
概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於其為概要，故並不包含所有對閣下而言可能屬重要的資料，且其並非完整文件，應與本文件全文一併閱讀。閣下在決定[編纂][編纂]前，應細閱整份文件。

任何投資均存在風險。投資於[編纂]的若干特定風險載於「風險因素」。閣下在決定[編纂][編纂]前應細閱該節。

概覽

我們的使命

我們致力於打造每個醫生的AI診療助理、每個居民的AI健康助手。

我們的願景

我們致力於利用革命性的人工智能技術提高優質醫療資源的公平可及，成為全球醫療人工智能行業領導者。

關於我們

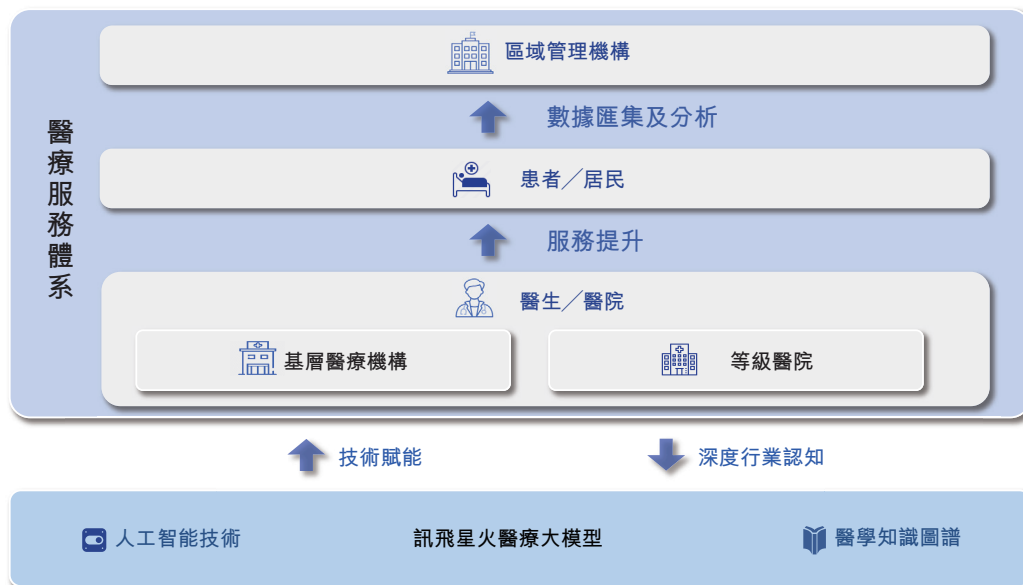
我們是利用人工智能技術賦能醫療行業的先行者，是中國醫療人工智能（「人工智能」）解決方案規模化商業落地的領跑者。我們致力於構建人機協同的新型診療體系，並助力中國醫療改革。根據弗若斯特沙利文的資料，我們2022年的收入規模在中國醫療人工智能行業中排名第一。

憑借控股股東科大訊飛在人工智能市場的領導地位，我們的目標是成為醫療人工智能行業的全球領導者。我們在中國醫療行業推進和實施大型語言模型（「大模型」）方面開闢了道路。大模型利用深度學習技術，通過大量數據集的訓練，不斷理解、總結、生成和預測新內容。我們專有的訊飛星火醫療大模型面向300多種醫學場景應用，根據中國國家科技信息資源綜合利用與公共服務中心（「STI」）的一項測試，訊飛星火醫療大模型在專家級醫學知識圖譜問答、臨床語言理解、醫學文檔生成、疾病診斷及治療推薦、多輪醫療對話及多模態交互等六個維度醫學場景中的自然語言處理（「NLP」）任務維度超越GPT。根據弗若斯特沙利文的資料，我們是唯一參與定制「用於醫療領域的大型語言模型的技術評估體系和標準規範」的企業。該體系屬於中國第一批基於行業標準擬定的醫療大模型技術評價體系和使用規範，全面評價人工智能技術在醫療行業的使用。

