

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概要。由於此為概要，故其並未載有可能對閣下而言屬重要的所有資料。閣下在決定投資[編纂]前，務請細閱本文件全文。

任何投資均附帶風險。投資[編纂]的若干特有風險載於「風險因素」一節。閣下在決定投資[編纂]前，務請審慎細閱該節。

概覽

我們的使命

我們致力於推動數字技術與能源行業的融合，開發適用於數據中心、智能配電網和新型儲能相關應用場景的綜合解決方案，賦能數字化和智能化的能源生態系統。

我們的願景

致力於成為AI時代數字能源解決方案引領者。

公司概覽

我們是一家深耕中國市場、並在全球範圍內不斷拓展業務的數字能源解決方案提供商。我們的業務聚焦於智能配電網、數據中心及新型儲能相關三大核心領域。在智能配電網領域，我們提供包括智能開關設備和高效變壓器在內的系列產品及智能配電解決方案，助力客戶實現可靠高效配電；在數據中心領域，我們提供包括配電方艙及模組、IT方艙及撬塊、配電設備以及HVDC高壓直流供電系統等產品，為數據中心提供持續穩定的電力基礎設施保障；在新型儲能相關領域，我們提供新型儲能系統、光儲微電網及充換電解決方案，推動新能源的高效利用。我們的產品和解決方案應用於多種場景，包括IDC、AIDC、電網、發電、公用事業以及工業及商業設施。

2022年，我們開始實施全球化戰略。我們為下遊客戶的全球業務拓展提供數字能源解決方案支持，同時服務海外電力公司等客戶群體。我們的業務已拓展至東南亞、美洲、歐洲及澳洲等地區。

概 要

市場機遇

憑藉對電力行業的深刻理解，我們已做好充分準備以把握因持續的能源轉型及人工智能技術的快速進步而產生的重大市場機遇。具體而言：

- **數據中心**：人工智能的快速發展導致數據中心規模持續擴容。根據弗若斯特沙利文的數據，數據中心關鍵數字基礎設施的全球市場規模於2024年約為395億美元，預計到2029年將達到900億美元。
- **智能配電網**：在新能源滲透率不斷提高、發達市場老化基礎設施升級及新興經濟體擴張的推動下，全球電網投資將迎來強勁增長。此勢頭加速了智能配電網的部署，以應對當前的電力短缺及長期的能源轉型。根據弗若斯特沙利文的資料，中國智能配電設備市場預計將穩定增長，到2029年將達到約人民幣2,471億元，2024年至2029年的複合年增長率為18.4%。
- **新型儲能相關**：全球能源結構向非化石能源轉型的趨勢不可逆轉。根據弗若斯特沙利文的資料，全球新型儲能累計裝機容量預計將從2024年的170.0吉瓦增長到2029年的789.0吉瓦以上，2024年至2029年的複合年增長率約為35.9%。

競爭優勢

我們相信，以下優勢有助於我們佔據領先的市場地位，確保我們的成功，並使我們從競爭對手中脫穎而出：

- 中國領先、具備全球佈局的數字能源解決方案供應商
- 具備把握全球人工智能數據中心機遇的有利地位，憑藉先發優勢及創新驅動增長
- 多元化的客戶結構和行業領先客戶
- 強大的技術及研發能力
- 豐富的產品矩陣、全流程服務和多場景定制化解決方案
- 出色的製造和運營能力

概 要

- 穩定且經驗豐富的管理團隊

業務戰略

我們計劃實施以下戰略以實現我們的使命：

- 把握AIDC機遇，打造新增長曲線
- 深耕能源行業，把握全球智能配電網機遇，鞏固行業領先地位
- 推進研發、採購、製造、銷售及服務的全球發展
- 加大研發投入，鞏固技術領先地位
- 通過數字化轉型，打造更高效、更高質量、更具成本競爭力的製造體系及產業鏈延伸

我們的業務

我們的業務分為三個主要分部，每個分部均代表一個與能源行業緊密相關的關鍵領域：

- **智能配電網**：我們為電網公司、其他公共事業單位、工商業客戶等提供智能配電產品(如一二次融合智能開關設備及高效變壓器)及智能配電解決方案。
- **數據中心**：我們針對數據中心對於高可靠性供電的核心需求，提供高可靠、高能效的電力基礎設施產品及解決方案。我們在該分部的產品主要涵蓋配電方艙及模組、IT方艙及撬塊、配電設備以及HVDC供電系統。
- **新型儲能相關**：我們基於先進的EMS，開發並製造新型儲能系統、光儲微電網及充換電解決方案。該等產品旨在支持包括獨立儲能系統、工業園區、商業設施及綠色出行等各類場景。

