

## 上市

本公司的美國預託股份現時於納斯達克全球精選市場上市，亦擬保持上述主要上市地位以及股份同時於聯交所進行兩地主要上市。本公司已向上市委員會申請已發行股份及可能因行使根據二零零六年股份獎勵計劃及二零一一年股份獎勵計劃已經或可能授出的任何購股權及股份而發行的股份上市及買賣。

## 登記

未上市股份的股東名冊將由我們的主要股份過戶登記處Walkers於開曼群島存置，而持有於聯交所上市股份及美國預託股份所代表股份的股東名冊將由我們香港證券登記處香港中央證券登記有限公司於香港存置。

## 買賣及交收

本公司股份及美國預託股份分別於聯交所及納斯達克全球精選市場的買賣將分別以港元及美元進行。股份將於聯交所每手買賣單位300股股份買賣。

於聯交所買賣股份的交易成本包括0.005%聯交所交易費、0.003%證監會交易徵費、每份過戶契據的過戶契據印花稅5.00港元及按每項對價或(倘為較高者)轉讓股份的公平值的0.1%徵收買方及賣方的從價印花稅。於聯交所買賣股份的經紀佣金可自由協商。

香港投資者須直接透過其經紀或透過託管商就於聯交所進行的買賣進行交收。倘香港投資者已將股份寄存於股份戶口或其設於中央結算系統內的指定中央結算系統參與者股份戶口內，則交收將根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於中央結算系統進行。對於持有實物股票的投資者，交收憑證及經正式簽署的過戶表必須於交收日期前交予經紀或託管人。

投資者可與其經紀或託管人就於聯交所進行的交易安排交收日。根據不時生效的上市規則以及中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序規則，交收日必須為交易日後的第二個營業日(即中央結算系統開放供中央結算系統參與者使用交收服務之日)(T+2)。對於在中央結算系統進行交收的交易，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，香港結算可強制違規的經紀於交收日期翌日(T+3)買入，如無法在T+3進行，則於其後任何時間買入。香港結算亦可自T+2起徵收罰款。

每名在聯交所進行買賣的相關人士應付的中央結算系統股份交收費現時為交易總值的0.002%，惟每項買賣的最低及最高收費分別為2.00港元及100.00港元。

## 外匯風險

於納斯達克全球精選市場買賣美國預託股份的投資者須注意，交易將以美元進行。於聯交所買賣股份的投資者亦須注意，交易將以港元進行。因此，投資者須注意該等買賣所涉及的外匯風險。

有關外匯風險的詳情，請參閱本文件「風險因素」一節。

## 股息

股息將分別以港元及美元宣派及支付予股份持有人及美國預託股份持有人。

## 受託人

德意志信孚銀行(「受託人」)(辦事處地址為60 Wall Street, New York, New York 10005, United States)為美國預託股份的受託人。美國預託股份可以德意志信孚銀行發出的美國預託憑證(「美國預託憑證」)為憑。

每股美國預託股份代表三股股份以及受託人存管的而無分派予美國預託股份持有人的任何及所有證券、現金及其他財產的所有權權益。

美國預託股份可(1)直接透過(a)擁有以持有人名義登記的美國預託憑證或(b)透過直接登記系統(「直接登記系統」)持有，受託人可登記未獲發證書的美國預託股份，而美國預託股份的所有權以受託人向美國預託股份持有人定期發出的聲明為憑；或(2)透過持有人的經紀或其他金融機構間接持有。下文有關美國預託股份的討論假設持有人直接持有美國預託股份。倘持有人間接持有美國預託股份，則須按其經紀或其他金融機構的程序行使本節所述美國預託股份持有人的權利。閣下應自行諮詢經紀或金融機構，了解有關程序的詳情(倘適用)。

我們不會將美國預託股份持有人視為股東，而美國預託股份持有人並無股東權利。開曼群島法律監管股東權利。由於受託人實際持有以美國預託股份代表的股份，故美國預託股份持有人須透過德意志信孚銀行行使股東權利。受託人的責任載於我們、德意志信孚銀行、美國預託股份持有人與實益持有人不時訂立的預託協議(「預託協議」，經修訂)。美國預託股份可以預託協議及美國預託憑證為憑，該等協議及憑證由紐約州法律監管。

下文載有預託協議若干條款的概要。該概要未必載有所有對閣下重要的資料。有關更完整的資料，請細閱預託協議全文以及美國預託憑證表格，該等文件隨附於本公司預期於二零一一年十一月二十九日向證券交易委員會所存檔的表格F-6生效後第1號所載的報

告。閣下可瀏覽證券交易委員會網址 [www.sec.gov](http://www.sec.gov) 閱讀該報告。下文的討論以預託協議全文以及美國預託憑證表格為準。閣下務請細閱該等文件全文。

### 股票

僅由香港證券登記處發出的股票方可就於聯交所進行的買賣作有效交收。僅由受託人發出的美國預託憑證(可證明美國預託股份)方可就於納斯達克全球精選市場進行的買賣作有效交收。

