

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本招股章程所載資料的概覽。由於僅屬概要，因此其未必載列所有對閣下可能重要的資料。閣下在決定是否投資本公司股份前，應閱讀整份招股章程。

任何投資均涉及風險。投資本公司股份所涉及的若干特定風險載列於「風險因素」一節。在決定投資本公司股份前，謹請閣下仔細閱讀該節。

### 概覽

本集團為中國高精度銅板帶的領先製造商之一，擁有四個不同的高精度產品系列：錫磷青銅板帶、黃銅板帶、引線框架用銅帶及鋅白銅板帶。根據中國有色金屬加工工業協會資料，以產量計，本集團為二零零六年中國高精度銅板帶的第二大製造商，亦為高精度錫磷青銅板帶、高精度引線框架用銅帶及高精度鋅白銅板帶的最大生產商。根據中國有色金屬加工工業協會公佈的數據及本集團的內部銷售記錄，二零零六年本集團在中國的市場份額為，高精度錫磷青銅板帶佔22%，高精度黃銅板帶佔5%，高精度引線框架用銅帶佔28%及高精度鋅白銅板帶佔41%。本集團亦通過提供加工服務業務，為自身能夠供應製造高精度銅板帶所需的若干原材料的客戶生產高精度銅板帶。

本集團目前在兩處生產設施製造產品，總建築面積為100,886平方米。目前，本集團的高精度銅板帶年產能為60,000噸，及截至二零零七年六月三十日止六個月的生產設施使用率為75.8%。本集團擬將部份全球發售所得款項用於資本投資以擴大本集團產能。本集團生產設施所採用的設備及機器技術先進，由多個國家(包括德國、日本、韓國、美國及中國)的知名供應商製造。本集團的銷售團隊(包括30名員工)負責向(i)分銷商客戶(彼等將本集團的產品售予最終用戶)；及(ii)直接客戶(即本集團產品的最終用戶)出售本集團產品。下表載列於往績期間，本集團對該兩類客戶作出的銷售及佔總銷售收入的百分比：

| 客戶類別        | 截至十二月三十一日止年度       |              |                    |              |                    |              | 截至六月三十日止六個月        |              |                    |              |
|-------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
|             | 二零零四年              |              | 二零零五年              |              | 二零零六年              |              | 二零零六年              |              | 二零零七年              |              |
|             | 銷售<br>(人民幣<br>百萬元) | (%)          | 銷售<br>(人民幣<br>百萬元) | (%)          | 銷售<br>(人民幣<br>百萬元) | (%)          | 銷售<br>(人民幣<br>百萬元) | (%)          | 銷售<br>(人民幣<br>百萬元) | (%)          |
| 分銷商客戶 ..... | 315.0              | 67.2         | 406.7              | 63.4         | 1,005.7            | 66.5         | 374.1              | 68.0         | 573.8              | 66.1         |
| 直接客戶 .....  | 153.6              | 32.8         | 234.5              | 36.6         | 506.7              | 33.5         | 176.0              | 32.0         | 294.4              | 33.9         |
| 合計 .....    | <u>468.6</u>       | <u>100.0</u> | <u>641.2</u>       | <u>100.0</u> | <u>1,512.4</u>     | <u>100.0</u> | <u>550.1</u>       | <u>100.0</u> | <u>868.2</u>       | <u>100.0</u> |

本集團的採購團隊(包括16名員工)負責向國內外經審批供應商採購原材料，包括陰極銅、合金邊角料、鋅、錫、鎳及其他金屬。

## 概 要

本集團大部份原材料在國內採購。按採購總成本計，於截至二零零六年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零零七年六月三十日止六個月，向國內供應商採購的原材料分別佔自所有供應商採購成本的96.4%、94.5%、81.2%及76.0%。

