

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於本節為概要，故並未載有對閣下可能重要的所有資料。於閣下決定[編纂]於[編纂]前，閣下應閱讀整份文件。

任何[編纂]均存在相關風險。[編纂][編纂]的部分特定風險載於「風險因素」。閣下於決定[編纂][編纂]前，應細閱該節。

概覽

關於我們

我們是中國一家經驗豐富的企業IT諮詢與數字解決方案服務供應商。我們提供全方位的數字化與智能化解決方案，包括IT諮詢服務、自主軟件產品及人工智能應用的綜合解決方案。我們的客戶主要由大型企業及頭部企業組成。所謂大型企業，通常指年營收約達人民幣500百萬元或以上，且信息系統需求較為複雜的公司；而所謂頭部企業，通常指在其所屬子產業中具備強大市場影響力及競爭優勢的主要企業。根據弗若斯特沙利文的資料，在競爭激烈且高度分散的中國企業IT諮詢與數字解決方案服務市場中(2025年市場規模達人民幣1,962.0億元)，本公司以營收計的市場佔有率1.7%在綜合排名中位居第四、中國本土企業之首。

我們的數字化與智能化解決方案，可大致分類如下。

- **產業數字化解決方案。**針對(i)智能製造、(ii)數字營銷，以及(iii)智慧協作供應鏈所設計的產業專用解決方案，包括IT諮詢服務、自主軟件產品及人工智能應用。
- **財務數字化解決方案。**企業財務管理解決方案，包括IT諮詢服務、自主軟件產品及人工智能應用。
- **ERP諮詢與實施。**這些服務主要是基於第三方軟件產品的IT諮詢服務，並可視客戶需求輔以某些專有軟件產品。
- **信息技術外包。**包括(i)系統運維支持及(ii)軟件外包。

下表載列我們於所示期間按業務線劃分的收入明細(以絕對金額及佔我們收入的百分比列示)。

	截至12月31日止年度						截至4月30日止四個月			
	2023年		2024年		2025年		2025年		2026年	
	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%
	(千元，百分比除外)						(未經審核)			
產業數字化解決方案	844,297	28.3	1,023,872	31.6	1,206,010	35.3	316,154	31.9	382,243	35.8
財務數字化解決方案	682,539	22.9	749,890	23.2	799,637	23.4	235,527	23.8	250,247	23.4
ERP諮詢與實施	1,066,395	35.8	1,067,017	33.0	1,015,303	29.7	321,266	32.5	318,954	29.8
信息技術外包	372,064	12.5	380,036	11.7	382,872	11.2	114,111	11.5	115,307	10.8
其他 ⁽¹⁾	14,404	0.5	14,336	0.5	11,548	0.4	2,676	0.3	2,569	0.2
總計	2,979,699	100.0	3,235,151	100.0	3,415,370	100.0	989,734	100.0	1,069,320	100.0

概 要

附註：

(1) 指來自保理安排的利息收入，根據墊資金額及期限、辦公室租金收入及其他雜項收入收費。

我們的統一數字基礎平台

我們的統一數字基礎由企業級PaaS平台與AI應用框架組成，兩者構成了技術基礎，支撐和支持著我們的四類數字化與智能化解決方案。

我們的市場機遇

中國持續穩步實施其數字經濟戰略。數字經濟被普遍認為是推動高質素經濟發展的重要引擎，數字化已成為提高生產力的核心力量。第十五個五年規劃的建議明確提出，要推進技術轉型升級，促進製造業數字化，加強現代服務業與先進製造業融合發展，推動服務業數字化。在十五五規劃期間，企業數字化產業，涵蓋與數字轉型相關的諮詢及實施服務，以及信息技術基礎設施及相關技術服務，將持續受到政策驅動，製造業與服務業的數字化將被視為產業發展與提升競爭力的重要途徑。與此同時，國家發展和改革委員會與國家數據管理局於2025年聯合發佈的《2025年數字經濟發展工作要點》明確提出，要深入實施數字化轉型項目，培育數字化轉型服務商，推動數字技術與實體經濟深度融合，全面提升產業數字化水平和企業數字化能力。

企業AI應用發展的趨勢已然顯現，下游需求正逐漸浮現。全球企業AI應用市場自2022年起進入萌芽期與快速發展階段。隨著生成式AI技術的突破性進展，以及企業對智能化管理需求的日益增長，AI技術在企業軟件中的嵌入式應用已蔚為風潮。市場規模從2022年的人民幣6.1億元增長至2025年的人民幣377.2億元，預計未來五年將保持高增長態勢，至2030年將達到人民幣5,220.4億元，2025至2030年間年複合增長率達69.1%。此外，自2023年以來，中國企業對投資與應用數字化及智能化的意願顯著提升。中國市場規模從2023年的人民幣5.4億元增長至2025年的人民幣50.5億元，2022至2025年間複合年增長率達298.6%，成為全球主要市場中增速最快的區域。預計未來五年將維持高增長態勢，至2030年規模將達到人民幣824.5億元，2025至2030年間年複合增長率達74.8%。

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大型跨國IT服務供應商及全球諮詢公司等主要參與者，以及內部IT部門及尋求滲透市場的潛在市場新進入者。我們部分現有及潛在競爭對手可能擁有更長的經營歷史、更雄厚的財務或技術資源、更強的全球品牌知名度或更廣泛的客戶基礎，這或使其更能抵禦宏觀經濟波動、人才成本上漲或下游行業的週期性變化。該等競爭對手亦可能更具優勢，能夠投資及更迅速應對新興技術及不斷轉變的客戶需求。我們擬通過持續投入研發、提升客戶服務能力，以及擴大戰略合作夥伴關係及生態系統合作，以維持及加強我們的競爭地位。更多詳情請參閱「業務 — 競爭」。

