

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於此為概要，並未包含對閣下而言可能屬重要的所有資料，故閣下須連同本文件全文一併閱讀，以保證其完整性。閣下在決定[編纂][編纂]前應閱讀整份文件。任何[編纂]均存在風險。[編纂][編纂]的若干具體風險載於「風險因素」。閣下在決定[編纂][編纂]前，應仔細閱讀該節。

概覽

根據灼識諮詢報告，憑藉我們的專有技術和自主知識產權，我們是中國領先的智能工業軟件解決方案提供商。根據同一資料來源，按2024年先進工業的工業軟件收入計，我們是中國先進工業智能製造軟件公司市場上最大的中國提供商，市佔率為1.5%。其市場佔中國工業軟件市場約10%。於2024年，按工業軟件收入計，我們亦為半導體行業中最大的中國智能製造軟件公司，在中國企業中排名首位，並以明顯優勢領先其他國內市場參與者。我們擁有卓越的商業化能力，是少數實現盈利的中國本土先進工業智能製造軟件企業之一。

根據灼識諮詢的資料，我們是國內首家且唯一一家全自動計算機集成製造（「**計算機集成製造**」）解決方案已通過多家12英寸晶圓廠驗證並投入量產的供應商，極大提升業界對國產CIM解決方案的信心。截至2025年12月31日，我們的客戶數量已達843家，覆蓋全國前八大晶圓廠中的六家、前三大半導體硅片廠以及前三大封測廠。

自成立以來，我們逐步構建了跨越縱橫斜向的能力框架。於縱向，我們不斷延展產品類別，提供多樣化的智能製造解決方案，包括MES（MES製造執行系統）、EAP（EAP設備自動化）、YMS（YMS良率管理系統）、SPC（SPC統計過程控制）、RTD（RTD實時派工系統）、APS（APS高級計劃與排程）、MCS（MCS物料管控系統）及MessageBus（MessageBus消息中間件）。於橫向，我們立足於半導體行業這一核心垂直領域，全面覆蓋整個製造流程，從半導體材料（如半導體硅片）製造、前道晶圓製造到後道封裝及測試以及其他相關高端製造流程。我們還將專業技術延伸到其他垂直行業，如電力、電子、汽車、面板、光伏、化工、新能源電池、高端裝備、金屬製品及生物醫藥行業。於斜向，從研發生產流程自動化到經營管理，我們橫跨從工廠車間層到企業管理層的各個環節。

我們的解決方案

憑藉我們於半導體領域的經驗和技術壁壘，我們得以成功拓展至其他行業。我們主要為客戶提供智能製造軟件解決方案及經營管理軟件解決方案：

- **智能製造軟件解決方案。**我們以項目制為主要模式，提供包括MES製造執行系統、EAP設備自動化、YMS良率管理系統、SPC統計過程控制、RTD實時派工系統、APS高級計劃與排程、MCS物料管控系統及MessageBus消息中間件等數十種製造相關工業軟件，輔以相關硬件，並於項目結束後提供持續的維保服務，由此維持客戶聯繫以探索未來其他業務機會並實現長期共贏。截至2023年、2024年及2025年12月31日，我們的智能製造軟件解決方案分別有296個、367個及444個客戶，2023年至2025年的年複合增長率達22.5%。於2023年、2024年及2025年，智能製造軟件解決方案的收入分別為人民幣254.0百萬元、人民幣372.9百萬元及人民幣437.0百萬元，2023年至2025年的年複合增長率達31.2%。

