
概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽。由於本文為概要，因此並未包含可能對閣下而言屬重要的所有資料。此外，任何[編纂]均附有風險。有關[編纂][編纂]的若干特定風險載於「風險因素」一節。閣下在決定[編纂][編纂]前，應細閱整份文件。

使命

以智造引領世界，努力成就夢想

願景

以現代管理理念，持續追求卓越，成為全球領先的精密智造企業

概覽

我們是誰

我們是全球領先的AI硬件智能製造平台，致力於為全球客戶提供一站式智能製造服務及解決方案。秉持精益化、數據化、自動化及綠色化的新製造核心經營理念，我們打造了覆蓋從核心材料、精密功能件、模組到精品組裝的全鏈條產品矩陣，廣泛應用於AI硬件（涵蓋AI終端設備、機器人及企業級商用服務器）、汽車以及低空經濟等核心前沿領域。根據弗若斯特沙利文資料，以2024年收入計，我們在全球AI終端設備高精密功能件市場行業中排名第一，在全球AI終端設備高精密智能製造平台行業中排名第三。

作為「巨人背後的隱形冠軍」，我們構建了「大規模、高標準、高複雜度」的生產體系，依託協同研發、快速響應及遍佈全球的研發生產基地，已成為AI硬件生態的重要組成部分，並獲得多個全球頭部客戶的供應鏈獎項。截至2025年9月30日，我們的客戶涵蓋全球市值最大的AI終端設備行業公司、新能源汽車(NEV)行業公司、社交網絡行業公司及擴展現實(XR)行業公司等行業領袖。自2018年至2025年，我們連續八年入選《財富》中國500強。

概 要

我們的主要業務亮點如下：



附註：

- (1) 以2024年收入計
- (2) 以2024年全球AI終端設備高精密智能製造平台行業中的前三大公司（按收入計）2022年至2024年的平均毛利率計
- (3) 以2024年全球AI終端設備高精密智能製造平台行業中的前三大公司（按收入計）2022年至2024年的每一年研發費用佔收入比例計
- (4) (i)以2024年全球AI終端設備高精密智能製造平台行業排名前五的公司（按收入計）以及(ii)以2024年全球AI終端設備高精密硬件功能件行業排名前五的公司（按收入計）的2023年至2024年的收入增長率計
- (5) 以2024年在全球AI終端設備全球高精密功能件行業排名前五企業的ROE計
- (6) 以2024年銷量計

我們的業務

秉持以「精密零件丈量出中國製造尊嚴」的初心，我們致力於開拓智能製造新前沿，樹立全球AI硬件智造新標桿。我們致力於構建從核心材料、精密功能件、模組到精品組裝的一體化解決方案平台能力。

我們認為硬件能力是相通的，可實現跨產品、跨應用的模組化、可複用性與可擴展性。通過深度融合材料創新應用、工藝前沿開發與多元化應用場景，我們形成了全面的體系，充分調動資源，提供前瞻及在多場景複製的解決方案能力。隨著全球AI技

概 要

術在各領域快速落地，我們精準卡位硬件關鍵節點，在「人」—人形機器人、「眼」—AI眼鏡及XR設備、「折」—折疊屏設備、「服」—服務器等戰略聚焦的四大新興應用領域形成多賽道協同優勢，構建起多場景的增長格局。

下圖展現了我們的戰略聚焦、競爭優勢、應用領域及核心技術：



附註：

- (1) 人包括但不限於人形機器人；眼包括但不限於AI眼鏡及XR設備；折包括但不限於折疊屏智能手機、筆記本電腦及其他設備；服包括但不限於服務器。
- (2) 快充指快速充電器和充電適配器。

業務提前佈局，在等風來

我們持續定義先進AI硬件的製造標準。我們在AI硬件深度佈局，特別是在AI硬件與汽車及低空經濟領域。為了打造「第N增長曲線」，我們深耕「人」—人形機器人、「眼」—AI眼鏡及XR設備、「折」—折疊屏設備及、「服」—服務器，並在支撐AI硬件的關鍵領域（電池、熱管理和快充）積累深厚。

