

### 全球發售

本招股章程乃就香港公開發售刊發，而香港公開發售為全球發售的一部分。全球發售包括（可予調整及視乎超額配售權而定）：

- (a) 香港公開發售：按下文「香港公開發售」所述，於香港提呈發售**71,800,000**股H股（如下文所述可予調整）；及
- (b) 國際發售：根據S規例以離岸交易方式在美國境外（包括向香港境內的專業及機構投資者）提呈發售合共**646,200,000**股H股（如下文所述可予調整及視乎超額配售權而定）。

投資者可根據香港公開發售申請H股或（如符合資格）表示有意根據國際發售申請H股，但不可同時提出兩項申請。

本公司已取得有關全球發售所需的中國政府批准，包括中國證監會的批准。

香港公開發售及國際發售分別提呈發售的H股數目，可能會根據下文「香港公開發售－重新分配」一節所述重新分配。

### 香港公開發售

#### 初步提呈發售的H股數目

我們初步按發售價提呈發售**71,800,000**股H股（佔全球發售初步提呈發售H股數目**10%**）以供香港公眾人士認購。假設超額配售權未獲行使，則香港公開發售初步提呈發售的H股數目將佔緊隨全球發售完成後本公司經擴大已發行股本約**1.79%**，但可能會因國際發售與香港公開發售間的發售股份的重新分配而更改。

香港公開發售供香港公眾人士及機構以及專業投資者參與。專業投資者一般包括經紀、證券商、日常業務涉及股份及其他證券買賣的公司（包括基金經理），以及經常投資股份及其他證券的公司實體。

香港公開發售須待下文「全球發售的條件」一節所載條件達成後方可完成。

### 分配

香港公開發售的H股將僅基於香港公開發售所接獲的有效申請數目向投資者作出分配。分配基準可能會視乎申請人有效申請的香港發售股份數目而有所更改。香港發售股份的分配（如適用）可包括抽籤，即意味部分申請人所獲分配的香港發售股份可能較其他申請相同數目香港發售股份的申請人為多，而未中籤的申請人可能不獲分配任何香港發售股份。

香港公開發售可供認購的香港發售股份的總數將初步分為如下兩組以供分配：

- 甲組：甲組發售股份合共**35,900,000**股H股將平均分配予總認購額為**5**百萬港元或以下（不包括經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費）的發售股份申請人；及
- 乙組：乙組發售股份合共**35,900,000**股H股將平均分配予總認購額為**5**百萬港元以上但不超過乙組價值（不包括經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費）的發售股份申請人。

申請人謹請注意，甲組及乙組的申請所獲分配的比例很可能有所不同。倘其中一組（並非兩組）的香港發售股份出現認購不足的情況，則多出的香港發售股份將撥往另一組，以滿足該組的需求並作相應分配。

申請人僅可獲分配甲組或乙組其中一組的香港發售股份，而不會同時獲分配兩組的香港發售股份。重複或疑屬重複申請以及超出**35,900,000**股發售股份的任何申請，均會遭拒絕受理。

### 重新分配

在香港公開發售與國際發售之間分配的發售股份數目可予以調整。上市規則第**18**項應用指引第**4.2**段規定設立回補機制，其效用為，倘股份認購達到特定預先設定的總需求水平時，則增加香港公開發售的發售股份的數目至佔全球發售提呈發售的發售股份總數的特定百分比。倘香港公開發售出現超額認購申請，則聯席賬簿管理人將按以下基準，於認購申請登記截止後應用回補機制：

- 倘香港公開發售有效申請認購的發售股份數目相當於香港公開發售初步可供認購發售股份數目的**15**倍或以上但少於其**50**倍，則發售股份的數目將由國際發售重新分配至香港公開發售。據此，香港公開發售可供認購的發售股份總數將為**215,400,000**股發售股份，佔全球發售初步可供認購發售股份的**30%**；
- 倘香港公開發售有效申請認購的發售股份數目相當於香港公開發售初步可供認購發售股份數目的**50**倍或以上但少於其**100**倍，則由國際發售重新分配至香港公開發售的發售股份數目將予增加。據此，香港公開發售可供認購的發售股份總數將為**287,200,000**股發售股份，佔全球發售初步可供認購發售股份的**40%**；及

- 倘香港公開發售有效申請認購的發售股份數目相當於香港公開發售初步可供認購發售股份數目的**100**倍或以上，則由國際發售重新分配至香港公開發售的發售股份數目將予增加。據此，香港公開發售可供認購的發售股份總數將為**359,000,000**股發售股份，佔全球發售初步可供認購發售股份的**50%**。

於各種情況下，重新分配至香港公開發售的額外發售股份將在甲組及乙組之間分配，而分配至國際發售的發售股份數目則將按聯席賬簿管理人認為適當的方式相應減少。此外，聯席賬簿管理人可酌情將國際發售的H股重新分配至香港公開發售，以滿足香港公開發售的有效申請。

