
概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽及應與本文件全文一併閱讀。由於僅為概要，故並不包含閣下可能認為重要的所有資料。閣下決定[編纂]於[編纂]前，務請細閱整份文件。

任何投資涉及風險。部分與[編纂][編纂]相關的特定風險載於「風險因素」。閣下在決定[編纂]於[編纂]前，務請細閱該節。本節所用的各詞彙已於本文件「釋義」及「詞彙表」界定或闡釋。

使命

依靠業內頂尖的邊緣雲技術，我們致力於賦能更高速、更安全、更經濟的數字體驗，讓世界的每一個角落更好地分享信息。

願景

矢志突破常規，不斷超越，成為全球受人尊敬的科技公司。

概覽

根據灼識諮詢報告，按2022年總收入計算，我們是中國第二大獨立邊緣雲服務供應商，擁有強大的全球拓展能力。根據同一資料來源，按2022年海外收入計算，我們也是具有成熟海外業務的中國獨立邊緣雲服務供應商中增長最快的一家。我們在更靠近用戶的互聯網邊緣端為企業及其終端用戶提供高速、安全及經濟的數字體驗。憑藉網絡、安全和計算能力的一體化邊緣雲平台，我們力助企業確保網絡可用性、繞過擁塞路徑、優化內容傳輸、提高計算效率並防範網絡攻擊。截至2023年6月30日，我們在超過50個國家和地區的300多個城市部署了1,700多個全球邊緣節點，網絡帶寬超過80Tbps。

我們為企業客戶提供全套邊緣雲服務，包括網絡服務、安全和計算服務。我們管理分佈于全球的海量異構資源，並智能地將該等資源部署於更接近終端用戶之處，以加快內容傳輸，提升用戶體驗。我們亦使客戶能夠安全地訪問網絡及計算資源，並保護其數據及應用程序。我們將AI技術應用於提升網絡調度能力及安全能力，從而進一步改善用戶體驗。我們已構建了一個全球統一的邊緣雲平台，我們根據客戶的具體需

概 要

求，幫助其從我們的全面產品組合中選擇服務模塊。客戶可通過我們的統一操控平台 *Baishan Canvas* 快速訪問所有功能，並可一鍵啟用更多服務模塊。我們在提供綜合解決方案方面積累了豐富的專業經驗，涵蓋各種應用場景及不同的行業領域，主要包括音視頻、社交媒體、遊戲、電子商務、電信、金融、公共服務、交通、智能製造及醫療行業。

