

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於僅為概要，故並未載有可能對閣下而言屬重要的所有資料。閣下在決定投資[編纂]前，務請閱覽本文件全文。

任何投資均涉及風險。有關投資[編纂]的若干特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定投資[編纂]前，務請審慎細閱該節。

概覽

根據弗若斯特沙利文報告，以截至2019年12月31日止年度產生的收益計算，我們是在京津冀地區的第二大豪華及超豪華汽車經銷集團。此外，根據弗若斯特沙利文報告，以截至2019年12月31日止年度產生的收益計算，我們在中國所有超豪華品牌汽車經銷服務供應商中排名第六。根據弗若斯特沙利文報告，按截至2019年12月31日止年度的平均單店收益計算，我們與在中國主要從事超豪華品牌4S經銷店業務的十大企業集團相比排名第一。截至最後實際可行日期，我們在中國六個省市經營12家保時捷、奧迪、梅賽德斯－奔馳、賓利、沃爾沃及捷豹－路虎品牌的4S經銷店，包括北京、天津、山東、四川、浙江及廣東。根據弗若斯特沙利文報告，以2019年高淨值人士數目計算，這六個省市均位列中國十大省級行政區，展現出強大的購買力及對豪華及超豪華汽車的強勁需求。

我們提供全方位汽車相關產品及服務，包括(i)汽車銷售；及(ii)售後服務，包括維修及保養服務、配件及其他汽車相關產品銷售、保險代理服務及車牌登記服務。我們亦為客戶提供其他與汽車相關的增值服務，例如汽車融資及二手車經紀服務。我們相信，我們提供各色服務使我們能夠與客戶建立及維持長期關係，並建立各種收益來源。我們不斷提高客戶滿意度，旨在成為向客戶提供汽車產品及服務的一站式供應商。

於2000年，我們在北京開設首家奧迪經銷店，成為奧迪於中國的首批經銷商之一。於2003年，我們在北京開設首家保時捷3S經銷店，亦為中國首家保時捷3S經銷店。我們在豪華及超豪華品牌汽車經銷領域取得成功，有賴我們深入了解豪華及超豪華品牌汽車買家需求、針對這群客戶的高效營銷方針，以及提供優質服務。我們已在

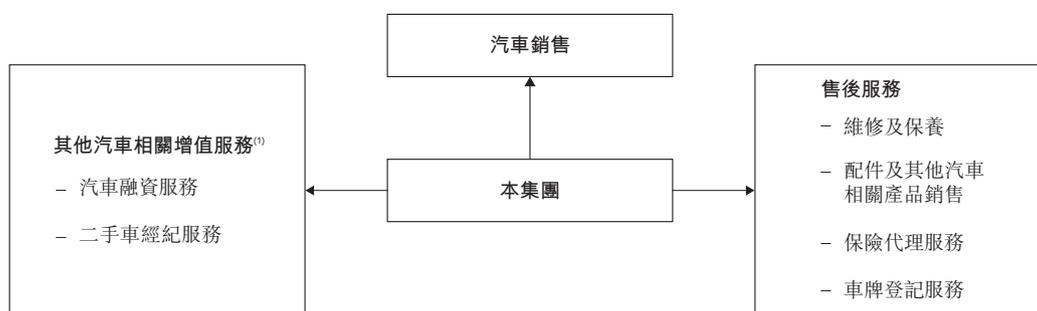
概 要

總部及4S經銷店建立先進信息技術系統，作為整合客戶及汽車品牌數據與信息的統一數字平台。於2016年，我們推出ERP系統，該系統維持一個不同業務功能所需信息的數據庫，例如存貨、財務及人力資源管理。除了協助客戶挑選喜愛的汽車型號之外，我們會跟進每位客戶的情況，在整個汽車使用週期為客戶提供其他售後及增值服務，包括維修及保養、保險及二手車買賣，從而維持客戶關係，開拓更多商機。

