

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於此為概要，因此並未列載可能對閣下而言屬重要的所有資料，並應與本文件全文一併閱讀方屬完整。閣下決定投資[編纂]前，應閱讀整份文件。

任何投資均涉及風險。投資於[編纂]的部分特定風險載於「風險因素」。閣下決定投資於[編纂]之前，應細閱該節。

## 概覽

### 我們是誰

我們是全球領先的礦山設備和高空作業設備企業，致力於以創新和科技持續為全球客戶提供智能化、高效、綠色的解決方案。我們專注於礦山、高空作業、物料搬運等領域機械設備的研發、設計、製造、銷售和服務。

秉承「創造，讓世界一新」的使命，我們自成立以來始終堅持以創新引領發展，持續以創新和科技引領行業的降本增效、綠色和智能化趨勢：我們自成立以來僅用十年時間，於2022年已實現超過人民幣百億元的年營業收入；我們實現了礦山設備領域混合動力非公路寬體自卸車的「中國首創」，引領行業新標準；我們亦是國內第一家開發出電控礦用挖掘機產品的企業，進一步彰顯我們在電動化技術領域的領導地位。此外，我們亦是智慧礦山行業的先行者之一，最早與多家無人駕駛與新能源新銳廠商合作，實現批量無人駕駛與新能源礦山設備在多個礦山的應用。

以「成為國際化的行業領先者」為願景，我們始終踐行全球化戰略、並持續建設服務全球客戶的能力體系。截至最後實際可行日期，我們的銷售版圖已經觸達全球100多個國家和地區，在亞洲、歐洲、非洲及美洲等主要市場佔有重要地位。此外，我們提供並持續加強配件供應及產品維修、保養、租賃、施工等一體化服務能力。我們致力於在全球範圍內各主要和新興市場成為電動化和智能化趨勢下的絕對領導者。

根據弗若斯特沙利文報告，

- 以2024年收入計，我們在全球礦山運輸設備及挖掘機市場排名位列國內企業中第三。值得注意的是，以2022年至2024年各年的收入計，我們在全球非公路寬體自卸車領域排名第一。

## 概 要

- 以2024年收入計，我們於全球高空作業設備市場排名位列國內企業中第五，而以2024年收入計在亞太區高空作業設備市場排名第三。
- 以2024年收入計，我們在全球新能源礦山運輸設備領域排名位列國內企業中第一。
- 以2024年收入計，我們在全球無人駕駛礦山運輸設備市場排名位列國內企業中第四。

下圖展現了我們於往績記錄期間及／或截至所示日期的業務成就。



附註：

- (1) 根據弗若斯特沙利文提供的2024年收入排名。
- (2) 截至2025年6月30日。
- (3) 截至2025年6月30日止六個月。

## 我們的產品和解決方案

我們致力於為客戶提供「智能、高效、綠色」的三大主要產品線解決方案：

- **礦山設備**：涵蓋(i)礦山運輸設備；(ii)礦用挖掘機；及(iii)其他礦山輔助設備。該等產品覆蓋包括運輸、開採及輔助作業的全鏈條場景，為露天礦山場景提供全套解決方案；

## 概 要

- **高空作業設備**：涵蓋臂式及剪叉式等高空作業設備等產品系列，為建築、裝修、工業檢修等提供租賃設備全套解決方案；及
- **物料搬運機械**：包括伸縮臂叉裝車及叉車產品，為工業物流提供低碳、高效解決方案。

### 礦山設備

我們的礦山運輸設備包括柴動非公路寬體自卸車、新能源非公路寬體自卸車、礦用自卸車和鉸接式卡車。我們於中國首創混合動力大噸位非公路寬體自卸車，打破傳統礦山運輸設備以礦用自卸車和重型卡車為主的產品格局。我們的礦山運輸設備具備高安全性、高穩定性和高可靠性，目前已經成為50-100噸位區間的主流產品。

憑藉在礦山作業場景的深耕，我們持續拓展全作業鏈條佈局。我們是國內第一家研發電控礦用挖掘機的廠商，以具備高可靠性和高穩定性而見稱。截至2025年6月30日，我們的礦用挖掘機累計已實現出貨近600台。此外，我們提供灑水車等礦山輔助機械，為客戶提供實現高效、高質量礦山作業的全面解決方案。