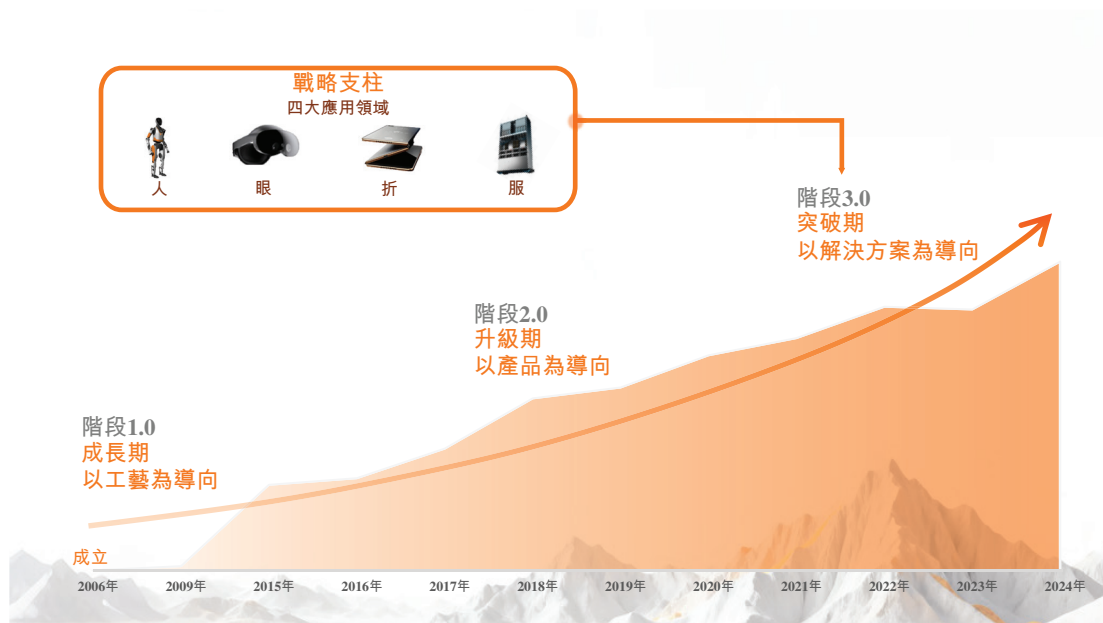
概 要

用創新技術創造價值

從研發我們的第一台圓刀機開始，我們的技術研發遵循穩定、兼容和前沿的思路，兼具性能和成本優勢。我們的專有技術包括：

- **智能AOI檢測與實時反饋調節系統**：基於AI深度學習與自主光學設計，實現缺陷零漏判與生產參數實時閉環調控，大幅提升品控精度與效率；
- **模切一線流生產線**：通過套切工藝與不停機換料模組，實現了最大化材料利用率與設備使用效率；
- **高速精密沖壓技術**：運行速度比傳統壓力機大幅提升，高速包裝與檢測一體化流程，顯著提升大規模生產效率；
- **沖壓連續流生產線**：整合沖壓、焊接、清洗、檢測等多工序於一體，實現節水節能與柔性生產；
- **無人綠色陽極生產線**：依託自動導引車與自動化控制系統實現全流程無人化運行，保障了產品一致性並降低環境負荷；及
- **五軸CNC加工技術**：通過同步控制五個運動軸系，實現複雜結構件的一次裝夾與高精度成型，顯著提升加工效率與材料利用率。

下圖展示了我們的發展歷程：



概 要

附註：

- (1) 該折線圖展示了我們自成立以來的收入增長情況。

併購為棋，拓寬產業邊界

我們通過「內生外延」雙輪驅動，持續推進業務與資源的系統性整合。在精準且審慎的兼併收購策略支撐下，我們快速拓展產品組合、強化關鍵能力，快速切入優質客戶供應鏈體系。通過兼併收購，我們能夠擴大產品組合，擴大客戶群體與業務合作範圍，鞏固我們作為AI硬件智能製造領域可信賴合作夥伴的全球市場領先地位。

