

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽，應與本文件全文一併閱讀。由於本文僅為概要，故並無載列可能對閣下而言屬重要的所有資料。閣下在決定[編纂][編纂]前，應細閱整本文件，包括財務報表及隨附附註。任何[編纂]均涉及風險。[編纂][編纂]的部分具體風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定[編纂][編纂]前，應細閱該節。

概覽

我們是一家中國跨境企業數字化專業服務商，致力於為從事進出口貿易業務的跨境企業提供財稅、票證管理及合規解決方案。針對行業核心痛點，如業務鏈條冗長、合規風險與數據協作效率低下，我們依託逾10年的深厚行業積累，利用大數據、AI等先進信息技術，為跨境企業提供涵蓋業務、財務、稅務的全場景協同解決方案。通過模塊化的產品矩陣，驅動業務數據貫通包括跨境企業智能財稅、票證協同管理以及跨境企業風控與合規三大解決方案。我們旨在賦能中國企業開展跨境貿易並提升其在跨境業務運營中的數字化能力。

根據弗若斯特沙利文數據，於2025年，我們在中國跨境企業智能財稅解決方案市場排名第一，市場份額為1.6%（按收入計），在中國跨境企業業財稅數字化解決方案市場排名第二，市場份額為1.1%（按收入計）。

自成立以來，我們累計觸達了超43萬家跨境企業和跨境電商企業，其中包括大約16萬名用戶，服務次數超過220萬次，成為提供跨境數字解決方案的頭部企業之一（按客戶群計）。於往績記錄期間，來自跨境企業的收入分別佔我們2023年、2024年及2025年總收入的約97.6%、90.4%及90.5%。2025年，我們擁有6萬餘名活躍用戶，其中約2.4萬名為付費客戶。

我們業務覆蓋了江蘇、上海、廣東、山東、深圳、青島、重慶等多個省市，特別是在匯聚了中國31.4萬餘家跨境企業的長三角地區，截至2025年12月31日，我們的市場滲透率約為7.5%。此外，於往績記錄期間，我們的客戶包括財富世界五百強企業，我們與該等企業建立了廣泛合作。

我們的業務模式

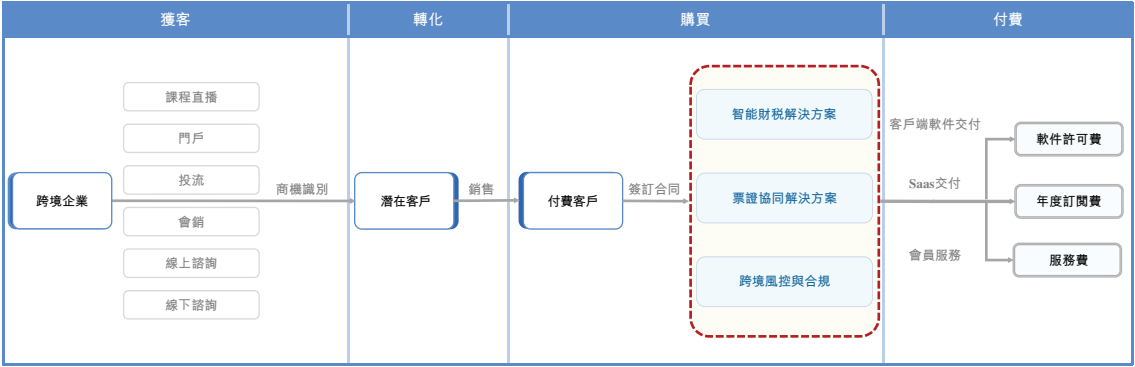
依託我們在跨境貿易行業的雄厚技術實力和豐富經驗，我們推出了跨境企業業財稅數字化解決方案，涵蓋了跨境企業智能財稅解決方案、票證協同管理解決方案以及跨境企業風控與合規解決方案，實現了跨境企業財稅全場景業務覆蓋。

