

# 發售價及配發結果公告

## 概要

### 全球發售及發售價

謹請參閱我們於2020年9月23日刊發的公告，我們於該公告宣佈國際發售及香港公開發售的最終發售價（「發售價」）均定為每股發售股份82.90港元。

### 全球發售所得款項淨額

- 經扣除我們就全球發售應付的包銷費用及其他預計開支，以及假設超額配股權未獲行使，按照發售價每股發售股份82.90港元計算，全球發售所得款項淨額估計約為3,202.0百萬港元。我們擬將該等所得款項淨額用於本公告「全球發售所得款項淨額」一節所載用途。
- 倘超額配股權獲悉數行使，我們將收取超額配股權獲行使後將予發行的6,000,000股發售股份的額外所得款項淨額約487.4百萬港元。

### 香港公開發售已接獲的申請及踴躍程度

- 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12,277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14,412,200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4,000,000股的約3.60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3.60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4,000,000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充分超額認購，相當於國際發售項下初步可供認購發售股份總數的約5.1倍。國際發售項下分配予118名承配人的發售股份最終數目為36,000,000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90%（於任何超額配股權獲行使前）。

### 已獲配售指引同意的關連客戶承配人

- 我們已向香港聯交所申請，並已獲香港聯交所根據《香港上市規則》附錄六第5(2)段（「配售指引」）授出同意，批准本公司向「國際發售－已獲配售指引同意的關連客戶承配人」一節所載承配人分配國際發售的發售股份。

### 超額配股權

- 全球發售方面，我們已向國際包銷商授出超額配股權，可由聯席代表（代表其本身並代表國際包銷商）自國際包銷協議日期起至2020年10月23日（星期五）（即遞交香港公開發售申請截止日期後第30日）內任何時間行使，要求我們根據國際發售按國際發售價配發及發行最多合共6,000,000股額外發售股份（即不超過根據全球發售初步可供認購的發售股份總數的15%），以用於補足國際發售的超額分配等用途。國際發售超額分配6,000,000股發售股份，有關超額分配將使用根據Tsubasa Corporation與花旗環球金融亞洲有限公司訂立的借股協議而借入的A類普通股交收。上述借入A類普通股將通過（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（或通過其聯屬人士或代其行事的任何人士）於二級市場以不高於公開發售價的價格購買的A類普通股的方式或結合上述兩種方式來補足。倘行使超額配股權，我們會於本公司網站[www.baozun.com](http://www.baozun.com)及香港聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)分別刊登公告。於本公告日期，超額配股權尚未行使。

### 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

- 通過白表eIPO服務或通過中央結算系統EIPO服務成功申請香港公开发售的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）以及成功申請的香港發售股份數目，將於下列日期及時間按下列方式提供：
  - (i) 於最遲在2020年9月28日（星期一）上午九時正分別登載於我們的網站 [www.baozun.com](http://www.baozun.com) 及香港聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 的公告查閱；
  - (ii) 於2020年9月28日（星期一）上午八時正至2020年10月4日（星期日）午夜十二時正期間通過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
  - (iii) 於2020年9月28日（星期一）至2020年9月30日（星期三）及2020年10月5日（星期一）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2020年9月28日（星期一）上午九時正至下午一時正前往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室）或按我們通知的任何其他地址或日期領取股票。
- 透過白表eIPO服務提出申請的申請人所獲配發的香港發售股份的股票，如屬不可親身領取者或可供親身領取但未於2020年9月28日（星期一）下午一時正前親身領取，則預期將於2020年9月28日（星期一）或之前以普通郵遞方式寄予有權收取的人士，郵誤風險概由申請人承擔。
- 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）有限公司的名義發行，並於2020年9月28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。

- 對於透過**白表eIPO**服務提出申請並以單一銀行賬戶繳交申請股款的申請人，其退款（如有）將於2020年9月28日（星期一）以電子退款指示的形式發送到其申請股款付款賬戶。對於透過**白表eIPO**服務提出申請並以多個銀行賬戶繳交申請股款的申請人，其退款（如有）將於2020年9月28日（星期一）或之前以退款支票的形式以普通郵遞方式寄往其**白表eIPO**申請所示地址，郵誤風險概由申請人承擔。
- 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，其退款預期將於2020年9月28日（星期一）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。
- 股票僅在全球發售於上市日期（預計為2020年9月29日（星期二））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－包銷安排及費用－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。
- 我們不會就發售股份發出任何臨時所有權文件，亦不會就所收申請股款發出任何收據。

