

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之內容概不負責，對其準確性或完備性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之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的邀請或要約。



Quantgroup Holding Limited

量化派控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2685)

完成根據一般授權認購新股份及 補充公告

茲提述量化派控股有限公司(「**本公司**」)日期為2026年7月9日的公告(「**該公告**」)，內容有關根據一般授權認購新股份。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與該公告內所界定者具有相同涵義。

完成根據一般授權認購新股份

董事會欣然宣佈，認購協議所載的所有條件均已達成，且完成已於2026年7月21日根據認購協議的條款及條件落實。合共4,597,701股認購股份(相當於緊接完成前本公司已發行股本總額約0.89%及緊隨完成後經發行認購股份擴大後本公司已發行股本總額約0.88%)已按認購價每股認購股份13.05港元配發及發行予認購人。

據董事會經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，(i)認購人、國富及柳志偉先生（作為國富單一最大股東）各自為獨立第三方；及(ii)緊接完成後，認購人並無成為本公司主要股東（定義見上市規則）。

認購事項所得款項總額為60百萬港元，而認購事項所得款項淨額（扣除佣金及估計開支後）約為59.7百萬港元。認購事項所得款項淨額的用途及預期動用時間表載於本公告「所得款項淨額用途」的一節。

認購事項對本公司股本之影響

緊隨完成後，本公司已發行股份總數為519,695,201股股份。

本公司於(i)緊接完成前；及(ii)緊接完成後的股權結構載列如下：

	緊接完成前		緊隨完成後	
	股份數目	概約百分比 (%)	股份數目	概約百分比 (%)
非公眾股東				
<i>控股股東</i>				
Mars Legend Limited (附註1)	157,713,354	30.62	157,713,354	30.35
Mercury Valley Limited (附註2)	11,863,500	2.30	11,863,500	2.28
<i>其他股東</i>				
Jupiter Rock Limited (附註3)	35,867,646	6.96	35,867,646	6.90
Venus Energy Limited (附註3)	20,586,500	4.00	20,586,500	3.96
Saturn Storm Limited (附註4)	20,560,500	3.99	20,560,500	3.96
陽光人壽保險股份有限公司 (附註5)	77,116,000	14.97	77,116,000	14.84
公眾股東				
認購人	—	—	4,597,701	0.88
公眾股東(不包括認購人)	191,390,000	37.16	191,390,000	36.83
總計	515,097,500	100.00	519,695,201	100.00

附註：

- (1) Mars Legend Limited為一家在英屬維爾京群島註冊成立的公司，於本公告日期由SJY Family Holdings及Mars Digitech Limited（一家由周灝博士（「周博士」）全資擁有的公司）分別持有99%及1%。SJY Family Holdings由周博士（作為委託人）成立的SJY Trust（「周博士信託」）持有。富途信託有限公司為周博士信託的受託人，且Mars Digitech Limited為周博士信託的受益人。周博士信託乃為籌備周博士的未來財產規劃而建立。周博士亦為Mars Legend Limited的董事。因此，Mars Legend Limited為周博士的緊密聯繫人，故為本公司的核心關連人士，且就上市規則第8.08及8.24條而言，Mars Legend Limited所持有的股份不計入本公司的公眾持股量。
- (2) Mercury Valley Limited（「Mercury Valley」）為一家在英屬維爾京群島註冊成立的公司，由JHY Family Holdings Limited及Mercury Digitech Limited（一家由孫靖淮女士（「孫女士」）全資擁有的公司）分別持有99%及1%。JHY Family Holdings Limited由孫女士（作為委託人）成立的JHY Trust（「孫靖淮信託」）持有。富途信託有限公司為孫靖淮信託的受託人，而Mercury Digitech Limited為孫靖淮信託的受益人。設立孫靖淮信託旨在為孫女士的未來財產規劃作準備。孫女士亦為Mercury Valley的董事。因此，Mercury Valley為周博士的配偶孫女士的緊密聯繫人，且就上市規則第8.08及8.24條而言，Mercury Valley所持有的股份不計入本公司的公眾持股量。
- (3) Jupiter Rock Limited（「Jupiter Rock」）及Venus Energy Limited（「Venus Energy」）各自為一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，且為本公司的境外員工持股平台。2022年受限制股份單位計劃I及2022年受限制股份單位計劃II（統稱「2022年受限制股份單位計劃」）的參與者包括本公司董事及高級管理層（為本公司核心關連人士）。根據2022年受限制股份單位計劃，26,408,715份受限制股份單位、5,454,545份受限制股份單位、3,030,300份受限制股份單位及606,060份受限制股份單位已分別授予周博士、李岩、宋揚及張岩坤。因此，Jupiter Rock及Venus Energy各自為上述各董事的緊密聯繫人，故為本公司的核心關連人士，且就上市規則第8.08及8.24條而言，Jupiter Rock根據2022年受限制股份單位計劃I所持有的受限制股份單位相關的相關股份，以及Venus Energy根據2022年受限制股份單位計劃II所持有的受限制股份單位相關的相關股份，均不計入本公司的公眾持股量。
- (4) Saturn Storm Limited為一家在英屬維爾京群島註冊成立的公司，由LY Family Holdings Limited及Saturn Tornado Limited（一家在英屬維爾京群島註冊成立並由執行董事李岩先生全資擁有的公司）分別持有99%及1%。LY Family Holdings Limited由李先生（作為委託人）成立的Lee Family Foundation Trust（「李岩信託」）全資擁有。富途信託有限公司為李岩信託的受託人，而Saturn Tornado Limited為李岩信託的受益人。李岩信託乃為籌備李岩的未來財產規劃而建立。因此，Saturn Storm為李岩先生的緊密聯繫人，且就上市規則第8.08及8.24條而言，其所持有的股份不計入本公司的公眾持股量。

