

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本招股章程所載資料之概覽。由於本文僅為概要，故並無載列對閣下重要之所有資料。閣下在決定投資於發售股份前務須閱覽整份招股章程。

任何投資均帶有風險。有關投資於發售股份之若干特定風險因素載於本招股章程「風險因素」一節。閣下在決定投資於發售股份前務須仔細閱覽該節。

### 概覽

本集團主要從事向TFT-LCD面板及不同電子產品的製造商提供綜合SMT生產解決方案。本集團服務範圍包括材料採購及管理、工序工程設計、SMT加工、品質保證、物流管理及售後服務。本集團以(i)連工帶料基準，即本集團負責採購所有所需材料及零件，並向客戶收取加工費及有關材料成本；或(ii)純代工基準，即有關客戶向本集團提供所需材料及零件及向本集團支付加工費提供SMT生產解決方案。截至二零零六年十二月三十一日止年度，連工帶料項目及純代工項目所帶來的收入（於本集團合併收益表中分別被確認為銷售貨品及承包收入）分別佔本集團收入約92.3%及7.7%。本集團的直接客戶包括電子零件市場上之若干領先國際品牌，包括友達光電、奇美電子、群創光電、唯冠、京東方、USC、瑞中及虹光。於往績期間，有關TFT-LCD面板之銷售分別佔本集團收入總額約88.9%、96.7%及97.4%。

本集團不但就其品質管理系統獲得ISO 9001認證及就其環境管理系統獲得ISO 14001，本集團亦已通過Dell、飛利浦、先鋒及Bosch（現為或曾為本集團之直接或最終客戶）之品質稽核，以取得作為彼等有關產品之SMT解決方案提供商之資格。憑藉該等從事不同電子行業業務之國際知名客戶的持續支持，董事認為本集團於生產上符合規模經濟效益，從而大幅改善其成本效益。

自一九九七年於廣東省東莞開展業務以來，本集團一直積極於中國擴展業務，並在另外兩個省份設立三個額外生產設施：分別位於浙江省寧波；江蘇省蘇州（由峻凌蘇州及台表蘇州共用）；及江蘇省南京。為深入寧波地區，本集團已訂立一項國有土地使用權出讓合同，分別於寧波經濟技術開發區及寧波出口加工區收購一塊土地，為峻凌寧波及台表寧波建立生產基地。為建立其於福建省之業務，本集團亦已訂立一項國有土地使用權出讓合同，購買一塊於廈門之土地，以作為峻凌廈門之

生產基地。此外，本集團現正收購一幅位於廣東省佛山南海區之地塊。於最後實際可行日期，本集團擁有76條SMT生產線，其平均使用率於二零零六年維持在86.1%。於往績期間，本集團收入分別約為112,000,000美元、203,600,000美元及274,100,000美元，而其溢利淨額分別約為1,400,000美元、9,100,000美元及23,800,000美元。

本集團致力於全球TFT-LCD面板工業中成為主要SMT生產解決方案提供商。就此，本集團擬透過採用共同地點策略加強與主要TFT-LCD面板製造商之關係。本集團亦將擴大其產能，以滿足客戶不斷上升之需求，及持續投資於先進生產設施，以提升生產效率及質素。此外，本集團將專注維持其於TFT-LCD面板工業之市場領導地位，並透過聯繫其他大型面板製造商，擴大其客戶基礎。本集團亦致力透過從事其他高端電子產品以改善其盈利能力。

### 競爭優勢

#### 透過採用共同地點策略與TFT-LCD行業之主要經營商確立之良好業務關係

於達碁科技股份有限公司(友達光電前身，於一九九六年成立)與聯友光電股份有限公司合併組成友達光電前，台表台灣與聯友光電股份有限公司已建立業務關係。於合併後，台表台灣及友達光電仍維持業務關係。本集團與友達光電之長久業務關係，為本集團於中國市場之業務發展奠定良好基礎。繼於二零零二年在蘇州建立首個TFT-LCD模組裝配廠後，友達光電於二零零二年成為峻凌蘇州之其中一個主要客戶(以收入計算)。二零零三年，友達光電成為峻凌蘇州最大客戶(以銷售額計算)。此外，峻凌香港透過峻凌東莞與群創光電維持良好業務關係，群創光電自二零零五年起已成為本集團五大客戶之一。

