

## 概要及摘要

本概要旨在向閣下提供本[編纂]所載資料的概覽。由於本文件僅屬概要，故並不盡列對閣下或屬重要的全部資料，為確保完整性應與本[編纂]全文一併閱讀。閣下在作出決定投資[編纂]前，務請閱讀整份[編纂]及其附錄(構成本[編纂]的一部分)。任何投資均帶有風險。有關投資[編纂]的若干特定風險載於「風險因素」一節。閣下在決定投資[編纂]前，務請細閱該節。

### 概覽

我們於一九七九年成立，於開關電源行業擁有逾三十年經驗，並為中國消費品的開關電源及工業用智能充電器及控制器的主要製造商之一。中國的開關電源製造行業的競爭激烈且分散。根據Ipsos報告，於二零一四年，按銷售收入計算，我們在中國開關電源製造商之中排名第九位，在主要業務為製造開關電源的製造商(即超過50%的收入來自製造開關電源的製造商)之中排名第七位。

我們主要從事製造及銷售消費品的開關電源以及工業用智能充電器及控制器，而生產基地分別位於中國廣東省惠州及陝西省漢中。我們的開關電源適用於多個行業界別的消费品，包括(i)電訊設備；(ii)媒體及娛樂設備(如影音產品及電腦)；(iii)電子煙；(iv)家庭電器；及(v)其他產品(如LED燈及保健產品)，而我們的智能充電器及控制器則主要應用於工業用途的電動工具。我們的大部分產品已納入及/或應用於我們客戶所擁有品牌的終端產品。此外，我們以自有品牌「天寶」製造消費品開關電源(如電話適配器及USB充電器)。

由於開關電源製造行業的特色為技術發展迅速及容易受市場趨勢及需求變動所影響，故本集團極度重視研發，主要集中於(i)改善及提升現有產品的能力及功能；(ii)於行業及市場環境預期轉變中開發新產品；及(iii)改善及開發產品技術。於截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一五年六月三十日止六個月，研發支出分別錄得約57.6百萬港元、57.6百萬港元、63.4百萬港元及30.2百萬港元，分別佔我們的收益總額約4.0%、3.4%、3.3%及3.2%。

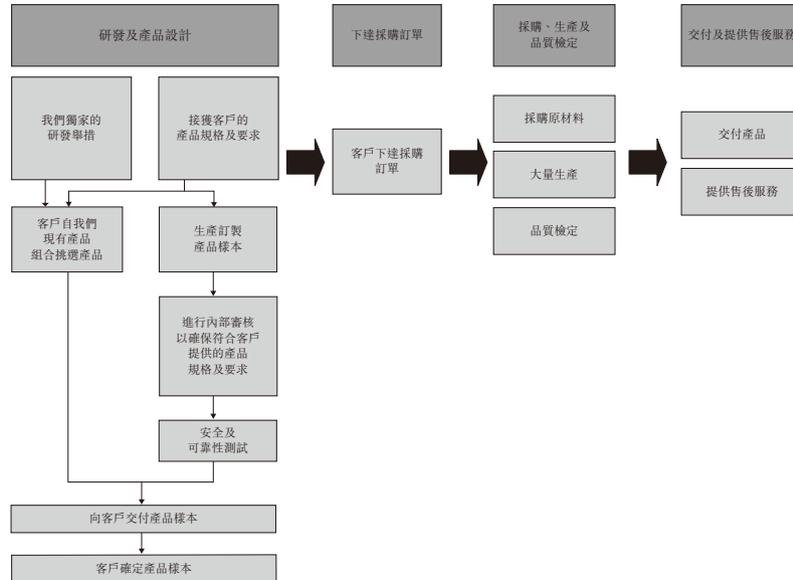
我們已採用嚴格的品質檢定制度的及我們產品的品質一直備受市場及我們客戶認同。為加強我們的品質檢定能力，於二零零四年，我們於中國廣東省惠州市成立我們的測試實驗室。於二零零八年，我們的檢測實驗室獲頒發CNAS實驗室認可證書，使本集團可就我們評審的範疇對我們的產品進行安全及能源效益測試。我們的CNAS認可實驗室發出的檢測報告獲約70個國家(包括中國、美國及歐盟大部分國家)逾80個認證機構認可。相關認證機構將根據測試報告內的結果，向我們的產品授予認證，使我們的產品可銷售或出口到就銷售或進口產品須獲得相關認證的若干國家。我們的董事相信，我們進行安全及能源效益檢測的能力可減少產品推出市場的時間，從而增強我們於開關電源製造行業的競爭力。

