

概 要

本概要旨在提述本文件所載資料的概覽，應與本文件全文一併閱讀。由於本概要僅屬摘要，故並未載列對閣下而言可能屬重要的所有資料。閣下應細閱本文件全文(包括我們的財務報表及附註)，方決定是否[編纂]於[編纂]。任何[編纂]均附帶風險。[編纂]於[編纂]所涉及的若干特定風險載於本文件的「風險因素」一節。閣下應在決定是否[編纂]於[編纂]前仔細閱讀該節。

我們的使命

製造快樂與健康。

我們的願景

成為全球IP趣玩食品的領導者。

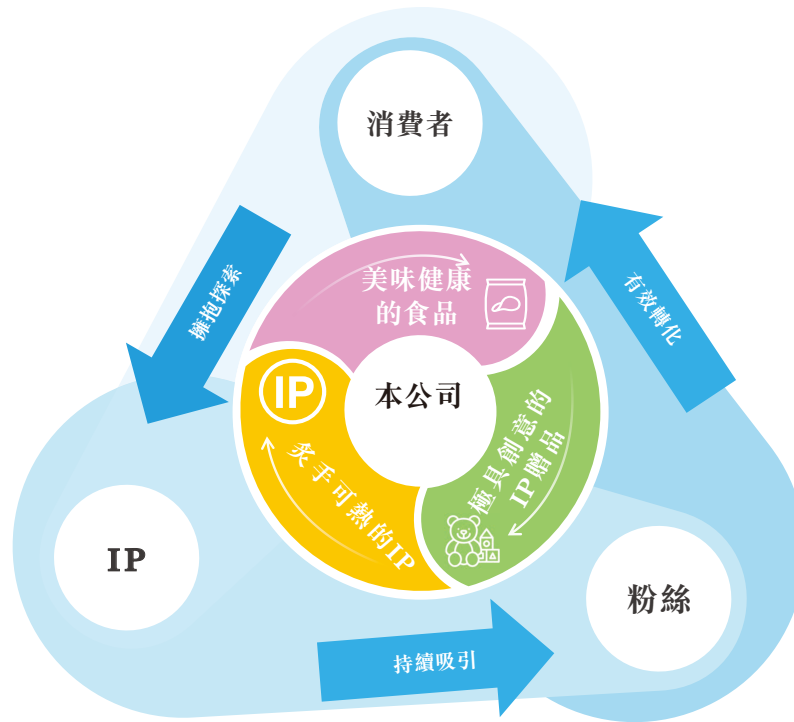
概覽

我們是誰

我們是中國IP趣玩食品行業的開創者及領導者，專注於提供充滿樂趣且美味健康的IP趣玩食品。截至2025年6月30日，我們在全國建有5大生產基地、擁有26個授權IP及超過600個活躍SKU，包括糖果、餅乾、膨化、巧克力、海苔零食五大產品類別。秉持以零食為載體、以IP為驅動的經營理念，我們不斷挖掘IP與零食最佳的匹配形態，打造充滿樂趣且高度定製化的IP趣玩食品矩陣。根據弗若斯特沙利文報告，於2024年，按收入計，我們分別是中國最大的IP趣玩食品企業和中國第四大IP食品企業，市場份額分別為7.6%及2.5%。按相同資料來源，截至2025年6月30日，我們亦是中國擁有最多IP授權的IP趣玩食品企業。

下圖概括說明我們的業務模式。外層飛輪代表行業之良性循環：參與者透過分析消費者興趣偏好識別具潛力之IP，這些IP吸引粉絲群體，可有效轉化為消費群體。內層循環展示我們三大核心支柱之整合：利用授權IP開發IP趣玩食品及隨附的IP贈品，從而創造趣味盎然的消費者體驗。

概 要



我們的產品通常以零食為熱門IP元素的載體，特別舉例印有奧特曼形象的蛋形定製包裝、能夠循環用做筆筒或收納罐的蠟筆小新食品容器、哪吒之魔童鬧海貼紙、可搜集柯南收藏卡、三麗鷗徽章。我們深耕IP趣玩食品行業超過20年，對IP運營和IP與零食的定製化搭配具有獨特的見解，能夠精準把握不同IP的受眾群體以及挖掘IP內容與零食最合適的切入點，推出獨具巧思且美味健康的產品矩陣。借助我們在IP運營上的豐富經驗，我們構建涵蓋線上KOL推廣、線下IP主題展覽、IP場景化終端陳列等一體化IP運營策略，提升我們產品的曝光的同時成為IP相關表述的有效管道。我們已與授權IP建立長期穩定的夥伴關係，最長合作年限超過15年。我們合作的IP授權方來自日本、歐美、中國等不同國家和地區，形成極具差異化且行業領先的IP庫。

