

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於此乃概要，並不包含對閣下而言可能重要的所有資料。閣下在決定[編纂][編纂]前應細閱整份文件。任何[編纂]均存在相關風險。[編纂][編纂]的部分特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定[編纂][編纂]前，應細閱該節。

概覽

我們是領先的全球集成儲能系統(ESS)解決方案提供商，致力於為全球優質儲能資產賦能，並提供涵蓋儲能項目所有關鍵階段的全生命週期解決方案。我們專注於儲能系統解決方案的研究及開發(或研發)、製造與銷售，並面向中國及海外客戶。我們的集成儲能系統解決方案擁有多樣化應用場景，覆蓋大型及工商業儲能應用場景。根據弗若斯特沙利文的資料，我們於2025年前九個月新增獨立儲能裝機容量1.3 GWh，在全球儲能資產全生命週期解決方案提供商中排名第一。2024年，按儲能系統出貨量計，我們以3.7GWh的出貨量在全球儲能資產全生命週期解決方案提供商中排名第五。

我們深度參與並協助推進儲能項目的各個關鍵階段，涵蓋儲能資產開發、交付、運營及管理。我們在儲能項目中承擔的角色與職責貫穿項目全生命週期，涵蓋從初期規劃至長期運營的各個階段。我們提供的綜合服務包括項目開發支持(含項目參數釐定、政策與市場分析、選址及資源評估)、經濟建模、項目融資協助、儲能系統解決方案定製化設計，以及製造與自主研發軟件系統相集成的儲能系統硬件產品。此外，我們亦提供儲能項目施工管理支持、併網調試服務、持續運維服務及基於自有平台的電力委託交易服務，並憑藉儲能系統產品可融資性的BBB信用評級，為我們拓展未來資產證券化機遇。

自2019年成立以來，我們通過戰略規劃與高效執行建立了穩固的市場地位。於往績記錄期間，我們的絕大部分收入來自中國。然而，我們於2024年下半年開始開拓海外市場，並於2025年自該等市場產生部分收入。截至最後實際可行日期，我們服務約100名

概 要

客戶，提供儲能系統解決方案及產品，總容量超過10 GWh。截至同日，我們已與中國、美國、日本、匈牙利、波蘭、西班牙、墨西哥、肯尼亞及布基納法索的多名客戶訂立銷售合同或採購訂單。

我們的業務模式

自2019年成立以來，我們始終專注於研發及製造創新的集成儲能系統解決方案，以賦能可持續的可再生能源與可靠的儲能應用。我們的集成儲能系統解決方案，涵蓋高質量儲能硬件產品與智能軟件系統及平台的全面產品組合。於往績記錄期間，我們主要(i)在客戶的儲能項目中部署我們的集成儲能系統解決方案，主要包括我們的硬件產品(如GridUltra系列及VenturePro系列)與我們的專有智能軟件產品(如Energy EMS/EnergyHub及EnergyCloud)的協同組合，或我們的硬件產品及配套服務(包括(其中包括)項目輔助開發及儲能系統解決方案設計)組合；(ii)向客戶銷售儲能系統硬件(作為獨立產品)；及(iii)向客戶提供運維及電力委託交易服務。

我們的全生命週期解決方案

作為一家全面的全生命週期儲能系統解決方案提供商，我們深度參與儲能項目價值鏈的各個階段。我們的全方位參與涵蓋從儲能項目的早期項目開發及交付階段到後期相關儲能資產的運營及管理。我們的核心優勢在於我們能夠結合深厚的技術專長、支持一體化硬件產品的自主智能軟件系統，以及穩固的行業合作關係，從而協助項目開發、提升融資可行性，並為客戶實現全生命週期回報最大化。下圖說明我們集成儲能系統解決方案的工作流程。

概 要

下圖說明我們的集成儲能系統解決方案對儲能項目的全生命週期覆蓋。



* 標註我們在儲能項目中的角色與責任。

我們的硬件產品

就提供集成儲能系統解決方案而言，我們向客戶提供多種硬件產品，主要包括GridUltra系列、VenturePro系列及電池模組及電池簇等若干關鍵儲能系統部件。

我們的GridUltra系列主要用於大型應用。該系列產品具有安全可靠、溫控精準、壽命長、運維功能高效的特點。GridUltra系列可配備我們的專有EnergyHub能量管理系統，以進行精準的數據分析並優化針對不同大型應用的操作控制策略，從而延長我們GridUltra系列中電池的生命周期。

