
全球發售安排

全球發售

本招股書乃就全球發售的香港公開發售部分刊發。全球發售包括(可調整及會視乎超額配股權行使情況而變動)：

- 香港公開發售，按下文「— 香港公開發售」所述在香港發售82,986,000股H股(可按下文所述調整)；及
- 國際發售，按下文「— 國際發售 — 分配」所述，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)及根據144A規則或美國證券法規定的其他豁免在美國境內向合資格機構買家發售合共746,867,000股H股(按下文所述可調整及會視乎超額配股權行使情況而變動)。聯席全球協調人(代表國際承銷商)有權由國際承銷協議日期起至香港公開發售截止申請日期起計三十日止隨時要求本公司配發及發行和售股股東出售最多124,477,000股額外發售股份(相當於初步可供認購發售股份約15.00%)。該等股份將按發售價發行，以(其中包括)補足國際配售的超額分配(如有)。因悉數行使超額配股權而發行的額外發售股份相當於緊隨全球發售完成及超額配股權行使後本公司經擴大已發行股本約2.42%。倘行使超額配股權，將會刊登報章公告。

投資者可根據香港公開發售申請認購H股，倘合資格，亦可根據國際發售申請認購H股，惟不可同時根據香港公開發售及國際發售申請認購H股。

倘不計及超額配股權所涉股份，發售股份將佔緊隨全球發售完成後本公司經擴大已發行股本約16.50%。倘超額配股權悉數行使，發售股份將佔全球發售完成後本公司經擴大已發行股本約18.56%。有關超額配股權資料，請參閱下文「— 國際發售 — 超額配股權」章節。

本公司已就全球發售獲得必要的中國政府批文，包括中國證監會的批文。

根據香港公開發售及國際發售分別提呈發售的H股數目，可根據下文「香港公開發售 — 重新分配」章節所述重新分配。

香港公開發售

初步提呈發售的H股數目

本公司按發售價初步提呈發售82,986,000股H股(相當於根據全球發售初步可供認購的H股的約10.00%)供香港公眾認購。根據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(假設超額配股權未行使)本公司已發行股本總額約1.65%，惟發售股份可在國際發售與香港公開發售之間重新分配。

香港公開發售供香港公眾以及機構與專業投資者認購。專業投資者一般包括經紀、

全球發售安排

交易商以及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企業實體。

香港公開發售須待下文「—全球發售條件」所載條件達成後方可完成。

分配

根據香港公開發售向投資者分配H股將僅基於所接獲香港公開發售有效申請數目進行。分配基準或會因應申請人有效申請的香港公開發售股份數目而有所不同。分配香港公開發售股份或須(如適用)抽籤，即部分申請人獲分配的香港公開發售股份可能較其他申請相同數目的申請人為多，而未中籤的申請人可能不獲分配任何香港公開發售股份。

為進行分配，根據香港公開發售可供認購的所有香港公開發售股份初步分為以下兩組：

- 甲組：甲組的發售股份將公平分配予香港公開發售股份總認購價(不包括應付經紀佣金、證監會交易徵費及香港聯交所交易費)5百萬港元或以下的申請人；及
- 乙組：乙組的發售股份將公平分配予香港公開發售股份總認購價(不包括應付的經紀佣金、證監會交易徵費及香港聯交所交易費)超過5百萬港元但不超過乙組總值的申請人。

僅在本章節中，發售股份的「認購價」指申請時應付的價格。申請人謹請留意，甲組及乙組的分配比例可能不同。倘其中一組(而非兩組同時)的香港公開發售股份認購不足，則餘下香港公開發售股份將轉撥至另一組以滿足該組的需求並相應分配。

申請人僅可從甲組或乙組(而非兩組同時)獲分配香港公開發售股份。本公司不受理兩組之間的重複申請以及甲組或乙組內的重複申請，亦不受理認購數超過香港公開發售初步提呈發售股份82,986,000股的50%(即41,493,000股發售股份)的申請。根據香港公開發售提出申請的人士均須於所提交的申請承諾及確認，本身及所提申請的受益人從未亦不會申請或接納國際發售發售股份。倘申請人的承諾及/或確認遭違反及/或失實(視情況而定)，則有關申請不會被受理。本公司和香港承銷商將採取合理措施，識別及拒絕受理已申請或獲得國際發售發售股份的投資者根據香港公開發售提出的申請，以及識別及拒絕受理已申請或獲得香港公開發售發售股份的投資者根據國際發售提出的申請。

