

## 此乃要件 請即處理

閣下如對本供股章程任何內容或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

如果您已經出售或轉讓了多想雲控股有限公司的所有股份，您應立即將章程文件送交買主或承讓人，或經手買賣或轉讓的銀行、持牌證券交易商或其他代理人，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算有限公司對章程文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因章程文件全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

每份章程文件連同本供股章程附錄三「16.送呈公司註冊處處長文件」一段所列文件，已根據香港法例第32章《公司(清盤及雜項條文)條例》第342C條規定在香港公司註冊處處長登記。香港證券及期貨事務監察委員會、香港聯合交易所有限公司及香港公司註冊處處長對章程文件的內容概不負責。

以未繳股款及繳足股款形式買賣股份及供股股份，可透過香港結算設立和運作的中央結算系統交收，有關交收安排的詳情及該等安排如何影響閣下的權利及權益，閣下應諮詢閣下的股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

待未繳股款及繳足股款供股股份獲准於聯交所上市及買賣，並符合香港結算的股份收納規定後，未繳股款及繳足股款供股股份將獲香港結算接納為合資格證券，由供股股份開始於聯交所買賣當日，或香港結算可能釐定的有關其他日期起，在中央結算系統內寄存、結算及交收。聯交所參與者之間於任何交易日的交易結算，須於其後第二個交易日在中央結算系統內交收。中央結算系統的所有活動均須遵守不時生效的《香港結算一般規則》及《香港結算運作程序規則》。有關交收安排的詳情及該等安排如何影響閣下的權利及權益，閣下應諮詢閣下的股票經紀或持牌證券交易商或註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。



多想雲  
MANY IDEA  
CLOUD

# Many Idea Cloud Holdings Limited

## 多想雲控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：6696)

建議按於記錄日期每持有一(1)股股份獲配發六(6)股供股股份之  
非包銷基準進行供股

本公司財務顧問

**RAINBOW.**

RAINBOW CAPITAL (HK) LIMITED  
流博資本有限公司

配售代理

 一盈證券有限公司  
I WIN SECURITIES LTD.

除文義另有所指外，本封面頁中使用的大寫術語應與本供股章程中定義的術語具有相同的釋義。接納供股股份及繳款的最後時限為2025年12月19日(星期五)下午4時(或本公司可能確定的其他時間和日期)。供股股份的接納、分拆暫定配額及繳款及／或轉讓程序載於本供股章程第16頁至第17頁。

需注意，股份自2025年11月26日(星期三)起按除權基準進行買賣。未繳股款供股股份於2025年12月9日(星期二)至2025年12月16日(星期二)(包括首尾兩日)期間進行買賣。截至供股條件達成當日，任何擬出售或購買股份及／或未繳股款供股股份的股東或潛在投資者，將承擔供股可能不會成為無條件及可能不會落實進行的風險。任何人士如打算買賣股份及／或未繳股款供股股份，務請諮詢其自身的專業顧問。

供股將以非包銷基準進行，無論臨時配發供股股份的接受程度如何，須滿足本供股章程中「董事會函件——供股條件」一節所列條件。因此，供股未必會落實進行。股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事，若對自身情況有任何疑問，請諮詢專業顧問。倘供股未獲悉數認購，則合資格股東未獲認購供股股份將根據補償安排配發予獨立承配人。本公司將不會發行補償安排項下未配售的配售股份，而供股規模亦將相應縮減。供股不設最低募集金額。

2025年12月5日

---

## 目 錄

---

	頁碼
釋義 .....	1
預期時間表 .....	7
董事會函件 .....	9
附錄一 — 本集團財務信息 .....	I-1
附錄二 — 未經審計的備考財務信息 .....	II-1
附錄三 — 基本信息 .....	III-1

---

## 釋 義

---

在本供股章程中，除文義另有所指外，下列詞匯具有下文所載的涵義：

「一致行動」	具有《上市規則》中規定的含義
「公告」	本公司於2025年9月4日發佈的公告，其內容涉及供股、配售協議及其項下擬進行的交易
「聯繫人」	具有《上市規則》中規定的含義
「董事會」	董事會
「營業日」	香港持牌銀行於正常辦公時間開放以進行業務的日子（不包括星期六、星期天、公共假日，以及香港政府宣佈「極端情況」，或在上午9時至正午12時懸掛8號或以上熱帶氣旋警告信號且在正午12時或之前並未除下，或在上午9時至正午12時懸掛「黑色」暴雨警告信號且在正午12時或之前並未解除的日子）
「中央結算系統」	香港結算設立和運作的中央結算及交收系統
「《公司條例》」	香港法例第622章《公司條例》（經不時修訂）
「《公司（清盤及雜項條文）條例》」	香港法例第32章《公司（清盤及雜項條文）條例》（經不時修訂）
「公司註冊處」	香港公司註冊處
「本公司」	多想雲控股有限公司，一家於2021年6月10日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於香港聯交所主板上市（股份代碼：6696）
「補償安排」	根據《上市規則》第7.26A(1)(b)條，配售代理按盡力基準向非股東且為獨立第三方的投資者（或視情況而定，其最終實益擁有人）配售未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份的安排
「關連人士」	具有《上市規則》中規定的含義

---

## 釋 義

---

「控股股東」	具有《上市規則》中規定的含義
「董事」	本公司董事
「特別股東大會」	本公司召開及舉行的特別股東大會，會上正式通過決議案批准(其中包括)供股、配售協議及其項下擬進行的交易
「除外股東」	董事經查詢後認為因相關地方法例的法律限制或當地相關監管機構或證券交易所的規定，不向有關海外股東邀約發售供股股份乃屬必要或權宜的海外股東
「《中央結算系統一般規則》」	規範中央結算系統使用的條款和條件(經不時修訂或修改)及(倘文義允許)包括《中央結算系統運作程序規則》
「本集團」	本公司及其附屬公司
「港元」	香港法定貨幣港元
「香港結算」	香港中央結算有限公司
「《香港結算運作程序規則》」	香港結算有關中央結算系統運作程序，當中載列有關中央結算系統運作及功能有關的常規、程序及行政規定，經不時修訂
「香港」	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立股東」	除涉及供股、配售協議及其項下擬進行的交易或於當中擁有權益，及根據《上市規則》規定須於特別股東大會上放棄投票的股東外的股東
「獨立第三方」	據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，任何身為獨立於本公司及其關連人士(定義見《上市規則》)的第三方的人士或公司及彼等各自的最終實益擁有人

---

## 釋 義

---

「不可撤銷承諾」	控股股東簽署的不可撤銷承諾，據此，控股股東不可撤銷地向本公司承諾(其中包括)悉數承購控股股東供股股份之保證配額
「最後交易日」	2025年9月4日，即公告發佈前股份於聯交所的最後交易日
「最後實際可行日期」	2025年11月26日，即本供股章程付印前為確定本供股章程所載若干數據的最後實際可行日期
「最後接納時限」	2025年12月19日(星期五)下午4時(或本公司可能確定的其他時間和日期)，即接納供股股份及繳款的最後時限
「最後終止時限」	2026年1月8日(星期四)下午5時(或配售代理與本公司可能商定的較後時間或日期)，即終止配售協議的最後時限
「上市委員會」	具有《上市規則》中規定的含義
「《上市規則》」	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「Many Idea Liujianhui」	Many Idea Liujianhui Limited，一家於2021年5月28日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限責任公司，由劉先生全資擁有
「Many Idea Qushuo」	Many Idea Qushuo Limited，一家於2021年5月27日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限責任公司，由曲女士全資擁有
「劉先生」	劉建輝先生，執行董事，曲女士的配偶
「曲女士」	曲碩女士，執行董事，劉先生的配偶
「淨收益」	配售所變現任何高出(i)該等供股股份的認購價；及(ii)配售代理開支(包括任何其他相關開支及費用)總額的溢價

---

## 釋 義

---

「無行動股東」	未認購供股(無論部分或全部)的合資格股東(根據暫定配額通知書或其放棄認購,或於未繳股款供股權失效時持有任何該等未繳股款權利的人士)或除外股東(視情況而定)
「不合資格股東未售供股股份」	本公司未出售的將另行以未繳股款形式暫定配額予除外股東的供股股份
「海外股東」	於記錄日期營業時間結束時名列本公司股東名冊且該股東名冊當時所示登記地址位於香港以外地區的股東
「暫定配額通知書」	就供股向合資格股東發出的可放棄暫定配額通知書
「配售」	配售代理根據配售協議按盡力基準配售未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份的安排
「配售代理」	一盈證券有限公司,一家根據《證券及期貨條例》第1類(證券交易)受規管活動的持牌法團,其將根據補償安排向屬於獨立第三方的投資者配售未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份
「配售協議」	本公司與配售代理於2025年9月4日就配售簽訂的配售協議
「配售期」	從2025年12月31日(星期三)至公佈未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份數量之日後第五(5)個營業日(即2026年1月7日(星期三))下午4時的期間,或本公司可能宣佈的其他日期,即配售代理將尋求落實補償安排的期間
「配售價」	每股未獲認購股份不低於0.4753港元
「中國」	中華人民共和國,在本供股章程中,不包括中國香港、澳門特別行政區及中國台灣地區

「供股章程」	本公司寄發予股東的供股章程，其中載有供股詳情
「章程文件」	供股章程及暫定配額通知書
「章程寄發日期」	2025年12月5日(星期五)(或本公司可能確定的其他日期)，即向合資格股東寄發章程文件及向除外股東寄發供股章程(僅供參考)的日期
「公眾持股量規定」	《上市規則》第8.08(1)(a)條和第13.32(1)條下的公眾持股量規定
「合資格股東」	於記錄日期名列本公司股東名冊的股東，但除外股東除外
「記錄日期」	2025年12月4日(星期四)，即確定供股配額的記錄日期
「股份過戶登記處」	香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號鋪)，本公司在香港的股份過戶登記分處
「供股」	建議根據條款以及本供股章程「董事會函件 — 供股條件」一段所列條件，按於記錄日期每持有一(1)股已發行股份獲配發六(6)股供股股份的基準以認購價發行供股股份
「供股股份」	根據供股將配發和發行的新股份，即576,000,000股
「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣
「《證券及期貨條例》」	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「股份」	本公司股本中每股面值0.002港元的普通股
「股東」	已發行股份持有人
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司

---

## 釋 義

---

「認購價」	每股供股股份0.4753港元
「主要股東」	具有《上市規則》中規定的含義
「《收購守則》」	香港《公司收購及合併守則》
「未獲認購股份」	未獲合資格股東認購的供股股份以及本應配發予除外股東的供股股份(視情況而定)
「廈門夢想未來」	廈門市湖裡區夢想未來投資合夥企業(有限合夥)*，一家於2015年7月10日根據中國法律成立的有限合夥企業，張家界多想持有90%的股份，劉先生持有9.9%的股份，曲女士持有0.1%的股份
「張家界多想」	張家界樂見多想網絡科技中心(有限合夥)*，一家於2021年3月4日根據中國法律成立的有限合夥企業，劉先生持有99%的股份，曲女士持有1%的股份
「%」	百分比

\* 僅作識別用



---

## 預期時間表

---

### 預期時間表

實施供股的預期時間表如下。預期時間表如有任何變動，本公司將適時另作公告。本供股章程內所有日期及時間均指香港本地日期及時間。

事件	香港日期和時間 2025年
買賣未繳股款供股股份的首日 . . . . .	12月9日(星期二)
分拆暫定配額通知書的最後時限 . . . . .	12月11日(星期四)下午4時30分
買賣未繳股款供股股份的最後日期 . . . . .	12月16日(星期二)
接納供股股份及繳款的最後時限 . . . . .	12月19日(星期五)下午4時
公佈補償安排下的未獲認購股份及不合資格股東未售供 股股份數量 . . . . .	12月30日(星期二)
配售代理按盡力基準開始配售未獲認購股份及不合資格 股東未售供股股份 . . . . .	12月31日(星期三)
2026年	
配售未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份的最後 時限 . . . . .	1月7日(星期三)下午4時
配售協議的最後終止時限 . . . . .	1月8日(星期四)下午5時
公佈供股結果(包括配售結果以及補償安排項下每股未 獲認購股份及不合資格股東未售供股股份的淨收益) . . . . .	1月15日(星期四)
寄發繳足股款供股股份的股票及退款支票(倘供股終止) . . . . .	1月16日(星期五)
開始買賣繳足股款供股股份 . . . . .	1月19日(星期一)

---

## 預期時間表

---

### 事件

香港日期和時間

2026年

指定經紀開始提供碎股對盤服務 . . . . . 1月19日(星期一)

向相關無行動股東(如有)或除外股東(如有)支付淨收益 . . . . . 1月23日(星期五)

指定經紀停止提供碎股對盤服務 . . . . . 1月23日(星期五)下午4時

### 惡劣天氣及／或極端情況對接納供股股份及繳款的最後時限的影響

如出現下列情況，則不適用接納供股股份及繳款的最後時限：

(i) 8號(或以上)熱帶氣旋警告信號；

(ii) 香港特別行政區政府宣佈的「極端情況」；

(iii) 「黑色」暴雨警告信號

(a) 於最後接納時限當日正午12時前的任何當地時間在香港生效，而在正午12時後不再生效。在此情況下，最後接納時限將延長至同一營業日的下午5時；

(b) 於最後接納時限當日正午12時至下午4時之間的任何當地時間在香港生效。在此情況下，最後接納時限將改為下一個營業日的下午4時，而該營業日於上午9時至下午4時的任何時間在香港並未發生上述任何一項警告。

倘最後接納時限並無於當前原定日期生效，上文「預期時間表」所述日期可能會受到影響。倘出現此情況，本公司將刊發公告。本公司將在切實可行的情況下儘快以公告形式通知股東例外時間表的任何變更。



