

1. 哪些人可以申請香港發售股份

如果閣下或閣下提交申請所代表的任何人是個人且符合以下條件的話，則閣下就可以申請香港發售股份：

- 年滿十八周歲或以上；
- 擁有香港地址；
- 在美國境外；及
- 並非中國的法人或自然人(除了合資格的國內機構投資者)

如果閣下想通過指定的網址 www.eipo.com.hk，稱為「白表 eIPO」服務，在線申請香港發售股份，則閣下還必須在以上條件之外：

- 擁有有效香港身份證號碼；及
- 願意提供有效電郵地址和聯絡電話號碼。

如果閣下是個人申請者，則閣下可以通過白表 eIPO 服務提出申請。公司或聯名申請人不能通過白表 eIPO 方式提交申請。

如果申請人是企業，則申請必須採用個體成員的名義，而不是企業名稱。如果申請人是法人，則申請表必須由正式授權的職員簽署，他必須註明其代表職位。

如果申請是由合法授權委託書正當授權的人員提出的，則本公司、作為本公司之代理之聯席全球協調人(為其及代表包銷商)或彼等各自之代理或代名人，可以根據他們認為適當的任何條件自行決定是否接受申請，包括出示代理人職權的證據。

聯名申請人的數量不超過四人。

本公司、聯席全球協調人(在其職位中作為本公司的代理人)及白表eIPO服務供應商(如適用)，將可以全權決定全部或部分拒絕或接受任何申請，無需提供任何理由。

除香港上市規則允許者外，倘閣下或閣下為其利益而申請之任何人士為股份之現有實益擁有人、董事、行政總裁或本公司或其任何附屬公司之關連人士或緊隨香港公開發售完成後將成為本公司或其任何附屬公司關連人士之人士或上述何人士之聯繫人士，則閣下或該等人士不可申請香港發售股份。

閣下還應當注意，閣下可以申請香港公開發售下的股份或指出對國際發售中股份的利益，但不能二者皆為。

2. 申請香港發售股份的方法

有四種方法可以提出香港發售股份申請：

- 閣下可以使用**白色**申請表來申請香港發售股份。如果閣下希望股份以閣下自己的名義發行的話，則使用**白色**申請表；
- 若不使用**白色**申請表，閣下可以通過指定的網址 www.eipo.com.hk 在線提交申請，從而以**白表 eIPO** 的方式申請香港發售股份。如果閣下想以閣下自己的名義發行股份的話，請使用**白表 eIPO**；
- 閣下可以使用**黃色**申請表來申請香港發售股份。如果閣下希望股份以香港結算代理人的名義發行並直接存入中央結算系統以記入閣下的中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口或閣下指定的中央結算系統參與者股票賬戶，則請使用**黃色**申請表；或
- 若不使用**黃色**申請表，閣下可以提供**電子認購指示**給香港結算以便讓香港結算代理人代表閣下申請香港發售股份。

3. 在哪裏索取招股章程和申請表格

閣下可以從以下管道索取**白色**申請表格和招股章程：

- 香港包銷商的以下任何辦事處：

嘉誠亞洲有限公司	香港中環金融街8號 國際金融中心二期15樓
----------	--------------------------

UBS AG 香港分行	香港中環金融街8號 國際金融中心二期52樓
-------------	--------------------------

- 或下列銀行以下任何分支：

(a) 渣打銀行(香港)有限公司

港島：

德輔道中分行	中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈
88德輔道中分行	中環德輔道中88號
軒尼詩道分行	灣仔軒尼詩道399號
鰂魚涌分行	鰂魚涌英皇道1027號惠安苑地下
北角中心分行	北角英皇道284號北角中心

九龍：

觀塘分行	觀塘裕民坊1A號舖
旺角分行	旺角彌敦道617-623號地下B舖、1樓及2樓
尖沙咀分行	尖沙咀加連威老道10號地下
長沙灣分行	長沙灣長沙灣道828號

新界：

沙田中心分行	沙田橫壆街2-16號沙田中心商場3樓32號C舖
荃灣分行	荃灣沙咀道298號翡翠商場地下C舖及1樓
將軍澳分行	將軍澳厚德邨厚德商場東翼地下G37-40號舖

