

概要

最終發售價及股份發售所得款項淨額

發售價釐定為每股發售股份0.156港元（不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費）。按發售價每股發售股份0.156港元計算，本公司自股份發售將收取的所得款項淨額（經扣除本集團就股份發售及上市應付的專業費用、包銷佣金及費用以及其他估計開支後）估計約為24.9百萬港元。本公司擬按本公告「發售價及股份發售所得款項淨額」一節及招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的方式動用有關所得款項淨額。

公開發售申請

初步提呈發售的公開發售股份已獲極大量超額認購。已接獲合共6,654份根據公開發售以**白色、黃色及粉紅色**申請表格以及透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**及通過網上白表服務向網上白表服務供應商提出的有效申請，涉及合共1,134,240,000股公開發售股份，相當於根據公開發售初步可供認購的公開發售股份總數39,600,000股（包括3,960,000股僱員預留股份）約28.64倍。

由於根據公開發售有效申請認購的發售股份數目相當於公開發售項下初步可供認購的股份數目的15倍或以上但少於50倍，則79,200,000股發售股份已根據招股章程「股份發售的架構及條件—重新分配」一節所述重新分配程序，由配售重新分配至公開發售。因此，分配至公開發售的發售股份總數增加至118,800,000股股份（包括3,960,000股僱員預留股份），相當於股份發售項下初步可供認購的發售股份數目的30%。

僱員優先發售

已接獲合共24份根據僱員優先發售以**粉紅色**申請表格提出的有效申請，涉及合共2,020,000股僱員預留股份。根據僱員優先發售有效申請認購的僱員預留股份數目相當於根據僱員優先發售初步可供認購的僱員預留股份總數約51.01%。由於僱員優先發售認購不足，合共1,940,000股未獲認購的僱員預留股份已重新分配至公開發售。根據僱員優先發售分配予相關合資格僱員的僱員預留股份最終數目為2,020,000股發售股份，相當於股份發售項下可供認購的發售股份總數0.51%。

配售

根據配售初步提呈發售的配售股份獲輕微超額認購，為配售項下初步可供認購的配售股份總數356,400,000股的約0.10倍。由於已應用招股章程「股份發售的架構及條件—重新分配」一節所述的重新分配程序，故根據配售分配予119名承配人的最終發售股份數目為277,200,000股發售股份，相當於股份發售項下發售股份總數的70%。

171,380,000股配售股份（相當於配售股份總數的約61.83%及緊隨股份發售完成後本公司經擴大已發行股本的約10.82%）已分配予前25名承配人。

除上文所披露者外，董事確認，據彼等經作出合理查詢後所深知、全悉及確信，(i)配售項下所有承配人及彼等各自的最終實益擁有人均獨立於本公司及本公司或其任何附屬公司的任何董事、主要行政人員、控股股東、主要股東、高持股量股東或現有股東（定義見創業板上市規則）或彼等各自的緊密聯繫人（定義見創業板上市規則），且與彼等並無關連；(ii)配售項下所有其他承配人及彼等各自的最終實益擁有人並非創業板上市規則第10.12(4)條所指任何人士或一組人士或上述人士的任何代名人；及(iii)獲承配人認購的配售股份概無獲本公司或其任何附屬公司的任何董事、主要行政人員、控股股東、主要股東、高持股量股東或現有股東（定義見創業板上市規則）或彼等各自的緊密聯繫人（定義見創業板上市規則）就收購、出售、表決或以其他方式處置以其名義登記的股份而直接或間接資助；及(iv)概無承配人慣於接受本公司或其任何附屬公司的任何董事、主要行政人員、控股股東、主要股東、高持股量股東或現有股東（定義見創業板上市規則）或彼等各自的緊密聯繫人（定義見創業板上市規則）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股份所發出的指示。此外，董事確認(i)概無承配人已經或將獲個別配售超過本公司緊隨資本化發行及股份發售完成後已發行股本的10%；及(ii)於緊隨資本化發行及股份發售完成後將不會有新增主要股東。獨家保薦人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人或彼等各自的聯繫人概無為其自身利益而承購股份發售項下任何發售股份。

