

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料之概覽。由於本節屬概要，故其未必載有全部對閣下而言屬重要之資料，且其內容須以本文件全文為準，並應與全文一併閱覽。閣下決定[編纂][編纂]前，應閱覽整份文件。

任何[編纂]均涉及風險。[編纂][編纂]所涉及的部分特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下決定[編纂][編纂]前，務請細閱該節。

## 概覽

公司採用以技術創新為核心的經營模式，通過研發先進的硬件和軟件解決方案，向客戶提供一體化服務。依託我們在數據存儲終端、AIoT智能硬件及AI計算領域的研發實力，通過自主研發的FCloud平台，提供定制化雲解決方案，致力於成為物聯網智能終端、智能算力產品及服務、數據存儲設備和服務器及周邊再製造行業的先驅及領導者。我們以數據為核心，AI需求為驅動，構建了以物聯網智能終端為數據採集的源頭，以儲存海量數據的數據存儲設備為載體，通過AI智算中心對數據進行處理並轉化為AI算力服務能力的協同業務體系。

經過近二十年的不懈努力，我們贏得了市場廣泛的認可和客戶的讚譽，取得了眾多令人矚目的成就：

行業地位	 <b>No.2</b> 位列本土固態硬盤製造商第二 <sup>附註1</sup>	 <b>No.2</b> 位列本土消費級智能攝像機製造商第二 <sup>附註2</sup>	 <b>率先開展</b> 國內 <b>首批</b> 開展服務器再製造業務企業，2024年收入從0元突破人民幣 <b>950</b> 百萬元	 <b>AI服務先驅</b> 智能算力業務大規模部署，重點投資於價值超過人民幣 <b>70</b> 億元的服務器 <sup>附註3</sup>
業務佈局	 <b>19年</b> 連續 <b>19</b> 年穩定地向全球 <b>PC</b> 龍頭供貨，合作規模屢創新高	 <b>AIoT + 雲</b> 「雲-邊-端」一體化國內 <b>首批</b> 佈局AIoT及雲平台企業	 <b>全球佈局</b> 中國內地、中國香港、美國、東南亞地區及印度	 <b>多場景能力</b> 服務器已在 <b>多地</b> 部署運營，增強我們在雲遊戲和視頻編輯的能力
運營亮點	 <b>業務協同</b> 數據採集、感知+數據存儲+ <b>智能算力</b> 產品及服務	 <b>53.4% 129.1%</b> 收入複合年增長率 <b>53.4%</b> ，淨利潤複合增長率 <b>129.1%</b> <sup>附註4</sup> ，智能算力產品及服務收入突破人民幣 <b>1,220</b> 百萬元 <sup>附註5</sup>	 <b>研發實力</b> <b>5</b> 大研發中心，研發投入複合增長率超 <b>50%</b> <sup>附註4</sup> ，國內專利 <b>414</b> 件	 <b>智能製造</b> 基於 <b>AI</b> 和物聯網的數字化透明工廠，獲得 <b>2025</b> 年 <b>廣東省</b> 先進智能工廠

---

## 概 要

---

附註1：根據弗若斯特沙利文的資料，於2024年按SSD收入排名

附註2：根據弗若斯特沙利文的資料，於2024年按智能攝像機出貨量排名

附註3：截至2025年8月31日

附註4：2022-2024年期間

附註5：截至2025年6月30日止六個月

在往績記錄期內，我們提供一系列雲邊端一體、軟硬件協同、訓推一體的數據存儲設備、物聯網智能終端和服務器及周邊再製造，和智能算力產品及服務，客戶覆蓋消費電子品牌商、互聯網科技企業、通信設施運營商、算力服務應用企業等。根據弗若斯特沙利文的資料，2024年，(i)按全年SSD收入計，我們於全球市場為第二大國內智慧存儲設備製造商；(ii)按出貨量計，我們於全球市場為第二大國內消費級智能攝像機製造商，佔有6.6%的市場份額。我們深耕消費電子製造領域近20年，基於我們在AIoT軟硬件開發、雲視頻服務及AI計算領域的技術沉澱和對全球電子科技行業發展新動向具有敏銳的洞察力，我們於2025年開始規模化投資AI基礎設施，大力拓展智能算力產品及服務業務。我們以「智能物聯生態為核心戰略」及AI需求為驅動，致力於發展成為算力服務行業的領導者，並憑藉我們產品的優勢，推動AI賦能產業升級。

