

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，概不對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。

除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙與百融雲創(「本公司」)刊發日期為2021年3月19日(星期五)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。務請潛在投資者先行細閱招股章程有關下文所述本公司及全球發售的詳細資料，方決定是否投資發售股份。

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、美國任何州以及哥倫比亞特區)發佈、刊發、派發。本公告並不構成亦不屬於在美國境內或於任何其他司法權區購買或認購證券的任何要約或游說的一部分。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登記，且不會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不受其規限的交易則另作別論。發售股份不會於美國進行公開發售。發售股份(1)僅可根據獲豁免毋須遵守美國證券法的登記規定向合資格機構買家(定義見美國證券法第144A條)；及(2)在美國境外依據美國證券法S規例以離岸交易方式提呈發售及出售。

就全球發售而言，摩根士丹利亞洲有限公司(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)可於上市日期後一段有限期間進行交易，以穩定或維持B類股份市價高於原應有的水平。然而，穩定價格操作人、其聯屬人士或代其行事的任何人士並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，穩定價格操作人可全權酌情決定進行，並可隨時終止。任何此類穩定價格行動須於遞交香港發售申請截止日期起計30日內結束。有關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權區進行，惟在各情況下均須遵守所有適用法例、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香港法例第571W章證券及期貨(穩定價格)規則(經修訂)。

務請潛在投資者注意，採取支持B類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，並預期於遞交香港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，屆時B類股份的需求以至B類股份的價格均可能下跌。

本公司上市後將以不同投票權控制。務請有意投資者注意投資具不同投票權架構的公司的潛在風險，尤其是，不同投票權受益人的權益未必與股東的整體利益一致，且不同投票權受益人將可對股東決議案結果行使重大影響力，不論其他股東如何投票。有關不同投票權架構的風險的進一步資料，請參閱「風險因素—與不同投票權架構有關的風險」。務請有意投資者僅經審慎周詳考慮後方決定是否投資本公司。



Bairong Inc.

百融雲創

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)

全球發售

全球發售的發售股份數目	:	123,822,500股發售股份(視乎超額配股權行使與否而定)
香港發售股份數目	:	12,383,000股發售股份(可予重新分配)
國際發售股份數目	:	111,439,500股發售股份(可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定)
最高發售價	:	每股發售股份31.80港元，另加1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費(須於申請時以港元繳足，多繳股款可予退還)
面值	:	每股股份0.00002美元
股份代號	:	6608

聯席保薦人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人

Morgan Stanley
摩根士丹利



聯席賬簿管理人



致投資者的重要通知： 全電子化申請程序

我們已就香港發售採取全電子化申請程序。我們不會就香港發售向公眾人士提供招股章程或任何申請表格的印刷本。

招股章程可於聯交所網站(www.hkexnews.hk)「披露易>新上市>新上市資料」及我們的網站(www.brgroup.com)查閱。倘閣下需要招股章程印刷本，可從上述網址下載並打印。

閣下可通過以下其中一種方法申請香港發售股份：

- (a) 在網上通過白表eIPO服務於www.eipo.com.hk提出申請；或
- (b) 通過中央結算系統EIPO服務以電子化方式促使香港結算代理人代表閣下申請，包括通過：
 - (i) 指示閣下的經紀或託管商(須為中央結算系統結算參與者或中央結算系統託管商參與者)通過中央結算系統終端機發出電子認購指示，代表閣下申請香港發售股份；或
 - (ii) (倘閣下為現有中央結算系統投資者戶口持有人)透過中央結算系統互聯網系統(<https://ip.ccass.com>)或「結算通」電話系統(致電+852 2979 7888)(根據香港結算不時生效的「投資者戶口操作簡介」所載程序)發出電子認購指示。香港結算亦可通過香港結算客戶服務中心(地址為香港中環康樂廣場8號交易廣場一期及二期1樓)完成發出請求的方式，為中央結算系統投資者戶口持有人發出電子認購指示。

倘閣下對申請香港發售股份有任何疑問，可於下列日期及時間致電我們的香港股份過戶登記處兼白表eIPO服務供應商香港中央證券登記有限公司的電話查詢熱線+852 2862 8600查詢：

