

除另有界定外，本公告所用詞彙與生興控股(國際)有限公司(「本公司」)所發行日期為二零二零年二月二十八日的招股章程(「招股章程」)所界定者具有相同涵義。

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而產生或因倚賴該等內容而引起的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司股份或其他證券的邀請或要約。潛在投資者於決定是否投資所發售的發售股份前應細閱招股章程有關下文所述股份發售的詳細資料。有關發售股份的任何投資決定應僅依賴招股章程所提供資料而作出。

本公告不會直接或間接於或向美國(包括其領土及屬地、美國任何州以及哥倫比亞特區或法律禁止派發的任何其他司法權區)發放、刊發及分派。本公告並非在美國或任何其他司法權區要約出售或游說要約購買本公司任何證券或邀請參與有關任何類型證券或投資的任何投資活動。發售股份未曾且不會根據美國適用證券法及法規進行登記，且除非依照美國適用證券法及法規，否則不得在美國發售或出售。本公司不擬且現時亦無計劃在美國公開發售發售股份。

除另有指明外，本公告的所有日期及時間均指香港日期及時間。



Sang Hing Holdings (International) Limited

生興控股(國際)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	:	250,000,000 股股份
公開發售股份數目	:	25,000,000 股公開發售股份(可予重新分配)
配售股份數目	:	225,000,000 股配售股份(可予重新分配)
發售價	:	不超過每股發售股份0.63港元及預期不低於每股發售股份0.50港元，另加1%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可予退還)
面值	:	每股股份0.01港元
股份代號	:	1472

獨家保薦人



聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人



副牽頭經辦人



本公司已透過獨家保薦人信達國際融資有限公司(地址為香港皇后大道中183號中遠大廈45樓)向聯交所上市委員會申請批准已發行及根據(i)資本化發行；(ii)股份發售及(iii)根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而將予發行的股份在聯交所主板上市及買賣。假設公開發售於二零二零年三月十七日(星期二)上午八時正(香港時間)或之前成為無條件，則預期股份將於二零二零年三月十七日(星期二)上午九時正在主板開始買賣。

股份發售包括公開發售中初步提呈25,000,000股股份(可予重新分配)，相當於根據股份發售可供認購的發售股份總數的10%，以及配售中初步提呈225,000,000股股份(可予重新分配)，相當於根據股份發售可供認購的發售股份總數的90%。公開發售與配售之間的發售股份分配將根據招股章程「股份發售的架構及條件」一節所述予以重新分配。

具體而言，聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人可酌情將來自配售的發售股份重新分配至公開發售，以滿足公開發售的有效申請。根據指引信HKEX-GL91-18，倘上述重新分配並非根據上市規則第18項應用指引而作出，則於該重新分配後可能重新分配至公開發售的發售股份總數最多為50,000,000股股份(相當於根據公開發售初步可供認購的發售股份總數的約20%)。倘重新分配並非根據上市規則第18項應用指引而作出，最終發售價須釐定為指示性發售價範圍的下限(即每股發售股份0.50港元)。有關於配售及公開發售之間重新分配發售股份的進一步詳情，請參閱招股章程「股份發售的架構及條件—重新分配」一段。

待股份獲准於聯交所上市及買賣，以及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，可自上市日期或或香港結算釐定的任何其他日期起於中央結算系統寄存、結算及交收。聯交所參與者之間的交易須於任何交易日後第二個營業日於中央結算系統交收。所有在中央結算系統進行的活動須依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規則進行。本公司已就股份獲納入中央結算系統作出一切必需安排。投資者應就交收安排的詳情諮詢其股票經紀或其他專業顧問的意見，因為該等安排或會影響到其權利及權益。

除另行公佈者外，最終發售價將介乎於招股章程所述的指示性發售價範圍。最終發售價預期將由本公司、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人(為其本身及代表包銷商)於定價日(現時預期為二零二零年三月十一日(星期三)或前後)透過協議釐定，惟無論如何不得遲於二零二零年三月十三日(星期五)。倘本公司、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人(為其本身及代表包銷商)因任何理由而未能於定價日或之前協定最終發售價，則股份發售將不會進行並將告失效。在該情況下，本公司將於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網 www.sang-hing.com.hk 刊發公告。

