

---

## 概 要

---

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於此乃屬概要，其並無包含可能對閣下而言屬重要的全部資料。閣下應於決定投資於[編纂]前閱覽整份文件。任何投資均涉及風險。投資於[編纂]之部份特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下於投資於[編纂]前，務請細閱該節。

### 概覽

我們為紮根於中國廣東省深圳市的融資租賃及顧問服務供應商，主要專門為中國的客戶提供融資租賃服務及顧問服務。

我們的融資租賃服務及顧問服務乃提供予主要包括航空公司、保健服務供應商及節能設備供應商在內的客戶。

我們的營運歷史屬短暫，而本集團有一半高級管理層團隊成員於加入本集團前均概無融資租賃行業的相關經驗。

盧先生在企業管理、財務及物業發展等領域擁有豐富經驗，並通過其業務聯繫注意到在中國目前的經濟環境下，融資租賃服務作為傳統企業融資渠道的補充，具有廣大的市場需求後，於二零一二年成立本集團。融資租賃為中國的新興及增長中行業，盧先生通過其在金融業的豐富經驗，於本集團初始階段取得有關融資租賃行業的知識及了解到實際工作流程。

此外，盧先生曾參與有關融資租賃的課程，且不時審閱行業研究報告，以緊貼不同行業的近期融資租賃趨勢及需求。配合上述其豐富財務經驗及有關融資租賃行業的實務知識不斷增加，盧先生能夠分析及捕捉市場趨勢，並就本集團發展及擴充的整體策略性規劃及商機提供建議。

於本集團起始階段，憑藉董事(尤其是盧先生)的業務網路，本集團專注於在中國廣東省為中小型企業(「中小企業」)提供服務。於往績記錄期間，盧先生及謝先生直接轉介的客戶數目分別為16名及13名，而該等客戶貢獻本集團總收益的約89.4%、34.1%及19.7%。於二零一四年，本集團決定聘請石磊先生及羅興先生(彼等均擁有融資租賃行業的相關經驗)加入本集團，以擴充我們的融資租賃服務。石磊先生獲委任為富道租賃總經理及富道服務副總經理。羅興先生獲委任為富道租賃及富道服務的業務開發部主管。石磊先生及羅興先生的相關行業經驗披露於本文件

## 概 要

「董事、高級管理層及僱員」一節。於往績記錄期間，石磊先生及羅興先生直接轉介的客戶數目分別為17名及6名，而該等客戶貢獻本集團總收益的約5.9%、61.4%及57.9%。

自二零一四年起，我們已將業務策略調整為專注於若干具有增長潛力的指定行業分類，如航空公司、保健服務供應商及節能設備供應商。憑藉董事及高級管理層累積的行業經驗及經調整業務策略，我們已於往績記錄期間內達到顯著業務增長。儘管我們集中於航空公司客戶的策略將會對我們的淨息差造成不利影響，原因是有關提供予彼等的貸款的息差較窄，而其乃我們進入此行業分部的定價策略的一部分。

根據Euromonitor的資料，截至二零一五年年底，按註冊資本計，富道租賃位列深圳第15大融資租賃公司。

下表載列我們於往績記錄期間按服務類型劃分的收益明細：

	截至十二月三十一日止年度					
	二零一四年		二零一五年		二零一六年	
	人民幣千元	佔總額%	人民幣千元	佔總額%	人民幣千元	佔總額%
來自融資租賃的利息						
收入	10,515	29.6	20,524	38.4	41,520	58.3
來自保理的利息						
收入	—	—	—	—	1,425	2.0
融資租賃顧問服務收入	14,195	39.9	24,378	45.6	21,693	30.4
其他財務顧問服務收入	10,835	30.5	8,555	16.0	6,605	9.3
總計	<u>35,545</u>	<u>100.0</u>	<u>53,457</u>	<u>100.0</u>	<u>71,243</u>	<u>100.0</u>

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，我們的收益分別為約人民幣35.5百萬元、人民幣53.5百萬元及人民幣71.2百萬元，而我們於同期的溢利則分別為約人民幣22.1百萬元、人民幣24.7百萬元及人民幣29.6百萬元。於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日，我們的融資租賃應收款項淨額分別為約人民幣173.9百萬元、人民幣597.7百萬元及人民幣543.1百萬元。

