

概要

發售價及全球發售所得款項淨額

- 發售價定為每股發售股份1.00港元(不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)。
- 按發售價每股發售股份1.00港元計算，全球發售所得款項淨額(經扣除本公司於全球發售應付的包銷佣金及相關上市開支後)估計將為約80.9百萬港元。有關所得款項淨額用途的詳情，請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節及本公佈。

香港公開發售的申請

- 香港公開發售項下初步提呈發售的香港發售股份獲大幅超額認購，反應良好。已接獲根據香港公開發售的合共10,286份有效申請(包括以白色及黃色申請表格以及透過中央結算系統向香港結算發出電子認購指示及透過網上白表服務供應商以網上白表服務(www.hkeipo.hk)提出的申請)，合共認購142,256,000股香港發售股份，相當於根據香港公開發售初步可供認購總數12,500,000股香港發售股份約11.38倍。
- 鑒於香港公開發售超額認購，聯席全球協調人已酌情行使招股章程「全球發售的架構及條件」一節「香港公開發售與國際配售之間發售股份的重新分配」一段所述之重新分配程序已獲應用。合共12,500,000股發售股份(相當於根據全球發售初步可供認購發售股份總數10%)已由國際配售重新分配至香港公開發售。由於重新分配，香港發售股份的最終數目為25,000,000股，佔全球發售項下初步可供認購的發售股份總數20%，分配至香港公開發售項下5,410名成功申請人。獨家保薦人及各董事確認並無超出分配上限(定義見下文)。

國際配售及超額配股權

- 國際配售初步提呈發售的國際配售股份獲輕度超額認購合共148,458,000股國際配售股份，相當於根據國際配售初步可供認購國際配售股份總數112,500,000股的約1.32倍。根據國際配售分配至合共312名承配人的國際配售股份最終數目包括100,000,000股國際配售股份，相當於根據全球發售初步可供認購的發售股份總數80%。合共278名承配人獲配發20手或以下，佔配售項下312名承配人總數約89.1%。於重新分配至香港公開發售後，該等承配人已於國際配售項下獲配發約1.65%的發售股份。合共272名承配人獲配發5手或以下，佔國際配售項下312名承配人總數約87.2%。合共190名承配人獲配發1手，佔國際配售項下312名承配人總數約60.9%。於重新分配至香港公開發售後，該等承配人已於國際配售項下配發約0.78%的發售股份。
- 概無獨家保薦人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人、包銷商或其各自的聯屬人士、牽頭經紀或任何分銷商的公司及關連客戶(定義見上市規則附錄六)為其自身利益承購全球發售項下任何配售股份。董事確認，概無向屬本公司核心關連人士、董事或現有股東或彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)的申請人分配發售股份，不論以彼等本身名義或透過代理人分配。國際配售符合配售指引(定義見下文)，且由或透過聯席全球協調人及包銷商根據全球發售配售的發售股份概無配售予本公司任何核心關連人士(定義見上市規則)或配售指引第5段所載的人士(不論以其本身的名義或透過代名人)以及獲承配人認購的發售股份及已認購發售股份的公眾人士概無獲本公司或其任何附屬公司的任何董事、最高行政人員、控股股東、主要股東、高持股量股東或現有股東或彼等各自的緊密聯繫人直接或間接資助，且概無承配人及已認購發售股份的公眾人士慣常接受本公司或其任何附屬公司的任何董事、最高行政人員、控股股東、主要股東、高持股量股東或現有股東或彼等各自的緊密聯繫人的指示就以其名義登記或由其以其他方式持有的股份進行收購、出售、投票或其他處置。概無承配人將獲個別配售超過本公司緊隨全球發售後經擴大已發行股本的10%。概無國際配售項下的承配人將於全球發售後成為本公司的主要股東(定義見上市規則)，而公眾所持的股份數目將符合上市規則第8.08條規定的最低百分比。董事確認，本公司三大公眾股東將不會持有超出上市時公眾所持50%的股份，故符合上市規則第8.08(3)及8.24條。董事確認，上市時將有至少300名股東，故符合上市規則第8.08(2)條。

