

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明概不就因本公佈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。

**POP MART**

**POP MART INTERNATIONAL GROUP LIMITED**

**泡泡瑪特國際集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9992)

**關連交易  
參與投資基金**

**引言**

董事會欣然宣佈，於2021年6月2日，北京泡泡瑪特(本公司的間接全資附屬公司)作為其中一位有限合夥人與其他有限合夥人，並與舟山蜂巧禮信(作為普通合夥人)簽訂合夥協議，參與投資基金，據此，北京泡泡瑪特認繳出資金額為人民幣5,000萬元，約佔基金總認繳出資額的10.3125%。

**合夥協議的主要條款**

日期： 2021年6月2日

基金名稱： 上海蜂巧晴虹資產管理合夥企業(有限合夥)，為一間於中國註冊成立的有限合夥企業。

訂約方：

- (1) 舟山蜂巧禮信，作為普通合夥人；
- (2) 舟山保泰盈，作為有限合夥人；
- (3) 南平金澤，作為有限合夥人；
- (4) 浙江中贏，作為有限合夥人；及
- (5) 北京泡泡瑪特，作為有限合夥人。

**基金規模及各合夥人的  
認繳出資金額：**

基金認繳出資總額為人民幣48,484.8484萬元。

於本公佈日期，各訂約方分別向基金認繳出資金額如下：

- (1) 舟山蜂巧禮信認繳出資人民幣484.8484萬元，約佔基金總認繳出資額的1.0000%；
- (2) 舟山保泰盈認繳出資人民幣30,000萬元，約佔基金總認繳出資額的61.8750%；
- (3) 南平金澤認繳出資人民幣8,000萬元，約佔基金總認繳出資額的16.5000%；
- (4) 浙江中贏認繳出資人民幣5,000萬元，約佔基金總認繳出資額的10.3125%；及
- (5) 北京泡泡瑪特認繳出資人民幣5,000萬元，約佔基金總認繳出資額的10.3125%。

上文所載認繳出資乃訂約方經參考其各自在基金中的權益以及基金的投資目標而公平磋商釐定。本公司擬以本集團現有內部資源撥付其認繳出資。

**首次交割及後續交割：**

基金首次交割的日期（「**首次交割日**」）為合夥企業的實繳出資額達到合夥企業總認繳出資額的40%或由執行事務合夥人獨立決定宣佈合夥企業的首次交割完成，並由執行事務合夥人向全體有限合夥人發出書面通知中載明的首次交割日。首次交割日起滿12個月的期間為後續募集期（「**後續募集期**」），但經考慮基金的目標規模以及潛在投資人的審批、決策進度，經普通合夥人提議且半數或以上同意可延長上述期限。

自首次交割日起至後續募集期屆滿之日止，普通合夥人可獨立決定接納新的有限合夥人認繳基金出資或接納現有有限合夥人增加認繳基金的出資，並相應增加基金的總認繳出資額。

**繳付出資：**

各合夥人的認繳出資額應按照普通合夥人繳付出資通知的要求分期繳付，普通合夥人每次要求有限合夥人繳付出資時，應向每一有限合夥人發出書面的繳付出資通知。

**基金存續期：** 基金存續期為完成首次交割日起滿7年，自首次交割日期3年內為投資期（「**投資期**」），但經普通合夥人提議且半數或以上同意，投資期可延長一年；投資期結束後基金的剩餘存續期為退出期（「**退出期**」）。

**基金管理人及管理費：** 基金將聘任普通合夥人指定的管理人，上海蜂巧投資管理有限公司，向基金提供投資管理、行政管理、日常運營管理等方面的服務。

投資期內年度管理費為每位有限合夥人認繳出資額的2%，退出期內年度管理費為每位有限合夥人實繳出資額中於相應付費年度的管理費支付之日用於分擔合夥企業尚未變現的項目投資的投資成本部分的2%。

**基金收益分配：** 基金的可分配現金應按取得該等可分配現金時各合夥人對相關項目投資的權益比例或實繳出資比例分配，其中，按照普通合夥人的分配比例計算的部分分配給普通合夥人，每個有限合夥人按其分配比例計算的部分，按照如下順序進行進一步分配：

- (1) 返還出資：分配給該有限合夥人，直至其累計獲得的分配總額等於該有限合夥人在合夥企業中的累計實繳出資額；
- (2) 優先回報：分配給該有限合夥人，直至其就上述第(1)項的每期出資，自該期出資實際繳付至基金募集賬戶之次日起至相應出資被該有限合夥人收回之日止，按照8%/年（單利）的收益率實現優先回報；
- (3) 追補分配：分配給普通合夥人，直至其依本第(3)項取得的追補分配金額等額於該有限合夥人取得的優先回報/80%\*20%；