概 要

我們通過一支專門的直銷團隊推廣及銷售我們的解決方案，輔以整合的線上線下舉措，旨在有效獲取並轉化銷售線索。有關我們的銷售及營銷策略及活動的詳細說明，請參閱「銷售與營銷」。



為進一步闡明我們解決方案的端到端運作，下圖概述我們的獲客、轉化及服務交付流程：



跨境企業智能財稅解決方案：我們的跨境企業智能財稅解決方案提供全場景協同出口財稅解決方案，實現跨境財稅一體化管理。具體而言，我們的跨境企業智能財稅解決方案提供了集業務數據採集、智能配單、自動調疑、記賬憑證、單證備案的端到端能力，解決了跨境企業由於業務單證信息繁複、不同平台數據割裂帶來難追溯、難整合、易出錯、難申報等痛點。以出口退稅整合為核心能力，並藉助OCR及AI技術，我們的解決方案解決行業痛點，包括貫穿訂單管理、採購物流、報關、外匯結算到退

概 要

稅申報的冗長業務鏈，統一數據標準，以打破內部數據孤島。隨著數字電子發票與電子憑證記賬數據標準的全面推廣，我們的解決方案滿足「業務、關務、財務及稅務」一體化申報的迫切需求。主要產品包括：

- **敏捷雲**：我們的敏捷雲提供一體化全景協同出口財稅解決方案，實現高效、準確且合規的出口退稅申報。通過深度整合企業業務、關務、發票、財務與外匯數據，並依託標準化規則引擎，我們的解決方案涵蓋數據採集、智能配單、退稅申報數據生成與驗證、自動調疑到記賬憑證生成。
- **單證管理系統**：我們的單證管理系統能夠實現出口退稅申報後的備案單證全生命週期管理，依照出口退稅法規自動採集、識別、分類並數字化歸集各類單證，形成可追溯單證記錄，滿足內部管理及監管機構的嚴格合規性與完整性要求。

客戶可根據自身跨境財稅管理需求，單獨購買敏捷雲、單證管理系統，或組合購買以實現進出口業務稅務處理全流程協同管理。

下圖列示我們的智能財稅解決方案的交易及資金流向



票證協同管理解決方案：我們的票證協同管理解決方案全面覆蓋跨境企業及供應鏈企業發票應用場景，實現開、管票協同管理。主要產品包括：

- **智捷票據管理雲**：我們的智捷票據管理雲是全票種發票開具管理系統。配備我們的智能發票引擎，通過企業出口關單數據、表格模板導入、接口對接和AI識別等多樣化開票方式適配外銷及內銷多場景發票開具需求。
- **數電票管理雲**：以一體化發票管理為核心，通過多場景信息採集模式構建全量發票池，並對發票池進行全量查驗，確保發票真實、狀態正常，然後根據發票類型進行批量用途確認，確保發票可用於抵扣和退稅辦理。其助力跨境企業提升進項管理效率、管控涉稅風險、增強數據協同能力，滿足發票管理規範性需求。

概 要

客戶可根據自身票證管理需求，單獨購買智捷票據管理雲、數電票管理雲，或組合購買以實現進銷項票證處理全流程協同管理。

下圖列示我們的票證協同解決方案的交易及資金流向



跨境企業風控與合規解決方案：我們的跨境企業風控與合規解決方案提供了包含跨境電商合規中的關務、稅務和發票處理以及出口原產地證書認證等多功能全場景協同服務平台。主要產品包括：

- **跨境擎天助企業合規服務平台：**跨境電商全監管方式數字化「一鍵通關、一鍵報稅」合規綜合服務平台，整合跨境電商業務流程中採購、銷售、報關、報稅等環節，覆蓋跨境通關、跨境財稅等全模式申報場景，形成訂單流、貨物流、資金流和發票流的「四流合一」，為跨境電商企業提供安全、高效、合規的數字化協同SaaS服務。
- **智證通FTA數字化平台：**為跨境企業提供全球關稅稅費核算及出口原產地認證合規的綜合解決方案，提供含全球關稅最優規則判斷、海關及貿促會原產地證書一站式管理等功能的數字化平台，助力企業在跨境貿易中掌握FTA規則應用決勝市場。

