

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）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，本公告所用詞彙應與Kingsoft Cloud Holdings Limited（「本公司」）所刊發日期為2022年12月23日的上市文件（「上市文件」）中所界定的詞彙具有相同涵義。

本公告僅供參考，並不構成任何人士收購、購買或認購本公司股份或其他證券的要約或邀請。有意投資者應閱讀上市文件內有關本公司的詳細資料。

本公告並非於美國出售證券的要約。倘未經登記或未獲豁免登記，證券不得於美國提呈發售或出售。於美國公開發售任何證券將須以招股章程的方式進行，並可向發行人或出售證券持有人取得有關招股章程，當中載有關於公司及其管理層的詳盡資料以及財務報表。



Kingsoft Cloud Holdings Limited

金山云控股有限公司*

（於開曼群島註冊成立的有限公司）

（股份代號：3896）

（納斯達克股票代碼：KC）

以介紹形式
於香港聯合交易所有限公司
主板上市的通告

聯席保薦人

J.P.Morgan
摩根大通

 **UBS** 瑞銀集團

 **CICC** 中金公司

聯席財務顧問

BofA SECURITIES   **招銀國際** **ICBC**  **工銀國際**

上市及買賣

本公司已就批准已發行股份上市及買賣向香港聯交所上市委員會提出申請。

我們的美國存託股目前於納斯達克上市交易。我們已根據香港上市規則第8.05(3)條的規定，申請我們的股份於香港聯交所主板的雙重主要上市。股份僅以介紹形式於香港聯交所主板上市，概無就上市而發行或出售任何股份。

股份預期將於2022年12月30日（星期五）開始在香港聯交所買賣。股份將於香港聯交所以每手2,000股股份為買賣單位進行交易。股份於香港聯交所的交易將以港元進行。股份於香港聯交所的股份代號為3896。

合資格納入中央結算系統

待股份獲准在香港聯交所上市及買賣，以及符合香港結算的股份收納規定後，股份將獲香港結算接納為合資格證券，由股份開始在香港聯交所買賣的日期或香港結算可能決定的任何其他日期起，可在中央結算系統內寄存、結算及交收。香港聯交所參與者之間進行的交易須於其後第二個結算日在中央結算系統內交收。中央結算系統的所有活動必須符合不時生效的中央結算系統規則。本公司已作出一切必要安排，以使股份獲准納入中央結算系統。

索取上市文件

上市文件的電子版本將分別通過本公司網站 ir.ksyun.com 及香港聯交所網站 www.hkexnews.hk 發佈。

於上市前將股份過戶至香港

誠如上市文件「上市、登記、買賣及交收－促進轉移至香港及將美國存託股轉換為股份的安排」一節所披露，本公司已作出安排，以方便於上市前及於指定期間將美國存託股份轉換為於香港買賣的股份。

就已向香港證券登記處提交簽字式樣並已在香港開立經紀賬戶或以其他方式擁有中央結算系統投資者戶口持有人股票賬戶的普通股持有人而言，該等股東須與經紀作出必要安排或親身安排將其普通股存入有關中央結算系統參與者股份戶口或中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口。

就希望註銷其美國存託股以提取其所代表普通股的美國存託股持有人，以及已在香港開立經紀賬戶或以其他方式擁有中央結算系統投資者戶口持有人股票賬戶的美國存託股持有人而言，該等美國存託股持有人應指示經紀安排或親身安排向存託人交回美國存託股以註銷美國存託股，並將提取自託管商於中央結算系統的存託人賬戶的普通股轉移至投資者的香港股票戶口。

我們已與我們於開曼群島的主要股份過戶登記處及香港證券登記處開展於上市前將我們的所有普通股（包括我們美國存託股代表的所有普通股）自開曼群島股東名冊轉出至香港股東名冊的安排，且並不會令股東負擔額外成本。

流動性安排

就上市而言，J.P. Morgan Broking (Hong Kong) Limited及中國國際金融香港證券有限公司已分別獲委任為指定交易商及替代指定交易商。在上市後及指定期間（即自上市日期（包括該日）起計90個曆日期間），指定交易商將自行尋求，或在指定交易商由於技術故障而無法進行交易的情況下要求替代指定交易商在上市文件「上市、登記、買賣及交收」一節所述情況下進行若干交易活動。指定期間將於2023年3月30日結束。替代指定交易商僅會應指定交易商的要求進行交易活動。預期該等套利活動將有助於股份於上市後在香港市場上交易的流動性，以及減少香港及納斯達克的股份價格之間的潛在重大差異。

就流動性安排而言，金山軟件有限公司（「借出人」）與J.P. Morgan Securities plc（作為借股人）（「借股人」）於2022年12月23日訂立股票借貸協議，該協議將於指定期間首日起生效。指定交易商、替代指定交易商及／或其各自聯屬人士將於上市後及於指定期間內隨時取得適當數量的普通股作交收用途。

根據股票借貸協議，借出人將於指定期間於一種或多種情況下，向借股人提供190,264,240股股份（「借入股份」）或已發行股份約5.0%的借股融通，惟須遵守美國及香港適用法律、規則及法規。借入股份將於上市前及上市後登記於我們的香港股東名冊並納入中央結算系統。

根據股票借貸協議，借入股份須於指定期間屆滿後20個營業日內退還予借出人，惟倘未能於該期間完成返還及轉讓借入股份的程序，則可予延期。為將彼等借入的頭寸平倉，指定交易商及替代指定交易商可從納斯達克購買美國存託股，並將該等美國存託股轉換為普通股或從香港聯交所購買登記於我們的香港股東名冊的普通股或動用任何未上市借入股份以轉讓予借出人。如有必要，指定交易商及替代指定交易商可重複該程序，或可從香港市場購買普通股，以提供額外流動性以滿足指定期間香港市場對我們普通股的需求。

