

發售價及配發結果公告

概要

發售價

- 發售價釐定為每股發售股份16.50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）。

全球發售所得款項淨額

- 根據發售價每股發售股份16.50港元，於扣除本公司就全球發售應付的包銷費用及其他相關開支後，本公司自全球發售收取的所得款項淨額估計約為1,073.9百萬港元（假設超額配售權未獲行使）。本公司擬根據本公告「全球發售所得款項淨額」一節所載用途使用該等所得款項淨額。

已接獲的申請及認購意向

香港公開發售

- 根據香港公開發售初步提呈發售的發售股份已獲輕微超額認購。合共接獲5,371份根據香港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發出及透過網上白表服務(www.hkeipo.hk)發出電子認購指示提出的有效申請，認購合共10,161,200股香港發售股份，相當於根據香港公開發售初步可供認購的香港發售股份總數7,000,000股的約1.45倍。
- 由於香港公開發售的超額認購少於超額配售權獲行使前香港公開發售項下初步可供認購發售股份總數的15倍，招股章程「全球發售的架構及條件－香港公開發售－重新分配及回撥」一節所述的重新分配程序並不適用。香港公開發售項下的發售股份最終數目為7,000,000股發售股份，佔根據全球發售初步可供認購的發售股份總數的10%（假設超額配售權未獲行使）。

國際發售

- 國際發售項下初步提呈發售的發售股份已獲適度超額認購。分配予基石投資者及國際發售承配人的發售股份最終數目為63,000,000股發售股份，佔根據國際發售項下初步可供認購63,000,000股發售股份總數的100%（假設超額配售權未獲行使）。
- 國際發售項下承配人總數為115名。合共0名、68名及99名承配人已獲配發一手、兩手及五手或以下H股，分別約佔國際發售項下承配人總數的0%、59.13%及86.09%。該等承配人已分別獲配發0股、27,200股及46,200股國際發售股份，分別約佔國際發售股份的0%、0.043%及0.073%。

基石投資者

- 基於發售價每股發售股份16.50港元及根據與基石投資者訂立的基石投資協議，(i)攜程旅行網(香港)有限公司；及(ii)GreenTree Hospitality Group Ltd.各自己分別認購14,830,000股發售股份及13,870,000股發售股份，總計28,700,000股發售股份，合共佔(a)緊隨全球發售完成後本公司已發行股本的約10.25%及(b)全球發售項下發售股份數目的約41.00%，在兩種情況下均假設超額配售權未獲行使。有關基石投資者的詳情，請參閱招股章程「基石投資者」一節。
- 據本公司所深知，基石投資者為獨立第三方及並非本公司的關連人士和現任股東，且在上市後將不會成為本公司的主要股東。據此，基石投資者在本公司的股權將計入H股的公眾持股量。

根據《配售指引》獲同意的承配人

- 董事經作出一切合理查詢後確認，盡其所知、所悉及所信，由或透過聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人及包銷商根據國際發售配售的發售股份概無配售予本公司任何核心關連人士(定義見《上市規則》)，亦無配售予《配售指引》第5(1)段所指任何關連客戶或《配售指引》第5(2)段所指人士(不論以其本身名義或透過代名人)。據董事所深知，國際發售符合《配售指引》。概無聯席保薦人、包銷商及其聯營公司及關連客戶(定義見《配售指引》)為其自身利益認購全球發售項下任何發售股份。董事確認，(a)概無承配人將個別持有本公司緊隨全球發售後經擴大已發行股本10%以上，因此，緊隨全球發售後，本公司不會新增任何主要股東(定義見《上市規則》)；(b)本公司三大公眾股東於上市時並無持有公眾所持股份50%以上的股份，符合《上市規則》第8.08(3)條及第8.24條的規定；及(c)上市時至少有300名股東，符合《上市規則》第8.08(2)條的規定。

超額配售權

- 就全球發售而言，本公司已向國際包銷商授出超額配售權，可由聯席全球協調人代表國際包銷商自上市日期起至遞交香港公開發售申請截止日起計30日（截止超額配售權獲行使當日，即2019年3月31日（星期日））止期間內隨時行使，要求本公司按發售價發行最多10,500,000股額外發售股份（相當於根據全球發售初步可供認購的發售股份數目的15%），以補足國際發售的超額分配（如有）。該超額分配可透過行使超額配售權或透過在二級市場以不超過發售價的價格進行購買或透過遞延結算或綜合使用上述方式補足。國際發售並無超額分配發售股份。因此，超額配售權將不獲行使，且於穩定價格期間結束後，本公司將就穩定價格操作人採取的任何穩定價格行動於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.kaiyuanhotels.com發佈公告。