順應電動化和智能化趨勢，我們率先推出新能源及無人駕駛礦山設備，具備高可靠性、高出勤率和低運營成本。截至2025年6月30日，我們已售出約1,600台新能源礦山運輸設備。根據弗若斯特沙利文，按2024年收入計，我們在全球新能源礦山運輸設備領域排名位列國內企業中第一。

### 高空作業設備

我們2015年精準切入高空作業設備市場，我們已開發全系列的高空作業設備，主要包括剪叉式高空作業設備和臂式高空作業設備。我們的高空作業設備產品覆蓋5至58米的作業高度、200千克至1,100千克額定荷載。

我們的高空作業設備搭載大容量鋰電池組與永磁同步電機，實現效率有效提升及能耗顯著降低。我們的高空作業設備已被亞洲、歐洲及美洲等關鍵市場頭部客戶廣泛應用，並獲得廣泛認可。

## 概 要

### 物料搬運機械

我們進一步瞄準智能化浪潮下物流和工程領域的廣闊市場商機，佈局物料搬運機械領域。我們的伸縮臂叉裝車主要應用於建築、農業和礦山三個領域，針對不同領域提供單獨設計開發的差異化配置和功能以適應客戶不同場景需求。我們的叉車產品主要包括電動叉車及越野叉車，滿足從倉儲到重載搬運的多樣化需求。

### 後市場服務及其他

我們持續加強配件供應、產品維修、保養、租賃、施工等一體化後市場服務品類。憑藉我們完整的產品組合與數位化服務能力，我們能滿足客戶從設備運營到維護整個生命周期內的需求。

### 我們的電動化和智能化發展

我們堅持在深度電動化、廣泛數字化、全面低碳化的戰略方向上全面發力，全面推進產品與解決方案的電動化及智能化升級迭代。我們的電動化技術發展堅持平台化開發和模塊化設計的戰略。我們不斷擴張於電池、電機及VCU控制系統產業鏈的佈局，全棧自研電動化平台核心技術。根據弗若斯特沙利文，按2024年收入計，我們在全球新能源礦山運輸設備領域排名位列國內企業中第一。

我們前瞻性佈局智能化技術和應用。我們通過多維智能構造智慧礦山解決方案，不斷攻堅智能化技術。我們亦打造了專用車聯網平台，在賦能客戶自主化管理車隊的基礎上，大幅降低客戶綜合管理成本。

### 我們的全球化佈局

我們堅持本土化運營策略，致力於本地化深耕，是工程機械設備市場中少數實現了研發、產能、銷售、服務全鏈條出海的國內企業之一。我們擁有中國、日本、墨西哥全球研發中心，從產品開發之初即貼近我們最主要的戰略市場。我們於墨西哥建立了製造工廠，高效應對全球政策和客戶需求。此外，我們致力於在全球實施「卓越服務品牌」戰略，建立了專業的本地化後市場及配件保障能力。

我們的銷售版圖覆蓋亞洲、歐洲、非洲及美洲等關鍵市場。我們的海外銷售所佔收入百分比由2022年的26.8%增至2024年36.6%，並於截至2025年6月30日止六個月進一步增至44.0%。

## 概 要

### 我們的市場機遇

工程機械設備市場是全球基礎設施建設、城市化進程和工業生產的核心支撐產業之一。根據弗若斯特沙利文，全球工程機械設備市場規模2024年達到人民幣15,372億元，預計至2030年將進一步增長至人民幣21,319億元，2024年至2030年的複合年增長率約為5.6%。我們所經營的行業，即礦山設備、高空作業設備以及物料搬運機械作行業為技術密集型細分領域，現正經歷快速增長。有關進一步詳情請參閱「業務—概覽—我們的市場機遇」。

### 競爭優勢

我們認為，以下競爭優勢使我們能夠充分把握未來機遇，實現持續增長：

- 全球礦山設備和高空作業設備行業的領導者；
- 引領行業的創新能力，打造技術護城河；
- 深耕場景的產品佈局，助力引領電動化、智能化革新；
- 不斷深化的全球化佈局及卓越服務；
- 智能製造能力及全球化供應鏈生態共同打造「臨工可靠」；及
- 穩定、富有遠見且經驗豐富的管理團隊。

