

# 發售價及配發結果公告

## 概要

### 發售價

我們提述日期為2020年9月16日的公告，據此，我們宣佈，國際發售與香港公開發售的最終發售價（「發售價」）均已確定為每股股份297.00港元。

### 全球發售淨所得款項

- 按發售價每股股份297.00港元計算，估計我們將收取全球發售淨所得款項約5,924.8百萬港元（經扣除我們就全球發售應付的承銷費用及其他估計開支，且假設超額配股權未獲行使）。我們擬根據本公告「全球發售淨所得款項」一節所載之目的運用該等淨所得款項。
- 倘超額配股權獲悉數行使，我們將就超額配股權獲行使後將予發行的3,063,300股股份獲得額外淨所得款項約897.4百萬港元。

### 於香港公開發售中已接獲的申請及認購意向

- 香港公開發售項下初步可供認購的香港發售股份獲輕微超額認購。合共接獲8,793份根據香港公開發售透過**白表eIPO**服務及透過**中央結算系統EIPO**服務提出的有效申請，認購合共6,914,950股香港發售股份，相當於香港公開發售項下初步可供認購香港發售股份總數2,042,300股的約3.39倍。
- 由於香港公開發售的超額認購相當於香港公開發售項下初步可供認購發售股份總數的約3.39倍，故並無實施回補機制。香港公開發售的發售股份最終數目為2,042,300股發售股份，相當於全球發售項下初步可供認購發售股份總數的約10%（假設超額配股權未獲行使），將配發及發行予香港公開發售申請人。

## 國際發售

- 國際發售項下初步提呈發售的發售股份獲大幅超額認購，相當於國際發售項下初步可供認購發售股份總數的約6.6倍。國際發售項下分配予115名承配人的發售股份最終數目為18,379,850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約90%（於任何超額配股權獲行使前）。

### 獲授配售指引下所述同意的關連客戶承配人

- 我們已向香港聯交所申請而香港聯交所已根據《香港上市規則》附錄六（「配售指引」）第5(1)段向我們授出同意，允許本公司向「國際發售－獲授配售指引下所述同意的關連客戶承配人」一節所述承配人分配國際發售的發售股份。

### 超額配股權

- 就全球發售而言，我們已向國際承銷商授出超額配股權，可由聯席全球協調人（代表國際承銷商）於國際承銷協議日期起至2020年10月16日（星期五）（即遞交香港公開發售申請截止日期後第30日）期間任何時間行使，要求我們根據國際發售按國際發售價額外配發及發行最多合共3,063,300股發售股份（即不超過全球發售項下初步可供認購發售股份總數的15%），以（其中包括）補足國際發售的超額分配。國際發售獲超額分配3,063,300股發售股份，該超額分配將使用根據Goldman Sachs International與永冠控股有限公司之間的借股協議借入的股份予以交收。該等借入的股份將透過（其中包括）行使全部或部分超額配股權或使用穩定價格操作人（或透過其聯屬人士或任何代其行事的人士）在二級市場以不超過公開發售價的價格購買的股份，或一併使用該等方式予以補足。倘超額配股權獲行使，我們將分別在我們的網站[ir.huazhu.com](http://ir.huazhu.com)及香港聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)發佈公告。截至本公告日期，超額配股權並未獲行使。

### 禁售承諾

本公司及我們的董事及高級行政人員受本公告「禁售承諾」一節所載的若干禁售承諾所規限。

## 分配結果

- 透過白表eIPO服務或透過中央結算系統EIPO服務提出申請並獲接納的香港公開發售項下香港發售股份的分配結果(包括獲接納申請人的香港身份證號碼、護照號碼或香港商業登記號碼(如適用)以及獲接納的香港發售股份數目)將於下列日期及時間按以下指定方式提供：
  - 於2020年9月21日(星期一)上午九時正前分別登載於我們的網站 [ir.huazhu.com](http://ir.huazhu.com) 及香港聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 的公告查閱；
  - 於2020年9月21日(星期一)上午八時正至2020年9月27日(星期日)午夜十二時正期間透過可全日24小時瀏覽分配結果的指定網站 [www.iporesults.com.hk](http://www.iporesults.com.hk) (或：英文版 <https://www.eipo.com.hk/en/Allotment>；中文版 <https://www.eipo.com.hk/zh-hk/Allotment>)，使用「按身份證搜索功能」查閱；及
  - 於2020年9月21日(星期一)至2020年9月24日(星期四)上午九時正至下午六時正致電分配結果電話查詢熱線+852 2862 8555查詢。

