

## 概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽。由於僅屬概要，故並無載列所有可能對閣下而言屬重要的資料。閣下在決定投資[編纂]前，務須閱覽本文件全文。

任何[編纂]均涉及風險。有關投資[編纂]的若干具體風險載於「風險因素」。閣下在決定投資[編纂]前，務請細閱該節。

## 概覽

我們是一家領先且快速增長的企業出海專業服務提供商，致力於助力中國企業海外拓展。我們主要為中國企業提供三大業務板塊的綜合企業專業服務：(i) 核心業務 — 企業服務；(ii) 基金行政管理服務；及 (iii) 財務報告與稅務服務。根據弗若斯特沙利文研究報告的資料，按2024年收入計，我們是中國企業出海專業服務行業最大的本地服務提供商，市場佔有率達10.5%。同時，我們在全球所有中國企業出海專業服務提供商中，按2024年收入計排名第二，市場佔有率相同，足以證明我們的品牌認可度高及執行能力卓越。我們是中國首家且唯一一家為中國企業出海提供專業服務而持有全牌照的提供商，包括：(i) 英屬維爾京群島的第三類註冊代理牌照；(ii) 開曼群島的企業服務牌照；及 (iii) 香港的信託或公司服務提供者牌照（統稱「主要牌照」），涵蓋英屬維爾京群島、開曼群島及香港（統稱「重要境外司法轄區」）。通過融合國際實踐與本土專業能力及高效執行，我們為中國企業全球拓展提供基礎支持。下圖重點展示我們的核心優勢：

 行業領先 <sup>(1)</sup>	 客戶	 運營	 財務表現
<b>排名第一</b> 在2024年按收入計， 中國為企業提供出海專業服務 的本地服務提供商中	<b>超過15,000</b> 受託管理之註冊實體 <sup>(2)</sup>	<b>1個工作天</b> 內部文件準備 與提交的周轉時間	<b>51.4%</b> 收入增長率 <sup>(4)</sup>
<b>排名第二</b> 在2024年按收入計， 在所有中國為企業提供 出海專業服務的服務提供商中	<b>86.8%</b> 2024年註冊實體留存率 <sup>(3)</sup>	<b>24/7支援</b> 來自境內外服務團隊	<b>80.0%</b> 盈利增長率 <sup>(5)</sup>
<b>中國首家企業 專業服務提供商</b> 獲得英屬維爾京群島 與開曼群島的主要牌照	<b>超過5,500</b> 客戶於業績記錄 期內接受服務	<b>專有BMS</b> 優化服務工作流程 並串連核心業務功能	<b>68.4%</b> 2024年持續收入佔比 <sup>(6)</sup>

附註：

- (1) 經弗若斯特沙利文確認的行業數據。
- (2) 指截至最後實際可行日期，並由我們管理並使用我們的管理及續約服務的註冊實體數量。
- (3) 指2024年初透過於年內提供管理及續約服務留存的在管註冊實體總數減2024年新註冊實體數目再除以2024年初在管註冊實體總數。

## 概 要

- (4) 我們的收入由2023年的人民幣132.2百萬元增至2024年的人民幣200.2百萬元，收入增長率達51.4%。
- (5) 我們的盈利由2023年的人民幣34.3百萬元增至2024年的人民幣61.8百萬元，盈利增長率達80.0%。
- (6) 指2024年企業服務業務板塊下，客戶使用我們的管理及續約服務所產生的收入除以企業服務業務板塊的總收入。

根據弗若斯特沙利文研究報告顯示，中國企業出海專業服務市場規模已從2019年的人民幣13億元增長至2024年的人民幣20億元，複合年增長率為12.4%，並預計將按25.8%的複合年增長率進一步增長至2029年的人民幣59億元。行業規模的持續快速擴張為我們帶來了巨大的增長潛力。

截至最後實際可行日期，我們已組建一支由227名專業人士組成的專屬服務團隊，成員具備深厚的法律、會計、金融、公司治理及合規工作背景。我們服務團隊的專業人士具備主要離岸司法權區的行業經驗，且多數擁有重要境外司法轄區的本地專業從業經驗，對當地公司註冊程序、監管框架及合規運營要求具有深刻理解。中國總部作為全球服務資源的協調樞紐，確保所有分支機構的服務標準與執行力的統一性。我們在重要境外司法轄區設立實體辦公室，由本地團隊實時追蹤監管動態，使我們能夠迅速調整服務方案與流程，以應對法規及政策變化。

