

---

## 概 要

---

本概要旨在向閣下提供本上市文件內所載資料的概覽。由於本文屬概要，故並無載列可能對閣下屬重要的所有資料。閣下於決定投資我們的股份前應先閱畢本上市文件，包括我們的財務報表及隨附的註釋。任何投資均涉及風險。投資於我們股份所涉及的若干特定風險載於本上市文件「風險因素」一節。閣下於決定投資我們的股份前應細閱該節。本概要所用的詞彙具有本上市文件「釋義」一節所界定的涵義。

### 緒言

我們為大中華區一家歷史悠久且享負盛名的工商業用戶電子元器件及工程解決方案供應商，這可從我們從行業刊物及主要供應商處就我們作為電子元器件市場的經銷商所作貢獻而獲得的多個獎項可見一斑。截至二零一三年三月三十一日止財政年度，我們錄得收益約3,157.6百萬港元，其中的99.3%來自電子元器件貿易業務分部。在電子元器件貿易業務分部內，我們的業務活動主要包括(i)純經銷電子元器件，(ii)集成解決方案套件，及(iii)提供工程解決方案服務；而提供工程解決方案進一步包括提供(a)一般參考設計及(b)度身定製的解決方案。

我們經銷多款用於工業、電訊、家電、汽車、影音、照明及其他應用範疇的電子元器件。然而，與純經銷商不同，我們亦擔任解決方案套件集成商及工程解決方案供應商，通過利用我們對所經銷產品的專有知識及特點，提供多類增值服務，從為客戶的解決方案套件集成各類電子元器件以至創設與客戶產品設計需求相輔相成的工程解決方案。儘管我們將該等增值服務攤銷至單位售價，且並無將該等增值服務作為獨立收益來源入賬，但該等增值服務對於我們的成功相當重要，讓我們在電子元器件經銷行業的激烈競爭中仍能保持利潤率。董事相信，我們以解決方案為本的商業模式讓我們可通過提供符合客戶要求的度身定製的增值服務，創造對我們所經銷產品的需求。

我們總部設於香港，為進入中國電子元器件市場主要先驅經銷商之一，進入中國電子元器件市場已超過20年。為進一步滲透中國不斷增長的電子元器件經銷市場，我們的銷售及代表辦事處網絡策略性地分佈於中國北京、成都、廣州、青島、上海、深圳、廈門及中山這八個主要城市，並於上海及深圳設立業務營運的區域總部以提供支援。二零零五年，我們亦在台北成立海外辦事處，以把握越來越多台灣大型電子生產商來中國經商所帶來的商機。

## 概 要

### 業務里程碑

我們業務發展對我們現有業務而言屬重大的主要里程碑如下：

- 一九八一年 • 成立威倫企業有限公司
- 一九八二年 • 成立雅利電子有限公司(現稱威雅利電子(香港)有限公司)
- 一九九二年 • 成立Willas-Array (Holdings) Limited
- 二零零一年 • 在新交所主板上市
- 二零零六年 • 收購ValenceTech Limited
- 二零一二年 • 成立弘威電子有限公司

### 過往財務資料概要

	截至三月三十一日止財政年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一二年	二零一三年
				(未經審核)	
					(千港元，百分比除外)
收益 .....	3,797,120	3,262,086	3,157,597	1,105,763	1,076,566
銷售成本 .....	(3,411,444)	(2,959,401)	(2,851,940)	(997,287)	(958,298)
毛利 .....	385,676	302,685	305,657	108,476	118,268
除稅前溢利 .....	110,044	55,885	54,443	19,617	20,343
所得稅開支 .....	(22,209)	(13,132)	(13,144)	(4,468)	(6,362)
年度／期間溢利 .....	87,835	42,753	41,299	15,149	13,981
以下各項應佔溢利(虧損)：					
本公司擁有人 .....	86,010	44,518	45,838	15,123	14,994
非控股權益 .....	1,825	(1,765)	(4,539)	26	(1,013)
	87,835	42,753	41,299	15,149	13,981
毛利率 .....	10.2%	9.3%	9.7%	9.8%	11.0%
純利率 .....	2.3%	1.4%	1.5%	1.4%	1.4%