- 就國際配售而言，本公司已向國際包銷商授出超額配股權，而超額配股權可由聯席全球協調人（為其本身及代表國際包銷商）於上市日期起至遞交香港公開發售申請的截止日期當日後30天止期間隨時全權酌情行使，以要求本公司按國際配售項下之每股發售股份之相同價格配發及發行最多合共18,750,000股額外股份（佔全球發售項下初步可供認購發售股份總數的15%），以補足國際配售中的超額分配（如有）。國際配售中並無就發售股份作出超額分配。因此，超額配股權將不獲行使，且穩定價格操作人不會於上市後就全球發售進行任何穩定價格行動。

分配結果

- 就香港公開發售而言，本公司宣佈，香港公開發售的分配結果以及獲接納申請人的香港身份證號碼／護照號碼／香港商業登記號碼（如有提供）以及成功申請的香港發售股份數目將於下列時間及日期按下列方式提供：
 - 於不遲於2019年5月15日（星期三）上午九時正登載於本公司網站 www.xingyu.cc 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 的公告查閱；
 - 於2019年5月15日（星期三）上午八時正至2019年5月21日（星期二）午夜十二時正期間透過可全日24小時瀏覽分配結果的指定網站 www.tricor.com.hk/ipo/result（或 www.hkeipo.hk/IPOResult），使用「按身份證號碼搜索」功能查閱；
 - 於2019年5月15日（星期三）至2019年5月20日（星期一）期間的營業日（不包括星期六、星期日及公眾假期）上午九時正至下午六時正致電電話查詢熱線(852) 3691 8488查詢；及
 - 於2019年5月15日（星期三）至2019年5月17日（星期五）在本公佈下文「分配結果」一段所載所有收款銀行指定分行的營業時間內查閱特備的分配結果小冊子。

寄發／領取股票及退款

- 倘申請人以**白色**申請表格申請認購1,000,000股或以上香港發售股份且已提供申請表格所規定的全部資料，以及申請人透過**網上白表服務(www.hkeipo.hk)**已申請1,000,000股香港發售股份或以上且彼等成功申請全部或部份，申請人可於2019年5月15日(星期三)上午九時正至下午一時正或本公司通知的其他日期，親臨香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司領取股票及／或退款支票，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。
- 使用**白色**申請表格或**網上白表服務**申請認購少於1,000,000股香港發售股份的申請人，彼等的股票及／或退款支票預期將於2019年5月15日(星期三)按相關**白色**申請表格或透過**網上白表服務**於相關申請指示中所指明地址以普通郵遞方式寄發予有權收取的人士，郵誤風險概由彼等自行承擔。
- 倘申請人以**黃色**申請表格申請認購1,000,000股或以上香港發售股份，且已提供申請表格所規定的全部資料，申請人可於2019年5月15日(星期三)上午九時正至下午一時正或本公司通知的其他日期，親臨香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司領取股票及／或退款支票，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。
- 倘申請人以**黃色**申請表格申請認購少於1,000,000股香港發售股份，且已提供申請表格所規定全部資料，彼等的退款支票預期將於2019年5月15日(星期三)按相關**黃色**申請表格所指明地址以普通郵遞方式寄發予有權收取的人士，郵誤風險概由彼等自行承擔。
- 使用**黃色**申請表格而全部或部分獲接納的申請人，彼等的股票將以香港結算代理人的名義發出，並於2019年5月15日(星期三)或在特別情況下由香港結算或香港結算代理人釐定的任何其他日期存入中央結算系統，以記存於申請人於**黃色**申請表格上所指示彼等指定的中央結算系統參與者的股份戶口或中央結算系統投資者戶口持有人的股份戶口。
- 使用**黃色**申請表格透過指定中央結算系統參與者(中央結算系統投資者戶口持有人除外)提交申請的申請人，應向該中央結算系統參與者查詢彼等所獲分配的香港發售股份數目。
- 以中央結算系統投資者戶口持有人的身份以**黃色**申請表格提交申請的申請人，應查閱本公司刊發的公告，如有任何資料不符，須於2019年5月15日(星期三)或香港結算或香港結算代理人釐定的其他日期下午五時正前向香港結算匯報。緊隨香港發售股份存入其股份戶口後，申請人即可透過「結算通」電話系統及中央結算系統互聯網系統查閱新戶口結餘。