倘香港公開發售未獲悉數認購，則聯席賬簿管理人將可酌情（但毋須承擔任何責任）按其認為合適的數量，將全部或任何未獲認購的香港發售股份重新分配至國際發售。

本招股章程提及的申請、申請表格、申請股款或申請程序僅與香港公開發售有關。

## 國際發售

### 初步提呈發售的H股數目

在上文所述的重新分配的規限下，國際發售初步提呈發售的H股數目將為**646,200,000**股H股，佔全球發售項下初步提呈的發售股份的**90%**。假設超額配售權未獲行使，則國際發售初步提呈發售的H股數目將佔緊隨全球發售完成後本公司經擴大已發行股本約**16.08%**，但可能會因國際發售與香港公開發售間發售股份的重新分配而更改。

### 分配

根據國際發售，國際發售股份將由國際包銷商或通過彼等委任的銷售代理代表本公司有條件配售。國際發售股份將根據S規例以離岸交易方式有選擇地配售予香港、歐洲及美國境外其他司法管轄區的若干專業及機構投資者，以及預計對該等發售股份存在大量需求的其他投資者。國際發售須待香港公開發售成為無條件後方可進行。

根據國際發售進行的發售股份分配將根據下文「定價及分配」一段所載「累計投標」程序以及多項因素進行，該等因素包括需求程度及時間、有關投資者於有關行業的投資資產或股本資產總額，以及預期有關投資者於H股在聯交所上市後會否增購及／或持有或出售H股。該分配旨在以建立穩固的股東基礎為基準分派H股，從而令我們及股東整體獲益。

聯席賬簿管理人或會要求已根據國際發售獲提呈發售股份及根據香港公開發售提出申請的任何投資者向其提供充分資料，令其可識別香港公開發售的有關申請，確保該等投資者不得根據香港公開發售申請任何發售股份。

### 超額配售權

就全球發售而言，本公司擬授予國際包銷商超額配售權，可由聯席賬簿管理人代表國際包銷商行使。

根據超額配售權，國際包銷商有權（可由聯席賬簿管理人代為行使）於上市日期起至遞交香港公開發售申請截止日期起計第30日之前隨時要求本公司按國際發售每股H股相同價格發行及配發最多達107,700,000股H股（佔初步發售股份數目的15%），以（其中包括）補足國際發售的超額分配（如有）。倘超額配售權獲悉數行使，則額外國際發售股份將佔緊隨全球發售完成後及超額配售權獲行使後我們的經擴大已發行股本總額約2.61%。倘超額配售權獲行使，本公司將會刊發公告。

### 超額分配

就全球發售超額分配H股後，穩定價格經辦人、其聯屬人或代其行事的任何人士可（其中包括）於二級市場通過穩定價格經辦人、其聯屬人或代其行事的任何人士購入的H股、全部或部分行使超額配售權，以應付有關的超額分配。任何就此進行的收購均遵照香港現行法律、規則及法規（包括有關穩定價格的《證券及期貨條例》的證券及期貨（穩定價格）規則（經修訂））進行。可超額分配的H股數目不會超過可能因行使超額配售權而發行的H股數目，即107,700,000股H股，佔全球發售項下初步可供認購發售股份數目的15%。

### 定價及分配

#### 釐定發售價

國際包銷商將徵詢有意投資者在國際發售中認購H股的意向。有意投資者須表明其籌劃按不同價格或特定價格認購的國際發售H股數目。此過程稱為「累計投標」，預期將一直進行至遞交香港公開發售申請截止日期或前後為止。

全球發售項下各項發售的發售股份價格將由聯席賬簿管理人（代表包銷商）與本公司於定價日（預期為2012年12月15日或前後，且無論如何不得遲於2012年12月18日）通過協議釐定。根據各項發售將予分配的發售股份數目則於稍後釐定。

### 發售價範圍

除非在遞交香港公開發售申請截止日期上午前另行刊發公告（詳情見下文），否則發售價不會超過每股H股**5.40**港元，預期也不低於每股H股**4.10**港元。有意投資者謹請注意，於定價日釐定的發售價或會低於本招股章程所述的指示性發售價範圍，但預期不會出現此情況。

### 申請時應付價格

在香港公開發售中申請認購香港發售股份的申請人，須於申請時支付每股香港發售股份的最高發售價**5.40**港元（另加**1%**經紀佣金、**0.003%**證監會交易徵費及**0.005%**聯交所交易費）。如發售價低於**5.40**港元，則會向成功的申請人退還適當款項（包括多繳申請股款應佔的經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費，但不計利息）。

