

重要提示

閣下如對本招股章程有任何疑問，應諮詢閣下的持牌證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他獨立專業顧問。

DONGXIANG

China Dongxiang (Group) Co., Ltd.

中國動向(集團)有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

全球發售

全球發售項下的發售股份數目	:	1,375,000,000股股份(包括本公司提呈發售的 1,181,000,000股發售股份及售股股東提呈發售的 194,000,000股銷售股份，視乎超額配股權而定)
香港發售股份數目	:	137,500,000股股份(可予調整)
國際發售股份數目	:	1,237,500,000股股份 (可調整及視乎超額配股權而定)
最高發售價	:	每股發售股份3.98港元(須於申請時繳足， 可視乎最終定價而予以退還，另加1%經紀佣金、 0.004%證監會交易徵費及0.005%香港聯交所 交易費)
面值	:	每股0.01港元
股份代號	:	3818

聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人及聯席保薦人

Deutsche Bank
德意志銀行



香港聯合交易所有限公司與香港中央結算有限公司對本招股章程的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本招股章程的全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本招股章程連同本招股章程附錄八「送呈公司註冊處處長的文件」一節所述的文件，已遵照公司條例(香港法例第32章)第342C條的規定送呈香港公司註冊處登記。香港證券及期貨事務監察委員會及香港公司註冊處處長對本招股章程或上述任何其他文件的內容概不負責。

預期發售價由聯席全球協調人(代表承銷商)、售股股東與我們於定價日以協議方式釐定。發售價將不會超過3.98港元，目前預期不會低於3.60港元。申請認購發售股份的申請人須於申請時繳付最高發售價每股發售股份3.98港元，連同1%經紀佣金、0.004%證監會交易徵費及0.005%香港聯交所交易費。倘最終釐定的發售價低於3.98港元，則或須作出適當湊整及退回多繳股款。預期定價日為二零零七年十月三日(星期三)或前後，而無論如何不會遲於二零零七年十月八日(星期一)。發售價將於釐定後於可行情況下盡快在《南華早報》(英文)及《香港經濟日報》(中文)公佈。

聯席全球協調人(代表承銷商)經我們及售股股東的同意後，可於遞交香港公開發售申請的最後限期早上前，隨時將根據全球發售提呈發售的發售股份數目及/或指示發售價範圍調至低於本招股章程所述的水平(即每股3.60港元至3.98港元)。在此情況下，將不遲於遞交香港公開發售申請的最後限期早上在《南華早報》(英文)及《香港經濟日報》(中文)刊登公佈。倘香港發售股份的申請已於遞交香港公開發售申請的最後限期前遞交，則即使發售股份數目及/或指示發售價範圍按上述方式調低，其後不得撤回上述申請。有關詳情載於本招股章程「全球發售的架構」及「如何申請香港發售股份」兩節。我們、售股股東及聯席全球協調人倘因任何理由未能議定發售價，則全球發售(包括香港公開發售)不會進行並且失效。

倘於上市日期上午八時正前任何時間出現若干情況，則聯席全球協調人(代表香港承銷商)可終止香港承銷商根據香港承銷協議的責任。該等情況載於本招股章程「承銷 — 承銷安排及開支 — 香港公開發售 — 終止理由」一節。

有意投資者務請細閱整份文件，尤應考慮本招股章程「風險因素」一節所討論的事宜。

二零零七年九月二十五日