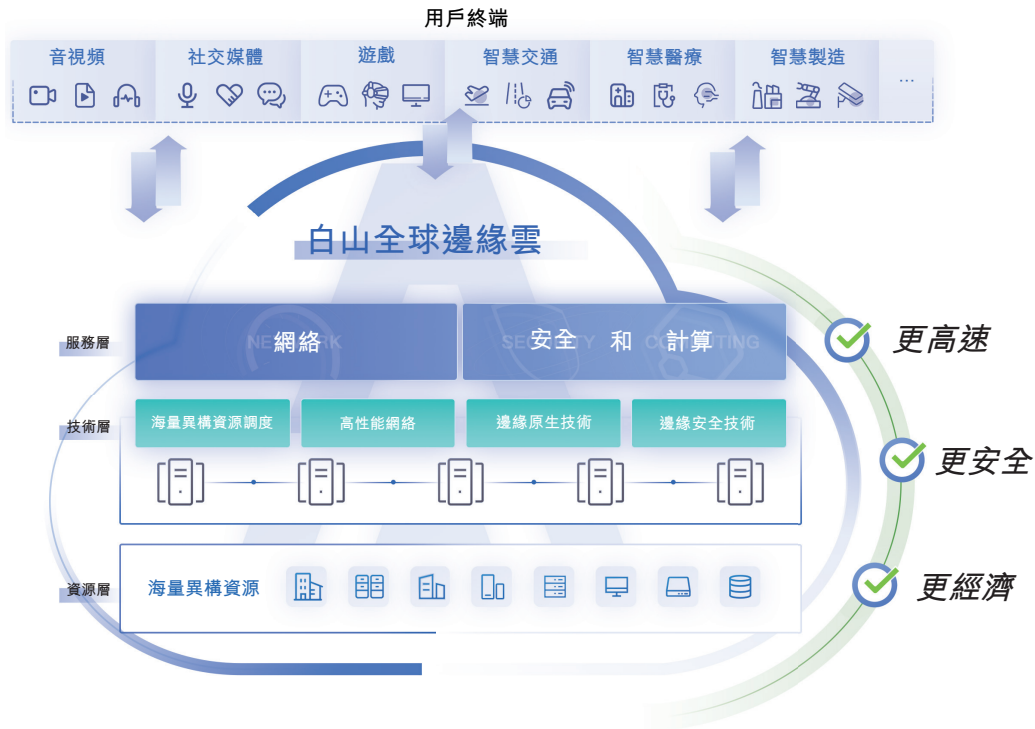
我們已經在全球建立起影響力，並策略性地將業務範圍擴展至東南亞、中東、美國及歐洲等快速增長的市場。首先，我們已部署大量的邊緣節點，並在全球範圍內建立廣泛的運營商網絡和IXP。我們的平台亦適配運營商的不同網絡，並進行優化以適配不同的基礎設施和當地情況，使客戶能夠以快速可靠的方式傳輸其內容及應用，以滿足其全球用戶的需求。其次，我們在全球運營中採用「本地化」的戰略，結合當地的網絡情況為客戶提供本地化的解決方案。我們亦採用本地化的品牌戰略，並在當地組建服務團隊以促進我們在當地的運營。第三，我們與海外市場的業務夥伴建立了密切的關係，為我們的客戶提供持續支持。我們已做好充分準備，以加強我們在各地區作為全球首屈一指的邊緣雲平台的影響力。

我們於往績記錄期間維持穩定增長的收入規模並提高了盈利能力。於2020年、2021年、2022年以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，我們的收入分別為人民幣1,803.0百萬元、人民幣2,266.3百萬元、人民幣2,132.5百萬元、人民幣1,004.8百萬元及人民幣1,084.2百萬元。海外業務產生的收入從2020年的人民幣143.1百萬元增加至2021年的人民幣291.6百萬元，並進一步增至2022年的人民幣389.7百萬元，從截至2022年6月30日止六個月的人民幣152.4百萬元增加至截至2023年6月30日止六個月的人民幣284.3百萬元，而其貢獻佔比由2020年的7.9%增加至截至2023年6月30日止六個月的26.2%。於2020年、2021年、2022年以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，我們的毛利分別為人民幣77.8百萬元、人民幣168.5百萬元、人民幣193.1百萬元、人民幣24.4百萬元及人民幣137.9百萬元，同期毛利率不斷上升分別為4.3%、7.4%、9.1%、2.4%及12.7%。

業務模式

我們已構建一個全球一體化邊緣雲平台，利用專有的尖端技術，包括海量異構資源調度技術、全球高性能SD-WAN技術、邊緣原生技術和邊緣安全技術，提供高速、安全及經濟高效的數字體驗。我們的邊緣雲服務可大致分為兩類，包括網絡服務以及安全和計算服務。利用我們的全球邊緣雲網絡及全套服務，我們提供可根據客戶不同需求定制的綜合解決方案，使我們成為各地區各種規模組織的首選平台。下圖為我們業務模式的簡化說明。

概 要



網絡服務。我們幫助客戶連接全球數十億終端用戶，加快內容的傳輸速度，增強用戶體驗。我們的網絡服務主要包括邊緣全站加速網絡、邊緣下載交付網絡及邊緣流媒體交付網絡。以快遞服務為類比，我們不僅在全球建立了倉儲及配送網絡，亦在用戶社區建立了快遞服務點，使服務更貼近終端用戶。在這一過程中，我們管理異構資源的能力發揮了至關重要的作用。與快遞服務點的特許經營模式類似，我們的邊緣雲網絡將各種類型的資源匯聚到一個統一的管理系統中，使其標準化，並使不同地點之間的協作成為可能。這一過程可使不同邊緣節點的服務保持一致，提高整體服務的可靠性。此外，以快遞服務為類比，在全面掌握情況的前提下將每項任務分配到最佳路線上，是實現效率最大化及運輸成本最小化的關鍵。同樣，我們的邊緣雲網絡採用先進的決策算法及AI技術，以根據用戶需求及網絡狀況優化資源分配及任務調度。這確保了內容的快速傳輸及網絡資源利用率的優化。