## 寄發／領取股票／電子退款指示／退款支票

- 透過白表eIPO服務申請認購500,000股或以上香港發售股份而申請全部或部分獲接納並獲分配香港發售股份，且合資格親身領取股票的申請人，可於2020年9月21日(星期一)上午九時正至下午一時正於香港股份過戶登記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至1716號舖)或我們公佈的任何其他地址或日期領取其股票。
- 透過白表eIPO服務提出申請的申請人所獲分配的香港發售股份的股票，倘不可親身領取或可供親身領取但未在2020年9月21日(星期一)下午一時正之前親身領取，則預期將於2020年9月21日(星期一)或之前以普通郵遞方式寄予有權收取人士，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2020年9月21日(星期一)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代彼等發出**電子認購指示**的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獲分配的香港發售股份數目。
- 透過**白表eIPO**服務申請並以單一銀行賬戶支付申請股款的申請人，退款(如有)將於2020年9月21日(星期一)以電子退款指示形式發送至其繳交申請股款的付款賬戶。透過**白表eIPO**服務申請並以多個銀行賬戶支付申請股款的申請人，退款(如有)將於2020年9月21日(星期一)或前後以退款支票形式以普通郵遞方式寄發至其**白表eIPO**申請所示地址，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2020年9月21日(星期一)存入相關申請人的指定銀行賬戶或其經紀人或託管商的指定銀行賬戶內。
- 股票僅將於上市日期(預期為2020年9月22日(星期二))上午八時正或之前在全球發售所有方面均成為無條件及招股章程「承銷－承銷安排及開支－香港公開發售－終止理由」一節所述終止權利未獲行使的情況下，方會於上述時間成為有效的所有權憑證。
- 我們將不會就發售股份發出任何臨時所有權文件，亦不會就所接獲申請股款發出任何收據。

## 開始買賣

- 股份預期將於2020年9月22日(星期二)上午九時正在香港聯交所主板開始買賣。股份將以每手50股為買賣單位。股份的股份代號為1179。

## 發售價

我們提述日期為2020年9月16日的公告，據此，我們宣佈，發售價已確定為每股股份297.00港元。

## 全球發售淨所得款項

按發售價每股股份297.00港元計算，估計我們將收取全球發售淨所得款項約5,924.8百萬港元（經扣除我們就全球發售應付的承銷費用及其他估計開支，且假設超額配股權未獲行使）。我們預期將全球發售的淨所得款項（假設超額配股權未獲行使）用於下列用途：

- (i) 約40%將用於支持我們的資本支出及開支，以加強我們的酒店網絡，包括新酒店開業以及現有酒店的升級及持續維護。
- (ii) 約30%將用於償還我們於2019年12月提取的部分循環信貸融資500百萬美元。
- (iii) 約20%將用於提升我們的技術平台，包括我們的華住會。
- (iv) 約10%將用於一般公司用途。

倘超額配股權獲悉數行使，我們將就超額配股權獲行使後將予發行的3,063,300股股份獲得額外淨所得款項約897.4百萬港元。

有關進一步資料，請參閱招股章程「所得款項用途」一節。

## 於香港公開發售中已接獲的申請及認購意向

香港公開發售項下初步可供認購的香港發售股份獲輕微超額認購。於2020年9月16日(星期三)中午十二時正截止辦理申請登記時，合共接獲8,793份根據香港公開發售透過白表eIPO服務及透過中央結算系統EIPO服務提出的有效申請，認購合共6,914,950股香港發售股份，相當於香港公開發售項下初步可供認購香港發售股份總數2,042,300股的約3.39倍。其中包括：

