

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及香港中央結算有限公司(「香港結算」)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，並明確表示概不就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的任何損失承擔任何責任。

除本公告另有界定，否則本公告所用詞彙與量化派控股有限公司(「本公司」)日期為2025年11月19日的招股章程(「招股章程」)所界定者應具有相同涵義。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購任何證券的邀請或要約。本公告並非招股章程。潛在投資者在決定是否投資於所提呈發售的股份前，應細閱招股章程以了解下文所述有關全球發售的詳細資料。投資者應僅依賴招股章程所載資料作出有關發售股份的任何投資決定。

本公告不會直接或間接於或向美國(包括其領土及屬地、美國任何州及哥倫比亞特區)發佈、刊發、派發。本公告並不構成或組成在美國境內或於任何其他司法權區購買或認購證券的任何要約或招攬的一部分。本公告所述證券並無亦不會根據1933年美國證券法(經不時修訂)(「美國證券法」)或美國任何州或其他司法權區的證券法登記。該等證券不得在美國境內提呈發售、出售、質押或以其他方式轉讓，惟根據美國證券法的登記規定豁免及遵守任何適用的州證券法除外，或除非符合美國證券法項下的S規例，否則不得在美國境外提呈發售、出售、質押或以其他方式轉讓。將不會在美國公開發售證券。

就全球發售而言，中國國際金融香港證券有限公司(作為穩定價格經辦人(「穩定價格經辦人」))(或其聯屬人士或代其行事的任何人士)代表包銷商可在香港或其他地區適用法律及監管規定允許的範圍內，於上市日期後一段有限期間內作出超額分配或進行交易，以穩定價格經辦人、其聯屬人士或代其行事的任何人士可能釐定的價格、金額及方式穩定或維持股份市價並使其高於原應達至的水平。然而，穩定價格經辦人(或其聯屬人士或代其行事的任何人士)並無責任進行任何該等穩定價格行動。倘採取該等穩定價格行動，(a)將由穩定價格經辦人(或其聯屬人士或代其行事的任何人士)全權酌情按穩定價格經辦人合理認為符合本公司最佳利益的方式進行，(b)可隨時終止及(c)須於遞交香港公開發售申請截止日期起計30日(即2025年12月24日(星期三))內結束。該等穩定價格行動一經採取，可於所有獲准進行有關行動的司法權區進行，惟在任何情況下均須遵守所有適用法律、規則及監管規定，包括根據香港法例第571章證券及期貨條例作出的香港法例第571W章證券及期貨(穩定價格)規則(經修訂)。

潛在投資者務請注意，不得於穩定價格期間(將自上市日期開始，預期於遞交香港公開發售申請截止日期後第30日(即2025年12月24日(星期三))屆滿)後採取穩定價格行動以維持股份的價格。該日後，不可再採取任何穩定價格行動，屆時對股份的需求可能下降，因而可能導致股份的價格下跌。

發售股份的潛在投資者務請注意，整體協調人(為其本身及代表香港包銷商)有權於上市日期(目前預期將為2025年11月27日(星期四))上午八時正(香港時間)之前任何時間，在發生招股章程「包銷—包銷安排及開支—香港公開發售—終止理由」一節所載任何事件的情況下，即時終止其於香港包銷協議項下的責任。



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)

全 球 發 售

全球發售的發售股份數目 : 13,347,500股股份(視乎超額配股權行使與否而定)
香港發售股份數目 : 1,335,000股股份
國際發售股份數目 : 12,012,500股股份(視乎超額配股權行使與否而定)
最終發售價 : 每股發售股份9.80港元，另加1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費、0.00015%會財局交易徵費及0.00565%聯交所交易費
面值 : 每股股份0.0001美元
股份代號 : 2685

