

## 概 要

本概要旨在為閣下提供本售股章程所載資料之概覽。由於純屬概要，故並無載列全部對閣下或屬重要之資料。閣下決定投資發售股份前，務請參閱整份文件。

任何投資均涉及風險。有關投資發售股份之若干特定風險載於本售股章程「風險因素」一節。閣下決定投資發售股份前，務請細閱該節。

### 概覽

我們相信本公司為中國印刷線路板裝配業首屈一指的電子製造服務供應商之一，為客戶提供從原料採購以至售後服務的一站式生產解決方案。本公司之直接及最終客戶包括消費電子產品及組件市場內具領導地位之國際品牌，主要客戶計有Toshiba、ASRock及Sumitronics。其他直接及最終國際客戶包括Asustek、Sanyo Epson、Konica Minolta、Panasonic、Tanashin及Nitto Denko。

本公司擁有豐富的製造專業知識及靈活的生產能力，揉合規模經濟效益，因而能以具成本效益之方式迎合不同客戶之需求。本公司提供各式各樣電子產品裝配及物料採購服務，包括硬盤驅動控制器、流動LCD控制器、主機板及其他電子組件產品，截至二零零五年六月三十日止年度之營業額分別佔約65.5%、10.3%、14.1%及10.1%。

根據台灣資訊市場情報中心所提供全球主機板出貨量數據，於截至二零零五年六月三十日止年度，本公司的三大產品之一主機板，佔全球市場份額約達8%，足以證明我們於印刷線路板裝配業內之領先位置。本公司為Asustek附屬公司ASRock之獨家主機板供應商，IDC的數據顯示Asustek雄踞二零零四年全球桌面個人電腦主機板市場的最大收益比重。自二零零三年十月起，本公司為Toshiba應用於硬盤驅動控制器之印刷線路板之最大裝配服務供應商。同時，本公司亦為Sanyo Epson於中國SMT範疇之首個電子製造服務夥伴。

本公司業務發展強勁，乃我們高檔客戶基礎迅速增長及產品組合不斷擴展之成果。於一九九八年，本公司自消費電子產品市場之國際著名品牌取得影音產品印刷線路板之裝配及採購訂單，標誌著本公司邁向成功之重大里程碑。透過專注擴展客戶基礎及產品種類，本公司業務不斷增長，更獲得Sanyo Epson、Toshiba、Panasonic、Nitto Denko、Konica Minolta及Sumitronics等多名國際著名日本客戶之新訂單。

## 概 要

本公司為客戶提供切合其不同需要及要求之一站式生產解決方案，當中包括以下服務：

- 物料採購；
- 生產工序設計；
- 印刷線路板裝配及測試；
- 品質控制及供應鏈管理；
- 包裝及付運；及
- 售後服務。

我們相信，本公司為中國印刷線路板裝配業內最具規模的非外資電子製造服務供應商之一，設有合共529台SMT設備，並可排設成102條生產線。我們亦設有17條自動插件生產線及27條雙排直插式組件及裝配生產線，全日24小時運作。在設計隊伍及工程服務支持下，本公司得以統一生產程序，並就各產品充分使用生產設施，且為我們提供靈活彈性，以配合客戶之不同需要從原型數量以至大量生產之大規模生產解決方案。

我們亦不斷提高產能以配合來自新增及現有客戶不斷增加之訂單以及產品種類擴展之需要。截至二零零五年六月三十日止三個年度各年，最高產能約為275.60億、640.04億及674.25億點。本公司產能將於蘇州與深圳開設新廠房後增加約50條SMT生產線。截至二零零五年六月三十日止三個年度各年，本公司按最高產能之69.1%、78.3%及61.1%運作（計及預定保養時間及預定停工時間，但不包括重工時間）。

本公司為中國廣東省早於二零零一年，已具備能力以無鉛焊接技術製造產品之電子製造服務供應商之一。此為一項環保焊接技術。本公司於一九九九年就採用電子及電腦產品優質系統獲頒ISO 9002:1994認證；於二零零一年就音響、電訊及電腦相關產品之印刷線路板裝配制定優質系統以及採用環保管理系統獲頒ISO 14001:1996認證；另於二零零三年獲頒ISO 9001:2000認證及於二零零四年就製造汽車影音與電訊系統之印刷線路板裝配制定優質管理系統獲頒ISO/TS 16949:2002認證。截至二零零五年六月三十日止兩個年度，本公司各年產品之退貨率約0.009%及0.011%，我們相信在中國電子製造服務業內屬於相當低水平。