重新分配

香港上市規則第18項應用指引第4.2段規定設立回撥機制，其效用為，倘股份認購達

全球發售安排

到的特定總需求水平時，該機制會將香港公開發售的發售股份數目增加至佔全球發售提呈發售的發售股份數目的一定比例。

- 倘香港公開發售有效申請認購的香港公開發售股份數目相等於香港公開發售初步可供認購香港公開發售股份數目的15倍或以上但少於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數目將為248,956,000股H股，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香港公開發售股份數目相等於香港公開發售初步可供認購香港公開發售股份數目的50倍或以上但少於100倍，則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數目將為331,942,000股H股，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香港公開發售股份數目相等於香港公開發售初步可供認購香港公開發售股份數目的100倍或以上，則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數目將為414,927,000股H股，佔全球發售初步可供認購發售股份約50%。

於特定情況下，聯席全球協調人可將發售股份在香港公開發售及國際發售間重新分配。按上文所述，聯席全球協調人可將國際發售的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。此外，倘香港公開發售未獲悉數認購，則聯席全球協調人可全權酌情(但並無任何責任)按彼等認為合適的比例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。

本招股書所述申請、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

國際發售初步提呈發售的H股數目將為746,867,000股H股，相當於全球發售可供認購發售股份的約90.00%，於上述國際發售的746,867,000股H股中，我們及售股股東分別提呈671,426,000股及75,441,000股H股，分別相當於全球發售可供認購發售股份的80.91%及9.09%。惟該等數值或會按上文所述因發售股份在國際發售與香港公開發售之間重新分配而變動。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(假設超額配股權未行使)本公司已發行股本總額約14.85%，惟該數值或會按上文所述因發售股份在國際發售與香港公開發售之間重新分配而變動。

全球發售安排

分配

根據國際發售，國際發售股份將由國際承銷商或透過彼等委任的銷售代理代表本公司有條件配售。國際發售股份將配售予若干專業及機構投資者以及預計對該等發售股份有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。

根據國際發售分配發售股份須根據下文「定價及分配」所述「累計投標」程序基於多項因素進行，這些因素包括需求量及時間、有關投資者投入有關行業的資產或股本資產總額，以及預期有關投資者於H股在香港聯交所上市後會否增購及／或持有或出售H股。H股分配宗旨是建立穩固的股東基礎，使本公司及其股東整體受益。

聯席全球協調人(為本身及代表承銷商)可要求已根據國際發售獲配發發售股份的任何投資者提供充分資料，供其識別投資者對香港公開發售提出的申請，確保將該等申請從根據香港公開發售提出的發售股份申請中剔除。

超額配股權

為進行全球發售，本公司及售股股東預計會向國際承銷商授予超額配股權，超額配股權可由聯席全球協調人代表國際承銷商行使。

根據超額配股權，聯席全球協調人(代表國際承銷商)有權由國際承銷協議日期起至香港公開發售截止申請日期起計三十個曆日止隨時行使超額配股權，要求本公司配發及發行和售股股東出售最多124,477,000股額外發售股份(相當於初步可供認購發售股份約15.00%)。該等股份將按發售價發行，以(其中包括)補足國際配售的超額分配(如有)。因悉數行使超額配股權而發行的額外發售股份相當於緊隨全球發售完成及超額配股權行使後本公司經擴大已發行股本約2.42%。倘行使超額配股權，將會刊登報章公告。

售股股東

全球發售中，售股股東初步提呈發售合共75,441,000股銷售股份。倘超額配股權獲悉數行使，則售股股東或會額外出售最多11,316,000股銷售股份。

根據全國社保基金理事會於2013年10月12日發出的函件(社保基金發[2013]第139號)，全國社保基金理事會指示我們(i)安排出售銷售股份，數目相當於我們的國有股東(不包括大秦鐵路)根據相關中國法律法規就全球發售的10%，為全國社保基金理事會利益而交出的股份總數；及(ii)將出售銷售股份所得款項扣除相關費用後滙入全國社保基金理事會指定的賬戶。

全球發售安排

定價及分配

發售價範圍

除非於截止遞交香港公開發售申請當日上午前另有公佈(詳見下文)，否則發售價不會超過每股H股6.70港元，預期亦不低於每股H股5.25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書所述示意性發售價範圍，但預期不會出現此情況。

申請時應付價格

根據香港公開發售認購香港公開發售股份的申請人，須於申請時按每股香港公開發售股份最高發售價6.70港元(另加1%經紀佣金、0.003%證監會交易徵費及0.005%香港聯交所交易費)支付股款。倘發售價低於5.25港元，本公司則會向成功申請人退還適當款項(包括多繳申請股款對應的經紀佣金、證監會交易徵費及香港聯交所交易費，但不計利息)。

釐定發售價

國際承銷商正洽詢有意投資者認購國際發售所涉H股的踴躍程度。有意投資者須表明願意按不同價格或指定價格認購國際發售項所涉H股的數目。此過程稱為「累計投標」，預期將一直進行至截止遞交香港公開發售申請當日或前後為止。