概 要

- **經營管理軟件解決方案。**我們提供各行業企業管理相關的軟件解決方案（例如ERP企業資源計劃（「**ERP企業資源計劃**」）、EAM企業資產管理（「**EAM企業資產管理**」）、eRPA機器人流程自動化（「**eRPA機器人流程自動化**」）及IDP智能文檔平台（「**IDP智能文檔平台**」））及定制化實施服務，主要面向大型國央企客戶（「**國有企業**」），包括基於第三方套裝軟件進行二次開發、定制化實施及維保服務。截至2023年、2024年及2025年12月31日，我們的經營管理軟件解決方案分別有55個、304個及392個客戶，2023年至2025年的年複合增長率達166.9%。於2023年、2024年及2025年，經營管理軟件解決方案的收入分別為人民幣29.2百萬元、人民幣101.1百萬元及人民幣294.5百萬元，2023年至2025年的年複合增長率達217.5%。此外，為順應國產創新趨勢和中美地緣關係的變化，我們計劃自研ERP企業資源計劃軟件，實現國產ERP企業資源計劃替代，以期進一步擴大我們的市場份額。

我們的競爭優勢

我們相信，以下競爭優勢有助於我們取得成功，並使我們在競爭對手中脫穎而出：(i)在中國先進工業智能製造軟件公司行業的強勢地位；(ii)先進的研發與創新實力；(iii)一站式智能工業軟件解決方案；(iv)客戶網絡及行業標桿案例；(v)強大的併購和整合能力及可延展的商業模式及(vi)產業知識豐富的管理團隊。

我們的戰略

我們擬採取以下戰略進一步發展業務：(i)進一步鞏固我們在智能工業軟件解決方案領域的地位；(ii)持續加強研發投入；(iii)進一步提升經營管理效率，科學化管理以釋放人才潛力；(iv)持續賦能並豐富海內外客戶群體，成為全球智能工業軟件解決方案供應商及(v)戰略收購加速技術積累以及通過整合及協同提升競爭力。

往績記錄期間的收購事項

我們於往績記錄期間收購了四家公司（「**收購事項**」），其財務業績已併入本集團於往績記錄期間的財務業績。下表載列有關各目標公司（各為「**被收購附屬公司**」）的收購事項概要。於2025年7月，我們亦與北京國信動力源科技發展有限公司訂立協議，代價約為人民幣32.0百萬元，以收購合約權利、客戶資源及與被收購方的ERP業務相關的未來商機，以及與被收購業務有關的人員。請參閱本文件附錄一會計師報告附註37。

被收購附屬公司	併入本集團 財務報表 的時間	總對價 (人民幣千元)	交易對手 ⁽¹⁾	主要軟件產品／服務
杭州冠天.....	2024年2月	15,106	(a) 昆山凱歌創業投資有限公司 (b) 昆山冠勤創意科技有限公司	RPA機器人流程自動化、RCM遠程控制管理

概 要

被收購附屬公司	併入本集團 財務報表 的時間	總對價	交易對手 ⁽¹⁾	主要軟件產品／服務
	(人民幣千元)			
北京智揚.....	2024年2月	12,000	(a) 馬楨先生 (b) 上海智豪曉為企業管理合夥企業(有限合夥)	ERP企業資源計劃實施及技術諮詢
蘇州威達.....	2024年4月	39,800	(a) 盧聚成先生 (b) 鄭安佑先生 (c) 上海賽達威企業管理合夥企業(有限合夥)	YMS良率管理系統、DMS缺陷管理系統
北京慧流.....	2025年4月	30,000	(a) 上海曦合創智企業管理合夥企業(有限合夥)	EAM企業資產管理、eRPA機器人流程自動化、IDP智能文檔平台

(1) 就董事所深知，收購事項的交易對手互為獨立第三方。

截至最後實際可行日期，我們已將所有被收購附屬公司的業務全面整合至本集團，並在以下方面實現協同效應：(i)產品與技術整合，(ii)實施、技術服務及維護，(iii)管理整合，(iv)客戶及銷售協同效應，(v)財務協同效應及(vi)品牌協同效應。請參閱「業務－往績記錄期間的收購事項」。

我們的客戶與供應商

我們已為多個行業的公司開發並提供解決方案。往績記錄期間，我們的客戶主要位於中國內地。於往績記錄期間，我們各年間來自五大客戶的收入分別佔我們2023年、2024年及2025年總收入的36.2%、28.6%及27.6%，而於往績記錄期間，我們各年間來自最大客戶的收入分別佔同年總收入的11.5%、10.8%及10.1%。