公眾持股量

董事確認，緊隨資本化發行及股份發售完成後，(i)公眾人士所持股份數目將至少為本公司已發行股份總數的25%，符合創業板上市規則第11.23(7)條所規定的最低百分比；(ii)上市時公眾人士所持股份不超過50%將由本公司三大公眾股東實益擁有，符合創業板上市規則第11.23(8)條的規定；(iii)上市時公眾人士所持股份將由至少100名股東持有，符合創業板上市規則第11.23(2)(b)條的規定；及(iv)概無公眾股東於緊隨資本化發行及股份發售完成後將持有本公司全部已發行股本的10%以上。

股份發售的分配結果

公開發售（包括僱員優先發售）的分配結果及成功申請人的香港身份證號碼／護照號碼／香港商業登記號碼將於下列日期及時間按下列方式提供：

- 於2018年1月24日（星期三）上午九時正前在本公司網站 www.treeholdings.com 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 刊載的公告查閱；
- 於2018年1月24日（星期三）上午八時正起至2018年1月30日（星期二）午夜十二時正止期間，二十四小時在指定分配結果網站 www.tricor.com.hk/ipo/result 按「按身份證明資料搜索」功能查閱；
- 於2018年1月24日（星期三）起至2018年1月29日（星期一）止期間（不包括星期六及星期日）上午九時正至下午六時正致電電話查詢熱線(852) 3691 8488；及
- 於2018年1月24日（星期三）起至2018年1月26日（星期五）止期間的辦公時間內在本公告「分配的結果」各段所載收款銀行的指定分行查閱特別分配結果小冊子。

寄發／領取股票及／或退款支票

股票

倘申請人以**白色**申請表格申請認購1,000,000股或以上發售股份並已提供申請表格所規定的全部資料，以及倘申請人透過向指定網站 www.hkeipo.hk 提交電子認購申請從而通過**網上白表**服務申請認購1,000,000股或以上發售股份且全部或部分獲接納，可於2018年1月24日（星期三）上午九時正至下午一時正或本公司通知的其他日期，親臨香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓）領取股票及／或退款支票（倘適用）。

倘以**白色**申請表格或通過**網上白表**服務申請少於1,000,000股公開發售股份的申請人所獲配發公開發售股份的股票可供領取惟未獲於指定領取時間內親身領取，則將於2018年1月24日（星期三）以平郵方式寄往有關**白色**申請表格所指定地址，郵誤風險概由彼等自行承擔。

倘申請人以**黃色**申請表格提出申請，其股票將以香港結算代理人的名義發出，並於2018年1月24日（星期三）或在特別情況下於香港結算或香港結算代理人所釐定任何其他日期直接存入中央結算系統，以按申請人於**黃色**申請表格所作指示代彼等記存於彼等本身的中央結算系統參與者股份戶口或彼等所指定中央結算系統參與者股份戶口。

倘申請人以**黃色**申請表格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，應向該中央結算系統參與者查詢獲分配的公開發售股份數目。倘申請人以中央結算系統投資者戶口持有人身份以**黃色**申請表格提出申請，應查閱本公司刊發的公告，如有任何資料不符，須於2018年1月24日（星期三）下午五時正前或香港結算或香港結算代理人所釐定任何其他日期向香港結算匯報。以中央結算系統投資者戶口持有人身份以**黃色**申請表格提出申請的申請人，亦可於緊隨公開發售股份記存於彼等的中央結算系統參與者股份戶口後，透過「結算通」電話系統及中央結算系統互聯網系統（按照香港結算不時有效的《投資者戶口操作簡介》所載程序）查閱彼等的新戶口結餘。

