

概 要

本概要旨在提供本文件所載資料的概覽。由於本節屬於概要，故並無載列所有可能對閣下而言為重要的資料。閣下在決定投資[編纂]前，務須閱讀整份文件，包括我們的財務報表及隨附附註。任何投資均涉及風險。有關投資[編纂]的若干特殊風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定投資[編纂]前，應仔細閱讀本節。

概覽

我們是一間專注於研發、生產及銷售植入性骨科醫療器械且信譽良好的中國骨科醫療器械公司，產品包括關節假體產品及脊柱產品。我們的關節假體產品包括髖關節假體、膝關節假體、肩關節假體及肘關節假體產品。我們的脊柱產品為脊柱內固定系統的全系列產品組合，包括了頸椎前後路固定系統、胸椎固定系統及腰椎固定系統。我們的產品在中國國內主要以「春立」品牌名稱銷售。根據歐睿報告，就2013年的國內銷售營業收入而言，我們於中國關節假體行業的市場份額達約3.1%，在所有本土企業中排名第二，而在中國所有關節假體行業企業(包括國外企業)中則排名第八。

我們的業務及產品分部

下表載列於所示期間我們按產品及業務劃分的營業收入。

產品／業務	截至12月31日止年度			截至
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	9月30日
				止九個月
				人民幣千元
標準關節假體產品	51,262	67,479	77,449	62,644
定制關節假體產品	16,839	20,111	23,336	20,858
脊柱產品	11,400	10,505	9,761	7,844
其他 ^(附註)	759	—	—	—
合計	<u>80,260</u>	<u>98,095</u>	<u>110,546</u>	<u>91,346</u>

附註： 其他指我們自2012年起不再從事的物流服務業務。

概 要

於最後實際可行日期，我們於中國持有14項可生產涵蓋肩、肘、髖、膝四大人體關節假體產品及脊柱產品的醫療器械註冊證，其中九項為III類醫療器械註冊證，五項為I類醫療器械註冊證。於最後實際可行日期，國家藥監局的國產關節類產品註冊檢索顯示，以所持註冊證的數量和種類計，我們是中國關節假體市場中醫療器械註冊證最為齊備的醫療器械企業之一。我們龐大的產品組合令經銷商及醫院能夠從我們獲得所需的產品。

我們的銷售及經銷

我們主要透過經銷商銷售產品。截至2013年12月31日止三個年度及截至2014年9月30日止九個月，我們約88.7%、85.2%、83.0%及78.9%的營業收入來自向中國及海外經銷商進行的銷售，而我們其餘的營業收入則來自其他銷售渠道(包括向海外ODM及OEM客戶銷售以及向中國醫院直接銷售)。

中國是我們的主要市場。我們以「春立」品牌名稱和ODM及OEM模式出口產品。目前，我們已建立起龐大的經銷網絡，遍佈於全中國所有省份、直轄市及自治區，且我們透過經銷商將銷售網絡覆蓋到該等地區內多間醫院。下表載列於往績記錄期間我們的中國及海外經銷商及客戶的數目：

	2011年	於2012年 12月31日	2013年	於2014年 9月30日
中國				
經銷商	318	337	377	414
醫院	<u>10</u>	<u>13</u>	<u>8</u>	<u>34</u>
	<u>328</u>	<u>350</u>	<u>385</u>	<u>448</u>
海外				
經銷商	4	21	21	27
ODM及OEM客戶	<u>12</u>	<u>11</u>	<u>16</u>	<u>21</u>
	<u>16</u>	<u>32</u>	<u>37</u>	<u>48</u>
	<u>344</u>	<u>382</u>	<u>422</u>	<u>496</u>

我們的大部份產品已被納入醫療器械採購清單內，我們或我們的經銷商須於由有關政府機關組織的招標中中標，方可向地區內醫院及醫療機構供應列於清單內的產品。於政府機關公開發佈招標公告後，我們或我們的經銷商須向政府機關提交投標文件。中標者須根據招標文件的條款訂立一份書面合約。列於醫療

概 要

器械採購清單內的骨科醫療器械的價格受招標程序影響。中標者須以投標文件所提供的價格向地區內的醫院及醫療機構銷售該等產品。目前於中國銷售我們的產品並不受到任何價格管控。

