

概 要

本概要旨在為閣下提供本招股章程所載資料的概覽。由於屬於概要性質，本節未必包含所有閣下認為重要的資料。閣下決定投資於香港公開發售股份之前，應閱讀本招股章程的全部內容。

任何投資皆涉及風險。本招股章程「風險因素」一節，闡述了投資於香港公開發售股份的一些特定風險。閣下決定投資於香港公開發售股份之前，應細心閱讀該節。

綜覽

本集團是一家筆記本電腦的電容觸控板之供應商，以付運量計算為行業領先企業。觸控板是大部分筆記本電腦的必備裝置。根據並非由本公司或獨家保薦人委託的IDC發出的報告的資料，筆記本電腦的付運量於二零零六年至二零零九年約為499,000,000部。於同期，本集團的電容觸控板付運量合共約245,800,000件。

電容觸控板是本集團於往績記錄期內的核心產品及主要收益來源。此外，本集團亦生產電容觸控屏幕及多媒體按鍵，可用於多媒體智能手機、可攜式媒體播放裝置、手提式訊息及個人電子助理裝置及周邊電腦設備。

於往績記錄期，本集團專注於製造電容觸控板，以及透過我們的工程設計及組裝程序向我們的客戶提供產品增值意見及解決方案。本集團的主要電容觸控產品客戶 Synaptics 為筆記本電腦及消費電子產品 ODMs/OEMs 人體介面解決方案的供應商。

本集團製造電容觸控產品之餘，亦自二零零八年七月推出指紋生物識別裝置，著手多元化發展非觸控產品，相信其市場增長潛力龐大，因此我們將 SMT 及 COB/COF 產能擴大至該市場。此外，本集團亦為該產品分部製造服務供應商，對外採購指紋傳感器，製成筆記本電腦所用的指紋生物識別裝置。生產過程中，本集團向客戶提供工程設計支援。

靠著研發團隊的支援及客戶支持，本集團進一步進軍光源產品及無線充電裝置的生產。本集團致力在傳統製造服務供應商中脫穎而出，故投入資源研發該等新產品。本集團與一名提供電池設計及工程支援的客戶共同開發無線充電裝置。就光源產品而言，於往績記錄期本集團向一名客戶提供等離子照明投影裝置的製造服務，亦開發等離子街燈，並向另一名客戶作出推介。

儘管本集團與部分非觸控產品客戶的業務關係相對較短，惟本集團有意今後繼續推動與該等客戶的持續業務關係增長。

電容觸控板領先供應商

本集團涉足電容觸控板業務逾10年，期間向全球電容觸控板領導者 Synaptics 提供電容觸控板，並已成為全球用於筆記本電腦電容觸控板供應量最多的領先供應商之一。對 Synaptics 的電容觸控板及其他產品銷售佔本集團截至二零零九年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一零年六月三十日止六個月總收益分別約93.4%、98.9%、79.4%及57.9%。對 Synaptics 的銷售比例下降，主要由於本集團於往績記錄期內積極推動產品組合多元化發展至其他非觸控產品，具體而言，乃由於本集團自二零零九年十二月三十一日止年度下半年量產無線充電裝置。

按照一般行業慣例，提供製造服務時，製造服務供應商會共用客戶的知識產權，本集團與 Synaptics 訂有非獨家、不可轉讓及免版權費的特許協議，據此本集團獲Synaptics授權使用其專有集成電路、設計、圖樣、規格及軟件，惟限於生產其觸控產品。一如其他製造服務供應商，本集團並不知悉客戶知識產權的詳情、技術細節及規格。本集團的生產工序主要包括將集成電路及其他元件組裝入印刷電路板的 SMT 及 COB/COF 工序、電路的連接測試及功能的應用測試，因此本集團相信，作為製造服務供應商，本集團的主要優勢在於我們的大型 SMT 及 COB/COF 製造實力，以使我們能以具競爭力的價格提供優質產品。

由於Synaptics為本集團最大客戶，於往績記錄期佔本集團大部分收益，本集團於本招股章程「與Synaptics的關係」一節載列與該客戶的關係詳情。

雖然本集團並未與Synaptics訂立任何正式長期買賣協議，本集團仍透過根據滾動預測及Synaptics不時下達的工作指示，完成買賣本集團產品的個別訂單而與Synaptics維持超過逾十年的業務關係。本集團經考慮以下因素後，採納不與Synaptics訂立任何正式長期協議的做法：

- (a) 依據本集團慣例，對Synaptics的銷售按不具約束力的購買訂單及滾動預測進行。本集團認為，此舉與電子業其他製造服務供應商業務慣例一致；
- (b) 本集團並未就其與Synaptics的業務關係訂立具約束力的長期協議，本集團取得其認為對應對客戶需求及技術變動等電子行業不時變動所需的靈活性；及
- (c) 本集團大部分生產設施，諸如SMT及COB/COF生產線為電子行業標準製造設備，只需稍作調整，便可切合其他客戶的特定要求，上述調整能在合理的短時間內以低成本辦妥。此外，倘生產作出調整，生產員工只需接受簡單的培訓，培訓可於合理短時間內以低成本完成。

據 Synaptics 年報顯示，Synaptics 就所有生產需求採用代工製造商。Synaptics 並無與其任何代工製造商訂立長期協議對產能、價格、出貨時間或交付時間表提供保證。本集團相