我們的VenturePro系列主要包括VenturePro工商業儲能一體櫃，其配備高性能、長效液冷模塊、創新BMS、高效PCS、智能液冷熱管理系統及先進主動消防系統。該一體櫃不僅提供電網支持，更確保高安全性及成本效益。其單元化設計支持靈活的並聯配置，使其成為用戶側應用及中小型儲能項目的理想選擇，為新型電力系統提供強勁支持。

概 要

下表載列於所示期間我們按業務線劃分的儲能系統解決方案及儲能系統產品的銷量及平均售價。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	(MWh)			
銷量				
集成儲能系統解決方案	46.42	635.96	15.96	1,345.00
儲能系統產品銷售.....	2,765.74	3,047.17	924.00	1,119.69
總計.....	2,812.16	3,683.13	939.96	2,464.69

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣元/Wh			
平均售價				
集成儲能系統解決方案 ⁽¹⁾	1.26	0.77	0.81	0.44
儲能系統產品銷售 ⁽¹⁾	0.66	0.42	0.54	0.38

附註：

(1) 指我們採購電池的儲能系統解決方案或產品。

有關我們的儲能系統解決方案及產品的銷量及平均售價波動的詳情，請參閱本文件「業務 — 我們的業務模式 — 我們的硬件產品 — 銷量及平均售價」。

我們的智能軟件系統

我們的集成軟件系統套件包括EnergyEMS (用於大型儲能系統解決方案)、EnergyHub (用於工商業儲能系統解決方案)、EnergyMarket+、EnergyOMS、EnergyNexusAI及EnergyCloud，為高級數據分析、能源管理、預測性運維及電力委託交易提供核心智能支持。我們的軟件生態系統充當核心智能中樞，與我們強大的硬件產品組合協同，可在大型及工商業儲能項目中實現來自容量支付、輔助服務及現貨套利的多維收入。

概 要

我們通常提供一套軟件產品作為我們集成儲能系統解決方案的一部分，包括(i)用於大型儲能項目的EnergyEMS + EnergyCloud；及(ii)用於工商業儲能項目的EnergyHub + EnergyCloud。EnergyHub/EnergyEMS是部署在站點邊緣側的核心管理系統，通過處理本地數據監控、設備預警、數據分析及控制指令執行，服務現場用戶；EnergyCloud作為項目業主及企業用戶的統一雲平台，實現儲能資產的遠程跨站點集中式管理及數據匯聚分析，充當整個產品生態系統的數據中樞。

除直接向客戶提供作為我們集成ESS解決方案一部分的軟件產品外(如上所述)，我們還開發及使用EnergyNexusAI智能體中台、EnergyOMS雲運維平台及EnergyMarket + 電力交易決策平台，為我們的運營及電力委託交易業務提供支持。

我們的市場機遇

在技術創新、政府政策支持以及日益強勁的市場需求共同推動下，全球能源行業正經歷快速脫碳轉型。這一多重因素的融合正深刻重塑行業格局。隨著全球電力消費量持續增長，向可持續能源轉型給現有電網帶來了巨大挑戰。儲能正成為現代電網不可或缺的核心技術，為其提供重要解決方案，並從中凸顯出核心價值。其能夠增強電網穩定性與靈活性、平衡電力供需，並支持可再生能源的大規模併網，同時亦於分佈式能源的發展及市場化電力交易中發揮著重要作用。

全球儲能系統解決方案市場正順應上述脫碳趨勢快速擴張。根據弗若斯特沙利文的資料，全球新裝機量從2020年的11.5GWh增長至2024年的187.2GWh，年複合增長率為100.7%。這一增長態勢預計將持續保持，到2030年達1,969.6GWh，2024年至2030年期間的年複合增長率為48.0%。

隨著全球儲能市場持續成熟，市場對智能系統管理、雲端平台及綜合能源服務等高端能力的需求日益增長。提供涵蓋硬件、軟件及服務的集成解決方案的能力是成為全球能源市場的關鍵競爭優勢。對此，我們針對性開發了直擊該等進階需求的解決方案。根據弗若斯特沙利文的資料，我們是行業內少數具備全生命週期解決方案能力的企業之一，凸顯了我們在全球市場中的競爭優勢。