2021年3月19日(星期五) — 上午九時正至下午九時正
2021年3月20日(星期六) — 上午九時正至下午六時正
2021年3月21日(星期日) — 上午九時正至下午六時正
2021年3月22日(星期一) — 上午九時正至下午九時正
2021年3月23日(星期二) — 上午九時正至下午九時正
2021年3月24日(星期三) — 上午九時正至中午十二時正

我們不會提供任何實體渠道以接收公眾人士的香港發售股份認購申請。招股章程電子版本的內容與根據公司(清盤及雜項條文)條例第342C條向香港公司註冊處處長登記的文件印刷本相同。

倘閣下為**中介公司、經紀或代理**，務請閣下提示顧客、客戶或主事人(如適用)注意，招股章程於上述網址可供網上閱覽。

有關閣下可以電子方式申請香港發售股份的程序進一步詳情，請參閱招股章程「如何申請香港發售股份」一節。

閣下須申請認購最少500股香港發售股份並按照下表所列確定認購數目。閣下應按照選擇的數目旁載列的金額付款。

申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 港元
500	16,060.23	8,000	256,963.59	70,000	2,248,431.40	1,000,000	32,120,448.60
1,000	32,120.45	9,000	289,084.04	80,000	2,569,635.89	1,250,000	40,150,560.75
1,500	48,180.68	10,000	321,204.49	90,000	2,890,840.37	1,500,000	48,180,672.90
2,000	64,240.90	15,000	481,806.73	100,000	3,212,044.86	1,750,000	56,210,785.05
2,500	80,301.13	20,000	642,408.97	200,000	6,424,089.72	2,000,000	64,240,897.20
3,000	96,361.35	25,000	803,011.22	300,000	9,636,134.58	2,500,000	80,301,121.50
3,500	112,421.58	30,000	963,613.46	400,000	12,848,179.44	3,000,000	96,361,345.80
4,000	128,481.79	35,000	1,124,215.70	500,000	16,060,224.30	3,500,000	112,421,570.10
4,500	144,542.02	40,000	1,284,817.94	600,000	19,272,269.16	4,000,000	128,481,794.40
5,000	160,602.24	45,000	1,445,420.19	700,000	22,484,314.02	4,500,000	144,542,018.70
6,000	192,722.69	50,000	1,606,022.43	800,000	25,696,358.88	5,000,000	160,602,243.00
7,000	224,843.14	60,000	1,927,226.92	900,000	28,908,403.74	6,191,500 ⁽¹⁾	198,873,757.51

附註：

(1) 閣下可申請認購的香港發售股份最高數目。

申請認購任何其他數目的香港發售股份將不予考慮，且任何有關申請將不獲受理。

申請於聯交所上市

我們已向聯交所上市委員會申請批准(i)已發行B類股份(包括轉換首次公開發售前優先股時及股份拆細後的B類股份)；(ii)根據全球發售將予發行的B類股份(包括因超額配股權獲行使而可能發行的額外B類股份)；(iii)根據股份計劃將予發行的B類股份；及(iv)根據一換一基準轉換A類股份時須發行的B類股份上市及買賣。

全球發售的架構

全球發售包括：

- 香港發售，在香港初步提呈發售12,383,000股發售股份(可予重新分配)，佔全球發售初步提呈發售的發售股份總數約10%；及
- 國際發售，初步提呈發售111,439,500股發售股份(可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定)，佔全球發售初步提呈發售的發售股份總數約90%。

按招股章程「全球發售的架構」一節所述，香港發售與國際發售之間的發售股份分配可予重新分配。

具體而言，聯席全球協調人可全權酌情決定將發售股份從國際發售重新分配至香港發售，以滿足香港發售的有效申請，惟須遵守上市規則第18項應用指引及指引信HKEX-GL91-18的規定。根據聯交所發佈的指引信HKEX-GL91-18，倘並非根據上市規則第18項應用指引進行有關重新分配，於有關重新分配後可重新分配至香港發售的發售股份總數上限不得超過12,383,000股B類股份，佔全球發售初步提呈發售的發售股份約10%，使香港發售可供認購的發售股份總數增至24,766,000股B類股份，佔發售股份約20%，及最終發售價須為招股章程所載的指示性發售價範圍的下限(即每股發售股份26.50港元)。