我們的生產設施

目前，我們有兩個生產區，即通州第一生產基地及通州第二生產基地，兩者均位於北京通州經濟開發區南區，建築面積分別約為4,370平方米及6,457.36平方米。我們專注於現時的生產區生產及研發關節假體產品及脊柱產品。

下表載列於往績記錄期間生產設施的最大年產能、實際產量及產能使用率：

	截至12月31日止年度						截至2014年					
	2011年			2012年			2013年			9月30日止九個月		
	最大 年產能 (套)	實際 產量 (套)	產能 使用率 (%)	最大 年產能 (套)	實際 產量 (套)	產能 使用率 (%)	最大 年產能 (套)	實際 產量 (套)	產能 使用率 (%)	最大 年產能 (套)	實際 產量 (套)	產能 使用率 (%)
標準關節假體產品	19,700	15,400	78.2	33,200	28,400	85.5	34,700	32,300	93.1	37,100	36,700	98.9
定制關節假體產品	2,400	1,900	79.2	2,300	2,000	87.0	3,600	3,300	91.7	2,600	2,500	96.2
脊柱產品 ⁽¹⁾	11,400	8,900	78.1	12,500	10,700	85.6	9,700	9,000	92.8	9,500	9,400	98.9

附註：

- (1) 我們的脊柱產品於2013年的最大年產能及實際產量較2012年有所下降，原因為我們根據2013年的市場需求而將部分生產脊柱產品的產能分配至生產標準及定制關節假體產品。
- (2) 有關計算最大年產能(按其核心組件之最大年產能估計所得)、產品核心組件的實際產量及生產設施的產能使用率所用的基準及假設，請參閱本文件「業務—生產」一節。
- (3) 倘我們需於近期提升產能以應付市場對我們產品的需求上升，我們會(i)對通州第一生產基地及通州第二生產基地的生產員工的工作日程作出迅速調整及(ii)透過添購機器以擴充通州第一生產基地及通州第二生產基地的產能，以應付有關的需求增長。

概 要

於2011年1月，我們購置了通州第二生產基地的廠房及其所在土地，毗鄰我們現時的生产區通州第一生產基地。購買通州第二生產基地的理由有二。首先，經考慮預期於短期內對我們產品的高需求、理想的地理位置、北京通州經濟開發區南區（「經濟開發區」）內的行業趨勢及我們於經濟開發區經營業務的時間等多項因素，我們相信位於經濟開發區內的通州第二生產基地可配合我們業務增長的需要。倘對我們產品的需求在大興新生產基地第一期開始營運前有所增加，而需要我們在短時間內接受突然增加的訂單及擴大產能，我們認為通州第二生產基地可用作額外的生產基地。第二，由於我們的通州第一生產基地的權屬瑕疵，通州第二生產基地可作為我們倘因權屬瑕疵而須進行搬遷時的替代生產區。我們的通州第一生產基地乃建於一幅集體建設用地上。於最後實際可行日期，潮縣鎮合作經濟聯合社尚未就通州第一生產基地有關土地及建築物取得集體建設用地使用權證及房屋所有權證（「權屬瑕疵」）。有關權屬瑕疵的進一步資料，請參閱本文件「業務—土地及物業」一節。我們已完成通州第二生產基地的裝修工程以及將通州第一生產基地遷往通州第二生產基地，而我們大部份的生產設施已由通州第一生產基地遷往通州第二生產基地。我們已於2015年1月開始於通州第二生產基地進行試產，此後，我們於該兩個生產區內進行生產。

截至2014年9月30日止九個月，我們的通州第一生產基地幾乎已達致全面運作，而我們的標準關節假體產品、定制關節假體產品及脊柱產品生產設施的產能使用率已分別達到約98.9%、96.2%及98.9%。我們計劃大幅提高產能，以滿足預計將會日益增加的市場需求。因此，我們已於2012年9月左右購置一幅位於中國北京市中關村科技園區大興生物醫藥產業基地的土地，該幅土地的佔地面積約為44,930.32平方米，且我們正於大興新生產基地興建新的生產廠房及設施。大興新生產基地的開發工程將分為兩期展開。預期第一期項目於2017年10月前後開始營運後，將為我們的標準關節假體產品、脊柱產品及先進個性化關節假體產品提升最大設計年產能分別約40,000套、25,000套及5,000套。有關我們擴展計劃的詳情，請參閱本文件「業務—業務策略及未來計劃—擴建我們的生產設施及策略性搬遷—擴展計劃及提升生產能力」一節。