安全和計算服務。我們的邊緣安全和計算服務建立在我們的邊緣雲網絡基礎設施之上，使客戶能夠安全地訪問網絡及計算資源，並在互聯網邊緣端保護其數據及應用程序。我們的安全和計算服務主要包括邊緣安全、零信任安全訪問、安全智能組網及邊緣計算。我們通過直接從源頭識別及攔截常見類型的複雜攻擊，為網站及應用程序提供廣泛的保護。我們亦提供全面的邊緣計算能力，以邊緣裸金屬、邊緣雲託管、邊緣容器、無服務器函數等形式，優先在邊緣處理數據的收集、匯總、處理、分析及智能推理。因此，我們在車聯網、物聯網、AR/VR、AIGC、工業控制系統、雲遊戲及智慧城市等各種應用場景中可以有效保證實時傳輸及提供可靠的安全保護。

概 要

市場機遇

近年來，組織與個人的在線溝通與協作的方式及規模均發生了顯著變化。數據在全球不同地點及設備中生成並傳輸。此外，5G、人工智能、視頻流媒體、物聯網及其他技術創新的普及催生了新應用場景，對實時網絡連接及計算能力的要求越來越高。然而，採用遠離終端用戶的集中式基礎設施的中心雲服務解決延遲及數據安全等問題方面仍不盡如人意。為解決此等問題，雲服務行業出現了邊緣雲這一快速發展的基礎設施即服務新類別。根據灼識諮詢報告，到2027年，全球一半以上的數據預計在互聯網邊緣產生、處理及存儲。

在分佈式架構中，數據存儲及處理活動通過最佳傳輸路徑更接近終端用戶，利用這種架構，邊緣雲使企業能夠以更小的延遲及更低的成本提供更好的數字體驗。因此，邊緣雲進一步加快了彼等從內部IT架構向雲計算架構的遷移。與此同時，邊緣雲的採用亦對與邊緣雲兼容的網絡、安全和計算服務提出了新的市場需求。按收入計算，全球邊緣雲服務行業的市場規模從2018年的人民幣1,045億元增加至2022年的人民幣3,927億元，預計於2027年將達人民幣14,644億元，2022年至2027年的複合年增長率為30.1%。具體而言，以收入計，中國邊緣雲服務行業的市場規模預計由2022年的人民幣555億元增長至2027年的人民幣2,240億元，複合年增長率為32.2%。此外，隨著邊緣網絡基礎設施和設備的不斷建設，東南亞和中東等新興市場的邊緣雲服務將在2022年至2027年的未來五年內大幅增長，複合年增長率為30%以上。

作為中國領先的獨立邊緣雲服務供應商，我們擁有強大的全球拓展能力，致力於助力企業數字化轉型，引領其向邊緣雲過渡。憑藉我們的全球邊緣節點網絡和在選定海外市場的先發優勢，我們有能力抓住中國企業出海戰略和海外當地企業帶來的重大發展機遇。

概 要

競爭優勢

我們認為，以下競爭優勢有助於我們取得成功，並使我們從競爭對手中脫穎而出：(1)中國領先的獨立邊緣雲服務供應商，擁有全球影響力及規模網絡；(2)以強大的研發能力為支撐的邊緣雲平台；(3)以一站式綜合解決方案為特色的全套服務組合；(4)高質量、多元化的客戶群，以產品為導向的有效營銷方法；及(5)富有遠見及激情的管理團隊。

增長戰略

我們擬採取以下策略，進一步發展業務，鞏固行業領導地位：(1)擴大我們的服務網絡規模及豐富服務組合；(2)繼續提升我們的技術能力；(3)加強我們的營銷及客戶服務能力；(4)擴大我們的全球影響力；及(5)探索戰略合作、投資及收購機會。

