

目 錄

閣下僅應根據本售股章程及有關申請表格所載資料作出投資決定。本公司並無授權任何人士向閣下提供與本售股章程所載者不符之資料。對於非載於本售股章程之任何資料，閣下不得視為已獲本公司、賣方、新加坡發展亞洲、其他包銷商、彼等各自之董事、高級職員、員工、代理或彼等之代表或參與售股建議之任何其他人士授權而加以信賴。

頁次

概要

本集團業務概覽	1
競爭優勢	3
手頭合約	5
三和地基所獲取註冊／批准及獎狀／認可資格	7
售股建議理由及所得款項用途	10
截至二零零三年三月三十一日止財政年度溢利預測	12
售股建議統計數字	12
營業記錄	13
股息政策	14
未來計劃及前景	15
風險因素	16

釋義	18
----------	----

技術詞彙	26
------------	----

風險因素

有關本集團之風險	28
有關行業之風險	34
有關政經法制之風險	36
有關股份之風險	36

有關本售股章程及售股建議之資料

董事就本售股章程內容所承擔之責任	37
百慕達金融管理局的同意	37
發售股份獲全數包銷	37
發售股份僅在若干司法權區發售	38
申請股份在主板上市	38
諮詢專業稅務意見	38
香港股東分冊	39

目 錄

	頁次
印花稅	39
穩定市場	39
申請公開發售股份之手續	40
售股建議安排	40
董事及審核委員會	41
公司資料	43
參與售股建議之各方	45
行業概覽	
香港地基行業	47
行業前景及展望	51
註冊規定	
私營部門建築項目	54
公營部門建築項目	55
業務	
歷史及發展	60
集團架構	66
業務概述	67
銷售及市場推廣	70
業務營運	74
存貨管理	82
品質保證	83
研究及開發	83
機械及設備	84
三和地基所獲取註冊／批准及獎狀／認可資格	86
法例	90
手頭合約	90
競爭	91
競爭優勢	93
申索及訴訟	94
保險	98
流動資金及流動負債淨額	99
競爭權益	99
關連交易	101

目 錄

	頁次
董事、高級管理層及職員	
董事	103
審核委員會	106
管理架構	107
高級管理層	107
公司秘書	109
職員	109
公積金	109
購股權計劃	109
主要股東	110
股本	111
財務資料	
債務	113
流動資金、財務資源及資本結構	114
可分派儲備	117
上市規則第19項應用指引	117
外匯風險	117
營業記錄	118
管理層有關業績之討論及分析	119
物業權益	126
溢利預測及股息政策	126
經調整有形資產淨值	128
無重大逆轉	128
未來計劃	
未來計劃及前景	129
售股建議理由及所得款項用途	130
包銷	
包銷商	132
包銷安排及費用	132
售股建議安排	
申請時應付之價格	139
售股建議條件	139
售股建議	139
發售機制－發售股份分配基準	140

目 錄

	頁次
全職僱員優先認購	141
配售與公開發售間之發售股份重新分配	142
超額認購	143
待售股份轉讓	143
超額配股權	143
如何申請公開發售股份	
使用哪一種申請表格	145
索取申請表格之地點	145
如何填寫申請表格	147
閣下可申請之數目	147
公開發售股份價格	149
全職僱員－申請公開發售股份之時間	149
公眾人士－提交申請之最後時限	149
惡劣天氣對開始登記公開發售申請之影響	150
閣下不獲配發公開發售股份之情況	150
領取／寄發股票／退款支票及將股份股票存入中央結算系統	151
股份開始買賣	153
股份將獲中央結算系統接納為合資格證券	153
附錄一－會計師報告	154
附錄二－溢利預測	188
附錄三－物業估值	192
附錄四－本公司組織章程及百慕達公司法概要	201
附錄五－法定及一般資料	227
附錄六－送呈香港及百慕達公司註冊處及備查文件	258