

風 險 因 素

配售股份的有意投資者在決定投資於本公司之前，應審慎考慮載於本文件的全部資料，特別是下文有關投資於本公司的風險及特別考慮因素。倘下述任何可能發生的事件落實，本集團的業務、財務狀況及前景或會受到嚴重不利影響，配售股份的市價亦可能大幅下跌。

本文件載有有關本集團計劃、目標、期望及意向的若干前瞻性陳述，當中涉及風險及不確定因素。本集團的實際業績可能與本文件所討論者有重大差異。可造成該等差異的因素載列於下文及本文件其他部分。

與本集團有關的風險

我們的客戶有不同需要而我們未必能準確預測客戶對服務的未來需求，客戶對我們服務需求的任何下降可能對我們的業務及財務表現產生不利影響

我們的每位客戶對服務的需要可能不時有很大差異。因對我們的服務需求乃根據客戶的要求不同而存在差異，我們很難準確地估計客戶的未來需要或所要求服務的頻密度。客戶是否需要使用我們的服務乃取決於若干不確定因素，包括就個人客戶而言，其健康及身體狀況以及家居護理服務的醫療需要，及就機構客戶而言，正職醫護人手短缺、社會服務機構、醫院或診所的配備的人手相比其工作量及服務能力。概無保證客戶對服務需求的頻密度將符合我們的預測以及我們的任何客戶將於未來持續需要我們相同水平的服務。倘我們的客戶降低對服務的需求或不再需要我們提供的任何服務或倘我們不能準確估計客戶需要配備的人手，可能對我們的業務及財務表現產生不利影響。

我們的服務需求可能下降及業務及財務表現可能因實行任何政府政策或措施以紓緩正職醫護人手的短缺而受到不利影響

根據 Clearstate 報告，全職正職醫護員工人數有限乃推動醫護人手解決方案服務需求的主要因素。香港正職合資格醫護人員（尤其是註冊護士及登記護士）短缺於過往數年一直存在。倘政府實行任何政策或措施旨在紓緩正職醫護人手的短缺，從而投入資源及／或撥資以增加註冊護士及登記護士的培訓宿位或支持醫院或其他醫

風 險 因 素

護機構的挽留計劃以招聘及／或挽留正職醫護人員，正職醫護人手的供應可能增加及正職醫護人手的短缺得以紓緩。並無確保我們的客戶(尤其是機構客戶)未來將繼續按相同水平需要我們的服務(乃由於該等水平於通過實行該政府政策降低長期配置的壓力時，將可保持人手配置比率及／或病人護理標準)，且我們的業績及財務表現可能受到不利影響。

無法保證我們將能物色及提供可靠的醫護人員接受任務以符合客戶要求，因而可能影響我們的業務及財務表現

於最後實際可行日期，逾 **13,400** 名醫護人員與我們登記。該等已登記醫護人員為獨立承包方，而非我們的僱員。其中若干人員與我們登記的同時亦於我們的競爭對手登記。此外，彼等並無義務接受任何我們轉介予彼等的任務。概不保證我們有足夠已登記的醫護人員可接受我們轉介予彼等的任務以滿足客戶要求。我們的業務及財務表現可能因與我們登記的醫護人員數目減少及／或與我們登記的醫護人員未能接受我們轉介予彼等的任務而受到不利影響。

我們向客戶收取的收費率可能減少或未必可按付予醫護人員的付費率相應的增幅增加，將降低我們的利潤率及進而影響我們的收益及盈利能力

我們向客戶提供醫護人手解決方案服務的總費用乃經參考收費率釐定，而我們應付予醫護人員的成本乃基於付費率計算。截至二零一三年六月三十日止兩個年度及截至二零一三年十二月三十一日止六個月，我們的收益(即總費用扣減應付予醫護人員的成本)分別為約 **25,200,000** 港元、**30,300,000** 港元及 **17,000,000** 港元。倘應付予醫護人員的付費率增加而向客戶收取的收費率並未按相應增幅增加或反而下降，我們的利潤率將會降低及收益及盈利能力可能受到不利影響。

