

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及香港中央結算有限公司(「香港結算」)對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容所產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

除另有界定者外，本公告所用的詞彙及表達應與登輝控股有限公司(「本公司」)刊發日期為二零一九年十月十五日的招股章程(「招股章程」)所界定者具相同涵義。

本公告僅供參考用途，且並不構成收購、購買或認購本公司任何股份或其他證券的邀請或要約。有意投資者於決定是否投資發售股份前，務請細閱招股章程，以了解有關下文所述本公司及股份發售的詳細資料。

本公告不會直接或間接於或向美國(包括其領土及屬地、美國任何州份以及哥倫比亞地區)發佈、發行、分派。本公告並不構成亦不屬於在美國境內購買或認購證券的任何要約或邀請。發售股份並無亦不會根據一九三三年美國證券法(經修訂)(「美國證券法」)登記，且不得於美國或向任何美國人士或代其或為其利益提呈發售、出售、抵押或轉讓，惟根據美國證券法獲豁免登記或不受有關登記規定規限的交易除外。

就股份發售而言，太陽國際證券有限公司(作為穩定價格操作人(「穩定價格操作人」))(或代其行事的任何人士)可代表包銷商超額分配或進行交易，以於上市日期後有限期間內將股份市價穩定或維持在高於公開市場應有的水平。然而，穩定價格操作人(或代其行事的任何人士)並無義務進行任何此類穩定價格行動。有關穩定價格行動(如進行)：(a)將由穩定價格操作人(或代其行事的任何人士)全權酌情並按穩定價格操作人合理認為符合本公司最佳利益的方式進行；(b)可隨時終止；及(c)須於公開發售遞交申請的截止日期後30日內終止。有關穩定價格行動一經開始，可於所有獲准進行上述行動的司法權區進行，惟須遵守所有適用法律、規則及監管規定，包括香港法例第571章《證券及期貨條例》項下的《證券及期貨(穩定價格)規則》(經修訂)。

有意投資者務請注意，採取支持股份價格的穩定價格行動的時間不得超過穩定價格期，即由上市日期開始，並預期將於遞交公開發售申請截止日期後第30日(即二零一九年十一月十七日(星期日))屆滿。該日後不得再採取任何穩定價格行動，股份需求及價格可能因而下跌。



TOWN RAY HOLDINGS LIMITED

登輝控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

以股份發售方式 於香港聯合交易所有限公司 主板上市

- 發售股份總數：100,000,000股股份(視乎超額配股權行使與否而定)
- 公開發售股份數目：10,000,000股股份(可予重新分配)
- 配售股份數目：90,000,000股股份(可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定)
- 發售價：不高於每股發售股份1.50港元及預期不低於每股發售股份1.30港元，另加1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費(須於申請時以港元繳足及多繳股款可予退還)
- 面值：每股股份0.01港元
- 股份代號：1692

保薦人



Alliance Capital Partners Limited
同人融資有限公司

聯席全球協調人



Alliance Capital Partners Limited
同人融資有限公司



太陽國際証券
SUN INTERNATIONAL SECURITIES

聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人



太陽國際証券
SUN INTERNATIONAL SECURITIES



浦銀國際
SPDB INTERNATIONAL

股份發售

本公司已向上市委員會申請批准根據資本化發行及股份發售而發行及將予發行的股份(包括因行使超額配股權及行使根據購股權計劃可能授出的任何購股權而可能配發及發行的任何股份)於聯交所主板上市及買賣。假設股份發售於二零一九年十月二十五日(星期五)上午八時正(香港時間)或之前成為無條件,則預期股份將於二零一九年十月二十五日(星期五)上午九時正開始於聯交所買賣。

股份發售包括公開發售及配售。股份發售為於各情況下按發售價,根據公開發售初步提呈發售10,000,000股公開發售股份(可予重新分配),佔股份發售項下初步可供認購的發售股份總數10%,以及根據配售初步提呈發售90,000,000股配售股份(可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定),佔股份發售項下初步可供認購的發售股份總數90%。

公開發售與配售之間的發售股份分配可根據招股章程「股份發售的架構及條件」一節「公開發售—重新分配」及「配售—重新分配」各段所述予以重新分配。特別是,聯席全球協調人(為其本身及代表包銷商)可全權酌情將發售股份由配售重新分配至公開發售,以滿足根據公開發售作出的有效申請。根據聯交所發出的指引信HKEX-GL91-18,倘並非根據上市規則第18項應用指引進行有關重新分配,可分配至公開發售的發售股份總數最多不得多於20,000,000股發售股份(即公開發售所作初步分配的兩倍),及最終發售價將定為招股章程訂明的指示性發售價範圍的下限(即每股發售股份1.30港元)。