客戶及供應商

我們的客戶包括企業、政府單位及其他採用我們服務及解決方案的組織以及(在較小程度上)向其客戶銷售產品的渠道合作夥伴。於2020年、2021年、2022年以及截至2022年及2023年6月30日止六個月，我們分別為1,118家、1,274家、1,375家、933家及1,018家付費客戶提供服務，其中97家、118家、127家、71家及82家為我們的重點客戶。於往績記錄期間，我們主要向中國客戶銷售服務。憑藉我們的全球邊緣節點及服務能力，我們亦有選擇性地將業務拓展至其他一些國家及地區，包括東南亞、中東、美國及歐洲。特別是，我們一直致力於協助中國企業的國際擴張及海外業務運營。於往績記錄期間各年／期來自我們的五大客戶的收入分別佔我們2020年、2021年、2022年及截至2023年6月30日止六個月總收入的74.5%、74.9%、76.9%及63.4%，而於往績記錄期間各年／期來自最大客戶的收入分別佔我們同期總收入的42.6%、34.4%、47.9%及36.8%。我們一直在豐富我們的客戶基礎，旨在獲取越來越多不同行業領域的重點客戶，降低客戶集中的風險。於往績記錄期間，我們服務的客戶群不斷擴大，重點客戶數量增加。我們亦計劃複製我們一站式綜合解決方案的成功經驗，加強在關鍵行業領域的客戶滲透，並進一步擴大我們在海外各區域市場的客戶群。

我們的供應商主要包括中國及我們運營所在地區市場的帶寬資源、主機託管服務及硬件供應商。帶寬及主機託管服務供應商主要包括電信運營商及其他帶寬資源、機架空間租賃服務以及支持我們服務的相關公用設施及服務的供應商。硬件供應商主要指服務器、網絡交換機及其他硬件的廠商。於往績記錄期間各年／期自我們的五大供

概 要

應商的採購額分別佔我們2020年、2021年、2022年及截至2023年6月30日止六個月採購總額的28.4%、26.1%、31.4%及34.6%，而於往績記錄期間各年／期我們的最大供應商的採購額分別佔同期我們的採購總額的8.1%、7.5%、14.1%及14.6%。

除我們的五大客戶中的兩名同時也是我們於往績記錄期間的五大供應商外，我們的主要客戶於往績記錄期間概非我們的主要供應商。請參閱「業務－我們的客戶及供應商－客戶及供應商重疊」。

風險及挑戰

我們的業務及[編纂]涉及若干風險，詳情載於本文件「風險因素」一節。我們的經營歷史有限，因此難以評估我們的業務及前景，且我們的歷史增長可能不代表我們的未來增長。我們的業務取決於我們能否留住現有客戶、吸引新客戶並提高該等客戶對我們服務的使用量。我們大部分收入來自向數目有限的客戶的銷售，這可能使我們面臨客戶集中的風險。我們依賴網絡服務的銷售。我們於往績記錄期間內錄得虧損淨額、流動負債淨額及負債淨額，並可能會於可預見未來繼續產生虧損淨額、流動負債淨額及負債淨額，從而使我們承受流動資金風險。倘若我們無法適應及應對快速變革的技術及不斷發展的行業標準，我們的服務競爭力可能下降。由於不同的[編纂]在釐定風險的重要性時可能有不同的詮釋及標準，因此閣下決定[編纂]我們的[編纂]前務請仔細閱讀「風險因素」一節。

