

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，並明確表示概不會就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

除文義另有所指外，本公告所用詞彙與江西齊雲山食品股份有限公司(「**本公司**」)刊發的日期為2026年6月30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。有意投資者在決定是否投資於發售股份前，應細閱招股章程內有關下文所述本公司及全球發售的詳細資料。任何與發售股份有關的投資決定應僅依賴於招股章程內所提供的資料。

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。本公告並非亦無意構成或組成在美國出售證券的任何要約或購買或認購證券的任何招攬的一部分。發售股份不曾亦不會根據1933年美國證券法(經修訂)(「**美國證券法**」)或美國任何州或其他司法管轄區的證券法進行登記。發售股份不得在美國境內提呈發售、出售、質押或以其他方式轉讓，惟根據美國證券法登記規定的可用豁免或在不受其規限的交易中進行則作別論。發售股份不會於美國進行公開發售。發售股份僅根據美國證券法S規例於美國境外以離岸交易方式提呈發售及出售。

就全球發售而言，中泰國際證券有限公司(作為穩定價格操作人(「**穩定價格操作人**」))、其聯屬人士或代其行事的任何人士(代表包銷商)可作出超額分配或落實交易，以於上市日期後一段有限期間內穩定或支持股份市價高於原應達致的水平。然而，穩定價格操作人、其聯屬人士或代其行事的任何人士均無責任進行任何該等穩定價格行動。該等穩定價格行動一經開始，將由穩定價格操作人、其聯屬人士或代其行事的任何人士全權酌情決定進行，並可隨時終止。任何該等穩定價格行動須於遞交香港公開發售申請截止日期後第30日結束。該等穩定價格行動一經採取，可於所有獲准進行上述行動的司法管轄區進行，惟在任何情況下均須遵守所有適用法律、規則及監管規定，包括香港法例第571章證券及期貨條例項下的證券及期貨(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，支持股份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，預期至即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，且股份需求及股份價格可能下跌。

就全球發售而言，中泰國際融資有限公司擔任獨家保薦人，且中泰國際證券有限公司擔任獨家整體協調人。

獨家整體協調人確認，國際發售項下並無H股的超額分配，因此將不會有任何延遲交付安排，且超額配股權將不會獲行使。鑒於國際發售項下並無H股的超額分配，穩定價格期間將不會採取招股章程所述之任何穩定價格行動。

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。發售股份的有意投資者務請注意，獨家整體協調人(為其本身及代表香港包銷商)有權於上市日期上午八時正(香港時間)之前任何時間，在發生招股章程「包銷—包銷安排及開支—香港公開發售—終止理由」一節所載任何事件後，即時終止香港包銷協議。

江西齊雲山食品股份有限公司
Jiangxi Qiyunshan Food Co., Ltd.
(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 : 25,000,000股H股
香港發售股份數目 : 2,500,000股H股
國際發售股份數目 : 22,500,000股H股
最終發售價 : 每股H股8.00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
面值 : 每股H股人民幣1.00元
股份代號 : 2797

獨家保薦人

 **ZTSC 中泰國際**

獨家整體協調人、獨家全球協調人、
聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人

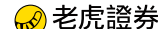
 **ZTSC 中泰國際**

聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人



ABCI 農銀國際

浦銀國際 SPDBI



JIANGXI QIYUNSHAN FOOD CO., LTD. / 江西齊雲山食品股份有限公司

最終發售價及配發結果公告

除本公告另有界定外，本公告所用詞彙與江西齊雲山食品股份有限公司（「本公司」）日期為2026年6月30日的招股章程（「招股章程」）所界定者具有相同涵義。

警告：鑒於股權高度集中於少數股東，股東及潛在投資者應知悉，即使少量H股成交，H股的價格亦可能大幅波動，於買賣H股時務請審慎行事。

摘要

公司資料	
股份代號	2797
股份簡稱	齊雲山食品
買賣開始日期	2026年7月9日*

* 請參閱公告末尾的附註

價格資料	
最終發售價	8.00港元
發售價範圍	5.00港元 – 8.00港元
發售股份及股本	
發售股份數目	25,000,000股
香港公開發售的最終發售股份數目	2,500,000股
國際發售的最終發售股份數目	22,500,000股
於上市時已發行股份數目	100,000,000股
所得款項	
所得款項總額 (附註)	200.0百萬港元
減：按最終發售價計算的估計應付上市費用	(33.0)百萬港元
所得款項淨額	167.0百萬港元

