

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於此僅為概要，並不包括可能對閣下而言屬重要的所有資料。在決定[編纂]前，閣下應細閱整份文件。任何[編纂]均涉及風險。[編纂]的若干具體風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定[編纂]前，應細閱該節。

概覽

我們是誰

我們是中國領先的全球電池製造商及綜合儲能解決方案供應商，致力於引領清潔能源的未來。憑藉逾二十年的行業經驗，我們已構建覆蓋儲能電池以及消費及動力電池兩大核心電池業務的全球版圖。我們的市場領導地位，印證了我們的競爭實力。根據弗若斯特沙利文的資料，於2024年，我們的儲能電池按出貨量計全球排名第九，市場份額為3.6%。更為重要的是，我們已將此電池製造專長轉化為在便攜式儲能電池及戶用儲能電池行業的領導地位，按2024年電池出貨量計，我們在該等行業的分別排名為全球第一及全球第三。

我們是中國少數在儲能電池以及消費及動力電池兩大核心電池業務領域均具有深度佈局的企業，這構成了我們市場領導地位的重要驅動因素。我們的核心競爭力在於我們多元化的產品組合及深厚的技術底蘊。在全球儲能市場蓬勃發展之際，我們處於大型儲能、工商業及戶用解決方案的前沿，為我們的客戶提供長壽命、高安全性的系統。同時，我們的消費電池為高端智能設備及穿戴式設備提供動力，而我們的動力電池則為低空無人機、特種車輛及電動船舶等新興高增長領域提供動力。

通過持續投入研發創新，我們得以在固態電池及鈉離子電池等下一代技術方面取得前瞻佈局，並以此維持競爭優勢。透過嚴格的成本控制及高效的生產流程，我們獲得了國內外優質客戶的長期信任。

我們立足中國、服務全球，憑藉領先的技術、可靠的產品及全球服務網絡，我們助力全球能源結構的綠色轉型，為我們的客戶及合作夥伴創造長期價值。截至最後實際可行日期，我們為超過50個國家及地區的客戶提供服務，包括美國、德國、日本、印尼、新加坡、西班牙、智利、印度、加拿大、澳洲及阿塞拜疆。

概 要

我們的產品

我們的主要業務涵蓋高性能電池及集成儲能解決方案的研發、生產及銷售。我們的全面產品組合涵蓋二次充電電池，此類電池設計可重複充電並多次使用，包含鋰離子電池、鋰聚合物電池及鈉離子電池；及一次性電池，此類電池設計僅供單次使用且不可充電，包含鋰鐵電池與鋅空電池。該等產品廣泛應用於我們的核心產品類別：儲能電池以及消費及動力電池。



儲能電池

作為中國最早進入儲能領域的公司之一，我們已成功建立全球市場佈局，產品目前銷往50多個國家及地區。我們的儲能電池憑藉卓越的安全性能、長循環壽命及高能量效率而廣受認可。秉承「聚焦儲能、做強儲能」的核心戰略，我們已開發出多元化的產品組合，涵蓋大型儲能、工商業儲能及戶用儲能。我們在多個全球主要儲能市場細分領域中佔據主導地位。根據弗若斯特沙利文的資料，於2024年，就出貨量計，我們在全球便攜式儲能電池行業排名第一，並在全球戶用儲能電池行業排名第三。

