

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」)與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。

除本公告另有界定外，本公告所用詞彙與七牛智能科技有限公司(「本公司」)所刊發日期為2024年9月30日(星期一)的招股章程(「招股章程」)所界定者具有相同涵義。本公告僅作參考用途，並不構成任何人士收購、購買或認購本公司任何證券的要約或誘使作出要約的邀請。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，以獲得下文所述有關本公司及全球發售的詳細資料。任何有關發售股份的投資決定應僅依賴招股章程所載的資料作出。

本公告不會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、刊發及派發。本公告不構成亦不屬於在美國或任何其他司法權區購買或認購證券的任何要約或招攬的一部分。發售股份不曾亦不會根據1933年美國證券法(經不時修訂、補充或以其他方式修改)(「美國證券法」)或美國任何州的證券法進行登記，且不得於美國境內或向美籍人士(定義見美國證券法S規例)提呈發售、出售、質押或以其他方式轉讓，惟獲豁免遵守美國證券法登記規定或不受其規限的交易除外，並須遵守任何適用的美國州證券法。發售股份可依據美國證券法S規例以離岸交易方式在美國境外向非美籍人士及並非代表美籍人士或為美籍人士利益行事的人士提呈發售及出售。本公司證券將不會且目前不擬於美國進行任何公開發售。

就全球發售而言，申萬宏源證券(香港)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)可在香港或其他地區適用法律及監管規定允許的範圍內，超額分配或進行交易，以穩定價格操作人、其聯屬人士或代其行事的任何人士可能釐定的價格、金額及方式穩定或支持股份的市價，使其在上市日期後一段有限期間內高於原本價格水平。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。有關穩定價格行動一經開始，(a)將由穩定價格操作人、其聯屬人士或代其行事的任何人士在穩定價格操作人合理認為符合本公司最佳利益的情況下全權酌情決定進行，(b)可隨時終止及(c)須於2024年11月9日(星期六)(即遞交香港公開發售申請截止日期後第30日)內結束。該等穩定價格行動(如展開)可在獲准進行有關行動的所有司法權區進行，而在各情況下，穩定價格行動須符合一切適用法律、規則及法規，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(穩定價格)規則(經修訂)。

就全球發售而言，申萬宏源融資(香港)有限公司及交銀國際(亞洲)有限公司擔任聯席保薦人；申萬宏源證券(香港)有限公司及交銀國際證券有限公司擔任保薦人兼整體協調人；申萬宏源證券(香港)有限公司、交銀國際證券有限公司及華泰金融控股(香港)有限公司擔任整體協調人。

發售股份的有意投資者務請注意，整體協調人(為其本身及代表其他香港包銷商)有權於上市日期(目前預計為2024年10月16日(星期三))上午八時正或之前任何時間，在發生招股章程「包銷－包銷安排及開支－香港公開發售－終止理由」一節所載任何事件的情況下，即時終止香港包銷協議。



Qiniu Limited 七牛智能科技有限公司

(於英屬維爾京群島註冊成立並遷至開曼群島及於開曼群島存續的有限公司)

全球發售

全球發售的發售股份數目	:	159,750,000 股股份
香港發售股份數目	:	47,925,000 股股份(經重新分配後)
國際發售股份數目	:	111,825,000 股股份(經重新分配後)
最終發售價	:	每股發售股份 2.75 港元，另加 1% 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，多繳款項可退還)
面值	:	每股股份 0.0001 美元
股份代號	:	2567

聯席保薦人、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



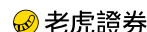
整體協調人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人



聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人



聯席牽頭經辦人



七牛智能科技有限公司 最終發售價及配發結果公告

除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙與七牛智能科技有限公司(「本公司」)所刊發日期為2024年9月30日的招股章程(「招股章程」)所界定者具有相同涵義。