我們已將業務與IT平台深度融合，顯著提升服務效率和質量。通過將CRM與專有BMS相聯結，我們將服務項目標準化為基於模塊化SKU的工作流程。每個SKU均配備詳細的工作流、知識庫以及操作指南，顯著提升處理一致性，實現從訂單接收到交付的端到端數字化管理。這種結構化方法使我們能夠快速響應客戶需求，同時保持高標準的服務執行水平。我們還設立了強大的科技賦能的合規管理體系。我們的系統接入了全球知名法律法規數據庫，並且依託覆蓋全球範圍的自動化合規篩查與風險監控平台提供支持。

在業績記錄期內，我們的業務實現了顯著且高速的增長。我們的收入由2023年的人民幣132.2百萬元增長至2024年的人民幣200.2百萬元，並且進一步從截至2024年9月30日止九個月的人民幣142.0百萬元增長至截至2025年9月30日止九個月的人民幣210.1百萬元。我們的淨利潤由2023年的人民幣34.3百萬元增至2024年的人民幣61.8百萬元，並進一步從截至2024年9月30日止九個月的人民幣39.0百萬元增長至2025年的人民幣65.9百萬元。在整個業績記錄期內，我們保持了強勁盈利能力：2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月毛利率分別為45.8%、47.0%和46.6%，同期淨利潤率分別為26.0%、30.8%及31.4%。這一業績表現受益於我們業務模式的「正向循環」效應：高質量服務支撐著強勁的客戶留存率，帶來可持續收入，並增加交叉銷售機會；口碑效應和市場推廣進一步吸引新客戶持續涌入。這種自我強化的動態機制形成業務規模與經營效益相互促進的良性循環，為長期可持續增長奠定堅實基礎。

## 概 要

### 我們的優勢

我們相信以下優勢促成了我們的成功，並且使我們區別於競爭對手。

- 中國領先的企業專業服務提供商，業績增速高於行業水平。
- 中國首家且唯一擁有英屬維爾京群島、開曼群島及香港主要全牌照的企業專業服務提供商，積極把握交叉銷售機遇。
- 專業的行業知識及卓越的客戶服務成就龐大而忠誠的客戶群。
- 構建強大且高效的IT運營及合規系統。
- 管理團隊經驗豐富且具國際視野。

詳情請參閱本文件內「業務 — 我們的優勢」。

### 我們的戰略

我們已制定並且計劃實施以下戰略以拓展和促進業務發展。

- 升級IT系統等技術基礎設施以進一步提升運營效率。
- 戰略性拓展經營地域以捕捉市場機遇
- 進一步拓寬服務範圍提升服務能力。
- 擴大客戶基礎及提升品牌影響力以實現可持續增長。
- 透過潛在收購與戰略性投資，拓展業務並強化核心競爭力。

詳情請參閱本文件內「業務 — 我們的戰略」。

### 我們的服務

在業績記錄期內，我們的收入來源於三個業務分部：(i)企業服務(我們的核心業務)；(ii)基金行政管理服務(專門及高增長分部)；以及(iii)財務報告與稅務服務(為我們客戶的全球擴張提供必要的營運及合規服務支援)。我們的核心服務旨在管理客戶成立實體的全生命週期，涵蓋從初始設立到持續的合規及營運維護。同時，我們為投資基金提供全面的基金行政管理服務，涵蓋從基金設立到持續治理及監管合規等關鍵環節。此業務板塊代表我們的業務中獨特且具戰略意義的增長領域。我們亦向留存的客戶提供財務報告與稅務服務。作為企業專業服務提供者，我們透過整合各分部服務的綜合解決方案，提供價值，同時也根據多元的客戶群的特定需求獨立提供各款服務線。

## 概 要

### 我們的客戶及供應商

#### 我們的客戶

於業績記錄期內，我們已服務超過5,500名客戶。我們的客戶群主要由(i)直接客戶(即尋求全球擴張、跨境運營或海外融資的中國企業，彼等乃由我們的專業客戶關係管理團隊透過龐大的專業中介網絡推薦所招攬得來)；及(ii)批發客戶(即企業秘書代理機構，透過購買我們的服務為其終端客戶服務，從而利用我們於英屬維爾京群島及開曼群島的直接牌照資質)構成。這些客戶來自科技、金融服務、製造業和消費品等多元化行業，共同反映了中國對外投資的廣泛而動態的發展趨勢。