請參閱「業務—競爭優勢」。

### 戰略

- 堅持以客戶為中心，拓展客戶價值，鞏固全球領導者品牌地位；
- 堅持智能化和電動化技術投入；
- 堅持全球化戰略；及
- 持續投入ESG。

請參閱「業務—戰略」。

## 概 要

### 客戶及供應商

#### 我們的客戶

我們的客戶主要包括礦業開採企業、工程機械租賃公司、建築施工企業、物流倉儲企業及基礎設施承包商。我們主要通過直銷和經銷的方式在中國及海外銷售產品。於2022年、2023年、2024年及截至2025年6月30日止六個月，各年度／期間來自五大客戶的收入分別為人民幣3,808.3百萬元、人民幣3,481.4百萬元、人民幣4,304.2百萬元及人民幣1,570.0百萬元，分別佔我們同年／期總收入的36.2%、35.2%、35.8%及28.4%。於2022年、2023年、2024年以及截至2025年6月30日止六個月，各年度／期間來自最大客戶的收入分別佔我們同年／期總收入的11.2%、9.2%、13.7%及12.5%。請參閱「業務—我們的客戶」。

#### 我們的供應商

我們的供應商主要包括原材料和零部件供應商。於2022年、2023年、2024年及截至2025年6月30日止六個月，我們於各年度／期間向五大供應商的採購額分別為人民幣3,187.5百萬元、人民幣2,571.4百萬元、人民幣3,049.6百萬元及人民幣1,262.6百萬元，分別佔我們同年／期總採購額的35.6%、29.4%、31.6%及27.0%。於2022年、2023年及2024年以及截至2025年6月30日止六個月，我們於各年度／期間向最大供應商的採購額分別佔我們同年／期總採購額的19.4%、14.0%、13.6%及9.8%。請參閱「業務—供應商和供應鏈管理」。

### 競爭

我們所經營的市場特點為競爭激烈，並且受技術不斷進步、產品多元化及全球監管政策所推動。由於我們的產品組合橫跨多個領域，我們在不同細分市場中面對廣泛的友商公司。在海外市場，我們與擁有強大全球品牌的成熟跨國企業競爭；而在中國市場，我們則面對其他領先國內企業的競爭，這些企業擁有廣大的本地網絡及成本優勢。

根據弗若斯特沙利文，以2024年收入計，我們於全球礦山運輸設備及挖掘機市場排名位列國內企業中第三，於全球高空作業設備市場排名位列國內企業中第五。請參閱「業務—競爭」。

## 概 要

### 風險因素

我們認為我們的營運涉及若干風險及不確定性，其中部分非我們所能控制。該等風險已載述於本文件「風險因素」一節，我們強烈建議閣下在決定投資我們的股份前仔細閱讀有關內容。我們面臨的部分主要風險包括：

- 我們的業務表現依賴於對我們產品及服務的需求。倘我們經營所在的市場發生變化或未能實現預期增長或缺乏增長動力，我們的銷售及盈利能力可能受到不利影響；
- 我們同時與國內及國外公司競爭，我們未必能夠成功應對全球及區域競爭格局的變化；
- 我們的業務及未來增長受制於我們產品下游市場的變化；
- 我們業務的長期競爭力取決於我們的先進技術及對研發的持續投資，而該等投資可能無法產生預期結果，並可能對我們的市場地位造成不利影響；
- 未能挽留我們現有客戶或吸引新客戶，可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；
- 我們的國際業務面臨跨境營運所產生的風險，包括營運複雜性、監管要求、關稅及貿易政策的不確定性；
- 我們可能面臨產品責任申索，這可能對我們的聲譽及客戶關係造成不利影響；
- 維持我們的品牌形象對我們的成功至關重要。倘未能如此行事，可能嚴重損害我們的聲譽及品牌，從而對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響；
- 我們的業務面臨供應鏈風險。原材料及零部件若出現短缺、價格波動及交付延遲可能擾亂我們的業務運營及產品交付；及
- 我們的成功部分取決於我們維持、提升及擴展製造能力以應對市場趨勢的能力。