警告：鑑於股權高度集中於數目不多之股東，即使少量股份成交，股份價格亦可能大幅波動，股東及有意投資者於買賣股份時務請審慎行事。

概要

公司資料

股份代號	2567
股份簡稱	七牛智能
開始買賣日期	2024年10月16日*

*請參閱本公告底部附註

價格資料

最終發售價	2.75 港元
發售價範圍	2.74 港元至 2.86 港元
進行發售價調整	否

發售股份及股本

發售股份數目	159,750,000
香港公開發售的發售股份數目(經重新分配後)	47,925,000
國際發售的發售股份數目(經重新分配後)	111,825,000
上市後已發行股份數目	1,996,644,474

超額分配

超額分配的發售股份數目	—
-------------	---

附註： 配售項下並無超額分配發售股份。因此，超額配股權將不會行使，並將於上市時失效。

所得款項	
所得款項總額(附註)	439.3 百萬港元
減：基於最終發售價的估計應付上市開支	(72.1) 百萬港元
所得款項淨額	367.2 百萬港元

附註：所得款項總額指，本公司有權收取的金額。有關所得款項用途的詳情，請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節。於往績記錄期間，計入損益的上市開支為人民幣26.1百萬元。

配發結果詳情

香港公開發售

有效申請數目	15,747
成功申請數目	14,402
認購水平	19.87 倍
觸發回撥	是
香港公開發售項下初步可供認購的發售股份數目	15,975,000
自國際發售重新分配的發售股份數目	31,950,000
香港公開發售項下最終發售股份數目(經重新分配後)	47,925,000
香港公開發售項下發售股份數目佔全球發售的百分比	30.00%

附註：有關向香港公開發售進行最終股份分配的詳情，投資者可以參考 www.hkeipo.hk/IPOResult/zh 以名稱或標識號進行搜索，或訪問 www.hkeipo.hk/IPOResult/zh 以獲取獲配發人的完整列表。

國際發售

承配人數目	108
認購水平	1.02倍
國際發售項下初步可供認購的發售股份數目	143,775,000
重新分配至香港公開發售的發售股份數目(回撥)	31,950,000
國際發售項下最終發售股份數目(經重新分配後)	111,825,000
國際發售項下發售股份數目佔全球發售的百分比	70.00%

董事確認，就彼等所深知、盡悉及確信，(i)承配人及公眾人士認購的發售股份並非由本公司、任何董事、本公司最高行政人員、控股股東、主要股東、本公司現有股東或其任何附屬公司或彼等各自的緊密聯繫人直接或間接撥資；及(ii)購買發售股份的承配人及公眾人士概無習慣受本公司、任何董事、本公司最高行政人員、控股股東、主要股東、本公司現有股東或其任何附屬公司或彼等各自的緊密聯繫人的指示而對登記於其名下或其以其他方式持有的股份進行收購、出售、表決或其他處置。

由於香港公開發售已獲超額認購超過香港公開發售初步可供認購的發售股份總數的15倍但少於50倍，招股章程「全球發售的架構－香港公開發售－重新分配」一節所披露的重新分配程序已獲應用。經重新分配後，香港公開發售及國際發售的發售股份最終數目分別調整至47,925,000股及111,825,000股，分別佔全球發售可供發售股份總數的30%及70%。

國際發售中的承配人包括以下各項：

基石投資者

投資者	獲分配的發售股份數目	佔發售股份的百分比	佔全球發售後已發行股本總額的百分比	現有股東或其緊密聯繫人
禾順有限合夥 (「禾順」)	63,900,000	40.00%	3.20%	否
總計	63,900,000	40.00%	3.20%	

禁售承諾

控股股東

名稱	所持上市後須遵守禁售承諾的本公司股份數目	佔上市後須遵守禁售承諾的本公司股權的百分比	須遵守禁售承諾的截止日期
Dream Galaxy Holdings Limited (「Dream Galaxy」) 附註1	329,861,880	16.5208%	2025年10月15日 附註2
小計	329,861,880	16.5208%	

