

概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽。由於本文僅屬概要，故並未列載可能對閣下而言屬重要的所有資料。閣下在投資[編纂]前，務請閱讀全份文件。任何投資均涉及風險。有關投資[編纂]的若干特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下決定投資[編纂]前，務請細閱該節。投資於我們這類公司涉及獨特挑戰、風險及不確定性。閣下的投資決定應基於該等考慮因素。

概覽

我們是誰

我們是全球化的聚焦界面增強技術及相關材料工程的科技公司，為消費電子、智能汽車及新興領域的全球領先客戶提供服務。隨著消費電子終端的智能化程度日益提高，其物理表面—前蓋、後蓋乃至框架—已成為至關重要的人機交互界面，這不僅決定了用戶與設備的互動方式，甚至關乎設備本身核心屬性的界定。我們助力提升多款標誌性消費電子終端的界面表現，其中所搭載的最新技術，直接影響著數以億計人群感知世界的方式。對於該等極度精密且性能強大的設備而言，界面增強不僅是一種美學追求，也是一項必備的、業界前沿水準的工程要求。每一個可見或可觸及的像素，均須經過臻於完美的處理。我們的解決方案依託核心的物理氣相沉積(PVD)技術，專門針對此類「最後一納米」挑戰而量身打造。根據灼識諮詢的資料，以2024年收益計，我們為全球最大消費電子金屬組件PVD界面增強解決方案提供商，並位列全球消費電子玻璃組件PVD界面增強解決方案提供商前三名。

PVD最初應用於半導體行業，是一種於真空環境中將鍍膜材料氯化並於基材沉積形成薄膜的技術。該技術能顯著提升結構強度及耐腐蝕性，使設備即便於頻繁使用情況下仍可維持原始的嶄新外觀。此外，PVD技術可改善光學性能及降低能耗，同時憑藉定製化的色彩效果提供出色的美學多樣性。20世紀90年代，我們躋身業內最早一批將PVD技術推廣至消費級產品並實現商業化的企業。隨著智能化時代消費電子的全面興起，我們將PVD技術應用擴展至智能手機、平板電腦及智能可穿戴設備等產品領域。憑藉深厚的技術積累和久經考驗的交付表現，我們為領先客戶(包括總部設於韓國(客戶A)及美國(客戶B)的兩家全球最大科技集團)提供界面增強解決方案。我們已與該等客戶維持長達數十年的合作關係，並在彼等各自的供應商體系中佔據領先地位。我們亦已進駐其他行業領域並贏得包括全球領先乘用車激光雷達製造商在內的知名品牌客戶的青睞。

隨著AI技術的爆發式發展及其與日常生活的快速融合，AI設備正在重塑消費電子、智能汽車及多個新興領域，使得促進人機交互體驗的界面增強技術變得日益重要。我們旨在為各行業頭部客戶的「AI+」產品矩陣提供界面增強解決方案，以實現對產品功能、用戶體驗及美學外觀的極限突破，助力重塑人與科技的互動方式。

自創業以來，我們始終專注於對PVD技術相關的材料、設備和工藝的整合創新，不斷開發高附加值、高性價比和可持續的解決方案，持續突破產品界面的性能極限，為各行業客

概 要

戶解決人機交互場景下的納米級技術難題。憑藉深厚的材料技術積累、研究—開發—工程(R-D-E)全流程打通的研產體系及高度智能化的生產模式，我們始終走在技術創新前沿，引領和推動行業變革。

下圖載列我們的業務亮點：

行業領先地位	前沿技術創新	藍籌客戶群體	穩健財務業績
第一 全球消費電子金屬PVD 解決方案提供商 ¹	業內首創 多層納米複合硬膜金屬PVD技術 ²	全球領先客戶 全球最大科技集團中的兩家	49.3% 2024年收益增速
前三 全球消費電子玻璃PVD 解決方案提供商 ¹	自研設備 多軸旋轉多腔體連續鍍膜設備	長達數十年 與核心客戶攜手合作	10%+ 淨利率 往績記錄期間
行業首創 消費電子PVD界面增強 ²	375項專利 包括278項已註冊專利 ³ 60%+ 發明專利佔比 ³	新興領域頭部客戶 智能汽車 新興智能終端	30%+ 權益回報率 往績記錄期間 ⁴

