

概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽。本節內容僅為概要，並未包括可能對閣下而言屬重要的所有資料。閣下決定投資[編纂]前，務請閱畢整份文件。尤其是，我們是一家特專科技公司，因為未能符合上市規則第8.05(1)、(2)或(3)條的規定，我們尋求根據上市規則第十八C章在香港聯交所主板[編纂]。投資於我們這類公司涉及獨特挑戰、風險及不確定性。此外，自成立以來，我們已產生經營虧損，而我們於可預見未來可能產生經調整虧損淨額（非香港財務報告準則計量）及經營虧損。於往績記錄期間，我們的經營活動所得現金流量淨額為負數。我們於往績記錄期間並無宣派或派付任何股息，且於可預見未來可能不會派付任何股息。閣下作出投資決定前應考慮該等因素。

任何投資均存在風險。投資[編纂]的若干具體風險載於本文件「風險因素」一節。閣下決定投資[編纂]前，務請細閱該節全文。

概覽

我們專注於為企業提供前沿的人工智能解決方案，助力企業大規模高效整合數據、決策及運營。憑藉我們AI-Ready的FastData Foil數據融合平台及Deepexi企業級大模型平台兩大基礎設施，實現Agentic人工智能應用在企業的部署及實施。

根據弗若斯特沙利文的資料，以2024年的收入計，我們是中國企業級大模型人工智能應用解決方案市場中排名第一位的大模型人工智能應用解決方案專業提供商。同時，我們是中國首批構建AI-Ready數據融合平台的大模型人工智能應用解決方案專業提供商，確立了我們作為企業人工智能轉型核心推動者的地位。根據弗若斯特沙利文的資料，我們的自有大模型是業界首個完成深度合成算法及生成式人工智能服務雙重監管備案的通用企業運營決策大模型。

我們的解決方案助力各行業的企業優化決策、提升運營效率並提高生產力。我們已經實現了在多個垂直行業的規模商業化落地，包括消費零售、製造、醫療及交通等。截至2024年12月31日，我們為全球各行業累計245名企業用戶提供服務，其中我們的複購客戶為81名，佔我們客戶群的33.1%，顯示我們高度的客戶黏性及客戶滿意度。

概 要

於往績記錄期間，我們的收入高速增長。我們的收入由2022年的人民幣100.5百萬元增加28.4%至2023年的人民幣129.0百萬元，並進一步增加88.3%至2024年的人民幣242.9百萬元，2022年至2024年的CAGR為55.5%。我們收入的持續增長顯示我們戰略經營舉措的有效實施，而我們的產品服務能持續滿足企業客戶的需求。

我們的技術基礎設施

通過持續的研發投入，我們構建了強大的技術基礎設施，以支撐我們的人工智能應用的規模商業化。主要包括下列各項。

AI-Ready的FastData Foil數據融合平台

我們的FastData Foil數據融合平台集湖倉一體、流批一體、統一治理等功能於一身，支持對海量實時多模態數據的高速處理，能夠對原始數據進行分詞處理，為通過SFT及強化學習來訓練及微調大模型提供重要數據，進而將其訓練為企業專屬大模型。

Deepexi企業級大模型平台

我們打造的Deepexi平台整體構建於主流開源基礎大模型之上，將公共知識能力與該等模型予以耦合。通過使用SFT及強化學習，結合我們積累的各行業數據，對開源基礎大模型進行訓練與微調，從而形成我們的Deepexi企業級大模型平台，其為結合跨領域知識混合檢索能力及推理決策能力的通用運營決策大模型，同時亦具備了數據交互、多系統接入、信息安全保障等基礎部署能力，以支持高效的企業部署。

之後，Deepexi企業級大模型平台與異構計算環境兼容，可本地化部署，使用FastData Foil數據融合平台處理的客戶數據進一步訓練及微調，以形成契合客戶業務邏輯的企業專屬大模型，旨在提供具備分級訪問控制和自主工作流功能的零幻覺輸出，為部署我們的Agentic人工智能應用奠定了堅實的基礎。