未經我們同意，客戶直接聘用醫護人員可能導致客戶及醫護人員流失

未經我們同意，倘我們配置的任何醫護人員於其向該客戶履行職責最後一天的隨後一年內直接被我們的客戶聘用，我們可能行使本公司與已登記的醫護人員之間的標準條款協議下之權利，即已登記的醫護人員同意未經我們許可之前，其將不會

風 險 因 素

受聘於其獲配置的客戶，否則我們有權要求賠償。鑒於與我們登記的醫護人員可能離職並未經通知我們有關任務或委聘的情況下接受我們客戶的直接任務，可能導致我們流失客戶及醫護人員，從而將對我們的業務及財務表現帶來不利影響。

我們可能無法將醫護人員的素質與客戶的要求完全配對，這可能對我們服務的需求帶來不利影響

我們的成功取決於醫護人員與客戶所指派服務之間的配對。我們是否能夠將醫護人員的素質與客戶的要求完全配對在很大程度上依賴我們的CRM系統的有效程度以及受過合適培訓的員工以篩選及配對醫護人員予客戶。倘若我們無法完全配對具客戶可接受的資格、經驗及表現的醫護人員，我們的客戶可能對我們的服務喪失信心，從而損壞我們的聲譽及導致客戶選擇使用競爭對手的服務或彼等本身的資源。

我們無法控制醫護人員所提供服務的質量，這可能對我們的聲譽及服務需求帶來負面影響

由於與我們登記的醫護人員為獨立承包方，並非我們的員工，我們無法控制醫護人員的表現，以確保維持彼等所提供服務的質量。我們的聲譽可能受到我們所指派醫護人員提供服務的質量的影響，這不在我們控制範圍之內。倘我們配置的醫護人員所提供的服務質量未能達到標準，則概無保證客戶對我們的信心可以維持。

我們並無與客戶簽訂長期服務合約可能造成我們對預測客戶服務的需求的困難，如未能及時滿足客戶需求而影響我們的業務及財務表現

我們與大部分客戶並無訂立長期服務合約。此意味本集團可能因此無法準確預測於特定時期客戶將對我們的服務量的要求。因此，本集團可能於甄選合適醫護人員以及時滿足需求方面有困難。未能滿足客戶的需求可能流失客戶，從而將對我們的業務及財務表現帶來不利影響。

風 險 因 素

任何針對我們作出的負面宣傳、指控、投訴或索賠可能對我們的聲譽、業務、財務狀況、經營業績及股價造成不利影響

於往績記錄期，與我們登記的醫護人員曾針對本集團作出負面宣傳及指控。另外，自本集團於二零零九年開始營運以來我們配置的醫護人員針對本集團曾向勞工處提出兩次索償及於往績記錄期內有一名本集團配置的醫護人員向平等機會委員會投訴一次。該等針對本集團的索償／投訴並未成功。有關醫護人員作出的指控、投訴及索償詳情，請參閱本文件「業務－質量控制／投訴」及「業務－法律訴訟」章節。

我們概不能向閣下保證，我們於日後將不會面臨類似指控、投訴及索償，或我們能於日後阻止該等事件再次發生。針對我們作出的任何指控、投訴或索償（不論其有效性）將造成負面影響，導致潛在責任，對我們的聲譽及股價造成不利影響。此外，我們可能不得不將管理層及其他資源轉向處理可能不利影響我們的業務及經營業績的相關指控、投訴或索償。倘我們投保範圍不足，我們可能不得不採用自有資源就醫護人員所蒙受的任何損害支付賠償，惟法院基於對該申索事實的詮釋而做出不利於本集團的裁決且我們被認定存在過錯。倘任何投訴升級至針對我們的索償，即便未成功，我們可能仍須將資源轉向解決可能對我們的財務狀況及經營業績造成不利影響的申索。

我們入稟小額錢債審裁處的申索須待審裁處的判令，而結果可能不利於我們

於往績記錄期，我們入稟香港小額錢債審裁處起訴（其中包括）我們的客戶拖欠付款逾90日；及我們指派的醫護人員，主要涉嫌未經我們同意下直接或間接為我們客戶提供護理或類似服務。該等申索的每宗索賠金額均不超過50,000港元（不包括訴訟費）。我們可能與被告人達成和解，但倘若並無作出合理的和解安排，訴訟將繼續。由於訴訟結果取決於審裁處的判決，故我們無法預測訴訟的結果或其可能對本集團形象造成的影響，此乃超出我們的控制且未必有利於我們。

