

發售價及配發結果公告

概要

發售價

- 最終發售價已釐定為每股發售股份1.30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)。

股份發售的所得款項淨額

- 根據最終發售價每股發售股份1.30港元，本公司將收到的股份發售所得款項淨額(經扣除本公司就股份發售應付的包銷費用及估計開支後以及假設超額配股權未獲行使)估計約為90.5百萬港元。本公司擬按本公告「股份發售的所得款項淨額」一段所載方式應用股份發售的所得款項淨額。

已接獲的申請及認購踴躍程度

公開發售

- 根據公開發售初步提呈發售的公開發售股份已獲非常大幅超額認購。已接獲合共41,417份有效申請，合共認購2,744,884,000股公開發售股份，相當於公開發售項下初步可供認購的10,000,000股公開發售股份總數約274.49倍(並未計及購股權計劃項下可能授出的任何購股權)。
- 由於公開發售獲超額認購數目，相當於公開發售項下初步可供認購的發售股份數目100倍或以上(並未計及購股權計劃項下可能授出的任何購股權)，故合共40,000,000股發售股份已由配售重新分配至公開發售，致使公開發售項下可供認購的發售股份總數增至50,000,000股，相當於股份發售項下初步可供認購的發售股份總數的50%(於行使任何超額配股權且並未計及購股權計劃項下可能授出的任何購股權前)。公開發售項下提呈發售的發售股份將按下文「公開發售的分配基準」一段所載基準有條件分配。

配售

- 配售項下初步提呈發售的配售股份已獲適度超額認購，相當於配售項下初步可供認購的90,000,000股配售股份總數約1.34倍（於行使任何超額配股權且並未計及購股權計劃項下可能授出的任何購股權前）。上述重新分配後，分配予228名承配人的配售股份最終數目為50,000,000股，相當於股份發售項下初步可供認購的發售股份總數的50%（於行使任何超額配股權且並未計及購股權計劃項下可能授出的任何購股權前）。合共58名承配人獲配發一手股份，約佔50,000,000股配售股份總數的0.23%。合共101名承配人獲配發五手或以下股份，約佔50,000,000股配售股份總數的0.66%。
- 董事確認，概無保薦人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人、包銷商或彼等各自的關聯公司及關連客戶（定義見上市規則附錄六）為其自身利益承購股份發售項下的任何發售股份。董事確認，概無向以下申請人（不論以彼等本身名義或透過代名人）分配配售股份：(i)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(ii)本公司核心關連人士（定義見上市規則）。董事進一步確認，配售乃根據上市規則附錄六所載配售指引進行。董事確認，概無承配人將個別獲配售佔於緊隨股份發售後本公司經擴大已發行股本逾10%的股份，因此，概無配售的承配人將於緊隨股份發售後成為本公司主要股東（定義見上市規則），而公眾人士所持股份數目將達致上市規則第8.08(1)(a)條所規定的最低百分比。董事進一步確認，於上市時本公司三大公眾股東並無持有超過50%公眾流通股份，符合上市規則第8.08(3)條及第8.24條的規定以及於上市時本公司將擁有至少300名股東，符合上市規則第8.08(2)條的規定。董事確認，承配人及公眾人士認購的發售股份概無獲本公司或其任何附屬公司任何董事、最高行政人員、控股股東、主要股東或現有股東或彼等各自的緊密聯繫人直接或間接提供資金，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任何董事、最高行政人員、控股股東、主要股東或現有股東或彼等各自的緊密聯繫人有關收購、出售、投票或以其他方式處置以其名義登記或其以其他方式持有的股份的指示。

超額配股權

本公司已就股份發售向配售包銷商授出可由聯席全球協調人(為其本身及代表配售包銷商)全權酌情行使的超額配股權。根據超額配股權，聯席全球協調人(為其本身及代表配售包銷商)可於配售包銷協議日期起直至遞交公開發售申請截止日期後第30日止隨時行使權利，要求本公司按發售價配發及發行最多15,000,000股額外股份，佔股份發售初步提呈發售股份數目的15%(於行使任何超額配股權且並未計及購股權計劃項下可能授出的任何購股權前)，以補足配售的超額分配(如有)。聯席全球協調人確認，配售項下並無超額分配發售股份，因此預期超額配股權將不會獲行使，亦不會在穩定價格期內進行在招股章程中所述的穩定價格行動，該穩定價格期自上市日期起至2019年11月17日(星期日)結束，即遞交公開發售申請截止日期後第30日。