該等平台共同支撐我們的技術基礎設施，使我們能夠提供可擴展的行業特定人工智能解決方案，從而推動企業人工智能轉型。

概 要

我們的解決方案

我們的FastData企業級數據智能解決方案和FastAGI企業級人工智能解決方案助力企業大規模高效整合數據、決策及運營。我們的解決方案遠遠超出了基本的人工智能功能，如簡單的數據檢索、辦公協作及簡單的聊天機器人。其通過提供深入的運營決策支持及生產力增強工具，直接解決核心業務挑戰。

FastData企業級數據智能解決方案

利用我們自有的AI-Ready的FastData Foil數據融合平台，我們的FastData解決方案使企業能夠高效地治理結構化、非結構化、半結構化等多模態數據，構建高質量知識庫。通過將企業的多模態數據（如知識、文檔、圖集、公式）實現標準化統一治理，在數據與業務營運之間搭建紐帶，提升了數據獲取及處理的靈活性、敏捷性和準確性，減少了數據開發工作和成本，同時大幅提升了數據分析效率和業務響應速度。此外，其為模型訓練及微調及Agentic人工智能應用提供分詞數據輸出，同時也為商業智能及分析應用提供數據輸出。

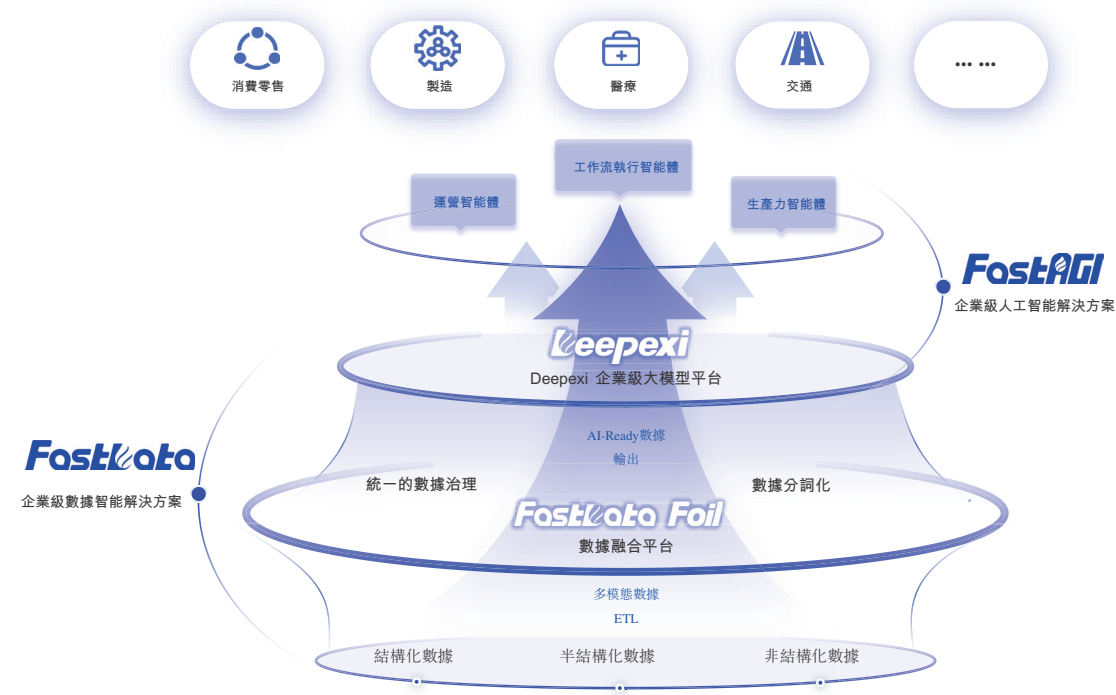
FastAGI企業級人工智能解決方案

基於我們的Deepexi企業級大模型平台，我們的FastAGI解決方案為各行各業的企業提供多場景的Agentic人工智能應用，包括消費零售、製造、醫療、交通等。在商業運營領域，FastAGI增強了數據及知識檢索能力及外部服務集成，為業務人員實現精細化運營、動態資源優化及智能決策提供端到端支持。在製造領域，FastAGI涵蓋了行業標準知識圖譜構建、文檔及圖集檢索、設計輔助和智能設計審查等關鍵領域，促進了高效協作和提升精確度及設計質量。此外，其能優化工藝路線生成、參數推薦及質量問題解決方案，顯著提高工藝設計效率和質量控制。