下表載列截至最後實際可行日期部分選定授權IP的信息。

IP名稱	授權協議簽約方	授權地域	首次合作開始年份	現有授權協議期限
奧特曼	IP授權方	中國及亞洲其他九個國家/地區	2009年	12個月
小馬寶莉	IP所有者	中國及亞洲其他三個國家/地區	2021年	最多42個月
蠟筆小新	IP授權方	中國	2023年	最多27個月
喜羊羊與灰太狼	IP所有者	中國	2015年	24個月
小豬佩奇	IP所有者	中國	2018年	36個月

概 要

IP名稱	授權協議簽約方	授權地域	首次合作開始年份	現有授權協議期限
三麗鷗.....	IP授權方	中國及亞洲其他七個國家／地區	2024年	24個月
熊出沒.....	IP所有者	中國	2015年	24個月
柯南.....	IP授權方	中國	2023年	15個月
迪士尼.....	IP所有者	中國	2025年	28個月
哆啦A夢.....	IP授權方	中國	2018年	最多30個月
吉伊卡哇.....	IP授權方	中國	2024年	18個月
哪吒之魔童鬧海.....	IP所有者	中國	2025年	12個月
蛋仔派對.....	IP所有者	中國及亞洲其他十個國家／地區	2025年	28個月
豬豬俠.....	IP所有者	中國	2025年	15個月

下圖列示我們經甄選的授權IP及相關產品。



我們採用多渠道營銷模式，整合經銷商網絡、面向零售商的直銷以及電商平台。截至2025年6月30日，我們通過超2,600家經銷商構建起覆蓋全國的多層級經銷網絡。這一網絡觸達全國逾1,700個縣，縣級覆蓋率超60.0%。我們還通過與行業知名零售商合作建立我們的直銷網絡，截至最後實際可行日期，我們已與鳴鳴很忙及萬辰等量販零食店以及名創優品、美宜佳、綠光派對及永輝超市等其他零售店合作，涵蓋超市、IP主題快閃店、電商旗艦店及自動販賣機等廣泛的消費場景。2022年至2024年，我們面向零售商的直銷所得收入從人民幣21.1百萬元提升到人民幣290.4百萬元，複合年增長率為271.0%，主要是由於我們的戰略

概 要

重心圍繞向零售商直銷，特別是量販零食店。此外，我們還探索電商渠道，通過第三方網絡平台(如抖音、拼多多、天貓、淘寶、京東、小紅書及快手)的自營網店直接向終端消費者出售產品。

我們的市場機遇

消費擴張及升級為中國帶來重大機遇。具體而言，隨著現代快節奏生活帶來壓力，不斷演變的消費偏好正從零食需求轉向情緒價值、自我表達及社交活動。這種綜合需求正推動行業從產品導向模式加速向多元價值導向轉型。根據弗若斯特沙利文報告，中國的IP食品市場規模2024年為人民幣354億元，預計到2029年達到人民幣849億元，複合年增長率為18.5%。此外，中國IP趣玩食品市場表現出強勁的增長勢頭，市場規模從2020年的人民幣56億元增長至2024年的人民幣115億元，2020年至2024年的複合年增長率為19.6%。預計2025年至2029年，中國IP趣玩食品市場將以複合年增長率20.9%增長，至2029年達人民幣305億元。中國的IP趣玩食品行業仍處於發展初期，正逐步從低齡段、品類單一、品質層次不齊的階段向全齡段、產品多元化、精緻化及健康化的方向演變，行業目前由頭部企業引領創新，推動IP趣玩食品的品質提升與市場趨勢規範化。

我們的財務表現

於往績記錄期間，我們實現強勁增長且毛利率持續提升。我們的收入於2022年、2023年、2024年以及截至2024年及2025年6月30日止六個月分別為人民幣595.6百萬元、人民幣664.3百萬元、人民幣877.4百萬元、人民幣404.2百萬元及人民幣443.9百萬元。我們同期錄得的毛利分別為人民幣158.6百萬元、人民幣216.7百萬元、人民幣295.5百萬元、人民幣139.1百萬元及人民幣154.1百萬元，對應同期毛利率分別為26.6%、32.6%、33.7%、34.4%及34.7%。

