

概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽。由於此乃概要，故並不包含可能對閣下而言屬重要的所有資料。閣下於決定[編纂][編纂]前應閱讀本文件全文。任何投資均涉及風險。[編纂][編纂]的若干特定風險載於本文件「風險因素」。閣下於決定[編纂][編纂]前應細閱該節。閣下應基於該等考慮因素作出[編纂]決定。

概覽

我們是誰

我們是全球領先的車載光學技術公司，致力於成為未來智慧出行的關鍵賦能者。我們專注於提供包括智能感知和智能座艙解決方案在內的車載相機解決方案；我們也在持續豐富產品矩陣，拓展包括激光雷達、艙內投顯系統、智能車燈解決方案等在內的其他車載光學解決方案。依托全棧研發平台、全球供應鏈整合能力及開放式合作生態，我們全面賦能智能汽車感知與交互，持續提升人類出行的安全、舒適和智慧體驗。

深耕行業逾20年，我們通過持續創新，建立了全球領先地位，其競爭優勢體現在以下方面：

- **創新引領：**根據弗若斯特沙利文的資料，我們是全球最早佈局車規級應用的光學解決方案提供商之一，也是全球最早開發ADAS相機解決方案的公司，始終引領行業創新。我們一直致力於推動光學和智能技術領域的創新，例如，
 - 根據弗若斯特沙利文的資料，我們是全球首批成功實現8MADAS/ADS相機產品商業化的公司，也是全球最早完成17M ADS相機產品研發的企業，引領了行業高端產品的定義及開發。
 - 根據弗若斯特沙利文的資料，我們是全球首批成功開發出AIAA設備和激光雷達收發一體式AA設備的公司之一。我們專有的AIAA設備集成了額外的視覺技術和實時信息分析功能。
- **戰略專注及價值擴張：**我們是行業內少數具備包括車載相機解決方案及其他車載光學解決方案在內的全套車載光學解決方案自主研發與大規模商業化能力的企業之一。憑藉多年來在車載光學解決方案領域的專注投入，我

概 要

們利用全棧研發平台不斷拓展產品邊界，已構建從光學元器件到產品模組再到系統級解決方案的完整產品價值鏈能力。

- **車規級資質與專業知識：**根據弗若斯特沙利文的資料，車規級認證資質是最為嚴苛的資質認證標準之一，通常其驗證周期長達三至五年。我們已建立全面的質量管理體系，以滿足主要地區嚴格的行業標準。這一嚴格的資質認證過程同時也鞏固了我們的行業領導地位，並支持了我們業務的持續增長。
- **全球合作夥伴生態：**我們堅持「以客戶為中心」的理念，面向客戶需求持續迭代產品和技術，提供安全、可靠、智能化的解決方案。依托我們全球化的擴展舉措，我們在全球業界建立了強大的品牌認知度及關係。根據弗若斯特沙利文的資料，截至2025年9月30日，我們已覆蓋全球前十大Tier-1供應商中的8家及全球前二十大主機廠中的19家。深度嵌入全球汽車價值鏈，讓我們得以始終站在產業創新的最前沿，進而持續推動客戶成功、加強長期夥伴關係。
- **全球市場排名第一：**我們在多個品類取得了市場領導地位。根據弗若斯特沙利文的資料，以2024年出貨量計，我們的車載相機解決方案業務規模排名全球第一，市場份額相當於排名其後的三家競爭對手的市場份額總和；在智能感知與智能座艙領域，以2024年出貨量計，我們是全球最大的智能感知和智能座艙解決方案提供商；我們的車載鏡頭連續13年全球市佔率第一。

我們的解決方案

面向AI驅動的智能汽車時代機遇，我們定位於智能感知與智能交互底層能力，形成車載相機解決方案（可進一步劃分為智能感知解決方案及智能座艙解決方案）及其他車載光學解決方案兩大產品線，這使我們可以向客戶提供集成化的智能車載光學產品矩陣。