- 認購合共2,763,800股香港發售股份的8,756份有效申請乃就總認購額為5百萬港元或以下(按最高公開發售價每股香港發售股份368.00港元計算，不包括1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費以及0.005%香港聯交所交易費)的香港公開發售而提出，相當於甲組初步包括的1,021,150股香港發售股份的約2.71倍；及
- 認購合共4,151,150股香港發售股份的37份有效申請乃就總認購額逾5百萬港元(按最高公開發售價每股香港發售股份368.00港元計算，不包括1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費以及0.005%香港聯交所交易費)的香港公開發售而提出，相當於乙組初步包括的1,021,150股香港發售股份的約4.07倍。

已發現4份重複申請或疑屬重複申請而遭拒絕受理。概無發現認購超過1,021,150股香港發售股份(即香港公開發售項下初步可供認購的香港發售股份的50%)的申請。

由於香港公開發售的超額認購相當於香港公開發售項下初步可供認購發售股份總數的約3.39倍，故並無實施回補機制。香港公開發售的發售股份最終數目為2,042,300股發售股份，相當於全球發售項下初步可供認購發售股份總數的約10%(假設超額配股權未獲行使)，將配發及發行予香港公開發售申請人。

香港公開發售項下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獲大幅超額認購，相當於國際發售項下初步可供認購發售股份總數的約6.6倍。國際發售項下分配予115名承配人的發售股份最終數目為18,379,850股股份，相當於全球發售項下初步可供認購發售股份總數約90%（於任何超額配股權獲行使前）。

### 獲授配售指引下所述同意的關連客戶承配人

我們已向香港聯交所申請而香港聯交所已根據配售指引第5(1)段向我們授出同意，允許本公司向以下承配人分配國際發售的發售股份：

承配人	聯席賬簿管理人／ 聯席牽頭經辦人／ 承銷商	與聯席賬簿管理人／ 聯席牽頭經辦人／ 承銷商的關係	獲配售的 發售股份 數目	佔全球發售中 發售股份的 概約百分比 <sup>(1)</sup>	佔緊隨全球 發售完成後 發行在外股份 總額的概約 百分比 <sup>(2)</sup>
CSI Capital Management Limited (「CSI」) <sup>(3)</sup>	中信里昂證券 有限公司	CSI為中信里昂證券有限公司所屬 公司集團的成員。	9,550	0.047%	0.003%
中信證券股份有限公 司(「中信證券」)	中信里昂證券 有限公司	中信里昂證券有限公司為 中信證券的全資附屬公司。	20,000	0.098%	0.006%
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited、 J.P. Morgan Securities plc 及J.P. Morgan Securities LLC	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited 為J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited、 J.P. Morgan Securities plc 及J.P. Morgan Securities LLC所屬公司 集團的成員。	129,150	0.632%	0.041%
U-Tiger Global Strategic International Placement Fund S.P.	Tiger Brokers (NZ) Limited	U-Tiger Global Strategic International Placement Fund S.P. 為Tiger Brokers (NZ) Limited所屬 公司集團的成員。	13,000	0.064%	0.004%
總計			171,700	0.841%	0.054%

附註：

- (1) 假設超額配股權未獲行使。
- (2) 假設超額配股權未獲行使且未計及根據股份激勵計劃可能發行的股份。
- (3) 在CSI就最終客戶(「CSI最終客戶」)已配售及全數出資的總回報掉期指令(「CSI客戶總回報掉期」)所訂立的背對背總回報掉期交易(「CSI背對背總回報掉期」)中，CSI作為單一對手方。CSI將持有配售予CSI的發售股份(「CSI發售股份」)之所有權及投票權，並將CSI發售股份的所有經濟風險轉移至CSI最終客戶，即CSI實際上將代表CSI最終客戶持有CSI發售股份的實益權益。CSI最終客戶可自CSI客戶總回報掉期交易日期(應為CSI發售股份