## 概 要

### 歷史財務資料概要

下表載列我們於往績記錄期間的財務數據摘要，乃摘錄自本文件附錄一所載的會計師報告。下文所載的財務數據摘要應與本文件所載的財務報表(包括相關附註)一併閱讀，並以其為整體參考。我們的綜合財務資料已根據國際財務報告準則會計準則編製而成。

### 綜合損益表概要

下表載列於所示年度／期間的綜合損益表摘要。

	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	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)									
	(未經審計)									
收入.....	10,528,837	100.0	9,897,120	100.0	12,028,252	100.0	6,448,809	100.0	5,531,482	100.0
銷售成本.....	(8,667,999)	(82.3)	(8,040,260)	(81.2)	(9,609,596)	(79.9)	(5,187,102)	(80.4)	(4,294,900)	(77.6)
毛利.....	1,860,838	17.7	1,856,860	18.8	2,418,656	20.1	1,261,707	19.6	1,236,582	22.4
其他收入及收益淨額.....	200,622	1.9	179,647	1.8	138,608	1.2	59,688	0.9	185,093	3.3
銷售及營銷費用.....	(310,851)	(3.0)	(373,586)	(3.8)	(561,733)	(4.7)	(280,675)	(4.4)	(300,766)	(5.4)
行政開支.....	(144,427)	(1.4)	(240,395)	(2.4)	(298,314)	(2.5)	(137,941)	(2.1)	(151,652)	(2.7)
研發費用.....	(347,885)	(3.3)	(320,018)	(3.2)	(414,613)	(3.4)	(162,473)	(2.5)	(121,053)	(2.2)
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」) 模型項下的減值虧損，										
扣除撥回.....	(169,206)	(1.6)	(27,305)	(0.3)	(154,341)	(1.3)	(133,194)	(2.1)	(112,387)	(2.0)
分估聯營公司業績.....	5,087	0.0	16,267	0.2	1,586	0.0	793	0.0	897	0.0
財務成本.....	(19,725)	(0.2)	(13,099)	(0.1)	(26,268)	(0.2)	(10,816)	(0.2)	(17,719)	(0.3)
除稅前利潤.....	1,074,453	10.2	1,078,371	10.9	1,103,581	9.2	597,089	9.3	718,995	13.0
所得稅費用.....	(120,244)	(1.1)	(104,606)	(1.1)	(103,580)	(0.9)	(75,494)	(1.2)	(84,449)	(1.5)
年度／期間利潤.....	<u>954,209</u>	<u>9.1</u>	<u>973,765</u>	<u>9.8</u>	<u>1,000,001</u>	<u>8.3</u>	<u>521,595</u>	<u>8.1</u>	<u>634,546</u>	<u>11.5</u>
應佔年度／期間利潤：.....										
公司擁有人.....	954,756	9.1	969,294	9.8	994,502	8.3	517,424	8.0	630,640	11.4
非控股權益.....	(547)	0.0	4,471	0.0	5,499	0.0	4,171	0.1	3,906	0.1

## 概 要

### 收入

#### 按業務分部劃分的收入

於往績記錄期間，我們的收入主要來自於銷售礦山設備、高空作業設備、物料搬運機械以及後市場服務及其他。下表列示所示年度／期間我們按業務分部劃分的收入明細，以絕對金額及佔收入的百分比列示：