概 要

我們的人工智能技術取得的持續進步，和醫學知識圖譜的不斷擴展，有助於訊飛星火醫療大模型的發展，並使我們能夠不斷豐富產品和服務組合。我們是推動中國醫療人工智能技術從語音識別和自然語言理解到醫療大模型的先行者，該等發展標誌著公司的人工智能技術已經從感知智能向認知智能轉化，以不斷改進我們的醫療人工智慧技術及其應用。在此過程中，醫學知識圖譜提供了詳細且結構化的信息，為模型的持續訓練和人工智能技術升級創造條件。我們仍在不斷增強和豐富醫療人工智能解決方案的產品組合，以滿足醫療行業主要參與者的多樣化需求。具體而言，我們(i)服務於基層醫療機構以提升基層醫生的診療能力；(ii)向等級醫院提供醫院服務以提升醫院及醫生工作效率；(iii)提供患者服務以改善患者及居民獲得的醫療服務；(iv)提供區域健康信息平台解決方案，協助區域管理機構進行數據驅動的一體化管理並提高醫保基金使用效率。

下圖是我們利用強大技術能力支撐的醫療生態系統示意圖，為醫療行業的主要參與者賦能。



作為中國醫療體制改革的積極參與者，我們靈活地適應最新政策，將研發方向與市場趨勢在戰略上保持一致。我們能夠不斷滿足醫療行業不斷變化的需求，並擴張我們的多元化用戶群，包括基層醫療機構及醫院、患者和居民及區域管理機構。區域管理機構通常負責管理各自地區的多個基層醫療機構。截至最後實際可行日期，我們向約52,000家基層醫療機構提供產品及服務，涵蓋30多個省份400多個區縣，以及400多家醫院（包括中國百大醫院當中40多家及十大醫院當中7家）；根據弗若斯特沙利文的資料，我們的助聽器按銷售額在2023年中國兩大電商平台京東及天貓「618購物節」年度購物活動的同類產品中排名第一；及我們的診後管理平台已服務逾48,000名患者。

概 要

根據弗若斯特沙利文的資料，截至最後實際可行日期，我們的智醫助理是全球首個且是唯一一個通過國家執業醫師資格考試（綜合筆試）的智能解決方案。按收入計，於2022年在中國基層醫療機構臨床決策支持系統（「CDSS」）市場中排名第一，市場份額為76.6%，在行業內獲得高度認可並於2023年在中華人民共和國國家衛生健康委員會（「國家衛健委」）及其他區域管理機構共同承辦的第一屆全國數字健康創新應用大賽醫學人工智能主題賽中榮獲一等獎。

憑借我們強大的技術能力、廣泛的客戶群及高品牌認可度，我們已實現全面醫療人工智能解決方案的大規模商業化，並於往績記錄期間實現強勁的業務表現。我們的收入由2021年的人民幣372.5百萬元增加26.7%至2022年的人民幣471.9百萬元，其由截至2022年9月30日止九個月的人民幣251.4百萬元增加29.0%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣324.3百萬元。我們的毛利由2021年的人民幣187.7百萬元增加22.9%至2022年的人民幣230.7百萬元，並由截至2022年9月30日止九個月的人民幣129.6百萬元增加38.1%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣179.0百萬元。截至2021年、2022年12月31日及2023年9月30日，除我們影像雲平台及智能硬件、助聽器的客戶外，我們已分別累計服務438名、639名及914名客戶。

我們的產品及解決方案

我們全面且高度可擴展的醫療人工智能解決方案體系針對醫療行業所有主要參與者的廣泛需要，將我們的影響力從基層醫療機構擴展至醫院、患者和居民及區域管理機構。我們的產品及解決方案提供從健康風險預警、早篩、診斷、治療與康復效果隨訪、診後管理與慢病管理的醫療全流程覆蓋。具體而言：

