

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，故並無載列對閣下而言可能屬重要的所有資料。閣下於決定投資[編纂]前，務請細閱整份文件。

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

概覽

我們是全球領先的高性能、高安全的微型鋰離子電池綜合解決方案提供商，致力於解決微型電池材料和電池設計的核心難題，突破現時其他可用鋰離子配方和技術的局限。

我們已招徠廣泛的終端客戶群體，其中包括世界領先、國際知名的智能設備和消費電子品牌。根據灼識諮詢的資料，按2024年出貨量計，我們於多個微型鋰離子電池領域位列全球前五大供應商：

- 我們的消費級智能終端微型鋰離子電池出貨量為103.2百萬個，全球排名第四，中國供應商中排名第二；及
- 我們的無線耳機微型鋰離子電池出貨量為86.9百萬個，全球排名第二，中國供應商中排名第一。

我們的優勢

我們相信以下優勢使我們能充分把握未來的行業機遇，實現持續增長：

- 領先的行業地位與公認的市場影響力；
- 覆蓋全價值鏈的自主研發能力；
- 具備核心技術壁壘的行業領先產品性能；
- 大舉投資研發以驅動持續技術創新；
- 全球市場覆蓋與高端客戶粘性；及
- 富有遠見且專業的管理團隊。

概 要

我們的戰略

我們將實施以下戰略：

- 進一步滲透現有應用領域並拓展至新應用領域；
- 持續投入研發以鞏固技術領先地位；
- 提升製造與供應鏈能力；
- 推進全球布局戰略；及
- 吸引和留聘全球頂尖人才。

我們的產品組合

我們提供為優化產品在不同主要應用場景下的性能而設的電池解決方案，該等場景包括(i)可穿戴設備；(ii)個人智慧醫療設備；及(iii)便攜式儲能電池包；(iv)智能教育娛樂設備；及(v)其他。

- *可穿戴設備*—移動設備正從手持式向可穿戴式轉變，例如智能手錶、健身手環及智能耳塞，而提高能量密度對延長電池壽命及提供進階功能與全新形態至關重要。
- *個人智慧醫療設備*—我們的電池產品為助聽器、血糖監測儀、睡眠輔助設備及手持醫療工具等個人智慧醫療設備提供動力。該等產品的設計符合安全性及可靠性要求，具備醫療級穩定性，可為便攜式診斷設備提供穩定的高速性能，並為微型化皮膚接觸式穿戴設備提供最佳外形規格。多電池模組亦配置了符合醫療設備標準的安全及熱管理一體功能。
- *便攜式儲能電池包*—我們設計及供應將電池組成具備冗餘容錯設計及風冷安全系統的子模組，同時提供標準化系統及定制化系統。我們亦憑藉生產基地的一體化製造共同開發定制模組，以滿足非標準形態因素或極端操作條件，且我們一直在擴大住宅、商業和工業儲能一體化產品的全球銷售。

概 要

- **智能教育娛樂設備**—受AI玩具及便攜式遊戲驅動，緊湊型設計及長續航對用戶體驗而言至關重要。我們為AI智能玩具提供定制微型電池及為掌上遊戲機提供圓柱形電池，利用在熱管理、能耗控制及壽命管理等方面的系統級設計支持快速充電、延長電池壽命以及在實際使用中提升設備可靠性。
- **其他**—我們亦通過大型儲能解決方案及霧化器以及銷售廢料，錄得此分部應佔部分收入。

我們的業務模式及製造能力

我們主要向多種應用場景的電子產品製造商(包括OEM及ODM)銷售我們的微型鋰離子電池解決方案。我們與客戶合作時通常按終端客戶要求採用按單生產安排，以滿足其需求及建立初步合作夥伴關係。合作關係建立後，我們將根據客戶的持續需求，改為備貨型生產以支持連續生產。此策略能優化交貨期、存貨成本，能更有效適應我們多元產品線的需求波動。

我們使用先進設備製造產品。有關進一步資料，請參閱「業務—我們的業務模式及製造能力」及「業務—我們的技術」。我們的製造系統圍繞三個全球生產基地(廣東省惠州市、江西省贛州市及越南北江省)構建，每個基地都經過優化，可生產特定的電池類型，同時確保質量一致性、效率及符合地區法規。從原材料採購到最終包裝組裝，我們實施端到端的可追溯性及自動化流程，以滿足客戶從大批量消費電子訂單到定製模組及儲能解決方案的多樣化需求。