附註：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	95,307
成功申請數目	4,876
認購水平	1,688.1倍
重新分配	否
香港公開發售項下初步可供認購發售股份數目	2,500,000股
自國際發售重新分配之發售股份數目	—
香港公開發售項下的最終發售股份數目	2,500,000股
香港公開發售項下的發售股份佔全球發售的百分比	10.00%

附註：有關H股於香港公開發售的最終分配詳情，投資者可參閱www.unioniporeresults.com.hk，按姓名或身份證明文件號碼進行搜索，或參閱www.unioniporeresults.com.hk，以獲取完整的獲配發人名單。

國際發售

承配人的數目	85
認購水平	1.51倍
國際發售項下初步可供認購的發售股份數目	22,500,000股
國際發售項下的最終發售股份數目	22,500,000股
國際發售項下的發售股份佔全球發售的百分比	90.00%

董事確認，就彼等所深知、盡悉及確信，(i)承配人及公眾認購的發售股份概無獲本公司、任何董事、本公司行政總裁、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)購買發售股份的承配人及公眾概無慣於就收購、出售、表決或以其他方式處置以其名義登記或由其以其他方式持有的H股接受本公司、本公司任何董事、本公司行政總裁、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。

禁售承諾

控股股東

名稱 ^{附註1}	緊隨上市後受到禁售承諾規限的於本公司持有的股份數目	佔上市時受到禁售承諾規限的全球發售後已發行H股總數的百分比 ^{附註3}	上市時受到禁售承諾規限的本公司股權的百分比	受到禁售承諾規限的最後一天 ^{附註2}
崇義食品廠 ^{附註4}	56,250,000	—	56.25%	2027年7月8日
雲之上有限合夥 ^{附註4}	18,750,000	—	18.75%	2027年7月8日
總計	75,000,000	—	75.00%	

附註：

1. 僅供說明用途，本分節僅列出直接持有本公司股份的控股股東成員。
2. 根據適用的中國法律，現有股東的禁售期於2027年7月8日結束，即上市日期起計12個月。根據上市規則第10.07條，各控股股東已向聯交所及本公司承諾，其將遵守適用的禁售規定。有關進一步詳情，請參閱招股章程「包銷—根據上市規則向聯交所作出的承諾—我們的控股股東作出的承諾」一節。

3. 緊隨全球發售後的H股數目與根據全球發售將予發行的發售股份數目相同。
4. 於本公告日期，核心管理層股東，即劉志高先生、朱方永先生、劉繼延先生、楊玉蘭女士、黃忠明先生及凌華山先生（彼等合共持有崇義食品廠三分之二以上的股權及雲之上有限合夥三分之二以上的合夥權益），已訂立一致行動協議。由於核心管理層股東共同擁有崇義食品廠及雲之上有限合夥的持股控制權，且彼等作為執行董事對本公司具有管理影響力，故核心管理層股東被視為控股股東，且彼等各方均被視為於崇義食品廠及雲之上有限合夥所持有的本公司全部股權中擁有權益。有關詳情，請參閱招股章程「與控股股東的關係」一節。

承配人集中度分析

承配人*	獲配發的	配發佔國際	配發佔發售	上市時所持	佔上市時
	H股數目	發售的百分比	股份總數 的百分比	股份數目	已發行股本 總額的百分比
前1名	6,186,500	27.50%	24.75%	6,186,500	6.19%
前5名	13,038,500	57.95%	52.15%	13,038,500	13.04%
前10名	16,743,500	74.42%	66.97%	16,743,500	16.74%
前25名	20,164,500	89.62%	80.66%	20,164,500	20.16%

附註

- * 承配人的排名乃基於配發予承配人的H股數目。

H股股東集中度分析

H股股東*	獲配發的 H股數目	配發佔 國際發售 的百分比	配發佔發售 股份總數 的百分比	佔上市時 已發行H股		佔上市時 已發行股本	
				上市時所持 H股數目	總數的 百分比	上市時 所持H股 數目	總額的 百分比
前1名	6,186,500	27.50%	24.75%	6,186,500	24.75%	6,186,500	6.19%
前5名	13,038,500	57.95%	52.15%	13,038,500	52.15%	13,038,500	13.04%
前10名	16,743,500	74.42%	66.97%	16,743,500	66.97%	16,743,500	16.74%
前25名	20,164,500	89.62%	80.66%	20,164,500	80.66%	20,164,500	20.16%

