

閣下僅應依賴本售股章程及有關申請表格所載資料作出投資決定。

本公司並無授權任何人士向閣下提供與本售股章程及有關申請表格所載者不符之資料。

任何並非載於本售股章程之資料或陳述，概不應視為已獲本公司、保薦人、聯席牽頭經辦人、包銷商、彼等各自之董事或聯屬人士或參與售股建議之任何其他人士授權而加以信賴。

	頁次
本售股章程概要	1
釋義	12
風險因素	18
本售股章程及售股建議之資料	25
董事	27
公司資料	28
參與售股建議之各方	30
行業概覽	33
業務	
歷史與發展	41
集團架構	43
業務	44
本集團之主要優勢	47
產品	48
銷售及分銷	49
購貨	59
生產設施	60
採購	63
產品開發	63
店舖營運	64
管理資訊系統	66
存貨控制	67
市場推廣及宣傳	68

	頁次
知識產權	69
競爭	69
控股股東之獨立性	70
關連方交易	71
關連交易	72
董事、高級管理層及員工	
董事	75
高級管理層	76
審核委員會	77
薪酬委員會	77
提名委員會	78
員工	78
購股權計劃	78
根據證券及期貨條例須予披露之權益及主要股東	79
股本	81
財務資料	
債務	83
流動資金、財務資源及資本結構	83
承擔	85
個人擔保	86
重要會計政策	86
根據上市規則第13.13至13.19條作出披露	86
營業記錄	87
管理層討論及分析	89
物業權益	98
股息	100
營運資金	100
可供分派儲備	100
本集團近期之表現	100
無重大逆轉	101
未經審核備考經調整有形資產淨值	101

	頁次
未來計劃及前景	
未來計劃及前景	103
進行售股建議之原因及所得款項用途	105
包銷	106
售股建議之安排	112
如何申請公開發售股份	119
附錄	
一 — 本集團之會計師報告	127
二 — Kai Yip 集團之會計師報告	176
三 — 未經審核備考財務資料	199
四 — 物業估值	211
五 — 本公司組織章程及開曼群島公司法概要	244
六 — 法定及一般資料	260
七 — 送呈及備查文件	292