

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，務應細閱整本文件，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「風險因素」一節。閣下在決定[編纂][編纂]前，務應審慎細閱該節。

概覽

我們是中國一家企業數字化解決方案提供商，專注於通過我們的百望雲平台提供SaaS財稅數字化及數據驅動的智能解決方案。我們處理各種交易憑證，包括但並不限於發票、收據、單據及其他會計憑證，這些交易憑證準確反映企業關鍵業務交易。憑藉對大量交易數據的寶貴洞察及配備先進的大數據分析能力，我們促進金融服務提供商及其他企業客戶的自動化及數字化業務決策。根據弗若斯特沙利文報告，我們相信憑藉我們的領導地位，我們有能力把握市場機遇，如下所示：

- 按收益計，我們於2022年在中國雲端財稅相關交易數字化市場排名第一，市場份額為6.6%，及按收益計，我們2022年中國財稅相關交易數字化市場排名第二，市場份額為4.3%；
- 於2022年，通過我們的雲化解決方案，我們完成約7億張發票處理請求，在中國財稅相關交易數字化解決方案提供商中排名第一；
- 於2022年，通過我們的雲化解決方案，我們開具約17億張增值稅發票，在中國財稅相關交易數字化解決方案提供商中排名第二；及
- 於2022年，按收益計，我們在中國面向小微企業融資的交易相關大數據分析市場排名第二，市場份額為5.9%。

概 要

下圖說明於所示期間我們的經營成果。



我們致力將各行各業不同規模的企業連接起來，使其以更智能、更高效、更協調及更合規的方式進行交易。自成立以來，我們戰略性地利用信息安全及合規技術，我們相信該等技術是數字化交易基礎設施不可或缺的組成部分，以促進交易憑證的數字化處理及流通。我們推出了一套數字化解決方案，涵蓋企業關鍵交易流程，從採購、結算、開票到自動化管理應收及應付賬款以及報稅。通過我們服務產品積累的大量交易數據，結合我們強大的大數據分析能力，使我們能夠獲得寶貴的數據洞察力，促進金融服務提供商及各行業其他企業優化決策。

憑藉政府利好政策，加上市場需求殷切，我們吸引了大批KA客戶，包括中國一些最大的商業銀行、保險公司、互聯網巨頭以及其他行業領先企業集團。透過為該等KA客戶提供服務，我們積累了深厚的行業知識及口碑，使我們能夠吸納更多中型市場客戶，並進一步滲入更多行業垂直領域。

隨著我們持續提供財稅數字化解決方案，我們在客戶及用戶的適當授權下可以存取大量的交易憑證及數據。我們利用大數據分析技術從脫敏交易數據中發現商業趨勢及得出見解，並開發我們的數據驅動的智能解決方案，主要提供予金融服務提供商，

概 要

以增強其業務發展及風險管理能力。於2022年，我們為101名客戶提供數據驅動的智能解決方案，並完成約13.0百萬個企業經營報告查閱請求，其中約1.6百萬家企業納入提交的企業經營報告。

我們的市場機遇

我們利用政府推動中國財稅相關交易數字化市場發展的利好政策推動業務迅速發展。下圖說明該市場的政策演變。



電子發票的採用及普及促進了企業財稅管理的數字化轉型。隨著企業對運營效率、成本節約及合規性的需求不斷增長，中國財稅相關交易數字化市場按收益計由2018年的人民幣37億元增至2022年的人民幣59億元，複合年增長率為12.4%，並預期於2027年達到人民幣193億元，2022年至2027年的複合年增長率為26.7%。於2018年及2022年，中國財稅相關交易數字化市場的市場規模（按收益計）分別佔中國交易數字化市場總額的3.5%及3.1%，並預期將增至2027年的5.6%。中國財稅相關交易數字化市場的市場規模（按收益計）佔中國企業數字化市場總額的百分比，於2018年及2022年保持相對穩定，分別為0.9%及0.9%。預計於2027年將增至1.7%。

為促進經濟發展及推動就業，中國政府繼續推動扶持小微企業融資。然而，由於中國小微企業數量眾多，且缺乏客觀可靠的指標來評估其財務狀況，金融服務提供商急需全面的風險管理能力，以準確地評估小微企業的財務狀況並作出明智的借貸決策。通過利用大數據分析能力作為解決方案檢查小微企業交易憑證所反映的交易性質、金額、頻率及其他交易信息，金融服務提供商可辨別小微企業的規模及交易模式，並識別出其潛在融資需求及相關信用風險。

概 要

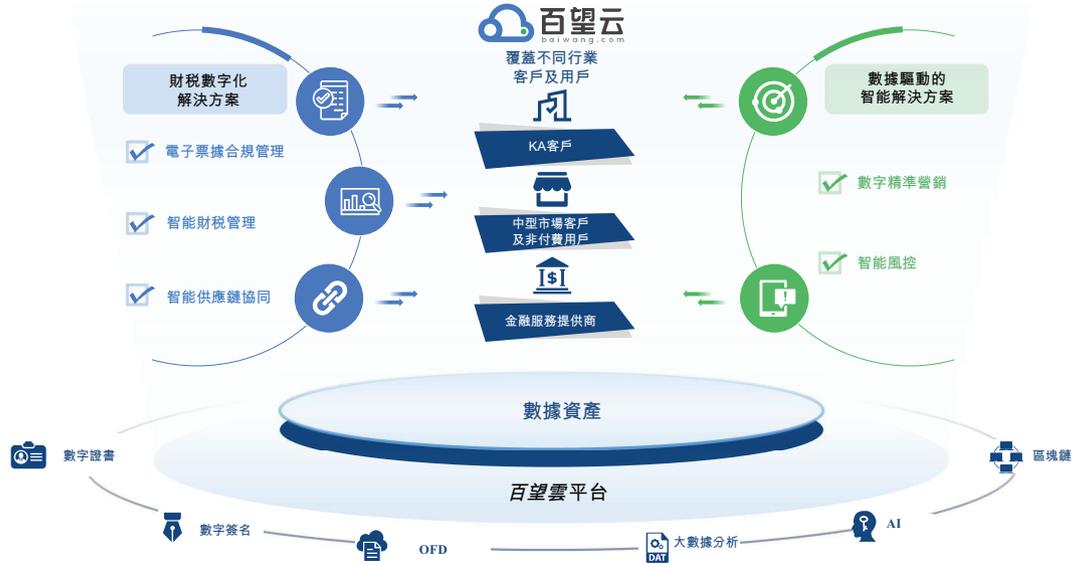
在中國小微企業融資發展的推動下，中國金融服務提供商迅速採用大數據分析解決方案來進行具有成本效益的風險管理和獲取客戶。中國面向小微企業融資的交易相關大數據分析市場按收入計由2018年的人民幣13億元增加至2022年的人民幣45億元，複合年增長率為35.2%，並預計於2027年將達到人民幣153億元，2022年至2027年的複合年增長率為28.0%。按收益計，中國面向小微企業融資的交易相關大數據分析市場的市場規模佔中國面向小微企業融資的大數據分析市場總額的百分比，由2018年的18.6%增至2022年的19.7%，並預期於2027年增至21.2%。

