

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。除非本公告另有界定，否則本公告所用詞彙及詞句應與健康之路股份有限公司(「**本公司**」)日期為2024年12月18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，並不構成對任何人士進行收購、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。有意投資者在決定是否投資於發售股份前，應細閱招股章程內有關本公司及全球發售的詳細資料。有關全球發售的任何投資決定應僅依賴招股章程所提供的資料而作出。

本公告不得直接或間接於或向美國(包括其領土及屬土、美國任何州份及哥倫比亞特區)、任何人士(定義見1933年美國證券法(經修訂)(「**美國證券法**」)S規例)(「**美國人士**」)，或法律禁止有關派發的任何其他司法管轄區發佈、刊發或派發。本公告概不構成在美國或任何其他司法管轄區要約出售或游說購買或認購證券，或組成其中的一部份。發售股份並無亦不會根據美國證券法或任何州份或美國其他司法管轄區的證券法登記，亦不得於美國境內提呈發售、出售、抵押或轉讓，惟獲豁免遵守美國證券法登記規定或屬毋須遵守美國證券法登記規定的交易除外。發售股份將不會在美國進行任何公開發售，目前亦無意進行有關公開發售。發售股份根據美國證券法S規例在美國境外以離岸交易方式提呈發售及出售。

香港發售股份將會根據招股章程所載條款及條件向香港公眾人士提呈發售。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2024年12月30日(星期一))上午八時正(香港時間)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」一節所載任何事件，整體協調人(為其本身及代表香港承銷商)及獨家保薦人有權終止香港承銷協議。



# HealthyWay Inc. 健康之路股份有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 全球發售

全球發售的發售股份數目：25,000,000股股份

香港發售股份數目：3,300,000股股份(經重新分配後作出調整)

國際發售股份數目：21,700,000股股份(經重新分配後作出調整)

最終發售價：每股發售股份7.80港元，另加1.0%經紀佣金、  
0.0027%證監會交易徵費、0.00565%香港聯交所  
交易費及0.00015%會財局交易徵費

面值：每股股份0.00002美元

股份代號：2587

獨家保薦人、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



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

財務顧問



聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人  
(排名不分先後)

中銀國際 BOCI 利弗莫尔证券 LIVERMORE HOLDINGS LIMITED 复星国际证券 中泰國際 ZTSC 光大證券 國際 EVERBRIGHT SECURITIES INTERNATIONAL

瑞邦證券

國金證券(香港)有限公司  
SINOLINK SECURITIES (HK) CO. LTD.

VICTORY 勝利  
SECURITIES 證券

富途證券

**HEALTHYWAY INC.**  
**健康之路股份有限公司**  
**最終發售價及配發結果公告**

除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙與健康之路股份有限公司（「本公司」）所刊發日期為2024年12月18日的招股章程（「招股章程」）所界定者具有相同涵義。

**警告：鑑於股權高度集中於數目不多之股東，即使少量股份成交，該公司之股份價格亦可能大幅波動，股東及有意投資者於買賣該公司股份時務請審慎行事。**

**摘要**

**公司資料**

股份代號	2587
股份簡稱	健康之路
開始買賣日	2024年12月30日*

\* 請參閱本公告底部備註

**價格資料**

最終發售價	7.80港元
發售價範圍	7.80港元–8.80港元
發售價進行調整	否

**發售股份及股本**

發售股份數目	25,000,000
香港公開發售的發售股份數目(經重新分配後調整)	3,300,000
國際發售的發售股份數目(經重新分配後調整)	21,700,000
於上市時已發行的股份數目	877,704,800

**所得款項**

所得款項總額(備註)	195百萬港元
減：最終發售價之預計應付上市費	(85.6)百萬港元
所得款項淨額	109.4百萬港元

備註：所得款項總額是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。

## 配發結果詳情

### 香港公開發售

有效申請數目	4,889
受理申請數目	3,225
認購額	34.42倍
觸發回補機制	否
香港公開發售初步可供認購的發售股份數目	2,500,000
由國際發售重新分配的發售股份數目	800,000
香港公開發售最終發售股份數目(經重新分配後)	3,300,000
香港公開發售的發售股份數目佔全球發售股份數目之百分比	13.20%