我們以實現超級智能體為長期目標，持續推進業務延伸。自早期數據存儲設備起步，我們先後拓展至物聯網智能終端與雲平台業務，並進入服務器及周邊再製造領域，隨著我們將算力服務作為重點發展方向，通過構建計算、連接與存儲一體化的技術基礎，逐步完善AI基礎設施，為超級智能體的實現奠定基礎，增強我們在快速變遷的技術環境中的適應能力、提供持續發展的空間和靈活性，保持我們的競爭優勢。

### 核心業務概覽

- **數據存儲設備**：數據存儲設備作為連接數據全生命週期的重要基礎設施，通過電磁或光學等技術實現信息數字化存儲，發揮著不可替代的作用。我們自成立以來深耕數據存儲領域，產品線涵蓋SSD、NAS產品及服務器存儲設備等，憑藉高速讀寫、大容量、低功耗等優異性能，獲得了全球PC領先品牌的認可。隨著AI、雲計算等技術的發展，我們持續擴充產品組合，推出的智能存儲設備已成功滿足AI時代對存儲設備的高性能需求，並已銷往國際市場。在AI驅動的產業變革

---

## 概 要

---

下，我們正在推動數據存儲業務向AI服務器領域延伸，構建覆蓋終端、邊緣到雲端的協同存儲體系，與現有智能算力產品及服務業務形成業務協同配合。同時，我們積極佈局存儲芯片上游供應鏈，持續深化晶圓生產、封測、製造的協同優化，並強化全鏈路的技術能力，致力提升存儲產品的可靠性及場景適配性，為各行業數字化轉型提供更優質的存儲解決方案。

- *物聯網智能終端及雲服務解決方案*：我們在智能終端硬件、視頻雲平台及「雲邊緣」協同技術上擁有深厚積累。通過部署各類AIoT終端，我們實現了從數據採集、邊緣計算到雲端智能分析的完整閉環，確保數據處理的高實時性和低延時。我們的視頻雲平台集終端管理、數據存儲、安全管控及AI應用功能於一體，支持從數據採集到分析應用的全鏈條服務。平台採用全球化分佈式架構，在中國、美國、歐洲和亞太設立節點，通過智能路由和本地化數據中心為用戶提供高效服務。我們的產品主要涵蓋智能安防及智能家居終端和無人零售物聯網智能終端。隨著AI技術的發展，我們會愈加重視AI算法與智能終端在不同場景化應用的深度融合。
- *服務器及周邊再製造*：我們認為AI大模型的快速發展推動了對計算能力和數據存儲的巨大需求，推動AI服務器市場進入高速增長階段。作為算力基礎設施的核心組成部分，服務器在數據處理與存儲方面發揮著不可替代的作用，其持續的技術升級和日益嚴格的環保要求共同推動服務器及周邊再製造市場的興起。我們基於在存儲服務器領域的技術積累，於2023年率先開展相關業務，通過自主研發掌握了一套涵蓋服務器回收、專業拆解維修、算力服務器修復及再製造的完整技術體系。通過對各類退役服務器及周邊產品進行標準化翻新和嚴格測試，既滿足了客戶對高性價比硬件的需求，也創造了穩定的營收來源。這項業務不僅透過維護能力有效提升GPU服務器集群的運維能力，與AI智算中心形成良好的協同效應，更通過資源循環利用的模式顯著改善產品全生命週期環保表現，助力行業可持續發展。

---

## 概 要

---

- **智能算力產品及服務：**數據計算作為數字經濟發展的核心驅動力，通過算力對存儲數據進行特徵提取、模型訓練和推理決策等處理，將原始數據轉化為實際AI能力。我們基於在AIoT領域多年的技術積累和雲視頻平台的自研能力，已構建多元化算力集群，為客戶提供從智能硬件到服務器、雲遊戲、視頻編輯等領域的端到端解決方案。憑藉我們在智能存儲及智能終端行業的長期佈局，我們能夠從可信賴的供應商採購高性能硬件設備，並獲得可靠的技術支持。我們成功打造了萬卡集群的AI智算中心及FCIoud平台，提供雲原生算力、訓推一體化等創新服務。我們通過與多個國際領先企業的合作，雲算力服務及雲安防等業務領域取得突破，並依託全球化的高性能算力資源和技術協同優勢，充分整合在DICT（數據、信息、通信技術）領域積累的核心技術、專業資源和成熟運營經驗，持續為用戶提供更具價值的創新解決方案。