概 要

研發

我們將研發視為我們業務戰略和長期競爭力的核心驅動力。我們的研發工作以行業趨勢、技術進步和不斷變化的客戶需求為導向。我們在總部、深圳及珠海設有研發中心。截至最後實際可行日期，我們擁有422名研發人員，佔我們總員工的29.6%。其中35.1%持有碩士學位或中級專業職稱，5.7%持有博士學位或高級專業職稱。

我們奉行內部培養與外部招聘相結合的複合型人才戰略，從行業龍頭企業、學術機構和專業網絡中吸納人才。在往績記錄期間，我們保持了對研發的持續投入，以支持產品創新和技術進步。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，我們的研發開支分別為人民幣137.7百萬元、人民幣157.8百萬元及人民幣96.8百萬元，分別佔我們於各期間收入的5.5%、5.4%及4.9%。

請參閱「業務－研發」一節。

銷售及營銷

我們已在多個地區和行業垂直領域建立了多元化的客戶群。我們的主要客戶主要包括(i)國有和私營電力公司，(ii)數據中心運營商或託管服務供應商，(iii)發電公司，及(iv)大型工商企業。該等客戶採購我們的產品和解決方案，既可自用，也可集成到更廣泛的基礎設施或能源項目中。我們在全球範圍內建立了銷售網絡，包括在馬來西亞、澳大利亞、巴西、土耳其及墨西哥設立銷售與服務中心。我們在墨西哥的運營中心為我們的全球化拓展提供支撐，大幅增強了我們的海外運營和服務能力。

於2023年及2024年以及截至2025年9月30日止九個月各期間，來自五大客戶的收入分別佔我們於各期間收入的47.7%、41.2%及47.5%。於2023年及2024年以及截至2025年9月30日止九個月，我們來自最大客戶的收入分別佔我們於各期間收入的19.2%、18.4%及19.0%。於往績記錄期間，我們通常要求標準化產品訂單於交貨時付款，而其他訂單則通過分期付款(包括預付款、交貨、驗收及接納)結算。請參閱「風險因素－與我們的業務及行業相關的風險－客戶集中風險，或我們挽留現有客戶及吸引新客戶的能力，可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績產生不利影響」及「業務－銷售及營銷」一節。

概 要

採購

我們的主要原材料包括三大類：(i)大宗材料，如銅；(ii)結構材料，主要為鈹金；及(iii)功能材料，包括電氣元件。我們主要在中國境內採購原材料。

我們根據產品質量、定價競爭力、合約可靠性、聲譽和運營規模等標準選擇供應商。於2023年及2024年以及截至2025年9月30日止九個月各期間，我們來自五大供應商的採購額分別佔我們於各期間總採購額的21.5%、15.7%及15.2%。於2023年及2024年以及截至2025年9月30日止九個月，我們來自最大供應商的採購額分別佔我們於各期間總採購額的6.6%、4.9%及4.1%。請參閱「業務－採購」一節。

生產及製造

我們主要採納訂單式生產模式，並輔以庫存式生產模式。訂單式生產模式的具體工作流程在訂單審核過程中確定，該過程評估客戶規格、訂單量、產品配置、交貨時間及供應鏈能力。我們的生產活動主要通過我們在湖南惟遠能源工業園的主要生產基地進行。請參閱「業務－生產及製造」一節。

競爭

我們在高度競爭的環境中營運且我們面臨來自中國及全球的競爭。根據弗若斯特沙利文的資料，中國的智能配電設備市場競爭激烈。市場參與者包括國內大型電氣設備集團、跨國原始設備製造商以及專注於數字化配電自動化的國內專業製造商及系統集成商。競爭對手主要在經驗證的技術和可靠性、對電網公司要求和國際認證的合規性、交付能力和售後服務，以及數字監控、預測性維護和能效特性方面展開競爭。數據中心市場的競爭集中於能源系統優化及可靠性、新系統架構下新產品的研發及生產能力、縮短建設時間的模組化及預製解決方案、對行業標準的合規性以及強大的本地化服務能力。新型儲能相關市場的主要競爭因素包括系統安全及可靠性、EMS軟件滿足電力市場化需求的能力、充放電效率及全生命週期成本、電網互聯性能及對不同運行環境的適應性、本地化服務能力以及可靠的項目往績記錄。我們相信，我們憑藉技術領先、符合國際及本地標準、優質製造、端到端交付以及本地化服務，在各個市場保持競爭力。

