

概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽。由於此為概要，故而其並無載列對閣下而言可能屬重要的所有資料，且應與本文件全文一併閱讀並以其全文為準。閣下在決定[編纂]於[編纂]前，務請閱讀本文件全文。

任何[編纂]均涉及風險。[編纂]於[編纂]的部分特有風險載於「風險因素」。閣下在決定[編纂]於[編纂]前，務請細閱該節。

概覽

我們是領先的製造業數智化解決方案提供商。本公司的製造業數智化解決方案涵蓋全面的數智化軟件產品、數智一體化軟硬件解決方案及數智技術服務產品組合。我們於製造企業營運價值鏈各關鍵功能領域提供有關產品及服務，包括研發設計、數字化管理、生產控制及AI物聯網（「AIoT」）。

我們已率先切入製造業數智化賽道，並對製造業的數智化趨勢累積深厚見解。憑藉逾40年的行業經驗及持續的產品創新，我們逐步提升自身能力，提供覆蓋製造業企業關鍵業務流程的製造業數智化解決方案，助力客戶推進數字化智能轉型，提升營運效率。

根據弗若斯特沙利文的資料，於2025年，在亞洲製造業數智化解決方案市場的主要參與者中，我們是少數能夠提供覆蓋製造業企業全業務流程之關鍵功能領域的一體化解決方案的提供商之一。按2025年收入計，我們是中國製造業數智化解決方案市場的最大國內提供商，並於該市場所有提供商中排名第五，市場份額為1.4%。同年，以收入計，我們於亞洲製造業數智化解決方案市場所有供應商中排名第八，並穩居總部位於亞洲的該市場供應商的首位，市場份額為0.9%。

我們通過深入的運營診斷識別客戶需求，借助系統部署與整合提供量身定制的解決方案，並提供持續的技術支持與管理精進，以確保有效落地及價值實現。我們通過持續參與、績效評估與迭代升級，進一步推動經營優化，形成閉環模型，提高客戶留存率和終身價值。請參閱「業務－我們的業務模式」。

我們的產品及服務包括：

- **數智軟件產品。**我們的數智軟件產品為自主開發軟件產品，旨在提升製造企業整體業務流程關鍵職能領域的營運效率、生產管理及智能決策，涵蓋以下四大領域(i)研發與設計、(ii)數字化管理、(iii)生產控制及(iv)AIoT。我們可根據客戶的具體需求，單獨銷售軟件產品，亦可作為製造業數智化解決方案下的組合方案，與數智一體化軟硬件解決方案一併提供。截至2025年12月31日，我們在售的數智軟件產品超過85款。有關我們軟件產品的詳情，請參閱「業務－我們的數智軟件產品組合」。
- **數智一體化軟硬件解決方案。**我們的數智一體化軟硬件解決方案包括我們選擇性採購、集成及配置為完整一體解決方案的第三方軟硬件產品。該等解決方案在製造企業整個業務流程的關鍵功能領域補充及擴展了我們的數智軟件產品的功能。連同我們的數智軟件，該等解決方案確保我們能夠全方位滿足客戶的具體需求。

概 要

- **數智技術服務。**我們的數智技術服務與我們的數智軟件產品及數智一體化軟硬件解決方案緊密結合，並為其運作提供支持。該等服務與產品共同構成完整的製造業數智化解決方案。我們的數智技術服務旨在協助於客戶的日常營運中，有效部署、穩定營運及持續優化我們的製造業數智化解決方案。這些服務主要包括：
 - (i) 價值交付服務，包括(a)將解決方案納入客戶營運環境的實施及部署服務，主要包括對我們數智軟件產品及／或數智一體化軟硬件解決方案中所包含的第三方軟硬件產品進行配置、定制、整合及測試；並應客戶的具體需求，於其營運環境完成該等解決方案的上線、環境搭建及投產；及(b)諮詢與價值交付服務，一般於實施及部署服務完成後或後期階段同步提供。我們通常就系統使用、系統改善及流程優化提供指導，協助客戶最大化已部署系統的價值，實現持續營運改善。此外，我們憑藉累積的服務經驗提供諮詢服務，支持客戶營運及工作流程的持續改善；
 - (ii) 技術支持及維保服務，旨在確保我們已實施及部署的數智軟件產品及數智一體化軟硬件解決方案能夠穩定、高效、系統地運行。該等服務主要包括系統諮詢、故障診斷、錯誤修復及版本升級，並透過專用支持渠道（如熱線、線上諮詢及遠端協助）提供。該等服務是在我們數智軟件產品及數智一體化軟硬件解決方案的標準保修及維護服務之外另行提供；及
 - (iii) 定制開發服務，主要涉及增強或延伸客戶現有系統的功能以滿足客戶具體需求，包括按實際需求開發及整合非標準化的定制化功能模組，並對客戶現有系統進行改造，確保其與我們的軟件產品具備兼容性及互通性。