## 概 要

中國的外商融資租賃公司由商務部及／或其他適用地方政府機關負責審批及主要規管，亦受到省級商務機關及其他監管機構監督及管理。我們提供予保健供應商的融資租賃服務乃作為經營醫療器械的形式受到國家食品藥品監督管理總局及／或其地方分支進一步規管，並須遵守《醫療器械監督管理條例》。詳情請參閱本文件「監管概覽」一節。

### 業務模式

我們的服務包括融資租賃及顧問服務。詳情請參閱本文件「業務—業務營運」一節。

於往績記錄期間，我們的服務概述如下：

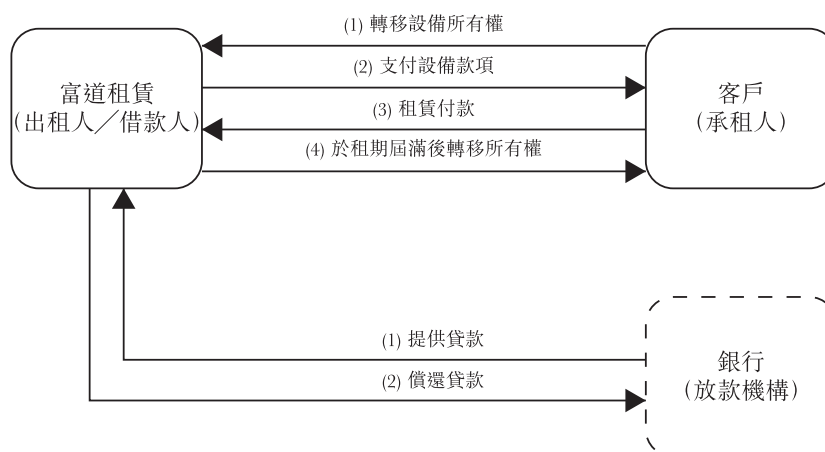
#### 1. 融資租賃服務

所提供服務： 融資租賃解決方案，包括直接融資租賃及售後回租。

定價： 固定利率或以人民銀行利率為基礎的浮動利率。

#### 售後回租

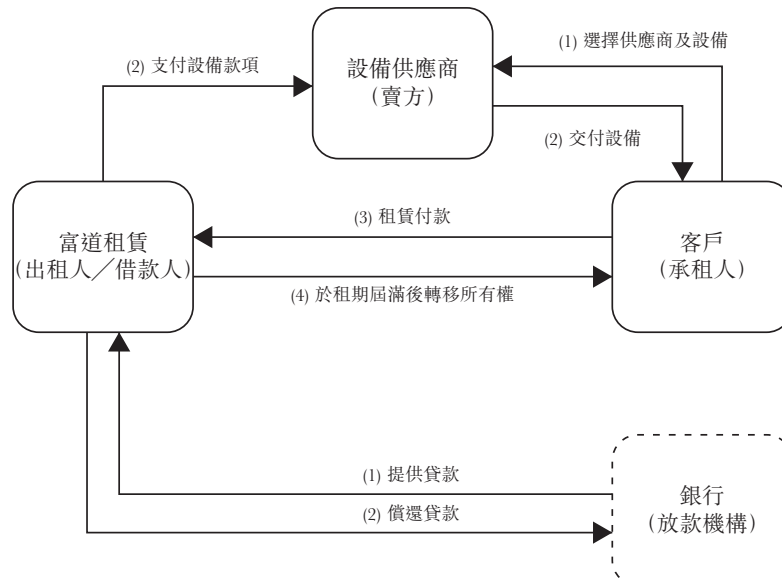
售後回租為一類融資租賃服務，當中我們的客戶（作為承租人）將現有資產出售予我們，而我們（作為出租人）其後則將有關資產租回客戶供其使用。涉及售後回租安排的各方之間的關係闡述於下圖。