於2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月，來自我們單一最大客戶的收入分別為人民幣4.5百萬元、人民幣7.6百萬元及人民幣6.5百萬元，分別佔我們同期總收入的3.4%、3.8%及3.1%。此外，在於2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月，來自我們五大客戶的收入分別為人民幣10.1百萬元、人民幣18.5百萬元及人民幣20.5百萬元，分別佔我們總收入的7.6%、9.2%及9.7%。

#### 我們的供應商

鑒於我們的業務性質，我們於業績記錄期內的供應商主要包括：(i)於英屬維爾京群島及開曼群島監管離岸公司註冊、運營及稅務的各類監管機構，我們主要代表客戶向其支付相關政府手續費；(ii)具備必要執照及／或資格的公證人、律師、會計師、稅務顧問及其他專業顧問與代理機構，以滿足客戶特定服務需求；及(iii)我們租賃辦公室的業主。

於2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月，我們向單一最大供應商的採購金額分別為人民幣22.8百萬元、人民幣37.2百萬元及人民幣40.3百萬元，分別佔同期總採購額的為40.9%、40.8%及48.8%。於2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月，我們向五大供應商的採購金額分別為人民幣49.0百萬元、人民幣85.2百萬元及人民幣74.5百萬元，分別佔同期總採購額的87.9%、93.3%及90.3%。

### 定價

我們採用結構化定價模式，在各項業務板塊中融合成本加成原則與市場化定價策略。收費包含政府及／或第三方成本及服務利潤，且最終價格需經系統化審批以確保一致性與盈利能力。此模式使我們能在保障多元客戶群服務品質的同時保持競爭力。

針對企業服務，我們採用固定收費結構切合客戶需求。實體設立服務按一次性收費計價，標準註冊採用基礎費率，定制化功能則追加費用，而年度管理服務則採用預設續約費率，確保收入穩定性。

## 概 要

在基金行政管理服務業務板塊，我們通過提供比眾多國際供應商更具競爭力的費率實現戰略性市場滲透，該定價策略旨在吸引中型基金管理公司。其餘專項服務(包括財務報告與稅務服務)均根據專案範圍及複雜程度單獨報價。

就我們的直接客戶而言，我們堅持以預收款為核心的嚴格付款條款，在服務啟動前開具發票，從而將應收賬款降至最低。此外，本公司通常要求批發客戶於發票開立後30日內支付款項。業績記錄期內，我們的應收賬款周轉天數分別為：2023年5.5天、2024年7.9天，以及截至2025年9月30日止九個月9.0天。本公司應收賬款周轉天數相對較短，印證了本公司強健的流動性狀況，也反映了本公司嚴謹的客戶引導流程、清晰的支付條款及高效的收款流程。標準付款方式涵蓋主要貨幣的銀行轉帳，並為新客戶關係提供基礎信用核查。這種財務紀律確保了業務連續性，同時維持我們在各市場板塊的服務競爭力。

## 風險因素

本公司業務面臨的風險包括「風險因素」一節所述之各項風險。由於不同投資者在判定風險重要性時可能存在不同解讀與標準，閣下應在決定[編纂]本公司[編纂]前完整閱讀「風險因素」一節。我們面臨的主要風險包括：(i)我們的業務極易受到所在司法權區的宏觀經濟、監管及政治環境不利變動的影響；(ii)我們的國際業務涉及特殊風險；(iii)我們大部分的收益來自企業服務，倘未能就定期管理及續期服務成功爭取新客戶或挽留客戶，可能會對我們的業務及經營業績造成重大不利影響；(iv)我們的未來增長取決於能否成功擴大基金行政管理服務、財務報告及稅務服務業務的規模，倘未能達成此目標，可能會限制我們的市場機會並對經營業績造成不利影響；(v)我們可能無法維持過往增長率，倘未能有效管理增長，業務可能會受到重大不利影響；(vi)我們的業務仰賴招募並挽留具資格的專業人才，倘未能達成此目標，可能會阻礙發展並損害財務表現；(vii)我們的聲譽對業務至關重要。任何負面報導，不論是否明確針對我們，均可能會使我們承擔法律責任，並對我們的聲譽造成不利影響；(viii)來自全球機構及本地代理的激烈競爭，可能會導致損失市佔率並造成盈利壓力；(ix)我們的業務受季節性波動的影響，這可能會對我們的收益、現金流及經營業績產生重大影響；及(x)全球監管審查日益嚴格及離岸實體合規負擔加重，可能會導致對我們服務的需求減少，並增加我們的經營成本。