概 要

消費及動力電池

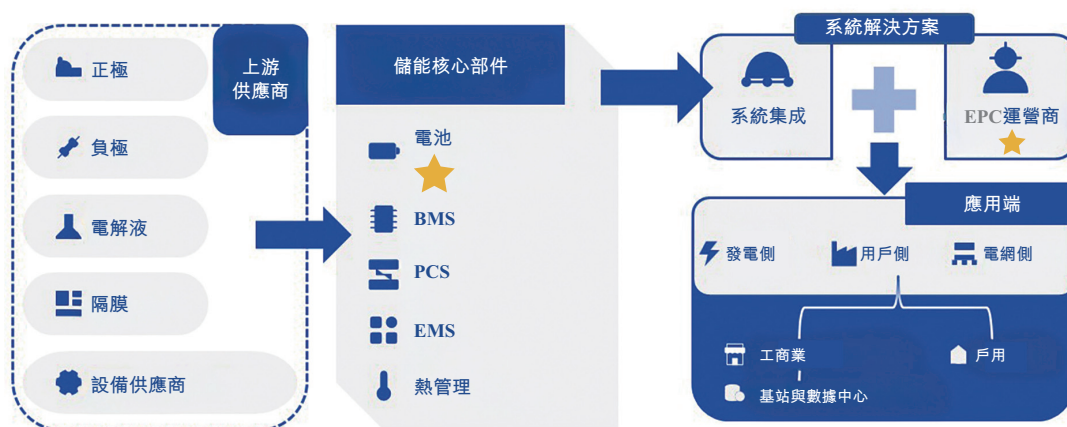
憑藉逾二十年的研發及製造經驗，我們的消費電池分部為我們的業務奠定了堅實基礎。我們針對多種應用領域（包括AI智能眼鏡、AI穿戴式裝置、藍牙音頻設備、助聽器及電子煙），根據用戶需求提供全面且定制化的產品解決方案。

就我們的動力電池領域而言，我們通過專注於低空無人機、電動兩輪車、應急啟動電源及電動船舶等新興高增長領域，已取得市場領先地位。我們仍致力於新興產業的前瞻性戰略舉措，以獨家、專有的電池解決方案服務我們的客戶。

我們的業務模式

我們採用建立在統一技術平台及多基地製造網絡之上的整合業務模式。我們專注於應用於儲能系統以及特定消費及動力電池應用的磷酸鐵鋰(LFP)技術，並開發用於消費及特種出行應用的高性能圓柱形及軟包電池。我們在各產品類別中共享核心研發能力、原材料採購、自動化製造流程及質量管理體系，並根據市場需求、客戶要求及產品盈利能力，在儲能電池產品、消費及動力電池產品以及儲能解決方案之間分配及調整產能。此模式使我們能夠捕捉全球儲能、消費電子及輕型動力市場的增长機遇，同時保持成本競爭力、產品一致性以及與領先客戶的長期關係。

下圖說明電池產品及儲能解決方案的產業鏈以及我們其中的角色：



概 要

我們的研發能力

我們的研發及製造活動聚焦於三大核心性能指標：高安全性、高能量效率及長循環壽命。透過整合我們的材料科學創新、工藝工程及先進結構設計，我們致力於實現我們所有產品線的全面性能優化。

憑藉在鋰電池領域逾二十年的深厚技術積澱，我們被認定為國家火炬計劃重點高新技術企業，並設有國家級博士後科研工作站。我們的創新引擎由五大研究院、四個集中檢測中心及一個專門的製造工藝中心提供動力。此外，我們與中山大學及香港理工大學等八餘所頂尖學術機構保持深度的戰略合作。此產學研生態系統使我們能夠迅速將尖端的實驗室突破轉化為具商業價值的技術。

我們的生產

我們已建立配備先進技術的全球化戰略性的生產佈局。我們位於廣州、珠海、駐馬店、常州、柳州、佛山、衢州、青島及越南的九大數字化生產基地已實現穩定、高產的生產。截至2025年9月30日，該等生產基地擁有約28.7吉瓦時的年產能（按標準八小時工作日的基準計算），使我們能靈活調配不同產品線的產能，並快速響應國內外市場的客戶需求。

我們對質量的承諾體現於我們所獲得的一系列國際認證。我們的製造乃根據GB/T 36276-2018電能儲存用鋰離子電池國家標準進行。就全球市場而言，我們的產品持有包括UL、RoHS及UN在內的認證。具體而言，我們的儲能解決方案已獲得從電芯到系統集成的一系列認證，包括GB/T36276、IEC 62619、UL1973、UL9540A及UN38.3。

我們已成功將市場版圖擴張至中國境外，出口至歐洲、北美及澳洲，以及其他國際市場（包括美國、德國、日本、印尼、新加坡、西班牙、智利、印度及加拿大）等主要儲能市場。為支持我們的全球客戶群，我們已在多個司法管轄區（例如新加坡、日本、德國、馬來西亞、印尼及智利）設立當地辦事處，為我們的客戶提供本地化支援及快速響應。