於截至二零一三年三月三十一日止三個財政年度，接著於在取得卓越成就的截至二零一一年三月三十一日止財政年度後，我們集中精力專注於保持我們的毛利率及維持穩健的市場份額，以應對開始於二零一一年年底的歐洲主權債務危機以及開始於二零一二年的中國經濟下滑帶來的負面影響。因此，我們的收益於截至二零一二年三月三十一日止財政年度減少約14.1%，於截至二零一三年三月三十一日止財政年度再減少約3.2%。董事認為，影響我們截至二零一三年三月三十一日止三個財政年度財務表現的主要原因是宏觀經濟因素。於截至二零一三年七月三十一日止四個月，我們的收益較二零一二年同期減少約

## 概 要

2.6%，主要是由於將東芝相關業務逐漸轉移至弘威電子有限公司所致。有關業務轉移的進一步資料，請參閱本上市文件「歷史、發展及公司架構 — 我們的公司歷史及發展 — 成立弘威電子有限公司」分節。

一般而言，我們在電子元器件經銷行業的激烈競爭中仍能保持我們的毛利率，主要原因是我們有能力提供客戶要求度身定製的多種增值服務。截至二零一一年、二零一二年及二零一三年三月三十一日止三個財政年度各年以及截至二零一三年七月三十一日止四個月，儘管收益出現下滑，我們的毛利率仍分別保持在約10.2%、9.3%、9.7%及11.0%。截至二零一一年、二零一二年及二零一三年三月三十一日止三個財政年度各年以及截至二零一三年七月三十一日止四個月，由於我們穩定的成本架構，我們的純利率亦仍分別保持在約2.3%、1.4%、1.5%及1.4%。

董事相信，受技術變化、市場競爭及全球電子產品供需波動的影響，電子元器件的售價日後可能變化及／或波動。因此，我們的溢利的可持續性將取決於我們維持市場競爭力及向客戶提供優質產品及增值服務的能力。我們無法向閣下保證我們將能夠於未來年度維持目前水平的利潤率。利潤率的任何降低或會對我們的表現產生不利影響。

### 按產品應用行業劃分的收益

	截至三月三十一日止財政年度						截至七月三十一日止四個月			
	二零一一年		二零一二年		二零一三年		二零一二年		二零一三年	
	(未經審核)									
	(千港元，百分比除外)									
產品應用行業：										
工業 .....	750,936	19.8%	745,923	22.9%	735,829	23.3%	244,196	22.1%	273,951	25.4%
電訊 .....	517,140	13.6%	478,318	14.6%	519,841	16.5%	172,170	15.6%	140,967	13.1%
分銷商 .....	549,027	14.5%	439,722	13.5%	462,232	14.6%	145,904	13.2%	165,577	15.4%
家電 .....	332,160	8.7%	371,663	11.4%	365,537	11.6%	148,681	13.4%	121,380	11.3%
EMS .....	473,168	12.5%	306,342	9.4%	242,050	7.7%	93,954	8.5%	78,988	7.3%
汽車電子 .....	196,681	5.2%	187,632	5.7%	219,638	7.0%	74,754	6.7%	78,578	7.3%
影音 .....	512,584	13.5%	359,144	11.0%	316,654	10.0%	111,481	10.1%	113,920	10.6%
照明 .....	224,536	5.9%	181,481	5.6%	149,406	4.7%	62,827	5.7%	50,953	4.7%
其他 .....	240,888	6.3%	191,861	5.9%	146,410	4.6%	51,796	4.7%	52,252	4.9%
總計 .....	<u>3,797,120</u>	<u>100.0%</u>	<u>3,262,086</u>	<u>100.0%</u>	<u>3,157,597</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,105,763</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,076,566</u>	<u>100.0%</u>