本地運營，全球交付

憑藉「本土化運營、全球化交付」的雙循環體系，我們實現對全球市場的高效滲透與快速響應。通過系統化的三級研發架構與全球超過30個研發中心，我們形成國際化技術協同能力。依託50餘個全球生產基地與交付中心，我們建立起覆蓋關鍵區域的本地化供應鏈網絡。因此，我們能夠精準洞察並快速響應客戶需求，提供可靠的交付服務。

鼓勵銳意創新的工程師文化

我們始終將人才視為企業最核心的資產，並以深厚的工程師文化作為組織創新與自我迭代的內在驅動力。通過系統化的人才培養機制與資源傾斜，我們不斷強化技術團隊專業實力，使工程師文化成為推動產品精進與業務發展的核心競爭力。

綠色基因共築可持續未來

我們將環境、社會及治理(ESG)理念深度融入企業戰略與日常運營，致力於推動高端製造與綠色發展的深度融合。憑藉在環境管理、社會責任及公司治理方面的系統性實踐，我們已在整個生產網絡中全面推進綠色生產，通過節能項目、循環型工藝升級及實時資源管理系統提供支撐。我們是少數從2023年至2025年連續3年獲得全球領先ESG評級機構的「A」級評級的AI硬件高精智能製造平台。

概 要



附註：

(1) 截至2024年12月31日

我們的競爭優勢

我們的競爭優勢包括：

- 26 全球領先的AI硬件智能製造平台；
- 26 以全面的產品矩陣把握行業變革機遇；
- 26 具備全球視野，創業基因及遠見卓識的管理層引領行業未來；
- 26 行業領先的全棧式技術及智能製造創新能力；
- 26 深度綁定行業領袖，共建長期穩定的戰略客戶生態；
- 26 全球化戰略佈局鑄就核心競爭力；及
- 26 卓越的綠色智造實踐，定義全球行業可持續發展新標準。

更多詳情請參閱「業務 — 我們的競爭優勢」。

概 要

我們的戰略

我們的戰略包括：

- 聚焦「電、熱、快」與「人、眼、折、服」戰略方向，持續完善產品矩陣；
- 構建面向未來的智能製造新生態，以技術創新驅動產業升級；
- 構建協同高效的全球運營體系，強化本土響應與全球協同能力；
- 以併購為引擎，打造第N增長曲線；
- 推進人才強企戰略，塑造以技術為核心的工程師文化；及
- 踐行綠色製造理念，構建低碳可持續發展體系。

更多詳情請參閱「業務 — 我們的戰略」。

概 要

我們的產品和解決方案

下圖闡述我們的主要產品、關鍵技術及應用場景。



概 要

我們是一個AI硬件高精密智能製造平台，提供一站式生產服務和解決方案。我們提供涵蓋從核心材料、精密功能件、模組到精品組裝的全方位開發與製造能力，可適配多元化的終端產品。我們全面的產品按主要終端產品類別進行戰略佈局，以精準契合我們所服務市場的特定性能及質量要求。

更多詳情請參閱「業務 — 我們的AI硬件產品和解決方案」。

技術與研發

我們本質上是一家技術驅動型企業，我們的創新不僅體現在單個產品上，更涵蓋集成製造解決方案。我們認為，我們真正的價值在於自動化、協同工程和可持續製造方面的技術實力。這些能力讓我們能夠加速產品創新進程，將早期原型轉化為可擴展、可投放市場的成熟解決方案。

更多詳情請參閱「業務 — 我們的技術」。

製造

依託多年在數控與自動化設備領域的技術積累，我們構建了深度融合AI、機器人技術與自動化技術的數字化智能製造體系，將其全面融入工業生產解決方案之中。憑藉自主研發的多品類、多功能數控及自動化設備，我們致力於打造在設備精密度、運行效率和智能化方面達到國際先進及國內領先水平的智能生產車間和現代化智能工廠。