- **基層醫療機構服務。** 基層醫療機構服務業務線由**智醫助理**及**慢病管理**組成，構成我們面向基層醫療機構的人工智能解決方案矩陣的首個成熟產品。
- **醫院服務。** 我們的醫院服務業務線包括**智慧醫院解決方案**和**診療助理**，整合醫院生態系統的多元化醫學場景，賦能醫療服務的同時，提升等級醫院和醫生的管理和診療效率。
- **患者服務。** 我們的患者服務業務線包括**智慧醫院患者服務與診後管理**（包括**訊飛曉醫應用程序及小程序**、**影像雲平台**和**智能硬件**）。通過提供患者服務，我們已將通過提供患者服務，我們已將業務範圍延伸到覆蓋醫療系統終端用戶，以鎖定長期和穩定的盈利能力和增長態勢。

概 要

我們的**智能硬件**主要包含助聽器。值得注意的是，根據弗若斯特沙利文的資料，按銷售額計，我們的助聽器在2023年中國兩大電商平台京東及天貓「618購物節」的同類產品中排名第一。

- **區域管理平台解決方案**。我們的區域管理平台解決方案業務線包括**智慧衛生解決方案**和**智慧醫保**。

競爭優勢

我們認為下列競爭優勢有助於我們取得成功：

- 利用人工智能賦能中國醫療行業，實現產品和服務商業化的領跑者和先行者，在中國擁有最大的客戶覆蓋規模；
- 強大的技術能力結合對醫療行業的深刻理解，形成競爭對手難以企及的獨特優勢；
- 創新驅動的解決方案實現了可拓展的產品組合，能夠解決大量未滿足的需求；
- 協同商業化戰略推動未來增長；及
- 具備豐富跨學科專業知識且富有遠見卓識的管理團隊。

請參閱「業務－競爭優勢」。

發展戰略

配合我們的使命及願景，我們制定了下列戰略：

- 持續加強我們的醫療人工智能基礎設施和人工智能能力建設，加強研發投入，保持行業代差級優勢；
- 擴大地理覆蓋範圍及客戶範圍；
- 持續優化解決方案體系，提高運營效率；及
- 通過商業化協同戰略抓住新的盈利機遇。

請參閱「業務－發展戰略」。

概 要

我們的客戶及供應商

我們擁有廣泛而多元化的客戶群，主要包括區域管理機構、醫院患者及居民（包括購買我們智能硬件者），我們的客戶群於往績記錄期間強勁擴張。於2021年、2022年及截至2023年9月30日止九個月，我們來自五大客戶的收入分別佔我們於該等期間內收入的56.4%、50.3%及43.9%。

我們的供應商主要包括硬件供應商、軟件供應商及服務供應商。於2021年、2022年及截至2023年9月30日止九個月，我們的五大供應商分別佔我們總採購額的40.8%、42.2%及45.9%。同期，我們的單一最大供應商分別佔我們總採購額的27.9%、21.8%及19.0%。

競爭格局

中國醫療人工智能行業領域的市場規模顯着增長。根據弗若斯特沙利文的資料，中國醫療人工智能行業的市場規模由2018年的人民幣18億元增至2022年的人民幣68億元，複合年增長率為39.1%，且預計到2032年將達到人民幣3,110億元，2022年至2032年複合年增長率為46.6%。我們在中國的醫療人工智能行業取得了強大的競爭地位。根據弗若斯特沙利文的資料，按收入計，我們於2022年在中國醫療人工智能行業排名第一。根據弗若斯特沙利文的資料，按收入計，我們的智醫助理於2022年在中國基層醫療機構CDSS市場中排名第一，市場份額佔76.6%。

中國醫療人工智能行業高度分散且競爭激烈。根據弗若斯特沙利文的資料，醫療人工智能市場的主要進入壁壘包括行業認知壁壘、財務資源、跨學科人才留任及監管規定。我們預計，受到人工智能技術的進步、利好政策、對醫療資源的需求及數字經濟的驅動，醫療人工智能市場將繼續增長。我們必須不斷創新以保持競爭力。請參閱「行業概覽」。

風險因素

我們的業務面臨風險，包括「風險因素」一節所載的風險。由於不同的投資者在釐定風險的重大性時可能有不同的詮釋及標準，閣下在決定投資於我們的股份前，應完整閱讀「風險因素」一節。我們面臨的部分主要風險包括：