## 控股股東

截至最後實際可行日期，DDTT已持有約6,800,000股股份，佔本公司已發行股本總額約94.4%。DDTT為於英屬維爾京群島註冊成立之投資控股公司，並由Maple Leaves(另一家於英屬維爾京群島註冊成立之投資控股公司)全資擁有，而Maple Leaves則由本公司董事長、首席執行官及執行董事之一李丹丹女士全資擁有。基於上述情況，李丹丹女士、Maple Leaves及DDTT被視為同一控股股東集團。

資本化發行及[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，假設超額配股權未獲行使，李丹丹女士將透過Maple Leaves及DDTT有權行使本公司已發行股本總額約[編纂]%的投票權。據此，李丹丹女士、透過Maple Leaves及DDTT將繼續作為控股股東集團。

## 概 要

### 歷史財務資料摘要

下表列示本公司於業績記錄期內之合併財務資料摘要，摘錄自本文件附錄一所載之會計師報告及附錄一A所載之審查報告：

### 損益表及其他全面收益表摘要

下表列示了我們合併損益表及其他全面收益表在所示期間的摘要：

	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	人民幣千元
			(未經審核)	(未經審核)
收入	132,235	200,232	142,044	210,123
服務成本	<u>(71,668)</u>	<u>(106,088)</u>	<u>(79,115)</u>	<u>(112,284)</u>
<b>毛利</b>	<b>60,567</b>	<b>94,144</b>	<b>62,929</b>	<b>97,839</b>
其他收入	1,283	2,011	1,658	1,466
其他收益及虧損淨值	232	638	(9)	(85)
預期信貸虧損(「預期 信貸虧損」)模式下的 減值虧損(扣除回撥)	(115)	(158)	(188)	(113)
廣告營銷費用	(3,767)	(6,487)	(4,534)	(5,478)
行政費用	(16,298)	(22,326)	(16,070)	(22,489)
財務成本	<u>(1,209)</u>	<u>(909)</u>	<u>(720)</u>	<u>(533)</u>
<b>除稅前溢利</b>	<b>40,693</b>	<b>66,913</b>	<b>43,066</b>	<b>70,607</b>
所得稅開支	<u>(6,373)</u>	<u>(5,153)</u>	<u>(4,027)</u>	<u>(4,667)</u>
<b>年／期內溢利</b>	<b><u>34,320</u></b>	<b><u>61,760</u></b>	<b><u>39,039</u></b>	<b><u>65,940</u></b>
其他全面收益 隨後可能重新分類至 損益的項目 換算海外業務產生的 匯兌差額	<u>38</u>	<u>877</u>	<u>(967)</u>	<u>(895)</u>
<b>年／期內全面收益總額</b>	<b><u>34,358</u></b>	<b><u>62,637</u></b>	<b><u>38,072</u></b>	<b><u>65,045</u></b>
以下人士應佔年／期內溢利：				
— 本公司擁有人	33,982	59,409	37,544	64,931
— 非控股權益	<u>338</u>	<u>2,351</u>	<u>1,495</u>	<u>1,009</u>
	<u>34,320</u>	<u>61,760</u>	<u>39,039</u>	<u>65,940</u>

## 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	人民幣千元
			(未經審核)	(未經審核)
以下人士應佔年／期內				
全面收益總額：				
— 本公司擁有人	33,987	60,245	36,618	64,053
— 非控股權益	371	2,392	1,454	992
	<u>34,358</u>	<u>62,637</u>	<u>38,072</u>	<u>65,045</u>

### 收入

我們通過提供：(i) 企業服務，我們的核心業務；(ii) 基金行政管理服務；(iii) 財務報告與稅務服務產生收入。下表按所示期間列示了我們按業務分部劃分的收入明細：

	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	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
					(未經審核)		(未經審核)	
企業服務								
— 實體組建與註冊服務	36,639	27.7	49,162	24.6	37,802	26.6	47,048	22.4
— 管理與續期服務	88,325	66.8	136,841	68.3	94,360	66.4	151,368	72.0
小計	124,964	94.5	186,003	92.9	132,162	93.0	198,416	94.4
基金行政管理服務	5,211	3.9	9,891	4.9	6,867	4.8	7,668	3.6
財務報告與稅務服務	2,060	1.6	4,338	2.2	3,015	2.2	4,039	2.0
總計	<u>132,235</u>	<u>100.0%</u>	<u>200,232</u>	<u>100.0%</u>	<u>142,044</u>	<u>100.0%</u>	<u>210,123</u>	<u>100.0%</u>

