

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份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。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司任何證券之邀請或要約。

本公告不會直接或間接於或向美國派發。本公告並非在美國境內購買或認購證券的要約或招攬或其組成部分。本公告所述的本公司股份並未且不會根據1933年美國證券法(經修訂)(「證券法」)登記，且不得於美國境內提呈發售或出售，惟根據證券法登記者或獲豁免遵守證券法登記規定者除外。本公告所述的本公司股份(i)僅可根據證券法第144A條項下的登記豁免向合資格機構買家；及(ii)依據證券法S規例於美國境外以離岸交易方式提呈發售及出售。本公司股份將不會於美國公開發售。



SenseTime Group Inc.

商汤集团股份有限公司

(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：0020(港幣櫃台)及80020(人民幣櫃台))

完成根據一般授權配售新B類股份

配售代理



CMBI 招銀國際

茲提述商汤集团股份有限公司(「本公司」)日期為2025年12月18日內容有關根據一般授權配售新B類股份的公告(「配售事項公告」)。除另有指明外，本公告所用詞彙與配售事項公告中所界定者具有相同涵義。

完成根據一般授權配售新B類股份

董事會欣然宣佈，配售協議載列的所有條件均已達成，而於2025年12月29日已根據配售協議的條款落實配售事項完成。

配售代理已根據配售協議的條款及條件，按每股配售股份1.80港元之配售價，向不少於六名承配人成功配售合共1,750,000,000股配售股份，相當於(i)緊接配售事項完成前已發行B類股份數目約4.60%及已發行股份數目約4.52%；及(ii)經配發及發行配售股份擴大後已發行B類股份數目約4.40%及現有已發行股份數目約4.33%。

就董事及配售代理於作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，(i)各承配人及其各自的最終實益擁有人(如適用)均為獨立第三方；及(ii)概無承配人於配售事項完成後成為本公司的主要股東(定義見上市規則)。

配售事項的所得款項淨額(扣除配售事項佣金及配售事項的其他相關成本及開支後)約為3,146百萬港元。本公司擬將有關所得款項淨額用於以下用途：

- (i) 30%用於支持公司的核心業務發展，包括打造行業領先的AI雲、持續擴大本公司人工智能基礎設施商湯大裝置的規模與提升國產芯片的採用率，並預計在2026年6月30日前悉數使用。該部分資金將用於持續打造行業領先的原生AI雲、擴大商湯大裝置規模、以及對國產化芯片的軟件生態適配，構建更具競爭力的全棧AI基礎設施體系。AI雲方面，將基於「最懂大模型的AI基礎設施」的核心定位，深化雲原生與智能算力架構，同時針對商湯日新原生多模態大模型NEO架構進行軟硬件一體優化，降低訓練成本，提升大模型的推理性能；並實現虛擬AI集群的快速創建和彈性擴展，支撐大模型訓練推理能力的規模化高效服務。商湯大裝置的規模擴張將以商湯臨港智能AIDC為核心、輻射全國，進一步擴大算力集群規模，提升算電協同效率，通過智能控制儲能系統實現削峰填谷，實現降費減排。國產化芯片提升方面，將持續深化與頭部國產芯片廠商的戰略合作，深度適配國產芯片，優化異構算力混合計算技術，目標在更大規模異構國產GPU集群上實現穩定混訓，推動國產算力規模化商用；
- (ii) 30%用於支持生成式人工智能的研發，以及基於本公司多模態大模型衍生產品的開發與商業落地，並預計在2026年12月31日前悉數使用。該部分資金將用於支持生成式AI的全生命週期研發與商業化閉環，構建技術壁壘與產品生態。研發層面，將從數據、系統、模型、應用多維度協同推進：數據方面，研發團隊將通過技術升級和生態合作，持續擴大高價值數據的儲備、提升合成數據的規模、質量和信息密度，並圍繞世界模型和具身智能打造更加豐富的數據體系；系統方面，探索更加高效的軟硬件協同範式，實現訓練和推理效率的指數級提升，在多模態AI的多種應用領域實現高水平的實時交互；模型方面，持續探索原生多模態架構，實現理解生成的有效統一，推動數字空間和物理世界融合的技術創新；應用落地方面，將繼續聚焦多模態大模型的衍生應用，包括生產力工具和交互工具兩大類型，重點佈局AIGC、智能硬件、金融、教育、政務、營銷等領域，打造從場景定義到業務落地的端到端服務。同時，我們將借助開源生態整合與行業標桿案例共建，加速產品市場化滲透，推動生成式AI技術賦能更多產業，形成可持續的商業變現能力；