### 在美國預託股份計劃提取及存託股份

我們所有股份現時均登記於在開曼群島存置的股東總名冊，而股東分冊存置於香港。截至最後可行日期，合共1,612,889,072股已發行股份在開曼群島及香港的股東名冊登記，其中545,389,071股股份屬於美國預託股份計劃所涉股份。為在聯交所進行買賣，股份須於香港股份登記冊登記。為方便投資者更及時並以符合成本效益的轉換程序將美國預託股份轉為香港上市股份，美國預託股份所代表的股份將約於二零一一年十二月一日自開曼群島的股東總名冊轉移至香港股份登記冊。

美國預託股份於納斯達克全球精選市場報價及買賣。持有股份並有意於納斯達克全球精選市場買賣美國預託股份的投資者須按下述方式將股份或收取股份權利的憑證存託或指示其經紀存託於德意志銀行香港分行(為受託人的託管商(「受託人託管商」))。

持有股份並有意於納斯達克全球精選市場買賣美國預託股份的投資者須將股份存託於美國預託股份計劃，並須指示其經紀或其他金融機構於納斯達克全球精選市場買賣該等美國預託股份。將股份存託於美國預託股份計劃涉及以下程序：

1. 倘所持股份並無存入中央結算系統，投資者須安排將其股份記存於中央結算系統，以將股份轉至受託人託管商於中央結算系統的受託人賬戶，並於正式簽妥轉換表格後向受託人託管商提交並發出轉換要求表格。倘股份已存託於中央結算系統，投資者須按照中央結算系統的轉讓程序將股份轉移至受託人託管商於中央結算系統的受託人賬戶，並向受託人提交並發出已正式簽妥的轉換表格。
2. 支付有關費用及開支以及任何稅項或收費(例如印花稅或股份轉讓稅項或費用)後，受託人將發出美國預託憑證，證明以投資者所指定名義發行的美國預託股份數目，並向投資者所指定人士的提名存託公司賬戶發出美國預託憑證。

附註：於一般情況下，進行第(1)至第(2)項將股份存託於中央結算系統的程序需時兩個營業日，而(倘需要)完成轉讓不存入中央結算系統的實物股份的程序，則需時十四個營業日或以上。

## 上市、登記、買賣及交收

持有美國預託股份且有意於聯交所買賣股份的投資者須自美國預託股份計劃提取股份，並指示其經紀或其他金融機構於聯交所買賣股份。自美國預託股份計劃提取股份涉及以下程序：

1. 持有美國預託股份的投資者自美國預託股份計劃提取股份時須向受託人提交證明有關美國預託股份的美國預託憑證，並須向受託人發出註銷美國預託股份的指示。投資者可隨時註銷美國預託股份並提取相關股份，惟因受託人就股東大會投票或派付股息而暫停辦理股份過戶、投資者或其他美國預託股份持有人欲提取仍欠付費用、稅項或同類收費的股份、為遵守任何適用於美國預託股份或提取股份或其他存託證券的法律或政府法例而有需要禁止提取、或於受託人或我們認為適當的任何其他時間而暫時延遲提取則除外。
2. 支付扣除有關費用及開支以及任何稅項或收費(例如印花稅或股份轉讓稅項或費用)後，受託人將向投資者指定的中央結算系統賬戶交付已註銷美國預託股份的相關股份，以及向有關投資者的賬戶交付已註銷美國預託股份的任何其他相關存託證券。對於美國預託股份的相關存託財產(股份除外)，本公司現時並無計劃分派任何有關財產或將有關財產存託於美國預託股份計劃。然而，預託協議載有須於必要時作出有關分派的規定。概括而言，預託協議規定受託人須以其認為合法且合理可行的方法向美國預託股份持有人寄發本公司就存託證券分派的有關財產。倘未能以該方式進行分派，受託人須致力出售本公司所分派的財產，並分派淨所得款項。倘未能出售有關財產，受託人須以其認為在相關情況下合理可行的方式按名義對價或無償出售該等財產，而投資者於該等情況下概無權利亦不會因此產生任何權利。除非收到本公司提供可接納的證據，顯示向美國預託股份持有人分派任何財產為合法，否則受託人毋須作出有關分派。根據上市規則及任何其他相關法律規定，非股份的證券分派可包括與股份不同類別的股本證券、債券或第三方股本證券或債券。倘向美國預託股份持有人作出分派，預期有關證券不會屬於可在聯交所買賣的股份。
3. 自美國預託股份計劃提取股份後以及支付所有費用、稅項及收費後，投資者可向受託人發出指示，然後德意志信孚銀行會指示受託人託管商向中央結算系統參與者股份戶口交付可於香港買賣的股份。倘投資者欲收取不存入中央結算系統的股份，則首先須於中央結算系統內收取股份，然後安排從中央結算系統提取。投資者其後可獲取由香港結算代理人(作為讓渡人)簽署的轉移表格，並於香港證券登記處以其名義登記股份。