概 要

我們的財務表現

於往績記錄期間，我們錄得強勁的財務表現及快速增長。我們的收入由2023年的人民幣6,932.5百萬元增加至2024年的人民幣7,960.5百萬元，增長率為14.8%。此增長趨勢於2025年顯著加快。截至2025年9月30日止九個月，我們錄得收入人民幣7,580.9百萬元，較2024年同期的人民幣5,647.9百萬元大幅增長34.2%，受市場需求強勁及業務規模成功擴張所推動。

我們的市場機會

在全球電氣化及能源轉型趨勢加速的背景下，電池日益被定位為靈活的能源單元，對整體經濟效率作出重大貢獻。隨著可再生能源部署持續擴張，且電力系統朝向更高靈活性及數碼化方向演進，全球對電池（尤其是用於儲能之電池）的需求持續快速增長。隨著電池技術及製造工藝的不斷進步，我們認為，在以下主要趨勢的推動下，全球電池市場正進入關鍵的增長階段：

- 能源市場已從滿足基本需求及提供備用電源，轉向參與峰谷套利及系統靈活性升級，這從根本上增加了大型儲能、工商業及住宅場景對具有長循環壽命、高安全性能及穩定運行特性的電池的需求。
- 在技術更新迅速且客戶需求不斷演變的環境下，具備全面技術能力及可擴展製造平台的公司，更有利於應對不斷變化的需求。
- 作為一家產品涵蓋消費電池、動力電池及儲能電池（以及儲能解決方案）的公司，我們相信我們已做好充分準備，利用我們的統一技術平台及多基地製造網絡，把握這一增長機遇。

儲能電池

受市場快速擴張及技術進步所驅動，全球儲能電池市場正邁向新的增長階段。根據弗若斯特沙利文的資料，全球儲能電池出貨量預計將由2025年預測的568.6吉瓦時增至2029年預測的1,461.9吉瓦時，2025年預測至2029年預測的複合年增長率為26.6%。

儲能電池對經濟效益的貢獻日益重要，其應用已超出傳統的備用電源角色，擴展至可再生能源併網、削峰、調頻及峰谷套利等領域。此外，由於儲能項目通常涉及較長的運營生命週期，客戶日益重視安全性能、系統穩定性及全生命週期運營可靠性，進而提高了對行業參與者的技術要求。

概 要

消費電池

在電動化及智能設備多樣化的持續趨勢下，消費電池市場的需求正見證穩步增長。根據弗若斯特沙利文的資料，中國的消費電池出貨量預計將由2025年預測的56.7吉瓦時增加至2029年預測的115.9吉瓦時，2025年預測至2029年預測期間的複合年增長率為19.6%。

消費電池行業的特點是應用需求多樣且變化迅速、型號迭代頻繁以及質量預期嚴苛。我們認為，能提供廣泛解決方案、支持多型號生產並能高效響應不斷變化的客戶需求的企業，更有利於把握消費電池領域新出現的機遇。

動力電池

受輕型交通工具及設備應用持續電動化所驅動，動力電池的下游需求持續增長。根據弗若斯特沙利文的資料，全球輕型動力電池出貨量預計將由2025年預測的78.3吉瓦時增至2029年預測的175.1吉瓦時，2025年預測至2029年預測期間的複合年增長率為22.3%。

輕型動力電池應用(包括電動兩輪車、無人機及特種車輛)的特點是使用場景多樣化且性能要求存在差異。隨著客戶需求不斷演變，製造商須在安全性能、放電能力及成本效益之間取得平衡，同時保持穩定的質量表現及供應可靠性。

我們的優勢

我們相信，以下核心競爭優勢將使我們能夠把握行業增長機遇，並持續加強我們的全球競爭力：

- 系統化的研發能力驅動產品持續迭代；
- 具備深厚競爭壁壘的多元化組合；
- 於儲能行業建立領先地位；
- 全球服務能力及穩健客戶群；
- 高效的供應鏈管理及先進的製造能力；
- 致力於質量管理及卓越的品牌價值；及
- 由頂尖人才團隊支持的具遠見卓識的管理層。