## 本公司競爭優勢

我們相信本公司具備以下主要競爭優勢：

- 能按具競爭力價格提供優質產品；
- 透過大量生產之能力達致規模經濟效益；
- 靈活、有效率且快速之生產解決方案；
- 良好悠久之客戶關係；
- 致令先進技術更臻完善之豐富經驗及工程實力；及
- 具備豐富業界經驗之精銳管理隊伍。

## 本公司策略

本公司銳意透過以下策略，維持及進一步鞏固於中國電子製造服務行業之領先地位，致使股東價值最大化：

- 繼續專注於高檔電子產品；
- 投資最新生產技術；
- 擴充產能；
- 繼續透過擴展產品及服務範圍，迎合現有客戶之需求；
- 吸引新客戶；及
- 招攬及留聘資深管理隊伍及工程師。

## 電子製造服務行業概覽

電子製造服務行業由眾多為原設備製造商提供一系列電子製造服務之公司組成。外判製造指原設備製造商向電子製造服務公司外判產品製造工序，而非以原設備製造商本身之內部製造能力製造產品。

IDC的數據預期全球電子製造服務行業所產生收益將於二零零九年達1,830億美元，五年期間複合年增長率為11.6%。本公司由均屬國際知名品牌之主要客戶得悉，具領導地位之電子製造商將繼續外判生產工序予電子製造服務供應商，特別是經驗豐富且表現獲業界認同之資深電子製造服務供應商，以維持競爭優勢。

亞太區內電子製造服務業於近年出現凌厲增長。IDC預期亞太區所產生收益將於二零零四至二零零九年按複合年增長率21.0%繼續增長，遠遠領先歐美之增長幅度。

IDC的數據顯示，基於其勞工成本較低，中國將仍然為大部分公司生產基地遷移之主要目的地。預期於二零零九年，中國產生之電子製造服務收益將達1,007億美元，分別佔亞太區電子製造服務收益及全球總收益81.2%及55.0%。

# 概 要

## 財務資料概要

下表載列本公司截至二零零三年、二零零四年及二零零五年六月三十日止年度之財務資料概要，乃摘錄自本售股章程附錄一所載會計師報告。

### 合併收益表

	截至六月三十日止年度		
	二零零三年 千港元	二零零四年 千港元	二零零五年 千港元
營業額	674,304	1,535,491	1,628,475
銷售成本	(611,158)	(1,397,744)	(1,386,056)
毛利	63,146	137,747	242,419
其他經營收入	4,148	2,731	7,205
分銷成本	(4,301)	(3,448)	(3,751)
行政開支	(18,223)	(22,991)	(30,566)
經營溢利	44,770	114,039	215,307
融資成本	(1,644)	(2,068)	(5,127)
除稅前溢利	43,126	111,971	210,180
稅項	(800)	(12,072)	(18,350)
年內溢利	<u>42,326</u>	<u>99,899</u>	<u>191,830</u>
下列人士應佔：			
本公司權益持有人	40,633	95,903	187,993
少數股東權益	1,693	3,996	3,837
	<u>42,326</u>	<u>99,899</u>	<u>191,830</u>
股息	—	80,000	—
每股盈利－基本 (附註1)	<u>0.06港元</u>	<u>0.13港元</u>	<u>0.26港元</u>

#### 附註：

- 往績期間之每股基本盈利乃按於往績期間本公司權益持有人應佔溢利為基準計算，並假設已發行及可予發行720,000,000股股份，當中包括於本售股章程日期已發行之股份及根據本售股章程附錄五「本公司唯一股東於二零零五年十一月十六日通過之書面決議案」一段所詳述資本化發行將予發行之股份。