- 倘申請人透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**提出申請且全部或部分獲接納，其股票將於2019年5月15日(星期三)或香港結算或香港結算代理人釐定的任何其他日期以香港結算代理人之名義發出及存入中央結算系統，以記存於彼等指定的中央結算系統參與者股份戶口或彼等的中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口。
- 就透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**申請，而全部或部分不獲接納申請的申請人退還申請股款及／或發售價與申請時初步繳付的每股最高發售價的差額(包括相關經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費，惟不計利息)，將於2019年5月15日(星期三)存入申請人指定的銀行賬戶(倘申請人已申請作為中央結算系統投資者戶口持有人)或彼等經紀或託管商的指定銀行賬戶。
- 倘申請人已指示其經紀或託管商代其發出**電子認購指示**，則彼等亦可向該經紀或託管商查詢彼等獲配發之香港發售股份數目及應付予彼等之退款金額(如有)。
- 倘申請人作為中央結算系統投資者戶口持有人發出**電子認購指示**提出申請，彼等可於2019年5月15日(星期三)透過「結算通」電話系統及中央結算系統互聯網系統(採用香港結算不時生效的「投資者戶口操作簡介」所載程序)查閱彼等獲配發之香港發售股份數目及應付予彼等的退款金額(如有)。緊隨香港發售股份記存入彼等的股份戶口及退款金額存入彼等的銀行戶口後，香港結算亦將向彼等提供活動結單，其中列明記存於彼等中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口的香港發售股份數目及(透過發出**電子認購指示**作出申請的中央結算系統投資者戶口持有人)存入彼等指定銀行戶口的退款金額(如有)。

開始買賣

- 僅在全球發售在各方面均成為無條件及招股章程「包銷」一節所述終止權利並無獲行使的情況下，股票方會於2019年5月16日(星期四)上午八時正成為有效的所有權憑證。
- 本公司將不會就發售股份發出任何臨時所有權文件，亦不會就申請時支付的款項發出任何收據。
- 假設全球發售於2019年5月16日(星期四)上午八時正或之前於香港在各方面均成為無條件，預期股份將於2019年5月16日(星期四)上午九時正在聯交所開始買賣。股份將以每手買賣單位2,000股股份進行買賣。股份代號為2346。

鑒於股權高度集中於少數股東手上，股東及潛在投資者務請注意，即使買賣少量發售股份，發售股份價格亦可能大幅波動，於買賣發售股份時，務請審慎行事。

發售價

發售價定為每股發售股份1.00港元(不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)。

全球發售所得款項淨額用途

按發售價每股發售股份1.00港元計算，本公司將自全球發售獲得的所得款項淨額(經扣除本公司於全球發售應付的包銷佣金及其他相關上市開支後)估計將為約80.9百萬港元。

本公司擬動用該等所得款項淨額作以下用途：

- 約39.1百萬港元(或所得款項淨額約48.3%)用於擴大產能及提高營運效率，包括：
 - 約26.5百萬港元(或所得款項淨額約32.8%)用於置換及升級我們的現有生產設施；及
 - 約12.6百萬港元(或所得款項淨額約15.5%)用於購置新的自動化設備及機器；
- 約14.1百萬港元(或所得款項淨額約17.4%)用於改善及優化我們的生產流程及技術，以及實施我們的主要研發項目；
- 約25.3百萬港元(或所得款項淨額約31.3%)用於償還我們的部分以下借貸；及
- 約2.4百萬港元(或所得款項淨額約3.0%)用作營運資金及一般公司用途。

有關本公司就全球發售所得款項淨額擬定用途的進一步詳情，請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節。