我們的收益由截至2018年12月31日止年度的人民幣8,409.2百萬元減少至截至2019年12月31日止年度的人民幣8,178.8百萬元，主要由於汽車銷售所得收益由截至2018年12月31日止年度的人民幣7,346.8百萬元減少至截至2019年12月31日止年度的人民幣7,069.3百萬元。我們的收益由截至2019年9月30日止九個月的人民幣5,902.5百萬元輕微減少至截至2020年9月30日止九個月的人民幣5,788.6百萬元。汽車銷售所得收益由截至2019年9月30日止九個月的人民幣5,089.7百萬元減少至截至2020年9月30日止九個月的人民幣5,042.7百萬元。我們的淨溢利由截至2018年12月31日止年度的人民幣270.2百萬元減少至截至2019年12月31日止年度的人民幣224.9百萬元。我們的淨溢利由截至2019年9月30日止九個月的人民幣217.1百萬元輕微上升至截至2020年9月30日止九個月的人民幣217.7百萬元。我們的經調整淨溢利由截至2018年12月31日止年度的人民幣218.3百萬元增加3.3%至截至2019年12月31日止年度的人民幣225.5百萬元。我們的經調整淨溢利由截至2019年9月30日止九個月的人民幣217.7百萬元增加2.2%至截至2020年9月30日止九個月的人民幣222.4百萬元。

我們的業務模式

下圖載列我們業務的營運模式：



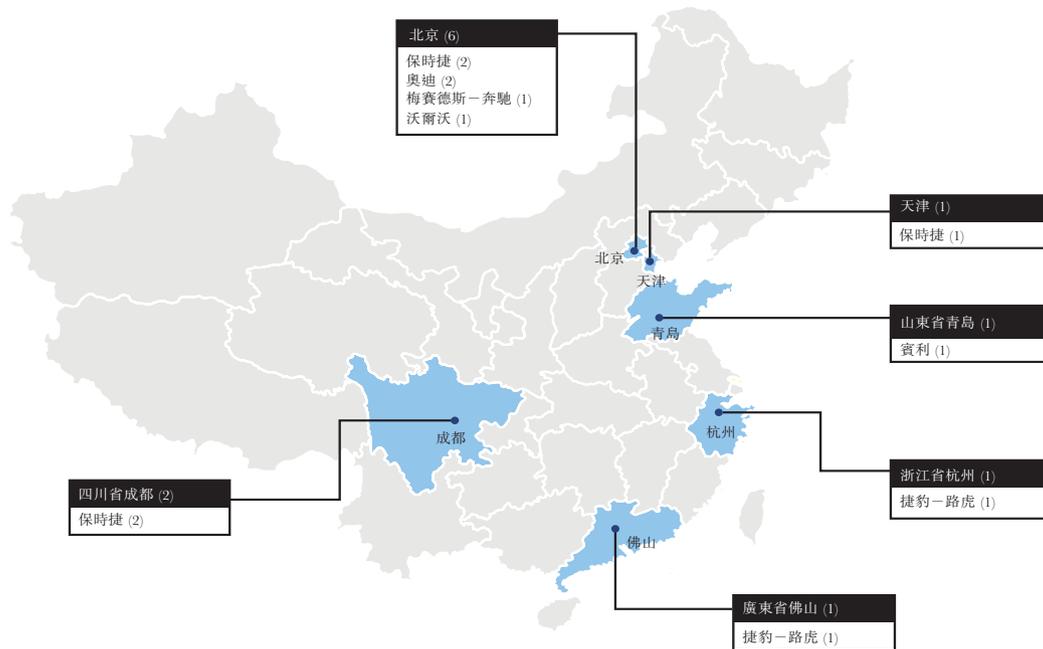
附註：

- (1) 於往績記錄期，我們自汽車融資及二手車經紀服務產生佣金收入，其於我們的合併損益表確認為其他收入。

概 要

我們通過製造商授權經銷店網絡進行業務。截至最後實際可行日期，我們在中國六個省市經營12家4S經銷店，即北京、天津、山東、四川、浙江及廣東。

以下地圖顯示截至最後實際可行日期我們現有4S經銷店網絡地理覆蓋範圍：



我們的競爭優勢

我們相信，以下競爭優勢造就我們取得的成功，並將繼續使我們日後能夠在競爭對手中脫穎而出：(i)我們是京津冀地區超豪華品牌汽車市場的頂尖汽車經銷服務供應商；(ii)我們的標準中央管理讓我們能高效經營及拓展業務；(iii)我們的戰略性4S經銷店網絡覆蓋中國在豪華及超豪華品牌汽車領域具有強勁增長潛力的富裕市場及發展迅速地區；(iv)我們的客戶為本營商理念及全面服務組合讓我們能夠建立忠誠長遠客戶群；(v)憑藉我們與歐洲汽車製造商的牢固穩健關係，我們建立均衡品牌組合，令我們能把握豪華及超豪華汽車市場的增長機遇；及(vi)我們的經銷店擁有由經驗豐富行政人員組成的老練高級管理團隊。