下圖列示我們的跨境企業風控與合規解決方案的交易及資金流向



我們的天智雲平台，以SaaS平台實現全方位模組功能，提供智能財稅解決方案、票證協同管理解決方案及風控與合規解決方案，讓跨境企業自身按需要靈活訂閱所需功能，以最適切的方式提升財稅管理效率。此外，我們還推出了AI助手稅小萌，在我們的產品中實現更便捷的自動化業務處理和財稅智能問答服務，進一步提升產品使用效率。

概 要

下圖列示我們的天智雲平台的交易及資金流向



我們的關鍵運營數據

下表列示於所示期間我們業務的關鍵運營數據。

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
跨境企業智能財稅解決方案			
客戶數目			
大型客戶.....	4,867	4,568	5,325
中型客戶.....	2,796	6,305	3,202
小型客戶.....	23,478	16,243	15,397
票證協同管理解決方案			
客戶數目.....	1,323	1,043	1,102
跨境企業風控與合規解決方案			
客戶數目.....	176	208	641
新增客戶數.....	6,605	5,747	6,472
每名用戶平均收入(人民幣元).....	5,157	6,287	7,257
非付費用戶數.....	26,156	32,824	36,512
非付費用戶的轉換率 ⁽¹⁾	20.2%	14.9%	15.1%
客戶留存率.....	92.0%	92.6%	84.2%

附註：

- (1) 非付費用戶的轉換率等於期內新增付費客戶數除以期內新增付費客戶數與非付費用戶數期末結餘之和。

該指標反映期內免費試用／非付費用戶轉化為付費客戶的比例，用於衡量我們的客戶轉化效率。由於我們未單獨追蹤期內新增非付費用戶數，於實際計算中，分母中的非付費用戶部分乃採用相關期間非付費用戶期末結餘表示。

關鍵運營指標趨勢的詳情請參閱本文件「業務－我們的關鍵運營數據」。

我們的跨境企業智能財稅解決方案主要涵蓋敏捷雲及單證管理系統等產品。於2023年、2024年及2025年，我們的跨境企業智能財稅解決方案產生的收入分別為人民幣130.1百萬元、人民幣135.3百萬元及人民幣136.3百萬元，分別佔同期總收入的80.7%、78.9%及77.5%。

概 要

我們的票證協同管理解決方案的主要產品包括智捷票據管理雲和數電票管理雲，涵蓋開票、交付、查驗、歸檔等全方位發票管理流程，以及相關的稅務管理。客戶可根據自身業務需求，選擇單獨訂閱或組合訂閱這些解決方案。於2023年、2024年及2025年，我們的票證協同管理解決方案產生的收入分別為人民幣24.3百萬元、人民幣25.3百萬元及人民幣25.5百萬元，分別佔同期總收入的15.1%、14.8%及14.5%。

依託於我們在跨境企業智能財稅解決方案及票證協同管理解決方案中的服務經驗，我們對外貿企業形成了深入的理解。我們能夠通過其交易模式在發票及報關數據中的體現，敏銳識別企業的經營狀況、財務表現及融資需求。基於這一能力，我們開發了相應的跨境企業風控與合規解決方案，助力合作機構提升決策水平與風險管控能力，並協助跨境企業完善資料歸檔。於2023年、2024年及2025年，我們的跨境企業風控與合規解決方案產生的收入分別為人民幣6.7百萬元、人民幣10.8百萬元及人民幣14.1百萬元，分別佔同期總收入的4.2%、6.3%及8.0%。