為維繫及進一步發展與TFT-LCD行業之主要經營商之業務關係，本集團將把峻凌廈門與友達光電位於廈門之新TFT-LCD模組裝配廠設於同一地點。本集團於寧波發展其生產基地(由峻凌寧波保稅區及峻凌寧波所組成)時亦採用相似共同地點策略，藉以把握於寧波由奇美電子建立之TFT-LCD模組裝配廠及由唯冠建立之LCD顯示器及LCD電視機裝配廠所帶來之業務機會。於往績期間，有關TFT-LCD面板之銷售額分別佔本公司收入總額約88.9%、96.7%及97.4%。考慮到TFT-LCD面板行業之高增長潛力，董事相信本集團集中於TFT-LCD行業策略將推動本集團業務進一步發展。

### 集團公司間緊密合作以維持成本競爭力及經營效率

本集團之生產設施於中國之四個沿海省份組成策略性業務網絡，分別為廣東省、福建省、江蘇省及浙江省，讓本集團能開拓及掌握新業務機會。下圖列出本集團業務之覆蓋地區：



所有生產設施均透過中央ERP系統互相連結，以促使有效供應鏈管理。材料資源計劃、訂單管理、工作指令管理、品質保證、銷售訂單管理及會計管理之功能均受嚴密監控及透過本集團之ERP系統進行溝通，以於處理每張客戶訂單時確保品質、適時性及具成本效率。尤其是，整體採購成本因採用ERP系統而受控制，各供應商之報價對本集團而言具高度透明。此外，由於其廣泛地區覆蓋及總生產規模，本集團能夠綜合不同客戶之採購訂單，並向有關供應商商討量購折扣，長遠而言，本集團得以維持議價能力及整體成本競爭力。

### 具價格競爭力之高質素產品及服務兼具規模經濟效益

本集團高度重視其產品及服務之質素，於整個生產過程中貫徹採用嚴格的品質控制系統。於往績期間，本集團之平均不良率分別約為0.027%、0.017%及0.013%。本集團不僅就其優質管理系統取得ISO 9001認證，亦在規格及品質方面能一貫符合客戶之嚴格要求。此外，倘客戶要求，本集團可靈活調整其生產工序，使用無鉛錫膏及採用無鉛回流爐以確保遵守RoHS。本集團位於峻凌東莞及峻凌蘇州之實驗室亦配備先進工具，可測試產品是否遵守RoHS的所有規定。

作為專注於TFT-LCD面板之專業SMT解決方案提供商，本集團已於有關方面累積多年豐富經驗，因此，本集團能充分利用其技術及工序工程之專業知識，以優化其生產工序及減少生產設施之閑置時間，從而維持高使用率及低不良率，並將平均單位固定成本減至最低。董事相信，本集團之生產規模加上及時有效交付高質素產品之能力，將會是維持及加強與現有客戶關係之重要元素。而上述生產規模及質素對試圖與本集團爭奪現有客戶之其他SMT解決方案提供商而言，亦會構成障礙。

### 強大工程能力及優化先進技術之經驗

本集團已從事提供綜合SMT生產解決方案近10年，本集團於生產過程中應用及優化先進科技方面取得寶貴經驗，因而有效加強生產效率及盡量降低不良率。本集團之工程師具有豐富操作經驗，能檢查預先裝配之軟件系統，計設出最佳的機器組合，以平衡不同機器之加工速度，從而將各生產步驟間之時間差減至最少，藉此優化整體生產速度。

為更配合全球趨勢，本集團亦進行技術升級，以加快改善產品質素。於二零零二年，鑑於全球提倡無鉛電子產品之趨勢，本集團於生產中引入無鉛作業。此外，本集團透過從日本進口機器及設備，不斷投資於最新科技。於往績期間，本集團於機器及設備之投資分別約為5,100,000美元、8,900,000美元及26,500,000美元。