信，本集團與Synaptics並無訂立任何正式長期協議，以保留靈活性，符合雙方利益，尤其是，Synaptics可藉此分散供應來源。

本集團相信，我們與 Synaptics 在長期交易期間，雙方建立了銷售及成本效益互相依賴及互利互惠的關係。一方面，本集團達致龐大產量，使其躋身以產量計算筆記本電腦電容觸控板領先供應商。另一方面本集團持續成為 Synaptics 過去10年的主要代工製造服務供應商，我們相信此足以表明和標示 Synaptics 對本集團和產品的信賴和欣賞，我們相信也標示著本集團對 Synaptics 營運而言的重要地位，以及雙方於此業務關係的相互依賴及互利互惠。

本集團相信本集團的電路裝嵌的經驗以及製造電路的訣竅，是本集團為 Synaptics 建立及維持長遠業務關係的主要因素。

儘管筆記本電腦及消費電子產品 ODMs/OEMs 及電容觸控產品供應鏈最終用戶(即消費電子品牌)並非本集團直接訂約電容觸控板客戶，為確保達致他們的規格與期望，本集團與他們緊密合作，並取得一眾筆記本電腦 ODMs/OEMs 及消費電子品牌的資格核證。我們藉該等過程及審核，與他們建立直接關係，提供切合他們指定要求的電容觸控產品。我們相信，Synaptics 終止本集團代工製造服務的委聘將不符合 Synaptics 的最佳利益(就(其中包括)產品質素及交付時間而言)。由於本集團涉足行業逾10年，生產工序及產品品質符合 Synaptics 客戶的設計規格及其他生產要求，本集團並不相信，Synaptics 的客戶會要求 Synaptics 終止本集團的委聘。

指紋生物識別裝置

本集團相信本集團亦是供手提電腦使用的指紋生物識別產品的主要供應商(以數量計算)。根據 iSuppli Corporation，於二零一零年，可攜式及手提式電腦指紋傳感器的付運量預期約為10,500,000件，而截至二零一零年九月三十日止九個月，本集團所生產供筆記本電腦使用的指紋傳感器的付運量已達約3,500,000件。本集團相信，社會大眾整體上日益關注數據安全保護，因而對生物識別產品及認證裝置的興趣亦日趨濃厚。因此，本集團於二零零八年下半年起對外從一名客戶採購指紋傳感裝置並使用其製造指紋生物識別裝置，並向該名客戶出售部分指紋生物識別裝置。此外，本集團已透過對外從同一名客戶採購的指紋傳感器，以本集團的「C-touch」品牌設計及開發一系列指紋生物產品，惟該等產品尚未推出市面。本集團的商業化計劃包括於亞洲及歐洲推廣本集團的「C-touch」產品，以及參與海外貿易展覽。本集團的目標是向客戶提供裝置保障個人數據，避免因使用消費電子產品而可能造成的數據遺失或洩漏。迄今為止，將我們的「C-touch」產品商業化所需之資本支出極低。

概 要

如本招股章程「所得款項用途」一節所述，我們計劃將全球發售的所得款項淨額約26%用於產品研發，包括進一步開發我們的「C-touch」品牌。

本集團於二零零八年七月開始推出指紋生物識別裝置的商品。二零零九年，本集團開始向各筆記本電腦 ODMs/OEMs 直接付運指紋模組。指紋生物識別裝置分部收益由截至二零零八年十二月三十一日止年度約69,000港元大幅躍升至截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月的約42,300,000港元及67,200,000港元，分別佔本集團各有關期間的收益約0.01%、4.8%及10.1%。我們的指紋產品為低成本解決方案，配備特別ESD保護，極為可靠。本集團相信，消費者對此市場興趣日濃，再加上利潤增長潛力，足以支持本集團繼續投入發展此產品分部。

無線充電裝置

於往績紀錄期間，本集團生產無線充電裝置，包括電力輸送器及充電接收器，其生產採用本集團客戶供應的元件。本集團提供電池設計及工程支援，與一名客戶共同開發此等無線充電裝置。

二零零九年八月，本集團首批無線充電裝置付運予 HoMedics Group（為往績記錄期本集團無線充電裝置的唯一客戶）。截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月，向該名客戶供應無線充電裝置分別佔本集團收益約11.5%及18.4%。本集團現正探求開拓此業務分部的商機，目標為亞洲不同分銷商及潛在客戶。我們正在物色地方代表，以打開亞洲市場經銷渠道及與電訊公司緊密合作推廣我們的無線充電裝置。本集團預期，無線充電分部日後對本集團的業務將愈來愈重要。

光源產品(等離子投影裝置及等離子街燈)

於往績記錄期，本集團提供組裝等離子照明投影裝置的代工製造服務，亦開發及製造等離子街燈。

本集團為Luxim製造的等離子照明投影裝置，採用非獨家及免版權費的特許。該特許技術相較傳統照明技術，可放出效能佳、壽命長的高強度光線。

二零零九年，本集團將我們的光源產品多元化至包含等離子街燈，並於二零零九年十一月付運首批等離子街燈予一名客戶，本集團銷售予該客戶的數額於二零一零年上半年有所增加。此分部的銷量佔本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月總收益分別約2.0%及6.3%。