# 概 要

## 按產品類別劃分的收益

	截至三月三十一日止財政年度												截至七月三十一日止四個月							
	二零一一年			二零一二年				二零一三年					二零一二年			二零一三年				
	收益	銷量	平均售價	平均購買成本	收益	銷量	平均售價	平均購買成本	收益	銷量	平均售價	平均購買成本	收益	銷量	平均售價	平均購買成本	收益	銷量	平均售價	平均購買成本
	(千港元)	(千件)	(港元)	(港元)	(千港元)	(千件)	(港元)	(港元)	(千港元)	(千件)	(港元)	(港元)	(千港元)	(千件)	(港元)	(港元)	(千港元)	(千件)	(港元)	(港元)
產品類別：																				
主動元件：																				
集成電路 .....	1,443,343	409,675	3,523	3,159	1,198,838	375,978	3,189	2,888	1,176,524	380,727	3,090	2,816	407,322	128,793	3,163	2,857	396,284	120,517	3,288	2,975
分立器件 .....	918,439	958,849	0,958	0,847	835,418	778,945	1,072	0,963	744,059	685,642	1,085	0,986	261,949	242,329	1,081	0,980	239,139	220,838	1,083	0,979
被動及互連																				
元件 .....	1,435,338	11,401,395	0,126	0,114	1,227,830	7,504,203	0,164	0,150	1,237,014	9,298,754	0,133	0,119	436,492	2,888,404	0,151	0,136	441,143	3,748,996	0,118	0,102
總計 .....	3,797,120	12,769,919	0,297	0,267	3,262,086	8,659,126	0,377	0,342	3,157,597	10,365,123	0,305	0,275	1,105,763	3,259,526	0,339	0,306	1,076,566	4,090,351	0,263	0,234

## 按產品應用行業劃分的毛利及毛利率

	截至三月三十一日止財政年度						截至七月三十一日止四個月			
	二零一一年		二零一二年		二零一三年		二零一二年		二零一三年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	(千港元，百分比除外)									
產品應用行業：										
工業 .....	72,934	9.7%	61,625	8.3%	64,023	8.7%	20,425	8.4%	30,836	11.3%
電訊 .....	53,198	10.3%	40,818	8.5%	60,875	11.7%	19,186	11.1%	17,803	12.6%
分銷商 .....	55,924	10.2%	33,470	7.6%	30,685	6.6%	10,940	7.5%	11,173	6.7%
家電 .....	30,063	9.1%	29,314	7.9%	31,601	8.6%	11,359	7.6%	12,491	10.3%
EMS .....	30,248	6.4%	22,803	7.4%	18,523	7.7%	7,380	7.9%	6,863	8.7%
汽車 .....	17,997	9.2%	15,786	8.4%	16,730	7.6%	5,865	7.8%	7,699	9.8%
影音 .....	78,045	15.2%	58,938	16.4%	49,808	15.7%	20,313	18.2%	17,847	15.7%
照明 .....	25,412	11.3%	21,440	11.8%	15,908	10.6%	6,806	10.8%	6,602	13.0%
其他 .....	21,855	9.1%	18,491	9.6%	17,504	12.0%	6,202	12.0%	6,955	13.3%
總計 .....	385,676	10.2%	302,685	9.3%	305,657	9.7%	108,476	9.8%	118,268	11.0%

## 概 要

### 按產品類別劃分的毛利及毛利率

	截至三月三十一日止財政年度						截至七月三十一日止四個月			
	二零一一年		二零一二年		二零一三年		二零一二年		二零一三年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	(千港元，百分比除外)									
產品類別：										
主動元件										
集成電路 .....	149,252	10.3%	113,022	9.4%	104,331	8.9%	39,409	9.7%	37,725	9.5%
分立器件 .....	105,866	11.5%	85,554	10.2%	67,916	9.1%	24,390	9.3%	23,006	9.6%
被動及互連元件 .....	130,558	9.1%	104,109	8.5%	133,410	10.8%	44,677	10.2%	57,537	13.0%
總計 .....	385,676	10.2%	302,685	9.3%	305,657	9.7%	108,476	9.8%	118,268	11.0%