**Many Idea Cloud Holdings Limited**

**多想雲控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：6696)

執行董事：

劉建輝先生

曲碩女士

陳善成先生

陳澤銘先生

劉紅女士

獨立非執行董事：

王穎彬女士

周燕女士

田濤先生

開曼群島註冊辦公地址：

Ogier Global (Cayman) Limited

89 Nexus Way, Camana Bay

Grand Cayman, KY1-9009

Cayman Islands

香港主要營業地址：

香港

中環

皇后大道中9號18樓

中國總部：

中國

福建省

廈門市思明區

觀音山花蓮路11號

鴻星爾克大廈12樓

2025年12月5日

致股東

敬啟者：

**建議按於記錄日期每持有  
一(1)股股份獲配發六(6)股供股股份之  
非包銷基準進行供股**

## 緒言

茲提述本公司於2025年9月26日發佈的公告、通函以及本公司於2025年10月15日發佈的公告，其內容涉及供股、配售協議及其項下擬進行的交易。

於2025年11月24日(星期一)舉行的特別股東大會上，批准(其中包括)供股及配售協議的決議案已獲獨立股東正式通過。請參閱本公司於2025年11月24日發佈的關於特別股東大會投票結果的公告。

本供股章程旨在向您提供以下信息：(i)供股的詳細內容，包括供股股份的買賣、轉讓及接納信息；(ii)本集團財務信息；(iii)未經審計的備考財務信息；以及(iv)本集團其他基本信息。

## 供股

供股詳情載列如下：

### 供股統計資料

供股基準	:	合資格股東於記錄日期營業時間結束時每持有一(1)股股份獲配發六(6)股供股股份
認購價	:	每股供股股份0.4753港元
每股供股股份的淨價(即認購價減供股估計產生的成本及開支)	:	每股供股股份約0.4725港元
截至最後實際可行日期及記錄日期的已發行股份數量	:	96,000,000股
根據供股將予發行的供股股份數量	:	最多576,000,000股供股股份
供股股份的總面值	:	最高1,152,000港元
供股完成後已發行股份總數	:	最多672,000,000股股份

供股所得款項總額：扣除開支前最多約273.8百萬港元

截至最後實際可行日期，本公司未根據任何股份計劃授予任何購股權，亦無其他尚未行使的認股權證、購股權或已發行可換股證券或其他授予任何轉換為股份或認購股份權利的類似權利。

根據供股條款將予發行的576,000,000股供股股份佔已發行股份總數的600.0%及經發行供股股份擴大後已發行股份總數約85.7%。

### 非包銷基準

不論暫定配發供股股份接納水平如何，供股均會以非包銷基準進行。倘供股未獲悉數認購，任何未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份將根據補償安排按盡力基準配售予獨立承配人。本公司將不會發行補償安排項下未配售的任何未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份，而供股規模亦將相應縮減。供股不設最低募集金額。

在進行非包銷供股前，本公司已探討包銷供股的可行性。本公司參考了最近三個月在聯交所進行供股的上市公司案例，十九例中只有一例是以全額包銷基準進行。本公司也已接洽幾家證券公司以安排有關供股的包銷服務，但均未表示有意對擬進行的供股提供包銷。因此，董事會決定以非包銷基準進行供股。

董事會認為，如果未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份獲全額包銷，獨立包銷商收取的佣金通常遠高於按盡力基準配售的佣金。儘管在非包銷基礎下，供股並未保證最低籌集金額，但配售代理將按盡力基準將任何未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份配售予獨立承配人。鑒於上述情況，並考慮到(i)包銷安排所產生的更高的包銷費用及佣金將被視為本公司承擔的額外成本及支出，從而減少供股的所得款項淨額；以及(ii)當前的配售安排，董事會認為非包銷基準的供股是公平合理的，並符合本公司及股東整體利益。

由於供股將按非包銷基準進行，根據暫定配額通知書申請認購其全部或部分配額之股東或未繳股款供股股份之承讓人(或兩者之一，以適當者為準)，或會無意引致須根據《收購守則》就股份作出全面要約的責任，或導致本公司不遵守《上市規則》的公眾持股量規定。因此，供股將按以下條款進行：本公司將就股東的申請作出規定，如供股股份未獲悉數承購，任何股東(不包括香港中央結算(代理人)有限公司)就其於供股項下保證配額提出的申請將縮減至：(i)不觸發相關股東承擔義務的水平根據《上市規則》第7.19(5)(b)條之附註根據《收購守則》作出全面要約；(ii)不導致不遵守公眾持股量規定。任何因縮減供股申請而未使用的認購款項將退還給受影響的申請者。

### 不可撤銷承諾

於最後實際可行日期，董事會已接獲本公司控股股東劉先生、曲女士、張家界多想、廈門夢想未來、Many Idea Liujianhui及Many Idea Qushuo(統稱「**控股股東**」)發出的，彼等合共持有16,257,279股股份(佔本公司於最後實際可行日期已發行股份約16.93%)。根據不可撤銷承諾，控股股東已向本公司提供不可撤銷及無條件承諾，其中包括：(i)接納或促使控股股東接納其獲暫定配發合共97,543,674股供股股份的配額；及(ii)於供股完成或失效前，不會以任何方式出售或轉讓其持有股份。於最後實際可行日期，除控股股東外，本公司並無任何其他主要股東，董事會亦無獲悉任何股東表示有意承購或無意承購將根據供股向彼等提呈的本公司證券。

### 認購價

合資格股東於接納供股股份之有關暫定配額，或當未繳股款供股股份之受讓人接納有關供股股份之暫定配額時，須悉數支付認購價每股供股股份0.4753港元。

認購價：

- (i) 較股份於最後實際可行日期在聯交所所報收市價每股0.50港元折讓約4.94%；
- (ii) 較股份於最後交易日在聯交所所報收市價每股0.61港元折讓約22.08%；

- (iii) 較股份於截至最後交易日(含該日)止最後連續五個交易日在聯交所所報平均收市價每股0.63港元折讓約24.56%；
- (iv) 較股份於截至最後交易日(含該日)止最後連續十個交易日在聯交所所報平均收市價每股0.65港元折讓約26.88%；
- (v) 理論攤薄效應(定義見《上市規則》第7.27B條)折讓約20.63%，即每股股份的理論攤薄價格約0.50港元較基準價格約0.63港元(定義見《上市規則》第7.27B條，且考慮到最後交易日的收市價每股0.61港元及股份於緊接公告發佈之日前五個交易日的平均收市價每股0.63港元)；
- (vi) 較根據股份於最後交易日在聯交所所報收市價每股0.61港元計算的理論除權價每股股份約0.50港元折讓約4.94%；
- (vii) 較截至2024年12月31日的股東應佔每股綜合淨資產約5.46港元折讓約91.29%，該折讓根據本公司截至2024年12月31日止年度年報所載股東應佔本集團經審核綜合淨資產約481.0百萬元人民幣(按人民幣1元兌港幣1.09元之匯率計算，相當於約524.3百萬元)及截至最後實際可行日期已發行96,000,000股股份計算；以及
- (viii) 較截至2025年6月30日的股東未經審核應佔每股綜合淨資產約5.02港元折讓約90.53%，該折讓根據本公司截至2025年6月30日止中期報告所載股東應佔本集團未經審核綜合淨資產約442.0百萬元人民幣(按人民幣1元兌港幣1.09元之匯率計算，相當於約481.8百萬元)及截至最後實際可行日期已發行96,000,000股股份計算。

供股本身不會導致理論攤薄效應達25%或以上。因此，供股的理論攤薄影響符合《上市規則》第7.27B條。

認購價乃經參考以下各項確定：(i)股份自2025年4月起近期市價，整體呈下跌趨勢，由2025年4月3日每股7.43港元跌至最後交易日0.61港元；(ii)考慮香港現行市況，及在經濟不確定下香港公眾投資者較為謹慎的投資情緒；(iii)截至最後交易日，股份在過去三個月的每日交易量約為1,530,589股，佔最後交易日已發行股份總數約1.59%，交易量偏低；及(iv)本公司擬根據供股籌集的資金金額(用途見本供股章程「董事會函件——進行供股之理由及裨益以及所得款項用途」一節)。董事認為，供股將為合資格股東提供機會以維持其各自於本公司之持股比例，並繼續參與本集團未來發展，且認購價較股份現行市價折讓將提高供股的吸引力，並鼓勵合資格股東接受其配額，從而儘量減少可能的攤薄影響。

董事認為，考慮以下因素，將認購價確定為較現行市價和每股綜合淨資產(如上所示)的折讓是合理的：(i)根據最後交易日在聯交所所報收市價每股0.61港元，股份較截至2025年6月30日的未經審核每股綜合淨資產約5.02港元折讓約87.85%；(ii)於緊接最後交易日前三個月內，本公司平均每日成交量約為1,530,589股，僅佔截至最後交易日已發行股份總數的約1.59%，表明股份的流動性和需求不足；(iii)本集團最新業績和財務狀況，特別是本集團錄得淨利潤由截至2023年12月31日止年度約33.1百萬元人民幣變為截至2024年12月31日止年度淨虧損約185.6百萬元人民幣；及(iv)與本公司於最後交易日之市值相比，此次籌資規模相對較大。如果認購價確定為接近本公司截至2025年6月30日未經審計每股綜合淨資產(即約5.02港元)的水平，較於最後交易日在聯交所所報收市價每股0.61港元顯著溢價約8.23倍。董事認為，如果認購價參考每股淨資產值確定，股東參與供股的意願將顯著降低，不利於本公司及股東整體利益。



在全面評估當前市場狀況及情緒、股份相對停滯的交易量以及股東情緒後，董事會認為，有必要將認購價確定為較股份當前市價、每股綜合淨資產及股份的基準價（定義見《上市規則》第7.27B條）有所折讓，以吸引股東和潛在投資者參與供股，同時確保達到籌資目標。儘管存在相對較大的理論攤薄效應（定義見上市規則第7.27B條），但鑒於上述股份缺乏流動性以及交易量相對停滯，為實現籌資目標並激勵股東參與供股，董事認為該等效應不可避免。此外，無意接納供股項下暫定配額之合資格股東可於市場上出售未繳股款供股權，而供股允許合資格股東按照比例認購其供股股份，以維護其在本公司的現有股權權益。因此，儘管認購價較股份當前市價、每股綜合淨資產及股份的基準價有所折讓以及顯著的理論攤薄效應，但董事認為認購價是公平合理的，符合本公司及股東整體利益。

董事（包括獨立非執行董事）認為，鑒於上述現行市況及因素，供股條款（包括認購價）符合商業條款，屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。供股股份的有關暫定配額獲悉數接納後，每股供股股份的淨價（即認購價減供股所產生的估計成本及開支）將約為0.4725港元。

### 暫定配發基準

根據供股，暫定配發基準將為股東於記錄日期營業時間結束時按認購價格每持有一(1)股股份獲配發六(6)股供股股份。在確定供股比例前，董事會考慮了各種選項。鑒於本公司計劃通過供股為業務發展籌集的資金數量、本集團的最新財務表現以及近期股份的市場價格，本公司認為採用每一股獲配發六股供股股份的比例是合理的，可籌集必要資金以支持經營需要和加強資本結構。合資格股東就全部或任何部分暫定配額提出申請時，須填妥暫定配額通知書並於最後接納時限或之前，連同申請供股股份應付款項之支票或銀行本票送交股份過戶登記處。

合資格股東如欲僅接納、放棄或轉讓根據暫定配額通知書獲暫定配發的部分供股股份，須把暫定配額通知書分拆為所要求的面額。

### 接納及繳款或轉讓程序

合資格股東將獲發印刷形式的暫定配額通知書，該通知書賦予其收件人(即合資格股東)認購其中所示數目供股股份的權利。合資格股東如欲接納暫定配額通知書內所示暫定配發予其的全部供股股份，則須按照暫定配額通知書上印列的指示，將暫定配額通知書連同須於接納時繳足的全數股款，最遲於2025年12月19日(星期五)下午4時(或於惡劣天氣情況及／或極端情況下，按本供股章程「預期時間表」中「惡劣天氣及／或極端情況對接納供股股份及繳款的最後時限的影響」一節所述的有關較後時間或日期)前交回股份過戶登記處，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。所有股款必須以港元支付，支票須以香港持牌銀行的賬戶或銀行本票開出，抬頭收款人為「**MANY IDEA CLOUD HOLDINGS LIMITED**」，並註明「**僅限收款人**」。

務請注意，除非原承配人或獲有效轉讓暫定配額的任何人士最遲於2025年12月19日(星期五)下午4時前，將暫定配額通知書連同適當股款交回股份過戶登記處，否則相關暫定配額及一切有關權利及配額將視為已遭拒絕而將予以註銷。本公司毋須但可全權酌情視暫定配額通知書為有效文件，並對所提交或被代為提交文件的人士具有約束力，即使暫定配額通知書並未根據有關指示填妥。本公司可要求有關申請人在稍後階段填寫此類未填妥的暫定配額通知書。

合資格股東如僅欲接納部份暫定配額或轉讓其認購根據暫定配額通知書獲暫定配發供股股份的部份權利，或將部份或全部權利轉讓予超過一名人士，則最遲須於2025年12月11日(星期四)下午4時30分前將原有暫定配額通知書交回及呈交股份過戶登記處(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)以供註銷，而股份過戶登記處將註銷原有暫定配額通知書，並按所要求面額發出新暫定配額通知書。新暫定配額通知書將於交回原有暫定配額通知書後第二個營業日上午9時後在上述股份過戶登記處的地址可供索取。有關程序一般稱之為「分拆」未繳股款供股權。務請注意，轉讓供股股份認購權須繳付香港印花稅。

倘合資格股東欲將其於暫定配額通知書(或分拆暫定配額通知書，視乎情況而定)項下的全部未繳股款供股股份轉讓予其他人士，則須填妥及簽署暫定配額通知書內的表格乙並將暫定配額通知書轉交予獲轉讓未繳股款供股權的人士或經手轉讓的人士。承讓人其後必須填妥及簽署暫定配額通知書內的表格丙並將完整暫定配額通知書連同接納時應付的全部股款不遲於2025年12月19日(星期五)下午4時送交股份過戶登記處，以促使轉讓生效。務請注意，向承讓人轉讓相關供股股份的認購權及承讓人接納該等權利，均須繳付香港印花稅。

倘本公司相信以任何人士為受益人的任何轉讓可能違反任何司法管轄區的適用證券或其他法律或規例，則本公司保留權利拒絕受理有關轉讓登記。

暫定配額通知書載有關於合資格股東欲執行以下操作所需遵循程序的完整信息：(i)全數接納其暫定配額；(ii)僅接納其部分暫定配額；或(iii)放棄／轉讓其全部或部分暫定配額予其他方。合資格股東務請仔細研究暫定配額通知書中列明的程序。倘本供股章程「董事會函件 — 供股條件」一節所述任何供股條件於2026年1月8日(星期四)下午5時或之前未獲達成，則供股將不會進行。在此情況下，股份過戶登記處將於2025年1月16日(星期五)或之前將申請供股股份收取的款項(不計息)以支票方式退還予相關申請人(如屬聯名申請人，則為排名首位人士)(支票以平郵方式寄發至該等合資格股東的註冊地址，郵誤風險概由有關人士承擔)。