附註：

- (1) 根據灼識諮詢的資料，以2024年的收益計算。
- (2) 根據灼識諮詢的資料。
- (3) 截至最後實際可行日期，包括已註冊專利及申請中專利。
- (4) 其中，截至2025年9月30日止九個月為年化數據。

我們的解決方案

圍繞PVD技術，我們已形成覆蓋多材質、多工藝、多應用場景的豐富解決方案矩陣。

金屬PVD

我們為智能手機、智能手錶、筆記本電腦、平板電腦及智能戒指等產品的金屬組件提供PVD界面增強解決方案。典型應用場景包括錶冠、按鍵、防塵蓋、SIM卡槽、金屬中框(即智能手機中容納所有內部元件的中央結構)、錶殼及摺疊式鉸鏈。

我們專注於鋁、鎂、鈦等輕質金屬的PVD界面增強。此舉順應AI驅動變革加速背景下設備向輕量化及智能化轉型的行業趨勢。通過於金屬表面沉積形成PVD鍍膜，我們在保持材料固有輕量化優勢的同時，顯著提升結構強度、表面硬度及耐腐蝕性，進而令產品經久耐用並長期保持高端質感。

此外，我們的解決方案透過呈現豐富多樣的色彩、質感及圖案，提供卓越的美學多樣性。例如，我們已為高端智能手機開發出暗紫、暗夜綠及遠峰藍等表面處理工藝。鍍膜中的

概 要

鮮明配色極難實現，因其乃透過鍍膜層之間的光學干涉達致，而非依賴類油漆顏料。即使圖層堆棧的厚度僅有數納米的變化，亦會改變視覺感知的顏色。我們的技術拓寬了消費電子產品的可用色彩範疇，為製造商提供靈活選擇，以實現獨具特色且充滿視覺魅力的設計。

玻璃及其他材料PVD

我們為玻璃及其他先進材料（諸如微晶玻璃、碳纖維複合材料及藍寶石晶體）提供一應俱全的界面增強解決方案。經過我們PVD解決方案增強的玻璃產品已廣泛應用於智能手機、智能手錶、筆記本電腦、平板電腦等智能設備的前後蓋板，彼等的應用範疇進一步拓展至車載激光雷達玻璃窗口片和HUD自由曲面鏡產品，並在人形機器人面罩、AR眼鏡等新興領域具有巨大應用潛力。

我們的解決方案在提升產品硬度和強度的同時，實現光學性能增強及能耗減少等功能。我們的超薄鍍膜層具備足夠透明度以確保清晰的顯示質量，同時其導電性亦足以偵測電學變化，從而實現準確和高響應度的觸摸輸入。為契合高端設備對界面增強解決方案日益攀升的需求，我們已針對大屏顯示設備研製出微晶玻璃鍍膜及增透加硬膜。

我們的競爭優勢

我們相信自身的優勢在於：

- PVD界面增強技術的行業領導者；
- 全球頂尖的客戶基礎；
- 多元化且可持續的產品開拓能力；
- 設備定製工程能力和專精工藝能力；
- 先進的智能製造能力；及
- 遠見卓識的核心團隊及成就卓越的企業文化。

我們的發展策略

我們計劃進行以下戰略：

- 在PVD相關材料和工藝上持續研發與創新；
- 拓展解決方案矩陣和構建全棧解決方案生態；
- 客戶群的拓展及多元化；
- 強化智能製造能力；及
- 加深全球化的佈局以更好地服務全球客戶。

我們的業務模式及主要營運數據

我們的業務模式

我們就消費電子、智能汽車及新興智能終端所採用的各種材料提供全面的界面增強解決方案，並秉持靈活的業務模式，確保能夠敏捷應對不斷演變的市場需求。下圖列示了我們的關鍵運營階段：