附註：於一般情況下，第(1)至第(3)項在中央結算系統收取股份的程序需時兩個營業日，而(倘需要)不經中央結算系統而接收股份股票的程序，則需時十四個營業日或以上。

## 上市、登記、買賣及交收

於受託人發行美國預託憑證或登記美國預託憑證的轉讓或就美國預託憑證作出分派、或批准提取股份前，受託人或會要求：

1. 出示其接納的身份證明文件、證明簽署真偽的文件或其他其認為必要的資料；及
2. 遵守其不時設立並與預託協議一致的規則，包括呈交轉移文件。

受託人可於受託人或我們的香港證券登記處暫停辦理過戶登記時或受託人或我們認為恰當的任何時間拒絕交付或轉讓美國預託憑證或辦理美國預託憑證的過戶登記。

要求過戶的股東須承擔為根據美國預託股份計劃提取或存入股份而轉讓股份的一切所涉成本。股份及美國預託股份持有人尤須注意，香港證券登記處將就每次股份從一名登記擁有人名下轉至另一名人士名下以及每份由其註銷或發出的股票收取2.50港元至20港元的費用(或上市規則不時許可的更高費用)以及香港使用的股份轉讓表格所列明的任何相關費用。此外，股份及美國預託股份持有人必須為所發出及註銷(視乎根據美國預託股份計劃提取或存入股份而定)的每份美國預託憑證支付每100股美國預託股份5.00美元(或以下)。

僅供解釋說明，倘股份持有人擬將300股股份存入美國預託股份計劃，將須就向持有人所發出代表100股美國預託股份的美國預託憑證支付最多5.00美元的費用，並須就該300股股份而自持有人過戶至受託人託管商的每份股票支付2.50港元至20港元的費用(或上市規則不時許可的更高費用)。反之，倘美國預託股份持有人擬自美國預託股份計劃提取100股美國預託股份轉換為300股股份，亦須支付相若費用。此外，股份及美國預託股份持有人亦須支付在香港使用的股份過戶表格所列明的任何相關費用及相關經紀佣金。

### 投資者須知

本公司及受託人會採取多種措施維持活躍的香港交易市場。如上文所述，受託人會將美國預託股份代表的股份由開曼群島的股東總名冊轉移至香港股份登記冊。轉移會於上市日期前生效。對於所有在流動期(即自上市日期(包括該日)起計30日期間)所要求的轉讓或轉換及轉移首批20,000,000股美國預託股份(即60,000,000股股份)(以較早者為準)，本公司亦會支付有關註銷美國預託憑證及收取可在聯交所買賣的股份的費用。

美國預託股份的相關股份轉移至香港股份登記冊後，辦理投資者註銷美國預託憑證及收取可於聯交所買賣的股份的所需程序需時兩個營業日，以使股份存入中央結算系統，如不經中央結算系統而接收股份的股票，則需時十四個營業日或以上(如需要)。上述時限亦適用於擬向受託人存託股份及收取美國預託股份的投資者。詳情請參閱「— 受託人 — 在美

## 上市、登記、買賣及交收

國預託股份計劃提取及存託股份」。投資者擬註銷美國預託憑證及收取存於中央結算系統且可於上市日期買賣的股份，須按下文所述在不遲於上市日期前兩個完整營業日通知受託人。

本公司會於上市日期約五天前在網站刊登通告，透過受託人向現有美國預託股份持有人發出通告及在聯交所發出公告，知會受託人所發行美國預託股份的有關股份已轉移至香港股份登記冊，擬註銷美國預託憑證及收取可在聯交所買賣的股份的投資者須發出通知及有效指示，對於所有在流動期(即自上市日期(包括該日)起計30日期間)所要求的轉讓或轉換及轉移首批20,000,000股美國預託股份(即60,000,000股股份)(以較早者為準)，本公司亦會支付有關註銷美國預託憑證及收取可在聯交所買賣的股份的費用。

投資者如欲註銷其美國預託憑證，可透過電郵或傳真或通過存託公司遞交指示(包括其個人資料、所註銷的美國預託憑證數目以及擬存入有關股份的中央結算系統戶口詳情)向受託人發出通知及有效指示。除非受託人於上市日期前最少兩個完整營業日接獲該等指示，否則該等股份會於上市日期存入適當的中央結算系統戶口。本公司會在上市日期之前一個營業日發出公告，知會投資者將註銷的美國預託股份數目及可在聯交所買賣的股份數目(於上市日期存入中央結算系統)。受託人會於上市日期將股份存入中央結算系統保存股份。受託人會透過中央結算系統為美國預託股份計劃提供提取及存託服務。中央結算系統需時約兩個營業日以將所接獲美國預託股份轉換為股份。