附註：

- (1) Dream Galaxy由許式偉先生(「許先生」)全資擁有。緊隨全球發售完成後及假設並無根據首次公開發售前股份計劃發行任何股份，許先生通過Dream Galaxy將行使本公司股權約16.5208%的表決權。根據於2024年4月簽署的同意函及於2024年6月簽署的確認書，同意股東賦予Dream Galaxy權利以行使彼等所持的742,707,099股股份所附帶的相關表決權，相當於緊隨全球發售完成後所持有本公司約37.1978%的股權。根據各同意股東作出的自願禁售承諾，各同意股東亦須遵守十二個月的禁售期。有關表決代理安排的詳情，請參閱招股章程「歷史、發展及公司架構－表決代理安排」。因此，緊隨全球發售完成後(假設並無根據首次公開發售前股份計劃發行任何股份)，許先生透過由許先生全資擁有的公司Dream Galaxy根據其所持的股權連同上述同意股東賦予其的表決代理將行使合共1,072,568,979股股份所附帶的表決權，相當於所持本公司約53.7186%的股權。因此，Dream Galaxy與許先生於上市後將成為本公司控股股東。
- (2) 上表所示禁售期屆滿日期乃根據上市規則及香港包銷協議而釐定。根據上市規則，控股股東可於首個六個月期間屆滿時出售或轉讓股份，惟控股股東不得終止其控股股東身份，而控股股東將於第二個六個月期間屆滿時不再被禁止出售或轉讓股份。根據香港包銷協議，於十二個月期間，控股股東將被禁止出售或轉讓股份。有關詳情，請參閱招股章程「包銷－根據上市規則向聯交所作出的承諾」及「包銷－根據香港包銷協議向聯交所作出的承諾」兩節。

首次公開發售前投資者

名稱	所持上市後須遵守禁售承諾的本公司股份數目	佔上市後須遵守禁售承諾的本公司股權的百分比	須遵守禁售承諾的截止日期
淘寶中國控股有限公司(「淘寶中國」)	324,912,456	16.2729%	2025年10月15日 附註2
Magic Logistics Investment Limited (「 Magic Logistics 」) 附註1	228,437,469	11.4411%	2025年10月15日 附註2
MPC II L.P. (前稱Matrix Partners China II, L.P.) 與MPC II-A L.P. (前稱Matrix Partners China II-A, L.P.) (「 MPCs 」) 附註1	146,454,957 (包括MPC II L.P.的131,809,455股股份及MPC II-A L.P.的14,645,502股股份)	7.3351%	2025年10月15日 附註2
Qiming Venture Partners III Annex Fund, L.P. (「 啓明Annex 」)、Qiming Managing Directors Fund III, L.P. (「 啓明MD 」) 及Qiming Venture Partners III, L.P. (「 啓明創投 」) (統稱「 啓明基金 」) 附註1	125,515,665 (包括啓明Annex的19,002,663股股份、啓明MD的3,254,562股股份及啓明創投的103,258,440股股份)	6.2863%	2025年10月15日 附註2
永祿控股有限公司(「 永祿 」)	134,543,304	6.7385%	2025年10月15日 附註2
CBC Cloud Investment Limited (「 CBC 」) 附註1	75,873,906	3.8001%	2025年10月15日 附註2
FG Venture L.P. (「 FG Venture 」)	37,482,804	1.8773%	2025年10月15日 附註2

