

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。

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)或法律禁止有關派發的任何其他司法轄區發佈、刊發、派發。本公告並不構成證券的任何出售要約或招攬買入、購買或認購的要約或其組成部分，亦不得在美國境內或有關要約或招攬屬違法的任何其他司法轄區出售任何發售股份。本公告提及的證券並無亦不會根據1933年美國證券法(經不時修訂)(「**美國證券法**」)或美國任何州證券法登記。證券不得在美國境內或向或代表美國人士(定義見美國證券法S規例(「**S規例**」))或為其利益而提呈發售、出售、質押或轉讓，惟根據美國證券法的登記規定可獲豁免或於不受其規限的交易，並遵守任何適用州證券法則另作別論。證券將不會在美國公開發售。發售股份乃依據美國證券法S規例以離岸交易方式在美國境外提呈發售及出售。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司證券的邀請或要約。本公告並非招股章程。潛在投資者在決定是否投資於發售股份之前，應細閱美聯鋼結構建築系統(上海)股份有限公司(「**本公司**」)所刊發日期為2025年12月18日的招股章程(「**招股章程**」)內有關下文所述全球發售的詳細資料。有關發售股份的任何投資決定應僅依賴招股章程所提供的資料而作出。

除非本公告另有界定，否則本公告所用詞彙應與招股章程所界定者具有相同涵義。

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)之前任何時間發生招股章程「承銷 — 承銷安排和開支 — 香港公開發售 — 終止理由」一段所載任何事件，獨家保薦人及保薦人兼整體協調人(為其本身及代表香港承銷商)有權立即終止其根據香港承銷協議須承擔的責任。



USAS Building System (Shanghai) Co., Ltd.
美聯鋼結構建築系統(上海)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

全球發售項下的發售股份數目：24,600,000股H股(視乎超額配股權行使與否而定)

香港發售股份數目：2,460,000股H股(可予調整)

國際發售股份數目：22,140,000股H股(可予調整及視乎超額配股權行使與否而定)

最高發售價：每股H股9.16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：2671

獨家保薦人、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



聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人

ABCI 農銀國際

中銀國際 BOCI

百惠金控 PATRONS

浦銀國際 SPDBI

TradeGo Markets

致投資者的重要通知： 全電子化申請程序

我們已就香港公開發售採用全電子化申請程序。我們不會就香港公開發售向公眾人士提供招股章程的印刷本。

招股章程已刊載於香港聯交所網站www.hkexnews.hk「披露易」新上市」新上市資料」一欄及我們的網站www.usas.com。倘您需要招股章程的印刷本，您可從上述網址下載並打印。

您可通過以下方法申請認購香港發售股份：

- (1) 在www.eipo.com.hk上通過白表eIPO服務在網上申請；或
- (2) 通過香港結算EIPO渠道以電子化方式申請，及通過指示您的經紀或託管商（須為香港結算參與者）通過香港結算的FINI系統發出電子認購指示，代表您申請香港發售股份，促使香港結算代理人代表您提出申請。

我們不會提供任何實體渠道以接收公眾人士的任何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條送呈香港公司註冊處處長登記的文件印刷本相同。

倘您為中介公司、經紀或代理，務請提示您的顧客、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。

有關您可通過電子方式申請認購香港發售股份的程序的進一步詳情，請參閱「如何申請香港發售股份」。

您通過白表eIPO服務或香港結算EIPO渠道申請認購的股數須至少為300股香港發售股份，並須為下表所列香港發售股份數目的倍數。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。

倘您通過白表eIPO服務提出認購申請，您可就您所選的H股數目的應繳款項參考下表。您須於提出香港發售股份認購申請後全數繳付申請時應繳的相應款項。

倘您通過**香港結算EIPO**渠道提出申請，您的**經紀或託管商**或會根據香港適用法律及法規要求您按**經紀或託管商**指定的金額預先支付申請款項。您有責任遵守經紀或託管商就您申請香港發售股份的任何此類預先支付要求。

申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 ⁽²⁾ 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 ⁽²⁾ 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 ⁽²⁾ 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 ⁽²⁾ 港元
300	2,775.71	4,500	41,635.70	60,000	555,142.71	390,000	3,608,427.65
600	5,551.43	6,000	55,514.27	75,000	693,928.40	450,000	4,163,570.36
900	8,327.14	7,500	69,392.83	90,000	832,714.08	510,000	4,718,713.09
1,200	11,102.86	9,000	83,271.41	105,000	971,499.75	570,000	5,273,855.80
1,500	13,878.57	10,500	97,149.97	120,000	1,110,285.43	630,000	5,828,998.52
1,800	16,654.28	12,000	111,028.54	135,000	1,249,071.11	690,000	6,384,141.23
2,100	19,430.00	13,500	124,907.12	150,000	1,387,856.79	840,000	7,771,998.02
2,400	22,205.70	15,000	138,785.68	210,000	1,942,999.51	990,000	9,159,854.81
2,700	24,981.43	30,000	277,571.36	270,000	2,498,142.23	1,140,000	10,547,711.60
3,000	27,757.13	45,000	416,357.04	330,000	3,053,284.94	1,230,000 ⁽¹⁾	11,380,425.67