本集團享有領先的市場地位和廣泛認可的知名品牌。本集團所有產品均以「三環」[三環]品牌銷售，且本集團產品獲評為「中國名牌產品」。本集團「三環」[三環]商標透過訟訴獲授「中國馳名商標」稱號。本集團相信，該等榮譽證明本集團品牌及商標獲得公眾廣泛認同。特別是，法院於判決「三環」為中國馳名商標過程中考慮「本集團業務」一節「知識產權」一段中所討論的多項因素。

近年來，本集團收入增長迅速，盈利能力得以提升。自二零零四年至二零零六年，本公司收入及股權持有人應佔溢利的複合年增長率分別為79.7%及80.9%。截至二零零六年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零零七年六月三十日止六個月，本集團收入分別為人民幣468.6百萬元、人民幣641.2百萬元、人民幣1,512.4百萬元及人民幣868.2百萬元，而同期內本集團股權持有人應佔純利分別為人民幣32.6百萬元、人民幣48.4百萬元、人民幣106.7百萬元及人民幣76.3百萬元。

下表載列所示期間本集團各類產品、加工服務及他收入來源的銷量及銷量佔銷售總量的百分比以及收入及收入佔總收入的百分比：

| 產品/服務   | 截至十二月三十一日止年度 |       |         |       |        |       |         |       |        |       |           |       | 截至六月三十日止六個月 |       |         |       |        |       |         |       |  |
|---------|--------------|-------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|--------|-------|-----------|-------|-------------|-------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|--|
|         | 二零零四年        |       |         |       | 二零零五年  |       |         |       | 二零零六年  |       |           |       | 二零零六年       |       |         |       | 二零零七年  |       |         |       |  |
|         | 銷量           |       | 銷售額     |       | 銷量     |       | 銷售額     |       | 銷量     |       | 銷售額       |       | 銷量          |       | 銷售額     |       | 銷量     |       | 銷售額     |       |  |
|         | (噸)          | %     | (人民幣千元) | %     | (噸)    | %     | (人民幣千元) | %     | (噸)    | %     | (人民幣千元)   | %     | (噸)         | %     | (人民幣千元) | %     | (噸)    | %     | (人民幣千元) | %     |  |
| 高精度銅磷   |              |       |         |       |        |       |         |       |        |       |           |       |             |       |         |       |        |       |         |       |  |
| 青銅板帶    | 9,803        | 56.7  | 299,333 | 64.0  | 11,019 | 43.1  | 367,478 | 57.3  | 11,480 | 28.5  | 641,106   | 42.4  | 4,743       | 28.1  | 241,222 | 43.8  | 6,292  | 27.5  | 344,454 | 39.7  |  |
| 高精度黃銅板帶 | 1,340        | 7.8   | 31,919  | 6.8   | 3,235  | 12.7  | 91,086  | 14.2  | 6,205  | 15.4  | 295,709   | 19.6  | 2,712       | 16.1  | 115,153 | 20.9  | 3,897  | 17.0  | 171,797 | 19.8  |  |
| 高精度引線   |              |       |         |       |        |       |         |       |        |       |           |       |             |       |         |       |        |       |         |       |  |
| 框架用銅帶   | 162          | 0.9   | 5,359   | 1.1   | 752    | 2.9   | 28,683  | 4.5   | 3,968  | 9.8   | 248,653   | 16.4  | 803         | 4.8   | 44,311  | 8.1   | 2,711  | 11.9  | 156,414 | 18.0  |  |
| 高精度鋅    |              |       |         |       |        |       |         |       |        |       |           |       |             |       |         |       |        |       |         |       |  |
| 白銅板帶    | 781          | 4.5   | 39,915  | 8.5   | 1,320  | 5.2   | 75,819  | 11.8  | 2,018  | 5.0   | 160,627   | 10.6  | 886         | 5.2   | 62,030  | 11.3  | 1,148  | 5.0   | 116,352 | 13.4  |  |
| 加工服務    | 5,202        | 30.1  | 31,006  | 6.6   | 9,210  | 36.1  | 51,641  | 8.1   | 16,673 | 41.3  | 112,524   | 7.4   | 7,752       | 45.8  | 50,711  | 9.2   | 8,839  | 38.6  | 57,083  | 6.6   |  |
| 其他(附註)  | 不適用          | —     | 61,075  | 13.0  | 不適用    | —     | 26,457  | 4.1   | 不適用    | —     | 53,811    | 3.6   | 不適用         | —     | 36,701  | 6.7   | 不適用    | —     | 22,096  | 2.5   |  |
| 總計      | 17,288       | 100.0 | 468,607 | 100.0 | 25,536 | 100.0 | 641,164 | 100.0 | 40,344 | 100.0 | 1,512,430 | 100.0 | 16,896      | 100.0 | 550,128 | 100.0 | 22,887 | 100.0 | 868,196 | 100.0 |  |

