

概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽，其應與載於本文件其他部分的更詳盡資料及財務資料一併閱讀，以確保其完整性。由於僅為概要，故並無載有對閣下而言可能屬重要的一切資料，務請閣下於作出[編纂]決定前細閱整份文件。本概要所用的各種詞彙於本文件「釋義」及「技術詞彙表」章節予以界定。任何[編纂]均涉及風險。[編纂][編纂]的部分特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下於決定[編纂][編纂]前應細閱該節。在決定[編纂][編纂]前，敬請閣下細閱整份文件。

概覽

我們的使命

我們的使命是通過數字化促進中國海洋漁業行業的可持續性及效率。

我們是誰

我們是中國主要面向海洋漁業數字解決方案和服務的領先供應商（按2024年的已安裝漁船數量及2025年8月31日的註冊用戶數量計）。我們於2015年成立後不久即推出我們的智能HSX APP，開創了中國數字海洋漁業解決方案行業。我們的專有HSX APP最初被設計為一個經濟實惠且可靠的工具，讓漁民可通過北斗衛星，使用免費的即時信息在船舶與海岸之間進行通信。經過十多年的運營，通過我們目前對高通量衛星的使用，我們的HSX APP已演變為以數據為驅動的數字B2B海洋漁業市場，涵蓋了龐大的生態系統，包括漁民、海鮮加工商、海鮮商販及魚販，截至2025年8月31日的註冊用戶超過50,000名。其現在主要為用戶提供即時訪問有用內容的功能，如海鮮市場趨勢、捕獲數據及海上天氣狀況等，同時亦作為我們應用程序及沿海洋漁業供應鏈從線上到線下服務的端口，包括海鮮B2B商務、船用燃油供應、冷鏈物流及其他輔助服務。根據CIC報告，按註冊用戶數量計，截至2025年8月31日，我們的HSX APP市場為最大的數字B2B海洋漁業數據平台。

憑藉我們在推出我們的HSX APP市場方面的成功與創新記錄，我們於2021年獲奉化政府授予一項合約，以開發「浙里惠漁APP」，這是首個政府擁有的基於衛星的漁船監測系統，以更好地管理該地區的海洋漁業活動。其後，我們擴大了對漁船監

概 要

測系統的提供，供福建省及其他指定地區的當地漁民使用。根據CIC報告，按2024年的已安裝漁船數量計，我們是中國領先的漁船監測系統供應商。

我們已建立一個綜合數字技術基礎設施，包含完整的專有軟件、系統、解決方案、分析及服務套件，並與第三方硬件及連接裝置捆綁。我們的數字基礎設施使得我們能夠利用我們的HSX APP市場所產生的大量數據。憑藉我們先進的數據分析能力，於2024年8月，我們成功獲得一項奉化政府合約，成為該地區的授權用戶，獲得使用奉化區公共海洋經濟數據的權利，以建立智能海洋漁業平台，為公眾提供實時漁獲及價格分析。董事認為，我們的分析能將龐大的數據轉化為可行的見解，幫助海洋漁業優化運營，同時促進可持續管理實踐。

我們的業務模式

市場潛力及挑戰

近年來，中國的海洋經濟經歷持續增長。於2024年，中國的海洋生產總值(GOP)首次突破人民幣10萬億元，相較2012年有所增加。在中國政府政策支持和創新進展的推動下，基於龐大而多元的海洋產業體系，預計海洋經濟將繼續增長。中國政府旨在推進海洋技術的發展並取得顯著的科學技術進步。額外的努力將集中於規劃沿海地區、近海水域和深海以及現代化傳統海洋產業。

海洋漁業為中國海洋經濟的核心，支撐著就業、食品安全及經濟增長。中國的海洋漁業行業呈現穩定增長，總產量將以約[2.9%]的複合年增長率擴張，到2029年達到約[40.2]百萬噸。中國海洋漁業行業分散，以小型及個體漁業為主，面臨諸多挑戰，如信息不對稱、流程效率低下、資源浪費嚴重以及市場反應能力薄弱。燃油價格上漲及航程延長推高了運營成本，而海上蜂窩網絡覆蓋不足則阻礙了實時市場數據的獲取。因此，漁民通常通過傳統的現場拍賣出售其漁獲，該等拍賣僅限於親臨港口的[編纂]或代理人參與。因此，信息傳輸經常出現延遲及不準確的情況，使行業參與者難以可靠地追蹤漁獲詳情或預測需求，從而導致資源浪費，既會出現過捕亦會出現缺貨。缺乏智能調度及路線優化的低效物流進一步降低了運輸效率，損害了產品的新鮮度，並削弱了其競爭力。因此，數字化轉型對於生存及發展至關重要。對於海洋漁業企業而言，數字化轉型是解決供應鏈效率低下、優化資源、實現可持續增長的必要手段。