### 擁有豐富行業經驗之管理團隊

除優良技術能力外，本集團之成功實在有賴董事及管理層之豐富及務實經驗。本集團創辦人伍開雲先生於電子行業擁有超過24年經驗。由一九九七年進軍中國市場開始，本集團成功擴展業務至中國四個沿海省份，以組成策略業務網絡，使集團內公司間靈活合作。本集團之管理團隊亦於SMT業務擁有豐富經驗。為確保持續改善員工質素及提升彼等之相關專業知識，本集團定期提供廣泛的內部培訓計劃。本集團政策亦鼓勵及資助高級管理人員積極進修，以精進彼等之行政管理技巧。董事相信，本集團之人力資源政策能有效地激勵其管理人員，進而推動本集團之持續增長。

### 綜合服務配合靈活、有效及快速製造解決方案

本集團提供廣泛縱向綜合服務，包括材料採購及管理、工序工程設計、SMT加工、品質保證、物流管理及售後服務。本集團致力向客戶適時提供一站式解決方案及高質素度身訂造服務。不同電子產品之製造商皆高度評價此等目標，而本集團已通過知名電子製造商（如Dell、飛利浦、Bosch及先鋒）之品質稽核。

本集團之生產線可於短期內靈活調整及按客戶要求改裝，以配合不同客戶之特定要求。此等靈活性讓本集團能處理不同種類的電子產品，藉以將整體使用率提升至最高及使生產能力閑置的機會減至最低。於往績期間，本集團之生產設施平均使用率分別保持於約85.1%、84.4%及86.1%。同時，本集團之快速製造能力減少電子產品之推出市場時間，因而有助客戶及時對市場變化作出反應。

本集團不斷尋求方法改善供應鏈效率，務求於適當時候及地點交付處於適當狀況之適當數量的適當產品。本集團已採用共同地點策略，透過將生產廠房策略性地靠近主要客戶，本集團能夠「適時」向客戶交付製成品，使本集團之存貨維持於最低水平，降低本集團及其客戶之運輸成本，以及盡力減低有關存貨及管理之風險。於往績期間，本集團之平均存貨周轉日分別約為29日、24日及28日。

## 概 要

### 財務資料

下表列示本集團於往績期間之合併收益表。本概要應與載於本招股章程附錄一之會計師報告一併閱讀。

#### 合併收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零零四年 千美元	二零零五年 千美元	二零零六年 千美元
收入	1			
銷售貨品 (連工帶料項目)		102,818	190,931	253,096
承包收入 (純代工項目)		9,154	12,693	21,014
		111,972	203,624	274,110
銷售成本		(106,214)	(187,149)	(239,627)
		5,758	16,475	34,483
其他收入		261	309	1,427
銷售及分銷成本		(388)	(537)	(725)
行政開支		(2,618)	(4,574)	(7,279)
其他開支		(54)	(94)	(952)
財務成本		(1,070)	(1,497)	(2,228)
		1,889	10,082	24,726
除稅前溢利		1,889	10,082	24,726
所得稅		(453)	(1,018)	(922)
		1,436	9,064	23,804
年度純利		1,436	9,064	23,804
股息		—	—	—
每股盈利—基本	2	0.0019美元	0.0121美元	0.0317美元

附註：

- 收入指源自透過(i)連工帶料項目所產生之銷售貨品；及(ii)純代工項目所產生之承包收入所提供之綜合SMT生產解決方案之所得。
- 每股基本盈利乃以於往績期間之每年純利及假設750,000,000股股份(每股0.01港元)已於二零零四年一月一日發行，並於往績期間一直已發行而計算。

## 展望及業務策略

本集團之業務目標是成為綜合SMT生產解決方案的全球主要服務提供者之一，為TFT-LCD面板及不同電子產品製造商提供服務。根據MIC，於二零零七年，全球LCD電視機市場以年率20%以上之速度穩定增長，而中國LCD電視機市場預期更以年率約72.7%速度增長。因此，董事相信配置TFT-LCD面板之最終產品需求將在可見將來大幅增長，尤其是中國之LCD電視機及電腦顯示器市場。