於往績記錄期間，我們的產品於中國境內出售，並出口至超過10個國家及地區，包括歐盟、美國及南韓。

## 概要及摘要

### 我們的業務模式

我們的收益主要源自製造及銷售消費品的開關電源及工業用智能充電器及控制器。下圖說明我們營運的業務模式：



當客戶擬購買產品時會聯絡我們並提出規格及要求。我們制定產品開發計劃滿足客人要求，透過(i)從我們現有產品組合中提供最合適的產品，並於有需要或要求時對我們現有產品作出調整或修改；或(ii)根據客戶提供的規格及要求製造訂製產品。於客戶確定訂單後，我們將採購原材料並開始大量生產。我們會對製成品進行性能檢查，安排向客戶交付產品。為緊貼不斷變更的技術發展及取得最新市場資訊，我們的市場部會進行市場研究以不時分析行業狀況及市場環境。研發部將根據市場研究所得，持續更新及擴充我們的產品組合。有關進一步詳情，請參閱「業務－我們的業務模式」一節。

### 我們的產品

我們的產品主要分為(i)消費品的開關電源；及(ii)工業用智能充電器及控制器。我們消費品的開關電源包括USB充電器、無線充電器、適配器、開放式電源及LED驅動器設備以及電源，適用於智能電話、聲頻系統、筆記本電腦、機頂盒、家庭電器及電子煙等消費品。我們的工業用智能充電器及控制器包括無線充電器、智能充電器及智能控制器，適用於電鑽、電鋸及磨床等電動工具。於二零一五年六月三十日，我們提供超過1,400種消費品的開關電源及超過300種工業用智能充電器及控制器。

我們的產品有不同大小，設計不一，具有不同輸入／輸出電壓範圍、輸出電流範圍、最大電源及輸入終端。我們的多元化產品組合使我們能夠滿足客戶於產品規格上的不同要求，及令其能夠選擇最適合的產品以應用於其自己的產品。有關進一步詳情，請參閱「業務－我們的產品」一節。



## 概要及摘要

本集團主要以成本加利潤率的基準釐定產品價格，考慮因素包括採購量及市場可比較產品的價格。

下表載列於往績記錄期間我們按產品分部劃分的毛利及毛利率：

產品	截至十二月三十一日止年度						截至六月三十日止六個月			
	二零一二年		二零一三年		二零一四年		二零一四年		二零一五年	
	毛利 千港元	毛利率 %	毛利 千港元	毛利率 %	毛利 千港元	毛利率 %	毛利 千港元	毛利率 %	毛利 千港元	毛利率 %
消費品的開關電源 工業用智能充電器及 控制器	170,765	13.7	228,047	15.5	256,132	16.2	109,029	14.9	108,209	14.9
	32,206	18.5	38,674	17.3	76,268	22.0	29,986	19.7	40,260	18.7
總計	202,971	14.3	266,721	15.8	332,400	17.2	139,015	15.8	148,469	15.7

(未經審核)

下表載列於往績記錄期間我們按性質劃分的銷售成本明細：

	截至十二月三十一日止年度						截至六月三十日止六個月			
	二零一二年		二零一三年		二零一四年		二零一四年		二零一五年	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
原材料	884,947	72.6	1,080,182	75.9	1,210,165	75.7	557,673	75.0	574,778	72.3
直接勞工	140,343	11.5	164,094	11.5	185,005	11.6	87,842	11.8	103,200	13.0
生產經常費用	194,099	15.9	179,567	12.6	202,944	12.7	98,018	13.2	117,266	14.7
銷售成本總額	1,219,389	100.0	1,423,843	100.0	1,598,114	100.0	743,533	100.0	795,244	100.0

(未經審核)

