

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之任何損失承擔任何責任。

coolpad 酷派

COOLPAD GROUP LIMITED

酷派集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2369)

**有關探索物業資產(RWA)代幣化的初步意向
自願性公告之
補充公告**

茲提述酷派集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)日期為二零二五年七月二十一日公告(「該公告」)，內容有關本公司探索物業資產(RWA)代幣化的意向。除另有界定者外，本公告所用詞匯與該公告所界定者具相同涵義。

本公告旨在向股東及潛在投資者就本公司探索RWA代幣化的最新規劃及戰略佈局提供進一步詳情，載列如下：

RWA代幣化發展戰略：四階段計劃

本公司目前處於RWA探索的初步階段。為確保此項創新業務的穩健發展，本公司已初步制定以下四階段策略性計劃，以系統性地評估RWA的可行性、合規性及商業潛力：

第一階段：可行性研究與規劃(預計於二零二五年第四季度完成)

本公司認為，由於RWA涉及多個司法轄區及監管領域的法律及監管要求，合規性是其探索與成功實施的基礎。初步分析顯示，RWA的實施極有可能需要獲得一個或多個相關司法管轄區的監管機構許可或授權。具體要求將取決於代幣的最終法律定性。由於RWA探索涉及的物業資產位於中國內地，相關資產權益轉讓和抵押還可能觸及內地外匯管理、土地管理及房地產交易等相關法律法規。

為確保全面合規，本公司將在第一階段委聘具有相關執業資格的法律顧問對上述法律問題作出分析，全面評估RWA的法律架構、權屬安排、潛在證券屬性、數據隱私及跨境監管要求，並採取審慎態度，積極與監管機構保持透明溝通。

此外，本公司將委任專業顧問評估RWA對財務報表的潛在影響及稅務安排，並建立資產估值模型；同時組建內部技術團隊並接洽區塊鏈技術供應商，研究適配本公司資產特性的技術方案，確保其安全性、擴展性及交易效率。

第二階段：合作夥伴甄選與架構設計(預計於二零二六年第一季度啟動)

基於第一階段的成果，本公司將啟動對技術供應商、資產託管機構、合規交易所及流動性提供方等潛在合作夥伴的甄選程序，並與法律及其他專業顧問共同設立RWA結構，包括設立特殊目的實體持有相關資產權益、代幣權利與義務定義、利潤分配機制等。

第三階段：技術開發與內部測試(預計於二零二六年第二及第三季度進行)

本公司計劃與技術合作夥伴共同開發或部署支持RWA發行、交易和生命週期管理的技術平台，並開發智能合約，經由獨立第三方進行安全審計，隨後將在內部控制環境下進行小規模模擬測試，以驗證整體業務流程的可行性。

第四階段：監管溝通與試點啟動(時間待定)

本公司目前有關RWA代幣化的計劃正處於概念及探索階段，尚未制定具體的實施計劃或時間表。因此，目前無法確定所需的確切政府批准、牌照或許可證，原因為此將取決於該計劃的最終架構及模式。在取得專業顧問的明確法律意見並最終確立技術解決方案後，本公司擬積極與相關主管當局(包括但不限於香港證券及期貨事務監察委員會)接洽，以尋求指引並逐步取得所有必要的批准。本公司將僅在正式取得該等批准後，方會考慮推出首個試點項目，並將在出現重大發展時，根據上市規則及時作出披露。

本公司強調，以上時間表為初步規劃，實際進度將取決於可行性研究結果、監管環境發展以及合作夥伴的協同進度。本公司將持續遵守相關法律法規的要求，並於有重大進展時，根據適用的資訊披露規定，進行必要的公開披露。

財務影響及上市規則的涵義

本公司目前尚未形成任何具體交易架構或定價模式，RWA並未對本公司的財務狀況構成任何即時重大影響，相關財務影響尚無法合理預估。第一階段預期將產生法律、財務及技術顧問費用，將計入行政開支。若項目成功實施，其潛在正面財務影響可能包括：通過市場化定價提升資產公允價值、增強資產流動性及開拓資產管理服務等新收入來源。然而，所有潛在影響均具不確定性，本公司需待商業方案明確後方能作出合理評估。

董事會已充分意識到，根據具體及詳細的計劃，RWA代幣化的實施可能構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第十四章項下的須予公佈的交易，交易性質將取決於最終交易結構以及適用比率計算結果。本公司將嚴格遵守上市規則所有適用規定，並於明確交易結構時進行分類評估，適時遵守上市規則有關的公告、通函及(如適用)股東批准的相關規定，並確保有關披露信息在所有重大方面屬真實、準確及完整，且不具誤導性。

