

概 要

本概要旨在向閣下提供本招股章程所載資料的概覽。由於僅屬概要，故未必載列可能對閣下屬重要的全部資料，且有整體上受限於本招股章程全文，故閣下須連同本招股章程全文一併閱讀。閣下於決定投資於發售股份前應該閱讀整份文檔，包括構成本招股章程不可或缺部分的附錄。

任何投資均帶有風險。投資於我們的發售股份的部分特定風險載於本招股章程「風險因素」一節。閣下在決定投資於我們的發售股份前，務請細閱該節。

概述

我們為全球領先的轉向及動力傳動供應商之一。根據IPSOS報告，以收益計，我們為2012年全球第五大轉向供應商，佔全球總市場份額約6%；美國最大轉向供應商，佔美國總市場份額約31%；及全球第三大半軸供應商，佔全球總市場份額約5%。我們對系統集成的深入瞭解及技術專長，讓我們能向客戶提供轉向及動力傳動系統的全面產品組合及綜合客戶解決方案。我們的主要產品為：(i)轉向系統及零部件，包括EPS、HPS及轉向管柱；及(ii)動力傳動系統及零部件，包括半軸、中間傳動軸及傳動軸萬向節。我們的產品可用於小型客車至全尺寸貨車等各類汽車。

下表載列於所示期間／年度我們按產品線劃分的收益：

	我們的前身公司		本集團		匯總 ⁽¹⁾		本集團							
	由2010年1月1日至2010年11月30日止期間		由2010年11月4日至2010年12月31日止期間		總計2010年		截至2011年12月31日止年度		截至2012年12月31日止年度		截至2012年6月30日止六個月		截至2013年6月30日止六個月	
	(千美元)	%	(千美元)	%	(千美元)	%	(千美元)	%	(千美元)	%	(千美元)	%	(千美元)	%
轉向														
電動轉向(EPS).....	553,811	29.2	46,782	29.9	600,593	29.3	762,967	33.9	764,937	35.3	403,060	35.3	494,430	42.4
液壓轉向(HPS).....	485,992	25.7	40,585	25.9	526,577	25.7	540,396	24.0	447,314	20.6	240,126	21.0	198,942	17.1
轉向管柱和中間軸														
(CIS).....	487,822	25.7	38,240	24.4	526,062	25.6	500,193	22.3	481,827	22.2	252,194	22.1	243,402	20.9
動力傳動	367,570	19.4	31,081	19.8	398,651	19.4	444,196	19.8	473,724	21.9	247,156	21.6	228,041	19.6
總計	1,895,195	100.0	156,688	100.0	2,051,883	100.0	2,247,752	100.0	2,167,802	100.0	1,142,536	100.0	1,164,815	100.0

附註：

- (1) 由2010年1月1日至2010年11月30日期間以及由2010年11月4日至2010年12月31日止期間的收益已經匯總。見「財務資料—呈列基準」。

我們已建立全球佈局。截至最後實際可行日期，我們設有20座生產廠、十個客戶服務中心及五個區域應用工程中心，遍及北美洲、南美洲、歐洲及亞洲，且鄰近眾多全球最大的汽車市場。

概 要

下表載列於所示期間／年度以地區分部劃分的收益：

	我們的前身公司		本集團		匯總 ⁽¹⁾		本集團							
	由2010年1月1日至2010年11月30日止期間		由2010年11月4日至2010年12月31日止期間		總計2010年		截至2011年12月31日止年度		截至2012年12月31日止年度		截至2012年6月30日止六個月		截至2013年6月30日止六個月	
	(千美元)	%	(千美元)	%	(千美元)	%	(千美元)	%	(千美元)	%	(千美元)	%	(千美元)	%
地區分部：														
北美洲.....	1,200,748	63.4	96,858	61.8	1,297,606	63.2	1,470,392	65.4	1,536,351	70.9	802,670	70.3	811,344	69.7
歐洲.....	430,868	22.7	31,715	20.2	462,583	22.5	456,359	20.3	328,444	15.2	198,161	17.3	162,998	14.0
中國.....	129,240	6.8	18,125	11.6	147,365	7.2	168,477	7.5	182,326	8.4	79,231	6.9	123,701	10.6
世界其他地區 ⁽²⁾	134,339	7.1	9,990	6.4	144,329	7.1	152,524	6.8	120,681	5.5	62,474	5.5	66,772	5.7
總計	1,895,195	100.0	156,688	100.0	2,051,883	100.0	2,247,752	100.0	2,167,802	100.0	1,142,536	100.0	1,164,815	100.0