分配結果

- 最終發售價、配售的踴躍程度、公開發售的認購申請水平及公開發售股份的分配基準於2019年10月24日(星期四)於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.townray.com 公佈。
- 就公開發售而言，公開發售之分配結果，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發出電子認購指示提交申請以及成功申請人之香港身份證／護照／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：
 - 不遲於2019年10月24日(星期四)上午9時正於本公司網站 www.townray.com 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 登載之公告查閱；
 - 自2019年10月24日(星期四)上午8時正至2019年10月30日(星期三)午夜12時正按24小時的基準自指定分配結果網站 www.tricor.com.hk/IPO/result 或 www.hkeipo.hk/IPOResult 「按身份證號碼搜尋」功能查閱；
 - 於2019年10月24日(星期四)至2019年10月29日(星期二)期間(營業日)之上午9時正至下午6時正致電電話查詢熱線(852) 3691 8488查詢；及
 - 於2019年10月24日(星期四)至10月28日(星期一)期間在所有收款銀行指定分行之營業時間內查閱特備之分配結果小冊子。

寄發／領取股票及退款

- 使用**白色**申請表格申請認購1,000,000股或以上發售股份並已提供**白色**申請表格所規定一切資料的申請人，可於2019年10月24日(星期四)或本公司在本公司網站**www.townray.com**或聯交所網站**www.hkexnews.hk**知會的其他日期上午9時正至下午1時正期間，親臨香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)領取彼等的退款支票及／或股票。
- 使用**白色**申請表格申請認購1,000,000股以下發售股份並已提供**白色**申請表格所規定一切資料的申請人的退款支票及／或股票，將於2019年10月24日(星期四)前以普通郵遞方式寄往彼等的指定有關申請表格所示地址，郵誤風險概由申請人自行承擔。
- 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**且申請全部或部分獲接納的申請人，其股票將以香港結算代理人的名義發行，並將於2019年10月24日(星期四)或(倘出現變故)香港結算或香港結算代理人指定的任何其他日期直接存入中央結算系統，以記存於申請表格上所列之彼等中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口或指定中央結算系統參與者的股份戶口。
- 使用**黃色**申請表格申請認購1,000,000股或以上發售股份並已提供**黃色**申請表格所規定一切資料且全部或部分未獲分配公開發售股份的申請人，可於2019年10月24日(星期四)或本公司在本公司網站**www.townray.com**或聯交所網站**www.hkexnews.hk**知會的其他日期上午9時正至下午1時正期間，親臨香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)領取彼等的退款支票。
- 申請人如以**黃色**申請表格申請1,000,000股以下發售股份且全部或部分未獲分配公開發售股份，其退款支票將於2019年10月24日(星期四)或之前以普通郵遞方式寄往其申請表格所示地址，郵誤風險由申請人自行承擔。
- 透過指定的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)遞交申請的申請人應向該中央結算系統參與者查詢獲分配的發售股份數目。
- 以中央結算系統投資者戶口持有之身份提出申請的申請人務請查閱本公司刊發之公告，倘發現有任何差誤，須於2019年10月24日(星期四)下午5時正前，或由香港結算或香港結算代理人釐定的任何其他日期向香港結算呈報。緊隨公開發售股份存入中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口後，申請人可透過結算通電話系統及中央結算系統互聯網系統核查新賬戶結餘金額。

- 透過向香港結算發出**電子認購指示**提出申請但申請全部或部分不獲接納而退回的申請股款(如有)(包括經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費，惟不計利息)及／或發售價與申請時初步繳付的最高發售價的差額將於2019年10月24日(星期四)存入其指定的銀行賬戶或其經紀或託管商指定的銀行賬戶。

開始買賣

- 本公司不會就股份發出臨時所有權文件，亦不就申請時繳付的款項發出收據。
- 惟有股份發售成為無條件及招股章程「包銷—包銷安排及開支—公開發售—終止理由」一段所述終止權利不獲行使的情況下，股票方會於2019年10月25日(星期五)上午8時正成為有效所有權證書。
- 假設股份發售於2019年10月25日(星期五)上午8時(香港時間)或之前成為無條件，則預期股份將於2019年10月25日(星期五)上午9時正開始於聯交所買賣。股份將以每手2,000股股份為買賣單位進行買賣。股份的股份代號為1692。

最終發售價

最終發售價已釐定為每股發售股份1.30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)。

股份發售的所得款項淨額

根據發售價每股發售股份1.30港元，本公司將收到的股份發售所得款項淨額(經扣除本公司就股份發售應付的包銷費用及估計開支後以及假設超額配權未獲行使)估計約為90.5百萬港元。

