

本概要旨在向閣下提供本招股章程所載資料的概覽。由於只是概要，故並無載列可能對閣下而言屬重要的一切資料。閣下在決定投資發售股份前，應閱讀整份文件。

任何投資均涉及風險。投資於發售股份的一些特定風險，載於本招股章程「風險因素」一節。閣下於決定投資發售股份前，應細閱該節。

## 概覽

我們是在中國最具領先地位的食品和飲料製造商之一。根據AC尼爾森的報告(本公司所委託進行的報告)，截至2007年6月30日止六個月，我們有數項主要產品均是中國的市場領導者，包括以銷售額計市場佔有率分別為68.6%、40.6%及28.5%的米果、風味牛奶及軟糖。此外，我們相信，我們所生產的碎冰冰、小饅頭及大禮包也在中國市場具有領導地位。我們也相信，我們的核心品牌「旺旺」(旺旺)是中國最家喻戶曉的食品和飲料品牌，「旺旺」二字象徵著經濟騰飛和國運昌隆。

我們擁有多元化的產品組合，乃按下列的主要分類製造和營銷我們的產品：

- 米果類；
- 乳品和飲料，包括風味牛奶、乳酸飲料、即飲咖啡、碳酸飲料、涼草茶及奶粉；
- 休閒食品，包括糖果、碎冰冰和果凍、小饅頭，以及豆類和果仁；及
- 其他產品，主要是酒類。

本公司大部分營運位於中國這個全球增長速度最快的經濟體。自2002年至2006年，中國城鎮人均食品及飲料消費的複合年增長率為8.2%。截至2004年、2005年及2006年12月31日止年度及截至2007年9月30日止九個月，源自中國的銷售額分別佔我們總銷售額的85.6%、88.0%、90.8%及91.0%。我們在台灣、香港、新加坡及日本亦擁有業務，並將產品銷往其他市場，包括泰國、韓國、美國及加拿大。

我們是中國最大的米果生產商，我們的米果產品包括雪餅(糖衣燒米餅)、仙貝(咸酥米餅)、小小酥(油炸小食)及其他米類產品。我們於1983年開始在台灣生產米果。1992年，我們開始在中國銷售產品，是首批將該等產品引入中國市場的先驅企業之一。根據AC尼爾森的報告(我們所委託進行的報告)，我們是中國米果市場領先的營運商，截至2007年6月30日止六個月佔68.6%市場份額。

我們的乳品及飲料包括風味牛奶、乳酸飲料及即飲咖啡。我們的風味牛奶「旺仔牛奶」，是我們的旗艦飲料產品，是一種獨特的奶類產品，成分添加了二十二碳六烯酸(DHA)，售價較一般牛奶要高。

自2000年以來，我們採取多品牌策略，在更廣泛的產品分部以不同的價格水平向各類消費群營銷產品。推出副品牌及其他特別種類產品有關的品牌，讓我們得以於中國各縣、城鎮及鄉村開拓更廣闊的客戶基礎，接觸購買力不同的客戶。

我們的產品均為自行生產。於2007年9月30日，我們共經營31個生產基地及90家工廠，合共288條生產線。

我們的主要原材料為白米、奶粉、食糖、以及包裝原料。我們在國內市場上採購大多數原材料，其餘的則從紐西蘭等的其他國家採購得來。截至2004年、2005年及2006年12月31日止三個年度和截至2007年9月30日止九個月，原材料(包括包裝物料)分別佔核心營運銷售成本68.9%、77.0%、79.5%及78.5%。

在整個營運過程中，從採購原材料到加工、包裝及存貨儲存，以至銷售及分銷，我們均秉持嚴格的質量控制。我們的大部分工廠已取得 HACCP 及 ISO 9000 認證。另外，我們已遵守所有中國國家質量監督檢驗檢疫總局要求的品質監控措施。

我們的全國性銷售及分銷網絡龐大，截至2007年9月30日，全中國共有308家我們擁有的營業所及15,000多家第三方經銷商。銷售及分銷網絡龐大，讓我們得以在中國各地進行產品分銷。我們主要透過經銷商銷售產品，由彼等將我們的產品分銷到城市以外地區(例如縣鎮)的較小型經銷商。該等第三方經銷商為獨立第三方。我們亦會把產品直接銷售予零售商，以超級市場、大型超級市場、連鎖店及便利店為主。我們約85%產品通過批發經銷商售賣，其餘則以直銷方式售予零售商。然而，本公司不直接從事任何分銷、批發或零售營運。