名稱	所持上市後須遵守禁售承諾的本公司股份數目	佔上市後須遵守禁售承諾的本公司股權的百分比	須遵守禁售承諾的截止日期
Golden Valley Holdings Limited (「Golden Valley」)	4,685,346	0.2347%	2025年10月15日 附註2
Harvest Yuanxiang (Cayman) Limited (「Harvest Yuanxiang」)	70,280,253	3.5199%	2025年10月15日 附註2
上海張江控股有限公司 (「上海張江」)	46,853,505	2.3466%	2025年10月15日 附註2
上海張江科技創業投資有限公司 (「上海張江科技」)	28,112,103	1.4080%	2025年10月15日 附註2
Titanium Ventures Fund II, L.P. (前稱Telstra Ventures Fund II, L.P.) (「Titanium Ventures」)	28,112,103	1.4080%	2025年10月15日 附註2
上海樂泰投資管理合夥企業(有限合夥) (「上海樂泰」) 附註1	31,464,063	1.5758%	2025年10月15日 附註2
交銀國際資產管理有限公司 (「交銀資產管理」)	76,958,784	3.8544%	2025年10月15日 附註2
Qiniu BOCOM International No.1 Equity Fund (「交銀基金」)	12,384,837	0.6203%	2025年10月15日 附註2
Jumbo Sheen Amber LP (「Jumbo Sheen」) 附註1	26,908,659	1.3477%	2025年10月15日 附註2
小計	1,398,980,214	70.0666%	

附註：

- (1) 於2024年4月及2024年6月，同意股東簽署了同意函及／或確認書，據此，同意股東同意委任Dream Galaxy作為其代理人及受委代表，以於本公司股東大會上行使彼等持有的所有股份所附的投票權。有關表決代理安排詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構－表決代理安排」。
- (2) 上表所示禁售期的屆滿日期乃根據每名首次公開發售前投資者作出的自願禁售承諾。更多詳情請參閱招股章程「包銷－首次公開發售前投資者承諾」。

現有股東(控股股東及首次公開發售前投資者除外)

名稱	所持上市後須遵守禁售承諾的本公司股份數目	佔上市後須遵守禁售承諾的本公司股權的百分比	須遵守禁售承諾的截止日期
Dustland Ltd. (「Dustland」) 附註1	108,052,380	5.4117%	2025年10月15日 附註2
小計	108,052,380	5.4117%	

附註：

- (1) 於2024年4月及2024年6月，同意股東(包括Dustland)簽署了同意函及／或確認書，據此，同意股東同意委任Dream Galaxy作為其代理人及受委代表，以於本公司股東大會上行使彼等持有的所有股份所附的投票權。有關表決代理安排詳情，請參閱招股章程「歷史、發展及公司架構－表決代理安排」。
- (2) 上表所示禁售期的屆滿日期乃根據每名同意股東(包括Dustland)作出的自願禁售承諾。有關投資者禁售期的詳情，請參閱招股章程「歷史、發展及公司架構－表決代理安排」。

基石投資者

名稱	所持上市後須遵守禁售承諾的本公司股份數目	佔上市後須遵守禁售承諾的本公司股權的百分比	須遵守禁售承諾的截止日期
禾順	63,900,000	3.20%	2025年10月15日
小計	63,900,000	3.20%	

附註： 基石投資者不得於所示日期或之前出售根據基石投資協議認購的任何發售股份。更多詳情請參閱招股章程「基石投資者－基石投資者出售發售股份的限制」。

承配人集中度分析

承配人 ^(附註)	獲配發 股份數目	配發佔國際發售 的百分比	配發佔發售股份 總數的百分比	上市後所持 股份數目	佔上市後已發行 股本總數的 百分比
最大	63,900,000	57.14%	40.00%	63,900,000	3.20%
前5	109,088,000	97.55%	68.29%	109,088,000	5.46%
前10	111,718,000	99.90%	69.93%	111,718,000	5.60%
前25	111,742,000	99.93%	69.95%	111,742,000	5.60%

附註：承配人排名乃基於配發予承配人的股份數目。

股東集中度分析

股東 ^(附註1)	獲配發 股份數目	配發佔國際發售 的百分比 ^(附註2)	配發佔發售股份 總數的百分比	上市後所持 股份數目	佔上市後已發行 股本總數的 百分比
最大	0	0.00%	0.00%	329,861,880	16.52%
前5	0	0.00%	0.00%	1,164,210,066	58.31%
前10	0	0.00%	0.00%	1,637,961,246	82.04%
前25	116,878,000	97.55%	73.16%	1,953,772,474	97.85%