## 概 要

### 直接融資租賃

直接融資租賃為另一類融資租賃服務，當中我們（作為出租人）會為客戶（其為承租人）從賣方（即設備製造商）購買租賃協議項下的資產。我們隨後出租有關資產予客戶供其使用。我們亦與設備製造商合作為客戶提供直接融資租賃。下圖闡述涉及直接融資租賃安排各方之間的關係。



## 2. 顧問服務

所提供服務： 主要包括融資租賃顧問及其他財務顧問服務。

定價： 一般而言，顧問服務費乃按百分比為基準收取，費率介乎預期交易或融資規模的2%至10%。

## 客戶

於往績記錄期間，我們集中於五個行業的客戶，包括航空公司、保健服務供應商、公用事業供應商、節能設備供應商及計程車營運商。截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，我們來自該五個行業的客戶分別貢獻總收益的約59.6%、67.8%及58.8%，而我們的五大客戶則分別貢獻總收益的約69.8%、55.4%及49.8%。

## 概 要

於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日，本集團有關五大客戶的總信貸風險約為人民幣112.2百萬元、人民幣418.3百萬元及人民幣371.1百萬元，分別佔本集團總信貸風險的約58.0%、67.8%及63.5%。

下表載列我們於所示日期的客戶數目：

	於十二月三十一日		
	二零一四年	二零一五年	二零一六年
客戶數目			
公司客戶	26	45	48
個人客戶	163	57	—
	<u>189</u>	<u>102</u>	<u>48</u>

下表載列我們於所示日期按服務類型劃分的客戶數目明細：

	於十二月三十一日		
	二零一四年	二零一五年	二零一六年
融資租賃服務	8	18	23
保理服務	—	—	3
顧問服務	186	92	37
總計（附註）	<u>194</u>	<u>110</u>	<u>63</u>

附註：於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日，我們就融資租賃服務及顧問服務有5名、8名及15名共同客戶。

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，我們分別與客戶訂立8份、22份及16份新融資租賃協議。

更多詳情請參閱本文件「業務—客戶地理分析」、「業務—客戶概況分析」及「業務—客戶業務性質分析」各節。

## 概 要

### 我們的融資租賃協議

下表載列於所示期間／日期按租賃期限劃分的融資租賃協議數目及價值：

	截至十二月三十一日止年度／於十二月三十一日															
	二零一三年		二零一四年				二零一五年				二零一六年					
	年內 新簽訂 融資租賃 協議數目	年內 新簽訂 融資租賃 協議價值	年末進行中 融資租賃 協議數目	年末進行中 融資租賃 協議價值	年內新簽訂 融資租賃 協議數目	年內新簽訂 融資租賃 協議價值	年末進行中 融資租賃 協議數目	年末進行中 融資租賃 協議價值	年內新簽訂 融資租賃 協議數目	年內新簽訂 融資租賃 協議價值	年末進行中 融資租賃 協議數目	年末進行中 融資租賃 協議價值	年內新簽訂 融資租賃 協議數目	年內新簽訂 融資租賃 協議價值	年末進行中 融資租賃 協議數目	年末進行中 融資租賃 協議價值
	(人民幣 千元)	(人民幣 千元)	(人民幣 千元)	(人民幣 千元)	(人民幣 千元)	(人民幣 千元)	(人民幣 千元)	(人民幣 千元)	(人民幣 千元)	(人民幣 千元)	(人民幣 千元)	(人民幣 千元)	(人民幣 千元)	(人民幣 千元)	(人民幣 千元)	
租賃期限																
— 超過1至2年	6	58,000	6	58,000	7	120,600	11	136,100	2	35,000	8	95,600	9	96,654	10	116,654
— 超過2至3年	—	—	—	—	—	—	—	—	19	266,520	19	266,520	5	73,650	23	330,170
— 超過3至5年	1	30,000	1	30,000	1	50,000	2	80,000	—	—	2	80,000	2	393,880	4	473,880
— 超過5年	—	—	—	—	—	—	—	—	1	300,000	1	300,000	—	—	1	300,000
總計	7	88,000	7	88,000	8	170,600	13	216,100	22	601,520	30	742,120	16	564,184	38	1,220,704

截至二零一三年、二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，我們的融資租賃協議的平均年期分別約為2.3、2.3、3.1及3.0年。