### 開始買賣

- 預期A類普通股將於2020年9月29日（星期二）上午九時正開始於香港聯交所主板買賣。本公司A類普通股將以每手100股A類普通股進行買賣。本公司A類普通股的股份代號為9991。

### 發售價

謹請參閱我們於2020年9月23日刊發的公告，我們於該公告宣佈發售價已確定為每股股份82.90港元。

## 全球發售所得款項淨額

經扣除我們就全球發售應付的包銷費用及其他預計開支，以及假設超額配股權未獲行使，按照發售價每股發售股份82.90港元計算，全球發售所得款項淨額估計約為3,202.0百萬港元。倘超額配股權獲悉數行使，我們將收取超額配股權獲行使後將予發行的6,000,000股發售股份的額外所得款項淨額約487.4百萬港元。

我們計劃將自全球發售所獲得的所得款項淨額用於以下用途：

- 約20%用於擴充品牌合作夥伴網絡；
- 約25%用於加強我們的數字營銷及配送能力；
- 約30%用於潛在的戰略聯盟；
- 約10%用於投資科技及創新；及
- 約15%用於潛在的併購機會。

進一步詳情請參閱招股章程「所得款項用途」一節。

## 香港公開發售已接獲的申請及踴躍程度

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23日（星期三）中午十二時正截止辦理申請登記時，合共接獲12,277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14,412,200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4,000,000股的約3.60倍。其中包括：

- 認購合共6,182,200股香港發售股份的12,244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103.90港元計算，不包括1.0%經紀佣金、0.0027%香港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2,000,000股香港發售股份的約3.09倍；及
- 認購合共8,230,000股香港發售股份的33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103.90港元計算，不包括1.0%經紀佣金、0.0027%香港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2,000,000股香港發售股份的約4.12倍。

已發現8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2,000,000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3.60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4,000,000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充分超額認購，相當於國際發售項下初步可供認購發售股份總數的約5.1倍。國際發售項下分配予118名承配人的發售股份最終數目為36,000,000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90%（於任何超額配股權獲行使前）。

## 已獲配售指引同意的關連客戶承配人

我們已向香港聯交所申請，並已獲香港聯交所根據《香港上市規則》附錄六第5(2)段（「**配售指引**」）授出同意，批准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	與聯席賬簿管理人的關係	配售的發售股份數目	佔全球發售的發售股份概約百分比 <sup>(1)</sup>	佔緊隨全球發售完成後流通在外股份總額概約百分比 <sup>(2)</sup>
CMB Global Access SPC – Greater China IPO Fund SP	招銀國際融資有限公司	CMB Global Access SPC – Greater China IPO Fund SP (「 <b>CMBI Fund SP</b> 」) 是在開曼群島註冊的一家獨立投資組合公司。  招銀國際資產管理有限公司 (「 <b>招銀國際資產管理</b> 」) 擔任CMBI Fund SP的酌情基金管理人。招銀國際資產管理與招銀國際融資有限公司 (聯席賬簿管理人和聯席牽頭經辦人之一) 是同一集團的成員公司。	46,000	0.115%	0.02%

承配人	聯席賬簿管理人	與聯席賬簿管理人的關係	配售的發售股份數目	佔全球發售的發售股份概約百分比 <sup>(1)</sup>	佔緊隨全球發售完成後流通在外股份總額概約百分比 <sup>(2)</sup>
博時基金(國際)有限公司	招商證券(香港)有限公司	博時基金(國際)有限公司, 與招商證券(香港)有限公司(聯席賬簿管理人和聯席牽頭經辦人之一)是同一集團的成員, 是招商證券(香港)有限公司的關連客戶。	110,000	0.275%	0.048%
(i) CICC Grandeur (Xiamen) Equity Investment Fund Partnership (L.P.) (「CICC Grandeur」); 透過中國國際金融股份有限公司(「中金公司」)作為中金啟融1號QDII定向資產管理計劃的代理及酌情投資管理人及(ii)中金公司	中國國際金融香港證券有限公司(「中金香港」)	CICC Grandeur通過中金公司(作為合格境內機構投資者管理人)認購發售股份, 而中金公司代表CICC Grandeur酌情持有發售股份。CICC Grandeur由CICC Capital Management Co., Ltd. (「CICC Capital」)管理。CICC Capital為中金公司的全資附屬公司以及CICC Grandeur的基金管理人。由於中金香港(聯席賬簿管理人和聯席牽頭經辦人之一)為中金公司的間接全資附屬公司, 因此CICC Grandeur及中金公司各自為中金香港的一名關連客戶。	1,135,000	2.838%	0.495%