在業績記錄期內，我們大部分收入來源於為中國企業客戶在重要境外司法轄區設立和維護企業實體。於2023年、2024年及截至2024年及2025年9月30日止九個月期間，企業服務分部產生的收入分別為人民幣125.0百萬元、人民幣186.0百萬元、人民幣132.2百萬元及人民幣198.4百萬元，佔同期收入總額94.5%、92.9%、93.0%及94.4%。其中，持續管理及續約服務作為最大單項收入來源，在業績記錄期各期間分別佔收入總額的66.8%、68.3%、66.4%及72.0%。我們的管理及續期服務的持續性特徵確保了未來增長的可持續性。

## 概 要

在業績記錄期內，我們每個業務分部的收入均增長，這主要得益於我們持續拓展業務及服務的努力，主要受以下因素支持：(i)隨著中國企業海外擴張活動，市場需求持續增長；(ii)我們管理下註冊實體數量的增長；及(iii)來自持續管理及續期服務的收入持續提升，這主要得益於我們強大的客戶留存能力(使得我們設立的離岸實體通常會持續選擇我們提供管理及續期服務)。

### 毛利與毛利率

我們的毛利指收入扣除服務成本後的金額。下表列示本公司於所示期間按業務分部劃分的毛利與毛利率明細：

	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 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 (未經審核)	毛利率 %
企業服務	55,547	44.5	84,921	45.7	56,775	43.0	93,325	47.0
基金管理服務	3,695	70.9	6,271	63.4	4,126	60.1	1,988	25.9
財稅服務	1,325	64.3	2,952	68.0	2,028	67.3	2,526	62.5
<b>總計</b>	<b>60,567</b>	<b>45.8%</b>	<b>94,144</b>	<b>47.0%</b>	<b>62,929</b>	<b>44.3%</b>	<b>97,839</b>	<b>46.6%</b>

於業績記錄期間，我們的毛利主要來自提供企業服務。因此，我們的整體毛利及毛利率主要受同期企業服務的毛利及毛利率所影響。

我們的整體毛利自2023年的人民幣60.6百萬元增至2024年的人民幣94.1百萬元，並自截至2024年9月30日止九個月的人民幣62.9百萬元進一步增至截至2025年9月30日止九個月的人民幣97.8百萬元，主要源於我們的收入於業績記錄期內的增長速度較服務成本快，體現了我們持續拓展業務規模的努力，並已帶來規模經濟效益。

毛利率為毛利除以收入所得百分比。在業績記錄期內，我們的整體毛利率保持相對穩定，分別為2023年、2024年、截至2024年及2025年9月30日止九個月的45.8%、47.0%、44.3%及46.6%。

詳情請參閱「財務資料—經營業績主要組成部分說明」。

## 概 要

### 綜合財務狀況表摘要

	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 (未經審核)
非流動資產總額	20,813	19,549	20,793
流動資產總額	93,981	173,055	218,788
流動負債總額	<u>63,598</u>	<u>80,064</u>	<u>85,664</u>
<b>流動資產淨值</b>	<b><u>30,383</u></b>	<b><u>92,991</u></b>	<b><u>133,124</u></b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b><u>51,196</u></b>	<b><u>112,540</u></b>	<b><u>153,917</u></b>
非流動負債總額	<u>8,752</u>	<u>7,459</u>	<u>6,997</u>
<b>淨資產</b>	<b><u>42,444</u></b>	<b><u>105,081</u></b>	<b><u>146,920</u></b>

有關資產負債表項目的詳情，請參閱「財務資料 — 若干主要綜合財務狀況表項目的討論」。

### 流動資產淨值

截至2023年12月31日，我們錄得流動資產淨值人民幣30.4百萬元；截至2024年12月31日錄得人民幣93.0百萬元；截至2025年9月30日錄得人民幣133.1百萬元；截至2026年1月31日則錄得人民幣165.7百萬元。