概 要

我們的戰略

我們的目標是通過實施以下戰略來提升我們作為中國頂尖豪華及超豪華汽車經銷服務供應商的市場地位，以及把握汽車市場不斷湧現的機遇：(i)通過內部增長及選擇性收購進一步擴大我們的汽車經銷網絡及品牌組合；(ii)繼續維護及升級我們的信息技術系統，以增強我們的營運能力、加強客戶體驗及提升同店銷售增長；(iii)加強售後服務及汽車相關增值服務以達致高速業務增長；及(iv)繼續著重招聘、培訓及挽留僱員以支持日後增長和擴充。

客戶及供應商

我們的客戶主要是高淨值人士。於往績記錄期，我們的主要汽車供應商亦為客戶，主要由於我們向汽車供應商提供質保期內維修服務。於往績記錄期，我們將汽車出售予易匯資本，其向最終汽車購買者提供融資租賃服務。易匯資本由執行董事及控股股東周先生最終控制。於往績記錄期，除易匯資本外，我們五大客戶均為獨立第三方。除易匯資本外，概無董事、其聯繫人或據董事所知擁有我們5%以上股本的現有股東在五大客戶中擁有任何須根據上市規則予以披露的權益。截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月，我們五大客戶產生的收益分別佔總收益的3.5%、4.3%及4.2%。鑑於我們業務的零售性質，於往績記錄期，我們五大客戶合共佔總收益不足5.0%。

我們自汽車製造商及其授權供應商購買所有新車以及絕大部份零件及配件，並自汽車製造商及第三方購買其他汽車相關產品。我們的五大供應商為向我們供應新車及零件的汽車製造商。截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月，我們向五大供應商的採購額分別為人民幣77億元、人民幣70億元及人民幣46億元，分別佔總採購額的96.4%、91.6%及86.8%，而截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月，我們向最大供應商的採購額分別為人民幣40億元、人民幣41億元及人民幣27億元，分別佔總採購額的49.6%、53.4%及49.8%。我們的五大供應商均為獨立第三方。概無董事、其聯繫人或據董事所知擁有我們5%以上股本的現有股東在五大供應商中擁有任何須根據上市規則予以披露的權益。

概 要

歷史財務資料概要

下表載列所示期間我們的合併損益表概要：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
收益	8,409,178	8,178,781	5,902,501	5,788,607
銷售成本.....	(7,583,982)	(7,396,583)	(5,284,435)	(5,214,566)
毛利	825,196	782,198	618,066	574,041
其他收入及收益	232,896	140,271	98,415	112,847
銷售及分銷開支	(344,339)	(365,623)	(253,412)	(240,037)
行政開支.....	(191,196)	(153,222)	(103,072)	(114,261)
其他開支.....	(12,050)	(17,178)	(12,491)	(7,558)
財務成本.....	(83,549)	(56,242)	(43,465)	(34,200)
除稅前溢利.....	426,958	330,204	304,041	290,832
所得稅開支.....	(156,775)	(105,316)	(86,955)	(73,106)
年／期內溢利	270,183	224,888	217,086	217,726
年／期內經調整 淨溢利 ⁽¹⁾	218,324	225,477	217,675	222,379