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不計及根據股權激勵計劃將予發行的A類普通股。

配售予上述承配人的發售股份符合香港聯交所授出的同意所載的全部條件。

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，就我們所知、所悉及所信，由或通過聯席代表、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人或包銷商根據全球發售配售的發售股份概無配售予(i)本公司任何核心關連人士(已獲豁免嚴格遵守《香港上市規則》第9.09(b)條規定的獲許可人士(定義見招股章程)除外)；或(ii)緊接上市前持有本公司5%或以上已發行股本的任何現有股東；或(iii)彼等各自的緊密聯繫人(「受限制人士」)，無論以本身名義或通過代名人。

我們確認，就我們所知、所悉及所信，(i)承配人或公眾認購發售股份概無直接或間接經任何受限制人士資助；(ii)認購發售股份的承配人或公眾概無就以其名義登記或以其他方式持有之本公司A類普通股的購買、出售、表決或其他處置事宜慣常聽從任何受限制人士的指示；及(iii)對任何獲許可現有股東及／或其緊密聯繫人的分配均不會導致該獲許可現有股東在緊隨全球發售完成後持有我們5%或以上的已發行股本。

由於我們的第一上市地為納斯達克，故《香港上市規則》第8.08(1)(a)條的公眾持股量規定不適用於我們。

## 超額配股權

全球發售方面，我們已向國際包銷商授出超額配股權，可由聯席代表（代表其本身並代表國際包銷商）自國際包銷協議日期起至2020年10月23日（星期五）（即遞交香港公開發售申請截止日期後第30日）內任何時間行使，要求我們根據國際發售按國際發售價配發及發行最多合共6,000,000股額外發售股份（即不超過根據全球發售初步可供認購的發售股份總數的15%），以用於補足國際發售的超額分配等用途。國際發售超額分配6,000,000股發售股份，有關超額分配將使用根據Tsubasa Corporation與花旗環球金融亞洲有限公司訂立的借股協議而借入的A類普通股交收。上述借入A類普通股將通過（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（或通過其聯屬人士或代其行事的任何人士）於二級市場以不高於公開發售價的價格購買的A類普通股的方式或結合上述兩種方式來補足。倘行使超額配股權，我們會於本公司網站[www.baozun.com](http://www.baozun.com)及香港聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)分別刊登公告。於本公告日期，超額配股權尚未行使。

## 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，公眾通過白表eIPO服務及中央結算系統EIPO服務提出的有效申請按如下基準有條件分配：

申請 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 佔申請的 香港發售股份 總數的概約 百分比
甲組			
100	8,189	8,189份申請中的5,732份 獲發100股股份	70.00%
200	951	100股股份	50.00%
300	482	100股股份，另482份申請中的 212份獲發額外100股股份	47.99%
400	534	100股股份，另534份申請中的 368份獲發額外100股股份	42.23%
500	363	200股股份	40.00%
600	119	200股股份，另119份申請中的 44份獲發額外100股股份	39.50%
700	75	200股股份，另75份申請中的 55份獲發額外100股股份	39.05%
800	77	300股股份	37.50%

申請 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 佔申請的 香港發售股份 總數的概約 百分比
<b>甲組</b>			
900	96	300股股份，另96份申請中的 34份獲發額外100股股份	37.27%
1,000	462	300股股份，另462份申請中的 333份獲發額外100股股份	37.21%
1,500	268	400股股份	26.67%
2,000	181	500股股份	25.00%
2,500	40	600股股份	24.00%
3,000	78	700股股份	23.33%
3,500	20	800股股份	22.86%
4,000	34	900股股份	22.50%
4,500	15	1,000股股份	22.22%
5,000	74	1,100股股份	22.00%
6,000	39	1,300股股份	21.67%
7,000	6	1,500股股份	21.43%
8,000	10	1,700股股份	21.25%
9,000	18	1,900股股份	21.11%
10,000	77	2,100股股份	21.00%
20,000	26	3,200股股份	16.00%
30,000	5	4,300股股份	14.33%
40,000	5	5,400股股份	13.50%
	<b>12,244</b>		

<b>乙組</b>			
50,000	10	12,800股股份	25.60%
60,000	2	15,200股股份	25.33%
70,000	2	17,400股股份	24.86%
80,000	1	19,800股股份	24.75%
90,000	1	22,200股股份	24.67%
100,000	6	24,600股股份	24.60%
200,000	2	49,000股股份	24.50%
300,000	3	73,000股股份	24.33%
400,000	1	97,200股股份	24.30%
500,000	2	121,000股股份	24.20%
1,000,000	2	240,500股股份	24.05%
2,000,000	1	480,000股股份	24.00%
	<b>33</b>		