此外，自二零零九年十一月首次付運以來已接獲另一名客戶的訂單，而本集團亦已與

概 要

多名潛在客戶就買賣等離子街燈訂立不具約束力的意向書。本集團預期此業務分部於不久將來錄得理想增長。

其他產品

於往績記錄期內，本集團亦向客戶提供其他代工製造服務，有關的其他一系列產品包括汽車裝置、醫療設備及開採／鑽探設備電子元件等。儘管該等產品的生產於往績記錄期並非本集團主要收益來源，但可為本集團提供良機，開拓客源，並與客戶組成技術夥伴關係。

下表列載本集團於往績記錄期內按產品分部劃分的收益明細分析：

收益來自	截至十二月三十一日止年度						截至六月三十日止六個月			
	二零零七年		二零零八年		二零零九年		二零零九年		二零一零年	
	千港元	佔總額 百分比	千港元	佔總額 百分比	千港元	佔總額 百分比	千港元 (未經審核)	佔總額 百分比	千港元	佔總額 百分比
電容觸控產品	614,727	91.2%	722,158	96.3%	689,364	77.6%	308,098	94.1%	383,267	57.3%
指紋生物識別裝置	—	0.0%	69	0.0%	42,281	4.8%	3,597	1.1%	67,212	10.1%
光源產品 ^{附註1}	40,962	6.1%	4,849	0.6%	17,775	2.0%	519	0.2%	42,279	6.3%
無線充電裝置	—	0.0%	—	0.0%	102,431	11.5%	—	0.0%	122,896	18.4%
其他 ^{附註2}	18,604	2.7%	22,712	3.1%	36,497	4.1%	15,141	4.6%	53,051	7.9%
總計	674,293	100%	749,788	100%	888,348	100%	327,355	100%	668,705	100%

附註：

1. 光源產品包括等離子照明投影裝置及等離子街燈。
2. 其他產品包括汽車裝置、醫療設備，以及採礦／鑽探設備的電子元件。

生產設施與品質承諾

本集團的主要生產及研發設施位於中國廣東省鶴山市該地。於最後實際可行日期，本集團的鶴山生產廠房擁有32條高速SMT生產線及70台拉線機，用以在鶴山市之廠房進行組裝COB/COF。本集團擁有的主要生產廠房位於鶴山市，地盤面積約為125,000平方米。本集團亦在鶴山市自一名獨立第三方租賃另一個毗鄰的生產地點，總面積約為7,800平方米。

本集團在鶴山市的生產廠房設有實時工場控制追蹤系統及條碼識別追蹤系統。本集團i-Manufacturing系統全面啟動後，將提供存貨、成本及生產狀況的實時資料。有關本集團的資訊科技系統及i-Manufacturing系統的詳情，請參閱本招股章程「業務—資訊科技」一節。

概 要

本集團的 SMT 及 COB/COF 生產線稍事調整後，便可為不同客戶生產多款消費電子產品，有關本集團生產設施及產能的詳情，請參閱本招股章程「業務 — 生產 — 生產設施」一節。

本集團自一眾採用我們的電容觸控板的筆記本電腦及消費電子品牌ODMs/OEMs取得了資格證書，也通過他們的定期審核。驗資過程耗資費時，本集團相信，這會形成潛在電容觸控產品製造商競爭者的市場准入門檻，也是客戶另投其他製造服務供應商的阻力。

本集團亦已獲授多項認證，包括 ISO 9001:2008 質量管理認證及 ISO 14001:2004 環境管理系統認證。本集團的指紋分部已獲得CE及FCC證書，並獲得國際及格評定機構授予及格證書。此外，本集團的其他產品亦榮獲ISO認證。

詳情請參閱本招股章程「業務 — 獎項與認證」及「業務 — 品質控制」等各節。

研發實力及認證

本集團創業伊始，主要採用客戶特許的知識產權及相關專利及技術，擔任以電容觸控板為主的製造服務供應商。近年，本集團有關本集團在研發方面取得的突破，請參閱本招股章程「業務綜覽 — 綜覽 — 研發實力及認證」一節。

於最後實際可行日期，本集團已於香港、歐盟、日本、中國及美國獲授33項專利及設計註冊，並申請56項專利及設計註冊。我們於二零零九年十二月已獲香港生產力促進局頒授「創新知識企業獎」，表揚本集團成功施行知識產權的管理。二零零九年十月，本集團憑藉G3指紋傳感裝置滑鼠，勇奪iF產品設計獎 (International Forum Design Award)。

往績記錄期內，本集團的研發開支、資本化開發成本、商標、設計及專利費用分別約為9,700,000港元、12,200,000港元、23,900,000港元及14,300,000港元。有關本集團研發能力與成就的詳情，請參閱本招股章程「業務綜覽 — 競爭實力 — 技術領先」及「業務 — 研究與開發」各節。

前瞻

本集團預期電容觸控介面市場將持續增長，而為了鞏固長期客戶關係，本集團計劃，將持續專注於電容觸控產品，作為主要穩定收益來源。本集團擬在電容觸控產品分部中主攻電容觸控屏幕模件。誠如本招股章程「所得款項用途」一節所述，本集團擬動用約26%全球發售所得款項淨額，擴充及提升生產與測試設備，以應付包括 Synaptics 在內的電容觸控屏