歷史財務資料概要

下表載列我們於往績記錄期間的合併財務資料概要，並應與本文件附錄一會計師報告所載的我們的合併財務報表及相關附註以及「財務資料」一節一併閱讀。

概 要

合併損益表概要

下表載列所示期間我們的合併損益及其他全面收益表概要。

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2020年		2021年		2022年		2022年		2023年	
	估收入 人民幣	百分比	估收入 人民幣	百分比	估收入 人民幣	百分比	估收入 人民幣	百分比	估收入 人民幣	百分比
	(人民幣千元，百分比除外)									
	(未經審計)									
收入	1,802,973	100.0	2,266,334	100.0	2,132,462	100.0	1,004,830	100.0	1,084,229	100.0
銷售成本	(1,725,137)	(95.7)	(2,097,804)	(92.6)	(1,939,321)	(90.9)	(980,402)	(97.6)	(946,301)	(87.3)
毛利	77,836	4.3	168,530	7.4	193,141	9.1	24,428	2.4	137,928	12.7
其他收入及收益	15,644	0.9	30,728	1.4	24,668	1.2	5,555	0.6	11,805	1.1
銷售開支	(64,469)	(3.6)	(115,082)	(5.1)	(140,620)	(6.6)	(63,971)	(6.4)	(70,112)	(6.5)
行政開支	(71,819)	(4.0)	(69,731)	(3.1)	(77,009)	(3.6)	(45,125)	(4.5)	(38,818)	(3.6)
研發開支	(97,367)	(5.4)	(141,948)	(6.3)	(137,622)	(6.5)	(74,417)	(7.4)	(58,653)	(5.4)
金融資產減值虧損淨額	(2,486)	(0.1)	(2,565)	(0.1)	(12,133)	(0.6)	(1,598)	(0.2)	1,281	0.1
其他開支	(8,885)	(0.5)	(1,754)	(0.1)	(320)	(0.0)	(292)	(0.0)	(131)	(0.0)
財務成本	(32,419)	(1.8)	(35,895)	(1.6)	(41,653)	(2.0)	(20,077)	(2.0)	(19,189)	(1.8)
除稅前虧損	(183,965)	(10.2)	(167,717)	(7.4)	(191,548)	(9.0)	(175,497)	(17.5)	(35,889)	(3.3)
所得稅抵免／(開支)	1,080	0.1	(1,452)	(0.1)	(1,772)	(0.1)	(1,235)	(0.1)	(13)	(0.0)
年／期內虧損	<u>(182,885)</u>	<u>(10.1)</u>	<u>(169,169)</u>	<u>(7.5)</u>	<u>(193,320)</u>	<u>(9.1)</u>	<u>(176,732)</u>	<u>(17.6)</u>	<u>(35,902)</u>	<u>(3.3)</u>

非香港財務報告準則計量

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的合併財務報表，我們使用經調整淨虧損（非香港財務報告準則計量）作為額外財務計量，而毋須根據香港財務報告準則規定或呈列。我們將經調整淨虧損（非香港財務報告準則計量）定義為經(1)或然代價公允價值虧損；(2)可贖回股份的利息；及(3)[編纂]開支調整的年度／期間虧損。我們認為在計算我們的經調整淨虧損（非香港財務報告準則計量）時，應就該等項目作出調整，以促進潛在投資者評估我們的相關核心表現，尤其是就我們的營運及財務表現進行不同期間的比較，以及評估我們的營運及財務表現概況。有關詳情，請參閱「財務資料－主要損益項目的說明－非香港財務報告準則計量」。下表將所呈列的我們的經調整淨虧損（非香港財務報告準則計量）與根據香港財務報告準則計算及呈列的最直接可比財務計量（即年度／期間虧損）進行對賬。

概 要

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	(人民幣千元)			(未經審計)	
年／期內虧損	(182,885)	(169,169)	(193,320)	(176,732)	(35,902)
就以下各項調整：					
或然代價公允價值虧損	3,293	-	-	-	-
可贖回股份的利息	19,958	19,958	19,958	9,979	9,979
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
經調整淨虧損					
(非香港財務報告準則計量).....	<u>(144,600)</u>	<u>(142,049)</u>	<u>(166,121)</u>	<u>(162,559)</u>	<u>(20,435)</u>

合併資產負債表概要

下表載列截至所示日期我們的合併資產負債表概要。

	截至12月31日			截至2023年 6月30日
	2020年	2021年	2022年	
	(人民幣千元)			
非流動資產總值	358,614	321,357	338,582	303,151
流動資產總值	854,771	806,034	832,779	798,729
流動負債總額	1,069,468	1,158,488	1,265,666	1,270,860
流動負債淨額	(214,697)	(352,454)	(432,887)	(472,131)
非流動負債總額	68,223	62,142	90,123	50,155
權益／(資產虧絀) 總額	75,694	(93,239)	(184,428)	(219,135)