### 支票及銀行本票

收到所有支票或銀行本票後立即將其用於支付，此類款項的所有利息(如有)應歸本公司所有。填妥及交回暫定配額通知書(連同支付所申請供股股份款項的支票或銀行本票)，將構成申請人保證支票或銀行本票將於首次出示時獲兌現。倘支票或銀行本票於首次出示時未能兌現，在不影響其他權利的情況下，本公司保留權利並有權全權酌情拒絕受理任何暫定配額通知書，且於該情況下，暫定配額及其項下一切權利及保證配額將視作已遭拒絕而將予以註銷。

### 實益擁有人向其中介人作出的指示

其股份存於中央結算系統並以香港中央結算(代理人)有限公司名義登記的實益擁有人如欲認購其獲暫定配發的供股股份，或出售其未繳股款供股股份，或透過接納其部分暫定配額並將餘下部分出售／轉讓而「分拆」其未繳股款供股權，應聯絡其中介人並就接納、轉讓及／或「分拆」有關其擁有實益權益的股份而獲暫定配發的供股股份認購權向其中介人發出指示或作出安排。有關指示及相關安排應於本供股章程「預期時間表」所載相關日期前並另行按其中介人的要求提前發出或作出，以令其中介人有足夠時間確保其指示得以執行。在該等情況下進行接納、轉讓及／或「分拆」程序，應按照《香港結算一般規則》、《香港結算運作程序規則》及香港結算的任何其他適用規定作出。

### 供股股份的零碎暫定配額

根據記錄日期合資格股東每持有一(1)股股份獲配發六(6)股供股股份的暫定配發基準，供股將不會產生供股股份的零碎配額，且除外股東不獲配發任何供股股份。

### 碎股安排

為方便供股產生的零碎股份交易，本公司已委任指定經紀一盈証券有限公司按盡力基準提供對盤服務。股東如欲使用此服務，請於2026年1月19日(星期一)上午9時至2026年1月23日(星期五)下午4時(包括首尾兩日)期間的辦公時間(即上午9時至下午6時)內聯絡一盈証券有限公司的Ricky Chan先生，地址為香港中環德輔道中141號中保集團大廈30樓3001-3002室(電話號碼：+852 2688 6333；傳真號碼：+852 3007 3100)。

零碎股份持有人務請注意，並不保證零碎股份買賣可成功對盤。任何股東如對碎股安排有任何疑問，應諮詢其自身的專業顧問。

### 供股股份的地位

供股股份(經配發、繳足股款或入賬列作繳足股款及發行後)將在所有方面於彼此之間及與於配發及發行供股股份日期的已發行股份享有同等地位。繳足股款供股股份持有人將有權收取所有可能於配發及發行繳足股款供股股份日期或之後所宣派、作出或派付的股息及分派。買賣未繳股款及繳足股款供股股份須繳納香港印花稅、聯交所交易費、交易徵費、投資者賠償徵費或任何其他適用費用及收費。

### 合資格股東

供股僅供合資格股東認購。本公司將向合資格股東寄發章程文件。視乎本公司在有關司法管轄區的法律顧問發表的意見及在合理可行情況下，本公司可向除外股東寄發供股章程，僅供彼等參考，但不會向其寄發任何暫定配額通知書。

為符合資格參與供股，股東須(i)於記錄日期營業時間結束時登記為本公司股東；且(ii)並非除外股東。

股份由代名人持有(或於中央結算系統持有)的股東請注意，董事會將根據本公司股東名冊視該代名人(包括香港中央結算(代理人)有限公司)為一名單一股東，且務請考慮是否有意安排於記錄日期前以自身名義登記相關股份。

為於記錄日期登記為本公司股東，股東須於2025年11月27日(星期四)下午4時30分前將相關股份過戶文件(連同相關股票)送交股份過戶登記處(即香港中央證券登記有限公司)，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

本公司將在2025年12月5日(星期五)向合資格股東寄發章程文件。

悉數按比例承購供股項下配額的合資格股東於本公司的權益將不會被攤薄。

**倘合資格股東未有悉數承購其在供股項下的任何配額，其於本公司的持股比例將被攤薄。**

### 供股股份股票及供股退款支票

待供股條件獲達成後，所有繳足股款供股股份的股票預期將於2026年1月16日（星期五）或之前以平郵方式寄發至有權接收人士的登記地址，郵誤風險由彼等自行承擔。倘供股未能成為無條件，本公司將向各申請人發出不計利息的退款支票（預計將於2026年1月16日（星期五）或之前以平郵寄出），郵誤風險概由彼等自行承擔。股東（不包括香港中央結算（代理人）有限公司）將就所有有權獲配發及發行的繳足股款供股股份收取一張股票。

### 稅項

股東如對接收、購買、持有、行使、出售或買賣未繳股款供股股份或供股股份，以及除外股東如對其自身收取出售未繳股款供股股份的所得款項淨額（如有）所涉稅務問題有任何疑問，務請諮詢彼等的專業顧問。

### 申請以未繳股款及繳足股款形式上市

本公司已向聯交所上市委員會申請根據供股將配發及發行的供股股份（以未繳股款及繳足股款形式）上市及買賣。本公司並無任何部分證券在任何其他證券交易所上市或交易，也沒有在任何其他證券交易所尋求或擬在任何其他證券交易所尋求上市或交易許可。未繳股款及繳足股款供股股份的買賣單位將為每手1,000股供股股份。

### 供股股份將合資格納入中央結算系統

待未繳股款及繳足股款供股股份獲准於聯交所上市及買賣，並符合香港結算的股份收納規定後，未繳股款及繳足股款供股股份將獲香港結算接納為合資格證券，由未繳股款及繳足股款供股股份開始於聯交所買賣當日，或香港結算可能釐定的有關其他日期起，在中央結算系統內寄存、結算及交收。

聯交所參與者之間於任何交易日的交易結算，須於其後第二個交易日在中央結算系統內交收。中央結算系統的所有活動均須遵守不時生效的《香港結算一般規則》及《香港結算運作程序規則》。有關該等交收安排的詳情及該等安排將如何影響其權利及權益，股東應向其持牌證券交易商或其他專業顧問諮詢。



### 海外股東權利

章程文件並不擬根據香港以外任何司法管轄區的證券法進行登記或備案。倘記錄日期營業時間結束時存在海外股東，該等海外股東可能並無資格參與供股（如下所述）。

截至最後實際可行日期，共有28名登記地址位於中國及英屬維爾京群島的海外股東，股權結構載列如下表：

司法管轄區	海外股東數量	海外股東於 司法管轄區	
		持有股份總數	大致持股比例
中國	13	16,458,939	17.14%
英屬維爾京群島	15	9,206,342	9.59%
合計	28	25,665,281	26.73%

根據上市規則第13.36(2)條的規定，本公司已就相關地點法律下的法律限制以及相關監管機構或證券交易所的要求進行了調查，以便將供股擴展至海外股東。根據對中國及英屬維爾京群島的相關法律建議，董事會認為不必或不應排除註冊地址在中國或英屬維爾京群島的海外股東。特別是，在這些司法管轄區目前有效的立法下，關於本公司將供股擴展至相關司法管轄區的海外股東，並無任何監管機關或證券交易所的監管限制或要求，前提是該海外股東應遵守和履行相關法律法規的規定以及相關政府部門的政策和要求。

因此，供股將擴展至在中國和英屬維爾京群島的海外股東，截至最後實際可行日期，並未有除外股東。除上述海外股東外，截至最後實際可行日期，所有載於公司股東名冊上的股東均有香港註冊地址。

本公司將繼續確認截至記錄日期是否還有其他海外股東，並將就向截至記錄日期的海外股東擴展供股的可行性，進一步諮詢其他海外法律顧問。

在香港之外的合資格股東有責任在申請認購供股股份前，確保自己遵守所有相關地區的法律法規，包括獲得任何政府或其他許可，並支付在此方面需要在該地區支付的任何稅款和費用。任何人士接受或申請認購供股股份將被視為該人士已向本公司作出聲明和保證，即已充分遵守該等地區的法律和要求。如對自身情況有疑問，請諮詢彼等的專業顧問。若本公司認為可能違反任何司法管轄區適用的證券或其他法律法規，本公司保留拒絕接受任何認購供股股份申請的權利。為避免疑慮，香港結算或香港中央結算(代理人)有限公司不會做出上述任何聲明和保證，也不受其約束。

若能獲得溢價(扣除費用後的淨額)，本應臨時分配給除外股東的供股股份將安排在市場進行出售，出售時以未支付形式進行，並將於未支付供股股份交易開始後儘快進行。上述出售所得款扣除費用和印花稅後，超過100港元部分將按比例支付給相關除外股東。本公司保留金額為100港元或以下的部分，以便本公司受益。

若有可能，除外股東任何未售出的供股股份認購權利和未被合資格股東接受的任何臨時分配供股股份，將由配售代理向非股東投資者(或其最終受益所有人，如適用)進行配售，該等投資者應為獨立第三方。

### **有關未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份的程序及補償安排**

本公司已根據《上市規則》第7.21(1)(b)條規定作出安排，透過向獨立承配人提呈未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份之方式處置未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份，使該等因供股而獲供股要約的股東受益。供股不存在《上市規則》第7.21(1)(a)條規定的超額認購申請安排。

本公司委任配售代理在最後接納時限後按盡力基準向獨立承配人配售未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份，而任何淨收益將按下述方式支付予相關無行動股東及除外股東。配售代理將按盡力基準，在2026年1月7日(星期三)下午4時之前，以不低於認購價的價格促使承配人認購所有(或儘可能多的)該等未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份。



淨收益(如有)將按比例(惟向下約整至最接近之仙位)支付予相關無行動股東及除外股東，載列如下：

- (i) 就無行動股東而言，參考其並無有效申請未繳股款供股權的股份數目而支付予並無有效申請全部未繳股款供股權的相關合資格股東(或於任何未繳股款供股權失效時持有該等未繳股款供股權的有關人士)；倘若該等未繳股款供股權失效時以暫定配額通知書形式體現，支付予暫定配額通知書所列姓名及地址的相關人士；倘若該等未繳股款供股權失效時以香港中央結算(代理人)有限公司名義登記，支付予中央結算系統內作為該等未繳股款供股權持有人的實益擁有人(透過其各自的中央結算系統參與者)；及
- (ii) 就除外股東而言，參考其於記錄日期在本公司的持股比例而支付予記錄日期本公司股東名冊上載有其姓名及地址的相關除外股東。

建議按以下方式處理上述應付予無行動股東及除外股東之淨收益：(i)超過100港元，則悉數支付予該等股東；或(ii)100港元或以下，則該款項將歸本公司所有。

### 因供股而暫停辦理股份過戶登記手續

本公司已於2025年11月28日(星期五)至2025年12月4日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定供股配額。在此期間概不會辦理股份過戶登記手續。

### 配售協議

配售協議的主要條款概述如下：

配售代理：一盈證券有限公司

配售代理是一家可從事《證券及期貨條例》項下第1類(證券交易)受規管活動的持牌法團。

---

## 董事會函件

---

- 配售佣金 : 待配售事項完成後，本公司須以港元支付配售佣金，金額相等於配售價乘以配售代理根據配售協議條款成功配售之未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份數目之0.2%（「**配售佣金**」）。
- 配售價 : 每股未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份不低於0.4753港元。
- 配售期 : 自公佈未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份數量之日（按當前時間表為2025年12月30日（星期二））後首個營業日起至公佈未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份數量之日後第五（5）個營業日下午4時止期間（包括首尾兩日）。
- 承配人 : 預期待獲認購股份及不合資格股東未售供股股份將配售予投資者（彼等或（視乎情況而定）彼等之最終實益擁有人並非股東、及為獨立第三方，且不與配售代理及其一致行動人士一致行動）。
- 配售代理亦須確保本公司於供股完成後仍符合《上市規則》第8.08條的公眾持股量規定。
- 配售未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份的地位 : 配售未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份（於配發、發行及繳足股款（如有）後）將所有方面於彼此及與供股完成之日的現有已發行股份享有同等地位。

配售協議條件： 配售代理於配售協議項下的責任須待(其中包括)以下條件獲達成後，方可作實：

- (i) 供股已成為無條件；
- (ii) 於配售完成之日前，配售協議所載之本公司保證均維持真實及準確，且在所有重大方面均無誤導；
- (iii) 上市委員會已批准未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份(不論是否附帶條件)上市及買賣；
- (iv) 配售代理及本公司各自已就配售協議及其項下擬進行的交易取得所有必要的同意及批准；及
- (v) 配售協議未按照其規定終止。

上述條件均不可豁免。倘若上述先決條件於最後終止時限或之前未獲達成，則訂約方於配售協議項下有關配售事項的所有權利、義務及責任將告停止及終止，且訂約方概不得就配售事項向另一方提出任何索賠(惟任何先前違約及／或該等終止前配售協議項下可能產生的權利或義務除外)。

截至最後實際可行日期，上述條件均未得到滿足。

終止： 儘管配售協議載有任何規定，倘以下事件發生、出現或生效（且配售代理全權認為該事件已經或可能對本公司或本集團整體業務、財務狀況或前景、配售成功實施、全部未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份的足額配售產生重大不利影響，或導致按配售協議擬定條款及方式進行配售屬不適當、不可取或不合宜），配售代理可於最後終止時限前任何時間向本公司發出書面通知終止配售協議，而毋須對本公司承擔任何責任：

- (i) 發生任何事件、事態發展或變動（不論是否屬於地方、國家或國際性質，或構成配售協議日期之前、當日及／或之後發生或持續的一連串事件、事態發展或變動的一部分），以及包括有關政治、軍事、工業、金融、經濟、財政、監管或其他性質的事件或變動或其現行狀況的發展，因而足以或可能導致政治、經濟、財政、金融、監管或股市情況發生變動，而配售代理全權認為其會影響配售事項順利進行；或
- (ii) 由於出現特殊的金融情況或其他原因而施加全面禁止、暫停（多於7個交易日）或限制證券在聯交所買賣，而配售代理全權認為其會影響配售事項順利進行；或
- (iii) 香港或任何其他司法管轄區的任何法院或其他主管當局頒佈任何新法例或法規，或更改現行法例或法規，或更改其詮釋或應用，而此乃與本集團有關，且倘配售代理全權認為任何該等新法例或變動可能對本集團業務或財務前景及／或配售事項順利進行構成影響；或