更多詳情請參閱「業務 — 製造」。

競爭

我們在龐大且競爭激烈的全球核心AI硬件高精密智能製造平台行業，主要包括AI終端設備、企業級商用服務器及智能機器人中競爭。根據弗若斯特沙利文報告，全球AI終端設備高精密智能製造平台市場的市場規模從2020年的2,628億美元增長到2024年的3,019億美元，年複合增長率為3.5%。這股持續上揚的趨勢，源於AI算力持續提升和應用不斷豐富，驅動了對AI終端設備的高精密智能製造需求。預計市場規模將從2025年的3,259億美元增長到2029年的4,413億美元，2025年到2029年的年複合增長率為7.9%。2020年至2024年，全球智能機器人高精密智能製造平台行業的市場規模從

概 要

247億美元增長至335億美元，年複合增長率為7.9%。展望未來，隨著智能機器人的快速發展，該市場規模預計從2025年的381億美元進一步增長至2029年的673億美元，年複合增長率為15.3%。受益於算力需求的增長以及全球AI巨頭和大型雲服務商加速佈局超大規模高功率機房，全球企業級商用服務器高精密智能製造平台市場快速擴張，從2020年的23億美元增長至2024年的195億美元，期間年複合增長率為71.4%。展望未來，隨著對高性能AI計算基礎設施的需求持續增長，該市場預計將進一步加速增長，至2029年市場規模有望達到923億美元，從2025年起的年複合增長率為36.2%。

我們的競爭對手包括專注於消費電子、汽車電子、通訊及數據中心等行業的供應商。根據弗若斯特沙利文報告，在全球AI終端設備高精密功能件行業中，以2024年收入計，我們在該市場排名第一，市場份額為6.7%。我們在2024年全球AI終端設備高精密智能製造平台行業收入排名第三，市場份額為1.5%。

更多詳情請參閱「行業概覽」。

我們的客戶和供應商

多年來，我們與供應鏈參與者（包括製造商和終端客戶）建立了良好的關係。於2022年、2023年、2024年以及截至2025年9月30日止九個月，我們來自往績記錄期間各年度／期間五大客戶的總收入分別為人民幣16,947.2百萬元、人民幣17,766.8百萬元、人民幣24,772.9百萬元及人民幣21,212.5百萬元，分別佔我們總收入的49.1%、52.0%、56.0%及56.4%。同期，我們來自往績記錄期間各年度／期間單一最大客戶的收入分別為人民幣8,425.0百萬元、人民幣8,264.6百萬元、人民幣9,757.6百萬元及人民幣6,918.9百萬元，分別佔我們總收入的24.4%、24.2%、22.0%及18.4%。

於2022年、2023年、2024年以及截至2025年9月30日止九個月，我們對往績記錄期間各年度／期間五大供應商的採購總額分別為人民幣2,472.7百萬元、人民幣3,567.8百萬元、人民幣8,702.8百萬元及人民幣7,242.0百萬元，分別佔我們採購總額的13.2%、16.5%、31.0%及29.3%。同期，我們對往績記錄期間各年度／期間單一最大供應商的採購額分別為人民幣621.0百萬元、人民幣822.3百萬元、人民幣6,355.5百萬元及人民幣5,219.6百萬元，分別佔我們採購總額的3.3%、3.8%、22.7%及21.1%。

更多詳情請參閱「業務－供應鏈管理－我們的主要供應商」及「業務－我們的客戶」。

概 要

重疊客戶和供應商

於往績記錄期間，我們部分五大客戶也是我們的供應商，且我們部分五大供應商也是我們的客戶。

更多詳情請參閱「業務－重疊客戶和供應商」。

我們的銷售

我們直接面向客戶銷售產品，且並無任何外部經銷商。我們的商務中心（包括業務、產品管理和客戶服務部門）負責新客戶的開發與產品訂單獲取。我們的商務中心由1,001名人員組成，為國內外客戶提供服務，其中大多數擁有商業相關背景以及技術和工業知識。就主要海外客戶而言，我們商務中心的若干成員常駐海外，直接與客戶的技術團隊溝通研發和項目進度，以了解海外市場，並定期向我們報告海外客戶的需求。同時，我們也與他們在中國內地的當地團隊就生產和售後服務進行密切溝通。

