

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙與江蘇宏信超市連鎖股份有限公司(「本公司」)刊發日期為2025年3月21日的招股章程(「招股章程」)所界定者具有相同涵義。

本公告僅供參考，並不構成任何人士收購、購買或認購本公司任何證券的要約或誘使作出要約的邀請。本公告並非招股章程。有意投資者於決定是否投資所提呈發售的H股前，應細閱招股章程有關下文所述本公司及全球發售的詳細資料。任何涉及發售股份的投資決定應僅依賴招股章程所提供的資料而作出。

本公告不會直接或間接於或向美國(包括美國的領土及屬地、美國任何州以及哥倫比亞特區)發佈、刊發或派發。本公告並不構成亦不屬於在美國境內或於任何其他司法管轄區購買或認購證券的任何要約或招攬的一部分。本公告所述證券並無亦不會根據《1933年美國證券法》(經不時修訂)(「美國證券法」)或美國任何州或其他司法管轄區的證券法登記，及不得在美國境內提呈發售、出售、質押或以其他方式轉讓，惟獲豁免遵守美國證券法登記規定及符合任何適用的州證券法則另作別論，或(1)獲豁免遵守美國證券法的登記規定僅向合資格機構買家(定義見美國證券法第144A條)提呈發售或出售，及(2)除非符合美國證券法S規例，否則不得在美國境外提呈發售或出售。證券不會在美國公開發售。

香港發售股份將會根據招股章程所載的條款及條件向香港公眾人士提呈發售。香港發售股份概不會向香港境外及／或非香港居民的任何人士提呈發售。發售股份的有意投資者務請注意，聯席整體協調人(為其本身及代表香港承銷商)有權於招股章程「承銷-承銷安排及開支-香港公開發售-終止理由」一段所載的任何事件發生時，於上市日期(現時預期為2025年3月31日(星期一))上午八時正(香港時間)或之前任何時間終止其於香港承銷協議項下的責任，並即時生效。

聯席整體協調人確認，國際發售下發售股份並無出現超額分配。因此，不會行使超額配股權。鑒於國際發售下發售股份並無出現超額分配，於穩定價格期內不會採取招股章程所述的穩定價格行動。



JIANGSU HORIZON CHAIN SUPERMARKET COMPANY LIMITED

江蘇宏信超市連鎖股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

全球發售

全球發售項下的發售股份數目：53,562,000股H股
香港發售股份數目：8,892,000股H股(經重新分配後調整)
國際發售股份數量：44,670,000股H股(經重新分配後調整)
最終發售價：每股H股2.50港元，另加1.0%經紀
佣金、0.0027%證監會交易徵費、
0.00015%會財局交易徵費及0.00565%
聯交所交易費
面值：每股H股人民幣1.00元
股份代號：2625

獨家保薦人



聯席整體協調人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及
聯席牽頭經辦人



聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人



聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人



JIANGSU HORIZON CHAIN SUPERMARKET COMPANY LIMITED
江蘇宏信超市連鎖股份有限公司

最終發售價及分配結果公告

除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙與江蘇宏信超市連鎖股份有限公司（「本公司」）所刊發日期為 2025 年 3 月 21 日的招股章程（「招股章程」）所界定者具有相同涵義。

警告：由於股權高度集中於少數H股股東，即使少量H股成交，H股價格亦可能大幅波動，H股股東及有意投資者於買賣H股時務請審慎行事。

摘要

公司資料

股份代號	2625
股份簡稱	江蘇宏信
開始買賣日	2025 年 3 月 31 日*

*請參閱本公告底部附註

價格資料

最終發售價	2.50 港元
發售價範圍	2.50 港元至 3.00 港元
發售價進行調整	無

發售股份及股本

初步提呈發售股份數目	53,562,000
香港公開發售的發售股份數目（經重新分配後）	8,892,000
國際發售的發售股份數目（經重新分配後）	44,670,000
於上市時已發行的股份數目	214,246,910

超額分配

超額分配的發售股份數目	0
-------------	---

附註：國際發售中並無超額分配發售股份。因此，並無行使超額配股權。

所得款項

所得款項總額（附註）	133.91 百萬港元
減：按最終發售價預計應付的上市開支	(41.36) 百萬港元
所得款項淨額	92.55 百萬港元

附註：所得款項總額指本公司有權收取的金額。有關所得款項用途的詳情，請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節。於往績記錄期間，上市開支約人民幣 12.4 百萬元已計入綜合損益表。

