

## 發售價及分配結果公告

### 概要

#### 發售價

- 發售價已釐定為每股股份1.28港元(不包括1.0%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

- 按發售價每股發售股份1.28港元計算，經扣除與全球發售有關的包銷佣金及其他估計開支後並假設超額配股權未獲行使，本公司將收取的全球發售所得款項淨額估計約為91.5百萬港元。本公司擬將有關所得款項淨額依招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載用途予以使用。

#### 已接獲的申請及認購意向

- 合共接獲10,779份根據香港公開發售以**白色**及**黃色**申請表格、通過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**及使用**白表eIPO**通過**白表eIPO**服務提出的有效申請，認購合共176,578,000股香港公開發售股份，相當於適度超額認購香港公開發售項下初步可供認購香港公開發售股份總數10,000,000股約17.66倍。由於香港公開發售獲超額認購多於15倍但少於50倍，已應用招股章程「全球發售的架構－香港公開發售－重新分配及回撥」一節所述重新分配程序。20,000,000股發售股份已從國際配售重新分配至香港公開發售。由於進行有關重新分配，分配至香港公開發售的發售股份最終數目為30,000,000股發售股份，相當於(任何超額配股權獲行使前)全球發售項下初步可供認購的發售股份總數的30%。

## 國際配售

- 國際配售項下初步可供提呈發售的國際配售股份已獲適度超額認購基於重新分配前之最初90,000,000股國際配售股份約1.07倍。根據國際配售分配予合共114名承配人的國際配售股份最終數目包括85,000,000股國際配售股份(包括超額分配15,000,000股股份)，相當於全球發售項下初步可供認購發售股份總數的85%。
- 合共5名承配人已獲配發2手或以下的國際配售股份，相當於國際配售項下114名承配人約4.4%。該等承配人已於超額分配後獲配發國際配售股份總數約0.02%。
- 國際配售以符合配售指引的方式進行，且獨家全球協調人及包銷商根據全球發售配售或經手配售的發售股份中概無向任何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)，或向任何關連客戶(如上市規則附錄六所載股本證券配售指引(「**配售指引**」)第5(1)段所載)，或配售指引第5(2)段所載的人士配售(不論以彼等本身名義或透過代名人)。董事確認概無承配人將個別獲配售佔於緊隨全球發售後本公司經擴大已發行股本10%以上的股份。董事確認(a)本公司緊隨全球發售後將不會新增任何主要股東(定義見上市規則)；(b)公眾所持股份數目將符合上市規則第8.08條規定的最低百分比；(c)於上市時，本公司三大公眾股東所持股份將不會超過公眾所持股份的50%，以遵守上市規則第8.08(3)條及第8.24條；及(d)上市時將至少有300名股東，以遵守上市規則第8.08(2)條。
- 董事確認，就彼等所深知，承配人或公眾人士認購的發售股份概無獲任何董事、本公司主要行政人員、控股股東、主要股東、現有股東或其任何附屬公司、彼等各自的緊密聯繫人直接或間接資助，且概無已認購發售股份的承配人或公眾人士慣常接收任何董事、本公司主要行政人員、控股股東、主要股東、現有股東或其任何附屬公司或彼等各自的緊密聯繫人有關收購、出售、表決或處置以其名義登記或其透過其他方式持有的股份的指示。

- 根據國際包銷協議，本公司已向國際包銷商授出超額配股權，可由獨家全球協調人(為其本身及代表國際包銷商)遞交香港公開發售認購申請截止日期後最多30日內行使，要求本公司配發及發行合共最多15,000,000股額外股份。於國際配售項下超額分配15,000,000股股份。該超額分配將根據環和(控股股東之一)與穩定價格操作人訂立的借股協議所借入的股份結算。該等借入股份將通過行使超額配股權、於二級市場按不高於發售價的價格進行購買或通過延期交收或綜合使用上述方法補足。截至本公告日期，超額配股權並無獲行使。

## 控股股東

- 根據上市規則第10.07(1)條，控股股東已同意並向本公司承諾，控股股東不會(招股章程所載的任何股份發售除外)：(a)於上市日期起計及截至2020年7月15日(上市日期起計六個月當日)止期間，就股份出售或訂立任何協議出售或以其他方式設立任何有關購股權、權利、權益或產權負擔；及(b)自(a)所述期間屆滿當日起計及截至2021年1月15日止六個月期間，就股份出售或訂立任何協議出售或以其他方式設立任何有關購股權、權利、權益或產權負擔，倘緊隨有關出售或於行使有關購股權、權利、權益或產權負擔或其生效後，任何控股股東可能不再為控股股東。
- 於上市後，控股股東(i)假設超額配股權獲行使後，擁有216,540,000股股份(本公司已發行股本總數的54.14%)；及(ii)假設超額配股權獲悉數0行使後，擁有216,540,000股股份(本公司已發行股本總數的52.18%)。

