

---

## 概 要

---

本概要旨在向閣下提供本招股章程所載資料的概覽。由於僅屬概要，故並無載列閣下可能認為重要的所有資料。閣下在決定投資於股份前務必閱讀整份文件。任何投資均帶有風險。有關投資於股份的若干特定風險載於「風險因素」。閣下在決定投資於股份前務須仔細閱讀該節。

### 概覽

本公司相信，以收益計算，本公司是中國領先的非國有陸上油田服務供應商之一。本公司提供高端的油井服務、鑽井服務、採油服務及基地服務方面的油田服務和產品。本公司的產品及服務涵蓋油氣田壽命的各個階段。根據本公司委託的北京大學報告顯示，中國有1,200多家非國有油田服務供應商，合共約佔中國油田服務市場的10%。根據本公司二零零六年度的收益，本公司約佔分散的非國有油田服務市場的1.2%。於二零零四年至二零零六年，本公司股權持有人應佔純利按71.0%的複合年增長率增長。截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止三個年度及截至二零零七年六月三十日止六個月，本公司的收益分別約人民幣80.1百萬元、人民幣149.2百萬元、人民幣247.0百萬元及人民幣174.0百萬元，本公司股權持有人應佔純利分別約人民幣26.2百萬元、人民幣43.8百萬元、人民幣76.7百萬元及人民幣42.4百萬元。

本公司的油井服務部門提供高端的陸上壓裂及酸化、防砂及固井服務。以所完成的油井作業次數及防砂篩管產能計算，本公司相信，本公司是中國主要的高端的壓裂及酸化以及防砂服務供應商之一。本公司提供全面的解決方案，將先進的油井設計與高科技材料融為一體。因此，本公司的解決方案專注於在技術要求高的地質情況下增加油氣產量及延長油井壽命，無論是深層井、高壓井或水平井。除本公司自身的研發工作外，本公司亦與國際大型油田服務公司BJ Services按非獨家基準結成策略聯盟提供高端壓裂及酸化以及固井服務。截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度及截至二零零七年六月三十日止六個月，油井服務分別約佔本公司總收益的1.6%、4.8%、7.1%及47.5%。

本公司的鑽井服務部門提供多種井下設備，包括鑽杆、加重鑽杆、鑽銼、油井套管及油管以及鑽杆檢測及焊接服務。根據本公司委託的北京大學報告，本公司是中國領先的鑽杆檢測服務供應商。本公司通過將成套服務(包括檢測及耐磨帶敷焊)與產品組合，藉以增加價值及實現額外收益。本公司與北重(一家於中國註冊成立的鑽井設備製造商)於二零零七年五月訂立協議組建一間合資企業，以生產鑽銼及加重鑽杆。本公司預期該合資企業將能夠穩定及長期提供我們向客戶銷售的鑽銼及加重鑽杆。截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止三個年度及截至二零零七年六月三十日止六個月，鑽井服務分別約佔本公司總收益的40.6%、45.6%、46.8%及30.7%。

---

## 概 要

---

本公司的採油服務部門向各油田提供生產設備及相關服務，重點在於延長腐蝕性及砂質條件下的設備使用壽命，提高生產能力並降低成本。本公司生產及銷售接箍、抽油杆及專用井下抽油泵，該等設備經久耐用且抗腐蝕。本公司計劃於二零零八年將服務拓展至油田水處理及油田增產的調剖堵水化學服務。截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止三個年度及截至二零零七年六月三十日止六個月，採油服務分別約佔本公司總收益的16.6%、17.0%、18.9%及10.2%。

本公司的基地服務部門通過地區油田服務設施與油氣田生產活動有關的綜合現場服務，包括鑽杆租賃、塗層、機械維護及地面工程。本公司就提供該等產品和服務與塔里木盆地的主要客戶建立長期工作關係。本公司並計劃於中國的其他具有可觀增長潛力的油氣生產地區建立與塔里木相類似的長期服務基地。截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度及截至二零零七年六月三十日止六個月，基地服務分別約佔本公司總收益的41.2%、32.6%、27.2%及11.6%。