使用**粉紅色**申請表格提交申請的申請人的股票將於2018年1月24日（星期三）寄發予本公司，之後將由本公司安排轉交給有權獲得該等股票的人士。

退款支票／退回股款

倘申請人以**白色**或**黃色**申請表格申請認購1,000,000股或以上公開發售股份，並已提供**白色**或**黃色**申請表格所規定的全部資料，可於2018年1月24日（星期三）上午九時正至下午一時正或本公司通知的其他日期，親臨本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓）領取退款支票（倘適用）。

倘申請人以**白色**或**黃色**申請表格申請認購1,000,000股以下公開發售股份但全部或部分不獲接納，或倘申請人以**白色**或**黃色**申請表格提出的申請全部或部分不獲接納且其退款支票可供領取惟未獲於指定領取時間內親身領取，應得人士的退款支票將於2018年1月24日（星期三）以平郵方式寄往有關申請表格所示地址，郵誤風險概由彼等自行承擔。

使用**粉紅色**申請表格提交申請並全部或部分不獲接納的申請人的退款支票將於2018年1月24日（星期三）寄發予本公司，之後將由本公司安排轉交給有權獲得該等退款支票的人士。

倘申請人通過**網上白表**服務提出申請並以單一銀行賬戶繳付申請股款，退回股款（如有）將以電子自動退款指示方式發送至該銀行賬戶內。倘申請人通過**網上白表**服務提出申請並以多個銀行賬戶繳付申請股款，退回股款（如有）將於2018年1月24日（星期三）以退款支票形式以平郵方式寄往**網上白表**申請指示所示地址，郵誤風險概由彼等自行承擔。

透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**提出申請並全部或部分不獲接納及／或發售價與申請時初步支付的每股發售股份的最高發售價（包括經紀費、證監會交易徵費及聯交所交易費，不計利息）的差額的申請人的退款支票（如有）將於2018年1月24日（星期三）存入相關申請人的指定銀行賬戶或其股票經紀或託管商的指定銀行賬戶。

發售股份的股票將於2018年1月25日（星期四）上午八時正成為有效所有權憑證，前提是(a)股份發售於所有方面成為無條件；及(b)招股章程「包銷－包銷安排及費用－終止理由」一節所述終止權利未獲行使。

本公司不會就發售股份發出任何臨時所有權文件，亦不會就申請認購發售股份時繳付的款項發出收據。

開始買賣

假設股份發售於2018年1月25日（星期四）上午八時正或之前成為無條件，預期股份將於2018年1月25日（星期四）上午九時正開始於聯交所買賣。股份將以每手20,000股股份的買賣單位進行買賣。本公司的股份代號為8395。

投資者應留意，股東集中持股或會影響股份的流通性。因此，股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

發售價及股份發售所得款項淨額

發售價釐定為每股發售股份0.156港元（不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費）。

按發售價每股發售股份0.156港元計算，本公司自股份發售將收取的所得款項淨額（經扣除本集團就股份發售及上市應付的專業費用、包銷佣金及費用以及其他估計開支後）估計約為24.9百萬港元。本公司擬按下列方式動用股份發售所得款項淨額：

- 約17.8百萬港元（或所得款項淨額的約71.5%）將用於擴大本集團的銷售網絡，包括開設新零售店及推出電商平台；
- 約2.5百萬港元（或所得款項淨額的約10.1%）將用於提升並加強品牌形象及知名度；
- 約2.3百萬港元（或所得款項淨額的約9.1%）將透過招聘用於改善設計及諮詢服務及分銷銷售工作；及
- 約2.3百萬港元（或所得款項淨額的約9.3%）將用於提升營運效率。