我們在中國的產品運輸工作絕大部分均外包予獨立第三方物流公司。此等外包安排使我們得以節省資本投資及降低承擔運輸意外、延誤或損失責任的風險。

我們透過廣告及宣傳活動提高消費者對我們品牌和產品的認識。我們十分著重能夠讓我們接觸龐大消費者受眾的電視廣告。

截至2004年、2005年及2006年12月31日止年度及截至2007年9月30日止九個月，我們核心營運產生的銷售總額分別為5.1252億美元、6.7235億美元、8.4995億美元及7.5635億美元，當中有分別4.3885億美元、5.9140億美元、7.7164億美元及6.8850億美元乃源自中國，而同期的核心營運淨利潤分別為7,442萬美元、1.1664億美元、1.4053億美元及1.4073億美元。

## 競爭優勢

- 品牌家喻戶曉，多品牌策略成果豐碩
- 全球增長速度最快、最大經濟體之一的市場領航者
- 分銷網絡龐大及完善的經銷渠道，讓產品有效地分銷至更多地方

- 多樣化產品組合及產品開發方面佳績斐然
- 佳績斐然並擁有豐富經驗的管理團隊引領穩定增長和利潤

## 策略

- 繼續提升品牌知名度及管理產品組合配合未來增長
- 進一步提升本公司銷售及分銷系統的效率 and 效能以及拓展銷售及分銷網絡
- 繼續改進成本效益管理

## 風險因素

我們的業務營運涉及若干風險。這些風險可以分為：(i)與我們的業務有關的風險；(ii)與中國食品及飲料行業有關的風險；(iii)與中國有關的風險；及(iv)與全球發售有關的風險。有關風險因素的詳細論述，載列於本招股章程「風險因素」一節。以下列出有關風險因素：

### 與我們的業務有關的風險

- 若我們推出的任何新產品未能獲得市場接受或相當的市場份額，則我們不能賺回所付出的開發、生產及營銷費用，繼而影響盈利能力。
- 我們的業務依賴穩定充足的原材料供應，因而須面對一定程度的價格波動及其他風險。
- 經銷商及獨立第三方運輸營運商延誤運送或處理不當，可影響我們的銷售及損害我們的聲譽。
- 我們部分產品的銷售額受季節性因素影響。
- 我們的成功及正常的業務營運，相當依賴若干主要人員及我們吸引及留住優秀人員的能力。
- 我們尚未取得若干我們佔用物業之有效業權。
- 我們的產品及品牌名稱可能遭偽冒或模仿，因而影響我們的聲譽，導致顧客失去信心、銷售額下降及／或行政成本增加。
- 倘我們未能取得足夠的優質食水供應，或倘食水價格急升，可能對我們的營運構成重大不利影響。

### 與中國食品及飲料行業有關的風險

- 我們的業務及聲譽，或會因我們的產品遭提出產品責任索償、訴訟、客戶投訴、產品受到人為破壞、質量控制問題或負面宣傳而受到影響。

## 概 要

- 消費者的喜好、觀感及／或消費習慣改變，均可對我們造成不利影響。
- 我們面對來自國內外公司的競爭，可能影響我們的市場份額及邊際利潤。
- 我們必須申領多項執照及許可證才可經營業務，被吊銷或無法領得或續領任何或所有此等執照及許可證，可對我們的業務造成重大影響。
- 現行的食品衛生法改變，或使我們付出額外費用以遵守更嚴格的法律法規，這可能對我們的財務狀況造成不利影響。
- 本公司須遵守中國多項環保、安全及衛生法規，遵守該等法規可能存在困難或成本高昂，而未能遵守該等法規可能導致本公司受到懲處、罰款、政府制裁、訴訟及／或暫停或吊銷本公司經營業務的執照或許可證。