根據招股章程「未來計劃及所得款項用途 — 所得款項用途」一段所載用途，本公司擬將有關所得款項淨額作以下用途：

- 約50.4百萬港元(或所得款項的約55.7%)用於升級本集團的生產設施及提升本集團的產能，具體而言即(i)約32.5百萬港元撥用於為惠州工廠中的新生產設施添置若干機器以及升級現有生產設施；(ii)約9.3百萬港元撥用於購入更多的自動機器人來提高本集團生產過程的自動化水平，協助本集團製造塑膠外殼和零件、金屬外殼和零件、電子元件以及開展品質控制；(iii)約6.7百萬港元

撥用於升級本集團的現有廠房設施；及(iv)約1.9百萬港元撥用於為本集團的生產設施購置若干電力變壓器以擴大惠州工廠的生產規模。

- 約31.6百萬港元(或所得款項的約34.9%)用於加強本集團的產品設計及開發能力並拓展本集團的產品範圍，具體而言即(i)約29.9百萬港元用於發展新的原設計製造模型來擴展加強本集團的產品範圍；(ii)約1.5百萬港元用於額外招聘工程師和設計師；以及(iii)約0.2百萬港元用於購買及實施額外設備及軟體來加強本集團的產品設計及開發能力。
- 約2.8百萬港元(或所得款項的約3.1%)用於擴大本集團的客戶群，具體而言即(i)約1.3百萬港元撥用於參加於歐洲、香港及拉丁美洲舉辦的展覽，並對現有及潛在海外客戶進行實地考察，以增強本集團於國際市場上的地位，擴大本集團的產品及客戶群的地理覆蓋範圍，以及訂閱市場數據，以此來加強本集團的市場銷售活動；(ii)約1.2百萬港元撥用於招聘若干銷售專員來發掘潛在客戶；及(iii)約0.3百萬港元撥用於向現有及潛在客戶提供用於推廣的產品樣品。
- 約5.7百萬港元(或所得款項的約6.3%)用於升級本集團的資訊技術系統，具體而言即(i)約4.4百萬港元撥用於購置新版本的ERP系統，以涵蓋本集團的日常運營的更多方面，增進電子資料交換及資料直接連接；(ii)約1.3百萬港元撥用於系統升級後為員工提供有關系統使用及系統基礎架構方面的培訓，以及提供系統維護及系統開發。

已接獲的申請及認購踴躍程度

公開發售

根據公開發售初步提呈發售的公開發售股份已獲非常大幅超額認購。於2019年10月18日(星期五)中午12時正截止辦理申請登記時，已接獲合共41,417份有效申請，合共認購2,744,884,000股公開發售股份，相當於公開發售項下初步可供認購的10,000,000股公開發售股份總數約274.49倍(並未計及購股權計劃項下可能授出的任何購股權)。

於認購合共2,744,884,000股公開發售股份的41,417份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作出的有效申請中：

- 認購合共905,884,000股公開發售股份的合計40,988份有效申請乃按最高發售價每股發售股份1.50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)就認購總額5百萬港元或以下的公開發售提出(相當於甲組初步可供分配的5,000,000股公開發售股份總數約181.18倍)(並未計及購股權計劃項下可能授出的任何購股權)；及
- 認購合共1,839,000,000股公開發售股份的合計429份有效申請乃按最高發售價每股發售股份1.50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)就認購總額5百萬港元以上的公開發售提出(相當於乙組初步可供分配的5,000,000股公開發售股份總數367.80倍)(並未計及購股權計劃項下可能授出的任何購股權)。

已有一份申請因支票拒付或電子付款指示遭拒絕而遭拒絕受理。已發現57份重複或疑屬重複的申請。並無發現根據申請表所載的指示未完成的無效申請。概無發現超過初步可供公開發售的公開發售股份50%(並未計及購股權計劃項下可能授出的任何購股權)(即超過5,000,000股公開發售股份)的申請。

由於公開發售獲超額認購數目，相當於公開發售項下初步可供認購的發售股份數目100倍或以上(並未計及購股權計劃項下可能授出的任何購股權)，故合共40,000,000股發售股份將已由配售重新分配至公開發售，致使公開發售項下可供認購的發售股份總數增至50,000,000股，相當於股份發售項下初步可供認購的發售股份總數的50%(於行使任何超額配股權且並未計及購股權計劃項下可能授出的任何購股權前)。公開發售項下提呈發售的發售股份已按下文「公開發售的分配基準」一段所載基準有條件分配。