概 要

我們的海洋漁業生態系統

董事認為，應對該等行業挑戰的關鍵是一個數字化及智能化的平台，能夠將漁民、海鮮買家以及其他服務提供商連接起來，以便無縫地進行交流、獲取信息及共享數據。我們的HSX APP市場作為一個數字化B2B海洋漁業市場，漁民可藉此監控市場趨勢和當前價格，並展示彼等的漁獲，附帶有關種類、數量及定價的詳細資料。這使得漁民能夠優化銷售策略以獲得最大回報。此外，海鮮買家可利用查看即將捕撈的漁獲信息的能力，包括歷史價格，從而支持更明智和有效的供應鏈決策，及通過在我們的HSX APP市場上下達訂單進行交易。通過以透明的數據和信息展示貿易端的情況，我們的HSX APP市場亦有潛力開啟激勵機會，促進高效且可持續的做法。

下圖展示於最後可行日期我們的海洋漁業生態系統的主要組成部分及主要參與者：

海洋漁業生態系統的業務模式

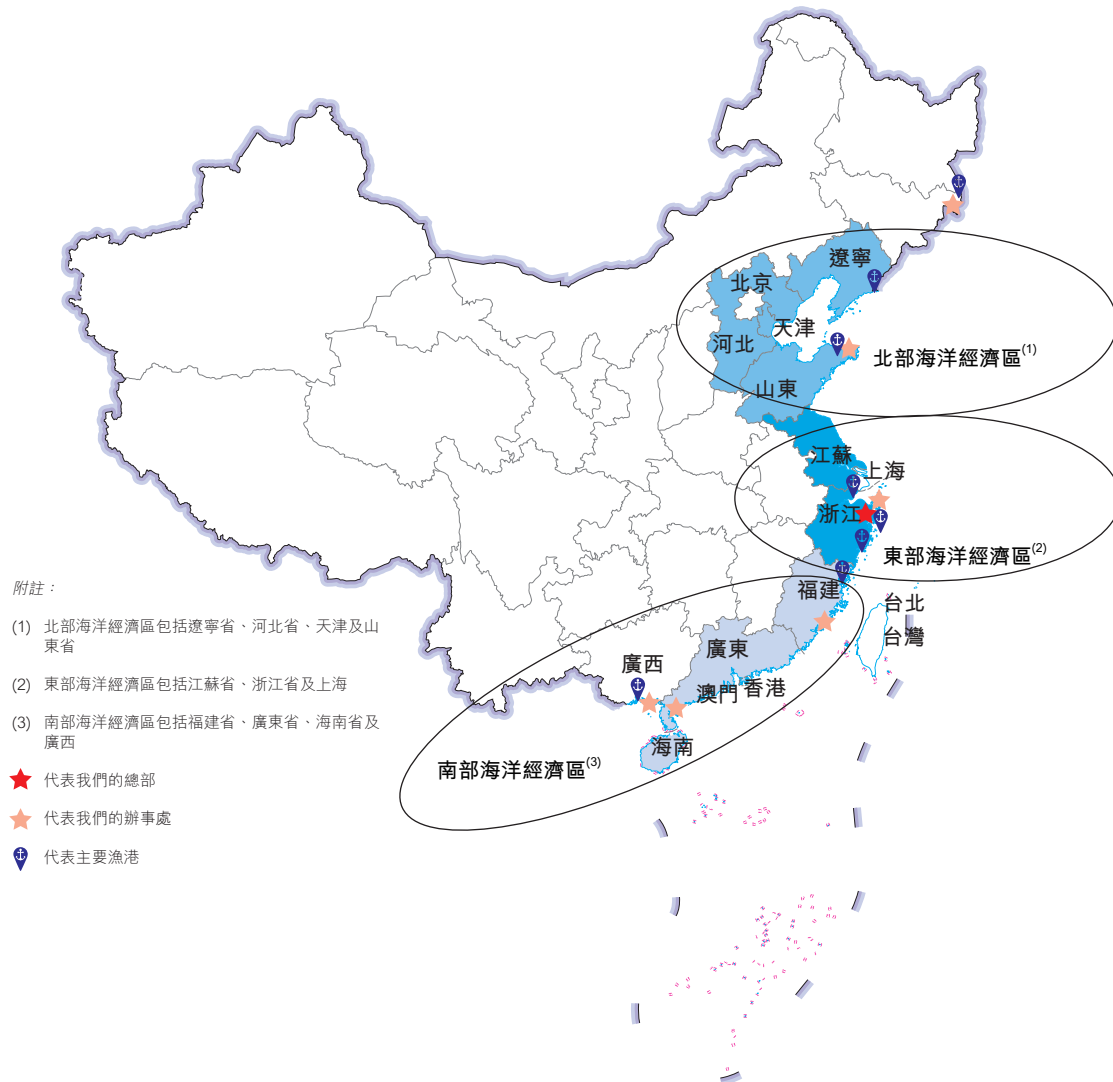


我們專注於海鮮，採用線上到線下銷售模式，充分利用線上便利性。海鮮買家可通過我們的HSX APP市場掃描商品，以獲取產品詳情，以及貨物在相關港口的檢查結果和到達時間。為配合我們的線上到線下銷售模式，我們的總部設在浙江省奉化區，這是一個海洋漁業中心。我們亦在浙江(舟山、奉化、象山)、福建(福州)、山東(威海)、遼寧(丹東)、吉林(琿春)及廣西(北海)等主要漁港建立業務佈局。

概 要

下圖顯示我們的服務網絡：

我們於中國主要海洋經濟區的服務網絡



資料來源：標準地圖服務官網

