

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於此僅為概要，故並不包含對閣下而言可能重要的所有資料。

英國法律及法規在若干方面與可資比較的香港法例及法規有所差別。股東及有意投資者應諮詢彼等本身的法律顧問以了解彼等在英國的法律責任。

### 概覽

本集團是一家生物識別和射頻識別(RFID)產品及解決方案服務的國際供應商，專注於亞太區市場開發、採購及銷售旗下產品及解決方案服務。本集團的產品及解決方案服務包括生物識別門禁控制裝置、生物識別消費類產品、RFID資產管理系統、RFID門票防偽及管理系統解決方案、RFID醫院管理系統解決方案、採用容貌識別技術的智能監控系統及M2M應用系統。本公司於另類投資市場及PLUS市場掛牌上市，其股份獲准在兩市場進行交易。

本集團的產品主要集中在東南亞、中東及大中華區市場銷售，因本集團認為這些地區皆具有高增長潛力。本集團主要在亞太區，包括中國、馬來西亞、香港、韓國、新加坡及台灣，採購配件及次系統，以及製造及組裝產品，本集團認為可因此享有成本競爭優勢，兼可維持產品的高水平可靠性及質量。目前，本集團產品的大部分生產程序均分包予外部供應商。然而，本集團預計於本集團把其內部生產轉移至新廠房時(預期為2009年第二季末)，將會有更多生產程序於內部進行。本集團亦透過運用內部開發軟硬件能力、自家及第三方的產品的計劃，包括結合旗下的生物識別及RFID產品，提供解決方案服務。

本集團透過位於吉隆坡、北京、深圳、香港、澳門及杜拜的區域辦事處銷售旗下產品及服務，並在美國、新加坡、印尼、越南、印度及澳洲都擁有獨立第三方作特約分銷商。在中東，本集團的分銷網絡遍及約旦、科威特、黎巴嫩、卡塔爾、阿曼及阿聯酋，銷售活動由本集團旗下的銷售團隊及通過第三方分銷商進行。

本集團與多個國際著名的電腦品牌訂有協議，把其產品與該等品牌的產品一併銷售，並把其容貌識別軟件與該等電腦品牌的電腦結合。

本集團的營業額，在截至2007年12月31日止年度約為1,438.8百萬港元，比較截至2005年12月31日止年度約為206.1百萬港元，相當於年複合增長率164.2%。本集團於往績記錄期間及截至2008年8月31日止八個月，透過內部增長、與首選夥伴合作及嚴選的輔助性收購活動，拓展地區業務。

## 概 要

本集團採取的收購方針是收購消費電子產品、資訊科技及其他企業，藉以分銷其主要產品。然而，本集團收購企業並不只著重提升其分銷網絡。透過控制被收購附屬公司（從而控制其銷售網絡），本公司能確保該等附屬公司透過其銷售網絡售賣更多本集團產品，而非第三方的產品。本集團亦收購能夠輔助銷售其解決方案服務，以及利用其產品作為解決方案服務一部分的企業。例如，收購Vast Base讓本集團對Vast Base的聯繫有所涉獵及在中國出售本集團的RFID門票防偽及管理系統解決方案及醫院管理系統解決方案。一般來說，於收購後，被收購附屬公司的管理層均獲挽留經營業務。例如，UCH的Lee拿督獲委任進入董事會負責本集團的整體銷售。被收購附屬公司的管理層管理彼等各自的業務，專注於本集團整體的營運及目標。倘收購目標的業務與本集團的業務一致，而收購符合本公司的利益，本集團於未來將繼續該發展模式。

### 競爭優勢

董事認為，本集團的主要競爭優勢如下：

- 本集團的產品及解決方案能結合生物識別及RFID技術
- 本集團能以具成本效益方式，內部開發嶄新的應用系統及解決方案以回應技術及客戶需求的轉變
- 本集團有多個首選夥伴推廣及分銷本集團的產品
- 本集團具備專業知識開發內部軟件，並能與如Acer及NEC電腦等硬件產品作套裝出售

### 策略

以下為本集團的重點策略：

- 本集團集中在高增長潛力市場
- 本集團集中在私營部門市場的企業及消費者分部多於公營部門市場
- 本集團將會進一步開發具有生物識別及RFID特色的產品及解決方案，以及拓展解決方案計劃分部
- 本集團繼續與電腦生產商合作營銷旗下產品
- 本集團繼續向分銷商銷售旗下產品