優勢

我們相信以下優勢促成了我們過往的成功，並使我們在競爭對手中脫穎而出：(1)中國IP趣玩食品的開創者及領導者；(2)豐富的全球知名IP授權矩陣和強大的IP運營能力；(3)以美味及快樂為核心的產品創新、設計和生產能力；(4)精細化、高效率的生產及供應鏈管理能力，配以嚴格的質量管理體系；(5)覆蓋全國的全渠道銷售網絡，觸達廣泛消費者群體；及(6)經驗豐富、對行業充滿熱情的創始人及管理層團隊。

戰略

我們擬推行以下戰略以進一步發展我們的業務：(1)多元化並豐富我們的IP矩陣及提升運營能力；(2)持續提升產品開發能力；(3)擴充產能及升級供應鏈；(4)拓展多渠道的銷售網絡；及(5)探索潛在的投資及收購機會。

我們的客戶及供應商

我們主要向經銷商、直銷零售商及終端消費者(通過電商平台)銷售產品。我們的直銷零售商主要包括量販零食店及其他零售店。於所示期間，來自五大客戶的收入分別為人民

概 要

幣24.2百萬元、人民幣99.2百萬元、人民幣265.2百萬元及人民幣180.4百萬元，分別佔我們各自期間總收入的4.1%、15.0%、30.3%及40.7%。於2022年、2023年及2024年以及截至2025年6月30日止六個月，來自最大客戶的收入分別為人民幣6.0百萬元、人民幣55.6百萬元、人民幣154.7百萬元及人民幣104.7百萬元，分別佔我們同期總收入的1.0%、8.4%、17.6%及23.6%。請參閱「業務—我們的客戶」。

我們的供應商主要包括原材料供應商及OEM供應商。於2022年、2023年、2024年及截至2025年6月30日止六個月，我們向五大供應商的採購額分別為人民幣110.9百萬元、人民幣99.3百萬元、人民幣104.1百萬元及人民幣57.2百萬元，分別佔我們同年／期總採購額的29.1%、26.6%、20.6%及24.4%。於2022年、2023年、2024年及截至2025年6月30日止六個月，我們向最大供應商的採購額分別為人民幣33.1百萬元、人民幣32.7百萬元、人民幣28.8百萬元及人民幣12.9百萬元，分別佔我們同期總採購額的8.7%、8.8%、5.7%及5.5%。請參閱「業務—我們的供應商」。

風險因素

我們的運營及[編纂]涉及若干風險及不確定性，已載於本文件「風險因素」一節。閣下在[編纂]於我們的H股前，務必仔細閱讀整個章節。我們所面臨的若干主要風險包括：(1)未能維持產品的受歡迎程度、預判並及時響應消費者偏好變化或拓展產品或產品類別；(2)我們的授權IP的受歡迎程度下降，且未能成功獲取、開發或商業化新的IP；(3)與所有者或授權方簽訂的IP授權協議有關的風險；(4)依賴非獨家IP授權；(5)負面宣傳、品牌聲譽受損或無法有效推廣品牌；及(6)未能維持食品安全和穩定質量。

歷史財務資料概要

以下表格載列我們於往績記錄期間的財務資料概要，應與本文件附錄一所載會計師報告內的綜合財務報表(包括附註及「財務資料」一節所載資料)一併閱讀。我們的綜合財務資料乃依據國際財務報告準則編製。

綜合損益及其他全面收益表節選項目

下表載列我們於所示期間的綜合損益及其他全面收益表節選項目：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年	
	人民幣元	%	人民幣元	%	人民幣元	%	人民幣元	%	人民幣元	%
	(以人民幣千元計，百分比除外)									
	(未經審核)									
收入.....	595,637	100.0	664,275	100.0	877,381	100.0	404,210	100.0	443,914	100.0
銷售成本.....	(437,020)	73.4	(447,595)	67.4	(581,837)	66.3	(265,126)	65.6	(289,785)	65.3
毛利.....	158,617	26.6	216,680	32.6	295,544	33.7	139,084	34.4	154,129	34.7
除稅前溢利.....	51,916	8.7	102,078	15.4	174,531	19.9	82,457	20.4	94,110	21.2
所得稅開支.....	(15,208)	2.6	(26,856)	4.0	(44,440)	5.1	(20,722)	5.1	(24,069)	5.4
年／期內溢利.....	36,708	6.2	75,222	11.3	130,091	14.8	61,735	15.3	70,041	15.8

