

閣下對本招股章程如有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。



北京京客隆商業集團股份有限公司
Beijing Jingkelong Company Limited*
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

以配售及公開發售H股方式

於香港聯合交易所有限公司
創業板上市

發售股份數目	:	132,000,000股H股，包括120,000,000股新H股及12,000,000股待售H股（視乎超額配股權行使與否而定）
配售股份數目	:	118,800,000股H股，包括106,800,000股新H股及12,000,000股待售H股（視乎超額配股權行使與否而定並可予重新分配）
公開發售股份數目	:	13,200,000股新H股（可予重新分配）
發售價	:	每股發售股份不超過4.50港元並預期不會低於3.90港元，股款須於申請時繳足，多收股款可予退還
面值	:	每股人民幣1.00元
股份代號	:	8245

全球協調人、記帳人、牽頭經辦人兼保薦人



香港聯合交易所有限公司及香港中央結算有限公司對本招股章程的內容概不負責，對其準確性或完備性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就本招股章程全部或任何部分內容或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本招股章程連同本招股章程附錄六「送呈公司註冊處處長及備查文件」一段所列的文件已根據公司條例第342C條規定送呈香港公司註冊處處長登記。證監會和香港公司註冊處處長對本招股章程或上述任何其他文件的內容概不負責。

預期全球協調人與本公司將於定價日期商定發售價。定價日期預期將為二零零六年九月十六日（星期六）或各方可能協議之其他日期，但無論如何不遲於二零零六年九月二十一日（星期四）。H股的發售價將不會高於每股4.50港元，及預期不會低於每股3.90港元。認購公開發售股份的申請人須於申請時，支付最高指示發售價每股H股4.50港元，另加1%經紀佣金、0.005%證監會交易徵費和0.005%聯交所交易費，多收股款可予退還。

全球協調人可在截止認購申請登記的日期早上之前，在本公司同意的情況下，隨時將指示發售價範圍調至低於本招股章程所列者。屆時將在截止辦理認購申請登記的日期之前，在創業板網站www.hkgem.com刊登調低指示發售價範圍的公佈。如申請人於上述日期前，已提交公開發售股份的認購申請，則即使調低指示發售價範圍，該等申請一概不得撤回。全球協調人與本公司如因任何原因未能於定價日期前協定發售價，則不會進行股份發售，而股份發售亦將告失效。

發售股份的有意投資人士務應注意，倘若上市日期上午八時正（香港時間）（「終止時間」）前任何時間發生本招股章程「包銷安排及開支」一節「終止理由」所載的任何事件，則全球協調人（代表所有包銷商）有權發出書面通知，終止包銷商根據包銷協議須予履行的責任。此等事件包括但不限於任何天災、軍事行動、暴動、擾亂公共秩序、群眾暴亂、火災、水災、爆炸、瘟疫、恐怖活動、罷工或停工。故此，在終止時間前由本公司發出或存入中央結算系統內任何與發售股份有關的股票，將不會構成發售股份的所有權憑證。投資者如於終止時間前根據公開可得的配發結果或其他資料買賣發售股份，風險概由彼等自行承擔。

本公司乃在中國註冊成立，而其業務亦位於中國。有意投資人士應了解中國與香港在法律、經濟和金融制度方面的差異，並應了解投資在中國註冊成立的公司所涉及的不同風險因素。有意投資人士亦應了解，中國的監管架構有別於香港的監管架構，亦應考慮發售股份的市場性質差異。有關差異及若干風險因素分別載於本招股章程附錄四「主要法律及監管規則及公司章程概要」一段及「風險因素」一節。

二零零六年九月十二日