## 風險因素

本集團的業務涉及若干風險，其中很多不在本集團的控制範圍以內。該等風險載於本文件「風險因素」一節並概述如下：

### 與本集團業務有關的風險

- 本集團未必能夠回應技術及技術應用的轉變
- 本集團倚重第三方供應商製造及組裝產品，而且本集團可能並非供應商的主要客戶
- 任何配件及軟件的價格上升可能對本集團的業務及經營業績有重大不利影響
- 系統故障及未能達到表現標準的風險
- 竄改的風險
- 對知識產權及專利權的保護可能有限。實行或保護的潛在成本可能很高。侵犯本集團版權或聲稱被本集團侵犯版權或會對本集團的業務有不利影響
- 識別錯誤或不能作出準確識別的風險
- 不能恰當管理計劃的風險
- 本集團依賴主要的員工及其能否吸引及挽留額外的員工
- 本集團未必能夠以合理價格獲得保險
- 稅務法律及法規應用的不明朗因素或轉變可能會對本集團的業務及經營業績造成重大不利影響
- 本集團未來進行的收購未必立即能夠融入本集團
- 有關本集團、任何主要股東或主要人員的負面消息或公佈可能會對本集團的業務或本公司的證券的表現有不利影響
- 本集團受貨幣匯率的風險影響
- 本集團的業務及經營可能受目前全球經濟危機的不利影響
- 本集團的附屬公司Chance Best及Vast Base依賴彼等各自的現有及前擁有人從客戶取得新合約

## 概 要

- 本集團的附屬公司Chance Best及Vast Base依賴彼等客戶履行與其訂立的長期供應合約項下的責任

### 與本集團營運行業有關的風險

- 保安受侵襲引致披露個人資料的風險
- 倚重生物識別及RFID市場的預期增長

### 與本集團於香港上市有關的風險

- 股份流通性可能有限，股份價格可能波動
- 購股權計劃及上市後購股權計劃可能對每股盈利有攤薄作用
- 倫敦市場及香港股票市場的特色不同
- 本公司過去宣派的股息對本公司未來派息政策未必有指標性
- 本公司在百慕達註冊成立，並在另類投資市場及PLUS市場交易，受百慕達法律及法規所規管
- 另類投資市場
- PLUS市場
- 股份交易可能受已故龔如心女士遺產爭議影響

### 與本集團經營所在國家有關的風險

- 本集團受經營所在國家的政治、經濟及其他不明朗因素影響
- 任何嚴重的傳染性疫症爆發或預料爆發可能對本集團業務及經營業績有重大不利影響

### 與東南亞有關的風險

- 馬來西亞政府改變政治及經濟政策可能影響本集團業務及經營業績
- 就調回本國溢利、資本、股息及利息的徵稅可能影響本集團的業務及經營業績

### 與中國有關的風險

- 中國政府改變政治及經濟政策可能影響本集團業務及經營業績
- 中國法律及法規詮釋及執行的不確定性

## 概 要

- 資金的分派及轉移可能受到中國法律限制

### 與中東有關的風險

- 石油價格風險
- 政治風險

### 與前瞻性陳述有關的風險

## 概 要

### 過往財務資料概要

#### 綜合收益表

	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2005年	2006年	2007年	2007年	2008年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
營業額	206,127	884,750	1,438,781	830,630	1,467,564
銷售成本	(94,885)	(453,219)	(719,710)	(408,547)	(725,985)
毛利	111,242	431,531	719,071	422,083	741,579
其他經營收入	1,691	7,837	29,138	18,190	16,457
分銷成本	(4,441)	(49,113)	(113,410)	(57,634)	(89,593)
行政開支	(43,973)	(107,479)	(176,363)	(127,076)	(207,454)
經營活動溢利	64,519	282,776	458,436	255,563	460,989
財務成本	(211)	(1,693)	(2,229)	(1,369)	(1,844)
除稅前日常業務溢利	64,308	281,083	456,207	254,194	459,105
稅項	(1,249)	(3,011)	(3,541)	(549)	(1,121)
年度／期間溢利	<u>63,059</u>	<u>278,072</u>	<u>452,666</u>	<u>253,645</u>	<u>457,984</u>
應佔：					
本公司權益持有人	63,059	273,975	452,528	253,622	464,802
少數股東權益	—	4,097	138	23	(6,818)
	<u>63,059</u>	<u>278,072</u>	<u>452,666</u>	<u>253,645</u>	<u>457,984</u>
本公司權益持有人					
應佔每股盈利					
— 基本 (港仙)	<u>59.0</u>	<u>157.9</u>	<u>203.2</u>	<u>116.4</u>	<u>200.5</u>
— 攤薄 (港仙)	<u>58.0</u>	<u>153.9</u>	<u>202.0</u>	<u>115.6</u>	<u>199.6</u>
股息	<u>9,467</u>	<u>17,813</u>	<u>18,079</u>	—	—