- (1) 您可申請的香港發售股份數目上限。
- (2) 應繳款項包括經紀佣金、證監會交易徵費、聯交所交易費和會財局交易徵費。倘您的申請成功，經紀佣金將支付予交易所參與者(定義見上市規則)，而證監會交易徵費、聯交所交易費和會財局交易徵費則支付予聯交所(若為證監會交易徵費，則由聯交所代表證監會收取；若為會財局交易徵費，則由聯交所代表會財局收取)。

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。

上市申請

本公司已向聯交所申請批准根據全球發售將予發行的H股及將由未上市股份轉換的H股上市及買賣。假設香港公開發售於2025年12月30日(星期二)上午八時正之前成為無條件，預期H股將於2025年12月30日(星期二)上午九時正在香港開始在聯交所買賣。

全球發售的架構

全球發售包括：

- 於香港初步提呈發售2,460,000股發售股份(可予重新分配)的香港公開發售，佔全球發售初步可供認購的發售股份總數10.0%；及
- 根據S規例以離岸交易形式於美國境外(包括預期對發售股份有大量需求的香港專業、機構及公司投資者及其他投資者)初步提呈發售22,140,000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)的國際發售，佔全球發售初步可供認購的發售股份總數90.0%。

香港公開發售與國際發售之間的發售股份分配將按招股章程「全球發售的架構」一節所述重新分配。

具體而言，根據上市規則第18項應用指引及新上市申請人指南第4.14章(發售相關機制)的規定，保薦人兼整體協調人可全權酌情將發售股份由國際發售重新分配至香港公開發售以滿足香港公開發售項下的有效申請。根據上市規則第18項應用指引及新上市申請人指南第4.14章(發售相關機制)，重新分配後香港發售股份最高總數將不超過3,690,000股發售股份(相當於全球發售初步可供認購的發售股份數目約15%(於行使任何超額配股權前))。

定價

最高發售價將為每股發售股份9.16港元。香港公開發售的申請人或須於申請時(視乎申請渠道而定)支付每股發售股份9.16港元的發售價，另加1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費、0.00015%會財局交易徵費及0.00565%聯交所交易費，一手買賣單位300股H股合共2,775.71港元，多繳股款可予退回(不計利息)。

預期時間表

香港公開發售開始.....2025年12月18日(星期四)
上午九時正

通過指定網站www.eipo.com.hk根據白表eIPO服務

完成電子認購申請的截止時間.....2025年12月23日(星期二)
上午十一時三十分

開始辦理香港公開發售申請登記 2025年12月23日(星期二)
上午十一時四十五分

向香港結算發出**電子認購指示**的截止時間 2025年12月23日(星期二)
中午十二時正

通過網上銀行轉賬或繳費靈付款轉賬完成**白表eIPO**
申請付款的截止時間 2025年12月23日(星期二)
中午十二時正

倘您指示您身為香港結算參與者的**經紀或託管商**代表您通過香港結算的FINI系統遞交電子認購指示，建議您聯繫您的**經紀或託管商**以查詢發出有關指示的截止時間，該截止時間可能與上文所述截止時間不同。

截止辦理香港公開發售申請登記 2025年12月23日(星期二)
中午十二時正

預期定價日 2025年12月24日(星期三)
中午十二時正前

將於本公司網站www.usas.com和香港聯交所網站
www.hkexnews.hk刊發有關最終發售價、國際發售
的踴躍程度、香港公開發售的申請水平和香港發
售股份的分配基準的公告 2025年12月29日(星期一)或之前

通過多種渠道公佈香港公開發售的分配結果，包括：

(1) 將於本公司網站www.usas.com和香港聯交所網
站www.hkexnews.hk刊發的公告 2025年12月29日(星期一)或之前

(2) 於指定分配結果網站 www.iporesults.com.hk (或
者 www.eipo.com.hk/eIPOAllotment) 的「配發結
果」頁面24小時使用「按身份證號碼搜尋」功能 2025年12月29日(星期一)
下午十一時正至
2026年1月4日(星期日)
午夜十二時正

(3) 於上午九時正至下午六時正撥打分配結果電話
查詢熱線 + 852 2862 8555 2025年12月30日(星期二)
至2026年1月5日(星期一)
(不包括星期六、星期日及香港公眾假期)

根據香港公開發售就全部或部分
獲接納申請寄發H股股票或將H股股票
存入中央結算系統 2025年12月29日(星期一)或之前

根據香港公開發售就全部或部分不獲接納申請和全
部或部分獲接納的申請(若最終發售價低於就申請
所支付的最高發售價)的白表電子退款指示／退款
支票 2025年12月30日(星期二)或之前