概 要

幕相關產品客戶。同時，本集團藉着從事製造指紋生物識別裝置、無線充電裝置及光源產品產品，將致力減少對某一特定產品分部的依賴，相信該等裝置及產品具有增長潛力。

經過多年發展，本集團亦已進身成為「生活科技」供應商，供應便利日常生活的產品與技術，包括電腦導航、汽車導航、數據安全核證、以至照明應用產品等。今後本集團將本著為消費者提供「生活科技」的願景，繼續引進更多先進科技，更廣泛地應用於日常生活之中。

競爭實力

本集團認為，本集團的主要競爭實力如下：

- 電容觸控板生產的領先地位
- 技術領先
- 研發實力與品牌開發
- 訂製測試設備及追溯系統的產品質量優越，成本結構競爭力強
- 與主要客戶及供應鏈最終用戶維持長期關係
- 與行業領袖的緊密夥伴關係
- 管理團隊資歷深厚，具備出色往績與豐富行業專業知識

策略與未來計劃

本集團的核心策略與未來計劃闡述如下：

- 持續專注於電容觸控產品市場，日趨重視電容觸控屏幕模件生產
- 把握指紋生物識別技術的增長機遇
- 結合電容觸控與指紋技術，開創嶄新應用產品
- 通過研發實力及夥伴合作，開拓生活科技產品
- 加強無線充電市場地位
- 拓展等離子街燈銷售
- 力爭潛在的收購機遇

概 要

歷史財務資料概要

下表呈列本集團截至二零零九年十二月三十一日止三個年度及截至二零零九年及二零一零年六月三十日止六個月的合併財務資料概要，乃摘錄自本招股章程附錄一會計師報告。

合併損益表

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
收益	674,293	749,788	888,348	327,355	668,705
銷售成本	<u>(521,845)</u>	<u>(585,701)</u>	<u>(629,802)</u>	<u>(248,397)</u>	<u>(481,041)</u>
毛利	152,448	164,087	258,546	78,958	187,664
其他收入／(虧損)淨額	19,045	(443)	1,198	256	(35)
分銷成本	(6,262)	(4,242)	(6,135)	(2,429)	(5,168)
行政開支	<u>(57,116)</u>	<u>(57,926)</u>	<u>(81,727)</u>	<u>(40,500)</u>	<u>(52,277)</u>
營運利潤	108,115	101,476	171,882	36,285	130,184
融資收入	539	227	265	240	23
融資成本	<u>(11,253)</u>	<u>(4,780)</u>	<u>(8,454)</u>	<u>(3,148)</u>	<u>(7,479)</u>
融資成本淨額	<u>(10,714)</u>	<u>(4,553)</u>	<u>(8,189)</u>	<u>(2,908)</u>	<u>(7,456)</u>
除所得稅前利潤	97,401	96,923	163,693	33,377	122,728
所得稅開支	<u>(17,775)</u>	<u>(10,878)</u>	<u>(10,563)</u>	<u>(3,004)</u>	<u>(18,415)</u>
年度／期間利潤	<u>79,626</u>	<u>86,045</u>	<u>153,130</u>	<u>30,373</u>	<u>104,313</u>
以下人士應佔：					
本公司權益持有人	79,626	86,045	151,655	30,373	104,313
少數股東權益	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,475</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>79,626</u>	<u>86,045</u>	<u>153,130</u>	<u>30,373</u>	<u>104,313</u>
本公司權益持有人應佔					
利潤的每股盈利					
— 基本(每股以港仙列示)	<u>3.70</u>	<u>4.00</u>	<u>7.05</u>	<u>1.41</u>	<u>4.85</u>
— 攤薄(每股以港仙列示)	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
股息	<u>51,000</u>	<u>—</u>	<u>51,000</u>	<u>5,000</u>	<u>15,390</u>

概 要

合併資產負債表

	於十二月三十一日			於六月三十日
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	165,563	240,186	340,526	387,396
土地使用權	5,467	5,385	5,270	5,212
無形資產	—	—	11,383	21,446
遞延所得稅資產	—	709	278	139
預付款項	1,887	1,725	3,299	9,593
	<u>172,917</u>	<u>248,005</u>	<u>360,756</u>	<u>423,786</u>
流動資產				
存貨	44,420	32,928	105,691	188,837
應收貿易賬款	63,862	46,549	227,932	262,586
預付款項、按金及其他應收款項	4,482	6,229	32,801	32,119
按公平值計入損益賬的金融資產	1,947	1,056	1,403	1,141
應收關連公司款項	7	20	—	—
應收董事款項	10,482	56,844	—	—
已抵押銀行存款	19,088	56,423	83,431	82,323
現金及現金等價物	1,000	12,630	36,057	17,647
	<u>145,288</u>	<u>212,679</u>	<u>487,315</u>	<u>584,653</u>
資產總額	<u><u>318,205</u></u>	<u><u>460,684</u></u>	<u><u>848,071</u></u>	<u><u>1,008,439</u></u>
權益				
本公司權益持有人應佔所有人權益				
股本	215,250	215,250	215,250	215,250
儲備	(151,230)	(63,048)	26,857	93,951
	<u>64,020</u>	<u>152,202</u>	<u>242,107</u>	<u>309,201</u>
負債				
非流動負債				
銀行借貸	18,860	—	49,000	44,000
遞延稅項負債	—	2,590	—	3,992
	<u>18,860</u>	<u>2,590</u>	<u>49,000</u>	<u>47,992</u>
流動負債				
應付貿易賬款及應付票據	122,158	124,726	248,425	279,686
應計款項及其他應付款項	28,616	38,139	52,211	72,697
銀行借貸	3,151	79,245	186,577	219,652
融資租賃承擔	54,424	37,724	54,976	48,249
即期所得稅負債	16,542	15,637	14,161	17,587
應付一間關連公司款項	10,434	10,421	—	—
應付董事款項	—	—	614	13,375
	<u>235,325</u>	<u>305,892</u>	<u>556,964</u>	<u>651,246</u>
負債總額	<u><u>254,185</u></u>	<u><u>308,482</u></u>	<u><u>605,964</u></u>	<u><u>699,238</u></u>
權益及負債總額	<u><u>318,205</u></u>	<u><u>460,684</u></u>	<u><u>848,071</u></u>	<u><u>1,008,439</u></u>
流動負債淨額	<u><u>(90,037)</u></u>	<u><u>(93,213)</u></u>	<u><u>(69,649)</u></u>	<u><u>(66,593)</u></u>
資產總額減流動負債	<u><u>82,880</u></u>	<u><u>154,792</u></u>	<u><u>291,107</u></u>	<u><u>357,193</u></u>

