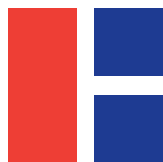


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



ICO GROUP LIMITED

揚科集團有限公司*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1460)

補充公告 — 有關認購優先股的須予披露交易

請參閱揚科集團有限公司(「本公司」)於2025年9月26日發佈的有關優先股認購的公告(「公告」)。除非本公告另有界定，本公告所用詞彙與該公告所界定者俱有相同涵義。

本公告旨在提供有關優先股認購的補充資訊。

認購原因

誠如該公告所揭露，代價乃由認購人及發行人經公平磋商後按一般商業條款釐定，除此之外，其中也考慮了(i)發行人的財務及營運表現；和(ii)發行人的估值約124,000,000美元。

發行人開發的主要技術

本公司希望補充說明，發行人所開發的人工智能(「人工智能」)技術專注於視頻和視訊辨析，使客戶能夠利用該人工智能全面理解和分析視頻內容。發行人所開發的人工智能技術比市場上其他人工智能模型擁有更快的處理速度，能夠在幾秒鐘內全面分析長達數小時的視頻，這使發行人在吸引客戶方面提供了非常強大的競爭優勢，特別是在商業和觀測方面。發行人開發的系統和應用程式已於2025年8月正式上線供大眾使用。

* 僅供識別

董事會對估值的評價

為了確定估值師編製的估值報告(「估值」)是公平合理，董事們已仔細審查估值報告、評估認購事項的性質，並對近期人工智能產業(尤其是中國內地市場)的蓬勃發展進行研究。

本公司還對發行人的業務和財務狀況以及發行人開發的人工智能系統進行了盡職審查，特別是本公司已獲取並查閱了發行人的賬目，並憑藉本公司在資訊技術方面的豐富經驗和專業知識對發行人開發的系統的性能進行了評估和測試。此外，雖然發行人的歷史相對較短，他們已成功獲得了一些高質素的客戶，並與香港和新加坡的公共部門簽訂合同。自2025年9月，發行人已與香港公共部門簽訂協議，包括香港教育城有限公司(作為致力促進資訊技術與教育領域課程改革適當整合的公共機構)以及香港數碼港，這證明發行人的產品在公共部門的需求強勁。

政府合同以其高要求和盡職審查程序而聞名，本公司認為發行人成功獲得此類合同的顯示了客戶對其服務的信心，這也為預測發行人客戶群的擴展提供了有效且可靠的基礎。

市場對發行人客戶端產品的反應也非常正面。根據發行人所述，在簽署訂閱協議時，其應用程式的免費用戶轉換為付費用戶的比率相當穩定。董事會認為這是一個值得注意的成功表現，特別是鑒於許多已建立的人工智能服務的應用程式通常在經過多年的市場運作和品牌認可後，才會顯示出更高的轉化率。考慮到發行人的營運歷史較短且處於初期發展階段，這一指標仍有顯著的改進潛力，這在不久的將來可能會轉化為發行人可觀的收入增長。

董事亦仔細審閱了估價師所採納的假設，並提出以下觀點：

假設	董事會的觀點
所有待評估的資產均處於交易過程中，評估師以模擬市場為基礎進行評估，模擬市場涉及待評估資產的交易條件。	董事會理解這是資產估值表現的最基本假設並認為合適。
資產交易或擬進行資產交易的各方在市場上具有平等的議價能力，並有機會和時間獲取足夠的市場信息，以便對資產，包括其功能、用途和交易價格做出理性、知情的判斷。	董事會認為此假設合理且適用於估值，特別是對於投資於如發行人這類人工智能和科技公司的參與並沒有任何限制，現實中對於此類投資始終存在公開市場。
被評估的資產將持續按照其當前的功能和用途、規模、頻率及應用環境進行使用。	根據發行人了解的業務和經營計劃，發行人使用的資產將持續運用，因此該資產持續經營假設有效。
被評估實體的業務可以在其當前狀況下持續營運，且其經營狀況在可預見的未來不會發生重大變化。	根據發行人了解的業務和營運計劃，以及本公司管理層（「管理層」）對發行人提供的人工智能服務的功能和能力的了解，董事會認為發行人的業務將持續營運，因此該企業持續經營假設成立。
發行人截至2025年6月30日未經審計的管理賬目能合理反映發行人的財務狀況。	儘管發行人提供的財務賬目未經審計，但沒有跡象顯示該等未經審計賬目不可靠。
發行人經營或擬經營所在地的所有相關法律核准和營業證書或許可證，均已或將正式取得，並在到期後可續期。	根據管理層向發行人的詢問，開發人在開發和提供人工智能服務並不需要特定的許可證。