我們的生產流程分為三個核心階段：電池製造、測試檢查及電池組組裝，針對每種電池類型進行定製化生產工藝，以確保質量和及時交付。我們使用製造執行系統(MES)及倉庫管理系統(WMS)跟蹤從原材料接收到出貨的每個單元，實現全面可追溯性和實時過程監控。

我們的技術

我們在微型鋰離子電池方面的核心技術優勢體現在深度整合我們提供的三大電池類型，即鈕扣型(微型/超微型)、圓柱形以及方形及彎曲電池，以及我們開創性的固態/半固態電池解決方案。每類電池均採用創新設計，按終端客戶要求為其應用場景量身定制，滿足從高安全性、長壽命助聽器到大功率機器人及無人機的需求，同時符合安全、可靠及實用的全球標準。我們的部分主要技術包括：

- **鈕扣電池**：專利雙重安全設計及高精度激光密封；

概 要

- 超微型鈕扣電池：具備長循環、長續航的醫療級助聽器電池；
- 金屬圓柱形電池：高精度卷繞與創新陽極系統；
- 方形電池：引入整合式金屬外殼封裝，以盡量提高空間利用並實現功能整合；
- 彎曲電池：首創卷繞式彎曲電池技術，使扁平電池適應弧形設備外殼；及
- 固態電池：新一代電池技術，解決傳統液態電解質鋰離子電池的安全性及能量密度限制。

我們的客戶及供應商

我們擁有多元化的客戶群體。於2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月，五大客戶分別佔總收入的51.7%、45.4%及45.5%。於2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月，產生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73.7百萬元、人民幣78.5百萬元及人民幣52.8百萬元，佔各年度／期間收入的21.0%、14.7%及12.2%。於往績記錄期間，我們與各年度的五大客戶維持穩定的業務關係。

於往績記錄期間，我們向五大供應商的採購額分別為人民幣59.2百萬元、人民幣72.3百萬元及人民幣62.8百萬元，佔我們於2023年及2024年以及截至2025年9月30日止九個月採購總額的43.3%、35.4%及37.2%。於往績記錄期間，我們並無遇到任何原材料供應短缺或延遲導致生產中斷的情況。我們相信，我們與供應商的穩定關係將繼續確保原材料的充足及穩定供應，並有助於控制未來價格波動。於往績記錄期間，我們的原材料並無出現對我們的運營造成重大影響的質量問題。

我們的銷售渠道

我們專注於直接向中國消費電子及醫療設備領域的客戶銷售產品，並透過設於美國、歐洲、墨西哥、中國香港及中國台灣的銷售與服務代表提供支援。我們的客戶主要包括領先的國內及國際OEM及ODM製造商，彼等向我們採購產品用於製造，並轉售予其終端客戶。截至2025年9月30日，我們擁有27名銷售人員。我們通常與主要客戶訂立框架銷售協議，客戶據此下達個別採購訂單。該等協議載明的主要條款包括技術規格、定價（及價格調整機制）、付款條款（主要客戶通常享有60至90天信貸期）、交付條款及驗收安排。

概 要

我們的市場機遇及競爭

在物聯網、5G、雲計算和人工智能等技術大趨勢的推動下，微型鋰離子電池市場已形成長期持續增長。受微型無線智能設備普及的驅動，微型鋰離子電池組件已成為人機交互必不可少的部分。根據灼識諮詢的資料，2024年全球微型鋰離子電池市場達到2,496.1百萬個，預期於2025年至2029年期間將以12.4%的複合年均增長率增長，較廣泛的鋰離子電池市場為快。於往績記錄期間，我們把握住巨大的市場機遇。我們的收入由2023年的人民幣351.2百萬元增加51.7%至2024年的人民幣532.9百萬元，並由截至2024年9月30日止九個月的人民幣366.5百萬元增加18.4%至2025年同期的人民幣434.0百萬元。我們的純利由2023年的人民幣6.8百萬元提升至2024年的人民幣57.8百萬元，並於截至2025年9月30日止九個月實現純利人民幣42.8百萬元。