## 概 要

### 綜合資產負債表

	於12月31日			於
	2005年	2006年	2007年	2008年
	千港元	千港元	千港元	8月31日 千港元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	38,771	102,331	162,608	188,814
預付租賃付款	—	—	18,378	18,725
商譽	—	181,253	179,356	186,230
無形資產	59	30	256,534	1,310,878
可供出售金融資產	—	—	120,000	—
	<u>38,830</u>	<u>283,614</u>	<u>736,876</u>	<u>1,704,647</u>
<b>流動資產</b>				
預付租賃付款	—	—	189	193
存貨	5,487	99,633	144,945	220,400
貿易應收款項	69,517	265,230	395,278	605,642
按金、預付款項及 其他應收款項	32,511	108,853	236,680	310,689
應收關連公司款項	116	—	—	—
銀行存款及手頭現金	131,148	297,900	651,290	471,980
	<u>238,779</u>	<u>771,616</u>	<u>1,428,382</u>	<u>1,608,904</u>
<b>總資產</b>	<u>277,609</u>	<u>1,055,230</u>	<u>2,165,258</u>	<u>3,313,551</u>
<b>權益</b>				
<b>本公司權益持有人</b>				
股本	1,353	1,949	2,323	2,323
儲備	264,066	956,739	2,060,219	2,586,287
	265,419	958,688	2,062,542	2,588,610
<b>少數股東權益</b>	—	1,392	31,618	433,991
<b>總權益</b>	<u>265,419</u>	<u>960,080</u>	<u>2,094,160</u>	<u>3,022,601</u>

## 概 要

	於12月31日			於
	2005年	2006年	2007年	2008年
	千港元	千港元	千港元	8月31日 千港元
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
計息借貸	—	359	—	—
融資租賃責任	—	817	883	869
遞延稅項負債	809	999	4,362	4,526
	<u>809</u>	<u>2,175</u>	<u>5,245</u>	<u>5,395</u>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項	6,322	45,183	18,842	88,066
應計費用及其他應付款項	2,759	7,026	10,978	10,492
應付一家關連公司款項	1,790	—	—	—
應付稅項	510	9,302	3,171	740
計息借貸	—	30,943	32,312	185,619
融資租賃責任	—	521	550	638
	<u>11,381</u>	<u>92,975</u>	<u>65,853</u>	<u>285,555</u>
<b>總負債</b>	<u>12,190</u>	<u>95,150</u>	<u>71,098</u>	<u>290,950</u>
<b>總權益及負債</b>	<u>277,609</u>	<u>1,055,230</u>	<u>2,165,258</u>	<u>3,313,551</u>
<b>流動資產淨值</b>	<u>227,398</u>	<u>678,641</u>	<u>1,362,529</u>	<u>1,323,349</u>
<b>總資產減流動負債</b>	<u>266,228</u>	<u>962,255</u>	<u>2,099,405</u>	<u>3,027,996</u>



## 截至2008年12月31日止財政年度溢利估計

截至2008年12月31日止財政年度：

本公司權益持有人應佔估計綜合溢利 <sup>(1)</sup> . . . . .	不少於610百萬港元
每股估計盈利 <sup>(2)</sup> . . . . .	2.6港元

附註：

- (1) 編製截至2008年12月31日止年度本公司權益持有人應佔估計綜合溢利所依據的基準已載於本文件附錄三。
- (2) 每股估計盈利乃根據截至2008年12月31日止年度本公司權益持有人應佔估計綜合溢利除以全年度的已發行股份總數232,267,677股計算。

## 股息

宣派股息乃由董事會酌情決定，而各年度的任何末期股息須由董事會建議並由股東批准。董事在日後考慮本集團的營運、盈利、財務狀況、現金需求及可供動用的現金及董事當時認為有關的其他因素後可能建議派付股息。任何宣派及派付股息事宜以及股息金額須遵照本公司細則，包括由股東批准（就末期股息而言）。未來宣派任何股息可能會亦可能不會反映本公司過往的股息宣派，並且將由董事全權酌情決定。

