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之任何損失承擔任何責任。

Yunfeng Financial Group Limited
雲鋒金融集團有限公司
(於香港註冊成立之有限公司)
(股份代號: 376)

優化所得款項用途

茲提述雲鋒金融集團有限公司（「**本公司**」）日期為二零二五年九月十六日有關配售及先舊後新認購本公司191,300,000股股份（「**股份**」）之公告（「**配售公告**」），以及本公司日期為二零一九年十二月十七日有關雲鋒金融國際控股有限公司（「**雲鋒金融國際**」）（本公司的全資附屬公司）向覓優國際有限公司（Meyu International Company Limited）（「**覓優**」）收購萬通保險國際有限公司（「**萬通保險**」）9.8%權益之公告（「**收購公告**」）。

誠如配售公告所披露，本公司之控股股東Jade Passion Limited向多於六名承配人配售191,300,000股股份，隨後Jade Passion Limited再向本公司認購相同數目之股份（「**先舊後新配售**」）。本公司自有關認購事項收取之所得款項淨額（經扣除所有適用費用、成本及開支，包括應付配售代理之佣金、印花稅、聯交所交易費及證監會交易徵費）為11.528億港元（「**配售所得款項**」）。

本公司於配售公告中披露，本公司擬將配售所得款項中：(i) 約70%（8.07億港元）用作系統設施升級、人才招聘及相關資本金需求之開支，包括但不限於推出全面的虛擬資產交易服務及虛擬資產相關投資管理服務（「**虛擬資產相關業務**」）；及(ii) 約30%（3.458億港元）用作一般營運資金，以支付本集團於日常業務過程中產生之開支。全部配售所得款項原預期於二零二八年十二月三十一日前悉數動用。

股東貸款

誠如收購公告所披露，雲鋒金融國際於二零一九年向覓優間接收購萬通保險9.8%權益。該項收購之對價約為15.614億港元，並以現金支付。本集團透過本公司之間接控

股股東Key Imagination Limited（「**Key Imagination**」）提供之股東貸款（「**股東貸款**」）悉數撥付該對價。股東貸款為無抵押，並按不時之現行市場利率計息。股東貸款之初始期限為一年，其後可逐年續期，每次續期為期一年。於釐定股東貸款之現行市場利率時，本公司將採用於股東貸款各期限開始時，銀行就本公司當時尚未償還之銀行貸款所提供之相同利率。股東貸款之現行期限由二零二六年一月一日起至二零二六年十二月三十一日止。於本公告日期，股東貸款之未償還本金額為16.4108億港元。

重新分配配售所得款項

自二零二五年九月完成先舊後新配售以來，本集團持續尋求虛擬資產相關業務之發展機遇。然而，鑑於市場狀況變化、監管框架不斷演變，以及評估相關業務計劃之商業可行性及實施要求需時，相關業務之發展及資金部署進度較原先預期緩慢。董事會認為，為未必會落實之投資保留大量未動用資金，並非有效分配本集團財務資源之方式。

同時，本集團尚有一筆計息之未償還股東貸款。過去兩年，利率持續處於高位，主要受美國聯邦儲備局為控制通脹所採取之措施影響。根據多項主要預測，美國利率預期將維持於較高水平。在現行借貸成本及未來利率走勢持續不明朗之背景下，董事會認為，減少未償還債務所帶來之財務裨益，較保留大量資金以待未來投資機會更為直接及可量化。因此，董事會已議決重新分配配售所得款項之用途，將原分配予虛擬資產相關業務之配售所得款項中的3.50億港元用於償還股東貸款本金。償還後，股東貸款之未償還本金額將減至12.9108億港元。

下表概述配售所得款項之使用情況，以及於本公告日期未動用配售所得款項之經修訂分配。

用途	**配售公告所述配售所得款項之初始分配** **（百萬港元）**	**於二零二六年六月三十日之未動用配售所得款項** **（百萬港元）**	**於本公告日期之未動用配售所得款項** **（百萬港元）**	**於本公告日期未動用配售所得款項之經修訂分配** **（百萬港元）**
虛擬資產相關業務	807.0	717.2	708.8	358.8
一般營運資金	345.8	227.0	160.3	160.3
償還股東貸款本金				350.0
總計	**1,152.8**	**944.2**	869.1	869.1

重新分配配售所得款項用途之理由

建議償還事項預期將降低本集團之持續融資成本、改善其資本架構及提升其財務靈活性。按建議貸款償還本金3.50億港元及現行借貸利率計算，本集團估計每年可節省利息總額約1,800萬港元。緊隨償還3.50億港元股東貸款後，本集團之資產負債比率將由二零二六年六月三十日之11.44%降至9.94%。在評估建議重新分配時，董事會亦已考慮本集團之流動資金需求、預期業務發展需要及資產負債比率。

董事會相信，建議重新分配屬審慎之資本管理決定，而非偏離本集團之長遠發展策略。鑑於目前虛擬資產之監管環境，並經綜合考慮本集團現階段虛擬資產業務發展計劃及資金需求，董事會認為，保留3.588億港元配售所得款項以繼續發展虛擬資產相關業務已屬足夠。本集團將繼續根據商業理據及監管規定評估虛擬資產及數碼金融領域之機遇，同時優先考慮資本效益及財務紀律。

經考慮上述因素後，董事（虞鋒先生及黃鑫先生除外）認為，該項重新分配屬公平合理，並符合本公司及其股東之整體利益。

一般資料

於本公告日期，本集團主席兼非執行董事虞鋒先生持有雲鋒金融控股有限公司（「**YFHL**」）70.15%已發行股本，而YFHL持有本公司間接股東Key Imagination之91%股權。Key Imagination直接持有Jade Passion Limited 73.21%之股權，而Jade Passion Limited則持有本公司約45.02%之已發行股本。

於本公告日期，本公司執行董事黃鑫先生為 Perfect Merit Limited 之唯一股東，而 Perfect Merit Limited 持有 Key Imagination 9%之股權。

承董事會命
雲鋒金融集團有限公司
執行董事兼代理行政總裁
黃鑫

香港，二零二六年十一月二十日

於本公告日期，董事會包括虞鋒先生（彼為主席兼非執行董事），黃鑫先生（彼為執行董事及代理行政總裁），Michael James O'Connor 先生及海歐女士（彼等為非執行董事），以及齊大慶先生、朱宗宇先生、肖風先生及梁信軍先生（彼等為獨立非執行董事）。