RWA代幣化的目的與實現路徑

誠如該公告所述，本公司現正探討將位於中國內地並根據經營租賃租予第三方的兩項核心投資物業資產(深圳南山酷派大廈及東莞松山湖酷派科技生態園)的權益代幣化的可行性。誠如本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度之年報所披露，該等物業經營租賃於截至二零二四年十二月三十一日止年度之租金收入為89.85百萬港元。於二零二四年十二月三十一日，本集團的財務報表列示該兩項資產的賬面值分別約為1,497百萬港元及1,655百萬港元；而其公允價值與該兩項資產的賬面值相同，分別約為1,497百萬港元及1,655百萬港元。

本公司認為，RWA代幣化預期能通過市場化定價機制更有效地釋放資產價值。傳統房地產估值依賴於頻率較低的獨立評估報告，其價格更新滯後；而RWA代幣化後，代幣可在合規的二級市場上由更廣泛的市場參與者根據實時供需定價，不僅能使資產估值更及時、客觀地反映其公允價值，還能通過提升市場需求推動估值更貼近真實市場價值。

具體而言，RWA允許將高價值、單一的房地產項目分割成小單位代幣，極大地降低投資門檻，吸引更多中小型投資者參與，從而以期擴大潛在的投資者基礎。

此外，基於區塊鏈技術的代幣發行、轉讓及權益記錄具有不可篡改及可追溯特性，因此預期能提升資產權屬透明度，有效降低信息不對稱，增加投資者信心。

管理團隊專業能力與實施基礎

本公司已成立RWA事業部，由董事會主席兼首席執行官陳家俊先生（「陳先生」）直接領導。陳先生在房地產領域擁有深厚行業資源網絡與經驗，為RWA相關項目資產端提供堅實基礎和戰略指導。同時，本公司清楚地意識到RWA是一個融合了金融科技、法律管轄和房地產的跨學科新興領域。因此，為滿足RWA代幣化所需的跨領域專業要求，除了內部管理層戰略把控外，本公司計劃採取「內外結合，專家引領」的策略，引進在區塊鏈、數字金融和合規領域具備實戰經驗的外部專家，並與行業領先的機構建立戰略合作，以彌補我們在特定技術領域的經驗。

儘管本公司目前尚未具備完整的RWA技術基礎設施，但是本公司的策略並非從零開始獨立建設所有系統，而是選擇與成熟可靠的合作夥伴協作，共同搭建或利用其現有基礎設施，包括但不限於代幣發行平台、智能合約部署工具、數字資產託管方案以及與合規交易平台接口。董事會相信，通過與專業機構的合作，本公司能以更高效率和更低成本建立一個安全、合規且穩健的RWA基礎設施。

有關前瞻性陳述之提示聲明

除歷史事實陳述外，該公告及本公告中包括了某些「前瞻性陳述」。所有本公司預計或期待未來可能發生的(包括但不限於)預測、目標、估計及經營計劃都屬於前瞻性陳述。某些字詞，例如「潛在」、「估計」、「預期」、「預計」、「目的」、「有意」、「計劃」、「相信」、「將」、「可能」、「應該」，以及這些字詞的其他組合及類似措辭，均顯示相關文字為前瞻性陳述。

前瞻性陳述涉及一些通常或特別的已知和未知的風險與不明朗因素。讀者務請注意這些因素，其大部分不受本公司控制，影響著公司的表現、運作及實際業績。受上述因素的影響，本公司未來的實際結果可能會與這些前瞻性陳述出現重大差異。這些因素包括但不限於：法律、財政和監管變化、國際經濟和金融市場條件及其他非本公司可控制的風險和因素。本報告中的前瞻性描述不構成本公司對投資者的實質性承諾，投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測等前瞻性描述與承諾之間的差異。任何人需審慎考慮上述及其他因素，並不可完全依賴本公司的「前瞻性陳述」，且應注意投資風險。此外，本公司聲明，本公司沒有義務因新訊息、未來事件或其他原因而對本演示材料中的任何前瞻性陳述公開地進行更新或修改。本公司及其任何員工或連絡人，並未就本公司的未來表現作出任何保證聲明，及不為任何該等聲明負上責任。

股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
酷派集團有限公司
執行董事
行政總裁
主席
陳家俊

香港，二零二五年八月十四日

於本公告日期，董事會包括(i)三名執行董事，即陳家俊先生、馬飛先生及劉娟女士；(ii)兩名非執行董事，即梁銳先生及許奕波先生；及(iii)三名獨立非執行董事，即郭敬暉先生、王冠女士及卓灝勤先生。