

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)

## 根據一般授權認購新股份

### 根據一般授權認購新股份

於2026年7月9日(交易時段後)，本公司與認購人訂立認購協議，據此，本公司已有條件同意配發及發行，且認購人已有條件同意認購合共4,597,701股認購股份，相當於(i)於本公告日期本公司515,097,500股股份之現有已發行股本約0.89%；及(ii)本公司經配發及發行認購股份擴大後之已發行股本約0.88%，當中假設自本公告日期至完成期間，本公司已發行股本概無其他變動。

認購價每股認購股份13.05港元較：(i)緊接認購協議日期前最後五個連續交易日股份平均收市價每股13.22港元折讓約1.29%；及(ii)認購協議日期股份在聯交所所報收市價每股15.35港元折讓約14.98%。

認購股份將根據一般授權配發及發行。配發及發行認購股份毋須另行取得股東批准。

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(扣除佣金及估計開支後)預期合共約為59.7百萬港元。

由於完成須待認購協議所載的先決條件達成後方可作實，故認購協議項下擬進行的交易可能會或可能不會進行。股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

## 緒言

於2026年7月9日(交易時段後)，本公司與認購人訂立認購協議，據此，本公司已有條件同意配發及發行，且認購人已有條件同意認購合共4,597,701股認購股份。

認購股份相當於(i)於本公告日期本公司515,097,500股股份之現有已發行股本約0.89%；及(ii)本公司經配發及發行認購股份擴大後之已發行股本約0.88%，當中假設自本公告日期至完成期間，本公司已發行股本概無其他變動。

於完成後，認購人將持有4,597,701股股份，相當於因認購事項而擴大之本公司已發行股本約0.88%。

## 認購協議

認購協議的主要條款載列如下：

### 日期

2026年7月9日（交易時段後）

### 訂約方

1. 本公司
2. 認購人

### 認購事項及認購股份

根據認購協議，本公司將根據一般授權發行及配發，而認購人將認購4,597,701股認購股份，認購價為每股認購股份13.05港元，總現金代價為60百萬港元。認購股份的總面值為459.7701美元。

### 認購股份的地位

認購股份在配發及發行後，在所有方面於彼此之間及與本公告日期已發行現有股份享有同等地位。

### 認購股份之認購價

認購價每股認購股份13.05港元較：

- (i) 緊接認購協議日期前最後五個連續交易日股份平均收市價每股13.22港元折讓約1.29%；及
- (ii) 認購協議日期股份在聯交所所報收市價每股15.35港元折讓約14.98%。

認購價乃由本公司與認購人經公平磋商後釐定，當中參考股份的現行市價及成交量。董事認為，認購事項的條款乃按正常商業條款訂立，屬公平合理，且符合本公司及股東的整體最佳利益。

## 先決條件

本公司與認購人各自使完成生效的義務須待下列條件達成後，方可作實：

- (i) 聯交所上市委員會批准認購股份上市及買賣；及
- (ii) (如適用) 取得與簽立及履行認購協議以及其項下擬進行的任何交易相關的所有必要同意。

倘任何先決條件於2026年9月30日(或本公司與認購人可能以書面方式協定的其他日期)或之前未獲達成，則認購協議將告失效及無效，且認購協議訂約方均獲免除於其項下的所有義務，惟因先前違反認購協議而產生的任何責任除外。

## 完成

認購事項將於完成日期完成。

## 一般授權

認購股份將根據一般授權發行及配發。根據一般授權，董事會獲授權可發行的新股份最高數目為103,019,500股股份，相當於股東週年大會日期本公司已發行股本(不包括庫存股份)的20%。於本公告日期，一般授權尚未獲動用，且一般授權的餘額仍為103,019,500股新股份。因此，一般授權足以發行及配發認購股份，且根據一般授權發行認購股份毋須取得股東批准。

## 申請上市

本公司將向聯交所上市委員會申請批准認購股份上市及買賣。

## 對本公司股權架構的影響

於本公告日期，本公司已發行股份總數為515,097,500股股份。

下表載列本公司(i)於本公告日期；及(ii)緊隨完成後(假設自本公告日期起至完成日期止，本公司股權架構概無其他變動)的股權架構：

	於本公告日期		緊隨認購事項完成後	
	股份數目	概約百分比 (%)	股份數目	概約百分比 (%)
<b>非公眾股東</b>				
<i>控股股東</i>				
Mars Legend Limited <sup>(附註1)</sup>	157,713,354	30.62	157,713,354	30.35
Mercury Valley Limited <sup>(附註2)</sup>	11,863,600	2.30	11,863,600	2.28
<i>其他股東</i>				
Jupiter Rock Limited <sup>(附註3)</sup>	35,867,646	6.96	35,867,646	6.90
Venus Energy Limited <sup>(附註3)</sup>	20,586,500	4.00	20,586,500	3.96
Saturn Storm Limited <sup>(附註4)</sup>	20,560,500	3.99	20,560,500	3.96
陽光人壽保險股份有限公司 <sup>(附註5)</sup>	77,116,000	14.97	77,116,000	14.84
<b>公眾股東</b>				
認購人	—	—	4,597,701	0.88
公眾股東(不包括認購人)	191,389,900	37.16	191,389,900	36.83
<b>總計</b>	<b>515,097,500</b>	<b>100.00</b>	<b>519,695,201</b>	<b>100.00</b>