### 主要財務比率

	於以下日期／截至以下日期止財政年度			於以下日期／截至以下日期止四個月
	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一三年
	三月三十一日	三月三十一日	三月三十一日	七月三十一日
主要財務比率：				
流動比率 <sup>(1)</sup> .....	1.3倍	1.5倍	1.4倍	1.3倍
資產負債比率 <sup>(2)</sup> .....	167.1%	100.3%	109.8%	120.1%
總資產回報率 <sup>(3)</sup> .....	5.3%	2.9%	3.2%	—
股本回報率 <sup>(4)</sup> .....	19.5%	8.9%	8.5%	—

#### 附註：

- (1) 流動比率按特定期間末流動資產除以流動負債計算得出。
- (2) 資產負債比率按特定期間末債務總額除以股東權益計算得出。債務總額指計息銀行貸款、信託收據貸款及應付票據。
- (3) 總資產回報率按我們股東應佔溢利除以總資產計算得出。總資產為特定時期內的總資產平均期初及期末結餘。截至二零一三年七月三十一日止四個月的總資產回報率不可與全年數據相比較。
- (4) 股本回報率按我們股東應佔溢利除以股東權益得出。股東權益為特定時期內的股東權益平均期初及期末結餘。截至二零一三年七月三十一日止四個月的股本回報率不可與全年數據相比較。

## 概 要

### 截至二零一三年九月三十日止六個月未經審核財務資料

下表概述截至二零一二年及二零一三年九月三十日止六個月及截至二零一三年九月三十日的選定未經審核業績，有關業績乃摘錄自及按照未經審核中期簡明綜合財務報表所載基準(文本於本上市文件附錄二載列)編製。截至二零一三年九月三十日止六個月的業績不一定為截至二零一四年三月三十一日止財政年度或任何未來期間全年業績的指標。有關我們的未經審核中期業績的詳細分析，請參閱本上市文件「財務資料—截至二零一三年九月三十日止六個月未經審核財務資料」分節。

### 選定綜合損益及其他全面收益表

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一三年
	(未經審核)	(未經審核)
	(千港元，百分比除外)	
收益 .....	1,667,356	1,628,996
銷售成本 .....	(1,506,030)	(1,454,907)
毛利 .....	161,326	174,089
除稅前溢利 .....	29,024	30,450
所得稅開支 .....	(7,284)	(9,044)
期間溢利 .....	21,740	21,406
下列各方應佔溢利：		
本公司擁有人 .....	22,425	23,595
非控股權益 .....	(685)	(2,189)
	21,740	21,406
毛利率 .....	9.7%	10.7%
純利率 .....	1.3%	1.4%

## 概 要

### 選定綜合財務報表

	截至 三月三十一日 二零一三年	截至 九月三十日 二零一三年 (未經審核)
		(千港元)
<b>流動資產</b>		
現金及現金等價物 .....	390,395	380,838
貿易應收款項及應收票據 .....	503,125	601,608
存貨 .....	353,561	455,593
其他流動資產 .....	18,689	17,775
<b>流動資產總值</b> .....	<u>1,265,770</u>	<u>1,455,814</u>
<b>流動負債</b>		
信託收據貸款 .....	421,473	580,209
貿易應付款項及應付票據 .....	295,400	339,117
其他應付款項 .....	38,226	46,284
銀行借款 .....	168,300	145,300
其他流動負債 .....	4,548	12,774
<b>流動負債總額</b> .....	<u>927,947</u>	<u>1,123,684</u>
<b>流動資產淨值</b> .....	<u>337,823</u>	<u>332,130</u>

