

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，本公告所用詞彙與印象大紅袍股份有限公司(「**本公司**」)所刊發日期為2025年12月12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於發售股份前，務請細閱招股章程以瞭解下文所述有關本公司及全球發售的詳細資料。任何有關發售股份的投資決定應僅依據招股章程中的資料作出。

本公告不會直接或間接於或向美國(包括其領土及屬地、美國任何州以及哥倫比亞特區)發佈、刊發或派發。本公告並非構成或組成在美國或任何其他司法權區要約證券或招攬購買或認購證券的一部分。發售股份不曾亦不會根據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權區的證券法進行登記，且不得於美國境內提呈發售、出售、質押或轉讓，惟獲豁免遵守美國證券法登記規定或於不受其規限的交易則作別論。發售股份不會在美國公開發售。發售股份依據美國證券法S規例以離岸交易方式在美國境外提呈發售及出售。

就全球發售而言，興證國際融資有限公司(作為穩定價格操作人(「**穩定價格操作人**」))或代其行事的任何人士可代表包銷商在香港適用法律及監管規定允許的範圍內或其他地方作出超額分配或進行交易，以在上市日期後一段有限時間，以穩定價格操作人或代其行事的任何人士可能釐定的價格、金額及方式將H股市價穩定或維持在高於原本應有水平。然而，穩定價格操作人或代其行事的任何人士並無義務進行任何此類穩定價格行動，該等穩定價格行動一經展開，穩定價格操作人或代其行事的任何人士將全權酌情並以穩定價格操作人合理認為符合本公司最佳利益的方式進行，並可隨時終止。任何此類穩定價格行動須在遞交香港公開發售申請截止日期起計第30日結束。此類穩定價格行動一經展開，可於所有獲准進行上述行動的司法權區進行，惟須遵守所有適用法律、規則及監管規定，包括證券及期貨條例(香港法例第571章)項下的證券及期貨(穩定價格)規則(香港法例第571W章)(經修訂)。

有意投資者務請注意，支持H股價格的穩定價格行動的時間不得超過穩定價格期，即由上市日期開始，預期於遞交香港公開發售申請截止日期後第30日屆滿。該日後不得再採取任何穩定價格行動，H股需求及H股價格可能因而下跌。

整體協調人確認，國際發售項下H股並無超額分配，因此，將不會有任何延遲交付安排，且超額配股權將不獲行使。鑒於國際發售項下H股並無超額分配，於穩定價格行動期內將不會採取招股章程中所述的穩定價格行動。

香港發售股份將根據招股章程所載條款及條件發售予香港公眾人士。香港發售股份將不會發售予身處香港境外及／或並非香港居民的任何人士。發售股份的潛在投資者務請注意，倘於上市日期上午八時正(香港時間)前任何時間發生招股章程「包銷—包銷安排及開支—香港公開發售—終止理由」一節所載的任何事件，聯席保薦人及整體協調人(為其本身及代表香港包銷商)有權即時終止其於香港包銷協議下的責任。



Impression Dahongpao Co., Ltd.

印象大紅袍股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

全 球 發 售

全球發售的發售股份數目 : 36,100,000 股 H 股

香港發售股份數目 : 3,610,000 股 H 股

國際發售股份數目 : 32,490,000 股 H 股

最終發售價 : 每股 H 股 3.60 港元，另加 1.0% 經紀
佣金、0.0027% 證監會交易徵費、
0.00565% 聯交所交易費及
0.00015% 會財局交易徵費
(須於申請時以港元繳足，
多繳股款可予退還)

面值 : 每股 H 股人民幣 1.00 元

股份代號 : 2695

聯席保薦人、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



聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人



Impression Dahongpao Co., Ltd.
印象大紅袍股份有限公司

最終發售價及配發結果公告

除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙與印象大紅袍股份有限公司(「本公司」)日期為2025年12月12日的招股章程(「招股章程」)所界定者具有相同涵義。