風 險 因 素

倘若我們被視為職業介紹所，我們作為僱主可能需要承擔各種責任，從而可能對我們的財務狀況造成不利影響

如本公司的香港法律顧問所告知，鑒於與我們登記的醫護人員與本集團之間並無僱傭關係，且我們的客戶與我們配置的醫護人員之間的關係並非僱傭關係，百本專業護理服務以往及現時提供的醫護人手解決方案服務並不符合僱傭條例「職業介紹所」的業務範圍。根據香港適用法律法規，倘若百本專業護理服務被視為職業介紹所及與我們登記的醫護人員的僱主，則我們作為僱主可能需要承擔多種責任，例如作出強積金供款（及適用於香港法例第485章強基金計劃條例（「**強基金計劃條例**」）下僱員的所有可能罰款）、補償醫護人員有權獲得的年假及法定假期、向醫護人員提供適用的香港法例法規所規定的其他福利。倘根據香港法例法規百本專業護理服務被視為我們配置的醫護人員的僱主：

據董事所最佳估計，百本專業護理服務作為僱主須根據香港相關法例將予提供的潛在最高福利金額及可能對本集團施加的相關罰款約為**45,300,000**港元，即下列者之總和：

- 於認定時的罰金**350,000**港元及罰款合計約**822,000**港元（*附註1*）（即二零零九年七月（即百本專業護理服務在香港開始提供其醫護人手解決方案服務業務之日）起至二零一三年十二月三十一日每日罰款**500**港元的總額）一並無按強積金計劃條例第7條規定就僱員安排成為經登記的強基金計劃成員；
- 於首次認定時的罰金**100,000**港元（假設我們於第二次並無被認定違規）一並無按強積金計劃條例第7A(2)條規定作為僱主向經登記的強積金計劃作出供款及概無從僱員收入中扣減作為僱員向經登記強積金計劃的作出的供款；
- 於認定時的罰金**50,000**港元一並無按僱傭條例第39條向僱員授出法定假期或並無作出有薪假期；

風 險 因 素

- 於認定時的罰金 **50,000** 港元一並無按僱傭條例第 **41AA** 條向僱員授出年假；及
- 金額約 **43,900,000** 港元，即百本專業護理服務作為僱主須按強積金計劃條例規定向強積金計劃作出供款(附註2)及於僱傭條例下法定假期及年假的權利(附註3)之總額。

倘控股股東根據彌償保證契約向我們作出的彌償保證無法悉數彌補上述任何潛在罰款、我們可能產生的付款及費用，我們的財務狀況可能受到不利影響。

附註1：經計及截至二零一三年十二月三十一日止期間。

附註2：該總額基於及假設截至二零一三年十二月三十一日止我們配置的所有醫護人員經計及而估計，包括財務罰款及違約供款的額外費。

附註3：該總額基於及假設截至二零一三年十二月三十一日止已於財政年度向客戶提供服務超過72小時的我們配置的醫護人員(其服務方式類似於僱傭條例第1條下僱用的「持續合約」的涵義而估計，該涵義指僱員由同一僱主持續僱用四星期或以上及經計及每星期至少工作18小時)。

我們的保險保障可能不足以覆蓋來自我們客戶的所有虧損或潛在索賠，這可能影響我們的業務、財務狀況及經營業績

我們可能須承擔未充分投保或完全未投保的責任或無法投保的責任。倘因意外、自然災害或類似事件導致於我們的處所發生任何重大財產損壞或對我們的員工造成人身傷害，我們的業務可能受到不利影響，從而可能導致資產損失、訴訟、僱員賠償責任或其他形式的經濟損失。我們亦可能無法繼續以可接受的保費水平獲得保單，或無法以合理成本或完全無法獲得若干類型的保險。例如，涵蓋戰爭、恐怖活動或自然災害產生的損失不是無法投購，就是成本昂貴。就我們未投保的風險產生的任何損失，可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。