### 主要供應商及客戶

我們向逾20家國際知名主要電子元器件製造商採購我們所經銷的大部分電子元器件，如STMicroelectronics Asia Pacific (Pte) Ltd.、Asahi Kasei Microdevices Corp.、Murata Company Ltd.、Toshiba Electronics Asia Ltd.及New Japan Radio Co., Ltd.。截至二零一三年三月三十一日止三個財政年度及截至二零一三年七月三十一日止四個月，我們與主要供應商建立了9至32年的業務關係。截至二零一一年、二零一二年及二零一三年三月三十一日止三個財政年度各年以及截至二零一三年七月三十一日止四個月，我們來自五大主要供應商的採購分別合共佔我們銷售成本約82.2%、75.9%、84.8%及85.2%，而同期我們來自最大主要供應商的採購分別佔我們銷售成本約32.2%、32.0%、41.0%及38.2%。

我們已建立龐大、多元化的客戶基礎，有超過3,000名為多個行業製造產品的客戶，包括影音、工業、電訊、家電、汽車、照明及其他應用行業。我們的客戶主要包括著名的消費電子品牌、OEM、ODM、合約製造商及其他工商業客戶。這些公司包括跨國公司以至中國的中型公司。截至二零一三年三月三十一日止三個財政年度以及截至二零一三年七月三十一日止四個月，我們已與我們的主要客戶維持3至11年的業務關係。截至二零一一年、二

## 概 要

零一二年及二零一三年三月三十一日止三個財政年度各年以及截至二零一三年七月三十一日止四個月，我們的五大客戶分別合共佔我們收益總額約17.7%、13.1%、12.9%及13.4%，而我們的最大客戶分別佔我們同期收益總額約7.2%、3.9%、3.0%及4.1%。

### 近期發展

董事確認，自二零一三年九月三十日直至最後實際可行日期，我們的財務、經營或貿易狀況或前景並無任何重大不利變動，且自二零一三年九月三十日以來概無發生任何事件會對本上市文件附錄一所載會計師報告及附錄二所載未經審核中期簡明綜合財務資料所示財務資料造成重大影響。與二零一二年同期相比，截至二零一三年十月止一個月直至最後實際可行日期，我們的收益概無重大波動。董事亦確認，我們截至二零一三年十月止一個月及直至最後實際可行日期並無任何重大非經常性收入或開支，惟就上市產生的若干開支除外。

### 上市開支

我們預期屬非經常性質的上市開支總額約為26.0百萬港元。該等上市開支由本公司支付。我們擬於截至二零一四年三月三十一日止財政年度的全面收益表內悉數確認我們的上市開支。於截至二零一三年七月三十一日止四個月，已確認上市開支約10.3百萬港元。董事謹此強調，上市開支為目前估計，僅供參考，將予確認的實際數額可依據審核及屆時變量及假設的變動而調整。

### 主要股東

就董事所悉，緊隨上市完成後（並無計及任何因根據僱員購股權計劃II授出的購股權獲行使而可能配發及發行的股份），下列人士將於我們的股份及／或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露的權益及／或淡倉，或將直接或間接擁有附有權利在任何情況下於本公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或上的權益：

股東名稱	身份	股份數目	緊隨上市後 佔本公司 權益的概約 百分比(%)
梁振華 <sup>(1)(2)</sup> .....	根據配偶所持有權益 而被視作持有權益	3,659,700	0.98
	信託受益人	90,499,154	24.28

## 概 要

股東名稱	身份	股份數目	緊隨上市後 佔本公司 權益的概約 百分比(%)
鄭偉賢 <sup>(3)</sup> .....	實益擁有人	3,659,700	0.98
	根據配偶所持有權益 而被視作持有權益	90,499,154	24.28
Max Power <sup>(4)</sup> .....	實益擁有人	90,499,154	24.28
HSBC International Trustee Limited .....	受託人	90,499,154	24.28
郭燦璋 <sup>(5)</sup> .....	於控制法團的權益	39,477,771	10.59
Global Success <sup>(5)</sup> .....	實益擁有人	39,477,771	10.59
洪育才 .....	實益擁有人	25,801,194	6.92