香港公開發售包括的發售股份最終數目為4,000,000股發售股份，相當於全球發售初步可供認購發售股份總數的10%（在行使任何超額配股權前）。

## 禁售承諾

本公司、我們的董事及主要行政人員、Alibaba Investment Limited及Tsubasa Corporation與包銷商就股份或美國存託股、或可轉換或交換或行權為任何股份或美國存託股的任何證券（「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：

名稱	上市後受禁售承諾限制的禁售證券數目 <small>(附註1)</small>	上市後受禁售承諾限制的本公司已發行股本百分比 <small>(附註2)</small>	受禁售承諾限制的最後一日 <small>(附註3)</small>
本公司（如招股章程「包銷」一節所載須遵守香港包銷協議的禁售責任）	不適用	不適用	2020年12月22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）*

仇文彬	10,466,351	4.56%	2020年12月22日
吳駿華	5,956,765	2.60%	2020年12月22日
岡田聰良	20,054,611	8.74%	2020年12月22日
劉秀雲	26,469,422	11.54%	2020年12月22日
Yiu Pong Chan	*	*	2020年12月22日
余濱	*	*	2020年12月22日

名稱	上市後受禁售 承諾限制的 禁售證券 數目 (附註1)	上市後受禁售 承諾限制的 本公司已發行 股本百分比 (附註2)	受禁售承諾限制的 最後一日 (附註3)
Steve Hsien-Chieng Hsia	*	*	2020年12月22日
葉長青	*	*	2020年12月22日
呂彬	*	*	2020年12月22日
郭元龍	*	*	2020年12月22日
梁濤	*	*	2020年12月22日
曹陽	*	*	2020年12月22日
謝楠	*	*	2020年12月22日
<i>Alibaba Investment Limited及Tsubasa Corporation (須遵守各自禁售協議的禁售責任)</i>			
Alibaba Investment Limited	26,469,422	11.54%	2020年12月22日
Tsubasa Corporation	20,029,611	8.73%	2020年12月22日

附註：

\* 指少於已發行股本總額的1%。

- (1) 根據於最後實際可行日期持有的A類普通股及美國存託股且未計及根據股份激勵計劃可能發行的A類普通股。
- (2) 假設超額配股權未獲行使且不計及根據股權激勵計劃可能發行的A類普通股。
- (3) 本公司於所示日期後可發行A類普通股或美國存託股而並無任何禁售責任。我們的董事及高級行政人員以及Alibaba Investment Limited及Tsubasa Corporation於所示日期後可出售或轉讓A類普通股或美國存託股而並無任何禁售責任。

## 分配結果

通過白表eIPO服務或通過中央結算系統EIPO服務成功申請香港公开发售的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）以及成功申請的香港發售股份數目，將於下列日期及時間按下列方式提供：

- 於最遲在2020年9月28日（星期一）上午九時正分別登載於我們的網站 [www.baozun.com](http://www.baozun.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28日（星期一）上午八時正至2020年10月4日（星期日）午夜十二時正期間通過瀏覽分配結果的指定網站 [www.iporeresults.com.hk](http://www.iporeresults.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28日（星期一）至2020年9月30日（星期三）及2020年10月5日（星期一）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

下文載列國際發售股權集中度分析：

前1名、前5名、前10名及前25名承配人所持A類普通股佔國際發售股份、發售股份總數及上市後已發行股本總數（不計及根據股權激勵計劃將予發行的A類普通股）的百分比：

承配人	認購數目	認購數目	認購數目	認購數目	認購數目	認購數目	認購數目
		佔最終國際發售股份數目（假設超額配股權未獲行使）的百分比	佔最終國際發售股份數目（假設超額配股權獲悉數行使）的百分比	佔發售股份總數（假設超額配股權未獲行使）的百分比	佔發售股份總數（假設超額配股權獲悉數行使）的百分比	佔上市後流通在外股份總數（假設超額配股權未獲行使）的百分比	佔上市後流通在外股份總數（假設超額配股權獲悉數行使）的百分比
前1名	6,800,000	18.89%	16.19%	17.00%	14.78%	2.96%	2.89%
前5名	18,163,700	50.45%	43.25%	45.41%	39.49%	7.92%	7.71%
前10名	25,904,800	71.96%	61.68%	64.76%	56.31%	11.29%	11.00%
前25名	36,076,900	100.21%	85.90%	90.19%	78.43%	15.72%	15.32%