- (5) 於本公告日期，陽光人壽保險股份有限公司為本公司的主要股東，故為本公司的核心關連人士，因此就上市規則第8.08及8.24條而言，其所持有的股份不計入本公司的公眾持股量。
- (6) 由於百分比數字約整至小數點後兩位，故上表中的百分比數字總和可能與所示的相關小計或總百分比數字不符。

補充資料

董事會謹此就認購事項向本公司股東及潛在投資者提供以下補充資料：

所得款項淨額用途

誠如該公告所披露，認購事項的所得款項總額預期將為60百萬港元，而認購事項的所得款項淨額（經扣除佣金及估計開支後）預期合共約為59.7百萬港元。本公司擬分配認購事項所得款項淨額（經扣除佣金及估計開支）的(i)其中40%用於智能硬件的採購及商業化拓展；(ii)其中30%用於物理AI基座模型相關的研發支出；及(iii)其中30%用於本公司的一般營運資金。

本公司擬開發之物理AI基座模型，乃本公司現有電商業務之延伸。為實現開發物理AI基座模型之計劃，本公司從現有電商業務中收集之數據（例如消費模式及用戶活動等）構成該等物理AI基座模型開發所需之部分數據輸入。此亦為本公司拓展數據能力及探索各種潛在現實世界AI應用場景之重要基礎，例如開發並隨後於本公司電商平台推出含有物理AI元素之自家零售產品，如智能檯燈（透過學習用戶日常作息模式數據進行智能燈光調節）及智能枕頭（根據終端用戶於各種周邊物理環境狀況下之睡眠質素數據配置最佳形狀及溫度以提升睡眠質素），本公司將持續透過研發不斷探索此等範疇。

特別是，所購置之智能硬件乃本公司開發物理AI基座模型項目的初步基礎。本公司旨在拓寬及擴大從智能硬件用戶收集現實世界生活相關物理數據的數據庫容量（此乃提升本公司擬開發之物理AI基座模型質素以實現AI應用場景抱負所必需），作為此策略的一部分，本公司近期收購一家獨立公司以加快本公司電商平台發展（誠如本公司日期為2026年6月17日的自願性公告所披露），而除此之外，由認購事項撥資採購智能硬件，擬於透過本公司現有電商平台向終端用戶銷售該等硬件後，用以從終端用戶收集與物理相關的大數據，例如視覺及情境數據、睡眠及呼吸模式、周邊環境數據及生活洞察。從智能硬件收集之物理相關大數據將構成擬開發之物理AI基座模型所需之數據輸入。收集到該等大數據後，本公司將著手進行相關數據分析，以評估及釐定如何以最佳方式構建及開發物理AI基座模型。

開發完成後，除探索上述潛在物理AI應用場景外，基於從智能硬件收集之物理大數據而構建之物理AI基座模型，將提升本公司現有電商平台的功能，不僅能了解本公司電商平台用戶的消費活動，更能(i)基於物理AI基座模型分析數據所推斷出用戶在現實生活中實際活動及生活模式的數碼足跡，向本公司電商平台用戶提供更個人化的產品推薦；及(ii)提供更智能的售後客戶支援及服務，例如當產品需要維護時向平台用戶發出自動提示，以及根據物理AI模型收集的大數據，按用戶的產品使用模式提供量身定制的產品說明。透過從智能硬件用戶收集物理數據實現上述智能應用，可提升平台用戶的網上購物體驗，從而刺激對本公司電商平台所提供產品的需求。

鑑於本公司開發上述物理AI基座模型之項目及抱負，將產生以下成本：(i)人才招聘，本公司目前擬聘用一名物理AI科學家、三名高級算法研究員、一名中級算法研究員及一名負責AI產品及策略之人員；及(ii)代幣及雲端服務，其中代幣為AI模型中儲存或承載數據量的基本單位，須用於儲存及承載智能硬件所收集之數據點以輸入本公司擬開發之物理AI基座模型及其後進行相關數據分析訓練，而雲端服務則為基座模型訓練、數據處理及儲存以及維持計算能力供應穩定性提供基礎設施支持。