摘要

公司資料

股份代號	2695
股份簡稱	IMPRESSION DHP
開始買賣日	2025年12月22日*

* 請參本公告底部附註

價格資料

最終發售價	3.600 港元
發售價範圍	3.470 港元 - 4.100 港元

發售股份及股本

發售股份數目	36,100,000
公開發售最終發售股份數目	3,610,000
國際發售最終發售股份數目	32,490,000
於上市時已發行的股份數目	144,170,000

超額分配

超額分配的發售股份數目	不適用
國際發售中並無超額分配發售股份。因此，超額配股權將不會獲行使，並將於上市後失效。	

所得款項

所得款項總額(附註)	129.96 百萬港元
減：按最終發售價計算的估計應付上市費	(26.32) 百萬港元
所得款項淨額	103.64 百萬港元

附註：所得款項總額是指發行人有權收取的金額。有關所得款項用途的詳情，請參閱日期為2025年12月12日的招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節。

配發結果詳情

公開發售

有效申請數目	114,610
受理申請數目	3,610
認購額	3,397.48 倍
觸發回補機制	否
公開發售初步可供認購發售股份數目	3,610,000
重新分配	否
公開發售最終發售股份數目	3,610,000
公開發售的發售股份數目佔全球發售的發售股份數目之百分比	10.00%

附註：有關向公開發售進行最終股份分配的詳細信息，投資者可以參考 <https://www.hkeipo.hk/iporesult> 以名稱或標識號進行搜索，或者訪問 <https://www.hkeipo.hk/iporesult> 以獲取已分配者的完整列表。

國際發售

承配人的數量	109
認購額	1.91 倍
國際發售的初步可供認購發售股份數目	32,490,000
重新分配	否
國際發售最終發售股份數目	32,490,000
國際發售的發售股份數目佔全球發售的發售股份數目之百分比	90.00%

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。

禁售承諾

控股股東

名稱	於本公司持有的 上市後須遵守 禁售承諾的 股份數目	於本公司持有的 上市後須遵守 禁售承諾的 H股數目	佔上市後 須遵守 禁售承諾的 全球發售後 已發行H股 總數的百分比	佔上市後 須遵守 禁售承諾的 本公司 股權百分比	須遵守 禁售承諾的 最後一天
Mount Wuyi Cultural Tourism Co., Ltd / 武夷山文化旅遊有限公司	74,331,429	0	0.00%	51.56%	2026年 6月21日 (第1個六個月 期間) ^{附註1}
					2026年 12月21日 (第2個六個月 期間) ^{附註2}
Mount Wuyi Tourism Resort Development Co., Ltd. / 武夷山旅遊度假產業開發有限責任公司	10,068,571	0	0.00%	6.98%	2026年 6月21日 (第1個六個月 期間) ^{附註1}
					2026年 12月21日 (第2個六個月 期間) ^{附註2}
小計	84,400,000	0	0.00%	58.54%	
根據相關《上市規則》／指引資料，第一個六個月禁售期間於2026年6月21日結束，然後第二個六個月禁售期間於2026年12月21日結束。					

附註：

1. 控股股東可於所示日期後出售或轉讓未上市股份，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未上市股份。

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 的百分比	上市後所持 股份數目	佔上市後 已發行股本 總數的 百分比
最大	2,777,000	8.55%	7.69%	2,777,000	1.93%
前 5	10,164,000	31.28%	28.16%	10,164,000	7.05%
前 10	16,689,000	51.37%	46.23%	16,689,000	11.58%
前 25	27,352,000	84.19%	75.77%	27,352,000	18.97%

附註：

* 承配人排名基於分配給承配人的H股份數量。

H股份持有人股權集中度分析

H股股東*	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 的百分比	上市後所持 H股份數目	佔上市後 已發行H股 股本總數的 百分比	上市後所持 股份數目	佔上市後 已發行股本 總數的 百分比
最大	2,777,000	8.55%	7.69%	2,777,000	7.69%	2,777,000	1.93%
前5	10,164,000	31.28%	28.16%	10,164,000	28.16%	10,164,000	7.05%
前10	16,689,000	51.37%	46.23%	16,689,000	46.23%	16,689,000	11.58%
前25	27,352,000	84.19%	75.77%	27,352,000	75.77%	27,352,000	18.97%

