
概 要

本概要旨在向閣下提供本招股章程所載資料的概覽。由於其僅為概要，故並無載有可能對閣下而言或屬重要的全部資料。閣下應閱覽整份文件始決定是否投資於發售股份。

投資於在創業板上市之公司具較大風險。有關投資發售股份之若干特殊風險概述於「風險因素」一節內。閣下在決定投資發售股份前務須小心省閱該節。

業務

本集團為一九九八年十二月廣東省科學技術委員會譽為高新技術企業的77家高新技術企業中唯一模具及塑膠製品製造商。它在模具製作過程中由設計、起草和模擬製造以至機械支援服務上皆具有很強的專業知識，並已獲ISO 9001及ISO 9002認證。本集團的設計開發部配備了最新的設計軟件及高科技電腦控制機器與設備，能為其客戶提供逆向工程及同步工程服務。本集團所採取的工序整合及產品模擬，製造縮短了產品的開發時間，把資源利用及生產程序提到最高效益，強大技術背景管理使本集團有能力生產高精密度產品，並通過完善的客戶網絡把其「全面解決方案」服務提供給客戶，包括Black & Decker、格蘭仕、權智(快譯通)、唐德電子、松下及三洋。其主要市場包括(i)香港及(ii)歐洲及北美，分別各佔截至一九九九年十二月三十一日止年度本集團營業總額之約57%及約23%。

業務目標及執行計劃

本集團首要業務目標為堅持作為模具製造商領航者之競爭力及以其所獲中國廣東頒授之「高新技術企業」榮譽為集團業務拓展方針。其主要業務策略為(i)加強其模具設計及開發能力；(ii)發展多樣化的先進模具及塑膠製品業務；(iii)擴大生產能力；及(iv)開拓中國及海外新市場。

為達到減低首辦的需求及生產前期時間、降低成本及改進成品質量，本集團為需要工程及機械服務支援的公司提供設計、繪圖、草擬及模擬製造之「全面解決方案」。本集團主要客戶為各工業企業，尤其是組裝及製造、消費品及電器電子產品行業。為滿足各類客戶對產品的需求，本集團將致力於在快速模具性能開發、先進造型能力及高質設計發展服務上廣泛採用到電腦硬件及軟件產品。鑑於現在互聯網的使用已普及化，本集團開始於各方面盡量運用互聯網以加速溝通及資料傳送過程。本集團亦已大量投入一系列先進技術及資

概 要

源進行革新，包括鎂合金鑄模技術，在注塑部門推行全自動化，以求達到更高之模具精密度及縮短產品開發時間。此外，本集團亦將推行一系列擴大銷售網絡的措施。

董事相信現有的塑膠模具及注塑業務可為本集團提供進一步發展及擴大其他類型模具及壓鑄模具業務的基礎。下面為本集團由二零零零年一月一日至二零零二年十二月三十一日連續十二個季度各期間的業務目標及執行計劃表：

主要業務範圍	業務計劃	2000				2001				2002			
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
注塑模具製造 (主要業務)	購買附件精簡生產線	*	#	+	++	++	++	++	++	++	++	++	++
膠瓶吹模 (發展中)	購買生產用機器及設備		*	#	+	++	++	++	++	++	++	++	++
	擴大現有生產部門		*	#	+	++	++	++	++	++	++	++	++
鎂壓鑄模具 (新業務)	購買生產用機器及設備				*	#	+	++	++	++	++	++	++
	將現有鑄模機器改良 提升生產鎂壓鑄模具				*	#	+	++	++	++	++	++	++
	集中於研究和開發				*	#	+	++	++	++	++	++	++
	設立新生產部門				*	#	+	++	++	++	++	++	++
注塑產品製造 (主要業務)	將現有設備提升以 提高效率		*	#	+	++	++	++	++	++	++	++	++
雙嘴注塑產品 (新業務)	購買生產機器			*	#	+	++	++	++	++	++	++	++
設計及開發	提升應用軟件		*	#	+	++	++	++	++	++	++	++	++
市場推廣及銷售	在美國中西部／西岸及 中國一些大城市設立 新銷售辦事處以擴大 及加強銷售網絡			*	#	+	++	++	++	++	++	++	++
	以廣告宣傳本集團產品			*	#	+	++	++	++	++	++	++	++

說明：

- * 準備階段
- # 執行階段
- +
- ++ 初步完成階段
- ++ 發展階段

發售新股的理由及所得款項用途

董事相信發售新股將有利於本集團。它將可通過以下幾點提高本集團於模具及塑膠製品市場之形像：(i)加強客戶基礎及提高本集團營業額；(ii)可通過聘任及聯盟方式使公司在模具行業的專業技術得以發揮；及(iii)有機會通過合併及收購進一步擴大本集團。