## 分配結果

- 就香港公開發售而言，本公司公佈香港公開發售的分配結果以及成功申請人的香港身份證號碼／護照號碼／香港商業登記號碼將於下列日期及時間按下列方式提供：
  - 最遲於2020年1月15日(星期三)上午九時正在本公司網站 [www.kwungs.com](http://www.kwungs.com) 及聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 刊載本公告；

- 於2020年1月15日(星期三)上午八時正至2020年1月21日(星期二)午夜十二時正期間全日24小時載於指定分配結果網站 [www.iporesults.com.hk](http://www.iporesults.com.hk) (或者:英文版:<http://www.eipo.com.hk/en/Allotment>;中文版:<http://www.eipo.com.hk/zh-hk/Allotment>) (備有「按身份證搜索」功能);
- 於2020年1月15日(星期三)至2020年1月17日(星期五)在所有指定收款銀行分行的營業時間內特備分配結果小冊子以供索閱。

### 發送／領取股票及退回股款

- 使用**白色**申請表格或通過**白表eIPO**服務全部或部分成功申請認購1,000,000股香港發售股份或以上並已提供全部所需資料的申請人，可於2020年1月15日(星期三)或我們於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.kwungs.com](http://www.kwungs.com) 公佈的其他日期上午九時正至下午一時正，親臨香港股份過戶登記分處－香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)領取股票(如有)。
- 使用**白色**申請表格或通過**白表eIPO**服務獲配發香港發售股份的股票(如有)的申請人，如不能親身領取，或可供親身領取但並無親身領取，則預期將於2020年1月15日(星期三)或之前以平郵方式寄予有權申請者，郵誤風險概由彼等自行承擔。
- 全部或部分成功申請的人士如使用**黃色**申請表格或透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**提出認購申請，則股票將以香港結算代理人的名義獲發行，並於2020年1月15日(星期三)或在緊急情況下於香港結算或香港結算代理人釐定的任何其他日期直接存入中央結算系統，以就全部或部分成功的申請根據其指示寄存於彼等的中央結算系統投資者戶口持有人股份賬戶或彼等指定的中央結算系統參與者股份賬戶。
- 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)使用**黃色**申請表格提出申請的申請人，應向該中央結算系統參與者查核其獲配發的香港發售股份數目。

- 使用**白色或黃色**申請表格申請認購1,000,000股或以上香港發售股份並已提供全部所需資料的申請人，可於2020年1月15日(星期三)上午九時正至下午一時正，親臨香港股份過戶登記分處－香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)領取退款支票(如有)。不可親身領取或可親身領取但未有親身領取的退款支票(如有)，將於2020年1月15日(星期三)或之前以平郵方式寄往**白色或黃色**申請表格上指定的地址，郵誤風險概由申請人自行承擔。
- 倘申請人使用**白表eIPO**服務透過單一銀行賬戶支付申請股款，則電子退款指示(如有)預期將於2020年1月15日(星期三)發送至申請付款賬戶。倘申請人使用**白表eIPO**服務透過多個銀行賬戶支付申請股款，則退款支票(如有)預期將於2020年1月15日(星期三)或之前以平郵方式寄發，郵誤風險概由彼等自行承擔。
- 股票僅在香港公開發售在各方面已成為無條件及招股章程「包銷－包銷安排及開支－香港公開發售－終止理由」一節所述的終止權利並無獲行使的情況下，方會於2020年1月16日(星期四)上午八時正成為有效所有權憑證。

#### **公眾持股量**

- 緊隨全球發售完成後，根據上市規則第8.08條的規定，不少於本公司全部已發行股本的25%將由公眾人士持有。

#### **開始買賣**

- 預期股份將於2020年1月16日(星期四)上午九時正開始在聯交所買賣。股份將以每手2,000股股份進行買賣。股份的股份代號為1925。

鑒於股權高度集中於少數股東，股東及有意投資者務請注意，即使少量股份成交，股份價格亦可能大幅波動，故於買賣股份時務請審慎行事。

## 已接獲的申請及認購意向

發售價已釐定為每股發售股份1.28港元(不包括1.0%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1.28港元計算，經扣除與全球發售有關的包銷佣金及其他估計開支後並假設超額配股權未獲行使，本公司將收取的全球發售所得款項淨額估計約為91.5百萬港元。有關本公司全球發售所得款項用途的進一步詳情，請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途－所得款項用途」一節。

