
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，故並無載列所有可能對閣下而言屬重要的資料，且應與本文件全文一併閱讀，以確保其完整性。閣下決定投資[編纂]前，應細閱整份文件。

任何投資均涉及風險。投資[編纂]的若干特定風險載於本文件「風險因素」。閣下決定投資[編纂]前，應細閱本節。

概覽

按照2024年的GTV計，我們是中國最大的線上租用消費服務平台，以「人人租」平台高效連接入駐商家與用戶，提供以數據技術驅動的品類豐富、期限靈活、時效保障、零押暢租的全流程租用消費平台服務。

我們以「人人租」為線上服務平台，實現輕資產運營。截至2025年9月30日，平台已匯聚超過20,000家註冊入駐商家，提供手機及配件、電腦及平板、攝影航拍、健康理療等產品品類，覆蓋全國所有主要城市。截至2025年9月30日止九個月，我們的付費用戶達1.7百萬名。有別於傳統電商平台「所有權買賣」的商業模式，我們的租用消費平台服務為用戶提供以「使用權」為核心的，更高成本效益、更多功能性、更強靈活性和更加低門檻的新消費體驗。除撮合租用消費行業的上下游供應與需求以外，我們亦整合各類消費產品資源、在線交易流程及線上店鋪管理等，憑藉我們超過十年的長期洞察與知識積累，系統化解決租用消費市場供需錯配、信息未打通等行業痛點，構建行業領先的履約能力，從而實現「萬物皆可租、人人皆能租」的使命。

概 要

我們的競爭優勢

- 中國最大的線上租用消費服務平台，具有先發優勢與網絡生態效應；
- 憑藉輕資產模式為用戶提供一站式服務，實現業務快速增長；
- 行業領先的履約能力，深刻解決租用消費行業痛點；
- 數據沉澱打造業務價值，人工智能技術賦能業務；及
- 具有深厚行業經驗的高瞻遠矚的管理團隊。

我們的發展戰略

- 加強技術能力，利用AI持續賦能提升運營效率；
- 戰略性進行海外業務擴展，尤其是東南亞地區；
- 持續打造即時性租用消費服務與差異化服務，挖掘潛在客戶與需求；
- 豐富租用消費品類；及
- 精準營銷深化品牌形象，持續拓展新用戶群體。

概 要

我們的平台

我們於2016年推出「人人租」平台。「人人租」已成為中國領先的綜合線上租用消費服務平台。2024年，我們平台的GTV為人民幣75億元，截至2025年9月30日止九個月為人民幣57億元。截至2025年9月30日，我們的平台已匯聚超過20,000家註冊入駐商家及約61.2百萬名註冊用戶。

我們是中國租用消費服務的先行者，覆蓋多種品類產品，包括手機、電腦、平板電腦、相機、健康與理療產品等。下圖說明本平台的主要參與者：



附註：圖表所示數據截至2025年9月30日或截至該日止九個月，惟GTV為2024年數據。

概 要

入駐商家

入駐商家是我們的客戶。截至2025年9月30日，我們的註冊入駐商家數量已超過20,000家。截至2025年9月30日止九個月，活躍入駐商家留存率為86.5%。我們為入駐商家及用戶提供線上服務平台，連接完整交易週期，包括入駐商家與用戶溝通、訂單生成、智能訂單匹配、風險評估、產品交付、支付結算及交易後服務等。為提升交易效率，我們還推出SaaS服務，將行業洞察與數據能力封裝為標準功能模塊，助力入駐商家實現智能線上運營並提升經營效能。我們亦為入駐商家提供其他增值服務，例如採購及物流支持服務。這些服務共同推動標準化與優化的平台用戶體驗。我們為入駐商家提供的服務主要包括：

- **在線交易服務。**我們透過「人人租」平台促成租用消費交易。入駐商家可向用戶提供多樣化的產品，我們將根據交易金額向入駐商家收取固定比例的佣金。用戶可在平台上選擇產品及套餐方案。
- **SaaS服務。**入駐商家亦採購我們的SaaS服務，而該等解決方案已整合至我們的平台服務。我們的SaaS服務旨在向入駐商家提供在我們平台上營運及管理業務所需的工具。我們的SaaS服務涵蓋內部管理、二維碼系統、數據分析等多種業務場景。
- **增值服務。**我們為入駐商家提供採購及物流支持服務等增值服務。就採購服務而言，我們通過批量採購供「人人租」平台租用消費所需的產品（包括手機、平板電腦、筆記本電腦及智能可穿戴設備）協助入駐商家。入駐商家可選擇從我們的採購渠道購買產品以滿足用戶需求。就物流支持服務而言，我們與物流公司合作，為入駐商家提供多種配送服務方案。