概 要

本集團於截至二零零七年十二月三十一日止年度，錄得25,100,000港元的出售金融資產的收益。該等收益的主要來源乃於上述期間投資上市證券的所得收益，且此後本集團並無作出性質類似的任何其他投資。

有關本集團日後的投資及理財策略，董事將實行審慎的投資部署，聚焦於核心業務的發展。

合併現金流量表

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零九年 千港元	二零零九年 千港元	二零一零年 千港元
營運活動所得現金淨額	80,373	148,450	26,668	4,010	42,450
投資活動所得／(所用) 現金淨額	31,501	(160,783)	(82,256)	(42,854)	(75,925)
融資活動(所用)／所得 現金淨額	(102,250)	24,141	72,578	56,254	21,447
現金及現金等價物增加 (減少)淨額	9,624	11,808	16,990	17,410	(12,028)
年／期初的現金及現金等價物	(8,802)	822	12,630	12,630	29,620
年／期末的現金及現金等價物	822	12,630	29,620	30,040	17,592

截至二零一零年十二月三十一日止年度的利潤預測

截至二零一零年十二月三十一日止年度

本公司權益持有人應佔合併利潤預測^{(1)及(2)}不少於205,000,000港元

截至二零一零年十二月三十一日止年度

未經審核備考預測每股盈利⁽³⁾不少於0.07港元

附註：

- (1) 編製上述截至二零一零年十二月三十一日止年度的合併利潤預測的基準及假設概述於本招股章程附錄三。
- (2) 截至二零一零年十二月三十一日止年度本公司權益持有人應佔合併利潤預測乃摘錄自本招股章程「財務資料—截至二零一零年十二月三十一日止年度的利潤預測」一節。上述利潤預測乃按本招股章程附錄三「利潤預測」一節載列的基準和假設編製。截至二零一零年十二月三十一日止年度本公司權益持有人應佔合併利潤預測乃董事根據本集團截至二零一零年六月三十日止六個月經審核合併業績、根據本集團截至九月三十日止三個月管理賬目編製之本集團未經審核合併業績以及本集團截至二零一零年十二月三十一日止餘下三個月的合併業績預測編製。編製預測所按的基準在所有重大方面均與本集團現時採納的會計政策一致。該等會計政策載於會計師報告(全文載於本招股章程附錄一)第I節附註4。
- (3) 未經審核備考預測每股盈利乃按本公司權益持有人於截至二零一零年十二月三十一日止年度應佔合併利潤預測，以及於整段期間已發行2,870,000,000股股份計算，並假設全球發售已於二零一零年一月一日完成。該計算概無計及本招股章程「股本」一節所述行使超額配股權及根據購股權計劃授出的購股權而可能發行的任何股份或本公司根據發行授權或購回授權而可能配發及發行或購回的任何股份。

概 要

全球發售統計數據⁽¹⁾

	按最低指示性 發售價每股股份 0.85港元計算 (概約)	按最高指示性 發售價每股股份 1.05港元計算 (概約)
市值 ⁽²⁾	2,439,500,000港元	3,013,500,000港元
每股未經審核備考經調整有形資產淨值 ⁽³⁾⁽⁴⁾	0.28港元	0.33港元
按備考全面攤薄基準之預計市盈率 ⁽⁵⁾	11.9倍	14.7倍

附註：

- (1) 本表之所有統計數字乃假設超額配股權未獲行使。
- (2) 市值乃根據預期於全球發售完成後已發行股份2,870,000,000股計算，並無計及根據購股權計劃可能授出的任何購股權或本公司可能配發及發行或購回的任何股份。
- (3) 每股未經審核備考經調整有形資產淨值乃本招股章程附錄二「未經審核備考財務資料」一段所指的調整及按照緊隨全球發售完成後的已發行股份2,870,000,000股計算，惟並無計及根據購股權計劃可能授出的任何購股權或本公司可能配發及發行或購回的任何股份。
- (4) 本集團未經審核備考經調整有形資產淨值並不計及董事會於二零一零年十月宣派的股息約41,000,000港元。根據發售價0.85港元及1.05港元計算，未經審核備考每股有形資產淨值分別為0.27港元及0.32港元，此乃計及已宣派股息約41,000,000港元。
- (5) 備考全面攤薄預測市盈率按假設發售價分別為每股0.85港元及1.05港元以備考攤薄基準計算之每股預測盈利計算。