- 我們所在醫療人工智能行業不斷演變。倘我們不能持續改進技術並提供能滿足客戶需求的創新解決方案，我們的業務、財務狀況及前景可能會受到重大不利影響。

概 要

- 中國的醫療人工智能行業受制於大量不斷演變的監管規定。違反規定或規定變動或會對我們的業務及前景有重大不利影響。
- 我們與重要客戶的關係如有喪失或惡化，可能對我們的業務、財務狀況及前景產生重大不利影響。
- 我們或其他第三方有意或無意實際或被認為濫用人工智能技術，可能會對我們的業務、財務狀況及前景造成重大不利影響。
- 倘我們的產品及服務未能進一步升級、迭代、上市或商業化，或無法贏得市場認可，可能會對我們的業務、財務狀況及前景產生負面影響。
- 我們的人工智能模型需要持續的研發投資，而我們的財務資源可能無法充分及時地支持投資，或研發投資可能無法在短期內或根本無法產生預期成果，從而對我們的競爭優勢產生負面影響。
- 我們於往績記錄期間錄得淨虧損及經營現金流出及於截至2023年9月30日錄得淨流動負債。我們未必能於未來實現或其後保持盈利。
- 我們面臨貿易應收款的信用風險。

概 要

歷史財務資料概要

經營業績主要組成部分說明

下表概述我們於所示期間的經營業績概要：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣 千元	佔收益 百分比	人民幣 千元	佔收益 百分比	人民幣 千元	佔收益 百分比	人民幣 千元	佔收益 百分比
收益	372,452	100.0	471,860	100.0	251,375	100.0	324,338	100.0
銷售成本	(184,723)	(49.6)	(241,191)	(51.1)	(121,801)	(48.5)	(145,359)	(44.8)
毛利	187,729	50.4	230,669	48.9	129,574	51.5	178,979	55.2
其他收入	31,227	8.4	44,000	9.3	37,752	15.0	36,190	11.2
預期信貸虧損模式下 的減值虧損， 扣除撥回	(628)	(0.2)	(8,602)	(1.8)	(4,427)	(1.8)	(3,042)	(0.9)
其他收益及虧損	(350)	(0.1)	2,705	0.6	2,312	0.9	504	0.2
銷售開支	(90,651)	(24.3)	(159,874)	(33.9)	(102,024)	(40.6)	(128,714)	(39.7)
行政開支	(69,349)	(18.6)	(109,391)	(23.2)	(79,518)	(31.6)	(81,307)	(25.1)
研發開支	(159,785)	(42.9)	(241,577)	(51.2)	(175,664)	(69.9)	(195,519)	(60.3)
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
財務成本	(2,895)	(0.8)	(590)	(0.1)	(445)	(0.2)	(269)	(0.1)
稅前虧損	(110,970)	(29.8)	(244,100)	(51.7)	(192,894)	(76.7)	(193,577)	(59.7)
所得稅抵免	21,569	5.8	35,505	7.5	29,499	11.7	23,634	7.3
年內虧損及 總全面開支	(89,401)	(24.0)	(208,595)	(44.2)	(163,395)	(65.0)	(169,943)	(52.4)
以下應佔虧損及 總全面開支：								
— 本公司擁有人	(83,707)	(22.5)	(189,400)	(40.1)	(151,339)	(60.2)	(158,570)	(48.9)
— 非控股權益	(5,694)	(1.5)	(19,195)	(4.1)	(12,056)	(4.8)	(11,373)	(3.5)
總計	(89,401)	(24.0)	(208,595)	(44.2)	(163,395)	(65.0)	(169,943)	(52.4)

概 要

我們的收益由2021年的人民幣372.5百萬元增加26.7%至2022年的人民幣471.9百萬元，並由截至2022年9月30日止九個月的人民幣251.4百萬元進一步增加29.0%至2023年同期的人民幣324.3百萬元。該增加主要歸因於：(i)於往績記錄期我們區域管理平台解決方案的持續擴展；及(ii)於2022年9月30日至2023年9月30日醫院服務及患者服務的近期戰略發展，原因為與影像雲平台相關的項目實施增加以及我們的智能硬件（即助聽器）的銷售增加。截至2023年9月30日，超過200名客戶購買至少兩種產品或服務。截至2021年、2022年12月31日及2023年9月30日，我們的產品分別覆蓋63個、90個及112個城市的278個、360個及426個區縣的逾30,000家、44,000家及52,000家基層醫療機構。於2021年、2022年及截至2023年9月30日止九個月，我們分別向中國121家、154家及189家三級醫院以及15家、31家及35家二級醫院提供醫院服務。