為進一步優化算力層部署，我們推出了已內置FastAGI的一體化平台Fast5000E。通過在接口兼容、算力調度、引擎適配等各方面的優化，Fast5000E將軟件和硬件之間的協同效應最大化，從而提高FastAGI在企業部署的經濟性和可實現性。

概 要

以下圖表闡述我們的解決方案及技術基礎設施：



商業化

我們採用基於交易的模式來推廣我們的解決方案。我們分別於2019年及2023年開始對FastData及FastAGI解決方案進行商業化。我們的行業顧問弗若斯特沙利文確認，且董事認為，我們的各項解決方案均屬於上市規則第十八C章所界定的特專科技行業可接納領域，即新一代信息技術下的人工智能。

下圖說明我們主要產品的商業化時間表，體現了我們對先進技術的持續商業化應用：

特專科技產品	上市	產生收入 起始時間
FastData	2019年6月	2019年11月
FastAGI	2023年11月	2023年12月

我們的商業化圍繞擴大對於行業領軍客戶的覆蓋，提升我們對於行業頭部客戶的吸引力。通過服務不同垂直行業領軍客戶，我們得以深度洞察行業特定挑戰，提升解決方案對新客戶的吸引力。此舉既能實現解決方案的快速複製與規模化落地，又能在獲客層面形成良性循環，同時提高品牌影響力及市場滲透率。

概 要

每年貢獻收入的客戶數量由2022年的56名增加到2023年的71名，並進一步增加到2024年的89名。截至2022年、2023年及2024年12月31日，我們分別累計服務129名、178名及245名客戶。我們的收入由2022年的人民幣100.5百萬元增加至2023年的人民幣129.0百萬元，並進一步增加至2024年的人民幣242.9百萬元。

下表載列於所示年度我們以絕對金額及佔總收入百分比列示的收入明細：

	截至12月31日止年度					
	2022年		2023年		2024年	
	金額	%	金額	%	金額	%
(人民幣千元，百分比除外)						
FastData企業級數據						
智能解決方案	100,468	100.0	122,491	94.9	152,530	62.8
FastAGI企業級人工						
智能解決方案	—	—	6,549	5.1	90,396	37.2
總計	100,468	100.0	129,040	100.0	242,926	100.0

我們的競爭優勢

我們認為，以下優勢有助於我們保持領先的市場地位，確保我們的成功，並使我們從競爭對手中脫穎而出：

- 中國企業級大模型人工智能應用市場的領導者和開創者；
- 以商業化落地為導向研發的專有技術能力；
- 飛輪效應：有效的行業進入戰略吸引優質而忠實的客戶群；
- 國際頂尖投資機構鼎力加持；及
- 前瞻深耕管理層引領公司快速發展。

我們的戰略

我們計劃實施以下戰略來實現我們的使命：

- 進一步加強研發實力並豐富解決方案組合；
- 匯聚高端科技人才，構建全球競爭力的人才發展體系；

概 要

- 增加行業領軍客戶覆蓋，共建業務生態；
- 踐行國際化戰略；及
- 尋找併購機會，增強競爭優勢。

研究及開發

我們開發新技術、設計新解決方案以及提升現有解決方案的能力對保持自身市場地位至關重要。

研發團隊

我們的研發團隊由具備深厚行業專業知識的專職人才組成，專注於我們的解決方案的開發與商業化，幫助我們維持技術優勢和市場競爭力。我們的核心研發團隊成員均擁有豐富的知名科技公司的數據、AI、大模型及軟件編程方面的工作經驗。

