

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 AI Inc.

百融智能

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限責任公司)

(股份代號：6608)

須予披露交易 成立基金

成立基金

董事會欣然宣佈，於2026年10月15日（交易時段後），本公司的綜合聯屬實體數科優享與中金資本及基金的兩名其他有限合夥人就成立基金訂立合夥協議，據此，中金資本將擔任基金的普通合夥人，而數科優享及另外兩名有限合夥人將擔任基金的有限合夥人。基金將專注於與AI產業鏈相關行業的投資。

根據合夥協議，數科優享將向基金認繳出資合共人民幣195,000,000元。本集團將以內部資源撥付該認繳出資。

上市規則涵義

由於認購事項的一項或多項適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但低於25%，根據上市規則第十四章認購事項構成本公司的一項須予披露交易。因此，認購事項須遵守上市規則第十四章所載的申報及公告規定，但獲豁免遵守股東批准規定。

成立基金

董事會欣然宣佈，於2026年10月15日（交易時段後），本公司的綜合聯屬實體數科優享與中金資本及基金的兩名其他有限合夥人就成立基金訂立合夥協議，據此，中金資本將擔任基金的普通合夥人，而數科優享及另外兩名有限合夥人將擔任基金的有限合夥人。基金將專注於與AI產業鏈相關行業的投資。

根據合夥協議，數科優享將向基金認繳出資合共人民幣195,000,000元。本集團將以內部資源撥付該認繳出資。該認繳出資(將以現金支付)乃由數科優享與中金資本經公平磋商後釐定，當中已考慮(其中包括)基金的投資戰略及聚焦於AI產業鏈、基金管理人的聲譽及往績、基金的初始規模及本集團的現金儲備金額及預期資本需求。

合夥協議的主要條款載列如下：

執行事務合夥人及
基金管理人： 中金資本

基金初始規模： 人民幣500,000,000元

基金管理： 全體合夥人一致確認並同意，除合夥協議規定須由投資決策委員會或合夥人會議決定的事項外，執行事務合夥人擁有管理基金事務的唯一專屬權利，包括有權委任基金管理人向基金提供投資管理、行政管理及日常營運管理服務。各有限合夥人須向基金管理人支付季度管理費，按該有限合夥人所繳並已由基金實際作投資的實繳資本(不包括歸屬於已退出投資項目的實繳資本)計算，惟執行事務合夥人及／或基金管理人可予以豁免。

分配： 基金的可分配收益應首先分配予有限合夥人，直至各有限合夥人全數收回其實繳資本並就其實繳資本獲得優先回報，而剩餘收益則根據合夥協議的條款在合夥人之間分配。

基金年期： 自合夥協議日期起計初始期限為七(7)年。

投資期： 自合夥協議日期起計為期四(4)年。

投資戰略： 基金將主要從事風險投資及股權投資。其主要投資領域與北京市AI產業規劃相符，涵蓋基礎設施、先進製造、數字經濟服務及應用場景。基金將於數字經濟及新質生產力(包括AI、底層算力、先進製造及智能硬件)相關行業中的領先及優質成長階段企業物色投資機會。基金僅會投資非上市企業，並以北京企業作首選。

投資限制：	基金不得投資於（其中包括）上市企業（包括參與上市公司的定增或戰略配售，或為進行併購或重組的股權投資，但不包括企業上市後基金於該企業持有而未轉讓的股份）。
	基金不得參與任何所投資企業的可轉換工具投資、存款安排或其他準股權投資活動。
投資決策委員會：	數科優享有權委任基金投資決策委員會至少一名(1)成員。
資本催繳：	原則上，執行事務合夥人應向各有限合夥人發出五(5)期資本催繳通知（「 資本催繳通知 」）。各資本催繳通知應列明（其中包括）有關有限合夥人就該期應付的出資金額及付款期限。
信息及報告：	根據合夥協議的條款，執行事務合夥人或基金管理人須（其中包括）於各季度結束後三十(30)日內向有限合夥人披露或提供季度報告及季度財務報表，以及於各財政年度結束後八十(80)日內向有限合夥人披露或提供年度工作報告及經註冊會計師審計的年度審計報告。