概 要

我們的控股股東

截至最後實際可行日期，威勝電氣集團、威勝集團及威佳創建分別持有本公司已發行總股本約57.12%、1.64%及1.09%。威勝電氣集團及威勝集團由威佳創建全資擁有，而威佳創建則由威勝控股全資擁有。威勝控股由星寶投資擁有54.12%權益，而該公司則由吉為先生全資擁有。

緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，(i)吉為先生將透過星寶投資、威勝控股及其附屬公司間接擁有本公司已發行總股本約[編纂]的權益；(ii)本公司將仍為威勝控股的附屬公司；及(iii)吉為先生、星寶投資、威勝控股、威佳創建、威勝電氣集團及威勝集團將成為本公司的一組控股股東。

由於我們的主要業務及餘下威勝控股集團的餘下業務在電力行業的不同分部營運，利用不同技術為不同客戶解決不同問題，本集團與餘下威勝控股集團之間的業務有明確的劃分。

請參閱「與我們控股股東的關係」一節。

關連交易

於2025年11月14日，我們與Renox Technology Pty Ltd訂立主協議，該公司將於[編纂]後成為本公司的關連人士。我們將於[編纂]後繼續進行該主協議項下的關連交易。請參閱「關連交易」一節。

我們已申請而聯交所已授予我們豁免，豁免嚴格遵守上市規則第14A.105條項下的公告、通函及獨立股東批准規定。

請參閱「關連交易」一節。

[編纂]前投資

自本公司成立以來，我們已完成數輪股權融資。請參閱「歷史、發展及公司架構-[編纂]前投資」。

概 要

本集團自威勝控股集團[編纂]

我們的[編纂]將構成威勝控股集團的[編纂]。我們認為，[編纂]本集團H股及將其獨立[編纂]對威勝控股集團、本集團及我們的股東整體而言具有商業利益，原因為[編纂]將(其中包括)：(i)可實現更專注的發展及策略規劃，更好地分配資源；(ii)可使本集團獲得獨立的[編纂]地位及獨立的集資平台；(iii)將我們的業務與餘下威勝控股集團的業務分開；(iv)提升本集團的公司治理、管理層激勵機制及營運效率，並為投資者提供更詳盡的披露；(v)加強本集團及餘下威勝控股集團的營運管理能力；及(vi)可使本集團提升企業形象，從而增強其吸引投資者的能力。

威勝控股已根據上市規則第15項應用指引就[編纂]向聯交所提交建議以供批准，而聯交所已確認威勝控股可進行[編纂]。威勝控股將透過[編纂]向[編纂]提供[編纂]。請參閱「歷史、發展及公司架構—本集團自威勝控股集團[編纂]及「[編纂]的架構」。

風險因素

我們的業務及[編纂]涉及若干風險，包括與(i)我們所處行業及業務；(ii)我們的財務表現；(iii)法律及監管規定；以及(iv)[編纂]有關的風險。我們面臨的部分主要風險包括但不限於以下事項：

- 我們經營所在的行業競爭激烈，其中我們的許多競爭對手可能更具規模、資源更豐富或適應能力更強。倘我們未能有效競爭，我們可能會失去市場份額，而利潤率亦可能會下降；
- 我們的國際擴張涉及重大風險及不確定性；
- 客戶集中風險，或我們挽留現有客戶及吸引新客戶的能力，可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績產生不利影響；
- 我們面臨與我們產品的長途國際運輸相關的風險。延誤、損壞或物流成本上升可能會對我們的盈利能力及客戶關係產生不利影響；

概 要

- 我們一直並擬繼續投資於研發，倘若我們的研發工作不成功，我們的競爭地位將受到負面影響，且我們的業務、經營業績及財務狀況將受到不利影響；
- 我們的智能配電網業務高度依賴中國電網的投資規模，尤其是配電網建設及升級的投資；
- 我們依賴全球數據中心行業的持續增長，尤其是人工智能驅動的領域，超大規模客戶資本支出的任何放緩或未能適應快速的技術轉變都可能對我們的業務產生重大不利影響；
- 我們面臨與國有企業開展業務相關的特定風險，包括複雜的招標流程及嚴格的合規要求；
- 我們於收回客戶的貿易應收款項時須承受信貸風險。
- 倘我們未能有效管理存貨或倘存貨價值下降，我們的財務及經營業績可能會受到不利影響；及
- 我們的業務及經營業績受季節性波動影響，此舉或會導致我們的收入及財務狀況於不同期間出現重大變動。

