

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。



International Business Digital Technology Limited
國際商業數字技術有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1782)

補充公告
根據一般授權配售新股份

茲提述國際商業數字技術有限公司(「本公司」)日期為2025年11月20日之公告，內容有關根據一般授權配售最多28,000,000股配售股份(「該公告」)。除另有界定外，本公告所用詞匯與該公告所界定者具相同涵義。

本公司謹就配售事項提供下列補充資料。

本集團財務資源及配售所得款項之用途

根據(i)本公司2025年中期報告，本公司於2025年6月30日之現金及現金等價物(不包括2025年4月配售事項之未動用所得款項淨額約人民幣29,000,000元)約為人民幣52,000,000元(「既有現金」)；(ii)該公告，本公司於該公告日期持有來自2025年4月配售事項之未動用所得款項約人民幣17,100,000元(「未動用2025年4月配售所得款項」)；及(iii)該公告，預期配售事項最高所得款項淨額約為99,720,000港元(「配售所得款項」)。

既有現金

本公司目前預期按以下方式運用既有現金：

類別	金額 (人民幣百萬元)	等值金額 (百萬港元)	預期時間表
經營現金流出(不包括創新研究及開發(「研發」)開支)(附註1)	33.8 (附註2)	37.1	2026年12月31日前，惟可根據實際情況及不確定性作出調整(附註2)
虛擬資產服務平臺基礎籌備工作(附註3)	18.2	20.0	2026年9月30日前
總計	<u>52.0</u>	<u>57.1</u>	

附註：

1. 包括員工成本、原材料、營運資金(如買賣週期現金流錯配)、銷售、分銷及行政開支。
2. 根據本集團截至2024年12月31日止年度的經營現金流出淨額約人民幣38,300,000元(包括日常研發開支約人民幣13,300,000元至人民幣16,300,000元及創新研發開支約人民幣16,000,000元至人民幣19,000,000元)，管理層估計持續經營現金流出(不包括創新研發開支)介乎每年約人民幣22,000,000元至人民幣25,000,000元。鑑於本公司於2025年6月30日擁有既有現金約人民幣52,000,000元(相等於約57,100,000港元)，其中約人民幣18,200,000元(相等於約20,000,000港元)已預留作虛擬資產服務平臺基礎籌備工作，餘下部分的既有現金約人民幣33,800,000元(相等於約37,100,000港元)為上述經營現金流出提供由2025年6月30日至2026年12月31日約1.5年的運營週期。該等估計以本集團2024年實際業績為基礎，並根據預期業務狀況調整，惟存在不確定因素。如出現以下情形，有關金額可能增加或預期運用時間可能提前：(a)客戶付款週期延長；(b)競爭壓力導致需提供額外客戶支援或激勵；或(c)宏觀經濟狀況對本集團現有業務績效造成進一步壓力。
3. 如該公告所述，預期海外擴展機會初期籌備工作(即阿拉伯聯合酋長國(「阿聯酋」)虛擬資產服務)將以本集團內部資源撥付。該基礎籌備工作預期包括取得阿聯酋證券及商品局(「SCA」)的正式監管牌照、完成核心系統開發、建立監管合規框架及建立基礎客戶群。

未動用2025年4月配售所得款項

根據本公司日期為2025年3月17日及2025年4月9日刊發之公告所披露之分配方式，及如該公告所述，未動用2025年4月配售所得款項預期將於2027年6月30日前全數動用，其中(i) 14,100,000港元將用於投資及升級數字技術（包括但不限於CBDC、大數據、AI及其相關技術），以擴展本集團所有現有業務分部之業務；及(ii) 3,000,000港元將用於補充本集團一般營運資金。

配售所得款項

(i) 新APM項目開發

配售所得款項約65.18%或相等於約65,000,000港元將用於開發三項全新技术，即「運維數字員工」、「多模態品質檢測智能代理」及「視訊服務全自主運維智能代理」（「新APM項目」），預計於2027年12月31日前全數動用。

新APM項目的基礎技術為一個整合相關AI大型語言模型（作為核心推理引擎）的統一AI框架。該大型語言模型在複雜情景中提供精確推理，輔以知識圖譜（用於營運數據的結構化表示及相關理解）及檢索增強生成(RAG)（用於實時、情境感知檢索及決策制定）。