分配結果

- 最終發售價、國際發售的踴躍程度、香港公開發售的認購申請水平及香港發售股份的分配基準亦於2019年3月8日（星期五）在《南華早報》（以英文）及《香港經濟日報》（以中文）以及在本公司網站www.kaiyuanhotels.com及聯交所網站www.hkexnews.hk刊登。
- 使用白色及黃色申請表格及透過向香港結算或透過指定網上白表服務發出電子認購指示成功申請香港公開發售的香港發售股份的分配結果，包括成功申請人的香港身份證號碼、護照號碼或香港商業登記號碼（如有提供）以及成功申請的香港發售股份數目，將以下列方式於下列時間及日期提供：
 - 不遲於2019年3月8日（星期五）上午九時正前登載於本公司網站www.kaiyuanhotels.com及聯交所網站www.hkexnews.hk的公告查閱；
 - 於2019年3月8日（星期五）上午八時正至2019年3月14日（星期四）午夜十二時正期間，24小時瀏覽指定的分配結果網站www.tricor.com.hk/ipo/result，使用「按身份證號碼搜索」功能查閱；
 - 於2019年3月8日（星期五）至2019年3月13日（星期三）期間（不包括星期六、星期日及香港公眾假期）上午九時正至下午六時正，致電熱線電話(852) 3691 8488查詢；及
 - 於2019年3月8日（星期五）至2019年3月11日（星期一）期間，在指定收款銀行各分行的營業時間內查閱載有分配結果的特備冊子。

發送／領取股票及退款支票

- 以**白色**申請表格或透過**網上白表**服務申請1,000,000股或以上香港發售股份且申請全部或部分獲接納並獲分配香港發售股份，且為合資格親身領取股票的申請人，可於2019年3月8日（星期五）或本公司在報章通知的其他日期上午九時正至下午一時正親臨H股過戶登記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22樓）或其他地點領取其股票。
- 以**白色**申請表格或透過**網上白表**服務提出申請的申請人所獲配發的香港發售股份的股票，倘在不可親身領取或可供親身領取但未在指定領取時限內親身領取的情況下，則預期將於2019年3月8日（星期五）以普通郵遞方式寄往有權收取的申請人在相關申請上所示地址，郵誤風險概由彼等自行承擔。
- 以**黃色**申請表格或向香港結算發出**電子認購指示**提出申請且申請全部或部分獲接納的申請人，其股票將以香港中央結算（代理人）有限公司的名義獲發行，並於2019年3月8日（星期五）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於**黃色**申請表格上指示的指定中央結算系統參與者或代彼等發出**電子認購指示**的任何指定中央結算系統參與者股份戶口。
- 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）提出申請的申請人，應向該中央結算系統參與者查詢彼等所獲分配的香港發售股份數目。
- 以**白色**或**黃色**申請表格申請1,000,000股或以上香港發售股份並已提供**白色**或**黃色**申請表格所規定的所有資料的申請人，可於2019年3月8日（星期五）或本公司在報章通知的其他日期上午九時正至下午一時正，前往H股過戶登記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22樓）或其他地點領取其退款支票。
- 申請全部或部分獲接納或不獲接納的申請人，其以**白色**或**黃色**申請表格提出申請的退款支票，如不可親自領取或可親自領取但未有親自領取，則預計將於2019年3月8日（星期五）或之前以普通郵遞方式寄發予有權收取的申請人，郵誤風險概由彼等自行承擔。概不會就此支付任何利息。
- 對於透過**網上白表**服務申請香港發售股份並以單一銀行賬戶支付申請股款的申請人，其退款將於2019年3月8日（星期五）以電子自動退款指示形式發送到其繳交申請股款的付款銀行賬戶。對於透過**網上白表**服務申請香港發售股份並以多個銀行賬戶支付申請股款的申請人，其退款將於2019年3月8日（星期五）以退款支票形式以普通郵遞方式寄往其**網上白表**申請上所示地址，郵誤風險概由彼等自行承擔。