### 流動性安排

#### 擬於流動期進行的流動性安排

於上市後及於流動期(即自上市日期(包括該日)起計30日期間)，指定經紀將於以下所述之情況下，自行進行買賣活動。指定經紀預計於流動期進行的若干買賣或屬香港適用法例及規例下的有擔保賣空(或被視為賣空)。就此，聯席保薦人已代表指定經紀申請且聯交所已授出豁免，以准許指定經紀於股份並非指定證券(定義見交易所規則)的情況下於持續交易期間(定義見交易所規則)進行下述或屬(或可能被視為)證券賣空的擬定買賣活動及確保遵守交易所規則中賣空僅限於指定證券的規定。此外，聯交所已豁免對開市前時段(上午九時正至上午九時三十分上午交易時段開始，定義見交易所規則)對賣空的限制，允許指定經紀於流動期的每日開市前時段(定義見交易所規則)進行有關我們的股份買賣。聯席保薦

## 上市、登記、買賣及交收

人亦已代表指定經紀向聯交所申請並已獲豁免遵守於聯交所所有關賣空不可以低於當時的最佳沽盤價進行的規定，如該指定證券屬於試驗計劃(定義見交易所規則)買賣，乃經香港證監會批准豁免遵守此規則的莊家證券(定義見交易所規則)，則本規例則不適用(上述豁免統稱為該等「豁免」)。

指定經紀以外人士不得於流動期或往後期間在聯交所進行我們的股份的賣空，惟聯交所指定作賣空用途的我們的股份除外。於流動期屆滿後，指定經紀不得於聯交所對我們的股份進行下述其他買賣活動，惟聯交所指定作賣空用途的我們的股份除外。

預期該等買賣活動及豁免將提高股份於上市後在香港市場買賣的流動性：

- (1) 指定經紀將尋求進行流動性安排，以提高我們的股份於香港的流動性。進行流動性安排一般所費不多，並應僅佔股份價格很小的百分比。儘管如此，指定經紀認為，要進行流動性安排，股份在兩地的差價必須超過有關交易成本及指定經紀評估的風險溢價(當中因素包括(但不限於)價格波動及預期日後市況變動)。
- (2) 貸股人與聯席保薦人於二零一一年十一月二十八日訂立證券借貸協議。根據證券借貸協議，Melco Leisure及Crown Asia Investments(作為貸股人)將在聯席保薦人提出要求時，向聯席保薦人提供分別約3%及4%已發行股份(合共7%)的借股融通(「初步借股融通」)，而倘若初步借股融通已全數運用，則額外提供約6%已發行股份(各貸股人提供3%)的借股融通，惟須遵守美國及香港的相關法律、規則及規例，包括但不限於貸股人借出及其後接納再交回任何股份，以及聯席保薦人貸入及其後再交回任何股份，將不會導致任何一方有責任根據收購守則作出強制性全面收購。貸股人可根據證券借貸協議條款提前發出書面通知，收回按協議借出的證券。該等股份將供指定經紀在香港就流動性交易作交收之用。該等股份將於上市前在香港股份登記冊登記。

證券借貸協議規定(其中包括)，所借入的全數股份須於流動期屆滿後10個營業日內歸還給股份貸方。

- (3) 為將其所持借倉盤平倉，指定經紀可於納斯達克全球精選市場購買美國預託股份，將有關美國預託股份換轉為股份並向貸股人轉讓該等股份及／或任何未動用的股份。如有需要，指定經紀可重覆程序或可於香港市場購買股份。將借股平倉以於流動期內提供額外流動性以滿足香港市場對我們的股份的額外需求。
- (4) 此外，為方便指定經紀於介紹上市首日的開市前時段(上午九時正至上午九時三十分)執行職責，指定經紀已作出安排，於交易開始前建立少量股份儲備。Melco Leisure 與聯席保薦人於二零一一年十一月二十八日就出售於流動期開始前一個營

## 上市、登記、買賣及交收

業日約1%已發行股份訂立出售及回購協議。如聯席保薦人根據出售及回購協議購入股份，於流動期(即自上市日期(包括該日)起計30日期間)屆滿後不久，聯席保薦人須出售而 Melco Leisure 須回購相等於 Melco Leisure 根據出售及回購協議出售的股份數目，價格與該等股份售價相同(「回購事項」)。出售及回購協議規定，回購事項將於不遲於流動期(即自上市日期(包括該日)起計30日期間)屆滿後10個營業日經 Melco Leisure 向聯席保薦人發出書面通知後作實。