進一步資料請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節。

已接獲的公開發售申請及踴躍程度

公開發售項下初步提呈發售的公開發售股份已獲極大量超額認購。

本公司宣佈，於2018年1月17日（星期三）中午十二時正截止辦理申請登記時，已接獲合共6,654份根據公開發售以**白色、黃色及粉紅色**申請表格以及透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**及通過**網上白表服務**向**網上白表服務**供應商提出的有效申請，涉及合共1,134,240,000股公開發售股份，相當於根據公開發售初步可供認購的發售股份總數39,600,000股（包括3,960,000股僱員預留股份）約28.64倍。

以**白色、黃色及粉紅色**申請表格以及透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**及通過**網上白表服務**向**網上白表服務**供應商申請合共1,134,240,000股發售股份的6,654份有效申請中：

- 已接獲合共6,630份根據公開發售以**白色、黃色**申請表格以及透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**及通過**網上白表服務**向**網上白表服務**供應商提出的有效申請，涉及合共1,132,220,000股公開發售股份，相當於根據公開發售初步可供認購的公開發售股份總數約31.77倍（不包括根據僱員優先發售初步可供認購的3,960,000股公開發售股份）；及

- 已接獲合共24份根據僱員優先發售以**粉紅色**申請表格提出的有效申請，涉及合共2,020,000股僱員預留股份。根據僱員優先發售有效申請認購的僱員預留股份數目相當於根據僱員優先發售初步可供認購的僱員預留股份總數約51.01%。由於根據僱員優先發售提呈發售的僱員預留股份認購不足，合共1,940,000股未獲認購的僱員預留股份已重新分配至公開發售。根據僱員優先發售分配予相關合資格僱員的僱員預留股份最終數目為2,020,000股發售股份，相當於股份發售項下可供認購的發售股份總數0.51%。

兩份認購合共40,000股股份的重複申請或疑屬重複的申請已遭發現及拒絕受理。兩份認購合共600,000股股份的申請因支票被退回而遭拒絕受理。並無發現無效申請。並無發現認購超過39,600,000股公開發售股份（相當於公開發售項下初步可供認購的公開發售股份的100%）的申請。並無發現認購超過3,960,000股僱員預留股份的申請。

由於根據公開發售有效申請認購的發售股份數目相當於公開發售項下初步可供認購的發售股份數目的15倍或以上但少於50倍，則79,200,000股股份已由配售重新分配至公開發售，以致分配至公開發售的發售股份總數增加至118,800,000股發售股份（包括3,960,000股僱員預留股份），相當於股份發售項下初步可供認購的發售股份數目的30%。

根據公開發售提呈發售的發售股份已根據本公告下文「公開發售的分配基準」各段所載基準有條件分配。

根據僱員優先發售提呈發售的僱員預留股份已根據本公告下文「僱員優先發售的分配基準」各段所載基準有條件分配。

公開發售的分配基準

待招股章程「股份發售的架構及條件—股份發售的條件」一節所載條件獲達成後，公眾人士以白色及黃色申請表格以及透過中央結算系統向香港結算發出電子認購指示及通過網上白表服務向網上白表服務供應商提出的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	分配基準	分配股份佔 申請公開 發售股份總數 概約百分比
20,000	3,148	3,148名申請人中2,204名將獲分配20,000股股份	70.01%
40,000	1,498	1,498名申請人中1,218名將獲分配20,000股股份	40.65%
60,000	1,026	1,026名申請人中945名將獲分配20,000股股份	30.70%
80,000	91	91名申請人中90名將獲分配20,000股股份	24.73%
100,000	129	20,000股股份，另加129名申請人中6名將獲分配額外20,000股股份	20.93%
120,000	58	20,000股股份，另加58名申請人中6名將獲分配額外20,000股股份	18.39%
140,000	31	20,000股股份，另加31名申請人中5名將獲分配額外20,000股股份	16.59%
160,000	30	20,000股股份，另加30名申請人中6名將獲分配額外20,000股股份	15.00%
180,000	28	20,000股股份，另加28名申請人中6名將獲分配額外20,000股股份	13.49%
200,000	168	20,000股股份，另加168名申請人中41名將獲分配額外20,000股股份	12.44%
300,000	64	20,000股股份，另加64名申請人中25名將獲分配額外20,000股股份	9.27%
400,000	45	20,000股股份，另加45名申請人中22名將獲分配額外20,000股股份	7.44%
500,000	38	20,000股股份，另加38名申請人中22名將獲分配額外20,000股股份	6.32%
600,000	50	20,000股股份，另加50名申請人中32名將獲分配額外20,000股股份	5.47%
700,000	16	20,000股股份，另加16名申請人中12名將獲分配額外20,000股股份	5.00%
800,000	14	20,000股股份，另加14名申請人中11名將獲分配額外20,000股股份	4.46%
900,000	8	20,000股股份，另加8名申請人中7名將獲分配額外20,000股股份	4.17%
1,000,000	97	20,000股股份，另加97名申請人中88名將獲分配額外20,000股股份	3.81%
1,500,000	15	40,000股股份，另加15名申請人中1名將獲分配額外20,000股股份	2.76%