合併現金流量表概要

下表載列截至所示期間我們的合併現金流量表概要。

	截至12月31日止年度			截至2023年 6月30日 止六個月
	2020年	2021年	2022年	
	(人民幣千元)			
經營活動所得／(所用)				
現金流量淨額	53,327	(74,935)	41,466	15,420
投資活動(所用)／所得				
現金流量淨額	(141,578)	109,415	(44,636)	(17,036)

概 要

	截至12月31日止年度			截至2023年 6月30日 止六個月
	2020年	2021年	2022年	
	(人民幣千元)			
融資活動所得／(所用)				
現金流量淨額	43,873	(87,665)	42,240	(84,038)
現金及現金等價物 (減少)／增加淨額	(44,378)	(53,185)	39,070	(85,654)
年／期初現金及 現金等價物	203,079	156,235	102,453	144,733
匯率變動的影響淨額	(2,466)	(597)	3,210	1,596
年／期末現金及 現金等價物	<u>156,235</u>	<u>102,453</u>	<u>144,733</u>	<u>60,675</u>

主要財務比率

	截至12月31日／截至該日止年度			截至6月30日／截至該日止六個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
盈利能力比率					
毛利率	4.3%	7.4%	9.1%	2.4%	12.7%
淨利潤率	(10.1)%	(7.5)%	(9.1)%	(17.6)%	(3.3)%
經調整淨虧損率(非香港 財務報告準則計量標準)	(8.0)%	(6.3)%	(7.8)%	(16.2)%	(1.9)%
流動資金比率					
流動比率	0.8	0.7	0.7	不適用	0.6

請參閱「財務資料－主要財務比率」。

我們的股權架構

我們的控股股東

緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，霍濤先生將透過Baishanwonderful Limited及Henry&William Limited以及表決權委託協議於本公司股東大會持有約[編纂]%的表決權。於[編纂]後，霍濤先生、Baishanwonderful Limited及Henry&William Limited將繼續為我們的控股股東。有關詳情，請參閱「與控股股東的關係」及「歷史、重組及公司架構」。

[編纂]投資者

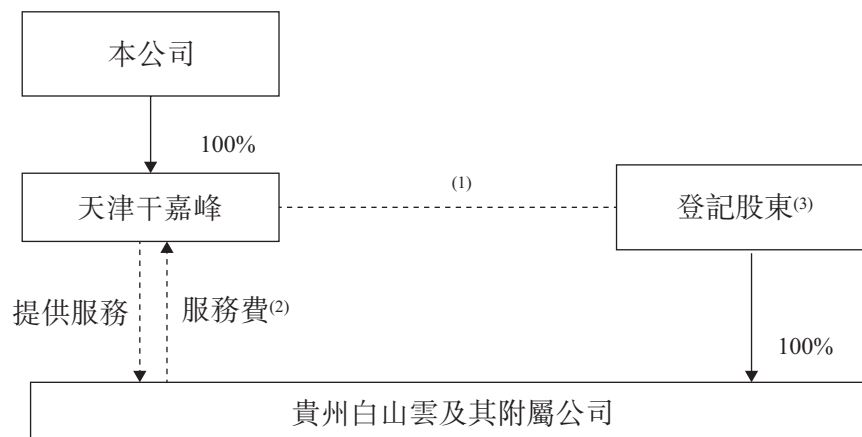
我們已完成[編纂]股權融資，為我們的業務擴張撥付資金。有關[編纂]投資者的身份及背景詳情，請參閱「歷史、重組及公司架構－[編纂]投資」。

概 要

合約安排

我們向企業客戶提供全套邊緣雲服務，包括網絡服務及安全與計算服務。向我們的客戶提供此等服務及／或解決方案被認為涉及互聯網數據中心服務、內容分發網絡服務、國內互聯網虛擬專用網服務、互聯網接入服務、及固定網國內數據傳輸服務，根據中國法律，該等業務受外商投資限制，並直接透過我們的綜合聯屬實體開展。為遵守相關中國法律及維持對我們綜合聯屬實體的實際控制權，我們於訂立合約安排，通過合約安排連同所持股權，我們能夠對綜合聯屬實體行使控制權及享有其經營所得全部經濟利益。有關詳情，請參閱「合約安排」。