為維持及進一步加強本集團於全球LCD SMT行業之地位，本集團擬實施以下業務策略：

### 透過共同地點策略加強現有客戶緊密關係

在本集團對其主要客戶採用共同地點策略帶來之有利條件上，本集團致力提供最佳客戶服務，並與具領導地位及信譽超卓的TFT-LCD面板及相關產品之製造商(包括友達光電、奇美電子、唯冠及群創光電)維持長期緊密及穩定的業務關係。一般而言，本集團並無與其位於共同地區之客戶就其計劃產能新增之產品供應簽訂任何形式之協議。董事認為此乃TFT-LCD行業之一般慣例。

於往績期間，與本集團擁有接近五年業務關係的友達光電中國為本集團最大客戶，帶來銷售額分別約為77,200,000美元、133,400,000美元及174,700,000美元，分別佔本集團營業額約68.9%、65.5%及63.7%。作為本集團於二零零六年之新客戶，奇美電子於二零零六年帶來之銷售額約為12,400,000美元，約佔本集團於該年營業額約4.5%。群創光電自二零零五年起與本集團有業務往來，其於截至二零零六年十二月三十一日止兩個年度所帶來銷售額分別約為12,800,000美元及31,200,000美元，於同期分別約佔本集團之收入6.3%及11.4%。自二零零五年起成為本集團客戶之唯冠，於二零零五年及二零零六年分別帶來銷售額約419,000美元及約537,000美元，分別約佔本集團於二零零五年及二零零六年之營業額約0.2%及0.2%。最近，友達光電中國、奇美電子及唯冠均已建成或已表示有具體計劃設立生產設施。鑑於本集團與此等製造商已建立良好業務關係，本集團致力透過共同地點策略把握彼等的新建設項目帶來的商機。

為加強與友達光電之穩固合作，本集團一方面計劃擴展蘇州廠房，該廠房鄰近友達光電於蘇州之現有TFT-LCD模組裝配廠；另一方面建立峻凌廈門，以迎合來自於廈門之友達光電之新TFT-LCD模組裝配廠之需求。與此同時，峻凌寧波及峻凌寧波保稅區亦設置於寧波，鄰近奇美電子之首間LCD模組裝配廠(於二零零五年十一月建立)及由唯冠於二零零六年三月建立之一家LCD顯示器及LCD電視機裝配廠。此外，峻凌佛山於二零零七年三月十六日成立，致力把握奇美電子於佛山建立一家TFT-LCD模組裝配廠所帶來之潛在商機。

### 透過擴大生產能力鞏固市場地位

為達致擴大本集團於LCD SMT行業之市場佔有率之目標，董事認為，擴大其生產能力，以滿足TFT-LCD面板製造商之需求對本集團而言至關重要。因此，本集團致力透過裝設55條額外SMT生產線，並於寧波、廈門及佛山開發新生產場地，以擴大生產能力。透過採用此等共同地點策略，董事相信，本集團能把握特別是來自裝設TFT-LCD面板之LCD電視機及其他產品之需求而湧現之業務機會。董事估計，此等55條額外生產線可於截至二零零八年十二月三十一日止年度完全裝設，並主要用於滿足來自現有客戶，即友達光電、奇美電子、唯冠及群創光電等之訂單。倘本集團擁有剩餘產能，本集團將於中國正在成長中之TFT-LCD面板行業發掘商機。董事確認彼等已經與其他中國大型電子製造商(包括世界主要LCD顯示器生產商之一)進行業務商討，且本集團已接獲一位新客戶之訂單。儘管本集團未曾與目標客戶(包括友達光電、奇美電子、群創光電及唯冠)訂下任何諒解備忘錄或協議以取得彼等之訂單，董事相信本集團將受惠於此等客戶之業務擴展計劃，而本集團已經與此等客戶建立穩定之業務關係。

#### 峻凌寧波

由於本集團計劃進一步抓緊奇美電子設立TFT-LCD模組裝配廠及唯冠設立LCD顯示器及LCD電視機裝配廠所帶來之業務機會，本集團遂於二零零六年一月二十五日設立峻凌寧波，並已經與當地土地局訂立一項國有土地使用權出讓合同，以購入一幅土地興建一家新生產廠房。該幅土地位於浙江省寧波北侖區寧波經濟技術開發區元寶山路與沿山河路交匯處，地盤面積約為34,492平方米。本集團擬於截至二零零八年十二月三十一日止兩個年度各年裝設4條額外SMT生產線，以擴大峻凌寧波之生產能力。預期峻凌寧波將不會遲於二零零七年九月前投產。