所得款項用途

假設發售價為每股股份0.95港元(即指示性發售價範圍每股股份0.85港元至1.05港元的中位數)，經扣除本集團就全球發售應付的包銷費用及估計開支後並假設超額配股權不獲行使，本集團估計全球發售所得款項淨額約為593,300,000港元(不包括出售待售股份所得款項淨額)。本集團擬將所得款項淨額作下列用途：

- 約195,800,000港元(相等於我們總預期所得款項淨額約33%)用於購買及升級生產及測試裝備，其中約26%將用於為生產電容觸摸屏產品購買設備(包括但不限於採用透鏡貼膜技術的設備)，及約7%將用於無線充電裝置以擴充及升級本公司產能從而將該等產品的需求增長資本化；

概 要

- 約154,300,000港元(相等於我們總預期所得款項淨額約26%)用於研發(1)電容觸摸屏產品(包括電容觸摸屏產品的電子硬件及印刷電路板總成設計)，(2)eCardFlex™、SecuMemory 及街燈照明技術(包括電子硬件及印刷電路板總成設計、製作樣板及工裝成本)及(3)我們產品的軟件及韌體以及本公司自營「C-Touch」品牌的進一步開發；
- 約77,100,000港元(相等於我們總預期所得款項淨額約13%)用作潛在未來新技術收購或與外界人士合作的儲備；
- 約53,400,000港元(相等於我們總預期所得款項淨額約9%)用作潛在未來垂直整合收購的儲備；
- 約53,400,000港元(相等於我們總預期所得款項淨額約9%)用於未來三年內增建生產廠房，有關廠房主要用於生產指紋生物識別產品、無線充電裝置及等離子街燈；及
- 約59,300,000港元(相等於我們總預期所得款項淨額約10%)用作一般營運資金。

董事確認，於最後實際可行日期，本公司概無就任何潛在收購訂立任何協議，現時亦無任何具體計劃。

本集團將不會收取售股股東出售待售股份的任何所得款項。假設發售價為每股股份0.95港元(即指示性發售價範圍0.85港元至1.05港元的中位數)，並假設超額配股權不獲行使，經扣除售股股東就全球發售應付的包銷費用及其他開支後，售股股東將收取約118,700,000港元。

倘發售價設定為指示性發售價範圍的上限，假設超額配股權未獲行使，本公司所得款項淨額將增加約69,200,000港元。在此情況下，本集團擬按比例把有關額外資金撥付上述計劃用途。倘發售價設定為指示性發售價範圍的下限，本公司所得款項淨額將減少約69,200,000港元。在此情況下，本集團擬按比例減少上述各項計劃用途的資金。本集團實施計劃時如有任何資金不足，擬適當以內部現金資源及／或增加銀行借貸撥付。

假設超額配股權獲悉數行使，按照最高指示性發售價每股股份1.05港元、指示性發售價範圍每股股份0.85港元至1.05港元的中位數每股股份0.95港元及最低指示性發售價每股股份0.85港元計算，本集團估計額外所得款項淨額將分別約為130,900,000港元、118,400,000港元或106,000,000港元。本集團擬將額外的所得款項淨額按比例用作上述計劃用途。

概 要

倘全球發售所得款項淨額的任何部分無需即時用作上述用途，本集團可能會把有關所得款項存入香港／中國持牌銀行或認可金融機構作短期附息存款，及／或用作貨幣市場工具。

上述建議所得款項用途如有變動，本集團將適時刊發公告，並遵守適用上市規則。

股息

本公司可以現金或其認為合適的其他方式派發股息。派發股息的任何決定須經董事會酌情批准。此外，分派財政年度的末期股息須獲得股東批准。董事會將不時檢討本公司的股息政策，檢討時會計及下列因素決定是否宣派及派付股息：

- 本公司的財務業績；
- 股東權益；
- 整體營商環境及戰略；
- 本公司資本需要；
- 本公司附屬公司向本公司派付的現金股息；
- 對本公司流動資金及財務狀況的潛在影響；及
- 本公司董事會可能視為相關的其他因素。

於往績記錄期，本公司附屬公司向其當時的權益持有人分別宣派51,000,000港元、無、51,000,000港元及15,400,000港元的股息。於二零一零年十月，本集團就截至二零一零年十二月三十一日止年度宣派中期股息約41,000,000港元，有關款項將於上市前悉數支付。

任何在特定年度未作分派的可分派利潤，將保留供其後年度作分派之用。在上述考慮因素及因素之下，本公司目前預計自上市或之後年度，會動用不多於該年度除稅後淨利潤30%分派股息。由於本公司不會在截至二零一零年十二月三十一日止整個年度上市，故截至二零一零年十二月三十一日止年度的股息款項將根據上市日期至二零一零年十二月三十一日期間按比例計算。