附註：於生產過程中產生的銅灰、氧化鋅、爐渣的銷售和少量仍處於試銷或市場開發階段的高精度紫銅板帶的銷售。

不適用；此乃由於該類別的銷售使用不同計量單位。

### 本集團的競爭優勢

本集團相信，下列競爭優勢對本集團的成就有重大貢獻，亦將繼續帶動本集團的發展：

- 市場領先地位
- 具競爭力的成本結構
- 與知名品牌客戶的長期關係
- 廣泛的產品類別
- 研發能力
- 經驗豐富的管理團隊及生產人員

有關本集團競爭優勢的詳情，請參閱本招股章程「本集團業務」一節「本集團的競爭優勢」一段。

### 本集團的業務策略

本集團的目標為憑藉本集團的競爭優勢及實施如下策略，鞏固本集團在中國乃至全球的市場地位：

- 擴大本集團產能及產品組合
- 鞏固和擴大中國市場地位
- 提升科研能力及改進生產工序
- 持續改進產品質量及環境管理體系
- 探索收購商機

有關本集團業務策略的詳情，請參閱本招股章程「本集團業務」一節「本集團的業務策略」一段。

## 概 要

### 營業記錄

下表為本集團於往績期間的經審核合併業績概要，乃假定本集團現有集團架構於整個往績期間一直存續並根據會計師報告所載的基準而編製，該會計師報告的全文載於本招股章程附錄一：

### 合併收益表

|                                 | 截至十二月三十一日止年度   |                 |                 | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|---------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                 | 二零零四年          | 二零零五年           | 二零零六年           | 二零零六年           | 二零零七年           |
|                                 | 人民幣千元          | 人民幣千元           | 人民幣千元           | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元           |
| 收入 .....                        | 468,607        | 641,164         | 1,512,430       | 550,128         | 868,196         |
| 銷售成本 .....                      | (395,454)      | (558,474)       | (1,329,031)     | (458,371)       | (757,104)       |
| <b>毛利 .....</b>                 | <b>73,153</b>  | <b>82,690</b>   | <b>183,399</b>  | <b>91,757</b>   | <b>111,092</b>  |
| 其他經營收入 .....                    | 3,967          | 14,165          | 6,541           | 3,045           | 1,077           |
| 分銷費用 .....                      | (3,772)        | (5,780)         | (8,323)         | (3,077)         | (3,504)         |
| 行政費用 .....                      | (11,329)       | (14,491)        | (41,411)        | (9,980)         | (11,488)        |
| 其他經營開支 .....                    | (6,167)        | (2,502)         | (4,529)         | (2,401)         | (1,627)         |
| <b>經營活動業績 .....</b>             | <b>55,852</b>  | <b>74,082</b>   | <b>135,677</b>  | <b>79,344</b>   | <b>95,550</b>   |
| 財務收入 .....                      | 147            | 981             | 1,176           | 743             | 1,258           |
| 財務開支 .....                      | (7,858)        | (15,713)        | (21,301)        | (10,201)        | (15,334)        |
| <b>淨財務成本 .....</b>              | <b>(7,711)</b> | <b>(14,732)</b> | <b>(20,125)</b> | <b>(9,458)</b>  | <b>(14,076)</b> |
| 除所得稅前溢利 .....                   | 48,141         | 59,350          | 115,552         | 69,886          | 81,474          |
| 所得稅開支 .....                     | (2,050)        | (7,126)         | (8,856)         | (4,458)         | (5,149)         |
| <b>年內／期內溢利 .....</b>            | <b>46,091</b>  | <b>52,224</b>   | <b>106,696</b>  | <b>65,428</b>   | <b>76,325</b>   |
| <b>應歸屬於：</b>                    |                |                 |                 |                 |                 |
| 本公司權益持有人 .....                  | 32,588         | 48,437          | 106,696         | 65,428          | 76,325          |
| 少數股東權益 .....                    | 13,503         | 3,787           | -               | -               | -               |
| <b>年內／期內溢利 .....</b>            | <b>46,091</b>  | <b>52,224</b>   | <b>106,696</b>  | <b>65,428</b>   | <b>76,325</b>   |
| <b>年內／期內應佔股息</b>                |                |                 |                 |                 |                 |
| 年內／期內宣派股息 .....                 | 62,373         | 58,001          | 85,879          | 46,141          | 30,680          |
| <b>每股盈利</b>                     |                |                 |                 |                 |                 |
| 每股盈利(人民幣)－基本 <sup>1</sup> ..... | 0.07           | 0.11            | 0.24            | 0.15            | 0.17            |

