

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司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。



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)

(股份代號：6608)

**補充公告
須予披露交易
收購目標公司52.00%股權**

茲提述百融雲創(「本公司」)於2021年10月10日刊發的公告，內容關於收購目標公司52%股權(「該公告」)。除非另有指明，否則本公告所用詞彙應與該公告所界定者具有相同涵義。

本公司謹此提供有關該公告的補充資料如下：

先決條件

根據股權轉讓協議，首期付款的先決條件為該公告「先決條件」一節所載第(i)至(xii)項(「先決條件」)，而二期付款的先決條件為先決條件項下第(xiii)項，據此，賣方已完成所有相關股權轉讓程序，而買方已取得目標公司的相關股份。

第(ix)項先決條件旨在(a)更好地瞭解及確定目標公司的財務狀況，尤其是其負債，以便清晰說明及妥善記錄；及(b)更好地確定目標公司的估值及收購事項的代價。

第(x)項先決條件中的「整改措施」指目標公司將採取的資料合規整改措施，包括在目標公司業務運營過程中就收集、存儲、使用及處理個人資料制定及實施隱私政策、用戶協議及內部管理系統。該等整改措施的理由為確保(i)目標公司將就保護資料安全採納全面的內部政策，有關政策亦與本公司的相關內部政策一致；及(ii)目標公司遵守中國適用的資料安全、保護及隱私法律法規，尤其是在收集及使用個人資料方面的法律法規。

代價基準

收購事項的代價乃使用毛利市值倍數對軟件應用公司進行可資比較公司分析後釐定。此外，該估值方法適合對目標公司進行估值，原因是其業務及投資潛力很大程度上取決於其毛利水平，能夠作為其產生收入能力及其業務可持續性的重要指標。因此，目標公司的毛利（而非其收入）為目標公司於軟件應用行業的盈利能力提供更深入的見解及公允評估。

目標公司的未經審核收入乃根據其SaaS平台的分發規模計算，而其未經審核毛利乃根據分發規模收取的技術服務費計算。為方便說明，目標公司於2020年的估值約為12.53（即收購事項總代價所隱含的目標公司毛利市值倍數）乘以人民幣23,950,000元（即目標公司截至2020年12月31日止年度的未經審核毛利），即約人民幣300,000,000元。

此外，目標公司截至2019年及2020年12月31日止年度的虧損及淨負債狀況主要由於其自主開發的智能路由分發平台及一站式雲權益SaaS平台產生的龐大研發成本所致。

基於上文所述，董事認為，收購事項的總代價乃由買方與賣方經參考可資比較公司分析後，按一般商業條款及經公平磋商後釐定。

有關目標公司的進一步資料

據本公司於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，目標公司另外48%股權的最終實益擁有人的身份及背景載列如下：

東海瑞京資產管理（上海）有限公司為一家在中國註冊成立的有限公司，主要從事資產管理業務。於本公告日期，其最終實益擁有人為陸秀軍先生。

友合蜂巢（杭州）資產管理有限公司為一家在中國註冊成立的有限公司，主要從事投資活動。於本公告日期，其最終實益擁有人為曹魯璐女士。

寧波耀途投資合夥企業（有限合夥）為一家根據中國法律註冊成立的有限合夥公司，主要從事投資活動。於本公告日期，其最終實益擁有人為白宗義先生。

北京創金興業投資中心（有限合夥）為一家根據中國法律註冊成立的有限合夥公司，主要從事投資活動。於本公告日期，其最終實益擁有人為中關村科技園區海澱園創業服務中心（其法定代表人為趙新良先生）。

北京適度資產管理有限公司為一家在中國註冊成立的有限公司，主要從事資產管理業務。於本公告日期，其最終實益擁有人為袁旭先生。

北京金科匯鑫創業投資中心(有限合夥)為一家根據中國法律註冊成立的有限合夥公司，主要從事投資活動。於本公告日期，其最終實益擁有人為李渝勤女士。

中關村發展集團股份有限公司為一家在中國註冊成立的股份有限公司，主要從事投資及孵化初創公司的業務。於本公告日期，其最終實益擁有人為趙長山先生。

紹興投融客投資合夥企業(有限合夥)為一家根據中國法律註冊成立的有限合夥公司，主要從事投資活動。於本公告日期，其最終實益擁有人為趙媛女士。

璀璨遠見(深圳)企業管理合夥企業(有限合夥)為一家根據中國法律註冊成立的有限合夥公司，主要從事投資活動。於本公告日期，其最終實益擁有人為林海旭先生。

上海耀合投資管理中心(有限合夥)為一家根據中國法律註冊成立的有限合夥公司，主要從事投資活動。於本公告日期，其最終實益擁有人為楊凡先生。

其餘自然人股東杜先生、蔣祖波先生、馬鈺平先生、趙陽先生及甘志國先生各自均為中國公民。

據董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，上述目標公司股東及其各自的最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

除上文所補充及披露者外，該公告的內容維持不變。

承董事會命
百融雲創
主席
張韶峰

香港，2021年11月3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及任雪峰先生；及獨立非執行董事陳志武教授、周浩先生、郭毅可教授及李耀博士。