根據配售包銷協議,預期本公司將向配售包銷商授出超額配股權。聯席全球協調人(為其本身及代表配售包銷商)可行使超額配股權(可於遞交公開發售申請截止日期起計30日內行使),以要求本公司按發售價發行最多15,000,000股額外發售股份,相當於股份發售項下初步可供提呈發售的發售股份約15%,以補足配售的超額分配(如有)。倘若超額配股權獲行使,本公司將於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.townray.com 刊登公告。

待股份獲准於聯交所主板上市及買賣,且符合香港結算的股份收納規定後,股份將獲香港結算接納為合資格證券,自上市日期(即二零一九年十月二十五日)或香港結算釐定的任何其他日期起於中央結算系統內寄存、結算及交收。聯交所參與者之間交易的交收須於任何交易日後第二個營業日在中央結算系統內進行。中央結算系統內的所有活動均須根據不時生效的中央結算系統一般規則及中央結算系

統運作程序進行。本公司已作出一切必要安排使股份獲准納入中央結算系統。由於交收安排或會影響投資者的權利及權益，因此投資者應就該等安排詳情尋求彼等股票經紀或其他專業顧問的意見。

預期最終發售價將於定價日由本公司與聯席全球協調人(為其本身及代表包銷商)協議釐定。目前預期定價日將為二零一九年十月十八日(星期五)(香港時間)或前後，而在任何情況下均不遲於二零一九年十月二十一日(星期一)下午六時正(香港時間)。倘因任何原因本公司與聯席全球協調人(為其本身及代表包銷商)未能於二零一九年十月二十一日(星期一)下午六時正(香港時間)前就最終發售價達成協議，則股份發售將不會繼續進行及將告失效。在此情況下，本公司將於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.townray.com 刊發公佈。

發售價將不會超過每股發售股份1.50港元，且目前預期不低於每股發售股份1.30港元。公開發售項下申請人須於申請發售股份時根據申請表格所載條款悉數繳付最高發售價每股發售股份1.50港元，另加1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費，惟倘申請全部或部分未獲接納及／或倘最終釐定的發售價低於每股發售股份1.50港元，多繳股款可予退還。

公開發售股份的申請將僅根據招股章程及有關申請表格所載的條款及條件予以考慮。

倘申請人欲以本身名義登記將獲發行的公開發售股份，應填妥及簽署**白色**申請表格。倘申請人欲以香港結算代理人名義登記將獲發行的公開發售股份，並直接存入中央結算系統，以記存於彼等的中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口或彼等指定的中央結算系統參與者股份戶口，應(i)填妥及簽署**黃色**申請表格；或(ii)透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**。

招股章程及申請表格的提供

招股章程印刷本連同白色申請表格可於二零一九年十月十五日(星期二)上午九時正至二零一九年十月十八日(星期五)中午十二時正期間(或於招股章程「如何申請公開發售股份 — 9. 惡劣天氣對開始辦理申請登記的影響」一節所述可能適用的有關較後日期)的一般辦公時間內在以下地址索取：

(i) 公開發售包銷商的以下任何辦事處：

同人融資有限公司
香港
中環
德輔道中71號
永安集團大廈
1502-1503A室

太陽國際證券有限公司
香港
干諾道中168-200號
信德中心
招商局大廈
24樓2412-13室

浦銀國際控股有限公司
香港
金鐘道88號
太古廣場一期
32樓3207-3212室

(ii) 公開發售收款銀行中國銀行(香港)有限公司的下列任何一間分行：

地區	分行名稱	地址
香港島	太古城分行	香港太古城海星閣G1006
九龍	觀塘廣場分行	九龍觀塘開源道68號觀塘廣場G1
	美孚萬事達廣場分行	九龍美孚新邨萬事達廣場 地下N47-49號舖
新界	大埔分行	新界大埔墟寶鄉街68-70號