截至2024年12月31日，我們的研發團隊由143名成員組成，佔我們員工總數的44.3%。於2022年、2023年及2024年，我們的研發費用分別為人民幣94.2百萬元、人民幣82.3百萬元及人民幣81.4百萬元，分別佔我們相關年度總收入的93.7%、63.8%及33.5%。

知識產權

知識產權對我們的業務至關重要。我們未來能否取得商業成功部分取決於：我們能否為我們業務相關的具有重要商業意義的技術、發明及專有技術獲得並維持專利及其他知識產權與專有保護；能否維護並執行我們的專利權；能否保護商業秘密的機密性；以及能否在運營過程中避免侵犯、盜用或違反第三方的有效且可執行的知識產權。

截至2024年12月31日，我們在中國擁有42項註冊專利及39項專利申請。截至2024年12月31日，我們在中國還擁有431項商標、228項著作權及17個域名。請參閱「附錄六－法定及一般資料－B. 有關我們業務的進一步資料－2. 知識產權」。

我們通過自主研發獲取專利。截至最後實際可行日期，就我們的特專科技產品而言，我們完全擁有所有專利及專利申請，並無與第三方訂立共同擁有或共同分享專利及專利申請的安排。

概 要

客戶

我們主要向中國消費零售、製造、醫療及交通等領域的客戶銷售解決方案。我們的大多數客戶是我們的產品的終端用戶，而部分客戶是系統集成商。

於2022年、2023年及2024年，來自往績記錄期間各年的前五大客戶的收入分別為人民幣43.5百萬元、人民幣58.8百萬元及人民幣74.2百萬元，分別佔我們同年總收入的43.3%、45.6%及30.5%。於2022年、2023年及2024年，來自往績記錄期間各年的最大客戶的收入分別為人民幣20.9百萬元、人民幣15.8百萬元及人民幣18.9百萬元，分別佔我們同年總收入的20.8%、12.2%及7.8%。請參閱「風險因素－與我們解決方案商業化有關的風險－倘未能留住現有客戶、吸引新客戶或增加現有客戶開支，我們的業務、財務狀況及前景或會受到重大不利影響」。

供應商

我們的供應商主要包括技術及IT公司。於2022年、2023年及2024年，我們向往績記錄期間各年的前五大供應商作出的採購額分別為人民幣20.2百萬元、人民幣15.5百萬元及人民幣57.3百萬元，分別佔我們同年總採購額的43.3%、33.7%及41.9%。我們向往績記錄期間各年的最大供應商作出的採購額分別為人民幣6.2百萬元、人民幣4.4百萬元及人民幣13.1百萬元，分別佔我們同年總採購額的13.2%、9.5%及9.6%。請參閱「風險因素－與我們的一般營運有關的風險－我們委聘第三方供應商提供若干軟件、硬件及服務，這可能會使我們面臨供應鏈風險」。

競爭格局

根據弗若斯特沙利文的資料，按收入計，企業級大模型人工智能應用解決方案的市場規模於2024年已達到人民幣386億元，預計在2029年將達到人民幣2,394億元，2024年至2029年的CAGR為44.0%。中國企業級大模型人工智能應用解決方案市場的競爭格局相對集中，按2024年收入計，前五大提供商佔總市場份額的39.1%。儘管我們認為自身擁有市場領先技術，但我們可能會面臨來自成熟市場參與者的競爭，該等參與者可能在研發、銷售及營銷方面擁有更多資源及技能。請參閱「風險因素－與我們解決方案的研發有關的風險－我們經營所處的行業的特點是不斷發展。倘我們未能持續改進我們的技術並提供能滿足客戶期望的創新解決方案，我們的業務、財務狀況及前景可能會受到重大不利影響」。