有關詳情，請參閱「業務—我們的優勢」。

概 要

我們的策略

我們擬進一步鞏固我們的競爭優勢並實施以下戰略：

- 把握高增長儲能板塊機遇，鞏固全球核心競爭力；
 - 實施審慎且具針對性的產能擴張以提升規模經濟；
 - 堅持技術驅動創新及擴張產品矩陣，以構建長期壁壘；
 - 擴大銷售及服務能力以支持業務增長；及
 - 持續吸引及培育全球頂尖人才。
- 有關詳情，請參閱「業務—我們的策略」。

我們的客戶和供應商

我們的主要客戶

於往績記錄期間，我們的客戶主要包括儲能系統集成商、消費電子產品製造商、電動工具及輕型移動設備製造商及工業用戶。於2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月，我們的五大客戶合共分別產生人民幣1,886.4百萬元、人民幣2,376.9百萬元及人民幣1,779.5百萬元的收入，分別佔我們總收入的27.2%、29.9%及23.5%。此外，於2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月，來自我們最大客戶的收入分別為人民幣696.6百萬元、人民幣834.0百萬元及人民幣503.9百萬元，分別佔我們總收入的10.1%、10.5%及6.7%。於往績記錄期間，我們的五大客戶均為獨立第三方。

詳情請參閱「業務—營銷、銷售及客戶—我們的客戶」。

我們的主要供應商

我們的主要供應商主要包括正極及負極材料、隔膜、電解液、銅箔及鋁箔以及其他關鍵零部件的製造商。於2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月，我們向五大供應商的採購額分別為人民幣2,070.6百萬元、人民幣1,181.8百萬元及人民幣1,197.4百萬元，分別佔我們總採購額的28.7%、20.1%及17.4%。此外，於2023年、2024年及截至2025年9月30日止九個月，我們向最大供應商進行的採購額分別為人民幣874.2百萬元、人民幣361.4百萬元及人民幣327.8百萬元，分別佔我們總採購額的12.1%、6.1%及4.8%。詳情請參閱「業務—採購及供應商—我們的供應商」。

於往績記錄期間，概無我們的董事及彼等各自的聯繫人或持有我們已發行股份總數5%以上的股東於我們的五大供應商中擁有任何權益。

概 要

主要風險因素概要

我們的業務及營運涉及若干風險及不確定因素，包括本文件「風險因素」章節所載者。我們面臨的部分主要風險包括(但不限於)以下各項：

- 我們所經營的行業競爭激烈。倘我們未能與其他市場參與者競爭，我們的業務、經營業績及財務狀況或會受到重大不利影響。
- 我們電池產品下游市場的需求波動可能對我們的業務、經營業績及財務狀況造成重大不利影響；
- 我們面臨與全球業務及業務擴張相關的風險。倘我們未能有效管理全球營運的複雜性及挑戰，則我們的業務、經營業績及財務狀況可能受到重大不利影響；
- 由於多種因素，我們經營所在的市場規模及對我們的產品需求可能無法如我們預期般快速增加，這將對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響；
- 我們可能無法實施我們的增長計劃，而我們的業務及經營業績可能會受到不利影響；
- 新的科技成果或趨勢可能會使我們的產品失去競爭力或過時；
- 我們一直並打算繼續大量投資於研發活動，這可對我們的盈利能力及經營現金流量造成不利影響，亦可能無法產生我們預期達成的結果；
- 我們依賴高級研發人員及技術工程師的持續服務及貢獻；
- 我們產品所用材料及其他部件的成本上漲將對我們的業務、經營業績及財務狀況造成不利影響；及
- 倘我們無法挽留現有客戶及吸引新客戶，則我們的業務、財務狀況及經營業績將受到不利影響。