- (iv) 本集團任何成員公司或其高級管理層被提出任何訴訟或索賠，且此等訴訟或索賠足以或可能對本集團業務或財務狀況構成影響，而配售代理全權認為其將對配售事項順利進行產生影響；或
- (v) 配售代理得悉配售協議項下本公司作出的任何聲明及保證遭違反，或於配售協議日期或之後但於供股完成日期前發生任何事件或出現任何事宜，而倘該等事件或事宜於配售協議日期前發生或出現，將會令任何有關聲明及保證在重大方面失實或不確，或本公司重大違反配售協議任何其他條文；或
- (vi) 市況出現任何重大變動（不論是否構成連串變動的一部分），而配售代理全權認為有關變動將嚴重影響並損害配售事項，或令進行配售事項屬不明智或不時宜。

配售協議的條款乃由配售代理與本公司參考市場上供股的現行市場利率、本集團的現行財務狀況、供股規模以及現行及預期市況後，經公平磋商確定。董事認為，配售協議的條款屬公平合理的正常商業條款。

配售代理確認其為獨立第三方。配售代理將於配售期內竭盡所能促使認購人（彼等或視情況而定，彼等最終實益擁有人並非股東，及為獨立第三方）認購所有（或儘可能多的）未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份。

倘全部或任何未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份成功配售，任何淨收益將分派予相關無行動股東及除外股東。本公司將不會發行配售代理未配售的任何不合資格股東未售供股股份及／或未獲認購股份。截至最後實際可行日期，配售代理尚未確定任何承配人。在任何情況下，各承配人應相互獨立，且須獨立於本公司關連人士，不受其指示，並與之無重大關連關係。因此，本公司認為，補償安排將為無行動股東提供補償機制，保護本公司獨立股東的利益，並且公平合理，符合本公司和股東的整體利益。

由於本公司已根據《上市規則》第7.26A(1)(b)條的規定作出上述補償安排，因此，供股將不存在《上市規則》第7.26A(1)(a)條規定的超額認購申請安排。

待供股的條件獲達成後，不論暫定配發供股股份接納水平如何，供股均會以非包銷基準進行。供股並無有關最低認購額的適用法定規定。倘供股認購不足，供股規模將相應縮減。

### 供股條件

供股須待以下各項條件獲達成後，方可作實：

- (i) 不遲於章程寄發日期，將經兩名董事（或董事正式書面授權的代理人）正式簽署為已獲董事決議案批准的每份章程文件（連同須隨附的所有其他文件），以及符合《上市規則》、《公司（清盤及雜項條文）條例》及《公司條例》的每份章程文件副本，送交聯交所，並向香港公司註冊處歸檔及登記；
- (ii) 在章程寄發日期前向合資格股東寄發章程文件，並向除外股東（如有）寄發供股章程及函件，僅作參考之用，說明不得於供股章程寄發日期或之前參與供股的情況；
- (iii) 聯交所上市委員會批准或同意批准（視乎配發情況而定）及並無撤回或撤銷所有供股股份（以未繳股款及繳足股款形式）的上市及買賣批准；

(iv) 不遲於章程寄發日期，獨立股東於特別股東大會上批准供股及配售協議；及

(v) 配售協議未按照其規定終止，且仍具十足效力及作用。

截至最後實際可行日期，除第(iv)項條件外，所有其他條件均未滿足。上述條件均不可豁免。本公司應盡一切合理努力促使達成上述所有條件(在權力範圍內)，並履行章程文件要求或為實施供股合理必需的一切事宜。倘上述任何條件於最後終止時限或之前未獲達成，則供股將不會進行。

### 進行供股之理由及裨益以及所得款項用途

本集團的業務主要包括在中國提供內容營銷、數字營銷、公關活動策劃服務、媒體廣告服務和軟件即服務(「SaaS」)互動營銷服務。

### 人工智能(AI)賦能型營銷正在重塑中國的營銷行業

近年來，中國的營銷行業見證了數字廣告業的繁榮，特別是社交媒體、搜索引擎優化和視頻內容營銷創新等，這些都持續推動著營銷行業向前發展。隨著5G和人工智能(「AI」)技術的不斷進步，廣告個性化和受眾定位達到了前所未有的精確程度。根據艾瑞諮詢(iResearch)於2025年發佈的《2024年中國營銷行業AI應用發展研究報告》，營銷技術的快速進步極大地改變了營銷活動的設計、執行和評估方式。AI工具可用於：(i)分析客戶數據以了解客戶偏好和行為，從而為目標廣告生成個性化內容；(ii)快速且經濟高效地創建內容，包括文本、視覺和視頻；(iii)提供7天24小時全天候客戶支持和客戶行為預測，從而實施積極的客戶參與和保留策略；(iv)支持數據管理平台和客戶數據平台等平台，使受眾細分和個性化溝通更加精確，從而使營銷工作更具針對性和更高效。因此，預計到2030年，中國AI營銷服務的收入將從2023年的656億元人民幣左右增加到1278億元人民幣左右，複合年增長率(「CAGR」)約為10.0%。艾瑞諮詢是一家獨立的市場情報提供商，可為各行業公司提供市場研究、信息和建議。



根據全球增長諮詢公司弗若斯特沙利文(Frost & Sullivan)的數據，中國綜合營銷服務行業的市場規模預計將以約9.4%的複合年增長率增長，即：預計到2029年將從2024年的約17,005億元人民幣增長至約26,664億元人民幣。這種增長主要得益於數字技術(包括AI、大數據、短視頻平台和直播電商等)的深度滲透和持續創新，實現了更高效、更有針對性和可擴展的營銷模式。中國營銷服務行業未來趨勢包括：

- (i) **智能科技驅動營銷**：技術進步將繼續重塑綜合營銷服務行業的核心能力結構。AI生成的內容將成為文本、圖像和視頻創作的標準工具，顯著加快內容生產速度並提升個性化程度。同時，智能推薦系統、程序化廣告和預測性分析將實現營銷鏈的自動化和死循環控制，幫助品牌商降低人工成本並提高定位準確性。未來，綜合營銷服務將從多平台協調演變為全鏈條智能協作，以技術為核心，打造一個更加科學、高效和可衡量的營銷體系；
- (ii) **內容形式創新**：隨著數字內容生態系統的持續演變，人工智能生成內容(AIGC)、3D廣告、互動視頻以及沉浸式環境等新興內容形式正在重塑品牌與用戶溝通及傳遞價值的方式。因此，數字廣告服務提供商面臨著日益增大的壓力，需要開發涵蓋創意構思、先進技術執行以及基於數據的持續內容迭代於一體的全棧能力。擁有故事敘述專長以及生成式人工智能引擎、虛擬人建模和實時渲染基礎設施等尖端製作能力的服務提供商，更有能力提供差異化創意價值。展望未來，董事認為營銷服務提供商應從單純的媒體中介轉變成為綜合營銷架構師，在日益碎片化的數字內容環境中，提供從品牌設計到跨格式、跨平台傳遞連貫、技術賦能的數字敘事全方位服務；及
- (iii) **借助AI提升生產力**：這一轉型使服務提供商能夠在保持高活動表現和提供個性化體驗的同時，為更多客戶提供服務。此外，實時數據反饋循環能夠持續優化和降低邊際服務成本，從而提高投資回報率和運營擴展能力。



根據本公司2022年10月28日發佈的章程，中國的營銷服務市場是分散的，估計中國的線下和在線營銷服務提供商數量均已超過10萬家。鑒於上述競爭環境和AI技術對中國營銷行業的影響，營銷服務提供商開發獨特的AI賦能型營銷產品，為客戶提供量身定製的解決方案，從而提升其競爭力，已成為一種趨勢。例如，北京藍色光標數據科技集團股份有限公司作為中國領先的營銷服務提供商，於2023年發佈了「All in AI」戰略，旨在引領AI在營銷行業的應用，同時該公司還開發了Blue AI（一種面向大型語言模型的市場領域專用應用引擎）。2024年，該公司AI驅動型業務產生的總賬單金額約為12億元人民幣。

### 在AI方面的投資和發展對於保持集團的競爭力和提升集團的運營擴展能力至關重要

隨著AI技術的不斷成熟和深度滲透到營銷服務價值鏈，本集團相信，其由AI技術驅動的營銷服務將對其內容和數字營銷業務起到重要的補充作用，並對其未來業務的發展具有重大意義。因此，本集團計劃開發其內部的AI營銷大型語言模型業務平台（「AI模型」）以支持數字人直播、AI輔助內容生成、AI性能優化和自動廣告投放等。

本集團構建AI模型的商業理由及目的是，(i)順應行業趨勢（即上文所述的智能技術驅動營銷、內容形式創新以及借助AI提升生產力），以保持競爭力並緊跟市場趨勢；及(ii)利用中國營銷服務行業的市場驅動力，推動本集團未來業務增長。營銷技術的快速發展極大地改變了營銷活動的設計、執行和評估方式。生成式人工智能工具如今能夠快速且低成本地創建內容，包括文字、視覺效果和視頻。先進技術與多樣化平台的融合推動了整合營銷服務向更高精度、自動化和實時響應方向發展。該AI模型還將使本集團具備技術和創意適應能力，從而為其現有和未來的競爭對手設置壁壘。自動化工具需要長期的專業知識進行優化，而行業領導者則利用專有的人工智能驅動的消費者洞察系統來維持其主導地位。此外，全球市場間顯著的文化差異使得標準化廣告內容難以引起當地受眾的共鳴。為取得成功，部分公司已經開發了自適應內容系統，結合AIGC等新興技術，大規模生成個性化創意資產。這些功能可實現經濟高效、可擴展的廣告，以滿足不同目標受眾的細微期望。

由於本集團主要在中國提供內容營銷、數字營銷、公關活動策劃服務、媒體廣告服務以及SaaS互動營銷服務，該AI模型將與本集團的主營業務(即營銷服務)相契合，使本集團能夠(i)滿足不同平台的要求(例如抖音、快手、視頻號和小紅書)，每個平台有其自身的受眾群體、內容形式和互動機制；以及(ii)在保持高活動表現和提供個性化體驗的同時，為更多客戶提供服務。

本集團現時管理團隊具備信息技術方面的相關經驗。本集團研發主管黃希煌先生(「黃先生」)於2003年6月自中國浙江大學取得通信工程學士學位，並於2006年3月取得信息與通信工程碩士學位。2017年10月，黃先生獲得福建省人力資源和社會保障廳頒發的電子工程專業高級工程師資格證書。加入本集團前，黃先生於2006年4月至2011年3月擔任廈門雅迅網絡股份有限公司研發工程師。2011年6月至2018年3月，黃先生獲聘為摩托羅拉移動互聯科技(廈門)有限公司(前稱聯想移動互聯科技(廈門)有限公司)的研發工程師。雖然本集團目前並無在AI領域具有直接相關資格或經驗的員工，但本集團擬聘請在AI算法等領域具有深厚經驗的技術人員和高級專家，以加強研發和項目管理團隊。

本集團預計將在關鍵服務流程的各個階段應用AI模型：

- (i) **客戶簡報與參與**：本集團計劃利用AI模型來幫助捕捉和分析客戶需求，梳理品牌定位、產品和服務屬性、營銷目標以及預算等關鍵信息。這有助於吸引和留住客戶，生成結構化的客戶檔案，並支持更有針對性的活動規劃和預算優化；
- (ii) **活動策劃**：本集團計劃利用AI模型來實現以下目的：
  - (a)通過績效建模促進適當媒體渠道和平台的選擇；
  - (b)根據平台偏好和以往的績效結果設計活動格式和內容；
  - (c)通過預測性分析確定活動的時間和日程安排；
  - (d)通過提出自動化分配建議促進媒體資源的採購；

- (iii) *活動內容生成*：本集團計劃利用AI模型，通過圖像識別、圖像生成、語音識別和增強現實等功能來支持內容生成，開發智能換臉和變聲、虛擬現實演員、智能編輯和智能特效，從而實現高效、可擴展和個性化的廣告內容生成；
- (iv) *活動執行與管理*：本集團計劃將AI模型用於支持實時數據分析，以跟蹤關鍵績效指標。通過持續分析各媒體平台的績效數據，AI模型可支持智能化的受眾重定向、預算重新分配和出價調整，確保活動始終與既定目標保持一致，並在各渠道中高效開展；及
- (v) *活動評估*：本集團計劃利用AI模型來協助提取與受眾參與、渠道有效性和內容影響相關的可行見解，從而支持客戶評估活動結果並規劃未來策略。

與嚴重依賴人工執行的傳統項目型營銷服務不同，這種AI模型可以利用先進的算法和數據引擎實現大部分策劃、內容篩選與製作以及創意改編過程的自動化，從而使本集團能夠有效地為大量客戶服務的同時，仍能夠提供個性化體驗和保持高水平的活動表現。此外，實時數據反饋循環能夠持續優化和降低邊際服務成本，從而提高投資回報率和運營擴展能力。

特別是，聚焦於「智能生成」和「自動化操作」兩個核心要素，AI模型預計將被應用於四個方面以支持本公司的營銷服務：

- (i) *AI數字人直播*：AI模型能創建虛擬角色，無需真實演員，並支持在多種語言、多種形象和多種場景之間靈活切換，從而為品牌所有者提供24/7不間斷直播服務。通過AI模型開發的智能互動系統可以實時分析觀眾評論，動態調整語言和情感，同時吸引數百或數千名觀眾，並實時回應評論，提供產品推薦。AI模型的這種應用可以顯著提高直播轉化率，降低人力、演播室和運營成本，打破地域和語言障礙；