我們的供應商主要包括(i)為我們解決方案組合及日常業務運營提供軟件產品的許可方，如我們的ERP企業資源計劃以及其他計算機操作系統、數據庫軟件、開發工具、軟件部件及網絡安全系統；(ii)源代碼提供商；(iii)硬件提供商；及(iv)人力技術服務提供商。往績記錄期間，我們大多數主要供應商來自中國內地，其他主要供應商來自日本、韓國和英國。於往績記錄期間，我們各年間向五大供應商的採購額分別佔我們2023年、2024年及2025年總採購額的82.1%、52.1%及49.1%，且於往績記錄期間，我們各年間向最大供應商的採購額分別佔同年總採購額的36.7%、19.7%及16.4%。請參閱「業務－客戶與供應商」。

歷史財務資料概要

下表應與本文件附錄一所載會計師報告內的綜合財務報表(包括隨附附註及「財務資料」所載資料)一併閱讀。我們的綜合財務資料乃根據香港財務報告準則編製。

概 要

綜合損益表概要

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)					
收入	286,772	100.0	499,692	100.0	731,496	100.0
銷售成本	(160,685)	(56.0)	(301,885)	(60.4)	(471,265)	(64.4)
毛利	126,087	44.0	197,807	39.6	260,231	35.6
所得稅前利潤	23,229	8.1	71,823	14.4	72,369	9.9
所得稅抵免	1,336	0.5	2,009	0.4	398	0.1
年度利潤	24,565	8.6	73,832	14.8	72,767	10.0

非香港財務報告準則指標

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用經調整淨利潤（非香港財務報告準則指標）作為額外財務指標，其並非香港財務報告準則所規定或根據香港財務報告準則呈列。我們認為，該非香港財務報告準則指標通過消除若干項目的潛在影響，有助於比較不同年度及不同公司之間的經營業績。我們認為，該指標不僅可為我們的管理層提供幫助，還可向投資者提供有用的信息，幫助彼等理解和評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的經調整淨利潤（非香港財務報告準則指標）可能與其他公司呈列的類似名稱的指標不可比。將該等非香港財務報告準則指標用作分析工具具有局限性，閣下不應將其與我們根據香港財務報告準則報告的經營業績或財務狀況的分析分開考慮或替代該等分析。

我們將經調整淨利潤（非香港財務報告準則指標）定義為就(i)以股份為基礎的付款開支；及(ii)[編纂]作出調整的年度利潤。以股份為基礎的付款開支包括向合資格個人授予激勵補助而產生的非現金開支。請參閱本文件附錄一會計師報告附註35。[編纂]主要包括與[編纂]及[編纂]相關的專業服務費用。

下表載列我們於所示年度的年度利潤與經調整淨利潤（非香港財務報告準則指標）的對賬情況。

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	(人民幣千元)		
本年度利潤	24,565	73,832	72,767
就以下各項作出調整：			
以股份為基礎的付款開支	1,450	4,899	3,577
[編纂]	—	—	20,912
非香港財務報告準則指標：			
經調整本年度淨利潤	26,015	78,731	97,256

概 要

收入

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)					
智能製造軟件解決方案	254,017	88.6	372,919	74.6	437,012	59.7
經營管理軟件解決方案	29,215	10.2	101,134	20.2	294,484	40.3
其他 ⁽¹⁾	3,540	1.2	25,639	5.2	–	–
總計	286,772	100.0	499,692	100.0	731,496	100.0

(1) 我們的其他業務主要包括採購、翻新及轉售半導體設備（包括光刻機及蝕刻機）。

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)					
中國內地	265,161	92.5	474,729	95.0	719,329	98.4
新加坡	12,647	4.4	22,817	4.5	7,497	1.0
馬來西亞	8,637	3.0	1,268	0.3	4,613	0.6
其他 ⁽¹⁾	327	0.1	878	0.2	57	0.0
總計	286,772	100.0	499,692	100.0	731,496	100.0