- (5) 出售及回購協議目的在於開始買賣前，讓指定經紀持有少量股份，以便指定經紀於上市首日開市前交易期(上午九時正至九時三十分)履行職責。該等股份將於上市前於香港股份登記冊登記。根據上文第4段所述的安排，Melco Leisure 將就彼等所持有的本公司股份的權益保持中立。
- (6) 指定經紀會密切監察股份的買賣情況，並在進行流動性交易的同時將會不斷補充其股份存量。倘指定經紀選擇午夜在納斯達克買入美國預託股份，則美國預託股份的結算日期為交易日起計第三個營業日(T+3)。指定經紀其後可向受託人的辦事處歸還證明美國預託股份的美國預託憑證，並向受託人發出註銷指示。支付相關費用、開支、稅項或收費後，受託人將指示受託人託管商就所註銷的美國預託股份向指定經紀的中央結算系統參與者股份戶口交付可於香港買賣的股份。如無延誤，該等股份最早可於香港時間下一個早上(T+4)用以結算T+2或之後指定經紀在聯交所出售的股份。在股份過戶的同時，指定經紀將動用根據證券借貸協議借入的股份或根據出售及回購協議買入的股份以便就於香港出售的股份辦理交收事宜。或者，指定經紀亦可在香港市場買入股份以補充其股份存量。
- (7) 各指定經紀將為於香港進行流動性交易設立指定交易商身份編號，以表明身份並從而提高此等交易在香港市場的透明度。具體而言，Credit Suisse Securities (Hong Kong) Limited 已就此設立指定交易商身份編號7687，而德意志證券亞洲有限公司已就此設立指定交易商身份編號7689。該指定交易商身份編號的任何變動將盡快在聯交所及納斯達克全球精選市場以公告形式披露，並將在本公司網站刊登。此外，各指定經紀亦已設立其他指定交易商身份編號，以於前述各指定經紀的身份編號未能於流動性交易中使用的緊急及不可預計情況發生時使用。具體而言，Credit



## 上市、登記、買賣及交收

Suisse Securities (Hong Kong) Limited 已就此設立指定交易商身份編號7688，而德意志證券亞洲有限公司已就此設立指定交易商身份編號7690。

- (8) 指定經紀將忠實自願經公平磋商後訂立流動性安排(包括流動性活動)，以提高股份於香港的流通性，並屬意此流動性安排構成自營交易。

務請注意，指定經紀及代其行事的任何人士或就擬進行的流動性安排維持股份的好倉。現時不能確定指定經紀及代其行事的任何人士將維持我們的股份的好倉的時間或期間。指定經紀或代其行事的任何人士平倉任何該等好倉，或會對我們的股份的市價造成不利影響。

務請注意，除指定經紀外，買賣活動可由買賣股份的市場參與者進行。此外，於交易開始時(或其後)已將部分或全部所持股份從美國預託股份計劃轉移至香港股份登記冊的其他現有股東亦可進行股份的買賣活動。該等活動將取決於選擇進行該等活動的市場參與者(指定經紀除外)數目。

香港法例對現有股東出售彼等股份概無限制。根據上市規則，除上市規則第10.07(1)及第9.09條的限制(已就有關限制向聯交所申請若干豁免，詳情請參閱本文件「豁免」一節)以及上市規則附錄十(上市公司董事進行證券交易的標準守則)規定的買賣限制外，概無對現有股東有關出售股份的其他限制。

### 股份的分佈

預期下列措施和因素將有助創造及／或改善於上市後於聯交所可供交易的股份分佈：

- 由於股份屬同一類別，美國預託股份持有人可如上文「在美國預託股份計劃提取及存託股份」分節所述自行決定提取股份。為方便轉移股份並鼓勵現有的美國預託股份持有人註銷彼等的美國預託股份及收取可在聯交所買賣的股份，已作出令彼等可以較低費用進行上述事宜的特別安排。此等安排的詳情載於上文「在美國預託股份計劃提取及存託股份」分節。現有美國預託股份持有人選擇於上市之前或之後不久註銷彼等的美國預託股份及收取可在聯交所買賣的股份，將有助提高股份在聯交所的整體流通性。

本公司認為，就本文件「在美國預託股份計劃提取及存託股份」、「流動性安排」和「投資者教育」各分節所述的特別安排而言，均作出一切合理努力以便將股份轉移至香港股份登記冊，從而於上市時為開放市場提供基礎。

### 流動性安排的好處

我們相信該流動性安排對上市有以下好處：

- 於上市時及上市後的初始期間內建立適合的機制，促進並加快流通性，以滿足聯交所對股份的需求。於流動期，指定經紀將於其他市場的供應來源不足以維持有序市場，且於其認為合適時全權決定尋求向香港市場的投資者出售股份，盡力滿足需求；及
- 於上市時及上市後的初始期間內，尋求減少股份在香港嚴重求過於供的情況，進而降低造成市場混亂的風險。

### 流動性安排的披露

為提高在流動性安排下進行流動性活動的透明度，如下文「投資者教育」分節所述，將實施為市場和潛在投資者提供資訊的各種措施。

此外，本公司將盡快並於任何情況下不遲於緊接上市首日前的營業日開市前，在聯交所及納斯達克全球精選市場發出公告以告知公眾投資者以下截至公告前的最後可行時間的資料：

- 於上市前轉移至香港的股份數目；及
- 已在香港股份登記冊登記的股份總數。

就指定經紀進行流動性交易而言，每位指定經紀將設立一個僅為在香港進行此交易而設的專用交易商編號以資識別，以表明身份並由此提高在香港市場進行此等交易的透明度。

此外，在適用情況下，指定經紀進行的流動性交易以及根據證券借貸協議以及出售及回購協議所作的交易，亦將按照證券及期貨條例第XV部規定的利益披露制度及美國任何相關法律及法規披露。