作為上述服務的補充，我們提供模塊化支持及增值服務，包括版本升級、模塊整合及系統迭代優化，以及針對複雜技術及性能問題的定向診斷。客戶亦可在申請後使用我們的知識庫及AI賦能的自助服務工具，以促進高效解決問題並支持持續的能力發展。

按產品及服務劃分的收入

下表載列我們於所示年度按產品及服務、絕對金額及佔收入總額比例劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
數智軟件產品.....	583,205	26.2	662,353	28.4	701,613	28.8
數智一體化軟硬件 解決方案.....	492,374	22.1	554,607	23.8	571,065	23.5
數智技術服務.....	1,152,161	51.7	1,113,713	47.8	1,160,399	47.7
總計	2,227,740	100.0	2,330,673	100.0	2,433,077	100.0

概 要

毛利及毛利率

下表載列我們於所示年度按業務種類、絕對金額及佔收入比例劃分的毛利或毛利率明細：

	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
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
數智軟件產品	579,209	99.3	657,340	99.2	696,902	99.3
數智一體化軟硬件						
解決方案	132,079	26.8	133,399	24.1	127,095	22.3
數智技術服務	657,737	57.1	556,387	50.0	590,649	50.9
總計	<u>1,369,025</u>	<u>61.5</u>	<u>1,347,126</u>	<u>57.8</u>	<u>1,414,646</u>	<u>58.1</u>

根據我們的產品及服務，我們的製造業數智化解決方案涵蓋製造業企業全業務流程的關鍵功能領域：

- **研發設計**：我們提供涵蓋產品導入、成長、成熟到退出階段的全生命周期研發管理解決方案，並通過AI及大數據等先進技術進一步增強。以核心軟件產品（包括產品生命周期管理(PLM)平台及流程行業PLM平台）為基礎，我們的解決方案能夠在整個產品生命周期實現集成式、數據驅動的管理。
- **數字化管理**：我們針對不同規模和發展階段的組織提供量身定制的企業管理系統。以企業資源規劃(ERP)、業務流程管理(BPM)及商業智能(BI)等核心軟件產品為基礎，我們的解決方案能夠實現一體化業務與財務管理、流程優化及數據驅動的決策。
- **生產控制**：我們提供優化製造運營並實現智能生產管理的解決方案。以製造執行系統(MES)、先進排程系統(APS)、倉儲管理系統(WMS)及質量管理系統(QMS)等核心軟件產品為基礎，我們的解決方案可支援一體化規劃、產線執行、品質控制及智能物流協調。
- **AIoT**：我們整合了人工智能（「AI」）及物聯網（「IoT」）技術來開發AI驅動的IoT（「AIoT」），滿足對車間自動化及流程智能化日益增長的需求。通過工業設備及生產系統之間的實時連接與數據收集，結合AI驅動的分析及決策功能，我們實現了設備聯網、實時數據運用及智能營運控制，包括對生產流程實行集中式設備監控、預測性維護、流程優化及自動化決策。該等解決方案以AIoT指揮中心、AIoT天樞控制器及設備雲等核心軟件產品為核心，能在製造環境中實現設備的協同連線、資料整合及智能控制。

概 要

我們發現，隨著運營需求的不斷演變以及AI技術在製造業領域的日益普及，市場對智能化升級的需求正在持續增長。為此，我們戰略性地投入資源，發展自研AI能力，並於2022年建立雅典娜數智平台，該平台持續開發並已逐步集成到我們的製造業數智化解決方案中。借助該平台，我們正在提升現有產品的智能化與適應性，同時為未來的AI驅動產品開發奠定堅實基礎。該平台支持模塊化應用開發，並可與我們的產品及服務無縫整合，憑藉實時數據監控、自動化任務編排及智能策略生成等功能，提升我們現有產品及服務的效能，從而提高企業的營運效率、反應速度及決策質量，推動企業由人工驅動、依賴流程的作業模式，轉型至智能靈活的營運模式。此外，該平台可助力企業高效構建及部署智能應用、優化業務流程並實現營運持續改善。雅典娜數智平台是我們AI戰略的核心載體，也是我們持續產品創新及服務優化的基石。請參閱「業務－我們的AI布局－雅典娜數智平台」。

