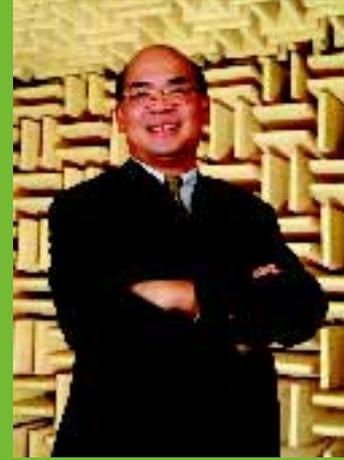


主席報告

致各股東：

本人謹代表成謙聲匯控股有限公司（「本集團」）董事會（「董事會」），欣然向股東提呈本集團截至2005年12月31日止年度之經審核全年業績，以及自本集團股份於2005年7月14日在香港聯合交易所有限公司主板上市及開始買賣後之首次全年業績公佈。本集團將集資所得款項總額60,000,000港元用於提升本集團之產能及產量，以應付客戶日益增加的需求，以及加強數碼無線電子音響週邊產品之產品開發能力。本人謹藉此機會，對曾為本集團上市作出貢獻之各方及一直大力支持本集團之股東致謝，特別感謝首次公開發售前策略投資者 Lucky Merit Holdings Limited 及上實科技創業投資有限公司對本集團之信賴及信心。



業績

我們對2005年的表現深感滿意，但同時亦瞭解我們的限制，並會努力作出改善。於回顧年度，本集團營業額攀升91.8%，由2004年之529,946,000港元增加至1,016,198,000港元，而純利則由40,315,000港元增加12.7%至45,432,000港元。營業額大幅增長的主要原因為隨著現有客戶需求與日俱增，本集團擴大現有業務增長的策略刺激本集團多媒體、通訊及娛樂週邊產品之訂單。由於產品組合及新會計政策之會計處理法有所改變，故純利之增長速度遜於營業額。

鑑於我們的財政儲備充裕，前景樂觀，故董事會建議派發末期股息每股2.8港仙，年內股息總額為每股5.3港仙。本集團於年內之整體派息率約為31.2%，或5.6%之收益率。

業務發展摘要

於往年，數碼科技融入全球消費者的生活，重新塑造電子音響週邊產品業之形勢。消費者普遍對電子音響週邊產品之功能表現要求越來越高。此外，消費者亦會追求配合其現時生活模式的個人化、輕便耐用及設計時尚的產品。有鑑於此趨勢，本集團與其客戶合作開發簡便易用、耐用、精確及對消費者具時尚吸引力的產品。該等新產品廣受最終用家歡迎，大大提升本集團的銷售增長。

與此同時，本集團於推行售股章程所載業務計劃方面取得良好進展。本集團已於中國深圳成立研究中心，並聘任優秀的工程專家提升產品設計及開發能力，特別是有關數碼無線電子音響週邊產品，從而進一步強化研發隊伍。我們亦擴闊產品組合及促進產品設備互相應用。

於經營方面，本集團已擴充製造設施，由2004年12月31日之40條生產線增加至2005年年底之54條生產線，以應付日增的客戶訂單。除投資機器及設備擴大產能外，本集團亦更新管理資料系統，改善資源規劃、物料監控及生產管理程序。上述措施已提升整體經營效率及為本集團帶來更大經濟效益。

前景

展望將來，由於全球勢將轉用數碼廣播，數碼技術出現突破性的進展，本集團預期電子音響週邊市場繼續向好，於來年將會出現更多商機。本集團已制定清晰策略方向，把握該等新市場潛力。

活力充沛的團隊具有豐富的專門知識及經驗，我們預期可繼續從現有客戶取得新合同以及開發新產品。美國將繼續為本集團的主要市場，我們將擴展銷售網絡及設立海外銷售辦事處，以增加於亞洲及歐洲市場之佔有率。

本集團將繼續專注提升我們的研發能力，以應付最終用家對優質多媒體、通訊及娛樂週邊產品瞬息萬變之要求，及制定不同技術及設計解決方案。在縱向整合生產、強大生產能力及資深工程專業知識的支持下，我們將進一步鞏固本集團於業內的領導地位。為提升日後的收益基礎及盈利能力，我們期望能提高股東價值。此外，我們亦十分重視各員工、客戶及業務合夥人對本集團一直以來的支持。

主席報告

最後，本人對於2005年榮獲香港青年工業家獎深感高興及榮幸。此獎項有賴成謙集團全體員工努力不懈，令本集團業務獲得卓越表現。本人並未視此獎項為個人的肯定，反而認為其可不斷提醒本人須繼續努力推廣香港工業發展。

張華強

董事會主席

2006年4月21日