非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們使用年內經調整淨虧損（非國際財務報告準則計量）及經調整淨虧損率（非國際財務報告準則計量）作為額外財務計量，其不為國際財務報告準則所要求或根據國際財務報告準則呈列。我們認為該非國際財務報告準則計量通過消除管理層認為不代表我們經營業績的項目的潛在影響，有助於比較不同期間及公司的經營業績。我們認為，該非國際財務報告準則計量與相應的國際財務報告準則計量一併呈列時，可通過消除若干項目的潛在影響，為潛在投資者及管理層提供有用資料，有助於比較我們各期間的經營業績。

我們將年／期內經調整虧損界定為經加回以權益結算以股份為基礎的支付及[編纂]調整的年／期內虧損。以權益結算以股份為基礎的支付為非現金性質，主要指我們接受僱員服務作為權益工具代價的安排。以權益結算的股份支付預計不會導致產生未來現金付款。[編纂]為就[編纂]產生的專業費用、[編纂]及其他費用的非營運開支。以權益結算以股份為基礎的支付及[編纂]的金額未必與我們業務營運的相關表現直接相關，亦非與我們的日常業務過程有關，亦非我們持續的核心經營表現的指標。因此，我們認為，在計算我們的經調整淨虧損時，應就該等項目進行調整，以使潛在投資者能夠全面而公平地了解我們的核心經營業績及財務表現，以便他們能夠評估我們的基本核心業績，而不會受到與我們日常業務運營過程無關的項目的影響，尤其是(i)對我們的經營及財務表現進行不同期間的比較及評估，及(ii)與其他具有類似業務經營的可資比較公司進行比較。然而，使用非國際財務報告準則計量作為分析工具存在局限

概 要

性，閣下不應將其視為獨立於或取代或優於我們根據國際財務報告準則所呈報的經營業績或財務狀況的分析。此外，非國際財務報告準則計量的定義可能與其他公司使用的類似術語有所不同。

下表為所示期間年內經調整淨虧損（非國際財務報告準則計量）與根據國際財務報告準則最直接可比的財務計量的對賬：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)			
年／期內虧損及全面開支總額	<u>(89,401)</u>	<u>(208,595)</u>	<u>(163,395)</u>	<u>(169,943)</u>
加：以權益結算以股份為 基礎的支付	34,900	96,653	72,241	69,938
加：[編纂]	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>
年／期內經調整淨虧損 (非國際財務報告準則計量)	<u>(48,233)</u>	<u>(110,502)</u>	<u>(90,700)</u>	<u>(99,606)</u>
經調整淨利率／(淨虧損率)(%)	<u>(13.0)</u>	<u>(23.4)</u>	<u>(36.1)</u>	<u>(30.7)</u>

綜合財務狀況表

下表載列我們截至所示日期的綜合財務狀況表的選定資料：

	截至12月31日		截至
	2021年	2022年	9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)		
非流動資產	286,737	377,630	426,936
流動資產	727,076	651,954	659,993
流動負債	487,519	603,440	769,397
流動淨資產／(負債)	239,557	48,514	(109,404)
總資產減流動負債	526,294	426,144	317,532
非流動負債	29,263	26,407	17,236
淨資產	497,031	399,737	300,296

截至2023年9月30日，我們錄得淨流動負債人民幣109.4百萬元，主要是由於(i)票據、貿易及其他應付款項增加，乃由於我們為配合業務增長向供應商增加採購貨品及服務；及(ii)銀行借款增加以補充我們的營運資金。

