

摘要

- 發售價定為每股發售股份2.88港元（不包括1.0%經紀佣金、0.003%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費）。經扣除包銷佣金及估計發售開支後，在並無計及行使任何超額配股權下，本公司自全球發售所得款項淨額估計約為670.7百萬港元。
- 已接獲合共2,265份根據公開發售以**白色**及**黃色**申請表格及透過中央結算系統向香港結算及透過**網上白表服務**(www.hkeipo.hk)向指定網上白表服務供應商發出**電子認購指示**而作出的有效申請，合共認購44,651,000股公開發售股份，相當於根據公開發售初步可供認購共31,920,000股公開發售股份約1.40倍。
- 國際發售獲適度超額認購。有47,880,000股股份獲超額分配。進行上述超額分配的辦法包括由全球協調人或其代理代表國際包銷商行使超額配股權，或以不超過發售價的價格於第二市場購買或透過借股安排（如借股協議），或同時進行以上各項措施。
- 由於公開發售的超額認購少於15倍，故並無動用招股章程「全球發售的架構－公開發售」一節所披露的重新分配程序，且並無發售股份由國際發售重新分配至公開發售。
- 已接獲一份根據優先發售以**藍色**申請表格作出的有效申請，合共認購7,902,251股預留股份，相當於根據優先發售可供合資格高陽股東認購的共1,770,024股預留股份約4.46倍，以及根據全球發售初步可供認購發售股份約2.48%。

- 公開發售的公開發售股份及優先發售的預留股份分配結果、發售價、國際發售的認購踴躍程度、公開發售及優先發售的申請數額以及配發基準，將於二零一零年十二月十七日(星期五)在南華早報(英文)及香港經濟日報(中文)及在本公司網站www.paxglobal.com.hk及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登。
- 公開發售的公開發售股份(包括以白色及黃色申請表格，或透過中央結算系統向香港結算或透過指定網上白表網站向指定網上白表服務供應商發出電子認購指示提出的申請)及優先發售的預留股份(以藍色申請表格提出的申請)分配結果將包括申請獲接納的申請人的香港身份證／護照／香港商業登記號碼，將按下列方式於下列日期及時間公佈：
 - 於二零一零年十二月十七日(星期五)在本公司網站www.paxglobal.com.hk及聯交所網站www.hkexnews.hk；
 - 於二零一零年十二月十七日(星期五)上午八時正起至二零一零年十二月二十三日(星期四)午夜十二時正止期間24小時於指定分配結果網站www.tricor.com.hk/ipo/result公佈。使用者須輸入其申請表格提供的香港身份證／護照／香港商業登記號碼以搜尋其分配結果；
 - 致電本公司的公開發售及優先發售分配結果查詢熱線。申請人可於二零一零年十二月十七日(星期五)至二零一零年十二月二十二日(星期三)(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3691 8488查詢其申請是否獲接納及獲分配的公開發售股份及預留股份數目(如有)；及

- 於二零一零年十二月十七日(星期五)至二零一零年十二月二十一日(星期二)止期間，在各收款銀行的分行及支行的營業時間內，查閱載有分配結果的特備分配結果小冊子。有關地址載於招股章程「如何申請認購公開發售股份及預留股份－3.使用白色或黃色申請表格提出申請－索取申請表格及招股章程的地點」分節及下文「分配結果」一段。
- 就全球發售而言，本公司已向國際包銷商授出超額配股權，可由全球協調人或其代理代表國際包銷商行使。根據超額配股權，全球協調人有權於上市日期起至遞交公開發售及優先發售申請截止日期後第30日(即二零一一年一月十二日(星期三))止隨時行使超額配股權，以要求本公司配發及發行最多47,880,000股額外新股份，相當於根據全球發售初步提呈的發售股份15%。該等股份將按發售價發行，以補足國際發售的超額分配。於本公佈日期，超額配股權尚未獲行使。倘超額配股權獲行使，將會在本公司網站www.paxglobal.com.hk及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登公佈。
- 以白色申請表格申請認購1,000,000股或以上公開發售股份或以藍色申請表格申請認購1,000,000股或以上預留股份，且選擇親身前往領取股票及已提供白色或藍色申請表格要求的所有資料的申請人，可於二零一零年十二月十七日(星期五)上午九時正至下午一時正親臨本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司領取股票，地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。
- 倘向以白色申請表格提出申請的申請人配發的公開發售股份的股票及向以藍色申請表格提出申請的申請人配發的預留股份的股票不可親身領取，或可供親身領取但未獲申請人親身領取，則預期將以普通郵遞方式盡快寄往申請人於相關申請表格所指明的地址，郵誤風險概由申請人自行承擔。