董事宣佈，於2020年1月6日(星期一)中午十二時正截止辦理認購申請登記之時，已接獲根據香港公開發售提交總數176,578,000股香港發售股份的合計10,779份有效申請(包括使用**白色**及**黃色**申請表格及通過中央結算系統向香港結算發出的**電子認購指示**及通過**白表eIPO**服務提出的申請)，相當於適度超額認購香港公開發售項下初步可供認購總計10,000,000股香港發售股份約17.66倍。由於香港公開發售獲超額認購多於15倍但少於50倍，已應用招股章程「全球發售的架構－香港公開發售－重新分配及回撥」一節所述重新分配程序。20,000,000股發售股份已從國際配售重新分配至香港公開發售。由於進行有關重新分配，分配至香港公開發售的發售股份最終數目為30,000,000股發售股份，相當於(任何超額配股權獲行使前)全球發售項下初步可供認購的發售股份總數的30%。

在以**白色**及**黃色**申請表格或通過**白表eIPO**服務向指定**白表eIPO**服務供應商以及通過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**而提交總數176,578,000股香港發售股份的10,779份有效申請中，涉及總數88,078,000股香港發售股份的合計10,755份申請乃就認購總額5百萬港元或以下(根據最高發售價每股發售股份1.60港元計算，不包括1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)的香港發售股份提出(相當於甲組初步包括的5,000,000股香港發售股份約17.62倍)，而涉及總數88,500,000股香港發售股份的合計24份申請乃就認購總額5百萬港元以上(根據最高發售價每股發售股份1.60港元計算，不包括1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)的香港發售股份提出(相當於乙組初步包括的5,000,000股香港發售股份約17.70倍)。14份重複或疑屬重複申請已被識別及拒絕受理。概無申請因彈票而遭拒絕受理。概無因未按相關申請表格指示填妥的無效申請而遭拒絕受理。概無認購超過5,000,000股股份

(即香港公開發售項下初步可供認購的10,000,000股香港發售股份約50%)的申請已被識別。香港公開發售中提呈發售的發售股份乃根據下文「香港公開發售的分配基準」一段所載列的基準有條件地進行分配。

## 國際配售

國際配售項下初步可供提呈發售的國際配售股份已獲適度超額認購基於重新分配前之最初90,000,000股國際配售股份約1.07倍。根據國際配售分配予合共114名承配人的國際發售股份最終數目包括85,000,000股國際配售股份(包括超額分配15,000,000股股份)，相當於全球發售項下初步可供認購發售股份總數的85%。

合共5名承配人已獲配發2手或以下的國際配售股份，相當於國際配售項下114名承配人約4.4%。該等承配人已於超額分配後獲配發國際配售股份總數約0.02%。

發售股份的分配載列如下：

最大承配人、前5大承配人、前10大承配人及前25大承配人佔國際配售、發售股份總數及本公司於上市後已發行股份總數：

承配人	認購數目 (附註)	於上市後 所持股份 數目	認購數目	認購數目	認購數目	認購數目	佔已	佔已
			估國際配售 (於重新分配 後及假設超 額配股權 未獲行使) 的百分比	估國際配售 (於重新分配 後及假設 超額配股權 獲悉數行使) 的百分比	估發售股份 總數(假設 超額配股權 未獲行使) 的百分比	估發售股份 總數(假設 超額配股 權悉數行使) 的百分比	發行股份 總數(假設 超額配股權 未獲行使) 的百分比	發行股份 總數(假設 超額配股權 獲悉數行使) 的百分比
最大承配人	5,070,000	5,070,000	7.24%	5.96%	5.07%	4.41%	1.27%	1.22%
前5大承配人	23,778,000	23,778,000	33.97%	27.97%	23.78%	20.68%	5.94%	5.73%
前10大承配人	42,024,000	42,024,000	60.03%	49.44%	42.02%	36.54%	10.51%	10.13%
前25大承配人	69,400,000	69,400,000	99.14%	81.65%	69.40%	60.35%	17.35%	16.72%

