

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。

除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙與上海壁仞科技股份有限公司（「本公司」）日期為2025年12月22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，並不構成收購、購買或認購任何證券的邀請或要約。本公告並非招股章程。潛在投資者於決定是否投資發售股份前，應閱覽招股章程，以了解下文所述有關全球發售的詳細資料。有關發售股份的任何投資決定應以招股章程所提供的資料為唯一依據。

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）發佈、刊發、派發。本公告並不構成或組成在美國境內或於任何其他司法管轄區購買或認購證券的任何要約或招攬的一部分。發售股份並無亦不會根據1933年美國證券法（經不時修訂）（「美國證券法」）或美國任何州或其他司法管轄區的證券法登記。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，惟有美國證券法登記規定的可動用豁免或於不受其規限的交易則作別論。發售股份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僅在美國境外提呈發售及出售。

就全球發售而言，在符合香港或其他地區適用法律及監管規定允許的範圍內，中國國際金融香港證券有限公司作為穩定價格操作人（「穩定價格操作人」）（或其聯屬人士或代其行事的任何人士）可代表包銷商超額分配股份或進行交易，以於上市日期後一段有限期間內穩定或維持H股市價並使其高於原本應有的水平。然而，穩定價格操作人（或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採取，則(a)將由穩定價格操作人（或其聯屬人士或代其行事的任何人士）全權酌情並以穩定價格操作人合理地認為符合本公司最佳利益的方式進行；(b)可隨時終止；及(c)必須於遞交香港公開發售申請截止日期起計30日（即2026年1月28日（星期三））內結束。有關穩定價格行動一經採取，可在所有獲准進行的司法管轄區進行，在各情況下均須遵守所有適用法律、規則及監管規定，包括根據香港法例第571章《證券及期貨條例》訂立的香港法例第571W章《證券及期貨（價格穩定）規則》（經修訂）。

潛在投資者務請注意，穩定價格期後，不可進行穩定價格行動以維持H股價格，而穩定價格期於上市日期開始，並預期將於2026年1月28日（星期三）（即遞交香港公開發售申請截止日期後第30日）屆滿。於該日後，不得採取進一步穩定價格行動，H股的需求可能會下降，H股價格因而可能下跌。

發售股份的潛在投資者務請注意，倘於H股首次在聯交所開始買賣當日上午八時正之前的任何時間發生招股章程「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，則保薦人兼整體協調人（為其本身及代表香港包銷商）有權立即終止香港包銷協議。



Shanghai Biren Technology Co., Ltd.
上海壁仞科技股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

全球發售

全球發售的發售股份數目 : 247,692,800股H股 (視乎發售量調整權及超額配股權行使與否而定)

香港發售股份數目 : 12,384,800股H股 (可予重新分配)

國際發售股份數目 : 235,308,000股H股 (可予重新分配及視乎發售量調整權及超額配股權行使與否而定)

最高發售價 : 每股H股19.60港元，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 (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0.02元

股票代號 : 6082

聯席保薦人、保薦人兼整體協調人、聯席全球協調人、
聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人

 **CICC中金公司**

 **平安證券(香港)**

 **中銀國際 BOCI**

整體協調人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人

 **中信證券**

 **富途證券** | 國際

聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人

 **富途證券**
FUTU Securities International

聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人

 **浦銀國際SPDBI**

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取全電子化申請程序。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。

招股章程已於香港聯交所網站 www.hkexnews.hk「披露易 > 新上市 > 新上市資料」頁面及我們的網站 www.birentech.com 刊發。倘 閣下需要招股章程印刷本， 閣下可從上述網址下載並打印。

閣下可通過以下其中一種方式申請香港發售股份：

- (1) 在網上通過網上白表服務於 www.hkeipo.hk 提出申請；或
- (2) 通過香港結算E IPO渠道以電子化方式促使香港結算代理人代表 閣下提出申請，包括通過指示 閣下的經紀或託管商（須為香港結算參與者）通過香港結算FINI系統發出電子認購指示，代表 閣下申請香港發售股份；或

我們不會提供任何實體途徑以接收公眾人士的任何香港發售股份認購申請。招股章程電子版本內容與按照《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招股章程印刷本內容相同。