(b) 東亞銀行有限公司

港島：

總行	香港德輔道中10號
灣仔分行	灣仔軒尼詩道253-261號依時商業大廈地下A-C號
筲箕灣分行	筲箕灣道289-293號嘉福大廈地下
太古城分行	耀星閣G1010-1011號

九龍：

尖沙咀分行	彌敦道96號美敦大廈A及B號
油麻地分行	彌敦道526號地下
觀塘分行	康寧道7號
馬頭圍道分行	馬頭圍道23至27號

新界：

大埔分行	大埔墟寶鄉街62至66號
屯門市廣場分行	屯門屯隆街3號屯門市廣場第2期高層地下2-10號

招股章程和申請表可在以下期間於上述地點索取：

二零零九年十一月十九日	—	上午九時正至下午五時正
二零零九年十一月二十日	—	上午九時正至下午五時正
二零零九年十一月二十一日	—	上午九時正至下午一時正
二零零九年十一月二十三日	—	上午九時正至下午五時正
二零零九年十一月二十四日	—	上午九時正至中午十二時正

- 閣下可以在二零零九年十一月十九日上午九時正到二零零九年十一月二十四日中午十二時正的正常營業時間內從位於香港德輔道中199號維德廣場2樓的**香港結算存管處**索取**黃色**申請表格和招股章程。

閣下的股票經紀人可能也可提供申請表格和本招股章程。

4. 如何使用白色或黃色申請表提出申請

- (a) 按以上「一 3. 在哪裏索取招股章程和申請表格」一節的描述獲取申請表格。
- (b) 使用墨水筆以英文填寫並簽署申請表格。每張申請表上都有詳細指示(包括最少認購金額和可能申請的許可股份數目)。閣下應當仔細閱讀這些指示。如果閣下沒有遵循這些指示，則閣下(或倘為聯名申請人，則為首名申請人)的申請表格可能被拒絕並連同附帶的支票和銀行本票平郵寄回申請表格上寫明的地址，風險由閣下自己承擔。
- (c) 每張申請表格均須隨附款項，採用支票或銀行本票的形式。閣下應當仔細閱讀申請表格上註明的詳細指示，因為如果支票或銀行本票不符合申請表格規定的要求的話，閣下的申請會遭拒絕。
- (d) 在「一 7. 何時可以提交申請」一節(a)段中分別規定的時間和地點之一將申請表存放在其中一個收集箱中。

為了使**黃色**申請表上的申請有效：

- (i) 如果申請是通過指定的中央結算系統參與者(除了中央結算系統投資者戶口持有人)提出，則指定的中央結算系統參與者必須用帶有公司名稱的公司印章簽署表格並在適當的一欄加入其參與者 I.D.。
- (ii) 如果參與者是由個體中央結算系統投資者戶口持有人提出：
 - (A) 申請表格須包含中央結算系統投資者戶口持有人的姓名和香港身份證號碼；及

(B) 中央結算系統投資者戶口持有人必須在申請表的適當一欄中加入其參與者 I.D.。

(iii) 如果申請是由聯名個體中央結算系統投資者戶口持有人提出：

(A) 申請表必須包含所有聯合中央結算系統投資者戶口持有人的姓名和香港身份證號碼；及

(B) 參與者 I.D. 必須填入申請表的適當空欄裏。

(iv) 如果申請是由公司中央結算系統投資者戶口持有人提出：

(A) 申請表必須包含中央結算系統投資者戶口持有人的公司名稱和香港商業登記號碼；及

(B) 參與者 I.D. 和公司印章(加注其公司名稱)必須加入申請表的適當空欄。

中央結算系統參與者不正確的詳細資料(包括參與者 I.D. 及／或加有公司名稱的公司印章)或詳細資料的疏漏或其他類似問題可能導致申請表無效。

5. 如何通過白表 eIPO 提交申請

(a) 如果閣下是個人且符合「哪些人可以申請香港發售股份」一節中規定的標準，則閣下可以在指定網址 www.eipo.com.hk 提交申請、以白表 eIPO 的方式提出申請。如果閣下通過白表 eIPO 提出申請，則股份將以閣下自己的名義發行。