或然負債

二零一零年四月，本集團一間於香港註冊成立的附屬公司世逸香港接獲稅務局發出日期為二零一零年三月三十日的補加評稅通知書，要求就二零零三／零四課稅年度支付額外

概 要

利得稅稅款1,750,000港元。世逸香港亦接獲稅務局於同日發出的通知，要求就二零零三／零四至二零零八／零九課稅年度的稅項事宜與其進行稅務審查會面。有關紛爭主要與集團內公司間交易的轉讓價格及若干費用(包括佣金、顧問費、租購利息及娛樂費用)的處理方式有關。特別是，世逸香港對其於評稅年度二零零七／零八年的賬目作出調整，以反映與世逸鶴山所進行交易的公平價格。世逸香港於二零零九年八月自願向稅務局申報有關事宜。稅務局其後於二零一零年一月向世逸香港發出另一份二零零七／零八年評稅年度的評稅通知，而有關上述調整的利得稅已於二零一零年二月支付。由於價格調整乃於就二零零七／零八年遞交利得稅報稅表後才告知稅務局，稅務局或會由於調整而導致的未繳足稅項進行處罰。此外，稅務局或會駁回世逸香港的部分佣金付款、顧問費用及娛樂開支，因為支持文件不足以支持稅項可予減免。例如，若干支持過往年度減免申請所需的來源文件並未可予提供。部分租購利息的減免亦可能被稅務局駁回，因為該等租購利息乃就世逸鶴山而非世逸香港名下購買的工廠及機器而產生。

該1,750,000港元的額外稅項並未計入我們截至二零零九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表，但於其中視作或然負債處理(見本招股章程附錄一所載會計師報告的附註38)。我們相信補加評稅對稅務局而言可能屬保障性質，以保留稅務局在二零一零年三月三十一日原定的法定時限後追討二零零三／零四課稅年度追討稅款的權利。此外，稅務局就補加評稅採用的基準我們目前並不明確知悉。因此，本集團可能須承擔的額外稅款實際金額(如有)可能高於或低於評稅通知書所載的金額。於稅務局完成其審閱程序及任何額外稅項負債獲清繳後，稅務局或會於追討有關相關評稅年度稅款的法定期限截止前就二零零四年／零五年課稅年度及／或任何其後課稅年度發出額外評估。因此，本集團或須承擔額外稅項負債，且無法保證該等負債將不會對我們的業務營運及財務狀況產生重大影響。除評估額外稅項外，我們無法排除稅務局局長或會於發生此情況時行使權力就世逸香港違反香港法例第112章稅務條例的規定對其進行處罰的可能性。

於二零一零年四月二十日，世逸香港已向稅務局提呈反對二零零三／四年補加評稅，而通過於二零一零年五月七日發出的通知，稅務局同意由於正進行考慮，故無條件緩繳經評稅款項，惟可能會亦可能不會作出有利於本集團的判決。世逸香港與稅務局於二零一零年六月就稅務審核舉行會議。

本集團自願向稅務局交付3,000,000港元的保證金，以彌補稅務審核可能引致的潛在額外利得稅負債及罰款。

於二零一零年九月十七日，世逸香港向稅務局提出建議，以1,300,000港元彌補相關期間

概 要

的潛在額外利得稅負債。於最後實際可行日期，因稅務審核仍處於協商中，其最終結果仍不知悉，因此，其作為或然負債於本公司的財務報表中披露。

根據與稅務局舉行的會議、現有的資料和自世逸香港的稅務顧問羅兵咸永道會計師事務所所得到的意見，董事相信雖然上述的和解建議額外稅項金額屬合理，根據現時可得資料及稅項審核的進展，因在稅務局的稅務審核期間可能作出的稅務調整引致的世逸香港於二零零三／四年至二零零九／一零年稅務年度的潛在額外稅項負債及罰款估計最佳估計為4,500,000港元。董事現階段無法確認潛在稅項負債及罰款的最高金額，因為稅務局可能會於稅務審核後對上述年度的稅務調整處以更高的罰款。

為避免類似事件再次發生，世逸香港聘用羅兵咸永道會計師事務所作為其稅務顧問，就備存上述被稅務局審核的開支稅項減免申索的額外支持文件提供專業意見。

我們的控股股東已同意就因二零零三／四年至二零零九／一零年稅務年度的補加評稅（本集團可能須對其負責）而產生的任何費用或負債向本集團作出彌償。有關彌償的詳情，請參閱本招股章程附錄六「法定及一般資料—其他資料—遺產稅及稅項彌償保證」一節。

除上述者以及一般業務過程中的集團內公司間負債和應付賬款外，於二零一零年十月三十一日，本集團並無任何未償還之債務證券或已發行且未償還或同意將予發行之借貸資本、定期貸款、銀行透支、貸款或其他類似債項、債券、按揭、抵押、租購承擔、擔保或其他未支付之重大或然負債。

風險因素

投資於發售股份涉及若干風險。這些風險可歸類為：(i)有關本集團的風險；(ii)有關電容觸控產品、指紋傳感裝置及消費電子產品業的風險；(iii)有關在中國經營業務的風險；及(iv)有關全球發售的風險。這些風險概列如下，另外在本招股章程「風險因素」一節詳述：

有關本集團的風險

- 由於本集團倚重向 Synaptics 銷售電容觸控板及其他產品，截至二零零九年十二月三十一日止三個年度及截至二零一零年六月三十日止六個月，Synaptics 分別佔本集團全年收益約93.4%、98.9%、79.4%及57.9%，其業務及營運可能對本集團的業務營運及財務業績造成重大不利影響
- 本集團在銷售無線充電裝置的收益，一直依賴單一客戶，該項銷售分別佔本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度及截至二零一零年六月三十日止六個月總收益約11.5%及18.4%