全球消費級微型鋰離子電池行業相對集中。根據灼識諮詢的資料，按2024年的出貨量計，消費級智能終端微型鋰離子電池以及無線耳機微型鋰離子電池各自的前五大供應商分別佔全球市場27.6%及37.7%。我們一般與其他大型消費級微型鋰離子電池製造商競爭。有關我們的競爭格局、行業增長驅動因素及發展趨勢的更多詳情，請參閱「行業概覽」。

我們認為，憑藉我們的全系列產品組合、強大而多元化的客戶基礎、成熟的研發能力及先進的製造工藝，我們具備優勢把握全球消費級微型鋰離子電池行業的增長趨勢。我們已分別成為消費級智能終端、無線耳機以及助聽器微型鋰離子電池的全球前五大供應商。憑藉於多個細分市場的強大市場地位及技術專長，我們已做好充分準備利用新興機遇，提供創新、優質的產品，以滿足不斷變化的客戶需求。

此外，中國的政策亦推動鋰離子電池的技術創新與標準制定，包括研製電池碳足跡及溯源管理等基礎通用標準，以及關鍵原材料及零部件標準以及回收利用標準。此外，《產業結構調整指導目錄(2024年本)》將鋰離子電池(含半固態及全固態鋰電池)、關鍵電池材料、電池產品自動化及智能化製造設備列為「鼓勵類」。有關進一步詳情，請參閱「監管概覽—行業政策及監管規定」。

主要財務資料概要

下文所載本主要財務資料概要來自本文件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」所載資料，並應與該等資料一併閱讀。我們的歷史財務資料根據香港財務報告準則會計準則編製。

概 要

綜合損益表的選定項目

下表載列我們於所示期間的綜合損益表：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2023年		2024年		2024年		2025年	
	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	%
	(未經審核)							
	(千元，百分比除外)							
收入.....	351,162	100.0	532,859	100.0	366,542	100.0	434,018	100.0
銷售成本.....	(249,408)	(71.0)	(346,606)	(65.0)	(233,835)	(63.8)	(286,432)	(66.0)
毛利.....	101,754	29.0	186,253	35.0	132,707	36.2	147,586	34.0
其他收入.....	13,068	3.7	26,060	4.8	16,589	4.5	13,314	3.2
銷售費用.....	(15,367)	(4.4)	(22,991)	(4.3)	(15,292)	(4.2)	(16,812)	(3.9)
行政開支.....	(24,203)	(6.9)	(37,559)	(7.0)	(23,046)	(6.3)	(29,297)	(6.8)
研發成本.....	(38,095)	(10.8)	(54,339)	(10.2)	(34,479)	(9.4)	(66,842)	(15.4)
貿易及其他應收款項(減值 虧損)/撥回貿易及其他 應收款項減值虧損.....	(398)	(0.1)	(444)	(0.1)	(135)	-	42	-
運營溢利.....	36,759	10.5	96,980	18.2	76,344	20.8	47,991	11.1
融資成本.....	(3,044)	(0.9)	(3,168)	(0.6)	(2,411)	(0.6)	(3,219)	(0.8)
贖回負債的賬面值變動.....	(26,185)	(7.5)	(26,201)	(4.9)	(19,650)	(5.4)	-	-
除稅前溢利.....	7,530	2.1	67,611	12.7	54,283	14.8	44,772	10.3
所得稅.....	(735)	(0.2)	(9,515)	(1.8)	(7,365)	(2.0)	(1,957)	(0.4)
年/期內溢利.....	6,795	1.9	58,096	10.9	46,918	12.8	42,815	9.9
以下應佔年內/期內溢利：								
本公司權益股東.....	6,949	2.0	58,093	10.9	46,982	12.8	43,847	10.1
非控股權益.....	(154)	(0.1)	3	-	(64)	-	(1,032)	(0.2)

概 要

非香港財務報告準則計量

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的綜合財務資料，我們亦採用並非香港財務報告準則所規定或據此呈列的經調整純利作為額外財務計量。我們認為，此非香港財務報告準則計量消除若干項目的潛在影響，藉此有助比較各年度及各公司之間的經營表現。我們認為，該計量為投資者及其他人士提供有用資料，協助彼等以與管理層相同的方式理解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的該非香港財務報告準則財務計量未必可與其他公司呈列的類似計量直接比較。使用該非香港財務報告準則計量不應被視為替代我們根據香港財務報告準則呈報的經營業績或財務狀況的分析。