中國財稅相關交易數字化市場及面向小微企業融資的交易相關大數據分析市場相對分散，市場競爭日趨激烈。根據弗若斯特沙利文報告，按2022年的收益計，中國財稅相關交易數字化市場的五大參與者佔總市場份額的21.3%，於2022年擁有超過[150]名市場參與者參與該市場的競爭。根據同一來源，按2022年收益計，中國面向小微企業融資的交易相關大數據分析市場的五大參與者佔總市場份額的24.8%，於2022年擁有超過[150]名市場參與者參與該市場的競爭。

我們的業務模式

我們已戰略性地開發專有百望雲平台，該平台為集數字證書、數字簽名、OFD、大數據分析、AI及區塊鏈等先進技術於一體的智能商業平台。百望雲平台使我們可為一系列行業垂直領域的客戶提供可靠、全面及模塊化的SaaS解決方案，包括：(1)在雲及／或本地部署應用程序交付的財稅數字化解決方案，包括電子票據合規管理、智能財稅管理以及智能供應鏈協同解決方案以及(2)數據驅動的智能解決方案，包括數字精準營銷服務及智能風控服務。於往績記錄期間，我們主要通過以下方式產生收益：(i)就雲化財稅數字化解決方案收取經常性訂閱費及／或使用費，(ii)就數據驅動的智能解決方案收取銷售費、使用費及／或年度訂閱費，及(iii)就本地部署財稅數字化解決方案收取軟件許可費、一次性實施費及年度維護費。下圖載列我們業務模式的主要範疇。

概 要



解決方案	產品及服務	主要功能及特色	主要客戶／用戶	定價
雲化財稅數字化解決方案	電子票據合規管理解決方案	使客戶可將電子票據開具、交付及合規等過程數字化	各行各業不同規模的企業	<ul style="list-style-type: none"> • 年度訂閱費； • 以使用為基礎的費用；及 • 實施服務費
	智能財稅管理解決方案	使客戶能夠記錄、存儲及驗證收到的電子票據；簡化會計文件歸檔並完成稅務申報		
	智能供應鏈協同解決方案	使客戶能夠與其業務夥伴自動進行賬戶支付及結算		
數據驅動的 智能解決方案	精準數字營銷服務	向潛在產品用戶推薦金融服務 提供商推出的金融產品	金融服務提供商 及持牌徵信機構	<ul style="list-style-type: none"> • 以銷售為基礎的費用
	智能風控服務	(1) 使客戶能夠根據其電子票據及交易記錄，了解潛在及目前用戶的業務表現及經營狀況		<ul style="list-style-type: none"> • 年度訂閱費； • 以使用為基礎的費用；及 • 以項目為基礎的費用

概 要

解決方案	產品及服務	主要功能及特色	主要客戶／用戶	定價
		<ol style="list-style-type: none"> (2) 向金融服務提供商推薦金融產品潛在用戶 (3) 優化客戶風險控制模式及風險管理措施 		
本地部署財稅數字化解決方案		<ol style="list-style-type: none"> (1) 使用本地部署應用程序將電子票據合規及稅務管理集中及自動化 (2) 於本地集中數據庫記錄及保存企業開支結構化數據及相關電子票據 (3) 將交易記錄的收集及登錄自動化，以及於本地存儲電子化會計檔案 	大型企業及企業集團	<ul style="list-style-type: none"> • 軟件許可費； • 實施費； • 年度維護費；及 • 硬件設備費

我們的財稅數字化解決方案

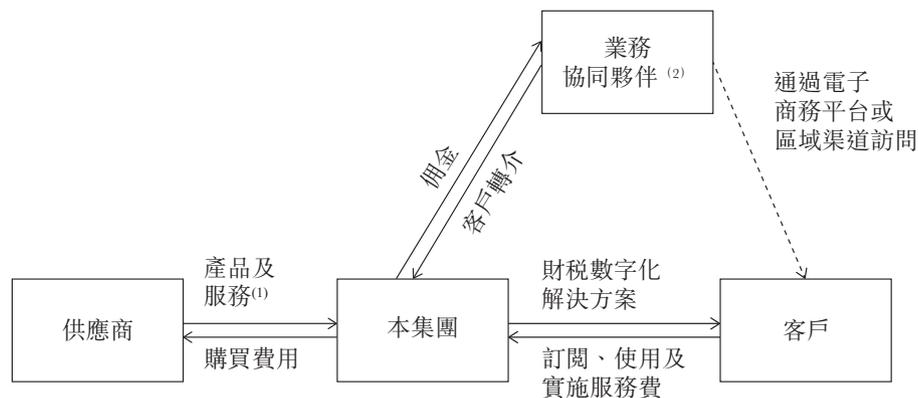
電子票據合規管理解決方案。我們的電子票據合規管理解決方案使企業客戶能夠將電子發票的全生命週期（從開具、流通、分析到歸檔）數字化，協助企業提升運營效率、節約成本及合規。於2022年通過我們的雲化解決方案的增值稅發票開具量約17億張，交易總額約人民幣77.7萬億元。根據適用的中國規則及法規，電子發票生成、打印、搜索及交付的基本功能應向用戶免費提供。

智能財稅管理解決方案。我們的智能財稅管理解決方案簡化、數字化及自動化企業支出及稅務管理流程，包括電子發票收集、驗證及認證、費用管理、電子會計歸檔及稅務申報，使企業能夠更有效控制支出，實現節省成本，優化稅務管理並提高管理效率。於2022年通過我們的雲化解決方案完成的發票處理請求數量約為7億次，已處理的發票相關的交易金額約人民幣74.2萬億元。

概 要

智能供應鏈協同解決方案。我們的智能供應鏈協同解決方案讓企業能夠與其供應鏈業務夥伴對接，實現賬戶付款管理流程自動化及簡化交易各方之間的結算協同，從而有效降低傳統企業間溝通的人工和時間成本並提高交易效率。截至2023年9月30日，我們的智能供應鏈協同解決方案已處理的交易總額約人民幣957億元。

下圖列示我們的財稅數字化解決方案的交易及資金流向。



(1) 主要包括硬件及IT服務。

(2) 在極少數情況下，若干業務協同夥伴可能會直接向我們購買雲解決方案的軟件許可，並將其轉售予終端客戶。詳情請參閱「業務－銷售及營銷－銷售模式－業務協同夥伴－其他業務協同夥伴」。