本公司的大部分收益來自於按非獨家基準向中國三大國有油氣公司（即中石油、中石化及中海油）的下屬公司提供服務及銷售產品。由於其佔有市場主導地位，本公司與其他眾多非國有油田服務公司一樣，通常接受較長的付款期限。本公司繼續向該等公司提供服務，因為本公司相信其財務穩健。本公司的貿易應收款項周轉日於往績記錄期間一直增加。截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度及截至二零零七年六月三十日止六個月，本公司的貿易應收款項周轉日分別為105天、135天、187天及213天。倘若本公司的貿易應收款項周轉日繼續增加，本公司管理現金流量的能力將會受損，這可能對本公司的財務狀況及經營業績產生重大不利影響。截至二零零六年十二月三十一日止年度及截至二零零七年六月三十日止六個月，本公司分別產生人民幣95.4百萬元及35.5百萬元的負經營現金流量。為更有效管理營運資金，本公司已成立由首席執行官擔任主席的特別委員會，成員包括本公司的首席財務官及各地區銷售辦事處的負責人。該委員會將於月度會議上檢討本公司的營運資金狀況並探討任何尚未解決的事宜。此外，本公司已為各銷售地區制定具體的收款目標，這是區域負責人的主要表現基準，與區域負責人的薪酬及未來升遷直接掛鉤。本公司正與當地銀行磋商增加其他信貸限額，以滿足本公司未來的營運資金需求。本公司亦尋求將本公司部分或所有的可動用貿易應收款項進行抵押，以便在需要時取得額外的營運資金貸款。本公司亦正在研究貼現或出售部分貿易應收款項的可能性，從而縮短貿易應收款項的周期。本公司相信，由於本公司繼續擴充業務並提高品牌知名度，本公司尋求融資的能力亦會增強。

本公司截至二零零六年十二月三十一日止三個年度的三大客戶為中國石油天然氣股份有限公司、中國石油化工集團及中石油四川管理局。

本公司透過兩次私人配售籌集資金，其中於二零零六年八月十一日，母公司、Erdos、Chengwei、安東石油、Pro Development、Anton Management及羅林訂立一份認購協議，據此據此Erdos及Chengwei同意按認購價合共25,000,000美元（人民幣185,400,000元）認購母公司18,000,000股及7,000,000股A類優先股（「A類股份」）。於二零零七年六月十四日，母公

---

## 概 要

---

司、Erdos、Chengwei、安東石油、Pro Development、Anton Management及羅林再次訂立認購協議，據此Erdos及Chengwei同意按認購價合共18,500,000美元(人民幣137,196,000元)認購母公司的7,000,000股及2,250,000股B類優先股。A類融資計劃的所得款項用於懷柔生產設施及直徑25英寸的套管生產廠的建設及裝備採購，以及用作本集團的一般營運資金。本公司擬將B類融資計劃的所得款項用於為懷柔生產設施購置設備及用作本集團的一般營運資金。

於二零零七年十一月，作為本公司對油井技術及防砂業務制定的整體發展策略的一部分，本公司收購海能海特(中國的防砂篩管製造商)的全部股權，代價約為人民幣149.0百萬元。

### 競爭優勢

本公司相信，本公司的成就和未來的前景都依賴於本公司具有的優勢，而所指的優勢，包括以下數項：

- 本公司是中國高技術的非國有油田服務供應商。
- 本公司處於有利地位，可按具競爭力的價格向中國推出高技術的產品及服務。
- 本公司處於有利地位成為中國油田服務行業的整合者。
- 本公司擁有完善的全國性銷售及服務網絡。
- 本公司擁有經驗豐富、穩定及具有創業精神的管理層團隊。

### 業務策略

本公司有意通過一站式服務策略，成為中國領先的油田服務公司，特別專注於初步瞄準高速增長的勘探及生產地區的高技術服務及產品。本公司實施的策略包含以下方面：

- 拓展本公司的產品及服務規模及範圍。
- 通過結合內部增長和選擇性收購保持本公司的迅速增長。
- 進一步增強本公司的銷售及服務平台。
- 保持技術領先地位。

### 未來計劃

有關本公司未來計劃的詳情，請參閱本招股章程「業務－業務策略」及「財務資料－資本開支計劃」等節。

### 所得款項用途

扣除本公司應就全球發售支付的包銷佣金及估計費用後，假設超額配股權不獲行使及無支付任何酌情佣金，本公司估計全球發售所得款項淨額（假設發售價為每股2.10港元，即建議發售價範圍每股1.80港元至2.40港元的中位數）合共將約1,019百萬港元（相當於約人民幣971百萬元）。

