

主席報告書

本人欣然向各股東提呈上華控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）截至二零零四年六月三十日止年度之年報。

業績

本集團於本回顧年度之營業額約為69,202,000港元，較上個財政年度減少9.5%。本年度之虧損淨額約為11,144,000港元。

股息

董事局不建議派發截至二零零四年六月三十日止年度之股息。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零零四年十二月七日至二零零四年十二月十日（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，以便確定有權於股東週年大會上投票之股東名單。於此期間將不會辦理股份過戶登記手續。

業務回顧及展望

回顧本年度，本集團仍然面對艱難時期。由於本集團五大客戶之銷售額減少，而彼等之銷售額佔本集團本年度之營業額約79%，本集團之現有業務繼續下滑。除永裕科技（香港）有限公司（「永裕」）外，電腦相關產品在香港市場之營業額約為43,349,000港元，較上個財政年度減少14.88%。嚴重急性呼吸系統綜合症之爆發及中國政府實施宏觀調控措施，導致中國市場之營業額減少60.3%至約9,617,000港元（二零零三年：約24,230,000港元）。

董事局關注到本集團面對過份倚賴少數客戶之風險，故此本年度其中一個重點為擴闊客戶基礎。因此，於二零零三年十一月，本集團收購永裕之全部已發行股份。永裕主要在香港從事多種不同類型電腦產品之買賣，包括無線網卡、寬頻分享器、網卡、高速傳輸介面卡、數碼記憶、讀卡器與多種不同類型之儲存解決方案。考慮到永裕所分銷之一系列電腦產品，此收購事項符合本集團之公司策略。於回顧年度內，永裕之電腦買賣銷售額約為16,236,000港元。

主席報告書

於本回顧年度內，本集團專注於利用本身之現有產品加快開發及打入各行各業。香港方面，本集團有一項令人鼓舞之突破，本集團取得一間主要流動電話供應商及多間大型電子用品連鎖店之訂單，預期將於來年反映銷售增長。中國方面，本集團現時與一間大型零售商合作銷售本集團產品。本集團之中國零售銷售網絡將有助刺激中國零售業之銷售額。預期上述各種原因將於不久將來成為本集團之增長動力。

本集團對中港兩地簽署更緊密經貿關係安排（「CEPA」）及個人遊計劃將為香港締造長期利益及為董事局提供物色有潛力投資項目之機會非常樂觀。

財務及股本架構

於二零零三年十一月，本公司按每股0.10港元之價格發行185,000,000股每股面值0.10港元之新股份，作為收購永裕全部股份之代價。於二零零四年六月三十日，銀行及現金結餘合共約為27,105,000港元。流動比率約為10.1倍，流動資產淨值約為34,008,000港元。基本上，本公司之所有業務乃由其本身之流動資源作為資金。資本負債比率於過去兩年近乎達致零之水平。本集團面對之匯率波動風險並不重大，因大部分資產、收入及支出是以港元或人民幣計值，該等貨幣在回顧年度之匯率相對地穩定。於二零零四年六月三十日，本集團並無結欠任何銀行或財務機構任何借款或擔保，亦無任何重大或然負債。此外，本集團之資產並無抵押或任何繁重負擔。

結算日後事項

年結日後，本集團建議進行股本重組（「股本重組」），股本重組已於二零零四年七月完成。根據股本重組，每股面值0.1港元之已發行股份之面值削減0.095港元至0.005港元，及將每20股每股面值0.005港元之已發行股份合併為一股面值0.1港元之合併股份（「合併股份」），兩項均以削減股本之方式進行。緊隨股本重組後，本公司有55,523,633股每股面值0.1港元之已發行合併股份，而本公司之已發行股本由約111,000,000港元削減至5,500,000港元，而因股本削減所產生之繳入盈餘賬進賬結餘約105,000,000港元已用作抵銷本公司之累計虧損。此外，本公司股份溢價賬中之股份溢價已註銷，而由此產生之進賬約38,000,000港元已計入繳入盈餘賬，以抵銷累計虧損。

主席報告書

於二零零四年八月十二日，本公司之全資附屬公司運亮實業有限公司與一名獨立第三方（作為買方）就按現金代價2,850,000港元出售租賃土地及樓宇訂立買賣協議。預期該協議將於二零零四年十月三十一日完成，買方將以現金支付購買價餘額2,565,000港元。現時，本集團已自買方收取現金285,000港元。

僱員及薪酬政策

於二零零四年六月三十日，本集團共聘用25名員工（包括本集團董事）。本集團之薪酬組合一般參照市場條款及個人表現釐定。薪金一般根據表現評估及其他相關因素每年檢討一次。於本年度內，並無授出或行使任何購股權。本集團為所有合資格僱員營運強制性公積金計劃。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。

審核委員會

審核委員會乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載之最佳應用守則（「守則」）之規定成立。審核委員會由三名（全部均為本公司之獨立非執行董事）組成，負責檢討有關本集團之內部監控及財務申報等事宜。本集團本年度之經審核財務報表（包括補充綜合財務資料）已經委員會審閱。

最佳應用守則

董事局認為，本公司於年內一直遵守上市規則附錄14所載之最佳應用守則之指引，惟本公司之非執行董事並非按指定任期委任，而須於股東週年大會上輪值退任。

主席報告書

致謝

本人謹代表董事局藉此感謝全體員工忠誠服務，努力工作完成各自之任務，亦對在過去數年經濟蕭條之情況下仍一直支持本集團之各股東、客戶、供應商及業務夥伴致以衷心謝意。

代表董事局

周莉萍

主席

香港，二零零四年十月十九日