(b) 有關通過白表 eIPO 服務進行申請的詳細指示列於指定網站 www.eipo.com.hk。閣下應當仔細閱讀這些指示。如果閣下沒有遵循這些指示，則閣下的申請可能會被指定的白表 eIPO 服務供應商拒絕，而且可能無法提交給本公司。

(c) 除本招股章程列出的條款和條件外，指定的白表 eIPO 服務供應商可能因白表 eIPO 服務的使用而向閣下施加額外的條款和條件。此類條款和條件列於指定網址 www.eipo.com.hk。閣下必須在做出任何申請前完整閱讀、理解並且同意這些條款和條件。

(d) 通過白表 eIPO 服務向指定的白表 eIPO 服務供應商提交申請後，閣下被認為已授權指定的白表 eIPO 服務供應商將閣下的申請詳細資料移交給本公司及本公司的香港證券登記處。

- (e) 閣下可以通過白表 eIPO 服務就最少2,000股香港發售股份提交申請。有關2,000股以上香港發售股份的每項電子認購指示必須為申請表格中所規定的數量之一，或為指定網站 www.eipo.com.hk 所規定的數量。
- (f) 閣下應當在「— 7. 何時可以提交申請 — (b)白表 eIPO」部分所規定的時期通過白表 eIPO 提供電子認購指示。
- (g) 閣下應當根據指定網站 www.eipo.com.hk 規定的方法和指示為通過白表 eIPO 服務而做出的申請付款。如果 閣下在二零零九年十一月二十四日中午十二時正或之前或在「— 7. 何時可以提交申請 — (e)惡劣天氣對開始辦理申請登記的影響」部分所規定的更晚時間或之前未能全部繳清申請資金(包括任何相關費用)，則指定的白表 eIPO 服務供應商將拒絕 閣下的申請，而 閣下的申請資金將以指定網站 www.eipo.com.hk 描述的方式退還給 閣下。
- (h) 警告：通過白表 eIPO 服務提交的香港發售股份申請只是指定白表 eIPO 服務供應商向公眾投資者提供的一項便利設施。本公司、本公司董事、聯席保薦人、聯席全球協調人以及包銷商對這些申請概不負責，並且不保證通過白表 eIPO 服務做出的申請將提交給本公司或 閣下將配售到任何香港發售股份。

保護環境

白表eIPO最明顯的好處是可以自助形式及經電子申請途徑節省用紙量。香港中央證券登記有限公司作為指定的白表eIPO服務供應商會就每份經www.eipo.com.hk遞交的「中國森林控股有限公司」白表eIPO申請，捐出港幣兩元支持「香港地球之友」發起的「飲水思源 — 香港林」計劃。

請注意，互聯網服務可能具有性能限制及／或遭遇不時的服務中斷。為了確保 閣下可以通過白表eIPO服務提交 閣下的申請，建議 閣下不要等到香港公開發售中提交申請的最後一日才提交 閣下的電子認購指示。若 閣下對白表eIPO服務的指定網站有任何疑問， 閣下應當提交白色申請表格。但是，一旦 閣下提交了電子認購指示並使用指定網址上提供給 閣下的申請編號全額繳清款項，則 閣下將被視為已經提出實際申請且不應提交白色申請表格。參見「— 8. 可以提出多少次申請」部分。

6. 向香港結算發出電子認購指示提出申請

(a) 總則

中央結算系統申請者可以向香港結算提供**電子認購指示**以申請香港發售股份並安排申請時應付的資金付款和退款的支付。這將依照他們與香港結算達成的參與者協議、《中央結算系統一般規則》以及不時生效的《中央結算系統操作程序》。

如果閣下是**中央結算系統投資者戶口持有人**，則閣下可以通過撥打「結算通」電話系統29797888的方式或通過中央結算系統互聯網系統 (<https://ip.ccass.com>) 提供**電子認購指示** (使用不時生效的香港結算「投資者戶口持有人操作指南」中規定的程序)。

香港結算還可以為閣下輸入**電子認購指示**，如果閣下到訪：

香港中央結算有限公司
客戶服務中心
香港
德輔道中199號
維德廣場2樓

並將輸入請求表格填寫完整。招股章程也可以在上述地址索取。

如果閣下不是**中央結算系統投資者戶口持有人**，則閣下可以指令作為中央結算系統結算參與者或中央結算系統託管商參與者的閣下之券商或託管商通過中央結算系統終端提供**電子認購指示**以代表閣下申請香港發售股份。