分配結果詳情

香港公開發售

有效申請數目	9,084
受理申請數目	2,491
認購水平	46.96 倍
觸發回補機制	否
香港公開發售下初步可供認購發售股份數目	5,357,000
香港公開發售下最終發售股份數目（經重新分配後）	8,892,000
香港公開發售下佔全球發售的最終發售股份數目之百分比（經重新分配後）	16.60%

附註：有關向香港公開發售進行股份最終分配的詳情，投資者可參考 www.iporesults.com.hk 以標識號進行搜索，或訪問 www.iporesults.com.hk 以獲取獲分配者的完整名單。

國際發售

承配人人數	130
認購水平	0.93 倍
國際發售下初步可供認購發售股份數目	48,205,000
國際發售下最終發售股份數目（經重新分配後）	44,670,000
國際發售下佔全球發售的最終發售股份數目之百分比（經重新分配後）	83.40%

董事確認，據彼等所深知、盡悉及確信，(i)承配人及公眾人士認購的發售股份概無獲本公司、任何董事、監事、本公司最高行政人員、控股股東、主要股東、本公司或其任何附屬公司的現有股東或彼等各自的緊密聯繫人直接或間接提供資金；及(ii)概無購入發售股份的承配人及公眾人士慣於就購入、出售、投票或以其他方式處置以其名義登記或以其他方式持有的 H 股，接受本公司、任何董事、監事、本公司最高行政人員、控股股東、主要股東、本公司或其任何附屬公司的現有股東或彼等各自的緊密聯繫人的指示。

由於國際發售股份認購不足，而香港發售股份則獲超額認購，因而進行招股章程「全球發售的架構—香港公開發售—重新分配」一段所述的重新分配程序。香港公開發售下可供認購的香港發售股份最終數目為 8,892,000 股 H 股，佔發售股份總數約 16.60%；而國際發售下可供認購的國際發售股份最終數目為 44,670,000 股 H 股，佔發售股份總數約 83.40%。

國際發售的承配人包括以下各項：

基石投資者

投資者	已分配發售股份數目	佔發售股份概約百分比	佔全球發售後已發行股本總額概約百分比	現有股東或彼等的緊密聯繫人
Top Legend SPC (為及代表 Ocean One SP)	15,444,000	28.83%	7.21%	無
總計	15,444,000	28.83%	7.21%	

有關基石投資者及基石投資協議的詳情，請參閱招股章程「基石投資者」一節。

禁售承諾

控股股東

姓名／名稱	上市時須遵守禁售承諾的所持本公司股份數目	佔上市時須遵守禁售承諾的本公司股權百分比	須遵守禁售承諾的最後一日
高峰 江蘇瑞川達投資有限公司 袁原 張佳安	66,674,976	31.11%	2026年3月30日 ^{附註2}
小計	66,674,976	31.11%	

附註

1. 高峰先生、江蘇瑞川達投資有限公司、袁原先生及張佳安先生為一組一致行動的控股股東。
2. 上表所示禁售期屆滿日乃根據中國公司法釐定。根據相關上市規則及指引材料，首六個月期間的規定禁售期於2025年9月30日終止，而第二個六個月期間則於2026年3月30日終止。

基石投資者

姓名／名稱	上市時須遵守禁售承諾的所持本公司股份數目	佔上市時須遵守禁售承諾的本公司股權百分比	須遵守禁售承諾的最後一日
Top Legend SPC (為及代表 Ocean One SP)	15,444,000	7.21%	2025年9月30日
總計	15,444,000	7.21%	

上表所示禁售期屆滿日乃根據基石投資協議而定。Top Legend SPC (為及代表 Ocean One SP) 已協定截至 2025 年 9 月 30 日 (包括該日) 止六個月的禁售期。進一步詳情請參閱招股章程「基石投資者—基石投資者的限制」一段。

其他現有股東 (即本公司所有股東，不包括持有上市前已發行股份的控股股東)

