



新華聯國際控股有限公司<sup>\*</sup>  
MACRO-LINK International Holdings Limited

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份編號：472)

自二零零四年七月一日至二零零四年十二月三十一日止期間  
業績公佈

新華聯國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)自二零零四年七月一日至二零零四年十二月三十一日止期間之經審核綜合業績，連同上年度比較數字如下：

綜合收益表

二零零四年七月一日至二零零四年十二月三十一日止期間

		二零零四年 七月一日至 二零零四年 十二月三十一日	二零零三年 七月一日至 二零零四年 六月三十日
	附註	港元	港元
營業額	3	55,780,696	83,369,115
銷售成本		(45,731,605)	(58,363,130)
毛利		10,049,091	25,005,985
利息收入		55,800	641,512
其他經營收入		631,181	3,337,331
獲前最終控股公司豁免之流動賬目		—	3,727,375
銷售及分銷成本		(1,816,935)	(2,969,948)
行政開支		(12,623,659)	(37,413,105)
貿易及其他應收款項撥備		(4,200,000)	(9,065,510)
應收短期貸款撥備		—	(2,187,846)
物業、廠房及設備之已確認減值虧損		(1,135,486)	(5,530,864)
應收同集團附屬公司之款項撇銷		—	(11,336,399)

		二零零四年 七月一日至 二零零四年 十二月三十一日	二零零三年 七月一日至 二零零四年 六月三十日
	附註	港元	港元
經營虧損	4	(9,040,008)	(35,791,469)
財務成本	5	(602,373)	(2,496,944)
出售附屬公司虧損		—	(5,816,946)
除稅前虧損		(9,642,381)	(44,105,359)
稅項抵免	6	—	(26,292)
未計少數股東權益前之虧損		(9,642,381)	(44,079,067)
少數股東權益		(3,320,668)	135,562
本年度虧損		<u>(6,321,713)</u>	<u>(44,214,629)</u>
每股虧損	7		
— 基本及攤薄		<u>(0.55仙)</u>	<u>(3.85仙)</u>

#### 綜合資產負債表

於二零零四年十二月三十一日

	二零零四年 十二月三十一日	二零零四年 六月三十日
	港元	港元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	<u>4,360,148</u>	<u>4,896,654</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	9,746,902	13,255,582
貿易及其他應收款項	15,956,882	23,848,664
應收稅項	8,929	—
已抵押定期存款	3,256,497	3,236,982
銀行結存及現金	<u>76,375,752</u>	<u>83,285,483</u>
	<u>105,344,962</u>	<u>123,626,711</u>

	二零零四年 十二月三十一日 港元	二零零四年 六月三十日 港元
<b>流動負債</b>		
貿易及其他應付款項	14,696,327	20,601,946
應付直接控股公司款項	—	963,843
應付稅項	—	10,625
融資租約承擔－於一年內到期	262,083	379,359
銀行借款－於一年內到期	16,935,241	19,004,125
	<u>31,893,651</u>	<u>40,959,898</u>
<b>流動資產淨值</b>	73,451,311	82,666,813
	<u>77,811,459</u>	<u>87,563,467</u>
<b>資本及儲備</b>		
股本	11,492,635	11,492,635
儲備	65,011,206	71,332,919
	<u>76,503,841</u>	<u>82,825,554</u>
<b>少數股東權益</b>	1,167,358	4,488,026
<b>非流動負債</b>		
融資租約承擔－於一年後到期	140,260	249,887
	<u>77,811,459</u>	<u>87,563,467</u>

## 綜合權益變動表

二零零四年七月一日至二零零四年十二月三十一日止期間

	股本	股份溢價	特別儲備	投資 重估儲備	投資物業 重估儲備	換算儲備	商譽儲備	虧絀	合計
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
於二零零三年									
七月一日	11,492,618	34,619,060	604,496,567	(9,948,070)	—	(4,866,996)	(2,192,005)	(521,392,945)	112,208,229
行使認股權證	17	1,506	—	—	—	—	—	—	1,523
出售附屬公司	—	—	—	9,948,070	—	4,866,996	15,365	—	14,830,431
本年度虧損	—	—	—	—	—	—	—	(44,214,629)	(44,214,629)
於二零零四年									
六月三十日	11,492,635	34,620,566	604,496,567	—	—	—	(2,176,640)	(565,607,574)	82,825,554
本期間虧損	—	—	—	—	—	—	—	(6,321,713)	(6,321,713)
於二零零四年									
十二月三十一日	11,492,635	34,620,566	604,496,567	—	—	—	(2,176,640)	(571,929,287)	76,503,841