附註：

- 由2010年1月1日至2010年11月30日止期間及由2010年11月4日至2010年12月31日止期間的收益已予匯總。見「財務資料—呈列基準」。
- 包括巴西、印度、韓國及澳洲。

我們其中一項主要增長戰略為透過擴大產品組合，提供切合該等新興市場需要的產品，增加我們於中國及其他新興市場的市場份額。此外，我們計劃繼續鞏固與此等市場的全球及地方整車製造商已建立的關係，並或會拓展經選定的戰略收購及結盟。我們亦計劃擴充在這些市場的製造能力，配合我們業務增長。

下表載列於所示期間／年度指定產品的產量、產能及使用率：

產品	截至2010年12月31日止年度 ⁽¹⁾			截至2011年12月31日止年度			截至2012年12月31日止年度			截至2013年6月30日止六個月		
	產量 (件) ⁽²⁾	產能 (件) ⁽³⁾	使用率 (%) ⁽⁴⁾	產量 (件) ⁽²⁾	產能 (件) ⁽³⁾	使用率 ⁽⁴⁾	產量 (件) ⁽²⁾	產能 (件) ⁽³⁾	使用率 (%) ⁽⁴⁾	產量 (件) ⁽²⁾	產能 (件) ⁽³⁾	使用率 (%) ⁽⁴⁾
EPS.....	2,278,000	3,286,000	69%	2,682,000	3,428,000	78%	2,680,000	3,639,000	74%	1,649,136	2,120,750	78%
HPS												
轉向器.....	3,198,000	4,591,000	70%	2,826,000	4,763,110	59%	1,835,000	3,888,005	47%	833,000	1,246,025	67%
泵.....	3,577,000	6,119,000	58%	3,741,000	5,392,000	69%	3,565,000	5,002,000	71%	1,491,000	2,031,000	73%
轉向管柱.....	4,098,000	9,371,000	44%	3,727,000	8,957,000	42%	3,463,000	5,643,000	61%	1,745,000	2,430,000	72%
半軸.....	7,944,000	10,306,000	77%	8,018,000	10,000,000	80%	8,694,000	10,219,000	85%	4,197,000	5,554,500	76%

附註：

- 我們的前身公司及本集團截至2010年12月31日止年度的產量及產能已經匯總。
- 我們將該產品所有類型的產量合計以得出該產品的總產量。
- 我們採用可循環再用產能計算產能，當中不包括有關新客戶或項目不能使用的較舊一代產品的陳舊設備。倘陳舊設備重用的升級成本需要投資超過購買新設備成本50%時，該設備被視為不能使用。產能指產品線現有的可循環再用產能的加權平均數。為計算可循環再用產能，我們假定一週為五個工作日、機械部分分三班及組裝分兩班工作。
- 我們根據所生產產品數目與我們的全部現有設施的產能相比較以計算使用率。

概要

我們的歷史及與通用汽車的關係

我們的歷史可追溯至1906年，當時我們於美國以Jackson, Church & Wilcox Co.的名稱成立。於1909年，此公司被通用汽車擁有的別克收購。於1917年，我們成為通用汽車首個汽車零件製造部門，從事轉向系統研究、設計及製造業務。此後，我們在通用汽車旗下以一個業務部門的形式營運，主要從事轉向業務。於1998年，我們的轉向業務成為通用汽車旗下汽車零部件業務部門德爾福公司內的一個主要業務部門，此後於1999年，德爾福公司經通用汽車分拆成為獨立公眾持股公司。於2009年，通用汽車收購(其中包括)德爾福公司的轉向業務(其實際上包括了本集團的經營子公司)，並將其易名為耐世特汽車。於2010年11月，我們被太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司收購(「收購事項」)，於2011年3月，中航工業汽車收購太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司51%權益。於資本化發行及全球發售完成後，並假設超額配股權並未行使，本公司將由太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司間接擁有70%，由公眾股東擁有餘下30%。太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司繼而由(i)中航工業汽車(由中航工業全資擁有)擁有51%；及(ii)由北京亦莊擁有49%。見「我們的歷史及重組—我們的歷史」。