按2024年收入計，我們在中國企業級大模型人工智能應用解決方案市場排名第五，市場份額為4.2%，預計於2025年達到4.4%。

請參閱「行業概覽」。

概 要

風險因素

我們的業務及[編纂]涉及本文件「風險因素」所載的若干風險。閣下於決定投資我們的股份前，應細閱該節全文。我們認為，我們面臨的最重大風險包括但不限於以下各項：

- 我們經營所處的行業的特點是不斷發展。倘我們未能持續改進我們的技術並提供能滿足客戶期望的創新解決方案，我們的業務、財務狀況及前景可能會受到重大不利影響。
- 我們一直並有意繼續在研發方面進行大量投資，且倘我們不能在實現技術創新的同時持續承擔過多的研發支出，我們的業務、財務狀況、經營業績及前景可能會受到重大不利影響。
- 倘我們無法有效競爭，我們的業務、財務狀況及前景可能會受到重大不利影響。
- 倘未能留住現有客戶、吸引新客戶或增加客戶開支，我們的業務、財務狀況及前景或會受到重大不利影響。
- 倘我們的解決方案未能按要求執行，或我們未能提供優質客戶服務，均可能損害我們的業務、財務狀況及前景。
- 倘我們無法成功拓展新垂直領域，我們的業務、前景及增長勢頭或會受到重大不利影響。
- 我們可能無法為我們的技術及解決方案取得或維持足夠的知識產權保護，或有關知識產權保護的範圍可能不夠廣泛。
- 我們於往績記錄期間產生重大經營虧損及經調整虧損淨額（非香港財務報告準則計量），且於不久將來可能無法實現或於隨後維持盈利能力。我們於往績記錄期間亦錄得虧絀。
- 我們面臨與制裁、出口管制法律及經濟或貿易限制相關的風險，有關法律法規可能會擾亂我們供應商及業務合作夥伴的營運，進而對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。

請參閱「風險因素」。

概 要

單一最大股東集團

緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），趙先生將有權行使本公司[編纂]%的投票權，其中(i)[編纂]%投票權通過其直接持有的股份行使，(ii)[編纂]%投票權通過楊先生直接持有的股份行使（鑒於趙先生與楊先生之間的一致行動人協議，據此，楊先生已不可撤銷同意在本公司股東會上行使其投票權時與趙先生一致行動並遵循其決定）及(iii)[編纂]%投票權通過滴普華創及滴普華贏（均由趙先生透過滴普慧創控制）持有的股份行使。因此，[編纂]完成後，趙先生、楊先生、滴普華創、滴普華贏及滴普慧創將構成本公司一組單一最大股東。請參閱「與單一最大股東集團的關係」。

[編纂]前投資

我們已與[編纂]前投資者進行[編纂]前投資。有關[編纂]前投資者的身份及背景以及[編纂]前投資的主要條款的進一步詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構－[編纂]前投資」。

歷史財務資料概要

下表載列我們於往績記錄期間的綜合財務資料的財務數據概要，乃摘錄自本文件附錄一會計師報告。下文所載綜合財務數據概要應與本文件的綜合財務報表（包括相關附註）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

綜合損益表節選項目

下表載列於所示年度我們的綜合損益表概要：

	截至12月31日止年度					
	2022年		2023年		2024年	
	金額	佔收入 %	金額	佔收入 %	金額	佔收入 %
(人民幣千元，百分比除外)						
收入	100,468	100	129,040	100	242,926	100
銷售成本.....	(70,909)	(70.6)	(77,267)	(59.9)	(116,749)	(48.1)
毛利	29,559	29.4	51,773	40.1	126,177	51.9
其他收入及收益淨額	40,153	40.0	5,978	4.6	8,622	3.5
銷售及營銷開支	(120,178)	(119.6)	(103,312)	(80.1)	(89,096)	(36.7)
行政開支.....	(84,723)	(84.3)	(143,000)	(110.8)	(49,314)	(20.3)
研發開支.....	(94,168)	(93.7)	(82,342)	(63.8)	(81,399)	(33.5)
金融及合約資產減值虧損..	(2,433)	(2.4)	(5,516)	(4.3)	(9,305)	(3.8)
其他開支.....	(3,404)	(3.4)	(4,594)	(3.6)	(2,695)	(1.1)
財務成本.....	(1,035)	(1.0)	(797)	(0.6)	(385)	(0.2)
應佔一家聯營公司損益 ...	2,668	2.7	14	0.0	(2,409)	(1.0)
附有優先權的股份的金融						
負債公允價值變動	(421,570)	(419.6)	(221,023)	(171.3)	(1,155,186)	(475.5)
除稅前虧損.....	(655,131)	(652.1)	(502,819)	(389.7)	(1,254,990)	(516.6)
所得稅開支.....	(95)	(0.1)	(76)	(0.1)	—	—
年內虧損.....	<u>(655,226)</u>	<u>(652.2)</u>	<u>(502,895)</u>	<u>(389.7)</u>	<u>(1,254,990)</u>	<u>(516.6)</u>