申請 股份數目	有效 申請數目	分配基準	分配股份佔 申請公開 發售股份總數 概約百分比
2,000,000	18	40,000股股份，另加18名申請人中11名將獲分配 額外20,000股股份	2.61%
2,500,000	1	60,000股股份	2.40%
3,000,000	16	60,000股股份	2.00%
3,500,000	3	60,000股股份	1.71%
4,000,000	4	60,000股股份	1.50%
5,000,000	5	60,000股股份，另加5名申請人中2名將獲分配 額外20,000股股份	1.36%
6,000,000	8	60,000股股份，另加8名申請人中5名將獲分配 額外20,000股股份	1.21%
9,000,000	1	80,000股股份	0.89%
10,000,000	7	80,000股股份	0.80%
20,000,000	4	100,000股股份，另加4名申請人中2名將獲分配 額外20,000股股份	0.55%
30,000,000	5	140,000股股份	0.47%
35,640,000	4	160,000股股份	0.45%
總計	<u>6,630</u>		

基於上述分配，合共5,324名申請人將根據公开发售獲有條件分配。

僱員優先發售的分配基準

待招股章程「股份發售的架構及條件—股份發售的條件」一節所載條件獲達成後，合資格僱員以粉紅色申請表格提出的有效申請將按下列基準有條件分配：

申請僱員 預留股份數目	有效申請數目	分配／ 抽籤基準	分配股份佔 申請僱員 預留股份總數 概約百分比
20,000	5	20,000股	100.00%
40,000	2	40,000股	100.00%
60,000	7	60,000股	100.00%
80,000	1	80,000股	100.00%
100,000	2	100,000股	100.00%
120,000	1	120,000股	100.00%
140,000	2	140,000股	100.00%
160,000	1	160,000股	100.00%
180,000	1	180,000股	100.00%
200,000	2	200,000股	100.00%

24

任何合資格僱員獲分配根據僱員優先發售申請的股份時並無獲得優先待遇，僱員優先發售有關的股份分配乃根據招股章程所述分配基準進行。

基於上述分配，合共24名申請人將根據僱員優先發售獲有條件分配。

配售的踴躍程度

根據配售初步提呈發售的配售股份獲輕微超額認購，為配售項下初步可供認購的配售股份總數356,400,000股的約0.10倍。由於已應用招股章程「股份發售的架構及條件—重新分配」一節所述的重新分配程序，故根據配售分配予119名承配人的最終發售股份數目為277,200,000股發售股份，相當於股份發售項下發售股份總數的70%。