- (iii) 20%用於探索人工智能在創新垂直領域的技術融合與實踐，包括但不限於AI在金融、教育、營銷等行業的落地，並預計在2026年12月31日前悉數使用。該部分資金將聚焦生成式AI與垂直行業的深度融合，重點攻堅金融、教育、營銷等領域中智能化轉型需求，補齊垂直領域能力。我們聚焦於傳統需求體量最大、場景最豐富、與當前生成式AI技術結合度最高的垂直領域，採用靈活的合作模式切入到重點的垂直領域當中，包括但不限於自建和通過投資與併購建立合作生態，補齊能力圈以及發展渠道能力。以教育為例，我們將為學校提供軟件+硬件的AI工具，賦能教學和教務兩大板塊，推動教育數字化轉型，同時開發個性化學習系統與AI助教工具，通過自適應學習算法匹配學生學習節奏，實現教育資源的普惠化。我們將會通過與戰略夥伴、行業客戶共建燈塔項目，形成可複製的行業解決方案，加速AI技術的產業化落地，挖掘垂直領域的增量市場空間；及
- (iv) 20%用作本公司的一般營運資金，並預計在2026年12月31日前悉數使用。該部分資金將用於覆蓋運營環節的各項支出，包括但不限於員工薪酬福利與培養體系建設，市場品牌與營銷團隊建設及其他管理成本等。

誠如配售事項公告所披露，於配售事項完成後，本公司將根據相關適用法例法規向中國監管當局備案（包括中國證監會備案）。

配售事項對本公司股權架構的影響

於配售事項完成後及於本公告日期，本公司已發行股份總數為40,424,038,000股股份，包括614,034,470股A類股份及39,810,003,530股B類股份。

下表載列本公司於(i)緊接配售事項完成前；及(ii)緊隨配售事項完成後的股權架構概要：

	緊接配售事項完成前 股份數目	佔已發行 股份總數的 概約百分比 (%)		緊隨配售事項完成後 股份數目	佔已發行 股份總數的 概約百分比 (%)
A類股份	614,034,470	1.59		614,034,470	1.52
B類股份					
承配人 ⁽¹⁾	–	–		1,750,000,000	4.33
其他B類股東	38,060,003,530	98.41		38,060,003,530	94.15
B類股份小計	38,060,003,530	98.41		39,810,003,530	98.48
 總計	 38,674,038,000	 100.00		 40,424,038,000	 100.00

附註：

- (1) 於本公告日期，概無承配人為主要股東，亦無任何承配人已於緊隨配售事項完成後成為本公司的主要股東。
- (2) 上述百分比數字已四捨五入至最接近的小數點後兩位數。
- (3) 基於四捨五入，股份總數及持股份量百分比總和未必等於總數目或百分比總數。

董事確認，緊隨配售事項完成後，本公司的公眾持股份量維持不低於本公司經配售事項擴大後已發行股本的25%。

承董事會命
SenseTime Group Inc.
 商湯集团股份有限公司
 執行主席
 首席執行官
 徐立博士

香港，2025年12月29日

於本公告日期，執行董事為徐立博士、王曉剛博士、林達華博士、楊帆先生及王征先生；非執行董事為范瑗瑗女士；以及獨立非執行董事為薛瀾教授、林怡仲先生及邱達根先生。