

## 峻凌国际控股有限公司香港首次公开发行概要

### 配售数据资料

公司：峻凌国际控股有限公司（以下简称“峻凌国际”）

行业：SMT 服务

股份代号：待定

上市类型：香港主板上市

上市发售股份总数：250,000,000 新股

发售比例：90%配售 (225,000,000 新股) + 10%公开发售 (25,000,000 新股)

招股价：HK\$1.51 - \$1.88

首次公开招股市值：HK\$1,510,000,000 - \$1,880,000,000

基本市盈率：\*6.11x – 7.60x (2006 财政年历史数据)

总集资额：HK\$377,500,000 - \$470,000,000

联席保荐人：台新资本(TSC Capital) & 兆丰资本(Mega Capital)

联席帐簿管理人和联席牵头经办人：台证证券(Taiwan Securities) & 兆丰资本(Mega Capital)

### 联席经办人(按字母排列顺序)：

中国建设银行(CCB)，国泰君安(Guotai Juan)，高信集团(Karl-Thomson)，野村证券(Nomura)，永丰金控(SinoPac)，新鸿基(Sun Hun Kai) & 大福证券(Taifook)

### 主要持股人：

上市前：台湾表面黏着科技股份有限公司 <股票代码：6278TW> (97.98%) & 雇员持股 (2.02%)；

上市后：台湾表面黏着科技股份有限公司 <股票代码：6278TW> (73.48%)，雇员持股 (1.52%) & 公众 (25%)

### 首次公开发行时间表

开始登记认购申请	2007年6月14日，星期四
截止登记认购申请	2007年6月29日，星期五（香港时间）
公开招股开始	2007年6月26日，星期二
公开招股结束	2007年6月29日，星期五中午12:00点（香港时间）
上市 (HKSE)	2007年7月10日

## 财务数据

财政年截止为 12 月 31 日					
	2004		2005		2006
	US\$'000	与上年同期数字相比	US\$'000	与上年同期数字相比	US\$'000
营业额	111,972	81.85%	203,624	34.62%	274,110
销售成本	(106,214)	76.20%	(187,149)	28.04%	(239,627)
毛利	5,758	186.12%	16,475	109.31%	34,483
净利润	1,436	531.20%	9,064	162.62%	23,804
毛利率	5.14%		8.09%		12.58%
净利率	1.28%		4.45%		8.68%

## 公司资料

峻凌国际于 1997 年成立，是台湾最大印刷电路板表面黏著组装集团，台湾表面黏著科技有限公司（6278.TW）旗下的子公司，是全球最大 TFT 液晶显示器接合面技术供应商。

## 业务回顾

- 峻凌国际有限公司（与其附属公司以下合称为“集团”）主要为 TFT-LCD 面板与不同电子产品的生产商提供综合 SMT 解决方案。集团的直接客户包括一些在电子零件业务上领先的国际生产商，其中包括友达光电（AUO Optronics Corp），奇美电子（Chi Mei Optoelectronics Corporation），群创光电（Innolux Display Corporation），唯冠国际（Proview International Holdings Limited），京东方科技（BOE Technology Group Company Limited），USC 株式会社（USC Corporation），瑞轩科技（AmTRAN Technology Company Limited）及台湾虹光（Avison Inc.）等等。
- 集团的业务范围包括材料采购与管理，加工工程设计，SMT 加工，质量认证，物流管理以及售后服务。
- 集团以承包或代工方式提供 SMT 解决方案。

## 生产设备

集团目前拥有的生产线分布在中国大陆的不同省份：广东东莞，江苏苏州和南京，以及浙江宁波。

## 现有生产基地

位置	总占地面积 (单位: 平方米)	主要产品	生产线数目 (截止至 12 月 31 日)			年平均利用率 (每年截止至 12 月 31 日)		
			2004	2005	2006	2004	2005	2006
东莞	23,081	液晶显示器, 液晶电视, 主板, DVD 刻录机, DVD 录放影器, 全球地位系统, 手机	18	21	27	81.80%	83.30%	88.50%
苏州	26,538	液晶显示器, 液晶电视, 手提电脑, 动态稳定控制系统	12	28	37	88.40%	85.10%	85.10%
南京	3,440	手机, 液晶显示器, 液晶电视, 手提电脑, 扫描器, DVD	2	2	2	N/A	84.10%	84.10%
宁波自由贸易区	4,363	液晶显示器, 液晶电视, 手提电脑, 动态稳定控制系统, 手机	-	-	10	N/A	N/A	90.00%
总额:			32	51	76	85.1%	84.40%	86.10%

## 收入

从财政年 2004 到 2006, 集团销售收入的年均复合增长率为 56%

利润明细 (按合同类型分计算)						
	2004		2005		2006	
	USD' 000	%	USD' 000	%	USD' 000	%
来自于:						
托销项目	9, 154	8. 2%	12, 693	6. 2%	21, 014	7. 7%
承包项目	102, 818	91. 8%	190, 931	93. 8%	253, 096	92. 3%
总额:	111, 972	100. 0%	203, 624	100. 0%	274, 110	100. 0%

利润明细 (按合产品种类计算)						
	2004		2005		2006	
	USD' 000	%	USD' 000	%	USD' 000	%
来自于:						
TFT-LC 面板:						
大型	88, 775	79. 3	125, 958	61. 9	198, 499	72. 4
小型	10, 768	9. 6	70, 946	34. 8	68, 484	25. 0
其它	12, 429	11. 1	6, 720	3. 3	7, 127	2. 6
总额:	111, 972	100. 0	203, 624	100. 0	274, 110	100. 0

本次峻凌国际于香港上市, 由台新资本及兆丰资本(亚洲)担任联席保荐人, 台证证券及兆丰资本(亚洲)担任联席帐簿管理人及联席牵头经办人。在峻凌国际上市过程中, 台证证券积极协助引荐具有香港股市「金手指」之称的惠理基金及中信资产作为企业投资者, 以新股发行价格分别认购 2, 500 万股新股, 共占发售新股总数的 20%, 禁售期为 180 天。同时, 峻凌国际将捐献港币 100 万元予香港慈善基金, 以获取香港股市股票代码「1997」, 一方面代表峻凌国际在当年成立, 另一方面「1997」对香港地区来说有重大的意义。

峻凌国际此次引进的企业投资人~惠理基金 (Value Partners Limited) 于 1993 年由谢清海及叶维义先生创办, 主要业务为资产管理, 后于 1996 年将业务拓展至私人股本及投资银行服务; 当前惠理基金期下管理的基金主要投资于大中国地区及东南亚, 截至 2006 年底, 惠理基金管理的资产总额已超过 36 亿美元。

另一企业投资人~「中信资产」是隶属于中国中信集团辖下, 是中信资本市场控股有限公司旗下的投资管理公司 (Citic Capital Asset Management), 从事投资银行、资产管理及股票经纪业务。中信资产成立于 2002 年, 产品范围包括全球宏观经济、长短仓持股、长仓持股策略及多策略持股的基金产品。中信集团业务主要集中在金融、实业和其他服务业领域。

惠理基金及中信资产作为峻凌国际的机构投资人, 增加投资者对峻凌的信心, 对峻凌上市具有非常正面的推动作用。当前, 国际配售正积极进行中, 投资者反应十分热烈; 公开招股暂定于 6 月 26 日至 29 日进行。