概 要

我們截至2022年12月31日錄得淨流動資產人民幣48.5百萬元，截至2023年9月30日錄得淨流動負債人民幣109.4百萬元，主要由於(i)有關經營活動所用現金淨額增加導致現金及現金等價物減少，與業務增長一致及(ii)按公允值計入損益（「按公允值計入損益」）的金融資產減少，主要由於結構性銀行存款減少，部分被貿易及其他應收款項增加所抵銷，主要由於我們的產品及服務銷售額增加，以及若干區域管理機構客戶付款周期較長所致。

我們的淨流動資產由截至2021年12月31日的人民幣239.6百萬元減少至截至2022年12月31日的人民幣48.5百萬元，主要由於(i)隨著業務增長，經營活動所用現金淨額增加，現金及現金等價物因而有所減少；及(ii)隨著業務增長，向供應商採購更多商品及服務，導致票據、貿易及其他應付款項增加。

現金流量

下表載列我們於所示期間的現金流量：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)			
經營活動所用現金淨額	(52,681)	(113,934)	(163,445)	(180,202)
投資活動(所用)所得現金淨額	(57,557)	(93,277)	(84,827)	8,015
融資活動所得(所用)現金淨額	444,674	(63,998)	(63,624)	66,868
現金及現金等價物增加				
(減少)淨額	334,436	(271,209)	(311,896)	(105,319)
年初現金及現金等價物	99,791	434,227	434,227	163,018
年／期末現金及現金等價物， 以銀行結餘及現金列示	<u>434,227</u>	<u>163,018</u>	<u>122,331</u>	<u>57,699</u>

我們於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月的經營現金流出淨額分別為人民幣52.7百萬元、人民幣113.9百萬元、人民幣163.4百萬元及人民幣180.2百萬元，主要由於我們的除所得稅前虧損所致。我們的貿易應收款項餘額亦影響我們的現金狀況。

我們監控並維持管理層認為足以為我們的經營提供資金的現金及現金等價物水平，並減低現金流量波動的影響。我們定期檢討我們的主要資金狀況，以確保我們有足夠的財務資源履行我們的財務責任。請參閱本文件附錄一附註37。

概 要

主要財務比率

下表載列我們於所示期間的主要財務比率：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
			(未經審核)	
收益增長(%)	不適用	26.7	不適用	29.0
毛利率 ⁽¹⁾ (%)	50.4	48.9	51.5	55.2
淨虧損率 ⁽²⁾ (%)	(24.0)	(44.2)	(65.0)	(52.4)
經調整淨虧損率 ⁽³⁾ (%)	(13.0)	(23.4)	(36.1)	(30.7)

附註：

- (1) 毛利率等於毛(損)／利除以年／期內收益再乘以100%。
- (2) 淨虧損率等於(虧損)／利潤淨額除以年／期內收益再乘以100%。
- (3) 經調整淨利率／(淨虧損率)等於經調整淨利／淨虧損除以年內收益再乘以100%。

業務可持續性

醫療人工智能行業正在興起並快速增長。為了抓住市場機遇並保持長期增長，我們在研發方面投入了大量資源，以開發我們的醫療人工智能技術，特別是我們醫療特定領域大模型，並於往績記錄期間升級我們的產品和解決方案以及銷售活動。於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們分別錄得虧損淨額人民幣89.4百萬元、人民幣208.6百萬元、人民幣163.4百萬元及人民幣169.9百萬元。剔除以下項目的影響：(i)以權益結算股份為基礎的付款；及(ii)[編纂]開支，我們於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月產生經調整虧損淨額，分別為人民幣48.2百萬元、人民幣110.5百萬元、人民幣90.7百萬元及人民幣99.6百萬元。請參閱「財務資料－非國際財務報告準則計量」。我們於截至2021年及2022年12月31日分別錄得流動資產淨值人民幣239.6百萬元及人民幣48.5百萬元，以及截至2023年9月30日錄得流動負債淨額人民幣109.4百萬元。截至2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，我們分別錄得經營活動所用現金淨額人民幣52.7百萬元、人民幣113.9百萬元及人民幣180.2百萬元。