概 要

我們的財務業績

我們的收入與盈利能力於往績記錄期間呈現上升趨勢。我們的收入從2023年的人民幣29.8億元增長8.7%至2024年的人民幣32.4億元並進一步增長5.6%至2025年的人民幣34.2億元。我們的收入從截至2025年4月30日止四個月的人民幣989.7百萬元增加8.0%，至2026年同期的人民幣10.7億元。儘管我們在2023年錄得人民幣14.9百萬元虧損，但我們在2024年已恢復盈利能力，實現人民幣196.4百萬元的盈利。我們的盈利從2024年的人民幣196.4百萬元進一步增長19.2%至2025年的人民幣234.1百萬元。我們的盈利從截至2025年4月30日止四個月的人民幣43.4百萬元增加6.7%至2026年同期的人民幣46.3百萬元。

我們的優勢

我們相信，以下優勢使我們在競爭中脫穎而出：

- 在各行業擁有主要客戶基礎，使我們得以形成營運穩定與持續能力提升的良性循環；
- 全面的自主軟件產品體系，融合我們的實務經驗與統一數字基礎；
- 在針對複雜商業情境的諮詢與實施服務方面具備強大能力；
- 我們的全球服務能力；及
- 富有經驗且精通業務的管理團隊。

詳情請參閱「業務 — 我們的優勢」。

我們的戰略

為改善企業運營管理，我們擬貫徹以下戰略：

- 進一步探索及推進本集團AI應用框架的商業化，優化自主軟件產品並豐富相關解決方案；
- 透過持續開發本集團的自主軟件產品及ERP諮詢與實施能力強化企業數字解決方案能力；
- 持續拓展海外市場及完善全球市場佈局；
- 強化品牌建設，推動可持續發展；
- 持續尋求潛在的戰略合作機會，並積極開拓新領域；及
- 持續吸引及留用頂級人才。

詳情請參閱「業務 — 我們的戰略」。

客戶與供應商

我們的客戶主要包括涵蓋眾多行業的主要企業，包括但不限於製造、消費品、金融、能源及電信。於2023年、2024年、2025年以及截至2026年4月30日止四個月，來自我們於往績記錄期內各相關期間五大客戶的收益分別佔我們總收益的19.0%、17.0%、17.1%及18.6%，而來自我們於往績記錄期內各相關期間最大客戶的收益分別佔我們總收益的8.6%、8.2%、5.9%及5.7%。

概 要

我們的供應商主要包括軟件、硬件及服務供應商。我們採購的軟件主要包括ERP(企業資源規劃)、CRM(客戶關係管理)及HRMS(人力資源管理系統)。我們採購的硬件主要包括計算基礎設施，如CPU服務器及GPU服務器。我們採購的服務主要包括業務支持及運營服務，如差旅服務。我們的供應商主要位於中國。

於2023年、2024年、2025年以及截至2026年4月30日止四個月，我們向往績記錄期間各相關期間五大供應商的採購額分別佔我們總採購額的24.8%、23.6%、21.8%及27.4%，而我們向往績記錄期間各相關期間最大供應商的採購額分別佔我們總採購額的6.4%、6.1%、6.2%及9.4%。

研究與開發

自成立以來，我們便持續對研發作出戰略性投入，此舉不僅為我們的快速增長提供支援，亦讓我們得以豐富產品組合、提升技術效率並強化創新能力。2023年、2024年、2025年以及截至2025年及2026年4月30日止四個月，我們的研發開支分別為人民幣231.7百萬元、人民幣248.0百萬元、人民幣244.0百萬元、人民幣95.1百萬元及人民幣81.0百萬元，分別佔總收益的7.8%、7.7%、7.1%、9.6%及7.6%。我們的研發開支主要集中於我們的AI能力及企業級PaaS平台。我們亦在招聘、培訓及留用高質素技術專才與經驗豐富的解決方案架構師方面進行投入，持續豐富我們的知識庫與技術底蘊。

截至2026年4月30日，我們已擁有一支由1,236名成員組成的專職研發團隊，佔僱員總數的13.2%。我們的核心產品開發人員在AI與數據智能化技術、企業級PaaS平台工程及企業數字化管理等領域擁有經驗。憑藉該多元化的專業知識，我們能夠為跨行業客戶提供全面而敏捷的數字化支援。

銷售與市場推廣

我們的銷售與市場推廣策略旨在透過廣泛的銷售網絡、積極的客戶互動及整合市場推廣舉措，加強品牌影響力、擴大市場覆蓋範圍及深化客戶關係。我們認為，以客戶為中心的銷售模式及長期關係管理是維持我們業務增長及行業地位的關鍵。