### 我們的競爭優勢

我們相信以下競爭優勢是我們取得成功並在行業中脫穎而出的關鍵因素：

- 我們是智慧存儲及AIoT行業的領先企業，憑藉對市場的快速響應和產品的不斷創新實現了業績的快速增長；
- 持續而系統的研發投入構築核心技術優勢；
- 我們已成功構建數據採集、存儲和計算的協同產業鏈體系，並持續優化AIoT「雲邊端」一體化協同發展的全鏈能力，把握AI時代的變革和機遇；
- 依託全棧能力和戰略性地區佈局構築全球性算力基礎設施，持續打造全球算力競爭力；
- 持續的創新能力和數字化的智能製造體系是我們應對激烈市場競爭的重要支柱；及
- 具備前瞻視野及豐富行業經驗的管理團隊。

---

## 概 要

---

### 我們的策略

我們致力於成為物聯網智能終端、智能算力產品及服務、數據存儲設備以及服務器及周邊再製造行業的先驅及全球領導者。展望未來，我們將以AI需求為導向，以科技創新為引擎，精心打造由「智能終端+算力基建+雲端服務」構成的三位一體的產業模式，我們結合對行業的洞察與技術研發創新的投入，朝着具備強大認知與決策能力，並能實現多模態感知與交互的超級智能體發展目標邁進。通過深度整合「研發－製造－服務」全價值鏈，形成覆蓋全球市場的業務體系。為此，我們計劃實施以下策略：

- 作為超級智能體發展的技術地基，加大AI算力基建投入，持續升級雲平台，穩健鞏牢算力服務底座；
- 為支撐超級智能體的實現，積極透過加大新產品與技術研發創新力度，融合AI技術與數據存儲設備、物聯網智能終端和服務器及周邊再製造，擴大業務規模；
- 內生外延，尋求戰略投資、合作或收購，加速實現超級智能體；及
- 以超級智能體願景拓展市場，鞏固與擴大客戶群體。

## 概 要

### 我們的業務模式、產品及服務

在往績記錄期，我們主要經營四大主要業務線，即(i)數據存儲設備、(ii)物聯網智能終端、(iii)服務器及周邊再製造及(iv)智能算力產品及服務。於2025年，我們開始大規模投入AI基礎設施建設、實現收入大幅增長並拓展算力服務行業。下表載列所示年度／期間按業務線劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元	%
數據存儲設備.....	1,694,381	53.8	2,871,037	61.6	3,501,526	47.3	1,937,002	54.1	1,834,868	37.1
物聯網智能終端.....	1,179,803	37.5	1,404,533	30.2	2,258,837	30.5	989,982	27.7	874,996	17.7
服務器及周邊										
再製造.....	-	0.0	-	0.0	955,961	12.9	380,207	10.6	834,507	16.9
智能算力產品及服務..	-	0.0	5,142	0.1	151,107	2.0	-	0.0	1,220,666	24.7
其他 <sup>(1)</sup> .....	272,892	8.7	375,546	8.1	542,250	7.3	270,805	7.6	177,671	3.6
總計.....	<u>3,147,076</u>	<u>100</u>	<u>4,656,258</u>	<u>100</u>	<u>7,409,681</u>	<u>100</u>	<u>3,577,996</u>	<u>100</u>	<u>4,942,708</u>	<u>100</u>

附註：

1. 其他主要包括加工費收入、原材料銷售以及零部件與半成品銷售。

在往績記錄期，我們的產品和服務亦擴展到海外市場。下表載列所示年度／期間按地區劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元	%
來自外部客戶 的收入										
－中國內地.....	1,801,753	57.3	2,502,892	53.8	3,661,090	49.4	1,892,252	52.9	2,555,022	51.7
－中國香港.....	1,120,401	35.6	1,976,767	42.5	3,504,009	47.3	1,567,654	43.8	2,206,407	44.6
－其他地區 <sup>(1)</sup> .....	224,922	7.1	176,599	3.7	244,582	3.3	118,090	3.3	181,279	3.7
	<u>3,147,076</u>	<u>100</u>	<u>4,656,258</u>	<u>100</u>	<u>7,409,681</u>	<u>100</u>	<u>3,577,996</u>	<u>100</u>	<u>4,942,708</u>	<u>100</u>