附註：

- (1) 年／期內經調整淨溢利乃通過(i)加回我們於往績記錄期內產生的與公司重組有關的[編纂]及稅項開支；及(ii)剔除我們於2018年就與我們若干北京物業有關的訴訟收到的賠償以及於截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月對年／期內溢利作出調整產生的稅務影響得出。截至2018年12月31日止年度，一次性賠償人民幣114.9百萬元在我們的合併損益表中確認為其他收入，並須繳納25.0%的中國企業所得稅。調整額人民幣28.7百萬元的稅務影響主要有關賠償產生的所得稅。年／期內經調整淨溢利未根據國際財務報告準則編製，惟年／期內經調整淨溢利乃根據合併損益表內的金額計算得出。我們在本文件中呈列年／期內經調整淨溢利，因為我們能夠藉此衡量我們的盈利能力而毋須計及若干一次性或非經常性項目(包括[編纂]及我們於2018年收到的土地賠償)，因此我們相信其為對合併損益表的有效補充。但是年／期內經調整淨溢利不應單獨考慮或理解為可代替淨收入或經營收入，又或為我們經營表現或根據國際財務報告準則編製的其他合併經營或現金流量數據的指標，或可代替現金流量作為流動性的衡量標準。潛在投資者務須注意，由於計算成分不同，本文件內呈列的年／期內經調整淨溢利可能無法與其他公司名稱相近的計量項目比較。由於經調整淨溢利不包括於有關期間影響我們溢利的所有項目，故使用經調整淨溢利作為分析工具存在重大局限性。詳情請參閱本文件「財務資料－經營業績－非公認會計原則計量」。

概 要

下表載列所示期間按業務分部劃分的收益明細：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2018年		2019年		2019年		2020年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
汽車銷售								
– 超豪華品牌 ⁽¹⁾	4,103,418	48.8	4,128,997	50.5	3,001,300	50.8	2,819,181	48.7
– 豪華品牌 ⁽²⁾	2,947,240	35.0	2,730,181	33.4	1,913,361	32.4	2,133,609	36.9
– 中端及入門級品牌 ⁽³⁾	296,092	3.5	210,164	2.6	175,004	3.0	89,860	1.6
小計	7,346,750	87.4	7,069,342	86.4	5,089,665	86.2	5,042,650	87.1
售後服務								
– 維修及保養	799,526	9.5	876,195	10.7	651,676	11.0	569,768	9.8
– 配件及其他汽車相關 產品銷售	192,417	2.3	191,701	2.3	135,381	2.3	144,081	2.5
– 保險代理服務	50,213	0.6	23,357	0.3	12,107	0.2	19,463	0.3
– 車牌登記服務	20,272	0.2	18,186	0.2	13,672	0.2	12,645	0.2
小計	1,062,428	12.6	1,109,439	13.6	812,836	13.8	745,957	12.9
總計	8,409,178	100.0	8,178,781	100.0	5,902,501	100.0	5,788,607	100.0

附註：

- (1) 超豪華品牌包括保時捷及賓利。
- (2) 豪華品牌包括梅賽德斯－奔馳、奧迪、沃爾沃及捷豹－路虎。
- (3) 於往績記錄期，我們經營進口大眾（中端品牌）及江淮大眾－思皓（入門級品牌）新能源汽車的4S經銷店。由於我們的戰略為聚焦豪華及超豪華汽車品牌，我們於2020年12月出售進口大眾經銷店。由於業務變動，我們與江淮大眾－思皓製造商同意終止經銷協議並於2020年9月關閉該品牌的4S經銷店。

下表載列所示期間按業務分部劃分的毛利及毛利率明細：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2018年		2019年		2019年		2020年	
	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 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
汽車銷售	312,948	4.3	262,638	3.7	224,401	4.4	232,639	4.6
售後服務								
– 維修及保養	350,963	43.9	392,506	44.8	302,195	46.4	265,097	46.5
– 配件及其他汽車相關 產品銷售	102,743	53.4	101,899	53.2	73,131	54.0	63,447	44.0
– 保險代理服務	42,700	85.0	10,743	46.0	7,377	60.9	3,507	18.0
– 車牌登記服務	15,842	78.1	14,412	79.2	10,962	80.2	9,351	74.0
小計	512,248	48.2	519,560	46.8	393,665	48.4	341,402	45.8
總計	825,196	9.8	782,198	9.6	618,066	10.5	574,041	9.9