更多詳情請參閱「業務－我們的銷售」。

我們在深圳證券交易所上市及過往[編纂]嘗試

我們的A股自2018年2月起在深圳證券交易所上市。董事確認，自A股上市以來，本公司在任何重大方面並無嚴重違反深圳證券交易所規則以及中國其他適用證券法律及法規的情況，且經董事作出一切合理查詢後所深知，就我們在深圳證券交易所的合規記錄而言，並無任何應提請[編纂]注意的重大事項。我們的中國法律顧問認為，於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，本公司就其於深圳證券交易所上市在所有重大方面均已遵守中國所有適用證券法律及法規。根據獨家保薦人進行的獨立盡職審查以及上述我們中國法律顧問的意見，獨家保薦人未發現任何情況會足以令其對董事確認本公司在深圳證券交易所的合規記錄（在所有重大方面）產生合理懷疑。

我們之前曾考慮在香港聯交所及倫敦證券交易所尋求上市。有關詳情，請參閱本文件「歷史、發展及公司架構－我們在深圳證券交易所上市、過往上市嘗試及在香港聯交所上市的理由」。

概 要

我們的控股股東

截至最後實際可行日期，本公司由曾芳勤女士（曾女士）及領勝投資直接擁有約1.98%及約56.66%的權益。領勝投資由曾女士全資擁有。因此，曾女士及領勝投資被視為一組控股股東，截至最後實際可行日期，共同持有本公司已發行股本的約58.64%。[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使，且並未根據2024年股票期權激勵計劃發行額外A股），曾女士及領勝投資將共同擁有並控制本公司已發行股本總額約[編纂]%的權益。因此，[編纂]後，曾女士及領勝投資仍為本公司的一組控股股東。有關詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係」。

持續關連交易

誠如本文件「關連交易」所述，我們已訂立且預計於[編纂]後將持續進行一項交易，根據上市規則，該交易構成本公司的部分持續關連交易。因此，我們已向香港聯交所申請且香港聯交所已向我們[授出]豁免，毋須就該持續關連交易嚴格遵守上市規則第14A章的適用規定。有關進一步詳情，請參閱本文件「關連交易」。

歷史財務資料概要

下表載列我們於往績記錄期間的財務資料的財務數據概要，摘錄自本文件附錄一 所載會計師報告。

概 要

綜合損益表概要

下表載列所示期間我們的綜合損益表：

	截至12月31日止年度						截至9月30日止九個月			
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年	
	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比
	(人民幣千元，百分比除外)						(未經審計)			
收入	34,502,540	100.0	34,154,017	100.0	44,259,533	100.0	31,521,690	100.0	37,590,396	100.0
銷售成本	(27,681,625)	(80.2)	(27,760,492)	(81.3)	(37,866,441)	(85.6)	(26,897,586)	(85.3)	(31,681,051)	(84.3)
毛利	6,820,915	19.8	6,393,525	18.7	6,393,092	14.4	4,624,104	14.7	5,909,345	15.7
其他收入及其他										
收益淨額	183,103	0.5	207,045	0.6	374,885	0.8	122,008	0.4	361,733	1.0
銷售及分銷開支	(303,863)	(0.9)	(334,970)	(1.0)	(367,601)	(0.8)	(240,679)	(0.8)	(306,675)	(0.8)
行政及其他經營										
開支	(1,691,228)	(4.9)	(1,623,500)	(4.8)	(1,652,896)	(3.7)	(1,103,149)	(3.5)	(1,460,741)	(3.9)
研發開支	(2,107,805)	(6.1)	(1,815,664)	(5.3)	(1,990,452)	(4.5)	(1,415,213)	(4.5)	(1,784,958)	(4.7)
非流動資產減值										
虧損撥備	(723,633)	(2.1)	(300,340)	(0.9)	(177,570)	(0.4)	(26,521)	(0.1)	(147,685)	(0.4)
金融資產減值虧損										
撥回/(撥備)	11,931	0.0	215,437	0.6	(48,712)	(0.1)	(19,260)	(0.1)	20,933	0.1
經營利潤	2,189,420	6.3	2,741,533	8.0	2,530,746	5.7	1,941,290	6.2	2,591,952	6.9
融資成本	(357,291)	(1.0)	(348,707)	(1.0)	(304,163)	(0.7)	(244,088)	(0.8)	(266,340)	(0.7)
應佔聯營公司及										
合營企業業績	136,809	0.4	95,216	0.3	(30,208)	(0.1)	15,816	0.1	51,244	0.1
除稅前利潤	1,968,938	5.7	2,488,042	7.3	2,196,375	5.0	1,713,018	5.4	2,376,856	6.3
所得稅	(409,042)	(1.2)	(474,143)	(1.4)	(435,642)	(1.0)	(305,023)	(1.0)	(410,767)	(1.1)
年內/期內利潤	1,559,896	4.5	2,013,899	5.9	1,760,733	4.0	1,407,995	4.5	1,966,089	5.2