附註：

* H股股東排名基於H股股東在上市後所持的H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 的百分比	上市後所持 H 股份數目	上市後所持 股份數目	佔上市後 已發行股本 總數的 百分比
最大	0	0.00%	0.00%	0	84,400,000	58.54%
前 5	4,721,000	14.53%	13.08%	4,721,000	107,881,465	74.83%
前 10	12,940,000	39.83%	35.84%	12,940,000	116,100,465	80.53%
前 25	24,716,000	76.07%	68.47%	24,716,000	129,434,804	89.78%

附註：

* 股東排名基於股東在上市後所持的所有類別股份數量。

香港公開發售的分配準則

招股章程所載的條件獲達成後，公眾認購的114,610份有效申請將按下列準則有條件分配：

所申請 H股份數目	有效申請數目	分配／抽籤基準	獲配發H股份 佔所申請總數 的概約百分比
甲組			
1,000	47,397	47,397名申請人中有380名獲得1,000股H股份	0.80%
2,000	27,346	27,346名申請人中有282名獲得1,000股H股份	0.52%
3,000	3,221	3,221名申請人中有39名獲得1,000股H股份	0.40%
4,000	1,518	1,518名申請人中有21名獲得1,000股H股份	0.35%
5,000	2,068	2,068名申請人中有30名獲得1,000股H股份	0.29%
6,000	841	841名申請人中有13名獲得1,000股H股份	0.26%
7,000	692	692名申請人中有12名獲得1,000股H股份	0.25%
8,000	727	727名申請人中有13名獲得1,000股H股份	0.22%
9,000	558	558名申請人中有10名獲得1,000股H股份	0.20%
10,000	7,086	7,086名申請人中有132名獲得1,000股H股份	0.19%
15,000	1,451	1,451名申請人中有32名獲得1,000股H股份	0.15%
20,000	1,692	1,692名申請人中有41名獲得1,000股H股份	0.12%
25,000	1,170	1,170名申請人中有31名獲得1,000股H股份	0.11%
30,000	843	843名申請人中有24名獲得1,000股H股份	0.09%
35,000	508	508名申請人中有15名獲得1,000股H股份	0.08%
40,000	584	584名申請人中有18名獲得1,000股H股份	0.08%
45,000	466	466名申請人中有15名獲得1,000股H股份	0.07%
50,000	993	993名申請人中有34名獲得1,000股H股份	0.07%
60,000	590	590名申請人中有22名獲得1,000股H股份	0.06%
70,000	501	501名申請人中有19名獲得1,000股H股份	0.05%
80,000	565	565名申請人中有23名獲得1,000股H股份	0.05%

所申請 H 股份數目	有效申請數目	分配／抽簽基準	獲配發 H 股份 佔所申請總數 的概約百分比
90,000	406	406 名申請人中有 17 名獲得 1,000 股 H 股份	0.05%
100,000	2,271	2,271 名申請人中有 98 名獲得 1,000 股 H 股份	0.04%
200,000	1,372	1,372 名申請人中有 77 名獲得 1,000 股 H 股份	0.03%
300,000	1,072	1,072 名申請人中有 69 名獲得 1,000 股 H 股份	0.02%
400,000	712	712 名申請人中有 51 名獲得 1,000 股 H 股份	0.02%
500,000	703	703 名申請人中有 55 名獲得 1,000 股 H 股份	0.02%
600,000	437	437 名申請人中有 37 名獲得 1,000 股 H 股份	0.01%
700,000	394	394 名申請人中有 35 名獲得 1,000 股 H 股份	0.01%
800,000	326	326 名申請人中有 30 名獲得 1,000 股 H 股份	0.01%
900,000	228	228 名申請人中有 22 名獲得 1,000 股 H 股份	0.01%
1,000,000	449	449 名申請人中有 45 名獲得 1,000 股 H 股份	0.01%
1,200,000	583	583 名申請人中有 63 名獲得 1,000 股 H 股份	0.01%
總數	109,770	甲組獲接納申請人總數：1,805	