我們與通用汽車已建立穩固及歷史悠久的關係，且我們計劃繼續鞏固此關係。我們、太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司及通用汽車已就收購事項訂立多項協議，當中包括收購總協議、供應協議、接管及保障協議以及知識產權協議。此等協議規定(其中包括)我們與通用汽車持續關係的若干方面的框架(包括若干過渡協議)。我們與通用汽車之間受限於供應協議且截至最後實際可行日期尚未屆滿的合約乃於2005年與至2010年間訂立；假設適用汽車計劃未能延期，則該等合約預計將於2013年與2020年間屆滿。我們並非通用汽車的轉向或動力傳動產品的唯一供應商，但我們相信我們乃通用汽車的重要供應商。由於轉向及半軸供應商一般依賴數名主要整車製造商客戶，而整車製造商客戶一般依賴數名主要轉向及半軸供應商，故我們相信，與通用汽車的其他現有供應商相比，我們對通用汽車的依賴不會影響我們與通用汽車的議價能力。我們亦相信，我們按與其他現有供應商相同的競爭基準爭取通用汽車業務。見「業務—客戶—與通用汽車的關係」。

會計師報告的呈列基準

本招股章程包括兩份分別載於附錄一甲及附錄一乙的會計師報告。附錄一甲載列本集團由2010年11月4日至2010年12月31日止期間、截至2011年及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月在現行企業架構下的會計師報告。附錄一乙載列我們的前身公司由2010年1月1日至2010年11月30日止期間的會計師報告。

於2010年11月30日前，我們的前身公司為通用汽車的間接全資子公司。於2010年11月30日，太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司收購我們的前身公司，隨後我們的

概要

前身公司受本集團控制。見「我們的歷史及重組—我們的歷史」。我們的前身公司的經營業績於以下方面並不能直接與本集團的業績比較：

- 就收購事項而言，本集團從我們的前身公司收購所獲得的資產及所承擔負債根據國際財務報告準則的收購會計標準一般按公允價值列賬。並無跡象顯示業務合併中所收購的無形資產中有實質價值。見「財務資料—呈列基準」。
- 通用汽車向我們的前身公司就某些服務及功能收取的成本對我們的前身公司作為獨立實體而產生的成本不具有指示性。此外，通用汽車並無向我們的前身公司收取其因代表我們的前身公司所產生的所有直接成本，其亦無將任何費用分配予我們的前身公司作為分享或共同開支。
- 根據國際會計準則第38號資本化的標準，我們的前身公司產生的工程及產品開發成本不符合資本化的要求，原因為當時有關研發經費在可見未來的經濟利益並不確定，相反，本集團的某些工程及產品開發成本符合國際會計準則第38號的要求，原因為收購事項後有關開發經費在可見未來的經濟利益有重大變動。因此，本集團工程及產品開發成本並不能與我們的前身公司者作比較。評估2010年12月1日前我們的前身公司以及收購事項之後本公司的工程及產品開發成本資本化時的會計政策概無變動，且國際會計準則第38號項下的標準得以同等適用。我們的前身公司及本公司於收購事項前後所產生的工程及產品開發成本的性質並無變動。詳情請見「財務資料—呈列基準」。
- 我們的前身公司僅就設定受益計劃確認責任，乃由於其為法定計劃資助人。
- 我們的前身公司的呈報所得稅金額乃按獨立回報基準呈列，猶如我們的前身公司為一間獨立實體。由於我們的前身公司的某些法律實體向通用汽車的法律實體呈報綜合稅務報表，當期稅項則假設於有關所得稅透過轉讓至通用汽車並入賬的年度上與通用汽車結算。

因此，我們的前身公司的過往業績未必能指示本集團的業績，投資者於評估我們的前身公司的過往業績時務須審慎行事。見「風險因素—有關我們業務及行業的風險—除收益外，我們的前身公司的財務資料並不可以與本集團的財務資料直接比較且該等資料未必為本集團業績的指標」。除收益外，我們並無於本招股章程將我們的前身公司由2010年1月1日至2010年11月30日止期間的財務資料與本集團由2010年11月4日至2010年12月31日止期間的財務資料匯總。見「財務資料—呈列基準」。由於除收益外，我