**附註：**

- (1) 根據證券及期貨條例，梁振華被視為於其配偶鄭偉賢持有的3,659,700股股份中擁有權益。
- (2) 梁振華及其家族成員為一項全權信託的最終受益人，而HSBC International Trustee Limited為該基金的受託人。該90,499,154股股份由Max Power持有，而HSBC (Singapore) Nominees Pte Limited為其代名人。Max Power的全部已發行股本由HSBC International Trustee Limited以其作為全權信託受託人的身份持有。受託人須就買賣Max Power所持股份上取得梁振華的同意，惟信託契據訂明的若干特殊條件下除外。
- (3) 鄭偉賢作為梁振華的配偶，根據證券及期貨條例，被視為於梁振華持有的股份中擁有權益。
- (4) 該90,499,154股股份由Max Power持有，而HSBC (Singapore) Nominees Pte Limited為其代名人。Max Power的全部已發行股本乃由HSBC International Trustee Limited以其作為全權信託受託人的身份持有。根據證券及期貨條例，HSBC International Trustee Limited被視為於Max Power持有的所有股份中擁有權益。我們的董事梁振華及其家族成員為全權信託的最終受益人。該信託須就買賣Max Power所持股份上取得梁振華的同意，惟信託契據訂明的若干特殊條件下除外。
- (5) Global Success由郭燦璋全資擁有，並為39,477,771股股份的實益擁有人，其中最多39,477,771股股份乃根據股份借貸協議可供借予過渡期受託經紀。根據證券及期貨條例，郭燦璋被視為於Global Success持有的所有股份中擁有權益。

於截至二零一三年三月三十一日止三個財政年度及截至二零一三年七月三十一日止四個月，除於該期間因於根據現行僱員購股權計劃授出的購股權獲行使後發行股份而有輕微攤薄外，我們主要股東（為Max Power及Global Success）的股權並無變動。

---

## 概 要

---

梁振華承諾遵守新加坡上市手冊及香港上市規則的規定以及作出合理要求其作出的一切行為，以確保我們遵守新加坡上市手冊及香港上市規則下的披露責任。

### 股息政策

我們就截至二零一一年、二零一二年及二零一三年三月三十一日止三個財政年度各年分別分派股息約38.5百萬港元、29.5百萬港元及22.9百萬港元，分別佔本公司擁有人應佔純利的約44.8%、66.3%及49.9%。董事認為，整體而言，本公司未來分派的任何未來股息的金額將視乎我們的業績、營運資金、現金狀況、資本需求、相關法律條文及董事當時認為屬相關的其他因素而定。董事目前並無截至二零一四年三月三十一日止財政年度的擬分派股息比率。過往的股息分派未必反映本公司的股息及任何未來股息的未來分派，並由董事全權酌情決定。本公司未來的股息派付亦可能視乎所收中國附屬公司股息的情況而定。

### 上市及安排

#### 雙重第一上市及介紹上市的理由

本公司自二零零一年七月起已在新交所主板上市。截至最後實際可行日期，我們的股份於新交所的買賣價為0.16新加坡元，而交易量為31,000股股份，佔我們已發行股本總額約0.01%。有關買賣價及每日平均交易量的其他資料，請參閱本上市文件「股本—交易資料」分節。雖然我們的董事認為維持在新加坡上市乃為重要，但彼等認為我們的股份在香港及新加坡擁有雙重第一上市地位對本公司而言為合宜及有利，因為董事相信香港及新加坡股市可吸引不同投資者。倘有任何機會出現時，雙重第一上市地位亦有機會讓我們能接觸兩個不同股市。此舉亦有助拓闊我們的投資者基礎。此外，在聯交所上市可能有助提升我們在香港及中國的知名度、促進香港投資者作出投資以及讓我們獲得進入香港資本市場的渠道，並能使我們能夠接觸眾多私人及機構投資者從而受惠。董事認為，尤其因我們的業務主要位於香港及中國，故此此舉對我們的潛在未來增長及長遠發展相當重要。