概 要

車載相機解決方案

- **智能感知解決方案**：我們的智能感知解決方案構成了車輛的感知能力，為自動駕駛解決方案提供了基礎技術。該等解決方案使得ADAS和ADS能夠執行多傳感器融合、目標檢測和路徑規劃。我們全面的產品組合涵蓋了前視、側後視感知產品，使智能駕駛系統能夠識別車輛、行人、交通標誌及障礙物。結合智能軟件算法，我們的智能感知解決方案提升了智能駕駛系統的感知精度、檢測準確性和響應速度。此外，我們還自主開發了抗眩光、主動加熱和主動清潔等功能，以應對複雜駕駛條件下的環境感知挑戰，為智能駕駛應用提供更高的安全性。
- **智能座艙解決方案**：我們的智能座艙解決方案專注於駕駛員和乘客體驗，通過提升使用者體驗，實現車輛運行狀態的即時偵測，提供增強的人機交互。我們的智能座艙解決方案涵蓋視覺產品和艙內產品。視覺產品包括後環視產品、行車記錄儀產品和流媒體後視產品。艙內產品包括駕駛員監測產品、乘客監測產品及其他產品，如TOF產品等。通過整合模塊化技術和應用功能，這些解決方案為駕乘人員提供了更豐富的內外部視野和交互能力，創造了更安全、更舒適的智能座艙體驗。

其他車載光學解決方案

依托我們的全棧研發平台和合作夥伴生態系統，我們開發了包括激光雷達、艙內投顯系統和智能車燈解決方案在內的其他車載光學解決方案。

- **激光雷達解決方案**：我們目前提供長距和中短距激光雷達解決方案，並為每個模組配備了差異化的核心組件組合。根據弗若斯特沙利文的資料，2022年我們實現了首次應用1,550納米光源的長距激光雷達收發一體光機的研發和量產，實現了更遠的探測距離和更好的人眼安全性。
- **艙內投影顯示解決方案**：我們的艙內投影顯示解決方案包括PGU、曲面鏡和擴散膜，主要用於HUD、後排大屏投影和側窗投影應用。根據弗若斯特沙利文的資料，我們是全球首批開發應用於92英寸影院級AR-HUD的超高分辨率DLP PGU的企業之一。

概 要

- **智能車燈解決方案：**我們的智能車燈主要包括像素投影大燈產品。我們的智能車燈解決方案採用高精度光學設計，支持動態光形調節和路面投影功能。根據弗若斯特沙利文的資料，我們目前為搭載智能車燈的全球出貨量最高的車型供應像素投影大燈鏡頭。

我們的技術平台



我們建立了覆蓋全產品線、具備深度技術能力的綜合研發體系。通過持續創新和垂直整合，我們構建了以下三大技術平台，共同構成了我們全棧技術能力：

- **光學核心技術創新平台：**我們在材料科學、光學設計和精密加工領域持續創新，實現了光學技術的關鍵突破。這支撐了我們在產品可靠性、應用廣泛性和生產一致性方面的領導地位，不斷提升汽車光學性能標準。
- **光機電算集成應用平台：**依托我們集成的光機電算能力，我們持續拓展創新的光學系統應用，並建立了全面的系統級光學能力。我們整合視覺產品和艙內產品，通過車載域控制單元結合駕駛員監測系統和乘客監測系統，實現智能座艙環境內光學與算法的深度融合。

概 要

- **數字化製造技術平台**：我們開發並實施了一系列專有的製造技術，以支持車規級質量標準、製造精度和運營效率。該等技術構成了我們集成智能製造系統的核心，該系統整合了精密加工組件、光學校準及先進封裝技術。

我們的優勢

我們認為，以下競爭優勢有助於我們的成功並使我們從競爭對手中脫穎而出。

- 車載光學領域的全球領導者和引領者
- 全棧智能車載光學技術平台
- 具備跨業務協同的綜合產品組合
- 與全球客戶建立深入的合作關係
- 「立足全球、服務全球」的製造和服務體系
- 擁有共同核心價值的、經驗豐富且專注的團隊

我們的戰略

我們擬採取以下戰略。

- 全面投入智能化技術與創新
- 加強合作夥伴生態系統
- 拓展產品和解決方案矩陣
- 深化全球化佈局
- 致力於可持續發展

概 要

研發

我們認為，技術研發能力為持續增長的核心驅動力。我們相信研發實力對開發新產品至關重要。持續的研發投入使我們能夠快速響應汽車行業不斷變化的需求，保持競爭優勢。通過持續的研發創新及縱向一體化佈局，我們已建立三大核心技術平台，分別為光學核心技術創新平台、光機電算集成應用平台及數字化製造技術平台，共同構成我們具備全流程覆蓋能力的全棧集成技術平台。截至最後實際可行日期，我們擁有廣泛的全球領先專利組合，我們共計註冊823項專利，包括543項發明專利。請參閱「業務－研發」。