有關我們的流動資產淨值狀況的更多詳情，請參閱「財務資料 — 流動資產淨值」。

## 概 要

### 合併現金流量表摘要

下表列示本公司於業績記錄期間的現金流量概要：

	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	人民幣千元
			(未經審核)	(未經審核)
<b>盈利能力</b>				
經營活動所得現金流量淨額	53,958	76,722	43,964	65,315
投資活動所用現金流量				
淨額 .....	(4,887)	(58,228)	(36,675)	(45,192)
融資活動所用現金流量				
淨額 .....	(16,053)	(10,333)	(9,343)	(6,262)
現金及現金等價物增加				
(減少)淨額 .....	33,018	8,161	(2,054)	13,861
年/期初現金及現金				
等價物 .....	49,778	83,110	83,100	92,420
外匯匯率變動影響 .....	304	1,159	(1,521)	(1,554)
<b>年/期末現金及現金</b>				
<b>等價物 .....</b>	<b>83,110</b>	<b>92,420</b>	<b>79,525</b>	<b>104,727</b>

我們於2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月，分別錄得經營活動所得現金流量淨額人民幣54.0百萬元、人民幣76.7百萬元及人民幣65.3百萬元，主要源於業務擴張所產生的強勁現金流量。

有關我們現金流量的詳情，請參閱「財務資料—流動性與資本資源」。

### 主要財務比率

下表列示了截至所示日期及期間的若干主要財務比率：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
<b>盈利能力比率</b>				
毛利率(%) <sup>(1)</sup>	45.8	47.0	44.3	46.6
純利率(%) <sup>(2)</sup>	26.0	30.8	27.5	31.4

## 概 要

	於12月31日		於9月30日
	2023年	2024年	2025年
<b>流動性比率</b>			
流動比率 <sup>(3)</sup>	1.5	2.2	2.6

附註：

- (1) 毛利率是根據毛利除以收入再乘以100%計算得出。
- (2) 純利率是根據當期溢利除以收入再乘以100%計算得出。
- (3) 流動比率按流動資產總額除以對應期末流動負債總額計算得出。

## 競爭

我們一個高度分散且競爭激烈的市場中經營。我們的業務及營運業績受制於客戶偏好變化、監管變動及規模經濟效益提升所引發的競爭。一般而言，企業傾向於長期與單一企業專業服務供應商合作，由其設立離岸實體，以及管理新實體成立及其他持續的業務需求。此外，中國企業普遍傾向選擇地理位置鄰近且具備中文服務能力的供應商。我們憑藉量身打造的服務，直接解決中國企業的痛點，從而有效地與在中國市場與業務佈局有限的國際同行競爭。我們深厚的在地經驗與對中國企業需求偏好的見解，加上成立已久的海外辦事處及專業團隊，使我們既能支援海外營運，同時能靈活應對不斷變化的法規政策。此趨勢經已且將會繼續惠及我們，作為為全球擴張提供企業專業服務的中國供應商，我們具備全球營運實績及中文服務能力。

儘管我們在服務中國內地企業方面有優勢，但定價競爭及競爭對手推出的優惠政策仍可能對我們的經營業績造成不利影響。有關我們經營所在行業與市場的詳細討論，請參閱本文件「行業概覽」。

## 合規與法律程式

在業績記錄期內及截至最後實際可行日期，我們在運營所在司法權區未受到任何監管機構(包括金融服務委員會、CIMA或香港公司註冊處)的重大行政處罰、罰款或制裁。此外，在業績記錄期內及截至最後實際可行日期，未發生任何涉及反洗錢、資料保護或其他關鍵監管義務的對我們的業務或財務表現造成影響的系統性或重大違規事件。

據董事所知，在業績記錄期內及截至最後實際可行日期，本集團概無任何成員捲入任何訴訟、仲裁或索賠，或收到任何重大書面投訴或警告，董事亦不知悉任何針對

## 概 要

本集團的未決或潛在訴訟、仲裁或索賠，或收到任何重大書面投訴或警告，且董事認為此類事項不會對本集團財務狀況或經營業績產生重大不利影響。

### [編纂]統計數據<sup>(1)</sup>

	基於每股 [編纂]港元的 [編纂]	基於每股 [編纂]港元的 [編纂]
本公司股份的[編纂] <sup>(2)</sup>	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
本公司擁有人應佔每股本集團[編纂] 經調整綜合有形資產淨值	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

- (1) 表格中所有[編纂]均基於[編纂]未獲行使之假設。
- (2) 本公司股份的[編纂]按預期於資本化發行及[編纂]完成後立即發行之[編纂]股股份計算得出。