聯席保薦人及整體協調人

 **CICC中金公司**

 **中信证券**

聯席全球協調人

 **CICC中金公司**

 **中信证券**

复星国际证券

聯席賬簿管理人

 **CICC中金公司**

 **中信证券**

复星国际证券

 **富途證券**

 **老虎證券**

聯席牽頭經辦人

 **CICC中金公司**

 **中信证券**

复星国际证券

 **老虎證券**

財務顧問

复星国际资本

Quantgroup Holding Limited

量化派控股有限公司

最終發售價及配發結果公告

除本公告另有界定，否則本公告所用詞彙與量化派控股有限公司（「本公司」）日期為2025年11月19日的招股章程（「招股章程」）所界定者應具有相同涵義。

警告：鑑於股權高度集中於少數股東，股東及潛在投資者務請注意，即使買賣少量股份，股份價格仍可能大幅波動，故買賣股份時應格外謹慎。

概要

公司資料

股份代號	2685
股份簡稱	量化派
開始買賣日期	2025年11月27日*

* 請參閱本公告底部附註

價格資料

最終發售價	9.80港元
發售價範圍	8.80港元至9.80港元

發售股份及股本

發售股份數目	13,347,500
香港公開發售的最終發售股份數目	1,335,000
國際發售的最終發售股份數目	12,012,500
於上市時已發行股份的數目（於超額配股權獲行使前）	513,347,500

超額分配

超額分配的發售股份數目	1,750,000
— 國際發售	1,750,000

該等超額分配可透過行使超額配股權或在二級市場以不高於發售價的價格購買或透過遞延交付或上述方式的組合來補足。倘超額配股權獲行使，我們將於聯交所網站刊發公告。

所得款項

所得款項總額(附註)	130.81百萬港元
減：按最終發售價計算的估計應付上市開支	(118.44)百萬港元
所得款項淨額	12.37百萬港元

附註：所得款項總額指本公司有權收取的金額。有關所得款項用途的詳情，請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節。

配發結果詳情

香港公開發售

香港公開發售	
有效申請數目	159,327
受理申請數目	2,670
認購水平	9,366.28倍
重新分配	無
香港公開發售項下初步可供認購發售股份數目	1,335,000
香港公開發售項下的最終發售股份數目	1,335,000
香港公開發售項下的發售股份佔全球發售的百分比	10.00%

附註：有關向香港公開發售進行最終股份分配的詳情，投資者可瀏覽<http://www.eipo.com.hk/eIPOAllotment>以名稱／姓名或身份證明文件號碼進行搜索，或者瀏覽<http://www.eipo.com.hk/eIPOAllotment>以獲取獲分配者的完整名單。

國際發售

承配人數目	97
認購水平	15.07倍
國際發售項下初步可供認購發售股份數目(視乎超額配股權行使與否而定)	12,012,500
重新分配至香港公開發售的發售股份數目(視乎超額配股權行使與否而定)	0
國際發售項下的最終發售股份數目(視乎超額配股權行使與否而定)	12,012,500
國際發售項下的發售股份佔全球發售的百分比(視乎超額配股權行使與否而定)	90.00%

董事確認，據彼等所深知、盡悉及確信，(i)承配人及公眾人士認購的發售股份概無獲本公司、任何董事、本公司最高行政人員、控股股東、主要股東、現有股東或其任何附屬公司或彼等各自的緊密聯繫人直接或間接提供資金；及(ii)概無購買發售股份的承配人及公眾人士慣常接受本公司、任何董事、本公司最高行政人員、控股股東、主要股東、現有股東或其任何附屬公司或彼等各自的緊密聯繫人就收購、出售、投票或以其他方式處置以其名義登記或以其他方式持有的股份作出的指示。

獲豁免／同意的獲分配者

投資者	獲分配的發售股份數目	佔發售股份的百分比 (假設超額配股權未獲行使)	佔全球發售後已發行股本總額的百分比 (假設超額配股權未獲行使)	關係
根據上市規則附錄F1第1C(1)段(「配售指引」)及新上市申請人指南第4.15章項下有關向一名關連客戶分配獲得同意的獲分配者 ⁽¹⁾				
中信証券資產管理有限公司(「中信証券資產管理」) ⁽²⁾	500	0.004%	0.0001%	關連客戶

