

本概要旨在向閣下概略提供本招股章程所載的資料。由於只屬概要，故不一定載有閣下認為重要的全部資料。閣下應閱讀整份文件後，始決定是否投資於股份發售。

任何投資均存在風險。投資於股份發售涉及的部分特別風險概述於「風險因素」一節。閣下應仔細閱讀該節後，始決定是否投資於股份發售。

二次充電電池行業概覽

全球市場

根據IIT報告，二零零一年的資料，於二零零一年，全球所有二次充電電池的交貨值約為4,883億日圓（相當於約39.7億美元），交貨量約為26.84億支。

於二零零一年，在二次充電電池行業中，以鋰離子電池的市場為最大。於同年，鋰離子電池的交貨值約為2,778億日圓（相當於約22.6億美元），相當於十年期間的複式年增長率約83.1%。鎳鎘及鎳氫電池的交貨值，分別約為1,030億日圓（相當於約8.4億美元）及913億日圓（相當於約7.4億美元）。二次充電電池的應用包括多種電子產品。

於二零零一年，於二次充電電池的所有應用之中，應用得最多是移動電話，其次為電動工具、無線電話及筆記簿型電腦。由於鋰離子電池成為便携式電子產品的首選日趨普及，故相信鋰離子電池在二次充電電池行業中的增長潛力最高。

中國市場

中國是全球經濟增長最迅速的地區之一。中國的國內生產總值由一九九一年約人民幣22,000億元（相當於約2,657億美元）上升至二零零一年約人民幣96,000億元（相當於約12,000億美元），相當於約15.9%的複式年增長率。

國內無線電話用戶的劇增及產品升級周期不斷加快，令中國移動電話行業的進展加快。中國電信市場已步入高增長階段，而由於普及率相對較低，故預期該動力將會持續。根據信息產業部的資料，中國移動電話用戶的數目，已由一九九五年的3,600,000人增加至二零零一年約144,800,000人，相當於在該段期間以大約85.1%的複式年增長率增長。直至二零零二年四月底，中國移動電話用戶的數目約達166,500,000人。根據信息產業部的預測，於二零零五年，中國的用戶總數預期將達250,000,000人。

業務概覽

本集團為全球主要二次電池生產商。本集團的客戶包括國際及中國的移動電話市場或消費電子設備市場的領導者，例如：摩托羅拉、松下、愛立信、京瓷、UT斯達康、飛利浦、創科實業、偉易達、TCL、寧波波導、中興通信及東方通信。

本集團主要從事鋰離子電池、鎳鎘電池及鎳氫電池的研究、開發、製造和銷售。本集團亦為其本身的生產及測試工序設計及生產大部分設備及機器。

下表顯示於二零零零年及二零零一年，本集團分別於全球及中國的二次充電電池行業按交貨量的排名：

本集團於二零零零年及二零零一年的
二次充電電池行業的交貨量排名

	鋰離子電池	鎳鎘電池	鎳氫電池
全球－二零零一年	第四	第二	第三
－二零零零年	第八	第三	第五
中國－二零零一年及二零零零年	第一	第一	第一

資料來源： IIT報告，二零零零年及二零零一年

截至二零零一年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零零二年四月三十日止四個月，本集團分別錄得約人民幣415,300,000元、人民幣872,600,000元、人民幣1,305,300,000元及人民幣571,800,000元的營業額，並於其營業記錄期間增長迅速。

董事認為，本集團的成功主要依賴本集團的產品研發能力、設計及製造設備及機器供其生產及測試工序的能力、其靈活及具成本效益的生產工序及先進和嚴緊的品質控制制度。

於二零零二年四月三十日，本集團的員工總數約達15,400人，配合本集團現有的生產設備，每日生產能力約達300,000支鋰離子電池及合共達2,000,000支鎳鎘電池及鎳氫電池。透過將勞工密集的生產業務與設計及製造生產和測試設備及機器的能力相結合，本集團能以低成本架構達到靈活生產工序。