概要

們的前身公司的經營業績與本集團的經營業績不可直接比較，故我們相信，上市規則第8.05(1)條項下的利潤測試的規定以及第8.05(2)條項下的現金流量測試的規定並不適用於該等情況。因此，我們已根據上市規則第8.05(3)條項下的市場資本化／收益測試申請上市。

業務模式

我們的業務模式包括以下不同階段：

- **發展業務戰略**。我們的業務發展流程展開時，我們對企業前景及價值、市場慣例、監管環境、客戶關係及期望，以及可供使用資源作出審查。
- **拓展業務商機**。我們識別目標機遇及建立客戶方案。
- **產品及流程開發**。我們積極尋求客戶參與，創造可實現及有效的產品以及流程設計，並採購該等設計所需的材料。
- **整車製造商客戶訂貨**。我們一般透過採購訂單供應產品。採購訂單一般受與各整車製造商訂立的一般條款及條件所規範。雖然我們與顧客的採購訂單因顧客而異，但在該等採購訂單下我們通常得以與顧客形成一種關係，使得我們的顧客因應其所要求供應予特定汽車的特定零部件或系統下訂單，但就向我們採購產品的數量並無任何最低規定。
- **製造產品及提供服務**。我們積極製造及提供滿足或超出客戶所需及期望的產品及服務。

客戶

由於我們有能力以具競爭力的價格提供優質產品及客戶服務，故我們與全球眾多具領先地位的整車製造商已建立穩固關係。我們目前向超過50家客戶供應我們的產品，幾乎包括全部於2012年以產量計的全球幾乎所有前十大主要整車製造商。多年來，我們已使客戶群更多元化，截至最後實際可行日期，我們的全球客戶包括通用汽車、福特、快意、佳士拿及標緻雪鐵龍，以及中國及印度等區域市場內的地方整車製造商。截至2010年(我們的前身公司及本集團的匯總收益)、2011年及2012年12月31日止年度及截至2012年及2013年6月30日止六個月，向我們的五大客戶的銷售額分別佔我們總收益的約79.2%、82.4%、82.7%、82.0%及85.4%。我們已向我們最大的客戶通用汽車供應產品超過100年，且已向其餘四大客戶供應產品超過20年。我們計劃不斷鞏固與通用汽車的穩固及悠久的關係。

自收購事項後我們成為獨立部件供應商以來，我們亦專注與通用汽車以外的原設備製造商緊密合作，並增加向彼等銷售，以支持我們的業務增長。隨著我們繼續改善技術專長及降低成本，我們計劃繼續鞏固與現有客戶的關係，並吸納新客戶，使我們能向客戶提供優質及符合成本效益的產品。我們透過機遇計劃，針對潛在客戶及追

概要

踪不同機遇，該機遇計劃追蹤並評估我們擬獲得的潛在客戶計劃預訂情況。我們亦專注於拓展中國及其他新興市場的業務，我們於該等市場尋求與全球整車製造商以及地方整車製造商的商機。此外，我們繼續監察行業趨勢，及可能考慮調整我們生產設施、客戶服務中心及區域工程中心的地域組合或數目，以支持我們的未來業務發展，並令我們能夠快速回應處於不同司法權區的整車製造商客戶的需求。

採購原材料及零部件

我們向全球及本土多家供應商採購原材料及零部件，以供我們的製造流程使用。該等原材料及零部件一般以足以滿足我們所需的數量從多個來源採購。儘管該等原材料及零部件有多個供應商，我們一般使用與行業慣例一致的單一來源供應商，因此舉更具成本效益。在極少情況下，基於所涉及技術或流程或因專利原材料或零部件，可能僅有一個供應商能夠提供我們製造產品的所需原材料或零部件。截至2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月，我們的原材料及零部件總採購量分別約1.5%及1.2%乃來自單一來源供應商。我們尋求透過定期監察及審閱供應商的財務資料及於需要時提供財務援助，以減低使用該單一來源供應商而引致的不利影響。於往績記錄期間，我們並無經歷任何原材料或零部件嚴重短缺，而該等原材料及零部件一般不會備有超出合理需要足以應付生產及付運時間表數量的庫存。見「風險因素—有關我們業務及行業的風險—供應短缺可能對我們產生不利影響，導致生產中斷」及「業務—製造、內部加工零部件及原材料—採購原材料及零部件」。