本公司目前擬將該等所得款項淨額主要用作為本公司各個業務部門（包括油井服務、鑽井服務、採油服務及基地服務）的資本開支計劃及可能併購提供資金。由於本公司的業務持續擴充，本公司擬繼續購置額外設備，尤其是供本公司提供油井服務。本公司相信，購置設備減少了本公司對租用設備供應商的依賴並增強本公司及時提供服務的能力。特別是，本公司擬將該等所得款項淨額作以下用途（儘管該等款額可能會因業務或其他原因而出現變動）：

- 約73百萬港元（相當於約人民幣69百萬元）（或7.1%）用於在懷柔建設生產及研發設施，包括收購土地、建設車間及行政及研發大樓、收購實驗室設備及相關軟件。研發中心將用於為本公司的四個業務部門提供支援。尤其是，本公司擬設立實驗室開發油井服務所使用的材料及生產採油設備並設立鑽井設備檢測實驗室；
- 約364百萬港元（相當於約人民幣347百萬元）（或35.7%）供油井服務部門使用，包括購置壓裂車及連續油管車等設備及收購海能海特。本公司目前租用壓裂車及連續油管車或使用本公司客戶租賃的該等設備。本公司認為購買該等設備將使本公司能夠確保該等設備在必要時可供使用；
- 約109百萬港元（相當於約人民幣104百萬元）（或10.7%）供鑽井服務部門採購服務設備及擴充本公司計劃成立的合營企業的產能；
- 約36百萬港元（相當於約人民幣35百萬元）（或3.6%）供採油服務部門增加產能；
- 約109百萬港元（相當於約人民幣104百萬元）（或10.7%）供基地服務部門擴充現有服務設施、在國內及經選定的海外市場建立新設施。基地服務設施主要為在不同地點提供的多項服務提供物流支援。本公司認為，設立永久的服務設施對確保本公司的持續增長及提高本公司位於該等地點的現有及未來業務的效率而言屬必要；
- 約219百萬港元（相當於約人民幣208百萬元）（或21.4%）用於可能進行的收購；

## 概 要

- 約109百萬港元(相當於約人民幣104百萬元)(或10.7%)用於一般公司用途，主要包括營運資金。

在本公司所得款項淨額多於或少於預期的情況下，本公司將按比例調整撥作上述用途的所得款項淨額。

倘若超額配股權獲悉數行使，本公司將收取額外所得款項淨額約159百萬港元(相當於約人民幣151百萬元)(假設按所述發售價的中位數每股2.10港元)。倘若超額配股權獲悉數行使，本公司董事擬將根據超額配股權發行額外股份的所得款項淨額按批例撥作上述用途。

倘若本公司發展計劃並未全部按計劃進行，本公司董事擬將有關資金持作短期存款，惟董事須認為此舉將符合本公司及其股東的整體最佳利益。

在全球發售所得款項淨額撥作上述用途前，本公司擬將有關款項存入持牌銀行或獲認可第三方金融機構作為計息存款。

### 過往財務資料概要

閣下務請一併閱讀下述過往合併財務資料概要及根據國際財務報告準則編製的附錄一「會計師報告－安東油田服務集團」。下述截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度及截至二零零六年及二零零七年六月三十日止六個月的過往合併收益表數據概要以及截至二零零四年、二零零五年及二零零六年十二月三十一日止年度及於二零零七年六月三十日的過往合併資產負債表數據源自附錄一「會計師報告－安東油田服務集團」。

### 經揀撰收益表項目

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零四年	二零零五年	二零零六年	二零零六年	二零零七年
				(未經審核)	
				(人民幣千元)	
收入 .....	80,053	149,225	246,951	38,800	174,020
其他收入，淨額 .....	355	104	1,987	188	266
經營成本 .....	(53,929)	(101,406)	(164,104)	(36,267)	(127,363)
經營利潤 .....	26,479	47,923	84,834	2,721	46,923
財務費用，淨額 .....	(172)	(556)	(1,384)	(275)	(1,516)
除所得稅前利潤 .....	26,307	47,367	83,450	2,446	45,407
所得稅費用 .....	(96)	(1,623)	(4,953)	(289)	(3,772)
本年度／期間利潤 .....	<u>26,211</u>	<u>45,744</u>	<u>78,497</u>	<u>2,157</u>	<u>41,635</u>
以下各項應佔：					
本公司權益持有人 .....	26,211	43,792	76,651	2,221	42,352
少數股東權益 .....	—	1,952	1,846	(64)	(717)
股息 .....	500	15,500	—	—	—