附註

* H股股東的排名乃基於H股股東於上市時所持的H股數目。

股東集中度分析

股東	獲配發的 H股數目	配發佔國際 發售的百分比	配發佔發售 股份總數 的百分比	上市時所持 H股數目	佔上市時 已發行股本	
					上市時所持 股份數目	總額的 百分比
前1名	-	0.00%	0.00%	-	56,250,000	56.25%
前5名	10,564,500	46.95%	42.26%	10,564,500	85,564,500	85.56%
前10名	15,512,500	68.94%	62.05%	15,512,500	90,512,500	90.51%
前25名	19,868,500	88.30%	79.47%	19,868,500	94,868,500	94.87%

附註

* 股東的排名乃基於股東於上市時所持(所有類別)的股份數目。

香港公開發售的分配基準

待招股章程所載條件達成後，公眾作出的有效申請將按下文載列的基準進行有條件的分配：

申請認購的 H股數目	甲組		申請認購的 H股總數中的 獲配發概約 百分比
	有效申請 的數目	分配／抽籤基準	
500	47,933	47,933份申請中的43份將獲得500股H股	0.09%
1,000	21,291	21,291份申請中的42份將獲得500股H股	0.10%
1,500	2,384	2,384份申請中的8份將獲得500股H股	0.11%
2,000	827	827份申請中的3份將獲得500股H股	0.09%
2,500	949	949份申請中的5份將獲得500股H股	0.11%
3,000	479	479份申請中的3份將獲得500股H股	0.10%
3,500	350	350份申請中的3份將獲得500股H股	0.12%
4,000	385	385份申請中的3份將獲得500股H股	0.10%
4,500	281	281份申請中的3份將獲得500股H股	0.12%
5,000	6,260	6,260份申請中的56份將獲得500股H股	0.09%
7,500	1,129	1,129份申請中的15份將獲得500股H股	0.09%
10,000	1,369	1,369份申請中的25份將獲得500股H股	0.09%
12,500	589	589份申請中的13份將獲得500股H股	0.09%
15,000	421	421份申請中的11份將獲得500股H股	0.09%
17,500	247	247份申請中的8份將獲得500股H股	0.09%
20,000	295	295份申請中的11份將獲得500股H股	0.09%
22,500	236	236份申請中的10份將獲得500股H股	0.09%
25,000	540	540份申請中的24份將獲得500股H股	0.09%
30,000	331	331份申請中的18份將獲得500股H股	0.09%
35,000	256	256份申請中的16份將獲得500股H股	0.09%
40,000	266	266份申請中的19份將獲得500股H股	0.09%
45,000	192	192份申請中的16份將獲得500股H股	0.09%
50,000	1,289	1,289份申請中的116份將獲得500股H股	0.09%
100,000	850	850份申請中的153份將獲得500股H股	0.09%
150,000	573	573份申請中的155份將獲得500股H股	0.09%
200,000	347	347份申請中的125份將獲得500股H股	0.09%
250,000	825	825份申請中的371份將獲得500股H股	0.09%
300,000	249	249份申請中的134份將獲得500股H股	0.09%
350,000	213	213份申請中的134份將獲得500股H股	0.09%
400,000	206	206份申請中的148份將獲得500股H股	0.09%
450,000	153	153份申請中的124份將獲得500股H股	0.09%
500,000	761	761份申請中的685份將獲得500股H股	0.09%
總計	<u>92,476</u>	甲組成功申請人總數：2,500名	

乙組

申請認購的 H股數目	有效申請 的數目	分配／抽籤基準	申請認購的 H股總數中的 獲配發概約 百分比
750,000	1,222	1,222份申請中的811份將獲得500股H股	0.04%
1,000,000	369	369份申請中的325份將獲得500股H股	0.04%
1,250,000	1,240	500股H股，另加1,240份申請中的124份將獲得額 外的500股H股	0.04%
總計	<u>2,831</u>	乙組成功申請人總數：2,376名	