概 要

非香港財務報告準則財務計量

我們將年內經調整虧損淨額定義為通過加回(i)股份支付開支，(ii)附有優先權的股份的金融負債公允價值變動，及(iii)[編纂]開支進行調整的年內虧損淨額。下表將我們列報年度的經調整虧損淨額與按照香港財務報告準則計算及列報的最直接可比財務計量（即年內虧損淨額）進行了對賬：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	(人民幣千元)		
年內虧損淨額.....	(655,226)	(502,895)	(1,254,990)
加：			
－股份支付開支 ⁽¹⁾	9,756	92,885	2,784
－附有優先權的股份的金融負債 公允價值變動 ⁽²⁾	421,570	221,023	1,155,186
－[編纂]開支 ⁽³⁾	—	—	[編纂]
年內經調整虧損淨額 (非香港財務報告準則計量).....	<u>(223,900)</u>	<u>(188,987)</u>	<u>[編纂]</u>

附註：

- (1) 股份支付開支是指與我們授予管理層及關鍵僱員有關的非現金僱員福利開支。
- (2) 附有優先權的股份的金融負債公允價值變動指我們向[編纂]前投資者發行的可贖回股份的公允價值變動。
- (3) [編纂]開支指與[編纂]有關的專業費用、[編纂]佣金及其他費用。

綜合財務狀況表節選項目

下表載列截至所示日期我們綜合財務狀況表中的節選資料：

	截至12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	(人民幣千元)		
流動資產總值.....	629,102	435,354	412,575
流動負債總額.....	2,668,385	2,884,003	4,099,125
流動負債淨額.....	(2,039,283)	(2,448,649)	(3,686,550)
非流動資產總值.....	32,366	29,622	12,241
非流動負債總額.....	6,797	4,877	1,605
負債淨額.....	(2,013,714)	(2,423,904)	(3,675,914)

概 要

	截至12月31日		
	2022年	2023年	2024年
	(人民幣千元)		
權益			
實收資本.....	50,137	50,137	50,333
儲備	(2,063,851)	(2,474,041)	(3,726,247)
總虧絀	<u>(2,013,714)</u>	<u>(2,423,904)</u>	<u>(3,675,914)</u>

我們於整個往績記錄期間錄得流動負債淨額及負債淨額。截至2022年、2023年及2024年12月31日，我們的流動負債淨額分別為人民幣2,039.3百萬元、人民幣2,448.6百萬元及人民幣3,686.6百萬元。截至2022年、2023年及2024年12月31日，我們的負債淨額分別為人民幣2,013.7百萬元、人民幣2,423.9百萬元及人民幣3,675.9百萬元。截至2022年、2023年及2024年12月31日，流動負債淨額及負債淨額狀況主要是由於我們向[編纂]前投資者發行附有優先權的股份。我們向[編纂]前投資者發行的附有優先權的股份將因[編纂]後自動轉為我們的股份而將從負債重新分類為權益，以致負債淨額及流動負債淨額狀況將轉為資產淨值及流動資產淨值狀況。

請參閱「財務資料－綜合財務狀況表關鍵項目討論」。

綜合現金流量表節選項目

下表載列我們於所示年度的現金流量概要：

	截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
	(人民幣千元)		
經營活動所用現金流量淨額.....	(257,049)	(194,768)	(117,679)
投資活動所用現金流量淨額.....	(4,467)	(2,603)	(912)
融資活動所得／(所用)			
現金流量淨額	98,591	(15,062)	(10,373)
年初現金及現金等價物	678,720	549,138	336,798
外匯匯率變動的影響	33,343	93	483
年末現金及現金等價物	549,138	336,798	208,317

