

---

## 釋 義

---

於本招股章程內，除文義另有所指外，下列詞語及詞彙具有以下涵義：

「申請表格」	指	香港公開發售使用的 <b>白色、黃色及綠色</b> 申請表格，或如文義所指，其中一份該等申請表格
「認購申請登記表」	指	香港公開發售的認購申請登記表
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港銀行一般進行正常銀行業務的任何日子(除星期六、星期日及公眾假期除外)
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「細則」	指	本公司於二零一一年三月四日批准及採納的細則(以不時經修訂或補充者為準)
「複合年增長率」	指	複合年增長率，「CAGR」為其英文縮寫
「資本化發行」	指	將本公司股份溢價賬中的若干進賬款項撥充資本而發行新股份，詳情載於本招股章程附錄五「有關本公司及其附屬公司的其他資料 — 3.全體股東於二零一一年三月四日、二零一一年三月九日及二零一一年五月十九日通過的書面決議案」一段
「中央結算系統」	指	香港結算設立及營運的中央結算及交收系統
「中央結算系統結算參與者」	指	獲准以直接結算參與者或全面結算參與者身份參與中央結算系統的人士
「中央結算系統託管商參與者」	指	獲准以託管商參與者身份參與中央結算系統的人士
「中央結算系統投資者戶口持有人」	指	獲准以投資者戶口持有人身份參與中央結算系統的人士，可以是個別人士、聯名個別人士或公司
「中央結算系統參與者」	指	中央結算系統結算參與者、中央結算系統託管商參與者或中央結算系統投資者戶口持有人
「北京華經縱橫諮詢」	指	北京華經縱橫諮詢有限公司為一家研究、諮詢及系統整合公司，為政府、銀行、學校及商務客戶提供資料及市場資訊，為獨立第三方

- 「以舊換新計劃」 指 國務院根據於二零零九年六月一日頒佈實施的《國務院辦公廳關於轉發發改委等部門促進擴大內需鼓勵汽車家電以舊換新實施方案的通知(國辦發[2009]44號)》及於二零零九年六月二十八日頒佈的有關操作細則，推出的家電以舊換新實施方案計劃。根據此計劃，居民購買任何五類新家電，包括彩電、電冰箱、洗衣機、空調及個人電腦可享有10%回扣。計劃將於二零一一年十二月三十一日期滿
- 「中國包裝龍頭企業」 指 中國包裝龍頭企業是中國包裝聯合會授予的行業資質認可。其部分主要評選標準如下：在同行業內其產品具有先進性、創新性、代表性，各項經濟技術指標處於前列的企業；產品在市場佔有率較大，具有較高的用戶滿意度和品牌知名度的企業；嚴格按照行業、國家、國際先進標準生產的企業；具有先進可靠的生產技術條件，具有較強技術創新和研發能力的企業
- 「國家輕工業紙張質量監督 指 國家輕工業紙張質量監督檢測廣州站，廣東省技術質量監督部門的  
檢測廣州站」 造紙產品質量監督檢驗站，設在廣東省造紙研究所內，於一九七八年成立。檢驗站於一九八九年獲得國家質量監督檢驗檢疫總局和廣東省質量技術監督局的計量認證和審查認可，其後多次通過複評審，被授權具有造紙和包裝產品145個品種。本集團瓦楞芯紙的質量，經國家輕工業紙張質量監督檢測廣州站測試其定量、繁度、橫向環壓指數、平壓指數、縱向裂斷長等技術指標，獲評定為優等。即最高級別，其次為良好，再次之為及格

---

## 釋 義

---

「中國包裝聯合會」	指 中國包裝聯合會是經中國國務院批准成立的國家級行業協會，其前身中國包裝技術協會成立於一九八零年，經中國民政部批准於二零零四年九月二日更名為「中國包裝聯合會」。聯合會下設20個專業委員會，於最後實際可行日期，其全國行業網絡擁有約6,000個各級會員。其宗旨是：在國有資產監督管理委員會的直接領導下，圍繞國家經濟建設的中心，本著服務企業、服務行業、服務政府的「三服務」原則，依托全國地方包裝技術協會和包裝企業，促進中國包裝行業的持續、快速、健康、協調發展
「中國造紙協會」	指 中國造紙協會於一九九二年在中國北京成立，是經國家民政部登記註冊，並接受國務院相關部門業務指導的社會團體法人。據董事所知及確信，中國造紙協會是全國性行業協會，其成員為中國地方行業組織，擔當政府與企業之間的橋樑和紐帶，其宗旨是提高中國造紙行業的整體素質和經濟效益。中國造紙協會是獨立第三方
「信達國際證券」	指 信達國際證券有限公司，根據證券及期貨條例獲准進行第1類(證券交易)受規管活動(根據證券及期貨條例的涵義)的持牌法團，為全球發售的聯席牽頭經辦人之一
「招銀國際」及／或 「獨家保薦人」	指 招銀國際融資有限公司，根據證券及期貨條例獲准進行第1類(證券交易)及第6類(就企業融資提供意見)受規管活動(根據證券及期貨條例的涵義)的持牌法團，為上市的獨家保薦人，並為全球發售的聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人之一
「公司法」	指 一九八一年百慕達公司法(以不時經修訂或補充者為準)
「公司條例」	指 香港法例第32章公司條例(以不時經修訂、補充或其他修改者為準)
「本公司」	指 正業國際控股有限公司，一家於二零一零年八月十八日在百慕達註冊成立的獲豁免有限公司
「關連人士」	指 具有上市規則賦予該詞的涵義