我們的優勢

我們認為以下競爭優勢成就了本公司的成功，並使我們區別於競爭對手：(i)製造業數智化解決方案市場的領先地位；(ii)強大的產品創新能力；(iii)價值導向的服務業務模式；(iv)專有技術平台－雅典娜數智平台；(v)全球化銷售及服務能力；及(vi)經驗豐富的管理團隊和強大的人才儲備。

我們的戰略

我們擬實施以下戰略以進一步拓展業務：(i)持續強化並升級雅典娜數智平台；(ii)加強產品開發合作，打造數智化應用平台；(iii)利用AI能力進一步升級及擴展我們的產品組合，並擴展AI驅動的應用；(iv)深化全球布局，抓住全球市場增長機遇；(v)尋求戰略合作和收購機會，提升實力；及(vi)優化組織架構，加強人才梯隊培養。

研發

我們認為，研究及創新對我們的長遠競爭力及成功至關重要。我們致力於推動工業軟件及智能製造技術的前沿發展，持續在戰略聚焦領域（包括裝備製造、半導體、汽車零部件、電子及新能源）投入研發。我們的研發工作聚焦於新一代工業互聯網平台、AI應用（涵蓋AIGC、行業大語言模型及AI智能體），同時亦專注大數據、AIoT、雲計算及數據驅動與知識封裝技術。於往績記錄期間，我們的研發開支分別為人民幣222.5百萬元、人民幣166.2百萬元及人民幣180.1百萬元，分別佔我們總收入的10.0%、7.1%及7.4%。經計及我們的資本化開支，於2023年、2024年及2025年，整體研發投資為人民幣336.1百萬元、人民幣333.4百萬元及人民幣343.8百萬元。

競爭

我們經營所在的市場競爭激烈。我們的主要競爭對手包括製造業數智化解決方案市場的參與者。我們相信，我們所在行業的主要競爭因素為產品及服務的功能性及有效性、用戶體驗、技術及基礎設施能力、銷售能力、行業知識以及品牌知名度及聲譽。此外，新技術及改良技術以及新市場進入者可能進一步加劇我們行業的競爭。我們相信，基於上述因素，我們處於有利地位，能夠有效競爭。詳情請參閱「業務－我們的優勢」。然而，我們的一些當前或潛在競爭對手可能能夠開發更容易被製造企業接受的產品和服務，或者可能能夠比我們更快、更有效地應對新的或不斷變化的機遇、技術、法規或客戶要求。請參閱「風險因素－與我們的業務及行業有關的風險－我們運營所在市場競爭激烈，若無法有效競爭，我們業務前景、財務狀況及經營業績可能受到不利影響」。有關我們行業競爭格局的更多信息，請參閱「行業概覽」。

概 要

銷售及營銷

我們主要採用直銷模式，在該模式下，我們直接負責客戶獲取、解決方案設計、實施和持續支持。這種方法與我們全生命週期參與的業務模式高度一致，有助於長期客戶關係、創造經常性業務機會和實現更深層次的價值創造。除直銷模式外，我們採用有限的經銷渠道，我們的經銷商主要服務於規模較小的客戶，專注於銷售功能相對簡單的標準化及模塊化軟件產品，如易助ERP。於2023年、2024年及2025年，我們來自經銷商的收入分別為零、人民幣5.2百萬元及人民幣8.0百萬元，分別佔我們總收入的零、0.2%及0.3%。我們亦就直銷的一小部分與銷售合作夥伴合作拓展市場覆蓋範圍，據此，我們直接與銷售合作夥伴引薦的客戶訂立合同，並向其支付佣金。我們的營銷及品牌策略圍繞我們作為製造企業值得信賴的數智化合作夥伴的定位開展。我們採取多維度方法，結合深度參與主要行業會議、自有品牌活動及聯合推廣。憑藉我們的行業聚焦策略及在製造領域積累的實施經驗，我們已建立標桿客戶案例及長期合作關係，使我們能夠提高客戶留存率並擴大交叉銷售機會。詳情請參閱「業務－銷售、營銷及定價」。請參閱「業務－銷售、營銷及定價－營銷及品牌活動－我們的國際拓展」。