H股在聯交所開始買賣 2025年12月30日(星期二)
上午九時正

附註： 除另有說明外，所有時間及日期均指香港當地時間及日期。

交收

待H股獲批准於聯交所上市及買賣，且我們符合香港結算的股份收納規定後，香港結算將接受H股為合資格證券，可自上市日期或香港結算確定的任何其他日期起在中央結算系統內寄存、結算及交收。交易所參與者(定義見上市規則)之間的交易須於任何交易日後第二個交收日在中央結算系統進行交收。所有在中央結算系統進行的活動均須符合不時生效的香港結算一般規則及香港結算運作程序規則。我們已作出一切讓H股獲准納入中央結算系統所需的必要安排。由於交收安排可能會影響潛在投資者的權利及權益，故潛在投資者應尋求其股票經紀或其他專業顧問對該等安排詳情的意見。

電子申請渠道

香港公開發售期將於2025年12月18日(星期四)上午九時正開始，並於2025年12月23日(星期二)中午十二時正(香港時間)結束。

如欲申請香港發售股份，您可使用以下其中一種申請渠道：

申請渠道	平台	目標投資者	申請時間
白表eIPO服務	www.eipo.com.hk	希望獲得實物股票的投資者。獲接納申請的香港發售股份將以您自身名義配發和發行。	自2025年12月18日(星期四)上午九時正至2025年12月23日(星期二)上午十一時三十分(香港時間)。 完成全數繳付申請股款的截止時間為2025年12月23日(星期二)中午十二時正(香港時間)。
香港結算EIPO渠道	作為香港結算參與者的經紀或託管商將根據您的指示，透過香港結算FINI系統代表您提交電子認購指示	不希望收到實物股票的投資者。獲接納申請的香港發售股份將以香港結算代理人名義配發和發行，並直接存入中央結算系統，以記存於您指定的香港結算參與者股份戶口。	有關發出此類指示的最早和截止時間，請聯絡您的經紀或託管商，原因是這可能因經紀或託管商而異。

白表eIPO服務和香港結算EIPO渠道可能受容量限制和可能的服務中斷影響，建議您不要留待申請期最後一天方申請認購香港發售股份。

就透過**白表eIPO**服務提出申請的人士而言，您一經就本身或為您利益而透過**白表eIPO**服務發出任何認購指示以申請認購香港發售股份並完成付款，即視為已提出實際申請。倘您為已為您利益發出電子認購指示的人士，您應被視為已聲明僅有一項為您的利益而發出的電子認購指示。倘您為他人的代理人，您應被視為已聲明您僅為您作為代理人的該名人士的利益發出一項電子認購指示，且您已獲正式授權以其代理人的身份發出該等指示。

為免生疑問，如根據**白表eIPO**服務發出超過一項認購指示，並取得不同付款參考編號，但並無就某個參考編號繳足股款，則不構成實際申請。

有關香港公開發售的條件及程序的詳情，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」章節。

認購香港發售股份的申請將僅按照招股章程及白表eIPO服務指定網站 www.iporesults.com.hk 所載條款及條件考慮。

公佈結果

本公司預計將不遲於香港時間2025年12月29日(星期一)下午十一時正於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及我們的網站 www.usas.com 公佈國際發售的踴躍程度、香港公開發售的申請水平及香港發售股份的分配基準。

香港公開發售的分配結果及獲接納申請人的身份證明文件號碼可於招股章程「如何申請香港發售股份 — B.公佈結果」一節指定的時間及日期按指定方式通過多種渠道查閱。

倘申請遭拒絕受理、不獲接納或僅部分獲接納，或招股章程「全球發售的架構 — 全球發售的條件」一節所載全球發售的條件並未達成，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、聯交所交易費及會財局交易徵費將不計利息退回(視乎申請渠道而定)，詳情載於招股章程「如何申請香港發售股份 — D.寄發／領取H股股票及退回申請股款」一節。

本公司將不會就發售股份發行臨時所有權文件，亦不會就申請時支付的款項發出收據。H股股票僅將於2025年12月30日(星期二)上午八時正成為有效所有權憑證，前提為(i)全球發售已在各方面成為無條件，及(ii)招股章程「承銷 — 承銷安排和開支 — 香港公開發售 — 終止理由」所述的終止權尚未獲行使。投資者如按照公開的分配詳情或在獲發H股股票前或H股股票成為有效所有權憑證前買賣H股，須自行承擔一切風險。

假設香港公開發售於2025年12月30日(星期二)上午八時正或之前在香港成為無條件，預期H股將於2025年12月30日(星期二)上午九時正開始在聯交所買賣。H股將以每手300股H股為單位作買賣，H股的股份代號將為2671。

本公告於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.usas.com可供查閱。

承董事會命
美聯鋼結構建築系統(上海)股份有限公司
主席兼執行董事
陳博彥先生

香港，2025年12月18日

於本公告日期，董事會包括執行董事陳博彥先生及陳嘉琪女士，非執行董事馬江先生及Wajdi Maalouf先生，獨立非執行董事劉緒明先生、何志聰先生及莊瀚宏先生。