概 要

歷史財務資料概要

綜合損益表主要組成部分的選定資料

下表載列我們於所示年度／期間綜合損益表概要：

	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	(%)
					(未經審核)		(未經審核)	
收入	6,932,475	100.0	7,960,507	100.0	5,647,856	100.0	7,580,861	100.0
銷售成本								
貨品及服務銷售成本	(5,849,810)	(84.4)	(6,967,795)	(87.5)	(4,852,110)	(85.9)	(6,471,204)	(85.4)
存貨撇減至可變現淨值	(202,834)	(2.9)	(393,031)	(4.9)	(159,803)	(2.8)	(154,265)	(2.0)
毛利	879,831	12.7	599,681	7.5	635,943	11.3	955,392	12.6
其他收入及收益	138,237	2.0	194,302	2.4	121,524	2.2	163,519	2.2
銷售及營銷開支	(140,565)	(2.0)	(162,922)	(2.0)	(133,171)	(2.4)	(201,499)	(2.7)
行政開支	(284,456)	(4.1)	(354,416)	(4.5)	(254,389)	(4.5)	(295,151)	(3.9)
研發開支	(369,554)	(5.3)	(384,227)	(4.8)	(260,455)	(4.6)	(315,716)	(4.2)
金融及合約資產減值虧損淨額	(33,506)	(0.5)	(105,717)	(1.3)	(24,660)	(0.4)	(113,123)	(1.5)
其他開支	(90,587)	(1.3)	(23,339)	(0.3)	(29,261)	(0.5)	(21,072)	(0.3)
融資成本	(74,394)	(1.1)	(95,906)	(1.2)	(40,667)	(0.7)	(77,818)	(1.0)
分佔聯營公司虧損	(507)	(0.0)	(3,383)	(0.0)	(5,648)	(0.1)	2,052	0.0
除稅前溢利／(虧損)	24,499	0.4	(335,927)	(4.2)	9,216	0.2	96,584	1.3
所得稅抵免	41,934	0.6	12,416	0.2	21,728	0.4	8,152	0.1
年／期內溢利／(虧損)	<u>66,433</u>	<u>1.0</u>	<u>(323,511)</u>	<u>(4.1)</u>	<u>30,944</u>	<u>0.5</u>	<u>104,736</u>	<u>1.4</u>
應佔：								
母公司擁有人	43,102	0.6	(252,455)	(3.2)	60,503	1.1	114,550	1.5
非控股權益	23,331	0.3	(71,056)	(0.9)	(29,559)	(0.5)	(9,814)	(0.1)

概 要

毛利及毛利率

我們的毛利指收入減銷售成本，而毛利率指毛利除以收益（以百分比呈列）。於2023年、2024年以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，我們的毛利分別為人民幣879.8百萬元、人民幣599.7百萬元、人民幣635.9百萬元及人民幣955.4百萬元，及我們的毛利率分別為12.7%、7.5%、11.3%及12.6%。下表載列於所示年度／期間我們按產品類別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
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
					(未經審核)		(未經審核)	
儲能電池	603,509	15.7	414,833	8.9	235,817	7.8	579,264	12.0
消費及動力電池	412,773	14.4	532,235	17.0	487,000	20.0	449,777	17.6
其他 ⁽¹⁾	66,383	29.4	45,645	23.9	72,929	39.3	80,615	42.8
存貨撇減至可變現淨值 . . .	(202,834)	不適用	(393,031)	不適用	(159,803)	不適用	(154,265)	不適用
合計	879,831	12.7	599,681	7.5	635,943	11.3	955,392	12.6

附註：

(1) 其他主要包括與廢料銷售、EMC儲能項目及其他非核心業務有關的毛利及毛利率。

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
	(未經審核)		
流動資產總額	8,451,779	9,024,658	11,188,497
流動負債總額	7,235,167	9,201,830	11,261,141
流動資產／(負債)淨值	1,216,612	(177,172)	(72,644)
非流動資產總額	7,216,924	7,843,803	9,133,521
非流動負債總額	2,816,458	2,415,670	3,699,931
資產淨值	5,617,078	5,250,960	5,360,946