受益於我們強大的研發能力，我們提供全面的產品及服務，擴大我們的客戶群。於往績記錄期間，我們已實現強勁的收入增長，收入由2021年的人民幣372.5百萬元

概 要

增至2022年的人民幣471.9百萬元，並由截至2022年9月30日止九個月的人民幣251.4百萬元增至截至2023年9月30日止九個月的人民幣324.3百萬元。我們的毛利率保持強勁，於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，分別為50.4%、48.9%、51.5%及55.2%。

我們計劃通過以下各項措施，提升財務表現：(i)持續優化並豐富我們的解決方案矩陣，並提高產品質量、特性及功能以提升產品競爭力；(ii)有效管理開支，以提高盈利能力；(iii)有效擴大覆蓋和客戶範圍；及(iv)提高營運效率及實現規模經濟。儘管我們客戶群持續擴大和收入增加，但短期內包括截至2023年及2024年12月31日止年度將可能繼續產生虧損淨額，主要是由於我們對研發的持續投資以及銷售開支所致。我們的經調整淨虧損率由截至2022年9月30日止九個月的36.1%改善至截至2023年9月30日止九個月的30.7%。預期我們於2024年的經調整淨虧損率將減少，而預期於不久將來產生純利。

受惠於我們已經建立的競爭優勢及以下計劃遵循的策略，自信能夠保持業務的可持續性及增長。

申請於聯交所[編纂]

我們已向香港聯交所申請批准將由非上市股份轉換的H股及根據[編纂]已發行的H股[編纂]及[編纂]，條件為我們符合上市規則第8.05(3)條項下的市值／營業額測試規定。

我們的控股股東

截至最後實際可行日期，科大訊飛擁有本公司已發行股本總額的約52.47%。緊隨[編纂]完成後，科大訊飛將擁有我們的已發行股本總額的約[編纂]%（假設[編纂]不獲行使）或我們的已發行股本總額的約[編纂]%（假設[編纂]獲悉數行使）。因此，科大訊飛於[編纂]後仍會是我們的控股股東。董事認為，本集團的主要業務並無亦不會與科大訊飛集團的業務競爭。

我們[已]與科大訊飛訂立多項不獲豁免持續關連交易，包括：(i)服務及產品採購框架協議、(ii)產品供應框架協議及(iii)投標合作協議。就該等交易而言，董事認為，本公司獨立於控股股東經營業務。有關詳情，請參閱「與控股股東的關係－獨立於控股股東」。

概 要

[編纂]前投資

截至最後實際可行日期，[編纂]前投資者持有我們的已發行股本總額的約11.16%。於緊隨[編纂]完成後，[編纂]前投資者將持有我們的已發行股本總額的[編纂]（假設[編纂]不獲行使）或我們的已發行股本總額的約[編纂]（假設[編纂]獲悉數行使）。授予[編纂]前投資者的一切特別權利將於向聯交所提交[編纂]申請前一天終止，而[編纂]前投資者持有的股份須受[編纂]日期後十二個月的法定禁售期所限。有關[編纂]前投資者背景的詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構－[編纂]前投資」。

分拆

中國證監會於2022年1月5日頒佈《上市公司分拆規則（試行）》（「分拆規則」）及於2023年2月17日頒佈《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」）。根據分拆規則及境外上市試行辦法，境內上市公司控制的子公司到境外上市應當符合分拆規則所載條件並向中國證監會辦理備案手續。本公司[編纂]構成分拆，並須向中國證監會辦理備案手續。本公司[編纂]已獲科大訊飛於2024年1月25日舉行的臨時股東大會批准及獲本公司於同日舉行的臨時股東大會批准。據中國法律顧問告知，本公司[已]在中國獲得與[編纂]有關的所有必要批准及授權。

[編纂]統計數據

	基於[編纂] 每股H股 [編纂]港元	基於[編纂] 每股H股 [編纂]港元
H股市值 ⁽¹⁾	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
股份市值 ⁽²⁾	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
每股未經審核[編纂]經調整 綜合有形資產淨值 ⁽³⁾	[編纂]港元	[編纂]港元