我們的客戶及供應商

於往績記錄期間，我們的客戶主要包括裝備製造、汽車零部件、電子及通訊以及半導體行業的製造企業。於2023年、2024年及2025年，來自我們於往績記錄期間各年度五大客戶的收入分別為人民幣47.2百萬元、人民幣40.5百萬元及人民幣90.0百萬元，分別佔我們總收入的2.1%、1.7%及3.7%。於往績記錄期間各年度，來自我們最大客戶的收入分別為人民幣14.9百萬元、人民幣10.1百萬元及人民幣37.2百萬元，分別佔我們相應年度總收入的0.7%、0.4%及1.5%。

於往績記錄期間，我們的供應商主要包括軟件供應商、硬件供應商及服務供應商。於2023年、2024年及2025年，我們向往績記錄期間各年度的五大供應商進行的採購額分別為人民幣225.5百萬元、人民幣230.5百萬元及人民幣196.5百萬元，分別佔我們總採購額的42.9%、37.3%及31.0%。於往績記錄期間各年度，向我們最大供應商進行的採購額分別為人民幣101.4百萬元、人民幣96.8百萬元及人民幣84.3百萬元，分別佔我們相應年度總採購額的19.3%、15.7%及13.3%。

風險因素

我們認為，本公司經營過程中存在若干風險及不確定因素。我們將該等風險及不確定因素分為：(i)與我們的業務及行業有關的風險；(ii)與我們運營所在司法管轄區相關的風險；及(iii)與**[編纂]**有關的風險。我們面臨的一些主要風險包括但不限於：(i)市場對我們產品及服務的需求會受到經濟或行業整體波動的影響；(ii)若企業數智化轉型進程較我們預期緩慢，我們的業務、財務狀況及經營業績可能受到不利影響；(iii)我們運營所在市場競爭激烈，若無法有效競爭，我們業務前景、財務狀況及經營業績可能受到不利影響；(iv)我們的持續增長取決於能否不斷優化及升級產品以及持續引進新產品，以滿足客戶不斷變化的需求；及(v)我們可能面臨全球開展業務的相關風險。詳情請參閱「風險因素」。

歷史財務資料概要

以下歷史財務資料概要均摘錄自本文件附錄一會計師報告所載的綜合財務報表（包括隨附附註），以及「財務資料」一節所載資料，且應結合上述資料一併閱讀。

概 要

綜合損益及其他全面收益表概要

下表載列我們於所示年度的綜合損益及其他全面收益表概要：

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
收入	2,227,740	100.0	2,330,673	100.0	2,433,077	100.0
銷售成本	(858,715)	(38.5)	(983,547)	(42.2)	(1,018,431)	(41.9)
毛利	1,369,025	61.5	1,347,126	57.8	1,414,646	58.1
其他收入及收益	69,090	3.1	58,461	2.5	63,388	2.6
銷售及經銷開支	(702,112)	(31.5)	(703,365)	(30.2)	(738,708)	(30.4)
行政開支	(250,045)	(11.2)	(239,347)	(10.3)	(243,727)	(10.0)
研發開支	(222,518)	(10.0)	(166,226)	(7.1)	(180,094)	(7.4)
金融資產減值虧損淨額	(26,454)	(1.2)	(48,847)	(2.1)	(57,786)	(2.4)
其他開支	(3,479)	(0.2)	(5,602)	(0.2)	(3,875)	(0.2)
融資成本	(4,381)	(0.2)	(3,730)	(0.2)	(7,039)	(0.3)
應佔聯營公司利潤及虧損	(682)	(0.0)	715	0.0	(1,964)	(0.1)
除稅前利潤	228,444	10.3	239,185	10.3	244,841	10.1
所得稅開支	(73,307)	(3.3)	(80,756)	(3.5)	(70,742)	(2.9)
年內利潤	155,137	7.0	158,429	6.8	174,099	7.2

節選財務狀況項目概要

下表列示我們截至所示日期的財務狀況表概要。

	截至12月31日		
	2023年	2024年	2025年
流動資產總值	1,824,610	1,732,535	2,905,460
非流動資產總值	1,443,848	1,662,783	1,887,983
流動負債總額	1,001,397	996,504	1,400,912
非流動負債總額	68,914	67,628	856,669
流動資產淨值	823,213	736,031	1,504,548
資產淨值	2,198,147	2,331,186	2,535,862
資產總值減流動負債	2,267,061	2,398,814	3,392,531