### 與中國有關的風險

- 我們大部分銷售額來自中國內地。中國政府的政經政策可能影響我們的業務及營運業績，並可能導致我們不能保持增長及進行擴展計劃。
- 政府的外幣兌換管制及未來的滙率走勢可對我們的財務狀況及營運業績，以至我們滙出股息的能力產生不利影響。
- 中國的投資規例及離岸控股公司向中國實體作出的貸款，可能會阻延及阻止我們使用本次發售事項的所得款項，為本集團的成員公司提供額外資本注資或貸款。
- 中國的法制尚未完善且存在既有的不確定性，可影響對我們的業務及股東的保障。
- 我們未必能成功保護本身的知識產權。
- 中國爆發任何嚴重傳染疾病的情況若未能受控，可對我們的業務及營運業績造成不利影響。
- 向我們或我們居住在中國的董事或高級管理層成員送達法律程序文件或強制執行非中國法院作出的判決，可能會遇到困難。
- 根據新中國企業所得稅法，我們可能被視為中國居民企業，全球收入或須繳納中國稅項。
- 根據中國稅法，我們應付海外投資者的股息及銷售股份的收益可能須繳納預扣稅。
- 我們主要依賴附屬公司支付的股息以應付我們可能面對的現金及融資需求，限制我們的中國附屬公司向我們支付股息的能力可能嚴重影響我們進行業務的能力。

## 與全球發售有關的風險

- 我們的股份以往並無市場，股份的流通性及市價於全球發售後或會波動。
- 本公司控股股東可對我們行使重大影響力，其行動未必以獨立股東的最佳利益為依歸。
- 由於我們的發售股份的發售價高於每股股份有形賬面淨值，故閣下應佔的每股有形賬面淨值會被即時攤薄。
- 本招股章程內摘錄自官方政府刊物有關中國、中國經濟及中國飲食業的事實及統計數據未必可靠。
- 閣下不應依賴報章報道或其他媒體上所載關於本集團及全球發售的資料。
- 我們的現有股東若有意出售任何股份，可能對我們的股價造成不利影響。
- 本招股章程所載的前瞻性陳述涉及風險及不確定性。
- 我們不能向閣下保證我們日後宣派的任何股息金額，將與我們就截至2004年、2005年及2006年12月31日止三個財政年度各年所宣派及支付的水平相若。
- 由於發售股份定價後相隔五個營業日才買賣，故發售股份的初步成交價或會低於發售價。

# 概 要

## 歷史財務資料概要

### 合併營運業績

下表載列於所示期間我們的合併財務資料的節選財務數據。有關詳情請參閱本招股章程附錄一載列的會計師報告。

### 合併收益表

	截至12月31日止年度			截至9月30日 止九個月	
	2004年	2005年	2006年	2006年	2007年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
	(未經審核)				
銷售額.....	518,529	681,856	861,656	602,864	765,477
銷售成本.....	(317,569)	(419,301)	(534,339)	(375,874)	(462,984)
毛利.....	200,960	262,555	327,317	226,990	302,493
其他收益／(虧損)淨額.....	(2,221)	(530)	899	1,055	5,863
其他收入.....	11,054	15,432	28,427	19,805	16,673
銷售及分銷開支.....	(71,631)	(82,960)	(111,234)	(79,693)	(97,238)
行政開支.....	(57,253)	(69,890)	(96,488)	(67,744)	(82,282)
經營溢利.....	80,909	124,607	148,921	100,413	145,509
財務收入.....	1,961	1,869	1,866	1,247	999
財務成本.....	(1,459)	(4,160)	(11,096)	(7,574)	(10,932)
財務收入／(成本)淨額.....	502	(2,291)	(9,230)	(6,327)	(9,933)
分佔聯營公司業績.....	75	(50)	(159)	(44)	(62)
除所得稅前溢利.....	81,486	122,266	139,532	94,042	135,514
所得稅開支.....	(9,635)	(12,516)	(15,884)	(10,142)	(13,353)
年度／期間溢利.....	71,851	109,750	123,648	83,900	122,161
以下各方應佔：					
本公司權益持有人.....	72,625	110,774	126,826	85,791	124,205
少數股東權益.....	(774)	(1,024)	(3,178)	(1,891)	(2,044)
	71,851	109,750	123,648	83,900	122,161
股息 <sup>(1)</sup> .....	38,665	25,777	25,775	—	—
已發行普通股的 加權平均數(千).....	1,282,689	1,288,841	1,288,838	1,288,841	1,287,398
每股基本盈利(每股美元) <sup>(2)</sup> ...	0.057	0.086	0.098	0.067	0.096

附註：

(1) 截至2004年、2005年及2006年12月31日止年度的股息指由旺旺控股向其當時的股東宣派及派付的股息，該等股息已悉數支付。

在本招股章程「財務資料 — 股息政策」一節所述的因素所限下，我們計劃於在香港聯交所上市後分派定期股息，目前計劃就截至2007年12月31日止年度將我們約30%的可供分派溢利總額分派予股東作為股息。有關股息政策的詳情，請參閱本招股章程「財務資料 — 股息政策」一節。