概 要

我們的供應商

我們的主要原材料包括鈦合金、鍛造鈦合金、鑄造鈷鉻鉬合金及醫用超高分子量聚乙烯材料。我們向中國供應商採購所有主要原材料。截至2013年12月31日止三個年度及截至2014年9月30日止九個月，我們採購主要原材料的供應商分別為17家、17家、21家及23家。同期，我們向五大供應商作出的採購總額分別約佔我們的採購總額的56.5%、60.3%、62.1%及59.6%。

醫療保險

我們的關節假體產品及脊柱產品被中國的基本醫療保險制度分類為醫用材料，其部份需由患者支付的費用由醫療保險支付。在中國大部分地區，基本醫療保險制度對我們的關節假體產品及脊柱產品的醫療保障範圍為我們產品的價格總額的約70%至90%。

A股上市申請

於2012年9月19日，我們向中國證監會提交將A股於深圳證券交易所創業板上市的申請，用以為我們的業務集資。然而，由於發展策略有變及為加快擴展計劃的集資活動，經考慮於具有更廣闊國際投資者基礎的地點上市的裨益後，[編纂]。中國證監會已確認其於2013年4月3日已知悉並終止審閱我們的A股上市申請。有關詳情請參閱「歷史與發展—A股上市申請」一節。

我們的競爭優勢

我們相信，我們以下的競爭優勢令我們在競爭對手中脫穎而出，並有助於我們增加市場份額及把握未來增長機遇：

- 在中國骨科醫療器械行業的高增長關節假體市場中，我們於本土企業間佔有領導地位；
- 我們是中國關節假體領域醫療器械註冊證最為齊備的企業之一；
- 我們具備滿足不同患者需求的多元化產品組合，以配合快速增長市場中的機遇；
- 我們的關節假體產品研發能力由我們完善的反饋機制所支持；
- 於中國廣泛的經銷網絡，經銷商涵蓋中國所有省份、直轄市及自治區之多間醫院；及
- 嚴格的質量控制系統，並具備國際標準證書。

概 要

我們的業務策略及未來計劃

我們計劃實施以下策略以加強及鞏固我們於關節假體產品及脊柱產品領域的市場地位：

- 發展大興新生產基地以提升產能；
- 豐富產品系列及開發先進個性化關節假體產品；
- 透過在不同省份設立營銷服務中心擴展經銷及銷售網絡，並進一步開拓海外市場；
- 增強創新能力，並增加研發資源。

風險因素

我們在我們的業務及行業中面對一系列的挑戰。特別是，我們向經銷商銷售我們的大部分產品，而我們對經銷商的經營控制有限且我們可能不能維持與彼等的關係。此外，我們可能須遷離現時的生產基地之一通州第一生產基地。再者，我們於大興新生產基地第一期開始營運前可能未能因應任何對我們產品的需求增長提高我們的產能。實施擴展計劃亦未必能達致理想效果。詳情請參閱本文件「風險因素」一節。

於往績記錄期間後的最新發展

據我們的董事所知，截至本文件日期，中國的整體經濟及市場狀況或我們經營所在的行業概無發生任何重大變動，以致將對我們的業務、經營業績或財務狀況造成重大不利影響。

自2014年9月30日至最後實際可行日期，我們的營業收入及成本結構維持穩定，而我們的業務維持穩定增長，與往績記錄一致。我們的董事已確認，截至本文件日期，我們的財務或貿易狀況或前景概無重大不利變動，亦無發生事項將重大及不利影響本文件附錄一「會計師報告」所載之合併財務報表的資料。此外，截至本文件日期，本公司的生產設施產能使用率、原材料成本及本公司產品的售價亦概無重大變動。

有關或會影響我們經營業績的趨勢或其他因素的資料，請參閱本文件「財務資料」一節。

概 要

控股股東

緊隨[編纂]完成後並假設[編纂]並無獲行使，史先生及岳女士(為夫妻)將合共被視為擁有本公司經擴大股本的[編纂]%權益(約[編纂]%由史先生持有及約[編纂]%由岳女士持有)，並將仍然為控股股東。我們的控股股東確認，於最後實際可行日期，其業務與我們的業務並不存在競爭。董事相信本集團能在獨立於控股股東及其聯繫人下進行業務。詳情請參閱本文件「與控股股東及董事的關係」一節。

