

目 錄

致投資者的重要提示

本招股章程是恒發洋參控股有限公司僅為香港公開發售而刊發，除本招股章程所載根據香港公開發售提呈的香港發售股份外，本招股章程並不構成出售任何證券的要約或招攬購買任何證券的要約。本招股章程不得用作且並不構成在任何其他司法權區或在任何其他情況下的要約或邀請。並無採取任何行動批准在香港以外的任何司法權區公開發售發售股份或派發本招股章程。

閣下作出投資決定時應僅依賴本招股章程及申請表格所載資料。本集團並未授權任何人士向閣下提供有別於本招股章程所載內容的資料。閣下不應依賴本招股章程以外的任何資料或陳述，亦不應將其視為已獲本集團、獨家全球協調人、獨家保薦人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人、任何包銷商、彼等各自的董事或參與全球發售的任何其他人士授權提供的資料或陳述。

| | 頁次 |
|-----------------------|-----|
| 預期時間表 | i |
| 目錄 | iii |
| 概要 | 1 |
| 釋義 | 13 |
| 技術詞彙表 | 24 |
| 前瞻性陳述 | 26 |
| 風險因素 | 28 |
| 有關本招股章程及全球發售的資料 | 42 |
| 董事及參與全球發售的各方 | 45 |
| 公司資料 | 50 |
| 行業概覽 | 52 |
| 監管概覽 | 64 |
| 歷史及重組 | 77 |

目 錄

| | 頁次 |
|------------------------------|-------|
| 業務..... | 84 |
| 與控股股東的關係..... | 131 |
| 董事及高級管理層..... | 136 |
| 股本..... | 144 |
| 主要股東..... | 148 |
| 財務資料..... | 149 |
| 未來計劃及所得款項用途..... | 203 |
| 包銷..... | 204 |
| 全球發售架構..... | 214 |
| 如何申請認購香港發售股份..... | 223 |
| 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 — 本公司組織章程及開曼群島公司法概要..... | IV-1 |
| 附錄五 — 法定及一般資料..... | V-1 |
| 附錄六 — 送呈公司註冊處及備查文件..... | VI-1 |