

目 錄

本招股章程由本公司純粹就香港公開發售而刊發，而除本招股章程根據香港公開發售提呈發售的香港發售股份外，本招股章程並不構成出售任何證券的要約或遊說購買任何證券的要約。於任何其他司法權區或在任何其他情況下，本招股章程不得用作亦不得構成要約或邀請。本公司並未採取任何行動以獲准在香港以外的任何司法權區公開發售發售股份或派發本招股章程。於其他司法權區就公開發售派發本招股章程以及發售及出售發售股份須受限制且可能無法進行，惟根據相關證券監管機構的登記或授權而獲該等司法權區的適用證券法准許或豁免遵守相關證券法者則另作別論。

閣下應僅依賴本招股章程及申請表格所載資料作出投資決定。本公司概無授權任何人士向閣下提供與本招股章程所載內容不符的資料。閣下不得將本招股章程以外的任何資料或陳述視為已獲本公司、獨家保薦人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人、包銷商、彼等各自的任何董事、高級職員、代表、僱員、代理或專業顧問或參與全球發售的任何其他人士或各方授權而加以依賴。在本公司網站 www.zhiyuanm.com 刊發的內容並不構成本招股章程的一部分。

	頁次
預期時間表	i
目錄	iv
概要	1
釋義	14
技術詞彙表	28
前瞻性陳述	32
風險因素	34
豁免嚴格遵守上市規則及豁免嚴格遵守公司（清盤及雜項條文）條例	63
有關本招股章程及全球發售的資料	67
董事及參與全球發售的各方	71
公司資料	77

目 錄

	頁次
行業概覽	79
監管概覽	99
歷史、重組及公司架構	125
業務	135
與控股股東的關係	226
關連交易	229
董事及高級管理層	232
主要股東	242
股本	244
財務資料	248
未來計劃及所得款項用途	313
包銷	318
全球發售的架構及條件	330
如何申請香港發售股份	340
附錄一 — 會計師報告	I-1
附錄二 — 未經審核備考財務資料	II-1
附錄三 — 溢利估計	III-1
附錄四 — 物業估值報告	IV-1
附錄五 — 本公司組織章程及開曼群島公司法概要	V-1
附錄六 — 法定及一般資料	VI-1
附錄七 — 送呈香港公司註冊處處長及備查文件	VII-1