用戶

作為中國最大的租用消費服務平台，「人人租」匯聚入駐商家力量，提供全方位的租用消費服務，滿足終端用戶日益多元化的需求。入駐商家透過我們的平台，為終端用戶提供日常生活所需的豐富產品的渠道，包括手機、電腦、平板電腦、相機、健康與理療產品等。通過靈活創新的租用消費方案—包含長租、同城閃租及一天起租，我們精準契合不同用戶的多樣化需求。這能為廣泛用戶群體提供一站式全場景租用消費

概 要

服務。截至2025年9月30日，我們擁有61.2百萬名註冊用戶，而截至2025年9月30日止九個月，我們平台的付費用戶達1.7百萬名，日均訂單量超過13,000筆。

我們的業務模式

於往績記錄期間，我們主要從事：平台服務及增值服務。我們的平台服務包括(i) 在線交易及(ii)SaaS服務。

下表載列於往績記錄期間我們按服務類型劃分的收入：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2023年		2024年		2024年		2025年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元 (未經審計)	%	人民幣千元 (未經審計)	%
平台服務.....	276,487	94.1	394,329	93.7	281,876	94.3	320,962	90.2
– 在線交易佣金.....	244,387	83.2	350,407	83.3	250,804	83.9	281,053	79.0
– SaaS費用.....	32,100	10.9	43,922	10.4	31,072	10.4	39,909	11.2
增值服務.....	17,382	5.9	26,562	6.3	17,195	5.7	34,777	9.8
總計.....	<u>293,869</u>	<u>100.0</u>	<u>420,891</u>	<u>100.0</u>	<u>299,071</u>	<u>100.0</u>	<u>355,739</u>	<u>100.0</u>

下表載列於往績記錄期間我們按服務類型劃分的毛利及毛利率明細：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	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
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元 (未經審計)	%	人民幣千元 (未經審計)	%
平台服務.....	221,010	79.9	322,296	81.7	230,574	81.8	262,937	81.9
增值服務.....	15,514	89.3	24,155	90.9	15,760	91.7	31,888	91.7
總計.....	<u>236,524</u>	<u>80.5</u>	<u>346,451</u>	<u>82.3</u>	<u>246,334</u>	<u>82.4</u>	<u>294,825</u>	<u>82.9</u>

概 要

我們的客戶及供應商

我們的客戶主要為使用我們「人人租」平台的入駐商家，我們的收入來自於向其提供平台服務及增值服務。我們擁有廣泛的客戶基礎，我們認為我們不存在客戶集中風險。於往績記錄期間各年度／期間，我們來自最大客戶的收入分別為人民幣4.1百萬元、人民幣9.9百萬元及人民幣10.0百萬元，分別佔我們截至2023年及2024年12月31日止年度各年及截至2025年9月30日止九個月總收入的1.4%、2.3%及2.8%。截至2023年及2024年12月31日止年度各年及截至2025年9月30日止九個月，我們來自前五大客戶的收入總額分別為人民幣16.7百萬元、人民幣27.2百萬元及人民幣30.8百萬元，合共分別佔我們總收入的5.7%、6.5%及8.7%。

我們的供應商包括技術服務提供商、支付處理服務提供商及其他。於截至2023年及2024年12月31日止年度各年及截至2025年9月30日止九個月，我們錄得的總銷售成本分別為人民幣57.3百萬元、人民幣74.4百萬元及人民幣60.9百萬元。於往績記錄期間各年度／期間，以銷售成本計，我們最大供應商的銷售成本分別為人民幣25.3百萬元、人民幣25.1百萬元及人民幣20.1百萬元，分別佔我們於截至2023年及2024年12月31日止年度各年及截至2025年9月30日止九個月供應商總銷售成本的44.1%、33.7%及33.1%。以銷售成本計，我們前五大供應商的銷售成本總額分別為人民幣28.5百萬元、人民幣31.7百萬元及人民幣29.2百萬元，分別佔我們於截至2023年及2024年12月31日止年度各年及截至2025年9月30日止九個月總銷售成本的49.7%、42.6%及48.0%。

銷售與營銷

我們的技術支撐我們在入駐商家拓展及用戶獲取等各個運營環節。我們以數據為中心的技術助力我們吸引和留存新入駐商家及用戶，完善「人人租」平台上向現有及潛在用戶提供的產品，開展具成本效益的營銷活動。詳情請參閱本文件「業務－銷售與營銷」。