香港公開發售的申請

董事宣佈，香港公開發售項下初步提呈發售的香港發售股份獲大幅超額認購。董事宣佈，於2019年5月6日(星期一)中午十二時正截止辦理申請登記時，已接獲根據香港公開發售的合共10,286份有效申請(包括以**白色**及**黃色**申請表格以及透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**透過**網上白表**服務向**網上白表**服務供應商提出的申請)，合共認購142,256,000股香港發售股份，相當於根據香港公開發售初步可供認購總數12,500,000股發售股份約11.38倍。

鑒於香港公開發售超額認購，招股章程「全球發售的架構及條件」一節「香港公開發售與國際配售之間發售股份的重新分配」一段所述之重新分配程序已獲應用。合共12,500,000股發售股份(相當於根據全球發售初步可供認購發售股份總數10%)已由國際配售重新分配至香港公開發售。由於重新分配，香港發售股份的最終數目為25,000,000股(「**分配上限**」)，佔全球發售項下初步可供認購發售股份總數20%，及分配至香港公開發售項下5,410名成功申請人。獨家保薦人及各董事確認並無超出分配上限。

香港公開發售項下的香港發售股份最終數目為25,000,000股發售股份，相當於全球發售項下初步可供認購發售股份總數20%。香港公開發售中提呈發售的發售股份按下文「香港公開發售分配基準」一段所載列的基準有條件分配。

在就合共142,256,000股香港發售股份的10,286份以**白色**及**黃色**申請表格以及透過向香港結算發出**電子認購指示**或透過**網上白表**的指定網站 www.hkeipo.hk 向**網上白表**服務供應商提出的有效申請中，

- 已就合共75,756,000股香港發售股份接獲10,272份認購總額為5.0百萬港元或以下(根據最高發售價每股香港發售股份1.22港元計算，不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)的香港公開發售有效申請，相當於甲組初步可供分配的香港發售股份總數6,250,000股約12.12倍；及
- 已就合共66,500,000股香港發售股份接獲14份認購總額為5.0百萬港元以上(根據最高發售價每股香港發售股份1.22港元計算，不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)的香港公開發售有效申請，相當於乙組初步可供分配的香港發售股份總數6,250,000股約10.64倍；

概無申請因支票未能兌現或電子付款指示遭拒絕而被拒絕受理。九份屬重複或疑屬重複的申請被發現而遭拒絕。概無發現無效申請。概無發現認購超過根據香港公開發售項下初步可供認購的香港發售股份50% (即超過6,250,000股香港發售股份)的申請。香港發售股份將按下文「香港公開發售分配基準」一段所載列的基準有條件分配。

國際配售

國際配售項下初步提呈發售的國際配售股份為112,500,000股發售股份。根據國際配售分配至合共312名承配人的國際配售股份的最終數目包括100,000,000股國際配售股份，相當於根據全球發售初步可供認購的發售股份總數80%。國際配售股份獲輕度超額認購合共148,458,000股國際配售股份，相當於根據國際配售初步可供認購國際配售股份總數112,500,000股的約1.32倍。合共278名承配人獲配發20手或以下，佔配售項下312名承配人總數約89.1%。於重新分配至香港公開發售後，該等承配人已於國際配售項下獲配發約1.65%的發售股份。合共272名承配人獲配發5手或以下，佔國際配售項下312名承配人總數約87.2%。合共190名承配人獲配發1手，佔國際配售項下312名承配人總數約60.9%。於重新分配至香港公開發售後，該等承配人已於國際配售項下配發約0.78%的發售股份。

概無獨家保薦人、獨家全球協調人、獨家賬簿管理人、獨家牽頭經辦人、包銷商或彼等各自的聯屬人士、牽頭經紀或任何分銷商的公司及關連客戶(定義見上市規則附錄六)為其自身利益承購全球發售項下任何配售股份。董事確認，概無向屬本公司核心關連人士、董事或現有股東或彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)的申請人分配發售股份，不論以其本身名義或透過代名人分配。國際配售符合上市規則附錄6所載有關股本證券的配售指引(「配售指引」)，且由或透過聯席全球協調人及包銷商根據全球發售配售的發售股份概無配售予本公司任何核心關連人士(定義見上市規則)或配售指引第5段所載的人士(不論以其本身名義或透過代名人)以及獲承配人認購的發售股份及已認購發售股份的公眾人士概無獲本公司或其任何附屬公司的任何董事、最高行政人員、控股股東、主要股東、高持股量股東或現有股東或彼等各自的緊密聯繫人直接或間接資助，且概無承配人及已認購發售股份的公眾人士慣常接受本公司或其任何附屬公司的任何董事、最高行政人員、控股股東、主要股東、高持股量股東或現有股東或彼等各自的緊密聯