附註：

- 往績期間的每股基本盈利乃按照往績期間的本公司權益持有人應佔溢利及已發行及可發行股份450,000,000股((包括於招股章程日期的已發行股份10,000股及根據資本化發行將予發行的股份449,990,000股(詳情載於招股章程附錄六「本公司股東於二零零七年十二月一日通過的書面決議案」一段))，並假設股份於整段往績期間已發行計算。

有關本集團合併業績的更多詳情，請參閱本招股章程「財務資料」一節及附錄一。

## 流動負債淨額及營運資金

於二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日及二零零七年六月三十日，本集團錄得流動負債淨額分別為人民幣41.4百萬元、人民幣152.8百萬元、人民幣147.7百萬元及人民幣100.2百萬元。本集團在往績期間的流動負債淨額狀況乃主要由於本集團(i)長期借貸減少，短期借貸增加，短期借貸主要為購買原材料及資本開支提供融資；及(ii)應付貿易款項及票據的週轉期較應收貿易款項及票據的週轉期長。但自二零零五年以來，本集團的流動負債淨額每年下降。

本集團的大多數借貸為短期性質，旨在利用短期借貸所適用的較低年利率。本集團的短期銀行借貸由二零零四年十二月三十一日的人民幣195.5百萬元增加至二零零五年十二月三十一日的人民幣393.3百萬元並進而增加至二零零六年十二月三十一日的人民幣527.5百萬元。短期銀行借貸增加主要是由於本集團的業務擴展。

本集團的長期銀行借貸由二零零四年十二月三十一日的人民幣56百萬元減少到二零零五年十二月三十一日的26百萬元，並進一步減少至二零零六年十二月三十一日及二零零七年六月三十日的人民幣4百萬元。該筆長期銀行借貸由盛泰於二零零三年及二零零四年自一家中國商業銀行借入以為其成立籌資。本集團借入長期借貸並承擔較高利率以確保盛泰於成立初期擁有足夠營運資金來進行經營。

就本集團如何管理其營運資金的主要部份(包括短期銀行借貸、長期銀行借貸、質押的存款、應收貿易款項及票據、應付貿易款項及票據及存貨)所進行的討論的詳情，載於本招股章程「財務資料」一節「營運資金分析」一段。

## 截至二零零七年十二月三十一日止年度的溢利預測

截至二零零七年十二月三十一日

止年度的本公司權益持有人應佔

預測合併溢利(附註1及2) ..... 不少於人民幣150百萬元  
(約158百萬港元)