在借入股份供不應求的極少數情況下，指定交易商及／或替代指定交易商可選擇從美國市場借入更多美國存託股並將其於香港轉換為普通股，以便在有需要時進一步促進流動性安排。

指定交易商及替代指定交易商於指定期間擬進行的若干交易可能構成香港法例下的有擔保賣空（或被視為構成賣空）。《交易所規則及規例及期權交易規則》（「《交易所規則》」）禁止除持續交易時段（定義見《交易所規則》）內指定證券（定義見《交易所規則》）賣空以外的賣空。

指定交易商及替代指定交易商已向香港聯交所申請，而香港聯交所已授予：(i) 為允許指定交易商及替代指定交易商進行上市文件「上市、登記、買賣及交收」一節所述的建議活動，而該等活動於開市前時段（定義見《交易所規則》，即自香港時間上午九時正至上午交易時段開始時間香港時間上午九時三十分）、股份並非為指定證券的情況下的持續交易時段以及收市競價交易時段（定義見《交易所規則》，即自香港時間下午四時正至下午交易時段結束時間香港時間下午四時十分，或倘若於聖誕夜、新年及農曆新年無下午交易時段，則自香港時間中午十二時正至香港時間下午十二時十分）可能構成（或可能被視為構成）證券賣空；及(ii) 豁免遵守不得在香港聯交所以低於開市前時段參考價、現時最佳沽出價或收市競價交易時段參考價的價格進行賣空的規定，惟指定證券為獲證監會批准不受該規定適用範圍的莊家證券（定義見《交易所規則》）除外。

指定交易商及替代指定交易商已各自設立指定交易商身份編號，分別為7686及7690，僅為在香港進行套利交易，以確保於香港市場的身份識別並因此增加相關交易之透明度。指定交易商身份編號的任何變動將於切實可行時盡快以於本公司網站及香港聯交所及納斯達克網站上刊發公告之方式披露。

本公司將於切實可行時盡快及無論如何於緊接上市首日前營業日的交易時段前，於香港聯交所及本公司網站刊發公告，以告知投資公眾人士已登記於香港股東名冊的普通股總數。

有關進一步詳情，有意投資者應參閱上市文件「上市、登記、買賣及交收－流動性安排」一節。

投資者教育

於上市前，本公司將與聯席保薦人進行合作，向投資大眾介紹本公司的整體概況，以及本文件所披露的市場安排發展及／或變動。

於上市後，本公司及聯席保薦人或會持續採取教育公眾的措施。可能將採取下列措施以增強本公司及市場安排的透明度（如適用）：

- (a) 舉行媒體簡報會及新聞採訪，使投資者了解相關安排；
- (b) 與覆蓋香港上市公司的本地券商／研究機構進行分析師交流；
- (c) 投資者關係活動（如非交易形式的路演活動），以維持投資者對我們普通股及業務的興趣；
- (d) 於不遲於我們普通股在香港聯交所開始買賣前的一個營業日，在本公司及香港聯交所網站以公告方式披露於上市時可滿足香港市場需求的可用普通股詳情（連同已登記於香港股東名冊的普通股總數及指定交易商所持存貨以及開展流動性活動指定交易商的身份編號）以及本公司向美國證交會遞交並刊載於美國證交會網站的文件；
- (e) 於我們的股份在香港聯交所開始買賣前的三個營業日，本公司的前一天收市價、交易量及其他相關歷史交易數據等資料將於本公司及香港聯交所網站以每日公告方式作出披露；
- (f) 流動性安排的發展及更新資料（如我們普通股於中期在香港聯交所的累積平均每日交易量更新）將於過渡期間每週在本公司及香港聯交所網站以公告方式作出披露；及
- (g) 本文件的電子副本將可於本公司及香港聯交所網站公開下載。

我們已經並將繼續採取各種措施，讓股東、投資者及市場了解我們的市場流動性安排，包括市場流動性安排下的交易活動以及上市前後的投資者教育。除上市文件「上市、登記、買賣及交收」所披露者外，亦包括以下措施：

- (a) 在切實可行的情況下盡快且無論如何於緊接上市日期前一個營業日上午九時正前，通過在本公司及香港聯交所以及納斯達克網站刊發公告，披露自股東名冊總冊移除並在我們的香港股東名冊登記的普通股數目。
- (b) 根據證券及期貨條例第XV部及其他適用法律，指定交易商及替代指定交易商於我們股份中的權益及交易導致權益的變動將在香港聯交所網站披露。
- (c) 關於本公司的更多資料可參閱在美國證監會網站刊登的本公司提交予美國證監會的文件。

股份預期將於2022年12月30日（星期五）上午九時正開始在香港聯交所買賣。股份將以每手2,000股股份為買賣單位進行買賣。

本公告於本公司網站ir.ksyun.com及香港聯交所網站www.hkexnews.hk可供查閱。

承董事會命
Kingsoft Cloud Holdings Limited
執行董事、副董事長兼代理首席執行官
鄒濤先生

香港，2022年12月23日

於本公告日期，本公司董事會包括董事長兼非執行董事雷軍先生、副董事長兼執行董事鄒濤先生、執行董事何海建先生、非執行董事葉航軍博士，以及獨立非執行董事喻銘鐸先生、王航先生及曲靜淵女士。

* 僅供識別