我們已建立廣泛的銷售網絡。我們已在全球多個國家及地區為企業客戶提供服務，涵蓋廣泛的行業，包括製造業、消費品、金融、能源及電信。

歷史財務資料概要

下表載列我們於往績記錄期間的合併財務資料概要。下表應與本文件附錄一會計師報告所載合併財務資料及相關附註，以及「財務資料」一節一併閱讀。

本文件屬草擬本，內容並不完整，並可作改動。閣下必須同時閱讀本文件封面「警告」一節所載的資料。

概 要

經營業績概要

下表載列我們於所示期間的合併損益表。

	截至12月31日止年度						截至4月30日止四個月			
	2023年		2024年		2025年		2025年		2026年	
	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%
	(千元，百分比除外)						(未經審核)			
收益	2,979,699	100.0	3,235,151	100.0	3,415,370	100.0	989,734	100.0	1,069,320	100.0
銷售成本	(2,207,163)	(74.1)	(2,176,541)	(67.3)	(2,227,269)	(65.2)	(658,973)	(66.6)	(709,943)	(66.4)
毛利	772,536	25.9	1,058,610	32.7	1,188,101	34.8	330,761	33.4	359,377	33.6
其他收入	48,919	1.6	30,425	0.9	35,093	1.0	6,420	0.6	14,009	1.3
其他收益及虧損淨額	53,422	1.8	15,323	0.5	(7,106)	(0.2)	26,383	2.7	(14,185)	(1.3)
減值虧損	(73,340)	(2.4)	(52,474)	(1.6)	(74,882)	(2.2)	(27,400)	(2.7)	(27,176)	(2.6)
銷售開支	(290,318)	(9.7)	(234,284)	(7.2)	(255,732)	(7.5)	(73,972)	(7.5)	(79,453)	(7.4)
行政開支	(312,306)	(10.5)	(388,224)	(12.0)	(432,144)	(12.7)	(137,391)	(13.9)	(123,158)	(11.5)
研發開支	(231,690)	(7.8)	(247,950)	(7.7)	(243,978)	(7.1)	(95,099)	(9.6)	(80,963)	(7.6)
經營(虧損)/溢利	(32,777)	(1.1)	181,426	5.6	209,352	6.1	29,702	3.0	48,451	4.5
財務收入	38,367	1.3	40,463	1.2	37,660	1.1	11,564	1.2	6,288	0.6
財務成本	(29,187)	(1.0)	(14,342)	(0.4)	(12,744)	(0.4)	(3,168)	(0.3)	(3,885)	(0.4)
財務收入淨額	9,180	0.3	26,121	0.8	24,916	0.7	8,396	0.9	2,403	0.2
應佔聯營公司業績	(30,493)	(1.0)	(19,871)	(0.6)	(7,718)	(0.2)	(3,795)	(0.4)	(4,054)	(0.3)
除稅前(虧損)/溢利	(54,090)	(1.8)	187,676	5.8	226,550	6.6	34,303	3.5	46,800	4.3
所得稅抵免/(開支)	39,198	1.3	8,751	0.3	7,577	0.3	9,129	0.9	(475)	(0.0)
年內/期內(虧損)/溢利	(14,892)	(0.5)	196,427	6.1	234,127	6.9	43,432	4.4	46,325	4.3
以下人士應佔：										
本公司擁有人	(16,041)	(0.5)	188,392	5.9	217,862	6.4	40,671	4.1	46,639	4.3
非控股權益	1,149	0.0	8,035	0.2	16,265	0.5	2,761	0.3	(314)	(0.0)
年內/期內(虧損)/溢利	(14,892)	(0.5)	196,427	6.1	234,127	6.9	43,432	4.4	46,325	4.3

我們的收益主要來自提供產業數字化解決方案、財務數字化解決方案及ERP諮詢與實施。此外，我們亦憑藉信息技術外包產生收益。

我們於2023年錄得淨虧損人民幣14.9百萬元，並於2024年及2025年以及截至2025年及2026年4月30日止四個月分別錄得淨利潤人民幣196.4百萬元、人民幣234.1百萬元、人民幣43.4百萬元及人民幣46.3百萬元。2023年錄得淨虧損主要由於我們預期業務增長而擴充銷售及業務團隊，惟收益低於預期，導致銷售開支上升及員工利用率下降。我們於2024年恢復盈利，並於2025年進一步增加淨利潤，主要由於收益及毛利持續增長（主要由我們的產業數字化解決方案及財務數字化解決方案帶動），以及我們致力於優化團隊結構、提高員工利用率及控制業務開支。我們的盈利自截至2025年4月30日止四個月期間至2026年同期增加，主要由於(i)收益增長帶動毛利增加；及(ii)股份支付費用減少，乃因與若干股份激勵授予相關的費用已全數確認所致。

概 要

下表載列於所示期間我們按業務線劃分的收益明細(以絕對金額及佔我們收益的百分比列示)。

	截至12月31日止年度						截至4月30日止四個月					
	2023年		2024年		2025年		2025年		2026年			
	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%
	(千元，百分比除外)						(未經審核)					
產業數字化解決方案	844,297	28.3	1,023,872	31.6	1,206,010	35.3	316,154	31.9	382,243	35.8		
財務數字化解決方案	682,539	22.9	749,890	23.2	799,637	23.4	235,527	23.8	250,247	23.4		
ERP諮詢與實施	1,066,395	35.8	1,067,017	33.0	1,015,303	29.7	321,266	32.5	318,954	29.8		
信息技術外包	372,064	12.5	380,036	11.7	382,872	11.2	114,111	11.5	115,307	10.8		
其他 ⁽¹⁾	14,404	0.5	14,336	0.5	11,548	0.4	2,676	0.3	2,569	0.2		
總計	2,979,699	100.0	3,235,151	100.0	3,415,370	100.0	989,734	100.0	1,069,320	100.0		

附註：

(1) 指來自保理安排的利息收入，根據墊資金額及期限、辦公室租金收入及其他雜項收入收費。

於往績記錄期間，產業數字化解決方案及財務數字化解決方案對我們的整體收益的貢獻度持續提升。

於2023年、2024年及2025年以及截至2025年及2026年4月30日止四個月，我們的毛利分別為人民幣772.5百萬元、人民幣10.6億元、人民幣11.9億元、人民幣330.8百萬元及人民幣359.4百萬元。同期，我們的毛利率分別為25.9%、32.7%、34.8%、33.4%及33.6%。