概 要

下表載列我們截至所示日期的合併財務狀況表概要：

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動資產總值	1,523,089	1,476,515	1,411,283
流動資產總值	1,914,500	1,809,056	1,497,593
流動負債總額	1,738,793	1,453,781	979,357
流動資產淨值	175,707	355,275	518,236
總資產減流動負債	1,698,796	1,831,790	1,929,519
非流動負債總額	386,155	347,726	327,930
資產淨值	<u>1,312,641</u>	<u>1,484,064</u>	<u>1,601,589</u>
總權益	<u>1,312,641</u>	<u>1,484,064</u>	<u>1,601,589</u>

下表載列所示期間我們的現金流量：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量淨額...	607,631	520,732	385,073	547,017
投資活動所得／ (所用)現金流量淨額	59,047	(65,304)	510	(47,349)
融資活動所用現金流量淨額...	(743,471)	(330,169)	(327,621)	(600,766)
現金及現金等價物 (減少)／增加淨額	(76,793)	125,259	57,962	(101,098)
年／期初現金及 現金等價物	326,107	249,315	249,315	374,721
匯率變動的影響，淨額	1	147	264	(179)
年／期末現金及 現金等價物	249,315	374,721	307,541	273,444

概 要

主要財務比率

下表載列截至所示日期及於所示期間的若干主要財務比率：

	截至12月31日或 截止該日止年度		截至9月30日 或截止該日 止九個月
	2018年	2019年	2020年
			(未經審核)
盈利比率			
毛利率	9.8%	9.6%	9.9%
淨溢利率.....	3.2%	2.7%	3.8%
資產回報率.....	7.9%	6.8%	10.0%
股本回報率.....	20.6%	15.2%	8.1%
流動資金比率			
流動比率.....	1.1	1.2	1.5
速動比率.....	0.6	0.8	1.1
資本充足比率			
負債權益比率.....	89.0%	63.8%	30.1%
淨負債權益比率.....	64.1%	34.8%	11.6%

風險因素

我們的營運及[編纂]涉及若干風險及不確定因素，當中若干風險及因素非我們所能控制，並可能影響閣下對我們進行投資的決定／閣下投資的價值。有關我們風險因素的詳情請參閱本文件「風險因素」。我們面臨的若干主要風險包括：(i)我們依賴汽車製造商授出經營我們4S經銷店的授權。喪失任何有關授權會對我們的業務營運及財務狀況造成不利影響；(ii)我們大部份收益來自銷售數個大型品牌汽車。如有關品牌或我們與該等品牌之間的關係轉差，或會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；(iii)COVID-19爆發可能對我們的業務表現、財務狀況及經營業績造成不利影響；(iv)我們的收益於往績記錄期下降主要由於汽車銷量下降，我們的前景取決於多項因素，包括但不限於能否實現收益增長以及我們應對來自不同市場參與者的激烈市場競爭的能力；及(v)汽車製造商可能對我們的業務及經營各個不同範疇施加限制，而我們成功經營業務有賴其支持與合作。

股息政策

我們派發的任何股息金額將由董事酌情釐定，並取決於我們的未來營運及盈利、資本需求及盈餘、總體財務狀況以及董事認為相關的其他因素。任何宣派及派付以及股息金額均須遵守我們的章程文件及開曼群島公司法。股東可以於股東大會上批准任何股息宣派，但不得超過董事會建議的金額。除我們可合法分派的利潤及儲備外，不得宣派或派付股息。我們未來宣派的股息未必反映我們過去宣派的股息，並將由董事會全權酌情釐定。我們過往並無向股東宣派或派付任何股息，亦無法保證任何金額的股息將於任何年份宣派或分派。目前我們並無正式的股息政策或固定的股息分派比率。

概 要

[編纂]

我們預計將產生[編纂]合共人民幣[編纂]元(假設[編纂]為[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數，並假設[編纂]未獲行使)，直至[編纂]完成為止。截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月，我們產生[編纂]人民幣[編纂]百萬元，其中約人民幣9.0百萬元作為行政開支計入我們的合併損益表，而約人民幣[編纂]百萬元將於[編纂]後撥充資本。我們預計將產生額外[編纂]人民幣[編纂]元，其中約人民幣[編纂]元預計將於截至2020年12月31日止年度的合併損益表中扣除，而約人民幣[編纂]元將於[編纂]後撥充資本。截至2021年12月31日止年度，我們預計將產生[編纂]人民幣[編纂]元，其中約人民幣[編纂]元計入我們的合併損益表，而約人民幣[編纂]元將於[編纂]後擴充資本。[編纂]指與[編纂]有關的專業費用及其他費用，包括[編纂]。上述[編纂]為截至最後實際可行日期的最佳估計，僅供參考，實際金額可能有別於該估計。我們預計此等[編纂]不會對截至2021年12月31日止年度的經營業績產生重大影響。