生產工序的靈活性讓本集團可在短時間內提供多元化的產品，切合不同客戶的需要。

董事相信，本集團較低的生產成本結構，令本集團可採取較其外國競爭對手更具競爭力的定價政策。

本集團亦實施先進及嚴格的品質控制措施以確保其產品的品質。董事相信，本集團產品質素可靠且種類一應俱全，加上其靈活的生產工序以及具競爭力的定價政策，使本集團在短短七年內，便可取得舉足輕重的市場佔有率。

本集團為達致其「客戶絕對滿意」的企業宗旨，不斷改善產品的品質。於一九九八年，本集團的品質控制制度獲得了DNV頒發的ISO 9001國際權威認證。為取得若干規模龐大且信譽良好客戶的訂單，本集團已進一步提高和完善其品質管理制度，本集團於二零零一年已執行QS9000管理指引，並已經於二零零二年通過DNV認證並獲得QS9000認證證書。本集團亦非常重視環境問題。透過採納嚴緊的環保政策，本集團於二零零零年獲DNV頒授ISO 14001認證。

產品開發

本集團富創意的研發實力，讓本集團可申請及取得多項產品設計及生產方法的專利權。董事相信，本集團的未來成就及盈利能力不僅依賴其在二次充電電池業的垂直增長，亦會依賴廣泛電池相關產品的平面發展。本集團的研發部目前正對一系列新產品進行深入研究。

主要優勢

董事相信，本集團的主要優勢如下：

強勁的研究及開發能力

本集團擁有一支人才濟濟的研究和開發隊伍，負責研究和開發新產品及新生產技術，以及不斷提高產品質量及改良生產工序以提高產品質量及減低生產成本。本集團於研究與開發的實力，從本集團可滿足其各種不同類別客戶對產品規格要求的能力及已為其產品申請及取得的各項專利權等方面可見一斑。本集團的研究隊伍目前從事約20項研究專題，包括供筆記簿型電腦及個人數據助理器用的電池、供電動汽車及電動自行車用電池、燃料電池、太陽能電池及STN液晶顯示屏等。

獨特的生產工序和方法

本集團利用中國豐富的人力資源及採用一套勞工密集的生產工序，配合自行開發的生產方法及設計及製造生產及測試設備的能力，保持靈活生產工序及有效地控制生產成本，令本集團在二次充電電池行業具有競爭優勢。

雄厚的客戶基礎

本集團憑着七年的經營歷史，已建立了包括各行業中的國際領導者在內的雄厚客戶基礎。本集團改進並將產品多元化的能力，有助本集團與信譽良好的國際大客戶保持合作。其雄厚的客戶基礎及良好的客戶關係，為本集團擴大現有業務以及發展新的二次充電電池相關產品奠定了穩健基礎。

先進及嚴緊的品質控制制度

本集團的產品質量榮獲國際認可，並獲頒授多項證書。董事相信，由於本集團持續堅守其嚴緊的內部品質控制政策，故本集團在其客戶當中聲譽日隆。

業內的市場領導者

董事相信，本集團不斷致力改進其生產技術及開發新產品，具質量認可的產品及其與客戶密切的關係，將會使本集團在行業內保持市場領導者的地位。

高效率的管理團隊

本公司為一家私營企業。本公司總裁王先生於電池行業具備豐富的經驗。由於緊接股份發售完成後(假設並無根據超額配股權而須予發行的任何H股)，執行董事及管理層股東的個人權益合共將佔本公司股本中約52.17%的權益，所以他們的個人利益與本集團一致。此外，本集團簡明的組織架構可作出迅速的決策，使本公司對市場變動作出敏捷反應。

價格和產品類別

董事相信，本集團具競爭力的定價政策，使其產品可接觸更廣泛的中國及全球客戶。董事亦相信，本集團所提供的多元化產品系列，有助其成為客戶在二次充電電池方面的一站式供應商，協助客戶減少其供應商數量，因而協助本集團可與客戶維持更穩健的關係及取得更大的市場佔有率。