此外，發售新股可為本集團提供執行上述「業務目標及執行計劃」一節所述的本集團計劃所需資金。發售新股所得款項，在扣除有關費用後，估計將約為39,000,000港元。發售新股所得款項預計將用予以下用途：

- **注塑模具製造**
 - 約3,000,000港元用予購買附屬設備以精簡生產線；
- **膠瓶吹模**
 - 約4,000,000港元用予擴大現有部門及購買膠瓶吹模的生產機器設備；
- **鎂壓鑄模具**
 - 約11,000,000港元用予設立新部門、提升現有鑄模機、購買機器設備及生產鎂壓鑄模具的研究開發；
- **注塑產品製造**
 - 約3,000,000港元用予改進現有設備以提升生產塑膠產品的效率；
- **雙嘴注塑產品製造**
 - 約4,000,000港元用予購買生產雙嘴注塑機器；
- **設計及開發**
 - 約5,000,000港元用予提升應用軟件；
- **市場推廣及銷售**
 - 約5,000,000港元用予在美國中西部／西岸及中國一些大城市（例如上海）設立新銷售辦事處以擴大及加強銷售網絡及通過廣告宣傳推廣本集團產品；及
- **其他**
 - 餘下約4,000,000港元作為本集團額外營運資金。

概 要

下面為本集團由二零零零年一月一日至二零零二年十二月三十一日連續十二個季度各期間建議所得款項用途計劃表：

主要業務範圍	業務計劃	2000				2001				2002			
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
注塑模具製造 (主要業務)	購買附件精簡生產線		3										
膠瓶吹模 (發展中)	購買生產用機器及設備			3									
	擴大現有生產部門			1									
鎂壓鑄模具 (新業務)	購買生產用機器及設備					1.7				2.3			
	將現有鑄模機器改良 提升為鎂壓鑄模機					0.5				0.5			
	集中於研究和開發					0.5				4.5			
	設立新生產部門					0.5				0.5			
注塑產品製造 (主要業務)	將現有設備提升 以提高效率			3									
雙嘴注塑產品製造 (新業務)	購買機器				4								
設計及開發	提升應用軟件			0.2	0.1	0.2	1.2	0.4	1.4	1.4	0.1		
市場推廣及銷售	在美國中西部／西岸及 中國一些大城市設立 新銷售辦事處擴大 及加強銷售網絡			1						1			
	以廣告宣傳本集團產品				0.8	0.4	0.8					0.8	0.2
營運資金			4										

(百萬港元)

倘若本集團業務計劃任何一部份未能實現或按計劃實行，董事將細心評估狀況，並可能根據研究及適合本集團整體上科技發展，並在適當機會下將原計劃資金投放於其他業務計劃或新項目，或將資金作短期存款。然而以上計劃皆視乎董事認為對本公司及股東整體上有最佳利益者而定。

倘若發售新股所得款項非即時用予上述用途，本公司則可以短期存款方式存放於香港財務機構。

概 要

營業記錄

以下所載為本集團截至一九九九年十二月三十一日止兩個年度各年的經審核合併業績概要(摘錄自會計師報告，全文載於附錄一)。本概要在編製時已假設本集團現有架構由一九九八年一月一日起即已經一直存在。

	截至十二月三十一日止年度	
	一九九八年	一九九九年
	千港元	千港元
營業額	84,616	132,980
售出貨品成本	(46,200)	(74,350)
毛利	38,416	58,630
其他收入	959	3,126
銷售成本	(804)	(3,219)
行政費用	(17,123)	(24,587)
其他營運費用	(7,611)	(6,360)
營運溢利	13,837	27,590
融資成本	(1,638)	(2,355)
除稅前溢利	12,199	25,235
稅項	(1,524)	(4,952)
未計少數股東權益的溢利	10,675	20,283
少數股東權益	—	(33)
股東應佔純利	10,675	20,250
股息	5,700	7,023
每股盈利(附註)	7.12仙	13.5仙

附註：

每股應佔基本盈利是以該期間股東應佔純利及本招股章程刊發日期已發行的150,000,000股股份計算。

概 要

董事酬金

每位執行董事均與本公司訂立一份服務合約，首期三年。服務合約由二零零零年五月四日開始，並繼續直至任何一方以不少於6個月書面通知終止而無需作任何賠償。每位執行董事將收取一份薪酬，並按董事會決定由二零零一年四月起生效的年加薪率計。本集團該等執行董事及高級管理人員每年可酌情獲得花紅（相當於本公司股東應佔純利之5%）並由董事會於本集團有關財務年度決定。預計截至二零零零年十二月三十一日止年度執行董事應收總薪酬及實物利益（不包括酌情支付的花紅）共為3,080,000港元。服務協議詳細條款載於本招股章程附錄四「有關董事、高級管理層職員及專家的進一步資料」一段內。