(2) 每股基本盈利按本公司權益持有人應佔溢利除以年度／期間內已發行的旺旺控股普通股(不包括旺旺控股購回作庫存股份的普通股)加權平均數計算。

# 概 要

## 合併資產負債表

	於12月31日		於9月30日	
	2004年	2005年	2006年	2007年
	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備 .....	315,104	446,137	521,924	570,104
租賃土地及土地使用權 .....	30,592	61,136	74,563	81,704
投資物業 .....	15,218	19,542	26,347	34,948
無形資產 .....	1,138	7,848	7,947	7,943
聯營公司 .....	519	407	239	1,425
可供出售財務資產 .....	830	652	652	652
遞延所得稅資產 .....	516	582	648	522
	<u>363,917</u>	<u>536,304</u>	<u>632,320</u>	<u>697,298</u>
<b>流動資產</b>				
存貨 .....	103,026	143,484	170,904	164,396
待售開發中物業 .....	7,101	53,397	110,253	141,251
應收貿易賬款 .....	43,744	49,392	54,974	53,215
預付款項、按金及 其他應收款項 .....	59,603	39,583	55,634	67,836
按公平值列入損益賬的 財務資產 .....	3,959	1,279	1,087	1,129
現金及現金等價物 .....	144,285	163,434	185,114	304,428
	<u>361,718</u>	<u>450,569</u>	<u>577,966</u>	<u>732,255</u>
<b>資產總值</b> .....	<u>725,635</u>	<u>986,873</u>	<u>1,210,286</u>	<u>1,429,553</u>
<b>權益</b>				
本公司權益持有人 應佔擁有人權益 .....	544,308	626,651	751,617	877,190
少數股東權益 .....	10,234	8,741	7,049	5,158
	<u>554,542</u>	<u>635,392</u>	<u>758,666</u>	<u>882,348</u>
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
借款 .....	55,000	145,829	56,433	305,917
遞延稅項負債 .....	—	8,175	7,696	5,559
	<u>55,000</u>	<u>154,004</u>	<u>64,129</u>	<u>311,476</u>
<b>流動負債</b>				
應付貿易賬款 .....	35,435	71,603	94,044	69,851
應計費用及其他應付款項 .....	58,643	95,915	101,526	97,755
借款 .....	19,864	27,565	189,385	65,690
即期所得稅負債 .....	2,151	2,394	2,536	2,433
	<u>116,093</u>	<u>197,477</u>	<u>387,491</u>	<u>235,729</u>
<b>負債總額</b> .....	<u>171,093</u>	<u>351,481</u>	<u>451,620</u>	<u>547,205</u>
<b>權益及負債總額</b> .....	<u>725,635</u>	<u>986,873</u>	<u>1,210,286</u>	<u>1,429,553</u>
<b>流動資產總淨值</b> .....	<u>245,625</u>	<u>253,092</u>	<u>190,475</u>	<u>496,526</u>
<b>資產總值減流動負債</b> .....	<u>609,542</u>	<u>789,396</u>	<u>822,795</u>	<u>1,193,824</u>