附註：

- 有關配售指引第1C(1)段及新上市申請人指南第4.15章項下有關向一名關連客戶分配獲得同意的詳情，請參閱本公告「額外資料—根據配售指引第1C(1)段的事先同意向一名關連客戶配售」一節。
- 聯交所已根據配售指引第1C(1)段授出同意向一名關聯客戶分配發售股份。有關詳情，請參閱本公告「額外資料—根據配售指引第1C(1)段的事先同意向一名關連客戶配售」一節。

禁售承諾

控股股東

名稱／姓名	於上市後受禁售承諾限制的所持本公司股份數目	佔上市後受禁售承諾限制的本公司持股百分比(假設超額配股權未獲行使)	受禁售承諾限制的最後日期
Mars Legend Limited ^{附註4}	157,713,354	30.72%	2026年5月26日(首個六個月期間) ^{附註1}
			2026年11月26日(第二個六個月期間) ^{附註2}
			2027年1月26日 ^{附註3}
Mercury Valley Limited ^{附註4}	11,863,500	2.31%	2026年5月26日(首個六個月期間) ^{附註1}
			2026年11月26日(第二個六個月期間) ^{附註2}
小計	169,576,854	33.03%	

附註：

- 根據相關上市規則／指引資料，上市日期後六個月的規定禁售期(「首個六個月期間」)於2026年5月26日結束。控股股東可於所示日期後處置或轉讓股份，惟該控股股東須仍為控股股東。
- 根據相關上市規則／指引資料，自首個六個月期間屆滿日期起計六個月的規定禁售期(「第二個六個月期間」)於2026年11月26日結束。
- 該禁售期間的屆滿日期以控股股東根據香港包銷協議作出的承諾為準。有關禁售期間的詳情，請參閱招股章程「包銷一包銷安排及開支一根據香港包銷協議向香港包銷商作出的承諾—我們的控股股東作出的承諾」一節。
- 截至最近實際可行日期，周博士通過Mars Legend Limited (「**Mars Legend**」)間接持有本公司已發行股本總額約30.72%。**Mars Legend**由周博士信託(由周博士成立，其中周博士作為委託人及彼全資擁有的公司**Mars Digitech Limited**作為受益人)通過SJY Family Holdings (一家在英屬維京群島註冊成立的公司，並由周博士信託全資擁有)間接控制。截至最後實際可行日期，孫女士(周博士的配偶)通過Mercury Valley Limited (「**Mercury Valley**」)間接持有本公司已發行股本總額約2.31%。**Mercury Valley**由孫靖淮信託(由孫女士成立，其中孫女士作為委託人及彼全資擁有的公司**Mercury Digitech Limited**作為受益人)通過JHY Family Holdings Limited (一家在英屬維京群島註冊成立的公司，並由孫靖淮信託全資擁有)間接控制。有關詳情，請參閱招股章程「與控股股東的關係—我們的控股股東集團」一節。

現有股東

名稱／姓名	於上市後受禁售承諾限制的所持本公司股份數目	佔上市後受禁售承諾限制的本公司持股百分比(假設超額配股權未獲行使)	受禁售承諾限制的最後日期
Jupiter Rock Limited	35,867,646	6.99%	2027年1月26日
Venus Energy Limited	20,586,500	4.01%	2027年1月26日
Saturn Storm Limited	16,129,500	3.14%	2026年7月26日
East Asia Star Investment (BVI) Limited	38,969,000	7.59%	2026年7月26日
Gaorong QTG Holding Limited	22,589,500	4.40%	2026年7月26日
CGC Enterprises Limited	10,171,000	1.98%	2026年7月26日
Taironghaoyuan Limited	9,484,000	1.85%	2026年7月26日
Suyuan Limited	7,083,000	1.38%	2026年7月26日
陽光人壽保險股份有限公司	60,497,500	11.78%	2026年7月26日
上海大咖投資管理合夥企業(有限合夥)	11,476,500	2.24%	2026年7月26日
麗水時泰賽點股權投資基金合夥企業(有限合夥)	7,441,500	1.45%	2026年7月26日
珠海富海鐸創信息技術創業投資基金(有限合夥)	7,345,000	1.43%	2026年7月26日