171,380,000股配售股份（相當於配售股份總數的約61.83%及緊隨股份發售完成後本公司經擴大已發行股本的約10.82%）已分配予前25名承配人。

根據配售，277,200,000股股份已有條件分配予合共119名選定專業、機構及其他投資者。配售股份的分配載列如下：

	獲分配的 配售股份總數	佔獲分配的 配售股份總數 概約百分比	佔股份發售 項下發售股份 總數概約 百分比總額	佔緊隨股份 發售及資本化 發行完成後 本公司已發行 股本的概約 持股百分比總額
最大承配人	15,560,000	5.61	3.93	0.98
前5名承配人	58,520,000	21.11	14.78	3.69
前10名承配人	96,280,000	34.73	24.31	6.08
前25名承配人	171,380,000	61.83	43.28	10.82

獲分配的配售股份數目

承配人數目

20,000股至80,000股	22
80,001股至300,000股	21
300,001股至2,000,000股	25
2,000,001股至6,000,000股	39
6,000,001股及以上	12
總計：	119

董事確認，據彼等經作出合理查詢後所深知、全悉及確信，(i)配售項下所有承配人及彼等各自的最終實益擁有人均獨立於本公司及本公司或其任何附屬公司的任何董事、主要行政人員、控股股東、主要股東、高持股量股東或現有股東（定義見創業板上市規則）或彼等各自的緊密聯繫人（定義見創業板上市規則），且與彼等並無關連；(ii)配售項下所有其他承配人及彼等各自的最終實益擁有人並非創業板上市規則第10.12(4)條所指任何人士或一組人士或上述人士的任何代名人；及(iii)獲承配人認購的配售股份概無獲本公司或其任何附屬公司的任何董事、主要行政人員、控股股東、主要股東、高持股量股東或現有股東（定義見創業板上市規則）或彼等各自的緊密聯繫人（定義見創業板上市規則）就收購、出售、表決或以其他方式處置以其名義登記的股份而直接或間接資助；及(iv)概無承配人慣於接受本公司或其任何附屬公司的任何董事、主要行政人員、控股股東、主要股東、高持股量股東或現有股東（定義見創業板上市規則）或彼等各自的緊密聯繫人（定義見創業板上市規則）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股份所發出的指示。此外，董事確認(i)概無承配人已經或將獲個別配售超過本公司緊隨資本化發行及股份發售完成後已發行股本的10%；及(ii)於緊隨資本化發行及股份發售完成後將不會有新增主要股東。獨家保薦人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人或彼等各自的聯繫人概無為其自身利益而承購股份發售項下任何發售股份。

投資者應留意，股東集中持股或會影響股份的流通性。因此，股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

股份發售的分配結果

最終發售價、配售踴躍程度、公開發售及僱員優先發售的申請水準以及公開發售股份及僱員預留股份的分配基準於2018年1月24日（星期三）於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.treeholdings.com 刊發。

公開發售（包括僱員優先發售）的分配結果及成功申請人的香港身份證號碼／護照號碼／香港商業登記號碼將於下列日期及時間按下列方式提供：

- 於2018年1月24日（星期三）上午九時正前在本公司網站 www.treeholdings.com 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 刊載的公告查閱；
- 於2018年1月24日（星期三）上午八時正起至2018年1月30日（星期二）午夜十二時正止期間，二十四小時在指定分配結果網站 www.tricor.com.hk/ipo/result 按「按身份證明資料搜索」功能查閱；
- 於2018年1月24日（星期三）起至2018年1月29（星期一）止期間（不包括星期六及星期日）上午九時正至下午六時正致電電話查詢熱線(852) 3691 8488；及
- 於2018年1月24日（星期三）起至2018年1月26日（星期五）止期間的辦公時間內在收款銀行東亞銀行有限公司以下指定分行查閱特別分配結果小冊子：

東亞銀行有限公司

區域	分行名稱	地址
香港島	總行	中環德輔道中10號
	筲箕灣分行	筲箕灣筲箕灣道289-293號嘉福大廈地下
九龍區	尖東分行	尖沙咀加連威老道98號東海商業中心地下G3-G5號
	美孚新邨分行	美孚萬事達廣場地下N57號