優勢

我們認為以下競爭優勢為我們的成功作出了貢獻，並使我們從競爭對手中脫穎而出：

- 先發優勢與豐富行業經驗；
- 豐富產品矩陣，解決跨境企業痛點；
- 廣泛客戶網絡；
- 強大的研發及技術創新能力；
- 具備行業洞察且經驗豐富的管理團隊。

我們的戰略

我們計劃採取以下策略以進一步拓展業務：(1)技術創新：提升產品競爭優勢；(2)產品創新：進一步豐富產品矩陣；(3)市場拓展：多元銷售策略與產品定位；(4)人才戰略：積極助力未來拓展；及(5)戰略合作與投資併購機會。

主要客戶及供應商

自成立以來，我們已積累了龐大且多元化的企業客戶群體，該等客戶深耕外貿領域。於2025年，我們擁有約2.4萬名付費客戶。於2023年、2024年及2025年，來自我們於往績記錄期間各年度的五大客戶的收入分別佔我們總收入的9.7%、27.5%及28.5%，來自我們於往績記錄期間各年度的最大客戶的收入分別佔同期我們總收入的6.6%、18.2%及14.3%。詳情請參閱「業務－我們的客戶」。

概 要

我們的供應商主要包括雲服務和硬件供應商。我們所有的供應商均位於中國，且我們於往績記錄期間並未向海外供應商採購任何材料或服務。我們採購的硬件包括掃描儀、高分辨率相機及辦公用電腦。我們根據產品和服務質量、經營規模、資質、價格及我們的業務需求選擇供應商。於2023年、2024年及2025年，向我們於往績記錄期間各年度的五大供應商的採購額分別佔我們總採購額的89.0%、96.4%及95.4%；向我們於往績記錄期間各年度的最大供應商的採購額分別佔同期我們總採購額的53.1%、82.0%及83.8%。於往績記錄期間，儘管於各有關期間我們最大供應商的採購額佔總採購額的百分比均超過30%，但我們從該等供應商採購的產品均為市場上常見的標準化硬件產品，具有很強的可替代性。因此，我們對該等供應商不存在依賴性。

我們的行業及競爭格局

中國業財稅數字化解決方案市場正呈現爆發式增長。該市場規模從2020年的人民幣625億元增長至2025年的人民幣1,118億元，複合年增長率為12.3%。展望未來，得益於稅收制度升級、經濟快速發展及業財稅數字化解決方案市場的利好政策，預計到2030年，該行業將保持增長態勢，市場規模達到人民幣1,936億元。

中國跨境企業業財稅數字化解決方案行業是一個快速增長的行業。該市場規模從2020年的人民幣78億元增長至2025年的人民幣171億元，複合年增長率為17.0%。展望未來，預計到2030年，該行業將保持增長態勢，市場規模達到人民幣352億元。

歷史財務資料概要

下表包括於所示期間摘錄自綜合損益表及綜合財務狀況表的節選財務數據，其詳情載於本文件附錄一會計師報告，應與本文件附錄一會計師報告的歷史財務資料（包括相關附註）一併閱讀。

綜合損益及其他全面收益表概要

下表載列於所示期間我們的綜合損益及其他全面收益表概要，並以絕對金額及佔收入的百分比列示各細列項目。

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	人民幣 千元	佔收入的 百分比	人民幣 千元	佔收入的 百分比	人民幣 千元	佔收入的 百分比
收入	161,084	100.0	171,383	100.0	175,858	100.0
收入成本	(27,392)	(17.0)	(51,365)	(30.0)	(34,874)	(19.8)
毛利	133,692	83.0	120,018	70.0	140,984	80.2
其他收入	10,062	6.2	9,914	5.8	8,962	5.1
預期信貸虧損（「預期信貸 虧損」）模式下的減值 虧損，扣除撥回	(412)	(0.3)	(266)	(0.2)	(869)	(0.5)
其他收益及虧損	839	0.5	294	0.2	672	0.4
銷售及營銷開支	(27,823)	(17.3)	(29,209)	(17.0)	(30,484)	(17.3)
行政開支	(12,459)	(7.7)	(14,336)	(8.4)	(14,245)	(8.1)
研發開支	(32,308)	(20.1)	(34,461)	(20.1)	(35,492)	(20.2)
財務成本	(130)	(0.1)	(74)	(0.0)	(152)	(0.1)
[編纂]開支	—	—	—	—	(7,729)	(4.4)