(1) 我們的其他地區市場主要包括波蘭、塞爾維亞、法國及中國台灣地區。

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)					
終端採用者	257,940	89.9	457,059	91.5	662,256	90.5
總承包商	28,832	10.1	42,633	8.5	69,240	9.5
總計	286,772	100.0	499,692	100.0	731,496	100.0

於2023年、2024年及2025年，我們來自半導體行業客戶的收入分別為人民幣217.0百萬元、人民幣366.7百萬元及人民幣415.4百萬元，分別佔同年總收入的75.7%、73.4%及56.8%。

概 要

毛利及毛利率

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)					
智能製造軟件解決方案	115,056	45.3	166,131	44.5	189,558	43.4
經營管理軟件解決方案	9,010	30.8	28,228	27.9	70,673	24.0
其他 ⁽¹⁾	2,021	57.1	3,448	13.4	–	–
總計	126,087	44.0	197,807	39.6	260,231	35.6

(1) 我們的其他業務主要包括半導體設備（包括光刻機及蝕刻機）的採購、翻新及轉售。

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)					
中國內地	114,642	43.2	182,712	38.5	254,021	35.3
新加坡	6,906	54.6	13,960	61.2	3,746	50.0
馬來西亞	4,284	49.6	341	26.9	2,425	52.6
其他 ⁽¹⁾	255	78.0	794	90.4	39	68.4
總計	126,087	44.0	197,807	39.6	260,231	35.6

(1) 我們的其他地區市場主要包括波蘭、塞爾維亞、法國及中國台灣地區。

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)					
終端採用者	112,967	43.8	181,280	39.7	236,586	35.7
總承包商	13,120	45.5	16,527	38.8	23,645	34.1
總計	126,087	44.0	197,807	39.6	260,231	35.6

年內利潤

我們的淨利潤保持相對穩定，於2024年及2025年分別為人民幣73.8百萬元及人民幣72.8百萬元，此乃主要由於智能製造軟件解決方案及經營管理軟件解決方案產生的收入增加，毛利由人民幣197.8百萬元增加至人民幣260.2百萬元，部分被營運開支增加所抵銷。

概 要

我們的淨利潤由2023年的人民幣24.6百萬元增加至2024年的人民幣73.8百萬元。該增加主要是由於我們的毛利由2023年的人民幣126.1百萬元增加至2024年的人民幣197.8百萬元，這是由於業務擴張及智能製造軟件解決方案及經營管理軟件解決方案產生的收入增加所致。請參閱「財務資料－主要損益項目說明」。

綜合財務狀況表概要

	截至12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	(人民幣千元)		
非流動資產總額	269,845	784,361	992,765
流動資產總額	1,155,456	823,562	1,778,935
非流動負債總額	12,925	6,854	101,131
流動負債總額	185,101	295,111	509,514
流動資產淨值總額	970,355	528,451	1,269,421
權益總額	1,227,275	1,305,958	2,161,055

資產淨值

我們的資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣1,227.3百萬元增至截至2024年12月31日的人民幣1,306.0百萬元，主要是由於2024年的利潤人民幣73.8百萬元。我們的資產淨值由截至2024年12月31日的人民幣1,306.0百萬元增至截至2025年12月31日的人民幣2,161.1百萬元，主要是由於(i)股東注資人民幣805.1百萬元及(ii)2025年的利潤人民幣72.8百萬元。

流動資產淨值

我們的流動資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣970.4百萬元減少至截至2024年12月31日的人民幣528.5百萬元，主要由於(i)現金及現金等價物減少人民幣687.6百萬元；(ii)存貨減少人民幣57.3百萬元；(iii)預付款項、其他應收款項及其他資產減少人民幣46.2百萬元；(iv)貿易應付款項及應付票據增加人民幣49.6百萬元；及(v)計息銀行及其他借款增加人民幣48.7百萬元，部分被(i)貿易應收款項及應收票據增加人民幣117.7百萬元；及(ii)按攤銷成本計量的其他金融資產增加人民幣298.7百萬元所抵銷。我們的流動資產淨值由截至2024年12月31日的人民幣528.5百萬元增加至截至2025年12月31日的人民幣1,269.4百萬元，主要由於(i)定期存款增加人民幣280.0百萬元；(ii)現金及現金等價物增加人民幣272.6百萬元；(iii)以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產增加人民幣128.0百萬元；(iv)按攤銷成本計量的金融資產增加人民幣151.2百萬元；及(v)貿易應收款項及應收票據增加人民幣140.0百萬元，部分被貿易應付款項及應付票據增加人民幣121.9百萬元所抵銷。