概 要

於往績記錄期間，我們的收入主要來自銷售產品。下表載列所示期間我們按業務板塊劃分的收入明細及相應百分比：

	截至12月31日止年度						截至9月30日止九個月			
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年	
	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比
	(人民幣千元，百分比除外)						(未經審計)			
AI硬件	31,479,067	91.2	30,713,172	89.9	40,779,750	92.1	29,209,892	92.7	32,914,559	87.6
汽車及低空經濟 ..	1,078,871	3.1	1,384,509	4.1	2,116,865	4.8	1,426,902	4.5	1,970,416	5.2
其他 ⁽¹⁾	1,944,602	5.7	2,056,336	6.0	1,362,918	3.1	884,896	2.8	2,705,421	7.2
總計	<u>34,502,540</u>	<u>100.0</u>	<u>34,154,017</u>	<u>100.0</u>	<u>44,259,533</u>	<u>100.0</u>	<u>31,521,690</u>	<u>100.0</u>	<u>37,590,396</u>	<u>100.0</u>

附註：

(1) 其他主要包括來自我們清潔能源業務的收入。

下表載列所示期間我們按地區市場劃分的收入明細及相應百分比：

	截至12月31日止年度						截至9月30日止九個月			
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年	
	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比	金額	佔收入的百分比
	(人民幣千元，百分比除外)						(未經審計)			
中國內地	25,452,393	73.8	24,055,770	70.4	27,506,969	62.1	19,641,918	62.3	19,825,808	52.7
境外	<u>9,050,147</u>	<u>26.2</u>	<u>10,098,247</u>	<u>29.6</u>	<u>16,752,564</u>	<u>37.9</u>	<u>11,879,772</u>	<u>37.7</u>	<u>17,764,588</u>	<u>47.3</u>
總計	<u>34,502,540</u>	<u>100.0</u>	<u>34,154,017</u>	<u>100.0</u>	<u>44,259,533</u>	<u>100.0</u>	<u>31,521,690</u>	<u>100.0</u>	<u>37,590,396</u>	<u>100.0</u>

概 要

綜合財務狀況表概要

下表載列我們截至所示日期綜合財務狀況表數據概要：

	截至12月31日			截至2025年
	2022年	2023年	2024年	9月30日
	(人民幣千元)			(未經審計)
非流動資產總值	16,801,262	18,042,158	19,647,655	22,445,115
流動資產總值	19,518,042	19,325,013	25,545,831	29,312,952
資產總值	36,319,304	37,367,171	45,193,486	51,758,067
流動負債總額	13,372,699	13,446,716	15,798,184	22,043,346
非流動負債總額	5,697,104	5,639,762	9,546,321	6,440,607
負債總額	19,069,803	19,086,478	25,344,505	28,483,953
資產淨值	17,249,501	18,280,693	19,848,981	23,274,114

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	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	(人民幣千元)			(未經審計)	
經營所得現金	4,272,039	5,573,575	4,468,243	1,571,911	2,572,397
已付所得稅	(172,215)	(294,824)	(453,182)	(138,256)	(275,784)
經營活動所得現金淨額	4,099,824	5,278,751	4,015,061	1,433,655	2,296,613
投資活動所用現金淨額	(3,251,720)	(2,144,131)	(3,716,494)	(2,521,896)	(6,605,454)
融資活動(所用)／所得現金淨額 . .	(1,149,052)	(2,851,262)	2,730,752	1,380,152	1,951,198