# 概 要

## 核心營運的財務資料

下表載列於所示期間我們的核心營運的節選財務數據。有關詳情請參閱本招股章程附錄一載列的會計師報告。

### 核心營運的合併收益表

	截至12月31日止年度			截至9月30日 止九個月	
	2004年	2005年	2006年	2006年	2007年
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
銷售額 .....	512,516	672,348	849,948	594,261	756,346
銷售成本 .....	(315,520)	(414,943)	(529,349)	(371,457)	(457,649)
毛利 .....	196,996	257,405	320,599	222,804	298,697
其他收益／(虧損)淨額 .....	(2,158)	(285)	1,006	1,135	6,362
其他營運收入 .....	11,053	15,696	29,806	20,696	18,073
銷售及分銷開支 .....	(69,118)	(79,454)	(105,315)	(75,193)	(92,173)
行政開支 .....	(54,032)	(63,093)	(85,854)	(60,425)	(72,234)
經營溢利 .....	82,741	130,269	160,242	109,017	158,725
財務收入 .....	1,680	1,607	1,701	1,127	823
財務成本 .....	(543)	(2,285)	(4,965)	(3,589)	(3,270)
財務收入／(成本)淨額 .....	1,137	(678)	(3,264)	(2,462)	(2,447)
分佔聯營公司業績 .....	75	(50)	(159)	(44)	(62)
除所得稅前溢利 .....	83,953	129,541	156,819	106,511	156,216
所得稅開支 .....	(9,533)	(12,897)	(16,292)	(10,489)	(15,483)
年度／期間溢利 .....	<u>74,420</u>	<u>116,644</u>	<u>140,527</u>	<u>96,022</u>	<u>140,733</u>
以下各方應佔：					
本公司權益持有人 .....	74,891	116,814	141,192	96,279	141,044
少數股東權益 .....	(471)	(170)	(665)	(257)	(311)
	<u>74,420</u>	<u>116,644</u>	<u>140,527</u>	<u>96,022</u>	<u>140,733</u>

# 概 要

## 核心營運的合併資產負債表

	於12月31日			於9月30日
	2004年	2005年	2006年	2007年
	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備 .....	283,429	338,958	398,333	425,718
租賃土地及土地使用權 .....	21,386	28,207	34,647	41,707
投資物業 .....	3,059	2,992	2,829	2,806
無形資產 .....	1,138	1,416	1,515	1,511
聯營公司 .....	519	407	239	1,425
可供出售財務資產 .....	830	652	652	652
遞延所得稅資產 .....	516	582	648	522
	<u>310,877</u>	<u>373,214</u>	<u>438,863</u>	<u>474,341</u>
<b>流動資產</b>				
存貨 .....	102,775	142,628	169,948	162,638
待售開發中物業 .....	—	—	22,751	23,230
應收貿易賬款 .....	43,334	48,205	54,445	52,718
預付款項、按金及其他應收款項 .....	65,283	69,819	146,448	65,265
按公平值列入損益賬的財務資產 .....	3,959	914	1,052	1,092
現金及現金等價物 .....	117,098	140,268	167,419	276,807
	<u>332,449</u>	<u>401,834</u>	<u>562,063</u>	<u>581,750</u>
<b>資產總值 .....</b>	<u><u>643,326</u></u>	<u><u>775,048</u></u>	<u><u>1,000,926</u></u>	<u><u>1,056,091</u></u>
<b>權益</b>				
本公司權益持有人應佔擁有人權益 .....	463,952	491,696	593,332	620,172
少數股東權益 .....	5,034	4,545	5,312	5,038
	<u>468,986</u>	<u>496,241</u>	<u>598,644</u>	<u>625,210</u>
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
借款 .....	55,000	105,000	9,173	209,139
<b>流動負債</b>				
應付貿易賬款 .....	34,789	70,464	92,136	66,355
應計費用及其他應付款項 .....	62,536	73,384	109,107	109,625
借款 .....	19,864	27,565	189,385	43,329
即期所得稅負債 .....	2,151	2,394	2,481	2,433
	<u>119,340</u>	<u>173,807</u>	<u>393,109</u>	<u>221,742</u>
<b>負債總額 .....</b>	<u>174,340</u>	<u>278,807</u>	<u>402,282</u>	<u>430,881</u>
<b>權益及負債總額 .....</b>	<u><u>643,326</u></u>	<u><u>775,048</u></u>	<u><u>1,000,926</u></u>	<u><u>1,056,091</u></u>

## 所得款項用途

我們估計，於全球發售中所收取的所得款項淨額將約為13.53億港元(假設發售價為每股3.55港元，即估計發售價範圍的中位數)，上述金額已經扣除我們就全球發售應付的包銷費用及佣金以及估計開支。