## 釋 義

「控股股東」	指 具有上市規則賦予該詞的涵義，就本招股章程文義而言，即指胡氏兄弟任何一人、胡漢朝投資公司、胡漢程投資公司、胡漢祥投資公司及胡正投資公司
「董事」	指 本公司的董事
「企業資源規劃系統」	指 企業資源規劃系統，是為通過實時共享公用數據及慣例整合業務流程及功能而設計的綜合軟件
「克」	指 重量的公制單位克
「克／平方米」	指 每平方米克重
「格蘭仕」	指 廣東格蘭仕集團有限公司，一家於中國註冊成立的有限公司，格蘭仕及其附屬公司均為獨立第三方
「國內生產總值」	指 國內生產總值
「全球發售」	指 國際配售及香港公開發售
「格力」	指 珠海格力電器股份有限公司，一家於中國註冊成立的有限公司，其股份於深圳證券交易所上市(股份代號：000651：CH)，格力及其附屬公司均為獨立第三方
「本集團」或「我們」	指 本公司及其附屬公司，即或文義所指乃本公司成為其現有附屬公司控股公司前的期間，仍指該等附屬公司猶如當時已為本公司的附屬公司
「海天」	指 佛山海天調味食品股份有限公司，一家於中國註冊成立的有限公司，為獨立第三方
「港元」	指 香港法定貨幣港元
「網上白表」	指 通過網上白表服務供應商指定網站 <a href="http://www.hkeipo.hk">www.hkeipo.hk</a> 遞交網上申請，以申請將以申請人本身名義發行的香港公開發售股份
「網上白表服務供應商」	指 誠如指定網站 <a href="http://www.hkeipo.hk">www.hkeipo.hk</a> 所列明，本公司指定的網上白表服務供應商
「香港結算」	指 香港中央結算有限公司
「香港結算代理人」	指 香港中央結算(代理人)有限公司

---

## 釋 義

---

「蜂窩報告」	指	北京華經縱橫諮詢於二零一零年九月刊發的《2010年中國蜂窩紙製品價格走勢調查及影響因素深度調研報告》
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港公開發售」	指	根據本招股章程及申請表格所載條款及條件，按發售價向香港公眾人士提呈供認購以換取現金的香港公開發售股份，有關進一步詳情載於本招股章程「全球發售的架構及條件」一節
「香港公開發售股份」	指	根據香港公開發售初步提呈以供認購的12,500,000股新股份（可根據本招股章程「全球發售的架構及條件」一節所述調整）
「香港包銷商」	指	香港公開發售的包銷商，其名稱列載於本招股章程「包銷」一節
「香港包銷協議」	指	本公司、控股股東、獨家保薦人、聯席全球協調人、聯席牽頭經辦人及香港包銷商等就香港公開發售訂立日期為二零一一年五月二十三日的有條件包銷協議，有關詳情載於本招股章程「包銷」一節
「胡氏兄弟」	指	胡漢朝先生、胡漢程先生、胡漢祥先生及胡正先生
「胡漢朝投資公司」	指	Leading Innovation Worldwide Corporation，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由胡漢朝先生全資擁有
「胡漢程投資公司」	指	Golden Century Assets Limited，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由胡漢程先生全資擁有
「胡漢祥投資公司」	指	Fortune View Services Limited，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由胡漢祥先生全資擁有
「胡正投資公司」	指	Gorgeous Rich Development Limited，一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由胡正先生全資擁有
「獨立第三方」	指	與本集團任何成員公司、董事、主要行政人員及主要股東以及其附屬公司及彼等各自的聯繫人概無關連的獨立人士或公司