*2025年12月31日與2026年3月31日比較。*我們的流動資產淨值由截至2025年12月31日的人民幣1,504.5百萬元減少至截至2026年3月31日的人民幣1,401.7百萬元，主要是由於我們的現金及現金等價物減少，部分被(i)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產增加及(ii)其他應付款項及應計費用減少所抵銷。

*2024年12月31日與2025年12月31日比較。*我們的流動資產淨值由截至2024年12月31日的人民幣736.0百萬元增加至截至2025年12月31日的人民幣1,504.5百萬元，主要是由於(i)發行可換股債券，及(ii)2025年經營活動所得現金流入淨額增加，從而導致現金及現金等價物增加。

*2023年12月31日與2024年12月31日比較。*我們的流動資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣823.2百萬元減少至截至2024年12月31日的人民幣736.0百萬元，主要是由於(i)定期存款減少人民幣139.5百萬元；及(ii)我們將現金用於增加對一般業務及經營活動的投入導致現金及現金等價物減少人民幣113.5百萬元。

概 要

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	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額.....	108,183	49,926	332,355
投資活動所用現金流量淨額.....	(385,830)	(125,049)	(464,285)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額.....	54,440	(30,943)	992,184
現金及現金等價物(減少)／增加淨額.....	(223,207)	(106,066)	860,254
匯率變動的影響淨額.....	5,764	(7,466)	3,313
年初現金及現金等價物.....	1,088,557	871,114	757,582
年末現金及現金等價物.....	871,114	757,582	1,612,149

主要財務比率

下表載列我們於所示年度的主要財務比率。

	截至12月31日／截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
淨利潤率 ⁽¹⁾	7.0%	6.8%	7.2%
速動比率 ⁽²⁾	1.8	1.7	2.0
資產回報率 ⁽³⁾	5.1%	4.8%	4.3%
股本回報率 ⁽⁴⁾	7.5%	7.0%	7.2%

附註：

- (1) 淨利潤率等於淨利潤除以年內收入再乘以100%。
- (2) 速動比率按流動資產減存貨除以年末流動負債計算。
- (3) 資產回報率等於年內利潤除以該年度年初及年末資產總值的平均結餘再乘以100%。
- (4) 股本回報率等於年內利潤除以該年度年初及年末權益總額的平均結餘再乘以100%。

我們在深圳證券交易所創業板上市

於2014年1月，我們的A股於深圳證券交易所創業板上市，證券代碼為300378（「A股上市」）。我們的董事確認，且我們的中國法律顧問認為，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們在所有重大方面均已遵守適用於A股上市的所有法律法規，且據董事經作出一切合理查詢後所知，概無有關我們於深圳證券交易所合規記錄的重大事宜須提請[編纂]注意。獨家保薦人並不知悉任何會合理使其對董事有關我們於深圳證券交易所所有重大方面的合規記錄的確認產生懷疑的事宜。

我們的單一最大股東集團

根據一致行動安排，一致行動集團成員（即富士康工業互聯網、葉子禎先生、孫藹彬博士、Top Partner及新藹諮詢）同意(i)根據彼等達成的共識，在本公司董事會會議及股東會上一致行動；及(ii)倘未能就任何提呈事項達成共識，則各方須就議案與富士康工業互聯網投票一致。截至最後實際可行日期，一致行動集團，作為我們的單一最大股東集團，合計有權行使本公司約20.12%的投票權（不包括本公司作為庫存股份持有的1,570,330股A股）。[編纂]完成後，一致行

概 要

動集團合計將有權行使本公司約[編纂]%的投票權（不包括本公司作為庫存股份持有的1,570,330股A股，並假設[編纂]未獲行使、未根據轉換2025年可換股債券發行額外股份以及最後實際可行日期後庫存股份數目並無變動）。有關更多詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構－一致行動安排」。

關連交易

我們已訂立且將繼續進行若干交易，該等交易於[編纂]後將構成部分獲豁免的持續關連交易。本公司已向聯交所申請豁免嚴格遵守上市規則項下的公告規定，且聯交所[已]授出有關豁免。有關我們持續關連交易的歷史金額、年度上限及其他詳情，請參閱「關連交易」。

[編纂]