- 向以**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**的申請人配發的公開發售股份股票，預期於二零一零年十二月十七日(星期五)存入中央結算系統，以記存入彼等的中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口或按彼等指示存入指定的中央結算系統參與者的股份戶口。
- 以**白色**或**黃色**申請表格申請認購1,000,000股或以上公開發售股份或以**藍色**申請表格申請認購1,000,000股或以上預留股份，且在彼等的申請表格上註明將親自領取退款支票並已提供**白色**或**黃色**或**藍色**申請表格所規定的一切資料的申請人，可於二零一零年十二月十七日(星期五)上午九時正至下午一時正前往卓佳證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓)親自領取其退款支票(如有)。
- 就以**白色**或**黃色**或**藍色**申請表格提出申請而申請全部或部份不獲接納的申請人而言，退還予申請人而申請人不可親自領取或申請人可親自領取但未有親自領取的退款支票，預期將以普通郵遞方式盡快寄往有關申請表格所示地址，郵誤風險概由申請人自行承擔。
- 向透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**提交申請的申請人退還的款項，預期於二零一零年十二月十七日(星期五)存入有關申請人指定的銀行賬戶或其經紀或託管商指定的銀行賬戶。
- 透過**網上白表服務**於指定網站www.hkeipo.hk向指定網上白表服務供應商遞交電子申請申請認購1,000,000股或以上公開發售股份，且申請全部或部份獲接納的申請人，可於二零一零年十二月十七日(星期五)上午九時正至下午一時正親臨卓佳證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓)領取股票及／或退款支票(如有)。不可親身領取或可親身領取但未獲親身領取的股票及／或退款支票(如有)將於二零一零年十二月十七日(星期五)前以普通郵遞方式盡快寄往向指定網上白表服務供應商提交有關認購指示上指定的地址，郵誤風險概由申請人自行承擔。

- 以網上白表服務作出申請並透過單一銀行賬戶支付款項，而申請人所作申請全部或部分不獲接納，則退款(如有)將於二零一零年十二月十七日(星期五)以電子自動退款指示方式發送至其繳交申請款項的銀行賬戶內。倘申請人以網上白表服務作出申請並以多個銀行賬戶繳交申請款項，而申請人所作申請全部或部分不獲接納，則退款(如有)將以退款支票方式於二零一零年十二月十七日(星期五)以普通郵遞方式發送到其向網上白表服務供應商發出的認購指示所填報地址，郵誤風險概由申請人自行承擔。
- 股票僅於公開發售及優先發售在各方面成為無條件，以及公開發售包銷協議或國際包銷協議並無根據其條款終止的情況下(預期可達成上述兩項條件的最早時間為二零一零年十二月二十日(星期一)上午八時三十分前後)，方會成為有效的所有權證書。
- 本公司將不會發出任何有關發售股份所有權的臨時證明文件，亦不會就申請時所付款項發出收據。預期股份將於二零一零年十二月二十日(星期一)上午九時三十分開始在聯交所買賣。股份的每手買賣單位為1,000股股份。股份的股份代號為00327。

發售價及全球發售所得款項淨額用途

發售價定為每股發售股份2.88港元(不包括1.0%經紀佣金、0.003%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2.88港元計算，在扣除本公司應付的包銷佣金及估計開支約78.1百萬港元後，本公司自全球發售319,200,000股發售股份的所得款項淨額估計約為670.7百萬元。

本公司現時擬將全球發售所得款項淨額用作以下用途：

- 約268.3百萬港元(所得款項淨額約40%)用作於二零一一年至二零一三年三年期間(二零一一年、二零一二年及二零一三年分別約75.1百萬港元、87.0百萬港元及106.2百萬港元，即所得款項淨額分別約11.2%、13.0%及15.8%)加大研究及開發力度；