於往績記錄期間，我們的收益持續增長，主要由我們產業數字化及財務數字化解決方案的業務增長所驅動。該兩條業務線的收益合共由2023年的人民幣15.3億元增至2024年的人民幣17.7億元，並進一步增至2025年的人民幣20.1億元，分別佔總收益的51.2%、54.8%及58.7%。我們產業數字化及財務數字化解決方案的收益總額由截至2025年4月30日止四個月的人民幣551.7百萬元增加至2026年同期的人民幣632.5百萬元，分別佔相關期間總收益的55.7%及59.2%。該兩條業務線下已交付的項目數量由2023年的3,594個增至2024年的3,974個，並進一步增至2025年的4,975個，分別佔各年度已交付項目總數的50.4%、51.5%及58.8%。我們產業數字化及財務數字化解決方案項下已交付的項目總數由截至2025年4月30日止四個月的2,206個增加至2026年同期的2,690個，分別佔各相關期間已交付項目總數的54.0%及57.6%。於往績記錄期間，我們的收入持續增長，主要受行業數字化及財務數字化解決方案的業務增長所推動。該增長受全球及中國企業IT諮詢及數字化解決方案市場的持續擴張，以及我們在產業數字化及財務數字化解決方案中增強的人工智能能力所支持，包括開發及應用AI智能體，進一步提升了市場對我們的解決方案的認可。於往績記錄期間，我們來自人工智能相關服務的收益大幅增長，由2023年的人民幣22.1百萬元增至2024年的人民幣78.1百萬元，並進一步增至2025年的人民幣310.2百萬元，分別佔各年度收益的0.8%、2.3%及8.8%。由人工智能相關服務產生的收益由截至2025年4月30日止四個月的人民幣55.2百萬元增加至2026年同期人民幣120.5百萬元，分別佔各期收益的5.6%及11.3%。

概 要

同期，我們的毛利及毛利率穩步上升，主要由我們產業數字化解決方案的擴展所驅動，該等解決方案的毛利率通常較高。此外，我們的員工利用率(按交付人員於創收項目花費的工作日除以其總可用工作日計算)由2023年的68.0%增至2024年的75.0%，並進一步增至2025年的77.2%。我們的員工利用率由截至2025年4月30日止四個月的70.3%增加至2026年同期的73.6%。該提升意味著交付人員的工作日中有更高比例分配至創收項目，從而提高成本效率，並推動毛利率上升。

我們的銷售成本主要包括員工費用、差旅開支及外包費用。

下表載列於所示期間我們的銷售成本明細(以絕對金額及佔銷售成本總額的百分比列示)。

	截至12月31日止年度						截至4月30日止四個月			
	2023年		2024年		2025年		2025年		2026年	
	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%
	(千元，百分比除外)						(未經審核)			
員工費用	1,532,918	69.5	1,506,846	69.2	1,450,267	65.1	451,186	68.5	483,045	68.0
外包費用 ⁽¹⁾	290,931	13.2	388,673	17.9	519,696	23.3	119,005	18.1	140,441	19.8
差旅開支 ⁽²⁾	350,413	15.9	266,230	12.2	215,360	9.7	75,952	11.5	74,638	10.5
附加稅	18,427	0.8	20,047	0.9	21,518	1.0	5,691	0.9	5,822	0.8
庫存減值虧損 ⁽³⁾	7,478	0.3	(13,521)	(0.6)	8,498	0.4	(327)	0.0	5,485	0.8
其他	6,996	0.3	8,266	0.4	11,930	0.5	7,466	1.0	512	0.1
總計	2,207,163	100.0	2,176,541	100.0	2,227,269	100.0	658,973	100.0	709,943	100.0

附註：

- (1) 外包費用主要指就輔助性人員配備以及模組層面的實施支援支付給第三方資訊技術服務提供商的費用。我們採取外包安排，旨在靈活應對項目需求，並優化員工的利用率。費用通常根據雙方商定的工時費率和確認的服務天數計算，同時還會參考項目的複雜程度、實施進度、所需人員規模以及資質等因素，並在項目通過驗收後分階段支付。定價及其他關鍵商業條款均依據市場和行業慣例制定。我們與第三方資訊技術服務提供商簽訂的合約通常會根據不同項目的具體需求制定項目特定的商業條款，包括服務範圍、人員配備要求、費用計算和支付安排、工作確認程序以及驗收標準。
- (2) 差旅費用主要包括項目人員在前往中國及海外客戶所在地進行現場工作期間所產生的長途交通、當地交通、住宿以及餐飲方面的費用。在我們行業數字化、金融數字化以及ERP諮詢與實施服務的解決方案規劃、定制開發及系統實施階段，我們的項目人員通常需要在現場工作，這一過程一般持續三個月至一年。我們的客戶合約通常會涵蓋差旅費用，或採用以基於實際行程安排和約定標準釐定的可報銷費用的形式，或包含在合約總價中。此類差旅費用是服務提供過程中產生的常規且必要的開支，其結算方式遵循正常的商業條款，並參考市場慣例。
- (3) 我們的存貨主要包括按項目劃分的合約履約成本，該等成本於往績記錄期間各期末予以單獨評估。倘某項目的估計收入低於已發生成本，則差額確認為庫存減值虧損。由於該等虧損乃按項目產生且本身存在不確定性，其金額可能於不同期間出現波動。

我們的銷售成本從2024年的人民幣21.8億元增加至2025年的人民幣22.3億元，主要由於隨著業務成長，外包的非核心業務增加，導致外包費用上升。我們的銷售成本從截至2025年4月30日止四個月的人民幣659.0百萬元，增加至2026年同期人民幣709.9百萬元，與我們的業務及收益增長相符。

本文件屬草擬本，內容並不完整，並可作改動。閣下必須同時閱讀本文件封面「警告」一節所載的資料。

概 要

下表載列於所示期間我們按業務線劃分的毛利及毛利率明細：

	截至12月31日止年度						截至4月30日止四個月			
	2023年		2024年		2025年		2025年		2026年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%
	(千元，百分比除外)						(未經審核)			
產業數字化解決方案	281,803	33.4	415,645	40.6	517,672	42.9	130,740	41.4	161,132	42.2
財務數字化解決方案	178,284	26.1	244,138	32.6	283,757	35.5	80,560	34.2	89,075	35.6
ERP諮詢與實施	292,534	27.4	349,772	32.8	353,666	34.8	107,535	33.5	103,169	32.3
信息技術外包	44,042	11.8	53,709	14.1	61,391	16.0	16,949	14.9	16,914	14.7
其他	1,778	12.3	1,872	13.1	1,631	14.1	342	12.8	394	15.3
小計	798,441	26.8	1,065,136	32.9	1,218,117	35.7	336,126	34.0	370,684	34.7
庫存減值虧損及附加稅	(25,905)		(6,526)		(30,016)		(5,365)		(11,307)	
總計	772,536	25.9	1,058,610	32.7	1,188,101	34.8	330,761	33.4	359,377	33.6