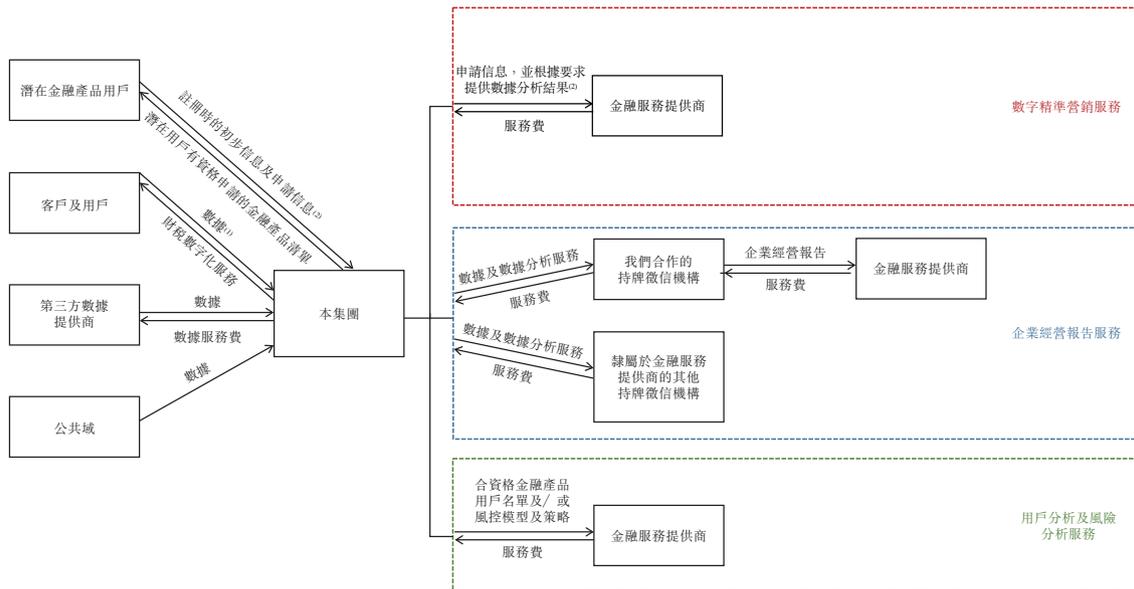
我們的數據驅動的智能解決方案

數字精準營銷服務。憑藉我們的大數據分析能力，我們根據企業的票據記錄發現其交易趨勢及財務表現並分析其融資需求。我們的數字精準營銷服務讓符合條件的潛在用戶與合適的金融產品連接起來，使金融服務提供商能有效識別、接觸及獲取金融產品用戶。

智能風控服務。我們的智能風控服務包括企業經營報告服務、用戶分析服務及風險分析服務。我們的企業經營報告服務使金融服務提供商能全面深入了解相關企業的數字交易憑證內反映的營運表現及財務狀況。我們的用戶分析服務根據我們對交易數據的分析識別金融產品的潛在用戶，促使金融服務提供商獲取用戶。我們的風險分析服務為金融服務提供商設計和配置風險管理系統，令其能優化風險控制策略，提高其獨立監控、偵測及管理風險的能力。

概 要

下圖說明我們數據驅動的智能解決方案的數據、交易及資金流向。



- (1) 在將客戶及用戶的數據以及財稅信息用於我們的企業經營報告服務前，我們會徵得他們的同意。
- (2) 倘潛在金融產品用戶選擇申請我們平台上展示的金融產品，我們會將其重新引導至相關金融服務提供商的申請頁面，以使其填妥並提交申請。其次，潛在金融產品用戶可能需要經由我們及持牌徵信機構提交申請信息。應金融服務提供商的要求，我們亦會在相關申請人授權及同意後透過我們合作的持牌徵信機構或隸屬於金融服務提供商的其他持牌徵信機構向金融服務提供商發送我們就該等相關申請人的數據分析結果，以為其決策賦能。詳情請參閱「業務－雲化解決方案－數據驅動的智能解決方案－數字精準營銷服務」。

我們的數據資產

我們處理各種交易憑證，包括但並不限於發票、收據、單據及其他會計憑證，這些交易憑證準確反映關鍵業務活動。截至2023年9月30日，我們已處理約127億份交易憑證，涵蓋約90.9百萬家企業的業務活動，包括約81.9百萬家買方企業及約26.2百萬家賣方企業，對應交易總額約為人民幣569.1萬億元。憑藉我們的AI及大數據能力，我們對內部業務運營及企業間交易產生差異化及豐富的數據洞察。我們的數據資產隨著客戶數量及參與度的增加而持續增長，這使我們能夠不斷擴展及升級我們的解決方案及服務產品。

概 要

主要運營數據

下表載列於所示期間我們雲化財稅數字化解決方案的若干關鍵運營指標。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
雲化財稅數字化解決方案					
客戶數目					
– KA客戶	164	205	217	168	218
– 中型市場客戶	9,740	12,163	14,591	13,406	18,687
非付費用戶數目(百萬)	8.4	7.7	17.0	15.0	23.6
服務納稅人識別號數量(百萬)	36.0	35.3	40.5	33.0	43.1
KA客戶收入留存率	103.3%	119.7%	104.4%	不適用	不適用
每名客戶平均收入					
(人民幣千元)	12.5	12.7	10.7	8.7	6.8

於2021年，我們服務的非付費用戶數目及納稅人識別號數量略有下降，主要是由於市場競爭造成我們的非付費用戶的營運狀況惡化，導致我們的免費服務的用戶使用量減少。2022年非付費用戶數目有所增加，主要因為我們加大營銷力度去吸納非付費用戶。我們KA客戶收入留存率於2022年下跌，主要因為COVID-19疫情造成項目交付延遲所致。該下跌亦部分歸因於2022年的平均客戶支出減少，主要是由於在COVID-19疫情期間延遲實施電子發票改革，導致客戶對電子發票相關服務的需求減少。

概 要

下表載列於所示期間我們數據驅動的智能解決方案的若干關鍵運營指標。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
數據驅動的智能解決方案					
客戶數目	68	91	101	93	88
每名客戶平均收益 (人民幣千元)	926.1	1,962.6	2,609.1	2,044.7	3,047.4
已完成查看企業經營報告 請求次數(百萬)	1.7	15.5	13.0	10.1	12.3
已交付的企業經營報告 包含的企業數量(千)	578.6	1,318.5	1,553.0	1,258.9	2,233.4
我們透過數字化精準營銷服務 促成的金融產品銷售價值 (人民幣十億元)	4.0	14.7	29.6	20.5	35.6

數據驅動的智能解決方案的客戶數目由截至2022年9月30日止九個月的93家減少至截至2023年9月30日止九個月的88家，主要由於我們一直在調整我們企業經營報告服務的服務交付模式及重構我們服務合約。有關服務交付模式的調整及其對我們運營的影響的詳情，請參閱「業務－雲化解決方案－數據驅動的智能解決方案－智能風控服務－企業經營報告服務」。我們數據驅動的智能解決方案的每名客戶平均收入由截至2022年9月30日止九個月的人民幣2.0百萬元增加49.0%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣3.0百萬元，主要受我們的業務增長及調整服務交付模式形成客戶集中的綜合影響所致。已交付的企業經營報告中包含的企業數量由往績記錄期間整體上有所增加，主要由於對我們報告的客戶需求增加及我們接觸更多具有融資需求的企業。於往績記錄期間，我們透過數字精準營銷服務促成的金融產品銷售的價值顯著增加，主要由於我們與營銷代理合作而接觸到更多潛在的金融產品用戶以及中小企業的融資需要增加。

概 要

我們的財務往績記錄

於往績記錄期間，我們經歷大幅增長。於2020年、2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們的收益總額分別為人民幣291.1百萬元、人民幣453.8百萬元、人民幣525.8百萬元、人民幣377.3百萬元及人民幣468.4百萬元。於2020年、2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們的毛利分別為人民幣134.3百萬元、人民幣216.2百萬元、人民幣214.3百萬元、人民幣156.2百萬元及人民幣136.3百萬元。於2020年、2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們錄得虧損淨額分別為人民幣388.8百萬元、人民幣448.4百萬元、人民幣156.2百萬元、人民幣101.9百萬元及人民幣216.0百萬元。於2020年、2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們錄得經調整虧損淨額（非國際財務報告準則計量）分別為人民幣41.9百萬元、人民幣16.7百萬元、人民幣70.3百萬元、人民幣61.3百萬元及人民幣125.7百萬元。詳情請參閱「財務資料－綜合損益及其他全面收入表－非國際財務報告準則計量」。