股息

根據我們的組織章程細則、《中華人民共和國公司法》以及《上市公司監管指引第3號－上市公司現金分紅（2025年修訂）》的規定，我們採納了一般股息政策，根據該政策，我們可以按照適用法律及我們的組織章程細則採用現金股息、股票股息或者現金股息與股票股息結合的方式宣派股息。此外，考慮到我們的資金需求，我們的董事會可能會提議派發中期股息。在決定是否宣派及派付股息時，我們的董事會將考慮（其中包括）我們經營所在行業的性質、我們的發展階段、商業模式、盈利能力及主要資本支出計劃等因素。

概 要

於往績記錄期間，我們向股東宣派現金股息如下：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	(人民幣千元)		
於年內宣派及派付的上一年度末期股息	26,703	30,790	8,095

2026年3月31日，董事會就截至2025年12月31日止年度，建議派發每10股人民幣1.25元(含稅)的末期股息，總額為人民幣33.7百萬元。2026年4月22日，股東會批准了2025年度的建議末期股息。截至最後實際可行日期，2025年的股息尚未派付。

[編纂]開支

我們的[編纂]開支主要包括(i)[編纂]費用及[編纂]等[編纂]相關開支；及(ii)非[編纂]相關開支，包括因我們的法律顧問及申報會計師就[編纂]及[編纂]提供的服務而向其支付的專業費用，以及其他費用及開支。假設悉數支付酌情獎勵費，[編纂]的估計[編纂]開支總額(按[編纂]的中位數計算，並假設[編纂]未獲行使)約為[編纂]港元，約佔我們[編纂]總額的[編纂]%。在該估計[編纂]開支總額中，我們預期將支付的[編纂]相關開支為[編纂]港元、我們的法律顧問及申報會計師的專業費用為[編纂]百萬港元，以及其他費用及開支為[編纂]百萬港元。我們的估計[編纂]開支金額為[編纂]港元，佔我們[編纂]總額約[編纂]%，預期將通過損益表支銷，[編纂]港元的剩餘款項預期將於[編纂]時直接確認為權益扣減。我們於2023年、2024年及2025年並無確認任何[編纂]開支。

未來計劃及[編纂]用途

基於[編纂]為每股[編纂]港元(即[編纂]每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，並假設[編纂]未獲行使，經扣除與[編纂]有關的[編纂]、費用及其他估計開支後，我們估計將收取[編纂][編纂]淨額約[編纂]港元。根據我們的業務戰略，我們擬將[編纂][編纂]淨額按下述金額用於下述用途：

- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元將用於增強並升級雅典娜數智平台；
- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元，將用於升級並擴展我們的產品及服務；
- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元，將用於加強產品開發合作，構建智能應用網絡；
- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元，將用於深化我們的海外擴張，以抓住全球市場機遇；
- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元，將用於選擇性地尋求與我們業務互補的戰略投資及收購機會。

概 要

- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元，將用作營運資金及一般企業用途。

詳情請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

無重大不利變動

我們董事確認，直至本文件日期，我們的財務或交易狀況或前景自2025年12月31日（即我們最近期財務報表編製日期）起概無任何重大不利變動，且自2025年12月31日起亦無發生任何將對本文件附錄一會計師報告所載資料造成重大影響的事件。

近期發展

自2025年12月31日以來，我們一直保持穩定的業務運營與發展。與2025年同期相比，2026年第一季度的收入實現穩步增長。同時，我們進一步深化了AI技術在產品組合中的整合，並加強了雅典娜數智平台的發展。截至2026年3月31日，我們的雅典娜數智平台已接入超過100個AI智能體。

於2026年3月31日，就南京鼎華擬向若干新投資者進行增資，董事會已批准本公司豁免其對南京鼎華增資之優先認購權。上述豁免隨後已獲本公司於2026年4月22日舉行之股東周年大會批准。截至最後實際可行日期，該項增資之完成程序仍在進行中，且尚須待南京鼎華其他股東批准以及完成相關監管備案後，方可作實。增資完成後，南京鼎華將不再作為本公司的附屬公司，而是作為聯營公司入賬，且將不再作為附屬公司納入本公司的綜合財務報表。我們的董事認為，上述增資及本公司放棄優先認購權的事項，將不會對本集團的業務運營或財務表現造成重大不利影響。

我們的董事確認，直至本文件日期，除上述披露外，自2025年12月31日（即本文件附錄一所載報告期的截止日期）以來，本公司的財務或貿易狀況或前景均未發生重大不利變動，且自2025年12月31日以來，亦未發生任何會對本文件附錄一會計師報告所載資料產生重大影響的事件。