就全球發售而言及根據國際包銷協議，預期本公司將向國際包銷商授出超額配股權，可由聯席全球協調人(代表國際包銷商)自上市日期起至遞交香港發售申請截止日期起計30日內隨時行使，以要求本公司按發售價發行最多合共18,573,000股額外B類股份(即相當於不超過全球發售初步可供認購的發售股份數目15%)，以補足國際發售的超額分配(如有)。倘超額配股權獲行使，我們將分別於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及我們的網站(www.brgroup.com)刊發公告。

定價

如招股章程「全球發售的架構」一節所進一步闡釋，除非另行公佈，否則發售價將不高於每股發售股份31.80港元，且預期將不低於每股發售股份26.50港元。香港發售的申請人須於申請時支付最高發售價每股發售股份31.80港元，另加1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費，倘最終釐定的發售價低於每股發售股份31.80港元，則多繳股款可予退還。

預期時間表

香港發售開始	2021年3月19日(星期五) 上午九時正
通過指定網站 www.eipo.com.hk 使用白表eIPO服務 完成電子申請的截止時間.....	2021年3月24日(星期三) 上午十一時三十分
開始辦理申請登記.....	2021年3月24日(星期三) 上午十一時四十五分
(a)通過網上銀行轉賬或繳費靈轉賬 完成白表eIPO申請付款；及(b)向香港結算 發出電子認購指示的截止時間.....	2021年3月24日(星期三) 中午十二時正
倘閣下指示經紀或託管商(須為中央結算系統結算參與者或中央結算系統託管商參與者) 通過中央結算系統終端機發出電子認購指示，代表閣下申請香港發售股份，建議閣下聯 絡閣下的經紀或託管商，查詢發出有關指示的截止時間(可能與上述截止時間不同)。	
截止辦理申請登記	2021年3月24日(星期三) 中午十二時正
預期定價日.....	2021年3月24日(星期三)

於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及 我們的網站 www.brgroup.com 公佈發售價、 國際發售踴躍程度、香港發售的申請水平及 香港發售股份的分配基準.....	2021年3月30日(星期二) 或之前
通過多種渠道公佈香港發售分配結果(包括獲接納申請人的身份證明文件號碼(如適用))，包括：	
• 於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及我們的網站 www.brgroup.com 發佈公告.....	2021年3月30日(星期二)
• 於指定的分配結果網站 www.iporesults.com.hk (或者：英文： https://www.eipo.com.hk/en/Allotment ； 中文： https://www.eipo.com.hk/zh-hk/Allotment) 使用「按身份證號碼搜索」功能查閱.....	2021年3月30日(星期二) 上午八時正至2021年4月5日 (星期一)午夜十二時正
• 於上午九時正至下午六時正致電分配結果查詢電話 +852 2862 8555.....	2021年3月30日(星期二)、 2021年3月31日(星期三)、 2021年4月1日(星期四)及 2021年4月7日(星期三)
就全部或部分獲接納申請寄發股票或 將股票存入中央結算系統.....	2021年3月30日(星期二) 或之前
就全部或部分獲接納申請(如適用)或 全部或部分未獲接納申請寄發白表電子退款指示/ 退款支票.....	2021年3月30日(星期二) 或之前
B類股份開始於聯交所買賣.....	2021年3月31日(星期三) 上午九時正

交收

待B類股份獲准於聯交所上市及買賣，並符合香港結算的股份收納規定後，B類股份將獲香港結算接納為合資格證券，可於B類股份開始在聯交所買賣日期或香港結算釐定的任何其他日期起於中央結算系統記存、結算及交收。聯交所參與者之間的交易須於任何交易日後的第二個營業日於中央結算系統交收。所有中央結算系統內的活動均須遵守不時生效的中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序規則。本公司已採取所有必要安排使B類股份納入中央結算系統。投資者應向其股票經紀或其他專業顧問諮詢交收安排的詳情，原因為有關安排可能影響其權利及權益。

