

概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽。由於此為概要，其並無載列對閣下而言可能屬重要的所有資料。閣下在決定[編纂]於[編纂]前，務請閱讀本文件全文。任何[編纂]均涉及風險。[編纂]於[編纂]的部分特有風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定[編纂]於[編纂]前，務請細閱該節。

概覽

關於我們

我們是中國的企業級金融智慧打印及文件處理設備製造商。我們專注於三大產品線的設計、研發、生產及銷售：(i)關鍵任務專用打印機及打印掃描一體設備；(ii)智能自助設備及終端；及(iii)耗材、零部件及其他產品。我們的產品主要應用於銀行金融領域，用於存摺存單及票據憑證的打印及應用。我們通過分銷與直銷兩種模式向中國及海外客戶銷售產品。截至最後實際可行日期，我們已服務逾186名客戶，產品銷往超過54個國家和地區。

金融智慧打印及文件處理行業正由單一打印掃描設備逐步向集成化的智能終端演進。為順應該趨勢，我們的產品集打印、掃描、識別、磁條讀寫、人機交互等功能於一體，可為櫃面服務、智慧網點及自助終端等場景提供一站式文件處理解決方案。我們的產品經專門設計，可滿足金融機構在運行可靠性、安全性及兼容性方面的各項要求，且支持各類專用介質的處理作業。

我們已取得多項國內及國際產品認證與註冊，包括CCC、CB、NRTL及CE認證；總部及生產設施亦維持ISO 9001質量管理體系認證及ISO 14001環境管理體系認證。我們產品的設計符合銷售地區適用的監管規定，並與客戶現有的金融系統相兼容。

我們的業務模式

我們採用一體化業務模式，涵蓋關鍵任務專用打印機、打印掃描一體設備、智能自助設備及終端，以及耗材、零部件及其他產品的設計、研發、生產及銷售。我們所有產品的設計、研發及生產均採用內部自主營運模式，透過直銷渠道及授權分銷商相結合的方式在全球銷售產品，主要服務銀行及金融業。

我們的關鍵任務專用打印機及打印掃描一體設備構成我們的主要產品類別及主要收入來源，而智能自助設備及終端設備則助力我們拓展數字化及智能化自助服務應用領域。依託龐大的裝機量，耗材、零部件及其他產品通過替換需求、維護服務及全生命週期支持持續產生經常性收入。上述各產品類別可於產品整個生命週期內持續滿足客戶需求，並透過售後經常性收入與設備銷售形成互補。

我們的優勢

我們的成功得益於我們在金融智慧打印及單據處理設備市場的領先地位、專有技術能力、完善的全球分銷網絡及長期穩定的客戶關係。

概 要

根據弗若斯特沙利文的資料，按收入計，我們於2025年在全球金融智慧打印掃描設備市場位居首位，產品已銷往逾54個國家和地區，並擁有龐大的裝機存量。我們已開發涵蓋精密機械、磁墨字符識別（「MICR」）、防偽技術及嵌入式控制系統的專有技術，能夠為金融單據處理應用提供專業化解決方案。依託授權分銷商及直銷模式，我們構建了具備本地化運營能力的全球銷售及服務網絡，服務全球超過186名客戶。我們的關鍵任務專用打印機、打印掃描一體設備、智能自助設備及終端及耗材、零部件及其他產品，構成了互補的產品組合，全面支持客戶在產品全生命週期的運維需求。我們與客戶及分銷夥伴建立了長期合作關係，這得益於客戶忠誠度以及耗材、零部件、運維及其他生命週期服務的持續性需求。此外，我們的一體化製造能力及經驗豐富的管理團隊，為產品質量、運營效率及長期增長戰略的執行提供了有力保障。

我們的戰略

我們推動進一步增長的戰略為通過擴大數字化及智能解決方案能力，鞏固我們作為金融智慧打印及文件處理解決方案提供商的地位。我們計劃進一步開發涵蓋硬件、固件、軟件及相關服務的一體化業務模式，以更好地滿足金融機構不斷變化的需求。我們將繼續完善三大互補產品類別，即關鍵任務專用打印機及打印掃描一體設備、智能自助設備及終端以及耗材、零部件及其他產品，同時提高智能自助解決方案及增值服務的貢獻。我們亦擬利用現有客戶群、全球銷售及分銷網絡以及研發能力，擴大我們在現有市場及新市場的業務佈局，加強客戶關係，把握銀行及金融業數字化轉型帶來的機遇。通過該等舉措，我們旨在拓寬收入來源，優化經常性業務，並推動長期業務增長。