於本公告日期，先前存入指定代名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。

遵守上市規則及指引

董事確認，本公司已遵守與本公司H股的配售、配發及上市有關的上市規則及指引材料。

董事確認，就彼等所深知，承配人或公眾（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，另加應支付的任何經紀佣金、會財局交易徵費、證監會交易徵費及聯交所交易費。

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之內容概不負責，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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告不得在美國（包括其領土及屬地、美國任何州及哥倫比亞特區）或法律禁止有關分發的任何其他司法權區境內或向上述地區直接或間接發佈、刊發或分發。本公告並不構成或組成任何出售要約或招攬購買、收購或認購證券的要約的一部分，亦不得在美國或在作出有關要約或招攬即屬違法的任何其他司法權區出售任何發售股份。本公告所述證券並無亦不會根據美國證券法或美國任何州證券法登記。除根據美國證券法登記規定的豁免或在不受該等登記規定規限的交易中，並在遵守任何適用州證券法的情況下，證券不得在美國境內或向美籍人士（定義見S規例）或為其賬戶或利益提呈發售、出售、質押或轉讓。

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。潛在投資者在決定是否投資所提呈發售的H股前，務請細閱江西齊雲山食品股份有限公司刊發的日期為2026年6月30日的招股章程，以了解下文所述有關全球發售的詳細資料。

* 發售股份的潛在投資者務請注意，獨家保薦人及獨家整體協調人（為其本身及代表香港包銷商及資本市場中介人）有權於上市日期（目前預期為2026年7月9日）上午八時正（香港時間）前之任何時間，於招股章程「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」一節所載列的任何事件發生時，終止其於香港包銷協議項下的義務。

公眾持股量及自由流通量

緊隨全球發售完成後，將由公眾持有的H股總數為25,000,000股H股，佔本公司已發行股本總額的25.00%，將計入公眾持股量。因此，本公司將能夠符合上市規則第19A.13A(1)條的公眾持股量規定。

上市規則第19A.13C(1)條規定，倘新申請人為於上市時並無其他已上市股份的中國發行人，尋求上市的H股中由公眾持有且於上市時不受任何出售限制的部分通常必須(i)佔H股所屬類別於上市時已發行股份總數(不包括庫存股份)的至少10%，且於上市時的預期市值不少於50,000,000港元；或(ii)於上市時的預期市值不少於600,000,000港元。

緊隨全球發售完成後，按8.00港元的發售價計算，除(i)全體現有股東持有的75,000,000股股份(根據適用的中國法律，該等股份須遵守自上市日期起計十二個月的禁售期)外，所有餘下的25,000,000股股份(佔股份總數的25.00%)將計入自由流通量。因此，本公司將能夠符合上市規則第19A.13C(1)(a)條項下的自由流通量規定。

董事確認，緊隨全球發售完成後，(i)並無任何承配人將個別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的主要股東；(iii)按照上市規則第8.08(3)及8.24條的規定，本公司三大公眾股東於上市時並無持有公眾手頭持有的H股的50%以上；及(iv)按照上市規則第8.08(2)條的規定，於上市時將有至少300名股東。

開始買賣

H股股票將於2026年7月9日(星期四)上午八時正(香港時間)成為有效的所有權憑證，前提條件為全球發售已成為無條件且招股章程「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」一節所述終止權利未獲行使。於收取H股股票前或於H股股票成為有效的所有權憑證前，基於公開的分配詳情買賣H股的投資者完全由彼等自行承擔風險。

假設全球發售於2026年7月9日(星期四)上午八時正(香港時間)或之前成為無條件，預期H股將於2026年7月9日(星期四)上午九時正(香港時間)開始於聯交所買賣。H股將以每手500股H股進行買賣，且H股的股份代號將為2797。

承董事會命

江西齊雲山食品股份有限公司

董事會主席兼執行董事

劉志高先生

香港，2026年7月8日

於本公告日期，董事會成員包括：(i)執行董事為劉志高先生(主席)、朱方永先生、劉繼延先生、楊玉蘭女士、黃忠明先生及凌華山先生；(ii)獨立非執行董事黃梓麟先生、戴濤濤博士及王世雄先生。