概 要

供應商

於往績記錄期間，我們的供應商主要包括電芯製造商。我們於往績記錄期間各期間的五大供應商分別佔我們截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月總採購額的61.9%、70.9%及63.7%。我們於往績記錄期間各期間的最大供應商的採購額佔我們於相關期間總採購額的42.8%、56.6%及44.3%。據我們的董事所深知，我們所有五大供應商均為獨立第三方，且我們的董事、彼等聯繫人或據我們的董事所知擁有我們已發行股本5%以上的任何本公司股東於往績記錄期間並無於該等五大供應商中擁有任何權益。

客戶

於往績記錄期間，我們的客戶主要包括工程EPC承包商、EPC分包商及儲能項目業主。我們於往績記錄期間各年度或期間的五大客戶所貢獻收入，分別約佔各對應年度或期間總收入的53.6%、81.6%及80.8%。我們於往績記錄期間各年度或期間的最大客戶所貢獻收入，約佔各對應年度或期間總收入的11.8%、40.7%及30.7%。據我們的董事所深知，於往績記錄期間，我們所有五大供應商均為獨立第三方。我們的董事、彼等各自緊密聯繫人或據我們的董事所知擁有我們已發行資本5%以上的任何股東於往績記錄期間及直至最後實際可行日期並無於該等客戶中擁有任何權益。

銷售及營銷

於往績記錄期間，我們在中國內地及海外市場建立了專門的銷售團隊，以開展針對相關市場量身定製的定向市場推廣及促銷活動。在中國市場，我們主要直接向儲能項目的EPC承包商及EPC分包商銷售我們的儲能系統解決方案及產品。在海外市場，我們主要直接向儲能項目業主銷售我們的儲能系統解決方案及產品。截至最後實際可行日期，我們已與美國、匈牙利、日本、西班牙、波蘭、墨西哥、肯尼亞及布基納法索等多個主要地區的客戶訂立銷售合同或採購訂單。

概 要

競爭

全球儲能系統解決方案行業競爭激烈，主要參與者高度集中。全球儲能系統解決方案市場有超過30家參與者，排名前15位的公司佔總儲能系統出貨量的80.0%以上。隨著市場日趨成熟，在技術快速進步及對創新儲能系統需求不斷增加的推動下，預計競爭將會加劇。我們的競爭優勢在於強大的研發能力、跨產業價值鏈的有效資源整合及能夠以清晰的產品組合精準把握客戶需求。

然而，我們將持續面臨來自其他提供類似或競爭性服務及解決方案的供應商的激烈競爭。例如，我們於全球範圍內面臨競爭，而我們計劃拓展業務的各個國家均存在多元化的競爭格局。我們無法向閣下保證，我們能夠在目前經營或未來計劃進入的市場中有效競爭。有關進一步詳情，請參閱本文件中的「風險因素 — 我們於競爭激烈的市場中運營且我們可能無法有效與現有及新的競爭對手競爭」部分。

我們的競爭優勢

我們相信，我們的競爭優勢促成了我們的成功，並將持續使我們有別於競爭對手。該等競爭優勢包括(其中包括)：(i)擁有良好業績記錄與強勁增長態勢的市場引領者；(ii)依託自主軟件套件、先進硬件產品、電力交易平台的協同整合，以及項目融資專業能力所賦能的高價值儲能資產的端到端全生命週期服務模式；(iii)依託供應鏈及交付管理、內部生產能力與質量控制體系所賦能的具備大規模製造能力的強大靈活的全球供應鏈；(iv)實施精準的「中國+全球」拓展戰略，建立全球業務佈局；及(v)經驗豐富且具前瞻視野的管理團隊。

我們的戰略

我們旨在鞏固自身全球領先集成儲能系統解決方案供應商的地位，專注於賦能全球範圍內的高質量儲能資產。我們計劃通過實施以下核心戰略來實現這一目標，包括(i)持續投入技術創新，不斷拓展產品組合；(ii)進一步強化我們的端到端生態服務體系，並探索商業模式革新；(iii)加快全球擴張，深化市場滲透；及(iv)提升生產體系效能，強化供應鏈管控能力。

概 要

風險因素概要

我們認為，我們的營運涉及若干風險及不確定因素，其中部分風險及不確定因素超出我們的控制範圍，並可能影響閣下[編纂]於我們的決定及／或閣下[編纂]的價值。有關我們風險因素的詳情，請參閱本文件「風險因素」，我們強烈建議閣下在[編纂]我們的H股前完整閱讀有關風險因素。我們面臨的部分主要風險包括：