本集團之特別儲備指盈聯網絡有限公司股本面值及根據二零零一年十二月二十日生效之集團重組而購入之盈聯網絡有限公司股份溢價超逾本公司用以交換收購股份之已發行股份面值之差額。

## 財務報告附註

二零零四年七月一日至二零零四年十二月三十一日止期間

### 1. 更改財政年結日

於本期，本公司之財政年結日由六月三十日改為十二月三十一日。更改財政年結日後本公司經審核財務報表就二零零四年七月一日至二零零四年十二月三十一日止六個月而編製。

其相應期間之數據反映於收益表，權益變動表以及現金流量表之中，其相關附註涵括二零零四年七月一日至二零零四年十二月三十一日止六個月期間之說明。由於前期財務報告之涵括期間為二零零三年七月一日至二零零四年六月三十日止十二個月之年度，因而本期之數據與前期不具備可比性。

### 2. 最近頒布的會計準則

於二零零四年，香港會計師公會已發出多項新訂及經修訂香港財務報告準則及香港會計準則（「新香港財務報告準則」）。該等準則於二零零五年一月一日或之後開始的會計期間生效。本集團並無於截至二零零四年十二月三十一日止期間財務報表提前採納該等新香港財務報告準則。

本集團已開始評估該等新香港財務報告準則的潛在影響，但現時仍未能說明該等新香港財務報告準則會否對其營運業績及財務狀況造成重大影響。該等新香港財務報告準則將會給將來的業績及財務狀況的編製與批露帶來變化。

### 3. 業務及地區分類

#### (a) 按業務劃分

就管理而言，本集團現分為兩項業務分類－製造及分銷電子產品以及製造保健產品。此等分類以其主要分類資料為基準。

本集團亦從事於物業及投資控股，該項業務已於二零零四年六月三十日止年度終止經營。

二零零四年七月一日至二零零四年十二月三十一日止期間之業務分類資料呈列如下：

	持繼經營之業務			總計 港元
	製造及分銷 電子產品 港元	製造 保健產品 港元	攤銷 港元	
營業額	55,780,696	—	—	55,780,696
業績				
分類業績	(5,047,160)	(824,991)	—	(5,872,151)
未分配公司收入				55,800
未分配公司開支				(3,223,657)
經營虧損				(9,040,008)
融資成本				(602,373)
除稅前虧損				(9,642,381)
稅項抵免				—
未計少數股東權益前虧損				(9,642,381)
少數股東權益				(3,320,668)
股東應佔虧損				(6,321,713)

	製造及分銷 電子產品 港元	持繼經營之業務		總計 港元
		製造 保健產品 港元	未分配 港元	
資產				
分類資產	28,676,303	—	—	28,676,303
未分配公司資產	—	—	81,028,807	<u>81,028,807</u>
綜合總資產				<u><u>109,705,110</u></u>
負債				
分類負債	(13,768,530)	—	—	(13,768,530)
未分配公司負債	—	—	(18,265,381)	<u>(18,265,381)</u>
綜合總負債				<u><u>(32,033,911)</u></u>
其他資料				
資本開支	1,768,035	—	17,570	1,785,605
物業、廠房及設備之折舊	997,636	144,426	20,033	1,162,095
呆壞賬撥備	4,200,000	—	—	4,200,000
存貨撇銷	1,650,000	—	—	1,650,000
減值虧損：				
物業、廠房及設備	—	1,135,486	—	1,135,486