附註：

- (1) 股東排名乃基於上市後股東所持(所有類別)股份數目。
- (2) 不包括根據香港公開發售配發予前25名若干股東的7,790,000股股份。

香港公開發售的分配基準

招股章程所載的條件獲達成後，公眾認購的15,747份有效申請將按以下所載基準有條件分配：

甲組：

所申請股份數目	有效申請數目	分配／抽籤基準	獲配發股份佔所申請股份總數的概約百分比
1,000	6,725	6,725名申請人中有5,380名獲發1,000股股份	80.00%
2,000	1,590	1,000股股份	50.00%
3,000	1,314	1,000股股份，另1,314名申請人中有339名獲發額外1,000股股份	41.93%
4,000	567	1,000股股份，另567名申請人中有205名獲發額外1,000股股份	34.04%
5,000	984	1,000股股份，另984名申請人中有497名獲發額外1,000股股份	30.10%
6,000	256	1,000股股份，另256名申請人中有159名獲發額外1,000股股份	27.02%
7,000	194	1,000股股份，另194名申請人中有140名獲發額外1,000股股份	24.59%
8,000	161	1,000股股份，另161名申請人中有136名獲發額外1,000股股份	23.06%
9,000	95	1,000股股份，另95名申請人中有86名獲發額外1,000股股份	21.17%
10,000	1,294	2,000股股份	20.00%
15,000	528	2,000股股份，另528名申請人中有168名獲發額外1,000股股份	15.45%
20,000	462	2,000股股份，另462名申請人中有275名獲發額外1,000股股份	12.98%
25,000	97	2,000股股份，另97名申請人中有81名獲發額外1,000股股份	11.34%
30,000	269	3,000股股份	10.00%
35,000	109	3,000股股份，另109名申請人中有26名獲發額外1,000股股份	9.25%
40,000	128	3,000股股份，另128名申請人中有52名獲發額外1,000股股份	8.52%
45,000	33	3,000股股份，另33名申請人中有19名獲發額外1,000股股份	7.95%
50,000	198	3,000股股份，另198名申請人中有142名獲發額外1,000股股份	7.43%
60,000	75	4,000股股份	6.67%
70,000	54	4,000股股份，另54名申請人中有14名獲發額外1,000股股份	6.08%

所申請股份數目	有效申請數目	分配／抽籤基準	獲配發股份佔所申請股份總數的概約百分比
80,000	58	4,000股股份，另58名申請人中有28名獲發額外1,000股股份	5.60%
90,000	20	4,000股股份另20名申請人中有14名獲發額外1,000股股份	5.22%
100,000	286	5,000股股份	5.00%
200,000	92	6,000股股份	3.00%
300,000	45	7,000股股份	2.33%
400,000	17	8,000股股份	2.00%
500,000	19	9,000股股份	1.80%
600,000	5	10,000股股份	1.67%
700,000	4	11,000股股份	1.57%
800,000	7	12,000股股份	1.50%
900,000	4	13,000股股份	1.44%
1,000,000	29	14,000股股份	1.40%
總計	15,719	甲組成功申請人總數：14,374名	

乙組

所申請股份數目	有效申請數目	分配／抽籤基準	獲配發股份佔所申請股份總數的概約百分比
2,000,000	16	506,000股股份	25.30%
3,000,000	2	758,000股股份	25.27%
4,000,000	4	1,010,000股股份	25.25%
5,000,000	2	1,260,000股股份	25.20%
6,000,000	1	1,763,000股股份	25.19%
7,987,000	3	2,009,000股股份	25.15%
總計	28	乙組成功申請人總數：28名	