- (ii) **AI輔助內容生成**：在圖像和文本方面，AI模型能夠通過簡單輸入關鍵詞或需求描述，自動生成精心製作的高質量營銷文案、腳本、新聞稿、海報及其他內容。在視頻方面，AI模型能夠根據品牌所有者的特定需求自動生成視頻腳本，並將文本或圖像轉化為具有視覺效果、特效和字幕的營銷視頻。本公司可以將AI生成的營銷內容，尤其是短視頻，投放於不同廣告代理的媒體平台和電商媒體平台，如抖音、快手、視頻號和小紅書，以推廣品牌所有者的產品；
- (iii) **AI驅動的視頻剪輯**：AI模型能夠智能分析大量視頻素材，利用機器學習自動化並提高視頻製作能力，同時提供自動轉錄、字幕生成、敏感詞過濾和內容再利用等功能。AI模型還可支持實時編輯和更新，根據用戶反饋和品牌所有者的最新需求快速優化內容；以及
- (iv) **AI智能廣告投放**：AI模型可以深度整合主流廣告渠道（即搜索引擎、社交媒體平台、短視頻平台等），實現跨平台廣告的統一管理和自動投放。基於對海量歷史數據、用戶畫像和市場動態的AI智能分析，AI模型能夠準確預測廣告的最佳投放策略，並自動完成廣告創建、預算分配、競價優化和素材輪播測試。同時，AI模型能夠實時監控廣告效果，進行毫秒級動態優化，自動針對高潛力群體，屏蔽低效流量，並調整競價以最大化轉化率和投資回報率。

本集團將首先通過收集和整合來自內部業務、第三方服務提供商、公開渠道及媒體平台的數據，構建一個全面、動態更新的營銷數據庫。該數據庫將作為模型訓練與優化的核心資產。本集團將組建一支由資深算法專家與AI工程師構成的專業團隊，並採購配備必要的算力基礎設施。技術路徑上，本集團將以DeepSeek、Llama等先進開源大模型為基礎，設計並優化符合營銷業務場景的專屬模型架構。在此基礎上，將已構建的營銷數據庫輸入AI模型中，並通過持續微調等技術，對模型參數進行深度訓練，使其能夠精準理解營銷領域的專業知識與業務邏輯。之後，本集團將使用驗證數據集評估AI模型的性能，確定需改進的領域，並精細調整AI模型的超參數，迭代並提升其性能。最終，AI模型通過測試數據集的全面測試，確保其在真實業務場景中的泛化能力和穩定性後，方可正式部署。

具體而言，本集團計劃分階段開發AI模型，第一階段開發工作將於2025年完成，具體涉及開發AI模型的原型，以及建立包含文本、圖像、視頻和日誌等各種媒體元素的營銷知識和見解數據庫。通過使用先進的數據集成與分析技術，可以有效簡化和分析數據庫中的多源碎片化數據，從而為模型訓練生成高質量和有意義的數據。隨著AI模型原型開發的完成，本集團將進一步訓練AI模型，使其能夠生成「類人」和「可盈利」的內容並進行創作，重點提高關鍵績效指標（如點擊率、轉化率和投資回報率等），並增強AI模型在營銷效果歸因與評估方面的專業能力。本集團旨在開發基於AI的自動生成能力（從關鍵詞到營銷文案、腳本、新聞稿、海報和其他內容），建立AI智能廣告投放的基本數據連接，並啟動AI數字人直播的圖像和聲音原型錄制。為創建強大基礎設施以實現高效的AI訓練和推理，本集團計劃建設自己的GPU集群，並利用專用硬件的穩定性能以及需求波動下雲的可擴展性，將其與彈性雲計算能力整合在一起。

在預計將於2026年完成的第二階段，本集團計劃通過將深度行業數據納入AI模型，優化該模型在集團主要目標客戶所屬的某些特定行業（包括服裝和鞋類、餐飲和教育等）中的應用。本集團旨在為這些行業開發多個特定類別的低秩適應(LoRA)模型，以滿足這些行業客戶的特定需求。本集團還計劃進一步開發AI模型的多模態功能，例如(i)在AI輔助內容生成功能中實現「腳本 — 鏡頭拍攝清單 — 字幕和特效建議」的連續輸出；(ii)在AI驅動的視頻剪輯功能中實現批量生產和一鍵修改，並與品牌所有者的模板相結合；(iii)在AI智能廣告投放功能中支持跨平台的統一建模、在線輪播測試以及自動預算分配；以及(iv)在AI數字人直播功能中啟用支持多種語言、多種形象和多種場景之間靈活切換的虛擬角色。

在預計將於2027年完成的第三階段，本集團計劃在AI模型中引入基於人群個體畫像的內容生成功能，並進一步改進AI模型的多模態功能，以便將實時競價和交付包括在內。這一階段的目標是通過這些功能，使AI模型能夠將點擊率提升30%以上，並減少邊緣延遲。為發揮AI模型不同功能之間的協同效應，本集團計劃整合AI輔助內容生成和AI驅動的視頻剪輯功能，以生成個性化內容，包括個人畫像分析、差異化腳本和內容創作，以及實時反饋進行修改。關於AI數字人直播功能，本集團計劃利用客戶反饋分析和情感分析了解群體層



面的言論和情緒曲線，並將其轉化為具體的產品營銷策略，以提高用戶留存率和轉換率。本集團也正計劃在AI智能廣告投放功能中，加入自動預算管理、實時策略調整和跨渠道動態創意測試，以優化廣告投放效果。

在預計將於2028年開始並持續推進的第四階段，本集團計劃將AI模型開發成一種能夠滿足任何行業和渠道需求的自主營銷模型，這種模型具備自我反饋功能以實現持續改進，並實現內容生產、直播和短視頻，跨平台廣告投放、數據反饋和策略更新的自我死循環。這一階段的目標是通過這些功能，使AI模型能夠顯著提高投資回報率並降低集團對AI模型的管理成本。

### 與領先媒體平台的戰略合作需要支付大量現金

此外，作為中國領先的一站式營銷服務提供商，本集團與知名領先媒體平台保持了長期的戰略合作夥伴關係。特別是，本集團於2023年3月與抖音達成了戰略合作夥伴關係，推出了抖音分銷渠道，成為抖音的一級代理商。由於這些媒體平台的內容分佈和用戶特徵不同，本集團努力加強與其他領先的信息內容和工具平台、廣告代理商媒體平台以及電商媒體平台(如快手、視頻號和小紅書等)的合作。2025年5月，本集團與快手簽訂了一份合作協議，成為快手的一級代理商。這些網絡媒體平台通常是其各自行業中的最大市場參與者之一。由於這些網絡媒體平台通常要求按預期年度市場預算的某一比例存入一定金額，以保證在獲得用戶流量和較短的信用期之前達到預期的總支出或預付款水平，因此預計本集團與這些網絡媒體平台的未來交易將產生大量的現金需求。本公司已於2025年3月24日完成了一次股份認購，總供股所得款項淨額約為3,710萬港元，並於2025年7月21日完成了另一次股份認購，總供股所得款項淨額約為950萬港元，所募集的這兩筆資金均計劃用於抖音分銷渠道。截至最後實際可行日期，這兩次股份認購所產生的所有供股所得款項淨額均已按計劃全部用完。因此，需要進一步籌集資金，以購買領先媒體平台上的媒體資源。

### 供股對補充集團的營運資本和業務發展至關重要

根據本集團截至2024年12月31日止年度(「**2024財年**」)的年度報告，本集團2024財年的總收入增長約50.2%，即：從截至2023年12月31日止年度(「**2023財年**」)的11.92億元人民幣左右增長至17.908億元人民幣左右，這主要歸因於本集團多年來積累的豐富客戶服務經驗，推出的更符合客戶營銷需求的方案和產品，吸引更多客戶投資的能力，以及抖音項目對本集團數字營銷服務收入大幅增長所起到的推動作用。儘管實現了上述收入增長，但本集團2023財年錄得的約3310萬元人民幣的淨利潤到了2024財年變成了約1.856億元人民幣的淨虧損，這主要是由於以下原因所致：(i)銷售及市場營銷費用增加了約4680萬元人民幣(主要由於本公司的廣告和促銷費用增加)；(ii)貿易應收賬款及其他金融資產的減值損失準備金淨額增加

了約6320萬元人民幣(主要由於本集團2024財年收入的顯著增長伴隨著貿易應收賬款的增加，導致2024財年壞賬準備金增加)；以及(iii)無形資產減值損失準備金達到了約1.078億元人民幣(主要由於本集團2024財年SaaS業務收入意外下降且出現虧損狀態)。由於本集團與抖音的合作通常需要支付押金或預付款，本集團錄得的2023財年和2024財年經營活動中使用的現金淨額分別為約2.186億元人民幣和1.038億元人民幣。在此背景下，本集團需要開展外部股權融資活動，以在保持充足營運資本的同時進一步擴大其業務規模。

供股所得款項總額預計約為273.8百萬港元。供股所得款項淨額扣除相關開支後估計約為272.2百萬港元。本公司擬將供股所得款項淨額用於以下用途：

- (i) 大約251.9百萬港元(約佔供股所得款項淨額的92.5%)用於開發AI模型。具體如下：
  - (a) 大約31.5百萬港元(約佔供股所得款項淨額的11.6%)用於聘請在AI算法等領域擁有豐富經驗的技術人員和資深專家以加強研發和項目管理團隊建設併購買必要的外包服務。隨著AI模型業務規模的擴大，本集團預計將在最初三年內招聘更多人員，預計將在招聘AI工程師上花費約3.5百萬港元，在招聘數據和算法工程師上花費約8.2百萬港元，在招聘前端、後端、測試和安全工程師上花費約10.2百萬港元，在招聘項目和產品經理上花費約2.5百萬港元，以及在外包特定任務(如模型評估和灰度測試等)方面花費約7.1百萬港元。本集團預計於2028年底全部使用此項所得款項淨額；
  - (b) 大約173.2百萬港元(約佔供股所得款項淨額的63.6%)用於獲取先進的AI專用計算硬件(包括高性能GPU服務器集群和輔助網絡存儲設備)，構建一個高效且具擴展能力的內部計算能力平台。專用於AI的先進計算硬件對於AI模型至關重要，因為它可提供處理大量數據集、執行複雜算法以及進行實時決策所需的原始處理能力，從而推動自然語言處理和自主系統等領域的發展。包括GPU在內的專用硬件對並行處理至關重要，而配備充足內存和高帶寬網絡的高性能服務器則支撐這些高強度的工作負載。GPU是專門設計用於高效處理大量數據的硬件，這使其非常適合圖形渲染、視頻處理以及加速AI和機器學習應用中的複雜計算。如果缺乏這種硬件基礎設施，複雜AI模型的訓練和部

署將受到嚴重限制。本集團目前正與如戴爾、惠普、聯想和超微等NVIDIA認證經銷商進行洽談，以購買NVIDIA認證系統、DGX或HGX，並已獲得相關報價。本集團預計將在購買高性能GPU服務器集群上花費約125.1百萬港元，在購買輔助網絡存儲設備上花費約26.1百萬港元，在安裝、部署和維護髮電機房和配電設施上花費約15.6百萬港元，以及在相關保修和支持服務上花費約6.4百萬港元。本集團預計於2026年底全部使用此項所得款項淨額；

- (c) 大約31.5百萬港元(約佔供股所得款項淨額的11.6%)用於開發和升級雲彈性計算能力(即：通過購買高性能GPU實例、先進軟件系統和其他必要的硬件設備)。本集團目前正與雲彈性計算能力提供商，如亞馬遜和谷歌，進行洽談，並已獲得相關報價和雲服務信息。本集團預計於2026年底全部使用此項所得款項淨額；
  - (d) 大約12.6百萬港元(約佔供股所得款項淨額的4.6%)用於購買第三方數據服務，以支持數據的收集、清理、渲染和標註，其目的是構建供AI模型使用的高質量的特定領域數據集。本集團預計於2028年底全部使用此項所得款項淨額；以及
  - (e) 大約3.1百萬港元(約佔供股所得款項淨額的1.1%)用於招聘人員，以確保AI模型的數據安全和合規性。本集團預計於2028年底全部使用此項所得款項淨額；以及
- (ii) 大約20.3百萬港元(約佔供股所得款項淨額的7.5%)用於購買媒體資源(特別是快手、視頻號和小紅書的在線流量)，以便本集團的客戶在這些網絡媒體平台上投放廣告。本集團預計於2026年底全部使用此項所得款項淨額。



倘供股及配售(視情況而定)認購不足，供股及配售(視情況而定)的所得款項淨額將按上述用途比例分配及使用。

截至最後實際可行日期，除本供股章程披露的信息外，本公司目前(i)並無其他具體收購計劃或收購目標；以及(ii)並無任何協議、安排、承諾或就開展新業務或處置現有業務進行任何談判。

### 其他集資方案

董事會於議決進行供股前已考慮多種集資方案，包括債務融資及股權融資方案(如公開發售及配售新股)。

董事會認為，雖然債務融資將增加本集團資本負債率，但考慮到當前高利率環境，債務融資將加重本集團持續利息開支，繼而可能影響本集團盈利能力。

就股權融資方案而言，董事會認為配售新股屬次優集資方式，因為此方案將導致現有股東持股權益出現實時攤薄，且未給予彼等參與本公司資本基礎擴大的機會。至於公開發售，雖然其與供股類似，均可為合資格股東提供參與機會，但其不容許於公開市場上自由買賣供股權利。

董事認為，供股能為本公司提供更好的財務彈性，既可強化本公司的資本基礎，從而提高整體營運資本以滿足本集團發展計劃，又不會進一步加重集團利息負擔。供股亦賦予所有合資格股東機會，以維持彼等於本公司的股權比例，並避免全額承購供股項下配額的股東持股比例遭攤薄。

考慮到上述情況，董事認為供股條款屬公平合理的正常商業條款，並符合本公司和股東的整體利益。

## 董 事 會 函 件

### 對本公司股權結構的影響

假設自最後實際可行日期起至供股完成之日止(含首尾兩日)期間概無進一步發行或購回股份，(i)截至最後實際可行日期；(ii)緊接供股(假設獲全體股東悉數接納)完成後；(iii)緊接供股(假設概無合資格股東(根據不可撤銷承諾，控股股東除外)承購供股股份的任何配額，且所有未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份已配售予獨立承配人)完成後，本公司的股權結構載列如下表：