- 我們未來的增長取決於對儲能系統解決方案及產品的需求。
- 我們於競爭激烈的市場中運營且我們可能無法有效與現有及新的競爭對手競爭。
- 我們的營運歷史有限，而我們的歷史業績可能無法反映我們未來的增長率、收入及毛利率。
- 我們日後可能無法取得新銷售合同、在新儲能項目中部署我們的解決方案及服務或進一步獲取新客戶。
- 我們可能無法管理增長且順利持續拓展海外業務。
- 我們未來的增長取決於我們能否成功開發並推出新產品及解決方案，以及執行業務計劃。
- 我們依賴主要客戶及供應商。任何該等客戶或供應商的流失均可能對我們的業務、財務狀況、經營業績及現金流造成不利影響。
- 我們的業務、財務狀況及經營業績或會因依賴單一大型項目部署所產生收入的風險而受到不利影響。

歷史財務資料概要

下表呈列我們於所示期間或截至所示日期的歷史財務資料概要。本概要乃摘錄自本文件附錄一會計師報告所載的歷史財務資料，以及附錄一A所載截至2025年9月30日止九個月的財務資料。下文列示的歷史財務數據概要應與本文件附錄一會計師報告所

概 要

載的歷史財務資料，以及附錄一A所載截至2025年9月30日止九個月的財務資料(包括隨附附註)及本文件「財務資料」一節所載資料一併閱讀，並以其為完整依據。

綜合損益及其他全面收益表概要

下表概述所示期間我們的綜合損益及全面收益表：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	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
			(未經審計)	(未經審計)
收入.....	434,612	1,144,123	124,415	881,287
銷售成本.....	(340,786)	(940,217)	(119,513)	(719,738)
毛利.....	93,826	203,906	4,902	161,549
其他收入、開支、收益及虧損.....	1,855	2,306	2,274	5,366
銷售及營銷開支.....	(3,372)	(7,585)	(4,885)	(13,028)
行政開支.....	(17,368)	(32,366)	(23,298)	(29,198)
研發開支.....	(18,977)	(34,102)	(19,994)	(21,592)
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式下的減值虧損(扣除撥回).....	(1,816)	(4,004)	(472)	(11,345)
贖回負債賬面值變動.....	(6,115)	(8,246)	(122)	(6,614)
財務成本.....	(3,904)	(5,133)	(3,146)	(5,023)
除稅前溢利(虧損).....	44,129	114,776	(44,741)	80,115
所得稅開支.....	(3,388)	(18,511)	(4,529)	(9,223)
年度／期間利潤(虧損).....	40,741	96,265	(49,270)	70,892
年內其他全面收益(開支)(扣除所得稅)：				
— 換算海外業務所產生的匯兌差額，一個或會在其後重新分類至損益的項目.....	—	(170)	(63)	(666)
年度／期間全面收益(開支)總額...	40,741	96,095	(49,333)	70,226

概 要

收入

截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，我們分別產生收入人民幣434.6百萬元、人民幣1,144.1百萬元、人民幣124.4百萬元及人民幣881.3百萬元。我們的收入主要包括來自(i)提供集成儲能系統解決方案；(ii)儲能系統產品銷售；及(iii)提供運維及電力委託交易服務的已收及應收款項(扣除相關銷售稅項)。下表載列所示期間按產品及服務類型劃分的我們的收入明細：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	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	%
					(未經審計)		(未經審計)	
集成儲能系統解決方案：								
—大型儲能系統解決方案.....	7,168	1.6	477,150	41.7	—	—	817,104	92.7
—工商業儲能系統解決方案...	51,328	11.9	5,477	0.5	5,477	4.4	—	—
小計.....	58,496	13.5	482,627	42.2	5,477	4.4	817,104	92.7
儲能系統產品銷售.....	376,116	86.5	661,496	57.8	118,938	95.6	52,470	6.0
全生命週期運維及電力委託								
交易服務.....	—	—	—	—	—	—	11,713	1.3
總計.....	434,612	100.0	1,144,123	100.0	124,415	100.0	881,287	100.0

毛利及毛利率

下表載列於所示期間我們各產品及服務類型的毛利及毛利率：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	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
					(未經審計)		(未經審計)	
集成儲能系統解決方案：								
—大型儲能系統解決方案...	823	11.5	93,990	19.7	(1,043)	—	149,812	18.3
—工商業儲能系統解決方案	12,835	25.0	1,580	28.8	1,510	27.6	—	—
小計.....	13,658	23.3	95,570	19.8	467	8.5	149,812	18.3
儲能系統產品銷售.....	80,168	21.3	108,336	16.4	4,435	3.7	2,854	5.4
全生命週期運維及電力委託								
交易服務.....	—	—	—	—	—	—	8,883	75.8
總計.....	93,826	21.6	203,906	17.8	4,902	3.9	161,549	18.3