我們透過在可行情況下將成本增幅轉嫁客戶管理原材料價格波動。見「業務—製造、內部加工零部件及原材料—採購原材料及零部件—價格波動」。

於截至2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月我們的五大供應商已與我們維持了估計介乎11年至逾40年的業務關係。截至2010年(我們的前身公司及本集團的匯總採購)、2011年及2012年12月31日止年度以及截至2012年及2013年6月30日止六個月，我們的五大供應商分別佔我們採購總額約18.4%、20.7%、19.5%、21.1%及19.6%。見「業務—製造、內部加工零部件及原材料—採購原材料及零部件」及「財務資料—選定利潤表項目概述—銷售成本及毛利」。

生產設施

截至最後實際可行日期，我們在美國、墨西哥、中國、波蘭、印度、巴西及澳洲擁有20座生產廠。見「業務—生產設施及產能—生產設施」。

概要

研究及開發

我們作為轉向產品及動力傳動產品供應商，已有百年歷史，一直持續集中研究及開發，累積了廣泛的技術知識及建立了出高度技術專長。我們將可透過改善產品表現、減低成本或擴大產品組合，以提供具有吸引力的長期增長機遇的技術研發能力放於首位。見「業務—我們的優勢—透過長久以來的研究及開發達致高度先進的技術」。

品質控制

我們的質量系統乃為監控我們產品從開發直至生產的質量而設。我們部分質量控制僱員在業內擁有超過20年經驗，許多質量控制僱員持有工程學位。為推動我們各製造廠的品質控制，我們全球所有地點均已獲得TS-16949認證。見「業務—質量控制及認證」。

過往財務資料概述

下表載列我們的前身公司及本集團合併財務資料的概要。我們已自本招股章程附錄一乙及一甲的會計師報告中分別所載我們的前身公司合併財務報表及本集團匯總財務報表中，摘錄合併財務資料概述。此合併財務資料概要應與本招股章程所載合併財務報表(包括有關附註)一併閱讀。

我們的合併財務資料乃根據國際財務報告準則編製。

選定合併利潤表數據

我們的前身公司

	由2010年 1月1日至 2010年 11月30日 止期間
	(千美元)
收益	1,895,195
毛利	284,061
工程及產品開發成本	(118,008)
經營利潤	85,051
除所得稅前利潤	81,094
期間利潤	70,103
下列人士應佔：	
權益持有人	67,955
非控制性權益	2,148
	70,103

概 要

本集團

	由2010年 11月4日 至2010年 12月31日 止期間	截至2011年 12月31日 止年度	截至2012年 12月31日 止年度	截至2012年 6月30日 止六個月 (未經審計)	截至2013年 6月30日 止六個月
				(千美元)	
收益	156,688	2,247,752	2,167,802	1,142,536	1,164,815
毛(損)/毛利	(24,911)	278,097	271,410	155,515	170,176
工程及產品開發成本	(8,470)	(108,376)	(81,623)	(42,950)	(37,550)
經營(虧損)/利潤	(57,288)	89,201	83,923	66,196	83,460
除所得稅前(虧損)/利潤	(58,960)	73,437	62,194	56,145	72,774
期間/年度(虧損)/利潤	<u>(58,667)</u>	<u>68,033</u>	<u>58,627</u>	<u>59,443</u>	<u>58,819</u>
下列人士應佔：					
權益持有人	(58,539)	66,686	57,096	58,895	58,153
非控制性權益	(128)	1,347	1,531	548	666
	<u>(58,667)</u>	<u>68,033</u>	<u>58,627</u>	<u>59,443</u>	<u>58,819</u>

選定合併資產負債表數據

我們的前身公司

	於2010年 11月30日 (千美元)
非流動資產	166,600
流動資產	629,446
總資產	<u>796,046</u>
總權益	<u>285,839</u>
非流動負債	128,217
流動負債	381,990
總負債	<u>510,207</u>
總權益及負債	<u>796,046</u>
流動資產淨值	<u>247,456</u>
總資產減流動負債	<u>414,056</u>