配售

配售項下初步提呈發售的配售股份已獲適度超額認購，相當於配售項下初步可供認購的90,000,000股配售股份總數約1.34倍(於行使任何超額配股權且並未計及購股權計劃項下可能授出的任何購股權前)。上述重新分配後，分配予228名承配人的配售股份最終數目為50,000,000股，相當於股份發售項下初步可供認購的發售股份總數的50%(於行使任何超額配股權且並未計及購股權計劃項下可能授出的任何購股權前)。

董事確認，概無保薦人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人、包銷商或彼等各自的關聯公司及關連客戶(定義見上市規則附錄六)為其自身利益承購股份發售項下的任何發售股份。董事確認，概無向以下申請人(不論以彼等本身名義或透過代名人)分配配售股份：(i)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(ii)本公司核心關連人士(定義見上市規則)。董事進一步確認，配售乃根據上市規則附錄六所載配售指引(「**配售指引**」)進行。董事確認，概無承配人將個別獲配售佔於緊隨股份發售後本公司經擴大已發行股本逾10%的股份，因此，概無配售的承配人將於緊隨股份發售後成為本公司主要股東(定義見上市規則)，而公眾人士所持股份數目將達致上市規則第8.08(1)(a)條所規定的最低百分比。董事進一步確認，於上市時本公司三大公眾股東並無持有超過50%公眾流通股份，符合上市規則第8.08(3)條及第8.24條的規定以及於上市時本公司將擁有至少300名股東，符合上市規則第8.08(2)條的規定。董事確認，承配人及公眾人士認購的發售股份概無獲本公司或其任何附屬公司任何董事、最高行政人員、控股股東、主要股東或現有股東或彼等各自的緊密聯繫人直接或間接提供資金，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任何董事、最高行政人員、控股股東、主要股東或現有股東或彼等各自的緊密聯繫人有關收購、出售、投票或以其他方式處置以其名義登記或其以其他方式持有的股份的指示。

超額配股權

本公司已就股份發售向配售包銷商授出可由聯席全球協調人(為其本身及代表配售包銷商)全權酌情行使的超額配股權。根據超額配股權，聯席全球協調人(為其本身及代表配售包銷商)可於配售包銷協議日期起直至遞交公開發售申請截止日期後第30日止隨時行使權利，要求本公司按發售價配發及發行最多15,000,000股額外股份，佔股份發售初步提呈發售股份數目的15%(於行使任何超額配股權且並未計及購股權計劃項下可能授出的任何購股權前)，以補足(其中包括)配售的超額分配(如有)。聯席全球協調人確認，配售項下並無超額分配發售股份，因此預期超額配股權將不會獲行使。

股權集中度分析

下文載列股份發售項下之配發結果概要：

- 緊隨股份發售完成後的配售股份分配載列如下：

承配人	配售項下已分配的配售股份總數	佔配售項下已分配配售股份總數之概約百分比	佔股份發售項下發售股份總數之總概約百分比	佔緊隨完成股份發售後全部已發行股本之總概約百分比
最大	1,346,000	2.69%	1.35%	0.34%
五大	6,730,000	13.46%	6.73%	1.68%
十大	13,380,000	26.76%	13.38%	3.35%
二十五大	25,676,000	51.35%	25.68%	6.42%

- 緊隨股份發售完成後的股東分佈載列如下：

股東 (附註)	認購數目	股份發售後所持股份總數	認購佔配售項下已分配配售股份總數之總概約百分比	認購佔股份發售項下發售股份總數之總概約百分比	認購佔緊隨完成股份發售及資本化發行後本公司全部已發行股本之總概約百分比	上市時所持股份總數佔已發行股份總數之概約百分比
最大	—	213,640,000	—	—	—	53.41%
五大	—	275,000,000	—	—	—	68.75%
十大	—	300,000,000	—	—	—	75.00%
二十五大	18,592,000	318,592,000	37.18%	18.59%	4.65%	79.65%

附註：十大股東為本公司現有股東。

公開發售的分配基準

待招股章程「股份發售的架構及條件 — 股份發售的條件」一段所載條件達成後，公眾人士使用白色及黃色申請表格、透過中央結算系統向香港結算發出電子認購指示提出的有效申請將按下列基準有條件分配：