投資基金的理由及裨益

本集團的業務以AI為中心，並以AI智能聯絡（「**AICC**」）業務為錨點。憑藉本集團專有的垂類基模，AICC業務向物流、運營商、證券及銀行等多個行業的客戶提供智能營銷、智能運營及智能客服。

本集團持續評估AI產業鏈的投資機遇。認購事項符合本集團的AI戰略方向，屬於一項按照本集團既定程序、商業判斷及長期戰略投資規劃審慎評估的投資安排。

通過投資基金，本集團預期可借助中金資本（作為基金管理人）的專業投資知識和經驗，以及其他有限合夥人在AI領域的行業網絡，擴大其接觸中國AI初創企業投資機會的渠道。董事會相信，投資基金可能使本集團以AI為中心的業務與所投資公司之間產生協同效應，並帶來長期投資回報。同時，本集團預期認繳出資不會對其營運資金造成重大影響。

基於上文所述，董事認為合夥協議的條款乃按一般商業條款訂立、屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

有關本集團及訂約方的資料

本集團是一家兼具垂直領域基礎模型研發及企業級AI Agent落地的一體化AI企業。

數科優享為於2026年2月根據中國法律成立的有限公司，並為本公司的綜合聯屬實體，其主要業務活動包括AI軟件開發及AI大眾創業、萬眾創新服務平台等。

中金資本為於2017年3月根據中國法律成立的有限公司。其業務涵蓋產業投資、戰略併購、證券投資、創新投資及其他業務板塊。中金資本的最終控制人及實益擁有人為中國國際金融股份有限公司，該公司於聯交所（股份代號：3908）及上海證券交易所（證券代碼：601995）上市。

基金其餘兩名有限合夥人分別為政府投資基金及政府引導基金。前者為一家根據中國法律成立的有限公司並由北京市朝陽區人民政府國有資產監督管理委員會間接全資擁有。後者為一家根據中國法律成立的有限合夥企業，其普通合夥人為中金資本，且其唯一擁有30%或以上權益的有限合夥人最終由北京市人民政府國有資產監督管理委員會擁有。各自主要從事投資控股。

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，中金資本、基金其餘兩名有限合夥人及彼等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。

上市規則涵義

由於認購事項的一項或多項適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但低於25%，根據上市規則第十四章認購事項構成本公司的一項須予披露交易。因此，認購事項須遵守上市規則第十四章所載的申報及公告規定，但獲豁免遵守股東批准規定。

釋義

於本公告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「AI」	指	人工智能
「董事會」	指	本公司董事會
「中金資本」	指	中金資本運營有限公司，一家根據中國法律成立的有限公司

「A類股份」	指	本公司股本中每股面值0.00002美元的A類普通股，賦予本公司不同投票權，據此，A類股份持有人就於本公司股東大會提呈的任何決議案享有每股十票的投票權，惟有關任何保留事項的決議案除外，在該情況下則享有每股一票的投票權
「B類股份」	指	本公司股本中每股面值0.00002美元的B類普通股，賦予B類股份持有人就於本公司股東大會提呈的任何決議案每股一票的投票權
「本公司」	指	百融智能，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其B類股份於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司董事
「基金」	指	根據中國法律及合夥協議成立的有限合夥
「本集團」	指	本公司及其不時的附屬公司及綜合聯屬實體（其財務業績已綜合入賬並作為附屬公司入賬）
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則（經不時修訂）
「合夥協議」	指	數科優享、中金資本與基金的另外兩名有限合夥人就成立基金於2026年10月15日訂立的有限合夥協議
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司股本中的A類股份及B類股份
「股東」	指	股份持有人
「數科優享」	指	北京數科優享科技有限公司，本公司的綜合聯屬實體，於2026年2月根據中國法律成立的有限公司

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購事項」	指	數科優享根據合夥協議認購基金的有限合夥權益
「%」	指	百分比

承董事會命
百融智能
主席兼執行董事
張韶峰

香港，2026年10月15日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事張韶峰先生、王青女士及陳俊傑先生；非執行董事廖建文教授及洪灝先生；及獨立非執行董事陳志武教授、李耀博士及張儉先生。

* 僅供識別