過往財務資料概要

下表呈列我們於所示期間或截至所示日期的過往財務資料概要。本概要乃摘錄自我們的過往財務報表，該等報表載於本文件附錄一會計師報告，並乃根據國際財務報告準則編製。下文所載的過往財務資料概要應連同本文件附錄一會計師報告所載的過往財務資料(包括隨附附註)及「財務資料」一節所載的資料一併閱讀，並須受其所限。

概 要

經營業績數據選錄

下表載列所示期間我們的綜合損益及全面收益表概要(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.....	2,484,937	100.0	2,903,001	100.0	1,756,933	100.0	1,967,095	100.0
銷售成本.....	(1,901,049)	(76.5)	(2,135,098)	(73.5)	(1,299,660)	(74.0)	(1,447,694)	(73.6)
毛利.....	583,888	23.5	767,903	26.5	457,273	26.0	519,401	26.4
其他收入及								
增益淨額.....	27,636	1.1	47,702	1.6	34,437	2.0	37,183	1.9
銷售開支.....	(202,710)	(8.2)	(235,202)	(8.1)	(142,359)	(8.1)	(164,722)	(8.4)
行政開支.....	(88,712)	(3.6)	(101,810)	(3.5)	(73,907)	(4.2)	(81,358)	(4.1)
研發開支.....	(137,685)	(5.5)	(157,766)	(5.4)	(92,828)	(5.3)	(96,792)	(4.9)
金融資產及合約								
資產減值虧損								
(撥備)/減值虧								
損撥回淨額....	(9,363)	(0.4)	(61,324)	(2.1)	(24,415)	(1.4)	22,488	1.1
融資成本.....	(65,797)	(2.6)	(35,886)	(1.3)	(25,774)	(1.5)	(25,849)	(1.3)
應佔一間聯營公司								
的利潤.....	756	0.0	275	0.0	517	0.0	845	0.0
稅前利潤.....	108,013	4.3	223,892	7.7	132,944	7.5	211,196	10.7
所得稅開支.....	(2,638)	(0.1)	(23,613)	(0.8)	(14,552)	(0.8)	(30,310)	(1.5)
年度/期間利潤..	105,375	4.2	200,279	6.9	118,392	6.7	180,886	9.2
應佔年度/期間								
利潤:								
- 母公司								
擁有人.....	111,650	4.5	200,348	6.9	118,448	6.7	180,923	9.2
- 非控股								
權益.....	(6,275)	(0.3)	(69)	(0.0)	(56)	(0.0)	(37)	(0.0)
	105,375	4.2	200,279	6.9	118,392	6.7	180,886	9.2

概 要

收入

於往績記錄期間，我們的收入主要來自三個業務分部，即(i)智能配電網、(ii)數據中心及(iii)新型儲能相關業務。於往績記錄期間，我們的收入增長主要歸因於我們智能配電網及數據中心業務的增長。下表載列所示期間按經營分部劃分的收入明細：

	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) (未經審計)	(%)	(人民幣 千元) (未經審計)	(%)
智能配電網.....	1,468,804	59.1	1,960,685	67.6	1,186,362	67.5	1,236,774	62.9
數據中心.....	207,674	8.4	381,684	13.1	264,596	15.1	434,582	22.1
新型儲能相關 ...	808,459	32.5	560,632	19.3	305,975	17.4	295,739	15.0
總計.....	2,484,937	100.0	2,903,001	100.0	1,756,933	100.0	1,967,095	100.0

下表載列所示期間基於產品目的地按地區劃分的收入明細：

	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) (未經審計)	(%)	(人民幣 千元) (未經審計)	(%)
中國內地.....	2,448,228	98.5	2,485,293	85.6	1,620,125	92.2	1,714,908	87.1
亞洲(中國內地 除外).....	7,282	0.3	307,106	10.6	73,124	4.2	234,001	11.9
美洲.....	27,776	1.1	85,328	2.9	57,951	3.3	14,900	0.8
歐洲.....	—	—	8,982	0.3	530	0.0	3,228	0.2
其他.....	1,651	0.1	16,292	0.6	5,203	0.3	58	0.0
總計.....	2,484,937	100.0	2,903,001	100.0	1,756,933	100.0	1,967,095	100.0