概 要

收入

在往績記錄期間，我們產生的收入主要來自銷售IP趣玩食品。下表載列於所示期間我們按產品類別劃分的收入明細（按絕對金額及佔我們總收入的百分比列示）。

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年	
	人民幣元	%	人民幣元	%	人民幣元	%	人民幣元	%	人民幣元	%
	(以人民幣千元計，百分比除外)									
	(未經審核)									
糖果.....	141,659	23.8	178,052	26.8	294,405	33.6	129,169	32.0	177,924	40.1
餅乾.....	160,923	27.0	168,972	25.4	194,372	22.2	92,343	22.8	116,015	26.1
膨化零食	100,432	16.9	121,614	18.3	166,647	19.0	78,215	19.4	64,993	14.6
巧克力.....	78,398	13.2	98,143	14.8	118,528	13.5	61,454	15.2	49,289	11.1
海苔零食	77,770	13.1	64,717	9.7	48,583	5.5	26,406	6.5	18,269	4.1
其他 ⁽¹⁾	36,455	6.0	32,777	5.0	54,846	6.2	16,623	4.1	17,424	4.0
總計.....	595,637	100.0	664,275	100.0	877,381	100.0	404,210	100.0	443,914	100.0

(1) 主要包括奶酪以及來自其他雜項產品及來源之收入。

毛利及毛利率

下表載列我們於所示期間按產品類別劃分的毛利及毛利率。

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	(以人民幣千元計，百分比除外)									
	(未經審核)									
糖果.....	27,121	19.1	41,992	23.6	86,600	29.4	37,820	29.3	58,604	32.9
餅乾.....	53,227	33.1	65,482	38.8	74,030	38.1	35,698	38.7	45,614	39.3
膨化零食	43,186	43.0	60,936	50.1	80,843	48.5	38,235	48.9	31,150	47.9
巧克力.....	24,400	31.1	34,815	35.5	38,798	32.7	21,059	34.3	15,711	31.9
海苔零食	11,937	15.3	11,704	18.1	7,688	15.8	4,765	18.0	2,940	16.1
其他 ⁽¹⁾	(1,254)	(3.4)	1,751	5.3	7,585	13.8	1,507	9.1	110	0.6
總計.....	158,617	26.6	216,680	32.6	295,544	33.7	139,084	34.4	154,129	34.7

(1) 主要包括奶酪以及來自其他雜項產品及來源之收入。

概 要

綜合財務狀況表節選項目

下表載列於所示日期的綜合財務狀況表節選項目。

	截至12月31日			截至2025年 6月30日
	2022年	2023年	2024年	
	(人民幣千元)			
非流動資產總值.....	385,344	422,846	442,719	393,295
流動資產總值.....	115,926	163,589	345,686	446,307
非流動負債總額.....	105,224	69,760	32,397	25,063
流動負債總額.....	198,309	265,357	396,438	384,673
權益總額.....	197,737	251,318	359,570	429,866

綜合現金流量表節選項目

下表載列我們於所示期間的綜合現金流量表節選項目。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	(人民幣千元)				
				(未經審核)	
經營活動所得現金淨額.....	81,304	145,342	188,873	90,738	59,237
投資活動(所用)／所得現金 淨額.....	(38,745)	(54,404)	(207,017)	(83,191)	23,619
融資活動(所用)／所得現金 淨額.....	(24,338)	(79,884)	6,106	(3,719)	(8,277)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額.....	18,221	11,054	(12,038)	3,828	74,579
年／期初的現金及現金等價物....	17,040	35,261	46,315	46,315	34,287
匯率變動的影響.....	—	—	10	—	(1)
年／期末的現金及現金等價物....	35,261	46,315	34,287	50,143	108,865

概 要

非國際財務報告準則計量

為補充按國際財務報告準則編製的歷史財務資料，我們亦採用經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)作為額外財務指標，此計量並非國際財務報告準則所要求或按國際財務報告準則呈列。我們相信，該非國際財務報告準則計量透過剔除若干項目的潛在影響，能有利於按期間與期間及公司與公司之間的經營業績比較，以及提供有用信息有助我們管理層理解及評估我們的表現，且以相同方式協助投資者及其他人士理解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)或無法與其他公司呈列的同類指標比較。使用該非國際財務報告準則計量作為分析工具存在局限性，閣下不應將其單獨看待，或將其視為替代根據國際財務報告準則所編製報告的我們的表現或財務狀況的分析。