我們的客戶及供應商

我們擁有龐大的全球客戶基礎。我們的客戶主要包括Tier-1供應商以及主機廠。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，向我們最大客戶作出的銷售額分別佔我們收入的14.7%、13.5%及9.1%，而我們同期五大客戶分別佔我們收入的56.5%、47.7%及38.0%。我們高度重視與客戶維持緊密關係及緊貼市場發展。請參閱「業務－銷售、營銷及客戶」。

我們的供應商為我們提供原材料及基礎部件，採購部門將其分為三類：光學材料及組件（如樹脂及鏡片）、電子元器件（如圖像傳感器及PCBA）及結構性部件（如外殼及安裝支架）。我們的戰略重點是確保戰略材料的供應，並通過跨部門協作探索降本機會，輔以內部專家團隊的支持。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，我們向最大供應商的採購額分別佔我們總採購成本的17.3%、14.2%及12.6%，而同期我們向五大供應商的採購額分別佔我們總採購成本的56.4%、49.0%及49.2%。我們認為我們與主要供應商保持着良好的合作關係。請參閱「業務－採購及供應商」。

[編纂]

本次[編纂]是根據第15項應用指引下，由舜宇光學科技對本公司進行的[編纂]。有關[編纂]的建議已由舜宇光學科技根據第15項應用指引提交予聯交所審批，且聯交所已確認舜宇光學科技可進行此項[編纂]。舜宇光學科技與本公司將遵守上市規則及各自組織章程細則有關[編纂]及[編纂]的規定。

概 要

控股股東

於最後實際可行日期，控股股東（包括舜宇光學科技、舜宇浙江光學、舜宇光學海外、舜享光學、舜宇光學、Summit Technology (HK)及Summit Technology (BVI)）合共擁有約96.5%股份權益。於[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使），控股股東將繼續控制合共約[編纂]股份。因此，[編纂]後，彼等將繼續作為我們的控股股東，本公司將繼續作為舜宇光學科技的附屬公司。有關控股股東的進一步詳情，請參閱「與控股股東的關係」。

持續關聯交易

於[編纂]後，我們已訂立若干交易，該等交易將構成上市規則第14A章項下持續關連交易。有關該等交易的進一步詳情，以及就非豁免持續關連交易申請豁免嚴格遵守上市規則第14A章相關規定的內容，載於「關連交易」。

風險因素

我們的營運及[編纂]涉及若干風險及不確定因素，包括(i)與我們的業務及行業有關的風險，(ii)與在我們經營所在司法管轄區開展業務有關的風險，及(iii)與[編纂]及[編纂]有關的風險，載於本文件「風險因素」一節。閣下於決定[編纂][編纂]前，應細閱其全文。我們所面臨的部分主要風險包括但不限於：

- 影響汽車行業的不利經濟狀況及消費者接受程度可能限制車載光學解決方案的採用率，這可能對我們的業務運營、經營業績及財務狀況造成重大不利影響。
- 我們在不斷發展且競爭激烈的行業中經營。
- 由於技術的快速變化與進步，我們可能無法進一步改進技術並開發和推出新產品。
- 國際業務擴張可能使我們面臨額外的監管、經濟及政治風險，若未能處理該等風險，我們的業務、經營業績及財務狀況可能受到不利影響。
- 倘我們失去任何主要客戶，或無法向任何頂級客戶銷售產品，我們的業務、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響。

概 要

- 車載光學解決方案高度複雜，可能使我們面臨因產品質量問題引起的產品責任申索或召回，並對我們的業務、聲譽、經營業績及財務狀況造成重大不利影響。
- 我們可能面臨國際貿易政策及貿易保護措施相關的風險。