	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	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)									
	(未經審計)									
<b>礦山設備</b>										
礦山運輸設備 . . . . .	5,729,744	54.4	4,584,008	46.3	6,236,093	51.8	3,057,550	47.4	2,809,302	50.8
礦用挖掘機 . . . . .	97,432	0.9	332,155	3.4	891,802	7.4	416,923	6.5	651,031	11.8
其他礦山輔助 機械 . . . . .	23,905	0.2	31,912	0.3	44,656	0.4	31,302	0.5	69,494	1.2
<b>小計 . . . . .</b>	<b>5,851,081</b>	<b>55.5</b>	<b>4,948,075</b>	<b>50.0</b>	<b>7,172,551</b>	<b>59.6</b>	<b>3,505,775</b>	<b>54.4</b>	<b>3,529,827</b>	<b>63.8</b>
<b>高空作業設備</b>										
臂式 . . . . .	1,699,301	16.1	2,191,968	22.1	2,405,526	20.0	1,700,685	26.3	905,129	16.4
剪叉式 . . . . .	2,217,423	21.1	1,737,451	17.6	1,387,292	11.6	771,005	12.0	455,913	8.2
<b>小計 . . . . .</b>	<b>3,916,724</b>	<b>37.2</b>	<b>3,929,419</b>	<b>39.7</b>	<b>3,792,818</b>	<b>31.6</b>	<b>2,471,690</b>	<b>38.3</b>	<b>1,361,042</b>	<b>24.6</b>
<b>物料搬運機械 . . . . .</b>	<b>8,245</b>	<b>0.1</b>	<b>140,430</b>	<b>1.4</b>	<b>231,274</b>	<b>1.9</b>	<b>51,245</b>	<b>0.8</b>	<b>158,185</b>	<b>2.9</b>
<b>後市場服務及 其他<sup>(1)</sup> . . . . .</b>	<b>752,787</b>	<b>7.2</b>	<b>879,196</b>	<b>8.9</b>	<b>831,609</b>	<b>6.9</b>	<b>420,099</b>	<b>6.5</b>	<b>482,428</b>	<b>8.7</b>
<b>總計 . . . . .</b>	<b>10,528,837</b>	<b>100.0</b>	<b>9,897,120</b>	<b>100.0</b>	<b>12,028,252</b>	<b>100.0</b>	<b>6,448,809</b>	<b>100.0</b>	<b>5,531,482</b>	<b>100.0</b>

附註：

(1) 後市場服務及其他主要包括後市場服務及配件銷售。

## 概 要

### 按地理區域劃分的收入

於往績記錄期間，我們的收入來自中國內地及海外市場。下表載列於所示年度／期間按地理區域劃分的收入明細，以絕對金額及佔總收入的百分比列示：

	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	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)									
	(未經審計)									
中國內地.....	7,711,931	73.2	6,709,558	67.8	7,629,713	63.4	4,425,120	68.6	3,097,248	56.0
海外 <sup>(1)</sup> .....	2,816,906	26.8	3,187,562	32.2	4,398,539	36.6	2,023,689	31.4	2,434,234	44.0
總計.....	<u>10,528,837</u>	<u>100.0</u>	<u>9,897,120</u>	<u>100.0</u>	<u>12,028,252</u>	<u>100.0</u>	<u>6,448,809</u>	<u>100.0</u>	<u>5,531,482</u>	<u>100.0</u>

附註：

(1) 海外主要包括亞洲(中國內地除外)、歐洲、非洲及美洲。

### 毛利及毛利率

#### 按業務分部劃分的毛利及毛利率

由於市場動態、成本結構及競爭定位的差異，不同產品類別的毛利率存在差異。產品組合的變化可能會導致我們的整體利潤率及獲利能力出現波動。

## 概 要

下表載列於所示年度／期間按業務分部劃分的毛利及毛利率明細：

	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	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
	(人民幣千元，百分比除外)									
	(未經審計)									
礦山設備.....	998,477	17.1	825,200	16.7	1,248,478	17.4	535,705	15.3	676,351	19.2
高空作業設備....	818,657	20.9	893,101	22.7	955,899	25.2	645,851	26.1	377,026	27.7
物料搬運機械....	106	1.3	24,793	17.7	51,469	22.3	8,963	17.5	43,056	27.2
後市場服務及 其他 <sup>(1)</sup> .....	53,831	7.0	121,810	13.5	168,669	19.8	78,419	16.7	148,633	29.5
毛利總額/ 整體毛利率....	<u>1,871,071</u>	<u>17.7</u>	<u>1,864,904</u>	<u>18.8</u>	<u>2,424,515</u>	<u>20.1</u>	<u>1,268,938</u>	<u>19.5</u>	<u>1,245,066</u>	<u>22.4</u>

附註：

(1) 後市場服務及其他主要包括後市場服務及銷售配件。

### 按地理區域劃分的毛利及毛利率

下表載列於所示年度／期間按地理區域劃分的毛利及毛利率明細：

	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	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
	(人民幣千元，百分比除外)									
中國內地.....	1,163,090	15.1	936,949	14.0	1,153,032	15.1	619,296	14.0	491,640	15.9
海外 <sup>(1)</sup> .....	697,748	24.8	919,911	28.9	1,265,624	28.8	642,411	31.7	744,942	30.6
毛利總額/ 整體毛利率....	<u>1,860,838</u>	<u>17.7</u>	<u>1,856,860</u>	<u>18.8</u>	<u>2,418,656</u>	<u>20.1</u>	<u>1,261,707</u>	<u>19.6</u>	<u>1,236,582</u>	<u>22.4</u>