名稱／姓名	於上市後受禁售承諾限制的所持本公司股份數目	佔上市後受禁售承諾限制的本公司持股百分比(假設超額配股權未獲行使)	受禁售承諾限制的最後日期
嘉興知微知章股權投資基金合夥企業(有限合夥)	6,649,000	1.30%	2026年7月26日
麗水天億賽點股權投資基金合夥企業(有限合夥)	6,460,500	1.26%	2026年7月26日
西藏嘉慶投資有限公司	5,855,500	1.14%	2026年7月26日
北京將門成長創業投資中心(有限合夥)	4,590,500	0.89%	2026年7月26日
上海蠹源企業管理合夥企業(有限合夥)	187,000	0.04%	2026年7月26日
小計	271,383,146	52.87%	

附註：

上表所示禁售期間的屆滿日期乃根據自願承諾而定。有關禁售安排的詳情，請參閱招股章程「歷史、重組及公司架構—公眾持股量及自由流通量」一節。

承配人集中度分析

承配人	獲配發股份數目	配發佔國際發售的百分比(假設超額配股權未獲行使)	配發佔國際發售的百分比(假設超額配股權已獲行使且新股份已獲發行)	配發佔發售股份總數的百分比(假設超額配股權未獲行使)	配發佔發售股份總數的百分比(假設超額配股權已獲行使且新股份已獲發行)	上市後所持股份數目	佔上市後已發行股本總額的百分比(假設超額配股權已獲行使且新股份已獲發行)	佔上市後已發行股本總額的百分比(假設超額配股權已獲行使)
最大	2,757,000	22.95%	20.03%	20.66%	18.26%	2,757,000	0.54%	0.54%
前5	8,398,000	69.91%	61.02%	62.92%	55.63%	8,398,000	1.64%	1.63%
前10	11,458,000	95.38%	83.26%	85.84%	75.89%	11,458,000	2.23%	2.22%
前25	13,716,000	114.18%	99.66%	102.76%	90.85%	13,716,000	2.67%	2.66%

附註

* 承配人排名基於配發予承配人的股份數目。

股東集中度分析

股東	獲配發股份數目	配發佔國際發售的百分比(假設超額配股權未獲行使)	配發佔國際發售的百分比(假設超額配股權已獲行使且新股份已獲發行)	配發佔發售股份總數的百分比(假設超額配股權未獲行使)	配發佔發售股份總數的百分比(假設超額配股權已獲行使且新股份已獲發行)	上市後所持股份數目	佔上市後已發行股本總額的百分比(假設超額配股權已獲行使且新股份已獲發行)	佔上市後已發行股本總額的百分比(假設超額配股權已獲行使)
最大	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	169,576,854	33.03%	32.92%
前5	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	361,027,500	70.33%	70.09%
前10	0	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	441,857,500	86.07%	85.78%
前25	10,321,000	85.92%	74.99%	77.33%	68.36%	510,082,500	99.36%	99.03%

附註

* 股東排名基於股東於上市後所持的(所有類別)股份數目。

香港公開發售的分配基準

待招股章程所載條件獲達成後，公眾人士提出的有效申請將按下文所載基準有條件分配：

所申請股份數目	有效申請數目	配發／抽籤基準	獲配發股份佔所申請股份總數的概約百分比
500	52,201	0股股份	0.60%
500	314	500股股份	
1,000	34,319	0股股份	0.30%
1,000	207	500股股份	
1,500	4,315	0股股份	0.21%
1,500	27	500股股份	
2,000	3,480	0股股份	0.16%
2,000	22	500股股份	
2,500	2,636	0股股份	0.13%
2,500	17	500股股份	
3,000	2,085	0股股份	0.11%
3,000	14	500股股份	
3,500	1,816	0股股份	0.10%
3,500	13	500股股份	
4,000	1,291	0股股份	0.10%
4,000	10	500股股份	
4,500	1,004	0股股份	0.09%
4,500	8	500股股份	
5,000	6,591	0股股份	0.08%
5,000	53	500股股份	
6,000	1,969	0股股份	0.07%
6,000	16	500股股份	
7,000	1,154	0股股份	0.06%
7,000	10	500股股份	
8,000	1,038	0股股份	0.06%
8,000	10	500股股份	