概 要

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	(人民幣千元)			(未經審計)	
現金及現金等價物(減少)／					
增加淨額	(300,948)	283,358	3,029,319	291,911	(2,357,643)
匯率變動的影響	55,288	95,670	108,527	60,603	(16,334)
年初／期初現金及現金等價物	2,767,766	2,522,106	2,901,134	2,901,134	6,038,980
年末／期末現金及現金等價物	<u>2,522,106</u>	<u>2,901,134</u>	<u>6,038,980</u>	<u>3,253,648</u>	<u>3,665,003</u>

主要財務比率

下表載列於所示日期或所示期間我們的主要財務比率：

	截至12月31日／截至該日止年度			截至2025年 9月30日
	2022年	2023年	2024年	／截至該日 止九個月
主要財務比率				
毛利率(%) ⁽¹⁾	19.8	18.7	14.4	15.7
淨利潤率(%) ⁽²⁾	4.5	5.9	4.0	5.2
非國際財務報告準則				
淨利潤率(%) ⁽³⁾	4.4	6.1	4.2	5.9
流動比率(倍) ⁽⁴⁾	1.5	1.4	1.6	1.3
速動比率(倍) ⁽⁵⁾	1.1	1.0	1.2	1.0
債務淨額對權益比率(%) ⁽⁶⁾	40.0	28.6	29.5	41.1

概 要

附註：

- (1) 我們的毛利率等於同期的毛利除以收入。
- (2) 我們的淨利潤率等於期內利潤除以同期收入。
- (3) 我們的非國際財務報告準則經調整淨利潤率等於期內非國際財務報告準則經調整淨利潤除以同期收入。經調整利潤為非國際財務報告準則計量，由年內／期內利潤經若干項目調整後得出。有關更多詳情及此計量指標的對賬，請參閱「財務資料－非國際財務報告準則計量」。
- (4) 我們的流動比率等於截至各期末之流動資產除以流動負債。
- (5) 我們的速動比率等於截至各期末之流動資產減去存貨再除以流動負債。
- (6) 我們的債務淨額對權益比率等於截至當期末之計息借款(包括流動及非流動部分)、租賃負債(包括流動及非流動部分)及應付債券(包括流動及非流動部分)總額減去現金及現金等價物總額再除以權益總額。

股息

我們已採納股息政策作為我們公司章程的一部分。本公司於2022年概無向其權益股東宣派或派付股息。於2023年，本公司向其權益股東宣派股息人民幣1,017.1百萬元，其中人民幣1,011.7百萬元已於同年派付。於2024年，本公司向其權益股東宣派股息人民幣209.7百萬元，其中人民幣208.8百萬元已於同年派付。截至2025年9月30日止九個月期間，本公司向其權益股東宣派股息人民幣285.5百萬元，其中人民幣140.2百萬元已於同期派付。

根據中國適用法律法規(包括《中華人民共和國公司法》)及我們的公司章程，我們設有股東回報規劃及利潤分配政策。本公司的年度現金股息應不低於本公司於該年度已實現的可供分配並歸屬於股東利潤的10%(根據中國公認會計準則計算)，惟須符合現金股息的條件。我們旨在嚴格執行該規劃，以確保一致的利潤分配政策並保護我們股東的合法權益。

未來的利潤分配可採用現金股息或股票股息的形式，或現金股息與股票股息相結合的形式。任何股息的宣派及派付以及其金額均須遵守我們的組織章程文件、中國適用法律及股東於股東會上的批准。我們的中國法律顧問認為，根據適用法律法規及我們的公司章程，經股東於股東會批准後，我們可派付股息。

概 要

近期發展及無重大不利變動

董事確認，自2025年9月30日（即本文件「附錄一 — 會計師報告」所載最新綜合財務報表的截止日期）起及直至本文件日期，我們財務或交易狀況或前景並無任何重大不利變動。