未經審核備考每股全面攤薄預測盈利(附註3) ..... 不少於人民幣0.25元  
(約0.26港元)

---

附註：

- (1) 編製上述截至二零零七年十二月三十一日止年度的溢利預測所依據的基準及主要假設，已於本招股章程附錄三概述。
- (2) 董事已根據本集團截至二零零七年六月三十日止六個月的經審核合併業績、本集團截至二零零七年十月三十一日止四個月的未經審核合併管理賬目以及本集團截至二零零七年十二月三十一日止兩個月的合併業績預測，並按現存集團架構於截至二零零七年十二月三十一日止整個財政年度一直存在的基礎，編製截至二零零七年十二月三十一日止年度本公司權益持有人應佔預測合併溢利。編製該預測所採納的會計政策基準，在各重大方面與本招股章程附錄一所載會計師報告C節附註1所載本集團目前所採納者相符。

---

## 概 要

---

- (3) 未經審核備考每股全面攤薄預測盈利以根據截至二零零七年十二月三十一日止年度本公司權益持有人應佔預測合併溢利除以已發行合共600,000,000股股份計算，假設全球發售及資本化發行已於二零零七年一月一日完成(惟不計及因行使超額配股權及根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權及根據購股權計劃可能授出的任何購股權而可能配發及發行，或本公司可能配發及發行或購回的任何股份)。

### 發售統計數字

發售價..... 1.70港元至2.55港元

市值(附註1)..... 1,020百萬港元至1,530百萬港元

未經審核備考經調整每股

有形資產淨值(附註2)..... 約人民幣0.95元至人民幣1.14元  
(約1.00港元至1.20港元)

---

附註：

1. 股份市值的計算乃根據(i)緊隨全球發售及資本化發行完成後已發行的600,000,000股股份(惟未計及因行使超額配股權及根據任何首次公開發售前購股權計劃授出的購股權及根據購股權計劃可能授出的任何購股權而可配發及發行的任何股份或根據本招股章程附錄六「本公司股東於二零零七年十二月一日通過的書面決議案」一段所載的授權或其他授權可由本公司配發及發行或購回的任何股份)；及(ii)每股發售股份的發售價1.70港元至2.55港元。
2. 未經審核備考經調整每股有形資產淨值乃經參照本招股章程附錄二「未經審核備考財務資料」一段及基於緊隨全球發售及資本化發行完成後已發行的600,000,000股股份(惟未計及因行使超額配股權及根據任何首次公開發售前購股權計劃授出的購股權及根據購股權計劃可能授出的購股權而可配發及發行的任何股份或根據本招股章程附錄六「本公司股東於二零零七年十二月一日通過的書面決議案」一段所載的授權或其他授權可由本公司配發及發行或購回的任何股份)作出調整後得出。

### 股息

本集團現擬從始於二零零八年一月一日的財政年度起，將不少於股東應佔合併溢利的25%用於支付股息。未來，本集團將根據其財務狀況及未來經濟環境評估其股息政策。但是，支付該等股息須經董事提議及股東批准，並取決於本集團的盈利、財務狀況、現金需求及董事認為有關的其他因素。

## 所得款項用途

本集團董事相信，全球發售及上市將提升本集團形象，並擬使用全球發售所得款項淨額為本集團的資本開支及業務拓展提供資金。本集團董事相信，此舉將增強本集團的資本基礎並改善我們的財務狀況。

扣除有關全球發售的包銷費用及估計開支後，並假設發售價為每股股份2.13港元(即指示發售價範圍每股股份1.7港元至2.55港元的中位數)，全球發售所得款項淨額將合共約為263.4百萬港元(約人民幣250.3百萬元)。董事擬將全球發售所得款項淨額撥作以下用途：