以下簡化圖表說明合約安排訂明的由我們的綜合聯屬實體流入本集團的經濟利益流。



——▶ 指股權的直接法定及實益擁有權

- - - - -▶ 指合約關係

(1) 天津干嘉峰通過下列與登記股東的協議控制貴州白山雲及其附屬公司：(i) 股東權利委託協議；(ii) 獨家購買權協議；及(iii) 股權質押協議。

(2) 天津干嘉峰通過獨家業務合作協議控制貴州白山雲及其附屬公司。

(3) 登記股東指貴州白山雲的登記股東。貴州白山雲由霍濤先生、上海通勢豐、皓山雲峰、貴安發展基金、淮南大成、殷張偉先生、蔣薇茜女士、上海融璽、寧波珞珈山、趙洪修先生、上海火山石、貴州春珈、上海擎承、沙湧先生、寧波天成、浙江絲路、上海它山石、上海英諾、寧波智創必達、上海啟航、寧波映記、孫素輝女士、江蘇中諾分別持有23.36%、19.65%、7.01%、6.21%、5.29%、4.72%、3.83%、3.38%、3.30%、3.13%、2.97%、2.92%、2.36%、1.83%、1.82%、1.70%、1.70%、1.42%、0.93%、0.85%、0.68%、0.51%、0.44%。有關登記股東進一步資料，請參閱「歷史、重組及公司架構」。

概 要

申請於聯交所[編纂]

我們已向[編纂]委員會申請批准根據[編纂] (包括因[編纂]獲行使可予發行的任何額外股份) 已發行及將予發行的股份[編纂]及[編纂]，依據是 (其中包括) 經參考(1)我們截至2022年12月31日止年度的收入為人民幣2,132.5百萬元，超過500百萬港元；及(2)我們於[編纂]時的預期市值 (根據指示性[編纂]的下限)，超過40億港元，我們符合上市規則第8.05(3)條項下的市值／收入測試。

股息

於往績記錄期間，我們概無派付或宣派任何股息。根據我們於[●]採納的股息政策、組織章程細則以及適用法律及法規，派付股息將由董事酌情決定，並將取決於 (其中包括) 財務業績、現金流量、業務狀況及策略、未來營運及盈利、資金需求及開支計劃、股息派付的任何限制及董事認為相關的其他因素。我們並無預定的股息派付比率。鑒於我們的財務狀況及當前的經濟環境，我們將持續重新評估我們的股息政策。

我們為一家根據開曼群島法律註冊成立的控股公司。誠如開曼法律顧問告知，累計虧損的財務狀況並未禁止我們向股東宣派及派付股息，原因為股息可能仍然透過股份溢價賬宣派及派付，而無論我們的盈利能力如何，前提是本公司滿足開曼公司法規定的償付能力測試。

法律程序及合規

截至最後實際可行日期，我們並無牽涉任何針對我們或我們任何董事的待決訴訟、仲裁或行政程序，或據我們所知可能對我們的業務、經營業績及財務狀況產生重大不利影響的訴訟、仲裁或行政程序。於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們並無任何重大違反法律法規的行為或發生任何董事認為整體而言可能對本公司業務、經營業績及財務狀況造成重大不利影響的系統性違規事件。董事亦認為，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們已於所有重大方面遵守我們開展業務所在司法管轄區的所有相關法律法規。此外，據中國法律顧問告知，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們在所有重大方面遵守現時生效的相關中國法律法規。有關詳情，請參閱「業務－法律程序及合規」。

概 要

[編纂]統計數據

下表中的數字基於以下假設：(1)[編纂]已完成及[編纂]股股份已根據[編纂]發行，(2)[編纂]未獲行使，及(3)[編纂]股股份在[編纂]完成後發行並流通。

	基於[編纂] 每股[編纂]港元	基於[編纂] 每股[編纂]港元
緊隨[編纂]完成後的市值.....	[編纂]港元	[編纂]港元
每股未經審計[編纂]		
經調整合併有形資產淨值....	[編纂]港元	[編纂]港元