我們可能牽涉客戶對我們指派的醫護人員在向客戶提供服務的過程中處理不當或涉嫌處理不當而提出的潛在訴訟。我們的保險可能不足以涵蓋醫療事故及類似申索。

風 險 因 素

潛在可能第三方因我們指派的醫護人員疏忽的申索或訴訟可能影響我們的業務、財務狀況及經營業績

截至二零一三年六月三十日止兩個年度及截至二零一三年十二月三十一日止六個月，我們分別指派 3,640 名、3,760 名及 2,626 名醫護人員為我們的客戶提供服務。儘管被指派予我們客戶的該等醫護人員為自僱身份的獨立承包方且於履行彼等之職責時受我們的客戶監督，有關其職責表現的疏忽、遺漏或處理不當可能導致對我們起訴或提出申索。倘若我們的客戶因我們配置的醫護人員的疏忽行為遭受任何損失或損害，可能向該醫護人員及我們索賠。我們可能產生額外成本以和解或抗辯，而我們的業務、財務狀況及經營業績可能受到不利影響。

客戶投訴可能會影響我們的聲譽及我們挽留現有客戶及獲得新客戶的能力

我們接獲客戶投訴主要有關我們指派的醫護人員的服務水平。

倘若有關我們指派的醫護人員的服務水平的投訴數量增加，則我們的聲譽可能會受到該等投訴的影響，從而可能對我們挽留現有客戶的能力或我們獲得新客戶的能力有負面影響。我們的客戶可能不會繼續使用我們的服務，從而可能對我們的業務及財務表現造成不利影響。

我們可能因未能充分保護與我們登記的醫護人員的個人資料而面臨申索

作為醫護人手解決方案服務供應商，我們獲得大量已登記的醫護人員的個人資料。

為遵守香港法例第 486 章個人資料（私隱）條例，我們有責任對所有該等資料保密。倘醫護人員提供的任何個人資料被洩露予第三方或為第三方所得，則該名醫護人員可能向我們提出法律訴訟，以就洩密而產生的損失索取賠償及／或補償。任何向我們提出的相關申索或法律訴訟可能影響我們的聲譽及經營業績。

概無保證個人資料不會外洩或我們的資料庫不會遭未經授權侵入。

風 險 因 素

無法保證日後我們的經營活動可產生足夠現金流及／或獲得外部融資以滿足我們經營需要

截至二零一三年六月三十日止兩個年度及截至二零一三年十二月三十一日止六個月，我們經營活動所得現金流淨額分別約為**11,900,000**港元、**15,400,000**港元及**10,500,000**港元，主要來自我們的經營溢利就經營運資金變動的調整。概無保證我們日後將能夠從經營活動產生等量的現金流淨額。倘若我們未能產生充足資金以支持經營，及未能從我們的外部資源撥付資金，我們的經營及財務狀況將會受到重大及不利影響。

我們的收益及盈利能力可能不會持續

截至二零一三年六月三十日止兩個年度及截至二零一三年十二月三十一日止六個月，我們的收益約為**25,200,000**港元、**30,300,000**港元及**17,000,000**港元，按年／按期增長率約為**20.2%**及**16.4%**。截至二零一三年六月三十日止兩個年度及截至二零一三年十二月三十一日止六個月，本公司權益擁有人應佔的溢利淨額分別約為**13,200,000**港元、**13,100,000**港元及**8,700,000**港元，分別按年輕微下降約**0.8%**（儘管收益增長，主要因上市非經常性開支入賬影響），按期增長率約為**52.6%**。董事將有關收益及盈利能力增加部分歸因於我們能維持服務質量、提高品牌認受性及擴展我們的服務的能力。然而，我們未必能維持歷史收益及增長率，及至未能維持增長，可能對我們的業務及財務表現造成不利影響。