競爭

中國租用消費行業的競爭格局相對集中，呈現出持續向領先參與者集中的趨勢。根據灼識諮詢的資料，2024年排名前五的租用消費平台佔總市場份額的約52.4%，顯示出行業集中度相對較高，並反映出平台化運營、數字化履約及風險管理能力已成為核心競爭優勢。於2024年，我們實現約人民幣75億元的GTV，按GTV計名列全國首位，市場份額約為27.5%，遠超其他市場參與者。

概 要

歷史財務資料概要

下表載列來自我們於往績記錄期間的綜合財務資料的財務資料概要，該等資料摘錄自本文件附錄一A所載的會計師報告及附錄一B所載的未經審計中期簡明綜合財務資料。下文所載綜合財務數據概要應與本文件所載的綜合財務報表（包括相關附註）一併閱讀，以保證其完整性。我們的綜合財務資料乃根據香港財務報告準則編製。

綜合損益及其他全面收益表概要

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2023年		2024年		2024年		2025年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元 (未經審計)	%	人民幣千元 (未經審計)	%
收入	293,869	100.0	420,891	100.0	299,071	100.0	355,739	100.0
銷售成本.....	(57,345)	(19.5)	(74,440)	(17.7)	(52,737)	(17.6)	(60,914)	(17.1)
毛利	236,524	80.5	346,451	82.3	246,334	82.4	294,825	82.9
其他收入及收益.....	5,853	2.0	7,855	1.8	5,096	1.6	6,467	1.8
銷售及營銷開支.....	(97,505)	(33.2)	(165,714)	(39.4)	(114,078)	(38.1)	(151,074)	(42.5)
行政開支.....	(25,227)	(8.6)	(18,634)	(4.4)	(12,957)	(4.3)	(20,445)	(5.7)
研發開支.....	(24,536)	(8.3)	(32,513)	(7.7)	(21,729)	(7.3)	(26,347)	(7.4)
其他開支.....	(217)	(0.1)	(108)	(0.0)	(288)	(0.1)	(1,006)	(0.3)
財務成本.....	(400)	(0.1)	(384)	(0.1)	(313)	(0.1)	(480)	(0.1)
稅前利潤.....	94,492	32.2	136,953	32.5	102,065	34.1	101,940	28.7
所得稅開支.....	(14,850)	(5.1)	(18,249)	(4.3)	(13,240)	(4.4)	(12,904)	(3.7)
年／期內利潤	<u>79,642</u>	27.1	<u>118,704</u>	28.2	<u>88,825</u>	29.7	<u>89,036</u>	25.0
下列各方應佔利潤總額：								
本公司擁有人.....	79,642	27.1	118,704	28.2	88,825	29.7	88,887	25.0
非控股權益.....	-	-	-	-	-	-	149	-
	<u>79,642</u>	27.1	<u>118,704</u>	28.2	<u>88,825</u>	29.7	<u>89,036</u>	25.0

有關[編纂]前投資的贖回權會計處理的詳情，請參閱本文件「財務資料」一節「一實繳資本及權益總額」及附錄一A所載會計師報告附註20及附錄一B所載未經審計中期簡明綜合財務資料附註15。

概 要

非香港財務報告準則指標

為補充根據香港財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用經調整淨利潤作為補充財務指標。該非香港財務報告準則指標並非香港財務報告準則所要求或據其呈列。我們認為，非香港財務報告準則指標通過消除特定項目的潛在影響，有助於比較我們的經營業績。我們亦認為，此類非香港財務報告準則指標能為理解和評估合併經營業績提供有用資料，其作用與管理層使用方式一致。然而，我們呈列的非香港財務報告準則指標可能與其他公司呈列的同類指標不可比。將非香港財務報告準則指標用作分析工具存在局限性，閣下不應將其獨立於根據香港財務報告準則呈報的經營業績或財務狀況單獨看待，亦不應將其作為根據香港財務報告準則呈報的經營業績或財務狀況的替代分析。

下表對我們於所示年／期內的經調整淨利潤（非香港財務報告準則指標）與按香港財務報告準則呈列的年／期內利潤進行對賬。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)	(未經審計)
年／期內利潤與經調整淨利潤				
(非香港財務報告準則指標)				
的對賬				
年／期內利潤	79,642	118,704	88,825	89,036
加：				
[編纂] 開支 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
股份支付開支 ⁽²⁾	16,554	4,405	3,206	4,074
經調整淨利潤（非香港財務				
報告準則指標）	96,196	123,109	92,031	94,112