下表載列我們的新簽訂融資租賃協議於往績記錄期間內各年的到期概況：

	截至十二月三十一日止年度											
	二零一三年			二零一四年			二零一五年			二零一六年		
	數目	價值	比例	數目	價值	比例	數目	價值	比例	數目	價值	比例
	(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元)	(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元)	(人民幣 千元)	(%)	(人民幣 千元)	(人民幣 千元)	(%)	
於以下日期前到期												
— 二零一四年十二月三十一日	2	42,500	48.3	—	—	—	—	—	—	—	—	—
— 二零一五年十二月三十一日	4	15,500	17.6	1	60,000	35.2	—	—	—	—	—	—
— 二零一六年十二月三十一日	—	—	—	6	60,600	35.5	2	25,000	4.1	—	—	—
— 最後實際可行日期	1	30,000	34.1	—	—	—	3	58,600	8.1	2	23,880	4.2
於最後實際可行日期尚未到期	—	—	—	1	50,000	29.3	17	517,920	87.8	14	540,304	95.8
總計	7	88,000	100.0	8	170,600	100.0	22	601,520	100.0	16	564,184	100.0

### 融資來源

我們通過內部資金及來自中國若干銀行的外部銀行借款的組合尋求多元化的資金來源。於往績記錄期間，我們有關融資租賃業務的借款集中來自若干中國的銀行。於二零一六年十二月三十一日，我們的銀行借款總結餘約為人民幣359.4百萬元。截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，我們的銀行貸款實際年利率分別為7.2%、介乎4.8%至6.7%及介乎4.8%至5.6%。有關放款機構及我們的借款集中風險之詳情，請參閱本文件「業務—放款機構」及「風險因素—我們就融資租賃服務依賴中國少數銀行」各節。

---

## 概 要

---

### 競爭優勢

我們相信，以下優勢促使我們取得成功，並使我們得以把握融資租賃行業的未來機遇：(i)我們能夠向客戶提供度身訂造且一體化融資服務；(ii)我們一直持續擴大客戶群；(iii)我們提供方便的中短期融資渠道；(iv)我們已實施有效的風險管理系統；及(v)我們設有由饒富經驗並具備持續業務發展所需的行業知識及網絡的管理團隊。

詳情請參閱本文件「業務—競爭優勢」一節。

### 業務策略

為進一步發展及擴充業務，我們有意奉行下列主要策略：(i)繼續提升風險管理能力；(ii)將業務營運拓展至融資租賃相關保理服務，把握增長機遇；(iii)繼續拓展與具備增長潛力行業的現有及新增客戶的業務；(iv)藉聘請具有行業經驗的高級員工持續加強管理層團隊；及(v)建立對本集團的客戶忠誠度。

詳情請參閱本文件「業務—策略」一節。

### 風險管理及控制

作為一間融資租賃服務供應商，我們在日常業務營運過程中面對一連串風險，包括信貸風險、流動資金風險、利率風險、經營風險以及法律及合規風險。我們深明潛在風險的可能性及有效風險管理系統的重要性。我們的風險管理制度的核心原則為在業務過程中盡量降低該等風險，同時保障本集團及股東的長遠利益。

更多詳情請參閱本文件「業務—風險管理及控制」一節。

### 批准及合規

據我們的中國法律顧問告知，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們已在所有重大方面遵守相關中國法律及法規，惟多宗非重大不合規事件除外，其詳情載列於本文件「業務—批准及合規」一節。