我們的業務計劃或不能成功實行，對我們的前景或會造成不利影響

董事認為，經參考（其中包括）香港護理服務業的預期未來前景、計劃將予提供服務的預期市場前景、我們競爭優勢的持續性及被認為有關的其他因素後，本集團的未來計劃已予籌備。我們的若干未來業務計劃乃基於若干假設。我們業務計劃的成功實行可能受若干因素的影響，包括可獲得充足資金、政府對醫療服務業發展的政策、醫護人員的供需、我們維持現有競爭優勢的能力及替代物及新市場進入者的

風險因素

威脅。概無保證業務計劃能成功實行。倘若我們的經營環境有任何重大不利變化導致我們未能實行我們的業務計劃的任何部分，我們的前景可能受到不利影響。

我們依賴於創辦人及主要管理層，無法保證彼等會繼續為我們服務，而這可能阻礙我們實施增長策略的能力

本集團高度倚仗關先生及奚女士的專業知識、關係及知識，彼等於醫護人手解決方案服務分別擁有逾五年及八年的經驗。作為執行董事，彼等亦負責主要經營決策制定，包括業務規劃以及戰略合作伙伴關係發展。倘關先生或奚女士無法持續提供其服務，我們可能無法及時或根本不能物色到具有類似經驗、關係及知識的人士取代他們，而可能阻礙我們實施增長策略的能力並可能對我們的盈利能力及財務表現造成不利影響。

我們可能因於往績記錄期發生違規事件而面臨處罰，從而影響我們的聲譽、現金流及經營業績

於往績記錄期內，百本專業護理服務有兩次因未有及時召開股東週年大會及通過經審核財務報表而未能完全遵守前公司條例的若干法定要求。相關違規事件的詳情載於本文件「業務－遵守香港法定規定及中國監管規定」一節。

倘任何香港政府機構對本集團採取行動，包括評估罰金或其他處罰及／或倘我們的控股股東未能向我們悉數彌償，則我們的聲譽、現金流量及經營業績可能受到不利影響。

電腦系統故障將導致我們的營運中斷，且可能損害我們的聲譽

我們的成功及營運依賴龐大的醫護人員資料庫以及透過電腦系統適當配對醫護人員與客戶所指派服務。

我們的網絡電腦系統容易受到電腦病毒、蠕蟲、木馬程式、黑客入侵及遭遇其他類似電腦網絡破壞問題。倘未能保護電腦網絡系統免遭該等干擾問題侵害，可能導致電腦網絡系統失靈或洩露機密資料。概無保證我們的電腦網絡系統絕對安全。

風 險 因 素

倘未能保護電腦網絡系統免遭外界威脅，可能導致我們營運中斷，並可能因洩露客戶及已登記的醫護人員的機密資料而有損我們的聲譽。

電腦硬件系統及數據儲存損壞可能影響我們的營運

我們租用數據中心及伺服器設備儲存醫護人員資料庫有關的資料。我們的數據中心及伺服器設備目前由一家資訊科技服務公司提供技術支援。我們的資料及資料庫可能因天災、火災、通訊故障、斷電或類似意外事件而遭受損害。

因此，電腦硬件或數據中心的任何損壞將造成業務中斷，並將對我們的營運造成直接不利影響。

我們在香港經營的能力的任何損害將影響我們的業務、財務狀況及營運

截至二零一二年及二零一三年六月三十日止年度及截至二零一三年十二月三十一日止六個月，我們的所有收益均源自向香港客戶提供的服務。因此，本集團目前依賴於該地理區域內的業務，於該區域進行業務的能力如有任何損害可能對我們的收益、業務及經營業績造成不利影響。董事預計，於可見未來在香港產生的收益將持續佔我們收益的重大部分。倘香港政治、經濟或社會環境、對外貿易或貨幣政策，或法律或監管規定或稅務或關稅制度發生任何不利變動，我們的業務、財務狀況及經營業績可能受到不利影響。

投資者在行使其股東權利時可能遭遇困難，因開曼群島法律有別於香港或投資者所在的其他司法權區的法律

本公司於開曼群島註冊成立，須遵守適用於開曼群島的細則、公司法及普通法。開曼群島法律有可能不同於香港或投資者所在的其他司法權區的法律。因此，少數股東可能無法享有根據香港或其他司法權區法律的相同權利。有關保障少數股東的開曼群島公司法概要載於本文件附錄三「保障少數股東」一段。

