

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，並不構成出售任何證券的要約或招攬購買任何證券的要約，本公告或其任何內容亦不構成任何合約或承諾的基礎。本公告或其任何副本概不得帶入美利堅合眾國(「美國」)或於美國派發。

本公告所載資料不會直接或間接於或向美國派發。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。本公告所述股份及債券並無亦不會根據1933年美國證券法(經修訂)(「證券法」)登記，且除非已根據證券法的登記規定登記或獲豁免登記，否則不得在美國提呈發售或出售。股份及債券將不會於美國公開發售。



完成發行於2033年到期的零息有擔保可換股債券

聯席全球協調人及聯席賬簿管理人

Morgan Stanley BofA SECURITIES  J.P.Morgan

茲提述本公司於2026年1月23日就建議發行2026年可換股債券所刊發的公告(「該公告」)。除本公告另有所指外，本公告所用詞彙具有該公告所賦予的涵義。

董事會欣然宣佈，認購協議所載有關發行2026年可換股債券的所有條件已獲達成，而債券發行已於2026年2月5日完成。2026年可換股債券預期將於2026年2月6日或前後在香港聯交所上市。2026年可換股債券的本金總額為4,650百萬港元，已由經辦人向不少於六(6)名獨立的承配人(即獨立的個人、公司及／或機構投資者)提供及出售。經作出一切合理查詢後，據董事所深知、盡悉及確信，各2026年可換股債券的承配人(及其各自的最終實益擁有人)均為本公司的獨立第三方。

所得款項用途

發行2026年可換股債券的所得款項總額為4,650百萬港元，而本公司從債券發行獲得的所得款項淨額約為4,596百萬港元(「所得款項淨額」)。在未來三至五年內，本公司擬將債券發行的所得款項淨額用於進一步發展本集團的海外業務及技術升級、優化本集團的資本結構(包括股份回購)以及作一般企業用途，詳情如下所述。預計所得款項淨額將於2031年底前獲悉數動用。此預期時間表乃基於董事的最佳估計，並可能根據本集團的未來發展以及市場狀況和經營狀況而有所變動。

1. 約70.0%的所得款項淨額將用於發展本集團的海外業務及技術升級。

約60.0%將用於發展本集團的海外業務。本集團計劃於海外市場繼續擴大運營規模及升級物流基礎設施。計劃投資包括：

- 分揀中心升級：本集團旨在透過升級及擴建本集團的分揀中心(包括但不限於增購自動化機械及設備)，進一步提升處理能力、加強自動化水平及提高營運效率。
- 擴充幹線運輸能力及提升車隊可持續性：本集團計劃通過擴充幹線運輸車隊，進一步加強幹線運輸能力。此部分擴充將包括引進低排放及清潔能源車輛，旨在減少幹線運輸車隊的碳足跡，並向更環保的營運模式轉型。

約10.0%將用於技術升級。為把握電子商務增長機遇並進一步提升服務質量，本集團作為電商賦能者，將持續升級技術系統。自主設計的JMS系統提供了通用的技術框架，使我們能夠持續升級各市場的地址數字化系統、調配運輸及網絡資源、追蹤及監控包裹全生命週期、保障客戶服務質量、管理複雜的財務流程，並為區域代理及網絡合作夥伴提供易用、可靠的工具以管理當地營運。在未來三至五年內，本集團計劃進一步投資研發並升級JMS系統內賦能海外業務的關鍵功能。

2. 約20.0%的所得款項淨額將用於優化本集團的資本結構，包括在有利市場條件及合適股價時進行股份回購。

本集團一直維持健康且可持續的資本結構，並將繼續尋求可進一步優化本集團資本結構的機會，例如股份回購。董事會認為本公司現行交易價並未完全反映其業務表現及內在價值。股份回購可提升股東回報，展示管理層信心，從而增強本公司股票的投資吸引力。

在有利市場條件下，本公司可能考慮根據於2025年6月18日舉行的股東週年大會批准的股份購回計劃進行股份回購。該計劃授權本公司回購最多相當於截至2025年6月18日已發行B類普通股(不包括庫存股)總數10%的股份(即合共889,651,286股B類普通股)(「回購授權」)，總值不超過10億港元。本公司將持續評估資本結構及現行市場狀況，並可能在條件有利時尋求續期回購授權及執行股份回購。

3. 約10.0%的所得款項淨額將用作一般企業用途。

轉換對本公司股本產生的影響

下表說明：(1)本公司於本公告日期的現有股權架構；及(2)緊隨2026年可換股債券按初始換股價每股14.55港元悉數兌換為新股後本公司的股權架構；假設條件為：(a)除於本公告所披露者外，本公司股本概無其他變動；及(b)債券持有人並無亦不會持有因上述交易(視情況而定)而發行的新股以外的任何股份。

緊隨2026年可換股債券
按初始換股價每股14.55港元

股東	現有(於本公告日期)		悉數兌換後	
	佔本公司 已發行普通股 股份數目	股本百分比	佔本公司 已發行普通股 股份數目	股本百分比
李傑先生及其聯繫人	979,333,410	11.01%	979,333,410	10.62%
鄭玉芬女士及其聯繫人	40,008,020	0.45%	40,008,020	0.43%
張源先生及其聯繫人	349,702,854	3.93%	349,702,854	3.79%
2026年可換股債券的債券持有人	-	-	319,587,629	3.47%
其他股東	<u>7,528,881,021</u>	<u>84.61%</u>	<u>7,528,881,021</u>	<u>81.68%</u>
總計	<u>8,897,925,305</u>	<u>100.00%</u>	<u>9,217,512,934</u>	<u>100.00%</u>

2026年可換股債券及新股於香港聯交所上市

2026年可換股債券批准上市及買賣的許可預期將於2026年2月6日或前後生效。
香港聯交所已授出新股上市及買賣的批准。

承董事會命
極兔速遞環球有限公司
執行董事、董事會主席兼首席執行官
李傑先生

香港，2026年2月5日

截至本公告日期，本公司董事會包括執行董事李傑先生，非執行董事鄭玉芬女士、廖清華女士及張源先生，及獨立非執行董事劉二飛先生、沈鵬先生及賴學明先生。