姓名／名稱	上市時須遵守禁售承諾的所持本公司股份數目	佔上市時須遵守禁售承諾的本公司股權百分比	須遵守禁售承諾的最後一日
江蘇省建泉供銷合作產業發展基金 (有限合夥)	21,558,441	10.06%	2026年3月30日 ^{附註2}
揚州市江都區重大項目專項投資基金有限公司	16,393,442	7.65%	2026年3月30日 ^{附註2}
許世和	10,870,051	5.07%	2026年3月30日 ^{附註2}
印勤	9,060,000	4.23%	2026年3月30日 ^{附註2}
胡慶華	6,650,000	3.10%	2026年3月30日 ^{附註2}
朱政	4,130,000	1.93%	2026年3月30日 ^{附註2}
揚州佳祺管理諮詢合夥企業 (有限合夥)	2,790,000	1.30%	2026年3月30日 ^{附註2}
詹明玉	2,700,000	1.26%	2026年3月30日 ^{附註2}
江顯月	2,600,000	1.21%	2026年3月30日 ^{附註2}
姚新華	2,410,000	1.12%	2026年3月30日 ^{附註2}
郭霞	2,200,000	1.03%	2026年3月30日 ^{附註2}
揚州永祺管理諮詢合夥企業 (有限合夥)	2,138,000	1.00%	2026年3月30日 ^{附註2}
陸壽萍	1,950,000	0.91%	2026年3月30日 ^{附註2}
沈永生	1,000,000	0.47%	2026年3月30日 ^{附註2}
闕傳玲	970,000	0.45%	2026年3月30日 ^{附註2}
黃海燕	900,000	0.42%	2026年3月30日 ^{附註2}
殷義左	860,000	0.40%	2026年3月30日 ^{附註2}
沈志良	600,000	0.28%	2026年3月30日 ^{附註2}
夏忠林	550,000	0.26%	2026年3月30日 ^{附註2}
朱海榮	520,000	0.24%	2026年3月30日 ^{附註2}
汪穎	500,000	0.23%	2026年3月30日 ^{附註2}

姓名／名稱	上市時須遵守禁售承諾的所持本公司股份數目	佔上市時須遵守禁售承諾的本公司股權百分比	須遵守禁售承諾的最後一日
揚州市江都區民生農業服務有限公司	500,000	0.23%	2026年3月30日 ^{附註2}
姚駿	500,000	0.23%	2026年3月30日 ^{附註2}
徐春玲	300,000	0.14%	2026年3月30日 ^{附註2}
李倩	290,000	0.14%	2026年3月30日 ^{附註2}
吳潔	250,000	0.12%	2026年3月30日 ^{附註2}
管建忠	200,000	0.09%	2026年3月30日 ^{附註2}
嚴書琴	200,000	0.09%	2026年3月30日 ^{附註2}
朱愛珍	200,000	0.09%	2026年3月30日 ^{附註2}
陳豔	120,000	0.06%	2026年3月30日 ^{附註2}
戚曉莉	100,000	0.05%	2026年3月30日 ^{附註2}
小計	94,009,934	43.88%	

附註

1. 現有股東於指定日期後將不再被禁止出售或轉讓股份。
2. 上表所示的禁售期屆滿日乃根據《中華人民共和國公司法》而定。

承配人集中度分析

承配人*	獲分配H股數量	分配佔國際發售的百分比	分配佔發售股份總數的百分比	上市後所持股份數量	佔上市後已發行股本總額百分比
最大	15,444,000	34.57%	28.83%	15,444,000	7.21%
前5	26,532,000	59.40%	49.54%	26,532,000	12.38%
前10	34,871,000	78.06%	65.10%	34,871,000	16.28%
前25	44,053,000	98.62%	82.25%	44,053,000	20.56%

附註：

*承配人排名按分配予承配人的股份數量排序。

H 股股東集中度分析

H 股股東*	獲分配H股數量	分配佔國際發售的百分比	分配佔發售股份總數的百分比	上市後所持H股數量	佔上市後已發行H股股本總額百分比	上市後所持股份數量
最大	-	-%	-%	66,674,976	31.12%	66,674,976
前5	15,444,000	34.57%	28.83%	130,940,910	61.12%	130,940,910
前10	21,780,000	48.76%	40.66%	157,116,910	73.33%	157,116,910
前25	34,871,000	78.06%	65.10%	187,995,910	87.75%	187,995,910