- **客戶需求分析**。我們與客戶緊密合作，了解彼等對界面增強解決方案的需求，包括如何提升產品耐久性、光學性能和美觀性，以及我們的PVD技術如何助力實現

概 要

該等目標。在進行客戶需求分析時，我們亦會同步研判技術趨勢與市場動態，並將該等洞察與客戶的技術基礎及發展戰略相結合。

- **探索性研發與原型設計。**研發團隊與客戶緊密協作，共同敲定技術規格，在確保產品可製造性與可擴展性的同時助力優化產品設計。技術規格一經敲定，我們即會開展原型開發，並對設計細節進行進一步驗證，以確保原型具備可靠性、成本效益，並能順利過渡至量產階段。
- **量產／加工。**在啟動量產前，我們會進行量產可行性驗證，確認製造工藝能夠始終如一地交付符合嚴格技術及美學規格的產品。

就某些類型的產品而言，我們從供應商處採購原材料，將該等原材料製成組件(包括對該等組件施加界面增強工藝)，隨後將製成品銷售予客戶。就部分其他類型的產品而言，我們不會採購原材料。相反，我們直接從客戶處接收未加工的組件，並施加界面增強工藝。

- **交付與售後。**產品通過最終質量檢驗後，將轉運至我們的倉庫，我們隨即實施嚴格的存貨管理及控制程序。交付完成後，我們提供持續的售後服務與技術支援。透過持續跟蹤與響應性支持，我們致力於在整個產品生命週期內實現高水平的客戶滿意度，並與重點客戶深化長期戰略合作關係。

應用場景

目前，我們的解決方案組合覆蓋以下行業領域：

- **智能手機、平板電腦及筆記本電腦。**我們為消費電子產品的中框、SIM卡槽和按鈕等金屬組件提供界面增強服務。我們還為智能手機前後蓋板以及平板電腦及筆記本電腦屏幕的蓋板玻璃等消費電子玻璃組件提供界面增強服務。此外，我們已將自身能力進一步延伸至價值鏈上下游，為消費電子結構組件提供組裝服務。這使我們能夠將成本效益與技術卓越相結合，為客戶提供極具競爭力的一站式解決方案。
- **智能可穿戴設備。**我們為智能手錶、智能耳機和智能戒指等智能可穿戴設備的玻璃、金屬和複合材料組件提供界面增強解決方案。我們的創新PVD鍍膜技術可解決電信號傳輸和接觸電性能相關的關鍵行業挑戰，實現前沿複合材料的高效利用，並助力拓展智能可穿戴設備的設計可能性和性能表現。
- **智能汽車。**我們憑藉在熱彎成型和一體化鍍膜方面的行業領先技術實力，為激光雷達玻璃窗口片和HUD自由曲面鏡提供界面增強服務。
- **新興智能終端。**我們為AR眼鏡、人形機器人面罩和機器人割草機的傳感器蓋板玻璃等最新智能技術的玻璃和金屬組件提供界面增強解決方案。

概 要

主要營運數據

下表列示往績記錄期間按產品類別劃分的銷量：

	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(千件)				
智能手機、平板電腦及筆記本電腦	1,333,634	1,421,852	1,095,277 ⁽¹⁾	985,276 ⁽¹⁾
智能可穿戴設備	228,801	445,377	307,575	366,688
智能汽車	288	648	443	754
新興智能終端	1,534 ⁽¹⁾	471 ⁽¹⁾	396 ⁽¹⁾	299 ⁽¹⁾