主要財務資料概要

合併損益表

下表概述我們於所示期間的經營業績：

	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)			
	(未經審核)			
收益	5,262,204	5,989,257	4,456,219	5,146,111
銷售成本	(3,385,601)	(3,863,910)	(2,849,785)	(3,389,398)
毛利	1,876,603	2,125,347	1,606,434	1,756,713
其他收入	57,012	59,396	35,152	31,298
其他收益及虧損	48,926	46,385	(24,373)	(30,184)
預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式下的減值虧損（扣除撥回）	3,861	1,237	1,205	(3,793)
銷售及分銷開支	(64,735)	(66,271)	(49,355)	(68,998)
研發開支	(485,056)	(545,917)	(395,830)	(438,394)
行政開支	(158,950)	(182,030)	(133,385)	(130,849)
財務成本	(7,172)	(10,898)	(8,232)	(9,687)
除稅前溢利	1,270,489	1,427,249	1,031,616	1,106,106
所得稅開支	(130,055)	(155,521)	(125,775)	(133,610)
期內溢利	1,140,434	1,271,728	905,841	972,496
歸屬於：				
— 本公司擁有人	1,128,215	1,258,239	901,625	959,093
— 非控股權益	12,219	13,489	4,216	13,403
	<u>1,140,434</u>	<u>1,271,728</u>	<u>905,841</u>	<u>972,496</u>

概 要

收益

按產品類別劃分的收益

於往績記錄期間，我們的收益產生自銷售(i)車載相機解決方案(包括智能感知解決方案及智能座艙解決方案)及(ii)其他車載光學解決方案(主要包括激光雷達、艙內投影顯示及智能車燈解決方案)。

下表載列於所示期間按產品類別劃分的收益明細：

	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	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元；百分比除外)				(未經審核)			
車載相機解決方案								
– 智能感知解決方案	3,460,285	65.7	3,878,413	64.8	2,862,778	64.3	3,296,862	64.1
– 智能座艙解決方案	1,523,726	29.0	1,801,080	30.0	1,350,894	30.3	1,628,390	31.6
小計	<u>4,984,011</u>	<u>94.7</u>	<u>5,679,493</u>	<u>94.8</u>	<u>4,213,672</u>	<u>94.6</u>	<u>4,925,252</u>	<u>95.7</u>
其他車載光學解決方案 ⁽¹⁾	278,193	5.3	309,764	5.2	242,547	5.4	220,859	4.3
總計	<u>5,262,204</u>	<u>100.0</u>	<u>5,989,257</u>	<u>100.0</u>	<u>4,456,219</u>	<u>100.0</u>	<u>5,146,111</u>	<u>100.0</u>

附註：

- (1) 其他車載光學解決方案主要包括激光雷達、艙內投影顯示及智能車燈解決方案。

下表載列於所示期間按主要產品類別劃分的銷量及平均售價明細：

	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	
	銷量	平均售價 ⁽¹⁾	銷量	平均售價 ⁽¹⁾	銷量	平均售價 ⁽¹⁾	銷量	平均售價 ⁽¹⁾
	(千單位)		(千單位)		(千單位)		(千單位)	
	(人民幣元/單位)		(人民幣元/單位)		(人民幣元/單位)		(人民幣元/單位)	
車載相機解決方案								
– 智能感知解決方案	48,357	72	51,168	76	39,190	73	48,272	68
– 智能座艙解決方案	44,130	35	51,969	35	40,153	34	52,151	31

附註：

- (1) 平均售價乃透過將收益除以同期的相關銷量計算，其指將我們的產品向客戶銷售的平均價格。

概 要

按地理位置劃分的收益

於往績記錄期間，我們主要自中國內地及歐洲產生收益。下表載列於所示期間按地理位置劃分的收益明細：

	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	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)				(未經審核)			
中國內地.....	2,360,233	44.9	3,102,592	51.8	2,230,193	50.1	2,902,547	56.4
歐洲.....	1,448,241	27.5	1,328,277	22.2	1,042,124	23.4	956,800	18.6
北美洲.....	732,549	13.9	719,537	12.0	571,121	12.8	546,626	10.6
亞洲(中國內地除 外).....	645,302	12.3	697,063	11.6	508,315	11.4	622,860	12.1
其他 ⁽¹⁾	75,879	1.4	141,788	2.4	104,466	2.3	117,278	2.3
總計.....	5,262,204	100.0	5,989,257	100.0	4,456,219	100.0	5,146,111	100.0

附註：

(1) 其他主要包括非洲。

毛利及毛利率

毛利指收益減銷售成本，而我們的毛利率指毛利除以我們的收益，以百分比表示。下表載列於所示期間按產品類別劃分的毛利及毛利率：

	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
	(人民幣千元，百分比除外)				(未經審核)			
車載相機解決方案								
– 智能感知 解決方案.....	1,304,403	37.7	1,410,626	36.4	1,061,950	37.1	1,157,636	35.1
– 智能座艙 解決方案.....	473,794	31.1	602,721	33.5	457,262	33.8	544,711	33.5
小計.....	1,778,197	35.7	2,013,347	35.4	1,519,212	36.1	1,702,347	34.6
其他車載光學								
解決方案 ⁽¹⁾	98,406	35.4	112,000	36.2	87,222	36.0	54,366	24.6
總計.....	1,876,603	35.7	2,125,347	35.5	1,606,434	36.0	1,756,713	34.1

