

重要提示

如閣下對本招股章程之任何內容有任何疑問，閣下應尋求獨立專業意見。



Buyang International Holding Inc

步陽國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

全球發售

全球發售的發售股份數目	:	250,000,000股股份(視乎超額配股權獲行使與否而定)
香港發售股份數目	:	25,000,000股股份(可予重新分配)
國際配售股份數目	:	225,000,000股股份(可予重新分配及視乎超額配股權獲行使與否而定)
最高發售價	:	每股發售股份0.60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0.005%聯交所交易費(須於申請時以港元繳足且多繳股款可予退還)
面值	:	每股股份0.001美元
股份代號	:	2457

獨家保薦人



獨家整體協調人、獨家全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人



聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人



香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算有限公司對本招股章程的內容概不負責，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招股章程全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本招股章程副本連同本招股章程附錄五「送呈公司註冊處處長及備查文件」一節所列明之文件已根據香港法例第32章《公司(清盤及雜項條文)條例》第342C條的規定，送呈香港公司註冊處處長登記。香港證券及期貨事務監察委員會與香港公司註冊處處長對本招股章程或上述任何其他文件的內容概不負責。

預期發售價將由獨家整體協調人(為其本身及代表包銷商)與本公司於2022年12月7日(星期三)或前後根據定價協議釐定，且無論如何不得遲於2022年12月9日(星期五)。除非另有公告，否則發售價將不會高於每股發售股份0.60港元，且目前預期將不低於每股發售股份0.50港元。倘獨家整體協調人(為其本身及代表包銷商)與本公司因任何原因而未能於2022年12月9日(星期五)之前協定發售價，則全球發售將不會進行並將告失效。

在作出投資決定之前，有意投資者應審慎考慮本招股章程所載全部資料，包括本招股章程「風險因素」一節所載風險因素。倘於上市日期上午八時正(香港時間)之前出現若干情況，則獨家整體協調人(為其本身及代表香港包銷商)及獨家全球協調人可終止香港包銷商於香港包銷協議項下的責任。有關更多詳情，請參閱本招股章程「包銷—包銷安排及開支—香港公開發售—終止理由」。務請閣下參閱該節內容以獲取進一步詳情。

發售股份過去不曾且將來不會根據美國證券法或美國任何州證券法登記，亦不得於美國境內提呈發售、出售、抵押或轉讓，或向美籍人士(定義見S規例)或為美籍人士的賬戶或利益提呈發售、出售、抵押或轉讓，惟獲豁免或毋須遵守美國證券法第144A條項下的美國證券法登記規定及美國證券法第144A條項下限制進行的交易則除外。發售股份可根據S規例透過離岸交易在美國境外提呈發售、出售或交付。

2022年11月29日

重要通知

我們已就香港公開發售採取全電子化申請程序。我們將不會就香港公開發售向公眾人士提供本招股章程或任何申請表格的印刷本。

本招股章程在聯交所網站www.hkexnews.hk及我們的網站bywheel.com可供閱覽。倘閣下需要本招股章程的印刷本，閣下可從上述網址下載並打印。

重 要 提 示

致投資者的重要通知： 全電子化申請程序

本公司已就香港公開發售採取全電子化申請程序。我們將不會就香港公開發售向公眾人士提供本招股章程或任何申請表格的印刷本。

本招股章程已刊載於聯交所網站www.hkexnews.hk「披露易>新上市>新上市資料」一欄及我們的網站bywheel.com。倘閣下需要本招股章程的印刷本，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法申請認購香港發售股份：

- (1) 在網上通過網上白表服務經IPO App (可通過在App Store或Google Play中搜索「IPO App」下載或於www.hkeipo.hk/IPOApp或www.tricorglobal.com/IPOApp下載) 或於www.hkeipo.hk提出申請；或
- (2) 透過中央結算系統EIPO服務以電子化方式促使香港結算代理人代表閣下申請，包括通過：
 - (i) 指示閣下的經紀或託管商(須為中央結算系統結算參與者或中央結算系統託管商參與者)通過中央結算系統終端機發出電子認購指示，代表閣下申請香港發售股份；或
 - (ii) (倘閣下為現有中央結算系統投資者戶口持有人)通過中央結算系統互聯網系統(<https://ip.ccass.com>)或通過「結算通」電話系統致電+852 2979 7888(根據香港結算不時生效的「投資者戶口操作簡介」所載程序)發出電子認購指示。香港結算亦可以通過香港結算客戶服務中心(地址為香港中環康樂廣場8號交易廣場一期及二期1樓)填妥輸入請求表格，為中央結算系統投資者戶口持有人輸入電子認購指示。

本公司不會提供任何實體渠道以接收公眾人士的任何香港發售股份認購申請。本招股章程電子版本的內容與按照香港法例第32章《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相同。

倘閣下為中介公司、經紀或代理人，務請閣下提示顧客、客戶或委託人(如適用)注意，本招股章程於上述網址可供網上閱覽。

關於閣下可通過電子方式申請認購香港發售股份的程序之進一步詳情，請參閱本招股章程「如何申請香港發售股份」一節。

重 要 提 示

閣下通過網上白表服務或中央結算系統EIPO服務申請認購的股數須最少為5,000股香港發售股份並為下表所列的其中一個數目。閣下應按照選擇的數目旁載明的金額付款。

申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項 港元
5,000	3,030.23	70,000	42,423.29	500,000	303,023.55	7,000,000	4,242,329.70
10,000	6,060.47	80,000	48,483.77	600,000	363,628.26	8,000,000	4,848,376.80
15,000	9,090.70	90,000	54,544.24	700,000	424,232.97	9,000,000	5,454,423.90
20,000	12,120.94	100,000	60,604.71	800,000	484,837.68	10,000,000	6,060,471.00
25,000	15,151.18	150,000	90,907.07	900,000	545,442.39	12,500,000 ⁽¹⁾	7,575,588.75
30,000	18,181.42	200,000	121,209.42	1,000,000	606,047.10		
35,000	21,211.65	250,000	151,511.78	2,000,000	1,212,094.20		
40,000	24,241.89	300,000	181,814.13	3,000,000	1,818,141.30		
45,000	27,272.12	350,000	212,116.49	4,000,000	2,424,188.40		
50,000	30,302.36	400,000	242,418.84	5,000,000	3,030,235.50		
60,000	36,362.82	450,000	272,721.20	6,000,000	3,636,282.60		

(1) 閣下可申請認購的香港發售股份最高數目。

申請認購任何其他數目的香港發售股份將不予考慮，且任何有關申請將不獲受理。