(iii) 保薦人的下列辦事處：

同人融資有限公司，地址為香港中環德輔道中71號永安集團大廈1502-1503A室

招股章程印刷本連同黃色申請表格可於二零一九年十月十五日(星期二)上午九時正至二零一九年十月十八日(星期五)中午十二時正期間的一般辦公時間內，在香港結算存管處櫃檯(地址為香港中環康樂廣場8號交易廣場一期及二期1樓)，或向閣下的股票經紀索取。

根據招股章程及有關申請表格所載的條款及條件，填妥的白色或黃色申請表格連同隨附及註明抬頭人為「中國銀行(香港)代理有限公司 — 登輝公開發售」的支票或銀行本票，須於下列時間投入上文所列任何收款銀行分行的特備收集箱內：

二零一九年十月十五日(星期二) — 上午九時正至下午五時正
二零一九年十月十六日(星期三) — 上午九時正至下午五時正
二零一九年十月十七日(星期四) — 上午九時正至下午五時正
二零一九年十月十八日(星期五) — 上午九時正至中午十二時正

申請登記將於截止申請當日二零一九年十月十八日(星期五)上午十一時四十五分至中午十二時正或招股章程「如何申請公開發售股份 — 9.惡劣天氣對開始辦理申請登記的影響」一節所述的有關較後時間開始辦理。

中央結算系統投資者戶口持有人可於二零一九年十月十五日(星期二)上午九時正至二零一九年十月十八日(星期五)中午十二時正(每日24小時，截止申請當日(二零一九年十月十八日(星期五))除外)輸入電子認購指示。輸入電子認購指示的截止時間將為截止申請當日二零一九年十月十八日(星期五)中午十二時正，或本招股章程「9.惡劣天氣對開始辦理申請登記的影響」所述的較後時間。

倘閣下並非中央結算系統投資者戶口持有人，則可指示閣下的經紀或託管商(須為中央結算系統結算參與者或中央結算系統託管商參與者)通過中央結算系統終端機發出電子認購指示，代閣下申請認購公開發售股份。

中央結算系統結算/託管商參與者可於二零一九年十月十五日(星期二)上午九時正至二零一九年十月十八日(星期五)中午十二時正或招股章程「如何申請公開發售股份 — 9.惡劣天氣對開始辦理申請登記的影響」一節所述的有關較後時間輸入電子認購指示。

閣下將被視作已授權香港結算及/或香港結算代理人將閣下的申請資料轉交予本公司、聯席全球協調人及香港股份過戶登記分處。

有關股份發售條件及程序的詳情，請參閱招股章程「股份發售的架構及條件」及「如何申請公開發售股份」章節。

本公司預期將於二零一九年十月二十四日(星期四)在本公司網站 www.townray.com 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 公佈最終發售價、配售的踴躍程度、公開發售的申請水平及公開發售的分配基準。

公開發售的分配結果連同成功申請人的身份證／護照／香港商業登記號碼(如適用)將自二零一九年十月二十四日(星期四)起透過招股章程「如何申請公開發售股份— 10.公佈結果」一節所述的多種渠道公佈。

本公司將不會就公開發售股份發出臨時所有權文件，亦不會就申請時繳付的款項發出任何收據。股票將僅在股份發售成為無條件及招股章程「包銷」一節「包銷安排及開支 — 公開發售 — 終止理由」一節所述的終止權利未獲行使及已失效的情況下，方會於二零一九年十月二十五日(星期五)上午八時正成為有效所有權憑證。

倘申請遭拒絕、不獲接納或僅部分獲接納，或倘最終釐定的發售價低於最高發售價每股發售股份1.50港元(不包括有關的經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費)，或倘股份發售的條件並未根據招股章程「股份發售的架構及條件 — 股份發售的條件」達成，或倘任何申請遭撤回，則申請股款或其適當部分連同相關經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費將不計利息退還或不將有關支票或銀行本票過戶。

假設股份發售於二零一九年十月二十五日(星期五)香港上午八時正(香港時間)或之前成為無條件，則預期股份將於二零一九年十月二十五日(星期五)上午九時正(香港時間)開始在聯交所買賣。股份將以每手2,000股股份的買賣單位進行交易。股份的股份代號為1692。

承董事會命
登輝控股有限公司
主席兼非執行董事
陳鑑光博士

香港，二零一九年十月十五日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事陳偉明先生、趙維光先生、鄧美華女士及俞國偉先生；非執行董事陳鑑光博士及鄭玉嬋女士；及獨立非執行董事陳炳炎先生、蔡志良先生及陳承志先生。