	截至最後實際可行日期		緊接供股(假設獲全體股東悉數接納)完成後		緊接供股(概無合資格股東(根據不可撤銷承諾，控股股東除外)承購供股股份的任何配額，且所有未獲認購股份及不合資格股東未售供股股份已配售予獨立承配人)完成後	
	股份數量	大致比例(%)	股份數量	大致比例(%)	股份數量	大致比例(%)
Many Idea Liujianhui (附註1和3)	6,664,031	6.94	46,648,217	6.94	46,648,217	6.94
廈門夢想未來 (附註2和3)	9,386,816	9.78	65,707,712	9.78	65,707,712	9.78
Many Idea Qushuo (附註3和4)	206,432	0.21	1,445,024	0.21	1,445,024	0.21
<b>小計</b>	<b>16,257,279</b>	<b>16.93</b>	<b>113,800,953</b>	<b>16.93</b>	<b>113,800,953</b>	<b>16.93</b>
董事 陳澤銘先生	98,163	0.10	687,141	0.10	98,163	0.01
<b>小計</b>	<b>16,355,442</b>	<b>17.04</b>	<b>114,488,094</b>	<b>17.04</b>	<b>113,899,116</b>	<b>16.95</b>
獨立承配人	—	—	—	—	478,456,326	71.20
其他公眾股股東	79,644,558	82.96	557,511,906	82.96	79,644,558	11.85
<b>合計</b>	<b>96,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>672,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>672,000,000</b>	<b>100.00</b>

附註：

- Many Idea Liujianhui是一家由劉先生實益全資擁有的投資控股公司。根據《證券及期貨條例》，劉先生被視為在以Many Idea Liujianhui名義登記的所有股份中擁有權益。

## 董事會函件

- 廈門夢想未來由張家界多想擁有90%的股份、劉先生擁有9.9%的股份及曲女士擁有0.1%的股份，而張家界多想由劉先生擁有99%的股份，及曲女士擁有1%的股份。因此，根據《證券及期貨條例》，張家界多想被視為在廈門夢想未來持有的該等股份中擁有權益。
- 劉先生是曲女士的配偶，根據《證券及期貨條例》，劉先生和曲女士均被視為在彼此持有的股份中擁有權益。
- Many Idea Qushuo由曲女士全資擁有，因此，根據《證券及期貨條例》，曲女士被視為在Many Idea Qushuo持有的該等股份中擁有權益。
- 由於百分比數字四捨五入至小數點後兩位，上表中的百分比數字總和未必等於相關的小計或總計百分比數字。由於四捨五入關係，百分比相加後未必達到100%。
- 根據配售協議，配售代理亦須確保本公司於供股完成後仍符合《上市規則》第8.08條的公眾持股量規定。

股東及公眾投資者務請注意，上述股權變動僅供說明，本公司於供股完成後的股權架構實際變動受多項因素影響，包括供股的接納結果。

### 本公司於過去十二個月的集資活動

公告日期	集資活動	所得款項淨額 (概約)	公告的所得款項淨額擬定用途	所得款項實際用途
2025年3月14日和 2025年3月24日	根據一般授權認購 新股	37.1百萬港元	(i) 約90% (約33.39百萬港元) 用於購買媒體資源 (尤其是抖音分銷管道) 和推廣抖音分銷管道；以及(ii) 約10% (約3.71百萬港元) 作為本集團的一般營運資本。	截至最後實際可行日期，約37.1百萬港元的所得款項淨額已按預期全部使用。
2025年7月11日和 2025年7月21日	根據一般授權認購 新股	9.5百萬港元	(i) 約90.00% (約8.55百萬港元) 用於購買媒體資源 (尤其是抖音分銷管道) 和推廣抖音分銷管道；以及(ii) 約10.00% (約0.95百萬港元) 作為本集團的一般營運資本。	截至最後實際可行日期，約9.5百萬港元的所得款項淨額已按預期全部使用。

除以上披露的信息外，本公司在最後實際可行日期前的十二個月內未開展任何股權基金募集活動。

### 上市規則涵義

根據《上市規則》第7.19A(1)條，由於已發行股份將因供股而增加逾50%，供股須經股東於特別股東大會上以投票表決方式批准後方可作實。根據《上市規則》第7.27A條，供股須待股東於股東大會上通過決議案批准後方可作實，而任何控股股東及其聯繫人，或（倘若並無控股股東）本公司董事（獨立非執行董事除外）及行政總裁及其各自的聯繫人須就供股放棄投票。

截至特別股東大會召開之日，本公司控股股東劉先生、曲女士、張家界多想、廈門夢想未來、Many Idea Liujianhui及Many Idea Qushuo（合共持有16,257,279股股份，佔本公司已發行股本約16.93%），已於特別股東大會上就批准供股的決議案放棄投票。在特別股東大會上，股東以投票表決方式正式通過批准（其中包括）供股、配售協議及其項下擬進行交易的決議案。

供股不會導致理論攤薄效應達25%或以上。因此，供股的理論攤薄影響符合《上市規則》第7.27B條。

### 買賣股份及未繳股款供股股份的風險警告

供股須待本供股章程「董事會函件 — 供股條件」一節所載條件獲達成後方可作實，包括聯交所批准未繳股款及繳足股款形式的供股股份上市及買賣。因此，供股未必會落實進行。

不論暫定配發供股股份接納水平如何，供股均會以非包銷基準進行。

截至供股條件達成當日，任何擬出售或購買股份及／或未繳股款供股股份的股東或潛在投資者，將承擔供股可能不會成為無條件及可能不會落實進行的風險。

股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。任何人士如對其地位或將採取的任何行動有任何疑問，務請諮詢其自身的專業顧問。

**更多信息**

請注意本供股章程附錄中所載的附加信息。本供股章程的英文版與中文版如存在任何差異，應以英文版為準。

承董事會命  
多想雲控股有限公司  
劉建輝  
董事會主席

## 1. 本集團財務信息摘要

本集團截至2024年12月31日止的三年財務信息以及截至2025年6月30日止的六個月財務信息的詳細內容已在以下文件中予以披露，這些文件已發佈在聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))以及本公司的官方網站([www.manyidea.cloud](http://www.manyidea.cloud))上：

- (i) 本集團截至2022年12月31日止年度的經審計財務信息已在2023年4月27日發佈的本公司截至2022年12月31日止的年度報告（第83至163頁）中予以披露。  
(<https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2023/0427/2023042702483.pdf>)；
- (ii) 本集團截至2023年12月31日止年度的經審計財務信息已在2024年4月25日發佈的本公司截至2023年12月31日止的年度報告（第84至155頁）中予以披露。  
(<https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2024/0425/2024042502957.pdf>)；
- (iii) 本集團截至2024年12月31日止年度的經審計財務信息已在2025年4月23日發佈的本公司截至2024年12月31日止的年度報告（第98至173頁）中予以披露。  
(<https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2025/0423/2025042301010.pdf>)；以及
- (iv) 本集團截至2025年6月30日止的六個月未經審計財務信息已在2025年9月29日發佈的本公司截至2025年6月30日止的六個月中期報告（第27至97頁）中予以披露。  
(<https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2025/0929/2025092900646.pdf>)。

## 2. 債務聲明

截至2025年10月31日(即：在本供股章程印刷前用於確定本集團債務的最後實際可行日期)，本集團的債務情況如下：

人民幣千元

銀行借款(保證及擔保)	
— 一年內到期	<u>75,025</u>
合計	<u>75,025</u>
租賃負債(無保證及擔保)	
— 一年內到期	1,461
— 一年以上到期	<u>767</u>
合計	<u>2,228</u>

截至2025年10月31日，75,025,000元人民幣的銀行借款為固定利率借款，年利率為2.95%至4.90%（「**年利率**」）。截至2025年10月31日，所有銀行借款均由子公司或董事提供公司擔保。

除上文所述或本供股章程另有披露者外，以及除集團內公司間負債、一般貿易及其他應付款項和合同負債外，截至2025年10月31日(即本供股章程付印前編製本債務聲明之最後實際可行日期)，本集團並無任何貸款資本或已發行及尚未償還或同意發行、或已授權或以其他方式設立但尚未發行之債務證券、銀行透支、貸款、定期存款或其他類似債務、承兌負債或承兌信貸、債權證、按揭及押記、租購承諾、重大或然負債或尚未解除之擔保。

據董事作出一切合理查詢後所知，(i)自債務聲明以來，本集團的債務或或然負債並無重大變動；(ii)貸款協議項下並無任何重大還款或其他責任違約；(iii)本集團並無與未償還債務有關的重大契約；(iv)截至最後實際可行日期，本集團已遵守所有財務契約；及(v)於最後實際可行日期，本集團並無任何重大對外債務融資計劃。



### 3. 營運資本的充足性

董事認為，在考慮到本集團目前可用的財務資源(包括預計供股所得款項淨額)後，本集團將擁有充足的營運資本，足以滿足自本供股章程發佈之日起至少未來十二個月的營運需求。

### 4. 重大不利變化

如本公司截至2025年6月30日止的六個月(「**2025年上半年**」)中期報告中所披露，本集團於2025年上半年錄得淨虧損約6060萬元人民幣，而截至2024年6月30日止的六個月(「**2024年上半年**」)則錄得淨利潤約720萬元人民幣，這主要是由於以下原因所致：(i)毛利潤減少(由於抖音業務收入佔比增加，而該業務的總毛利較低)；(ii)其他收入減少(由於政府補助減少)；(iii)管理費用增加(由於新研發項目的研發投入增加)；以及(iv)貿易應收賬款及其他金融資產的減值損失準備金淨額增加(由於收入的顯著增長伴隨著貿易應收賬款的增加，導致截至2025年上半年壞賬準備金增加)。

除上述事項外，董事確認，自2024年12月31日(即：本集團最近公佈的經審計綜合財務報表編製日期)至最後實際可行日期(包括該日期)，本集團的財務或交易狀況並未發生任何重大不利變化。

### 5. 本集團的財務和交易前景

本集團的業務主要包括在中國提供內容營銷、數字營銷、公關活動策劃服務、媒體廣告服務和軟件即服務(「**SaaS**」)互動營銷服務。通過直播運營、短視頻推薦和KOL分銷等全方位電商運營，本集團協助客戶降低獲客成本，提升品牌在抖音生態內的競爭力、知名度和市場份額。

2024財年，本集團的總收入約為17.908億元人民幣，較2023財年的約11.92億元人民幣增長了約50.2%，這主要得益於本集團多年來積累的豐富客戶服務經驗，推出了更能滿足客戶營銷需求的方案和產品，吸引更多客戶投資的能力，以及抖音項目帶來的積極影響，這些因素共同推動了本集團數字營銷服務收入的顯著增長。儘管實現了上述收入增長，但本集團2023財年錄得的約3,310萬元人民幣的淨利潤到了2024財年變成了約1.856億元人民幣的淨

虧損，這主要是由於以下原因所致：(i)銷售及市場營銷費用增加了約4,680萬元人民幣(主要由於本公司的廣告和促銷費用增加)；(ii)貿易應收賬款及其他金融資產的減值損失準備金淨額增加了約6,320萬元人民幣(主要由於本集團2024財年收入的顯著增長伴隨著貿易應收賬款的增加，導致2024財年壞賬準備金增加)；以及(iii)無形資產減值損失準備金達到了約1.078億元人民幣(主要由於本集團2024財年SaaS業務收入意外下降且出現虧損狀態)。

截至2025年上半年，本集團的總收入約為10.204億元人民幣，較2024年上半年的約8.393億元人民幣增長了約21.6%，這主要得益於抖音市場拓展能力的提升，推動了抖音業務收入的增加。儘管實現了上述收入增長，但本集團2024年上半年錄得的約720萬元人民幣的淨利潤到了2025年上半年變成了約6,060萬元人民幣的淨虧損，這主要是由於以下原因所致：(i)毛利潤減少了約3,390萬元人民幣(主要由於抖音業務收入佔比增加，而該業務的總毛利較低)；(ii)其他收入減少了約640萬元人民幣(主要由於政府補助減少)；(iii)管理費用增加了約2,030萬元人民幣(主要由於新研發項目的研發投入增加)；以及(iv)貿易應收賬款及其他金融資產的減值損失準備金淨額增加了約1,510萬元人民幣(主要由於收入的顯著增長伴隨著貿易應收賬款的增加，導致2025年上半年壞賬準備金增加)。

展望未來，隨著經濟在後疫情時代逐步復甦，預期中國將建設更多大型文化和體育場館，這很可能吸引更多人參與演唱會、戲劇及體育賽事等。根據國務院《關於實施健康中國行動的意見》及成立「健康中國行動推薦委員會」的政策，中國政府及中國居民均開始更注重個人健康及推廣體育賽事。在此背景下，本集團將加大對線下賽事的推進力度，快速擴展線下整合營銷賽事藍圖，以實現線下整合營銷服務規模的最大化，預計內容營銷服務在未來將會得到持續發展。此外，本集團將把握新時代帶來的新機遇，重點加強社交媒體建設，確保獲得小紅書和騰訊的一流代理資質，並提升品牌與效能一體化解決方案服務質量。此外，本集團將專注於行業，增強行業專業知識，提高媒體運營能力，加強流量優化，並提升和拓展其AI賦能的營銷能力。

## (A) 未經審計的備考合併有形資產淨額

下表是本公司董事根據《上市規則》第4.29條並參考香港會計師公會頒佈的《會計指引》第7號 — 「編製載入投資通函的備考財務信息」編製的未經審計的備考報表(關於歸屬於公司所有者的集團調整後的合併有形資產淨額)(「未經審計的備考財務信息」)，以說明按於記錄日期每持有一股股份獲配發六股供股股份，以每股0.4753港元的認購價發行576,000,000股供股股份(「供股」)對本集團截至2025年6月30日合併有形資產淨額的影響，如同供股已於2025年6月30日發生一樣。

未經審計的備考財務信息的編製基礎是截至2025年6月30日歸屬於公司所有者的集團未經審計的合併資產(摘自本公司公佈的截至2025年6月30日六個月的中期報告)，調整如下所述。

未經審計的備考財務信息由本公司董事編製，僅供說明之用。由於其假設性質，如果供股在2025年6月30日或任何未來日期完成，未經審計的備考財務信息可能無法真實反映集團財務狀況。

	截至 2025年 6月30日 歸屬於公司 所有者的 集團合併有形 資產淨額 (附註1) 人民幣千元	供股 預計所得 款項淨額 (附註2和5) 人民幣千元	供股完成後 立即歸屬於 公司所有者的 集團未經審計 備考經調整 合併有形 資產淨額 人民幣千元	供股完成前 歸屬於公司 所有者的集團 未經審計的 每股合併有形 資產淨額 (附註3) 人民幣	供股完成後 立即歸屬於 公司所有者的 集團每股 未經審計 備考經調整 合併有形 資產淨額 (附註4) 人民幣	供股完成後 立即歸屬於 公司所有者的 集團每股 未經審計 備考經調整 合併有形 資產淨額 (附註5) 港元
基於每股0.4753港 元的供股價發行的 576,000,000股 供股股份	439,602	249,468	689,070	5.4950	1.0504	1.1458