我們擬將是次發售所收取的所得款項淨額作下列用途：

- 我們所得款項淨額的約65%(約8.80億港元(假設發售價為每股股份3.55港元，即估計發售價範圍的中位數))將用於工廠、設備及(如適用)土地使用權等資本開支，以擴展我們的現有生產設施及為我們的食品及飲料業務興建新生產設施，並擴大我們的生產能力。我們尤其擬花約3,000萬港元資本開支於我們的米果生產設施上；約5.8億港元資本開支於我們的乳品及飲料生產設施上及約1.5億港元資本開支於我們的休閒食品生產設施上。此外，我們亦擬花約1.2億港元於包裝物料生產設施上。我們預期大部份此等開支將於截至2008年12月31日止年度期間產生，而若干有關乳品及飲料設施的開支將於截至2009年3月31日止三個月期間產生。由於該等開支的出現，我們預期米果的年產能將增加約17,000噸，乳品和飲料的年產能將增加約239,000噸，而休閒食品的年產能將增加約43,000噸。增加了的生產能力將確保我們於生產高峰期有足夠生產能力，以及使我們能為未來增長作規劃；
- 我們所得款項淨額的約25%(約3.38億港元(假設發售價為每股股份3.55港元，即估計發售價範圍的中位數))將用於藉擴大營業所網絡擴展分銷網絡，以及營銷及宣傳活動上。我們尤其擬於中國各地區建立約55個額外營業所，估計開支為約2.77億港元。營銷及宣傳活動開支將包括廣告、店內陳列、禮品或贈品及其他推廣活動；及
- 我們所得款項淨額的約10%(約1.35億港元(假設發售價為每股股份3.55港元，即估計發售價範圍的中位數))將用作營運資金及一般公司用途。

倘所得款項淨額多於或少於預期，我們將按比例調整分配作上述用途的所得款項淨額。

倘若全球發售所得款項淨額並無即時用於上述用途，則將存放於短期活期存款及／或貨幣市場工具。

我們估計，售股股東的全球發售所得款項淨額約為78.94億港元(假設發售價為每股股份3.55港元)，上述金額已扣除售股股東就全球發售應付的包銷費用及佣金以及估計開支，並假設超額配股權不獲行使。倘若超額配股權獲全面行使，則售股股東將收取額外所得款項淨額約11.79億港元(假設發售價為每股股份3.00港元)至16.12億港元(假設發售價為每股股份4.10港元)。我們不會從售股股東銷售的股份而獲得全球發售的任何所得款項淨額。其中一名

# 概 要

售股股東 HKHL 擬使用從全球發售所收取的部分所得款項淨額，償還就旺旺控股進行私有化所產生的若干貸款。有關旺旺控股私有化的詳情，請參閱「歷史與重組」一節。

## 截至2007年12月31日止年度溢利估計

估計權益持有人應佔綜合溢利<sup>(附註)</sup> ..... 不少於1.75億美元 (13.62億港元)

附註：編製上文截至2007年12月31日止年度溢利估計所根據的基準載於附錄三。

## 截至2007年12月31日止年度未經審核備考經調整估計每股基本盈利

未經審核備考經調整估計每股基本盈利<sup>(附註)</sup> ..... 不少於0.0150美元 (0.1169港元)

附註：經作出本招股章程附錄二「未經審核備考財務資料」一節所述調整(以撇除本集團權益持有人應佔來自從事非核心營運公司估計綜合虧損2,400萬美元)後，未經審核備考經調整估計每股盈利乃按截至2007年12月31日止年度權益持有人應佔估計綜合溢利計算，並假設重組及全球發售於2007年1月1日完成，且於該段期間已發行合共13,252,722,750股股份。有關計算未經計及行使任何根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權而可能發行的股份。

## 發售統計數字

	根據發售價 3.00港元計算	根據發售價 4.10港元計算
股份市值 <sup>(1)</sup> .....	397.58億港元	543.36億港元
備考經調整估計市盈率 <sup>(2)</sup> .....	25.7倍	35.1倍
未經審核備考經調整每股股份有形資產淨值 <sup>(3)</sup> .....	0.0577美元 (0.4495港元)	0.0618美元 (0.4814港元)

附註：

1. 市值乃根據預期緊隨完成全球發售後的已發行股份13,252,722,750股計算。
2. 經作出本招股章程附錄二「未經審核備考財務資料」一節所述調整(以撇除本集團權益持有人應佔來自從事非核心營運公司估計綜合虧損2,400萬美元)後，備考經調整估計市盈率乃根據截至2007年12月31日止年度未經審核備考經調整估計每股盈利及有關發售價3.00港元及4.10港元計算。
3. 未經審核備考經調整每股股份有形資產淨值，乃經作出本招股章程附錄二「未經審核備考財務資料」一節所述的調整(包括扣除非核心業務於2007年9月30日的有形資產淨值金額250,586,000美元)後，根據預期已發行股份合共13,252,722,750股及按指示性發售價每股發售股份3.00港元及4.10港元計算。並未計及因行使任何根據首次公發售前購股權計劃可能授予的購股權而可能予以發行的股份。