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。

## 有關本集團及認購人的資料

### 本集團

本公司股份於聯交所主板上市(股份代號：2685)。其為一間於開曼群島註冊成立的有限公司。本集團主要於中國從事運營線上市場及電商業務。

### 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，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)。認購人為放債人條例(香港法例第163章)項下的持牌放債人，主要從事放債業務，包括物業按揭、股份抵押及個人貸款。

截至本公告日期，國富的最大股東為柳志偉先生，其控制國富已發行股本總額中26.02%股權。

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。

## 進行認購事項的理由及裨益

董事會認為，認購事項為戰略機遇，不僅可加強本公司的財務狀況，亦能顯著提升其股東基礎的質素及多元化。鑑於認購事項對本公司股權架構的影響有限，董事會認為認購協議不會對本公司的日常營運及政策制定產生重大不利影響，同時亦能令本公司股本取得外部投資，預期將對本集團未來的財務狀況作出正面貢獻。

經考慮上述因素後，董事認為認購協議的條款乃按正常商業條款訂立，屬公平合理，且符合本公司及股東的整體最佳利益。

## 所得款項淨額用途

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%用於本公司的日常營運資金。

## 本公司於過去十二個月的股權集資活動

除下文所載者外，董事確認，本公司於緊接本公告日期前十二個月內概無參與任何有關發行其股權證券的集資活動。

## 全球發售及超額配股權獲部分行使

於2025年11月27日，股份於聯交所主板上市。於2025年12月24日，整體協調人（定義見招股章程）行使部分超額配股權（定義見招股章程）。經扣除包銷費、佣金及其他發售開支後，全球發售及超額配股權（定義見招股章程）獲部分行使的所得款項淨額約為29.35百萬港元，其將用於招股章程所載用途。

於2025年12月31日，全球發售及超額配股權獲部分行使的所得款項淨額的擬定及實際用途載列如下：

所得款項淨額用途	佔所得款項淨額百分比	按招股章程所披露分配的所得款項淨額 (概約人民幣百萬元)	自上市起及	截至2025年		預期悉數使用所得款項淨額時間表
			直至2025年12月31日為止已使用的所得款項淨額 (概約人民幣百萬元)	12月31日	12月31日	
提高我們的研發能力及改善我們的撮合服務的技術基礎設施	55.0%	15.13	零	15.13	2027年3月31日	
– 提升我們的撮合能力及服務	35.0%	9.63	零	9.63	2027年3月31日	
– 為我們的研發團隊招募更多人才	20.0%	5.5	零	5.5	2027年3月31日	
推廣我們的業務模式	45.0%	12.39	零	12.39	2027年3月31日	
– 透過各種流量獲取渠道擴展我們的客戶群	15.0%	4.13	零	4.13	2027年3月31日	
– 在我們的撮合服務下，與上下游業務夥伴合作	30.0%	8.26	零	8.26	2027年3月31日	

由於完成須待認購協議所載的先決條件獲達成後，方可作實，故認購協議項下擬進行的交易可能會或可能不會進行。股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司於2026年6月26日舉行的股東週年大會，股東於會上已批准(其中包括)一般授權
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港銀行開門營業的日子(星期六或星期日除外)
「本公司」	指	量化派控股有限公司(股份代號：2685)，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
「完成」	指	認購事項完成以及訂約方根據認購協議履行其各自的義務
「完成日期」	指	本公司向認購人提供完成的書面通知後的第10個營業日，僅在認購協議項下的所有先決條件均已達成的情況下方告完成，或本公司與認購人可能以書面方式協定的其他日期
「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

「一般授權」	指	股東於股東週年大會上授予董事的一般授權，以發行及配發最多為股東週年大會日期本公司於已發行股本20%的股份
「全球發售」	指	股份於2025年11月27日在聯交所上市
「國富」	指	國富量子創新有限公司(股份代號：290)，一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士(定義見上市規則)的第三方
「上市委員會」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「招股章程」	指	本公司就全球發售刊發日期為2025年11月19日的招股章程
「證監會」	指	證券及期貨事務監察委員會
「股份」	指	本公司股本中每股0.0001美元的普通股

「認購人」	指	Fortune Financial Products Limited，一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，並為國富的全資附屬公司
「認購事項」	指	認購人根據認購協議的條款及條件認購認購股份
「認購協議」	指	本公司與認購人就認購事項訂立日期為2026年7月9日的有條件協議
「認購價」	指	根據認購協議，認購事項項下每股認購股份的認購價13.05港元
「認購股份」	指	根據認購協議，本公司根據一般授權將向認購人發行及配發的4,597,701股股份
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「%」	指	百分比

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9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、張岩坤先生及譚豐先生；(ii)非執行董事張毅先生；及(iii)獨立非執行董事孫俊辰先生、曹杰先生及郭永芳女士。