---

## 概 要

---

據我們的中國法律顧問告知，我們已自合適監管機構取得業務所需的所有執照、批文及許可證，且有關執照、批文及許可證於往績記錄期間及直至最後實際可行日期屬有效及存續。

據我們的中國法律顧問告知，我們並無根據營業批准及執照所施加的條件而受限制在深圳內營運。

詳情請參閱本文件「業務—批准及合規」一節。

### 風險因素摘要

我們的日常業務活動均受到多項風險影響，且投資於[編纂]涉及風險。閣下應於決定投資於[編纂]前細閱本文件「風險因素」整節。我們面臨的部份主要風險包括下列各項：

- 本集團的營運歷史短暫，且由於預期我們的融資成本及營運開支於我們的業務擴展後增加，我們於往績記錄期間的業績未必可作為我們日後營運表現業績的參考。此外，我們的收入一般乃以項目為基礎，且性質屬非經常性，而凡項目數目有所減少均將會影響我們的營運及財務業績。
- 本集團經營歷史短暫，而我們於往績記錄期間內的零違約率未必表示我們日後的違約率，且可能代表本集團欠缺執行對抵押品的抵押權利的經驗。此外，本集團的風險管理措施在紓緩我們所面臨風險方面未必有效。
- 中國的融資租賃市場競爭激烈，而競爭壓力或會導致我們的市場份額下跌。此外，除少數客戶屬於上市公司、非上市航空公司、醫院及診所以及公共設施公司外，我們的大部份客戶均為中國中小企業。該等中小企業於抵禦市況及整體經濟環境不利變動方面的能力可能較弱，而這繼而對我們的業務及營運造成重大影響。
- 倘我們無法有效降低我們的(i)信貸風險(取決於我們客戶的財務及業務表現、我們的資產質量及應收款項的可收回性)；及(ii)流動資金風險(與我們的銀行借款及資產負債比率有密切關連)，我們的業務及財務狀況可能會受



---

## 概 要

---

到不利影響。我們亦面臨租賃資產以及抵押融資租賃的抵押品或擔保的價值未必足以涵蓋相關融資租賃應收款項的風險。此外，由於融資租賃的業務性質使然，我們的現金流及溢利出現錯配。

- 倘我們未無重續相關許可或遵守相關規定，我們未必能持續就若干類型的醫療機械進行融資租賃服務，從而或會對我們的業務發展造成不利變動。

### 股權架構

緊隨完成[編纂]及資本化發行後(並無計入因行使[編纂]或根據購股權計劃可能授出的任何購股權而可予配發及發行的任何股份)，富登(作為實益擁有人)將持有本集團已發行股本的[編纂]%，故其為我們的其中一名控股股東。富登為一間在英屬處女群島註冊成立之有限公司，並由盧先生全資實益擁有。因此，盧先生通過富登為我們的控股股東。

有關控股股東之進一步詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係」一節。

### [編纂]

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]的中位數)，我們估計，我們將會自[編纂]收取[編纂]淨額約[編纂]港元(相等於人民幣[編纂]元)(經扣除我們應付的[編纂]相關開支後，並假設[編纂]未獲行使)。我們有意主要按以下方式動用[編纂][編纂]淨額達成未來計劃：(i)[編纂]%或約[編纂]港元(相等於人民幣[編纂]元)將用作擴展現時融資租賃營運；(ii)[編纂]%或約[編纂]港元(相等於人民幣[編纂]元)將用作發展新融資租賃相關保理業務；及(iii)餘款的[編纂]%或約[編纂]元(相等於人民幣[編纂]元)將用作本集團之一般營運資金。

## 概 要

### 選定財務資料

下表呈列本集團於往績記錄期間的選定財務資料，其乃載於本文件「財務資料」一節，並應與本文件附錄一會計師報告一併閱讀。我們的綜合財務資料乃根據符合香港財務報告準則的會計政策編製。

### 經營業績

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
持續經營業務			
收益	<u>35,545</u>	<u>53,457</u>	<u>71,243</u>
除所得稅前溢利	<u>29,353</u>	<u>34,297</u>	<u>42,215</u>
來自持續經營業務的年內溢利	21,754	24,739	29,560
已終止經營業務(附註)			
來自己終止經營業務的年內溢利	<u>336</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
本公司擁有人應佔年內溢利	<u>22,090</u>	<u>24,739</u>	<u>29,560</u>
本公司擁有人應佔年內全面收益總額	<u>22,125</u>	<u>24,575</u>	<u>29,260</u>
以下各項應佔的年內全面收益總額：			
— 持續經營業務	21,788	24,575	29,260
— 已終止經營業務	<u>337</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>22,125</u>	<u>24,575</u>	<u>29,260</u>