## 投資者教育

### 涉及本公司和聯席保薦人的安排

於上市前，本公司和聯席保薦人會合作向投資大眾介紹本公司的整體概況，以及本文件所披露的流動性安排的發展及／或更改。於上市後，本公司和聯席保薦人可能會繼續採取措施以指導公眾。為增加本公司及該等流動性安排的透明度將採取以下措施：

- 本公司的近期收市價、交易量及其他相關過往數據等資料將於上市日期前四個營業日及於上市日期在本公司及聯交所網站披露。此外，於股份開始在聯交所交易前，於上市日期前三個營業日每日及於上市日期，於聯交所和納斯達克全球精選市場發出公告，披露本公司前一天於納斯達克全球精選市場的收市價及交易量，以及任何有關流動性安排的相關發展和最新情況；及
- 本文件的電子版本將透過本公司網站及聯交所網站發佈。此外，本文件將可於以下地點索取：

- 聯席保薦人辦事處：  
(按英文字母次序排序)

瑞士信貸(香港)有限公司  
香港  
九龍  
柯士甸道西1號  
環球貿易廣場  
88樓

德意志銀行香港分行  
香港  
九龍  
柯士甸道西1號  
環球貿易廣場  
52樓

### 其他資料來源

有關美國預託股份的即時交易資料，可透過以下途徑獲取：

- 納斯達克全球精選市場網站  
<http://www.nasdaq.com>

或

- 可透過提供有關資料的服務供應商取得該等資料，費用由投資人自行承擔。有關服務乃根據相關服務供應商的條款和條件提供並須受有關條款及條件所限。

## 上市、登記、買賣及交收

### 美國預託股份在納斯達克全球精選市場的過往交易資料

下表載列由二零零八年一月一日至最後可行日期期間美國預託股份於納斯達克全球精選市場在所示期間所報的最高、最低、月終及每月平均收市成交價。過往美國預託股份價格未必可反映我們的股份於上市完成後的成交價。有關風險請參閱本文件「風險因素」一節。

|               | 最高<br>(美元) | 最低<br>(美元) | 月終<br>(美元) | 每月平均<br>(美元) |
|---------------|------------|------------|------------|--------------|
| <b>二零零八年</b>  |            |            |            |              |
| 一月            | 12.45      | 8.63       | 12.10      | 10.50        |
| 二月            | 13.02      | 10.86      | 12.10      | 12.09        |
| 三月            | 12.69      | 11.21      | 11.38      | 11.84        |
| 四月            | 14.08      | 12.18      | 13.20      | 13.07        |
| 五月            | 14.47      | 11.89      | 11.89      | 13.33        |
| 六月            | 11.23      | 9.20       | 9.32       | 10.12        |
| 七月            | 9.32       | 6.14       | 6.18       | 7.16         |
| 八月            | 7.73       | 5.71       | 6.60       | 6.45         |
| 九月            | 6.47       | 3.79       | 3.99       | 5.02         |
| 十月            | 4.45       | 2.80       | 4.10       | 3.35         |
| 十一月           | 4.48       | 2.65       | 3.18       | 3.51         |
| 十二月           | 3.69       | 2.77       | 3.17       | 3.14         |
| <b>二零零九年</b>  |            |            |            |              |
| 一月            | 4.40       | 2.79       | 2.79       | 3.36         |
| 二月            | 3.20       | 2.33       | 2.83       | 2.68         |
| 三月            | 3.70       | 2.63       | 3.28       | 3.14         |
| 四月            | 4.88       | 3.59       | 4.55       | 4.37         |
| 五月            | 6.30       | 5.00       | 6.02       | 5.73         |
| 六月            | 5.94       | 4.40       | 4.50       | 5.13         |
| 七月            | 5.60       | 4.19       | 5.56       | 4.90         |
| 八月            | 6.49       | 4.90       | 6.13       | 5.65         |
| 九月            | 7.92       | 5.81       | 6.96       | 6.96         |
| 十月            | 7.18       | 4.96       | 4.96       | 6.16         |
| 十一月           | 5.19       | 4.12       | 4.23       | 4.61         |
| 十二月           | 4.54       | 3.35       | 3.36       | 3.82         |
| <b>二零一零年</b>  |            |            |            |              |
| 一月            | 4.30       | 3.38       | 3.57       | 3.74         |
| 二月            | 4.09       | 3.42       | 4.04       | 3.78         |
| 三月            | 5.16       | 4.21       | 4.80       | 4.63         |
| 四月            | 5.53       | 4.64       | 4.76       | 5.00         |
| 五月            | 4.96       | 3.56       | 4.29       | 4.06         |
| 六月            | 4.43       | 3.74       | 3.74       | 4.14         |
| 七月            | 4.27       | 3.65       | 3.89       | 3.88         |
| 八月            | 4.27       | 3.75       | 3.90       | 4.01         |
| 九月            | 5.24       | 3.91       | 5.07       | 4.71         |
| 十月            | 6.27       | 5.09       | 6.27       | 5.67         |
| 十一月           | 6.86       | 5.97       | 5.97       | 6.35         |
| 十二月           | 6.36       | 5.56       | 6.36       | 6.07         |
| <b>二零一一年</b>  |            |            |            |              |
| 一月            | 7.76       | 6.63       | 7.76       | 7.27         |
| 二月            | 7.73       | 6.79       | 6.95       | 7.20         |
| 三月            | 7.86       | 6.81       | 7.60       | 7.32         |
| 四月            | 10.74      | 8.01       | 10.74      | 9.17         |
| 五月            | 11.22      | 9.73       | 11.22      | 10.45        |
| 六月            | 12.77      | 10.41      | 12.77      | 11.28        |
| 七月            | 15.73      | 13.24      | 8.31       | 11.18        |
| 八月            | 15.97      | 10.56      | 13.00      | 12.93        |
| 九月            | 12.84      | 8.31       | 8.31       | 11.18        |
| 十月            | 12.04      | 7.38       | 11.47      | 10.25        |
| 十一月(截至最後可行日期) | 11.76      | 8.39       | 8.41       | 10.14        |