所申請 H 股份數目	有效申請數目	分配／抽簽基準	獲配發 H 股份 佔所申請總數 的概約百分比
乙組			
1,400,000	1,467	1,467 名申請人中有 473 名獲得 1,000 股 H 股份	0.02%
1,600,000	405	405 名申請人中有 147 名獲得 1,000 股 H 股份	0.02%
1,805,000	2,968	2,968 名申請人中有 1,185 名獲得 1,000 股 H 股份	0.02%
總數	4,840	乙組獲接納申請人總數：1,805	

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，除上市規則已獲豁免及／或已取得同意外，本公司已遵守有關H股份配售、配發及上市的上市規則及指引。

董事確認，就彼等所知，除應付的任何經紀佣金、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)直接或間接就其認購或購買的每股發售股份支付的對價與最終發售價相同。

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。

本公告不得直接或間接於或向美國(包括其領土及屬地、美國任何州以及哥倫比亞特區)發佈、刊發或派發。本公告並不構成或組成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則另作別論，或除非符合美國證券法項下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。

發售股份根據美國證券法S規例於離岸交易中在美國境外提呈發售及出售。

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所提呈發售的H股前，務請細閱印象大紅袍股份有限公司所刊發日期為2025年12月12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，倘於上市日期(目前預期為2025年12月22日)上午八時正(香港時間)之前任何時間發生招股章程「包銷－包銷安排及開支－香港公開發售－香港包銷協議－終止理由」一節所載任何事件，聯席保薦人及整體協調人(為其本身及代表香港包銷商)將有權立即終止其於香港包銷協議下的責任。

公眾持股量及自由流通量

根據上市規則第19A.13A(1)條，於新三板掛牌的本公司股份不計入本公司的公眾持股量。緊隨全球發售完成後，36,100,000股H股(佔本公司已發行股份總數約25.04%)將計入本公司的公眾持股量，此百分比高於上市規則第19A.13A(1)條項下規定須由公眾人士持有的H股規定百分比25%。按每股H股3.60港元的發售價計算，上市時H股所屬的股份類別的預期市值不超過60億港元。因此，本公司符合上市規則第19A.13A(1)條項下的公眾持股量規定。

就上市規則第19A.13C(2)條而言，於新三板掛牌的本公司股份不計作其他上市股份。緊隨全球發售完成後，根據全球發售發行的36,100,000股H股預期將由公眾持有，且將不受任何出售限制(不論是根據合約、上市規則、適用法律或其他方式)。基於每股H股3.60港元的發售價，本公司將符合上市規則第19A.13C(1)條的自由流通量規定。

董事確認，緊隨全球發售完成後：(i) 概無承配人可單獨獲配售緊隨全球發售後本公司經擴大已發行股本的10%以上；(ii) 緊隨全球發售後將不會有任何新主要股東(定義見上市規則)；(iii) 根據上市規則第8.08(3)及第8.24條，本公司三大公眾股東持有不超過於上市時公眾人士持有的H股的50%；及(iv) 根據上市規則第8.08(2)條，上市時將有至少300名股東。

開始買賣

只有在全球發售已成為無條件以及招股章程「包銷—包銷安排及開支—香港公開發售—終止理由」一節所述的終止權利未有行使的情況下，H股股票方會於2025年12月22日(星期一)上午八時正(香港時間)成為有效所有權憑證。投資者如在獲發H股股票或H股股票成為有效的所有權憑證前買賣H股，須自行承擔一切風險。

假設全球發售於2025年12月22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12月22日(星期一)上午九時正開始在聯交所買賣。H股將以每手1,000股H股為買賣單位進行買賣。H股的股份代號將為2695。

承董事會命
印象大紅袍股份有限公司
主席兼非執行董事
袁柏夷先生

香港，2025年12月19日

於本公告日期，(i) 鄭彬先生為執行董事；(ii) 袁柏夷先生、肖建紅女士、鄭豐先生及許周妹女士為非執行董事；及(iii) 何書奇先生、劉用銓先生及陳子傑先生為獨立非執行董事。