合併財務狀況表概要

下表載列截至所示日期我們的合併財務狀況表概要。

	截至12月31日			截至
	2023年	2024年	2025年	4月30日
	(人民幣千元)			2026年
流動資產總額	3,465,194	3,607,071	4,093,412	4,184,606
非流動資產總額	2,498,008	2,647,276	2,745,163	2,756,017
總資產	5,963,202	6,254,347	6,838,575	6,940,623
流動負債總額	997,571	1,007,947	1,030,224	1,065,967
非流動負債總額	112,245	120,504	125,606	122,697
負債總額	1,109,816	1,128,451	1,155,830	1,188,664
流動資產淨值	2,467,623	2,599,124	3,063,188	3,118,639
資本及儲備：				
股本	984,342	984,846	1,022,503	1,023,472
儲備	3,863,487	4,126,330	4,628,785	4,696,846
非控股權益	5,557	14,720	31,457	31,641
權益總額	4,853,386	5,125,896	5,682,745	5,751,959

概 要

截至2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日及6月30日，本集團的流動資產淨值狀況分別為人民幣24.7億元、人民幣26.0億元、人民幣30.6億元、人民幣31.2億元及人民幣32.1億元。本集團於各該等日期之流動資產淨值狀況主要可歸因於現金及銀行結存、貿易應收款項及應收票據、合約資產以及按公允價值計入損益的金融資產，部分被本集團的借貸以及其他應付款項及應計費用所抵銷。

本集團的流動資產淨值由截至2026年4月30日的人民幣31.2億元增加至截至2026年6月30日的人民幣32.1億元。該增加主要由於(i)現金及銀行結餘增加人民幣281.7百萬元，(ii)貿易應收款項及應收票據增加人民幣112.5百萬元，(iii)貿易應付款項減少人民幣8.8百萬元，(iv)合約負債減少人民幣8.1百萬元，(v)借款減少人民幣4.2百萬元，以及(vi)存貨增加人民幣1.7百萬元，部分被(y)按公允價值計入損益的金融資產減少人民幣283.9百萬元，以及(z)定期存款及存款證減少人民幣24.0百萬元所抵銷。

本集團的流動資產淨值由截至2025年12月31日的人民幣30.6億元增加至截至2026年4月30日的人民幣31.2億元。該增加主要由於(i)按公允價值計入損益的金融資產增加人民幣743.8百萬元，(ii)貿易應收款項及應收票據增加人民幣129.1百萬元，(iii)其他應付款項及應計費用減少人民幣97.9百萬元，(iv)合約資產增加人民幣40.3百萬元，(v)存貨增加人民幣25.2百萬元，及(vi)定期存款及存款證增加人民幣20.3百萬元，部分被(y)現金及銀行結餘減少人民幣885.9百萬元，及(z)借款增加人民幣151.2百萬元所抵銷。

本集團的流動資產淨值由截至2024年12月31日的人民幣26.0億元增加至截至2025年12月31日的人民幣30.6億元。主要由於(i)現金及銀行結餘增加人民幣625.6百萬元及(ii)貿易應收款項及應收票據增加人民幣105.4百萬元，部分被定期存款及存款證減少人民幣236.6百萬元所抵銷。

本集團的流動資產淨值由於2023年12月31日之人民幣24.7億元增至於2024年12月31日之人民幣26.0億元，主要乃由於(i)貿易應收款項及應收票據增加人民幣193.6百萬元，及(ii)定期存款及大額存單增加人民幣183.2百萬元，部分被(y)現金及銀行結餘減少人民幣106.8百萬元，及(z)存貨減少人民幣76.6百萬元所抵銷。

本集團的資產淨值由於2025年12月31日之人民幣56.8億元增至於2026年4月30日之人民幣57.5億元，主要乃由於(i)期內全面收益總額人民幣49.4百萬元，(ii)與以股份為基礎的付款有關的資本盈餘增加人民幣12.4百萬元；及(iii)因行使股份激勵計劃下的股份及購股權而導致股本及儲備增加人民幣7.4百萬元。

本集團的資產淨值由於2024年12月31日之人民幣51.3億元增至於2025年12月31日之人民幣56.8億元，主要乃由於(i)年內全面收益總額為人民幣255.2百萬元，(ii)因根據股份激勵計劃行使股份及期權，導致股本及儲備增加人民幣255.9百萬元；及(iii)與以股份為基礎的付款有關的資本盈餘增加人民幣91.4百萬元，部分被支付予本集團股東及附屬公司非控股權益的股息人民幣51.0百萬元所抵銷。

本集團的資產淨值由於2023年12月31日之人民幣48.5億元增至於2024年12月31日之人民幣51.3億元，主要乃由於(i)本年度全面收益總額人民幣191.1百萬元及(ii)有關與股份為基礎的付款相關的資本盈餘增加人民幣77.2百萬元，部分被(y)支付予本集團股東及附屬公司非控股權益的股息人民幣23.6百萬元，及(z)收購於附屬公司的權益人民幣5.0百萬元所抵銷。