## 我們的生產設施

於最後可行日期，本集團有兩個分別位於中國廣東省惠州及陝西省漢中的生產基地，而我們營運超過110條生產線。於最後可行日期，我們的惠州生產基地主要從事生產消費品的開關電源以及工業用智能充電器及控制器，而我們的漢中生產基地主要生產高頻變壓器，其為消費品的開關電源以及工業用智能充電器及控制器的主要部件之一。漢中的生產基地所生產的高頻變壓器將送到惠州的生產基地及應用於我們的產品。

## 概要及摘要

下表載列於往績記錄期間我們惠州生產基地用作生產消費品的開關電源及工業用智能充電器及控制器的規劃產能及實際產量以及平均使用率：

	截至下列日期止年度			截至
	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日	六月三十日 止六個月 二零一五年
規劃產能(件)	152,934,095	158,164,685	173,285,343	87,064,769
實際產量(件)	109,251,817	125,419,944	151,815,121	61,197,318
平均使用率(%)	71.4	79.3	87.6	70.3

截至二零一五年六月三十日止六個月平均使用率下降主要基於下列因素：(i) 安裝新自動化機器及設備後，我們需要一段時間方會達致相若的平均使用率；(ii) 重新編排我們生產基地的製造活動及將用作製造高頻變壓器的若干生產線由我們惠州生產基地遷往漢中生產基地；及(iii) 季節性因素使我們於一月至六月期間的銷售量通常低於七月至十二月期間。

有關我們生產設施及產能的進一步詳情，請參閱「業務—生產設施」一節。

### 我們的客戶

我們的主要客戶主要包括偉創力集團、博世集團、Stanley Black & Decker, Inc.、TCL集團及歐珀集團等國際知名品牌，該等客戶購買本集團的消費品的開關電源及工業用智能充電器及控制器以應用於彼等各自的產品內，並以其本身的品牌向其各自的客戶銷售。

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團的收益總額分別約為1,422.4百萬港元、1,690.6百萬港元、1,930.5百萬港元及943.7百萬港元，而本集團五大客戶分別佔收益總額約45.2%、49.1%、52.6%及46.6%。我們擁有廣泛的客戶群，並無單一客戶於往績記錄期間佔我們的收益總額超過17.5%。

於往績記錄期間，中國為本集團的最大市場，佔本集團截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一五年六月三十日止六個月的營業額分別約63.7%、58.2%、65.5%及51.7%。於往績記錄期間，本集團亦獲取來自多個地區的採購訂單，包括歐盟、美國及南韓。若干於中國設有機構的海外客戶要求我們送運產品至彼等在中國指定的送貨點，並以包括但不限於美元的外幣結清賬單。

有關進一步詳情，請參閱「業務—客戶」一節。

## 概要及摘要

### 我們的供應商

我們的主要供應商位於中國。我們制定嚴格程序以揀選供應商，並通常向名列於我們認可供應商名冊中的供應商採購主要原材料。於往績記錄期間，為降低我們的生產成本，我們亦透過招標採購於若干生產工序中廣泛使用的原材料。我們定期評估及審核供應商的表現。

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一五年六月三十日止六個月，我們的五大原材料供應商佔我們的銷售成本總額分別約20.2%、16.8%、14.3%及13.0%，而我們的最大供應商佔我們的銷售成本總額分別約8.5%、6.2%、5.9%及4.5%。本集團採購的原材料主要包括塑膠部件、集成電路、線材、金屬部件、變壓器及互感器、電容器、二極管、PCB部件、三極管、銅線及鋁材以及電阻。

有關進一步詳情，請參閱「業務－供應商及原材料」一節。

### 我們的競爭優勢

有關進一步詳情，請參閱「業務－競爭優勢」一節。

### 我們的業務策略

我們擬透過實施載於「業務－業務策略」一節的策略以提升我們作為中國主要開關電源製造商之一的地位。

### 過往財務資料概要

我們的收益於截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度各年由約1,442.4百萬港元增加至約1,690.6百萬港元，並進一步增加至約1,930.5百萬港元。由於收益及毛利率增加，除稅前溢利於各個年度亦由約77.5百萬港元增加至約83.9百萬港元，並進一步增加至約88.6百萬港元。儘管收益及除稅前溢利上升，惟我們年內溢利於截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度各年由約63.9百萬港元減少至約55.7百萬港元，並進一步減少至約54.7百萬港元，乃由於：(i)於各相關年度，有用作外匯對沖用途的衍生金融工具已變現除稅前收益分別約為1.0百萬港元、12.2百萬港元及7.1百萬港元以及有用作外匯對沖用途的衍生金融工具未變現收益或虧損分別為收益約21.9百萬港元、收益約7.7百萬港元及虧損約53.8百萬港元；及(ii)所得稅開支增加，主要因於各相關年度內，由中國附屬公司產生的應課稅收入有所增加，由約13.6百萬港元增至約28.2百萬港元，並進一步增至約33.8百萬港元所致。