競爭優勢

我們相信，以下競爭優勢促使我們取得成功，並使我們從競爭對手中脫穎而出：

- (1) 通過自主開發的百望雲平台成為行業領先的企業數字化解決方案提供商；
- (2) 綜合解決方案赋能企業交易、合規管理及業務決策；
- (3) 由來自多元化行業的忠實藍籌客戶構成的廣泛客戶網絡；
- (4) 強大的研發及技術創新能力；及
- (5) 經驗豐富且高瞻遠矚的管理團隊。

增長策略

我們擬採取以下策略進一步發展業務：

- (1) 持續提升解決方案功能和擴大解決方案組合；
- (2) 在更多垂直行業擴大客戶群並提高變現機會；
- (3) 投資核心技術並推動百望雲平台的產品創新；及
- (4) 通過戰略合作、投資及併購建立業務生態系統。

風險及挑戰

我們的業務及[編纂]涉及若干風險，相關風險載於本文件「風險因素」一節。我們提供解決方案的歷史有限且業務組合不斷發展，故難以評估我們的前景以及所面對的風險及挑戰，而我們的歷史增長並不代表我們的未來表現。中國有關數據安全及個人信息保護的監管框架正在迅速演變，我們在持續遵守更嚴格的監管審查方面可能面臨挑戰。我們的業務受複雜且不斷變化的法律及法規所限，其中許多法律及法規相對較

概 要

新，並可能導致我們的業務慣例出現變動。於往績記錄期間，我們錄得淨虧損、淨流動負債及經營活動所用現金淨額，且於可見將來可能繼續產生淨虧損、淨流動負債及經營活動所用現金淨額，這可能使我們面臨流動資金風險。倘我們未能改進及定制解決方案及服務以滿足客戶不斷變化的需求及適應相關稅務及發票法律的變動，我們可能會失去客戶，從而將對我們的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。我們的成功取決於市場對我們各種解決方案及服務的接受度有所提高。倘我們經營所在行業發展比我們所預期為慢，甚至停滯或萎縮，則可能對我們的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。由於不同[編纂]對風險的重大性可能有不同的詮釋及準則，因此閣下在決定[編纂]我們的H股之前應仔細閱讀「風險因素」一節全文。

歷史財務資料概要

下表載列為往績記錄期間的財務資料概要，並應與本文件附錄一所載會計師報告的綜合財務報表一併閱讀，包括隨附的附註及「財務資料」所載的資料。我們的綜合財務資料乃根據國際財務報告準則編製。

綜合損益及其他全面收入表摘要

下表載列所示期間我們的綜合損益及其他全面收入表摘要。

	截至12月31日止年度						截至9月30日止九個月			
	2020年		2021年		2022年		2022年		2023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)			
收益	291,115	100.0	453,763	100.0	525,765	100.0	377,253	100.0	468,442	100.0
銷售成本	(156,807)	(53.9)	(237,600)	(52.4)	(311,475)	(59.2)	(221,026)	(58.6)	(332,121)	(70.9)
毛利	134,308	46.1	216,163	47.6	214,290	40.8	156,227	41.4	136,321	29.1
經營虧損	(113,075)	(38.8)	(198,148)	(43.7)	(112,350)	(21.4)	(85,875)	(22.8)	(311,351)	(66.5)
除稅前虧損	(388,800)	(133.6)	(448,373)	(98.8)	(156,025)	(29.7)	(101,744)	(27.0)	(213,409)	(45.6)
所得稅開支	-	-	-	-	(199)	(0.0)	(121)	(0.0)	(48)	(0.0)
年度／期間虧損及 全面開支總額	<u>(388,800)</u>	<u>(133.6)</u>	<u>(448,373)</u>	<u>(98.8)</u>	<u>(156,224)</u>	<u>(29.7)</u>	<u>(101,865)</u>	<u>(27.0)</u>	<u>(213,457)</u>	<u>(45.6)</u>

概 要

	截至12月31日止年度						截至9月30日止九個月			
	2020年		2021年		2022年		2022年		2023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)			
以下人士應佔										
年度／期間虧損及										
全面開支總額										
– 本公司擁有人	<u>(388,800)</u>	<u>(133.6)</u>	<u>(446,938)</u>	<u>(98.5)</u>	<u>(153,501)</u>	<u>(29.2)</u>	<u>(99,690)</u>	<u>(26.4)</u>	<u>(212,270)</u>	<u>(45.3)</u>
非國際財務報告										
準則計量										
年內／期內虧損	(388,800)	(133.6)	(448,373)	(98.8)	(156,224)	(29.7)	(101,865)	(27.0)	(213,457)	(45.6)
加										
以股份為基礎的										
付款開支	49,772	17.1	161,418	35.6	10,469	2.0	7,511	2.0	163,691	34.9
[編纂]	-	-	6,366	1.4	16,307	3.1	10,087	2.7	18,642	4.0
按公平值計量且										
其變動計入損益的										
金融負債的										
公平值變動										
– 附有優先權股份	<u>297,114</u>	<u>102.1</u>	<u>263,850</u>	<u>58.1</u>	<u>59,153</u>	<u>11.2</u>	<u>23,005</u>	<u>6.1</u>	<u>(94,536)</u>	<u>(20.2)</u>
經調整虧損淨額										
(非國際財務報告										
準則計量) ⁽¹⁾	<u>(41,914)</u>	<u>(14.4)</u>	<u>(16,739)</u>	<u>(3.7)</u>	<u>(70,295)</u>	<u>(13.4)</u>	<u>(61,262)</u>	<u>(16.2)</u>	<u>(125,660)</u>	<u>(26.8)</u>

(1) 經調整虧損淨額為非國際財務報告準則計量。我們通過加回股份為基礎的付款開支、[編纂]及與我們附有優先權股份相關的按公平值計量且其變動計入損益（「按公平值計量且其變動計入損益」）的金融負債的公平值變動，定義期內「經調整虧損淨額」。詳情請參閱「財務資料 – 綜合損益及其他全面收入表 – 非國際財務報告準則計量」。

概 要

於往績記錄期間，我們的收益快速增長，主要由於我們數據驅動的智能解決方案的增長。自2020年至2022年，我們的毛利總體上隨著我們的收益及業務增長而增加。我們的毛利由截至2022年9月30日止九個月的人民幣156.2百萬元減少至截至2023年9月30日止九個月的人民幣136.3百萬元，主要由於我們的轉介費增幅超逾我們數字精準營銷服務的收入增長，且我們於截至2023年9月30日止九個月產生大量員工成本及以股份為基礎的付款開支。於往績記錄期間，我們的轉介費大幅增加，主要由於我們數字精準營銷服務業務規模擴大。我們的毛利率由2021年的47.6%下降至2022年的40.8%，主要由於2022年與我們營銷代理有關的轉介費增幅超過同期的收益增長，導致我們數字精準營銷服務的毛利率下降。我們的毛利率由截至2022年9月30日止九個月的41.4%減少至截至2023年9月30日止九個月的29.1%，主要是因為我們的銷售成本的增長超逾我們的收入成長，尤其是我們的員工成本及轉介費。於往績記錄期間，我們產生累計虧損淨額，主要由於我們業務增長產生的大量成本及開支，包括(1)為加強我們數字精準營銷服務的服務能力而產生的轉介費，(2)為招聘及留住技術人員而產生的員工成本及(3)為提升我們的研發能力及改善解決方案功能而產生的研發開支。