概 要

詳情請參閱「財務資料—關於我們綜合財務狀況報表中若干關鍵項目的討論」。

綜合現金流量表概要

下表載列所示年度／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	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	(未經審核)
經營活動所得／(所用)現金流量				
淨額	415,155	(244,424)	(480,598)	(11,706)
投資活動所用現金流量淨額	(1,565,513)	(864,254)	(711,188)	(621,770)
融資活動所得現金流量淨額	<u>2,266,303</u>	<u>334,498</u>	<u>161,268</u>	<u>442,787</u>
現金及現金等價物增加／(減少)				
淨額	1,115,945	(774,180)	(1,030,518)	(190,689)
年初／期初現金及現金等價物 . . .	708,615	1,819,784	1,819,784	1,050,903
匯率變動之影響淨額	<u>(4,776)</u>	<u>5,299</u>	<u>613</u>	<u>(3,819)</u>
年末／期末現金及現金等價物 . . .	<u>1,819,784</u>	<u>1,050,903</u>	<u>789,879</u>	<u>856,395</u>

有關詳情，請參閱「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

下表載列我們於所示日期或所示年度／期間的主要財務比率：

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2023年	2024年	2025年
毛利率	12.7%	7.5%	12.6%
流動比率 ⁽¹⁾	1.17	0.98	0.99
股本回報比率 ⁽²⁾	1.2%	(6.2)%	2.0%

附註：

- (1) 流動比率按流動資產除以流動負債計算得出。
- (2) 股本回報比率按淨溢利除以總權益計算得出。

有關於往績記錄期影響主要財務比率的因素的更全面討論，請參閱「財務資料—主要財務比率」。

我們的單一最大股東集團

我們的單一最大股東集團由董事會主席兼執行董事夏先生，以及萬象益新基金（為夏先生的一致行動人士，且由其全資及實益擁有的投資基金）組成。截至最後實際可行日期，夏先生及萬象益新基金合共控制本公司已發行股本總額的26.76%。請參閱「歷史、發展及公司架構—一致行動人士安排及單一最大股東集團」。

緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使，且概無根據2025年股權激勵計劃發行新股份），夏先生及萬象益新基金將合共控制我們經擴大已發行股本總額約[編纂]%，且預計將繼續為我們的單一最大股東集團。

於深圳證券交易所創業板上市

自2015年4月起，我們的A股於深圳證券交易所創業板上市。我們的董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無重大違反深圳證券交易所創業板適用規則及其他適用中國證券法律法規的情況。據我們的董事所深知，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期概無有關我們於深圳證券交易所創業板的合規記錄的重大事宜須提請聯交所或[編纂]的潛在[編纂]垂注。我們的中國法律顧問認為，

概 要

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無任何重大違反深圳證券交易所創業板適用規則及其他適用中國證券法律法規的情況。基於獨家保薦人進行的獨立盡職審查及我們的中國法律顧問的上述意見，獨家保薦人並無注意到任何致使其不同意我們的董事就本公司於深圳證券交易所創業板的合規記錄作出的確認的重大事宜。

申請在香港聯交所[編纂]

我們正根據上市規則第8.05(3)條申請[編纂]，並符合上市規則第8.05(3)條項下的市值／收入測試，此乃參考(i)我們截至2025年12月31日止年度的收入超過上市規則第8.05(3)條規定的500百萬港元；及(ii)根據最低[編纂][編纂]港元計算，我們於[編纂]時的預期[編纂]超過40億港元。

股息及股息政策

向我們的股東分派股息於我們的股東或董事(視情況而定)批准派息的期間內確認為負債。於往績記錄期間，我們於2023年及2024年以及截至2025年9月30日止九個月分別宣派股息人民幣69.2百萬元、人民幣30.1百萬元及零。

根據我們的組織章程細則，並按照《中華人民共和國公司法》及《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅(2025年修訂)》，在符合特定條件的情況下，未來利潤分配可以採取現金股息或股票股息或現金股息與股票股息相結合的方式或相關法律法規准許的任何其他方式進行。倘無重大投資計劃或重大現金支出，當年度的現金分派溢利應不少於該年度可分配溢利的10%。同時，原則上我們過去三年的累計現金分派溢利應不少於相應三年期間實現的年均可分配溢利的30%。任何建議的股息分派均須由我們的董事會酌情決定並經我們的股東大會批准。董事會可在考慮我們的行業特點、發展階段、業務模式、盈利能力、潛在未來重大資本支出計劃以及董事會可能認為相關的任何其他條件後，建議將來派發股息。