我們的收益由截至二零一四年六月三十日止六個月約882.5百萬港元增加至截至二零一五年六月三十日止六個月約943.7百萬港元。於相關期間我們的毛利率維持穩定於約15.8%及15.7%。我們期內純利由截至二零一四年六月三十日止六

## 概要及摘要

個月約0.4百萬港元增加至截至二零一五年六月三十日止六個月約60.0百萬港元，主要由於截至二零一五年六月三十日止六個月錄得衍生金融工具的公允值收益約32.3百萬港元，而截至二零一四年六月三十日止六個月則錄得衍生金融工具的公允值虧損約55.1百萬港元。

截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一五年六月三十日止六個月，實際稅率分別為17.6%、33.6%、38.2%及20.2%。二零一三年實際稅率與二零一二年相比有所增加乃主要由於中國附屬公司享有的免稅及優惠稅率於二零一二年年底終止，而中國附屬公司保留盈利的應計預扣稅增加所致。二零一四年實際企業所得稅率與二零一三年相比有所增加乃主要由於中國附屬公司保留盈利的應計預扣稅增加。二零一三年及二零一四年的實際稅率高於法定稅率25%乃主要由於中國附屬公司保留盈利的應計預扣稅及不可扣稅開支所致。實際稅率由截至二零一四年十二月三十一日止年度約38.2%降至截至二零一五年六月三十日止六個月約20.2%，主要由於中國附屬公司保留盈利的應計預扣稅減少所致。

有關財務業績的波動詳情，請參閱「財務資料—經營業績」一節。

下表載列我們於往績記錄期間的財務資料概要，須與本[編纂]附錄一會計師報告所載的財務資料連同有關附註一併閱讀。

### 合併收益表的經選定資料

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收益	1,422,360	1,690,564	1,930,514	882,548	943,713
毛利	202,971	266,721	332,400	139,015	148,469
除所得稅前溢利	77,523	83,890	88,560	6,884	75,106
本公司擁有人應佔					
年內/期內溢利	63,915	55,696	54,717	361	59,970

### 合併資產負債表的經選定資料

	於十二月三十一日			於
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年
	千港元	千港元	千港元	千港元
流動資產	596,195	745,067	942,136	977,627
流動負債	444,836	578,235	684,205	749,045
流動資產淨值	151,359	166,832	257,931	228,582
非流動資產	208,356	213,301	227,442	289,692
非流動負債	83,047	63,724	116,905	154,669
資產淨值	276,668	316,409	368,468	363,605

## 概要及摘要

### 合併現金流量表的經選定資料

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元
經營活動所得 現金淨額	29,444	72,403	138,226	92,143	17,284
投資活動所用 現金淨額	(39,572)	(38,666)	(49,474)	(19,459)	(78,249)
融資活動所得/ (所用)現金淨額	7,012	(66,970)	(44,076)	(54,516)	80,231
於年末/期末的現金 及現金等價物	73,509	40,599	85,256	58,714	104,542

### 衍生金融工具的影響

於往績記錄期間，本集團一部分的收益來自我們向歐盟及美國的出口銷售，主要以美元計值，而我們的銷售成本則主要以人民幣計值。為降低本集團外匯風險，特別是美元兌人民幣的匯率波動，我們已於往績記錄期間訂立若干外匯對沖交易。

我們載列於往績記錄期間本公司擁有人應佔溢利(撇除衍生工具已變現及未變現收益或虧損)。由於並不包括所有可能影響往績記錄期間的虧損淨額或收入，此理念並無於香港財務報告準則有定義及作分析及示範工具有重大限制。有關於往績記錄期間本公司擁有人應佔溢利(撇除衍生金融工具已變現及未變現收益或虧損)的進一步詳情，請參閱「財務資料—合併資產負債表中若干項目說明—衍生金融工具—非香港財務報告準則的措施」。