自成立以來，我們密切關注中國政府部門的重大決策和政策。在確保我們貫徹執行各項指導方針和政策的同時，我們的業務發展亦受益於各種政策支持，推動了中國海洋漁業行業的數字化。於往績記錄期間，我們改善了財務表現並保持了盈利能力。我們於各往績記錄期間分別錄得經調整純利（不包括[編纂]開支）約人民幣48.0百萬元、人民幣42.0百萬元、人民幣63.9百萬元及人民幣45.2百萬元。

概 要

我們的業務

隨著我們業務的發展或為應對競爭及監管變化，我們持續對業務分部、銷售方式或運營模式進行調整或引入新措施。我們不斷尋求新的機會，通過提供符合用戶和合作夥伴不斷變化需求的專業化解決方案和服務，來實現我們生態系統的盈利化。於往績記錄期間，我們的業務大致可分為以下三個主要分部：

- (i) **海鮮B2B商務**：在我們開始業務時，我們提供自動化訂單撮合服務，即海鮮訂單撮合服務，通過我們在HSX APP中專有的實時訂單撮合算法，促進漁民與海鮮買家之間的海鮮交易。就此而言，我們會按交易金額的一定比例收取佣金。鑒於行業環境變化對互聯網內容領域發展計劃的潛在影響，我們於2023年11月將重心轉向海鮮自營，並針對大宗訂單提供更高水平的服務質量保障。作為當事人，我們通常與客戶訂立銷售合約，並直接與彼等協商從漁民處採購漁獲的售價。

中國是世界領先的魷魚捕撈國，亦為主要的魷魚出口國。浙江為中國魷魚捕撈量最高的省份，全國約70%的魷魚產量來自該省。舟山港為中國三大遠洋漁業基地之一，亦錄得重大的魷魚捕獲量。在這種背景下，於各往績記錄期間，冷凍魷魚為我們海鮮自營的主要產品，其收益分別佔我們海鮮自營收益的約68.8%、66.8%、81.3%及87.3%。