附註：

(1) 其他車載光學解決方案主要包括激光雷達、艙內投影顯示及智能車燈解決方案。

概 要

合併財務狀況表概要

下表載列截至所示日期的合併財務狀況表概要：

	截至12月31日		截至9月30日
	2023年	2024年	2025年
	(人民幣千元)		(未經審核)
非流動資產總額	1,032,290	1,378,173	1,548,903
流動資產總額	4,616,682	5,945,480	7,135,081
總資產	5,648,972	7,323,653	8,683,984
流動負債總額	1,833,338	2,555,914	3,601,951
流動資產淨額	2,783,344	3,389,566	3,533,130
總資產減流動負債	3,815,634	4,767,739	5,082,033
非流動負債總額	99,793	81,010	78,842
淨資產	3,715,841	4,686,729	5,003,191

我們的流動資產淨值由截至2024年12月31日的人民幣3,389.6百萬元增加4.2%至截至2025年9月30日的人民幣3,533.1百萬元，主要由於(i)經營活動及投資活動產生的淨現金流入導致現金及現金等價物增加；(ii)因購入若干理財產品導致按公允價值計入損益的金融資產增加，(iii)隨着業務擴張，存貨、按公允價值計入其他全面收入的應收款項、貿易及其他應收款項與預付款項增加，部分被(i)因其還款導致應收關聯方款項減少及(ii)隨着業務擴張，貿易及其他應付款項增加所抵銷。

我們的流動資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣2,783.3百萬元增加21.8%至截至2024年12月31日的人民幣3,389.6百萬元，主要由於(i)應收關聯方款項增加；及(ii)隨着業務擴張，貿易及其他應收款項以及預付款項增加，部分被以下因素抵銷：(i)因越南工廠建設導致應付關聯方款項增加及(ii)隨着業務擴張，貿易及其他應付款項增加所抵銷。

概 要

現金流

下表載列於所示期間的選定現金流量表資料：

	截至12月31日止年度		截至9月30日 止九個月
	2023年	2024年	2025年
	(人民幣千元)		(未經審核)
經營活動產生現金流量淨額.....	1,272,288	1,323,828	851,500
投資活動(所用)／產生現金流量 淨額.....	(917,523)	(1,357,210)	1,996,931
融資活動所用現金流量淨額.....	(217,529)	(10,928)	(119,791)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額.....	137,236	(44,310)	2,728,640
期初現金及現金等價物.....	175,298	315,227	271,010
匯率變動的影響.....	2,693	93	(4,331)
期末現金及現金等價物.....	315,227	271,010	2,995,319

主要財務比率

下表載列截至所示日期或年度我們的主要財務比率：

	截至12月31日止年度／ 截至12月31日		截至9月30日 止九個月／ 截至9月30日
	2023年	2024年	2025年
	(未經審核)		(未經審核)
毛利率(%) ⁽¹⁾	35.7	35.5	34.1
流動比率 ⁽²⁾	2.5	2.3	2.0
速動比率 ⁽³⁾	2.2	2.0	1.7
資本負債比率(%) ⁽⁴⁾	34.2	36.0	42.4
資產回報率(%) ⁽⁵⁾	22.6	19.6	16.4
權益回報率(%) ⁽⁶⁾	36.0	30.3	27.1

概 要

附註：

- (1) 毛利率按收益減銷售成本除以收益，再乘以100%計算。
- (2) 流動比率按截至所示日期的流動資產總額除以流動負債總額計算。
- (3) 速動比率按截至所示日期的流動資產減存貨，再將所得結果除以流動負債計算。
- (4) 資本負債比率按總負債除以總資產，再乘以100%計算。
- (5) 資產回報率按期內溢利除以平均總資產，再乘以100%計算。截至2025年9月30日止九個月，該比率以乘以(365天/270天)進行年化計算。
- (6) 權益回報率按期內溢利除以平均權益總額，再乘以100%計算。截至2025年9月30日止九個月，該比率以乘以(365天/270天)進行年化計算。