在香港聯交所上市當日或之後)起任何時間行使提前終止CSI客戶總回報掉期的提前終止權。待CSI最終客戶最終到期或提前終止CSI客戶總回報掉期後，CSI將在二級市場出售CSI發售股份，且CSI最終客戶將收取CSI背對背總回報掉期的最終終止金額(其中應計及與CSI發售股份相關的所有經濟回報或經濟虧損、CSI背對背總回報掉期及CSI客戶總回報掉期的固定管理費)。基於其內部政策，CSI將不會於CSI背對背總回報掉期的期限內行使發售股份的投票權。據CSI作出一切合理查詢後所深知，各CSI最終客戶均為獨立於本公司、CSI及中信里昂證券有限公司的第三方，並符合香港聯交所授出同意下的所有條件。

向以上承配人配售的發售股份符合香港聯交所授出同意下的所有條件。

除上文及招股章程所披露者外，國際發售符合配售指引。

我們確認，就我們所深知、盡悉及確信，聯席全球協調人、聯席賬簿管理人或承銷商根據全球發售配售或經手配售的發售股份概無向(i)本公司的任何核心關連人士(獲授予豁免嚴格遵守《香港上市規則》第9.09(b)條規定的獲許可人士除外)；(ii)持有本公司10%或以上投票權的任何現有股東；或(iii)彼等各自的緊密聯繫人(「受限制人士」)配售，不論以彼等本身名義或透過代理人。

我們確認，就我們所深知、盡悉及確信，承配人或公眾認購發售股份概無獲任何受限制人士直接或間接資助，且認購發售股份的承配人及公眾亦無慣常接受任何受限制人士有關收購、出售、投票或其他處置以其名義登記或持有的股份的指示。

由於我們於納斯達克作第一上市，因此《香港上市規則》第8.08(1)(a)條的公眾持股量規定並不適用於我們。

## 超額配股權

就全球發售而言，我們已向國際承銷商授出超額配股權，可由聯席全球協調人(代表國際承銷商)於國際承銷協議日期起至2020年10月16日(星期五)(即遞交香港公開發售申請截止日期後第30日)期間任何時間行使，要求我們按國際發售下的國際發售價額外配發及發行最多合共3,063,300股發售股份(即不超過全球發售項下初步可供認購發售股份總數的15%)，以(其中包括)補足國際發售的超額分配。國際發售獲超額分配3,063,300股發售股份，該超額分配將使用根據Goldman Sachs International與永冠控股有限公司之間的借股協議借入的股份予以交收。該等借入的股份將透過(其中包括)行使全部或部分超額配股權或使用穩定價格操作人(或透過其聯屬人士或任何代其行事的人士)在二級市場以不超過公開發售價的價格購買的股份，或一併使用該等方式予以補足。倘超額配股權獲行使，我們將分別在我們的網站[ir.huazhu.com](http://ir.huazhu.com)及香港聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)發佈公告。截至本公告日期，超額配股權並未獲行使。