最大股東、前5大股東、前10大股東及前25大股東佔國際配售、發售股份總數及本公司於上市後已發行股份總數：

股東	認購數目 (附註)	於上市後 所持股份 數目	認購數目	認購數目	認購數目	認購數目	佔已	佔已
			估國際配售 (於重新分配 後及假設 超額配股權 未獲行使) 的百分比	估國際配售 (於重新分配 後及假設 超額配股權 獲悉數行使) 的百分比	估發售股份 總數(假設 超額配股 權未獲行使) 的百分比	估發售股份 總數(假設 超額配股權 悉數行使) 的百分比	發行股份 總數(假設 超額配股權 未獲行使) 的百分比	發行股份 總數(假設 超額配股權 獲悉數行使) 的百分比
最大股東	-	216,540,000	-	-	-	-	54.14%	52.18%
前5大股東	5,070,000	305,070,000	7.24%	5.96%	5.07%	4.41%	76.27%	73.51%
前10大股東	28,054,000	328,054,000	40.08%	33.00%	28.05%	24.39%	82.01%	79.05%
前25大股東	64,178,000	364,178,000	91.68%	75.50%	64.18%	55.81%	91.04%	87.75%

附註：認購股份數目包括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，股東及有意投資者務請注意，即使少量股份成交，股份價格亦可能大幅波動，故於買賣股份時務請審慎行事。



國際配售以符合配售指引的方式進行，且獨家全球協調人及包銷商根據全球發售配售或經手配售的發售股份中概無向任何核心關連人士、董事或本公司現有股東或彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)，或向任何關連客戶(如配售指引第5(1)段所載)，或配售指引第5(2)段所載的人士配售(不論以彼等本身名義或透過代名人)。董事確認概無承配人將個別獲配售佔於緊隨全球發售後本公司經擴大已發行股本10%以上的股份。董事確認(a)本公司緊隨全球發售後將不會新增任何主要股東(定義見上市規則)；(b)公眾所持股份數目將符合上市規則第8.08條規定的最低百分比；(c)於上市時，本公司三大公眾股東所持股份將不會超過公眾所持股份的50%，以遵守上市規則第8.08(3)條及第8.24條；及(d)上市時將至少有300名股東，以遵守上市規則第8.08(2)條。

董事確認，就彼等所深知，承配人或公眾人士認購的發售股份概無獲任何董事、本公司主要行政人員、控股股東、主要股東、現有股東或其任何附屬公司、彼等各自的緊密聯繫人直接或間接資助，且概無已認購發售股份的承配人或公眾人士慣常接受任何董事、本公司主要行政人員、控股股東、主要股東、現有股東或其任何附屬公司或彼等各自的緊密聯繫人有關收購、出售、表決或處置以其名義登記或其透過其他方式持有的股份指示。

### **超額配股權**

本公司已向國際包銷商授出超額配股權，可由獨家全球協調人(為其本身及代表國際包銷商)於遞交香港公開發售認購申請截止日期後最多30日內行使，要求本公司按國際配售項下的發售價配發及發行最多合共15,000,000股額外股份，佔初步發售股份的15%。於國際配售項下超額分配15,000,000股股份。該超額分配將根據環和(控股股東之一)與穩定價格操作人訂立的借股協議所借入的股份結算。該等借入股份將通過行使超額配股權、於二級市場按不高於發售價的價格進行購買或通過延期交收或綜合使用上述方法補足。截至本公告日期，超額配股權並無獲行使。

## 控股股東

根據上市規則第10.07(1)條，控股股東已同意並向本公司承諾，控股股東不會(招股章程所載的任何股份發售除外)：(a)於上市日期起計及截至2020年7月15日(上市日期起計六個月當日)止期間，就股份出售或訂立任何協議出售或以其他方式設立任何有關購股權、權利、權益或產權負擔；及(b)自(a)所述期間屆滿當日起計及截至2021年1月15日止六個月期間，就股份出售或訂立任何協議出售或以其他方式設立任何有關購股權、權利、權益或產權負擔，倘緊隨有關出售或於行使有關購股權、權利、權益或產權負擔或其生效後，任何控股股東可能不再為控股股東。

於上市後，控股股東(i)假設超額配股權沒有行使，擁有216,540,000股股份(本公司已發行股本總數的54.14%)；及(ii)假設超額配股權獲悉數行使後，擁有216,540,000股股份(本公司已發行股本總數的52.18%)。