風 險 因 素

無法保證於新業務策略及計劃的投資將會成功，因而影響我們的財務狀況及經營業績

本公司將來或會投資於新業務。此舉可能涉及重大風險和不確定因素，包括管理層從目前營運分心、收益不足以抵銷該策略承擔的負債及相關費用、資本回報不足以及於任何盡職調查程序中未能發現的未識別出的問題。由於該等新項目固有存在風險，概不保證該等策略及計劃將會成功，及不會對本公司的財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

與我們經營行業有關的風險

我們可能受到經營所在地監管環境變動的影響

目前並無特定法例監管在香港提供醫護人手解決方案服務，惟監管收集、保存、使用及交換個人資料的法律除外。倘香港政府對在香港提供醫護人手解決方案服務實行任何發牌或其他規定，因遵守該法律及／或法規，我們的經營模式變動或會導致產生額外成本，且我們的業務可能受到重大影響。概無保證香港有關醫護人手解決方案服務行業的監管環境不會發生任何變動。

我們的業務面對的競爭可能影響我們的盈利能力

我們的業務面對競爭。一般而言，醫護人手解決方案服務行業盈利能力的增長，預期將吸引更多亦從事或有意從事本集團所提供類似服務的本地及海外服務供應商的競爭。競爭加劇可能對本集團的總費用及收益產生不利影響。本集團的盈利能力因而將受到不利影響。

與配售有關的風險

我們預期截至二零一四年及二零一五年六月三十日止兩個年度的財務業績將受上市所產生開支的影響

儘管我們截至二零一三年六月三十日止年度及截至二零一三年十二月三十一日止六個月的財務表現已披露於本文件，我們的財務業績受到及將受到若干非經常性開支（包括與上市有關的開支）影響。估計上市有關開支（包括包銷佣金）約為[編纂]

風 險 因 素

港元（基於配售價的中位數每股配售股份【編纂】港元），其中約**4,600,000**港元於往績記錄期內入賬及直接與約【編纂】港元發行配售股份有關，預期將於權益中扣減入賬。其餘約為【編纂】港元及【編纂】港元的上市開支預期將分別於本集團截至二零一四年六月三十日止年度下半年及截至二零一五年六月三十日止年度之匯總全面收益表中扣除。我們截至二零一四年及二零一五年六月三十日止兩個年度的財務業績預期將受上市有關估計開支影響。該上市開支的目前估計金額僅供參考，於截至二零一四年及二零一五年六月三十日止兩個年度的損益中確認的最終金額未經審核且可能會作出變動。

股份交易價格可能波動

股份交易價格可受若干事件影響而波動，該等事件包括我們經營業績之變化、我們推出新服務、我們的直接競爭對手、創業板、主板或其他股票市場之整體表現、分析員推薦意見或財務估算之變化及投資者對本集團未來前景的一般看法。此外，不能保證股份擁有流通市場。

過往股息未必反映本集團未來股息

百本專業護理服務分別於二零一二年六月三十日及二零一四年三月三十一日向百本專業護理服務股東宣派股息約**16,500,000**港元及**23,000,000**港元。有意投資者不應依賴過往年度所宣派和派付股息的價值，作為本集團日後股息政策的指引或作為釐定日後應付股息金額的參考或依據。我們無法保證未來將會按類似水平宣派或派付股息或會否派息。未來將予宣派的任何股息金額將須（其中包括）在考慮本集團於可預見將來的龐大資金需要、可供分派利潤的多少、本集團的盈利、營運資金、財務狀況、資本和資金需要、適用法律及其他有關因素後由董事酌情決定。

在任何情況下，概不保證本公司可自我們的附屬公司獲得足夠分派，以支持日後向股東分派任何利潤，或本公司於未來所宣派的任何股息金額（如有），將可與以往所宣派和派付的股息或本集團的其他同業上市公司所宣派和派付的股息水平相當。

風 險 因 素

股份的流通量和可能出現的價格波動

上市前，股份並無公開市場。配售價乃由本公司、聯席牽頭經辦人及包銷商磋商所得，而配售價或會與上市後的股份市價有區別。然而，概無保證上市將令股份出現活躍及流通之公開交易市場。股份的定價及交投量可能會波動。股份市價可能因（其中包括）以下因素而急劇大幅波動，部分該等因素更屬本集團控制範圍以外：