截至二零零四年六月三十日止年度業務分類資料呈列如下：

	持繼經營之業務		終止經營之業務		總計 港元
	製造及分銷 電子產品 港元	製造 保健產品 港元	攤銷 港元	物業及 投資控股 港元	
營業額	77,092,935	2,598,520	—	3,677,660	83,369,115
業績					
分類業績	1,385,864	(4,265,101)	—	1,079,959	(1,799,278)
未分配公司收入					2,171,552
未分配公司開支					(36,163,743)
經營虧損					(35,791,469)
融資成本					(2,496,944)
出售附屬公司虧損					(5,816,946)
除稅前虧損					(44,105,359)
稅項抵免					(26,292)
未計少數股東權益前虧損					(44,079,067)
少數股東權益					135,562
股東應佔虧損					(44,214,629)
資產					
分類資產	45,953,978	1,339,643	—	3,737	47,297,358
未分配公司資產	—	—	81,226,007	—	81,226,007
綜合總資產					128,523,365
負債					
分類負債	(19,732,174)	(382,984)	—	—	(20,115,158)
未分配公司負債	—	—	—	(21,094,627)	(21,094,627)
綜合總負債					(41,209,785)
其他資料					
資本開支	3,404,077	976,887	189,209	31,818	4,601,991
物業、廠房及 設備之折舊	1,549,344	473,562	1,574,001	1,051,724	4,648,631
商譽攤銷	—	110,000	—	—	110,000
呆壞賬撥備	136,448	6,059,891	2,869,171	—	9,065,510
短期應收貸款撥備	2,187,846	—	—	—	2,187,846
存貨撇銷	1,514,045	1,002,337	—	—	2,516,382
下列項目之減值虧損：					
物業、廠房及設備	—	463,183	5,067,681	—	5,530,864
商譽	—	660,000	—	—	660,000
應收同系附屬公司 之款項之撇銷	—	—	11,336,399	—	11,336,399

(b) 按地區劃分

本集團之經營地區包括香港、美國、歐洲、中華人民共和國(不包括香港) (「中國」) 及其他亞洲國家。

下表為本集團按地區劃分之銷售額(不論貨品及服務之來源地)：

	營業額	
	二零零四年 七月一日至 二零零四年 十二月三十一日 港元	二零零三年 七月一日至 二零零四年 六月三十日 港元
香港	40,283,750	44,300,429
美國	874,868	12,588,404
中國	6,333,507	12,670,954
其他亞洲國家	8,225,852	13,665,298
歐洲	62,719	144,030
	<u>55,780,696</u>	<u>83,369,115</u>

4. 經營虧損

	二零零四年 七月一日至 二零零四年 十二月三十一日 港元	二零零三年 七月一日至 二零零四年 六月三十日 港元
經營虧損經扣除(計入)下列各項：		
僱員成本(包括董事酬金)		
— 基本薪金及津貼	9,166,630	18,880,066
— 退休福利計劃供款	241,420	389,035
總僱員成本	<u>9,408,050</u>	<u>19,269,101</u>
商譽攤銷(包括於行政開支)	—	110,000
核數師酬金	450,000	500,000
確認為開支之存貨成本	39,682,895	47,257,002
折舊	1,162,095	4,648,631
商譽減值虧損	—	660,000
出售其他投資之虧損	—	144,354
上市證券之股息收入	—	(4,645)
出售物業、廠房及設備之收益	(61,062)	(30,000)
出售投資物業收益	—	(558,914)
	<u>—</u>	<u>—</u>

## 5. 財務成本

	二零零四年 七月一日至 二零零四年 十二月三十一日 港元	二零零三年 七月一日至 二零零四年 六月三十日 港元
下列各項之利息		
— 須於五年內全數償還之借款	580,797	2,243,391
— 融資租賃承擔	21,576	253,553
	<u>602,373</u>	<u>2,496,944</u>

## 6. 稅項(抵免)支出

由於本集團及本公司於年內／期內並無應課稅溢利，因此財務報告中並無為香港利得稅作撥備。

於截至二零零四年六月三十日止年度之稅項抵免為以前年度之香港利得稅的超額撥備。

## 7. 每股虧損

每股基本虧損乃根據股東應佔虧損6,321,713港元(二零零三年七月一日至二零零四年六月三十日：44,214,629港元)及期內已發行股份數1,149,263,455股(二零零三年七月一日至二零零四年六月三十日加權平均數：1,149,262,093股)計算。

由於所有購股權及認股權證均已於二零零四年四月三十日屆滿，故於二零零四年十二月三十一日止期間計算每股攤薄虧損時並無假設購股權及認股權證之行使。

由於購股權及認股權證之行使價均高於二零零四年六月三十日止年度本公司股份之市價，故於二零零四年六月三十日止年度計算每股攤薄虧損時並無假設購股權及認股權證之行使。

## 股息

董事並不建議派付截至二零零四年十二月三十一日止期間之股息(二零零四年六月三十日：無)。

## 回顧及前景

自二零零四年三月新華聯國際投資有限公司完成收購本公司74.99%股權後，本集團的業務取得了相當的進展。緊隨有關收購，新的管理層班子已立刻到位，對本集團的發展策略作出調整，並盡力減低業務虧損，以求本集團日後能儘快恢復盈利。因此，本集團出售了旗下表現未如理想的項目及終止其物業投資業務，以便全力經營電子及保健產品業務，並透過高效管理及嚴謹的成本控制措施提高有關業務的營運效益。