## 香港公開發售的分配基準

公眾人士使用白色及黃色申請表格及透過中央結算系統向香港結算發出電子認購指示或根據白表eIPO服務向白表eIPO服務供應商作出的有效申請將按以下基準有條件分配：

### 甲組

申請認購的 香港發售 股份數目	有效申請 數目	分配／抽籤基準	佔所申請 香港發售 股份總數之 約分配 百分比
2,000	6,520	6,520名當中3,912名將收取2,000股股份	60.00%
4,000	885	885名當中552名將收取2,000股股份	31.19%
6,000	1,259	1,259名當中801名將收取2,000股股份	21.21%
8,000	90	90名當中58名將收取2,000股股份	16.11%
10,000	381	381名當中257名將收取2,000股股份	13.49%
12,000	57	57名當中41名將收取2,000股股份	11.99%
14,000	15	15名當中12名將收取2,000股股份	11.43%
16,000	8	8名當中7名將收取2,000股股份	10.94%
18,000	14	14名當中13名將收取2,000股股份	10.32%
20,000	802	2,000股股份	10.00%
30,000	532	2,000股股份，另532名當中27名將收取 額外2,000股股份	7.01%
40,000	12	2,000股股份，另12名當中3名將收取 額外2,000股股份	6.25%
50,000	16	2,000股股份，另16名當中8名將收取 額外2,000股股份	6.00%
60,000	26	2,000股股份，另26名當中18名將收取 額外2,000股股份	5.64%
70,000	13	2,000股股份，另13名當中10名將收取 額外2,000股股份	5.05%
80,000	3	4,000股股份	5.00%
90,000	20	4,000股股份，另20名當中4名將收取 額外2,000股股份	4.89%
100,000	79	4,000股股份，另79名當中22名將收取 額外2,000股股份	4.56%
150,000	3	6,000股股份	4.00%
200,000	3	6,000股股份，另3名當中1名將收取 額外2,000股股份	3.33%
250,000	2	8,000股股份	3.20%
300,000	4	8,000股股份，另4名當中1名將收取 額外2,000股股份	2.83%
400,000	1	10,000股股份	2.50%
500,000	4	12,000股股份	2.40%
600,000	1	14,000股股份	2.33%
700,000	1	16,000股股份	2.29%
1,000,000	2	22,000股股份	2.20%
2,000,000	2	40,000股股份	2.00%
	<u>10,755</u>		

## 乙組

申請認購的 香港發售 股份數目	有效申請 數目	分配／抽籤基準	佔所申請 香港發售 股份總數之 概約分配 百分比
3,500,000	17	602,000股股份	17.20%
4,000,000	6	662,000股股份	16.55%
5,000,000	1	794,000股股份	15.88%
	<u>24</u>		

香港公開發售包括的最終發售股份數目為30,000,000股股份，相當於全球發售的發售股份總數的30%。

國際配售下的最終發售股份數目(於任何超額配股權獲行使前)為70,000,000股股份，已獲全數分配，相當於全球發售的發售股份總數的70%。

## 分配結果

香港公開發售的香港發售股份的分配結果(包括以白色及黃色申請表格以及通過中央結算系統向香港結算發出電子認購指示及通過白表eIPO服務提出的申請)及成功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)將於下列日期及時間按下列方式提供：

- 最遲於2020年1月15日(星期三)上午九時正在本公司網站 [www.kwungs.com](http://www.kwungs.com) 及聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 刊載本公告；
- 於2020年1月15日(星期三)上午八時正至2020年1月21日(星期二)午夜十二時正期間全日24小時載於指定分配結果網站 [www.iporesults.com.hk](http://www.iporesults.com.hk) (或者：英文版：<http://www.eipo.com.hk/en/Allotment>；中文版：<http://www.eipo.com.hk/zh-hk/Allotment>) (備有「按身份證搜索」功能)；
- 於2020年1月15日(星期三)至2020年1月18日(星期六)上午九時正至下午十時正期間致電(852)2862 8669查詢；或

- 於2020年1月15日(星期三)至2020年1月17日(星期五)在所有指定收款銀行分行的營業時間內特備分配結果小冊子以供索閱，地址載列如下：

### 中國銀行(香港)有限公司

地區	分行名稱	地址
香港島	德輔道西分行	香港德輔道西111-119號
九龍	黃埔花園分行	九龍紅磡黃埔花園第一期商場G8B號
新界	大埔分行	新界大埔墟寶鄉街68-70號
	東港城分行	新界將軍澳重華路8號東港城2樓217 D-E號

透過其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)提出申請的申請人，可向其指定中央結算系統參與者查詢其申請所獲分配的發售股份數目。申請獲接納的中央結算系統投資者戶口持有人可於2020年1月15日(星期三)通過「結算通」電話系統及中央結算系統互聯網系統或在香港結算提供的活動結單(當中載有存入其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)中，查核其獲分配的發售股份數目。