概 要

- 本集團產品含有的元件或其他配置涉及並非本集團所擁有的註冊專利權
- 本集團產品涉及的專利、技術及軟件可能會侵犯第三方的知識產權
- 倘本集團客戶相關專利屆滿或不再存在，本集團的業務將受到不利影響
- 本集團的電容觸控產品業務可能面臨激烈競爭
- 本集團致力開發多條新產品線，過程中需要汲取嶄新的生產技術，同時需打入新產品的市場。為開拓新產品線，本集團亦會冒上電容觸控板業務投資不足的風險，而本集團並無關於生產各項新產品的足夠往績
- 本集團的收益主要來自大多用於電子消費產品的電容觸控產品
- 本集團未必能夠提升其現有產品或生產工序，緊貼科技快速發展的步伐
- 本集團未必能夠成功推廣自營「C-touch」品牌
- 本集團未必能夠適應客戶不同的要求，倘本集團的營運系統或資源出現問題或面對局限，均可能會影響到與客戶的關係
- 本集團投資開發的新型技術，未必能夠成功實現商業化
- 本集團的業務營運取決於成功招攬及挽留主要員工以及與外部機構合作的研發項目
- 知識產權訣竅及專有權可能只享有限度保障，捍衛與落實產權的潛在成本可能相當昂貴
- 倘若本集團未能將未來原材料漲價轉嫁給客戶，可能會影響本集團的盈利能力及利潤率
- 本集團依賴主要供應商
- 本集團可能因勞資糾紛及勞工成本增加而受影響
- 任何人士若對本集團提出的產品責任索償成功，可能對本集團的聲譽及財務狀況造成不利影響
- 本集團未必能夠有效調節擴充步伐

概 要

- 本集團的經營業績可能會經歷大幅波動
- 本集團的業務營運與未來增長，均需大量資本
- 本集團所購保險未必足以就本集團營運與損失的相關風險提供保障
- 本集團於二零零七年十二月三十一日、二零零八年十二月三十一日、二零零九年十二月三十一日及二零一零年六月三十日錄得淨流動負債
- 本集團以往的財務資料未必反映今後的表現，而後者將影響本集團未來的股息政策
- 本集團的機器可能會損壞折舊，而本集團未必能夠覓得替換機器
- 本集團的大部分營運位於中國鶴山市的主要生產基地
- 本集團若干產品可能會對人體健康構成危害或不良副作用
- 本集團若干自置及租賃物業可能存在業權規限
- 本集團尚未取得在建物業的必需牌照、許可證及批文
- 本集團於二零零九年九月前並無作出強制性的醫療保險基金及住房公積金供款
- 本集團的香港附屬公司或須承擔額外稅項負債

有關電容觸控產品、指紋生物識別、無線充電及消費電子產品業的風險

- 電腦、消費電子產品及通訊業屬周期性行業，本集團經營業績可能會反覆波動
- 本集團的業務受季節性因素影響
- 本集團業務及營運可能受全球經濟危機的不利影響
- 本集團依賴市場對本集團客戶產品的需求，而市場需求則取決於全球經濟狀況
- 有關個人私隱或收集個人資料的法律、規則、法規及政府政策，存在不明朗因素

概 要

- 指紋生物識別市場增長可能存在局限

有關在中國經營業務的風險

- 本集團營運受中國經濟、政治及社會狀況的內在不明朗因素影響
- 本集團營運受中國法律制度內在的不確定因素影響
- 中國政府對貨幣兌換的管制可能對本集團的財務表現造成不利影響
- 外匯及兌換風險可能導致人民幣價值波動，因而可能對本集團的經營成本造成不利影響
- 終止現行向本集團中國附屬公司提供的優惠稅務處理方法可能對本集團之經營業績造成重大及不利影響
- 本集團依賴營運附屬公司支付的股息及其他權益分派而供本集團現金所需，而對經營附屬公司作出派付的能力之任何限制，可能對本集團進行業務的能力有重大不利影響
- 有關離岸控股公司向中國實體貸款及作出直接投資之中國規例，可能延遲或禁止本集團利用全球發售所得款項向本集團中國營運附屬公司及任何聯屬實體作出貸款或額外注資，從而對本集團之流動資金以及本集團撥資及拓展業務的能力造成重大不利影響
- 中國勞動合同法可能對本集團的業務營運或財務狀況造成不利影響
- 本集團的營運可能受疫症或其他傳染疾病爆發的重大不利影響，而有關情況並非本集團所能控制
- 中美關係可能會對本集團的業務造成重大不利影響

有關全球發售的風險

- 本集團的股份以往並無公開市場，而進行全球發售之後，未必會形成該等證券活躍交投的市場，在此情況下可能對股份市價造成不利影響
- 本集團控股股東可能採取股東不同意或不符合股東最佳利益的行動
- 由於股份之發售價較每股有形資產淨值高，閣下應佔每股有形資產淨值可能面對即時及重大攤薄

概 要

- 若本集團或股東日後發行或減持證券，可能令閣下的權益被攤薄或令投資價值下跌
- 向若干董事及高級職員送達法律程序文件或執行判決可能存在困難
- 投資者不應過份依賴本招股章程所載來自多個官方或其他來源的統計數字及行業或市場資料
- 股份成交價可能出現波動
- 由於本公司於開曼群島註冊成立，而開曼群島法律向少數股東提供的保障可能與香港或其他司法權區的法律有別，故投資者行使股東權利時可能遭遇困難
- 閣下不應依賴報章或其他媒體所載關於本集團的任何資料