於截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一五年六月三十日止六個月，我們確認作外匯對沖用途的衍生金融工具的已變現除稅前收益或虧損分別約為1.0百萬港元之收益、12.2百萬港元之收益、7.1百萬港元之收益及5.7百萬港元之虧損。由於衍生金融工具須於各個財政年度/期間末以公允值重新計算，我們已確認用作外匯對沖用途的衍生金融工具除稅前未變現收益或虧損分別為約21.9百萬港元收益、約7.7百萬港元收益、約53.8百萬港元虧損及33.2百萬港元收益。於二零一四年的除稅前未變現虧損主要由於在二零一四年年底時人民幣兌美元突然貶值所致，導致衍生金融工具於二零一四年十二月三十一日的假定市值大幅下降。

### 財務比率

下表載列我們於各所示日期或截至所示期間的主要財務比率：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日 止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一四年	二零一五年
毛利率(%)	14.3	15.8	17.2	15.8	15.7
純利率(%)	4.5	3.3	2.8	0.0	6.4
純利率(撇除衍生 金融工具收入/ 虧損及公允值 變動，扣除所得稅) (%)	2.1	2.4	4.9	5.2	4.0

## 概要及摘要

附註：有關該等比率計算方法的資料，請參閱「財務資料—主要財務比率」一節。

有關於往績記錄期間我們按產品分部劃分的毛利率分析的資料，請參閱「財務資料—合併收益表節錄項目說明—收益」一節。有關本集團的主要財務比率更多資料，包括於往績記錄期間該等財務比率的波動討論，請參閱「財務資料—主要財務比率」一節。

有關於往績記錄期間本集團的純利率更多資料，請參閱「財務資料—歷史經營業績回顧」一節。我們的純利率(撇除衍生金融工具收入／虧損及公允值變動，扣除所得稅)由截至二零一二年十二月三十一日止年度約2.1%增至截至二零一三年十二月三十一日止年度約2.4%，繼而於截至二零一四年十二月三十一日止年度再增至約4.9%。有關增加主要由於我們的收益及毛利率因我們業務的自然增長而有所增加。截至二零一五年六月三十日止六個月的純利率(撇除衍生金融工具收入／虧損及公允值變動，扣除所得稅)其後相比二零一四年同期減至約4.0%，主要由於[編纂]相關開支增加以及行政及銷售開支中的僱員福利開支增加而有所增加。

### 近期發展

於二零一五年六月三十日後及截至最後可行日期為止，本集團繼續專注經營我們的業務。我們的申報會計師根據香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱本集團截至二零一五年九月三十日止九個月的財務資料。截至二零一五年九月三十日止三個月，我們的收益及毛利分別約為662.0百萬港元及132.8百萬港元，較二零一四年同期分別增加約18.1%及21.8%。我們認為截至二零一五年九月三十日止三個月的毛利率較年內其他期間有所提升主要由於(i)因季節銷售模式於節日及假期前對消費品的需求較多，故銷售量有所增加，情況與過往年度一致；及(ii)儘管銷售量增加，惟於二零一五年七月至九月期間產生的固定經常性開支相較穩定。我們預期於二零一五年最後季度的財務業績較二零一五年第三季度或會輕微下調，乃基於(i)於二零一五年最後季度的銷售量相較二零一五年第三季度或會下降，此與我們的季節銷售模式一致；(ii)固定經常性開支相較穩定；及(iii)[編纂]開支對我們的合併損益表的影響。

在我們惠州的生產基地安裝新自動化機器及設備令我們的產能增加。截至二零一五年九月三十日止三個月，惠州生產基地的設計產能約49.4百萬件，平均使用率約達86.3%。我們生產流程加強自動化有助鞏固我們生產劃一高質量產品的能力以及減低我們對勞動力的依賴。為應付我們產品的日增需求，我們將繼續提升生產流程的自動化，此舉將有助我們增加產能。