附註：

- (1) [編纂] 開支與[編纂] 有關。
- (2) 股份支付開支成本乃參照授予日所授股份的公允價值計量，該公允價值由外部估值師採用混合方法釐定。詳情請參閱本文件附錄一A所載會計師報告附註2.3。該項目屬非現金項目，且預計不會導致我們未來作出現金付款，故予以調整。

概 要

綜合財務狀況表概要

下表載列摘自我們截至所示日期綜合財務狀況表的選定資料，該等資料摘錄自本文件附錄一A及附錄一B所載的綜合財務報表。

	截至12月31日		截至9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)
非流動資產.....	10,620	20,577	23,267
流動資產.....	398,275	542,408	732,698
非流動負債.....	3,370	11,563	7,480
流動負債.....	169,149	203,737	224,040
流動資產淨值.....	229,126	338,671	508,658
資產淨值.....	236,376	347,685	524,445

有關[編纂]前投資的贖回權會計處理的詳情，請參閱本文件「財務資料」一節「一實繳資本及權益總額」及附錄一A所載會計師報告附註20及附錄一B所載未經審計中期簡明綜合財務資料附註15。

截至2023年及2024年12月31日以及2025年9月30日，我們的流動資產淨值分別為人民幣229.1百萬元、人民幣338.7百萬元及人民幣508.7百萬元。

我們的流動資產淨值由截至2024年12月31日的人民幣338.7百萬元增加至截至2025年9月30日的人民幣508.7百萬元，主要由於完成新一輪[編纂]前投資。

我們的流動資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣229.1百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣338.7百萬元，主要由於隨著業務的擴張，利潤增加。

有關我們於往績記錄期間的流動資產及流動負債的詳細討論，請參閱本文件「財務資料－有關若干關鍵綜合財務狀況表項目的討論」。

概 要

綜合現金流量表概要

下表載列摘自所示年度／期間綜合現金流量表的選定現金流量數據：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
經營活動所得現金流量				
淨額	79,623	150,780	137,470	108,681
投資活動所得／(所用)				
現金流量淨額	(48,381)	(171,165)	(167,248)	139,902
融資活動所得／(所用)				
現金流量淨額	20,597	(16,924)	(16,273)	80,505

關鍵財務比率

下表載列我們於所示年度／期間的關鍵財務比率摘要。

	截至12月31日／ 截至該日止年度		截至9月30日／ 截至該日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	毛利率 ⁽¹⁾	80.5%	82.3%	82.4%
權益回報率 ⁽²⁾	45.2%	40.6%	不適用	20.4%
資產回報率 ⁽³⁾	22.6%	24.4%	不適用	13.5%
流動比率 ⁽⁴⁾	2.4倍	2.7倍	不適用	3.3倍
資本負債比率 ⁽⁵⁾	0.03倍	0.05倍	不適用	0.03倍

附註：

- (1) 毛利率的計算方式為：年／期內毛利除以年／期內收入，再乘以100%。
- (2) 權益回報率的計算方法為：年／期內利潤除以年／期初與年／期末總權益的平均值，再乘以100%。
- (3) 資產回報率的計算方法為：年／期內利潤除以同年／期資產總值的年／期初與年／期末餘額平均值，再乘以100%。
- (4) 流動比率的計算方法為：年／期末流動資產除以流動負債。
- (5) 資本負債比率的計算方法為：總債務（包括租賃負債）除以總權益。