我們將經調整期內純利定義為通過加回：(i)以權益結算的股份支付費用；(ii)贖回負債的賬面值變動及(iii)[編纂] (扣除所得稅)調整的年／期內溢利。下表載列所呈報的經調整年／期內純利與根據香港財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務計量(即年／期內純利)的對賬：

	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)			
年／期內溢利	6,795	58,096	46,918	42,815
加：				
— 以權益結算的				
股份支付費用 ⁽¹⁾	3,971	1,304	625	621
— 贖回負債的賬面值變動 ⁽²⁾ ..	26,185	26,201	19,650	—
— [編纂] (扣除所得稅) ⁽³⁾	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
經調整年／期內純利(非香港 財務報告準則計量)	36,951	85,601	67,193	43,547

附註：

- (1) 以權益結算的股份支付費用主要指就我們授予管理層及主要僱員的獎勵產生的非現金僱員福利開支。預計任何特定期間的該等費用不會導致未來現金付款。
- (2) 贖回負債的賬面值變動與過往融資授予投資者的贖回權利有關。該等贖回權已於2025年1月1日終止，因此已確認的贖回負債自此重新分類至權益。有關詳情，見本文件「附錄一—會計師報告」附註24。
- (3) [編纂] (扣除所得稅)與[編纂]有關。

概 要

綜合財務狀況表的選定項目

下表載列我們截至所示日期綜合財務狀況表的選定資料(摘錄自本文件附錄一所載會計師報告)：

	截至12月31日		截至
	2023年	2024年	9月30日
	人民幣	人民幣	人民幣
	(千元)		
(未經審核)			
流動資產			
存貨.....	53,435	62,664	67,190
貿易及其他應收款項.....	136,524	244,016	251,253
其他投資.....	24,074	88,043	98,378
可收回稅項.....	960	-	-
已抵押銀行存款.....	1,461	16,793	24,112
現金及現金等價物.....	132,723	95,418	171,420
流動資產總值.....	349,177	506,934	612,353
流動負債			
合約負債.....	3,473	5,987	1,128
貿易及其他應付款項.....	122,057	195,837	274,586
銀行貸款.....	16,150	11,000	36,250
租賃負債.....	10,769	11,104	12,380
贖回負債.....	409,097	435,298	-
即期稅項.....	833	6,615	4,066
流動負債總額.....	562,379	665,841	328,410
流動(負債淨額)／			
資產淨值.....	(213,202)	(158,907)	283,943

概 要

綜合現金流量表的選定項目

下表載列我們於所示年度／期間的現金流量概要：

	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	人民幣	人民幣	人民幣
			(未經審核)	
			(千元)	
經營活動所得				
現金淨額.....	32,269	84,930	125,417	160,476
投資活動所用				
現金淨額.....	(70,146)	(113,347)	(61,759)	(83,994)
融資活動(所用)／所得				
現金淨額.....	<u>1,985</u>	<u>(9,795)</u>	<u>(9,240)</u>	<u>803</u>
現金及現金等價物				
(減少)／增加淨額.....	(35,892)	(38,212)	54,418	77,285
年／期初現金及現金				
等價物.....	167,587	132,723	132,723	95,418
外匯匯率變動的影響.....	<u>1,028</u>	<u>907</u>	<u>(1,349)</u>	<u>(1,283)</u>
年／期末現金及現金				
等價物.....	<u><u>132,723</u></u>	<u><u>95,418</u></u>	<u><u>185,792</u></u>	<u><u>171,420</u></u>

概 要

主要財務比率

	截至12月31日止年度／ 截至該日		截至 9月30日止 九個月／ 截至該日
	2023年	2024年	2025年
	(未經審核)		
毛利率 ⁽¹⁾	29.0%	35.0%	34.0%
純利率 ⁽²⁾	1.9%	10.9%	9.9%
流動比率 ⁽³⁾	0.6	0.8	1.9
存貨週轉比率 ⁽⁴⁾	5.0	6.0	4.4
負債比率 ⁽⁵⁾	28.4%	32.5%	38.4%
股權收益率 ⁽⁶⁾	7.0%	43.4%	11.1%