概 要

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	人民幣 千元	佔收入的 百分比	人民幣 千元	佔收入的 百分比	人民幣 千元	佔收入的 百分比
按公允價值計入損益的金融負債						
公允價值變動淨額.....	86,753	53.9	(788)	(0.5)	—	—
除稅前利潤.....	158,214	98.2	51,092	29.8	61,647	35.1
所得稅開支.....	(5,692)	(3.5)	(3,494)	(2.0)	(4,158)	(2.4)
年內利潤及全面收入總額.....	152,522	94.7	47,598	27.8	57,489	32.7
下列各方應佔利潤及全面收入總額：						
本公司擁有人.....	152,917	94.9	47,448	27.7	57,489	32.7
非控股權益.....	(395)	(0.2)	150	0.1	—	—
	152,522	94.7	47,598	27.8	57,489	32.7

我們的除稅前利潤由2023年的人民幣158.2百萬元減少至2024年的人民幣51.1百萬元，主要由於按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」）的金融負債公允價值變動減少，原因為[編纂]前投資者的優先權自2024年12月20日起已終止。我們的除稅前利潤已增加至2025年的人民幣61.6百萬元，主要反映我們的毛利率得以提升。該提升乃歸因於我們大型客戶數目增加導致收入增加及我們的配套硬件成本減少。

我們先前向若干[編纂]前投資者發行的附有特別權利的股份所附帶的全部優先權自2024年12月20日起已終止。終止後，附有特別權利的股份不再為金融負債，而按公允價值計入損益的相關金融負債的賬面值相應重新指定為權益。請參閱「財務資料－綜合財務狀況表選定項目說明－將附有特別權利的股份由金融負債重新指定為權益」一節。

非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則列報的綜合損益及其他全面收益表，我們亦使用經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）作為額外的財務計量，該等計量並非國際財務報告準則所要求或根據國際財務報告準則列報。我們認為，通過消除若干項目的潛在影響，該等非國際財務報告準則計量的列報有助於不同時期及不同公司之間經營業績的比較。我們認為，當該等非國際財務報告準則計量與相應的國際財務報告準則計量一起列報時，能為潛在[編纂]及管理層提供有用信息，通過消除若干項目的潛在影響，便於對我們的不同時期經營業績進行比較。

然而，使用非國際財務報告準則計量作為分析工具存在局限性，閣下不應將其視為獨立於或可替代我們根據國際財務報告準則呈報的經營業績或財務狀況分析。此外，非國際財務報告準則財務計量的定義可能與其他公司使用的類似術語有所不同。

概 要

我們將經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）定義為年內利潤及全面收入總額減按公允價值計入損益的金融負債公允價值變動並就[編纂]開支進行調整。下表對我們於所示期間的經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）進行對賬：

	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
年內利潤及全面收入總額.....	152,522	47,598	57,489
減：			
[編纂]開支.....	—	—	(7,729)
按公允價值計入損益的			
金融負債公允價值變動.....	86,753	(788)	—
經調整淨利潤（非國際財務報告			
準則計量）.....	65,769	48,386	65,218

概 要

按產品類別劃分的收入

於往績記錄期間，我們有三種主要產品，即(i)跨境企業智能財稅解決方案；(ii)票證協同管理解決方案；及(iii)跨境企業風控與合規解決方案。下表載列我們於所示期間按產品類別劃分的收入明細（以絕對金額及佔總收入的百分比列示）：

	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	%
跨境企業智能財稅						
解決方案.....	130,073	80.7	135,259	78.9	136,292	77.5
票證協同管理解決方案	24,277	15.1	25,291	14.8	25,508	14.5
跨境企業風控與合規						
解決方案.....	6,734	4.2	10,833	6.3	14,058	8.0
總計	<u>161,084</u>		<u>171,383</u>		<u>175,858</u>	