繫人的指示就以其名義登記或由其以其他方式持有的股份進行收購、出售、投票或其他處置。概無承配人將獲個別配售超過本公司緊隨全球發售後經擴大已發行股本的10%。概無國際配售項下的承配人將於全球發售後成為本公司的主要股東(定義見上市規則)，而公眾所持的股份數目將符合上市規則第8.08條規定的最低百分比。董事確認，本公司三大公眾股東將不會持有超出上市時公眾所持50%的股份，故符合上市規則第8.08(3)及8.24條。董事確認，上市時將有至少300名股東，故符合上市規則第8.08(2)條。

超額配股權

本公司已向國際包銷商授出超額配股權，而超額配股權可由聯席全球協調人(為其本身及代表國際包銷商)於上市日期起至遞交香港公開發售申請的截止日期當日後30天止期間隨時全權酌情行使，以要求本公司按國際配售項下之每股發售股份之相同價格配發及發行最多合共18,750,000股額外股份(佔國際配售項下初步可供認購發售股份總數的15%)，以補足國際配售中的超額分配(如有)。國際配售中並無就發售股份作出超額分配。因此，超額配股權將不獲行使，且穩定價格操作人不會於上市後就全球發售進行任何穩定價格行動。

香港公開發售分配基準

待招股章程「全球發售的架構及條件—全球發售的條件」一節所載條件獲達成後，公眾人士使用白色及黃色申請表格以及透過中央結算系統向香港結算發出電子認購指示及以網上白表服務向網上白表服務供應商作出的有效申請將按下列基準有條件分配：

甲組

所申請的 股份數目	有效申請 數目	分配／抽籤基準	配發佔所 申請股份 總數的 概約百分比
2,000	8,708	8,708名申請人當中4,354名將收取2,000股股份	50.00%
4,000	440	440名申請人當中231名將收取2,000股股份	26.25%
6,000	377	377名申請人當中208名將收取2,000股股份	18.39%
8,000	136	136名申請人當中79名將收取2,000股股份	14.52%
10,000	218	218名申請人當中131名將收取2,000股股份	12.02%

所申請的 股份數目	有效申請 數目	分配／抽籤基準	配發佔所 申請股份 總數的 概約百分比
20,000	103	2,000股股份，另103名申請人當中6名將收取額外2,000股股份	10.58%
30,000	30	2,000股股份，另30名申請人當中17名將收取額外2,000股股份	10.44%
40,000	75	4,000股股份，另75名申請人當中2名將收取額外2,000股股份	10.13%
50,000	23	4,000股股份，另23名申請人當中12名將收取額外2,000股股份	10.09%
60,000	6	6,000股股份	10.00%
70,000	3	6,000股股份，另3名申請人當中1名將收取額外2,000股股份	9.52%
80,000	13	6,000股股份，另13名申請人當中6名將收取額外2,000股股份	8.65%
90,000	7	6,000股股份，另7名申請人當中4名將收取額外2,000股股份	7.94%
100,000	85	6,000股股份，另85名申請人當中64名將收取額外2,000股股份	7.51%
200,000	17	10,000股股份，另17名申請人當中9名將收取額外2,000股股份	5.53%
300,000	5	12,000股股份，另5名申請人當中4名將收取額外2,000股股份	4.53%
400,000	10	16,000股股份，另10名申請人當中4名將收取額外2,000股股份	4.20%
500,000	1	20,000股股份	4.00%
600,000	1	22,000股股份	3.67%
700,000	2	24,000股股份	3.43%
800,000	1	26,000股股份	3.25%
1,000,000	5	26,000股股份，另5名申請人當中3名將收取額外2,000股股份	2.72%
1,500,000	2	28,000股股份	1.87%
2,500,000	2	38,000股股份	1.52%
4,000,000	2	60,000股股份	1.50%
總計：	<u>10,272</u>		