我們的經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)由2020年的人民幣41.9百萬元減少至2021年的人民幣16.7百萬元，主要由於我們的毛利由2020年的人民幣134.3百萬元增加至2021年的人民幣216.2百萬元，以及成本及開支(撇除以股份為基礎的付款開支及[編纂]的影響)佔收益的百分比由2020年的122.0%減少至2021年的106.6%。我們的經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)其後增加至2022年的人民幣70.3百萬元，主要是由於我們的經營開支增加(撇除以股份為基礎的付款開支的影響)，特別是我們的研發開支及行政開支。我們的經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)由截至2022年9月30日止九個月的人民幣61.3百萬元增加至截至2023年9月30日止九個月的人民幣125.7百萬元，主要由於(1)我們的毛利由截至2022年9月30日止九個月的人民幣156.2百萬元減少至截至2023年9月30日止九個月的人民幣136.3百萬元，原因為我們的轉介費及員工成本大幅增加，及(2)我們的經營開支(撇除以股份為基礎的付款開支的影響)增加，原因為我們員工成本隨著僱員人數增加而上升。有關詳情，請參閱「財務資料－綜合損益及其他全面收入表－非國際財務報告準則計量」。

概 要

收益

下表載列於所示期間我們按業務線劃分的收益明細（以絕對金額及佔總收益百分比列示）。

	截至12月31日止年度						截至9月30日止九個月			
	2020年		2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣	%								
	(人民幣千元，百分比除外)									
	(未經審核)									
雲化解決方案	187,145	64.3	335,212	73.9	421,515	80.2	308,238	81.7	397,333	84.8
財稅數字化解決方案	124,173	42.7	156,615	34.5	157,996	30.1	118,078	31.3	129,158	27.6
數據驅動的智能解決方案	62,972	21.6	178,597	39.4	263,519	50.1	190,160	50.4	268,175	57.2
– 數字精準營銷服務	28,109	9.6	94,603	20.9	170,229	32.4	122,360	32.4	179,049	38.2
– 智能風控服務	34,863	12.0	83,994	18.5	93,290	17.7	67,800	18.0	89,126	19.0
本地部署財稅數字化解決方案	96,861	33.3	110,168	24.3	93,491	17.8	60,280	16.0	68,910	14.7
其他 ⁽¹⁾	7,109	2.4	8,383	1.8	10,759	2.0	8,735	2.3	2,199	0.5
總計	291,115	100.0	453,763	100.0	525,765	100.0	377,253	100.0	468,442	100.0

(1) 主要包括廣告刊發服務。

概 要

毛利及毛利率

下表載列我們於所示期間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9月30日止九個月			
	2020年		2021年		2022年		2022年		2023年	
	毛利	毛利率(%)								
	(人民幣千元，百分比除外)									
	(未經審核)									
雲化解決方案	96,630	51.6	173,121	51.6	175,614	41.7	127,662	41.4	128,331	32.3
財稅數字化解決方案	73,148	58.9	82,301	52.5	87,251	55.2	63,725	54.0	53,634	41.5
數據驅動的智能解決方案	23,482	37.3	90,820	50.9	88,363	33.5	63,937	33.6	74,697	27.9
– 數字精準營銷服務	3,136	11.2	29,073	30.7	14,377	8.4	11,564	9.5	12,632	7.1
– 智能風控服務	20,346	58.4	61,747	73.5	73,986	79.3	52,373	77.2	62,065	69.6
本地部署財稅數字化解決方案	31,238	32.3	35,738	32.4	30,593	32.7	21,631	35.9	7,891	11.5
其他	6,440	90.6	7,304	87.1	8,083	75.1	6,934	79.4	99	4.5
總計	134,308	46.1	216,163	47.6	214,290	40.8	156,227	41.4	136,321	29.1

概 要

綜合財務狀況表概要

下表載列於所示日期的綜合財務狀況表概要。

	截至12月31日			截至 9月30日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	(人民幣千元)			
非流動資產總值	191,559	303,052	322,308	209,905
流動資產總值	671,697	1,022,807	938,409	902,508
流動負債總額	303,487	512,078	2,483,842	2,393,499
非流動負債總額	1,360,516	1,901,483	10,332	2,137
流動資產淨值／(負債淨額)	368,210	510,729	(1,545,433)	(1,490,991)
負債淨額	(800,747)	(1,087,702)	(1,233,457)	(1,283,223)

截至2020年及2021年12月31日，我們分別有流動資產淨值人民幣368.2百萬元及人民幣510.7百萬元。截至2022年12月31日及2023年9月30日，我們分別有流動負債淨額人民幣1,545.4百萬元及人民幣1,491.0百萬元。我們於2020年及2021年12月31日的流動資產淨值狀況主要歸因於我們的現金及現金等價物、按公平值計量且其變動計入損益的金融資產、貿易及其他應收款項及到期日為三個月以上的短期銀行存款，並部分被按公平值計量且其變動計入損益的金融負債、合約負債及貿易及其他應付款項所抵銷。我們於2022年12月31日及2023年9月30日的流動負債淨額狀況主要由於將與我們附有優先權的股份有關按公平值計量且其變動計入損益的金融負債由非流動負債重新分類至流動負債。我們的流動資產淨值由截至2020年12月31日的人民幣368.2百萬元增加至截至2021年12月31日的人民幣510.7百萬元，主要是由於收到來自投資者的所得款項導致現金及現金等價物增加人民幣231.9百萬元，部分被與我們附有優先權的股份有關的按公平值計量且其變動計入損益的金融負債增加人民幣216.7百萬元所抵銷。截至2022年12月31日，我們錄得流動負債淨額人民幣1,545.4百萬元，而截至2021年12月31日則為流動資產淨值人民幣510.7百萬元，主要是由於與我們附有優先權的股份有關的按公平值計量且其變動計入損益的金融負債由非流動負債重新分類為流動負債。截至2023年9月30日，我們的流動負債淨額減少至人民幣1,491.0百萬元，主要是由於與我們附有優先權的股份有關的按公平值計量且其變動計入損益的金融負債減少。於往績記錄期間，我們的負債淨額整體增加，主要是由於我們於往績記錄期間產生虧損淨額及與附有優先權的股份有關的按公平值計量且其變動計入損益的金融負債增加。我們預期於[編纂]完成後不會錄得該等工具的任何公平值變動。詳情請參閱本文件附錄一會計師報告附註33。

概 要

綜合現金流量表概要

下表載列於所示期間的綜合現金流量表概要。

	截至12月31日止年度			截至9月30日 止九個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	(人民幣千元)				
	(未經審核)				
經營活動所用現金淨額	(80,069)	(13,989)	(64,276)	(132,199)	(128,413)
投資活動(所用)／所得現金淨額	(209,046)	(189,776)	(189,804)	(197,441)	121,433
融資活動所得／(所用)現金淨額	94,183	435,669	(13,720)	(11,974)	(18,866)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(194,932)	231,904	(267,800)	(341,614)	(25,846)
年／期初現金及現金等價物	468,034	273,102	505,006	505,006	237,206
年／期末現金及現金等價物	273,102	505,006	237,206	163,392	211,360