由認購事項撥資之物理AI基座模型相關研發活動（有別於由全球發售所得款項淨額撥資之軟件及算法相關研發活動），目前擬以通用AI及物理智能為核心，並聚焦於三大應用場景：家居、工作及日常生活。該等物理AI基座模型旨在(i)構建以「硬件載體＋數據驅動洞察＋生態協同」推動之全面智能生態系統；及(ii)持續推進關鍵物理智能技術之研發。

董事會謹就上述所得款項淨額用途補充以下詳情：

所得款項擬定用途	概約金額 (百萬港元)	佔認購事項 總所得款項 淨額百分比	預期動用 時間表
<i>智能硬件的採購</i>			
(a) 智能眼鏡	5.97	10%	2027年6月
(b) 智能枕頭	5.97	10%	2027年6月
(c) 智能檯燈	5.97	10%	2027年6月
(d) 智能寵物產品	5.97	10%	2027年6月
<i>物理AI模型的研發</i>			
(a) 員工薪金及相關成本	11.94	20%	2027年6月
(b) 代幣及雲端服務	5.97	10%	2027年6月
<i>一般營運資金</i>			
(a) 電商相關供應商付款	11.94	20%	2027年6月
(b) 電商相關員工薪金及相關成本	<u>5.97</u>	<u>10%</u>	2027年6月
總計	<u>59.7</u>	<u>100%</u>	

訂立認購協議的理由及裨益

除該公告所披露有關認購協議及其項下擬進行交易之理由及裨益外，董事會謹此補充，由認購事項撥資之物理AI模型研發開支，有別於招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露者。招股章程所述之研發開支涉及本集團撮合服務及其他類似項目之技術基礎設施研發，而由認購事項所得款項淨額撥資之研發開支則分配用於物理AI模型之開發。

本公司謹此補充，截至2026年5月31日，本集團的現金結餘（不包括全球發售所得款項淨額）為人民幣185.45百萬元。然而，本公司已將該等現金結餘分配至多項現有經營成本項目，例如電商相關供應商付款、員工薪金及相關成本、銷售及營銷開支、稅務相關開支及其他營運開支，且本公司預期，基於本公司經營活動所產生現金流量為零的假設，該等現金結餘將於2026年11月前悉數動用。因此，將需要認購事項所得額外資金，以撥付本公司開發物理AI基座模型之計劃，以及與本公司現有電商業務相關之若干現有供應商付款、員工薪金及相關成本。

董事會認為，認購事項不僅為本公司補充資本，更重要的是反映認購人對本公司擬開發之物理AI基座模型投下信心一票，因為本公司現有電商業務與開發物理AI基座模型舉措之間有上述潛在協同效應，以期將本公司現有電商能力自然延伸至物理AI領域。在進行獨立盡職調查及按公平原則磋商認購事項條款後，董事會認為，認購事項屬常規財務投資，反映認購人對本集團技術發展方向及其管理團隊之信心。有關認購人的進一步詳情，請參閱本公告「有關認購人的資料」一節。

經考慮本公司最新現金狀況、持續業務需求、新智能硬件及物理AI舉措的開發時間表以及行業的戰略機遇，董事會認為，除動用現有現金資源外，進行認購事項符合本公司及股東的整體最佳利益。此舉將助力本公司加快業務擴展計劃，同時亦不會影響財務靈活性或現有業務營運。

有關認購人的資料

認購人

認購人為一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，為投資控股公司，並為國富量子創新有限公司的全資附屬公司，國富量子創新有限公司的股份於聯交所主板上市（股份代號：290）。國富為一間立足香港的跨境跨界科技創新投資平台，持有證券及期貨事務監察委員會（「**證監會**」）頒發之第1、4、6及9類受規管活動牌照，亦獲證監會頒發提升後第1及9類數碼資產牌照，並持有QFII、CIBM、QDIE、QFLP及債券通等跨境資格。國富已建立涵蓋科技創新、金融、藝術及貿易四個業務板塊的閉環生態系統。憑藉於量子技術及數碼資產的戰略佈局，國富推動「以投資帶動投行，以創新反哺傳統」之模式，旨在成為全球量子技術應用領域的引領者。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，認購人、國富及柳志偉先生各自為獨立第三方。

除上文所披露者外，該公告所載之所有其他資料及內容維持不變。

承董事會命
量化派控股有限公司
主席兼執行董事
周灝博士

中國，2026年7月21日

於本公告日期，董事會包括：(i)執行董事周灝博士、李岩先生、宋揚先生、張岩珅先生及譚豐先生；及(ii)獨立非執行董事孫俊辰先生、曹杰先生及郭永芳女士。