- 約207.7百萬港元(約合人民幣197.3百萬元)用作於下列地點擴充本集團的產能：
  - (1) 杭州灣設施：約152.7百萬港元(約合人民幣145百萬元)，包括
    - (i) 約111.9百萬港元(約合人民幣106.3百萬元)用於購買兩組加精軋機及其他輔助設施；
    - (ii) 約40.8百萬港元(約合人民幣38.8百萬元)用於購買四組連續退火爐。
  - (2) 鷹潭設施：約55百萬港元(約合人民幣52.3百萬元)，包括
    - (i) 約10.2百萬港元(約合人民幣10百萬元)用於建造新生產設施；
    - (ii) 約30百萬港元(約合人民幣28.5百萬元)用於購買多種生產設施；及
    - (iii) 約14.8百萬港元(約合人民幣14.1百萬元)用於維護及提升現有設施，以及將若干設備從杭州灣設施運送至鷹潭設施。

本集團未全部動用現有產能。然而，本集團預期銅板帶產品的需求將持續增長。因此，本集團已制定計劃於二零零九年前大幅擴充本集團產能以滿足該等需求。由於本集團業務屬資本密集性質，該擴充需大量資本開支。同時，根據本集團現時的生產週期，本年度產生的本集團產能的增長僅能於下年全數使用。使用大部份全球發售所得款總額淨額以提高本集團產能的決定乃在預期將於二零零九年發生的產能擴充的情況下作出。

---

## 概 要

---

- 約35.2百萬港元(約合人民幣33.4百萬元)用於發展新產品(即高精度鍍銅板帶及高精度紫銅板帶)的大規模生產，包括
  - (1) 約10.7百萬港元(約合人民幣10.2百萬元)用於建造新生產設施；
  - (2) 約24.5百萬港元(約合人民幣23.3百萬元)用於購買生產設備；
- 約15百萬港元(約合人民幣14.3百萬元)用於研發，包括
  - (1) 約5百萬港元(約合人民幣4.8百萬元)用於集成電路應用的引線框架材料；
  - (2) 約5百萬港元(約合人民幣4.8百萬元)用於高強耐腐蝕的鐵白銅板帶；
  - (3) 約5百萬港元(約合人民幣4.8百萬元)用於高精度鍍銅板帶；及
- 約5.6百萬港元(約合人民幣5.3百萬元)用作一般營運資金用途。

倘發售價乃訂為指示性發售價範圍的較高或較低價，上述全球發售所得款項淨額的分配將按比例調整。

於截至二零零九年十二月三十一日止兩個年度，將動用所得款項約257.9百萬港元(或人民幣245百萬元)作資本開支。

倘若全球發售所得款項淨額未有即時撥作上述用途，董事可分配部份或全部所得款項存放於香港及／或中國的認可金融機構及／或持牌銀行作短期計息存款。

有關全球發售所得款項用途的詳細資料載於本招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節。



### 風險因素

董事相信，本集團營運涉及若干風險。該等風險基本分為四類：(i)與本集團及其業務有關的風險；(ii)與本集團所處行業有關的風險；(iii)與中國有關的風險；及(iv)有關全球發售的風險。

#### 與本集團及其業務有關的風險

- 本集團的業務營運受到流動資金風險影響
- 本集團大部份的銷售面向本集團的分銷商客戶
- 本集團業務的成功取決於挽留主要人員的能力
- 倘無法繼續開發生產技術或採用新生產技術，本集團的業務及前景可能受到影響
- 本集團依賴供應商提供原材料以達到本集團的產品質量標準
- 倘本集團無法形成並保持高使用率並優化本集團產品組合，本集團利潤可能大幅下降，從而對本集團經營業績造成不利影響
- 本集團於往績期間曾經歷工業事故，且無法保證本集團未來不會再發生工業事故
- 若本集團的生產設施的電力供應中斷，可能將對本集團的生產構成不利影響
- 本集團於國內及國際市場的收購及投資未必成功
- 本集團所投購保險未必足以保障與本集團營運有關的風險及損失
- 未能遵守中國僱員住房公積金供款法規可能導致整改處分及實施罰款或其他處罰