附註：

- (1) 毛利率按毛利除以年／期內的收入，再乘以100%計算。
- (2) 純利率按年／期內的溢利除以年／期內的收入，再乘以100%計算。
- (3) 流動比率按年／期內的流動資產除以流動負債計算。
- (4) 存貨週轉比率按年／期內的銷售成本除以存貨的年／期初及年／期末結餘的平均值計算。
- (5) 負債比率按年／期內的總債務(定義為負債總額減贖回負債)除以資產總值計算。
- (6) 股權收益率按本公司擁有人應佔年／期內的溢利除以本公司權益股東應佔權益結餘的平均值計算。

概 要

風險因素

我們的業務及[編纂]涉及若干風險，該等風險載於「風險因素」一節。閣下於決定投資我們的股份前，務請細閱該節全文。我們所面臨的部分主要風險包括：

- 我們電池產品下游市場的需求波動可能會對我們的業務、經營業績及財務狀況產生重大不利影響。
- 生產所需材料及設備的價格波動及供應不足，可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績產生不利影響。
- 我們可能無法從研發工作中獲得預期收入，這可能會對我們的競爭力及盈利能力產生負面影響，並導致我們產品的需求下降。
- 微型電池行業競爭激烈。倘我們無法成功競爭，可能會對我們的市場地位及市場份額產生重大不利影響。
- 我們未來的成功取決於能否及時開發、推出、營銷及銷售新的電池產品及技術，而我們可能無法實現。開發更複雜的新產品及技術亦會增加我們的研發開支及銷售成本，並對我們的整體盈利能力產生不利影響。
- 倘我們無法留住現有客戶並吸引新客戶，我們的業務、財務狀況及經營業績將受到不利影響。
- 我們大部分收入來自少數客戶。失去一名或多名有關客戶，或該等客戶的採購量大幅減少，可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。
- 我們的成功取決於我們保護知識產權的能力。第三方的知識產權侵權行為以及與之產生的糾紛可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績產生不利影響。
- 我們可能無法按計劃提高產能，即使我們的產能擴張項目如期推進，我們亦可能無法及時或根本無法按預期提高產量。
- 我們面臨與海外製造及運營相關的風險。倘我們無法管理海外運營，我們的生產及供應鏈可能會中斷。

概 要

我們的控股股東及該等一致行動協議

截至最後可行日期，陳先生持有約15.42%已發行股份，並因其作為珠海集旺、惠州集旺及深圳微電的普通合夥人被視為於珠海集旺、惠州集旺及深圳微電持有的本公司已發行股份約12.21%中擁有權益。截至最後可行日期，徐先生持有約15.11%已發行股份，並因其作為珠海微能、珠海微電及珠海集益的普通合夥人被視為於珠海微能、珠海微電及珠海集益持有的本公司已發行股份約12.39%中擁有權益。於2020年10月31日，陳先生與徐先生訂立一致行動協議，據此，訂約方協定在董事會會議及股東大會上對投票採取一致行動。於2025年12月26日，陳先生與徐先生訂立補充一致行動協議，以重續一致行動安排，於[編纂]後為期36個月。

據此，陳先生、徐先生、珠海集旺、惠州集旺、深圳微電、珠海微能、珠海微電及珠海集益於[編纂]前構成一組控股股東，並控制於本公司股東大會上約55.12%投票權的行使。緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，控股股東組別將持有本公司已發行股本約[編纂]%，且仍屬控股股東組別。

有關進一步詳情，請參閱「與控股股東的關係」一節。

我們的[編纂]前投資者

於2019年8月至2022年11月，本公司與我們的[編纂]前投資者進行數輪[編纂]前投資，其中包括梅花創投及中信金石(定義見「歷史、發展及公司架構—本公司主要股權變動」)。有關進一步詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構—[編纂]前[編纂]」。

申請於聯交所[編纂]

我們已向[編纂]委員會申請批准(i)根據[編纂]將予發行的H股(包括因[編纂]獲行使而可能發行的任何H股)及(ii)由現有[編纂]股份轉換而來的H股[編纂]及[編纂]。我們提出申請的依據為(其中包括)我們符合[編纂]規則第8.05(3)條的市值/收入測試。

概 要

[編纂]