附註：

*H 股股東排名按H 股股東於上市後所持H 股數量排序。

股東集中度分析

股東*	獲分配H股數量	分配佔國際發售的百分比	分配佔發售股份總數的百分比	上市後所持H股數量	上市後所持股份數量	佔上市後已發行股本總額百分比
最大	-	-%	-%	66,674,976	66,674,976	31.12%
前5	15,444,000	34.57%	28.83%	130,940,910	130,940,910	61.12%
前10	21,780,000	48.76%	40.66%	157,116,910	157,116,910	73.33%
前25	34,871,000	78.06%	65.10%	187,995,910	187,995,910	87.75%

附註：

*股東排名按股東於上市後所持股份數量（所有股份類別）排序。

香港公開發售的分配基準

待招股章程所載條件達成後，公眾人士提出的合共 9,084 份有效申請將按下列基準獲有條件分配：

甲組

申請認購的股份數量	有效申請數量	分配/抽籤基準	分配佔所申請認購股份總數的概約百分比
1,000	4,199	4,199名申請人中有164名獲得1,000股股份	3.91%
2,000	701	701名申請人中有54名獲得1,000股股份	3.85%
3,000	679	679名申請人中有77名獲得1,000股股份	3.78%
4,000	221	221名申請人中有33名獲得1,000股股份	3.73%
5,000	360	360名申請人中有67名獲得1,000股股份	3.72%
6,000	167	167名申請人中有37名獲得1,000股股份	3.69%
7,000	105	105名申請人中有27名獲得1,000股股份	3.67%
8,000	78	78名申請人中有22名獲得1,000股股份	3.53%
9,000	51	51名申請人中有16名獲得1,000股股份	3.49%
10,000	500	500名申請人中有173名獲得1,000股股份	3.46%
15,000	215	215名申請人中有111名獲得1,000股股份	3.44%
20,000	256	256名申請人中有175名獲得1,000股股份	3.42%
25,000	111	111名申請人中有94名獲得1,000股股份	3.39%
30,000	255	1,000股股份	3.33%
35,000	114	1,000股股份加114名申請人中有14名獲得額外1,000股股份	3.21%
40,000	84	1,000股股份加84名申請人中有20名獲得額外1,000股股份	3.10%
45,000	48	1,000股股份加48名申請人中有17名獲得額外1,000股股份	3.01%
50,000	126	1,000股股份加126名申請人中有60名獲得額外1,000股股份	2.95%
60,000	126	1,000股股份加126名申請人中有93名獲得額外1,000股股份	2.90%
70,000	83	2,000股股份	2.86%
80,000	37	2,000股股份加37名申請人中有6名獲得額外1,000股股份	2.70%
90,000	30	2,000股股份加30名申請人中有10名獲得額外1,000股股份	2.59%
100,000	143	2,000股股份加143名申請人中有72名獲得額外1,000股股份	2.50%
150,000	156	2,000股股份加156名申請人中有109名獲得額外1,000股股份	1.80%
200,000	56	3,000股股份	1.50%
250,000	30	3,000股股份加30名申請人中有12名獲得額外1,000股股份	1.36%
300,000	27	4,000股股份	1.33%
350,000	21	4,000股股份加21名申請人中有10名獲得額外1,000股股份	1.28%
400,000	12	5,000股股份	1.25%
450,000	4	5,000股股份加4名申請人中有2名獲得額外1,000股股份	1.22%
500,000	9	6,000股股份	1.20%

600,000	5	6,000股股份加5名申請人中有2名獲得額外1,000股股份	1.07%
700,000	9	7,000股股份	1.00%
800,000	8	8,000股股份	1.00%
900,000	1	9,000股股份	1.00%
1,000,000	14	10,000股股份	1.00%
1,250,000	4	11,000股股份	0.88%
1,500,000	32	12,000股股份	0.80%
	9,077	甲組獲接納申請人總數：2,484	

乙組

申請認購的股份數量	有效申請數量	分配／抽籤基準	分配佔所申請認購股份總數的概約百分比
1,750,000	5	587,000股股份加5名申請人中有2名獲得額外1,000股股份	33.57%
2,250,000	2	754,000股股份加2名申請人中有1名獲得額外1,000股股份	33.53%
	7	乙組獲接納申請人總數：7	

截至本公告日期，此前存放於指定代理人戶口的相關認購款項已匯回至所有香港結算參與者的賬戶。投資者如有任何查詢，請聯絡其相關投資經紀。

遵守上市規則和指引

董事確認，除已獲豁免及／或已取得同意的上市規則外，本公司已遵守有關 H 股配售、分配及上市的上市規則及指引材料。

董事確認，就彼等所知，除任何應付的經紀佣金、會財局交易徵費、證監會交易徵費及聯交所交易費外，承配人或公眾人士（視情況而定）直接或間接就彼等認購或購買的每股發售股份支付的代價與最終發售價相同。