- (ii) **燃油銷售**：我們位於舟山港附近，舟山港為中國最大的保稅燃油港口之一，亦為一個油品貿易和物流中心。我們在中國境內進行漁船用燃油的批發銷售。於往績記錄期間開始時，我們主要購買船用燃油，並銷售予中國國內的中小型漁船。於往績記錄期間，我們銷售的船用燃油包括輕質循環油、輕質燃油、稀釋瀝青、工業白油（即國內船用燃油）。中國於2021年中對船用燃油進口實施的更高稅收後，採購成本上升，因此，我們轉向銷售保稅船用燃油，即高硫燃料油（即保稅船用燃油）。通過利用舟山自由貿易區的政策，自2023年11月起，我們主要在舟山港舟山保稅燃油區內從事保稅燃油貿易，無需實物交付。
- (iii) **數字漁業解決方案**：我們專門開發並提供與第三方硬件及連接裝置相結合的漁船監測系統的整套軟件解決方案與服務，服務對象為中國海洋漁業行業。此外，我們亦提供IT支持服務，包括海事帶寬轉租技術支持、平台維護培訓及其他售後服務。我們與政府、監管機構及業界合作，打造數字漁

概 要

業解決方案，以有效管理資源。於往績記錄期間，我們主要在東部及南部海洋經濟區內完成項目。

下表載列於往績記錄期間按主要業務分部劃分的我們的收益明細：

	2022財年		2023財年		2024財年		2024年 首八個月		2025年 首八個月	
	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%	人民幣 千元 (未經審核)	%	人民幣 千元	%
	(概約)									
海鮮B2B商務										
— 海鮮自營	886,762	62.1	758,055	83.0	842,570	83.8	550,100	87.7	513,384	88.6
— 海鮮訂單撮合服務 ⁽¹⁾	8,020	0.6	3	0.0	—	—	—	—	—	—
	894,782	62.7	758,058	83.0	842,570	83.8	550,100	87.7	513,384	88.6
燃油銷售	496,028	34.8	116,533	12.8	124,131	12.3	71,648	11.4	58,776	10.2
數字漁業解決方案	31,573	2.2	33,377	3.6	32,490	3.2	529	0.1	2,848	0.5
其他⁽²⁾	4,900	0.8	5,743	0.6	6,939	0.7	4,816	0.8	4,051	0.7
總計	1,427,283	100.0	913,711	100.0	1,006,130	100.0	627,093	100.0	579,059	100.0

附註：

- (1) 我們自2023年11月起停止此項業務。
- (2) 代表來自投資物業及海鮮評估服務的租金收入。

下表載列於往績記錄期間按主要業務分部劃分的我們的毛利及毛利率明細：

	2022財年		2023財年		2024財年		2024年 首八個月		2025年 首八個月	
	毛利 人民幣 千元	毛利率 %	毛利 人民幣 千元	毛利率 %	毛利 人民幣 千元	毛利率 %	毛利 人民幣 千元 (未經審核)	毛利率 %	毛利 人民幣 千元	毛利率 %
	(概約)									
海鮮B2B商務										
— 海鮮自營	17,918	2.0	17,666	2.3	6,192	0.7	2,693	0.5	3,530	0.7
— 海鮮訂單撮合服務 ⁽¹⁾	8,020	0.3	3	不適用	—	—	—	—	—	—
	23,648	4.8	23,664	4.5	99,874	1.6	47,391	1.2	58,776	2.3
燃油銷售⁽²⁾	23,648	4.8	23,664	4.5	99,874	1.6	47,391	1.2	58,776	2.3
數字漁業解決方案	20,810	65.9	26,687	80.0	15,883	48.9	298	56.3	417	14.6

附註：

- (1) 我們通常向海鮮買家收取海鮮訂單撮合服務的佣金，佣金按交易金額的一定比例計算，相當於該業務分部的毛利。因此，毛利率的計算方法為收益除以商品總價值。
- (2) 我們的燃油銷售包括(a)按總額基準確認的國內燃油銷售；及(b)按淨額基準確認的保稅燃油銷售。因此，我們的燃油銷售毛利率計算方法為國內燃油銷售的毛利與保稅燃油銷售應佔收益之和，除以國內燃油銷售應佔收益與保稅燃油銷售商品總值之和。

概 要

我們的客戶

於往績記錄期間，我們的客戶主要包括海鮮公司及初級加工商，如海鮮加工商、海鮮商販及魚販；煉油廠、燃油貿易商；政府及電信公司。於往績記錄期間，我們的主要客戶包括由一家中國領先的即時食品及雜貨配送平台運營商擁有的中國線上B2C生鮮食品平台以及一家中國最大的國有石化集團。於各往績記錄期間，五大客戶貢獻的收益為約人民幣600.5百萬元、人民幣348.5百萬元、人民幣540.6百萬元及人民幣349.0百萬元，分別佔同期我們總收益的約42.0%、38.1%、53.8%及60.3%；而最大客戶貢獻的收益為約人民幣199.0百萬元、人民幣172.2百萬元、人民幣310.5百萬元及人民幣201.8百萬元，分別佔同期我們總收益的約13.9%、18.9%、30.9%及34.9%。我們的五大客戶均為獨立第三方。截至最後可行日期，我們已與五大客戶建立約[一]至五年的業務關係。