#### 股份轉移

現時，我們所有股份均於百慕達股東名冊總冊登記。為於上市後在聯交所買賣，我們的股份必須於香港股東名冊分冊登記。股份可在百慕達股東名冊總冊及香港股東名冊分冊間轉移。欲在新交所買賣的投資者必須將其股份在百慕達股東名冊總冊以CDP的名義登

---

## 概 要

---

記，並須將有關股份的股票存入CDP。欲於上市後在聯交所買賣的投資者必須透過將其股份從百慕達股東名冊總冊轉移至香港股東名冊分冊，以在香港股東名冊分冊登記。有關股份轉移的程序，請參閱本上市文件「上市、登記、買賣及交收－股份轉移」分節。

### 過渡安排

就上市而言，過渡期受託經紀已獲委任並擬實行本上市文件「上市、登記、買賣及交收－過渡安排」分節所述的過渡安排。過渡安排擬促使將股份轉移至香港股東名冊分冊，以便股份於上市後在香港形成公開市場。

就過渡安排而言，過渡期受託經紀與Global Success (作為貸方) 訂立一項股份借貸協議，據此，Global Success將可向過渡期受託經紀提供一次或多次最多39,477,771股股份或最多約10.59%已發行股份的股份貸款融資，惟須遵守新加坡及香港的適用法律、規則及規例，包括但不限於Global Success借出及其後接納再交回任何股份，以及過渡期受託經紀借入及其後再歸還任何股份，所涉及的安排不會導致任何一方有責任根據收購守則及／或新加坡守則作出強制性全面收購。有關詳情請參閱本上市文件「上市、登記、買賣及交收－過渡安排」分節。

### 於上市前方便股份轉移的特別安排

為於上市前方便股份轉移，已作出特別安排。就上市而言，新加坡過戶代理及香港股份過戶登記分處將於上市前為尋求將新加坡上市股份轉移至香港股東名冊分冊的股東，提供三次批次轉移的安排（「**批次轉移**」）。

下表載列有關批次轉移的主要日期：

事件	第一次批次轉移	第二次批次轉移	第三次批次轉移
向CDP提交撤回證券 申請表格及向新加坡 過戶代理提交轉移 申請表格的最後日期 .....	二零一三年 十一月二十日	二零一三年 十一月二十七日	二零一三年 十二月四日

---

## 概 要

---

事件	第一次批次轉移	第二次批次轉移	第三次批次轉移
可於香港股份過戶 登記分處的辦事處 領取股票 .....	二零一三年 十二月四日	二零一三年 十二月十一日	二零一三年 十二月十八日

通過CDP直接持有股份的股東，可於上述相關規定日期前，填妥及提交撤回證券申請表格予CDP，以及向新加坡過戶代理提交轉移申請表格，以參與批次轉移。

本公司將就該等批次轉移承擔成本、費用及稅款。應付CDP的提取費用將由相關股東承擔，而CDP現行的收費以及由股東個人的經紀、代名人或託管人(如相關)所徵收的任何其他費用依然適用。

本公司已作出安排，分別透過於本公司 ([www.willas-array.com](http://www.willas-array.com))及新交所 ([www.sgx.com](http://www.sgx.com))網站作出公告，通知我們的股東及新加坡的公眾投資人士有關上市及批次轉移程序的詳情。