## 概 要

### 其他經揀撰財務資料

	截至十二月三十一日止年度							截至六月三十日止六個月				
	二零零四年		二零零五年		二零零六年		複合 年增長率	二零零六年		二零零七年		
	收益	%	收益	%	收益	%		收益	%	收益	%	
	(人民幣千元，百分比除外)											
油井服務 .....	1,288	1.6	7,216	4.8	17,592	7.1	269.6	2,274	5.9	82,726	47.5	
鐵井服務 .....	32,509	40.6	68,049	45.6	115,545	46.8	88.5	8,467	21.8	53,342	30.7	
採油服務 .....	13,249	16.6	25,302	17.0	46,715	18.9	87.8	10,536	27.2	17,786	10.2	
基地服務 .....	33,007	41.2	48,658	32.6	67,099	27.2	42.6	17,523	45.2	20,166	11.6	
收入總額 .....	80,053	100.0%	149,225	100.0%	246,951	100.0%	75.6%	38,800	100.0%	174,020	100.0%	
EBITDA <sup>(1)</sup> .....	27,842	34.8%	49,456	33.1%	90,317	36.6%	不適用	5,284	13.6%	50,890	29.2%	

- (1) 任何一個年度／期期間的EBITDA指所得溢利加上財務成本淨額，所得稅開支及折舊和權攤銷。EBITDA並非國際財務報告準則或其他公認會計原則下的標準計量方式。在衡量一家公司償還及引致債務的能力時，EBITDA並非一個被廣泛使用的財務指標。EBITDA不應予以獨立考量，或被視為現金流量、淨收入或任何其他績效衡量標準的替代，或作為本公司的經營表現、流動資金、盈利能力或經營、投資及融資活動所得現金流量的指標。EBITDA不計及稅項、利息支出及其他非經營現金支出。釐定EBITDA時，本公司相信投資者應考慮銷售及經營開支以及EBITDA超逾資本開支及其他費用的金額等信息。本公司相信其可作為現金流量數據的有益補充，用以衡量本公司的經營業績以及通過日常經營獲取現金用作償還債務和稅項的能力，本公司故此加載EBITDA的信息。本招股章程所呈列的EBITDA的計算方法未必可與其他公司所呈報名稱相近的計算方法進行比較。由於並非所有公司EBITDA所作出的釋義都相同，故閣下不應將本公司的EBITDA與其他公司呈報的EBITDA進行比較。

## 概 要

### 資產負債表項目

	十二月三十一日			二零零七年 六月三十日
	二零零四年	二零零五年	二零零六年	
	(人民幣千元)			
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備 .....	17,009	48,621	71,393	111,809
土地使用權 .....	96	85	13,262	13,259
無形資產 .....	—	—	—	2,637
可供出售的金融資產 .....	2,200	2,000	—	—
於聯營公司的投資 .....	736	—	—	—
	<u>20,041</u>	<u>50,706</u>	<u>84,655</u>	<u>127,705</u>
<b>流動資產</b>				
存貨 .....	12,333	8,708	50,115	39,811
應收貿易賬款及應收票據 .....	32,658	79,308	197,799	247,068
預付款項及其他應收款項 .....	15,354	29,902	41,390	75,308
受限制銀行存款 .....	—	2,000	85,896	—
現金及現金等價物 .....	11,509	10,205	46,137	35,183
	<u>71,854</u>	<u>130,123</u>	<u>421,337</u>	<u>397,370</u>
<b>資產總計</b> .....	<u><u>91,895</u></u>	<u><u>180,829</u></u>	<u><u>505,992</u></u>	<u><u>525,075</u></u>
<b>權益</b>				
本公司權益持有人應佔權益 .....	51,128	95,284	302,879	345,231
少數股東權益 .....	2,250	2,618	2,874	2,157
<b>權益總計</b> .....	<u>53,378</u>	<u>97,902</u>	<u>305,753</u>	<u>347,388</u>
<b>流動負債</b>				
應付貿易款項 .....	19,384	19,196	26,929	21,709
預提費用及其他應付款項 .....	16,537	55,450	47,780	35,727
即期所得稅負債 .....	96	981	4,264	3,564
短期借款 .....	2,500	7,300	121,266	116,687
	<u>38,517</u>	<u>82,927</u>	<u>200,239</u>	<u>177,687</u>
<b>負債總計</b> .....	<u>38,517</u>	<u>82,927</u>	<u>200,239</u>	<u>177,687</u>
<b>權益及負債總計</b> .....	<u><u>91,895</u></u>	<u><u>180,829</u></u>	<u><u>505,992</u></u>	<u><u>525,075</u></u>