公司重組

本公司的重組過程詳情載於本招股章程附錄四。重組後，現有股東於本公司的權益概述如下：

股東名稱	記錄日期	持有股份數目 (緊隨上市後)	股權百分比 (緊隨上市後)	每股成本 港元	總成本 港元
Diamonds and Pearls	(附註1)	97,800,000	48.90%	(附註1)	(附註1)
Joyful Way (附註2)	一九九九年七月十九日	26,775,000	13.39%	0.345	9,248,705
Sky World Holdings Limited (附註2)	一九九九年七月十九日	2,175,000	1.09%	0.345	751,295
Super Grade Assets Limited	一九九九年七月十九日	8,250,000	4.12%	0.30	2,475,000
Impressive Gain Holdings Limited	一九九九年七月二十二日	7,500,000	3.75%	0.46	3,450,000
Siix Corporation	一九九九年七月二十二日	7,500,000	3.75%	0.30	2,250,000

該等股東的最終實益持有人的詳情載於本節「出售股份的限制」一段。

附註：

1. Diamonds and Pearls由羅先生擁有84%權益，而鄧先生則擁有16%權益。羅先生為本集團創辦股東，鄧先生於一九九三年加入，本集團透過公司重組而成立，包括資產注入及清償股東貸款。有關詳情請參閱「公司重組」、「附屬公司的股本變動」及「重大合約概要」。
2. 於本公司進行公司重組前，Sky World Holdings Limited為Joyful Way的股東，並透過轉讓其於Joyful Way的股權獲得股份。詳情請參閱載於本招股章程附錄四「公司重組」一節的項目(p)及「重大合約概要」一節的項目(p)。

截至一九九九年十二月三十一日止年度的過往溢利

除稅及少數股東權益後的合併溢利..... 20,300,000港元

過往每股盈利

- (a) 備考全面攤薄 (附註1) 0.111港元
- (b) 全面攤薄 (附註2) 0.102港元

每股股息總額 (附註3) 0.035港元

概 要

發售新股統計數字(根據發售價每股股份1.00港元的價格計算)

市值 200,000,000港元

過往市盈率

(a) 備考全面攤薄(附註4) 9.0倍

(b) 全面攤薄(附註5) 9.8倍

過往股息率(附註6) 3.5%

每股經調整有形資產淨值(附註7) 48.6仙

附註：

1. 備考全面攤薄過往每股盈利預測乃根據本集團截至一九九九年十二月三十一日止年度除稅及少數股東權益後的合併溢利，且假設本公司自一九九九年一月一日起已經上市，以及在該年度內合共發行200,000,000股股份計算，惟並無計及可能因行使根據購股權計劃授出的購股權而須予發行的任何股份，或本公司根據授予董事發行或購回股份的一般授權(見附錄四「本公司全體股東於二零零零年五月四日通過的書面決議案」一段)或其他方式而可能發行或購回任何股份。就計算備考全面攤薄過往每股盈利而言，本集團截至一九九九年十二月三十一日止年度除稅及少數股東權益後但未計非經常性項目前的合併溢利已予調整，以計入假定發售新股所得款項淨額已於一九九九年一月一日收取，並按年息5厘計算應可賺取的利息收入。
2. 計算過往全面攤薄每股盈利乃根據本集團截至一九九九年十二月三十一日止年度除稅及少數股東權益後但未計非經常性項目前的合併溢利，以及在該年度已發行股份總數200,000,000股計算，惟並無計及可能因行使根據購股權計劃授出之購股權而須予發行之任何股份，或本公司根據發行或購回股份之一般授權(見附錄四「本公司全體股東於二零零零年五月四日通過的書面決議案」一段)或其他方式而可能發行或購回的任何股份。
3. 截至一九九九年十二月三十一日止年度之每股股息總額，乃根據上述本集團除稅及少數股東權益後的合併溢利乃按下文「過往溢利、股息及營運資金」一段所載之基準，以及本招股章程所述已發行及將予發行之200,000,000股股份計算，惟並無計及可能因行使根據購股權計劃授出之購股權而發行之任何股份，或本公司根據發行或購回股份之一般授權(見附錄四「本公司全體股東於二零零零年五月四日通過的書面決議案」一段)或其他方式而可能發行或購回之任何股份。
4. 備考全面攤薄計算過往市盈率乃根據截至一九九九年十二月三十一日止年度備考全面攤薄每股過往盈利0.111港元及發售價每股股份1.00港元計算。
5. 全面攤薄計算過往市盈率乃根據截至一九九九年十二月三十一日止年度之每股過往全面攤薄盈利0.102港元及發售價每股股份1.00港元計算。
6. 過往股息率乃根據下文「過往溢利、股息及營運資金」一段所載之基準，並假設本公司於截至一九九九年十二月三十一日止年度已成為上市公司，董事預期應已派發之股息總額每股0.035港元及發售價每股股份1.00港元計算。