閣下被視為已授權香港結算和／或香港結算代理人將閣下的申請之詳細資料移交給本公司、聯席全球協調人及本公司的香港證券登記處，無論是由閣下親自提交還是通過閣下的券商或託管商提交。

(b) 最小認購金額和允許的數目

閣下可以就最少2,000股香港發售股份提供**電子認購指示**。至於2,000股以上香港發售股份，其每一項**電子認購指示**必須為電子申請表格之表格中所規定的數量之一。

(c) 警告

通過提供**電子認購指示**給香港結算而認購香港發售股份只是中央結算系統參與者提供的一項便利設施。本公司、本公司董事、聯席全球協調人和包銷商對申請概不負責且不保證任何中央結算系統參與者將配售到任何香港發售股份。

為了確保中央結算系統投資者戶口持有人可以通過「結算通」電話系統或中央結算系統互聯網系統向香港結算提供他們的**電子認購指示**，建議中央結算系統投資者戶口持有人不要等到最後一分鐘輸入其**電子申請提示**。如果中央結算系統投資者戶口持有人對提交其**電子認購指示**的「結算通」電話系統或中央結算系統互聯網系統有任何疑問，他們應當：

- (i) 提交**白色或黃色**申請表格；或
- (ii) 在二零零九年十一月二十四日中午十二時正之前或下文「7. 何時可以提出申請 — (e)惡劣天氣對開始辦理申請登記的影響」部分所描述的更晚時間到香港結算的客戶服務中心填寫**電子認購指示**的輸入申請表格。

7. 何時可以提出申請

(a) 白色或黃色申請表格的申請

閣下完整填寫的**白色或黃色**申請表格以及附帶的位址為「浩豐代理有限公司 — 中國森林公開發售」的付款支票或銀行本票應當在以下時間存放在上文「3. 在哪裏搜集招股章程和申請表格」部分所列舉的渣打銀行(香港)有限公司或東亞銀行有限公司任何分行所提供的特殊索取箱中：

二零零九年十一月十九日	—	上午九時正至下午五時正
二零零九年十一月二十日	—	上午九時正至下午五時正
二零零九年十一月二十一日	—	上午九時正至下午一時正
二零零九年十一月二十三日	—	上午九時正至下午五時正
二零零九年十一月二十四日	—	上午九時正至中午十二時正

填寫完畢的**白色或黃色**申請表格以及附帶的付款必須在二零零九年十一月二十四日中午十二時正之前遞交，或如當日不辦理申請登記，則截至下文「(e) 惡劣氣候條件對申請列表開放的影響」部分所規定的時間和日期止。

(b) 白表 eIPO

閣下可以從二零零九年十一月十九日上午九時正到二零零九年十一月二十四日上午十一時三十分或「(e)惡劣天氣對開始辦理申請登記的影響」部分所描述的較後時間通過指定網站 www.eipo.com.hk 向指定的白表 eIPO 服務供應商提交 閣下的申請(全天二十四小時，除了最後一個申請日)。全額繳付有關申請之申請款項的截止時間為最後一個申請日二零零九年十一月二十四日的中午十二時正，或如當日不辦理申請登記，則截至「(e)惡劣天氣對開始辦理申請登記的影響」部分所規定的時間和日期止。

閣下不得在提交申請之最後一日上午十一時三十分後通過指定網站 www.eipo.com.hk 向指定白表 eIPO 服務供應商提交 閣下的申請。如果 閣下已經提交申請並在上午十一時

三十分之前獲得了網站提供的申請編號，則閣下可以繼續申請手續(須悉數支付申請款項)，直至提交申請之最後日期的中午十二時正截止辦理申請登記為止。

(c) 通過中央結算系統向香港結算發出的電子認購指示

中央結算系統結算／託管商參與者應當在以下日期的以下時間輸入**電子認購指示**：

二零零九年十一月十九日	—	上午九時正至下午八時三十分 ⁽¹⁾
二零零九年十一月二十日	—	上午八時正至下午八時三十分 ⁽¹⁾
二零零九年十一月二十一日	—	上午八時正至下午一時正 ⁽¹⁾
二零零九年十一月二十三日	—	上午八時正至下午八時三十分 ⁽¹⁾
二零零九年十一月二十四日	—	上午八時正 ⁽¹⁾ 到中午十二時正