備註：有關向香港公開發售進行最終股份分配的詳細信息，投資者可以參考 [www.eipo.com.hk/eIPOAllotment](http://www.eipo.com.hk/eIPOAllotment) 以標識號進行搜索，或者訪問 [www.eipo.com.hk/eIPOAllotment](http://www.eipo.com.hk/eIPOAllotment) 以獲取已分配者的完整列表。

### 國際發售

承配人的數量	108
認購額	0.98倍
國際發售的初步可供認購發售股份數目	22,500,000
重新分配至香港公開發售的發售股份數目	800,000
國際發售最終發售股份數目(經重新分配後調整)	21,700,000
國際發售的發售股份數目佔全球發售股份數目之百分比	86.80%

由於國際發售認購不足及香港公開發售超額認購，招股章程「全球發售的架構 — 香港公開發售 — 重新分配」一節所述的重新分配程序已獲應用，整體協調人及各董事確認，重新分配後可分配予香港公開發售的發售股份總數上限(「分配上限」)並無超逾。

董事確認，據彼等所深知、盡悉及確信，(i)承配人及公眾認購的發售股份並非由本公司、任何董事、本公司最高行政人員、控股股東、主要股東、本公司現有股東或其任何附屬公司或彼等各自的緊密聯繫人直接或間接撥資；及(ii)購買發售股份的承配人及公眾概無習慣受本公司、任何董事、本公司最高行政人員、控股股東、主要股東、本公司現有股東或其任何附屬公司或彼等各自的緊密聯繫人的指示而對登記於其名下或其以其他方式持有的股份進行收購、出售、表決或其他處置。

國際發售的承配人包括：

#### 基石投資者

投資者	已分配發售股份數目	佔發售股份百分比	佔全球發售後已發行股本總額百分比	現有股東或彼等的緊密聯繫人
橫琴粵澳深度合作區產業投資基金(有限合夥)(「橫琴產業投資基金」)	12,807,000	51.23%	1.46%	否
<b>總計</b>	<b>12,807,000</b>	<b>51.23%</b>	<b>1.46%</b>	

#### 取得豁免/同意的獲分配人

投資者	已分配發售股份數目	佔發售股份百分比	佔全球發售後已發行股本總額百分比	現有股東或彼等的緊密聯繫人
<b>根據配售指引第5(1)段及新上市申請人指引第4.15章有關向關連客戶分配取得同意的獲分配人(備註)</b>				
橫琴產業投資基金	12,807,000	51.23%	1.46%	否
<b>總計</b>	<b>12,807,000</b>	<b>51.23%</b>	<b>1.46%</b>	

備註：有關根據配售指引第5(1)段及新上市申請人指引第4.15章有關向關連客戶分配的同意的詳情，請參閱本公告「根據配售指引第5(1)段獲事先同意向關連客戶的配售」一節。

## 禁售承諾

### 控股股東

名稱	上市後須受禁售承諾規限的所持本公司股份數目	佔上市後須受禁售承諾規限的本公司股權百分比	受禁售承諾規限的最後一日
豐基有限公司	295,915,335	33.71%	2025年6月30日 (第一個六個月禁售期間) 備註1
			2025年12月30日 (第二個六個月禁售期間) 備註2
小計	295,915,335		

根據相關上市規則／指引資料，第一個六個月禁售期間於2025年6月30日結束，第二個六個月禁售期間於2025年12月30日結束。

備註：

- (1) 控股股東可於所示日期後出售或轉讓股份，惟彼等須仍然為控股股東。
- (2) 控股股東可於所示日期後在無禁售責任的情況下出售或轉讓股份。

### 基石投資者

名稱	上市後須受禁售承諾規限的所持本公司股份數目	佔上市後須受禁售承諾規限的本公司股權百分比	受禁售承諾規限的最後一日
橫琴產業投資基金	12,807,000	1.46%	2025年6月30日
小計	12,807,000		

根據相關上市規則／指引資料，規定禁售期於2025年6月30日結束。

### 首次公開發售前投資者

名稱	上市後須受禁售承諾規限的所持本公司股份數目	佔上市後須受禁售承諾規限的本公司股權百分比	受禁售承諾規限的最後一日
百度(香港)有限公司	106,245,100	12.10%	2025年6月30日
美尊仁和有限公司	40,105,650	4.57%	2025年6月30日
宏達遠康有限公司	22,211,900	2.53%	2025年6月30日
科泉創投有限公司	20,797,800	2.37%	2025年6月30日
星怡健康發展有限公司	9,650,000	1.10%	2025年6月30日
海峽一號投資有限公司	5,546,415	0.63%	2025年6月30日
<b>小計</b>	<b>204,556,865</b>	<b>23.31%</b>	