倘本公司與聯席賬簿管理人（代表包銷商）基於任何理由未能於**2012年12月18日**或之前就發售價達成協議，全球發售將不會進行，並將告失效。

### 調低指示性發售價範圍及／或減少發售股份數目

聯席賬簿管理人（代表包銷商）基於有意機構、專業及其他投資者於累計投標過程中所表示的申請意向而認為適當，可於遞交香港公開發售申請截止日期上午或之前，隨時調低指示性發售價範圍及／或減少發售股份數目至低於本招股章程所述者。在此情況下，我們將會在作出有關調減決定後，在切實可行的情況下儘快且無論如何不遲於遞交香港公開發售申請截止日期上午，在《南華早報》（英文）及《香港經濟日報》（中文）刊登，並在聯交所網站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）及本公司網站（[www.cmec.com](http://www.cmec.com)）公布有關調減通知。刊發該通知後，經修訂的指示性發售價範圍及／或發售股份數目將為最終及具決定性，而聯席賬簿管理人（代表包銷商）與本公司如能協定發售價，該發售價將定於經修訂發售價範圍內。有關通知也將包括確認或修改（如適當）目前載於本招股章程的營運資金聲明、全球發售統計數據以及因此調減而可能出現重大變更的任何其他財務資料。

提交香港發售股份申請前，申請人應留意，有關調低指示性發售價範圍及／或減少發售股份數目的公告，可能直至遞交香港公開發售申請截止日期方會發出。倘並無刊登任何有關公告，發售股份數目將不會減少及／或獨家全球協調人（代表包銷商）與本公司如能協定發售價，該發售價在任何情況下均不會在本招股章程所述發售價範圍之外釐定。

倘減少發售股份數目，則聯席賬簿管理人可酌情重新分配在香港公開發售及國際發售中提呈發售的發售股份數目，前提是香港公開發售的發售股份數目不得少於全球發售可供認

購發售股份總數的10%（假設超額配售權未獲行使）。在香港公開發售及國際發售中提呈發售的發售股份在若干情況下可能由聯席賬簿管理人酌情決定，在該等發售之間重新分配。

### 公告發售價及分配基準

最終發售價、全球發售的認購踴躍程度、香港發售股份的申請結果及配發基準預期於2012年12月20日在《南華早報》(英文)及《香港經濟日報》(中文)以及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.cmec.com](http://www.cmec.com))公告。

### 包銷

香港公開發售由香港包銷商根據香港包銷協議條款悉數包銷，但有待本公司與聯席賬簿管理人（代表包銷商）協定發售價後方可作實。

我們預期於定價日訂立有關國際發售的國際包銷協議。

有關包銷安排及包銷協議概述於本招股章程「包銷」一節。

### 全球發售的條件

所有發售股份申請，須須下列條件達成後方可獲接納：

- 上市委員會批准根據全球發售將予發行的H股（包括可能因行使超額配售權而可供認購的額外H股）上市及買賣；
- 我們與聯席賬簿管理人（代表包銷商）已正式協定發售價；
- 國際包銷協議於定價日或前後簽訂及交付；及
- 香港包銷商根據香港包銷協議應履行的責任及國際包銷商根據國際包銷協議應履行的責任均成為及仍屬無條件，且並無根據各自協議的條款終止，在所有情況下上述條件須於香港包銷協議或國際包銷協議指定的日期及時間或之前（除非該等條件於該等日期及時間或之前獲有效豁免）達成。

---

## 全球發售的架構

---

倘本公司與聯席賬簿管理人（代表包銷商）基於任何理由未能於**2012年12月18日**或之前就發售價達成協議，全球發售將不會進行，並將告失效。

香港公開發售及國際發售須待（其中包括）另一項發售成為無條件，且並無根據各自條款終止，方可完成。

若上述條件於指定日期及時間之前未能達成或獲豁免，則全球發售將告失效，並須立即知會聯交所。我們將於香港公開發售失效後翌日在《南華早報》（英文）及《香港經濟日報》（中文）刊發有關香港公開發售失效的通告。在此情況下，所有申請股款將根據本招股章程「如何申請香港發售股份－11.發送／領取H股股票及退還申請股款」一節所載條款不計利息退回。同時，所有申請股款將存放於收款銀行或其他根據香港法例第**155**章銀行業條例（經修訂）獲發牌的香港持牌銀行的獨立銀行賬戶。

發售股份的H股股票在假設**(a)**全球發售在所有方面均已成為無條件及**(b)**「包銷－包銷安排及開支－香港公開發售－終止理由」一節所述的終止權未被行使，方會於**2012年12月21日**上午八時成為有效的所有權證書。

### H股將合資格納入中央結算系統

我們已作出一切必須安排，以使H股獲納入由香港結算設立及運作的中央結算系統。

倘聯交所批准H股上市及買賣，且本公司符合香港結算的股票收納規定，H股將獲香港結算接納為合資格證券，由H股於聯交所開始買賣日期或於香港結算決定的任何其他日期起，可於中央結算系統內寄存、結算及交收。聯交所參與者之間的交易須於任何交易日後第二個營業日在中央結算系統內進行交收。

所有中央結算系統的活動均須依據不時生效的中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序規則進行。

### 買賣安排

假設香港公開發售於**2012年12月21日**上午八時或之前在香港成為無條件，則預期H股將於**2012年12月21日**上午九時開始在聯交所買賣。

H股將以每手**1,000**股H股進行交易。