附註：已終止經營業務指於中國為放款機構及個人客戶提供融資代理服務，其自二零一四年十二月起已經終止經營。詳情請參閱本文件「歷史、重組及發展—於重組前出售之附屬公司及股權」一節及本文件附錄一所載的會計師報告附註12。

## 概 要

我們於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度分別錄得收益約人民幣35.5百萬元、人民幣53.5百萬元及人民幣71.2百萬元。我們的收入於往績記錄期間經歷大幅增長，乃主要歸因於與新客戶簽訂融資租賃服務及相關顧問服務合約的數目有所增加。我們的年內全面收入總額亦由截至二零一四年十二月三十一日止年度的約人民幣21.8百萬元增加至截至二零一五年十二月三十一日止年度的約人民幣24.6百萬元及進一步增加至截至二零一六年十二月三十一日止年度的人民幣29.3百萬元。

### 綜合財務狀況表概要

	於十二月三十一日		
	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
非流動資產	<u>88,392</u>	<u>429,418</u>	<u>346,163</u>
流動資產	<u>214,711</u>	<u>200,099</u>	<u>349,871</u>
流動負債	<u>34,854</u>	<u>105,358</u>	<u>121,999</u>
流動資產淨值	<u>179,857</u>	<u>94,741</u>	<u>227,872</u>
總資產減流動負債	<u>268,249</u>	<u>524,159</u>	<u>574,035</u>
非流動負債	<u>28,620</u>	<u>259,955</u>	<u>275,171</u>
權益			
股本	—	—	—
儲備	<u>239,629</u>	<u>264,204</u>	<u>298,864</u>
總權益	<u>239,629</u>	<u>264,204</u>	<u>298,864</u>

我們的流動資產淨值出現減少，由二零一四年十二月三十一日的約人民幣179.9百萬元減至二零一五年十二月三十一日的約人民幣94.7百萬元。該減少乃主要由於(i)應收關聯方款項減少約人民幣54.2百萬元；及(ii)銀行借款增加約人民幣48.7百萬元所致。流動資產淨值於二零一六年十二月三十一日增加至約人民幣227.9百萬元，乃主要由於(i)貸款及應收賬款增加約人民幣46.2百萬元；及(ii)現金及現金等價物增加約人民幣102.6百萬元所致。

## 概 要

我們的非流動負債出現大幅增加，由二零一四年十二月三十一日的約人民幣28.6百萬元增加至二零一五年十二月三十一日的約人民幣260.0百萬元及進一步增加至二零一六年十二月三十一日的約人民幣275.2百萬元。有關增加乃主要由於擴充融資租賃業務所產生的銀行借款有所增加所致。

### 綜合現金流量表概要

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動(所用)／所得現金流量淨額	(111,891)	(380,674)	83,343
投資活動(所用)／所得現金流量淨額	(29,419)	50,183	3,280
融資活動所得現金流量淨額	<u>159,437</u>	<u>282,858</u>	<u>16,217</u>
現金及現金等值物增加／(減少)淨額	<u>18,127</u>	<u>(47,633)</u>	<u>102,840</u>

我們於截至二零一四年及二零一五年十二月三十一日止年度分別經歷經營現金流出淨額約人民幣111.9百萬元及人民幣380.7百萬元。此乃主要由於在日常業務過程中的貸款及應收賬款有所增加所致。

### 淨息差及淨利差

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，我們的淨息差分別為8.3%、3.0%及5.1%，而我們的淨利差則分別為7.6%、0.7%及3.7%。詳情請參閱本文件「財務資料—綜合全面收益表項目描述—收益—融資租賃」一節。

### 抵押品覆蓋率

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，我們有關新簽訂租賃的合計總資產覆蓋率分別為1.2倍、1.3倍及1.5倍。於二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日，我們有關尚未清償融資租賃應收款項的總計總資產覆蓋率分別為1.6倍、1.6倍及1.9倍。截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，我們有關來自客戶及／或彼等關聯方的租賃擔保數目的覆蓋率分別為100%、81.0%及78.6%。詳情請參閱本文件「業務—業務營運—融資租賃—租賃資產及抵押品」一節。