概 要

毛利及毛利率

下表載列所示期間按經營分部劃分的毛利及毛利率明細：

	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	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	(人民幣		(人民幣		(人民幣		(人民幣	
	千元)	(%)	千元)	(%)	千元)	(%)	千元)	(%)
					(未經審計)		(未經審計)	
智能配電網...	405,951	27.6	547,495	27.9	335,208	28.3	346,354	28.0
數據中心.....	45,349	21.8	83,648	21.9	52,693	19.9	112,317	25.8
新型儲能相關..	<u>132,588</u>	16.4	<u>136,760</u>	24.4	<u>69,371</u>	22.7	<u>60,730</u>	20.5
總計.....	<u>583,888</u>	23.5	<u>767,903</u>	26.5	<u>457,273</u>	26.0	<u>519,401</u>	26.4

我們的毛利及毛利率已經並將繼續受多項因素影響，例如我們的產品及解決方案組合、我們的定價政策及成本控制措施。我們的整體毛利率由2023年的23.5%改善至2024年的26.5%，主要由於改變我們的產品組合以降低毛利率較低的產品的佔比。我們的整體毛利率於截至2024年9月30日止九個月及截至2025年9月30日止九個月維持穩定，分別為26.0%及26.4%。請參閱「財務資料—經營業績的期間比較—毛利及毛利率」。

概 要

綜合財務狀況表選錄

下表載列於所示日期我們綜合財務狀況表的選定資料：

	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) (未經審計)
非流動資產總額	1,177,709	1,303,525	1,390,283
流動資產總額	2,984,839	3,696,833	3,944,891
資產總額	4,162,548	5,000,358	5,335,174
非流動負債總額	135,139	488,151	335,118
流動負債總額	2,568,877	2,882,259	3,182,265
負債總額	2,704,016	3,370,410	3,517,383
流動資產淨值	415,962	814,574	762,626
權益總額	1,458,532	1,629,948	1,817,791
非控股權益	12,992	180	143

我們的流動資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣416.0百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣814.6百萬元，主要由於因我們的銷售額增加導致貿易應收款項及應收票據增加，以及計息銀行借款減少。

我們的流動資產淨值由截至2024年12月31日的人民幣814.6百萬元減少至截至2025年9月30日的人民幣762.6百萬元，主要由於我們的貿易應收款項及應收票據減少。我們因致力改善應收款項管理，於2024年就我們於海外市場的智能配電網業務銷售收回若干大額應收款項。

概 要

綜合現金流量表數據選錄

下表載列於所示期間我們的現金流量資料概要：

	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)	(人民幣千元)
			(未經審計)	(未經審計)
經營活動所得／(所用)				
現金流量淨額.....	224,015	162,215	(161,941)	99,182
投資活動所用現金流量				
淨額.....	(285,933)	(151,396)	(45,557)	(172,777)
融資活動所得／(所用)				
現金流量淨額.....	156,656	(14,121)	160,579	96,424
現金及現金等價物				
增加／(減少)淨額.....	94,738	(3,302)	(46,919)	22,829
年初／期初現金及				
現金等價物.....	30,272	123,671	123,671	119,776
匯率變動的影響淨額.....	(1,339)	(593)	(498)	643
年末／期末現金及				
現金等價物.....	123,671	119,776	76,254	143,248

概 要

主要財務比率

下表載列於所示日期／期間我們的關鍵財務比率：

	於／截至12月31日止年度		於／截至
	2023年	2024年	9月30日 止九個月
			2025年
			(未經審計)
毛利率(%) ⁽¹⁾	23.5	26.5	26.4
流動比率 ⁽²⁾	1.2	1.3	1.2
資產負債比率(%) ⁽³⁾	20.2	17.2	18.1
速動比率 ⁽⁴⁾	1.0	1.1	1.0
淨資產收益率(%) ⁽⁵⁾	8.3	13.0	10.5