---

## 概 要

---

附註：

1. 包括美國、印度、新加坡及其他。

在往績記錄期，我們主要採用直銷模式，通常直接與客戶簽訂合約，為其提供產品或服務並完成結算。

我們的數據存儲設備業務主要以自主設計製造及合作設計製造的模式，為客戶提供數據存儲設備產品的生產支持和服務。我們的物聯網智能終端業務覆蓋(i)物聯網智能終端的研發、生產和銷售以及(ii)提供雲服務解決方案。在生產和銷售物聯網智能終端的層面，我們所採用的業務模式與數據存儲設備業務一致，並通過與我們的雲平台合作開發了VSaaS雲平台，為客戶提供端到端的自主AIoT系統和定制化方案服務。

我們各項業務線的產品及服務詳情載於本文件「業務－我們的業務模式、產品和服務」一段。

### 我們的研發

隨著AI技術持續快速發展，我們開發新技術、設計創新解決方案及優化我們現有產品和解決方案的能力對於我們保持市場地位至關重要。為此，我們持續投入資源開展研發活動。2022財年、2023財年、2024財年及2025年首六個月的研發投入分別為人民幣102.7百萬元、人民幣156.4百萬元、人民幣240.6百萬元及人民幣109.2百萬元，分別佔同期總收入約3.3%、3.4%、3.2%及2.2%。

於2025年6月30日，我們擁有13項核心技術及六個進行中的主要研發項目。進一步詳情請參閱本文件「業務－我們的研發－核心技術」及「業務－我們的研發－重點研發項目」各段。

### 我們的生產

於往績記錄期，就我們的數據存儲設備及物聯網智能終端而言，我們透過(i)自營生產設施或(ii)合約製造商生產及製造我們的產品。於最後實際可行日期，我們在全球合共擁有八個生產基地，分別位於安徽合肥、東莞塘廈、東莞清溪、深圳鹽田、美國、泰國、菲律賓和中國香港，合共建築面積約144,802.5平方米，全部均已投入營運，各生產基地負責我們不同產品的生產及研發環節。有關我們生產線於往績記錄期的產能及利用率詳情，請參閱本文件「業務－我們的生產－我們的生產設施」段落。

---

## 概 要

---

### 我們的供應商及採購

於往績記錄期，我們的供應商主要包括硬件組件供應商及合約製造商。我們的合約製造商就產品製造流程中技術要求較低的階段提供加工服務。於2022財年、2023財年、2024財年及2025年首六個月各期間，我們的五大供應商分別貢獻了我們同期總採購額的61.4%、70.4%、69.2%及57.7%。進一步詳情請參閱「業務－我們的供應商及採購」。

### 我們的客戶

於往績記錄期，我們的客戶主要為消費類電子品牌商、互聯網科技公司、通信設施運營商及算力服務應用企業等。於2022財年、2023財年、2024財年及2025年首六個月，來自我們五大客戶的收入分別約佔總收入的77.1%、62.2%、55.2%及58.7%。請參閱本文件「業務－我們的客戶」一段。

### 競爭格局

我們所參與的市場競爭激烈。競爭主要存在於我們的行業，包括產品功能及範圍、性能、服務的可擴展性及可靠性、技術能力、營銷及銷售能力、用戶體驗、定價、品牌認知度及聲譽。此外，新技術及強化技術可能會進一步加劇我們的行業競爭。進一步詳情請參閱本文件「行業概覽」一節。

我們相信，我們的研發能力、對市場變化的適應能力及業務分部的發展將為我們帶來競爭優勢。

### 關連交易

我們已訂立並預期將於[編纂]完成後繼續進行若干交易，而該等交易於[編纂]後將構成上市規則第14A章項下的關連交易或部分獲豁免關連交易。進一步詳情請參閱本文件「關連交易」一節。

### 歷史財務資料概要

下表呈列我們於所示期間或於所示日期的歷史財務資料概要。本概要乃根據本文件附錄一會計師報告所載之歷史財務資料編製而成。下述歷史財務資料概要應連同本文件章程附錄一會計師報告所載歷史財務資料（包括隨附附註）及本文件「財務資料」一節所載資料一併閱讀，且其內容須以該等財務資料全文為準。我們的歷史財務資料乃根據國際財務報告會計準則編製。