我們的收入模式

下表載列我們於所示期間按貨品類型劃分以絕對金額及佔總收入的百分比列示的收入明細：

	截至12月31日止年度			
	2024年		2025年	
	金額	%	金額	%
(人民幣千元，百分比除外)				
關鍵任務專用打印機及打印掃描				
一體設備	120,674	84.4	112,050	85.2
智能自助設備及終端	8,105	5.7	5,216	4.0
耗材、零部件及其他產品	14,164	9.9	14,249	10.8
總計	<u>142,943</u>	<u>100.0</u>	<u>131,515</u>	<u>100.0</u>

銷售及營銷

我們已建立覆蓋中國內地、亞洲（中國內地除外）、歐洲、北美及其他國家/地區的全球銷售網絡。於往績記錄期間，我們主要通過分銷及直銷產生收入。在分銷模式下，我們將產品出售予分銷商，然後分銷商將產品轉售予各自市場的下游客戶。在直銷模式下，我們直接向金融機構及郵政運營商進行銷售，這使我們能夠建立更緊密的客戶關係，提供定製化配置，並提供全生命週期服務。

概 要

直銷收入由2024年的人民幣13.9百萬元增加52.5%至2025年的人民幣21.2百萬元，而分銷收入則由2024年的人民幣129.1百萬元減少14.6%至2025年的人民幣110.3百萬元。直銷增長主要歸因於持續提升直銷能力，並增加來自直銷客戶的直接採購，而分銷收入減少主要歸因於渠道優化及分銷商總數減少。

下表載列我們於往績記錄期間按地理區域劃分的收入明細。

	截至12月31日止年度				銷售模式
	2024年		2025年		
	金額	%	金額	%	
	(人民幣千元，百分比除外)				
中國內地	8,623	6.0	10,874	8.3	分銷
亞洲(中國內地除外) ¹	94,020	65.8	78,949	60.0	分銷
歐洲 ²	11,657	8.2	30,930	23.5	分銷及直銷
北美 ³	14,947	10.5	5,838	4.4	分銷
其他 ⁴	13,696	9.5	4,924	3.8	分銷
總收入	142,943	100.0	131,515	100.0	

附註：

1. 亞洲(中國內地除外) 主要包括印度、土耳其、中國台灣、新加坡、巴基斯坦及阿拉伯聯合酋長國。
2. 歐洲主要包括意大利及西班牙。
3. 北美洲主要包括墨西哥。
4. 其他包括非洲、南美洲、大洋洲及其他地方的國家及地區。

我們開展針對性營銷活動，在全球範圍內推廣我們的產品，營銷活動包括參與國際行業展會、向分銷商提供營銷物料、培訓及遠程技術指導，並為重點機構客戶提供定製化業務拓展服務及開展線上品牌推廣。我們通過收購[編纂]公司的銀行及郵政業務而接手廣泛的全球銷售網絡，從而得以有效拓展市場覆蓋範圍，觸達更多客戶及提高整體市場競爭力。

主要客戶及供應商

於往績記錄期間，我們的客戶主要包括分銷商、金融機構及郵政運營商。截至2024年及2025年12月31日止年度，我們五大客戶的收入分別為人民幣69.3百萬元及人民幣59.4百萬元，分別佔總收入的48.5%及45.2%。此外，我們最大客戶的收入分別為人民幣20.9百萬元及人民幣15.0百萬元，分別佔總收入的14.6%及11.4%。有關更多詳情，請參閱「業務－我們的客戶－主要客戶」。

於往績記錄期間，我們主要向供應商採購原材料、零部件及若干製成品。截至2024年及2025年12月31日止年度，我們向五大供應商的採購額分別為人民幣21.0百萬元及人民幣14.9百萬元，分別佔採購總額的30.3%及24.2%。此外，我們向最大供應商的採購額分別為人民幣5.2百萬元及人民幣3.7百萬元，分別佔我們採購總額的7.4%及6.0%。有關更多詳情，請參閱「業務－我們的供應商－主要供應商」。