## 概 要

### 溢利預測<sup>(1)</sup>

本公司相信，在無不可預見情況下及根據附錄四「溢利預測」所載基準及假設，本公司根據國際財務報告準則於截至二零零七年十二月三十一日止年度的本公司股權持有人應佔溢利不可能少於人民幣110.60百萬元，較本公司於二零零六年的本公司股權持有人應佔溢利增加44.2%。

本公司股東於截至二零零七年十二月三十一日止年度

應佔預測綜合溢利不少於 <sup>(2)</sup> .....	人民幣110.60百萬元
(a) 未經審核備考預測每股基本盈利不少於 <sup>(3)</sup> .....	人民幣0.05元
(b) 未經審核備考預測全面攤薄每股盈利不少於 <sup>(4)</sup> .....	人民幣0.05元

- (1) 上表所有數據乃基於假設並無行使超額配股權。
- (2) 編製上述溢利預測的基準及假設載於附錄四。
- (3) 未經審核備考預測每股基本盈利乃根據本公司權益持有人截至二零零七年十二月三十一日止年度應佔的預測綜合溢利計算，並假設全球發售及資本化發行已於二零零七年一月一日完成及於整個年度已發行2,067,250,000股股份。此計算方式並無計及因行使超額配股權或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任何股份。
- (4) 未經審核備考預測全面攤薄每股盈利乃根據截至二零零七年十二月三十一日止年度本公司權益持有人應佔預測綜合溢利，假設全球發售及資本化發行已於二零零七年一月一日完成，並已計及首次公開發售前購股權計劃，但並無計及任何因行使超額配股權而可能發行的任何股份。此項計算的基準為行使首次公開發售前購股權的所得款項為零，且並無考慮股份的公平值對計算具潛在攤薄影響的股份數目的影響。

### 股息政策

本公司董事會將按每股基準宣派股息(如有)，並以港元派付該等股息。財政年度的任何末期股息將須徵求股東批准。根據本公司的組織章程細則，本公司全體股東有平等權利收取股息及參與分派。股份持有人將以每股基準按比例分享全部股息及本公司董事會宣派的其他分派。

### 發售數據<sup>(1)</sup>

	以每股發售股份1.80港元 為基準計算	以每股發售股份2.40港元 為基準計算
本公司股份的市場資本化 <sup>(2)</sup> .....	3,721百萬港元	4,961百萬港元
預期市盈倍數：		
根據備考每股基本盈利基準 <sup>(3)</sup> .....	32.0倍	42.7倍
根據備考全面攤薄每股盈利基準 <sup>(3)</sup> ...	32.4倍	43.2倍
未經審核備考經調整		
每股有形資產淨值 <sup>(4)</sup> .....	0.60港元	0.75港元

- (1) 本表內的所有數據均以假設並無行使超額配股權為基準。



---

## 概 要

---

- (2) 假設並無行使超額配股權及首次公開發售前購股權，計算市場資本化乃基於緊隨全球發售及資本化發行後預期將發行2,067,250,000股股份。
- (3) 基本及全面攤薄市盈倍數乃按備考基準根據備考每股預測盈利為每股1.80港元及相關發售價為每股2.40港元計算。
- (4) 未經審核備考經調整每股有形資產淨值乃於作出本招股章程「附錄三 — 未經審核備考財務資料」所述調整後，預期資本化發行及全球發售完成後已發行合共2,067,250,000股股份計算。此項計算並無計及超額配股權及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。