附註：

- (1) 毛利率按毛利除以收入計算。
- (2) 流動比率乃流動資產除以流動負債計算。
- (3) 資產負債比率乃總債務(即計息銀行借款)除以資產總額計算。
- (4) 速動比率乃按流動資產減存貨，再除以於相關日期的流動負債計算。
- (5) 淨資產收益率乃按母公司擁有人應佔年度／期間利潤除以母公司擁有人應佔平均權益結餘計算。

概 要

[編纂]統計數據

下表呈列的所有統計數據乃基於[編纂]未獲行使的假設：

	按指示性 [編纂]下限 [編纂]港元 計算	按指示性 [編纂]上限 [編纂]港元 計算
[編纂]完成後本公司股份的[編纂] ⁽¹⁾	[編纂]港元	[編纂]港元
緊隨[編纂]完成後本公司 H股股份的[編纂] ⁽²⁾	[編纂]港元	[編纂]港元
未經審計[編纂]經調整 每股H股有形資產淨值 ⁽³⁾	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

- (1) 市值乃基於預期於緊隨[編纂]完成後已發行的[編纂]股股份計算。
- (2) 市值乃基於緊隨[編纂]完成後預期將予發行的[編纂]股H股計算，包括根據[編纂]將予發行的[編纂]股H股及根據[編纂]已發行的由非上市股份轉換的[380,560,340]股H股(假設[編纂]未獲行使)。
- (3) 概無對於本集團的未經審計[編纂]經調整有形資產淨值作出調整，以反映本集團於2025年9月30日後訂立的任何經營業績或其他交易。

[編纂]開支

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(為指示性[編纂]範圍每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，與[編纂]有關的估計[編纂]總額(包括[編纂])為人民幣[編纂]元([編纂]港元)(包括(i)[編纂]開支(包括但不限於[編纂]及費用)人民幣[編纂]元([編纂]港元)；及(ii)非[編纂]相關開支人民幣[編纂]元([編纂]港元)，其中包括(a)支付予法律顧問及申報會計師的費用及開支人民幣[編纂]元([編纂]港元)；及(b)其他費用及開支人民幣[編纂]元([編纂]港元))，佔[編纂][編纂]的[編纂]%。

於往績記錄期間，我們並無產生任何[編纂]。我們預期將產生[編纂]約人民幣[編纂]元([編纂]港元)，其中人民幣[編纂]元([編纂]港元)預期將於綜合損益表中確認為一般行政開支，而約人民幣[編纂]元([編纂]港元)預期將於[編纂]後直接於權益中確認為扣減項。

上述[編纂]為最新可行估計，僅供參考，實際金額可能與此估計不同。

概 要

未來計劃及[編纂]

我們估計，假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)，我們將自[編纂](經扣除我們應付的有關[編纂]的[編纂]費用及估計開支(「[編纂]」)後)的[編纂]總額將約為[編纂]港元。我們目前擬按以下方式應用該等[編纂]：

- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於(i)在華東建設新的生產運營中心及(ii)對我們的總部生產基地進行數字化升級並提升我們的整體產能；
- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於提升我們的研發及產品迭代能力；
- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於擴展我們的營銷網絡及售後服務基礎設施；
- 約[編纂]%或[編纂]港元將用作營運資金或一般公司用途。

詳情請參閱「未來計劃及[編纂]」一節。

股息

於往績記錄期間，本公司並無派付或宣派任何股息。除組織章程細則所載有關利潤分配的原則性條文外，我們目前並無任何具體股息政策或任何預先釐定的派息率。未來宣派及派付任何股息將由董事會釐定並經我們股東會批准，並須遵守我們的組織章程細則及中國《中國公司法》，並將取決於多項因素，包括我們的財務表現及業務營運、資本需求及合約限制。除非以可合法分派的利潤及儲備撥付，否則不得宣派或派付股息。

近期發展及無重大不利變動

作為我們為擴大全球佈局並同時精簡運營而進行的戰略調整的一部分，我們於2025年10月訂立協議，收購一家墨西哥智能配電設備及變壓器製造商。請參閱「豁免」一節。與該戰略保持一致，我們於2025年12月出售了我們於Rich Study投資有限公司的全部權益。請參閱「與我們控股股東的關係—業務劃分」一節。

我們的董事確認，直至本文件日期，自2025年9月30日(即我們最近期綜合財務報表的結束日期)以來，我們的財務或交易狀況或前景概無重大不利變動，且自2025年9月30日以來概無發生會對本文件附錄一所載會計師報告所示資料構成重大影響的事件。