附註：

1. 截至2025年6月30日歸屬於公司所有者的集團合併有形資產淨額約為439,602,000元人民幣，該金額基於截至2025年6月30日歸屬於公司所有者的集團未經審計的合併資產(442,039,000元人民幣)，並按截至2025年6月30日集團合併財務狀況表上的無形資產(2,437,000元人民幣)進行調整(摘自本公司公佈的截至2025年6月30日六個月的中期報告)。
2. 供股預計所得款項淨額約為249,468,000元人民幣，以擬發行的576,000,000股供股股份為基礎，按照扣除直接歸屬於供股的估計相關費用(包括交易費等)(約1,500,000元人民幣)後，每一股現有股份獲配發六股供股股份，且認購價為每股0.4753港元。
3. 供股完成前歸屬於公司所有者的集團未經審計的每股合併有形資產淨額是根據上述附註1所述的截至2025年6月30日歸屬於公司所有者的集團合併有形資產淨額(約439,602,000元人民幣)除以截至2025年6月30日發行的80,000,000股股份確定的。
4. 供股完成後立即歸屬於公司所有者的集團每股未經審計備考經調整合併有形資產淨額，是根據供股完成後截至2025年6月30日立即歸屬於公司所有者的集團未經審計的備考經調整合併有形資產淨額(約689,070,000元人民幣)除以656,000,000股股份(包括截至2025年6月30日已發行的80,000,000股股份和根據供股擬發行的576,000,000股供股股份)確定的。
5. 就未經審計的備考財務信息而言，人民幣兌港元匯率按截至2025年6月30日的匯率0.9167元人民幣兌1.0港元計算。該匯率僅供參考，並不表示任何金額已經、可能已經或可以按此匯率或任何其他匯率兌換。
6. 未作任何調整以反映2025年6月30日之後本集團達成的任何交易或其他交易，包括但不限於根據本公司於2025年7月21日發佈的公告所述一般授權完成後認購的16,000,000股新股。若16,000,000股新股於2025年6月30日完成發行，則供股完成後，歸屬於公司所有者的集團未經審計的備考經調整合併有形資產淨額將增加12,713,000元人民幣。供股完成前歸屬於公司所有者的集團每股未經審計的合併有形資產淨額將減少0.7834元人民幣，供股完成後歸屬於公司所有者的集團每股未經審計的備考經調整合併有形資產淨額將減少約0.0061元人民幣(相當於0.0067港元)。

**(B) 未經審計的備考財務信息報告****獨立申報會計師關於編製未經審計的備考財務信息的鑑證報告**

**致：多想雲控股有限公司董事**

就公司董事（「董事」）編製多想雲控股有限公司（「公司」）及其子公司（以下統稱「集團」）未經審計的備考財務信息的報告，我們已對其完成了鑑證，僅供參考。未經審計的備考財務信息包括未經審計的備考報表（關於截至2025年6月30日歸屬於公司所有者的集團調整後合併有形資產淨額）和相關附註，如公司於2025年12月5日發佈的供股章程（「供股章程」）附錄二所述，其中涉及按於記錄日期每一股股份或配發六股供股股份，認購價為每股0.4753港元進行供股（「供股」）。董事編製未經審計的備考財務信息的適用準則見供股章程附錄二。

公司董事編製了未經審計的備考財務信息，以說明對截至2025年6月30日歸屬於公司所有者的集團經調整合併有形資產淨額的影響，如同是在2025年6月30日進行供股一樣。在此過程中，公司董事從集團截至2025年6月30日六個月的財務信息中摘錄了歸屬於公司所有者的集團合併有形資產淨額的信息（中期報告已發佈）。

**董事對未經審計的備考財務信息的責任**

公司董事負責根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「《上市規則》」）第4.29段並參考香港會計師公會（「HKICPA」）頒佈的《會計指引》第7號 — 「編製載入投資通函的備考財務信息」（「AG7」）編製未經審計的備考財務信息。

**執業會計師的獨立性和質量管理**

我們遵守香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》中對獨立性及其他職業道德的要求，有關要求基於誠信、客觀、專業勝任能力和應有的關注、保密及專業行為的基本原則而制定的。

本所採用香港會計師公會頒佈的《香港質量管理準則》第1號(會計師事務所對執行財務報表審計、審閱、其他鑑證業務或相關服務業務的質量管理)，該準則要求會計師事務所設計、實施及運作一套質量管理制度，包括制定有關遵守職業道德要求、專業準則，以及適用的法律及監管要求的政策和程序守則。

### 申報會計師的責任

我們的責任是根據《上市規則》第4.29(7)段的要求，對未經審計的備考財務信息發表意見，並向貴司出具包括我們意見的報告。對於我們先前(就編製未經審計的備考財務信息時所使用的任何財務信息)出具的任何報告，除我們在出具這些報告之日對報告對象所承擔的責任外，我們概不承擔任何責任。

我們根據香港會計師公會頒佈的《香港鑑證業務準則》第3420號「就招股章程所含的備考財務信息的編製進行報告的鑑證業務」開展了我們的鑑證業務。此準則要求申報會計師計劃並執程序，合理保證公司董事是否根據《上市規則》第4.29段，參考香港會計師公會頒佈的《會計指引》第7號編製未經審計的備考財務信息。

就本業務而言，我們不負責更新或重新發佈編製未經審計的備考財務信息所用任何歷史財務信息的報告或意見，在本業務過程中，我們也沒有審計或審查編製未經審計的備考財務信息所用的財務信息。

招股章程中包含的未經審計的備考財務信息僅用於說明重大事件或交易對該實體未經調整的財務信息的影響，如同該事件已發生或該交易已在(為說明目的而選擇的)較早日期進行一樣。因此，我們不能保證截至2025年6月30日供股的實際結果與所列示的結果相同。

就未經審計的備考財務信息是否已根據適用準則適當編製進行報告的合理鑑證業務涉及執程序，以評估董事在編製未經審計的備考財務信息時使用的適用準則是否為列示直接歸因於事件或交易的重大影響提供了合理依據，並獲取足夠的適當證據，證明：

- 相關未經審計的備考調整是否已實施這些準則；及



- 未經審計的備考財務信息反映了這些調整對未經調整的財務信息的正確應用。

程序的選擇取決於申報會計師的判斷，考慮到申報會計師對實體性質，編製未經審計的備考財務信息的事件或交易以及其他相關鑑證業務情況的理解。

業務還包括評估未經審計的備考財務信息的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

### **審計意見**

我們認為：

- (a) 公司董事已按所述規定適當編製未經審計的備考財務信息；
- (b) 該依據與公司的會計政策一致；及
- (c) 調整適用於根據《上市規則》第4.29(1)段披露的未經審計的備考財務信息。

**香港立信德豪會計師事務所有限公司**  
會計師事務所

香港，2025年12月5日



## 1. 責任聲明

本供股章程載有遵照《上市規則》所規定須提供有關本集團的詳細資料，董事就本供股章程共同及個別地承擔全部責任。董事作出一切合理查詢後確認，據彼等所深知及確信，本供股章程所載數據於各重大方面均屬準確完整，且無誤導或欺騙成分，而本供股章程並無遺漏任何其他事項，致使當中所載任何聲明或本供股章程產生誤導。

## 2. 股本

(i)截至最後實際可行日期；以及(ii)緊接供股完成後(假設供股獲全數接納且從最後實際可行日期到供股完成期間不再發行或回購股份)，本公司的核准和已發行股本如下：

### (i) 截至最後實際可行日期

核准股本： 港元

<u>1,000,000,000</u>	股股份每股0.002港元	<u>2,000,000</u>
----------------------	--------------	------------------

已發行及實繳股本：

<u>96,000,000</u>	股股份每股0.002港元	<u>192,000</u>
-------------------	--------------	----------------

### (ii) 緊接供股完成後(假設供股獲全數接納且從最後實際可行日期到供股完成期間不再發行或回購股份)

核准股本：

<u>1,000,000,000</u>	股股份每股0.002港元	<u>2,000,000</u>
----------------------	--------------	------------------

已發行及實繳股本：

<u>96,000,000</u>	股股份每股0.002港元	<u>192,000</u>
-------------------	--------------	----------------

供股完成後將配發及發行576,000,000股供股股份	<u>1,152,000</u>
-----------------------------	------------------

緊接供股完成後發行的672,000,000股股份	<u>1,344,000</u>
--------------------------	------------------

所有已發行股份均已全額繳足股款，並在所有方面（包括表決權、股息及資本返還等方面）享有同等權益。供股股份在配發、發行及全額繳足股款後，將在所有方面與當時已發行的股份享有同等權益。繳足股款供股股份持有人將有權收取於配發及發行供股股份之日後由本公司宣派、分派或派付的一切未來股息。

本公司已向聯交所上市委員會申請批准將供股股份（以未繳股款及繳足股款形式）上市及買賣。本公司並無任何部分證券在任何其他證券交易所上市或交易，也沒有在任何其他證券交易所尋求或擬在任何其他證券交易所尋求上市或交易許可。

截至最後實際可行日期，不存在放棄或同意放棄未來股息的安排。

### 3. 購股權計劃

本集團於2022年10月12日採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。截至最後實際可行日期，根據購股權計劃授予的所有購股權行使時可發行的股份總數為4,000,000股。

截至最後實際可行日期，本公司未根據任何股份計劃授予任何購股權，亦無其他尚未行使的認股權證、購股權或已發行可換股證券或其他授予任何轉換為股份或認購股份權利的類似權利。

## 4. 權益披露

## 董事及主要執行人員在股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

截至最後實際可行日期，本公司董事和主要執行人員在本公司及其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第十五部分）的股份、相關股份和債券中擁有：(i)根據《證券及期貨條例》第十五部分第7節和第8節需通知本公司和聯交所的權益和淡倉（包括根據《證券及期貨條例》相關條文被當作或被視為擁有的權益和淡倉）；或(ii)根據《證券及期貨條例》第352條須記入該條例所述登記冊的權益和淡倉；或(iii)根據《上市規則》所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）需通知本公司及聯交所的權益和淡倉，如下所示：

董事姓名	權益	已發行股份 持有數量	本公司已發行 股本的大致 百分比 <sup>(1)</sup>
劉先生	受控公司權益 <sup>(2)</sup>	6,664,031 (L)	6.94%
	受控公司權益 <sup>(3)</sup>	9,386,816 (L)	9.78%
	配偶權益 <sup>(4)</sup>	206,432 (L)	0.21%
曲女士	配偶權益 <sup>(4)</sup>	6,664,031 (L)	6.94%
	配偶權益 <sup>(4)</sup>	9,386,816 (L)	9.78%
	受控公司權益 <sup>(5)</sup>	206,432 (L)	0.21%
陳澤銘先生	受控公司權益 <sup>(6)</sup>	98,163 (L)	0.10%

附註：

(L) 表示好倉。

- 該計算是基於截至最後實際可行日期已發行的總共96,000,000股股份。
- 所述股份以Many Idea Liujianhui的名義持有。Many Idea Liujianhui是一家由劉先生實益全資擁有的投資控股公司。根據《證券及期貨條例》，劉先生被視為在以Many Idea Liujianhui名義登記的所有股份中擁有權益。

3. 所述股份以廈門夢想未來的名義持有。廈門夢想未來由張家界多想擁有90%的股份、劉先生擁有9.9%的股份及曲女士擁有0.1%的股份，而張家界多想由劉先生擁有99%的股份，及曲女士擁有1%的股份。因此，根據《證券及期貨條例》，張家界多想被視為在廈門夢想未來持有的該等股份中擁有權益。
4. 由於劉先生為曲女士的配偶(反之亦然)，根據《證券及期貨條例》，彼等各自被視為在對方直接持有的股份中擁有權益。
5. 所述股份以Many Idea Qushuo的名義持有。Many Idea Qushuo由曲女士全資擁有，因此，根據《證券及期貨條例》，曲女士被視為在Many Idea Qushuo持有的該等股份中擁有權益。
6. 所述股份以Many Idea ChenZeming Limited的名義持有。Many Idea ChenZeming Limited的全部已發行股本由陳澤銘先生全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，陳澤銘先生被視為在Many Idea ChenZeming Limited所持有關數目股份中擁有權益。

除上述披露外，截至最後實際可行日期，本公司其他董事或主要執行人員在本公司或任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第十五部分)的股份、相關股份或債券中，不擁有：(i)根據《證券及期貨條例》第十五部分第7節和第8節需通知本公司和聯交所的權益和淡倉(包括根據《證券及期貨條例》相關條文被當作或被視為擁有的權益和淡倉)；或(ii)根據《證券及期貨條例》第352條須記入該條例所述登記冊的權益和淡倉；或(iii)根據《標準守則》需通知本公司及聯交所的權益和淡倉。

#### 大股東在股份及相關股份中的權益

截至最後實際可行日期，據董事所知，除本公司董事或主要執行人員外，下列人士在股份和相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第十五部分第2節和第3節需披露給本公司和聯交所的權益和淡倉；或根據《證券及期貨條例》第336條記入本公司所保存登記冊的權益和淡倉：

董事姓名	權益	本公司已發行	
		已發行股份 持有數量	股本的大致 百分比 <sup>(1)</sup>
Many Idea Liu Jianhui	實益擁有人 <sup>(2)</sup>	6,664,031 (L)	6.94%
廈門夢想未來	實益擁有人 <sup>(3)</sup>	9,386,816 (L)	9.78%
張家界多想	受控公司權益 <sup>(3)</sup>	9,386,816 (L)	9.78%

附註：

(L) 表示好倉。

1. 該計算是基於截至最後實際可行日期已發行的總共96,000,000股股份。
2. 所述股份以Many Idea Liujianhui的名義持有。Many Idea Liujianhui是一家由劉先生實益全資擁有的投資控股公司。根據《證券及期貨條例》，劉先生被視為在以Many Idea Liujianhui名義登記的所有股份中擁有權益。
3. 所述股份以廈門夢想未來的名義持有。廈門夢想未來由張家界多想擁有90%的股份、劉先生擁有9.9%的股份及曲女士擁有0.1%的股份，而張家界多想由劉先生擁有99%的股份，及曲女士擁有1%的股份。因此，根據《證券及期貨條例》，張家界多想被視為在廈門夢想未來持有的該等股份中擁有權益。