乙組

所申請的 股份數目	有效申請 數目	分配／抽籤基準	配發佔所 申請股份 總數的 概約百分比
4,500,000	12	882,000股股份	19.60%
6,250,000	<u>2</u>	958,000股股份	15.33%
總計：	<u><u>14</u></u>		

根據上述分配，香港發售股份的最終數目為25,000,000股股份，相當於全球發售項下初步可供認購的發售股份總數20%。

國際配售股份的最終數目為100,000,000股股份，相當於全球發售項下初步可供認購的發售股份總數80%。

分配結果

香港公開發售的香港發售股份分配結果(包括以白色及黃色申請表格以及透過中央結算系統向香港結算發出電子認購指示提出申請以及透過網上白表服務供應商以網上白表服務提出網上申請)以及獲接納申請人的香港身份證號碼／護照號碼／香港商業登記號碼(如有提供)以及成功申請的香港發售股份數目將於下列時間及日期按下列方式提供：

- 於不遲於2019年5月15日(星期三)上午九時正登載於本公司網站 www.xingyu.cc 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 的公告查閱；
- 於2019年5月15日(星期三)上午八時正至2019年5月21日(星期二)午夜十二時正期間透過可全日24小時瀏覽分配結果的指定網站 www.tricor.com.hk/ipo/result (或 www.hkeipo.hk/IPOResult)，使用「按身份證號碼搜索」功能查閱；
- 於2019年5月15日(星期三)至2019年5月20日(星期一)期間的營業日(不包括星期六、星期日及公眾假期)上午九時正至下午六時正致電電話查詢熱線(852) 3691 8488查詢；及
- 於2019年5月15日(星期三)至2019年5月17日(星期五)在下列所有收款銀行指定分行的營業時間內查閱特備的分配結果小冊子：

中國銀行(香港)有限公司

地區	分行名稱	地址
港島	上環分行	香港 德輔道中244-248號 東協商業大廈 地下1-4號舖
九龍	太子分行	九龍彌敦道774號
新界	屯門新墟分行	新界屯門 鄉事會路 雅都花園商場G13-G14

股權集中度分析

我們於下文載列根據全球發售的配發結果概要：

- 於上市後國際配售股份、發售股份總數及本公司已發行股份總數中，首名、首5名、首10名及首25名承配人：

承配人	認購	上市後持有的股份數目	認購佔國際配售股份%	認購佔發售股份總數%	佔已發行股份總數%
首名	5,000,000	5,000,000	5.00%	4.00%	1.00%
首5名	23,904,000	23,904,000	23.90%	19.12%	4.78%
首10名	46,394,000	46,394,000	46.39%	37.12%	9.28%
首25名	88,908,000	88,908,000	88.91%	71.13%	17.78%

- 於上市後國際配售股份、發售股份總數及本公司已發行股份總數中，首名、首5名、首10名及首25名股東：

股東	認購	上市後持有的股份數目	認購佔國際配售股份%	認購佔發售股份總數%	佔已發行股份總數%
首名	—	210,000,000	—	—	42.00%
首5名	—	375,000,000	—	—	75.00%
首10名	23,904,000	398,904,000	23.90%	19.12%	79.78%
首25名	77,008,000	452,008,000	77.01%	61.61%	90.40%

附註：

1. 認購項下的股份數目包括重新分配的股份。
2. 全球發售項下的股份數目並無計及超額配股權獲行使後將予配發及發行的股份。

鑒於股權高度集中於少數股東手上，股東及潛在投資者務請注意，即使買賣少量發售股份，發售股份價格亦可能大幅波動，於買賣發售股份時，務請審慎行事。

本公司已於2019年5月15日(星期三)在聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.xingyu.cc 公佈最終發售價、國際配售踴躍程度、香港公開發售的申請水平及香港發售股份的分配基準。