- 透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**提出申請的申請人，其退款預期將於2019年3月8日（星期五）存入相關申請人的指定銀行賬戶或其經紀或託管商的指定銀行賬戶內。
- 股票僅在全球發售於2019年3月11日（星期一）上午八時正或之前於各方面均成為無條件且招股章程「包銷－包銷安排及開支－香港公開發售－終止理由」一段所述終止權利未獲行使的情況下，方會於該時成為有效的所有權憑證。
- 本公司將不會就香港發售股份發出任何臨時所有權文件。所接獲申請股款概不獲發收據。

開始買賣

- 預期H股將於2019年3月11日（星期一）上午九時正開始於聯交所主板買賣。H股將以每手200股H股進行買賣。H股的股份代號為1158。

鑒於股權高度集中於數目不多之股東，股東及有意投資者務請注意即使少量H股成交，H股價格亦可能大幅波動，故彼等於買賣H股時務請審慎行事。

發售價

發售價釐定為每股發售股份16.50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）。

全球發售所得款項淨額

根據發售價每股發售股份16.50港元，於扣除本公司就全球發售應付的包銷費用及其他相關開支後，本公司自全球發售收取的所得款項淨額估計約為1,073.9百萬港元。本公司擬將該等所得款項淨額作以下用途：

- 所得款項淨額中的約25.0%或268.5百萬港元，將用於發展我們的高檔商務及度假酒店；
- 所得款項淨額中的約35.0%或375.8百萬港元，將用於發展我們的中檔酒店；
- 所得款項淨額中的約10.0%或107.4百萬港元，將用於品牌建設及推廣，包括但不限於進行營銷和推廣活動、贊助行業活動和廣告；
- 所得款項淨額中的約5.0%或53.7百萬港元，將用於招聘更多人才，並加強實施我們對員工的培訓和招聘計劃，以支持我們的業務擴張；

- 所得款項淨額中的約15.0%或161.1百萬港元，將用於通過升級現有的營運及IT系統基礎設施以開發信息技術系統；及
- 所得款項淨額中的約10.0%或107.4百萬港元，將用於我們的一般企業用途和營運資金。

詳情請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節。

已接獲的申請及認購意向

香港公開發售

本公司宣佈，根據香港公開發售初步提呈發售的發售股份已獲輕微超額認購。於2019年3月1日（星期五）中午十二時正截止辦理申請登記時，合共接獲5,371份根據香港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發出及透過網上白表服務發出電子認購指示提出的有效申請，認購合共10,161,200股香港發售股份，相當於根據香港公開發售初步可供認購的香港發售股份總數7,000,000股的約1.45倍。

- 認購合共7,461,200股香港發售股份的5,365份有效申請乃就總認購額為5,000,000港元或以下（按最高發售價每股發售股份20.05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）的香港公開發售而提出，相當於香港公開發售甲組初步包括的3,500,000股香港發售股份的約2.13倍；及
- 認購合共2,700,000股香港發售股份的6份有效申請乃就總認購額5,000,000港元以上（按最高發售價每股發售股份20.05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）的香港公開發售而提出，相當於香港公開發售乙組初步包括的3,500,000股香港發售股份的0.77倍。因此，800,000股未獲認購股份已從乙組重新分配至甲組。

所有申請均已按申請表格所載指示填妥。並無識別出重複申請或疑屬重複申請並已拒絕受理。並無申請因支票被退回而遭拒絕受理。1份申請因屬無效而遭拒絕受理。並無發現認購超過香港公開發售初步可供認購的香港發售股份50%（即超過3,500,000股香港發售股份）的申請。

由於香港公開發售的超額認購少於超額配售權獲行使前香港公開發售項下初步可供認購發售股份總數的15倍，招股章程「全球發售的架構及條件－香港公開發售－重新分配及回撥」一節所述的重新分配程序並不適用。

分配至香港公開發售的發售股份最終數目為7,000,000股發售股份，佔超額配售權獲行使前根據全球發售初步可供認購發售股份總數的10.0%。

於香港公開發售提呈發售的發售股份已按下文「香港公開發售的分配基準」一段所載基準有條件分配。

國際發售

國際發售項下初步提呈發售的發售股份已獲適度超額認購。分配予基石投資者及國際發售承配人的發售股份最終數目為63,000,000股發售股份，佔根據國際發售項下初步可供認購63,000,000股發售股份總數的100%（假設超額配售權未獲行使）。

國際發售項下承配人總數為115名。合共0名、68名及99名承配人已獲配發一手、兩手及五手或以下H股，分別約佔國際發售項下承配人總數的0%、59.13%及86.09%。該等承配人已分別獲配發0股、27,200股及46,200股國際發售股份，分別約佔國際發售股份的0%、0.043%及0.073%。