我們在漢中的生產基地自二零一五年二月或前後開始營運以來，為我們提供穩定的高頻變壓器供應，用作生產消費品的開關電源以及工業用智能充電器及控制器。於二零一五年九月三十日，漢中生產基地共有11條生產線。截至二零一五年九月三十日止三個月，漢中生產基地的高頻變壓器設計產能約9.4百萬件，平均使用率約達74.9%。我們的董事相信漢中生產基地提供穩定的高頻變壓器供應，已減低我們向本公司關連人士田東天寶電子有限責任公司採購高頻變壓器的需要，因而加強我們運營的靈活性及減低我們的生產成本。由於我們位於漢中

## 概要及摘要

的生產基地僅於二零一五年上半年方始開始生產高頻變壓器並仍處於營運初期，我們將會繼續與田東天寶電子有限責任公司進行交易，直至我們位於漢中的生產基地擴大其產能以達致規模經濟效益為止，而該等交易預期將於二零一七年終止。於二零一五年九月三十日，我們自內部資本撥付約11.9百萬港元，用作發展漢中生產基地。預期餘下資本開支約8.1百萬港元將於二零一六年六月三十日以我們的內部資金支付。

截至二零一五年九月三十日止三個月，本集團分別錄得衍生金融工具已變現虧損約9.4百萬港元及未變現虧損約8.7百萬港元。我們的董事認為人民幣近期貶值對我們的業務及財務表現並無造成重大不利影響，原因為以下緩解因素：

- (i) 人民幣兌美元貶值對本集團對沖活動的不利影響，部分被本集團以美元計值的銷售收入換算為人民幣時有較高價值的增額所抵銷。由於我們於客戶下達採購訂單時與客戶確認產品的價格，而我們一般給予客戶的信貸期為自每月月底起計60日，倘於該期間人民幣兌美元大幅貶值，則本集團將於銷售收入由美元兌換為人民幣時獲得匯兌收益。此外，於往績記錄期間，以美元計值的應收款項一般高於負債金額。為此，人民幣兌美元貶值導致我們於截至二零一五年六月三十日止六個月錄得匯兌收益約6.1百萬港元；
- (ii) 我們收益若干數額已以人民幣計值且將繼續以人民幣計值，此舉已發揮及將發揮自然對沖作用，減低我們在人民幣的外匯匯率波動所受的風險。截至二零一五年六月三十日止六個月，我們以人民幣計值的收益約為150.0百萬港元，佔本集團同期收益約15.9%；
- (iii) 我們的董事相信人民幣兌美元貶值預期在一定程度上有助促進中國出口增長，而此舉在短期內將有利我們的出口收益增長。此外，人民幣貶值被視為對中國的製造商(包括本集團)有利，因成本以人民幣計值而收入則主要以美元計值；
- (iv) 洪主席、同悅、TinYing Holdings及天鷹投資同意向本集團提供彌償保證，自[編纂]該月起至最後衍生金融工具屆滿日期止，就因六項未行使的衍生金融工具所產生或與其有關而蒙受的一切損失向本集團作出彌償；我們其中一名控股股東洪主席已提供即時可供動用現金資金證明，以示彼具備充裕財務資源履行有關彌償；及
- (v) 我們將繼續與若干銀行商討出讓或終止六項未行使的衍生金融工具的可行性，若商討成功，將可消除或部分消除該等金融工具可能對我們的財務表現造成的不利影響。

我們的董事確認於往績記錄期間後至本[編纂]日期止我們的財務或貿易狀況或前景並無任何重大不利變動。據我們所知，整體市況並無出現重大變動而對或將會對我們的業務營運或財務狀況造成重大不利影響。

## 概要及摘要

### [編纂]開支

於往績記錄期間，我們產生的[編纂]開支約為[編纂]百萬港元及[編纂]百萬港元，有關金額已分別於截至二零一四年十二月三十一日止年度及截至二零一五年六月三十日止六個月的合併收益表確認為行政開支，而於二零一五年六月三十日所錄得約[編纂]百萬港元的預付款項將其後於權益中扣除。我們預期將產生額外[編纂]開支(不包括將支付予[編纂]的[編纂]佣金約[編纂]百萬港元(假設建議[編纂]範圍中位數及於任何[編纂]獲行使前)約[編纂]百萬港元，當中約[編纂]百萬港元預期將確認為截至二零一五年十二月三十一日止六個月的行政開支，約[編纂]百萬港元的開支預期將直接於權益確認為減額。