## 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」一段所載條件達成後，公眾人士透過白表eIPO服務及透過中央結算系統EIPO服務提交的有效申請將按下文所載基準獲有條件地分配：

申請 認購的香港 發售股份數目	有效 申請數目	配發／抽籤基準	獲配發股份數目 佔所申請認購 香港發售股份 總數的概約百分比
<b>A組</b>			
50	4,747	50股股份	100.00%
100	1,287	50股股份，另1,287份申請中的56份額外獲發50股股份	52.18%
150	394	50股股份，另394份申請中的203份額外獲發50股股份	50.51%
200	369	100股股份	50.00%
250	293	100股股份，另293份申請中的51份額外獲發50股股份	43.48%
300	212	100股股份，另212份申請中的123份額外獲發50股股份	43.00%
350	79	150股股份	42.86%
400	95	150股股份，另95份申請中的27份額外獲發50股股份	41.05%
450	67	150股股份，另67份申請中的43份額外獲發50股股份	40.46%
500	359	200股股份	40.00%
600	101	200股股份，另101份申請中的38份額外獲發50股股份	36.47%
700	58	250股股份	35.71%
800	65	250股股份，另65份申請中的27份額外獲發50股股份	33.85%
900	35	300股股份	33.33%
1,000	244	300股股份，另244份申請中的78份額外獲發50股股份	31.60%
1,500	63	450股股份	30.00%
2,000	66	550股股份	27.50%
2,500	41	650股股份	26.00%
3,000	31	750股股份	25.00%
3,500	16	850股股份	24.29%
4,000	17	950股股份	23.75%
4,500	10	1,050股股份	23.33%
5,000	30	1,150股股份	23.00%
6,000	10	1,350股股份	22.50%
7,000	10	1,550股股份	22.14%
8,000	7	1,750股股份	21.88%
9,000	3	1,950股股份	21.67%
10,000	47	2,150股股份	21.50%
	8,756		

申請 認購的香港 發售股份數目	有效 申請數目	配發／抽籤基準	獲配發股份數目 佔所申請認購 香港發售股份 總數的概約百分比
<b>B組</b>			
20,000	12	5,300股股份	26.50%
30,000	9	7,800股股份	26.00%
40,000	4	10,200股股份	25.50%
50,000	1	12,550股股份	25.10%
60,000	3	15,000股股份	25.00%
70,000	1	17,450股股份	24.93%
80,000	2	19,850股股份	24.81%
100,000	1	24,700股股份	24.70%
200,000	1	49,200股股份	24.60%
800,000	1	195,200股股份	24.40%
900,000	1	217,650股股份	24.18%
1,021,150	1	245,100股股份	24.00%

37

香港公開發售包括的發售股份最終數目為2,042,300股發售股份，相當於全球發售項下初步可供認購發售股份總數的約10%（任何超額配股權獲行使前）。

## 禁售承諾

本公司、我們的董事及高級行政人員、永冠及東領已與承銷商就我們的普通股或美國預託股份，或任何可轉換為或交換或可行使為任何我們的普通股或美國預託股份的證券（「禁售證券」）協定若干禁售限制（「禁售承諾」）。禁售承諾的主要條款載列如下：

姓名	上市後受限於禁售承諾的禁售證券數目 <small>(附註1)</small>	上市後受限於禁售承諾的本公司發行在外股份總數百分比 <small>(附註2)</small>	受限於禁售承諾的最後一日 <small>(附註3)</small>
本公司 (須遵守香港承銷協議的禁售責任)	不適用	不適用	2020年12月15日
我們的董事及高級行政人員 (須遵守各自禁售協議的禁售責任)			
季琦	99,592,728	31.37%	2020年12月15日
吳炯	7,674,388	2.42%	2020年12月15日
趙彤彤	26,324,652	8.29%	2020年12月15日
張尚稚	*	*	2020年12月15日
尚健	*	*	2020年12月15日
Sébastien, Marie, Christophe Bazin	—	—	2020年12月15日
Gaurav Bhushan	—	—	2020年12月15日
張敏	*	*	2020年12月15日
許廷芳	—	—	2020年12月15日
曹蕾	—	—	2020年12月15日
金輝	*	*	2020年12月15日
劉欣欣	*	*	2020年12月15日
趙汝泉	*	*	2020年12月15日
永冠及東領 (須遵守各自禁售協議的禁售責任)			
永冠	72,344,905	22.79%	2020年12月15日
東領	26,224,652	8.26%	2020年12月15日

附註：

\* 指少於發行在外股份總數的1%。

- (1) 根據於最後實際可行日期持有的股份及美國預託股份總數且未計及根據股份激勵計劃可能發行的股份。
- (2) 假設超額配股權未獲行使且未計及根據股份激勵計劃可能發行的股份。
- (3) 本公司於所示日期後可發行股份或美國預託股份而並無任何禁售責任。我們的董事及高級行政人員以及永冠及東領於所示日期後可出售或轉讓股份或美國預託股份而並無任何禁售責任。