資料來源：彭博

## 上市、登記、買賣及交收

下表載列美國預託股份自二零零八年一月一日至最後可行日期期間各月份的平均每日成交量及成交額。我們的美國預託股份自二零零六年十二月及二零零九年一月起先後在納斯達克全球市場及納斯達克全球精選市場上市。

|               | 最低每日成交量   |                | 最高每日成交量    |                | 平均每日成交量    |                | 平均每日成交額     |
|---------------|-----------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|-------------|
|               | (美國預託股份)  | (佔已發行股份總數百分比)* | (美國預託股份)   | (佔已發行股份總數百分比)* | (美國預託股份)   | (佔已發行股份總數百分比)* | (美元)        |
| <b>二零零八年</b>  |           |                |            |                |            |                |             |
| 一月            | 1,070,002 | 0.2%           | 11,334,788 | 2.1%           | 3,364,919  | 0.6%           | 34,074,380  |
| 二月            | 625,928   | 0.1%           | 2,565,568  | 0.5%           | 1,455,878  | 0.3%           | 17,563,195  |
| 三月            | 644,316   | 0.1%           | 2,321,179  | 0.4%           | 1,420,787  | 0.3%           | 16,866,513  |
| 四月            | 678,590   | 0.1%           | 6,674,475  | 1.2%           | 1,817,673  | 0.3%           | 24,180,706  |
| 五月            | 1,010,599 | 0.2%           | 8,244,438  | 1.5%           | 2,637,782  | 0.5%           | 35,146,664  |
| 六月            | 1,121,495 | 0.2%           | 5,796,538  | 1.1%           | 2,754,623  | 0.5%           | 27,846,627  |
| 七月            | 1,914,539 | 0.4%           | 12,520,067 | 2.3%           | 4,937,648  | 0.9%           | 34,511,793  |
| 八月            | 1,167,188 | 0.2%           | 7,212,274  | 1.3%           | 3,387,364  | 0.6%           | 22,302,310  |
| 九月            | 847,572   | 0.2%           | 7,374,618  | 1.4%           | 2,794,791  | 0.5%           | 14,063,610  |
| 十月            | 1,148,478 | 0.2%           | 4,874,489  | 0.9%           | 2,663,724  | 0.5%           | 8,965,674   |
| 十一月           | 226,135   | 0.0%           | 2,016,940  | 0.4%           | 1,012,816  | 0.2%           | 3,632,493   |
| 十二月           | 159,655   | 0.0%           | 1,907,776  | 0.4%           | 904,898    | 0.2%           | 2,847,581   |
| <b>二零零九年</b>  |           |                |            |                |            |                |             |
| 一月            | 161,457   | 0.0%           | 2,078,582  | 0.4%           | 703,235    | 0.1%           | 2,513,429   |
| 二月            | 279,488   | 0.1%           | 1,480,119  | 0.3%           | 761,928    | 0.1%           | 2,049,191   |
| 三月            | 293,183   | 0.1%           | 1,412,374  | 0.3%           | 723,627    | 0.1%           | 2,291,283   |
| 四月            | 802,849   | 0.1%           | 9,736,167  | 1.8%           | 2,704,402  | 0.5%           | 11,961,722  |
| 五月            | 1,938,061 | 0.4%           | 14,753,863 | 2.7%           | 4,972,352  | 0.9%           | 28,875,792  |
| 六月            | 2,204,906 | 0.4%           | 9,957,638  | 1.9%           | 4,474,927  | 0.8%           | 22,594,749  |
| 七月            | 2,131,022 | 0.4%           | 10,750,918 | 2.0%           | 4,067,345  | 0.8%           | 19,601,933  |
| 八月            | 2,527,310 | 0.5%           | 19,423,370 | 3.6%           | 6,582,697  | 1.2%           | 36,874,941  |
| 九月            | 2,185,833 | 0.4%           | 16,035,604 | 3.0%           | 9,011,115  | 1.7%           | 64,431,034  |
| 十月            | 4,194,186 | 0.8%           | 19,422,841 | 3.6%           | 8,506,266  | 1.6%           | 51,499,881  |
| 十一月           | 3,133,242 | 0.6%           | 33,969,082 | 6.3%           | 9,322,740  | 1.7%           | 43,028,333  |