概 要

7. 每股經調整有形資產淨值已作出本招股章程「財務資料」一節「經調整有形資產」一段所述之調整，及根據本招股章程所載之已發行及將予發行股份合共200,000,000股計算，惟並無計及可能因行使根據購股權計劃授出之購股權而配發及發行之任何股份，或本公司根據發行或購回股份之一般授權（見本招股章程附錄四「本公司全體股東於二零零零年五月四日通過的書面決議案」一段）或以其他方式而可能發行及購回之任何股份。

出售股份的限制

上市時管理層股東的名稱	緊隨發售新股後 所持股份數目 (約數)	緊隨發售新股後 持股量百分比 (約數)	由上市日起 凍結出售期 (附註4)
Diamonds and Pearls (附註1)	97,800,000	48.9%	2年
Joyful Way (附註2)	26,775,000	13.4%	2年
Highway Enterprises (附註2)	19,575,000	9.8%	2年
Top Rank (附註2)	7,200,000	3.6%	2年
羅先生 (附註1)	82,152,000	41.1%	2年
鄧先生 (附註1)	15,648,000	7.8%	2年
陳先生 (附註2)	7,200,000	3.6%	2年
邱先生 (附註2)	19,575,000	9.8%	2年
村井先生 (附註3)	525,000	0.3%	2年

附註：

1. Diamonds and Pearls由羅先生（本公司主席）實益擁有84%，而由鄧先生（本公司董事總經理）實益擁有16%。
2. Joyful Way的73.1%由邱先生（非執行董事）全資擁有之Highway Enterprises所持有，而26.9%則由陳先生（執行董事）全資擁有之Top Rank所持有。
3. 村井先生持有Siix Corporation約7%股權，而Siix Corporation則持有本公司已發行股本3.75%，因此村井先生將間接地持有本公司當時已發行股本約0.3%。村井先生目前為Siix Corporation的總裁。村井先生已向本公司承諾促使Siix Corporation將與託管代理（聯交所接納，並獲亞洲融資代表包銷商認可）自股份開始在創業板買賣之日起至聯交所接納之期限後24個月止配售其股份；及將不會就其股份的任何直接或間接權益（除向根據銀行條例認可機構的質押或抵押作為真誠商業貸款的抵押品外）出售、轉讓或以其他方式出售或增設任何權利、購股權或權益（或訂立協議進行上述任何一項），或就其直接為其股份的實益擁有人或過透另一間公司間接控制的任何公司股份中的任何權益（除向根據銀行條例認可機構的質押或抵押作為真誠商業貸款的抵押品外）出售、轉讓或以其他方式出售或增設任何權利、購股權或權益（或訂立協議進行上述任何一項。）
4. 上市時管理層股東已分別向聯交所、本公司、亞洲融資、時富融資及包銷商承諾自上市之日（預期為二零零零年五月十八日）起計首兩年內將不會出售其於本公司直接或間接擁有的權益。

風險因素

董事認為本集團業務受一些風險因素影響，而這些因素一般可分為(i)有關本集團的風險因素；(ii)與行業有關的風險因素；(iii)與中國有關的風險因素；及(iv)一般風險因素，現概括如下：

有關本集團的風險因素

- 持續溢利能力 (第18頁)
- 擴建計劃及產品多樣化 (第18頁)
- 中國的合資企業 (第19頁)
- 業務安排 (第20頁)
- 租用中國廠房 (第20頁)
- 中國營業執照及國內／出口銷售比率 (第22頁)
- 訴訟 (第22頁)
- 倚賴少數的原材料供應商 (第23頁)
- 原材料價格的波動 (第23頁)
- 貨幣風險 (第23頁)
- 信貸風險 (第24頁)
- 對骨幹人員的倚賴 (第24頁)
- 熟練工人的短缺 (第24頁)
- 模具及塑膠製品業務的競爭 (第24頁)
- 有限的保險保障 (第25頁)
- 優惠待遇及稅務減免 (第25頁)
- 公元二千年問題 (第25頁)

與行業有關的風險因素

- 新入行者的威脅 (第26頁)
- 科技的轉變 (第26頁)

與中國有關的風險因素

- 政治及經濟因素 (第27頁)
- 世貿 (第27頁)
- 政府對外匯及貨幣兌換管制之風險 (第27頁)
- 法律及制度因素 (第28頁)

一般風險因素

- 亞洲經濟 (第29頁)

有關這些風險的詳情，請看本招股章程「風險因素」一節。