[編纂]統計數據

	按[編纂]每股股份 [編纂]港元計算	按[編纂]每股股份 [編纂]港元計算
股份市值 ⁽¹⁾	[編纂]港元	[編纂]港元
每股未經審核[編纂]經調整合併有形資產淨值 ⁽²⁾	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

- (1) 本表格所有統計數據乃假設[編纂]未獲行使。市值乃基於[編纂]及[編纂]完成後預期將發行的[編纂]股股份及尚未發行股份計算。
- (2) 截至2020年9月30日的每股未經審核[編纂]經調整合併有形資產淨值乃按附錄二進行調整後且基於[編纂]及[編纂]完成後預期將發行的[編纂]股股份及尚未發行股份計算。

[編纂]

我們估計，假設並未行使[編纂]，經扣除我們應付的[編纂]及其他估計[編纂]開支後，[編纂][編纂]為約[編纂]港元(假設首次[編纂]為每股股份[編纂]港元，即本文件封頁所載指示[編纂]範圍的中位數)。

我們擬將[編纂][編纂]按下述金額用作下列用途：

- 約[編纂](或[編纂])預計主要用作通過內部增長及(在出現適當機會時)選擇性收購擴大我們的經銷店網絡。尤其是，我們預計將動用[編纂](或約[編纂])於中國一線及二線城市收購其他經營豪華品牌及超豪華品牌(包括但不限於保時捷、梅賽德斯-奔馳、寶馬、奧迪、沃爾沃、捷豹-路虎、賓利及勞斯萊斯)的汽車銷售店。截至最後實際可行日期，我們尚未確定

概 要

任何明確收購目標，或確認將會收購的經銷店數目或涉及的時限。我們尚未就收購其他經銷店訂立任何具法律約束力協議。我們正處於評估潛在機會的初期階段，尚未完成任何具體可行性研究。此外，我們預期將動用[編纂]% (或[編纂]) 開設新4S經銷店。詳情請參閱本文件中的「業務—我們的戰略—通過內部增長及選擇性收購進一步擴大我們的汽車經銷網絡及品牌組合」。

- 約[編纂] (或[編纂]) 預計將主要用於我們現有4S經銷店的裝修；
- 約[編纂] (或[編纂]) 預計將主要用於改良及升級我們的信息技術系統；及
- 約[編纂] (或[編纂]) 預計將用作營運資金及一般公司用途。

詳情請參閱本文件「未來計劃及[編纂]」。

倘[編纂]定於建議[編纂]範圍的上限或下限且並無行使[編纂]，我們將分別收到約[編纂]及[編纂]的[編纂]。在該等情況下，[編纂]擬定[編纂]將按比例增減。

近期發展及並無重大不利變動

於往績記錄期後及直至最後實際可行日期，我們持續專注於銷售汽車和售後服務，而我們的業務營運保持穩定。董事確認，我們業務模式、收益架構及成本架構並無重大變動。

於2020年10月1日至11月30日期間，汽車銷量為2,729輛，相比2019年同期則為2,405輛。我們於2020年12月收購來富汽車，而來富汽車已取得授權在廣東省佛山市經營捷豹—路虎4S經銷店。此外，由於我們的戰略為聚焦豪華及超豪華汽車品牌，我們於2020年12月出售位於青島及濰坊的進口大眾汽車經銷店。我們於2020年11月出售天津來福泰及於2021年1月取消一葦典當的註冊。有關詳情，請參閱本文件「歷史與重組—公司重組」及「業務—我們的網絡」。