#### 與本集團所處行業有關的風險

- 原材料價格波動會影響本集團的利潤、營運資金及存貨
- 本集團業務增長將依賴中國經濟增長
- 本集團受業內競爭影響
- 若未能防止未經授權使用本集團的商標及仿造本集團的產品，則可能對本集團的競爭地位及營運造成不利影響

### 與中國有關的風險

- 中國的政治及經濟狀況可能對本集團的業務構成不利影響
- 本集團業務可能受環保法律及法規任何修訂的影響
- 並無保證本集團將能於未來繼續取得政府補貼
- 無法保證本集團的中國附屬公司將繼續享有相同的稅務優惠待遇
- 本集團營運須獲取多項牌照、批准及許可證
- 中國法制未盡完善，存有內在不明朗因素，或許會限制本集團所受的法律保障
- 可能難以向本集團或本集團居於中國的管理人員送達法律程序文件，或於中國對彼等或本集團執行任何非中國法院的判決
- 本集團面對外匯風險
- 中國對外匯及派付股息的管制可能限制本集團的營運附屬公司向本集團匯款及以外幣付款的能力

### 有關全球發售的風險

- 本集團的控股股東可能採取不符合本集團的公眾股東最佳利益或可能與其相衝突的行動
- 全球發售後本集團的股份價格或會波動
- 本集團的股份之前並無市場，發售價未必為現行市價的指標
- 任何主要股東日後出售股份或重大撤資可能對本集團的股份價格造成不利影響
- 前瞻性資料可能不準確
- 本公司股份的市價可能下跌
- 根據首次公開發售前購股權計劃授出及根據購股權計劃將予授出的購股權將導致 閣下於本公司的持股量面臨攤薄
- 本集團未必能就股份派付任何股息
- 潛在投資者將因全球發售而面對股權的即時和重大攤薄影響
- 本集團概無法保證本招股章程內一些取材自政府官方資料來源的若干資料的事實和統計數字的準確性

有關該等風險因素的詳情，請參閱本招股章程「風險因素」一節。

### 首次公開發售前購股權計劃

本集團已採納首次公開發售前購股權計劃以確認本集團員工或董事對本集團之貢獻。

在行使首次公開發售前購股權計劃授出的認股權後，本公司將發行共18,000,000股股份，佔(i)緊隨全球發售及資本化發行完成後本公司全部已發行股本約3% (不計及因行使根據首次公開發售前購股權計劃已授出或根據購股權計劃可能授出的任何購股權或行使超額配股權而可能配發及發行的任何股份)；及(ii)緊隨全球發售及資本化發行完成後，並假設根據首次公開發售前購股權計劃已授出的任何購股權已於同時獲全面行使時本公司全部已發行股本約2.9% (不計及因行使根據購股權計劃可能授出的任何購股權或行使超額配股權而可能配發及發行的任何股份)。假設所有根據首次公開發售前購股權計劃授出之購股權於截至二零零七年十二月三十一日止年度獲全面行使，618,000,000股股份 (包括緊隨全球發售及資本化發行後將予發行之600,000,000股股份，以及因全面行使根據首次公開發售前購股權計劃授出之購股權而將予發行之18,000,000股股份) 將被視為於截至二零零七年十二月三十一日止年度內均已發行 (但不計及因行使超額配股權或行使根據購股權計劃可能授出的任何購股權而可能須配發及發行的任何股份)，估計每股盈利的攤薄影響約為4%，將由約人民幣0.25元攤薄至約人民幣0.24元。於最後可行日期，首次公開發售前購股權計劃下授出的購股權並未由獲授予購股權的人士行使。

有關首次公開發售前購股權計劃的詳情，請參閱「首次公開發售前購股權計劃」一段。

### 購股權計劃

本公司已採納購股權計劃，旨在就合資格人士對本公司作出的貢獻及繼續努力以促進本公司權益向彼等提供激勵或回報並使本公司附屬公司能夠吸引及挽留高素質員工。該計劃的主要條款概述於本招股章程附錄六「購股權計劃」一段。