概 要

競爭

全球高可靠打印掃描設備市場呈碎片化且競爭激烈，由少數幾家成熟的全球製造商及眾多區域性中小型企業組成。市場參與者主要在產品可靠性、專有核心技術、大規模交付能力、全球銷售及服務覆蓋範圍以及全生命週期支持等方面競爭。鑒於金融、政府及交通運輸行業中的應用具有關鍵任務性，客戶亦高度重視長期營運穩定性、監管合規性、系統兼容性、服務響應能力，因此相關資格要求及轉換成本相對較高。

根據弗若斯特沙利文報告，以2016年至2025年的累計出貨量計，我們於全球高可靠打印掃描設備市場位列第一，累計裝機量約為748,518台，佔相關全球裝機總量約4.9%。按2025年收入計，我們亦在全球金融智慧打印掃描設備市場位居首位，市場份額約為10.1%，並在亞太及歐洲排名第一，市場份額分別約為9.9%及20.0%。我們的差異化競爭優勢在於自主研發的核心組件及設備控制技術、豐富的行業及大規模部署經驗、廣泛的終端客戶覆蓋以及成熟的全球銷售及服務網絡。

主要財務資料概要

下文所載的主要財務資料概要乃摘錄自本文件附錄一會計師報告所載我們的歷史財務資料(包括隨附附註)以及「財務資料」一節所載資料，並應與該等資料一併閱讀。

綜合損益表概要

	截至12月31日止年度	
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
收入	142,943	131,515
銷售成本	(95,342)	(85,624)
毛利	47,601	45,891
其他收入及收益	5,421	2,568
銷售及分銷開支	(13,132)	(14,238)
行政開支	(15,142)	(18,566)
研發開支	(8,917)	(11,743)
按攤銷成本計量的金融資產減值撥回/(減值)淨額	(993)	276
財務成本	(313)	(148)
除稅前利潤	14,525	4,040
所得稅	(6,542)	(1,509)
年內利潤	7,983	2,531
其他全面虧損/(收益)		
其後期間可能重新分類至損益的		
其他全面虧損/(收益)：		
換算海外業務產生的匯兌差額	(1,190)	27
年內全面收益總額	6,793	2,558
以下人士應佔利潤：		
母公司擁有人	7,983	2,531
以下人士應佔全面收益總額：		
母公司擁有人	6,793	2,558

概 要

綜合財務狀況表概要

	截至12月31日	
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	59,901	54,436
使用權資產	1,003	1,059
無形資產	2,159	1,080
指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 股權投資	—	—
預付款項及按金	275	244
遞延稅項資產	3,030	2,969
非流動資產總值	66,368	59,788
流動資產		
存貨	31,576	25,415
貿易應收款項及應收票據	23,818	18,068
預付款項、按金及其他應收款項	6,284	6,883
可收回稅項	116	593
現金及現金等價物	72,811	92,668
流動資產總值	134,605	143,627
流動負債		
貿易應付款項	8,738	18,330
其他應付款項及應計費用	15,814	18,051
計息銀行借款	8,453	—
租賃負債	545	668
應付稅項	1	736
流動負債總額	33,551	37,785
流動資產淨值	101,054	105,842
資產總值減流動負債	167,422	165,630
非流動負債		
遞延稅項負債	248	—
租賃負債	519	444
撥備	952	1,140
非流動負債總額	1,719	1,584
資產淨值	165,703	164,046
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	78,500	78,500
儲備	87,203	85,546
權益總額	165,703	164,046

概 要

現金流量表概要

	截至12月31日止年度	
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量		
除稅前利潤	14,525	4,040
就以下各項作出調整：		
財務成本	313	148
利息收入	(2,805)	(2,138)
物業、廠房及設備折舊	6,433	5,848
使用權資產折舊	651	657
無形資產攤銷	1,155	1,169
出售／撇銷物業、廠房及設備項目的虧損淨額	80	26
無形資產撇銷	—	54
撇減存貨至可變現淨值	2,073	4,167
貿易應收款項減值／(減值撥回)淨額	984	(308)
其他應收款項減值淨額	9	32
以權益結算以股份為基礎的付款開支	—	2,457
	23,418	16,152
存貨減少	7,466	2,406
貿易應收款項及應收票據(增加)／減少	(6,989)	6,798
預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加)	441	(488)
貿易應付款項(減少)／增加	(10,004)	9,396
其他應付款項及應計費用(減少)／增加	(1,618)	3,946
撥備(減少)／增加	(221)	106
經營所得現金	12,493	38,316
已付稅項	(910)	(1,306)
已退稅項	276	—
已收利息	2,805	2,138
經營活動所得現金流量淨額	14,664	39,148
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備項目	(1,950)	(1,053)
無形資產增加	(73)	(142)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	1,090	268
投資活動所用現金流量淨額	(933)	(927)

