

未來計劃及前景

我們計劃成為中國市場高端及奢侈品百貨店的領先公司。為實現此目標，我們將利用中國消費者財富的增長，繼續在中國各個城市收購高檔百貨店物業進入我們的百貨店網絡。我們將透過物業收購及長期租約持有該等物業。在購得優質物業後，我們將充分利用於中國高端及奢侈品零售市場的豐富經驗，進一步提升旗下現有百貨店的經營效率，同時調整品牌組合以鞏固我們於高端及奢侈品百貨店行業的地位。

此外，長期而言，我們亦計劃發展獨有的高端及奢侈品內部產品線，並以我們的自有品牌進行銷售。

我們認為，資訊科技及管理系統是成功的零售業務不可或缺的工具。因此，我們計劃繼續投資及改善我們現有的資訊科技及管理系統（包括服務及網絡基礎設施升級），以配合經營範圍的擴大及滿足不斷增加的消費者需求。

募集資金用途

經扣除我們應付的全球發售包銷費用及開支後，假設發售價為每股1.825港元（即本招股章程所列發售價範圍的中位數），則我們估計全球發售募集資金淨額約為1,735,000,000港元。我們計劃將募集資金作下列用途：

- 718,800,000港元用於實行我們的以下擴張戰略：開設新店、升級現有百貨店以及收購現有及新百貨店的所在物業；
- 479,100,000港元用於實行我們的以下擴張戰略：通過收購百貨店行業或業務的合適業務目標的少數及多數權益（在特定情況下包括上市交易證券），選擇性收購百貨店資產。
- 363,600,000港元用於支付西安二期的部份發展及建設成本。有關西安二期的進一步詳情，請參閱「我們的業務—西安二期」一節。
- 餘額（不超過我們募集資金淨額的10%）用於營運資金、其他一般公司目的以及改善我們的資本結構。

未來計劃及募集資金用途

於2009年10月31日前，我們收到關聯方全額償還我們授予的非貿易無抵押貸款約人民幣625,000,000元。我們計劃動用其中部份所得款項，償還若干短期銀行貸款，以降低我們的流動負債淨額。我們亦計劃使用全球發售的部份所得款項償還部份短期銀行貸款並續期餘下的短期銀行貸款。

倘發售價格按指示發售價範圍1.65港元至2.00港元的下限定價，則我們將收取之所得款項淨額將減少約168,900,000港元，在此情況下，我們擬減少分配於收購物業以開設新百貨店以及收購百貨店行業內合適業務目標之少數及多數股權的所得款項。倘發售價格按發售價格上限定為每股2.00港元，則預期我們可收取168,900,000港元額外款項，擬用於升級現有百貨店及收購物業。若全額行使超額配股權，預計所得款項可增加264,100,000港元，擬用於開設新店、升級現有百貨店以及收購現有及新百貨店所在物業以實施我們的拓展戰略。