- (4) 20/80分成：80%分配給該有限合夥人，20%分配給普通合夥人，直至該有限合夥人按其分配比例計算的可分配現金金額（為避免疑義，包括依上述第(3)項及本第(4)項作為收益分成支付給普通合夥人的部分）等額於該有限合夥人在合夥企業中累計實繳出資額的5倍；
- (5) 30/70分成：70%分配給該有限合夥人，30%分配給普通合夥人。

#### 基金管理：

普通合夥人已獲管理和執行基金事務的相關授權，包括但不限於決定執行基金的投資及其他業務，聘用專業人士、中介及顧問機構對基金提供服務，並代表基金對外簽署、交付和執行文件。

基金設立顧問委員會，顧問委員會由基金中認繳出資金額最高的3名有限合夥人各自提名一名代表組成。在確定有限合夥人的認繳出資金額及其提名顧問委員會代表的權利時，互為關聯方的2名或2名以上有限合夥人應被視為一名有限合夥人整體計算其認繳出資金額。顧問委員會就普通合夥人存在利益衝突或特定臨時投資事項等進行審議並作出決議。

#### 訂立交易的理由及裨益

基金的主要目標為對消費品牌、供應鏈、新渠道、消費科技、TMT等領域的企業進行股權投資或其他符合法律法規規定及合夥協議允許的其他方式進行的投資（包括但不限於過橋投資和可轉債投資等）。董事會認為，參與投資基金將為本集團與被投公司建立聯繫的契機，以探索潛在的協同合作機會，同時，作為基金的有限合夥人，本集團能夠從基金投資中取得長期財務回報。

董事（包括獨立非執行董事）已確認，合夥協議及其項下擬進行之交易之條款乃公平合理，且按一般商業條款或更佳條款所訂立，符合本公司及其股東整體利益。

## 一般資料

### 基金之資料

上海蜂巧晴虹資產管理合夥企業(有限合夥)為一間於中國註冊成立的有限合夥企業，其經營範圍為資產管理，投資諮詢、管理(除依法須經批准的項目外，憑營業執照依法自主開展經營活動)，該企業已依照適用法律辦理作為私募投資基金應履行的備案。

### 管理人之資料

上海蜂巧投資管理有限公司是基金之管理人，為一間於中國註冊成立的有限責任公司，主要從事私募基金管理人業務，於中國證券投資基金業協會登記為私募基金管理人，登記編號：P1068937。上海蜂巧投資分別由屠先生、常欣女士及吳霄先生分別擁有83%，15%及2%之權益。於本公佈日期，屠先生為本公司非執行董事，故為本公司的關連人士，彼亦控制上海蜂巧投資超過30%的權益，因此，上海蜂巧投資被視為屠先生的聯繫人，亦為本公司的關連人士。

### 普通合夥人及其最終實益擁有人

舟山蜂巧禮信企業管理合夥企業(有限合夥)(基金之普通合夥人)，為一間於中國註冊成立的有限合夥企業，其經營範圍為企業管理諮詢，股權投資(除依法須經批准的項目外，憑營業執照依法自主開展經營活動)。舟山蜂巧禮信分別由屠先生及上海蜂巧投資持有99%和1%的股權，為本公司的關連人士。關於上海蜂巧投資的進一步資料，請見以上「管理人之資料」一節。

### 舟山保泰盈、南平金澤、浙江中贏及其各自最終實益擁有人

舟山保泰盈股權投資合夥企業(有限合夥)(基金之有限合夥人)，為一間於中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事股權投資。舟山保泰盈由普通合夥人于晶女士直接擁有50%的權益，及由有限合夥人單連霞女士直接擁有50%的權益。

南平金澤股權投資合夥企業(有限合夥)(基金之有限合夥人)，為一間於中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事非證券類股權投資及股權投資有關的諮詢服務。南平金澤由蔡曉東先生直接擁有89%的權益；由貴州鎧賢貳號企業管理合夥企業(有限合夥)直接擁有10%的權益，貴州鎧賢貳號企業管理合夥企業(有限合夥)為一間於中國註冊成立的有限合夥企業，其分別由蔡曉東先生及李娜女士分別直接擁有99%及1%的權益；及由廣州澤賢資產管理有限公司直接擁有1%的權益，廣州澤賢資產管理有限公司為一間於中國註冊成立的有限責任公司，其由李娜女士直接擁有100%的權益。