概 要

本集團

	於			
	2010年 12月31日	2011年 12月31日	2012年 12月31日	2013年 6月30日
	(千美元)			
非流動資產.....	288,281	377,972	631,000	737,539
流動資產.....	623,632	595,518	627,871	717,377
總資產.....	911,913	973,490	1,258,871	1,454,916
總權益.....	74,954	123,018	191,809	244,028
非流動負債.....	78,636	83,627	559,765	607,019
流動負債.....	758,323	766,845	507,297	603,869
總負債.....	836,959	850,472	1,067,062	1,210,888
總權益及負債.....	911,913	973,490	1,258,871	1,454,916
流動(負債)/資產淨值.....	(134,691)	(171,327)	120,574	113,508
總資產減流動負債.....	153,590	206,645	751,574	851,047

選定合併現金流量表數據

我們的前身公司

	由2010年 1月1日至 2010年 11月30日 止期間
	(千美元)
經營活動產生的淨現金.....	25,373
投資活動所用的淨現金.....	(47,872)
融資活動所用的淨現金.....	(38,103)
現金及現金等價物減少淨額.....	(60,602)

本集團

	由2010年 11月4日至 2010年 12月31日 止期間	截至2011年 12月31日 止年度	截至2012年 12月31日 止年度	截至2012年 6月30日 止六個月	截至2013年 6月30日 止六個月
	(未經審計)				
	(千美元)				
經營活動產生的淨現金.....	48,939	98,012	157,914	52,512	53,678
投資活動所用的淨現金.....	(331,303)	(133,398)	(273,300)	(109,034)	(146,227)
融資活動產生的淨現金.....	395,040	65	99,150	48,936	99,663
現金及現金等價物 增加/(減少)淨額.....	112,676	(35,321)	(16,236)	(7,586)	7,114

概要

主要財務比率

下表載列所示日期我們的前身公司的某些主要財務比率：

	於2010年 11月30日
流動比率 ⁽¹⁾	164.8%
資產負債率 ⁽²⁾	18.5%

附註：

- (1) 於期末日期的流動資產除以流動負債。
- (2) 於期末日期的總借款加非經常有關連人士應付款項再除以總權益。

下表載列於所示日期及期間／年度本集團某些主要財務比率：

	於或 由2010年 11月4日 至2010年 12月31日 止期間	於或截至 2011年 12月31日 止年度	於或截至 2012年 12月31日 止年度	於或截至 2012年 6月30日 止六個月	於或截至 2013年 6月30日 止六個月
流動比率 ⁽¹⁾	82.2%	77.7%	123.8%	75.0%	118.8%
資產負債率 ⁽²⁾	549.5%	342.1%	289.3%	267.9%	270.6%
毛利率	—	12.4%	12.5%	13.6%	14.6%
純利率	—	3.0%	2.7%	5.2%	5.0%

附註：

- (1) 於期／年末日期流動資產除以流動負債。
- (2) 於期／年末日期總借款加非經常有關連人士應付款項再除以總權益。

最近發展

董事確認，自2013年6月30日至本招股章程日期，我們的財務或貿易狀況或前景概無任何重大不利變動，亦無出現將會對本招股章程附錄一甲會計師報告內所載本集團合併財務報表所示資料造成重大不利影響的任何事件。自2013年6月30日，我們的收益、銷售成本、工程及產品開發成本、毛利或毛利率並無重大或不利變動。

此外，本集團於2013年上半年產生上市開支約4.1百萬美元，其中1.3百萬美元確認為預付款，而其餘2.8百萬美元計入截至2013年6月30日止六個月的利潤表，並且於2013年上半年產生僱員重組收入約348,000美元。2013年下半年上市開支預期將為10.7百萬美元，其中8.1百萬美元將於權益中確認，2.6百萬美元將於截至2013年12月31日止年度的合併利潤表中確認為開支。於最後實際可行日期，本集團預期於2013年下半年並不會產生類似非經常性開支或類似非經常性收入之收益，惟餘下上市開支以及與上市公司申報及相關規定有關的成本除外。

