

## 目 錄

本招股章程由正業國際控股有限公司僅就香港公開發售及香港公開發售股份刊發，並非出售或購買香港公開發售股份以外任何證券之要約或邀請，亦不得用作亦並非任何其他司法權區或任何其他情況下之出售或購買之要約或邀請。本公司概無採取任何行動以獲准在香港以外任何司法權區公開發售發售股份或派發本招股章程。在其他司法權區派發本招股章程及發售發售股份均受限制，除非根據相關證券監管機構的登記或授權而獲該等司法權區相關證券法例准許或豁免遵守相關證券法例，否則不得進行上述事宜。

閣下僅應依賴本招股章程及申請表格所載資料作出投資決定。

本集團並無授權任何人士向閣下提供與本招股章程所載內容不符的資料。

閣下不應將本招股章程以外的任何資料或聲明視為已獲本集團、獨家保薦人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人、任何包銷商、本集團或彼等各自的任何董事或參與全球發售的任何其他人士或各方授權而加以依賴。

謹請注意，本招股章程各圖表所載總額與該等圖表個別項目的總和或會因四捨五入而不同。

	頁次
預期時間表 .....	i
目錄 .....	iv
概要 .....	1
釋義 .....	12
詞彙 .....	23
前瞻性陳述 .....	25
風險因素 .....	26
豁免嚴格遵守上市規則 .....	48
有關本招股章程及全球發售的資料 .....	51
董事 .....	54
參與全球發售的各方 .....	55

---

# 目 錄

---

	頁次
公司資料 .....	58
行業概覽 .....	60
監管概覽 .....	88
企業歷史、發展及重組 .....	106
業務 .....	118
與控股股東的關係 .....	170
關連交易 .....	174
董事、管理人員及員工 .....	179
根據證券及期貨條例須予披露的權益及主要股東 .....	186
股本 .....	188
財務資料 .....	190
未來計劃及所得款項用途 .....	231
包銷 .....	232
全球發售的架構及條件 .....	241
如何申請認購香港公開發售股份 .....	247
附錄一 — 會計師報告 .....	I-1
附錄二 — 未經審核備考財務資料 .....	II-1
附錄三 — 物業估值 .....	III-1
附錄四 — 本公司組織章程及百慕達公司法概要 .....	IV-1
附錄五 — 法定及一般資料 .....	V-1
附錄六 — 送呈香港公司註冊處處長及百慕達公司註冊處處長及備查文件 .....	VI-1