假設	董事會的觀點
發行人提供的預測將合理反映發行人未來創收能力的預測。	管理層已根據自身判斷審閱發行人提供的盈利預測，並採取較為保守的態度進行了向下調整。鑑於發行人的業務計劃、其人工智能服務的質素和功能，以及本公司與發行人在向客戶進行銷售時可能帶來的潛在協同效應，董事們認為該預測是合理的。
市場回報、市場風險、利率、匯率將不會與目前或預期有重大差異。	董事會預計市場收益、風險和利率等不會出現劇烈、突然的變化。
發行人的產品及／或服務或類似產品及／或服務的國內和國際供應和需求將不會與當前或預期有重大差異。	董事們認為，就目前全球人工智能服務及產品需求的趨勢而言，需求不僅會保持穩定，未來將會強勁並持續上升。
發行人所營運的產業中，將會有足夠的技術人員供應，發行人將保留有能力的管理人員、關鍵人員和技術人員，以支援其持續經營和發展。	董事們理解人工智能服務及產品開發很大程度上依賴技術人員，但預計不會出現技術人員短缺而限制或阻礙發行人發展的情況。
發行人經營所在地或擬經營所在地現行稅務法律不會發生重大變化，應納稅額保持不變，並遵守所有適用的法律法規。	董事會預計人工智能服務的適用稅務法律不會發生劇烈和突然的變化。
發行人經營所在地或擬經營所在地的政治、法律、經濟或財務狀況不會發生重大變化，對發行人應佔收入和獲利能力產生不利影響。	無可否認，當前全球政治經濟情勢依然不穩定，但無論全球政治紛爭、經濟起伏，人工智能服務和產品的發展和需求趨勢仍然強勁。

考慮到：(i)與人工智能相關的業務技術先進、歷史相對較短，評估師通常使用收益法和現金流量貼現法來評估發行人的股權公平價值；(ii)與人工智能相關的業務通常是輕資產性質，參考公司的估值倍數和交易在評估發行人價值時無法提供有意義的比較；以及(iii)對發行人及其人工智能系統的業務和財務狀況進行了令人滿意的盡職審查，董事會認為評估師在估值中採用的估值方法是公平合理的。

商業前景

本公司及其附屬公司主要從事(i)資訊科技應用及解決方案開發服務；(ii)資訊科技基礎設施解決方案服務；(iii)資訊科技借調服務；(iv)資訊科技維護及支援服務及(v)物業租賃。

自本公司上市以來，本集團擁有資訊科技應用及解決方案開發以及資訊科技基礎設施解決方案的專業知識，服務公共和私營部門。

誠如本公司截至2025年3月31日止年度的年報所披露，董事會認為商業及公共領域對人工智能應用的市場需求強勁。本集團旨在進一步加強業務發展，整合資料科技基礎設施和應用服務資源，瞄準尋求數位轉型和人工智能解決方案的企業。

預計人工智能技術在行業中的持續快速發展和日益普及，本公司認為將人工智能融入其業務對於本公司的可持續成長至關重要，這使本公司能夠在提供增強人工智能的資訊科技應用及解決方案開發方面獲得早期競爭優勢。

本公司相信發行人在視頻理解和分析的人工智能技術方面可在公共部門具有重大的發展潛力。本公司擁有與公共部門客戶成功合作的良好記錄，包括香港各政府部門及紀律部隊。董事會認為發行人的人工智能技術特別適合紀律部隊的工作需要，而這次認購提供了將該人工智能技術融入本公司營運的機會，向現有客戶推廣發行人的人工智能技術，利用該技術並捕捉未來的商機。

本公司強調，自主開發與發行人技術相當的技術將需要顯著的高投資成本(初步估算約40,000,000港元)，這比認購下的投資要高得多，並且需要相當長的時間成本，這將使本公司的人工智能開發和整合業務滯後於市場和競爭對手。因此，這次認購幫助本公司接觸發行人的資訊科技服務，並使本公司能以較低的成本獲得和受益於該技術。

考慮到估值及認購帶來的協同效應，董事會認為，代價及認購條款是公平合理的，並對全體股東有利。

有關WEITU AI INC的補充信息

本公司補充說明，Weitu AI Inc.為一家在2023年10月31日，於開曼群島註冊成立的有限公司，主要從事投資控股。Weitu AI Inc.的主要營運子公司主要從事開發人工智能驅動的消費端應用。截至2025年6月30日，Weitu AI Inc.的總資產值約7,600,000美元，及Weitu AI Inc.的淨資產值約7,500,000美元。截至2024年12月31日止12個月，Weitu AI Inc.應佔淨虧損為1,117,937美元，而截至2025年6月30日止6個月，Weitu AI Inc.應佔淨虧損為1,199,201美元。

該公告披露，Wang先生為Weitu AI Inc.的唯一最終實益擁有人。

有關知和科技的補充資料

本公司補充說明，知和科技為一家於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由Wang先生直接全資擁有。知和科技主要從事投資控股。

除上文所披露者外，該公告所載的所有其他資訊均保持不變，並繼續有效。這公告是該公告的補充，應與該公告一併閱讀。

承董事會命
揚科集團有限公司
主席及執行董事
李昌源

香港，2025年12月18日

於本公告日期，本公司執行董事為李昌源先生、潘丞章先生及陳偉生先生；及本公司獨立非執行董事為葉國謙先生(大紫荊勳賢、金紫荊星章、太平紳士)、陳繼榮先生及Liew Meiqi女士。