

目 錄

閣下僅應根據本售股章程及申請表格所載資料作出投資決定。

本公司並無授權任何人士向閣下提供與本售股章程所載者不符之資料。

對於非載於本售股章程及有關申請表格之任何資料或陳述，閣下不得視為已獲本公司、賣方、金利豐財務顧問、包銷商、董事、高級職員、僱員、代理或任何彼等之代表或參與股份發售之任何其他人士授權而加以信賴。

本公司網站 www.sandmartin.com.hk 之內容，並不構成本售股章程的一部分。

頁次

概要	1
釋義	8
專用技術詞彙	14
風險因素	17
豁免嚴格遵守上市規則	24
有關本售股章程及股份發售之資料	26
董事	30
參與股份發售之各方	31
公司資料	35
行業概覽	37
業務	
集團架構	49
概覽	50
主要優勢	52
歷史與發展	54
產品	61
生產流程	68
生產設施	73
銷售與市場推廣	74
研究與開發	75

客戶	78
品質控制	80
採購原料	81
存貨控制	82
環境保護	83
知識產權	84
競爭	84
台灣大陸投資辦法	84

本集團董事、董事會委員會及高級管理層與職員

執行董事	87
非執行董事	87
獨立非執行董事	88
審核委員會	88
薪酬委員會	88
提名委員會	89
高級管理層	89
職員	90
購股權計劃	90
本集團的勞資關係	90
僱員福利	90

主要股東及承諾	92
---------------	----

股本	95
----------	----

財務資料

債務	97
流動資金、財務資源及資本結構	98
根據上市規則第13.13條至第13.19條作出之披露事項	98
營業記錄	99
管理層對經營業績的討論與分析	100
財政及資金流動狀況	112
主要比率摘要	115
股息政策	117

目 錄

頁次

可分派儲備	117
法定儲備	117
物業權益	117
未經審核備考經調整有形資產淨值	119
無重大逆轉	120
未來計劃及股份發售所得款項用途	
未來計劃與前景	121
進行股份發售的理由及所得款項用途	125
包銷	126
股份發售架構	136
如何申購公開發售股份	142
附錄一 — 會計師報告	150
附錄二 — 未經審核備考財務資料	185
附錄三 — 物業估值	189
附錄四 — 本公司組織章程及百慕達公司法概要	209
附錄五 — 法定及一般資料	226
附錄六 — 送呈公司註冊處及備查文件	256