可分派儲備

截至2025年9月30日，我們的綜合保留溢利為人民幣1,586.6百萬元，可供分派予我們的股東。

概 要

[編纂]

[編纂]包括與[編纂]有關的專業費用、[編纂]及所產生的其他費用。我們預期將產生[編纂]開支約人民幣[編纂]百萬元([編纂]百萬港元)，其中包括：(i)[編纂]費用人民幣[編纂]百萬元([編纂]百萬港元)；及(ii)非[編纂]相關開支人民幣[編纂]百萬元([編纂]百萬港元)，其進一步分類為：(a)法律顧問及核數師費用及開支人民幣[編纂]百萬元([編纂]百萬港元)；及(b)其他費用及開支人民幣[編纂]百萬元([編纂]百萬港元)(假設[編纂]未獲行使，且按每股[編纂][編纂]港元的[編纂](即[編纂][編纂]的[編纂])計算)，其中約人民幣[編纂]百萬元([編纂]百萬港元)預期將計入我們的合併損益表，而約人民幣[編纂]百萬元([編纂]百萬港元)預期將於[編纂]完成後自權益中扣除。[編纂]開支預計將佔[編纂][編纂]總額的約[編纂]%(假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的[編纂])且[編纂]未獲行使)。上述[編纂]開支為最新的切實可行估計，僅供參考，且實際金額可能與此估計有所不同。我們預期該等費用不會對我們2026年的經營業績造成重大不利影響。

[編纂]統計

下表統計數據是基於以下假設：(1)[編纂]已完成及[編纂]中新發行[編纂]股H股；及(2)[編纂]的[編纂]未獲行使：

	按每股[編纂] [編纂][編纂] 港元計算	按每股[編纂] [編纂][編纂] 港元計算
[編纂] ⁽¹⁾	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
截至2025年9月30日本公司擁有人 應佔未經審計[編纂]經調整 每股合併有形資產淨值 ⁽²⁾	[編纂]港元	[編纂]港元

(1) 假設於[編纂]完成後已發行及發行在外的股份為[編纂]股。

(2) 未經審核[編纂]經調整合併有形資產淨值每股股份乃根據緊隨[編纂]完成後發行的[編纂]股股份計算，該股份數目乃根據緊隨[編纂]後已發行股份總數[編纂]股(不包括2,406,700股庫存股份及任何可能因行使[編纂]而發行的股份)得出。

概 要

未來計劃及[編纂]用途

假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即本文件中所述[編纂]範圍的[編纂])，我們估計，經扣除我們就[編纂]已付或應付的[編纂]及其他估計開支並假設[編纂]未獲行使後，我們將收取[編纂]所得款項淨額約[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)。配合我們的戰略，我們擬將[編纂][編纂]按下文所載金額用於下述用途：

- [編纂]淨額中約[編纂]，或[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)預期將用於建設、升級及擴張我們的生產設施及生產線；
- [編纂]淨額中約[編纂]，或[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)預期將用於增強我們在電池技術及儲能系統方面的研發能力；
- [編纂]淨額中約[編纂]，或[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)，預計將用於戰略性投資與收購，以支持我們的長期增長策略；
- [編纂]淨額中約[編纂]，或[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)，預期將用於擴展並強化我們的銷售網絡，提升市場影響力；及
- [編纂]淨額中約[編纂]，或[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)，預計將用於營運資金及一般企業用途。

近期發展及無重大不利變動

我們的業務及財務表現已實現好轉，且於截至2025年9月30日止九個月錄得淨利潤。於2025年第四季度，我們繼續受惠於有利的行業狀況。因此，我們的產品獲市場高度認可，且於2025年期間，我們的銷量及客戶訂單均錄得增長，帶動我們的收入上升。具體而言，下游應用場景的擴展以及儲能板塊市場情緒的改善，促使我們的產能利用率提升及銷量增加。

董事已確認，截至本文件日期，自2025年9月30日以來，我們的財務狀況並無重大不利變動，且自2025年9月30日以來，並無發生任何對本文件附錄一所載信息產生重大影響的事件。