綜合財務狀況表概要

下表載列截至所示日期的綜合財務狀況表概要。

	於12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產總值	101,709	44,505	10,030
流動資產總值	72,651	151,567	140,548
流動負債總額	374,445	157,577	53,611
流動資產淨值／（負債淨額）	(301,794)	(6,010)	86,937
非流動負債總額	13,019	12,670	13,653
（負債淨額）／資產淨值	<u>(213,104)</u>	<u>25,825</u>	<u>83,314</u>

流動（負債淨額）／資產淨值

我們的流動負債淨額由截至2023年12月31日的人民幣301.8百萬元減少至截至2024年12月31日的人民幣6.0百萬元，主要由於(i)自2024年12月20日起終止我們若干股份所附帶的特別權利而帶來按公允價值計入損益的金融負債減少人民幣318.2百萬元及(ii)定期存款增加人民幣99.8百萬元，部分被貿易及其他應付款項增加人民幣124.0百萬元所抵銷。

截至2025年12月31日，我們錄得流動資產淨值人民幣86.9百萬元，而截至2024年12月31日則錄得流動負債淨額人民幣6.0百萬元，主要由於(i)貿易及其他應收款項增加人民幣46.7百萬元，主要與我們的收入增長一致及(ii)貿易及其他應付款項減少人民幣120.4百萬元，部分被定期存款減少人民幣67.2百萬元所抵銷。

概 要

(負債淨額)／資產淨值

截至2024年12月31日，我們錄得資產淨值人民幣25.8百萬元，而截至2023年12月31日則錄得負債淨額人民幣213.1百萬元，主要由於(i)自2024年12月20日起取消股東的若干股份所附帶的特別權利義務人民幣299.0百萬元，(ii)我們的年內利潤及全面收入總額人民幣47.6百萬元所致，(iii)部分被確認為分派的股息人民幣107.2百萬元所抵銷。我們的資產淨值由截至2024年12月31日的人民幣25.8百萬元增加至截至2025年12月31日的人民幣83.3百萬元，主要由於我們的年內利潤及全面收入總額人民幣57.5百萬元所致。

綜合現金流量表概要

下表載列於所示期間節選自綜合現金流量表的現金流量數據：

	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
經營活動所得現金淨額	59,253	31,062	31,686
投資活動所得／(所用) 現金淨額 ...	(40,163)	(67,079)	88,930
融資活動所得／(所用) 現金淨額 ...	(2,640)	(3,897)	(122,077)
現金及現金等價物			
(減少)／增加淨額	16,450	(39,914)	(1,461)
年初現金及現金等價物	30,439	46,889	6,975
年末現金及現金等價物	46,889	6,975	5,514

主要財務比率

下表載列我們截至所示日期或期間的主要財務比率：

	截至12月31日／截至該日止年度		
	2023年	2024年	2025年
毛利率	83.0%	70.0%	80.2%
淨利率	94.7%	27.8%	32.7%
經調整淨利率(非國際財務報告 準則計量)	40.8%	28.2%	37.1%
流動比率	19.4%	96.2%	262.2%
資產負債率	222.2%	86.8%	44.7%

我們的毛利率由2023年的83.0%降至2024年的70.0%，主要由於配套硬件成本增加。為向客戶交付定制化綜合解決方案，我們不時以接近成本價或較低加價的方式向客戶提供移動辦公終端、發票掃描儀及數據輸入設備等配套硬件，作為輔助或增值服務。儘管該產品策略提升了我們對客戶的整體價值主張，但亦因配套硬件成本增加，導致我們的總收入成本上升。