- 約100.6百萬港元(所得款項淨額約15%)於二零一一年至二零一三年三年期間(二零一一年、二零一二年及二零一三年分別約16.8百萬港元、36.2百萬港元及47.6百萬港元，即所得款項淨額分別約2.5%、5.4%及7.1%)用作擴充本集團的分銷網絡；
- 約234.8百萬港元(所得款項淨額約35%)用作上游工業及競爭對手的潛在併購機會，而於最後實際可行日期本公司尚未就此具有任何明確目標或制訂計劃；及
- 約67.0百萬港元(所得款項淨額約10%)用作撥付本集團業務的營運資金需求及其他一般企業用途。

已接獲的香港發售股份申請

於二零一零年十二月十三日(星期一)中午十二時正截止登記認購申請時，已接獲合共2,265份根據公開發售以**白色及黃色**申請表格及透過中央結算系統向香港結算及透過網上白表服務(www.hkeipo.hk)向指定網上白表服務供應商發出**電子認購指示**而作出的有效申請，合共認購44,651,000股公開發售股份，相當於根據公開發售初步可供認購共31,920,000股公開發售股份約1.40倍。

在以**白色及黃色**申請表格及透過中央結算系統向香港結算及通過網上白表服務(www.hkeipo.hk)向指定網上白表服務供應商發出**電子認購指示**提交共44,651,000股公開發售股份的2,265份有效申請中，合計認購37,651,000股公開發售股份的共2,262份申請乃就認購總額為5百萬港元或以下(根據最高發售價每股發售股份3.23港元計算，不包括1.0%經紀佣金、0.003%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)的公開發售股份而提出，相當於甲組初步可供認購的15,960,000股發售股份約2.36倍；而合計認購7,000,000股公開發售股份的共3份申請乃就認購總額為5百萬港元以上(根據最高發售價每股發售股份3.23港元計算，不包括1.0%經紀佣金、0.003%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)的公開發售股份而提出，相當於乙組初步可供認購的15,960,000股發售股份約0.44倍。有2份重複或擬屬重複申請已被拒絕，另有1份申請

因支票無法兌現而遭拒絕。並無發現無效申請及認購超過15,960,000股公開發售股份的申請。根據公開發售提呈發售的發售股份乃根據下文「公開發售的配發基準」一段所載基準有條件地分配。

由於公開發售的超額認購少於15倍，故並無動用招股章程「全球發售的架構－公開發售」一節所披露的重新分配程序，並無發售股份由國際發售重新分配至公開發售。

已接獲的國際發售股份申請及認購踴躍程度

根據國際發售初步可供認購的發售股份獲適度超額認購。除根據國際發售初步可供認購的285,509,976股發售股份外，根據國際發售分配予承配人的發售股份數目亦包括超額分配的47,880,000股股份。進行上述超額分配的辦法包括由全球協調人或其代理代表國際包銷商行使超額配股權，或以不超過發售價的價格於第二市場購買或透過借股安排（如借股協議），或同時進行以上各項措施。

已接獲的預留股份申請

於二零一零年十二月十三日（星期一）中午十二時正截止登記認購申請時，已接獲一份根據優先發售以藍色申請表格作出的有效申請，合共認購7,902,251股預留股份，相當於根據優先發售可供合資格高陽股東認購的共1,770,024股預留股份約4.46倍，以及根據全球發售初步可供認購發售股份約2.48%。

合資格高陽股東可獲配發保證配額257,380股預留股份。1,512,644股未獲認購的預留股份已被分配以滿足合資格高陽股東對預留股份作出的超額申請。

董事確認，按彼等所知，並無向本公司董事、現有股東或關連人士或彼等各自的任何聯繫人（定義見上市規則）的申請人（不論是以彼等本身名義或透過代名人）分配任何公開發售股份及預留股份。董事確認，國際發售乃遵照上市規則附錄六所載列的股本證券配售指引而進行。概無任何國際發售股份（不包括僅配發予合資格高陽股東

的預留股份) 配售予本公司關連人士、本公司董事或現有股東或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)(不論是以彼等本身名義或透過代名人)。全球協調人、保薦人、賬簿管理人、包銷商或彼等的關連客戶並未為其本身利益認購全球發售中的任何發售股份。國際發售的承配人在緊接全球發售完成後概不會成為本公司主要股東(定義見上市規則)。