下表所呈列的所有統計數據均基於假設[編纂]未獲行使：

	基於最低 指示性[編纂] [編纂]	基於最高 指示性[編纂] [編纂]
[編纂]完成後的股份市值 ⁽¹⁾	[編纂][編纂]港元	[編纂][編纂]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) 市值按預期緊隨[編纂]完成後將予發行的[編纂]股股份計算，包括將轉換為H股的[編纂]股[編纂]股份及根據[編纂]將予發行的[編纂]股H股(假設[編纂]未獲行使)。
- (2) 未經審核[編纂]每股有形資產淨值經作出前段所述調整後，按[編纂]股已發行股份的基準計算，並假設[編纂]已於2025年9月30日完成，惟並無計及因[編纂]獲行使而可能配發及發行的任何股份。就本未經審核[編纂]經調整每股有形資產淨值而言，以人民幣計值的金額按1.00港元兌人民幣[0.8988]元的匯率換算為港元。

股息政策

於往績記錄期間，我們於2025年自可分派溢利宣派及派付股息人民幣15.0百萬元。截至最後可行日期，我們並無正式股息政策或固定派息比率。股息的宣派及派付以及金額將受公司章程以及適用法律及法規所規限。未來任何股息的宣派及派付將由股東大會酌情決定，並將取決於多項因素，包括但不限於我們的盈利、資本需求、整體財務狀況及合約限制。我們可藉普通決議案議決宣派以任何貨幣計值的股息，並授權從本公司合法可用的資金中派付股息。概不保證將於任何年度宣布分派任何金額的股息。我們將因應財務狀況及當時經濟環境持續重新評估股息政策。

概 要

[編纂]

假設[編纂]未獲行使，[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即[編纂]的中位數)且悉數支付酌情[編纂](如有)，我們預期將產生[編纂]約人民幣[編纂]元(相當於[編纂]港元)(包括(i)[編纂]相關開支，包括但不限於佣金、費用、證監會交易徵費、會財局交易徵費及香港聯交所交易費約人民幣[編纂]元；及(ii)法律顧問及會計師費用及開支約人民幣[編纂]元，以及與[編纂]有關的其他費用及開支，包括但不限於[編纂]費用約人民幣[編纂]元)，佔[編纂][編纂]總額約[編纂]。預期[編纂]中約人民幣[編纂]元將自綜合損益表扣除，以及預期約人民幣[編纂]元將於[編纂]時自權益扣除。於往績記錄期間，我們已產生[編纂]約[編纂]，其中(i)約人民幣[編纂]元已自綜合損益及其他全面收益表扣除；及(ii)約人民幣[編纂]元直接歸屬於[編纂]的[編纂]，並將於[編纂]時自權益扣除。上述[編纂]的估計為最新可行估算，僅供參考，實際金額可能有別於該估計。

未來計劃及[編纂]

假設[編纂]為每股H股[編纂]港元(即[編纂]每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)且[編纂]未獲行使，為配合我們的戰略，我們擬將[編纂][編纂]按下文所載金額用作以下用途：

- [編纂]約[編纂]或[編纂]港元將用於提升我們的研發能力。我們擬將[編纂]用於強化研發基礎設施及專注於高端[編纂]開發；
- [編纂]約[編纂]或[編纂]港元將用於建造新生產線以擴大產能。我們計劃提高產能以滿足日益增長的市場需求；
- [編纂]約[編纂]或[編纂]港元將用於償還現有銀行借款；及
- [編纂]約[編纂]或[編纂]港元將用於營運資金及一般企業用途。

有關詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]」。

概 要

法律程序及合規

於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們並無實質上卷入或面臨任何重大法律或行政訴訟，我們並無亦無涉及董事認為個別或整體會對我們的業務、財務狀況或整體經營業績造成重大運營或財務影響的任何重大不合規事件。誠如中國法律顧問所確認，於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們的業務運營已於所有重大方面遵守適用的中國法律及法規。

近期發展及無重大不利變動

由於我們持續的研發投入及毛利率下滑，我們預計於2025年第四季度錄得虧損淨額。毛利率下滑主要由於(i)有關若干較高毛利率海外終端客戶的交付安排延遲；及(ii)本公司于2025年推進產能擴張，固定間接成本預期上升，而新增產能尚未得到充分利用。

董事確認，直至本文件日期，我們的業務、財務狀況及經營業績自2025年9月30日(即本文件附錄一會計師報告所報告期間的結束日期)以來並無發生重大不利變動，自2025年9月30日以來亦無發生會對本文件附錄一會計師報告所載資料產生重大影響的事件。