我們的供應商

於往績記錄期間，我們的幾乎全部供應商均位於中國，主要包括漁業合作社、漁業企業及漁民；船用燃油供應商；及硬件和設備供應商，如服務器、導航系統、網絡及存儲設備。於各往績記錄期間，五大供應商的採購額為約人民幣741.7百萬元、人民幣490.1百萬元、人民幣463.3百萬元及人民幣291.0百萬元，分別佔同期我們銷售成本的約54.8%、58.2%、52.4%及56.6%，而最大供應商的採購額為約人民幣315.1百萬元、人民幣246.4百萬元、人民幣269.9百萬元及人民幣139.4百萬元，分別佔同期我們銷售成本的約23.3%、29.3%、30.6%及27.1%。我們的五大供應商均為獨立第三方。截至最後可行日期，我們已與五大供應商建立約[一]至[六]年的業務關係。

我們的研發

隨著數字技術持續快速發展，我們開發新技術、設計新解決方案及改進現有解決方案的能力對維持我們的市場地位至關重要。因此，我們已在研發活動方面投入大量資源。我們的研發團隊包括研究員、產品經理及測試經理。我們通過設在我們總部的研究中心進行各種研發項目。我們亦會就特定主題進行研究合作，或與領先的技術夥伴建立策略夥伴關係，如寧波的一所中外合作大學、寧波的一所市屬公立大學、上海的一所多學科應用研究大學等。截至最後可行日期，我們在中國擁有19項專利、74項軟件著作權、107項商標及兩個域名。

概 要

我們的競爭優勢

董事認為，我們擁有以下競爭優勢，該等優勢有助於我們的成功並將我們與競爭對手區別開來：(i) 具有先發優勢的領先行業地位；(ii) 成熟有活力的海洋漁業生態系統；(iii) 受益於有利的行業環境；(iv) 專有且創新的技術；及(v) 具有遠見和創業精神的管理層團隊，擁有強大的投資者支持。詳情請參閱「業務—我們的競爭優勢」。

我們的戰略

我們的業務目標是成為中國領先的數字海洋漁業科技公司。我們計劃通過實施以下戰略來實現這一目標：(i) 探索新領域並擴展我們的生態系統；(ii) 提升大數據和人工智能能力；(iii) 擴大我們的服務網絡和能力；(iv) 拓展海外市場；及(v) 尋求戰略性投資和收購。詳情請參閱「業務—我們的戰略」。

我們的控股股東集團

於最後可行日期，(i) 執行董事葉先生持有本公司18.39%直接股權、5.09%間接股權（透過寧波信息）及4.67%間接股權（透過寧波管理），合共佔本公司28.15%股權；及(ii) 徐先生持有本公司6.86%直接股權，汪先生持有本公司4.04%直接股權，徐先生及汪先生均持有本公司8.65%間接股權（透過寧波海禾），合共佔本公司19.55%股權。

根據葉先生、徐先生及汪先生所訂立的一致行動人士協議，彼等一直並將繼續於本公司股東大會及董事會會議上一致行動。因此，於最後可行日期，葉先生、徐先生、汪先生、寧波信息、寧波管理及寧波海禾組成控股股東集團，合計持有本公司約47.71%（即彼等各自所持有的約18.39%、6.86%、4.04%、5.09%、4.67%及8.65%的總和）股權。

緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），控股股東集團將合共擁有經擴大已發行股本約[編纂]%（即葉先生、徐先生、汪先生、寧波信息、寧波管理及寧波海禾各自所持有的約[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%及[編纂]%的總和）權益。詳情請參閱本文件「歷史、發展及公司架構」及「與控股股東集團的關係」。