## 概 要

### 合併資產負債表

	二 零 零 三 年 千 港 元	於 六 月 三 十 日 二 零 零 四 年 千 港 元	二 零 零 五 年 千 港 元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	150,752	275,665	287,878
購置物業、廠房及設備 之訂金	—	—	4,214
	<u>150,752</u>	<u>275,665</u>	<u>292,092</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	46,375	112,049	104,834
應收貿易賬款及其他應收款項	51,541	183,098	169,418
投資	2,090	1,885	1,885
應收最終控股公司款項	2	2	—
已抵押銀行存款	17,847	17,903	15,105
銀行結存及現金	15,951	16,979	88,796
	<u>133,806</u>	<u>331,916</u>	<u>380,038</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款項	52,488	137,879	135,867
應付有關連公司款項	—	—	3,138
應付董事款項	5	414	414
稅項	1,218	7,437	19,945
應派股息	—	80,000	—
融資租約承擔	10,292	30,231	37,420
於一年內到期之銀行借貸	22,422	63,532	487
	<u>86,425</u>	<u>319,493</u>	<u>197,271</u>
<b>流動資產淨值</b>	<u>47,381</u>	<u>12,423</u>	<u>182,767</u>
<b>資產總值減流動負債</b>	<u>198,133</u>	<u>288,088</u>	<u>474,859</u>
<b>非流動負債</b>			
融資租約承擔	7,900	72,596	64,647
遞延稅項	9,100	14,460	17,350
	<u>17,000</u>	<u>87,056</u>	<u>81,997</u>
	<u>181,133</u>	<u>201,032</u>	<u>392,862</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	9,600	9,600	10,000
儲備	164,288	183,391	382,862
	<u>173,888</u>	<u>192,991</u>	<u>392,862</u>
少數股東權益	7,245	8,041	—
	<u>181,133</u>	<u>201,032</u>	<u>392,862</u>

## 風險因素

本公司業務涉及若干風險。該等風險可歸類如下：(i)與本公司業務有關之風險；(ii)與行業有關之風險；(iii)與中國有關之風險；(iv)與股份擁有權有關之風險；及(v)與全球發售有關之風險。

### 與本公司業務有關之風險

- 本公司依賴數名主要客戶。
- 倘供應商未能符合本公司需要，本公司業務及經營業績將受到重大不利影響。
- 訂單取消或延誤可能對本公司業務及經營業績造成重大不利影響。
- 本公司不一定能有效、迅速地控制公司的擴展。
- 本公司之經營業績於不同時間或會有所波動。
- 本公司並無與客戶訂立具法律約束力之長期合約。
- 本公司不一定能成功在眾多競爭對手中脫穎而出。
- 本公司不一定能從自所投資資源產生收益。
- 本公司可能無法於日後取得額外資金。
- 本公司之產能不一定能完全配合生產需求。
- 電力供應不足或會干擾生產工序，而電費波幅或會增加生產成本。
- 勞工短缺或會對業務營運造成負面影響。
- 倘本公司違反環保規例，業績可能受損。
- 本公司保險之保障範圍不一定足以涵蓋與本公司業務及損失有關之風險。
- 本公司依賴高級管理層若干成員。
- 本公司可能牽涉知識產權糾紛。
- 本公司可能因出租人就有關物業之業權欠妥而須遷出於中國租賃及佔用之物業。
- 本公司或須於中國按較高實際稅率繳稅，因而可能影響本公司派付股息之數額。

## 概 要

- 加工協議終止或會對本公司發展前景及日後盈利能力造成負面影響。

### 與行業有關之風險

- 電子業整體和特別是我們的客戶面對之挑戰可能對本公司業務造成損害。
- 本公司之業務及經營業績依賴日益普及之全球外判趨勢。
- 本公司面對新加入對手及競爭日益激烈之挑戰。

### 與中國有關之風險

- 中國政府之政治及經濟政策或會對本公司業務及經營業績造成負面影響。
- 中國司法體系發展尚未成熟，存在可能限制股東可獲取之法律保障之不明朗因素。
- 外匯管制變動或會對本公司經營業績及財務狀況造成負面影響。
- 人民幣波動或會對本公司財務狀況造成重大影響。
- 火災、惡劣天氣、水災或地震或會嚴重破壞本公司在中國之廠房，以致本公司業務營運中斷。
- 日後爆發任何疫症或會對本公司業務及經營業績造成負面影響。