概 要

我們的毛利率由2024年的70.0%上升至2025年的80.2%，主要由於我們的收入增加及配套硬件成本減少。

詳情請參閱「財務資料－主要財務比率」。

風險因素

我們的業務及[編纂]涉及載於本文件「風險因素」章節的若干風險，包括但不限於：(1)我們面臨來自我們經營所在行業的現有或新市場參與者的競爭，而我們未必能夠有效競爭；(2)經濟、地緣政治和社會狀況及政府政策的發展可能會對我們的業務及前景產生重大不利影響；(3)如果我們未能改進解決方案及服務以滿足客戶不斷變化的需求，並適應相關稅項及發票法律變動，我們可能會失去客戶，這對我們的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響；(4)如果我們未能有效發展及擴展我們的銷售及營銷能力，則我們可能無法擴大客戶群和用戶群，並提升解決方案及服務的市場接受度及利用率；(5)我們投入大量資金用於研發，可能會對我們的短期盈利能力產生負面影響，且未必能取得預期結果。如果我們未能及時從這些研發投資中獲得預期收益，則我們的市場競爭力可能會受到不利影響；(6)我們的成功取決於市場對我們各種解決方案和服務接受度有所提高。如果我們經營所在行業的發展速度低於預期，甚至停滯或萎縮，則可能會對我們的業務、財務狀況和經營業績產生重大不利影響；(7)如果我們無法有效維護、推廣和提升品牌，或招致負面宣傳，我們的業務和競爭優勢可能會受到損害。

由於不同[編纂]釐定風險的重要性時可能擁有不同的詮釋和標準，閣下於決定[編纂]我們的H股前務請細閱「風險因素」章節全文。

我們的控股股東

於[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），辛女士將控制本公司已發行股本總額的約[編纂]%，包括(i)辛女士直接實益擁有的約[編纂]%及(ii)擎天創業投資（由擎天投資作為其普通合夥人控制）實益擁有的約[編纂]%。擎天投資由辛女士擁有約99.01%。因此，辛女士、擎天創業投資及擎天投資將於[編纂]後成為我們的控股股東。有關詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係」。

持續關連交易

我們已與南京艾斯特置業有限公司訂立一份物業管理服務框架協議，這將於[編纂]後構成上市規則第14A章項下的持續關連交易。由於預期各適用百分比率（利潤率除外）按年度基準計算均低於5%，且總對價將低於3百萬港元。因此，根據上市規則第14A章，物業管理服務框架協議項下的交易獲全面豁免遵守年度審閱、申報、公告、通函及獨立股東批准規定。詳情請參閱「持續關連交易」。

概 要

[編纂]前投資

本公司的[編纂]前投資由我們的[編纂]前投資者進行，有關[編纂]前投資者的背景，請參閱「歷史、發展及公司架構－[編纂]前投資－[編纂]前投資者的背景」。有關[編纂]前投資主要條款，請參閱「歷史、發展及公司架構－[編纂]前投資」。

[編纂]統計數據

	按[編纂]每股 股份[編纂]港元計算	按[編纂]每股 股份[編纂]港元計算
我們股份的[編纂] ⁽¹⁾	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
本公司權益股東應佔未經審計[編纂] 經調整每股綜合有形資產淨值 ⁽²⁾	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

- (1) 該計算乃基於假設緊隨[編纂]完成後預期已發行[編纂]股股份（假設[編纂]未獲行使），並假設拆股（按一股拆為八股基準）已於2025年12月31日完成。
- (2) 截至2025年12月31日，本公司權益股東應佔未經審計[編纂]經調整每股有形資產淨值乃作出本文件附錄二「未經審計[編纂]財務資料」所述的調整後，按緊隨[編纂]完成後已發行[編纂]股股份（假設拆股（按一股拆為八股基準）已於2025年12月31日完成且[編纂]未獲行使）計算。

未來計劃及[編纂]用途

基於[編纂]每股[編纂][編纂]港元，經扣除[編纂]佣金和有關[編纂]（假設[編纂]未獲行使）的其他估計開支後，我們估計將自[編纂]收取[編纂]淨額約[編纂]百萬港元（人民幣[編纂]百萬元）。我們擬將[編纂][編纂]淨額用作以下用途：(1)約[編纂]%或[編纂]百萬港元（人民幣[編纂]百萬元）將用於通過技術創新提升產品競爭優勢；(2)約[編纂]%或[編纂]百萬港元（人民幣[編纂]百萬元）將用於實施多元銷售策略與產品定位以實現市場拓展；(3)約[編纂]%或[編纂]百萬港元（人民幣[編纂]百萬元）將用於戰略投資及收購；及(4)約[編纂]%或[編纂]百萬港元（人民幣[編纂]百萬元）將用於補充營運資金及一般公司用途。有關進一步詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