發售價將不高於每股發售股份0.63港元，且預期將不低於每股發售股份0.50港元，惟另有公佈除外。公開發售的申請人於申請時應悉數支付每股發售股份發售價0.63港元，另加1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費。

倘申請不予受理、不獲接納或僅獲部分接納，或倘最終釐定的發售價低於最高發售價每股發售股份0.63港元(不包括經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費)，或倘招股章程「股份發售的架構及條件—股份發售的條件」一節所載公開發售的條件未獲達成，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回，或不會兌現支票或銀行本票。閣下申請股款的任何退款將於二零二零年三月十六(星期一)退回。

公開發售股份申請以招股章程所列條款及條件、相關申請表格、有關網上白表的指定網站(www.hkeipo.hk)及IPO App為基準予以考慮。

申請人如欲以本身名義獲配發公開發售股份，應(i)填妥及簽署白色申請表格；或(ii)透過網上白表服務供應商指定網站 www.hkeipo.hk 或 IPO App (可通過在App Store或Google Play Store中搜索「IPO App」下載，亦可自 www.hkeipo.hk/IPOApp 或 www.tricorglobal.com/IPOApp 下載)以網上白表服務遞交網上申請。

申請人如欲以香港結算代理人的名義獲配發公開發售股份，並直接存入中央結算系統，以寄存入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於中央結算系統設立的股份戶口，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。

招股章程副本連同白色申請表格可於二零二零年二月二十八日(星期五)上午九時正至二零二零年三月九日(星期一)中午十二時正的正常辦公時間內在下列地點索取：

(i) 公開發售包銷商的以下辦事處：

信達國際證券有限公司	香港 皇后大道中183號 中遠大廈45樓
中投證券國際經紀有限公司	香港皇后大道東1號 太古廣場三座17樓
興證國際融資有限公司	香港中環 康樂廣場8號 交易廣場三期7樓

(ii) 公開發售收款銀行星展銀行(香港)有限公司的下列任何分行：

地區	分行名稱	地址
香港島	總行	中環皇后大道中99號 中環中心地下
	皇后大道東一星展豐盛 理財中心	灣仔皇后大道東228號 中華大廈地下A舖
九龍	彌敦道一中小企業銀行	旺角 彌敦道574-576號 和富商業大廈2樓
新界	葵涌分行	葵涌 葵涌道1001號地下
	屯門市廣場一中小企業銀行	屯門 屯隆街3號 屯門市廣場第2期 地下23號舖

(iii) 獨家保薦人的以下辦事處：

信達國際融資有限公司

香港
皇后大道中183號
中遠大廈45樓

招股章程副本連同**黃色**申請表格可於二零二零年二月二十八日(星期五)上午九時正至二零二零年三月九日(星期一)中午十二時正的正常辦公時間內，於香港中環康樂廣場8號交易廣場一座及二座1樓香港結算存管處服務櫃檯或自閣下的股票經紀(可能備有該等申請表格及招股章程)索取。

經填妥的**白色**或**黃色**申請表格連同隨附註明以「鼎康代理人有限公司一生興控股公開發售」為抬頭人的支票或銀行本票，必須於下列時間投入上文所列收款銀行任何分行的特備收集箱內：

二零二零年二月二十八日(星期五)	—	上午九時正至下午四時正 ⁽¹⁾
二零二零年二月二十九日(星期六)	—	上午九時正至中午十二時正 ⁽¹⁾
二零二零年三月二日(星期一)	—	上午九時正至下午四時正 ⁽¹⁾
二零二零年三月三日(星期二)	—	上午九時正至下午四時正 ⁽¹⁾
二零二零年三月四日(星期三)	—	上午九時正至下午四時正 ⁽¹⁾
二零二零年三月五日(星期四)	—	上午九時正至下午四時正 ⁽¹⁾
二零二零年三月六日(星期五)	—	上午九時正至下午四時正 ⁽¹⁾
二零二零年三月七日(星期六)	—	上午九時正至中午十二時正 ⁽¹⁾
二零二零年三月九日(星期一)	—	上午九時正至中午十二時正 ⁽¹⁾