### 風險因素

我們相信，我們的經營涉及若干風險，而其中若干風險不受我們控制。特別是，我們的業務、財務狀況及經營業績受到(其中包括)以下重大風險因素所影響：

- 我們的業務、財務狀況及經營業績或會因全球經濟下滑及不利市況而受到不利影響。
- 我們的財務表現或會因關鍵元器件的全球性短缺而受到不利影響。
- 電子元器件採購價波動而我們未能轉嫁予客戶可能令我們的經營業績、毛利率及盈利能力造成不利影響。
- 我們倚賴我們的主要供應商。倘我們與該等主要供應商之間的分銷協議被終止、中斷或作出不利修訂，則我們的業務、財務狀況及經營業績或會受到不利影響。
- 我們並不始終與客戶訂立長期協議，而其中的若干客戶可能會撤銷、變更或推遲其訂單。

有關我們確認的該等及其他重大風險因素的更多詳情，請參閱由第31頁起的本上市文件「風險因素」一節。

## 概 要

### 過往違規事宜

下表載列於截至二零一三年三月三十一日止三個財政年度及直至最後實際可行日期我們的違規事件概要。

違規事件	潛在最高處罰	已採取的糾正措施及過往違規事件的狀況
<b>並無登記租賃協議</b>  我們在中國租賃物業的八份租賃協議並無向相關中國政府機關登記。	倘出租人與我們未有在相關機關規定時間內糾正有關違規，每份未登記的租賃協議最高可被罰款人民幣10,000元。  八份未登記的租賃協議的罰款總額最高為人民幣80,000元。	我們已經並將繼續向相關租賃物業的出租人發出提醒，要求他們完成備案及登記手續。然而，由於我們對出租人並無控制權，我們無法估計出租人完成備案及登記手續所需的時間。
<b>因向控股股東的一名聯繫人發行購股權而違反僱員購股權計劃II的規則及新加坡上市手冊規則853(「規則853」)的規定</b>  向本集團一名員工(為控股股東梁振華的聯繫人(定義見新加坡上市手冊))授予966,000份購股權，違反了僱員購股權計劃II的規定且並無遵守規則853規定的額外程序要求。	我們已於二零一三年五月二十一日在新交所公佈錯誤授予梁智恆(控股股東梁振華的聯繫人)購股權的詳情，以及已採取的糾正行動。  截至最後實際可行日期，我們並無收到新交所任何就有關錯誤向梁智恆授予購股權的潛在法律後果或處罰的回應。	我們已通過本公司與該名控股股東梁振華的聯繫人訂立的契據(該契據確認廢除兩者之間就獲授購股權的協議)註銷該名控股股東梁振華的聯繫人由於錯誤授予而持有的所有尚未行使的購股權。  我們已實施額外程序收緊對根據僱員購股權計劃授出購股權的內部控制，確保不會再出現同樣錯誤。
<b>違反公司條例</b>  我們所有在香港註冊成立的附屬公司過往未有在一九九二年至二零一二年期間的某年度內於其各自的股東週年大會上提呈公司條例規定的時間框架內的經審核賬目，因此未有全面遵守公司條例第122條的規定，而在該等附屬公司中，有三家過往亦未有在各自註冊成立後18個月內舉行各自的首個股東週年大會，因此未有全面遵守公司條例第111條的規定。	根據公司條例第111條就違規事件對我們及我們的高級職員作出的最高處罰為最多達50,000港元的罰款。  根據公司條例第122條就違規事件對我們的董事作出的最高處罰為最多達300,000港元的罰款，倘法院認為我們的董事故意進行違規事件，則處以最多12個月的監禁。	各違規附屬公司已向香港高等法院原訟法庭(「法庭」)遞交申請，尋求寬免公司條例第122(1B)條及／或第111(2)條下的規定並遵守相關法律，而法庭已於二零一三年十一月五日批准有關申請。  違規事件已經糾正。

---

## 概 要

---

有關截至二零一三年三月三十一日止三個財政年度及直至最後實際可行日期的違規事件的詳情，請參閱本上市文件「業務—過往違規事宜」分節。