就全球發售而言，穩定價格操作人、其代理、其聯屬公司或代其行事的任何人士可於上市日期起至遞交公開發售及優先發售申請截止日期後第30日(即二零一一年一月十二日(星期三))止的限定期間內，代表國際包銷商超額配發或進行交易，藉此將股份的市價穩定或維持於高於現行市價的水平。該等穩定價格行動可在獲准進行該等行動的所有司法權區進行，但在各情況下均須遵從所有適用法律及監管規定，包括香港法例第571W章證券及期貨(穩定價格)規則。擬進行的穩定價格行動及對該行動的監管情況詳情載於招股章程。

公開發售的配發基準

待招股章程內「全球發售的架構」一節所述條件達成後，由公眾人士以白色和黃色申請表格以及透過中央結算系統向香港結算及透過網上白表服務(www.hkeipo.hk)向指定網上白表服務供應商發出電子認購指示提交的有效申請的合共31,920,000股公開發售股份，將根據以下基準有條件配發：

甲組

所申請 股份數目	有效 申請數目	分配／ 抽籤基準	佔所申請股份 總數中獲配發的 概約百分比
1,000	1,090	1,000股股份	100.00%
2,000	514	2,000股股份	100.00%
3,000	100	3,000股股份	100.00%
4,000	35	3,000股股份，另35名申請人中 有21名可獲得額外1,000股股份	90.00%
5,000	64	4,000股股份，另64名申請人中 有16名可獲得額外1,000股股份	85.00%
6,000	22	4,000股股份，另22名申請人中 有18名可獲得額外1,000股股份	80.30%
7,000	15	5,000股股份，另15名申請人中 有4名可獲得額外1,000股股份	75.24%
8,000	21	5,000股股份，另21名申請人中 有13名可獲得額外1,000股股份	70.24%
9,000	12	6,000股股份，另12名申請人中有2名 可獲得額外1,000股股份	68.52%
10,000	136	6,000股股份，另136名申請人中有89名 可獲得額外1,000股股份	66.54%
20,000	73	13,000股股份，另73名申請人中 有12名可獲得額外1,000股股份	65.82%
30,000	36	19,000股股份，另36名申請人中有26名 可獲得額外1,000股股份	65.74%

所申請 股份數目	有效 申請數目	分配／ 抽籤基準	佔所申請股份 總數中獲配發的 概約百分比
40,000	19	26,000股股份，另19名申請人中有5名 可獲得額外1,000股股份	65.66%
50,000	14	32,000股股份，另14名申請人中有10名 可獲得額外1,000股股份	65.43%
60,000	10	39,000股股份，另10名申請人中有2名 可獲得額外1,000股股份	65.33%
70,000	3	45,000股股份，另3名申請人中有2名 可獲得額外1,000股股份	65.24%
80,000	12	52,000股股份，另12名申請人中有1名 可獲得額外1,000股股份	65.10%
90,000	7	58,000股股份，另7名申請人中有4名 可獲得額外1,000股股份	65.08%
100,000	27	65,000股股份	65.00%
200,000	16	130,000股股份	65.00%
300,000	14	195,000股股份	65.00%
400,000	4	260,000股股份	65.00%
500,000	1	325,000股股份	65.00%
600,000	3	378,000股股份	63.00%
700,000	3	434,000股股份	62.00%
800,000	3	488,000股股份	61.00%
1,000,000	8	600,000股股份	60.00%
	2,262		

乙組

所申請 股份數目	有效 申請數目	分配／ 抽籤基準	佔所申請股份 總數中獲配發的 概約百分比
2,000,000	2	2,000,000股股份	100.00%
3,000,000	1	3,000,000股股份	100.00%
	<u>3</u>		

待招股章程「全球發售的架構」一節所述條件達成後，由合資格高陽股東使用藍色申請表格就超額預留股份提出的一份有效申請的合共1,512,644股預留股份，將根據以下基準有條件配發：

所申請 超額預留 股份數目	有效超額 申請數目	所申請超額 預留股份總數	配發基準	所配發預留 股份總數	按此類別 所申請超額 預留股份總數 得出的分配 概約百分比
7,644,871	<u>1</u>	<u>7,644,871</u>	佔所申請超額預留股份約19.79%	<u>1,512,644</u>	19.79%
	<u>1</u>	<u>7,644,871</u>		<u>1,512,644</u>	