基石投資者

基於發售價每股發售股份16.50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）及根據招股章程「基石投資者」一節所披露的與基石投資者訂立的基石投資協議，基石投資者認購的發售股份數目現已釐定如下：

基石投資者	認購發售股份數目	佔國際發售股份總數目的概約百分比（如超額配售權未獲行使）	佔發售股份總數目的概約百分比（如超額配售權未獲行使）	佔緊隨全球發售完成後已發行股份總數的概約百分比（如超額配售權未獲行使）
攜程香港	14,830,000	23.54	21.19	5.30
GreenTree	13,870,000	22.02	19.81	4.95
合計	<u>28,700,000</u>	<u>45.56</u>	<u>41.00</u>	<u>10.25</u>

據本公司所深知，基石投資者為獨立第三方及並非本公司的關連人士和現任股東，且在上市後將不會成為本公司的主要股東。據此，基石投資者在本公司的股權將計入H股的公眾持股量。

各基石投資者已同意，於上市日期起計六個月（包括當日）期間（「禁售期」）內任何時間將不會直接或間接出售其根據相關基石投資協議所認購的任何發售股份，除非在若干有限的情況下，如轉讓予該基石投資者的全資附屬公司，則該全資附屬公司將受該基石投資者相同責任（包括禁售期限制）的約束。

有關基石投資者的進一步詳情，請參閱招股章程「基石投資者」一節。

根據《配售指引》獲同意的承配人

董事在作出一切合理查詢後確認，盡其所知、所悉及所信，由或透過聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人及包銷商根據國際發售配售的發售股份概無配售予本公司任何核心關連人士（定義見《上市規則》）或《上市規則》附錄六所載《股本證券的配售指引》（「《配售指引》」）第5(1)段所載的任何關連客戶，亦無配售予《配售指引》第5(2)段所指人士（不論以其本身名義或透過代名人）。據董事所深知，國際發售符合《配售指引》。聯席保薦人、包銷商及其聯屬公司及關連客戶（定義見《配售指引》）概無為其自身利益承購全球發售項下任何發售股份。董事確認，(a)概無承配人個別持有本公司緊隨全球發售後經擴大已發行股本10%以上，因此，緊隨全球發售後，本公司不會新增任何主要股東（定義見《上市規則》）；(b)本公司三大公眾股東於上市時並無持有公眾所持股份50%以上的股份，符合《上市規則》第8.08(3)條及第8.24條的規定；及(c)上市時至少有300名股東，符合《上市規則》第8.08(2)條的規定。

超額配售權

就全球發售而言，本公司已向國際包銷商授出超額配售權，可由聯席全球協調人代表國際包銷商自上市日期起至遞交香港公開發售申請截止日期後第30日（截止超額配售權獲行使當日，即2019年3月31日（星期日））止期間內隨時行使，要求本公司按發售價發行最多10,500,000股額外發售股份（相當於根據全球發售初步可供認購的發售股份15%），以補足國際發售的超額分配（如有）。該超額分配可透過行使超額配售權或透過在二級市場以不超過發售價的價格進行購買或透過遞延結算或綜合使用上述方式補足。國際發售並無超額分配發售股份。因此，超額配售權將不獲行使，且於穩定價格期間結束後，本公司將就穩定價格操作人採取的任何穩定價格行動於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.kaiyuanhotels.com發佈公告。

香港公開發售的分配基準

待招股章程「全球發售的架構－全球發售的條件」一段所載的條件達成後，公眾人士以白色及黃色申請表格及透過中央結算系統向香港結算或透過網上白表服務向網上白表服務供應商發出電子認購指示提交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	獲配發股份 佔申請認購 股份總數的 概約百分比
甲組			
200	3,624	200股股份	100.00%
400	671	400股股份	100.00%
600	352	600股股份	100.00%
800	76	800股股份	100.00%
1,000	196	1,000股股份	100.00%
2,000	122	2,000股股份	100.00%
3,000	50	2,400股股份	80.00%
4,000	42	2,800股股份	70.00%
5,000	53	3,200股股份	64.00%
6,000	18	3,600股股份	60.00%
7,000	2	4,000股股份	57.14%
8,000	15	4,200股股份	52.50%
9,000	9	4,200股股份，另外9份申請中6份 申請可獲額外配發200股股份	48.15%
10,000	56	4,400股股份，另外56份申請中17份 申請可獲額外配發200股股份	44.61%
20,000	28	8,600股股份	43.00%
30,000	10	12,800股股份	42.67%
40,000	4	16,800股股份	42.00%
50,000	11	20,800股股份，另外11份申請中3份 申請可獲額外配發200股股份	41.71%
60,000	3	24,800股股份，另外3份申請中2份 申請可獲額外配發200股股份	41.56%
80,000	2	33,000股股份	41.25%
90,000	2	36,800股股份	40.89%
100,000	16	40,200股股份	40.20%
200,000	3	80,000股股份	40.00%
合計：	<u>5,365</u>		