倘 閣下為中介人、經紀或代理，務請 閣下提示顧客、客戶或主人（如適用）注意，招股章程於上述網址可供網上閱覽。

關於 閣下可以電子方式申請認購香港發售股份的流程詳情，請參閱招股章程「如何申請香港發售股份」。

倘 閣下通過網上白表服務提出申請， 閣下可參閱下表以了解 閣下所選股份數目的應付金額。 閣下申請認購香港發售股份時，必須全數繳付申請時應付的相關最高金額。

閣下通過網上白表服務或香港結算E IPO渠道服務申請認購的股份數目須至少為200股香港發售股份，且為表中所列數目之一。

倘 閣下通過香港結算E IPO渠道提出申請，則須根據 閣下的經紀或託管商指定的金額（根據香港適用法律及法規釐定）為 閣下的申請預付資金。 閣下有責任遵守經紀或託管商就 閣下申請的香港發售股份施加的任何有關預付資金要求。

申請認購的香港發售股份數目	申請／成功獲配發時最高應繳款項 ⁽²⁾	申請認購的香港發售股份數目	申請／成功獲配發時最高應繳款項 ⁽²⁾	申請認購的香港發售股份數目	申請／成功獲配發時最高應繳款項 ⁽²⁾	申請認購的香港發售股份數目	申請／成功獲配發時最高應繳款項 ⁽²⁾
	港元		港元		港元		港元
200	3,959.54	4,000	79,190.67	60,000	1,187,859.95	800,000	15,838,132.80
400	7,919.06	5,000	98,988.34	70,000	1,385,836.62	900,000	17,817,899.40
600	11,878.60	6,000	118,786.00	80,000	1,583,813.28	1,000,000	19,797,666.00
800	15,838.13	7,000	138,583.66	90,000	1,781,789.95	2,000,000	39,595,332.00
1,000	19,797.67	8,000	158,381.33	100,000	1,979,766.60	3,000,000	59,392,998.00
1,200	23,757.21	9,000	178,178.99	200,000	3,959,533.20	4,000,000	79,190,664.00
1,400	27,716.73	10,000	197,976.65	300,000	5,939,299.80	5,000,000	98,988,330.00
1,600	31,676.27	20,000	395,953.32	400,000	7,919,066.40	6,192,400 ⁽¹⁾	122,595,066.94
1,800	35,635.79	30,000	593,929.98	500,000	9,898,833.00		
2,000	39,595.33	40,000	791,906.65	600,000	11,878,599.60		
3,000	59,393.00	50,000	989,883.30	700,000	13,858,366.20		

附註：

- (1) 閣下可申請認購的香港發售股份最高數目，為初步提呈發售的香港發售股份的50%。
- (2) 應付金額包括經紀佣金、證監會交易徵費、聯交所交易費及會財局交易徵費。倘 閣下的申請獲接納，經紀佣金將付予聯交所參與者（定義見上市規則）或網上白表服務供應商（就通過網上白表服務申請渠道所作申請而言），證監會交易徵費、聯交所交易費及會財局交易徵費則分別付予證監會、聯交所及會財局。

申請任何其他數目的香港發售股份將不予考慮，而任何該等申請均可能不獲受理。

上市申請

我們已向聯交所申請批准本公司根據全球發售將予發行的H股（包括(i)根據發售量調整權及超額配股權而可能發行的任何H股；及(ii)將由非上市股份轉換的H股）上市及買賣。

全球發售的架構

全球發售包括：

- 初步提呈12,384,800股H股（可予重新分配）的香港公開發售，相當於全球發售項下初步可供認購發售股份總數約5%；及
- 初步提呈235,308,000股H股（可予重新分配及視乎發售量調整權及超額配股權行使與否而定）的國際發售，相當於全球發售項下初步可供認購發售股份總數約95%。

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

尤其是，根據上市規則第18項應用指引（經上市規則第18C.09條修訂）及聯交所刊發的新上市申請人指南第4.14章的規定，保薦人兼整體協調人（為其本身及代表包銷商）可酌情決定，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。根據聯交所刊發的新上市申請人指南第4.14章，倘該重新分配並非根據招股章程「全球發售的架構－香港公開發售－重新分配及回補」一節所述的回補機制而作出，則可重新分配至香港公開發售的發售股份總數上限將為12,384,800股發售股份，使得香港公開發售項下可供認購的發售股份總數將增至最多24,769,600股H股（相當於任何發售量調整權及超額配股權獲行使前香港公開發售項下初步可供認購香港發售股份數目的兩倍）。

預期本公司會向國際包銷商授出發售量調整權，可由保薦人兼整體協調人（為其本身及代表國際包銷商）於上市日期前第二個營業日或之前行使並將於緊隨其後失效，要求本公司按發售價配發及發行最多合共37,153,800股額外H股（相當於全球發售項下初步提呈發售的發售股份約15.0%），僅以補足國際發售任何超額需求。發售量調整權讓保薦人兼整體協調人靈活增加根據國際發售可供購買的發售股份數目以滿足額外市場需求。