綜合現金流量表概要

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	(人民幣千元)		
經營活動(所用)／所得現金流量淨額	(88,263)	41,345	65,199
投資活動所用現金流量淨額	(60,188)	(759,035)	(716,445)
融資活動所得現金流量淨額	256,069	29,470	923,925
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	107,618	(688,220)	272,679
年初現金及現金等價物	715,285	823,064	135,429
外匯匯率變動的影響淨額	161	585	(82)
年末現金及現金等價物	823,064	135,429	408,026

概 要

經營活動(所用)／所得現金流量淨額

經營活動(所用)／所得現金淨額主要由本年度稅前利潤經下列調整後組成：(i)非現金及非經營項目；及(ii)營運資金變動。

於2025年，經營活動所得現金流量淨額為人民幣65.2百萬元，主要源於稅前利潤人民幣72.4百萬元加上利息收入人民幣1.8百萬元，減去已付所得稅人民幣42千元，並經以下調整：(1)若干非現金及非經營性項目，主要包括(i)利息及投資收益人民幣12.9百萬元；(ii)無形資產攤銷人民幣8.3百萬元，(iii)金融資產減值虧損人民幣6.0百萬元；及(iv)物業、廠房及設備折舊人民幣5.2百萬元；以及(2)營運資金變動對現金流量產生負面影響，主要包括(i)貿易應收款項及應收票據增加人民幣132.7百萬元及(ii)合約負債減少人民幣22.5百萬元，部分被營運資金變動對現金流量產生的正面影響所抵銷，主要包括(a)貿易應付款項及應付票據增加人民幣116.5百萬元及(b)存貨減少人民幣31.2百萬元。

2024年經營活動所得現金流量淨額為人民幣41.3百萬元，主要源於稅前利潤人民幣71.8百萬元加上利息收入人民幣8.4百萬元，減去已付所得稅人民幣0.4百萬元，並經以下調整：(1)若干非現金及非經營性項目，主要包括(i)利息及投資收益人民幣17.1百萬元；(ii)以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之公允價值收益人民幣7.0百萬元；及(iii)使用權資產折舊人民幣5.1百萬元；以及(2)營運資金變動對現金流量產生負面影響，主要包括(i)貿易應收款項及應收票據增加人民幣94.1百萬元，及(ii)受限制現金增加人民幣29.5百萬元，部分被營運資金變動對現金流量產生的正面影響所抵銷，主要包括(a)貿易應付款項及應付票據增加人民幣39.3百萬元；(b)存貨減少人民幣27.5百萬元；(c)預付款項、其他應收款項及其他資產減少人民幣19.0百萬元；及(d)其他應付款項及應計費用增加人民幣16.4百萬元。

2023年經營活動所用現金流量淨額為人民幣88.3百萬元，主要源於稅前利潤人民幣23.2百萬元加上利息收入人民幣11.9百萬元，減去已付所得稅人民幣1.8百萬元，並經以下調整：(1)若干非現金及非經營性項目，主要包括(i)利息及投資收益人民幣15.4百萬元；及(ii)存貨減值虧損淨額人民幣8.6百萬元；以及(2)營運資金變動對現金流量產生負面影響，主要包括(i)存貨增加人民幣89.0百萬元；(ii)貿易應收款項及應收票據增加人民幣47.1百萬元；及(iii)預付款項、其他應收款項及其他資產增加人民幣23.2百萬元，部分被營運資金變動所帶來的正向現金流影響所抵銷，主要包括合同負債增加人民幣18.3百萬元。