概 要

	截至12月31日止年度	
	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
融資活動所得現金流量		
已付利息	(255)	(108)
已付股息	(6,044)	(6,672)
新增銀行借款	9,920	—
償還銀行借款	(9,667)	(8,453)
回購股份	(4,250)	(4,250)
授出股份獎勵所得款項	—	2,000
租賃付款本金部分	(642)	(668)
租賃付款利息部分	(58)	(40)
融資活動所用現金流量淨額	(10,996)	(18,191)
現金及現金等價物增加淨額	2,735	20,030
年初現金及現金等價物	71,523	72,811
外匯匯率變動影響淨額	(1,447)	(173)
年末現金及現金等價物	72,811	92,668

我們監控現金及現金等價物，並將其維持在被視為足以為我們的業務運營提供資金並減輕現金流量波動影響的水平。董事認為，考慮到[編纂]的估計[編纂]以及我們可動用的其他財務資源(包括現金及現金等價物、經營及投資活動所得現金流量)，我們有足夠的營運資金滿足我們目前的需要及自本文件日期起至少未來12個月的需要。

我們的控股股東

截至最後實際可行日期，鄭曉暉先生、深圳雲奧及深圳雲眾直接持有本公司1.57%、28.66%及17.71%權益。鄭曉暉先生及趙慧女士(鄭曉暉先生的配偶)分別持有深圳雲奧95.00%及5.00%權益，深圳雲奧為深圳雲眾的普通合夥人。鄭曉暉先生及趙慧女士被視為深圳雲眾所持本公司17.71%股權的實益擁有人。因此，根據GEM上市規則，鄭曉暉先生、趙慧女士、深圳雲奧及深圳雲眾於[編纂]前將被視為控股股東。

緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，鄭曉暉先生、趙慧女士、深圳雲奧及深圳雲眾將共同有權行使本公司約[編纂]%的表決權，故仍為控股股東。進一步詳情請參閱「與控股股東的關係」一節。

我們的控股股東已確認，截至最後實際可行日期，除本集團業務外，其並無於與我們的業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭且根據GEM上市規則第11.04條須予以披露的任何業務中擁有任何權益。

概 要

[編纂]投資

自2015年起，我們已通過增資及股份發行在現有股東與[編纂]首次公開發售前投資者之間完成多輪[編纂]投資。我們的[編纂]投資者包括盈富泰克基金、盈富泰克創業投資及其他個人[編纂]，上述投資者均按照《新上市申請人指南》第2.3章之規定對本公司作出投資。截至最後實際可行日期，盈富泰克基金及盈富泰克創業投資分別持有本公司已發行股本總額約25.48%及3.15%，於[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使）將分別持有約[編纂]%及[編纂]%。詳情請參閱「歷史、發展及公司架構—[編纂]投資」。

[編纂]統計數據

[編纂]

股息

於往績記錄期間，我們於2024年及2025年分別向股東支付股息人民幣6.0百萬元及人民幣6.7百萬元。該等股息分別為截至2023年及2024年12月31日止年度的利潤分派，已分別於2024年6月27日及2025年6月30日召開的股東週年大會上獲本公司股東批准。本公司股東已於2026年6月25日通過決議，就截至2025年12月31日止年度不宜派任何股息。

我們目前預計保留所有未來盈利，用於業務經營及拓展，並預計在可預見未來不會支付任何股息。我們並無任何固定股息政策或預定派息率。未來任何股息宣派及派付將須於股東大會上取得股東批准，並須遵守組織章程細則及中國公司法，且將取決於多項因素，包括我們產品及解決方案的商業化以及我們的盈利、資本需求、整體財務狀況及合約限制。

經我們的中國法律顧問確認，我們須將稅後利潤的10%撥入法定公積金，直至該公積金達到我們註冊資本的50%以上。因此，任何未來股息的宣派及派付，亦須受限於我們是否已根據中國法律將足夠的利潤撥入法定公積金。然而，無法保證於可見將來會宣派或派付股息。