中國成為全球製造中心

由於中國政府採取門戶開放政策，且是人口最多的國家，其對電子消費產品的需求日益增加，眾多跨國企業已在中國設立生產基地。中國已逐步成為各行業跨國企業的製造中心，董事相信，該等跨國企業將逐步加大在國內的採購比例。本集團作為一名位於中國的生產商，將由於鄰近跨國企業的生產設施而受惠。

於中國加入世貿後，預期外國投資者投資及進入中國市場的商機將會增加，而鑒於二零零一年中國移動電話的普及率只有約11%，國際移動電話生產商可能會在中國設立或擴大其生產設施，以利用中國較低的生產成本及受惠於國內龐大的市場。由於現時移動電話是應用二次充電電池最多的領域，董事相信，該等國際移動電話生產商對二次充電電池的需求日後將會增加，而中國市場將對二次充電電池的生產及銷售愈來愈具重要性。

增長策略及未來計劃

本集團已具備成為一名全球動力解決方案供應商的條件，其使命是要成為全球最大的二次充電電池生產商，並逐漸多元化發展至可利用其二次充電電池業務現有優勢的其他高增長領域。本集團現正計劃透過下列增長策略來達到該項使命：

1. 透過擴大其現有經營規模並多元化發展至可利用本集團現有優勢的其他高增長領域，以達致增長

目前，本集團正計劃採納五個主要項目：

- (i) 擴大生產能力和研究及開發與鋰離子電池（具體包括方形及圓柱形電池）及鋰聚合物電池有關的新產品；

- (ii) 開發及製造用於生產鋰離子電池的化合物；
- (iii) 研究、開發及製造電動汽車用二次充電電池，包括供純電動汽車(PEV)、混合動力電動汽車(HEV)及供電動自行車用的電池；
- (iv) 研究、開發及製造燃料電池及太陽能電池；及
- (v) 研究、開發及製造移動電話的顯示屏產品，包括單色和彩色STN液晶顯示屏及模組。

2. 加強其於全球及中國市場的主導地位

本集團計劃透過更進取的銷售及市場推廣工作取得更大市場佔有率。

本集團將致力於透過其完善的售後服務及向其銷售組提供培訓，以進一步改善其服務質素，與現有客戶維持關係及與新客戶建立關係。

進行股份發售的原因及所得款項用途

董事相信，股份發售的所得款項淨額將用作支付本集團的資本開支和業務擴展費用，加強本集團的資金基礎和改善其財務狀況。

於扣除有關開支後及假設發售價為每股H股10.825港元(即發售價設定範圍每股H股9.45港元至12.20港元的中位數)及假設超額配股權不獲行使，股份發售所得款項淨額估計約為1,348,900,000港元。為達成本集團的未來計劃(有關詳情載於本招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節「未來計劃及前景」一段)，本集團目前計劃將所得款項淨額撥作下列用途：

- (i) 約人民幣200,000,000元(相當於188,700,000港元)用作擴大生產能力及研究、開發和製造與鋰離子電池有關的新產品，特別是用於移動電話、筆記簿型電腦、個人數據助理器及其他便攜式電子設備的方形及圓柱形鋰離子電池及鋰聚合物電池。於人民幣200,000,000元之中，本公司計劃將約人民幣17,000,000元(相當於16,000,000港元)用於向深圳市國土局龍崗分局收購位於中國廣東省深圳市龍崗區葵涌鎮延安路的一幅土地，作為其擴大生產能力計劃的一部分；
- (ii) 約人民幣100,000,000元(相當於94,300,000港元)撥作開發及製造用於生產鋰離子電池的化合物；