全球發售的各項發售所涉發售股份的價格將由聯席全球協調人(本身及代表承銷商)與本公司(本身及代表售股股東)於定價日(預期約為2013年12月5日，惟無論如何不遲於2013年12月10日)釐定。根據各項發售分配的發售股份數目會於隨後不久釐定。

倘本公司(本身及代表售股股東)與聯席全球協調人(本身及代表承銷商)因任何原因未能於2013年12月10日或之前協定發售價，全球發售則不會進行而告失效。

調低示意性發售價範圍及／或調減發售股份數目

聯席全球協調人(本身及代表承銷商)可根據有意認購的機構、專業及其他投資者於累計投標過程顯示的踴躍程度，經本公司事先書面同意，於截止遞交香港公開發售申請當日上午或之前隨時酌情將示意性發售價範圍及／或發售股份數目調減至低於本招股書所述者。本公司會盡快且無論如何不遲於截止遞交香港公開發售申請當日上午，在《南華早報》(英文)、《香港經濟日報》(中文)、香港聯交所網站 (www.hkexnews.hk) 及本公司網站 (www.portqhd.com) 登載調減公告。刊發調減公告後，經修訂示意性發售價範圍及／或發售股份數目將不可推翻，而發售價(如經聯席全球協調人(本身及代表承銷商)與本公司協定)

全球發售安排

不會超出經修訂範圍。本公司(本身及代表售股股東)亦會於調減公告確認或修訂(視情況而定)本招股書目前所載營運資金聲明、全球發售所得款項用途、全球發售統計數據以及因調減而可能有重大變動的其他財務資料。

申請人提交香港公開發售股份申請前須留意，調低示意性發售價範圍及／或調減發售股份數目的公告(如有)，可能於截止遞交香港公開發售申請當日方會發出。倘該類公告並無刊登，則表示發售股份數目不會調減及／或發售價(如經聯席全球協調人(本身及代表承銷商)與本公司(本身及代表售股股東)協定)無論如何不會超出本招股書所述範圍。

聯席全球協調人經諮詢本公司後可在若干情況下酌情在香港公開發售與國際發售之間重新分配發售股份。

公佈發售價及分配基準

最終發售價、全球發售認購踴躍程度、香港公開發售股份的申請結果及分配基準，預期將於2013年12月11日(星期三)在《南華早報》(英文)、《香港經濟日報》(中文)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.portqhd.com)登載。

承銷

香港公開發售由香港承銷商根據香港承銷協議全數承銷，惟待本公司(本身及代表售股股東)與聯席全球協調人(本身及代表承銷商)協定發售價後，方可作實。

本公司預期約於定價日就國際發售訂立國際承銷協議。

有關承銷安排的詳情，請參閱本招股書「承銷」一節。

全球發售條件

所有發售股份申請至少須待以下條件達成後方可接納：

- 上市委員會批准根據全球發售發行的H股(包括可能因超額配股權行使而發行的額外H股)上市及買賣(僅以就此配發及寄發相關股票為前提)，且其後並無於H股開始在香港聯交所買賣前撤回批准；
- 於定價日或前後本公司(本身及代表售股股東)與聯席全球協調人(本身及代表承銷商)已正式協定發售價，並簽立及交付定價協議；
- 於定價日或前後國際承銷協議訂約方簽立及交付國際承銷協議；及

全球發售安排

- 香港承銷協議及國際承銷協議分別規定香港承銷商及國際承銷商須承擔的責任均成為且仍為無條件，且並無根據各自的協議終止。以上各項條件須於有關協議指定日期及時間前達成(於指定日期及時間前有效豁免除外)。

倘本公司(本身及代表售股股東)與聯席全球協調人(本身及代表承銷商)因任何原因未能於2013年12月10日或之前協定發售價，全球發售則不會進行而告失效。

香港公開發售及國際發售均須待(其中包括)彼此成為無條件後且並無根據各自條款終止時方可完成。

倘上述條件未能在指定日期及時間前達成或豁免，則全球發售將告失效，屆時本公司會即時知會香港聯交所。本公司將於香港公開發售失效翌日在《南華早報》(英文)及《香港經濟日報》(中文)刊登香港公開發售失效公告。屆時所有申請股款將根據本招股書「如何申請香港公開發售股份 — 發送／領取股票及退款」一節所載條款不計利息退還。同時，所有申請股款將存入於收款銀行或根據香港法例第155章《銀行業條例》(經修訂)持牌的其他香港銀行開設的獨立銀行賬戶。

買賣安排

假設香港公開發售於2013年12月12日(星期四)上午八時正或之前在香港成為無條件，則預期發售股份將於2013年12月12日(星期四)上午九時正開始在香港聯交所買賣。本公司H股將以每手500股H股進行買賣。