## 分配結果

透過白表eIPO服務或透過中央結算系統EIPO服務提出申請並獲接納的香港公開發售項下香港發售股份的分配結果（包括獲接納申請人的香港身份證號碼、護照號碼或香港商業登記號碼（如適用）以及獲接納的香港發售股份數目）將於下列日期及時間按以下指定方式提供：

- 於2020年9月21日（星期一）上午九時正前分別登載於我們的網站 [ir.huazhu.com](http://ir.huazhu.com) 及香港聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 的公告查閱；
- 於2020年9月21日（星期一）上午八時正至2020年9月27日（星期日）午夜十二時正期間透過可全日24小時瀏覽分配結果的指定網站 [www.iporesults.com.hk](http://www.iporesults.com.hk)（或：英文版 <https://www.eipo.com.hk/en/Allotment>；中文版 <https://www.eipo.com.hk/zh-hk/Allotment>），使用「按身份證搜索功能」查閱；及
- 於2020年9月21日（星期一）至2020年9月24日（星期四）上午九時正至下午六時正致電分配結果電話查詢熱線+852 2862 8555查詢。

## 股權集中度分析

下文載列國際發售中的股權集中度分析：

- 國際發售股份的前1名、前5名、前10名及前25名承配人的股份數目及其佔國際發售股份總數、發售股份總數及我們於上市時發行在外股份總數之百分比（未計及根據股份激勵計劃可能發行的股份）：

承配人	認購數目	認購數目	認購數目	認購數目	認購數目	佔上市時	佔上市時
		佔最終國際發售股份的百分比 （假設超額配股權未獲行使）	佔最終國際發售股份的百分比 （假設超額配股權悉數行使）	佔發售股份總數的百分比 （假設超額配股權未獲行使）	佔發售股份總數的百分比 （假設超額配股權悉數行使）	發行在外股份總數的百分比 （假設超額配股權未獲行使）	發行在外股份總數的百分比 （假設超額配股權悉數行使）
前1名	3,900,000	21.22%	18.19%	19.10%	16.61%	1.23%	1.22%
前5名	10,843,600	59.00%	50.57%	53.10%	46.17%	3.42%	3.38%
前10名	13,853,600	75.37%	64.61%	67.84%	58.99%	4.36%	4.32%
前25名	18,815,200	102.37%	87.74%	92.13%	80.11%	5.93%	5.87%

2. 國際發售股份的前1名、前5名、前10名及前25名股東的股份數目及其佔國際發售股份總數、發售股份總數及我們於上市時發行在外股份總數之百分比（未計及根據股份激勵計劃可能發行的股份）：

股東	認購數目	上市時持有的 股份數目	認購數目		認購數目		佔上市時發行 在外股份總數 的百分比 (假設超額 配股權 未獲行使)	佔上市時發行 在外股份總數 的百分比 (假設超額 配股權 未獲行使)
			佔國際發售 的百分比 (假設超額 配股權 未獲行使)	佔國際發售 的百分比 (假設超額 配股權 未獲行使)	佔發售股份 總數的 百分比 (假設超額 配股權 未獲行使)	佔發售股份 的百分比 (假設超額 配股權 未獲行使)		
前1名	-	99,592,728	-	-	-	-	31.37%	31.07%
前5名	-	199,490,583	-	-	-	-	62.84%	62.24%
前10名	9,673,600	216,838,571	52.63%	45.11%	47.37%	41.19%	68.31%	67.65%
前25名	17,370,200	224,535,171	94.51%	81.01%	85.06%	73.96%	70.73%	70.06%

附註：

於集中度分析中的前25名股東由本公司於招股章程第292至293頁所披露的6名主要股東（即季琦、Invesco Ltd.、趙彤彤、Trip.com、雅高、吳炯）及國際發售中的前19名承配人組成，亦假設(i)截至本公告日期本公司於招股章程第292至293頁所披露的主要股東股權維持不變且超額配股權未獲行使，及(ii)未計及根據股份激勵計劃可能發行的股份。