年六月三十日止年度

二 零 零 三 年 年 報 上 華 控 股 有 限 公 司

20. 營運租賃承擔**本集團作為承租人**

	本集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
於本年度根據土地及樓宇營運租賃支付之 最低租賃款項	548	355

於結算日，本集團根據不可撤銷之土地及樓宇營運租賃須在下列年期內支付之日後最低租賃款項承擔如下：

	本集團	
	二零零三年 千港元	二零零二年 千港元
一年內	163	430
第二至第五年(包括首尾兩年)	81	133
	244	563

營運租賃款項指本集團就員工宿舍及辦公室物業應付之租金。租約之平均年期為1.5年。

於二零零三年六月三十日，本公司並無任何營運租賃承擔(二零零二年：無)。

21. 退休福利計劃

本集團為所有合資格僱員營運強制性公積金計劃。該計劃之資產乃由信託人管理，與本集團之資產分開持有。

本集團之中國僱員為中國政府營運之國家資助退休金之成員。本集團須按僱員薪金之若干百分比向退休金計劃供款，作為福利之資金。本集團有關退休金計劃之唯一責任為作出所需供款。

截至二零零三年六月三十日止年度，於收益表內扣除之退休福利費用為86,263港元(二零零二年：170,164港元)，為本集團應按該計劃之規則指定之比率向該計劃支付之供款額。

22. 購股權

本公司之購股權計劃（「該計劃」）乃根據於二零零二年三月二十日通過之決議案採納，主要目的乃為董事及合資格僱員提供獎勵，該計劃已於二零零三年三月二十二日屆滿。根據該計劃，本公司董事局可向合資格僱員（包括本公司及其附屬公司之董事）授出購股權以認購本公司股份。此外，本公司可不時向外界第三者授出購股權，作為支付提供予本公司之貨品或服務之款項。

於二零零二年六月三十日，根據該計劃已授出之購股權可認購3,000,000股股份，佔本公司當日已發行股份之0.4%。在未得本公司股東之事先批准前，根據該計劃可授出之購股權可認購之股份總數，不得超過本公司於任何時間之已發行股份之10%。購股權之行使價乃由本公司董事局釐定，惟不得少於本公司股份於購股權授出日期之收市價或股份於購股權授出日期前五個交易日之平均收市價（以較高者為準）。

下表披露僱員（包括董事）所持有之本公司購股權及購股權於本年度內之變動詳情：

二零零三年

授出月份	行使期	行使價 港元	購股權數目			
			於二零零二年 七月一日	於年內 行使	於年內 失效	於二零零三年 六月三十日
董事						
二零零一年四月	二零零一年十月二十三日至 二零零三年三月二十二日	0.1824	1,000,000	-	(1,000,000)	-
僱員						
二零零一年四月	二零零一年十月二十三日至 二零零三年三月二十二日	0.1824	2,000,000	-	(2,000,000)	-
			3,000,000	-	(3,000,000)	-

截至二零零三年六月三十日止年度

二 零 零 三 年 年 報 上 華 控 股 有 限 公 司

22. 購股權 — 續

二 零 零 二 年

授出月份	行使期	行使價 港元	購股權數目			
			於二零零一年 七月一日	於年內 行使	於年內 失效	於二零零二年 六月三十日
董事						
二零零零年五月	二零零零年十一月三日至 二零零二年十一月二日	0.5056	2,000,000	—	(2,000,000)	—
二零零一年四月	二零零一年十月二十三日至 二零零三年三月二十二日	0.1824	7,000,000	(3,000,000)	(3,000,000)	1,000,000
			9,000,000	(3,000,000)	(5,000,000)	1,000,000
僱員						
二零零一年四月	二零零一年十月二十三日至 二零零三年三月二十二日	0.1824	2,050,000	—	(50,000)	2,000,000
			11,050,000	(3,000,000)	(5,050,000)	3,000,000

23. 附屬公司之資料

於二零零三年六月三十日，本公司擁有以下附屬公司之權益：

附屬公司名稱	註冊成立或 登記／營運地點	繳足已發行／ 登記普通股 股本	由以下公司		主要業務
			持有之已發行股本／ 登記股本之面值比例		
			本公司 %	附屬公司 %	
運亮實業有限公司	香港	500,000港元	100	—	電話、電腦及 相關產品 貿易
Wanon Trading Limited (前稱Gorbachev Company Limited)	香港	2港元	—	100	電腦及相關 產品貿易
Shanghai Classic Limited	英屬處女群島	1美元	100	—	投資控股
上海建開國際貿易有限公司*	中國	11,000,000港元	—	100	電腦及相關 產品貿易

於年終時概無附屬公司已發行任何債務證券。

* 該公司為全外資企業。