## 概 要

我們的總收入由2022財年的人民幣3,147.1百萬元增加至2023財年的人民幣4,656.3百萬元，並進一步增加至2024財年的人民幣7,409.7百萬元，而我們的總收入由2024年首六個月的人民幣3,578.0百萬元增加至2025年首六個月的人民幣4,942.7百萬元。有關持續增長主要由於對物聯網智能終端的需求、AI的加速發展以及雲計算及大數據的日益普及推動我們客戶群擴大，導致對我們產品及服務的需求整體上升。此外，我們主要客戶的持續銷售增長進一步推動我們於往績記錄期業務規模的持續擴張。於往績記錄期，我們於2022財年、2023財年、2024財年及2025年首六個月的毛利分別為人民幣321.5百萬元、人民幣598.0百萬元、人民幣1,233.0百萬元及人民幣804.8百萬元，同期的毛利率分別為10.2%、12.8%、16.6%及16.3%。我們的淨利潤分別為人民幣130.9百萬元、人民幣286.1百萬元、人民幣687.1百萬元及人民幣421.9百萬元。

### 綜合損益及其他全面收益表主要項目

下表載列我們於所示年度／期間的綜合損益及其他全面收益表概要：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
收入 .....	3,147,076	4,656,258	7,409,681	3,577,996	4,942,708
銷售成本.....	(2,825,610)	(4,058,232)	(6,176,722)	(2,981,166)	(4,137,950)
毛利 .....	321,466	598,026	1,232,959	596,830	804,758
其他收入.....	30,120	39,340	63,032	22,617	43,848
預期信用損失模式下的減值虧損，					
扣除撥回.....	(8,375)	(16,935)	(55,812)	(36,990)	(77,716)
於聯營公司權益的減值虧損.....	(5,139)	(9,153)	(17,115)	-	(3,086)
銷售及營銷開支.....	(11,426)	(17,885)	(32,123)	(11,134)	(28,724)
行政開支.....	(70,701)	(92,575)	(139,533)	(63,970)	(68,408)
研發成本.....	(102,713)	(156,408)	(240,625)	(90,810)	(109,151)
其他收益及虧損淨額 .....	13,949	3,548	33,984	19,559	(4,202)
其他開支.....	(279)	(382)	(1,585)	(107)	(211)
財務費用.....	(24,302)	(23,787)	(49,341)	(23,108)	(88,430)
分佔聯營公司業績 .....	(2,517)	(7,095)	(8,500)	(4,416)	717
除稅前溢利.....	140,083	316,694	785,341	408,471	469,395
所得稅開支.....	(9,196)	(30,558)	(98,254)	(51,288)	(47,505)
年／期內溢利 .....	130,887	286,136	687,087	357,183	421,890

## 概 要

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期內其他全面收益／(虧損)					
其後可能重新分類至損益的項目：					
換算海外業務所產生的匯兌差額...	8,103	1,126	6,219	(51)	(1,768)
年／期內全面收益總額.....	<u>138,990</u>	<u>287,262</u>	<u>693,306</u>	<u>357,132</u>	<u>420,122</u>

附註：上述內容載列我們綜合損益及其他全面收益表的選定主要項目。進一步詳情請參閱本文件「財務資料－綜合損益及其他全面收益表中選定項目的說明」一節。

### 綜合財務狀況表主要項目

下表載列我們於所示日期的綜合財務狀況表中的選定資料：

	截至12月31日止年度／ 於12月31日			截至6月30日止 六個月／ 於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產.....	553,035	678,664	1,416,602	6,225,227
流動資產.....	2,250,917	4,414,596	5,874,776	8,779,799
非流動負債.....	88,483	87,577	691,615	3,521,722
流動負債.....	1,283,205	2,574,743	3,361,209	7,870,492
流動資產淨值.....	967,712	1,839,853	2,513,567	909,307
淨資產.....	1,432,264	2,430,940	3,238,554	3,612,812

附註：上述內容載列我們綜合財務狀況表的選定主要項目。請參閱本文件「財務資料－綜合財務狀況表中選定項目的說明」一節。

## 概 要

### 現金流量表概要

下表載列我們於所示年度／期間的現金流量：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元
經營活動所得／(所用)					
現金流量淨額 .....	103,603	(96,665)	98,996	(282,637)	(1,560,081)
投資活動所用現金流量					
淨額 .....	(126,436)	(192,451)	(789,772)	(96,570)	(4,842,687)
融資活動所得現金流量					
淨額 .....	112,668	1,048,942	703,539	687,058	6,602,132
年／期初現金及現金 等價物.....	421,498	522,819	1,293,028	1,293,028	1,323,802
現金及現金等價物的匯率 變動影響.....	11,486	10,383	18,011	17,640	10,690
年／期末現金及現金 等價物.....	522,819	1,293,028	1,323,802	1,618,519	1,533,856