- (1) 本表格中所有統計數據均基於[編纂]未獲行使的假設。
- (2) 市值的計算乃基於[編纂]完成後預計已發行及流通在外的[編纂]股股份。
- (3) 本公司擁有人應佔本集團每股未經審計[編纂]經調整綜合有形資產淨值是根據本文件「附錄二－未經審計[編纂]財務資料」所述的調整後計算，並基於假設[編纂]已於2023年6月30日完成的情況下已發行[編纂]股股份，且並無計及(i)[編纂]獲行使後可能配發及發行的任何股份或(ii)本集團於2023年6月30日後的任何經營業績或訂立的其他交易。

[編纂]開支

我們預期就[編纂]將產生[編纂]開支總額約人民幣[編纂]元，相當於[編纂][編纂]約[編纂]%（假設[編纂]為每股股份[編纂]港元（即指示性[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數），並假設[編纂]未獲行使），包括(1)就所有[編纂]的保薦費及[編纂]、證監會交易徵費、聯交所交易費及會財局交易徵費約人民幣[編纂]元；及(2)非[編纂]開支約人民幣[編纂]元，其中包括(i)法律顧問及會計師的費用及開支約人民幣[編纂]元及(ii)其他費用及開支約人民幣[編纂]元。於往績記錄期間，我們產生[編纂]開支約人民幣[編纂]元，全部作為行政開支計入我們的合併損益表。我們預計[編纂]完成後將進一步產生[編纂]開支約人民幣[編纂]元，其中約人民幣[編纂]元預計將計入我們的合併損

概 要

益表，而約人民幣[編纂]元預計從權益中扣除。以上[編纂]開支是截至最後實際可行日期的最佳估計，僅供參考。實際金額可能與該估計有所不同。

[編纂]用途

假設[編纂]為每股股份[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍每股股份[編纂]港元至[編纂]港元的中位數），並假設[編纂]未獲行使，我們估計[編纂][編纂]（經扣除我們就[編纂]應付的估計[編纂]及其他費用及開支）將約為[編纂]港元。

我們目前擬將[編纂][編纂]按下列金額用於以下用途：

- [編纂]的約[編纂]%（或[編纂]港元）用於拓展及改善我們的服務網絡及產品；
- [編纂]的約[編纂]%（或[編纂]港元）用於推動我們的研發工作及提升我們的技術能力；
- [編纂]的約[編纂]%（或[編纂]港元）用於選擇性地物色策略投資及收購機遇；
- [編纂]的約[編纂]%（或[編纂]港元）用於加強我們的營銷能力及擴展我們的全球業務；及
- [編纂]的約[編纂]%（或[編纂]港元）用於營運資金及其他一般公司用途。

有關詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]用途—[編纂]用途」。

近期發展

無重大不利變動

董事確認，於往績記錄期間後及直至最後實際可行日期，我們的財務或貿易狀況並無重大不利變動，且亦無任何事件會對本文件附錄一會計師報告所載資料產生重大影響。

概 要

與境外[編纂]有關的法規

於2023年2月17日，中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）頒佈《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》（「境外上市試行辦法」）及五個配套指引，並於2023年3月31日生效。於當天舉行的境外上市試行辦法新聞發佈會上，中國證監會有關負責人明確表示，對於以合約安排方式申請境外上市的企業，中國證監會將徵求有關監管部門的意見，在符合合規規定的前提下，完成企業境外上市備案，支持企業利用兩個市場、兩種資源發展壯大。境外上市試行辦法全面完善和改革了現行中國境內公司證券境外發行上市的監管制度，對中國境內公司證券直接和間接境外發行上市進行了規範。根據境外上市試行辦法，中國境內公司向境外主管監管機構或境外證券交易所提交首次公開發售申請的，發行人必須在提交申請後三個工作日內向中國證監會備案。我們的中國法律顧問認為，根據境外上市試行辦法，我們必須在提交本次[編纂]申請後三個營業日內向中國證監會提交備案材料。我們將於境外上市試行辦法規定的具體時限內向中國證監會備案，並尋求相關監管機構及／或法律顧問的指導，以確保我們在各方面均符合規定。請參閱「監管概覽－與我們的中國業務有關的法律及法規－與境外上市有關的法規」。