### [編纂]

於任何[編纂]未獲行使前，[編纂]的[編纂](經扣除[編纂]費用及我們就此估計已付及應付的開支)估計約為[編纂]百萬港元，乃假設[編纂]為每股股份[編纂]港元，即建議[編纂]範圍每股股份[編纂]港元至[編纂]港元之中位數。我們擬將[編纂]作以下用途：

- 約[編纂]百萬港元(或我們總估計[編纂]約[編纂]%)將用作擴充我們在中國廣東省惠州生產基地的生產規模，當中：
  - (a) 約[編纂]百萬港元(或我們總估計[編纂]約[編纂]%)將用於購買安裝新生產線的新機器及設備，而該等新機器及設備包括：(i)約10台SMT機及30台於SMT過程中使用的其他機器及設備；及(ii)約15台用於生產過程的其他機器及設備(如焊接機、激光雕刻機及測試機)；
  - (b) 約[編纂]百萬港元(或我們總估計[編纂]約[編纂]%)將用於購買提高生產過程自動化水平的新機器及設備，而該等新機器及設備包括：(i)約40台自動整合機器(如自動配料及電路版切割組裝機、自動焊接及焊點檢察機、自動超聲波及包裝整合機、自動裝配及激光雕刻整合機及性能測試整合機；及(ii)約85台其他自動機器及設備(如操作器、自動插件機、自動焊接機、自動線焊及配料機及自動電路版切割機；及
  - (c) 約[編纂]百萬港元(或我們總估計[編纂]約[編纂]%)將用於完成重新安排我們生產基地的製造活動(包括高頻變壓器生產活動由惠州的生產基地遷至漢中的生產基地後惠州生產基地的翻新工程及生產設置)；
- 約[編纂]百萬港元(或我們總估計[編纂]約[編纂]%)將用作加強銷售及市場推廣力度以及擴大我們在中國及全球的客戶群；
- 約[編纂]百萬港元(或我們總估計[編纂]約[編纂]%)將用作提高我們的研發能力；及
- 約[編纂]百萬港元(或我們總估計[編纂]約[編纂]%)將用作一般營運資金及其他一般公司用途。

進一步詳情請參閱「未來計劃及[編纂]」一節。

## 概要及摘要

### 股息政策

股息宣派須由董事會酌情決定及須經股東批准。我們的董事經計及我們的運營及盈利、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、股東權益以及其於當時視作相關的其他因素後，建議將來派付股息。任何股息宣派及派付以及股息金額將須遵守章程文件及開曼群島公司法，並須經我們的股東批准。未來任何股息宣派未必反映過往股息宣派情況，並將由我們的董事全權酌情釐定。概無預計的派息率，而董事會目前無意宣派股息。我們將按每股股份基準就股份以港元宣派任何股息，而本公司亦將以港元派付有關股息。

自本公司註冊成立起直至最後可行日期(包括該日)，本公司概無派付或宣派任何股息。儘管如此，截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止三個年度及截至二零一五年六月三十日止六個月，自現時組成本集團的各公司的內部資源向當時股東宣派及派付的非經常性股息分別約為零、5.8百萬港元、零及零。於[編纂]前，本集團向當時股東宣派特息約210.9百萬港元，其中約200.9百萬港元抵銷應收關連方款項及約10.0百萬港元將於[編纂]前以本集團內部資源結清。

有關進一步詳情，請參閱「財務資料—股息及股息政策」一節。

### 發售統計數據

本表格的所有統計數據均假設並無行使[編纂]。

	按最低指示性 [編纂] [編纂]港元計算	按最高指示性 [編纂] [編纂]港元計算
股份市值 <sup>(1)</sup>	[編纂]港元	[編纂]港元
每股股份的未經審核備考經調整 有形資產淨值 <sup>(2)</sup>	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

- (1) 市值乃根據預期緊隨[編纂]及[編纂]完成後當時已發行股份[編纂]股計算。
- (2) 每股股份的未經審核備考經調整有形資產淨值乃經作出「附錄二—未經審核備考財務資料—A.未經審核備考經調整有形資產淨值報表」一節所述調整後，以緊隨[編纂]完成後按[編纂]發行[編纂]股股份為基準計算得出。

### 風險因素

有關我們本身涉足的業務及行業、來自業務運營所在國家以及來自[編纂]的風險的進一步詳情，請參閱「風險因素」一節。