概 要

[編纂]前投資

本公司曾通過增資或股權／股份轉讓進行多輪[編纂]前投資，因此我們擁有多元化的[編纂]前投資者群體，該等投資者包括富有經驗的個人投資者或戰略性機構投資者，包括(i)杭州順贏(於最後可行日期，為一家由小米集團創辦人、董事長兼首席執行官雷軍的配偶張彤控制的合夥企業，小米集團為一家B類普通股於主板[編纂]的公司(股份代號：1810(港幣櫃台)及81810(人民幣櫃台))；(ii)杭州圓景(於最後可行日期，為一家由(a)阿里巴巴集團控股有限公司及(b)元璟資本的首席執行官吳泳銘控制的合夥企業，阿里巴巴集團控股有限公司為一家股份於主板上市(股份代號：9988(港幣櫃台)及89988(人民幣櫃台))及紐約證券交易所上市(股份代碼：BABA)的公司)；(iii)殼牌資本(於最後可行日期，為一家由Shell plc控制的公司，Shell plc為一家在倫敦證券交易所上市的公司(股份代碼：SHEL))；及(iv)武漢卓爾及深圳中農網(於最後可行日期，兩家公司均由卓爾智聯集團有限公司控制，卓爾智聯集團有限公司為一家於聯交所上市的公司(股份代號：2098))。有關[編纂]前投資者的身份及背景的進一步詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構—[編纂]前投資」。

主要運營統計數據

下表載列於各往績記錄期間我們海鮮自營及燃油銷售的若干主要運營指標：

	2022財年	2023財年	2024財年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	首八個月
				人民幣千元
海鮮自營				
收益(人民幣千元)	886,762	758,055	842,570	513,384
售出數量(噸)	97,000	69,000	49,000	19,000
平均售價(人民幣元／噸)	9,600	11,000	17,000	27,000
燃油銷售				
交易額 ⁽¹⁾ (人民幣千元)	496,028	524,809	6,377,292	2,511,783
— 收益(人民幣千元)	496,028	94,562	24,323	—
— 總交易額(人民幣千元)	—	430,247	6,352,969	2,511,783
售出數量(噸)	133,000	191,000	1,906,800	854,000
— 國內燃油銷售	133,000	19,000	3,800	—
— 保稅燃油銷售	—	172,000	1,902,000	854,000
平均售價(人民幣元／噸)	3,700	2,700	3,300	2,900
— 國內燃油銷售	3,700	5,000	6,400	—
— 保稅燃油銷售	—	2,500	3,300	2,900

附註：

- (1) 我們的燃油銷售包括(a)以總額基準確認的國內燃油銷售；及(b)以淨額基準確認的保稅燃油銷售。因此，交易金額按國內燃油銷售的收益及保稅燃油銷售的商品總價值計算。

概 要

歷史財務資料概要

綜合損益及其他全面收益表節選項目

	2022財年 人民幣千元	2023財年 人民幣千元	2024財年 人民幣千元	2024年 首八個月 人民幣千元 (未經審核)	2025年 首八個月 人民幣千元
(概約)					
收益					
— 海鮮B2B商務					
• 海鮮自營	886,762	758,055	842,570	550,100	513,384
• 海鮮訂單撮合服務	8,020	3	—	—	—
	894,782	758,058	842,570	550,100	513,384
— 燃油銷售	496,028	116,533	124,131	71,648	58,776
— 數字漁業解決方案	31,573	33,377	32,490	529	2,848
— 其他	4,900	5,743	6,939	4,816	4,051
	1,427,283	913,711	1,006,130	627,093	579,059
毛利	74,546	71,804	122,757	52,262	65,456
年／期內溢利	34,123	35,803	43,865	3,853	38,433

海鮮B2B商務：我們海鮮B2B商務的收益由2022財年到2023財年下降約15.3%或人民幣136.7百萬元，這主要是由於海鮮自營收益下降約人民幣128.7百萬元，主要原因是冷凍魷魚銷量下降約39.0%，這是由於進口競爭和可持續性相關捕撈限制所致。我們海鮮B2B商務的收益由2023財年到2024財年增長約11.1%或約人民幣84.5百萬元，主要歸因於阿根廷品種銷售增加約人民幣174.4百萬元，部分被其他海鮮銷售下降約人民幣93.8百萬元所抵銷。我們海鮮自營的收益由2024年首八個月到2025年首八個月下降約6.7%或人民幣36.7百萬元，主要原因是已出售海鮮數量下降約44.1%，部分被已出售海鮮平均售價上漲約68.8%所抵銷，這主要是由於阿根廷魷魚品種的平均售價上升所致。