概要

此外，本集團預期將於2013年下半年投產六個新EPS項目，由於EPS產品通常較其他產品有較高價格，預期我們的EPS項目將緩和來自客戶的整體定價壓力的不利影響。

截至2013年12月31日止年度的盈利預測

根據載於「附錄三—盈利預測」的基準及假設，在無不可預見的情況下，本集團截至2013年12月31日止年度的某些盈利預測數據載列如下：

本公司權益持有人應佔合併盈利預測⁽¹⁾.....不少於105.7百萬美元
(約820.2百萬港元)

附註：

- (1) 截至2013年12月31日止年度本公司權益持有人應佔合併盈利預測乃摘錄自本招股章程「財務資料—截至2013年12月31日止年度的盈利預測」一節。上述編製截至2013年12月31日止年度的盈利預測的基準及假設已於本招股章程「附錄三—盈利預測」一節中概述。
- (2) 就權益持有人應佔合併盈利預測的目的而言，以美元呈列的結存按1美元兌7.76港元的匯率兌換。概無表示美元已經、可能已經或可能按該匯率轉換為港元，反之亦然。

發售統計資料

此表所有統計數據乃假設超額配股權不獲行使。

	根據指示發售價 範圍的下限 2.60港元計算	根據指示發售價 範圍的上限 3.57港元計算
我們股份的市值 ⁽¹⁾	6,240百萬港元	8,568百萬港元
每股未經審計備考經調整有形資產淨值 ⁽²⁾	0.70港元	1.01港元

附註：

- (1) 市值乃基於緊隨全球發售及資本化發行完成後預期將有2,400,000,000股已發行股份計算。
- (2) 每股股份的未經審計備考經調整有形資產淨值乃於作出本招股章程「附錄二—未經審計備考財務資料—未經審計備考經調整有形資產淨值」一節所述的調整後達致，並以緊隨全球發售及資本化發行完成後按指示發售價每股2.60港元及3.57港元的已發行股份2,400,000,000股計算。

股息政策

股息宣派將由我們的董事會酌情決定及須經我們的股東批准。受適用法律及法例規限，我們現時擬就截至2013年12月31日止年度派付不少於可供分派純利20%的股息。董事亦可於考慮我們的經營及收益、資本要求及盈餘、一般財務狀況、合約限制、資本開支及未來發展需要、股東權益及其於當時視作相關的其他因素後建議將來股息派付。任何股息宣派及派付以及股息金額亦須遵守憲章文件及開曼公司法，包括我們的股東批准。截至2013年12月31日止年度後的未來任何股息宣派未必反映以往所宣派股息，並將由董事全權酌情釐定。

概要

所得款用途

於行使任何超額配股權前並假設發售價為每股股份3.09港元(即建議發售價範圍每股股份2.60港元至3.57港元的中間價)，扣除我們就全球發售已付及應付的包銷費用及估計總開支後，估計全球發售所得款淨額約為2,050.62百萬港元(相當於約264.25百萬美元)。我們擬將該等所得款淨額作以下用途：

金額	所得款淨額 百分比	用途
● 約1,476.45百萬港元 (相當於約190.26百萬美元)...	約72%	用於以下的資本支出：(1)提高已與原設備製造商客戶簽約或預期將與其簽約的新產品項目之生產能力的機器與設備(68%)以及(2)生產設施的擴充及建設(4%)。
● 約430.63百萬港元 (相當於約55.49百萬美元)....	約21%	增強研發能力，開發新技術及產品，增強主要零部件製造能力。
● 約143.54百萬港元 (相當於約18.50百萬美元)....	約7%	補充我們的營運資本。

倘發售價定於指示性發售價範圍的上限或下限(假設超額配股權並無獲行使)，則全球發售所得款淨額將分別增至約2,387.58百萬港元或減至約1,706.64百萬港元。在此情況下，我們將按比例增加或減少擬用作上述用途的所得款淨額。

倘全球發售的所得款淨額並未立即用作上述用途，則在有關法律及法規許可的情況下，我們擬將該等所得款淨額存入持牌銀行及／或金融機構的計息銀行賬戶。見「未來計劃及所得款用途」。

投資者應細閱整份招股章程，而不應在並無細心考慮本招股章程所載風險及其他資料的情況下考慮本招股章程或任何媒體刊登報導所載任何特定陳述。