其他／新增資料

重新分配

由於國際發售認購不足及香港公開發售獲超額認購，招股章程「全球發售的架構—香港公開發售—重新分配」一段所披露的重新分配程序已適用。聯席整體協調人及各董事確認，並未超過重新分配後可分配予香港公開發售的發售股份總數上限。

根據香港公開發售初步可供認購發售股份數目為 5,357,000 股 H 股，相當於根據全球發售初步可供認購發售股份總數的 10%（未計超額分配）。由於有關重新分配，根據香港公開發售的發售股份最終數目調整至 8,892,000 股 H 股，相當於根據全球發售可供認購發售股份總數的 16.60%（假設超額配股權未獲行使）。

免責聲明

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算有限公司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，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告不會直接或間接於或向美國（包括美國的領土及屬地、美國任何州及哥倫比亞特區）發佈、刊發或派發。本公告並不構成亦不屬於在美國境內購買或認購證券的任何要約或招攬的一部分。本公告所述證券並無亦不會根據美國《1933年美國證券法》（經修訂）（「美國證券法」）登記。證券不得在美國境內提呈發售或出售，惟獲豁免遵守美國證券法登記規定及符合任何適用的州證券法，或根據美國證券法 S 規例於美國境外提呈發售或出售，則另作別論。證券不會在美國公開發售。

發售股份在符合以下規定的前提下提呈發售及出售：(1)獲豁免遵守美國證券法的登記規定僅向合資格機構買家（定義見美國證券法第 144A 條）提呈發售及出售，及(2)除非符合美國證券法 S 規例，否則不得在美國境外提呈發售及出售。

本公告僅作說明用途，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。本公告並非招股章程。有意投資者於決定是否投資所提呈發售的股份前應閱覽江蘇宏信超市連鎖股份有限公司刊發的日期為 2025 年 3 月 21 日的招股章程，以獲得下文所述有關全球發售的詳細資料。

*發售股份的有意投資者務請注意，倘於上市日期（目前預期為 2025 年 3 月 31 日）上午八時正（香港時間）或之前任何時間發生招股章程「承銷—承銷安排及開支—香港公開發售—終止理由」一段所載任何事件，聯席整體協調人（為其本身及代表香港承銷商）有權立即終止其根據香港承銷協議須承擔的責任。

公眾持股量

緊隨全球發售完成後，(i)公眾人士將會持有已發行股份總數最少25%，符合上市規則第8.08(1)(a)條；(ii)於上市時三名最大公眾股東所持股份並未超過公眾人士所持股份的50%，符合上市規則第8.08(3)條及第8.24條；(iii)本公司不會有任何新主要股東(定義見上市規則)；(iv)概無承配人於緊隨全球發售後會個別獲配售超過本公司經擴大已發行股本10%；及(v)上市時將有至少300名股東，符合上市規則第8.08(2)條。

開始買賣

僅於全球發售已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」一段所述終止權並無行使的情況下，H股股票方會於2025年3月31日(星期一)上午八時正(香港時間)成為有效的所有權憑證。倘投資者基於公開可得分配詳情於收到H股股票或H股股票成為有效的所有權憑證前買賣H股，須自行承擔全部風險。

假設全球發售於2025年3月31日(星期一)上午八時正(香港時間)或之前成為無條件，則預期H股將於2025年3月31日(星期一)上午九時正(香港時間)開始在聯交所買賣。

H股將以每手1,000股H股為單位進行買賣，而H股的股份代號將為2625。

承董事會命
江蘇宏信超市連鎖股份有限公司
主席兼執行董事
高峰先生

香港，2025年3月28日

於本公告日期，本公司董事如下：

執行董事：

高峰先生(主席)
袁原先生
張佳安先生
姚駿先生
沈志良女士
佘晶晶女士
王飛先生

獨立非執行董事：

林嘉德先生
鄭滿軍先生
鄭宇先生
朱波先生

非執行董事：

韋燕女士

本公告可於本公司網站www.hxsupermarket.cn及聯交所網站www.hkexnews.hk查閱。