### 與股份擁有權有關之風險

- 股份過往並無公開買賣市場。
- 股份價格或會波動不定，以致在全球發售時購買發售股份的投資者蒙受重大損失。
- 任何主要股東日後出售股份或大規模出讓投資股份或會對股份價格造成不利影響。
- 本公司或與本公司控股股東出現利益衝突，而該等控股股東或會採取不符合本公司公眾股東最佳利益或與公眾股東有利益衝突之行動。
- 本公司可能無法就股份派付任何股息。



## 與全球發售有關之風險

- 股份不一定有交投活躍之市場，而股份成交價或會出現重大波幅。
- 發售價不一定顯示買賣市場之價格，而股份市價或會波動不定。
- 與前瞻陳述有關之風險。

## 股息政策

本公司擬於日後宣派及派付股息。任何股息之派付及金額均取決於本公司經營業績、現金流量、財務狀況、有關本公司派付股息之法定及監管限制、未來前景及其他董事認為相關之因素。股份持有人將有權按股份之繳足或入賬列作繳足股款為比例收取有關股息。股息之宣派、派付及款額將由董事酌情決定。

股息僅可自有關法例許可下，本公司可供分派溢利派付。倘以溢利分派股息，則該部分溢利將不能再投資於營運業務之上用作業務。本公司並無保證將能按董事會任何計劃所載金額宣派或分派任何股息。過往股息分派記錄不應用作釐定本公司日後可能宣派或派付股息金額之參考或基準。

在上述因素規限下，董事會現擬於可見將來，在有關股東大會建議向股東派付可供分派純利約30%作年度股息。

## 概 要

### 發售數據

	按發售價 1.60港元 計算	按發售價 2.30港元 計算
市值 (附註1)	1,536,000,000港元	2,208,000,000港元
每股股份經調整有形資產淨值 (附註2)	0.78港元	0.94港元

附註：

1. 市值乃按緊隨全球發售及資本化發行後已發行960,000,000股股份計算。
2. 每股股份經調整有形資產淨值乃經作出「經調整有形資產淨值」一段所載調整後，按預期於全球發售完成後已發行合共960,000,000股股份為基準計算。

### 全球發售所得款項用途

扣除本集團就全球發售應付之有關開支後，假設發售價為建議發售價範圍每股1.60港元至2.30港元之中位數每股1.95港元及超額配股權並無獲行使，預計全球發售所得款項淨額將約為433,000,000港元。董事現擬按下表所載方式動用該筆所得款項淨額：

用途	按假設以下價格計算之所得款項用途		
	最低指標價 1.60港元 百萬港元	指標價中位數 1.95港元 百萬港元	最高指標價 2.30港元 百萬港元
• 於蘇州設立新廠房			
— 興建及裝修新廠房	90	90	90
— 購置土地	15	15	15
• 於深圳設立新廠房以集合及擴充深圳寶安廠及深圳福田廠之營運。蘇州及深圳新廠房落成後，產能將提升約50條SMT生產線	53	53	53
• 資本開支			
— 於蘇州新廠房增設約30條SMT生產線	73*	155	155
— 於蘇州新廠房增設約10條SMT生產線	—	—	55
— 為現有廠房購置設備及增設約20條SMT生產線	105	105	105
— 為現有廠房購置設備及增設約5條生產線	—	—	26
• 擴充RMA中心、擴充市場推廣隊伍、改善管理資訊系統	15	15	15
總計	351	433	514

\* 結餘73,000,000港元指為蘇州新廠房增設約30條SMT生產線之首期付款。

## 概 要

倘超額配股權獲全面行使，而發售價為建議發售價範圍每股1.60港元至2.30港元之中位數每股1.95港元，全球發售所得款項淨額將增至約501,000,000港元。董事現擬動用額外所得款項淨額68,000,000港元作可能採購SMT生產線之資金。倘若超額配股權獲全面行使，而假設發售價為每股2.30港元，全球發售之所得款項淨額將增加至約595,000,000港元。董事現擬動用額外所得款項淨額約81,000,000港元作可能收購或開設廠房之資金。倘所得款項淨額毋須即時撥作上述用途，則有關所得款項將存入持牌銀行或財務機構作短期存款，或用作購買貨幣市場工具。