日後派付股息亦取決於本集團是否可以從不同司法管轄區營運的附屬公司及聯營公司收取股息，該等股息可能因當地的股息返還政策，或如產生債項或虧損，或根據任何本公司或其附屬公司及聯營公司未來可能訂立的銀行信貸融通、可換股債務票據或其他協議的任何限制性契諾，而受到限制。

## 上市規則及另類投資市場規則

上市規則及另類投資市場規則項下持續責任的主要差異的概要已載於本文件附錄五「5.另類投資市場規則及相關英國法例 — 上市規則及另類投資市場規則項下持續責任的主要差異」一節。

## 另類投資市場規則及細則項下的權益披露規定

根據另類投資市場規則，本公司必須公佈高持股量股東（持有3%或以上的股東）及董事持股的相關變動的資料（倘其擁有該等資料）。細則規定任何人士在收購超過本公司任何類別股份3%或以上權益時，須通知本公司及遵守英國金融服務管理局於2007年4月頒佈的披露規則及透明度規則第5章（持有表決權人士及發行人通知規則）的條文。任何持有3%

或以上權益的人士的股權增加或減少任何單一百分比時，亦須通知本公司。通知不得延誤，並在任何情況下於五日內作出。倘任何該等權益人士未有作出所需的披露，細則亦有訂明若干剝奪權利條文。

## VERON INTERNATIONAL LIMITED

於最後實際可行日期，Veron International Limited持有64,096,040股股份，相當於本公司已發行股本約27.6%。Veron International Limited乃已故龔如心女士的遺產的一部分。各方之間（包括陳振聰先生及華懋慈善基金有限公司）已就該遺產內的資產（影響Veron International Limited及其名義登記的股份）的擁有權在香港展開法院訴訟。香港的法院已委任德勤·關黃陳方會計師行擔任遺產的管理人，以待有關爭議聆訊，聆訊目前定於2009年上半年開始。在有關爭議獲解決前，Veron International Limited及其名義登記的股份的實益擁有權仍為未知之數。

Veron International Limited自其初步收購股份以來，一直是本公司的財務投資者，並無參與本公司的管理及營運。根據其於最後實際可行日期持有的股份數目，Veron International Limited不能單方面促使通過任何決議案、變更董事會、對本集團施加重大管理影響力或修訂細則。其在細則下亦無權要求委任任何人士進入董事會。陳振聰先生最終有可能擁有或控制Veron International Limited及（間接地）其持有的股份，因而使其控制的股份達已發行股份總額50%以上。在該情況下，其（倘傾向）可促使通過本公司決議案，撤換現時的整個董事會及對本集團施加重大管理及營運影響力。然而，由於陳振聰先生自本公司註冊成立起已是股東，其自此以後一直沒有出售股份（The Offshore Group Holdings Limited為改善股份流通性而出售合共10,000,000股股份除外），董事相信即使陳振聰先生擁有或控制已發行股份總額50%以上，亦對本集團的營運及管理或其財務狀況不會有重大影響。現階段未能預計此等訴訟的結果是否會造成本公司的登記股東的變動，但Veron International Limited的擁有權（及間接導致其股份）很大可能出現變動。已故龔如心女士遺產的爭議可能引致的股權變動的相關風險於本文件「風險因素 — 股份交易可能受已故龔如心女士遺產爭議影響」一節中更詳細披露。

## 目前的全球經濟危機

目前的全球經濟危機由多項因素所引起，其中一項為美國「次按」危機，導致多間金融機構、按揭公司、投資商行、銀行及政府資助企業陷入財政困難。美國、香港及世界各地多個政府因此推出多項財務援助計劃及救市方案，促使財政上更形穩定。此外，世

## 概 要

界各地多個市場的金融機構能授出的信貸額亦受到不利影響。自全球經濟危機爆發以來，各地多個股票市場都大幅下挫。全球經濟危機對很多國家（包括本集團經營所在的國家）的整體營商環境已產生負面影響，日後亦會如是。

有鑑於目前的全球經濟危機，董事一直有監察本集團的貿易及財務狀況。與2007年同期相比，本集團於2008年第三季及第四季並無遭遇任何重大減少或取消訂單事件。於最後實際可行日期，本集團未曾遭遇任何重大取消訂單事件。本公司亦無獲悉任何現有供應商或客戶正被清盤。

於最後實際可行日期，本集團未曾接獲貸款人的任何通知表示撤回或威脅撤回貸款融通或有關提前償還尚未償還的貸款或要求額外的抵押品。

董事將繼續監察本集團的財務狀況。

有鑑以上所述，董事認為在不久將來，本集團的貿易及財務狀況不會受目前的全球經濟危機的重大不利影響。