所申請股份數目	有效申請數目	配發／抽籤基準	獲配發股份佔所申請股份總數的概約百分比
9,000	954	0股股份	0.06%
9,000	10	500股股份	
10,000	4,626	0股股份	0.05%
10,000	49	500股股份	
15,000	2,399	0股股份	0.04%
15,000	26	500股股份	
20,000	1,716	0股股份	0.03%
20,000	19	500股股份	
25,000	1,333	0股股份	0.02%
25,000	15	500股股份	
30,000	1,009	0股股份	0.02%
30,000	12	500股股份	
35,000	731	0股股份	0.02%
35,000	9	500股股份	
40,000	801	0股股份	0.02%
40,000	10	500股股份	
45,000	609	0股股份	0.01%
45,000	8	500股股份	
50,000	1,610	0股股份	0.01%
50,000	22	500股股份	
60,000	1,018	0股股份	0.01%
60,000	14	500股股份	
70,000	804	0股股份	0.01%
70,000	12	500股股份	
80,000	783	0股股份	0.01%
80,000	12	500股股份	
90,000	648	0股股份	0.01%
90,000	10	500股股份	
100,000	1,656	0股股份	0.01%
100,000	26	500股股份	

所申請股份數目	有效申請數目	配發／抽籤基準	獲配發股份佔所申請股份總數的概約百分比
120,000	1,027	0股股份	0.01%
120,000	17	500股股份	
140,000	760	0股股份	0.01%
140,000	13	500股股份	
160,000	609	0股股份	0.01%
160,000	11	500股股份	
180,000	560	0股股份	0.01%
180,000	11	500股股份	
200,000	1,421	0股股份	0.01%
200,000	30	500股股份	
250,000	1,068	0股股份	0.01%
250,000	28	500股股份	
300,000	974	0股股份	0.01%
300,000	31	500股股份	
350,000	753	0股股份	0.01%
350,000	28	500股股份	
400,000	1,311	0股股份	0.01%
400,000	55	500股股份	
500,000	2,549	0股股份	0.01%
500,000	136	500股股份	
600,000	1,931	0股股份	0.01%
600,000	233	500股股份	
667,500	9,098	0股股份	0.01%
667,500	1,102	500股股份	
總計	159,327	1,335,000股股份	

截至本公告日期，先前存放於指定代理人賬戶的相關認購款項已匯回至所有香港結算參與者的賬戶。投資者如有任何查詢，應聯絡其相關經紀。

額外資料

根據配售指引第1C(1)段的事先同意向一名關連客戶配售

本公司已向聯交所申請，而聯交所已根據配售指引第1C(1)段授予同意，准許下列關連客戶參與全球發售。配售的詳情載列如下。

承配人	關連分銷商	關係	關連客戶於上市後是否將以非全權委託形式或全權委託形式為獨立第三方持有發售股份的實益權益	獲分配的發售股份數目	佔發售股份的百分比 (附註1)	佔全球發售後已發行股本總額的百分比 (附註1·3)
根據上市規則附錄F1第1C(1)段及新上市申請人指南第4.15章項下有關向一名關連客戶分配獲得同意的獲分配者 ⁽¹⁾						
中信証券資產管理有限公司 (「中信証券資產管理」) ^(附註1)	中信里昂證券有限公司 (「中信里昂」)	中信里昂及中信証券資產管理均屬同一集團的成員公司。	全權委託形式	500	0.004%	0.0001%
附註：						
1. 中信証券資產管理將以為其投資者管理該等基金的全權委託基金管理人身份持有發售股份，而據中信証券資產管理查詢後所知及所信，該等投資者各自均為本公司、其附屬公司、中信証券資產管理、中信里昂及屬中信里昂同一集團成員公司的獨立第三方。						