COVID-19的影響

自2019年12月起，COVID-19疫情爆發並迅速擴散至全中國乃至全球。中國中央及地方政府實施了行政措施以遏制病毒，包括國內外出行限制、延長公眾假期、錯時輪班工作制，以及取消涉及公眾聚集的各種活動。我們已自2020年4月起恢復正常業務營運。就我們所知，我們的全部汽車供應商／製造商已於2020年5月底恢復營運。自2020年第二季以來，除少數城市中出現部份零星新病例外，COVID-19疫情已在中國大幅受控，而我們的業務營運保持正常。於2020年底，北京一間從事汽車零件銷售的第三方公司報告出現COVID-19確診個案後，我們北京梅賽德斯—奔馳經銷店的部份汽車零件包裝樣品對COVID-19測試呈陽性反應。我們位於北京市海淀區同一汽車園的梅賽德斯—奔馳、保時捷、奧迪及沃爾沃經銷店的所有員工已於2021年新年假期前進行了核酸測試。該等員工均無對COVID-19測試呈陽性反應。為更好地保護員工及客戶的安全和健康，(i)該等經銷店從2020年12月30日至2021年1月12日暫時關閉，其所有員工均必須在家中隔離14天；及(ii)在關閉期間，我們對該等經銷店進行數次徹底消毒。該等經銷店已自2021年1月13日起恢復正常業務營運。

概 要

倘須暫停我們所有業務營運，並假設(i)將不會產生任何收益；(ii)將保留所有員工；(iii)截至2020年9月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣273.4百萬元、在途現金人民幣14.6百萬元、已質押存款人民幣9.0百萬元及按公允價值計入損益的金融資產人民幣281.3百萬元(可隨時贖回)；(iv)將不會派付股息；(v)我們預期每月將產生的銷售及分銷開支及行政開支將保持於與截至2020年9月30日止九個月期間的相若水平；(vi)截至2020年9月30日，我們有未動用銀行融資人民幣746.5百萬元；(vii)我們將償還截至2020年9月30日的銀行及其他借款的未償還結餘人民幣482.5百萬元；及(viii)擁有約[編纂](相當於[編纂])的[編纂][編纂]可用資金(相當於[編纂][編纂]的[編纂](基於指示性[編纂]範圍中位數每股[編纂][編纂]港元，並假設[編纂]未獲行使))，董事認為，本集團將自2020年10月起至少22個月保持財務狀況良好。

我們公司總部及經銷店或僱員當中沒有任何懷疑或確診的COVID-19個案。為了防止COVID-19在我們的辦公室及店舖中傳播，我們已採取符合地方政府所發佈指導及政策的詳細措施。有關詳情，請參閱本文件「業務－COVID-19疫情的影響－我們的應變計劃及對COVID-19疫情的應對」。無法確定COVID-19疫情將於何時以及是否能完全消除。上述分析乃由管理層根據有關COVID-19的現有可用資料而作出。我們無法向閣下保證COVID-19將不會在中國再次蔓延或於未來不會對我們的業務營運造成重大不利影響。有關詳情，請參閱「風險因素－COVID-19爆發可能對我們的業務表現、財務狀況及經營業績造成不利影響」。

除上文所披露者外，董事確認，直至本文件日期，我們的財務或交易狀況自2020年9月30日(即編製本集團最新未經審核合併財務資料的日期)起概無發生重大不利變動，且自2020年9月30日起概無任何事件會對載於本文件附錄一A及一B的合併財務報表所顯示的資料產生重大影響。同期，我們的經營業績大致符合預期。

控股股東

緊隨[編纂]及[編纂]完成後，控股股東(即Chou Dynasty、Red Dynasty及周先生)將合共控制合資格於本公司股東大會上投票的股份中[編纂]投票權的行使權(假設[編纂]未獲行使及並無計及根據購股權計劃授出的購股權獲行使時可能發行的任何股份)。進一步詳情，請參閱「與控股股東的關係」一節。

購股權計劃

本公司於●有條件採納購股權計劃。更新購股權或授予超過計劃授權限制的購股權須待股東批准。在行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授予的所有購股權時可發行的股份總數，合計不可超過[編纂]已發行股份總數的10%，即[編纂]股，不包括因行使本公司授予的[編纂]而可能須予發行的股份。購股權計劃之主要條款概述於本文件附錄四中「F.購股權計劃」。