#### 台表寧波

本集團已於二零零六年二月八日設立台表寧波，以迎合寧波地區其他電子製造商之需求。為興建一座新的生產廠房，本集團已經與當地土地局訂立一項國有土地使用權出讓合同，以購入一幅位於浙江省寧波北侖區寧波出口加工區曹娥江路與玉山路交匯處之土地，地盤面積約為32,798平方米。本集團擬透過於二零零八年十二月三十一日止年度之前裝設4條額外SMT生產線，以擴大台表寧波之生產能力。預期台表寧波將不會遲於二零零七年九月投產。



### 峻凌廈門

鑑於友達光電在中國廈門設立新TFT-LCD模組裝配廠帶來業務機會，本集團遂於二零零六年四月十日設立峻凌廈門，並擬在毗鄰友達光電裝配廠之地點設置可擴容的生產基地。因此，本集團已經與當地土地局訂立一項合同，以購入一幅位於福建省廈門翔安區廈門火炬高科技產業開發區之土地，地盤面積約為96,249.25平方米，以作為峻凌廈門之生產基地。本集團擬於截至二零零八年十二月三十一日止兩個年度各年分別裝設10條及16條額外SMT生產線，以擴大峻凌廈門之生產能力，預期峻凌廈門將不會遲於二零零七年九月投產。董事預計，當本集團從友達光電或其他新客戶取得更多業務後，將會進一步擴大峻凌廈門之生產能力。

### 峻凌佛山

本集團已於二零零七年三月十六日設立峻凌佛山，致力把握奇美電子於佛山建立TFT-LCD面板裝配廠帶來之潛在商機。本集團正在購入一幅位於廣東省佛山市南海區之土地，地盤面積約為29,747平方米。本集團擬於截至二零零八年十二月三十一日止年度於峻凌佛山裝設5條額外SMT生產線。預期峻凌佛山將不會遲於二零零八年九月投產。

### 峻凌蘇州及台表蘇州

為滿足來自友達光電中國及其他主要客戶不斷上升之需求，本集團擬於截至二零零八年十二月三十一日止兩個年度各年於峻凌蘇州及台表蘇州裝設4條額外SMT生產線，以擴大彼等之生產能力。

### 台表南京

為繼續向江蘇省之客戶提供服務，本集團擬於截至二零零八年十二月三十一日止之兩個年度各年分別裝設各2條額外SMT生產線，以擴大台表南京之生產能力。

## 概 要

下表載列根據本集團擴展計劃之預期生產線數目：

地點	截至	截至	
	十二月三十一日 止年度	十二月三十一日 止年度	十二月三十一日 止年度
	二零零六年	二零零七年	二零零八年
東莞	27	27	27
蘇州	37	41	45
南京	2	4	6
寧波保稅區	10	10	10
寧波經濟技術開發區	—	4	8
寧波出口加工區	—	—	4
廈門	—	10	26
佛山	—	—	5
總計	<u>76</u>	<u>96</u>	<u>131</u>

下表載列投資預算用於本集團之擴展計劃在二零零七年及二零零八年購買及裝設55條額外SMT生產線之金額：

地點	於	於		
	二零零七年 加設之 生產線	金額	二零零八年 金額加設 之生產線	金額
		(概約)		(概約)
		(百萬港元)		(百萬港元)
蘇州	4	39	4	41
南京	2	19	2	20
寧波經濟技術開發區	4	39	4	41
寧波出口加工區	—	—	4	41
廈門	10	98	16	162
佛山	—	—	5	50
總計	<u>20</u>	<u>195</u>	<u>35</u>	<u>355</u>