除上述披露外，截至最後實際可行日期，就本公司董事或主要執行人員所知，任何人(除本公司董事或主要執行人員外)均未在股份或相關股份中擁有、取得或視為擁有根據《證券及期貨條例》第十五部分第2節和第3節需披露給本公司的權益和淡倉，也沒有任何人直接或間接擁有任何類別股本面值的5%或以上的權益，該等股本在任何情況下均附有在本集團任何其他股東的股東大會上投票的權利。

## 5. 董事在競爭利益中的權益

截至最後實際可行日期，董事並不知悉彼等或其各自的緊密聯繫人在任何與本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務中擁有權益(這類信息應根據《上市規則》進行披露)。

## 6. 董事在資產、合約或安排中的權益

截至最後實際可行日期，並無董事：(i)自2024年12月31日(即：本公司最近公佈的經審計賬目的編製日期)以來，對本集團任何股東已收購、出售或租賃的或擬由本集團任何股東收購、出售或租賃的任何資產擁有任何權益；及(ii)在本集團任何股東訂立的與本集團業務相關的現存且具有重要意義的合同或協議中擁有重大權益。

## 7. 董事服務合同

截至最後實際可行日期，並無董事與本公司或其任何附屬公司已訂立或擬訂立任何服務合同，而該等合同在不支付賠償(法定賠償除外)的情況下，本集團在一年內無法終止。

## 8. 訴訟

截至最後實際可行日期，本公司及其任何附屬公司均未捲入任何重大訴訟或仲裁，且據董事所知，沒有針對本公司或其任何附屬公司的任何未決的或潛在的重大訴訟或索賠。

## 9. 專家和同意書

以下列出了在本供股章程中提供意見、函件或建議的專家的資質：

名稱	資質
香港立信德豪會計師事務所有限公司	會計師事務所

截至最後實際可行日期，上述專家均已就本供股章程的發佈給予書面同意，且未撤回其書面同意，本章程納入了其函件或報告並／或在相關地方以相應的形式提及了其名字。

截至最後實際可行日期，上述專家均未持有本集團任何股東的股份，亦無權認購或提名他人認購本集團任何股東的證券（無論是否具有法律強制執行性）。

截至最後實際可行日期，並無專家自2024年12月31日（即：本公司最近公佈的經審計賬目的編製日期）以來，對本集團任何股東已收購、出售或租賃的或擬由本集團任何股東收購、出售或租賃的任何資產擁有任何直接或間接權益。

## 10. 重大合同

本集團股東在本供股章程發佈日期前兩年內簽訂了以下對本集團具有或可能具有重大意義的合同（非正常業務過程中簽訂的合同）：

- (i) 本公司與元宇證券有限公司於2023年12月28日簽訂的配售協議（其中涉及本公司擬進行的按於相關記錄日期每持有兩(2)股現有股份獲配發一(1)股發售股份的基準的公開發售（「公開發售」）中的未獲認購安排）；
- (ii) 本公司與Many Idea Liujianhui於2023年12月28日就公開發售簽訂的包銷協議；

- (iii) 本公司與兩名認購人(即：高盈基金獨立組合公司和王文雯)於2024年6月15日簽訂的認購協議(其中涉及根據一般授權以每股0.25港元的認購價格認購總共160,000,000股認購股份，所得款項淨額約為40百萬港元)；
- (iv) 本公司與六名認購人於2025年3月14日簽訂的認購協議(其中涉及根據一般授權以每股3.10港元的認購價格認購總共12,000,000股認購股份，所得款項淨額約為37.2百萬港元)；
- (v) 本公司與六名認購人於2025年7月11日簽訂的認購協議(其中涉及根據一般授權以每股0.6港元的認購價格認購總共16,000,000股認購股份，所得款項淨額約為9.6百萬港元)；
- (vi) 不可撤銷承諾書；以及
- (vii) 配售協議。

## 11. 本公司信息及參與供股的各方

### 董事會

#### 執行董事

劉建輝先生

(董事長兼首席執行官)

曲碩女士

陳善成先生

陳澤銘先生

劉紅女士

#### 獨立非執行董事

王穎彬女士

周燕女士

田濤先生

### 註冊辦公地址

Ogier Global (Cayman) Limited

89 Nexus Way, Camana Bay

Grand Cayman, KY1-9009

Cayman Islands

### 香港主要營業地址

香港

中環

皇后大道中9號18樓



中國總部	中國 福建省 廈門市思明區 觀音山花蓮路11號 鴻星爾克大廈12樓
公司秘書	鄒醒龍先生
授權代表	劉建輝先生 鄒醒龍先生
香港法律顧問	蕭一峰律師行 香港 中環 皇后大道中9號18樓
核數師	香港立信德豪會計師事務所有限公司 香港 干諾道中111號 永安中心25樓
主要往來銀行	上海浦東發展銀行股份有限公司廈門觀音山支行 中國福建省廈門市思明區 台東路161號 101單元2號
香港股份過戶登記分處	香港中央證券登記有限公司 香港 灣仔 皇后大道東183號 合和中心 17樓1712-1716號鋪
財務顧問	浚博資本有限公司 香港 中環 德輔道中71號 永安集團大廈7樓710室

**配售代理**

一盈證券有限公司  
香港  
中環  
德輔道中141號  
中保集團大廈30樓3001-3002室

**12. 費用**

與供股相關的費用，包括但不限於財務顧問費、印刷費、註冊費、翻譯費、法律和會計費，估計約為160萬港幣，由本公司支付。

**13. 董事詳情****執行董事**

**劉建輝先生**，39歲，為本集團董事會主席、行政總裁、執行董事、主要股東之一兼共同創辦人。劉先生負責本集團的整體管理及策略規劃。劉先生為江西鎂塔文化傳播有限公司、廈門第二未來科技有限公司、新疆喀什聯界文化傳播有限公司、北京多想雲科技有限公司及泉州多想互動文化傳播有限公司的董事。劉先生是曲碩女士的配偶。劉先生於2008年6月畢業於中國華僑大學，取得信息管理與信息系統學士學位，並在該大學透過使用信息管理系統獲取及累積整合營銷服務若干領域的知識及經驗。此外，自廈門多想成立以來，劉先生在整合營銷服務的業務運作方面獲得經驗，其中包括組織大型活動，例如流行歌手演唱會及其他營銷活動。劉先生已完成清華大學五道口金融學院的高級研修課程，包括(i)清華大學五道口產融CEO培養項目；(ii)文創金融領袖項目；及(iii)科學企業家高級研修課程。劉先生於2017年3月獲得中國公共關係行業區域聯盟的年度行業貢獻大獎。彼更於2017年11月榮獲廣告主傳媒頒發2017社交網絡營銷領軍人物獎，嘉許其於國內社交網絡營銷領域的傑出成就及貢獻。

曲碩女士，39歲，為執行董事及主要股東之一。曲女士主要負責監督本集團的日常運營。彼為劉先生的配偶。曲女士於2008年6月自中國華僑大學獲得營銷學學士學位，在該大學獲取及累積營銷若干領域的知識及經驗，並於2017年7月自中國廈門大學取得國際投融資與資本運作證書。此外，自成立廈門多想以來，曲女士透過（其中包括）舉辦大型活動（如流行歌手演唱會及其他營銷活動），在經營整合營銷服務業務運作方面獲得了更多經驗。

陳善成先生（「陳善成先生」），43歲，主要負責為本集團分析與規劃業務策略、物色投資及收購機遇。加入本集團前，陳善成先生於2011年8月至2014年6月擔任阿壩州眾和新能源有限公司（前稱阿壩州閩鋒鋰業有限公司）及阿壩州眾和新能源有限公司附屬公司馬爾康金鑫礦業有限公司的財務總監。陳善成先生獲得戰略規劃及投資經驗，例如參與若干投資項目，涉及磋商、建立財務模型以及審閱目標活動及資產的財務報表。於2014年7月至2015年8月，陳善成先生於黃金生產商恒興黃金控股有限公司（一間於香港聯交所上市至2021年1月的公司（前股份代號：2303））擔任財務總監，負責（其中包括）探索商業及投資機遇以及審視投資項目，以建議合適的投資及規劃決策。於2015年8月至2017年2月，彼於投資管理合夥公司廈門市深世紀投資管理合夥企業（有限合夥）擔任總經理。陳善成先生於2004年7月及2014年6月分別取得中國廈門大學的會計學學士學位及會計專業碩士學位。彼於2023年6月取得上海交通大學及新加坡管理大學（Singapore Management University）在中國舉辦的聯合課程的工商管理博士學位。

陳澤銘先生（「陳澤銘先生」），35歲，主要負責監督本集團的項目規劃及運營。陳澤銘先生於2011年6月取得中國泉州華光攝影藝術職業學院的廣告設計與製作文憑。畢業後，陳澤銘先生隨即於2012年5月加入本集團，負責項目管理。自加入本集團以來，陳澤銘先生在整合營銷服務的業務運作方面獲得更多經驗，其中包括組織大型活動，例如流行歌手演唱會及其他營銷活動。陳澤銘先生於2021年7月畢業於中國的中國傳媒大學，以遙距學習取得工商管理學士學位。

**劉紅女士**(「**劉女士**」)，30歲，擁有超過7年的公司和企業管理經驗。自2016年2月起，她一直擔任貴陽市登喜路旅業有限公司的執行董事及投資人，該公司於中國成立，業務重點包括旅遊、餐飲及餐飲管理。她現為廣東華茗匯文化藝術有限公司的投資者，該公司於中國成立，主要業務包括文化藝術交流活動、管理文化場地及提供展覽及會議服務。彼自2023年7月起獲委任為凡爾賽連鎖酒店管理有限公司(一家於中國成立並在中國經營酒店的公司)中國區副總裁。劉女士於2024年1月獲得香港倫敦卓越書院(沙田)頒發的工商管理高級文憑。

#### **獨立非執行董事**

**王穎彬女士**(「**王女士**」)，49歲，自2011年8月起一直擔任中國廈門大學生命科學學院高級工程師。自2018年12月及2019年1月起，王女士分別擔任中國廈門大學公共衛生學院的部門工會主席及高級工程師。自2020年5月及2021年8月以來，王女士分別廈門松霖科技股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司(證券代碼：603992)及廈門延江新材料股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司(證券代碼：300658))獨立非執行董事。王女士於2001年8月畢業於中國自然資源部第三海洋研究所，取得海洋生物學碩士學位。

**周燕女士**，35歲，於會計、審計和投資銀行領域擁有逾八年經驗。2015年9月至2020年1月，彼曾於香港羅兵咸永道會計師事務所擔任高級審計。2020年11月至2021年8月，彼曾擔任中州國際融資有限公司的助理副總裁，該公司是一家於香港註冊成立的公司，專注於企業融資和資本市場業務。2021年12月至2023年3月，周女士曾為東興證券(香港)有限公司的資本市場部助理副總裁，該公司是一家專注於證券和金融服務的香港註冊公司。周女士於2014年10月獲得香港理工大學會計學理學碩士學位，並於2013年6月獲得廈門大學嘉庚學院財務管理學士學位。彼為香港會計師公會執業會員。

田濤先生(「田先生」)，67歲。於1999年2月至2015年11月，田先生擔任央視市場研究股份有限公司副總經理。於2015年11月至2017年6月，彼擔任中廣信誠信息科技股份有限公司總裁。於2017年7月至2018年8月，彼擔任尼爾森網聯媒介數據服務有限公司北京分公司總裁。自2018年9月起，彼一直擔任中廣融信媒介諮詢(北京)有限公司總裁。田先生自2019年12月起擔任天泓文創國際集團有限公司(一間於香港聯交所GEM上市的公司(股份代號：8500))獨立非執行董事。

#### 董事商業地址

董事商業地址與本公司香港主要營業地址一致，位於香港中環皇后大道中9號18樓。

#### 14. 審計委員會

截至最後實際可行日期，董事會的審計委員會由全體獨立非執行董事組成，分別為王穎彬女士、周燕女士及田濤先生。審計委員會的主要職責包括審查本集團的財務報告流程、內部控制系統以及本集團的風險管理情況。

#### 15. 約束力

章程文件及當中所載任何要約或申請的所有接納均受香港法例規管，並應按香港法例詮釋。倘根據章程文件提出申請，則章程文件即具有使一切有關人士須受香港法例第32章《公司(清盤及雜項條文)條例》第44A及44B條的所有適用條文(罰則除外)約束的效力。

#### 16. 送呈公司註冊處處長文件

各章程文件連同本附錄中「專家和同意書」所述的書面同意書，已根據《公司(清盤及雜項條文)條例》第342C條的規定送呈香港公司註冊處處長登記。

## 17. 須展示文件

以下文件的副本可在自本供股章程發佈之日起至少14天內在聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))以及本公司的官方網站([www.manyidea.cloud](http://www.manyidea.cloud))上查閱：

- (i) 關於本集團未經審計備考財務信息的會計師報告(其內容載於本供股章程附錄二中的未經審計的備考財務信息)；
- (ii) 本附錄中的「重大合同」項下所提及的重大合同，包括配售協議；以及
- (iii) 本附錄中的「專家和同意書」項下所提及的專家書面同意書。

## 18. 其他

- (i) 本公司的公司秘書為鄒醒龍先生，他於2025年8月加入本公司。他被香港高等法院錄取為律師，目前是香港律師會的會員。此外，他還是香港公司治理公會(前稱香港特許秘書公會)及英國特許公司治理公會的準會員。
- (ii) 截至最後實際可行日期，並無任何限制影響本公司從香港以外地區將利潤匯回香港或將資本撤回香港。
- (iii) 董事會確認，經其作出一切合理查詢後，並據其所知、所悉及所信，截至最後實際可行日期，概無任何股東訂立或受約束於任何投票信託或其他協議、協議或諒解書(直接出售的情況除外)，亦無任何股東有任何義務或權利使其已將或可能已將其股份的表決權之行使控制權暫時或永久地轉移給第三方(無論是一般情況下還是根據具體情況)。
- (iv) 如果本供股章程的中文版與英文版存在不一致，概以其英文版為準。