過往不合規

於往績記錄期間，本公司實際繳納住房公積金及社會保險的僱員人數小於根據相關中國法律及法規(包括住房公積金管理條例及社會保險法)規定的僱員人數。此外，並無就我們通州第一生產基地的該幅土地及建築物取得集體建設用地使用權證及房屋所有權證。詳情請參閱本文件「業務—法律訴訟及合規」一節。

財務資料概要

下表載列於往績記錄期間的財務資料概要，應與本文件附錄一「會計師報告」所載的財務資料連同相關附註一併閱讀。本文件附錄一所載的合併財務資料乃按照中國財政部所頒佈的中國企業會計準則編製，而申報會計師已按照中國審計準則的規定執行審計工作。

概 要

合併收益表的概述

	截至12月31日止年度			截至
	2011年	2012年	2013年	2014年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	9月30日 止九個月 人民幣千元
營業收入	80,260	98,095	110,546	91,346
銷售成本	19,747	27,536	30,471	24,441
毛利	60,513	70,559	80,075	66,905
除稅前利潤	35,410	37,203	38,116	26,138
淨利潤	30,405	31,940	32,665	22,669

截至2013年12月31日止三個年度及截至2014年9月30日止九個月，我們的營業收入分別約為人民幣80.3百萬元、人民幣98.1百萬元、人民幣110.5百萬元及人民幣91.3百萬元。於往績記錄期間，我們營業收入維持穩定增長，2011年至2013年的複合年增長率約為17.4%，並由截至2013年9月30日止九個月的約人民幣72.7百萬元進一步上升約25.6%至截至2014年9月30日止九個月的約人民幣91.3百萬元。我們截至2013年12月31日止三個年度的淨利潤分別約為人民幣30.4百萬元、人民幣31.9百萬元及人民幣32.7百萬元，三年的複合年增長率約為3.6%，並由截至2013年9月30日止九個月的約人民幣17.9百萬元進一步上升約26.8%至截至2014年9月30日止九個月的約人民幣22.7百萬元。

下表載列於往績記錄期間我們按產品類別劃分的毛利及毛利率。

	截至12月31日止年度						截至2014年	
	2011年		2012年		2013年		9月30日止九個月	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)	人民幣千元	(%)
標準關節假體產品	37,768	73.7	46,883	69.5	53,912	69.6	43,674	69.7
定制關節假體產品	13,533	80.4	15,981	79.5	18,748	80.3	17,833	85.5
脊柱產品	8,453	74.1	7,695	73.3	7,415	76.0	5,398	68.8

概 要

下表載列於往績記錄期間我們按銷售渠道劃分的營業收入。

	截至12月31日止年度						截至2014年9月30日	
	2011年		2012年		2013年		止九個月	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
中國								
經銷商	70,575	88.0	81,373	83.0	88,085	79.7	69,727	76.3
醫院	5,727	7.1	6,426	6.5	9,112	8.2	8,569	9.4
其他 ^(附註)	759	0.9	-	-	-	-	-	-
	<u>77,061</u>	<u>96.0</u>	<u>87,799</u>	<u>89.5</u>	<u>97,197</u>	<u>87.9</u>	<u>78,296</u>	<u>85.7</u>
海外								
經銷商	543	0.7	2,186	2.2	3,665	3.3	2,376	2.6
ODM及OEM客戶	2,656	3.3	8,110	8.3	9,684	8.8	10,674	11.7
	<u>3,199</u>	<u>4.0</u>	<u>10,296</u>	<u>10.5</u>	<u>13,349</u>	<u>12.1</u>	<u>13,050</u>	<u>14.3</u>
	<u>80,260</u>	<u>100.0</u>	<u>98,095</u>	<u>100.0</u>	<u>110,546</u>	<u>100.0</u>	<u>91,346</u>	<u>100.0</u>