註：

(1) 這些時間須遵從香港結算在事先通知中央結算系統結算／託管商參與者的情況下不時確定的更改。

中央結算系統投資者戶口持有人可以從二零零九年十一月十九日上午九時正到二零零九年十一月二十四日中午十二時正(全天二十四小時，除了最後一個申請日)輸入**電子認購指示**。

輸入**電子認購指示**的截止時間將為最後一個申請日二零零九年十一月二十四日的中午十二時正，或如果當日不辦理申請登記，則截至「(e) 惡劣天氣對開始辦理申請登記的影響」段落所規定的時間和日期止。

(d) 辦理申請登記

開始辦理申請登記將從二零零九年十一月二十四日上午十一時四十五分至中午十二時正開放，除非下文「(e) 惡劣天氣對開始辦理申請登記的影響」段落中另有規定。

申請人應注意，申請人的支票或銀行本票不會於辦理申請登記結束前過戶，但可以在其後的任何時間過戶。

(e) 惡劣天氣對開始辦理申請登記的影響

不會就香港公開發售辦理申請登記，如果出現：

- 八號或以上熱帶氣旋警告訊號；或
- 「黑色」暴雨警告訊號

於二零零九年十一月二十四日上午九時正至中午十二時正之間於香港生效。取而代之的是，他們將改至於上午九時正至中午十二時正間並無懸掛上述任何訊號的下一營運日的

上午十一時四十五分至中午十二時正之間辦理申請登記。出於此目的，「營業日」指除星期六、星期日或公眾假期外的任何香港日子。

8. 可以提出多少次申請

多重申請或可疑的多重申請容易被拒絕。

閣下可以提出超過一次的香港發售股份申請，但只限於閣下是代理人，在此情況下，閣下可以作為代理人通過以下方式提出申請(i)透過中央結算系統向香港結算發出電子認購指示(如果閣下是中央結算系統參與者)；或(ii)以白色或黃色申請表格申請。在表格上標為「供代理人」一欄中，閣下必須填寫：

- 賬戶號碼；或
- 其他身份識別碼

代表每位受益所有人(倘屬聯名實益擁有人，則為各(聯名)實益擁有人)。如果閣下沒有填寫這些資訊，則申請將被視為出於閣下的利益而提出。

否則，重複申請將遭拒絕受理。

如果閣下通過白表 eIPO 申請，一旦閣下繳清閣下或出於閣下的利益而向指定白表 eIPO 服務供應商發出的任何電子認購指示的款項以申請香港發售股份，閣下即被視為已提出實質申請，為免生疑，不止一次地在白表 eIPO 中發出電子認購指示並在不按特定編號悉數支付款項的情況下獲得不同的申請編號，將不會構成實際申請。

如果閣下被懷疑通過在指定網站 www.eipo.com.hk 發出電子認購指示的方式以白表 eIPO 服務提交不止一次的申請並繳清有關此電子認購指示的款項，或被懷疑通過白表 eIPO 服務提交一次申請並通過任何其他方式提交一次或多次申請，則閣下所有的申請均可遭拒絕受理。

如果閣下已經通過向香港結算發出電子認購指示的方工提出申請且閣下被懷疑提出了多重申請或如果出於閣下的利益而提出了不止一次的申請，則香港結算代理人申請的香港發售股份數量將自動減除閣下已經發出此類指示和／或已經出於閣下的利益而發出此類指示所涉及的香港發售股份數量。閣下或出於閣下的利益而向香港結算發出的申請香港發售股份的任何電子認購指示應在考慮是否已提出多重申請時視為實際申請。涉及任何其他香港公開發售股份數目的申請將不獲考慮並可遭拒絕。

更多詳情請參見本招股章程「香港公開發售的更多條款和條件—5. 多重申請」一節。

9. 香港發售股份的價格

預計發售價將由本公司及聯席全球協調人(代表包銷商)於定價日(二零零九年十一月二十五日左右)協商後釐定，並於任何情況下不遲於二零零九年十二月一日。最高發售價為每股2.10港元。閣下還必須支付1%的佣金、0.004%的證監會交易徵費和0.005%的港交所交易費。這意味著閣下將為每手2,000股的交易單位支付4,242.38港元。申請表格中的表格說明應為最多37,500,000股香港發售股份之股份數目支付的準確金額。香港發售股份任何其他數目的申請不會被考慮且任何此類申請都容易被拒絕。