概 要

於往績記錄期間，我們有經營現金淨流出，於2022年、2023年及2024年分別為人民幣257.0百萬元、人民幣194.8百萬元及人民幣117.7百萬元，主要是由於因我們提供解決方案、進行研發以及銷售及營銷活動以及行政管理而產生的銷售成本及經營開支的重大金額。請參閱「財務資料－流動資金及資本資源」。

我們的現金消耗率指平均每月(i)經營活動所用現金淨額，及(ii)購買物業、廠房及設備項目。我們於2022年、2023年及2024年的歷史現金消耗率分別為人民幣21.9百萬元、人民幣16.5百萬元及人民幣9.9百萬元，主要為我們於往績記錄期間就銷售及營銷活動以及研發活動的開支。

截至2024年12月31日，我們擁有現金及現金等價物、按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、已抵押及未動用銀行融資人民幣210.0百萬元。我們估計，假設並無行使[編纂]並假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即本文件中指示性[編纂]範圍的中位數)，扣除我們在[編纂]中應付的[編纂]費用及開支後，我們將獲得[編纂]淨額約[編纂]港元。假設未來的平均現金消耗率將與2024年的現金消耗率水平相似，基於以下基本假設：(i)我們的員工人數增長整體上將與業務擴張保持一致，(ii)我們預計不會進行大額資本投資，及(iii)我們預計不會進行重大固定資產收購，我們估計，我們截至2024年12月31日的現金及現金等價物、按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、已抵押及未動用銀行融資將能夠維持我們[編纂]個月，或[編纂]個月(倘計及[編纂]的估計[編纂]淨額的[編纂]% (即分配給我們的營運資金及其他一般公司用途的部分))或[編纂]個月(倘計及[編纂]的估計[編纂]淨額)的財務可行性。我們將繼續密切監控我們的經營現金流量，並通過多種方式(包括銀行融資及外部融資等)保持我們的財務可行性。

我們預期我們的成本及開支將隨著我們的業務增長而繼續增加，但我們預期於可見將來我們的收入增長將超過我們的成本及開支增長。

概 要

關鍵財務比率

下表載列於所示年度我們的關鍵財務比率：

	截至12月31日／截至12月31日止年度		
	2022年	2023年	2024年
收入增長.....	不適用	28.4%	88.3%
毛利增長.....	不適用	75.2%	143.7%
毛利率	29.4%	40.1%	51.9%
淨虧損率.....	(652.2)%	(389.7)%	(516.6)%
經調整淨虧損率（非香港財務報告 準則計量）.....	(222.9)%	(146.5)%	(39.7)%

請參閱「財務資料－關鍵財務比率」。

業務可持續性

於往績記錄期間我們的收入增長強勁。根據會計師報告，我們的收入由2022年的人民幣100.5百萬元增加28.4%至2023年的人民幣129.0百萬元，並進一步增長88.3%至2024年的人民幣242.9百萬元，2022年至2024年的CAGR為55.5%。我們於2024年已達到上市規則第18C.03(4)條所載250百萬港元的收益要求，符合已商業化公司資格。得益於我們所奠定的堅實基礎及所把握的發展勢頭，我們相信我們能夠保持業務的可持續性與增長。請參閱「業務－業務可持續性」。

[編纂]統計數據

下表中的統計數據乃基於以下假設得出：(i)[編纂]已完成且在[編纂]中新發行[編纂]股H股；(ii)[編纂]的[編纂]未獲行使；及(iii)[編纂]股股份已於[編纂]完成後發行在外：

	按每股股份 [編纂][編纂]港元計	按每股股份 [編纂][編纂]港元計
H股市值 ⁽¹⁾	[編纂]港元	[編纂]港元
未經審計[編纂]經調整每 股有形資產淨值 ⁽²⁾	[編纂]港元 (人民幣[編纂]元)	[編纂]港元 (人民幣[編纂]元)