電子申請渠道

白表eIPO

閣下可於2021年3月19日(星期五)上午九時正至2021年3月24日(星期三)上午十一時三十分，於指定網站www.eipo.com.hk (每日24小時，截止申請當日除外)通過白表eIPO服務遞交申請，而完成全數繳付有關申請的申請股款截止時間為2021年3月24日(星期三)(截止申請當日)中午十二時正或招股章程「如何申請香港發售股份 — C.惡劣天氣及極端情況對開始及截止辦理申請登記的影響」一節所述有關較後日期。

中央結算系統EIPO

中央結算系統結算／託管商參與者可在下列日期及時間輸入電子認購指示：⁽¹⁾

2021年3月19日(星期五)	—	上午九時正至下午八時三十分
2021年3月22日(星期一)	—	上午八時正至下午八時三十分
2021年3月23日(星期二)	—	上午八時正至下午八時三十分
2021年3月24日(星期三)	—	上午八時正至中午十二時正

附註：

(1) 由於香港結算可事先知會中央結算系統結算／託管商參與者及／或中央結算系統投資者戶口持有人而不時決定更改該等時間，本分節所載時間可能出現變化。

中央結算系統投資者戶口持有人可於2021年3月19日(星期五)上午九時正至2021年3月24日(星期三)中午十二時正(每日24小時，2021年3月24日(星期三)(截止申請當日)除外)輸入電子認購指示。

輸入電子認購指示的截止時間為2021年3月24日(星期三)(截止申請當日)中午十二時正或招股章程「如何申請香港發售股份 — C.惡劣天氣及極端情況對開始及截止辦理申請登記的影響」一節所述有關較後時間。

申請股款(包括經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費)將由收款銀行於截止辦理申請登記後代表本公司持有，且退款(如有)將於2021年3月30日(星期二)或之前不計利息退還予申請人。

有關香港發售的條件及程序詳情，請參閱招股章程「全球發售的架構」及「如何申請香港發售股份」各節。

香港發售股份的申請將僅按照招股章程、綠色申請表格及白表eIPO指定網站(www.eipo.com.hk)所載條款及條件予以考慮。

公佈結果

我們預期於2021年3月30日(星期二)於聯交所網站www.hkexnews.hk及我們的網站www.brgroup.com公佈發售價、國際發售踴躍程度、香港發售的申請水平及香港發售股份的分配基準。

香港發售的分配結果以及獲接納申請人的香港身份證／護照／香港商業登記號碼(如適用)可於招股章程「如何申請香港發售股份 — D.公佈結果」一節指定的時間及日期按其指定方式通過多種渠道查詢。

如申請遭拒絕受理、不獲接納或僅部分獲接納，或最終釐定的發售價低於最高發售價每股發售股份31.80港元(不包括經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費)，或香港發售的條件並無按照招股章程「全球發售的架構 — 全球發售的條件」所述者達成，或任何申請遭撤回，申請股款或其中適當部分，連同相關經紀佣金、證監會交易徵費及聯交所交易費將不計利息退回。

本公司不會就B類股份發出臨時所有權文件，亦不會就申請時支付的款項發出收據。股票僅於2021年3月31日(星期三)上午八時正(香港時間)生效，惟全球發售須成為無條件，且招股章程「包銷 — 包銷安排及開支 — 香港發售 — 終止理由」一節所述的終止權利未獲行使。

假設全球發售於2021年3月31日(星期三)上午八時正(香港時間)或之前成為無條件，預期B類股份將於2021年3月31日(星期三)上午九時正(香港時間)開始買賣。B類股份將以每手500股B類股份為買賣單位。B類股份的股份代號為6608。

承董事會命
百融雲創
董事會主席兼行政總裁
張韶峰先生

香港，2021年3月19日

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事張韶峰先生、趙宏強先生及趙靜女士；非執行董事柏林森先生、任雪峰先生及李強先生；及獨立非執行董事陳志武教授、周浩先生及郭毅可教授。

請同時參閱本公告於《南華早報》(以英文)及《香港經濟日報》(以中文)刊登的內容。