遵守上市規則及指引

董事確認，除上市規則已獲豁免及／或已取得同意外，本公司已遵守有關本公司股份配售、配發及上市的上市規則及指引材料。

董事確認，就其所知，除應付的任何經紀佣金、會財局交易徵費、證監會交易徵費及交易費外，本公司、控股股東、董事或銀團成員並無直接或間接向任何承配人或公眾（視情況而定）提供回佣，以及彼等就所認購或購買的每股發售股份應付的代價與本公司釐定的最終發售價相同。

免責聲明

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）及香港中央結算有限公司（「香港結算」）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，並明確表示概不就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的任何損失承擔任何責任。

本公告不會直接或間接於或向美國（包括其領土及屬地、美國任何州及哥倫比亞特區）發佈、刊發、派發。本公告並不構成或組成在美國境內購買或認購證券的任何要約或招攬的一部分。本文所述證券並無亦不會根據1933年美國證券法（經修訂）（「美國證券法」）登記。該等證券不得在美國境內提呈發售或出售，惟根據美國證券法的登記規定豁免及遵守任何適用的州證券法除外，或除非符合美國證券法項下的S規例，否則不得在美國境外提呈發售或出售。將不會在美國公開發售證券。

發售股份根據美國證券法項下的S規例在美國境外以離岸交易發售及出售。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購任何證券的邀請或要約。本公告並非招股章程。潛在投資者在決定是否投資於根據全球發售提呈發售的股份前，應細閱量化派控股有限公司日期為2025年11月19日的招股章程以了解有關全球發售的詳細資料。

* 發售股份的潛在投資者務請注意，聯席保薦人及整體協調人（為其本身及代表香港包銷商）有權於上市日期（目前預期為2025年11月27日（星期四））上午八時正（香港時間）之前任何時間，在發生招股章程「包銷一包銷安排及開支一香港公開發售一終止理由」一段所載任何事件的情況下，即時終止其於香港包銷協議項下的責任。

公眾持股量與自由流通量

根據上市規則第8.24條，全球發售完成後，並非本公司核心關連人士的股東所持有或控制的股份(合共佔本公司已發行股份約36.94% (假設超額配股權未獲行使))將會計入公眾持股量的一部分。因此，於全球發售完成後，本公司超過25%的已發行股份總數將由公眾人士持有，符合上市規則第8.08(1)(a)條項下的最低公眾持股量規定。

董事確認，緊隨全球發售完成後(未計及任何超額配股權獲行使)：(i)概無承配人可單獨獲配售緊隨全球發售後本公司經擴大已發行股本的10%以上；(ii)緊隨全球發售後本公司將不會有任何上市規則項下的新主要股東；(iii)根據上市規則第8.08(3)及第8.24條，本公司三大公眾股東持有不超過於上市時公眾人士持有的股份的50%；及(iv)根據上市規則第8.08(2)條，本公司上市時將有至少300名股東。

開始買賣

只有在全球發售已成為無條件以及招股章程「包銷 — 包銷安排及開支 — 香港公開發售 — 終止理由」一節所述終止權利未有行使的情況下，股份股票方會在2025年11月27日(星期四)上午八時正(香港時間)成為有效的所有權憑證。在收到股份股票或股份股票成為有效所有權憑證前買賣股份的投資者，須自行承擔一切風險。

假設全球發售於2025年11月27日(星期四)上午八時正(香港時間)或之前成為無條件，預期股份將於2025年11月27日(星期四)上午九時正開始在聯交所買賣。股份的每手買賣單位為500股股份。股份的股份代號為2685。

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

香港，2025年11月26日

於本公告日期，本公司董事會包括：(i)執行董事周灝博士、李岩先生、宋揚先生及周強先生；(ii)非執行董事張毅先生及劉方未女士；及(iii)獨立非執行董事孫俊辰先生、曹杰先生及郭永芳女士。