我們海鮮B2B商務的毛利下降約31.9%或人民幣8.3百萬元，主要原因是海鮮訂單撮合服務的毛利下降約人民幣8.0百萬元。我們的毛利由2023財年到2024財年下降約65.0%或約人民幣11.5百萬元，主要是由於採購成本較高的阿根廷魷魚品種的銷售增加。我們的毛利由2024年首八個月到2025年首八個月增長約31.1%或約人民幣0.8百萬元，與同期該分部的收益變化大致一致。

燃油銷售：於中國對船用燃油徵收更高稅項後，我們戰略性地將重點從國內燃油銷售轉向保稅燃油銷售，我們國內燃油銷售的收益由2022財年的約人民幣496.0百萬元下降至2023財年的約人民幣94.6百萬元，並進一步下降至2024財年的約人民幣24.3百萬元，及進一步下降至2025年首八個月的零。另一方面，我們保稅燃油銷售的收益則由2022財年的約零增長至2023財年的約人民幣22.0百萬元，並進一步增長至2024財年的約人民幣99.8百萬元，及於2025年首八個月為約人民幣58.8百萬元。

概 要

綜合現金流量表節選項目

	2022財年 人民幣千元	2023財年 人民幣千元	2024財年 人民幣千元 (概約)	2025年首 八個月 人民幣千元
經營活動所得／(所用) 現金淨額	(15,102)	(22,269)	192,616	81,630
投資活動所用現金淨額	(11,865)	(39,261)	(10,746)	(184,657)
融資活動所得現金淨額	46,438	57,020	43,447	(38,542)
現金及現金等價物 (減少)／增加淨額	19,471	(4,510)	225,317	(304,829)
報告期初的現金及現金等 價物	175,938	195,409	190,899	416,216
報告期末的現金及現金等 價物(以銀行餘額及 現金列示)	195,409	190,899	416,216	111,387

附註：詳情請參閱「財務資料—流動資金及資本資源」。

我們於2022財年錄得經營活動現金流出淨額，因為貿易應收款項、預付款項、按金及其他應收款項增加。我們於2023財年繼續錄得經營活動現金流出淨額，乃由於存貨增加、貿易應收款項增加、預付款項、按金及其他應收款項增加以及合約負債減少。由於存貨增加、應收貿易款項增加、貿易應付款項及應付票據減少以及其他應付款項及應計費用減少，我們在2025年首八個月亦錄得經營活動現金流出淨額。

關鍵財務比率

	於12月31日／ 截至12月31日止年度			於2025年 8月31日／ 截至2025年 8月31日 止八個月
	2022年	2023年	2024年	
毛利率(%)	5.2%	7.9%	12.2%	11.3%
純利率(%)	2.4%	3.9%	4.4%	6.6%
權益回報率	6.6%	6.1%	7.0%	不適用
總資產回報率	4.8%	4.4%	4.6%	不適用
利息保障倍數	74倍	19.8倍	5.1倍	12.2倍
流動比率	4.3倍	3.4倍	2.7倍	3.7倍
速動比率	3.6倍	2.8倍	2.5倍	3.3倍
資產負債比率	13.5%	18.1%	25.8%	21.1%
淨負債權益比率	不適用	不適用	不適用	4.4%
調整后純利率(%)	3.4%	4.6%	6.3%	7.8%

附註：有關計算基準的詳情，請參閱「財務資料—關鍵財務比率」。

概 要

股息

於往績記錄期間及直至最後可行日期，本公司並無派付或宣派股息。我們既無任何固定的股息政策，亦無預先釐定的派息比率。股息的宣派、派付及金額視乎我們的財務狀況、盈利及資本需求，並須由董事會酌情決定及受制於組織章程文件以及中國適用的法律及法規。詳情請參閱「財務資料—股息」。

[編纂]

未來計劃及[編纂]用途

假設[編纂]為每股[編纂]港元(即本文件所述指示性[編纂]範圍的中位數)及假設[編纂]未獲行使，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]費用及佣金以及估計開支後，我們估計我們將獲得的[編纂][編纂]將約為[編纂]百萬港元，我們擬按下列用途使用[編纂][編纂]：