- (iii) 約人民幣90,000,000元 (相當於84,900,000港元) 撥作供電動汽車及電動自行車用二次充電電池產品的研究、開發及製造；
- (iv) 約人民幣90,000,000元 (相當於84,900,000港元) 撥作燃料電池及太陽能電池的產品研究、開發及製造；
- (v) 約人民幣150,000,000元 (相當於141,500,000港元) 撥作移動電話的顯示屏產品的研究、開發及製造，包括設立STN液晶顯示屏及模組的生產設施；
- (vi) 約人民幣400,000,000元 (相當於377,400,000港元) 撥作償還銀行貸款 (該貸款為用作本集團營運資金之需)；
- (vii) 約人民幣200,000,000元 (相當於188,700,000港元) 撥供尋求與本集團現有的二次充電電池業務有關的收購機會用途；及
- (viii) 餘額作為一般營運資金。

假如超額配股權獲全面行使，本集團將會運用額外所得款項淨額約205,800,000港元 (假設為發售價設定範圍的中位數) 作為一般營運資金用途。假如股份發售所得款項淨額未能即時撥作上述用途，董事現時計劃將所得款項按中國法律及條例所容許，存放於銀行或金融機構作短期存款，或用作購買貨幣市場工具。有關股份發售的所得款項用途的進一步資料載於本招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節。

概 要

營業記錄

以下為本集團摘錄自本招股章程附錄一會計師報告於營業記錄期間的業績概要。該業績乃按本招股章程附錄一會計師報告所載的呈列基準而編製。

	截至十二月三十一日止年度			截至 四月三十日 止四個月期間
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
營業額 (附註1)	415,274	872,586	1,305,302	571,754
銷售成本	(310,350)	(603,737)	(875,221)	(335,623)
毛利	104,924	268,849	430,081	236,131
銷售及分銷費用	(13,180)	(25,333)	(42,023)	(19,157)
管理費用	(44,300)	(102,351)	(123,126)	(31,174)
經營溢利	47,444	141,165	264,932	185,800
財務費用，淨額	(3,679)	(1,821)	(20,337)	(6,547)
其他收入／(開支)，淨額	687	(2,026)	4,375	(4,623)
稅前溢利	44,452	137,318	248,970	174,630
所得稅	(2,987)	(6,266)	(20,289)	(13,654)
稅後溢利	41,465	131,052	228,681	160,976
少數股東權益	(797)	(6,998)	(18,197)	(11,773)
股東應佔溢利	40,668	124,054	210,484	149,203
股息	—	—	(90,648)	(90,648)
每股盈利 (附註2)	不適用	不適用	不適用	不適用

概 要

附註：

(1) 營業額

營業額指已售貨物扣除退貨及折扣後的發票淨值。

按主要產品種類的營業額分析如下：

	截至十二月三十一日止年度			截至 四月三十日止 四個月期間
	一九九九年 人民幣千元	二零零零年 人民幣千元	二零零一年 人民幣千元	二零零二年 人民幣千元
鋰離子電池	47,993	219,545	562,261	296,486
鎳鎘電池	351,417	559,771	605,577	223,838
鎳氫電池	15,864	89,950	121,634	51,430
應急燈	—	3,320	15,830	—
	<u>415,274</u>	<u>872,586</u>	<u>1,305,302</u>	<u>571,754</u>

(2) 每股盈利

由於重組及根據如本招股章程附錄一會計師報告「編製基準」一段所披露的合併基準編製業績將令每股盈利資料具假設性，故並無呈列每股盈利資料。

有關本公司營業記錄的其他資料，請參閱本招股章程「財務資料」一節及附錄一。

截至二零零二年十二月三十一日止年度的預測

除稅及少數股東權益後但未計非經常性項目前的

合併預測溢利⁽¹⁾ 不少於人民幣560,000,000元
(約528,300,000港元)

每股合併盈利預測

— 加權平均⁽²⁾ 人民幣1.258元
(約1.187港元)

— 全面攤薄⁽³⁾ 人民幣1.077元
(約1.016港元)