## 概 要

### 主要財務比率

	於十二月三十一日／截至該日止年度		
	二零一四年	二零一五年	二零一六年
純利率	61.2%	46.3%	41.5%
權益回報率	9.1%	9.4%	9.9%
總資產回報率	7.2%	3.9%	4.2%
流動比率	6.2倍	1.9倍	2.9倍
資產負債比率 <sup>(1)</sup>	20.9%	126.1%	120.3%
債務權益比率 <sup>(2)</sup>	不適用	124.3%	84.3%
風險資產權益比率	1.1倍	2.5倍	2.1倍

由於自二零一四年十一月起籌措的新銀行借款所產生的融資成本大幅增加，加上僱員福利開支增加及[編纂]開支，本集團的純利率由截至二零一四年十二月三十一日止年度的約61.2%減少至截至二零一五年十二月三十一日止年度的約46.3%，並進一步減少至截至二零一六年十二月三十一日止年度的約41.5%。

為配合我們的融資租賃業務擴充，我們的銀行借款由二零一四年十二月三十一日的約人民幣50.0百萬元增至二零一五年十二月三十一日的約人民幣333.1百萬元。因此，本集團的資產負債比率由二零一四年十二月三十一日的約20.9%增至二零一五年十二月三十一日的約126.1%。於二零一六年十二月三十一日，本集團資產負債比率略減至約120.3%，此乃主要由於權益升幅超越銀行借款升幅所致。

於二零一四年、二零一五及二零一六年十二月三十一日，本集團的違約率、不良資產及撥備覆蓋率均為零。

詳情請參閱本文件「財務資料—主要財務比率分析」一節。

### 近期發展及概無重大不利變動

按照本集團之未經審核管理賬目，相較二零一六年同期，我們於截至二零一七年四月三十日止四個月之收益及溢利均錄得增長，此乃主要由於來自融資租賃之利息收入增加所致。截至二零一七年四月三十日止四個月，我們能夠與航空公司客戶訂立2份新融資租賃協議。

1. 資產負債比率按某年末之(i)總計息債項除以(ii)總權益並乘以100.0%計算。
2. 風險資產權益比率的計算方式與風險資產對淨資產比率相同。

---

## 概 要

---

截至二零一七年十二月三十一日止年度有關[編纂]的預期非經常性開支約人民幣[編纂]元將會對本集團於本年度的財務業績造成負面影響。詳情請參閱本文件「財務資料—[編纂]開支」一節。

鑒於上述情況，董事已確認，自二零一六年十二月三十一日以來及直至本文件日期，我們營運所在的行業或本集團之財務或貿易狀況概無任何重大不利變動，而將會嚴重影響本文件附錄一所載會計師報告載列的綜合財務報表所示的資料。

### 股息

我們並無固定股息政策。於[編纂]完成後，受限於本集團借款有關股息派付的若干契諾（進一步詳情請參閱本文件「財務資料—債項」一節），我們可能以現金或董事會認為適當的其他方式分派股息。分派任何中期股息或建議派付任何末期股息的決定須經董事會批准並由其酌情釐定。概不保證本公司將有能力按任何董事會計劃所載金額宣派或派付股息，甚至可能不會宣派或分派股息。我們的過往股息分派並非我們日後可能宣派或派付股息的指標或用作釐定股息水平的參考或基準。此外，就某一財政年度的任何末期股息須經股東批准。董事會將檢討本公司的股息政策並釐定是否將予宣派及派付股息。

我們於往績記錄期間未曾宣派或派付任何股息。

詳情請參閱本文件「財務資料—股息」一節。

---

## 概 要

---

[編纂]統計數字

[編纂]後市值： [編纂]港元至約[編纂]港元（假設[編纂]未獲行使且並無計入於行使購股權計劃項下之購股權後將予發行之任何股份）

於完成[編纂]及資本化發行後將予發行的股份： [編纂]股股份

[編纂]： [編纂]股股份

[編纂]： [編纂]港元至[編纂]港元

每手買賣單位： [編纂]股份

[編纂]： [編纂]股份（就[編纂]而言）（可予重新分配及視乎[編纂]行使與否而定）及[編纂]股份（就[編纂]而言）（可予重新分配）

未經審核備考經調整每股股份有形資產淨值： [編纂]港元至[編纂]港元