上表所示禁售期屆滿日期乃根據現有股東(包括首次公開發售前投資者)就彼等與本公司及本公司若干附屬公司訂立的股東協議項下的有關規定而向本公司及承銷商作出的禁售承諾。

### 其他現有股東

名稱	上市後須受禁售承諾規限的所持本公司股份數目	佔上市後須受禁售承諾規限的本公司股權百分比	受禁售承諾規限的最後一日
佳滿集團投資有限公司	91,530,500	10.43%	2025年6月30日
美逸有限公司	81,012,500	9.23%	2025年6月30日
元璟股份有限公司	42,774,900	4.87%	2025年6月30日
百盛企業有限公司	38,500,000	4.39%	2025年6月30日
星興創投有限公司	37,265,350	4.25%	2025年6月30日
興達有限公司	27,799,350	3.17%	2025年6月30日
美軒有限公司	17,500,000	1.99%	2025年6月30日
美欣有限公司	15,850,000	1.81%	2025年6月30日
<b>小計</b>	<b>352,232,600</b>	<b>40.13%</b>	

上表所示禁售期屆滿日期乃根據現有股東就彼等與本公司及本公司若干附屬公司訂立的股東協議的相關規定向本公司及承銷商作出的禁售承諾。

## 承配人集中度分析

承配人	認購數目	認購數目佔國際發售 股份的百分比	認購數目佔發售 股份總數的百分比	上市後所持 股份數目	佔上市後已發行 股本總額的百分比
最大	12,807,000	59.02%	51.23%	12,807,000	1.46%
前5	20,644,000	95.13%	82.58%	20,644,000	2.35%
前10	21,646,500	99.75%	86.59%	21,646,500	2.47%
前25	21,658,500	99.81%	86.63%	21,658,500	2.47%

備註

\* 承配人排名基於分配給承配人的股份數量。

## 股權集中度分析

股東	認購數目	認購數目佔國際發售 股份的百分比	認購數目佔發售 股份總數的百分比	上市後所持 股份數目	佔上市後已發行 股本總額的百分比
最大	0	0.00%	0.00%	295,915,335	33.71%
前5	0	0.00%	0.00%	617,478,335	70.35%
前10	0	0.00%	0.00%	783,360,585	89.25%
前25	21,874,000	100.80%#	87.50%	874,578,800	99.64%

備註：

\* 股東排名基於股東在上市後所持的所有類別股份數量。

# 由於若干股東透過香港公開發售獲配發股份，故超過 100%。

## 根據配售指引第5(1)段獲事先同意向關連客戶的配售

本公司已根據配售指引第5(1)段向聯交所申請，而聯交所已授出同意，准許橫琴產業投資基金以基石投資者身份參與全球發售。有關同意的詳情，請參閱招股章程「豁免嚴格遵守上市規則 — 有關向分銷商的關連客戶分配發售股份的同意」一節。有關向橫琴產業投資基金分配的詳情，請參閱本公告「配發結果詳情 — 國際發售 — 基石投資者」一節。

## 香港公開發售的分配基準

待招股章程所載條件達成後，公眾提出的4,889份有效申請將按下列基準有條件分配：

申請股份 數目	有效 申請數目	配發／抽籤基準	獲配發股份佔 所申請總數的 概約百分比
<b>甲組</b>			
500	1,710	1,710名中855名獲發500股股份	50.00%
1,000	622	622名中404名獲發500股股份	32.48%
1,500	129	129名中86名獲發500股股份	22.22%
2,000	118	118名中80名獲發500股股份	16.95%
2,500	132	132名中90名獲發500股股份	13.64%
3,000	52	52名中36名獲發500股股份	11.54%
3,500	36	36名中25名獲發500股股份	9.92%
4,000	50	50名中35名獲發500股股份	8.75%
4,500	42	42名中30名獲發500股股份	7.94%
5,000	729	729名中522名獲發500股股份	7.16%
6,000	39	39名中28名獲發500股股份	5.98%
7,000	27	27名中20名獲發500股股份	5.29%
8,000	27	27名中21名獲發500股股份	4.86%
9,000	14	14名中11名獲發500股股份	4.37%
10,000	376	376名中296名獲發500股股份	3.94%
15,000	88	88名中70名獲發500股股份	2.65%
20,000	125	125名中100名獲發500股股份	2.00%
25,000	62	62名中50名獲發500股股份	1.61%
30,000	54	54名中44名獲發500股股份	1.36%
35,000	28	28名中23名獲發500股股份	1.17%
40,000	31	31名中26名獲發500股股份	1.05%
45,000	25	25名中21名獲發500股股份	0.93%
50,000	68	68名中58名獲發500股股份	0.85%
60,000	70	70名中60名獲發500股股份	0.71%
70,000	15	15名中14名獲發500股股份	0.67%
80,000	9	500股股份	0.63%
90,000	9	500股股份加上9名中1名獲發額外 500股股份	0.62%
100,000	59	500股股份加上59名中9名獲發額外 500股股份	0.58%
150,000	28	500股股份加上28名中5名獲發額外 500股股份	0.39%

