

閣下應只依賴本招股章程所載的資料作出 閣下的投資決定。

本公司並無授權任何人士向 閣下提供有別於本招股章程所載內容的資料。

閣下不應依賴本招股章程以外的任何資料或聲明，不應將之視作經本公司、保薦人、牽頭經辦人、包銷商、彼等各自的董事或任何參與配售的其他人士所授權而作出。

	頁次
概要	
緒言	1
對宜家傢俬的銷售	2
生產設施	2
本集團主要優勢	3
未來計劃及業務目標	3
進行配售的原因及所得款項用途	4
營業記錄	6
配售的統計資料	7
風險因素	7
股權架構	9
釋義	12
風險因素	18
有關本招股章程及配售的資料	24
董事及參與配售的人士	27
公司資料	30
行業概覽	32
業務	
業務概況	37
本集團主要優勢	38
歷史及發展	38
集團架構	41
收入模式	43
產品	43
產品設計及開發	44
生產設施	45
生產工序	47
原料及採購	49
存貨控制	52
質量控制	52

	頁次
客戶	53
付款條款及信貸控制	55
競爭	55
出售熱交換器業務	55
遵例及批准	58
保險	58
環境保護	58
有關連人士交易及關連交易	59
積極拓展業務陳述	
截至二零零三年十二月三十一日止年度	67
截至二零零四年十二月三十一日止年度	68
由二零零五年一月一日至最後實際可行日期	70
董事、高級管理層及員工	
董事	72
審核委員會	73
高級管理層	74
合資格會計師	74
公司秘書	74
監察主任	74
員工	75
購股權計劃	75
主要股東、上市時管理層股東及高持股量股東	77
股本	80
財務資料	
債務	83
流動資金、財務資源及資本架構	83
重要會計政策	94
營業記錄	96
管理層對財務狀況及經營業績的討論及分析	97
稅項	111
物業權益	112
可供分派儲備	113
股息政策	113
營運資金	113
創業板上市規則第17.15至17.21條	114
備考經調整有形資產淨值	114
無重大不利變動	115

未來計劃及業務目標

未來計劃及業務目標	116
執行計劃	117
基準及假設	119
進行配售的原因及所得款項用途	120

包銷

包銷商	121
包銷安排及費用	121

配售架構及條件

配售	126
分配基準	126
最低公眾持股量	126
認購時應付價格	126
發售量調整權	127
配售條件	128

附錄

附錄一	— 會計師報告	I-1
附錄二	— 備考財務資料	II-1
附錄三	— 物業估值	III-1
附錄四	— 本公司組織章程及開曼群島公司法概要	IV-1
附錄五	— 法定及一般資料	V-1
附錄六	— 送呈公司註冊處及備查文件	VI-1