- [編纂]%(或約[編纂]百萬港元)將用於建立人工智能計算設施，以發展我們的人工智能分析基礎設施和能力；
- [編纂]%(或約[編纂]百萬港元)將用於[通過在東南亞設立辦事處來擴展海外市場]；
- [編纂]%(或約[編纂]百萬港元)將用於戰略投資及收購；
- [編纂]%(或約[編纂]百萬港元)將用於在中國建立一個新的服務中心；

概 要

- [編纂]%(或約[編纂]百萬港元)將用於增強我們的研發能力；
- [編纂]%(或約[編纂]百萬港元)將用作一般營運資金。

詳情請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

[編纂]

[編纂]開支

[編纂]開支指與[編纂]有關的專業費用、[編纂]及其他費用。假設[編纂]為每股[編纂]10.0港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)及並無行使[編纂]，我們預期將產生[編纂]開支合計約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)，約佔[編纂]總額的[編纂]%，包括[編纂]費用約人民幣[編纂]百萬元及非[編纂]費用約人民幣[編纂]百萬元(包括法律顧問及申報會計師的費用及開支約人民幣39.0百萬元以及其他費用及開支約人民幣[編纂]百萬元)。於各往績記錄期間，我們自損益扣除的[編纂]開支分別為約人民幣[編纂]百萬元、約人民幣[編纂]百萬元、約人民幣[編纂]百萬元及約人民幣[編纂]百萬元。

此外，我們預計將進一步產生約人民幣[編纂]百萬元的額外[編纂]開支，其中約人民幣20.4百萬元(包括法律顧問及申報會計師的費用及開支約人民幣[編纂]百萬元及其他費用及開支約人民幣[編纂]百萬元)預期將於我們的綜合損益表中扣除，

概 要

而約人民幣[編纂]百萬元(包括[編纂]費用約人民幣[編纂]百萬元、法律顧問及申報會計師的費用及開支約人民幣[編纂]百萬元及其他費用以及開支約人民幣[編纂]百萬元)預期於[編纂]後自權益中扣除，此乃直接歸因於發行股份。上述[編纂]開支為於最後可行日期的最佳估計，僅供參考，而實際金額可能有別於此項估計。

近期發展及並無重大不利變動

於往績記錄期間後及直至本文件日期，我們的業務及運營保持穩定。董事認為，我們經營所處的行業、市場或監管環境亦保持穩定。董事確認，截至本文件日期，我們的財務及貿易狀況或前景自2025年8月31日以來並無重大不利變動，且自2025年8月31日以來亦無發生對本文件附錄一所載會計師報告內載列的資料造成重大影響的事件。

重大風險因素概要

我們的營運涉及我們可能無法控制的若干風險。我們面對的主要風險包括：(i)如果我們的客戶直接與供應商交易，我們可能會面臨被去中介化的風險；(ii)我們未來的業務和增長取決於市場對海洋經濟數字化的接受程度；(iii)我們可能會因我們向美國、歐盟、英國、聯合國、澳大利亞及其他相關制裁機構實施制裁或成為制裁對象的若干國家採購而受到不利影響；(iv)市場需求及我們的客戶購買力的重大變化可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響；(v)有關我們的海鮮產品或海洋漁業行業的任何感知到的或實際的海鮮安全和質量問題將對我們的業務、財務狀況及經營業績產生不利影響；及(vi)我們的業務可能會受到海鮮及／或船用燃油價格波動及供應不穩定的負面影響。更多詳情請參閱「風險因素」。

與受國際制裁國家及受制裁實體有關的業務活動

於往績記錄期間，我們與有關地區及一家受制裁實體就採購伊拉克原產石油、俄羅斯原產海鮮以及來自一名受制裁供應商的海鮮進行交易。據我們的國際制裁法律顧問在執行其認為必要的程序後告知，於往績記錄期間，我們與有關地區及一家受制裁實體就採購及／或銷售伊拉克原產石油及銷售海鮮進行的交易並無違反國際制裁。更多詳情，請參閱「業務—與受國際制裁國家及受制裁實體的供應商有關的業務活動」。

概 要

法律訴訟及不合規事宜

於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們並無牽涉我們認為可能會對我們的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響的任何法律、仲裁或行政訴訟或不合規事件，且不知悉受到任何法律、仲裁或行政訴訟或不合規事件的威脅。於往績記錄期間，我們涉及若干有關社會保險及住房公積金的不合規事件。有關詳情，請參閱「業務—法律訴訟及不合規事宜—不合規事宜」。