概 要

風險因素

我們的業務及[編纂]涉及若干風險，其載於「風險因素」一節。閣下在決定[編纂]我們的股份之前，應仔細完整閱讀該節。我們面臨的若干主要風險包括：

- 倘我們不能實施新技術、開發及提供創新功能及服務、應對不斷變化的用戶偏好、提升線上「人人租」平台的用戶體驗或優化我們的技術系統，我們未必能改善客戶體驗，這可能對我們的用戶增長及留存、業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。
- 用戶及入駐商家可能在我們的線上平台進行有意或疏忽的不當行為或其他不當活動，或以其他方式濫用我們的線上平台，這可能對我們的品牌形象及聲譽、我們的業務及經營業績造成損害。
- 倘入駐商家產品資料已過時、不準確、含欺詐成分或缺乏可信度，我們可能無法有效地為用戶創造價值，這可能對我們的聲譽及業務前景造成重大不利影響。
- 我們的國際擴張策略涉及將我們在中國內地成熟的服務複製到其他全球市場。此擴張可能使我們面臨營運、監管及市場風險。
- 倘我們線上平台的用戶流量因任何原因而停滯不前或下降，我們的經營及財務前景可能會受到損害。
- 我們的線上平台依賴我們無法控制的移動及計算機操作系統、硬件、網絡、法規及標準的有效交互。我們的線上平台或該等操作系統、硬件、網絡、法規或標準的變化可能會嚴重損害我們的用戶留存率、增長率及參與度。我們的業務取決於我們維持及擴展技術基礎設施的能力。我們服務的任何中斷均可能損害我們的聲譽，導致潛在的用戶流失及用戶參與度下降，並嚴重損害我們的業務。
- 我們在中國不斷變化的租用消費行業上面臨激烈的競爭，來自其他行業的成熟參與者的潛在進入市場可能使競爭更加激烈。倘我們不能有效競爭，我們的市場份額、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響。

概 要

我們的控股股東

截至本文件日期，洪國志先生、何澤霖先生及張雨忻女士憑藉一致行動契據，合共控制7,683,030股股份，佔我們已發行股本約51.22%，包括：(i)洪國志先生實益擁有的3,110,010股股份；(ii)何澤霖先生實益擁有的2,242,545股股份；(iii)張雨忻女士實益擁有的650,325股股份及(iv)洪國志先生透過其控制的員工持股計劃平台（即萬物可租有限合伙夥及享租未來有限合伙夥）持有的1,680,150股股份。

[編纂]前投資

我們已進行多輪[編纂]前投資。詳情請參閱本文件「歷史、發展及公司架構」。

根據本公司於2018年9月至2025年4月與當時股東訂立的增資協議及股東協議，若干[編纂]前投資者已獲授予若干特別權利，其中包括(i)本公司所授出的贖回權（「公司贖回權利」）；及(ii)洪國志先生及何澤霖先生授出的贖回權（「原股東贖回權利」）。根據本公司為籌備[編纂]而於2025年12月10日與股東訂立的補充協議，特別權利（包括但不限於公司贖回權利及原股東贖回權利）已終止且公司贖回權利的終止自始無效。概無[編纂]前投資者曾行使其贖回權。有關詳情，請分別參閱本文件附錄一A所載會計師報告附註20及附錄一B所載未經審計中期簡明綜合財務資料附註15。

概 要

股息

我們可通過現金或其他認為適當的方式分派股息。於往績記錄期間，(i)於2023年3月31日，我們宣派股息人民幣6.0百萬元，其中人民幣5.3百萬元已於2023年4月21日派付，剩餘人民幣0.7百萬元已於2023年11月18日派付；(ii)我們於2024年3月27日宣派股息人民幣12.0百萬元，其中人民幣10.4百萬元已於2024年3月27日派付，人民幣0.3百萬元已於2024年4月2日派付，剩餘人民幣1.3百萬元已於2024年4月7日派付；及(iii)於2025年1月20日，我們宣派股息人民幣24.0百萬元，其中人民幣21.4百萬元已於2025年2月7日派付，人民幣2.6百萬元已於2025年2月26日派付。

目前我們並無任何正式股息政策或預定股息分派比率。任何股息派付均由董事會全權酌情決定，考量因素包括：我們的實際及預期經營業績、現金流量及財務狀況、整體商業環境及經營策略、預期營運資金需求與未來擴張計劃、法律法規及其他合同限制，以及董事會認為適當的其他因素。股東可於股東大會上可批准任何股息宣派，惟不得超過董事會建議金額。

概不保證我們將能夠按提交董事會的任何計劃所述金額宣派或分派任何股息，甚至可能根本無法宣派或分派。此外，若我們或任何子公司未來以我們或其自身名義舉債，相關債務協議可能限制我們派付股息的能力。

[編纂]

	基於[編纂] 每股股份 [編纂]	基於[編纂] 每股股份 [編纂]
股份市值 ⁽¹⁾	[編纂]百萬	[編纂]百萬
本公司應佔本集團未經審計[編纂]經調整合併 每股有形資產淨值 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]

附註：

1. 市值乃按緊隨[編纂]完成後預期已發行[編纂]股股份計算（假設[編纂]未獲行使）。
2. 母公司擁有人應佔未經審計[編纂]經調整綜合每股有形資產淨值乃按緊隨[編纂]完成後已發行[編纂]股股份計算，並無計及因[編纂]獲行使而可能發行的任何股份。