於台表寧波及峻凌廈門建設生產設施之投資總額將分別約為46,800,000港元及23,400,000港元。所有有關購買位於寧波及廈門土地之相關成本已由本集團於最後實際可行日期繳足。此外，於峻凌佛山購買土地及建設生產設施之投資總額將約為23,400,000港元，其中約3,800,000港元預期將透過股份發售之所得款項提供，而餘額約19,600,000港元預期透過本集團經營業務所產生之現金提供。於最後實際可行日期，此等投資額尚未支付。購買及裝設55條額外SMT生產線之成本約為550,000,000港元，其中約327,000,000港元預期透過股份發售(載於下列「所得款項用途」一段)提供，而餘額預期透過本集團經營業務所產生之現金(而並非債務融資)提供。此等生產線之大部份機器及設備預期由日本進口。

### 改良產品範圍

本集團相信不同電子產品生產外判之趨勢將持續。為把握此趨勢帶來之機會，本集團將繼續專注於高速增長之高端電子產品，例如大型LCD電視機及汽車配件之控制板。為此，本集團將繼續投資於最新技術，加強其產品開發能力。

大型LCD電視機需要貼裝有更多零件之較大控制板。此外，核心零件質素較高，因此相比於小型LCD電視機之單位成本較高。因此須運用實際經驗及技術專業知識於零件組裝設計，確保所有零件於組裝後之最佳表現，以減少不良率。就汽車配件之控制板(例如GPS顯示面板)而言，非流動電子產品在溫度、濕度、振動及撞擊方面之耐久性方面需要更高穩定性。因此，於生產過程中需要更為嚴格之品質控制及更為全面的產品測試。此乃本集團建立實驗室之原因之一。

董事認為，相比於LCD顯示器及個人筆記本電腦，大型LCD電視機及汽車配件對消費市場而言較新，因此，一般於產品週期之早期中，可訂下較高價格。董事相信，正如大部份消費電子產品，初期溢價將出現高波動及急劇下降，而於消費市場中之價格下降可能於價值鏈由下而上逐漸普及，並導致零件供應商之定價受壓，零件供應商邊際利潤其後亦將下降。董事確認，本集團專注於大型LCD電視機及汽車配件，此乃由於此類產品於消費市場擁有相對較短歷史，因此對本集團邊際利潤之壓力相對較低。董事將繼續尋找擁有高增長潛力之新產品種類，彌補現有產品邊際利潤之減少。

### 適時投資於先進生產設施

本集團於生產程序中採用高度自動化機器及設備，以依照客戶指定規格提供度身訂製之SMT解決方案。目前，貼裝程序中所用之模件高速組裝機乃由日本進口，而本集團所有使用中機器之平均機齡約為2.3年。本集團透過增加高端產品(例如大型LCD電視機)以改良產品組合之同時，本集團將繼續投資於先進生產設施，確保高產品質素及生產效率。截至二零零七年及二零零八年十二月三十一日止年度，本集團於技術及研發之計劃每年投資預算分別約為1,200,000美元及1,700,000美元。

### 加強人力資源能力

董事認為，聘請及挽留優秀及技術專業人員以確保向客戶提供優質服務非常重要。因此，聘請、訓練及挽留能幹及經驗豐富之管理團隊及工程師為本集團日後全面成功之關鍵。本集團提供具競爭力之薪酬福利，包括(其中包括)購股權計劃提供之利益及透過對培訓的重視以吸引及聘請優秀的技術專業人員，董事相信，對上述的重視是吸引及挽留專業人員之重要因素。

### 所得款項用途

股份發售所得款項淨額將用作加強本集團資本基礎及提供本集團業務發展計劃之部份資金。按發售價每股發售股份1.70港元(即指示性發售價範圍中位數)計算，經扣除本公司應付之相關開支後，股份發售之所得款項淨額估計約401,000,000港元。本集團目前有意將所得款項淨額作以下用途：

- 約74,000,000港元用以興建於寧波、廈門及佛山之生產設施，其中約46,800,000港元用作興建台表寧波之生產設施，約23,400,000港元用作興建峻凌廈門之生產設施，而餘下約3,800,000港元則用作峻凌佛山購買土地及興建生產設施；及