概 要

附註：

- (1) 該計算基於以下假設：根據[編纂]將予發行[編纂]股H股及[編纂]股非上市內資股將轉換為H股（並無計及因[編纂]獲行使而可能發行的H股）。
- (2) 該計算基於以下假設：預期緊隨[編纂]完成後將予發行[編纂]股股份（並無計及因[編纂]獲行使而可能發行的股份）。
- (3) 計算截至2023年9月30日每股未經審計[編纂]經調整綜合有形資產淨值時已作出附錄二所述的調整。根據[編纂]將予發行H股（並無計及因[編纂]獲行使而可能發行的股份）。

[編纂]

[編纂]指與[編纂]有關的專業費用、[編纂]及產生的其他費用。我們預計將產生約[編纂]港元的[編纂]，佔[編纂][編纂]總額約[編纂]%（基於指示性[編纂]的中位數並假設[編纂]未獲行使）。我們於往績記錄期間產生及預期將產生的[編纂]將包括約[編纂]港元的[編纂]相關費用及約[編纂]港元的非[編纂]相關費用（包括法律顧問及申報會計師的費用及開支約[編纂]港元及其他費用及開支約[編纂]港元）。在我們預期產生的[編纂]總額中，約[編纂]港元將直接歸因於發行股份及資本化，及餘下的[編纂]港元將於[編纂]後支銷。董事預計該等開支不會對我們2024年的經營業績產生重大影響。

未來計劃及[編纂]用途

假設[編纂]未獲行使，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]及其他估計[編纂]開支，並假設[編纂]為每股[編纂]（即本文件列載的指示性[編纂]的中位數），我們估計將從[編纂]獲得[編纂]淨額約[編纂]港元。我們擬按下列用途使用[編纂][編纂]淨額：

- [編纂]淨額約[編纂]%（即[編纂]港元）將用於研究及開發，以不斷加強我們的核心能力，具體而言：(i)持續升級訊飛星火醫療大模型；(ii)持續優化我們的算法並加強機器學習等核心技術；(iii)以訊飛星火醫療大模型為基礎來開發新產品，以不斷擴大我們的產品組合；及(iv)建設我們的海外研發中心及吸引海外頂尖人工智能人才；
- [編纂]淨額約[編纂]%（即[編纂]港元）將用於通過升級現有產品及開發新產品進一步豐富我們的產品及服務；

概 要

- [編纂]淨額約[編纂]% (即[編纂]港元) 將用於加強商業化能力並擴展我們的服務網絡；
- [編纂]淨額約[編纂]% (即[編纂]港元) 將用於收購可能與我們現有產能產生協同效應的公司，例如智能硬件製造商；及
- [編纂]淨額約[編纂]% (即[編纂]港元) 將用於營運資金及其他一般企業用途。

請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

股息

於往績記錄期間及之後，我們並無就股份宣派或派付股息。我們目前預期會保留所有未來盈利用於我們業務的經營及擴展，且預期不會於可見未來派付現金股息。未來任何股息的宣派及派付將由我們的董事會決定並受我們的公司章程及中國公司法的規限，並將取決於多項因素，包括我們的盈利及財務狀況、經營需求、資本需求及董事可能認為相關的任何其他條件。經我們的中國法律顧問確認，根據中國法律，我們所賺取的任何未來純利將須用於彌補我們的過往累計虧損，之後我們須將我們溢利的10%劃撥至我們的法定公積金，直至該基金達到我們註冊資本的50%以上。因此，我們於(i)彌補所有過往累計虧損；及(ii)如上文所述向法定公積金劃撥足夠溢利後，方可宣派股息。鑒於本文件所披露的我們的累計虧損，我們在可見未來不大可能有資格從利潤中派付股息。

無重大不利變動

經執行我們董事認為適當的充分盡職調查及審慎周詳考慮後，董事確認，截至本文件日期為止，自2023年9月30日(即本文件附錄一A所申報期間的截止日期)以來，我們的財務或貿易狀況或前景並無重大不利變動，且自2023年9月30日以來並無事件會嚴重影響本文件附錄一A簡明綜合財務報表審閱報告所載資料。