申請認購 股份數目	有效申請 數目	配發／抽籤基準	獲配發股份 佔申請認購 股份總數的 概約百分比
		乙組	
300,000	3	300,000股股份	100.00%
400,000	2	400,000股股份	100.00%
1,000,000	1	1,000,000股股份	100.00%
合計：	<u>6</u>		

香港公開發售的發售股份最終數目為7,000,000股發售股份，佔超額配售權獲行使前根據全球發售初步可供認購的發售股份總數的10%。

股權集中度分析

以下載列全球發售項下配售結果概要：

- 最大承配人、前5大承配人、前10大承配人及前25大承配人佔國際發售、發售股份總數及上市後本公司已發行股份總數的百分比：

承配人	認購數目	全球發售後 所持股份	認購數目 佔國際發售 百分比 (如超額 配售權 未獲行使)	認購數目 佔發售股份 總數百分比 (如超額 配售權 未獲行使)	認購數目 佔已發行 股份總數 百分比 (如超額 配售權 未獲行使)
最大承配人	14,830,000	14,830,000	23.54	21.19	5.30
前5大承配人	47,375,000	47,375,000	75.20	67.68	16.92
前10大承配人	62,453,000	62,453,000	99.13	89.22	22.30
前25大承配人	62,959,000	62,959,000	99.94	89.94	22.49

- 全體股東中最大股東、前5大股東、前10大股東及前25大股東佔全球發售、發售股份總數及上市後本公司已發行股份總數的百分比：

股東	認購數目	全球發售後 所持股份	認購數目 佔發售股份 總數百分比 (如超額 配售權 未獲行使)	認購數目 佔已發行 股份總數 百分比 (如超額 配售權 未獲行使)
最大股東	0	125,676,180	0	44.88
前5大股東	28,700,000	208,296,620	41.00	74.39
前10大股東	41,220,000	247,553,610	58.89	88.41
前25大股東	65,473,000	275,473,000	93.53	98.38

鑒於股權高度集中於數目不多之股東，股東及有意投資者務請注意即使少量H股成交，H股價格亦可能大幅波動，故彼等於買賣H股時務請審慎行事。

分配結果

使用白色及黃色申請表格及透過向香港結算或透過指定網上白表服務發出電子認購指示成功申請香港公開發售的香港發售股份的分配結果，包括成功申請人的香港身份證號碼、護照號碼或香港商業登記號碼（如有提供）以及成功申請的香港發售股份數目，將以下列方式於下列時間及日期提供：

- 不遲於2019年3月8日（星期五）上午九時正前登載於本公司網站 www.kaiyuanhotels.com 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 的公告查閱；
- 於2019年3月8日（星期五）上午八時正至2019年3月14日（星期四）午夜十二時正期間，24小時瀏覽指定的分配結果網站 www.tricor.com.hk/ipo/result，使用「按身份證號碼搜索」功能查閱；
- 於2019年3月8日（星期五）至2019年3月13日（星期三）期間（不包括星期六、星期日及香港公眾假期）上午九時正至下午六時正，致電熱線電話(852) 3691 8488查詢；及
- 於2019年3月8日（星期五）至2019年3月11日（星期一）期間，在收款銀行各指定分行的營業時間內查閱載有分配結果的特備冊子，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	中銀大廈分行	香港花園道1號
	英皇道分行	香港北角英皇道131-133號
九龍	深水埗安寧大廈分行	九龍深水埗青山道147-149號
新界	新都城分行	新界將軍澳新都城一期二樓209號
	元朗恒發樓分行	新界元朗青山公路8-18號

最終發售價、國際發售的踴躍程度、香港公開發售的認購申請水平及香港發售股份的分配基準亦於2019年3月8日（星期五）在《南華早報》（以英文）及《香港經濟日報》（以中文）以及在本公司網站 www.kaiyuanhotels.com 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 刊登。