[編纂]開支

[編纂]開支指與[編纂]相關所產生的專業費用、[編纂]及其他費用。預計[編纂]的[編纂]開支總額（基於[編纂]範圍的中位數並假設[編纂]未獲行使，且並無根據2024年股票期權激勵計劃發行額外A股）約為人民幣[編纂]百萬元（相當於約[編纂]百萬港元），佔[編纂][編纂]總額的約[編纂]%。預計[編纂]總額包括(i)[編纂]相關開支（包括但不限於佣金及費用）約人民幣[編纂]百萬元（約[編纂]百萬港元），以及(ii)[編纂]相關開支約人民幣[編纂]百萬元（約[編纂]百萬港元），包括法律顧問及申報會計師費用及開支約人民幣[編纂]百萬元（約[編纂]百萬港元），以及其他費用及開支約人民幣[編纂]百萬元（約[編纂]百萬港元）。預計[編纂]開支中約人民幣[編纂]百萬元（相當於約[編纂]百萬港元）直接歸因於向公眾人士[編纂]的新股份，並將於[編纂]完成後入賬列為自權益扣減。預計約人民幣[編纂]百萬元（相當於約[編纂]百萬港元）將於[編纂]完成前或完成後自損益中扣除。該計算待根據已產生或將產生的實際金額進行調整。上述[編纂]開支為截至最後實際可行日期的最佳估計，僅供參考。實際金額或有別於有關估計。

[編纂]用途

假設[編纂]為每股[編纂]港元（即[編纂]每股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數），並假設[編纂]未獲行使且並無根據2024年股票期權激勵計劃發行額外A股，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]、費用及開支後，我們估計我們將自[編纂]收取[編纂]約[編纂]百萬港元。

概 要

根據我們的策略，我們擬將[編纂]用作以下用途，惟須視乎我們持續發展的業務需求及不斷變化的市況而有所調整：

- 約[編纂]%的[編纂]或[編纂]百萬港元預期將用於進一步提升我們的研發能力、通過設備投資提升產能及升級核心生產工藝。
- 約[編纂]%的[編纂]或[編纂]百萬港元預計將用於為支持行業資源整合而進行的戰略投資及收購。
- 約[編纂]%的[編纂]或[編纂]百萬港元預計將用於擴展我們海內外的生產基礎設施。
- 約[編纂]%的[編纂]或[編纂]百萬港元，將用於營運資金及一般企業用途。

有關我們未來計劃及[編纂][編纂]用途的更多詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]用途」，當中包括在所定[編纂]高於或低於[編纂]中位數的情況下，對[編纂]分配的調整。

[編纂]

概 要

[編纂]

風險因素

我們的營運及[編纂]涉及若干風險及不確定因素。閣下決定[編纂]我們的股份前，應細閱該章節的全部內容。我們面臨的部分主要風險包括：

- 全球高精度智能製造平台行業競爭激烈，若競爭失利，可能對我們的市場地位、業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。
- 我們的業務在很大程度上取決於終端市場的發展趨勢。若無法在上述市場成功拓展業務，我們的增長前景和利潤率便可能無法達到預期。
- 投資新業務戰略、進行收購及其他形式的業務整合，可能會影響我們現有業務並帶來沒有預計的風險，且我們可能無法實現收購所預期的裨益、協同效應、規模效應或效率提升。
- 若我們未能及時創新或推出新產品和解決方案，我們的業務可能會受到不利影響；同時，我們的研發投入也可能無法產生預期回報。
- 我們面臨與國際業務及營運有關的風險。
- 我們可能面臨國際貿易政策、出口管制、經濟制裁、地緣政治及貿易保護措施帶來的相關風險。
- 如果我們的產品未能達到客戶的質量標準，我們的業務和財務狀況可能受到負面影響。

概 要

- 我們未來的經營業績取決於能否以商業上合理的條款，從第三方供應商獲得數量充足的原材料。原材料價格可能出現波動，而我們未必能及時或全額將原材料價格的上漲或風險轉移給客戶。

更多詳情請參閱「風險因素」。