### 主要財務比率

下表載列我們於所示期間的主要財務比率：

	2022財年	2023財年	2024財年	2025年 首六個月
流動比率(倍).....	1.8	1.7	1.7	1.1
速動比率(倍).....	1.1	1.2	1.2	0.8
資產負債桿桿比率 .....	33.6%	39.8%	68.5%	256.4%
股本回報率.....	9.1%	11.8%	21.2%	11.7%
資產回報率.....	4.7%	5.6%	9.4%	2.8%
利息覆蓋率.....	4.8	12.3	14.9	4.3
淨利潤率.....	4.2%	6.1%	9.3%	8.5%
毛利率 .....	10.2%	12.8%	16.6%	16.3%

---

## 概 要

---

### 風險因素

我們的營運及[編纂]涉及若干風險及不確定因素，其中許多風險非我們所控制。該等風險載於本文件「風險因素」一節。我們面臨的部分主要風險包括：(i)我們經營所在的行業競爭激烈且高度分散。無法與現有或未來的競爭對手進行有效競爭，可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；(ii)我們的營運受有關網絡安全、資訊安全、私隱及資料保護的複雜及不斷變化的法律法規及政府政策規管。實際或涉嫌未能遵守該等規定可能損害我們的聲譽、阻止現有及潛在客戶使用我們的產品及服務，並可能使我們面臨重大的法律、財務及經營後果；(iii)我們已經歷快速增長並預期我們的增長將持續，但倘我們日後未能有效管理我們的增長或維持我們的增長率，則我們的業務、經營業績及財務狀況可能會受到不利影響；(iv)我們經營所在的科技行業瞬息萬變。倘我們未能持續提升技術並提供符合客戶期望的創新解決方案，我們的業務、財務表現及經營業績可能會受到重大不利影響；及(v)我們面臨收回貿易應收款項的信貸風險。進一步詳情請參閱本文件「風險因素」一節。

### 我們的單一最大股東

本公司的A股股份於[編纂]前已在深圳證券交易所創業板上市。於最後實際可行日期，單一最大股東耿先生通過其全資擁有的投資控股公司協創智慧在本公司已發行股本中擁有約20.30%權益。根據中國公司法及中國證監會頒佈的《上市公司收購管理辦法》，耿先生被視為本公司「實際控制人」。

緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），協創智慧將持有我們經擴大已發行股本約[編纂]%。因此，協創智慧及耿先生將仍為我們的單一最大股東。

---

## 概 要

---

### 股息

於2022財年、2023財年、2024財年以及2025年首六個月，我們分別向股東派發股息人民幣14.5百萬元、人民幣14.6百萬元、人民幣27.3百萬元及人民幣71.9百萬元。

日後宣派及派付任何股息須經董事會推薦並由其酌情決定。根據我們的股息政策，進行現金股息分派須待本公司於相關年度所得盈利、累計保留盈利為正數、擁有足夠現金流量以維持正常營運及發展，以及其財務報表獲出具無保留審計意見後，方可作實。此外，任何財政年度的末期股息須經股東批准，但所宣派的股息不得超過董事會建議的金額。本公司致力於維持一致穩定的股息政策。在缺少主要投資計劃或重大資本開支等特殊情況下，現金股息分派應為優先分派方式，且分派現金總額不得少於相關年度實現的可分派溢利的10%。日後宣派或派付任何股息的決定以及任何股息的金額取決於多項因素，包括我們的經營業績、財務狀況及董事會可能認為相關的其他因素。概不保證本公司將能夠按董事會任何計劃所載金額宣派或分派任何股息，或根本無法宣派或分派任何股息。過往的股息分派記錄不得用作參考或基準，以釐定本公司日後宣派或派付的股息水平。

### [編纂]用途

我們預計，假設[編纂]為每股H股[編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的中間價），扣除[編纂]及我們就[編纂]應付的其他開支後，並假設[編纂]未獲行使，我們將自[編纂]獲得[編纂]約[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元）。

我們擬將[編纂][編纂]用於擴展我們的業務，詳情載列如下：

- 約[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元），佔[編纂][編纂]約[編纂]%，將用於建設AI算力基礎設施；
- 約[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元），佔[編纂][編纂]約[編纂]%，將用於提升我們的研發能力；