---

## 釋 義

---

「國際配售」	指	國際包銷商(代表本公司行事)按發售價向若干司法權區的專業、機構及個人投資者有條件國際配售國際配售股份以換取現金，詳情載於本招股章程「全球發售的架構及條件」一節
「國際配售股份」	指	根據國際配售(可根據本招股章程「全球發售的架構及條件」一節所述重新分配)，由本公司初步提呈以供認購的112,500,000股新股份，連同(如有關)根據超額配股權獲行使而可能須予發行的任何額外股份
「國際包銷商」	指	國際配售股份的包銷商，預期其會訂立國際包銷協議以承包國際配售股份
「國際包銷協議」	指	預期於二零一一年六月二日或之前由本公司及國際包銷商等就國際配售訂立的有條件包銷協議，有關詳情載於本招股章程「包銷」一節
「聯席全球協調人」及 「聯席賬簿管理人」	指	東英證券及招銀國際
「聯席牽頭經辦人」	指	東英證券、招銀國際及信達國際證券
「最後實際可行日期」	指	二零一一年五月十七日，即本招股章程付印前就確定當中所載若干資料的最後實際可行日期
「李錦記」	指	李錦記(新會)食品有限公司，一家於中國成立的有限責任企業，台灣、香港、澳門及海外華僑均投資於此家公司，為獨立第三方
「上市」	指	股份於主板上市
「上市委員會」	指	聯交所董事會的上市小組委員會
「上市日期」	指	股份首次於主板開始買賣之日，預期為二零一一年六月三日(星期五)或前後
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(以不時修訂者為準)
「澳門」	指	中國澳門特別行政區

---

## 釋 義

---

「主板」	指	由聯交所經營的證券交易市場(不包括期權市場)，獨立於聯交所創業板市場並與其並行運作
「環境保護部」	指	中國環境保護部
「美的」	指	廣東美的製冷設備有限公司，一家於中國成立的中外合資有限責任企業，為獨立第三方
「商務部」	指	中國商務部
「胡漢朝先生」	指	執行董事胡漢朝先生
「胡漢程先生」	指	執行董事胡漢程先生
「胡漢祥先生」	指	非執行董事胡漢祥先生
「胡正先生」	指	董事長兼執行董事胡正先生
「兆瓦」	指	能量單位兆瓦。電廠的裝機容量通常以兆瓦表示
「國家發改委」	指	中國國家發展和改革委員會
「新股份」	指	本公司根據全球發售按發售價初步提呈發售的125,000,000股新股份，及(如適用)因行使超額配股權而可能發行的任何額外股份
「發售價」	指	每股發售股份的發售價(不包括0.005%的聯交所交易費、0.003%的證監會交易徵費及1%的相關經紀佣金)1.43港元
「發售股份」	指	國際配售股份及香港公開發售股份，連同(如適用)因行使超額配股權而發行及配發的任何額外股份
「東英證券」	指	東英亞洲證券有限公司，根據證券及期貨條例獲准進行第1類(證券交易)及第4類(就證券提供意見)受規管活動(根據證券及期貨條例的涵義)的持牌法團，為全球發售的聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人之一
「超額配股權」	指	本公司預期向國際包銷商授出的選擇權，可由東英證券(為其本身及代表國際包銷商行事)由上市日期起直至截止遞交申請表格當日後第30日(包括該日)止期間內隨時行使，要求本公司按發售價額外配發及發行不超過18,750,000股新股份，以補足國際配售的超額分配及/或東英證券退還根據借股協議借入的證券

---

## 釋 義

---

「包裝報告」	指 尚普於二零一零年八月刊發的《2010年中國瓦楞紙箱包裝行業分析發展研究報告》
「松下」	指 廣州松下空調器有限公司，一家於中國成立的中外合資有限責任企業，為獨立第三方
「中國」	指 中華人民共和國，就本招股章程而言，不包括香港、澳門及台灣
「重組」	指 本集團為籌備上市而進行的企業重組，有關詳情載於本招股章程附錄五「有關本公司及其附屬公司的其他資料 — 4.集團重組」一段
「人民幣」	指 中國法定貨幣人民幣
「家電下鄉計劃」	指 根據商務部財政部關於印發《家電下鄉試點工作實施方案》的通知（商綜發[2007]472號），財政部及商務部於二零零七年十二月推出「家電下鄉計劃」，旨在促進農村地區的家電及電子消費品消費，為農村地區供應可靠實惠的家電及電子消費品。計劃最初覆蓋河南省、山東省及四川省，其後於二零零九年二月擴展至全國。該計劃將於二零一二年十一月三十日期滿
「國家外匯管理局」	指 中華人民共和國國家外匯管理局，負責外匯管理事宜的中國政府機關
「國家環保局」	指 國家環境保護總局，環境保護部的前身
「證監會」	指 香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指 香港法例第571章證券及期貨條例（以不時修訂及補充者為準）
「尚普」	指 北京尚普信息諮詢有限公司，為一家研究、諮詢及系統整合公司，滿足政府及商務客戶多元化的資訊需求
「股份」	指 本公司股本中每股面值0.10港元的普通股