截至本公告日期，此前存放於指定代理人戶口的相關認購款項已匯回至所有香港結算參與者的賬戶。投資者如有任何查詢，請聯絡其相關投資經紀。

遵守上市規則及指引

董事確認，除上市規則已獲豁免及／或已取得同意外，本公司已遵守有關股份配售、配發及上市的上市規則及指引。

董事確認，就彼等所深知，除應付的任何經紀佣金、證監會交易徵費、會財局交易徵費及交易費外，承配人或公眾人士(視情況而定)就其直接或間接認購或購買的每股發售股份支付的代價與最終發售價相同。

其他／其他資料

重新分配

由於香港公開發售獲超額認購超過香港公開發售初步可供認購的發售股份總數的15倍但少於50倍，招股章程「全球發售的架構 - 香港公開發售 - 重新分配」一節所披露的重新分配程序已獲應用。

香港公開發售初步可供認購的發售股份數目為15,975,000股，佔全球發售初步可供認購的發售股份總數10%。經重新分配後，香港公開發售及國際發售的最終發售股份數目分別調整至47,925,000股及111,825,000股，分別佔全球發售可供發售股份總數的30%及70%。

免責聲明

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所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告不會直接或間接於或向美國(包括美國的領土及屬地、任何州及哥倫比亞特區)發表、刊發、派發。本公告不構成亦不屬於在美國購買或認購證券之任何要約或邀請的一部分。本公告所述證券未曾亦不會根據美國1933年證券法(經修訂)(「美國證券法」)登記。除非證券已獲豁免美國證券法的登記規定並符合任何適用州證券法，否則不得在美國提呈發售或出售；或除非符合美國證券法S規例，否則不得在美國境外提呈發售或出售。證券將不會在美國公開發售。

發售股份根據美國證券法S規例在美國境外以離岸交易方式提呈發售及出售。

本公告僅作參考用途，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約。本公告並非招股章程。潛在投資者應先行閱讀七牛智能科技有限公司所刊發日期為2024年9月30日的招股章程有關下述全球發售的詳細資料，方決定是否投資發售股份。

發售股份的潛在投資者務請注意，若於上市日期(目前預期為2024年10月16日)上午八時正(香港時間)前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」一段所載的任何事件，整體協調人(為其本身及代表香港包銷商)有權即時終止彼等於香港包銷協議項下的責任。

公眾持股量

緊隨全球發售完成後，(i) 599,163,039股股份(佔已發行股份總數的30.01%)將由公眾持有，符合上市規則第8.08(1)條項下的最低百分比規定；(ii)根據上市規則第8.08(3)及8.24條，上市時由公眾人士持有的股份中，由持股量最高的三名公眾股東擁有的百分比，不會超過50%；及(iii)根據上市規則第8.08(2)條，於上市時股東人數將至少為300人。

董事確認，緊隨全球發售完成後，(i)概無承配人可單獨獲配售本公司經擴大已發行股本之10%以上；及(ii)本公司將不會有任何新主要股東(定義見上市規則)。

開始買賣

在全球發售已成為無條件且「包銷－包銷安排及開支－香港公開發售－終止理由」所述終止權利並無獲行使的情況下，股票方會於2024年10月16日(星期三)上午八時正(香港時間)成為有效的所有權憑證。投資者如在獲發股票前或股票成為有效的所有權憑證前基於公開可得的分配詳情買賣股份，須自行承擔一切風險。

假設全球發售於2024年10月16日(星期三)上午八時正或之前(香港時間)成為無條件，預期股份將於2024年10月16日(星期三)上午九時正(香港時間)開始在聯交所買賣。股份將以每手1,000股股份進行買賣，而股份代號將為2567。

承董事會命
七牛智能科技有限公司
許式偉先生
主席兼執行董事

香港，2024年10月15日

截至本公告日期，董事會包括主席兼執行董事許式偉先生；執行董事陳伊玲女士；非執行董事呂桂華先生；及獨立非執行董事魏少俊先生、周正先生及史清博士。