| 十二月           | 2,054,983 | 0.4%           | 9,516,386  | 1.8%           | 5,733,891  | 1.1%           | 22,038,115  |
| <b>二零一零年</b>  |           |                |            |                |            |                |             |
| 一月            | 2,961,161 | 0.6%           | 23,898,502 | 4.4%           | 9,384,511  | 1.7%           | 35,451,086  |
| 二月            | 2,410,143 | 0.4%           | 24,943,460 | 4.6%           | 6,662,270  | 1.2%           | 25,315,673  |
| 三月            | 1,994,825 | 0.4%           | 18,503,948 | 3.4%           | 7,743,056  | 1.4%           | 36,524,700  |
| 四月            | 5,000,021 | 0.9%           | 20,580,362 | 3.8%           | 10,710,254 | 2.0%           | 53,964,660  |
| 五月            | 4,033,919 | 0.8%           | 24,827,891 | 4.6%           | 9,167,280  | 1.7%           | 37,228,888  |
| 六月            | 2,164,642 | 0.4%           | 11,406,112 | 2.1%           | 5,035,334  | 0.9%           | 20,991,069  |
| 七月            | 2,036,469 | 0.4%           | 9,567,008  | 1.8%           | 4,611,424  | 0.9%           | 17,919,828  |
| 八月            | 1,419,641 | 0.3%           | 8,950,248  | 1.7%           | 3,522,457  | 0.7%           | 14,177,693  |
| 九月            | 2,064,303 | 0.4%           | 13,514,158 | 2.5%           | 6,119,370  | 1.1%           | 28,749,954  |
| 十月            | 2,511,428 | 0.5%           | 12,900,200 | 2.4%           | 5,937,437  | 1.1%           | 33,660,142  |
| 十一月           | 3,081,752 | 0.6%           | 33,470,423 | 6.2%           | 7,688,055  | 1.4%           | 49,606,991  |
| 十二月           | 1,121,941 | 0.2%           | 10,391,082 | 1.9%           | 4,049,916  | 0.8%           | 24,388,992  |
| <b>二零一一年</b>  |           |                |            |                |            |                |             |
| 一月            | 3,769,239 | 0.7%           | 14,117,576 | 2.6%           | 7,152,702  | 1.3%           | 52,152,338  |
| 二月            | 3,280,890 | 0.6%           | 11,298,039 | 2.1%           | 6,391,876  | 1.2%           | 46,009,783  |
| 三月            | 2,743,237 | 0.5%           | 7,786,134  | 1.4%           | 5,022,256  | 0.9%           | 36,663,884  |
| 四月            | 3,996,053 | 0.7%           | 15,299,940 | 2.8%           | 7,830,188  | 1.5%           | 70,956,123  |
| 五月            | 3,091,856 | 0.6%           | 25,323,806 | 4.7%           | 9,145,488  | 1.7%           | 95,543,128  |
| 六月            | 5,148,166 | 1.0%           | 22,909,876 | 4.3%           | 9,717,794  | 1.8%           | 110,020,483 |
| 七月            | 5,825,546 | 1.1%           | 22,339,353 | 4.2%           | 9,252,365  | 1.7%           | 132,285,166 |
| 八月            | 5,390,256 | 1.0%           | 22,044,521 | 4.1%           | 12,308,882 | 2.3%           | 158,096,331 |
| 九月            | 3,470,870 | 0.6%           | 14,080,486 | 2.6%           | 8,166,172  | 1.5%           | 85,521,280  |
| 十月            | 6,352,274 | 1.2%           | 16,616,892 | 3.1%           | 10,436,629 | 1.9%           | 105,740,164 |
| 十一月(直至最後可行日期) | 4,581,566 | 0.9%           | 25,762,072 | 4.8%           | 8,634,705  | 1.6%           | 86,787,276  |

## 上市、登記、買賣及交收

\* 已發行股份總數假設為1,612,889,072股，即於最後可行日期的已發行股份數目。

資料來源：彭博

### 滿足香港需求的股份儲備

經計及截至最後可行日期止兩個月期間美國預託股份於納斯達克全球精選市場的平均每日成交量，及近期以介紹形式於香港上市的若干公司在緊隨其各自上市後一星期、兩星期及一個月期間的平均每日成交量及累積平均每日成交量，以及一些市值及營業額與本公司接近且於香港市場上市的公司過往（截至最後可行日期止一星期、兩星期及一個月期間）平均每日成交量及累積平均每日成交量，聯席保薦人相信上述安排可為我們的股份在香港形成一個公開有序市場提供合理基礎。