[編纂]統計數據

下表的統計數字乃基於以下假設：(i)[編纂]已完成及[編纂]股H股已於[編纂]中[編纂]及出售；(ii)[編纂]未獲行使；及(iii)於[編纂]完成後[編纂]股股份已[編纂]及發行在外。

	按[編纂]每股[編纂] [編纂]港元計算	按[編纂]每股[編纂] [編纂]港元計算
股份市值 ⁽¹⁾	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
未經審核[編纂]經調整每股 有形資產淨值 ⁽²⁾	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

- (1) 該計算乃基於緊隨[編纂]完成後預期將予發行[編纂]股股份計算。
- (2) 未經審核[編纂]經調整每股有形資產淨值乃經作出「附錄二－未經審核[編纂]財務資料」所述調整後計算。

概 要

未來計劃及[編纂]用途

在扣除與[編纂]相關的應付[編纂]及其他預計[編纂]後，並假設每股[編纂]為[編纂]港元，我們預計將從[編纂]中獲得約[編纂]百萬港元的[編纂]。我們擬將[編纂][編纂]按下列用途及金額運用：

- 約[編纂]的[編纂] (或[編纂]百萬港元) 預計將用於車載相機解決方案及其他車載光學解決方案的研發，以及建立全面的測試系統，以提升公司技術實力及擴張產品矩陣。
- 約[編纂]的[編纂] (或[編纂]百萬港元) 預計將用於提升我們的生產能力及優化供應鏈管理。
- 約[編纂]的[編纂] (或[編纂]百萬港元) 預計將通過加強面向合作夥伴的銷售團隊部署及增強技術支持團隊，用於優化我們的銷售及服務網絡。
- 約[編纂]的[編纂] (或[編纂]百萬港元) 預計將用作補充營運資金及一般公司用途。

[編纂]

[編纂]指就[編纂]產生的專業費用、[編纂]及其他費用。由我們承擔的[編纂]估計約為[編纂]，包括：(i)[編纂]的[編纂]；及(ii)非[編纂]相關開支[編纂]，其進一步分類為：(a)法律顧問及會計師的費用及開支[編纂]；及(b)其他費用及開支[編纂]，假設[編纂]未獲行使及基於[編纂]每股[編纂][編纂]港元 (即[編纂]中位數)，其中約[編纂]已計入或預期將計入我們的合併損益表，及約[編纂]預期將於[編纂]完成後自權益中扣除。假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元 (即指示性[編纂]中位數) 及[編纂]未獲行使，預期[編纂]約佔[編纂][編纂]總額的[編纂]。上述[編纂]僅為供參考的最新實際可行估計，實際金額可能與該估計不同。

概 要

最新發展及無重大不利變動

於2025年10月2日及2025年11月1日，我們若干附屬公司分別宣派股息越南盾1,246,434百萬元（約合人民幣337.2百萬元）及人民幣2,000.0百萬元，並已分別於2025年11月13日及2025年11月25日派付。於2025年12月19日，我們的某一附屬公司宣派股息越南盾397,315百萬元（約人民幣106.7百萬元）。經我們董事認為適當的充分盡職調查並經審慎周詳考慮後，我們的董事確認，自2025年9月30日（即本文件附錄一A會計師報告列報期間的結束日期）起直至本文件日期，我們的財務或貿易狀況或前景概無發生重大不利變動，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及附錄一A所載資料產生重大影響的事件。

股息

於往績記錄期間，本公司並無宣派或派付任何股息。目前，本公司並無正式股息政策。任何股息宣派計劃將由董事會制訂並經股東會批准，考慮因素包括實際及預期經營業績、現金流量及財務狀況、整體經營環境及業務策略、預期營運資金需求及未來擴展計劃、法律、監管及其他合約限制，以及董事會認為合適的其他因素。根據組織章程細則，原則上，在彌補虧損及撥備法定儲備後，除稅後溢利的餘額應按股東各自持股比例宣派，惟組織章程細則另有規定非按比例宣派者除外。一旦股東會通過利潤宣派方案的決議案，或董事會根據年度股東會批准的中期股息條件及上限制訂具體方案後，我們須於兩個月內完成股息宣派。目前並無設定任何固定股息支付比率。所有股息宣派及派付必須源自我們可依法宣派的利潤及儲備。