根據優先發售分配予合資格高陽股東的發售股份最終數目為1,770,024股發售股份，在並無計及行使任何超額配股權的情況下，佔根據全球發售初步可供認購的發售股份約0.55%。

分配結果

公開發售的公開發售股份及優先發售的預留股份分配結果、發售價、國際發售的認購踴躍程度、公開發售及優先發售的申請數額以及配發基準，將於二零一零年十二月十七日（星期五）在南華早報（英文）及香港經濟日報（中文）及在本公司網站 www.paxglobal.com.hk 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 刊登。

公開發售的公開發售股份（包括以白色及黃色申請表格，或透過中央結算系統向香港結算或透過指定網上白表網站向指定網上白表服務供應商發出電子認購指示提出的申請）及優先發售的預留股份（以藍色申請表格提出的申請）分配結果，將包括申請獲接納的申請人的香港身份證／護照／香港商業登記號碼，將按下列方式於下列日期及時間公佈：

- 於二零一零年十二月十七日（星期五）在本公司網站 www.paxglobal.com.hk 及聯交所網站 www.hkexnews.hk；
- 於二零一零年十二月十七日（星期五）上午八時正起至二零一零年十二月二十三日（星期四）午夜十二時正止期間24小時於指定分配結果網站 www.tricor.com.hk/ipo/result 公佈。使用者須輸入其申請表格上提供的香港身份證／護照／香港商業登記號碼以搜尋其分配結果；
- 致電本公司的公開發售及優先發售分配結果查詢熱線。申請人可於二零一零年十二月十七日（星期五）至二零一零年十二月二十二日（星期三）（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3691 8488查詢其申請是否獲接納及獲分配的公開發售股份及預留股份數目（如有）；及
- 於二零一零年十二月十七日（星期五）至二零一零年十二月二十一日（星期二）止期間，在各收款銀行的分行及支行的營業時間內，查閱載有分配結果的特備分配結果小冊子。有關地址載於招股章程「如何申請公開發售股份及預留股份－3.使用白色或黃色申請表格提出申請－索取申請表格及招股章程的地點」分節及下文：

中國工商銀行(亞洲)有限公司

地區	分行名稱	分行地址
港島區	皇后大道中分行	中環皇后大道中122-126號
	灣仔分行	灣仔軒尼詩道117-123號
	銅鑼灣分行	銅鑼灣渣甸街50號渣甸中心A舖
	香港仔分行	香港仔中心第一期地下7A舖
九龍區	尖沙咀東分行	尖沙咀漆咸道南39號鐵路大廈地下B舖
	油麻地分行	油麻地彌敦道542號
	牛頭角分行	牛頭角道77號淘大商場第二期地下211-214號舖
新界區	將軍澳分行	將軍澳欣景路8號新都城中心2期商場2樓2011-2012號舖
	葵芳分行	葵芳葵涌廣場二字樓C63A-C66號舖
	大埔分行	大埔大榮里34至38號美發大廈地下F舖

渣打銀行(香港)有限公司

地區	分行名稱	分行地址
港島區	德輔道分行	中環德輔道中4-4A號渣打銀行大廈
	中環分行	中環皇后大道中16-18號新世界大廈16號舖地下及地庫
	鰂魚涌分行	鰂魚涌英皇道1027號惠安苑地下
	軒尼詩道分行	灣仔軒尼詩道399號
九龍區	觀塘開源道分行	觀塘開源道63號福昌大廈地下
	旺角分行	旺角彌敦道617-623號地下B舖，一樓及二樓
	樂富中心分行	樂富中心商場地下G101號舖
新界區	沙田中心分行	沙田橫壆街2-16號沙田中心商場三樓32號C舖
	荃灣分行	荃灣沙咀道298號翡翠商場地下C舖及一樓
	元朗豐年路分行	元朗青山公路段247號萬昌樓地下前舖 B 號及一樓全層

永隆銀行有限公司

地區	分行名稱	分行地址
港島區	總行	德輔道中45號
	堅尼地城分行	吉席街28號
	北角分行	英皇道361號
九龍區	旺角分行	彌敦道636號銀行中心地庫
	尖沙咀分行	加拿分道4號
	深水埗分行	大埔道111號
新界區	沙田廣場分行	沙田正街21號
	上水分行	新豐路128號