申請股份 數目	有效 申請數目	配發／抽籤基準	獲配發股份佔 所申請總數的 概約百分比
200,000	27	500股股份加上27名中11名獲發額外 500股股份	0.35%
250,000	15	500股股份加上15名中10名獲發額外 500股股份	0.33%
300,000	23	500股股份加上23名中18名獲發額外 500股股份	0.30%
350,000	6	1,000股股份	0.29%
400,000	4	1,000股股份加上4名中1名獲發額外 500股股份	0.28%
450,000	3	1,000股股份加上3名中1名獲發額外 500股股份	0.26%
500,000	17	1,000股股份加上17名中9名獲發額外 500股股份	0.25%

**4,869 甲組獲接納申請人總數：3,205**

#### 乙組

600,000	9	67,500股股份	11.25%
700,000	6	78,500股股份	11.21%
800,000	1	89,000股股份	11.13%
1,000,000	2	111,000股股份	11.10%
1,100,000	1	122,000股股份	11.09%
1,250,000	1	138,500股股份	11.08%

**20 乙組獲接納申請人總數：20**

截至本公告日期，先前存放於指定代理人賬戶的相關認購款項已匯回所有香港結算參與者的賬戶。投資者如有任何查詢，應聯絡其相關經紀。

## 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(「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，且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。

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《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。

發售股份根據美國證券法 S規例在美國境外以離岸交易方式發售及出售。

本公告僅供參考，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。有意投資者在決定是否投資於發售股份前，務請細閱健康之路股份有限公司所刊發日期為2024年12月18日的招股章程，以了解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，當發生招股章程中的「承銷 — 承銷安排及開支 — 香港公開發售 — 香港承銷協議 — 終止理由」一段所載的任何事件時，獨家保薦人及整體協調人(為其本身及代表香港承銷商)可以於上市日期(現時預期為2024年12月30日)上午八時正前(香港時間)即時終止其於香港承銷協議項下的責任。

## 公眾持股量

於上市後，約有38.88%的本公司已發行股本總額將計入公眾持股量中，滿足上市規則第8.08條所述的最低百分比率。

緊隨全球發售完成後：(i)於上市時由公眾持有的股份中，前三大公眾股東的持有比例並不超過50%，符合上市規則第8.08(3)條及第8.24條；(ii)本公司將不會有任何新主要股東(定義見上市規則)；(iii)概無承配人將單獨獲配售超過10%的緊隨全球發售後本公司經擴大已發行股本；及(iv)上市時將有至少300名股東，符合上市規則第8.08(2)條規定。

## 開始買賣

只有在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」一節所述終止權利未有行使的情況下，股票方會於2024年12月30日(星期一)上午八時正(香港時間)成為有效所有權憑證。

投資者如在收到股票或股票成為有效所有權憑證前根據公開的分配詳情買賣股份，須自行承擔一切風險。

假設香港公開發售於2024年12月30日(星期一)上午八時正或之前在香港成為無條件，則預計股份將於2024年12月30日(星期一)上午九時正開始在聯交所買賣。

股份將以每手500股為買賣單位，股份代號為2587。

承董事會命  
健康之路股份有限公司  
董事會主席、執行董事兼行政總裁  
張萬能

香港，2024年12月27日

於本公告日期，董事會包括(i)執行董事張萬能先生及陳晶先生；及(ii)非執行董事陳勇先生及章向明先生。獨立非執行董事徐景先生、Lu Tao博士及鄧曉嵐女士的任命將於上市日期生效。