主要財務比率

	截至12月31日／截至該日止年度		
	2023年	2024年	2025年
		(%)	
收入增長率 ⁽¹⁾	58.4	74.2	46.4
毛利率 ⁽²⁾	44.0	39.6	35.6
淨利潤率 ⁽³⁾	8.6	14.8	9.9
權益回報率 ⁽⁴⁾	2.3	5.8	4.2
總資產回報率 ⁽⁵⁾	1.9	4.9	3.3

(1)-(5)請參閱「財務資料－主要財務比率」。

我們的控股股東

截至最後實際可行日期，有權控制本公司已發行股本約46.25%投票權的佳視聯創投與持有本公司已發行股本約0.48%的深圳闔興一致行動。因此，佳視聯創投及深圳闔興合共於本公司約46.73%的投票權中擁有權益，並有權對其行使控制權。李鋼江先生及倪瓊女士透過管理層股東有權控制本公司已發行股本約48.63%投票權。

概 要

緊隨[編纂][編纂]後（假設[編纂]未獲行使且不計及根據[編纂]前股票期權激勵計劃將予[編纂]的任何股份），控股股東將共同控制本公司已發行總股本約[編纂]%投票權。因此，李鋼江先生及倪瓊女士，連同管理層股東（即佳視聯創投、百賽基金、上海賽美特一號、上海賽美特二號、上海賽美特三號、上海賽美特五號、海南賽美特二號、海南賽美特四號及海南賽美特五號）、上海佳瑞佳妮、佳佳控股、佳視聯私募及深圳闔興於[編纂]後將為本公司控股股東集團。請參閱「與控股股東的關係」。

[編纂]前投資

2021年4月至2025年12月，本公司獲得來自[編纂]前投資者的多輪投資，共籌集人民幣[編纂]百萬元。請參閱「歷史、發展及企業架構－[編纂]前投資－(2)[編纂]前投資的主要條款」。

[編纂]

[編纂]指專業費用、[編纂]以及與[編纂]相關的其他費用。假設[編纂]未獲行使，且基於每股[編纂][編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數），我們承擔的[編纂]估計約為人民幣[編纂]元（[編纂]港元），包括：(i)[編纂]費用人民幣[編纂]元（[編纂]港元）；及(ii)[編纂]開支人民幣[編纂]元（[編纂]港元），其進一步分為：(a)法律顧問及會計師的費用及開支人民幣[編纂]元（[編纂]港元）；及(b)其他費用及開支人民幣[編纂]元（[編纂]港元），其中約人民幣[編纂]元（[編纂]港元）已計入或預計將計入我們的綜合損益表，約人民幣[編纂]元（[編纂]港元）預計將在[編纂][編纂]後從權益中扣減。假設每股[編纂][編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數）且[編纂]未獲行使，[編纂]預計約佔[編纂][編纂]總額的[編纂]%。上述[編纂]為最新可行估算，僅供參考，實際金額可能與該估算有所不同。

[編纂]統計數據

下表所有統計數據乃假設(i)[編纂]已完成及根據[編纂]發行[編纂]股[編纂]；及(ii)[編纂]未獲行使。

	基於[編纂] 每股[編纂] [編纂]港元	基於[編纂] 每股[編纂] [編纂]港元
我們股份的[編纂] ⁽¹⁾	[編纂]港元	[編纂]港元
截至2025年12月31日本公司擁有人應佔 本集團未經審計[編纂]經調整 綜合每股有形資產淨值 ⁽²⁾	[編纂]港元	[編纂]港元

(1) [編纂]乃根據緊隨[編纂][編纂]後（假設[編纂]未獲行使）已發行股份總數為[編纂]股計算。

(2) 截至2025年12月31日本公司擁有人應佔本集團未經審計[編纂]經調整綜合每股有形資產淨值乃於作出附錄二所述的調整後，按緊隨[編纂][編纂]後已發行股份總數為[編纂]股計算，未計及(i)[編纂]獲行使後可能[編纂]及[編纂]的任何股份；或(ii)本公司可轉換優先股的轉換。