特別是：

- (a) 「運維數字員工」是一項新技术，旨在將本集團的現有產品APM Vista（專為互聯網企業而設的線上應用程式性能監控及管理平臺）及Net Vista（智能網絡性能管理及品質監控平臺）從被動的監控工具轉變為主動的自我修復系統。APM Vista及Net Vista只能偵測及報告問題，而「運維數字員工」則賦予系統決策及自動執行能力，將解決方案從「問題偵測」進化為「自動解決問題」。
- (b) 「多模態品質檢測智能代理」是升級本集團核心技術基礎設施的新技术。現有系統依賴單一資料來源。「多模態品質檢測智能代理」可整合視訊畫面、語音、影像及文字等多模態資料來源以實現整體感知，進而自動評估使用者的真實體驗。這代表著從「技術指標」到「使用者體驗感知」的重大躍進。

- (c) 「視訊服務全自主運維智能代理」是一項新技術，專門將本集團現有的IPTV（網絡協定電視）/OTT（Over-The-Top）視訊安全與品質監控系統（該系統是集安全播控與使用者體驗感知於一體的綜合運維平臺，旨在支持IPTV及OTT服務的大規模發展）從工具轉變為自主系統。現有IPTV/OTT監控系統功能為靜態監控平臺。新技術建立了一個完整的閉環自動化系統，包含感知、分析、決策及執行，以「保安員＋工程師」的組合方式運作，不僅能夠偵測問題，還能自我修復。

該等新APM項目的研發開支預期主要由（按預期金額由高至低排序）員工成本（如薪酬、獎金及相關員工福利）、物業開支（包括研發設施的租賃、公用事業及管理費）、消耗品（如低值電子設備及工具、軟件牌照及測試設備）及其他雜項開支（如培訓及附帶費用）組成。

(ii) 本公司虛擬資產服務業務於海外市場的擴展及市場開拓

配售所得款項約20.06%或相等於約20,000,000港元將用於支持本公司於海外市場及時有序地部署虛擬資產服務業務，預計於2027年12月31日前全數動用。

獲得阿聯酋SCA最終批准後，本公司預期將目標轉向商業規模平臺以服務更廣泛的零售及機構客戶基礎，並推動市場開拓。具體而言，約10,000,000港元將用於在阿聯酋建立及營運虛擬資產平臺，約6,000,000港元將用於招聘及僱用本地專業人才，約4,000,000港元將用於機構業務開發及市場開拓。

(iii) 一般營運資金

配售所得款項約14.76%或相等於約14,720,000港元將用作補充營運資金以應付2027年12月31日前的日常營運所需（包括員工成本約8,500,000港元、原材料約4,000,000港元以及其他銷售、分銷及行政開支（包括辦公室租賃、公用事業及雜項費用）約2,220,000港元）。

如上文「既有現金」章節所述，管理層目前估計持續經營現金流出（不包括創新研發開支）介乎每年約人民幣22,000,000元至人民幣25,000,000元。該部分所得款項分配亦可為潛在的買賣週期現金流錯配及因營運規模擴大而需增加營運資金提供支緩。該分配將本集團的營運週期延長約6個月，在當前現金消耗速度下提供合計約2年的期限（結合既有現金，如上所述）。

進行配售事項的理由及裨益

除該公告所述進行配售事項的理由及裨益外，本公司謹此進一步強調配售事項之必要性如下。在過去18至24個月內，本集團面臨宏觀經濟逆風，同時技術變革急速加快。持續經營虧損及營運資金需求限制了內部現金的產生，導致僅依靠現有資源支持常規營運及增長舉措有欠周全並可能帶來不利影響。僅依賴內部資金進行創新研發及市場開拓將迅速耗盡流動資金、使本集團面對財務風險，並限制本公司轉虧為盈的能力。

基於上述討論，董事會認為配售所得款項基於以下理由屬必要：(a)繼續投資創新以保持競爭力並為虛擬資產業務擴展作好準備；及(b)保持謹慎的資本結構及充足流動資金，符合本集團的財務政策。建議99,720,000港元的配售事項預期將透過同時支持以下方面實現謹慎的資本管理及長期可持續營運：(a)加速三項關鍵APM技術項目；(b)本公司虛擬資產服務業務的擴展及市場開拓；及(c)一般營運資金緩衝。

除本公告所披露者外，該公告所有其他資料保持不變。

由於配售事項須待配售協議所載條件達成後方告完成，故配售事項未必會進行。股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

承董事會命
國際商業數字技術有限公司
主席、首席執行官兼執行董事
石志敏

香港，2025年12月2日

於本公告日期，董事會包括執行董事石志敏先生；非執行董事管海卿先生；以及獨立非執行董事楊敏先生、胡建軍先生及汝婷婷女士。