申請認購 股份數目	有效申請 數目	配發／ 抽籤基準	佔申請認購股份 總數的概約配發 百分比
甲組			
2,000	23,294	23,294份申請中的2,330份額外獲發2,000股股份	10.00%
4,000	2,015	2,015份申請中的342份額外獲發2,000股股份	8.49%
6,000	4,131	4,131份申請中的894份額外獲發2,000股股份	7.21%
8,000	788	788份申請中的209份額外獲發2,000股股份	6.63%
10,000	1,407	1,407份申請中的423份額外獲發2,000股股份	6.01%
12,000	441	441份申請中的146份額外獲發2,000股股份	5.52%
14,000	658	658份申請中的231份額外獲發2,000股股份	5.02%
16,000	152	152份申請中的55份額外獲發2,000股股份	4.52%
18,000	130	130份申請中的50份額外獲發2,000股股份	4.27%
20,000	1,948	1,948份申請中的780份額外獲發2,000股股份	4.00%
30,000	2,591	2,591份申請中的1,466份額外獲發2,000股股份	3.77%
40,000	702	702份申請中的485份額外獲發2,000股股份	3.45%
50,000	225	225份申請中的186份額外獲發2,000股股份	3.31%
60,000	270	270份申請中的253份額外獲發2,000股股份	3.12%
70,000	254	2,000股股份，另加254份申請中的4份額外獲發2,000股股份	2.90%
80,000	113	2,000股股份，另加113份申請中的10份額外獲發2,000股股份	2.72%
90,000	44	2,000股股份，另加44份申請中的6份額外獲發2,000股股份	2.53%
100,000	922	2,000股股份，另加922份申請中的139份額外獲發2,000股股份	2.30%
200,000	325	4,000股股份，另加325份申請中的33份額外獲發2,000股股份	2.10%
300,000	155	4,000股股份，另加155份申請中的132份額外獲發2,000股股份	1.90%
400,000	78	6,000股股份，另加78份申請中的32份額外獲發2,000股股份	1.71%
500,000	73	6,000股股份，另加73份申請中的55份額外獲發2,000股股份	1.50%
600,000	48	6,000股股份，另加48份申請中的44份額外獲發2,000股股份	1.31%
700,000	35	8,000股股份，另加35份申請中的7份額外獲發2,000股股份	1.20%

申請認購 股份數目	有效申請 數目	配發／ 抽籤基準	佔申請認購股份 總數的概約配發 百分比
800,000	25	8,000股股份，另加25份申請中的10份額外獲發2,000股股份	1.10%
900,000	14	8,000股股份，另加14份申請中的7份額外獲發2,000股股份	1.00%
1,000,000	72	8,000股股份，另加72份申請中的54份額外獲發2,000股股份	0.95%
1,500,000	29	12,000股股份，另加29份申請中的14份額外獲發2,000股股份	0.86%
2,000,000	30	16,000股股份，另加30份申請中的9份額外獲發2,000股股份	0.83%
2,500,000	12	20,000股股份，另加12份申請中的2份額外獲發2,000股股份	0.81%
3,000,000	<u>7</u>	24,000股股份	0.80%
總計	<u>40,988</u>		

申請認購 股份數目	有效申請 數目	配發／ 抽籤基準	佔申請認購股份 總數的概約配發 百分比
乙組			
3,500,000	179	46,000股股份，另加179份申請中的143份額外獲發2,000股股份	1.36%
4,000,000	34	54,000股股份，另加34份申請中的7份額外獲發2,000股股份	1.36%
4,500,000	7	60,000股股份，另加7份申請中的4份額外獲發2,000股股份	1.36%
5,000,000	<u>209</u>	66,000股股份，另加209份申請中的204份額外獲發2,000股股份	1.36%
總計	<u>429</u>		

根據公開發售的最終發售股份數目為50,000,000股股份，佔股份發售項下初步可供認購發售股份總數的50%（於行使任何超額配股權且並未計及購股權計劃項下可能授出的任何購股權前）。

分配結果

最終發售價、配售的踴躍程度、公開發售的認購申請水平及公開發售股份的分配基準於2019年10月24日(星期四)於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.townray.com 公佈。

就公開發售而言，公開發售之分配結果，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發出電子認購指示提交申請以及成功申請人之香港身份證／護照／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：

- 不遲於2019年10月24日(星期四)上午9時正於本公司網站 www.townray.com 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 登載之公告查閱；
- 自2019年10月24日(星期四)上午8時正至2019年10月30日(星期三)午夜12時正按24小時的基準自指定分配結果網站 www.tricor.com.hk/IPO/result 或 www.hkeipo.hk/IPOResult「按身份證號碼搜尋」功能查閱；
- 於2019年10月24日(星期四)至2019年10月29日(星期二)期間(營業日)之上午9時正至下午6時正致電電話查詢熱線(852) 3691 8488查詢；及
- 於2019年10月24日(星期四)至2019年10月28日(星期一)期間在所有收款銀行指定分行之營業時間內查閱特備之分配結果小冊子。

	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