倘發售量調整權獲悉數行使，則據此將予發行的額外發售股份將相當於緊隨全球發售完成後（假設超額配股權未獲行使）及悉數行使發售量調整權後本公司已發行股本約1.6%。發售量調整權（假設超額配股權未獲行使）的攤薄影響載列如下：

行使發售量調整權前（「原認購方」） 全球發售項下 的已發行H股數目	原認購方於行使 發售量調整權前 持有已發行股本 總額的概約百分比	悉數行使發售量 調整權後全球發售 項下的已發行 H股數目	原認購方於悉數 行使發售量調整權 後持有已發行股本 總額的概約百分比
247,692,800	10.5%	284,846,600	10.3%

發售量調整權不會用作穩定價格用途，亦不受限於《證券及期貨（穩定價格）規則》（香港法例第571W章）的條文。發售量調整權將為超額配股權的補充。

就全球發售而言，本公司預期將向國際包銷商授出超額配股權，可由保薦人兼整體協調人（為其本身及代表國際包銷商）自上市日期起直至遞交香港公開發售申請截止日期後第30日（包括該日）止期間行使（超額配股權截止行使日期為2026年1月28日（星期三）），以要求本公司根據國際發售按發售價發行最多合共37,153,800股額外H股股份，合共佔全球發售項下初步可供認購的發售股份總數約15%（假設發售量調整權完全未獲行使）；或最多合共42,726,800股額外H股股份，佔全球發售項下可供認購的發售股份數目約15%（假設發售量調整權獲悉數行使），以補足國際發售的超額分配（如有）。倘發售量調整權及超額配股權獲行使，我們將分別於聯交所網站（www.hkexnews.hk）及我們的網站（www.birentech.com）刊發公告。

倘發售量調整權及超額配股權獲悉數行使，將據此發行的額外發售股份將佔本公司緊隨全球發售完成後以及根據發售量調整權及超額配股權發行發售股份後的經擴大已發行股本約3.3%。

定價

除非另行公告（詳情參閱招股章程「全球發售的架構」一節），否則發售價將不高於每股發售股份19.60港元，並預期不會低於每股發售股份17.00港元。香港公開發售的申請人可能須於申請時（視乎申請渠道而定）就每股香港發售股份支付最高發售價每股發售股份19.60港元，連同1%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。進一步詳情載於招股章程「如何申請香港發售股份」一節。

預期時間表

香港公開發售開始 2025年12月22日（星期一）
上午九時正

通過指定網站 www.hkeipo.hk

以網上白表服務完成

電子認購申請的截止時間 2025年12月29日（星期一）
上午十一時三十分

開始辦理登記申請 2025年12月29日（星期一）
上午十一時四十五分

(a) 通過網上銀行轉賬或繳費靈付款轉賬完成

網上白表申請付款及(b)向香港結算發出

電子認購指示的截止時間 2025年12月29日（星期一）
中午十二時正

如 閣下指示 閣下的經紀或託管商 (須為香港結算參與者) 通過香港結算 FINI 系統發出電子認購指示，代表 閣下申請香港發售股份， 閣下應聯絡 閣下的經紀或託管商，查詢發出有關指示的截止時間 (可能與上文所示截止時間不同)。

截止辦理登記申請 2025年12月29日 (星期一)
中午十二時正

預期定價日 2025年12月30日 (星期二)
中午十二時正或之前

於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站

www.birentech.com 刊發關於最終發售價、
國際發售的踴躍程度、香港公開發售的申請水平及
香港發售股份的分配基準的公告 2025年12月31日 (星期三)
下午十一時正或之前

通過多種渠道發布香港公開發售的分配結果 (包括獲接納申請人的身份證明文件
號碼 (如適用))，包括：

- 分別於本公司網站 www.birentech.com 及
聯交所網站 www.hkexnews.hk 登載公告 2025年12月31日 (星期三)
下午十一時正

- 於指定分配結果網站
www.hkeipo.hk/IPOResult
(或 www.tricor.com.hk/ipo/result)
「配發結果」頁面使用
「按身份證號碼搜索」功能查閱 2025年12月31日 (星期三)
下午十一時正至
2026年1月6日 (星期二)
午夜十二時正

- 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 3691 8488 2026年1月2日 (星期五)
至2026年1月7日 (星期三)
(星期六、星期日及香港公眾假期除外)