我們於往績記錄期間錄得經營現金流出淨額。我們的經營活動所用現金淨額由2020年的人民幣80.1百萬元減少至2021年的人民幣14.0百萬元，主要是由於我們的經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)於2020年至2021年有所減少，而營運資金變動對我們2020年的現金狀況產生負面影響，但對我們2021年的現金狀況產生正面影響。於2022年，我們的經營活動所用現金淨額增加至人民幣64.3百萬元，主要是由於我們的經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)於2021年至2022年有所增加，惟部分被營運資金變動所抵銷，這對我們2022年的現金狀況產生了正面影響。我們的經營活動所用現金淨額由截至2022年9月30日止九個月的人民幣132.2百萬元減少至截至2023年9月30日止九個月的人民幣128.4百萬元，主要是由於正面影響我們截至2023年9月30日止九個月現金狀況的營運資金變動。

概 要

主要財務比率

下表載列所示期間的若干主要財務比率。

	截至12月31日／ 截至該日止年度			截至9月30日／ 截至該日止九個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
(未經審核)					
盈利能力比率					
毛利率	46.1%	47.6%	40.8%	41.4%	29.1%
淨虧損率	133.6%	98.8%	29.7%	27.0%	45.6%
流動資金比率					
流動比率	2.2	2.0	0.4	不適用	0.4

詳情請參閱「財務資料－主要財務比率」。

我們業務的可持續性

我們的歷史財務表現及未來展望

自成立以來，我們的經營業績及資產狀況均有所改善。我們的收益由2020年的人民幣291.1百萬元增加至2021年的人民幣453.8百萬元，並進一步增至2022年的人民幣525.8百萬元，以及由截至2022年9月30日止九個月的人民幣377.3百萬元增加至截至2023年9月30日止九個月的人民幣468.4百萬元。截至2020年、2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，我們的總資產分別為人民幣863.3百萬元、人民幣1,325.9百萬元、人民幣1,260.7百萬元及人民幣1,112.4百萬元。然而，我們於2020年、2021年、2022年及截至2022年及2023年9月30日止九個月產生的虧損淨額分別為人民幣388.8百萬元、人民幣448.4百萬元、人民幣156.2百萬元、人民幣101.9百萬元及人民幣213.5百萬元。於往績記錄期間，我們為提高我們解決方案的市場認可度、發展業務產生大量成本及開支，包括：(1)為加強我們數字精準營銷服務的服務能力產生的轉介費、(2)為招聘及留住技術人員產生的員工成本（包括以股份為基礎的付款開支）及(3)為提升我們的研發能力及改善解決方案功能產生的研發開支。

具體而言，我們的虧損淨額由截至2022年9月30日止九個月的人民幣101.9百萬元大幅增至截至2023年9月30日止九個月的人民幣213.5百萬元，主要是由於我們激勵僱員，產生高額以股份為基礎的付款開支（其於相關期間由人民幣7.5百萬元大幅增加至人民幣163.7百萬元），以及為發展數字精準營銷服務而產生的轉介費（其於相關期間由

概 要

人民幣109.3百萬元大幅增加至人民幣165.1百萬元)。毛利的下降及毛利率的惡化亦導致我們截至2023年9月30日止九個月的虧損擴大。我們的毛利率由截至2022年9月30日止九個月的41.4%及截至2022年12月31日止年度的40.8%大幅下降至截至2023年9月30日止九個月的29.1%，主要由於以下各項的綜合影響：(1)截至2023年9月30日止九個月的員工成本大幅增加，這是由於我們的僱員人數增加；(2)數字精準營銷服務的收入貢獻增加，其利潤率低於其他雲化解決方案；及(3)數字精準營銷服務的利潤率下降，主要是由於我們的信貸融資產品銷售增加，而其利潤率通常較低。

為了在快速增長的市場上取得長遠成功做好準備，我們一直專注於推動收益增長，基於適用於我們經營所在行業的最新監管進展調整我們的業務及解決方案來擴大業務規模，壯大我們的客戶群及提升運營效率，而非尋求短期財務回報或盈利能力。我們認為憑藉我們過往所建立的穩建基礎，我們可以擴大業務規模。舉例而言，我們已經能夠擴大我們的客戶群並增加彼等對我們解決方案的支出。展望未來，我們旨在通過(1)推動收益持續增長，(2)把握市場機遇及有利政府政策，擴大我們的業務規模，(3)留住現有KA客戶及擴大我們的客戶群，(4)優化運營及擴大規模經濟，提高成本效益，及(5)改善經營現金流量狀況來實現盈利。詳情請參閱「業務－我們業務的可持續性」。

推動收益持續增長

於2020年、2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們來自雲化財稅數字化解決方案的收入分別為人民幣124.2百萬元、人民幣156.6百萬元、人民幣158.0百萬元、人民幣118.1百萬元及人民幣129.2百萬元，分別佔我們同期總收益的42.7%、34.5%、30.1%、31.3%及27.6%。另一方面，我們自數據驅動的智能解決方案產生的收入分別為人民幣63.0百萬元、人民幣178.6百萬元、人民幣263.5百萬元、人民幣190.2百萬元及人民幣268.2百萬元，分別佔同期總收益的21.6%、39.4%、50.1%、50.4%及57.2%。由於我們的收益主要來自我們的財稅數字化解決方案及數據驅動的智能解決方案，我們收益的可持續增長主要取決於我們尋求追加銷售及交叉銷售機會，以及開發和升級核心解決方案及服務的能力。

概 要

把握市場機遇及有利的政府政策，擴大我們的市場規模

隨著中國的財稅相關交易數字化市場及面向小微企業融資的交易相關大數據分析市場不斷發展，眾多行業不斷湧現巨大的市場機會。有關詳情，請參閱「行業概覽－中國的企業數字化市場－中國財稅相關交易數字化市場概覽」及「－中國面向小微企業融資的大數據分析市場－面向小微企業融資的交易相關大數據分析市場」。有利的政府政策已推動並預期繼續推動兩個市場的發展及增長。例如，營改增稅收改革促進了電子票據的快速落地，催生了企業集團對發票集中管理的需求。數電票試點計劃及其在全國的範圍實施，有助降低交易成本，促使智能財稅管理轉型及交易相關大數據的應用。我們已密切留意相關監管趨勢，制定我們的增長策略，為我們帶來可觀的收益增長。我們認為我們能夠把握市場潛力並提高盈利能力。請參閱「業務－概覽－我們的市場機遇」。

留住現有KA客戶及擴大客戶群

我們認為，留住現有KA客戶、增加客戶訂閱及擴大客戶基礎對我們的業務變現，增加收益和實現盈利至關重要。展望未來，我們計劃通過改善我們解決方案的質量及功能留住現有KA客戶及擴大客戶群、建設及擴展我們的銷售網絡以建立全國的客戶網絡，並憑藉我們豐富的行業經驗，涵蓋更多垂直行業領域的領先參與者，並進一步提升我們於現有垂直行業領域的影響力。

同時，憑藉我們的業務合作夥伴網絡以及作為稅務機關服務提供商的行業經驗，我們期望抓住電子發票改革帶來的市場機遇，通過開發標準化解決方案以具有成本效益的方式覆蓋新客戶，從而提高我們的市場份額。

優化運營及擴大規模經濟，提高成本效益

我們管理及控制成本及經營開支的能力對於我們業務的成功及盈利能力至關重要。我們的成本結構受到我們的解決方案組合的影響。例如，我們的雲端財稅數字化解決方案主要產生員工成本、雲端服務費及硬件成本。就我們數據驅動的智能解決方案而言，除員工成本及雲端服務費之外，我們亦產生向營銷代理支付數字精準營銷服務轉介費。我們預計，由於我們提供的解決方案組合，短期內我們的銷售成本佔收入