附註：

(1) 編製上述截至二零零二年十二月三十一日止年度溢利預測的基準及假設，概述於本招股章程附錄二。

概 要

- (2) 預測加權平均每股盈利，乃按截至二零零二年十二月三十一日止年度本集團除稅及少數股東權益後但未計及非經常性項目股東應佔合併溢利預測，及預期於本年度內已發行股份的加權平均數445,205,479股的基準計算（不計及於行使超額配股權可能將須予發行的任何H股）。
- (3) 預測全面攤薄每股盈利，乃根據截至二零零二年十二月三十一日止年度本集團除稅及少數股東權益後但未計及非經常性項目股東應佔合併溢利預測，及全年已發行合共520,000,000股股份（包括390,000,000股內資股及130,000,000股H股）計算。計算該預測每股盈利時，並無計及因超額配股權獲行使而可能發行的H股。倘超額配股權獲悉數行使，已發行股份數目將為539,500,000股股份（包括390,000,000股內資股及149,500,000股H股），而按上述預測全面攤薄基準計算的每股盈利將約為人民幣1.038元（約為0.979港元）。

股份發售統計數字

	根據每股H股 9.45 港元的 發售價計算	根據每股H股 12.20 港元的 發售價計算
H股市值 ⁽⁴⁾	1,228,500,000港元	1,586,000,000港元
預測市盈率		
— 加權平均 ⁽⁵⁾	8.0倍	10.3倍
— 全面攤薄 ⁽⁶⁾	9.3倍	12.0倍
經調整每股有形資產淨值 ⁽⁷⁾	3.045港元	3.716港元

附註：

- (4) H股市值乃按緊隨股份發售完成後已發行H股130,000,000股計算，但不計及因超額配股權獲行使而可能須予發行的任何H股。
- (5) 預測加權平均市盈率，乃按截至二零零二年十二月三十一日止年度預測加權平均每股合併盈利約人民幣1.258元（約1.187港元）並按每股H股發售價分別9.45港元及12.20港元計算，及基於上文附註2的假設計算。
- (6) 預測全面攤薄市盈率，是按假設超額配股權不獲行使及自二零零二年一月一日以來已發行股份為520,000,000股（包括390,000,000股內資股及130,000,000股H股）的預測全面攤薄每股合併盈利為人民幣1.077元（約1.016港元），及按每股H股發售價分別為9.45港元及12.20港元計算。
- (7) 經調整每股有形資產淨值，乃作出本招股章程「財務資料—經調整有形資產淨值」一節所述的調整，及根據緊隨股份發售完成後已發行520,000,000股股份按每股H股發售價9.45港元及12.20港元的基準計算（但並不計及因行使超額配股權而可能須予發行的任何H股）。

倘超額配股權獲全面行使，假設每股H股發售價為10.825港元（即設定發售價範圍（每股H股9.45港元至12.20港元）的中位數），本公司經調整有形資產淨值將增至每股H股約人民幣3.858元（約3.640港元），而加權平均每股盈利及全面攤薄每股盈利將相應攤薄至每股H股約人民幣1.235元（約1.165港元）及每股H股約人民幣1.038元（約0.979港元）。但董事相信對本公司股東的利益不會有任何重大影響。

風險因素

本集團的營運涉及若干風險，有關概要載於本招股章程「風險因素」一節。該等風險可分類如下：

有關本集團的風險

- 新產品周期
- 次品所引起的潛在索償
- 保險保障不足
- 依賴研究與開發
- 電池產品的認證
- 依賴主要客戶
- 依賴主要管理人員
- STN液晶顯示屏的產品開發
- 維持增長的能力
- 未來股息政策
- 本集團的知識產權並不肯定能獲得保障及可能遭侵權
- 季節性波動
- 稅務優惠

有關行業的風險

- 競爭
- 依賴電信及電子產品的需求
- 海外競爭對手於中國設立生產設施
- 中國政府的補助
- 環境事宜
- 日圓貶值的可能性

有關中國的風險

- 政治架構及經濟考慮因素
- 外匯考慮因素
- 法律及其他有關監管的考慮因素
- 世界貿易組織

有關H股的風險

- 市場流通性
- 可能出現的股份價格波動
- 因額外股本集資而攤薄股東權益

其他風險

- 股份發售所得款項的用途
- 前瞻聲明可能不準確
- 來自非官方刊物的若干統計數字