本集團就改善業務表現所作出的努力，在截至二零零四年十二月三十一日止的期內初見成果，股東應佔虧損大幅減少至約為6,300,000港元(截至二零零四年六月三十日止年度約為：44,200,000港元)。本集團於期內的營業額約為55,800,000港元。

緊接回顧期後，本集團為加強盈收來源而作出了一項重要收購，於二零零五年二月二十三日提出建議收購雲南香格里拉酒業股份有限公司（「雲南香格里拉酒業」）70%股本權益及香格里拉（秦皇島）葡萄酒有限公司（「香格里拉（秦皇島）葡萄酒」）25%股本權益。由於上述兩家公司主要在中國國內從事葡萄酒及青稞干酒之產銷，該收購將為本集團提供一個黃金機會進入國內日益興旺的酒業市場，並為本集團未來的增長奠下了一個堅實的基礎。

## 業務回顧

### 電子產品

有賴香港及其他亞洲市場經濟逐步復甦，本集團旗下的電子消費產品及工業用電纜裝配於本回顧期內繼續錄得穩定的銷售增長。雖然，作為生產電子消費產品主要原料之一的塑膠因受原油價格攀升刺激而漲價，惟本集團透過一系列成本控制措施仍可儘量減少其對生產所造成的打擊。

本集團擁有一支精於開發消費電子產品的隊伍，並善用其研發成果拓展原件製造(OEM)及原件設計製造(ODM)業務，且成功與一家世界知名的電子消費產品製造商建立長久的合作關係。目前，研發隊伍正著手研究新的產品系列，本集團計劃在來年推出更多新的電子消費產品。

### 保健產品

於回顧期內，由於中國國內傳統中藥市場競爭異常激烈，加上內地傳媒廣泛報導劣質中草藥對市民健康所造成的危害，使消費者傾向選擇歷史悠久的著名中藥品牌，令有關新產品的推廣工作變得更為困難；所以本集團的中草藥業務表現強差人意，旗下產品包括靈芝、冬蟲草、雲芝及其他消脂及營養保健草藥的銷售均欠佳。

## 展望

展望二零零五年，管理層對本集團來年的發展抱持樂觀態度。雖然，原油價格不穩將繼續為製造業甚至全球經濟帶來挑戰，本集團將繼續執行嚴謹的成本控制措施，以消弭油價波動對旗下消費電子產品生產業務所造成的負面影響。

於二零零五年二月二十三日，本集團宣佈收購雲南香格里拉酒業及香格里拉（秦皇島）葡萄酒控股股權，該建議為本集團開啟了進入利潤豐厚的國內酒業市場之大門，也令人對本集團日後的業務發展倍感信心。雲南香格里拉酒業擁有5年的釀酒經驗，並已成為國內良好的酒業品牌之一；香格里拉（秦皇島）葡萄酒則為內地酒業的生力軍，剛於二零零四年十二月開展業務。按雲南香格里拉酒業於二零零四年九月三十日之經審核綜合財務報表計算，於截至二零零三年十二月三十一日止兩個財政年度及截至二零零四年九月三十日止九個月，該公司錄得經審核除稅及少數股東權益後純利分別約為8,020,000港元、16,040,000港元及14,120,000港元；此等優良往績顯示本集團即將開拓的釀酒業務具有一定的盈利增長前景。

此外，雲南香格里拉酒業已於二零零五年二月二十三日與北京金六福酒有限公司訂立安排，後者同意於截至二零零五年十二月三十一日止財政年度內向前者購入總值不少於80,000,000港元的葡萄酒及青稞干酒；此安排不但可確保本集團於本財政年度獲得穩定酒類銷售收入，並可從該項新業務上取得即時的盈利貢獻。目前，中國經濟增長保持良好勢頭，國內生產總值在二零零四年錄得9.5%強勁增長；而內地葡萄酒業市場的發展還有一定的空間，一家總部設於英國的市場調查及研究公司——「通亞公司」(Access Asia Limited)於二零零四年六月發表了一份關於中國酒業市場的分析報告，英文題目為” Wine in China: A Market Analysis”，內文便指出中國的葡萄酒人均飲用量近年正不斷上升，以年複合增長率達24.2%的速度從一九九七年約0.06公升增加至二零零三年的 0.22公升。管理層更相信多名董事過往在中國酒業產銷方面所累積的豐富經驗和專業知識，將為本集團發展釀酒事業提供莫大的幫助。

