

閣下應只倚賴本售股章程所載之資料，作出投資決定。本公司並無授權任何人士向 閣下提供與本售股章程所載內容有別之資料。

閣下不應倚賴本售股章程所載以外之任何資料或陳述，將其當作已獲本公司、保薦人、包銷商、彼等各自之董事或任何其他參與配售之人士之授權。

頁次

概要

本集團的業務、歷史與發展	1
南京雅高的歷史	1
南京雅高的業務	2
重慶萬州雅高	3
業務回顧	4
配售統計數字	5
業務目標	5
優勢	6
策略	7
風險因素	8
所得款項用途及配售之目的	9
出售股份之限制及公司重組	10

釋義	13
----------	----

技術詞彙	19
------------	----

風險因素	20
與本集團有關之風險	20
與行業有關之風險	23
與宏觀環境有關之風險	24
與股份有關之其他風險	25

豁免遵守創業板上市規則	
凍結期規定之豁免	26
有關購股權計劃之豁免	26
豁免創業板第11.11條所載之財務申報規定	27

有關本售股章程及配售之資料	
董事對本售股章程內容之責任	28
全數包銷	28
配售股份只限在香港發售	28
申請在創業板上市	28
建議諮詢專業稅務意見	29
印花稅	29
配售之架構及條件	29

	頁次
董事	30
參與配售之各方	31
公司資料	33
行業概覽	
中國的公共交通	34
南京概況	35
重慶萬州之概況	38
業務	
本集團的歷史	39
集團及持股架構	39
南京雅高的歷史	40
南京雅高的業務	41
南京雅高的內部架構	46
其他重要營運範疇	48
監管	49
重慶萬州雅高	51
擬成立之合營公司	53
營運回顧	55
競爭及潛在之競爭	58
互不競爭承諾	59
積極業務拓展陳述	
概述	61
積極業務拓展	61
業務目標及策略陳述	
業務目標	65
優勢	65
策略	66
實施時間表	68
關連交易	76
所得款項用途	78
財務資料	
債項	80
創業板上市規則第17.15至17.21條	80
可分派儲備	80
流動資金、財務資源及資本支出	81
物業權益	82
經調整有形資產淨值	83
無重大不利變動	83

	頁次
董事、管理人員及員工	
執行董事	84
獨立非執行董事	85
審核委員會	85
高級管理人員	85
員工	86
購股權計劃	87
服務協議	87
初期管理層股東及主要股東	
初期管理層股東	88
主要股東	90
承諾	90
股本	92
包銷	
包銷商	95
包銷安排及費用	95
包銷協議	95
終止之理由	95
佣金及開支	97
保薦人及包銷商於本公司之權益	97
配售之架構	
配售	98
配售之條件	98
股份開始買賣	99
股份獲納入中央結算系統	99
	頁次
附錄一 — 會計師報告	100
附錄二 — 物業估值	113
附錄三 — 本公司之公司組織章程細則概要	117
附錄四 — 法定及一般資料	124
附錄五 — 送呈及備查文件	148