

**I. TECHSTAR於2022年4月11日至2022年12月31日期間、截至2023年12月31日止年度及截至2024年12月31日止年度的經審計綜合財務報表以及本集團截至2025年6月30日止六個月的未經審計綜合財務資料**

TechStar於2022年4月11日（即TechStar註冊成立日期）至2022年12月31日期間、截至2023年12月31日止年度、截至2024年12月31日止年度及截至2025年6月30日止六個月的財務資料披露於TechStar截至2022年12月31日止年度的年度報告（「**2022年度報告**」）第58至91頁所載2022年4月11日至2022年12月31日期間的獨立核數師報告、TechStar截至2023年12月31日止年度的年度報告（「**2023年度報告**」）第60至89頁所載截至2023年12月31日止年度的獨立核數師報告、TechStar截至2024年12月31日止年度的年度報告（「**2024年度報告**」）第66至93頁所載截至2024年12月31日止年度的獨立核數師報告以及TechStar截至2025年6月30日止六個月的中期報告（「**TechStar 2025年中期報告**」），該等報告均登載於聯交所及TechStar網站。請參閱以下超鏈接：

2022年度報告：

[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2023/0428/2023042800084\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2023/0428/2023042800084_c.pdf)

2023年度報告：

[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2024/0419/2024041900123\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2024/0419/2024041900123_c.pdf)

2024年度報告：

[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2025/0401/2025040103796\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2025/0401/2025040103796_c.pdf)

TechStar 2025年中期報告：

[https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2025/0922/2025092200369\\_c.pdf](https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2025/0922/2025092200369_c.pdf)

**II. 過往經營業績的管理層討論及分析**

於2022年4月11日（即TechStar註冊成立日期）至2022年12月31日期間、截至2023年12月31日止年度及截至2024年12月31日止年度，TechStar並未從事任何主要業務，亦無產生任何收入。有關TechStar於該期間／年度業績的管理層討論及分析分別載於2022年度報告第3至6頁「管理層討論及分析」一節、2023年度報告第3至6頁「管理層討論及分析」一節、2024年度報告第3至6頁「管理層討論及分析」一節及2025年中期報告第4至7頁「管理層討論及分析」一節，其提供了有關TechStar於該期間／年度財務狀況及業績的進一步資料。當中的資料乃以截至原訂刊發日期為準。TechStar的前景及意向自該日期起將有所改變，因此，讀者不應過度依賴該等資料，尤其是包括或有關前瞻性或未來陳述的資料。

## 附錄二

## TECHSTAR的財務資料

### III. 重大變動

TechStar董事確認，除有關特殊目的收購公司併購交易外，自2025年6月30日（即本通函本附錄所載TechStar最近期未經審計財務報表的編製日期）起直至最後實際可行日期（包括該日）止，TechStar的財務或貿易狀況或前景概無重大變動。

### IV. 流動資金及債項披露

下表載列TechStar截至所示日期的流動資產及負債。

	截至2022年 12月31日	截至2023年 12月31日	截至2024年 12月31日	截至2025年 6月30日
	千港元			
(未經審計)				
流動資產				
受限制銀行存款 .....	–	–	1,104,112	1,124,869
現金及現金等價物 .....	39,921	2,804	2,070	243
流動資產總值 .....	<b>39,921</b>	<b>2,804</b>	<b>1,106,182</b>	<b>1,125,112</b>
流動負債				
應計費用及其他應付款項 .....	67,444	91,210	141,212	159,055
應付發起人款項 .....	788	–	2,750	5,000
可贖回A類股份 .....	1,001,000	1,001,000	1,001,000	1,001,000
權證負債 .....	1,502	2,503	2,503	14,265
流動負債總額 .....	<b>1,070,734</b>	<b>1,094,713</b>	<b>1,147,465</b>	<b>1,179,320</b>
淨流動負債 .....	<b>(1,030,813)</b>	<b>(1,091,909)</b>	<b>(41,283)</b>	<b>(54,208)</b>

TechStar預計，在特殊目的收購公司併購交易完成前，其主要流動資金需求將包括與特殊目的收購公司併購交易相關的一般營運資金需求及開支。TechStar擬主要通過動用以下各項來滿足其流動資金需求：(i)出售TechStar發起人權證及發行TechStar B類股份（在託管賬戶外持有）的所得款項，及(ii) TechStar（作為借款人）於2022年12月15日訂立的貸款融資，其為TechStar提供最高10.0百萬港元的營運資金信貸額度，該貸款可提取用於撥付TechStar的開支。

## 附 錄 二

## T E C H S T A R 的 財 務 資 料

下表載列TechStar截至所示日期的債項詳情。

	截至2022年 12月31日	截至2023年 12月31日	截至2024年 12月31日	截至2025年 6月30日	截至2025年 9月30日
千港元					
(未經審計) (未經審計)					
<b>流動負債</b>					
可贖回A類股份 .....	1,001,000	1,001,000	1,001,000	1,001,000	1,001,000
權證負債.....	1,502	2,503	2,503	14,265	14,265
<b>總計 .....</b>	<b>(1,002,502)</b>	<b>(1,003,503)</b>	<b>(1,003,503)</b>	<b>(1,015,265)</b>	<b>(1,015,265)</b>

截至2025年9月30日，已提取10.0百萬港元貸款融資下的5.0百萬港元且TechStar並無其他借款。

除上文所披露者外，截至2025年9月30日，TechStar並無任何重大債務證券、定期貸款、按揭、抵押、或然負債或擔保。