概 要

風險因素

我們認為，我們的業務經營涉及若干風險及不確定性因素，其中部分非我們所能控制。我們將該等風險及不確定性因素分類為：(i)與我們的業務及行業相關的風險；(ii)與我們的知識產權相關的風險；(iii)與我們財務狀況相關的風險；及(iv)與[編纂]及我們股份相關的風險。有關風險包括如下：(i)我們的業務依賴我們的創新能力，以及根據快速技術迭代與不斷演變的威脅對產品進行適配升級的能力；若未能具備該等能力，我們將面臨客戶流失，並對經營業績造成影響；(ii)我們在競爭激烈的市場中運營，可能無法與現有及未來的競爭對手成功競爭；(iii)我們大部分收入來自國際市場，因此會受該等市場的任何重大不利變化的影響；(iv)倘若我們的商標及商號未能獲得充分保護，我們或無法於目標市場樹立品牌聲譽；或倘若我們無法保障商業秘密及其他機密信息(包括我們依賴的非專利專有技術)的保密性，我們的業務及競爭地位將會受損；或倘若我們無法保護其他知識產權，我們的業務、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響；及(v)我們拓展國際市場的計劃未必能夠取得成功。

[編纂]

假設[編纂]未獲行使，[編纂]為每[編纂]港元(即[編纂]範圍的中位數)，我們預期將產生[編纂]約[編纂]港元(包括[編纂]總額、聯交所[編纂]、[編纂]及聯交所[編纂]、法律及其他專業費用及印刷費以及與[編纂]有關的所有其他開支)，其中(i)[編纂](包括[編纂]及其他開支約[編纂]港元)及(ii)非[編纂]約[編纂]港元，其中(a)法律顧問及會計師費用及開支約[編纂]港元及(b)其他費用及開支約[編纂]港元，佔[編纂]約[編纂]%。預計約[編纂]港元的[編纂]將於[編纂]後自我們的綜合損益表中扣除，而約[編纂]港元將於[編纂]後自權益中扣除。上述[編纂]為最新實際可行的估計，僅供參考，實際金額可能與此估計不同。

法律程序與合規

於往績記錄期間或截至最後實際可行日期，本集團並無捲入任何可能對本集團的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響的重大訴訟、仲裁或行政訴訟。

截至最後實際可行日期，我們的意大利附屬公司捲入兩宗由意大利社會保障局(「INPS」)提起的未決訴訟，當中指稱社會保障繳費計算錯誤。據我們的意大利法律顧問告知，有關訴訟可能會導致我們的意大利附屬公司承擔額外的付款義務，我們的意大利附屬公司已為相關風險確認適當撥備。除上文所披露者外，於往績記錄期間或截至最後實際可行日期，我們概無涉及任何重大訴訟、仲裁或行政訴訟，亦無存在任何嚴重違反適用法律法規的情形。詳情請參閱「業務—法律程序與合規」。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本集團在所有重大方面均遵守經營所在司法權區適用的法律法規。本集團概無發生重大違法或違規行為，亦未被處以任何重大處罰、罰款或制裁。我們已就經營業務在所有重大方面取得全部重大牌照、批准及許可，且已實施關於制裁、貿易合規、反洗錢及第三方結算安排的內部控制措施。

概 要

未來計劃及[編纂]

假設[編纂]未獲行使並根據[編纂]為[編纂]港元，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]費用及開支後，我們估計將從[編纂]收取[編纂]約[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)。

為配合我們的戰略，我們擬將[編纂]按下列金額用於如下用途：

- [編纂]的約[編纂]%(或[編纂]港元)，預期將用於MB2噴墨打印機的進一步開發及商業化，以支持產品從原型製作階段向商業化生產及市場部署轉化；
- [編纂]的約[編纂]%(或[編纂]港元)，預期將用於我們EMR模塊項目的研發、產業化及商業化。該項目旨在通過專有的EMR技術及自研驅動芯片來提升我們的技術能力，加強製造及供應鏈能力，並支持數字化手寫應用場景的EMR解決方案的商業化；及
- [編纂]的約[編纂]%(或[編纂]港元)，預期將用作營運資金及其他一般公司用途。

近期發展及無重大不利變動

董事確認，截至本文件日期，自2025年12月31日(即本文件附錄一會計師報告所載我們的經審計綜合財務報表的最近一個報告期日期)起，我們的財務、經營或交易狀況或前景並無重大不利變動。