附註：

(1) 海外主要包括亞洲(中國內地除外)、歐洲、非洲及美洲。

## 概 要

### 綜合財務狀況表概要

下表載列於所示日期節錄自綜合財務狀況表的選定資料摘要：

	截至12月31日			截至
	2022年	2023年	2024年	6月30日
	(人民幣千元)			2025年
非流動資產.....	1,738,800	2,805,385	3,155,080	3,904,553
流動資產.....	11,192,816	11,040,994	14,090,616	13,840,335
<b>資產總值.....</b>	<b><u>12,931,616</u></b>	<b><u>13,846,379</u></b>	<b><u>17,245,696</u></b>	<b><u>17,744,888</u></b>
非流動負債.....	499,641	321,706	452,078	606,149
流動負債.....	7,674,809	7,712,621	9,883,055	9,587,768
<b>負債總額.....</b>	<b><u>8,174,450</u></b>	<b><u>8,034,327</u></b>	<b><u>10,335,133</u></b>	<b><u>10,193,917</u></b>
<b>流動資產淨值 .....</b>	<b><u>3,518,007</u></b>	<b><u>3,328,373</u></b>	<b><u>4,207,561</u></b>	<b><u>4,252,567</u></b>
<b>權益總額.....</b>	<b><u>4,757,166</u></b>	<b><u>5,812,052</u></b>	<b><u>6,910,563</u></b>	<b><u>7,550,971</u></b>

請參閱「財務資料—若干關鍵資產負債表項目的討論」。

### 綜合現金流量表概要

下表載列於所示年度／期間節錄自綜合現金流量表的選定現金流量表資料：

	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)			(未經審計)	
經營活動產生的現金淨額.....	256,996	34,194	947,456	25,952	65,966
投資活動(所用)/產生的 現金淨額.....	(465,318)	(331,135)	(316,331)	188,112	(413,271)
融資活動產生/(所用)的 現金淨額.....	1,228,306	89,433	703,509	490,781	137,181
現金及現金等價物增加/(減少) 淨額.....	1,019,984	(207,508)	1,334,634	704,845	(210,124)
年初現金及現金等價物.....	606,772	1,636,314	1,427,594	1,427,594	2,752,920
外匯匯率變動的影響.....	9,558	(1,212)	(9,308)	(4,632)	10,963
<b>年末現金及現金等價物.....</b>	<b><u>1,636,314</u></b>	<b><u>1,427,594</u></b>	<b><u>2,752,920</u></b>	<b><u>2,127,807</u></b>	<b><u>2,553,759</u></b>

## 概 要

### 主要財務比率

下表載列於所示年度／期間我們的主要財務比率摘要：

	截至12月31日			截至
				6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	(人民幣千元)			
毛利率(%).....	17.7	18.8	20.1	22.4
淨利潤率(%).....	9.1	9.8	8.3	11.5
股本回報率(%).....	27.3	18.4	15.7	8.8
流動比率.....	1.5	1.4	1.4	1.4
速動比率.....	1.2	1.1	1.1	1.0
資產負債比率(%).....	63.2	58.0	59.9	57.4

### 我們的控股股東

截至最後實際可行日期，王先生透過臨工集團持有本公司約55.50%的股權，而王先生則直接控制臨工集團約34.61%的股權，並透過四個持股平台(即臨遠壹號、臨遠貳號、臨遠參號及臨遠肆號)間接控制臨工集團約60.26%的股權。

緊接著[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，王先生將透過臨工集團、臨遠壹號、臨遠貳號、臨遠參號及臨遠肆號持有本公司經擴大股本約[編纂]。因此，臨工集團、王先生、臨遠壹號、臨遠貳號、臨遠參號及臨遠肆號將於[編纂]後構成我們的控股股東。