概 要

截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，我們的毛利分別為人民幣93.8百萬元、人民幣203.9百萬元、人民幣4.9百萬元及人民幣161.5百萬元。同期，我們的毛利率分別為21.6%、17.8%、3.9%及18.3%。有關進一步詳情，請參閱本文件「財務資料—各期間經營業績比較」。

綜合財務狀況表概要

下表載列截至所示日期我們的綜合財務狀況表概要：

	截至12月31日		截至9月30日
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產	96,858	153,190	168,756
流動資產	590,655	1,273,611	1,843,904
資產總值	687,513	1,426,801	2,012,660
流動負債	581,728	1,229,545	1,719,870
非流動負債	33,822	32,898	58,206
負債總額	615,550	1,262,443	1,778,076
流動資產淨值	8,927	44,066	124,034
資產淨值	71,963	164,358	234,584

有關於往績記錄期間我們綜合財務狀況表關鍵項目的進一步詳情，請參閱本文件「財務資料—綜合財務狀況表若干關鍵項目描述」。

概 要

綜合現金流量表概要

下表載列所示年度／期間我們的現金流量概要：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
經營活動所得／(所用)				
現金淨額	61,832	(40,882)	(85,857)	210,758
投資活動所得／(所用)				
現金淨額	(95,176)	(7,445)	8,829	(298,218)
融資活動所得現金流量淨額....	73,569	74,166	61,282	104,204
現金及現金等價物				
增加／(減少)淨額.....	40,225	25,839	(15,746)	16,744
年初／期初現金及現金等價物..	11,929	52,154	52,154	77,823
年末／期末現金及現金等價物..	52,154	77,823	36,345	93,901

有關詳情，請參閱本文件「財務資料 — 流動資金及資本資源 — 現金流量分析」。

概 要

主要財務比率

下表載列截至所示日期或於所示年度／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
	2023年	2024年	止九個月
股本回報率 ⁽¹⁾	92.9%	81.5%	不適用 ⁽²⁾
資產回報率 ⁽³⁾	8.3%	9.1%	不適用 ⁽²⁾
流動比率 ⁽⁴⁾	1.0	1.0	1.1
速動比率 ⁽⁵⁾	0.6	0.8	0.8
資本負債比率 ⁽⁶⁾	1.1	1.0	0.9

附註：

- (1) 股本回報率等於年內淨利潤除以年／期內總權益的年／期初及年／期末結餘的平均數。
- (2) 九個月數字不適用，因其與年度數字不可比。
- (3) 資產回報率等於期內淨利潤除以年／期內總權益的年／期初及年／期末結餘的平均數。
- (4) 流動比率等於我們的流動資產除以截至期末的流動負債。
- (5) 速動比率等於我們的流動資產（不包括存貨）除以截至各報告年度末的流動負債。
- (6) 資本負債比率等於期末總債務除以同期期末總權益。總債務包括所有計息借款。

有關詳情請參閱本文件「財務資料—主要財務比率」。

我們的控股股東

截至最後實際可行日期，(i)致信博衍（由王先生及張女士分別擁有50%）持有本公司約36.05%股權；及(ii)萍鄉潛鱗、誠以致信及深圳醉木（三者均為中國有限合夥企業，由致信博衍作為普通合夥人管理，致信博衍分別持有其0.10%、70%及0.10%的合夥權益）分別持有本公司約18.72%、11.36%及6.74%股權。王先生與張女士為一致行動人士，請參閱本文件「歷史及公司架構—一致行動人士安排」。

概 要

緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]或[編纂]前購股權激勵計劃項下可能授予的任何購股權未獲行使)，致信博衍、萍鄉潛鱗、誠以致信及深圳醉木各自將分別有權行使本公司已發行股份總數[編纂]%、[編纂]%、[編纂]%及[編纂]%隨附的投票權。根據王先生及張女士於致信博衍的權益，根據指南第1.1C章，王先生、張女士、致信博衍、萍鄉潛鱗、誠以致信及深圳醉木將被視為一組控股股東。