本文件屬草擬本，內容並不完整，並可作改動。閣下必須同時閱讀本文件封面「警告」一節所載的資料。

概 要

合併現金流量表概要

下表載列於所示期間我們的合併現金流量表概要。

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年	2024年	2025年 (人民幣千元)	2025年 (未經審核)	2026年
經營活動所得／(所用)現金淨額	218,663	331,955	479,475	(69,257)	(178,293)
投資活動(所用)／所得現金淨額	(630,717)	(412,625)	14,696	(337,748)	(826,632)
融資活動所得／(所用)現金淨額	14,253	(10,106)	154,998	61,857	137,995
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(397,801)	(90,776)	649,169	(345,148)	(866,930)
年初／期初現金及現金等價物	1,582,533	1,202,592	1,095,782	1,095,782	1,721,420
匯率變動影響	17,860	(16,034)	(23,531)	25,126	(18,979)
年末／期末現金及現金等價物	1,202,592	1,095,782	1,721,420	775,760	835,511

主要財務比率

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年 (未經審核)	2026年
毛利率	25.9%	32.7%	34.8%	33.4%	33.6%
純利率	(0.5)%	6.1%	6.9%	4.4%	4.3%

	截至12月31日			截至 4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
流動比率 ⁽¹⁾ (倍)	3.5	3.6	4.0	3.9
速動比率 ⁽²⁾ (倍)	3.2	3.4	3.8	3.7
槓桿比率 ⁽³⁾ (%)	22.9	22.0	20.3	20.7

附註：

- (1) 流動比率按期末流動資產除以流動負債計算。
- (2) 速動比率按期末流動資產減存貨除以流動負債計算。
- (3) 槓桿比率按總負債除以總權益計算。

本文件屬草擬本，內容並不完整，並可作改動。閣下必須同時閱讀本文件封面「警告」一節所載的資料。

概 要

經營指標

下表載列於所示期間我們按國家及地區劃分的收入、毛利及毛利率明細。

	截至12月31日止年度									截至4月30日止四個月					
	2023年			2024年			2025年			2025年			2026年		
	收入	毛利 ⁽¹⁾	毛利率	收入	毛利 ⁽¹⁾	毛利率	收入	毛利 ⁽¹⁾	毛利率	收入	毛利 ⁽¹⁾	毛利率	收入	毛利 ⁽¹⁾	毛利率
	(千元，百分比除外)									(未經審核)					
中國內地	2,584,094	695,607	26.9	2,828,058	950,698	33.6	2,887,423	1,043,553	36.1	805,457	265,881	33.0	908,680	320,320	35.3
日本	270,622	74,774	27.6	288,625	82,985	28.8	319,574	96,066	30.1	109,984	43,432	39.5	93,759	28,387	30.3
香港、澳門及台灣	24,287	6,486	26.7	38,972	12,258	31.5	84,038	29,184	34.7	31,946	11,375	35.6	23,621	7,131	30.2
美國	60,153	13,053	21.7	40,507	15,205	37.5	33,166	11,483	34.6	15,856	5,939	37.5	11,258	3,398	30.2
其他 ⁽²⁾	40,543	8,521	21.0	38,988	3,990	10.2	91,169	37,832	41.5	26,491	9,499	35.9	32,002	11,448	35.8
總計	2,979,699	798,441	26.8	3,235,151	1,065,136	32.9	3,415,370	1,218,117	35.7	989,734	336,126	34.0	1,069,320	370,684	34.7

附註：

- (1) 不包括存貨減值虧損及附加稅變動。
- (2) 包括新加坡、印度、英國、馬來西亞、泰國及其他國家或地區。

下表載列於所示期間我們按客戶的行業類別劃分的收入、毛利及毛利率明細。

	截至12月31日止年度									截至4月30日止四個月					
	2023年			2024年			2025年			2025年			2026年		
	收入	毛利 ⁽¹⁾	毛利率	收入	毛利 ⁽¹⁾	毛利率	收入	毛利 ⁽¹⁾	毛利率	收入	毛利 ⁽¹⁾	毛利率	收入	毛利 ⁽¹⁾	毛利率
	(千元，百分比除外)									(未經審核)					
製造	1,118,691	274,275	24.5	1,112,336	357,072	32.1	1,118,541	393,141	35.1	329,096	106,480	32.4	349,665	113,812	32.5
互聯網	397,828	122,232	30.7	366,235	121,732	33.2	537,005	201,494	37.5	135,371	48,665	35.9	182,850	57,082	31.2
消費品	296,778	97,068	32.7	396,769	133,799	33.7	425,947	156,222	36.7	125,912	42,016	33.4	149,512	66,012	44.2
電信	245,640	90,557	36.9	255,916	106,463	41.6	193,960	77,772	40.1	55,742	19,038	34.2	55,862	20,699	37.1
能源	227,841	45,437	19.9	178,404	58,975	33.1	229,798	96,043	41.8	71,307	30,753	43.1	65,160	19,128	29.4
金融	222,953	45,343	20.3	254,515	64,043	25.2	247,906	89,606	36.1	74,782	23,385	31.3	76,183	27,870	36.6
其他	469,968	123,529	26.3	670,976	223,052	33.2	662,213	203,839	30.8	197,524	65,789	33.3	190,088	66,081	34.8
總計	2,979,699	798,441	26.8	3,235,151	1,065,136	32.9	3,415,370	1,218,117	35.7	989,734	336,126	34.0	1,069,320	370,684	34.7