我們將經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)定義為年／期內溢利，並就以權益結算的股份為基礎的付款作出調整。以權益結算的股份為基礎的付款乃因授予僱員的受限制股份激勵而產生的非現金開支。下表載列經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)與按國際財務報告準則呈列的年／期內溢利之間的調節。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	(人民幣千元)				
	(未經審核)				
年／期內溢利	36,708	75,222	130,091	61,735	70,041
加：					
以權益結算的股份為基礎的付款...	156	511	511	255	255
經調整淨利潤 (非國際財務報告準則計量)....	36,864	75,733	130,602	61,990	70,296

概 要

主要財務比率

下表載列於所示日期及所示期間我們的若干主要財務比率。

	截至12月31日／截至12月31日止年度			截至6月30日／ 截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
毛利率 ⁽¹⁾	26.6%	32.6%	33.7%	34.4%	34.7%
純利率 ⁽²⁾	6.2%	11.3%	14.8%	15.3%	15.8%
經調整純利率(非國際財務報告 準則計量) ⁽³⁾	6.2%	11.4%	14.9%	15.3%	15.8%
總資產回報率 ⁽⁴⁾	7.3%	12.8%	16.5%	不適用	無意義 ⁽⁷⁾
流動比率(倍) ⁽⁵⁾	0.6	0.6	0.9	不適用	1.2
速動比率(倍) ⁽⁶⁾	0.3	0.4	0.7	不適用	1.0

(1) 毛利率乃根據年／期內毛利除以相關年／期內的收入，再乘以100.0%計算。

(2) 純利率乃根據年／期內溢利除以相關年／期內的收入，再乘以100.0%計算。

(3) 經調整利潤率(一項非國際財務報告準則計量)乃根據經調整純利(一項非國際財務報告準則計量)除以相關年／期內的收入，再乘以100.0%計算。

(4) 總資產回報率乃根據年內溢利除以本公司於相關年度末的總資產，再乘以100.0%計算。

(5) 流動比率乃根據截至年／期末的流動資產除以流動負債計算。

(6) 速動比率乃根據截至年／期末的流動資產減存貨，再除以流動負債計算。

(7) 由於截至2025年6月30日或截至2025年6月30日止六個月的數字與截至2022年、2023年及2024年12月31日或截至該等日期止年度的數字無法比較，故該比率並無意義。

與控股股東的關係

截至最後實際可行日期，蔡先生控制本公司100%的投票權，包括(i)彼自身直接實益擁有的約87.80%，(ii)由蔡先生作為普通合夥人控制的東莞金樂實益擁有的約5.26%，(iii)由蔡先生作為普通合夥人控制的東莞金喜實益擁有的約4.52%，及(iv)由蔡先生作為普通合夥人控制的東莞金澄實益擁有的約2.42%。緊隨[編纂]完成後，假設[編纂]未獲行使，蔡先生將控制本公司[編纂]%的投票權，包括(i)彼自身直接實益擁有的約[編纂]%，(ii)東莞金樂實益擁有的約[編纂]%，(iii)東莞金喜實益擁有的約[編纂]%及(iv)東莞金澄實益擁有的約[編纂]%。因此，蔡先生、東莞金樂、東莞金喜及東莞金澄將於[編纂]後繼續為一組控股股東。

有關詳情，請參閱「與控股股東的關係」。

概 要

過往於全國中小企業股份轉讓系統掛牌及除牌

於2016年2月3日，本公司由有限責任公司改制為股份有限公司。於2016年8月2日，本公司於全國中小企業股份轉讓系統掛牌（證券代碼：838200）。經本公司當時的股東及董事審慎周詳考慮後，並經計及本公司的業務發展需要及戰略規劃，本公司當時的股東及董事認為，自全國中小企業股份轉讓系統除牌並於聯交所上市將會有利。因此，考慮到「歷史、發展及公司架構—本公司的主要股權變動—於全國中小企業股份轉讓系統掛牌及除牌—自全國中小企業股份轉讓系統除牌及於聯交所[編纂]的理由」所載理由，於2020年12月18日，本公司當時的股東會決議自願將本公司股份自全國中小企業股份轉讓系統除牌。於2021年1月8日，本公司股份自全國中小企業股份轉讓系統除牌。

有關詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構—本公司的主要股權變動—於全國中小企業股份轉讓系統掛牌及除牌」。

關連交易

我們已訂立一項交易，該交易將於[編纂]後構成上市規則第14A章項下的本公司非獲豁免持續關連交易。有關詳情，請參閱「關連交易」及「豁免與免除—就持續關連交易之豁免」。

中國證監會備案

我們已於[•]向中國證監會提交[編纂]及[編纂]申請備案，並於[•]收到中國證監會發出的完成備案通知。

[編纂]