---

## 概 要

---

- 約[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元），佔[編纂][編纂]約[編纂]%，將用於產業鏈整合收購；及
- 剩餘約[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元），佔[編纂][編纂]的[編纂]%，將用作額外營運資金及其他一般企業用途。

請參閱本文件「未來計劃及[編纂]用途－[編纂]用途」一節。

### 法律程序及法律合規

截至最後實際可行日期，在中國境內概無我們作為被告或被申請人的任何待決或對我們或任何董事構成威脅，且爭議金額超過我們最近期經審核淨資產10%並超過人民幣10百萬元，或可能對我們的財務狀況或經營業績造成重大不利影響的訴訟、仲裁或行政程序。

於往績記錄期及截至最後實際可行日期，我們並無涉及任何重大違規事件，亦未曾遭受任何重大行政處罰。董事認為，於往績記錄期及截至最後實際可行日期，本集團在所有重大方面均已遵守適用於其營運的所有相關法律及法規。

### 我們在深圳證券交易所創業板上市

自2020年7月起，本公司A股已在深圳證券交易所創業板上市。截至最後實際可行日期，董事確認，我們並無在任何重大方面違反深圳證券交易所創業板規則及其他適用中國證券法律法規的情況，且就董事所知，經作出一切合理查詢後，我們在深圳證券交易所創業板的合規記錄並無任何重大事項需提請投資者注意。董事確認且我們的中國法律顧問告知我們，於往績記錄期以及直至最後實際可行日期，我們並未受到中國證券監管機構的任何重大行政處罰或監管措施，並且在所有重大方面我們均遵守了適用於我們的A股上市相關法律法規。根據聯席保薦人進行的獨立盡職調查，聯席保薦人並未發現任何會導致其懷疑董事關於本公司在深圳證券交易所創業板的合規記錄的確認的事項。

## 概 要

### [編纂]統計數據

下表統計數據乃基於以下假設：(i)[編纂]已完成及[編纂]股H股根據[編纂]予以發行；及(ii)[編纂]未獲行使。

	按[編纂]每股H股[編纂] 港元計算
H股的[編纂].....	[編纂]港元
A股的[編纂].....	[編纂]港元
本集團每股股份未經審核[編纂]經調整綜合有形資產淨值...	[編纂]港元

附註：

- (1) 根據截至最後實際可行日期的A股收市價每股人民幣159.83元及總股本346,120,769股A股計算。
- (2) 本集團截至2025年6月30日的每股股份未經審核[編纂]經調整綜合有形資產淨值乃於作出本文件附錄二「未經審核[編纂]財務資料」所指的調整後計算。

### [編纂]開支

根據本文件所述[編纂]的中位數，並假設[編纂]未獲行使，預計與[編纂]相關的[編纂]開支總額（包括[編纂]）為[編纂]港元（佔[編纂][編纂]總額的[編纂]%），其中[編纂]港元直接來自發行H股，並將於[編纂]完成後自權益扣除，[編纂]港元已經或預計將自我們的綜合損益及其他全面收益表扣除。我們的[編纂]開支分類為[編纂]開支（包括[編纂]費用及佣金）約[編纂]港元及非[編纂]相關開支約[編纂]港元。非[編纂]相關開支可進一步分類為(i)法律顧問及會計師費用及開支，約為[編纂]港元；及(ii)其他費用及開支，約為[編纂]港元。於往績記錄期，我們產生的[編纂]開支為零。

---

## 概 要

---

### COVID-19的影響

於往績記錄期及截至最後實際可行日期，我們的辦事處或生產設施並未因COVID-19疫情而臨時關閉或停產，我們的生產活動亦未出現中斷，產品交付亦未因COVID-19疫情出現中斷。因此，董事認為，COVID-19疫情的爆發並未且不會對我們的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響。

### 近期發展及無重大不利變動

我們的業務於往績記錄期後持續增長，特別專注於擴展智能算力產品及服務的業務計劃，且我們可能不時於日常業務過程中進行交易（包括但不限於銷售或採購協議）。董事確認，截至本文件日期，自2025年6月30日（即我們最近期經審核財務報表日期）起我們的財務或交易狀況或前景並無重大不利變動，且自2025年6月30日起並無任何事項將對本文件附錄一會計師報告所載資料造成重大影響。