附註：

- (1) 不包括存貨減值虧損及附加稅變動。

概 要

下表載列於所示期間按各業務線劃分的收入、已交付項目數量、每個項目的平均合約價值及每名客戶平均消費額。

	截至12月31日止年度										截至4月30日止四個月										
	2023年					2024年					2025年					2026年					
	已交付項目		平均合約		每名客戶平 均消費額	已交付項目		平均合約		每名客戶平 均消費額	已交付項目		平均合約		每名客戶平 均消費額	已交付項目		平均合約		每名客戶平 均消費額	
	收入	數量 ⁽¹⁾	價值	數量 ⁽¹⁾		價值	收入	數量 ⁽¹⁾	價值		收入	數量 ⁽¹⁾	價值	收入		數量 ⁽¹⁾	價值	收入	數量 ⁽¹⁾		價值
(未經審核)																					
產業數字化解決方案	844,297	1,516	557	1,355	1,023,872	1,845	555	1,354	1,206,010	2,410	500	1,280	316,154	954	331	588	382,243	1,187	322	591	
財務數字化解決方案	682,539	2,078	328	839	749,890	2,129	352	854	799,637	2,565	312	789	235,527	1,252	188	350	250,247	1,503	166	316	
ERP諮詢與實施	1,066,395	2,968	359	769	1,067,017	3,057	349	761	1,015,303	2,978	341	724	321,266	1,596	201	343	318,954	1,667	191	337	
信息技術外包	372,064	409	910	1,512	380,036	557	682	1,234	382,872	449	853	1,334	114,111	262	436	591	115,307	292	395	531	
其他	14,404	160	90	126	14,336	128	112	159	11,548	53	218	312	2,676	18	149	191	2,569	20	128	171	
總計	2,979,699	7,131	418	1,214	3,235,151	7,716	419	1,223	3,415,370	8,455	404	1,209	989,734	4,082	242	517	1,069,320	4,669	229	512	

(未經審核)

(千元，已交付項目數量除外)

概 要

附註：

(1) 指於相關年度或期間確認收益的項目數量，包括過往年度結轉的項目。

於往績記錄期間已交付的項目中，我們的產業數字化解決方案、財務數字化解決方案、ERP諮詢與實施服務，以及信息技術外包服務的平均項目週期分別約為309天、349天、318天及318天。

於2023年、2024年及2025年，我們的客戶留存率分別為79.6%、80.9%及81.6%。

風險因素

[編纂]本集團的H股涉及若干風險。我們認為，我們面臨的最重大風險包括以下方面：

- 倘企業數字化及智能化發展較預期緩慢或因其他原因遭遇阻滯，我們的業務、財務狀況及經營業績可能受到不利影響；
- 我們於競爭激烈的市場經營業務，或無法與現有或未來競爭對手成功展開競爭；
- 倘未能取得創新或有效應對快速變化的市場動態，我們的業務、財務狀況、經營業績及發展前景將遭受重大不利影響；
- 我們因客戶可能延遲付款及違約而面臨信貸風險；
- 倘未能挽留現有客戶、吸引新客戶或使現有客戶支出實現增長，我們的業務、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響；
- 在我們的產品與服務中整合人工智能可能無法取得成功，並可能引發業務、合規及聲譽等多重挑戰，從而可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響；
- 我們運用人工智能強化企業數字化及智能化能力的歷史經驗有限。我們的過往業績未必能反映未來表現；
- 我們的經營業績曾因且於未來仍可能因波動、負面或不確定經濟及地緣政治狀況以及該等狀況對客戶的業務及業務活動水平造成的影響而受到不利影響；
- 我們的海外業務發展面臨多種跨境經營風險，未能應對該等風險可能對我們的業務、財務狀況及經營業績產生不利影響；及
- 我們於往績記錄期間曾錄得淨虧損，且無法向閣下保證我們未來不會產生淨虧損。

有關重大風險因素的論述請參閱「風險因素」。

概 要

於聯交所[編纂]的理由

本公司現正尋求H股於聯交所[編纂]，旨在(i)提升我們於國內外市場的公眾形象和曝光率，從而擴大我們的客戶群及提升我們的品牌認知度，(ii)進一步拓寬我們進入國際資本市場的渠道，以便我們於[編纂]時及其後更高效籌集資金支持增長，及(iii)吸引人才和激勵僱員。

有關進一步詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]用途」及「業務 — 我們的戰略」。

H股在香港[編纂]申請書

本集團已申請[編纂]批准根據[編纂]將予發行的[編纂](包括因行使[編纂]而可能發行的任何H股)[編纂]及[編纂]，提出申請的依據是(其中包括)本集團符合香港上市規則第8.05(3)條項下的[編纂]。

單一最大股東

緊接[編纂]前，本集團董事長陳先生持有53,139,426股本公司股份，佔本公司已發行股份總數約5.11%，因此構成本集團的單一最大股東(「單一最大股東」)。緊隨[編纂]完成後，單一最大股東將有權控制行使約[編纂]%的表決權(假設[編纂]未獲行使)或約[編纂]%的表決權(假設[編纂]獲悉數行使)，並因此將繼續保持單一最大股東的地位。

於深圳證券交易所創業板之A股[編纂]

於2011年2月1日，我們完成A股[編纂]並於深圳證券交易所創業板[編纂](股份代號：300170)(「A股上市」)，涉及發行30,000,000股新A股。自A股上市起直至最後實際可行日期，我們並未收到深圳證券交易所任何通知，指本公司涉及任何重大不合規事項。我們的董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，在所有重大方面，我們在所有重大方面均無違反深圳證券交易所的規則或規例或中國相關法律法規的情況，且經我們的董事作出一切合理查詢後所深知，除「董事及高級管理層 — 董事 — 執行董事 — 深圳證券交易所於2017年發出的監管函」及「歷史、發展及公司架構 — A股於深圳證券交易所創業板上市」所披露者外，概無任何與我們於深圳證券交易所的合規記錄有關而應提請[編纂]垂注的事項。

股息政策

我們是一間根據中國法律註冊成立的股份有限公司。根據《中國公司法》，中國註冊公司須每年從其根據中國公認會計原則釐定的稅後溢利中提取至少10%列入若干盈餘公積(經彌補過往年度累計虧損(如有)後)，直至該等公積金累計金額達到其註冊資本的50%。公司可在彌補累計虧損及提取上述法定公積金後從稅後溢利中支付股息。根據中國法律顧問的意見，除非我們擁有依法可供分派的溢利及儲備，否則不會宣派或支付股息。我們未來賺取的任何純利須首先用於彌補歷史累計虧損(如有)，其後須將純利的10%撥入法定公積金，直至該基金達到註冊資本的50%以上。此外，根據適用