於往績記錄期間，我們並無錄得任何[編纂]。假設[編纂]為每股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數），並假設[編纂]未獲行使，我們預期就[編纂]產生[編纂]合共約人民幣[編纂]百萬元（[編纂]百萬港元），相當於[編纂][編纂]約[編纂]%，有關[編纂]包括(1)[編纂]開支（包括但不限於[編纂]及費用）約人民幣[編纂]百萬元（[編纂]百萬港元）；及(2)非[編纂]開支約人民幣[編纂]百萬元（[編纂]百萬港元），其由(a)法律顧問及申報會計師費用及開支約人民幣[編纂]百萬元（[編纂]百萬港元），及(b)其他費用及開支約人民幣[編纂]百萬元（[編纂]百萬港元）組成。預期[編纂]約人民幣[編纂]百萬元（[編纂]百萬港元）將自綜合損益及其他全面收益表扣除，而預期約人民幣[編纂]百萬元（[編纂]百萬港元）將於[編纂]後自權益扣除。上述[編纂]為截至最後實際可行日期的最佳估計，僅供參考。實際金額可能有別於該估計。

概 要

[編纂]統計數據

	按[編纂]為每股 [編纂]港元	按[編纂]為每股 [編纂]港元
股份的[編纂] ⁽¹⁾	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
H股的[編纂] ⁽²⁾	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
本公司權益股東應佔每股未經審核[編纂]經調整 有形資產淨值 ⁽³⁾	[編纂]港元	[編纂]港元

- (1) [編纂]計算乃基於緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]並未獲行使)已發行股份總數[編纂]股。
- (2) [編纂]計算乃基於緊隨[編纂]完成及未上市股份轉換為H股後，預期將發行的[編纂]股H股(假設[編纂]未獲行使)。
- (3) 於2025年6月30日，本公司權益股東應佔每股未經審核[編纂]經調整有形資產淨值乃經作出附錄二所述調整後，且以總計[編纂]股股份為基礎(基於於2025年6月30日的108,000,000股股份及根據[編纂]將予發行的[編纂]股H股計算得出)。該計算並未計及於2025年7月的股本削減19,400,000股股份或因行使本公司[編纂]而可能發行的任何股份。

股息政策

於2022年，我們並無宣派任何股息。於2023年及2024年，我們分別宣派及支付股息每股人民幣0.1元及每股人民幣0.18元。截至最後實際可行日期，我們並無正式的股息政策或固定的股息分派率。中國法律規定股息僅可自我們的可供分派溢利中派付。可供分派溢利為我們的除稅後溢利，減去我們須劃撥至法定及其他儲備的金額。日後宣派及派付的任何股息將由董事於計及我們的經營業績、財務狀況、現金需求及可用性，以及董事當時可能認為相關的其他因素後酌情釐定。任何股息的宣派、派付及金額將受我們的章程文件、適用中國法律及股東批准所規限。

未來計劃及[編纂]用途

我們估計，在扣除我們就[編纂]應付的估計[編纂]及其他費用及開支後，[編纂]的[編纂]淨額將約為[編纂]百萬港元(假設[編纂]為每股H股[編纂]港元(即[編纂]範圍每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，且[編纂]並未獲行使)。

我們擬將[編纂]的預計[編纂]淨額用作以下所列的用途及金額分配：

- (1) 約[編纂]% (即[編纂]百萬港元)將用於提升我們的產品開發能力；
- (2) 約[編纂]% (即[編纂]百萬港元)將用於提升我們的品牌知名度及擴充我們的銷售網絡及銷售與營銷團隊；
- (3) 約[編纂]% (即[編纂]百萬港元)將用於擴充產能、升級供應鏈及IT基礎設施；
- (4) 約[編纂]% (即[編纂]百萬港元)將用於豐富我們的IP組合；

概 要

- (5) 約[編纂]% (即[編纂]百萬港元)將用於尋求戰略投資及收購機會；及
- (6) 約[編纂]% (即[編纂]百萬港元)將用作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」。

近期發展及無重大不利變動

在進行董事認為足夠及適當的盡職審查，並經審慎周詳考慮後，董事確認，截至本文件日期，自2025年6月30日(即本文件附錄一所載會計師報告匯報期間的截止日期)以來，我們的財務及經營狀況或前景並無出現重大不利變動，且自2025年6月30日以來並無發生任何會對本文件附錄一所載會計師報告所載資料產生重大影響的事件。