附註：其他指我們自2012年起不再從事的物流服務業務。

下表載列本集團於各所示財務狀況日期的流動資產、流動負債及合併資產負債表的選定項目：

	於12月31日			於2014年
	2011年 人民幣千元	2012年 人民幣千元	2013年 人民幣千元	9月30日 人民幣千元
非流動資產	62,146	66,847	67,929	72,872
流動資產	<u>96,618</u>	<u>120,663</u>	<u>132,704</u>	<u>145,309</u>
資產合計	<u>158,764</u>	<u>187,510</u>	<u>200,633</u>	<u>218,181</u>
非流動負債	-	5,946	5,674	7,656
流動負債	<u>11,480</u>	<u>14,340</u>	<u>15,070</u>	<u>18,967</u>
負債合計	<u>11,480</u>	<u>20,286</u>	<u>20,744</u>	<u>26,623</u>
流動資產淨值	<u>85,138</u>	<u>106,323</u>	<u>117,634</u>	<u>126,342</u>
股東權益	<u>147,284</u>	<u>167,224</u>	<u>179,889</u>	<u>191,558</u>

概 要

下表載列於所示日期的應收賬款週轉天數及存貨週轉天數：

	於2014年12月31日			於2014年
	2011年	2012年	2013年	9月30日
應收賬款週轉天數 ⁽¹⁾	109	102	106	131
存貨週轉天數 ⁽²⁾	394	248	256	299

(1) 於2011年、2012年及2013年12月31日以及於2014年9月30日的應收賬款週轉天數乃基於我們的平均貿易應收賬款(即於各自期間之期初及期末貿易應收賬款結餘之總和除以二)扣除減值撥備除以總營業收入，再乘以各年度或期間的總天數(即截至2014年9月30日止九個月為273天)計算所得。

(2) 於2011年、2012年及2013年12月31日以及於2014年9月30日的存貨週轉天數乃基於我們的平均存貨(即於各自期間之期初及期末存貨結餘之總和除以二)除以於各自期間的銷售成本，再乘以各自年度或期間的天數(即截至2014年9月30日止九個月為273天)計算所得。

有關應收賬款週轉天數及存貨週轉天數的進一步討論，請參閱本文件「財務資料—若干合併資產負債表項目的描述」一節。

計提撥備後的貿易應收賬款結餘於2011年、2012年及2013年12月31日維持穩定。於2014年9月30日，該等結餘較2013年12月31日的結餘增加人民幣20.6百萬元或61.2%，主要由於經銷商傾向於年內第四個季度結算未支付款項，導致2014年9月30日的未收回款項增加。2014年9月30日的存貨量較2013年12月31日增加人民幣7.4百萬元或32.3%。誠如本文件「業務—銷售、經銷網絡及營銷—銷售模式」一節所述，由於實施關節置換術以及脊柱內固定術的患者一般會選擇在氣溫相對涼爽的季節進行手術，以避免術後不必要的感染，因此每年夏季的手術量相對其他季節較少，故本集團需為行業的小幅季節性波動做好準備。因此，年內第三個季度的存貨量一般會相對較高。

概 要

主要財務比率

下表載列我們於所示日期或截至所示期間的多項主要財務比率。

	截至12月31日止年度			截至
	2011年	2012年	2013年	2014年
	(%)	(%)	(%)	9月30日
				止九個月
				(%)
盈利能力比率				
毛利率	75.4	71.9	72.4	73.2
淨利潤率	37.9	32.6	29.5	24.8
資產回報率	19.2	17.0	16.3	10.4
權益回報率	20.6	19.1	18.2	11.8
		於12月31日		於2014年
	2011年	2012年	2013年	9月30日
流動資金比率				
流動比率	8.4	8.4	8.8	7.7
速動比率	6.9	7.0	7.3	6.1

有關主要財務比率的進一步討論，請參閱本文件「財務資料—主要財務比率」一節。

上市費用

於往績記錄期間，我們產生上市費用約人民幣11.2百萬元，其中約人民幣4.8百萬元獲確認為行政費用及約人民幣6.4百萬元已根據相關會計準則獲資本化為預期將於成功上市後於權益扣除的遞延上市費用。我們預期將產生其他上市費用(包括承銷佣金)約人民幣19.0百萬元，其中人民幣4.4百萬元將獲確認為行政費用及人民幣14.6百萬元將於往績記錄期間後於權益扣除。上述上市費用為初步估計數據，僅供參考。我們相信，其餘費用不會對我們截至2014年及2015年12月31日止年度的經營業績造成重大影響。