### [編纂]費用

我們的[編纂]費用主要包括[編纂]、支付給法律顧問、報告會計師及其他專業機構就[編纂]及[編纂]所提供服務的專業費用。預計的[編纂]的[編纂]費用總額為約[編纂]百萬元(相當於[編纂]) (包含[編纂]相關費用[編纂]百萬元(相當於[編纂])、法律顧問及會計師費用[編纂]百萬元(相當於[編纂])，以及保薦費及其他費用支出人民幣[編纂]百萬元(相當於[編纂]百萬港元))，按[編纂]指示性[編纂]計算，且假設[編纂]未獲行使，該費用約佔總[編纂]的約[編纂]%。預計約[編纂]百萬元(相當於[編纂])將被撥入溢利或虧損，約[編纂]百萬元(相當於[編纂])從權益中扣減。在業績記錄期內，我們並無產生任何[編纂]費用。

### 股息

我們於2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月分別宣派零、零及2.6百萬美元(相當於人民幣18.5百萬元)股息，並在同期分別結付零、零及0.9百萬美元(相當於人民幣6.1百萬元)股息。

我們可不時宣派及派付股息。董事會對是否派息擁有完全酌情權，惟須受開曼群島法律的若干限制約束。此外，股東可通過普通決議案宣派股息，惟股息金額不得超過董事會建議的數額。即使董事會決定宣派及派付股息，未來股息(如有)的派發時間、金額及形式仍將取決於我們的未來經營業績與現金流、資本需求與盈餘情況、附屬公司分配金額(如有)、財務狀況、合同限制及其他董事會認為相關因素。

## 概 要

目前，我們未制定任何股息政策，亦無意在近期宣派或派付股息，且未設定固定股息支付比率。根據法律顧問就開曼群島法律提供的意見，我們可自：(i)溢利中宣派股息，若我們擁有充足已實現或未實現溢利(除非此舉違反我們採用的會計原則)；或(ii)股份溢價賬中宣派股息，若在建議派息日期之後，我們仍能按正常業務流程支付到期債務。在決定是否派發股息時，董事會須確信派息符合我們的最佳利益，並可為虧損作出撥備。投資者不應因期望獲得現金股息而購買我們的股份。

### 未來計劃及[編纂]

我們估計，扣除與[編纂]相關的[編纂]、費用及預計支出後，且假設每股[編纂]為[編纂]港元(即[編纂]區間[編纂])，[編纂]將為我們帶來約[編纂]百萬港元的[編纂]。我們目前計劃在未來五年內將該[編纂]用於以下用途：

- 約[編纂]%，或[編纂]百萬港元，將用於全面升級我們的IT基礎設施，以進一步提升運營效率和服務質量；
- 約[編纂]%，或[編纂]百萬港元，將用於通過有機增長戰略性地拓展我們的經營地域，以捕捉市場機遇；
- 約[編纂]%，或[編纂]百萬港元，預期將用於拓展服務項目，強化高價值收入流領域的服務能力；
- 約[編纂]%，或[編纂]百萬港元，預計將用於拓展客戶互動能力並提升品牌影響力，以實現可持續增長；
- 約[編纂]%，或[編纂]百萬港元，將用於潛在的戰略收購；及
- 約[編纂]%，或[編纂]百萬港元，將用於營運資金及其他一般公司用途。

### 近期發展

截至最後實際可行日期，我們持續執行我們的增長策略，關鍵營運指標均取得顯著進展。我們的服務團隊已從2025年9月30日的146名成員擴展至最後實際可行日期的227名成員，反映我們企業專業服務需求強勁及業務擴張。此外，我們管理下的註冊實體數量已從2025年9月30日的14,675家增至超過最後實際可行日期的15,000家，此舉不僅鞏固我們的經常性收入基礎，更為2026年持續增長奠定堅實基礎。

## 概 要

### 無重大不利變動

董事確認，截至本文件日期：(i)自2025年9月30日(即本文件附錄一A所載審查報告所報告的期間的期末日期)以來，我們的財務或經營狀況、債務、抵押、或有負債、擔保、前景、所處行業、市場或監管環境均未發生重大不利變化；及(ii)自2025年9月30日起，未發生任何可能對本文件附錄一所載會計師報告及附錄一A所載審查報告載列信息產生重大影響的事項。