1. 本集團經營業績變動；
2. 證券分析員對本集團財務表現的估計變動；
3. 本集團宣佈進行重大收購、出售、策略聯盟或合營企業；
4. 主要管理人員加入或離職；
5. 股份市價及交投量波動；
6. 牽涉訴訟；及
7. 香港的整體經濟及股市狀況。

市場及業內此等廣泛波動可能對股份市價造成不利影響。

額外股本集資可能導致股東權益攤薄及股份市價下降，而額外債務融資可能限制未來股息宣派及／或本集團的融資活動

我們或會透過現階段無法預料的收購發現機會。為把握該等發展機遇，或有必要繼配售後增發證券，以籌集所需資金。倘額外資金乃透過將來於上市後向新股東及／或現有股東發行新股本證券而籌集，該等新股份的定價或會較當時市價有所折讓。倘現有股東未獲機會參與，則彼等於本公司的股權將遭受攤薄。此外，倘本公司未能動用額外資金產生預期盈利，則或會對我們的財務業績造成不利影響，繼而對股份的市價施加壓力。倘額外資金乃透過債務融資而籌集，任何額外債務融資除

風 險 因 素

增加利息開支以及令資本負債比率上升外，可能包括有關股息、日後集資活動及其他財務及營運事宜的限制性契諾。

控股股東日後出售股份或大量減持股份可能導致股價下降

倘於配售後在公開市場出售或預期會出售大量股份，可能對股份市價不利。除本文件「包銷」一節另有所述及創業板上市規則所載限制外，對控股股東或主要股東出售其股權概無施加任何限制。任何控股股東或主要股東大量出售股份或會導致股份市價下跌。此外，有關出售或會導致本集團更難發行新股份，因而限制本集團的集資能力。

投資者不應依賴與本集團和配售有關的報刊文章或其他媒體所載的任何資料

可能曾有報章和媒體就本集團和配售作出報導，當中或會提及並未在本文件披露的若干事件或財務資料、財務預測和有關我們的其他資料等資料。有意投資者在作出有關股份的投資決定時，僅應依賴本文件，及我們於香港發表的任何正式公佈所載的資料。我們對報章或其他媒體所報道的任何資料的準確性或完整性，或報章或其他媒體所報道有關股份、配售或本集團的任何預測、觀點或意見的公正性、合適性或可靠性概不承擔任何責任。我們並不就報章或媒體所報道的任何有關資料或刊物的合適性、準確性、完整性或可靠性發表任何聲明。本集團概不就本文件以外所刊載與本文件所載的資料出現歧義或抵觸的任何有關資料承擔責任。因此，除本文件外，有意投資者如依賴任何其他資料、報告或刊物作出投資決定時務須審慎行事。

與本文件有關的風險

本文件載有的前瞻性陳述受風險及不明朗因素所規限

本文件載有若干「前瞻性」陳述和資料，並使用一些如「預計」、「相信」、「可能」、「估計」、「預期」、「或會」、「應會」、「應可」或「將會」等前瞻性詞彙或類似詞彙。這些陳述計有（其中包括）關於本集團增長策略的討論及有關其日後的業務、

風險因素

流動資金及資本資源的期望。股份的投資者務須注意，依賴任何前瞻性陳述涉及風險及不明朗因素，且任何一項或全部假設或會被證實為不準確，因而令立論於該些假設的前瞻性陳述亦變得不正確。這方面的不明朗因素包括(但不限於)在本節中所指出者，其中很多都不在本集團控制範圍內。由於這些及其他不明朗因素，載於本文件中的前瞻性陳述不應視為本公司將可實現其計劃或目標的聲明，而投資者亦不應過份依賴該等前瞻性陳述。本公司對向公眾更新任何前瞻性陳述或作出任何修正(不論是由於出現新資料、日後發生的事情或其他情況)不承擔任何責任。有關進一步詳情請參閱本文件「前瞻性陳述」一節。