### 風險因素

#### 有關本行業的風險

- 石油及天然氣價格持續下降或大幅波動將會對本公司服務的需求造成不利影響。
- 除石油及天然氣價格外，勘探及生產活動趨勢可能對本公司服務的需求造成不利影響。

#### 有關本公司業務的風險

- 本公司未必能滿足龐大的營運資金需要。
- 本公司的負營運現金流量漸趨增多，且本公司未必能產生正現金流量。
- 本公司的業務、經營業績及財務狀況依賴中國三大油氣生產商。
- 本公司未必能透過日後收購成功發展或有效整合所收購的業務。
- 本公司日後未必能成功維持發展。
- 由於本公司的經營歷史較短，故難以評估本公司的業務前景。
- 本公司的業務在很大程度上會因主要客戶的需要、喜好及技術要求改變而受到影響，而這都是本公司所無法控制的。
- 本公司的成功依賴主要管理層成員，其中任何成員離職均可能會令本公司業務受到影響。
- 本公司日後可能需要，但卻未必可獲取額外資金。
- 本公司日後能否成功部分取決於能否建立及維持策略合作夥伴關係，倘未能建立及維持策略合作夥伴關係，則會對本公司的市場佔有率及收益增長有重大不利影響。
- 本公司面臨油田服務行業的激烈競爭，倘本公司未能有效競爭，則可能失去市場佔有率，同時本公司的盈利能力可能受到不利影響。

---

## 概 要

---

- 本公司須承受重大營運風險，而有關風險未必能全部由本公司的保險提供保障。
- 本行業缺乏高級技術專家及管理人員。本公司在替代或增聘該等人員時出現任何困難，均會不利於本公司業務。
- 本公司的業務受季節性變動影響。
- 本公司未必能保護本身的知識產權，包括本公司的專有技術，且本公司可能會捲入知識產權糾紛。
- 本公司可能受累於技術過時。
- 本公司可能無法按可接受的條款或及時從供應商採購原料或租賃設備。
- 本公司的採購集中於為數不多的供應商，而來自彼等的任何供應中斷可能會損害本公司的業務。
- 實行本公司的資本開支計劃面臨多項不明朗因素。
- 倘本公司未能維持有效的內部監控制度，則本公司的業務、財務業績及聲譽可能會受到重大不利影響。
- 未有遵守環保規例可能會損害本公司的業務。
- 本公司不能保證本公司或本公司附屬公司將繼續享有稅務優惠待遇。
- 本公司所佔用一些廠房所有權有瑕疵。

### 有關本公司在中國經營的風險

- 中國政治及經濟政策及狀況發生變化可能對本公司的業務及前景構成不利影響。
- 中國外匯及外商投資法規的變動或會影響本公司投資於中國的能力以及本公司的中國附屬公司以外幣支付股息及償還債務的能力。
- 中國不明朗的法律環境或會限制閣下所能獲得的法律保障。
- 本公司的主要資金來源為來自本公司主要的中國附屬公司的股息及其他分派，而有關股息及分派須受多種法律及合約限制所規限並存在不明朗因素，本公司向其股東支付股息或作出其他分派的能力受到這些限制及不明朗因素的不利影響。
- 中國最近頒佈的有關由中國居民成立境外特殊目的公司的法規可能使本公司身為中國居民的股東負上個人責任，並限制本公司收購中國公司或向中國附屬公司注資的能力、限制本公司的中國附屬公司向本公司分派溢利的能力，或對本公司造成重大不利影響。

---

## 概 要

---

### 有關是項發售的風險

- 本公司股份的市價可能出現波動。
- 本公司的股份或股本證券以往並無公開市場，且閣下未必能以相等或高於首次公開發售價的價格出售所持股份。
- 過往股息未必能準確反映未來股息。
- 未來融資可能導致閣下的股權遭攤薄或對本公司的營運構成限制。
- 日後出售或發行或日後被認為出售或發行本公司大量股份可能對本公司股份的價格產生不利影響。
- 閣下所購股份的賬面值將即時遭大幅攤薄。
- 閣下對本公司或其董事及高級職員提出訴訟或對本公司或彼等強制執行判決的能力有限。

### 有關本招股章程所作陳述的風險

- 本公司無法保證自第三方資料來源取得的有關本招股章程所載行業章節的事實及統計數字的準確性。
- 投資者不應依賴有關本集團及全球發售的報章報導或其他媒體所載的任何資料。
- 本招股章程載有有關本公司的計劃、目標、預期及意向的前瞻性陳述，該等陳述未必反映本公司於相關期間的實際表現。