法律程序及合規

我們可能不時在日常業務過程中涉及法律程序、調查及索賠。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，除「風險因素－我們可能受到第三方的知識產權侵權索賠，這可能對我們的業務、財務狀況和經營業績產生重大不利影響」、「董事及高級管理層－涉及我們其中一名董事的法律程序」及「業務－知識產權」各節所披露者外，我們未涉及任何待決訴訟或仲裁程序，或據我們所知，我們或任何董事亦無面臨可能對我們的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響的訴訟或仲裁程序。

概 要

近期發展及無重大不利變動

於往績記錄期間後及直至最後實際可行日期，我們的業務經營保持穩定。

董事確認，直至本文件日期，據董事所知，自2025年12月31日（即本文件附錄一所載會計師報告所呈報期間的結束日期）以來，我們的業務、財務狀況及經營業績概無重大不利變動，且自2025年12月31日以來，概無任何事件會對本文件附錄一所載會計師報告所示資料構成重大影響。

股息

本公司就截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度分別向股東宣派末期股息每股股份零、人民幣0.64元及零，合計分別為零、人民幣127.2百萬元及零。截至2024年12月31日止年度的股息分派由董事根據日期分別為2024年10月16日及2025年8月7日的董事會決議案提出，並由股東分別於2024年11月11日及2025年8月7日舉行的股東會上正式批准。有關股息分派乃主要基於我們的經營業績（包括已確認的除稅後利潤及經營活動所得現金流入淨額），並反映我們向股東返還價值，同時確保我們可持續發展的長期承諾。[編纂]完成後，我們可能以現金或公司章程允許的其他方式分派股息。日後宣派或派付股息的決定及股息金額將由董事會酌情決定，並視乎多項因素而定，包括我們的經營業績、現金流量、財務狀況、子公司向我們派付的現金股息、業務前景、有關我們宣派及派付股息的法定及監管限制以及董事會可能認為重要的其他因素。宣派及派付任何股息以及股息的金額均須符合我們的章程文件及相關法律。任何股息宣派須經股東批准。

根據適用中國法律及我們的公司章程，我們僅會在作出以下分配後方自稅後利潤中派付股息：彌補上一年度的虧損；將相當於除稅後利潤的10%分配至法定公積金，但不超過註冊股本的50%；及將股東會批准的稅後利潤按一定比例分配至任意公積金。

任何在某一年未分配的可分配利潤將予以保留，並可在隨後年度中用於分配。我們並無正式股息政策或預定派息比率。

[編纂]開支

假設[編纂]為每股股份[編纂]港元（即本文件所述指示性[編纂]範圍的中位數），並假設並無[編纂]獲行使，我們承擔或將承擔的[編纂]開支總額估計約為人民幣[編纂]百萬元（[編纂]百萬港元），佔[編纂][編纂]總額約[編纂]%。於往績記錄期間，我們產生[編纂]開支人民幣[編纂]百萬元（[編纂]百萬港元），其中人民幣[編纂]百萬元（[編纂]百萬港元）已於損益及其他全面收益表扣除，而人民幣[編纂]百萬元（[編纂]百萬港元）將於[編纂]後入賬列作權益扣減。於往績記錄期間後，我們預計約人民幣[編纂]百萬元（[編纂]百萬港元）將作為[編纂]開支於損益及其他全面收益表扣除，而約人民幣[編纂]百萬元（[編纂]百萬港元）將於[編纂]後入賬列作權益扣減。上述[編纂]開支為最新的可行估計，僅供參考，實際金額可能與該估計金額有所不同。