---

## 釋 義

---

「購股權計劃」	指	本公司於二零一一年五月十九日有條件採納的購股權計劃，其主要條款載於本招股章程附錄五「其他資料 — 15.購股權計劃」一段
「股東」	指	本公司股份持有人
「誠業(香港)」	指	誠業(香港)投資實業有限公司(於二零零五年七月十二日前稱為光達(香港)投資實業有限公司)，一家於香港註冊成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「平方米」	指	平方米
「國務院」	指	中國國務院
「借股協議」	指	東英證券與胡正投資公司預期於二零一一年六月二日或之前訂立的借股協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「思緯報告」	指	由思緯市場諮詢有限公司的業務顧問單位於二零一一年二月二日發表及由我們委託編製有關(其中包括)中國包裝產品製造行業的報告
「TCL」	指	TCL集團，一家於中國註冊成立的有限公司，其股份於深圳證券交易所上市(股份代號：000100：CH)，TCL及其附屬公司均為獨立第三方
「噸」	指	重量的公制單位，1噸相等於1,000千克
「往績記錄期」	指	截至二零一零年十二月三十一日止三個財政年度
「紙業聯訊」	指	上海利為電子商務有限公司，紙漿紙品行業市場信息服務供應商，專為中國紙漿紙品市場提供各類服務，包括新聞與價格、市場數據、預測與分析
「包銷商」	指	國際包銷商及香港包銷商
「包銷協議」	指	國際包銷協議及香港包銷協議
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元

---

## 釋 義

---

「萬得資訊」	指	上海萬得資訊有限公司，總部位於中國的金融數據、信息和軟件服務供應商
「World Scrap」	指	World Scrap Company Limited，為廢紙買家及賣家提供廢紙回收信息、市場價格及即時供求信息的信息服務供應商
「永發紙業」	指	中山永發紙業有限公司，一家於中國成立的外商獨資企業，並為本公司的間接全資附屬公司
「Zheng Ye (BVI)」	指	TYAZ International Limited，一家於二零一零年七月五日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，並為本公司的直接全資附屬公司
「正業聯合包裝」	指	中山正業聯合包裝有限公司，一家於中國成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「正業集團」	指	中山市正業(集團)有限公司(前稱為中山市正業包裝有限公司)，一家於中國成立的有限公司，胡正先生、胡漢程先生、胡漢朝先生及胡漢祥先生分別擁有該公司的51%、25%、20%及4%
「正業國際」	指	正業國際有限公司(於二零零七年六月二十二日前稱為正業實業(香港)有限公司)，一家於香港註冊成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「正業包裝(合肥)」	指	合肥市正業包裝有限公司，一家於中國成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「正業包裝(鄭州)」	指	鄭州正業包裝有限公司，一家於中國成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「正業包裝(中山)」	指	正業包裝(中山)有限公司(前稱為正業實業(中山)有限公司)，一家於中國成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「正業包裝(珠海)」	指	珠海正業包裝有限公司，一家於中國成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司

---

## 釋 義

---

「中發設備」	指	中山市中發設備租賃有限公司(前稱為中山市中發紙業有限公司)，一家於中國成立的有限公司，正業集團及胡漢朝先生分別擁有該公司的80%及20%
「中糖回收」	指	中山市中糖廢紙回收有限公司，一家於中國成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「中糖實業」	指	中山市正業中糖實業有限公司，一家於中國成立的有限公司，緊接被永發紙業吸收合併而於二零一零年十月二十八日註銷之前，為本公司的間接全資附屬公司，於往績記錄期內作為本集團附屬公司而列賬
「中山市對外貿易經濟合作局」	指	中山市對外貿易經濟合作局
「%」	指	百分比

在本招股章程英文本中以「\*」標示的中國實體、中國法律或法規或中國政府機關英文名稱為各自的中文名稱譯名，僅作識別用途。如有歧義，概以中文名稱為準。

除文義另有所指外，本招股章程內按1.00美元兌7.79港元的兌換率將美元換算為港元及按1.00港元兌人民幣0.84元的兌換率將港元換算為人民幣，惟僅供闡明用途。

有關換算並不表示任何美元、港元或人民幣金額已按或可按上述匯率或任何其他匯率換算，亦不表示有關金額已經或可以換算。

本招股章程內所載的若干金額及百分比數據已進行四捨五入調整。因此，本招股章程部分數表中所列的合計金額與前列數額總和或不相同。

除另有訂明者外，本招股章程所有有關資料均假設超額配股權未獲行使。