附註：

- (1) 由於產品組合發生變化，我們在該等類別解決方案的銷量有所下降，而來自該等類別的收益有所增加。詳情參見「財務資料—各期間的經營業績比較」。

有關往績記錄期間按產品類別劃分的我們解決方案的一般售價範圍，詳情參見「業務—我們的業務模式及主要營運數據—主要營運數據」。

競爭格局

我們於全球PVD界面增強解決方案行業經營業務。根據灼識諮詢的資料，以2024年收益計，我們為全球最大消費電子金屬組件PVD界面增強解決方案提供商及全球前三消費電子玻璃組件PVD界面增強解決方案提供商，市佔率分別為26.2%及14.9%。於智能汽車領域，按2024年出貨量計，我們的激光雷達玻璃窗口片位居全球第一及HUD玻璃自由曲面鏡位居全球第二，市佔率分別為28.8%及9.2%。

我們的客戶及供應商

我們的主要客戶主要包括消費電子品牌或其供應商。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，我們於各期間自五大客戶產生的收益合共為人民幣3,026.5百萬元、人民幣4,183.5百萬元及人民幣3,932.7百萬元，分別佔我們總收益的86.9%、80.5%及85.2%，於相關期間自我們最大客戶產生的收益為人民幣1,852.9百萬元、人民幣2,480.9百萬元及人民幣2,576.1百萬元，分別佔我們總收益的53.2%、47.7%及55.8%。於往績記錄期間，我們很大一部分收益來自兩名最大客戶。詳情請參見「業務—我們的客戶—我們與最大客戶的關係」。

於往績記錄期間，我們的主要供應商主要包括玻璃基材及結構組件的供應商。截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月來自我們五大供應商的採購額為人民幣765.0百萬元、人民幣1,245.5百萬元及人民幣1,288.2百萬元，分別佔我們於該等期間的採購總額的34.8%、35.0%及41.4%。截至2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年9月30日止九個月來自我們最大供應商的採購額為人民幣303.5百萬元、人民幣428.0百萬元及人民幣599.5百萬元，分別佔我們於該等期間的採購總額的13.8%、12.0%及19.3%。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

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	
	金額	佔收益 百分比	金額	佔收益 百分比	金額	佔收益 百分比	金額	佔收益 百分比
	(未經審核)				(未經審核)			
	(人民幣千元，百分比除外)							
除稅前溢利	390,093	11.2	667,656	12.8	554,415	13.9	620,172	13.4
所得稅開支	(27,570)	(0.8)	(49,745)	(1.0)	(44,164)	(1.1)	(48,529)	(1.1)
年/期內溢利	<u>362,523</u>	<u>10.4</u>	<u>617,911</u>	<u>11.9</u>	<u>510,251</u>	<u>12.8</u>	<u>571,643</u>	<u>12.4</u>
以下各方應佔年/ 期內溢利：								
本公司擁有人	362,523	10.4	617,911	11.9	510,251	12.8	570,705	12.4
非控股權益	—	—	—	—	—	—	938	— ⁽¹⁾

附註：

(1) 低於0.05%。

收益

於往績記錄期間，我們絕大部分收益來自為(i)智能手機、平板電腦及筆記本電腦、(ii)智能可穿戴設備、(iii)智能汽車及(iv)新興智能終端提供界面增強解決方案。下表載列所示期間按產品劃分的收益明細。

	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	%
	(未經審核)				(未經審核)			
	(人民幣千元，百分比除外)							
智能手機、平板電腦及 筆記本電腦	2,906,488	83.5	3,966,891	76.3	3,054,123	76.6	3,617,924	78.4
智能可穿戴設備	533,504	15.3	1,160,130	22.3	879,851	22.1	932,106	20.2
智能汽車	30,923	0.9	64,919	1.3	47,105	1.2	56,840	1.2
新興智能終端	1,725	— ⁽²⁾	2,100	— ⁽²⁾	1,693	— ⁽²⁾	3,995	0.1
其他 ⁽¹⁾	8,809	0.3	5,168	0.1	3,916	0.1	6,856	0.1
總計	<u>3,481,449</u>	<u>100.0</u>	<u>5,199,208</u>	<u>100.0</u>	<u>3,986,688</u>	<u>100.0</u>	<u>4,617,721</u>	<u>100.0</u>