倘 閣下通過香港結算 EIP0 渠道提出
申請， 閣下亦可向 閣下的經紀或
託管商查詢 自2025年12月30日 (星期二)
下午六時正起

寄發有關全部或部分獲接納申請的
H股股票或將其存入中央結算系統 2025年12月31日 (星期三)
或之前

就全部或部分獲接納的申請 (如適用) 或
全部或部分不獲接納的申請寄發網上白表
電子自動退款指示／退款支票 2026年1月2日 (星期五)
或之前

預期H股開始在聯交所買賣 2026年1月2日 (星期五)
上午九時正

附註：

除另有註明外，所有日期及時間均指香港本地日期及時間。

交收

待H股獲准在聯交所上市及買賣，且符合香港結算的股份收納規定後，H股將獲香港結算接納為合資格證券，自H股在聯交所開始買賣日期或香港結算釐定的任何其他日期起，可於中央結算系統內記存、結算及交收。聯交所參與者之間的任何交易，須於任何交易日後第二個結算日在中央結算系統進行交收。中央結算系統內所有活動均須遵守不時生效的《香港結算一般規則》及《香港結算運作程序規則》。本公司已作出一切必要安排，以使H股獲准納入中央結算系統。投資者應就該等交收安排的詳情尋求其股票經紀或其他專業顧問的意見，因該等安排可能影響其權利及權益。

電子申請渠道

香港公開發售期將於2025年12月22日(星期一)上午九時正開始至2025年12月29日(星期一)中午十二時正結束(香港時間)。

閣下可使用以下其中一種申請渠道申請認購香港發售股份：

申請渠道	平台	投資者對象	申請時間
網上白表服務	www.hkeipo.hk ；	擬收取實物H股股票的投資者。成功申請認購的香港發售股份將以閣下的名義配發及發行。	自2025年12月22日(星期一)上午九時正至2025年12月29日(星期一)上午十一時三十分(香港時間)。
香港結算 EIPO渠道	閣下的經紀或託管商(須為香港結算參與者)將按閣下的指示通過香港結算的FINI系統代閣下提交EIPO申請。	不擬收取實物H股股票的投資者。成功申請的香港發售股份將以香港結算代理人的名義配發及發行，並直接存入中央結算系統，記存於閣下指定的香港結算參與者的股份戶口。	悉數支付申請款項的截止時間為2025年12月29日(星期一)中午十二時正(香港時間)。

網上白表服務及香港結算E IPO渠道均存在能力上的限制及服務中斷的可能，閣下宜避免待到申請截止日期方提出申請認購香港發售股份。

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」各節。

香港發售股份的申請將僅按照招股章程及網上白表服務指定網站(www.hkeipo.hk)所載條款及條件予以考慮。

公布結果

本公司預期不遲於2025年12月31日(星期三)下午十一時正(香港時間)於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.birentech.com公布國際發售的躊躇程度、香港公開發售申請水平及香港發售股份的分配基準。

香港公開發售項下的分配結果及獲接納申請人(如適用)的身份證明文件號碼將可按招股章程「如何申請香港發售股份－B.公布結果」一節指定的方式於指定的時間及日期透過多種渠道查詢。

倘申請遭拒絕受理、不獲接納或僅部分獲接納，或倘根據招股章程「全球發售的架構－全球發售的條件」，全球發售條件尚未達成，或倘任何申請遭撤回，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、會財局交易徵費及聯交所交易費將不計利息予以退還(視乎申請渠道而定)。

我們不會就H股發出臨時所有權文件，亦不會就申請時繳付的款項發出收據。只有在全球發售已成為無條件以及「包銷」一節所述的終止權利未有行使的情況下，H股股票方會於2026年1月2日(星期五)上午八時正(香港時間)生效。投資者如在收到H股股票或H股股票生效前買賣H股股份，須自行承擔一切風險。

假設香港公開發售於2026年1月2日(星期五)上午八時正或之前在香港成為無條件，預期H股將於2026年1月2日(星期五)開始在聯交所買賣。H股將以每手200股股份的買賣單位買賣，股票代號將為6082。

本公告可於本公司網站 www.birentech.com 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 閱覽。

承董事會命
上海壁仞科技股份有限公司
董事長、執行董事兼首席執行官
ZHANG WEN

上海，2025年12月22日

截至本公告日期，本公司董事會包括：(i)執行董事 *Zhang Wen*、*Hong Zhou*、*Zhang Linglan*、肖冰及 *Pan Luting*；(ii)非執行董事 *劉經國*；及(iii)獨立非執行董事 *王源*、*林兆榮*及 *劉瑾*。