概 要

附註：

- (1) 市值乃按緊隨[編纂]完成後預期將予發行的[編纂]股股份計算。
- (2) 未經審計[編纂]經調整每股有形資產淨值乃根據緊隨[編纂]完成後已發行的[編纂]股股份計算，未計及因[編纂]獲行使而可能發行的任何股份。

有關本公司股東應佔未經審計[編纂]經調整每股有形資產淨值的計算，請參閱本文件附錄二。

[編纂]開支

[編纂]開支指與[編纂]有關的專業費用、[編纂]佣金及其他費用。我們估計，我們的[編纂]開支將約為人民幣[編纂]元（假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（為指示性[編纂]的中位數）且[編纂]未獲行使），佔[編纂][編纂]總額（基於我們[編纂]指示性[編纂]的中位數並假設[編纂]未獲行使）的[編纂]%。於往績記錄期間，我們產生人民幣[編纂]元的[編纂]開支。我們預計將產生約人民幣[編纂]元的額外[編纂]開支，其中約人民幣[編纂]元預計將在綜合損益表中確認為一般及行政開支，約人民幣[編纂]元預計將在[編纂]時直接在權益中確認為扣除。我們的董事預計這些費用不會對我們2025年的經營業績產生重大影響。按性質劃分，我們的[編纂]開支包括(i)約人民幣[編纂]元的[編纂]佣金，及(ii)約人民幣[編纂]元的非[編纂]相關開支，其中包括約人民幣[編纂]元的法律顧問及申報會計師的費用及開支，以及約人民幣[編纂]元的其他費用及開支。

未來計劃及[編纂]用途

假設[編纂]未獲行使，經扣除[編纂]佣金及我們就[編纂]應付的其他估計[編纂]開支後，並假設[編纂]為每股股份[編纂]港元（即指示性[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數），我們估計我們將自[編纂]收取的[編纂]淨額約為[編纂]港元。我們計劃將[編纂][編纂]按以下金額用於以下用途：

- [編纂]淨額約[編纂]%(或[編纂]港元)將用於未來五年提升研發能力；

概 要

- [編纂]淨額約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於擴大我們在中國的銷售網絡及客戶群，從而加強我們的商業化能力；
- [編纂]淨額約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於海外業務擴張；
- [編纂]淨額約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於潛在投資、併購機會，旨在進一步加強我們的核心技術能力，鞏固我們的技術領先地位；及
- [編纂]淨額約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於營運資金及一般公司用途。

請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

股息及股息政策

截至2022年、2023年及2024年12月31日，本公司或組成本集團的其他實體於往績記錄期間並無派發或宣派股息。任何宣派及派付，以及股息金額，將受我們的公司章程及中國有關法律規限。我們目前沒有任何固定的股息支付率。除由我們合法可供分配的利潤及儲備中提取外，不得宣佈或支付股息。據我們的中國法律顧問確認，根據中國相關法律，我們未來取得的任何利潤淨額必須首先用於彌補我們歷史上累計的虧損，之後我們將有義務將利潤淨額的10%列入我們的法定公積金，直到法定公積金達到我們註冊資本的50%以上。因此，我們將只在以下情況才能宣佈派息：(i)我們歷史累計的所有虧損已獲彌補；及(ii)我們已如上所述提取足夠的利潤淨額列入我們的法定公積金。

近期發展及無重大不利變化

於往績記錄期間後，我們繼續探索與生態系統領軍者合作。例如，我們與香港理工大學就多模態大模型框架用於一種普通類型癌症的診斷、治療及臨床轉化的聯合研發項目進行合作。我們預期該合作將進一步加強我們的研發能力及業界聲譽。

我們的董事已確認，截至本文件日期，我們的財務及經營狀況以及前景自2024年12月31日（即我們的最近期經審計財務報表日期）以來並無重大不利變化，且自2024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的資料產生重大影響。