附註(1)：各分行的營業時間及可用性可能會出現變化，如欲了解有關最新資料，請透過星展銀行(香港)有限公司網站(www.dbs.com.hk)進行查詢。

登記認購申請時間為二零二零年三月九日(星期一)(申請截止當日)上午十一時四十五分至中午十二時正或於招股章程「如何申請公開發售股份—10. 惡劣天氣及／或極端情況對開始辦理申請登記的影響」一節所述的較後時間。

以網上白表服務提出申請的申請人可於www.hkeipo.hk或IPO App透過網上白表服務遞交申請(每天24小時，申請截止當日除外)，時間為二零二零年二月二十八日(星期五)上午九時正至二零二零年三月九日(星期一)上午十一時三十分或於招股章程「如何申請公開發售股份—10. 惡劣天氣及／或極端情況對開始辦理申請登記的影響」一節所述的較後時間(每天24小時，申請截止當日除外)。

中央結算系統參與者可於下列日期及時間輸入電子認購指示：⁽²⁾

二零二零年二月二十八日(星期五)	—	上午九時正至下午八時三十分
二零二零年二月二十九日(星期六)	—	上午八時正至下午一時正
二零二零年三月二日(星期一)	—	上午八時正至下午八時三十分
二零二零年三月三日(星期二)	—	上午八時正至下午八時三十分
二零二零年三月四日(星期三)	—	上午八時正至下午八時三十分
二零二零年三月五日(星期四)	—	上午八時正至下午八時三十分
二零二零年三月六日(星期五)	—	上午八時正至下午八時三十分
二零二零年三月七日(星期六)	—	上午八時正至下午一時正
二零二零年三月九日(星期一)	—	上午八時正至中午十二時正

附註(2)：香港結算可事先知會中央結算系統結算／託管商參與者及／或中央結算系統投資者戶口持有人而不時決定更改該等時間。

中央結算系統參與者可於二零二零年二月二十八日(星期五)上午九時正至二零二零年三月九日(星期一)中午十二時正或於招股章程「如何申請公開發售股份—10. 惡劣天氣及／或極端情況對開始辦理申請登記的影響」一節所述於若干情況下可能適用的較後時間輸入電子認購指示。

有關公開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」各節。

公開發售申請將於二零二零年二月二十八日(星期五)開始直至二零二零年三月九日(星期一)為止。該時期長於一般市場慣例的四天。申請款項(包括經紀佣金、證監會交易徵費及香港聯交所交易費)將由收款銀行代表本公司持有，且退款金額(如有)將於二零二零年三月十六日(星期一)不計利息退還予申請人。投資者務請注意，預期股份將於二零二零年三月十七日(星期二)於聯交所開始買賣。

本公司預期於二零二零年三月十六日(星期一)在本公司網站 www.sang-hing.com.hk 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 公佈最終發售價、配售踴躍程度、公開發售申請水平及發售股份的分配基準。

公開發售的分配結果、獲接納申請人的香港身份證／護照／香港商業登記號碼(如適用)以及成功根據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或透過網上白表服務供應商根據網上白表服務線上遞交申請所申請的公開發售股份數目，將透過招股章程「如何申請公開發售股份—11.公佈結果」一節所述的各種渠道刊載。

本公司將不會發出股份的臨時所有權文件，亦不會就已收的申請股款發出收據。股票僅將於股份發售全面成為無條件及招股章程「包銷」一節所述的終止權利未獲行使的情況下，方會於二零二零年三月十七日(星期二)上午八時正成為有效的所有權證書。

假設股份發售於二零二零年三月十七日(星期二)上午八時正或之前在香港成為無條件，則預期股份將於二零二零年三月十七日(星期二)上午九時正在聯交所開始買賣。股份將以每手5,000股股份進行買賣。股份代號為1472。

承董事會命
生興控股(國際)有限公司
主席兼執行董事
賴偉

香港，二零二零年二月二十八日(星期五)

於本公告日期，本公司執行董事為賴偉先生、賴英華先生及賴應強先生；本公司非執行董事為馮志堅先生；及本公司獨立非執行董事為張為國先生、梁以德教授、張森泉先生、何大東先生及曾詠翹女士。

本公告於本公司網站 www.sang-hing.com.hk 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 可供閱覽。