如果最後確定的發售價低於每股2.10港元，則適當退款(包括屬剩餘申請股款的佣金、證監會交易徵費和港交所交易費)將無息返還給成功申請人。退款程序的詳情見「10. 結果公佈、發送／領取股票及退還股款」一節。

閣下必須在申請香港發售股份時全額支付最高發售價和相關佣金、證監會交易徵費和港交所交易費。閣下必須根據申請表格的條款和條件以支票或銀行本票支付申請香港發售股份應支付的金額。

如果閣下的申請獲接納，則佣金將支付給港交所參與者(或港交所，視情況而定)，港交所交易費支付給港交所，證監會交易徵費支付給證監會。

10. 結果公佈、發送／領取股票及退還股款

香港發售股份將於截止申請登記後配發。本招股章程日期起三十天後將不配發香港發售股份。

本公司預期將公佈：

- 發售價
- 香港公開發售的申請水準
- 國際發售的利益指示水準；和
- 香港發售股份的配售依據，

於二零零九年十二月一日公告在《南華早報》(英文)和《香港經濟日報》(中文)上。本公司網站www.chinaforestryholding.com及港交所網站www.hkexnews.hk亦會作出有關公佈。

香港公開發售中成功申請人的香港身份證／護照／香港商業登記號將可以在以下時間和日期、按以下指定的方式獲取：

- 香港公開發售的分配結果將可於二零零九年十二月一日起在本公司網站 www.chinaforestryholding.com 及港交所網站 www.hkexnews.hk 及從二零零九年十二月一日上午八時正到二零零九年十二月七日凌晨十二時正每天二十四小時裏在指定的分配結果網站 www.iporesults.com.hk 查詢。用戶必須輸入其申請中提供的香港身份證／護照／香港商業登記號碼以搜索各自的分配結果；
- 分配結果將可以通過本公司的香港公開發售分配結果電話諮詢專線查詢。申請人可以在二零零九年十二月一日至二零零九年十二月四日上午九時正至下午十時正之間致電2862 8669以查詢其申請是否已成功及獲分配香港發售股份數量(如有)；
- 說明分配結果的特別分配結果手冊將可以按「如何申請認購香港發售股份 — 3.在哪裏索取招股章程和申請表格」一節所提供的所有收款銀行分行和支行的地址在二零零九年十二月一日到二零零九年十二月三日在個別分行及支行的營業時間內查閱。

白色或黃色申請表格或白表eIPO中剩餘申請資金的電子退款指示／退款支票(如果有的話)以及白色申請表格及白表eIPO中成功申請人的股票預計將於二零零九年十二月一日前後發送及／或提供索取(視情況而定)。

股票將只能在二零零九年十二月三日上午八時正成為有效的所有權證書，僅當香港公開發售已經在所有方面成為無條件且「包銷 — 包銷協議和費用 — 香港公開發售 — 終止理由」中規定的終止權尚未行使。

有關股票證券寄發／索取以及申請資金退款的安排詳情請參見本招股章程「香港公開發售的更多條款和條件 — 8. 申請資金的退款」和「香港公開發售的更多條款和條件 — 10. 向香港結算發出電子認購指示提出申請的申請人的其他資料」。

股票交易的開始

港交所的股票交易預計將於二零零九年十二月三日開始。

股票將按每手2,000股的交易單位進行交易。

股份將符合中央結算系統的條件

根據股票在港交所上市和交易的批准並依據香港結算的股票許可要求，股份將被香港結算認可為可在中央結算系統存管、清算和結算的合格證券，從股票在港交所開始交易之日或香港結算選擇的任何其他日期起生效。港交所參與者之間的交易結算必須在任何交易日之次日於中央結算系統執行。

中央結算系統下的所有活動均須遵守不時生效的《中央結算系統一般規則》和《中央結算系統操作程序》。

股份獲准進入中央結算系統所必需的所有安排都已執行。