### 持續關連交易

我們在一般日常業務過程中訂立了若干交易，該等交易將於[編纂]後構成上市規則第十四A章所指的持續關連交易。請參閱「關連交易」。

### [編纂]開支

假設[編纂]為每股[編纂]港元(即本文件所述指示性[編纂]的中位數)，我們應付的與[編纂]相關的總[編纂]及費用，以及聯交所[編纂]費、會財局交易徵費、證監會交易徵費及聯交所交易費、法律及其他專業費用、印刷及其他開支的估計總額約為人民幣[編纂]百萬元，佔[編纂][編纂]總額的[編纂]%，當中並無任何金額已於往績記錄期間計入我們的綜合損益表，約人民幣[編纂]元預期將於往績記

## 概 要

錄期間後計入損益，而約人民幣[編纂]元直接歸因於[編纂]及[編纂]我們的[編纂]，將於[編纂]時自權益中扣除。按性質劃分，我們的[編纂]開支包括(i)[編纂]約人民幣[編纂]元，及(ii)非[編纂]相關開支約人民幣[編纂]元，其中包括法律顧問及申報會計師的費用及開支約人民幣[編纂]元以及其他費用及開支約人民幣[編纂]元。

### [編纂]用途

假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)，並假設[編纂]未獲行使，在扣除[編纂]費及[編纂]相關應付費用後，我們估計將從[編纂]中獲得約[編纂]港元的[編纂]。我們擬將[編纂]用於以下用途：

- [編纂]淨額中約[編纂]百萬港元(約[編纂]%)預計將用於產能提升及現有廠區智能化升級。
- [編纂]淨額中約[編纂]百萬港元(約[編纂]%)預計將用於研發各種產品及解決方案，以及電動化與智能化。
- [編纂]淨額中約[編纂]百萬港元(約[編纂]%)預計將用於全球化市場拓展及服務網絡強化，以提高我們響應市場的能力及本地化服務的水平。
- [編纂]淨額中約[編纂]百萬港元(約[編纂]%)預計將用於運營資金及一般公司用途。

請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

### [編纂]統計數字

下表的統計數字乃基於以下假設得出：(i)[編纂]經已完成及根據[編纂]發行[編纂]股H股；(ii)[編纂]並無獲行使；及(iii)[編纂]完成後有[編纂]股已發行流通股份。

	根據[編纂] 每股H股[編纂]港元計算	根據[編纂] 每股H股[編纂]港元計算
H股於[編纂]完成後的市值 <sup>(1)</sup> .....	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
股份於[編纂]完成後的市值 <sup>(2)</sup> .....	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
每股股份未經審計[編纂]經調整綜合有形資產淨值 <sup>(3)</sup> .....	[編纂]港元	[編纂]港元

## 概 要

附註：

1. 市值乃根據於緊隨[編纂]完成後預期將有[編纂]股已發行H股(假設[編纂]不獲行使)計算，有關股份包括(i)預期根據[編纂]將予發行的[編纂]股H股；及(ii)將於[編纂]完成後由未[編纂]內資股轉換的[編纂]股H股。
2. 市值乃根據於緊隨[編纂]完成後預期將有[編纂]股已發行股份(假設[編纂]不獲行使)計算。
3. [編纂]

## 股息

我們已於2021年向臨工集團宣派合共人民幣380.0百萬元之股息，其中人民幣345.6百萬元已於2021年支付，其餘人民幣34.4百萬元則已於2022年支付。除上述者外，我們於往績記錄期間並無宣派或支付股息。我們目前並無任何固定的股息支付率。我們過往的股息分派記錄不可作為我們於未來可能宣派或派付的股息水平的參考或依據。任何未來股息分派與金額的決定，將由我們董事會酌情決定，並須經公司股東批准程序，方可作實，且可能基於多個因素，包括(但不限於)我們未來的營運及盈利、資金需求及盈餘、現金流及整體財務狀況、合約限制、稅務以及董事會不時視為相關的其他因素，且同時須受我們的組織章程則及章程文件以及適用法律法規所規限。未來任何股息的宣派及派付，可能會或可能不會反映過往股息的宣派及派付情況。

## 近期發展及無重大不利變動

董事已確認，截至本文件日期，自2025年6月30日(即我們最新經審計財務報表的截止日期)以來，我們的財務或經營狀況或前景並無重大不利變動，且自2025年6月30日以來，並無發生任何會對載於本文件附錄一之會計師報告所示信息造成重大影響的事件。