

本人謹代表新華聯國際控股有限公司（「本公司」）之董事會（「董事會」）及其附屬公司（以下統稱「本集團」），欣然提呈本集團截至二零零四年六月三十日止年度之年報及經審核財務報表。

本集團截至二零零四年六月三十日止年度之營業額約83,400,000港元，比上年度增長17.55%。截至二零零四年六月三十日止年度之行政開支約37,400,000港元，比上年度產生之開支下降1.67%。

截至二零零四年六月三十日止年度之經審核綜合虧損約為44,200,000港元（截至二零零三年六月三十日止年度：166,600,000港元）。

## 股息

董事並不建議派付截至二零零四年六月三十日止年度之股息（二零零三年：無）。

## 更改最終控股公司

### 買賣契據

於二零零三年十二月一日，實力國際集團有限公司（「實力國際」）、新華聯國際投資有限公司（「新華聯國際投資」）與洪建生先生訂立一項有條件契據（「買賣契據」），以（其中包括）買賣本公司已發行股本中每股面值0.01港元之股份（「股份」）861,887,920股（「待售股份」），佔本公司當時已發行股本約74.99%及實力國際於本公司之全部權益。待售股份之總代價為123,000,000港元，相等於約每股0.1427港元。待售股份之購入價乃實力國際及新華聯國際投資經公平基準磋商後達致。完成有待履行或豁免若干條件，包括但不限於出售事項（定義見下文），方告作實。

### 出售事項

於二零零三年十二月一日，本公司與實力國際訂立協議（「出售協議」），據此（其中包括），本公司同意出售而實力國際同意購入本公司於盈聯網絡有限公司之全部權益（「出售事項」）。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」），出售事項構成本公司之須予披露及關連交易。根據香港公司收購守則第25條（「收購守則」），其亦構成一項特別交易。因此，出售事項有待(a)本公司獨立股東（即除新華聯國際投資、其聯繫人士及與其一致行動人士或假設與彼等任何一位一致行動之人士以外之本公司股東）及(b)實力國際股東之批准，方告作實。

於二零零四年二月九日，出售事項緊接買賣契據完成（「完成」）前進行，而買賣契據亦於同日完成。緊隨完成後，新華聯國際投資連同與其一致行動之人士，於本公司已發行股本擁有約74.99%權益。根據收購守則第26條，新華聯國際投資與其一致行動之人士須提出強制性無條件現金收購建議（「收購建議」），按每股0.1427港元之現金價收購全部已發行股份，及以每份認股權證0.001港元之現金價購入本公司所有尚未行使之認股權證（「認股權證」）（新華聯國際投資與其一致行動之人士已擁有者除外）。

於現金收購建議截止日(即二零零四年三月三日)與計及有效接納收購建議之股份,新華聯國際投資合共擁有本公司862,180,281股股份及6,049,013份認股權證,分別相當於本公司已發行股本約75.02%及認股權證總數約5.26%。為符合上市規則第8.08條有關公眾人士最低持股量為25%之規定,新華聯國際投資已自二零零四年三月三十一日至二零零四年四月一日止期間內,透過其股票經紀,在市場向該等與本公司或其任何附屬公司之董事、主要行政人員及主要股東或彼等各自之聯繫人士概無關連之人士,出售300,000股股份。因此,新華聯國際投資與其一致行動之人士於本公司861,880,281股股份中擁有權益,相當於本公司已發行股本約74.99%。

於進行收購及現金收購建議後,本公司目前由全新之管理隊伍管理,該隊伍於內地之製造、買賣、房地產開發及管理方面擁有豐富經驗及知識,並將致力為本公司股東帶來可觀溢利。

## 更改名稱

由於在二零零四年二月十七日取得百慕達公司註冊處之批准,本公司之公司名稱已由「實力中國投資有限公司」易名為「MACRO-LINK International Holdings Limited」,由該日起採納中文公司名稱「新華聯國際控股有限公司」以作識別用途。

## 業務回顧及前景

### 電子產品

年內,本公司從事電子鍵盤OEM業務及買賣個人電腦適用接駁器之附屬公司銳威控股有限公司,在經歷非典型肺炎爆發及個人電腦銷售市道呆滯後,在全球經濟衰退之環境下,業務仍可繼續佔有一定市場份額。

本公司繼續開拓其他電子產品實現產品系列多元化,並成功與一間主要綜合企業集團建立OEM業務。該業務亦實行成本控制措施減低成本。有關業務於非典型肺炎肆虐過後已重拾升軌。隨著經濟逐步復甦,預期產品銷售額會有所提高。

### 中草藥產品

本集團自二零零二年四月起開始製造及推廣納米及中草藥產品，然而，由於本集團僅出售珍貴之納米及草藥產品，故業務經營甚為艱難。回顧期間內，本集團貫徹其業務策略方針，把握中國經濟持續增長及保健產品因人口老化而迅速發展之優勢。本集團亦已設立一支研究開發隊伍，以開發新產品及為業務開拓策略性商機。

本集團製造中草藥產品，產品包括靈芝、冬蟲草、雲芝及其他消脂及營養保健草藥。吾等擬宣傳該等中草藥產品，及將該等產品銷售予中國保健分銷中心。

年內，部份中草藥產品售予本集團之母公司，以透過Quorum Global Limited進行海外分銷。

### 投資物業

於本集團更改最終控股公司後，本公司將致力發展於中國製造及買賣電子產品及保健產品之業務。因此，本集團之投資物業已售予實力國際，並根據於二零零三年十二月一日訂立之出售協議，於二零零四年二月十日完成出售。

截至二零零四年六月三十日止年度，本集團之租賃物業帶來約3,700,000港元（二零零三年：6,600,000港元）之收益。

### 展望

本集團將持續採取平衡新產品及新業務之政策。董事會相信此舉有助本集團建立更大的經濟規模。新管理團隊擁有於內地生產及貿易之經驗及知識，我們堅信我們之技術及專材可讓我們物色潛在投資機會，令股東的回報增加及加速本集團之發展。

### 資產之抵押

於二零零四年六月三十日，本集團所抵押之集團定期存款約達3,237,000港元（於二零零三年六月三十日抵押定期存款、投資物業及租賃物業分別約達3,219,000港元、71,000,000港元及17,200,000港元），作為授予本集團之一般銀行貸款之抵押品。

## 流動資金及財務資料

於二零零四年六月三十日，本集團之借貸總額約為19,600,000港元，當中約19,400,000港元須於一年內償還；約200,000港元須於一至兩年內償還。於二零零四年六月三十日之銀行結存及存款約為83,000,000港元。本集團之流動比率為3.02，而以總負債及少數股東權益相對股東資金顯示之資本負債比率則為0.55。銀行結存及現金與存款均以港元持有。

本集團並無因匯兌波動而承受任何重大風險。

## 僱員資料

於二零零四年六月三十日，本集團合共聘用720名(二零零三年：450名)全職僱員，大部份為本集團之附屬公司電子製造廠及傳統中醫藥產品廠房之員工。本集團之酬金政策按個別員工之表現而定，並每年作出檢討。本集團亦按其僱員所處地區，為該等僱員提供醫療保險及強積金計劃(視乎情況而定)。

## 鳴謝

董事謹此對全體管理人員及員工於年內所作之努力表示衷心謝意。

承董事會命

主席  
傅軍

香港，二零零四年九月二十七日