概 要

股息

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無支付或宣派股息。[編纂][編纂]後，我們可以現金或公司章程允許的其他方式分派股息。任何建議分派股息須由董事會擬定，並須經股東批准。日後宣派或派付任何股息的決定，以及任何股息的金額，將取決於多項因素，包括我們的盈利及財務狀況、經營要求、資本要求、業務前景、對我們宣派及派付股息的法定、監管及合約限制，以及董事可能認為重要的任何其他因素。

我們是一家根據中國法律註冊成立的股份公司。根據《中華人民共和國公司法》，在中國註冊成立的公司，在彌補以前年度累計虧損（如有）後，須每年至少提取稅後利潤（按中國公認會計準則確定）的10%用於繳存若干法定公積金，直至繳存後的該等公積金的總額達到其註冊資本的50%。有關公司在彌補累計虧損並按上述規定繳存法定公積金後，方可從稅後利潤中支付股息。據我們的中國法律顧問告知，除非我們有合法可分派的利潤及儲備，否則不得宣派或支付任何股息。我們未來獲得的任何淨利潤，首先必須用於彌補歷史累計虧損（如有），之後有義務將淨利潤的10%分配給法定公積金，直至該公積金達到我們註冊資本的50%以上。

未來計劃及[編纂]用途

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數），且[編纂]未獲行使，我們估計[編纂][編纂]淨額在扣除我們就[編纂]應付的估計[編纂]以及其他費用及開支後，將約為[編纂]港元。

我們目前計劃將[編纂][編纂]淨額按以下所載金額用於以下用途：(1)[編纂][編纂]淨額的約[編纂]%，或[編纂]港元，將用作提升我們的研發及創新能力；(2)[編纂][編纂]淨額的約[編纂]%，或[編纂]港元，將用作未來三年的潛在戰略投資及收購，以實現我們的長期增長戰略；(3)[編纂][編纂]淨額的約[編纂]%，或[編纂]港元，將用作提升我們的交付能力和商業化進程；及(4)[編纂][編纂]淨額的約[編纂]%，或[編纂]港元，將用作營運資金及其他一般公司用途。請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

近期發展及無重大不利變化

於2026年1月，我們的商業勢頭持續強勁，維持了穩健的項目儲備，新簽項目及創收項目穩步增加。這反映出我們一貫的執行力以及市場對我們解決方案的持續需求。受戰略投資及審慎的財務規劃影響，我們預計2026年的淨利潤將暫時性同比下降，很大程度上是由於持續投資於研發以支持技術創新、持續投資於銷售和營銷以擴大我們的客戶群，以及對非營業收入（如應佔聯營公司利潤）的保守預測。同時，我們仍專注於擴展我們的核心業務，且我們預期收入及毛利將持續增長。淨利潤的下跌並非反映我們經營基本面的轉差，而反映支持我們戰略目標的成本結構的轉變。

經進行董事認為適當的充分盡職審查工作及經適當及審慎考慮後，董事確認，截至本文件日期，我們的財務及經營狀況或前景自2025年12月31日（即我們的最近期綜合財務報表編製之日）以來並未發生重大不利變動，且自2025年12月31日以來，並無任何事件會對本文件附錄一會計師報告所載資料產生重大影響。

概 要

[編纂]於[編纂][編纂]

基於（其中包括）經參考(i)截至2025年12月31日止財政年度的收入約人民幣[731.5]百萬元（相等於約[802.1]百萬港元）高於500百萬港元；及(ii)按[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的下限）計算我們於[編纂]時的預期市值超過40億港元，我們符合上市規則第8.05(3)條項下的市值／收入測試，我們已向聯交所申請批准根據[編纂]將予[編纂]的[編纂]（包括因行使[編纂]而可能[編纂]的任何[編纂]）及由非上市股份轉換而來的[編纂][編纂]及[編纂]。