本集團將積極檢討及加強現有業務的營運，同時發掘更多機會投資於具有長遠增長潛力的業務，從而優化旗下的業務項目。管理層深信在母公司的全力支持下，本集團未來的業務將進一步優化，從而為股東帶來更豐厚的回報。

#### **資產之抵押**

於二零零四年十二月三十一日，本集團所抵押之集團定期存款約達3,256,000港元(於二零零四年六月三十日：3,237,000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**

於二零零四年十二月三十一日，本集團之借貸總額約為17,300,000港元，當中約17,200,000港元須於一年內償還；約100,000港元須於一至兩年內償還。於二零零四年十二月三十一日之銀行結存及存款約為79,600,000港元。本集團之流動比率為3.3，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0.43。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。

#### **購買、出售或贖回本公司之上市證券**

本公司或其任何附屬公司於期內概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

#### **公司監管**

董事認為，本公司於整個年度一直遵守上市規則附錄14所載之最佳應用守則。

#### **董事進行證券交易的標準守則**

本公司已採納於二零零四年三月三十一日起生效之經修訂上市規則附錄10所載之標準守則，作為其董事進行證券交易之操守準則(「操守準則」)。

在向所有董事作出特定查詢後，所有董事均確認彼等於截至二零零四年十二月三十一日期內已遵守操守準則之規定。

### **審核委員會**

載列審核委員會權限及職權之書面職權範圍已參照由香港會計師公會刊發之「成立審核委員會之指引」編製及採納。

本公司之審核委員會已會同管理層審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並商討有關內部監控及財務報告等事宜，包括審閱本集團截至二零零四年十二月三十一日止期間之經審核財務報表及報告。審核委員會同意本集團之會計政策符合香港現行採納之最佳應用守則。

### **在聯交所網站刊登全年業績**

收錄上市規則附錄16第45(1)至45(3)段(首尾兩段包括在內)規定本集團期內業績所有資料之本公司二零零四年年報將於短期內在聯交所網站刊登。

### **致謝**

董事謹此對全體管理人員及員公於年內所作之努力表示均衷心謝意。

### **董事**

於本公佈刊發日期，本公司之執行董事為傅軍先生、吳向東先生、舒世平先生、陳躍先生及張建先生，非執行董事為洪建生先生，獨立非執行董事為曹貺予先生、丁良輝先生及鄂萌先生。

承董事會命  
主席  
傅軍

香港，二零零五年四月二十一日

\* 僅供識別

## 股東週年大會通告

茲通告新華聯國際控股有限公司（「本公司」）將於二零零五年五月二十七日（星期五）上午十一時正假座香港銅鑼灣告士打道310號柏寧酒店27樓劍蘭廳舉行股東週年大會，以處理以下事項：

1. 省覽及接納截至二零零四年十二月三十一日止期間之經審核財務報表、董事會報告及核數師報告；
2. 選任董事及授權董事會釐定董事酬金；
3. 委任核數師及授權董事會釐定彼等之酬金；
4. 作為特別事項，授予董事一般性授權以配發、發行及處理額外股份，惟股數不得超過有關已發行股本總面值之20%；
5. 作為特別事項，授予董事一般性授權購回股份，惟股數不得超過有關決議案通過日期已發行股本總面值之10%；
6. 作為特別事項，擴大授予董事一般性授權，發行本公司股本中之股份，發行數額相當於根據上述第5項決議案購回之本公司股本面值總額。

承董事會命  
主席  
傅軍

香港，二零零五年四月二十一日

香港主要營業地點：

香港銅鑼灣

告士打道262號

鵬利中心1503室

附註：

- (1) 此乃二零零五年本公司股東週年大會通告全文概要。本通告全文可於聯交所網站[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)瀏覽。
- (2) 有權出席上述大會及於會上投票表決之本公司股東，均可委派一位或（倘持有兩股或以上股份）多位受委代表出席大會及代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
- (3) 代表委任表格連同授權書或其他經簽署之授權文件或經公證人簽署證明之授權文件副本，最遲須於大會或其任何續會指定舉行時間四十八小時前送達本公司股份過戶登記處香港分處廣進證券登記有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心28樓，方為有效。
- (4) 填妥及交回代表委任表格後，股東仍可親身出席上述大會及於會上投票。
- (5) 本通告全文（包括本文所載提呈之決議案內容）之中文譯文僅供參考。如有歧義，概以英文本為準。

請同時參閱本公布於香港經濟日報刊登的內容。