

閣下應僅倚賴本售股章程所載資料以作出投資決定。

本公司及賣方並無授權任何人士向閣下提供與本售股章程所載有別之資料。

閣下不應倚賴本售股章程以外之任何資料或陳述，將其視為本公司、賣方、新加坡發展亞洲、其他包銷商或任何彼等之董事或參與配售事項之任何其他人士授權提供之資料或陳述。

頁次

概要

業務	1
本集團之主要優勢	3
業務目標及推行計劃	4
營業紀錄	6
發售新股所得款項用途	6
配售事項之統計數字	8
出售股份之限制	9
風險因素	10

釋義	13
----------	----

技術詞彙	18
------------	----

風險因素

與本集團業務有關之風險	20
與本集團經營之行業有關之風險	26
與股份有關之風險	27
政治及經濟風險	28
就本售股章程之若干陳述須加以考慮之事項	30

豁免嚴格遵守創業板上市規則

豁免凍結期規定	31
股份借貸協議之豁免	32
購股權計劃之豁免	33

有關本售股章程及配售事項之資料

董事就本售股章程內容須負之責任	36
發售價	36
配售股份獲全數包銷	36
配售股份只限在香港發售	36
申請在創業板上市	37
股東登記名冊香港分冊	37
建議諮詢專業稅務意見	37
香港印花稅	38
配售事項之架構及條件	38

董事	39
-----------------	----

參與配售事項之各方	40
------------------------	----

公司資料	42
-------------------	----

行業概覽

中國經濟及交通發展	43
中國公路及高速公路之開發	43
中國公路及高速公路之收費系統	46
中國公路交通業	47
廣州公路交通業	48
中國交通管理信息系統之未來發展	48

業務

緒言	50
集團架構	52
歷史及發展(一九九六年至一九九八年)	53
積極拓展業務聲明	54
提供交通運輸技術解決方案	61
交通運輸技術解決方案	65
施工中之項目	70
採購	71
銷售及市場推廣	72
研究與開發	73
保養及售後服務	74
品質控制	75
開發貨運物流管理信息系統	75
競爭	78
知識產權	79
關連交易	79

董事、高級管理人員、僱員及董事會核數委員會

執行董事	81
獨立非執行董事	81
本集團高級管理人員	82
董事會核數委員會	83
本集團僱員	83
購股權計劃	84
本集團員工之其他福利	84

主要股東、重大股東及上市時的管理層股東

本公司之主要股東	85
本公司之重大股東	85
上市時的管理層股東	85

上市時的管理層股東之承諾

不出售股權之承諾	88
託管安排	88
其他承諾	88

股本	90
-----------------	-----------

財務資料

債務	92
流動資金、財政資源及股本架構	93
營業紀錄	94
管理層之討論及經營業績之分析	96
物業權益	99
根據創業板上市規則第17.15至第17.21條之披露	99
股息政策	100
營運資金	100
可供分派儲備	100
經調整有形資產淨值	100
無重大逆轉	101

業務目標及推行計劃

業務目標	102
推行計劃	103
基準及假設	109

發售新股所得款項用途	110
-------------------------	------------

包銷

包銷商	112
包銷安排及開支	112
保薦人協議	114
保薦人及包銷商於本公司之權益	114

配售事項之架構及條件

發售價	116
配售事項之條件	116
超額配股權	117
穩定市場措施	117
股份獲中央結算系統收納為合資格證券	118

附錄一 — 會計師報告	119
-------------------	-----

附錄二 — 物業估值	135
------------------	-----

附錄三 — 本公司組織章程及開曼群島公司法概要	144
-------------------------------	-----

附錄四 — 法定及一般資料	169
---------------------	-----

附錄五 — 送呈公司註冊處之文件及備查文件	197
-----------------------------	-----