概 要

概無作出任何調整以反映本集團於2025年9月30日後的任何交易結果或訂立的公開交易。有關後續事件的詳情，請參閱本文件附錄一A及附錄一B。

[編纂]開支

[編纂]的估計[編纂]開支總額（按[編纂]指示性[編纂]範圍的中位數計算，並假設[編纂]未獲行使）約為[編纂]百萬元（或我們估計自[編纂]收取的[編纂]總額的[編纂]），其中約[編纂]百萬元的估計金額預期自損益扣除，餘下金額約[編纂]百萬元預期將在[編纂]後直接確認為權益扣減項。估計[編纂]開支總額包括：(i)[編纂]相關開支（包括[編纂]佣金）約[編纂]百萬元；及(ii)非[編纂]相關開支約[編纂]百萬元，包括(a)已付及應付法律顧問及申報會計師的費用約[編纂]百萬元；及(b)其他費用及開支（包括保薦人費用）約[編纂]百萬元。

於往績記錄期間，我們產生[編纂]開支[編纂]百萬元，其中(i)[編纂]百萬元自損益扣除；及(ii)[編纂]百萬元確認為[編纂]開支，直接歸屬於發行股份，將於[編纂]時自權益扣除。

上述[編纂]開支為目前的估計，僅供參考，將於我們的綜合收益表確認的最終金額須經審計以及視當時變量及假設的變動而定。

未來計劃及[編纂]用途

假設[編纂]為每股H股[編纂]（即本文件所示[編纂]範圍的中位數）且[編纂]未獲行使，我們估計，經扣除[編纂]費用及佣金以及有關[編纂]的其他估計開支後，我們將收取的[編纂]淨額約為[編纂]百萬[編纂]。

我們擬將[編纂]淨額按以下用途及金額使用：

- [編纂]淨額的約[編纂]，或[編纂]百萬[編纂]（[編纂]百萬元）將用於增強我們的技術能力與IT基礎設施，尤其是人工智能與大數據等技術領域的研發，利用AI賦能提升運營效率；

概 要

- [編纂]淨額的約[編纂]，或[編纂]百萬[編纂]（[編纂]百萬元）將用於進一步拓展我們的海外業務，以抓住海外租用消費市場的發展機遇；
- [編纂]淨額的約[編纂]，或[編纂]百萬[編纂]（[編纂]百萬元）將用於持續打造我們的即時性租用消費服務，深化租用產品品類；
- [編纂]淨額的約[編纂]，或[編纂]百萬[編纂]（[編纂]百萬元）將用於精準營銷深化我們的品牌形象；
- [編纂]淨額的約[編纂]，或[編纂]百萬[編纂]（[編纂]百萬元）將用於選擇性尋求收購或投資與我們業務互補的標的，潛在目標包括可擴充我們技術與服務能力的企業，如[設備智能管理、智能倉儲調度、實時風控]等；及
- [編纂]淨額的約[編纂]，或[編纂]百萬[編纂]（[編纂]百萬元）將用於營運資金和一般企業用途。

倘[編纂]淨額（包括行使[編纂]淨額）低於預期，我們將按比例減少上述用途的[編纂]淨額擬定使用。

法律程序與合規

我們可能會不時成為在日常業務過程中產生的各種法律、仲裁或行政程序的一方。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本公司或任何董事均未面臨任何未決或具威脅的已經或可能對我們的財務狀況或經營業績產生重大不利影響的訴訟、仲裁或行政程序。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們的中國法律顧問認為，我們在所有重大方面均遵守了相關中國法律法規。

近期發展及無重大不利變動

於2026年1月12日，股東決議按每股現有股份向當時全體股東發行12,618,470股新股的方式將本公司股份溢價資本化（「資本化發行」）。緊接資本化發行前及緊隨資本化發行後，各股東的持股比例保持不變。資本化發行完成後，本公司註冊資本由人民幣2,381,530元增至人民幣15,000,000元，並劃分為15,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份。我們已於2026年1月23日就資本化發行完成向當地商務部門的登記。

概 要

董事已確認，截至本文件日期，自2025年9月30日（即最近期綜合財務報表的截至日期）以來，我們的財務、經營或交易狀況、債務、或然負債或前景並無重大不利變動，且自2025年9月30日起並無發生任何對本文件附錄一A所載會計師報告及附錄一B所載未經審計中期簡明綜合財務資料所示資料造成重大影響的事件。