截至2014年12月31日止年度的利潤估計

我們已編製以下截至2014年12月31日止年度的利潤估計。此利潤估計乃根據與本集團會計師報告(全文載於本文件附錄一)所採用者一致的會計政策以及

概 要

本文件附錄三所載之基準而編製。閣下於分析我們的利潤估計時應閱覽該等基準。

本公司權益擁有人應佔

估計未經審核合併利潤⁽¹⁾⁽³⁾ 不少於人民幣[編纂]百萬元
(約[編纂]百萬港元)

每股股份未經審核備考估計收益⁽²⁾⁽³⁾ 不少於人民幣[編纂]元
(約[編纂]港元)

附註：

- (1) 編製上述截至2014年12月31日止年度的利潤估計的基準概述於本文件附錄三。截至2014年12月31日止年度本公司權益擁有人應佔未經審核合併利潤之估計乃由董事以截至2014年9月30日止九個月的經審核合併業績及根據本集團截至2014年12月31日止三個月的管理賬目所編製的未經審核合併業績為基準而編製。
- (2) 每股股份未經審核備考估計收益乃基於截至2014年12月31日止年度的本公司權益擁有人應佔估計合併利潤計算所得，假設本公司已自2014年1月1日上市及合共已發行[編纂]股股份。有關計算並無計及因行使[編纂]而可能配發及發行的任何股份。
- (3) 本公司權益擁有人應佔估計未經審核合併利潤及每股股份未經審核備考估計收益乃按人民幣0.80元兌1.00港元的匯率換算為港元。

所得款項用途

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)及[編纂]並無獲行使，經扣除我們就[編纂]已付及應付的[編纂]費用及佣金以及估計開支後，[編纂]所得款項淨額將約為[編纂]百萬港元。我們現時擬動用[編纂]所得款項淨額作以下用途：

所得款項淨額金額約數

擬定用途

[編纂]%或[編纂]港元

為發展大興新生產基地第一期提供資金，其中：

- 約[編纂]%或[編纂]港元將用作興建新生產廠房及配套設施
- 約[編纂]%或[編纂]港元將用作購置及安裝生產設備及機器

概 要

所得款項淨額金額約數

擬定用途

[編纂]%或[編纂]港元

資助研發活動，其中：

- 約[編纂]%或[編纂]港元將用作發展大興新生產基地之研發中心
- 約[編纂]%或[編纂]港元將用作購置新的研發設施及設備
- 約[編纂]%或[編纂]港元將用作擴大我們研發活動之範疇

[編纂]%或[編纂]港元

擴闊我們的現有營銷及經銷網絡，其中：

- 約[編纂]%或[編纂]港元將用作建立及發展營銷服務中心
- 約[編纂]%或[編纂]港元將用作招聘負責營銷之員工
- 約[編纂]%或[編纂]港元將用作贊助並參與學術會議及研討會

[編纂]%或[編纂]港元

營運資金及其他一般企業用途

進一步詳情請參閱本文件「未來計劃及所得款項用途」一節。

股息政策

本公司於截至2013年12月31日止三個年度派發股息分別約人民幣2.0百萬元、人民幣12.0百萬元及人民幣20.0百萬元。於2014年5月，我們向本公司股東派發截至2013年12月31日止年度的末期股息人民幣11.0百萬元。除上述所披露者外，於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們概無向本集團當時的權益持有人派發任何股息。詳情請參閱本文件「財務資料—股息政策」一節。

概 要

[編纂]統計數字⁽¹⁾

	按[編纂] 每股[編纂] [編纂]港元計算	按[編纂] 每股[編纂] [編纂]港元計算
本公司於[編纂]完成後的市值 ⁽²⁾	[編纂]港元	[編纂]港元
每股股份未經審核備考經調整有形資產淨值 ⁽³⁾	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

- (1) 本表格中所有統計數字均基於[編纂]並無獲行使的假設而呈列。
- (2) 市值乃根據預期於[編纂]完成後的[編纂]股已發行股份計算。
- (3) 每股股份未經審核備考經調整合併有形資產淨值乃經作出本文件「附錄二—未經審核備考財務資料」一節所述的調整後基於在[編纂]完成後的[編纂]股已發行股份計算。