## 概 要

- 約327,000,000港元用於購買及裝設33條SMT生產線，詳情載列如下：

	生產線	投資金額 (百萬港元)
蘇州	6	59
南京	3	30
寧波經濟技術開發區	6	59
寧波出口加工區	4	41
廈門	14	138
	<u>33</u>	<u>327</u>
總計	<u>33</u>	<u>327</u>

倘發售價定於每股發售股份1.51港元或1.88港元，即本招股章程所述分別為指示性發售價範圍之最低及最高價，則股份發售之所得款項淨額於扣除本公司一切已付及應付費用後估計分別約356,000,000港元或446,000,000港元。董事現擬將上述所得款項淨額按上述同一方式及按相同比例運用。

倘股份發售所得款項淨額未即時撥作上述用途，董事目前擬將有關所得款項淨額存入香港之認可金融機構及持牌銀行，作為計息存款。

倘所得款項淨額未能滿足上述用途所需，本公司擬以不同方式，包括以營運產生之現金及銀行融資提供其餘資金及／或減少將購買SMT生產線之數目。

## 概 要

### 股份發售數據

	根據每股發售 股份之發售價 1.51港元計算	根據每股發售 股份之發售價 1.88港元計算
市值 (附註1) .....	1,510,000,000港元	1,880,000,000港元
未經審核備考經調整每股 有形資產淨值 (附註2) .....	0.1254美元 (相等於約 0.9781港元)	0.1370美元 (相等於約 1.0686港元)

附註：

- (1) 股份市值乃根據緊隨資本化發行及股份發售完成後之1,000,000,000股已發行股份計算，但不計及因行使根據購股權計劃授出之任何購股權而可能須予配發或發行之股份。
- (2) 未經審核備考經調整每股有形資產淨值乃根據計及本招股章程附錄二「財務資料－未經審核備考經調整有形資產淨值」一節所述調整後，並根據截至二零零六年十二月三十一日之已發行股份總數1,000,000,000股(包括於本招股章程日期之已發行股份及根據資本化發行與股份發售將按發售價發行之股份)計算。

### 風險因素

#### 與本集團業務及營運有關之風險

- 本集團依賴若干主要客戶支持其業務增長
- 本集團並無與主要客戶訂立任何具法律約束力之長期合約
- 本集團依賴主要供應商
- 倘加工協議提早終止，本集團之經營可能受不利影響
- 本集團之業務表現及未來增長依賴TFT-LCD面板行業
- 本集團可能無法有效地管理快速擴展

---

## 概 要

---

- 本集團可能於擴充其產品範圍至其他市場時面對不能預期之困難
- 本集團之持續業務發展及未來增長依賴主要人員
- 本集團之生產設施或不能維持高使用率
- 本集團之生產或會因供電不足或不穩定而中斷
- 勞資糾紛及勞工成本上升或會對本集團業務造成不利影響
- 本集團之投保範圍可能不足以覆蓋其營運風險

### 與行業有關之風險

- TFT-LCD面板製造商於競爭激烈之環境中經營
- TFT-LCD面板製造商或會面對平均售價之下跌
- 本集團之業務增長取決於外判之發展趨勢及持續性
- 本集團業務增長依賴主要客戶之業務表現
- 本集團或要面對競爭對手更激烈之競爭
- 本集團之業務及營運可能會因出現任何天災、戰爭、恐怖襲擊及傳染病而受到重大不利影響
- 截至二零零五年十二月三十一日止兩個年度，本集團出現流動負債淨額狀況
- 本集團依賴中國市場
- 本集團於招聘有經驗員工時可能遇到困難

### 與中國有關之風險

- 本集團可能須承受中國較高稅務負擔
- 本集團業務可能會受中國政治、經濟及法律環境之不利影響
- 本集團之外匯交易可能受政府對外幣兌換之管制而受限制
- 本集團之財務狀況可能會受匯率未來變動之不利影響

### 與股份發售有關之風險

- 發售股份之流通性及市價可能波動
- 進一步發行股份可能產生攤薄影響
- 本集團於展望陳述內所述期望不一定會實現
- 本招股章程內所載有關中國及SMT行業之若干事實、預測及其他統計數據可能並不準確