概 要

的中國法律法規(包括《中華人民共和國公司法》及《上市公司監管指引第3號——上市公司現金分紅(2025年修訂)》)以及本公司組織章程細則，並在符合現金股息分派條件的前提下，原則上我們將每年至少進行一次現金利潤分配。此外，在任意連續三年期內，本公司分派的現金股息總額應不低於該三年期歸屬於本公司年均可分配利潤的30%。

我們已採納正式股息政策，據此，董事會可在考慮本公司的發展階段、盈利能力、財務狀況、資本開支計劃、債務償還需求及股東回報等因素後，建議按層級基準派發股息。我們並未預先設定股息派發比率。

於2023年、2024年及2025年以及截至2025年及2026年4月30日止四個月，本公司就先前年度分別宣派股息人民幣57.5百萬元、人民幣19.6百萬元及人民幣47.2百萬元、零及零。已宣派股息均已全額支付。詳情請參閱本文件附錄一會計師報告附註17。

法律訴訟及合規情況

於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，本公司或其董事概無任何待決或可能面臨的法律訴訟，從而對本公司業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。據本公司中國法律顧問確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本公司在中國經營的業務在一切方面均符合中國有關法律法規，概無裁定須對本公司施加任何重大行政處罰，從而可能對本公司業務經營造成重大不利影響。

[編纂]統計數據

	基於[編纂]每股 [編纂][編纂]港元	基於[編纂]每股 [編纂][編纂]港元
我們的H股[編纂]	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
本公司於[編纂]完成後的[編纂]	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
[編纂]經調整每[編纂][編纂]	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

- (1) 表中所有統計數據均假設[編纂]未獲行使。
- (2) [編纂]的計算乃基於假設緊隨[編纂]完成後預期將予發行[編纂]股H股。
- (3) [編纂]的計算乃基於截至最後實際可行日期已發行[1,039,890,021]股A股(不包括529,690股庫存股)，以及緊隨[編纂]完成後預期將予發行的[編纂]股H股。A股市值的計算乃基於緊接最後實際可行日期前五個交易日的A股平均收市價每股A股人民幣[編纂]元。
- (4) [編纂]經調整每股股份綜合[編纂]乃根據「附錄二 — [編纂]財務資料」一節所述作出調整，並假設[編纂]已於2026年4月30日完成後計算。

概 要

[編纂]開支

假設並無根據[編纂]發行新股份，且按[編纂]每股[編纂][編纂]港元的[編纂]計算，則估計[編纂]相關[編纂]開支總額約為人民幣[編纂]百萬元。該估計[編纂]開支總額包括(i)[編纂]相關開支約人民幣[編纂]百萬元；(ii)我們的法律顧問及申報會計師的費用及開支約人民幣[編纂]百萬元；及(iii)其他費用及開支約人民幣[編纂]百萬元。

於往績記錄期間，我們於2025年產生了人民幣[編纂]百萬元的[編纂]開支，並於截至2026年4月30日止四個月產生人民幣[編纂]百萬元的[編纂]開支，該等開支全數於綜合損益表確認入賬，計入行政開支。我們預計將進一步產生[編纂]開支約人民幣[編纂]百萬元，其中約人民幣[編纂]百萬元預期將計入我們的綜合損益表，約人民幣[編纂]百萬元於[編纂]後將自權益中扣除。[編纂]開支佔[編纂][編纂]淨額的[編纂]%。

[編纂]用途

經扣除[編纂]佣金、費用及我們就[編纂]已付及應付的其他估計[編纂]開支後，假設[編纂]並無獲行使，並基於每[編纂][編纂][編纂]港元(即[編纂]範圍每[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的[編纂])計算，我們估計將收取的[編纂][編纂]淨額為[編纂]百萬港元。

我們現時擬按以下所載用途及金額使用[編纂][編纂]淨額：

- 約[編纂]%的[編纂]淨額(即約[編纂]百萬港元)將用於我們的人工智能技術研發，包括進一步投資於人工智能應用框架產品及服務、在研發過程中將人工智能技術應用於編程及測試活動，以及招募更多人工智能及技術專業人員；
- 約[編纂]%的[編纂]淨額(即約[編纂]百萬港元)將用於全球客戶拓展及構建我們的全球營運與服務體系；
- 約[編纂]%的[編纂]淨額(即約[編纂]百萬港元)將用於加強我們的全球品牌建設、營銷及協作能力；
- 約[編纂]%的[編纂]淨額(即約[編纂]百萬港元)將用於尋求我們認為可提升自身服務能力的戰略合作、投資及收購機會，主要透過整合企業IT諮詢及數字化解決方案服務領域的先進產品及技術，以加強我們的技術及研發能力，從而支持我們拓展新的垂直行業，或投資於與我們現有業務互補的新技術及業務領域；及
- 約[編纂]%的[編纂]淨額(即約[編纂]百萬港元)將用作營運資金及其他一般企業用途。

概 要

近期發展及無重大不利變動

緊隨往績記錄期後，我們的業務持續展現穩步增長勢頭。具體而言，我們的收益及純利均呈現上升趨勢，而毛利率則保持穩定。此外，截至2026年5月1日至6月30日止兩個月，我們簽訂了1,009份合約，總合約價值為人民幣402.0百萬元，而2025年同期則簽訂了983份合約，總合約價值為人民幣373.4百萬元。該等業績反映了市場對我們解決方案的持續需求，以及我們的增長戰略的成功執行。

董事確認，截至本文件日期，自2026年4月30日（即本文件附錄一所載報告期屆滿之日）以來，我們的財務或交易或前景並無發生重大不利變動，且自2026年4月30日以來並無發生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。