概 要

的百分比可能會有所不同，但從長遠來看，由於我們大量投入開發技術能力和易於擴展的基礎設施，銷售成本大致上會下降，並持續為我們的員工提供專業培訓，以提高他們的服務質量及效率。我們計劃透過更具成本效益的客戶獲取逐步減少對營銷代理的依賴。我們亦計劃透過提高銷售及營銷效率，以及在管理研發開支及行政相關開支方面受益於規模經濟提高運營效率。

改善經營現金流量狀況

未來，我們預計將透過利用以下優勢改善我們的經營現金流出淨額狀況：(1)我們不斷增長的客戶群以及不斷擴大的產品及服務供應推動的持續收益增長，(2)隨著我們預期收益的提高將逐漸超過費用的增加，我們的運營槓桿將有所增長，及(3)我們的運營資金改善。為提升及完善我們的運營資金管理，我們將繼續利用我們的品牌知名度和服務經驗，與客戶及供應商協商更具吸引力的合約條款。未來，我們計劃與更多信用狀況穩健的客戶建立關係，以能更有效地回收我們的貿易應收款項，並已實施相關措施，例如將貿易應收款項的現金回收績效作為我們銷售經理的關鍵績效指標之一。此外，我們預計透過本次[編纂]的[編纂]及額外的股權或債務融資為我們提供運營資金。我們預計在必要時獲得債務融資以支持運營方面不會遇到困難，因為我們目前概無短期或長期貸款，且資產負債率相對較低。

基於上述，我們的董事認為，儘管目前處於虧損狀態，但我們的業務是可持續的。

上述前瞻性陳述是基於有關我們目前和未來業務策略以及我們未來運營環境的眾多假設。這些前瞻性陳述涉及已知和未知的風險、不確定性和其他因素，其中一些因素超出了我們的控制範圍，可能導致實際結果、業績或成就或行業結果與這些前瞻性陳述所表達或暗示的任何未來結果、業績或成就存在重大差異。請參閱「風險因素－與我們的業務及行業有關的風險－於往績記錄期間，我們錄得淨虧損、淨流動負債及經營活動所用現金淨額，且於可見將來可能繼續產生淨虧損、淨流動負債及經營活動所用現金淨額，這可能使我們面臨流動資金風險」及「風險因素－與[編纂]有關的風險－本文件所載的前瞻性陳述須受風險及不確定因素的規限」。

概 要

我們的控股股東

截至最後實際可行日期，陳女士在本公司股東大會上控制43.22%的投票權，包括(1)其直接實益擁有的27.10%，(2)寧波修安實益擁有的9.23%，而寧波修安受陳女士(為其普通合通人)控制及(3)天津多盈實益擁有的6.89%，而天津多盈受陳女士(為其普通合夥人)控制。[編纂]後，假設[編纂]未獲行使，陳女士將在本公司股東大會上控制[編纂]%的投票權，包括(i)其直接實益擁有的[編纂]%，(ii)寧波修安實益擁有的[編纂]%，及(iii)天津多盈實益擁有的[編纂]。因此，截至最後實際可行日期，陳女士、寧波修安及天津多盈均為我們的控股股東，並將於[編纂]後繼續為我們的控股股東。有關詳情，請參閱「與控股股東的關係」。

關連交易

我們已與多個實體訂立交易，該等實體將於[編纂]後成為本公司的關連人士。與該等實體的若干交易將於[編纂]後繼續進行，並構成我們的持續關連交易，須遵守上市規則第十四A章項下申報、年度審核及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准規定。有關詳情，請參閱「關連交易」。

[編纂]投資

為籌集資金快速擴展業務並擴大我們的股東基礎，本公司過往已進行數輪融資。我們的[編纂]投資者包括(其中包括)多家著名及具影響力的機構或公司投資者，如阿里巴巴、復星、深創投集團及東方富海(各自如本文件「歷史及公司架構」一節所界定)。有關詳情，請參閱「歷史及公司架構—[編纂]投資」。

申請於聯交所[編纂]

我們已向聯交所[編纂]申請批准根據[編纂]將予發行的H股(包括因[編纂]獲行使其而可能發行的任何H股)及將由內資股[編纂]的H股[編纂]及[編纂]，前提為(其中包括)我們符合上市規則第8.05(3)條項下的[編纂]。

概 要

[編纂]

我們預期將就[編纂]產生合共約[編纂]百萬元（[編纂]百萬[編纂]）的[編纂]，佔[編纂][編纂]約[編纂]（假設[編纂]為[編纂]，即[編纂][編纂]至[編纂]的中位數，並假設[編纂]未獲行使），包括(1)所有[編纂]的保薦人費用及[編纂]、證監會交易徵費、聯交所交易費及會財局交易徵費約[編纂]百萬元（[編纂]百萬[編纂]），及(2)[編纂]約[編纂]百萬元（[編纂]百萬[編纂]），其中包括(i)法律顧問及會計師費用及開支約[編纂]百萬元（[編纂]百萬[編纂]），及(ii)其他費用及開支約[編纂]百萬元（[編纂]百萬[編纂]）。預期約[編纂]百萬元將自我們的綜合損益表扣除，而約[編纂]百萬元預期將從權益中扣除。上述[編纂]為截至最後實際可行日期的最佳估計，僅供參考。實際金額可能與此估計不同。

[編纂]統計數據

下表所有統計數據均基於以下假設：(1)[編纂]已完成並根據[編纂]已發行[編纂]股[編纂]；及(2)[編纂]未獲行使。

	按[編纂]每股[編纂] [編纂]	按[編纂]每股[編纂] [編纂]
我們股份的[編纂] ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]
本公司擁有人應佔本集團每股[編纂] 經調整綜合有形資產總值減負債 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]

(1) [編纂]乃按緊隨[編纂]完成後已發行股份總數[編纂]股（假設[編纂]未獲行使）計算。

(2) 截至2023年9月30日本公司擁有人應佔本集團每股[編纂]經調整綜合有形資產總值減負債乃根據附錄二所述調整後並按緊隨[編纂]完成後已發行股份總數[編纂]股（假設[編纂]未獲行使）計算。

概 要

未來計劃及[編纂]

我們估計，經扣除與[編纂]相關的[編纂]以及其他估計開支後，假設[編纂]為每股[編纂][編纂]（即本文件所載[編纂]範圍的中位數），且[編纂]未獲行使，我們將獲得[編纂][編纂]約[編纂]百萬[編纂]。我們擬將[編纂][編纂]用作以下用途：(1)約[編纂]（或[編纂]百萬[編纂]）將用於進一步升級及增強我們解決方案的功能和特性，並進一步擴展我們的解決方案組合；(2)約[編纂]（或[編纂]百萬[編纂]）將用於提升研發能力；(3)約[編纂]（或[編纂]百萬[編纂]）將用於發展我們的營銷及品牌推廣計劃；(4)約[編纂]（或[編纂]百萬[編纂]）將用於有選擇地尋求戰略投資及收購機會，以擴大我們現有的產品及服務類型、提高我們的技術能力及提升我們對客戶的價值主張；及(5)約[編纂]（或[編纂]百萬[編纂]）將用作營運資金及其他一般企業用途。