未來計劃及[編纂]用途

經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]佣金、費用及估計開支後，並假設[編纂]未獲行使，且[編纂]為每股H股[編纂]港元(即[編纂]指示性[編纂]每股H股[編纂]港元至每股H股[編纂]港元的[編纂])，我們估計將從[編纂]獲得的[編纂]約為[編纂]百萬港元。

我們擬將我們自[編纂]獲得[編纂]淨額用作下列用途：

- 約[編纂]%的[編纂](或[編纂]百萬港元)將用於提升我們的技術能力，包括(i)硬件技術提升；及(ii)軟件及服務平台開發。
- 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]百萬港元)將用於擴展我們的海外業務，主要專注於擴大在主要國際市場的版圖，包括(i)在主要海外市場建立本地化團隊；(ii)探索海外合作夥伴關係；及(iii)發掘海外生產機遇。
- 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]百萬港元)將用於對我們現有生產設施及生產線進行系統化升級，例如(i)升級我們位於江蘇省鎮江市的生產設施；及(ii)在我們位於姚安及大理的其他生產設施推行同類升級。
- 約[編纂]%(或[編纂]百萬港元)將用作營運資金及其他一般公司用途。

概 要

股息

於往績記錄期間，本公司並未宣派或派付任何股息，自往績記錄期間結束以來亦未建議任何股息。本集團目前並無預定的股息政策。我們可於考慮我們的經營業績、財務狀況、現金流量、營運及資本開支需求、未來業務發展策略及估計以及我們可能認為相關的其他因素後，宣派及派付股息。我們可以現金或股份形式分派股息。任何股息的宣派及派付以及金額將受我們的組織章程文件及中國相關法律法規規限。任何擬議的股息分派應由我們的董事會決定，並須在股東大會上獲我們的股東批准。我們未來的股息宣派可能反映亦可能不反映我們過往的股息宣派，並將由我們的董事會酌情決定，且須經股東大會批准。

[編纂]

概 要

[編纂]統計數據

下表的統計數據乃基於假設(i)股份拆細及[編纂]已完成且[編纂]已發行[編纂]股股份；(ii)[編纂]或根據[編纂]前購股權激勵計劃可能授出的任何購股權未獲行使；及(iii)[編纂]股股份於[編纂]完成後已發行及發行在外：

	根據每股 H股[編纂] [編纂]港元計算	根據每股 H股[編纂] [編纂]港元計算
於[編纂]及股份分拆完成後的股份市值 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]
本公司擁有人應佔本公司未經審計 [編纂]經調整綜合有形資產淨值 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]

附註：

- (1) 市值及每股股份未經審計[編纂]經調整綜合有形資產淨值的計算乃基於緊隨股份拆細及[編纂]完成後已發行股份總數[編纂]股，並無計及任何[編纂]的行使。
- (2) 每股股份未經審計[編纂]經調整綜合有形資產淨值乃經作出本文件附錄二所述調整後計算。

法律訴訟及不合規事宜

在我們的日常業務過程中，我們可能不時捲入各種法律程序。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們未曾且並無參與任何重大法律、仲裁或行政訴訟，且我們並不知悉針對我們或我們的董事提起的任何未決或存在威脅的法律、仲裁或行政訴訟，而該等法律、仲裁或行政訴訟單獨或共同可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們未曾且並無涉及任何重大不合規事件，從而導致罰款、強制執行或其他處罰，並可能單獨或共同對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。董事認為，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們已在所有重大方面遵守中國所有相關法律及法規。

概 要

近期發展及無重大不利變動

自往績記錄期間結束以來，我們持續拓展國內外市場業務，已與中國內地、香港、日本、美國、波蘭、墨西哥、肯尼亞及布基納法索的客戶簽訂銷售合同或採購訂單，提供總容量約1.4GWh的儲能系統解決方案及產品。其中，就內蒙古化德部署，已於2025年12月29日完成併網，使我們得以確認該部署所產生的收入。詳情請參閱本文件「業務—我們的業務模式—我們的代表性部署和銷售交易」一節。在技術創新方面，我們於2025年11月推出EnergyMarket+電力交易決策平台，進一步完善電力委託交易服務體系。

在進行我們董事認為適當的充分盡職調查工作並經適當及審慎考慮後，我們的董事確認，直至最後實際可行日期，自2025年9月30日（即我們最近期經審計綜合財務報表的編製日期）以來，我們的財務或貿易狀況或前景並無重大不利變動，且自2025年9月30日以來並無發生將對本文件附錄一會計師報告所載資料及附錄一A截至2025年9月30日止九個月的財務資料產生重大影響的事件。