浙江中贏股權投資基金管理有限公司(基金之有限合夥人)，為一間於中國註冊成立的有限責任公司，經營範圍為實業投資、私募股權投資管理、投資管理、投資諮詢(除證券、期貨)(未經金融等監管部門批准，不得從事向公眾融資存款、融資擔保、代客理財等金融服務)及商務信息諮詢，系浙江中贏控股集團有限公司的全資附屬公司。浙江中贏控股集團有限公司為一間於中國註冊成立的有限責任公司，其分別由吳忠福先生和楊桂芳女士擁有70%及30%之權益。

據董事(包括獨立非執行董事)作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，舟山保泰盈、南平金澤、浙江中贏及其各自最終實益擁有人均為獨立第三方。

## 本公司及北京泡泡瑪特之資料

本公司是近年來中國最大且增長最快的潮流玩具公司之一，中國潮流玩具文化的開拓者及主要推廣者，IP是我們業務的核心。我們建立了覆蓋潮流玩具全產業鏈的一體化平台，包括藝術家發掘、IP運營、消費者觸達及潮流玩具文化的推廣。

北京泡泡瑪特是本公司的間接全資附屬公司，為一間於中國成立的有限責任公司，主要從事設計及銷售潮流玩具。

## 上市規則的涵義

根據上市規則第14A章，屠先生為本公司的關連人士，彼亦控制舟山蜂巧禮信超過30%的權益，因此，舟山蜂巧禮信被視為屠先生的聯繫人。根據上市規則第14A章，合夥協議項下擬進行之交易構成本公司的關連交易。由於適用百分比率(定義見上市規則第14.07條)超過0.1%但少於5%，因此須遵守上市規則第14A章下的申報及公佈規定，但獲豁免遵守通函及獨立股東批准規定。

屠先生已就關於批准合夥協議的董事會決議案放棄投票。除上文所披露者外，概無其他董事於上述協議中擁有重大利益或須就董事會相關決議案放棄投票。

## 釋義

「聯繫人」	指	具有與上市規則賦予該詞相同的涵義
「北京泡泡瑪特」	指	北京泡泡瑪特文化創意有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的間接全資附屬公司
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	泡泡瑪特國際集團有限公司，一家於2019年5月9日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份最初於2020年12月11日於聯交所主板上市（股份代號：9992）
「關連人士」	指	具有與上市規則賦予該詞相同的涵義
「董事」	指	本公司董事
「基金」	指	上海蜂巧晴虹資產管理合夥企業（有限合夥），一間於2015年8月28日根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，截至本公佈日期，其並無開展任何經營業務
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	與本公司的任何董事、主要行政人員或主要股東、其附屬公司及彼等各自的聯繫人相獨立且並無關連（定義見上市規則）的第三方
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「屠先生」	指	屠錚先生，屠先生為本公司的非執行董事
「南平金澤」	指	南平金澤股權投資合夥企業（有限合夥），一間於中國註冊成立的有限合夥企業，作為基金的有限合夥人

「合夥協議」	指	上海蜂巧晴虹資產管理合夥企業(有限合夥)有限合夥協議
「中國」	指	中華人民共和國，就本公佈而言，不包括香港、澳門及台灣
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「上海蜂巧投資」	指	上海蜂巧投資管理有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，作為基金的管理人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「浙江中贏」	指	浙江中贏股權投資基金管理有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，作為基金的有限合夥人
「舟山保泰盈」	指	舟山保泰盈股權投資合夥企業(有限合夥)，一間於中國註冊成立的有限合夥企業，作為基金的有限合夥人
「舟山蜂巧禮信」、 「普通合夥人」或 「執行事務合夥人」	指	舟山蜂巧禮信企業管理合夥企業(有限合夥)，一間於中國註冊成立的有限合夥企業，作為基金的普通合夥人

承董事會命  
**泡泡瑪特國際集團有限公司**  
 執行董事、董事會主席及行政總裁  
**王寧**

香港，2021年6月2日

於本公佈日期，執行董事為王寧先生、楊濤女士、劉冉女士及司德先生，非執行董事為屠錚先生及何愚先生，以及獨立非執行董事為張建君先生、吳聯生先生及顏勁良先生。