有關我們的未來計劃及[編纂][編纂]的詳情，包括在[編纂]釐定高或低於估計[編纂]中位數的情況下對[編纂]分配的調整，請參閱「未來計劃及[編纂]」。

股息

根據中國公司法，在中國註冊成立的公司須在彌補上一年度的累計虧損（如有）後，每年提取至少10%的稅後利潤作為若干法定公積金，直至法定公積金的供款總額達到其註冊資本的50%。我們可在彌補上述累計虧損及提取法定公積金後從稅後利潤中派付股息。如我們的中國法律顧問所告知，倘我們處於累計虧損狀況，我們將無法派付股息。我們在往績記錄期間沒有作出任何股息分派。根據章程細則，年度利潤分派方案須由董事會根據我們的盈利能力、資金供需等情況提出，經董事會審議通過後提交股東大會審議。我們可以現金、股份或結合現金與股份的方式分派利潤。中國法律規定股息只能從根據中國公認會計原則計算的淨利潤中支付，而中國公認會計原則在諸多方面與其他司法權區的公認會計原則（包括國際財務報告準則）不同。中國法律亦規定外商投資企業須將其淨利潤的一部分撥作法定儲備，而法定儲備不可作為現金股息進行分派。倘我們的附屬公司產生債務或虧損，或根據我們或我們的附屬公司未來可能訂立的銀行信貸融資或其他協議中的任何限制性契諾，我們的附屬公司的分派亦可能受到限制。我們未來的股息宣派不一定反映我們的過往股息宣派，並將由我們的股東釐定。

概 要

最近發展

有關境外[編纂]的法規

於2023年2月17日，中國證監會頒佈《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》（「境外上市試行辦法」）及相關配套指引，於2023年3月31日生效。境外上市試行辦法全面改進和改革中國境內公司證券境外[編纂]的現行監管制度，規範中國境內公司直接和間接到境外[編纂]證券[編纂]。

根據境外上市試行辦法，中國境內公司向境外主管監管機構或境外證券交易所提交[編纂]申請，則該發行人須於提交申請後三個工作日內向中國證監會備案。據我們的中國法律顧問所告知，我們須根據境外上市試行辦法向中國證監會辦理備案手續。我們已於2023年7月3日向中國證監會提交所需備案文件，中國證監會於2024年1月2日就我們就股份於聯交所[編纂]及[編纂]完成中國備案程序發出通知。

有關網絡安全審查及數據安全的法規

於2021年12月28日，網信辦與其他12個政府部門聯合頒佈《網絡安全審查辦法》（「網絡安全審查辦法」），於2022年2月15日生效。根據網絡安全審查辦法，(1)關鍵信息基礎設施運營者（「關鍵信息基礎設施運營者」）採購網絡產品和服務，網絡平台運營者開展數據處理活動，影響或者可能影響國家安全的，應當按照網絡安全審查辦法進行網絡安全審查；(2)掌握超過100萬用戶個人信息的網絡平台運營者赴國外[編纂]，必須申報網絡安全審查；及(3)相關中國政府部門認為影響或者可能影響國家安全的網絡產品和服務以及數據處理活動，相關政府部門可進行網絡安全審查。於2021年11月14日，網信辦發佈《網絡數據安全管理條例（徵求意見稿）》（「網絡數據安全條例草案」），規定擬在香港[編纂]的影響或可能影響國家安全的數據處理者，須根據相關規則及法規申請網絡安全審查。

截至最後實際可行日期，我們並無接獲相關部門以關鍵信息基礎設施運營者進行網絡安全審查的任何要求，且並未被告知我們被識別為關鍵信息基礎設施運營者。截至最後實際可行日期，我們並無涉及網信辦就網絡安全審查進行的任何調查，且我們

概 要

並無收到任何有關該方面的查詢、通知、警告或制裁。然而，影響或可能影響國家安全的關鍵信息基礎設施運營者的範圍以及網絡產品或服務或數據處理活動的範圍仍不明確，並受相關政府部門的解釋所限。詳情請參閱「風險因素－與我們的業務及行業有關的風險－中國有關數據安全及個人信息保護的監管框架正在迅速演變，我們在持續遵守更嚴格的監管審查方面可能面臨挑戰」。

2021年8月20日，全國人民代表大會常務委員會通過了《中華人民共和國個人信息保護法》(個人信息保護法)，於2021年11月1日生效。根據個人信息保護法，僅在若干情況下，如取得個人的同意，或為履行個人作為一方當事人的合同或履行法定職責所必需，或者按照依法制定的勞動規章制度和依法簽訂的集體合同實施人力資源管理所必需，保護公共利益，或在合理的範圍內使用已經合法公開的信息，個人信息處理者方可處理(包括收集、存儲、使用、傳輸、提供、公開及刪除)個人信息。處理敏感個人信息，如一旦非法洩露，容易導致人格尊嚴受到侵害或者人身、財產安全受到危害的個人信息，以及不滿十四週歲未成年人的個人信息，須遵守更高的監管要求，包括須具有特定的目的和充分的必要性、向有關個人告知的責任，以及取得未成年人的父母或者其他監護人的同意。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無涉及任何與數據安全及個人信息保護有關的罰則、網絡安全部門的調查、訴訟或糾紛，而該等事件(個別或合計)已經或合理可能對我們、我們的財務表現及經營業績產生重大不利影響。如中國法律顧問所告知，截至最後實際可行日期，我們已在業務運營相關的重大方面遵守現行有效的有關數據安全、個人信息保護及網絡安全的中國法律法規。

董事及中國法律顧問認為，網絡數據安全條例草案(如按其現行形式實施)將不會對我們的業務營運或建議[編纂]產生重大不利影響，且預期不會對我們在所有重大方面遵守網絡數據安全條例草案(如按其現行形式實施)造成任何重大障礙，此乃基於(1)誠如「業務－數據隱私及安全」所披露，我們已實施一系列全面的內部政策、程序及措施，以確保我們的網絡安全及數據保護合規實踐；(2)於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無受到任何主管監管部門有關網絡安全及數據保護的任何重大行政處罰、強制整改、警告或其他制裁；(3)我們已成立工作小組，負責制定數據及信息安全策略以及監察有關網絡安全、數據安全及個人信息保護的立法及監管發展及規定，且我們承諾於所有重大方面遵守網絡數據安全條例草案(如按現行形式實施)。

概 要

無重大不利變動

於往績記錄期後及直至本文件日期，我們的業務營運在所有重大方面保持穩定。儘管我們預計於2023年將繼續產生經調整淨虧損及淨經營現金流出，主要由於我們增加分銷及銷售開支以加強我們的銷售力度以及增加研發開支以提升我們的解決方案產品，但我們於截至2023年9月30日止九個月仍錄得可觀的業務增長，且我們的收益由截至2022年9月30日止九個月的人民幣377.3百萬元增加至截至2023年9月30日止九個月的人民幣468.4百萬元。截至2023年12月31日止三個月，使用我們的雲化財稅數字化解決方案發出的發票數量為669.6百萬張，而截至2022年12月31日止三個月則為650.0百萬張。截至2023年12月31日止三個月已完成查看企業經營報告請求次數為5.1百萬次，而截至2022年12月止三個月則為2.9百萬次。截至2023年12月31日止三個月已提交的企業經營報告包含的企業數量為1.8百萬家，而截至2022年12月31日止三個月則為0.9百萬家。董事確認，截至本文件日期，我們的財務、經營或貿易狀況或前景自2023年9月30日（即本文件附錄一所載會計師報告中的報告期間的結束日期）以來並無重大不利變動，且自2023年9月30日以來，亦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。