附註：

(1) 主要指銷售廢料及材料所得收益。

(2) 低於0.05%。

我們的收益由截至2024年9月30日止九個月的人民幣3,986.7百萬元增加15.8%至截至2025年9月30日止九個月的人民幣4,617.7百萬元，主要由於來自就智能手機、平板電腦及筆記本電腦提供界面增強解決方案之收益增加所致，該部分收益由截至2024年9月30日止九個月的人民幣3,054.1百萬元增加18.5%至截至2025年9月30日止九個月的人民幣3,617.9百萬元，主要由於(i)市場對我們一體化界面增強及後蓋板組裝解決方案的需求有所增長，此乃由我們滿足客戶嚴格品質與技術標準的能力所驅動；及(ii)有關就平板電腦蓋板玻璃界面增強解決方案的訂單有所增加，此乃由於我們的製造工藝及自動化生產線的提升使我們能夠實現相對較高的生產良率，從而增強了客戶對我們解決方案的信心。

概 要

我們的收益由2023年的人民幣3,481.4百萬元增加49.3%至2024年的人民幣5,199.2百萬元，主要由於來自就智能手機、平板電腦及筆記本電腦提供界面增強解決方案的收益增加所致，該部分收益由人民幣2,906.5百萬元增加36.5%至人民幣3,966.9百萬元，主要由於(i)配備額外用戶交互功能的若干售價相對較高的智能手機的解決方案需求及銷量上升，此乃受惠於行業及宏觀經濟環境整體改善，帶動消費者對該等產品的需求增加；及(ii)我們自2023年下半年開始提供相關解決方案，憑藉能夠滿足客戶嚴格品質與技術標準的能力，推動了部分客戶對我們一體化界面增強及後蓋板組裝解決方案的需求及銷量上升。

毛利及毛利率

下表載列所示期間按產品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
					(未經審核)			
					(未經審核)			
	(人民幣千元，百分比除外)							
智能手機、 平板電腦及 筆記本電腦	574,129	19.8%	661,498	16.7%	525,563	17.2%	659,003	18.2%
智能可穿戴設備	240,220	45.0%	558,725	48.2%	413,225	47.0%	412,137	44.2%
智能汽車	4,996	16.2%	12,118	18.7%	10,995	23.3%	5,399	9.5%
新興智能終端	339	19.7%	724	34.5%	777	45.9%	2,718	68.0%
其他 ⁽¹⁾	3,946	44.8%	3,652	70.7%	2,691	68.7%	3,207	46.8%
總計	823,630	23.7%	1,236,717	23.8%	953,251	23.9%	1,082,464	23.4%

附註：

(1) 主要指銷售廢料及材料所得收益。

我們的毛利率於截至2024年及2025年9月30日止九個月分別維持在23.9%及23.4%，保持相對穩定。具體而言，與智能手機、平板電腦及筆記本電腦相關的毛利率由截至2024年9月30日止九個月的17.2%增至截至2025年9月30日止九個月的18.2%，主要由於(i)生產良率改善，此乃透過持續優化製造工藝及提升我們的自動化生產線效能實現；以及(ii)產品組合戰略上的變動，歸因於我們提高了高利潤產品(如智能手機後蓋板及平板電腦鍍膜)的收益佔比。

我們的毛利率於2023年及2024年保持相對穩定，分別為23.7%和23.8%。具體而言，與智能手機、平板電腦及筆記本電腦相關的毛利率由2023年的19.8%下降至2024年的16.7%，主要由於我們能夠提供滿足客戶嚴格品質與技術標準且有助深化客戶關係的一體化界面增強及後蓋板組裝解決方案，導致涉及界面增強及組裝的產品所佔收益比例有所上升，該類產品的盈利能力相對低於我們僅提供界面增強解決方案之產品，該現象於我們組裝業務的產能爬坡初始階段尤為顯著。有關進一步詳情，參見「財務資料—經營業績主要組成部分說明」。

概 要

綜合財務狀況表概要

下表載列我們截至所示日期的綜合財務狀況表概要。

	截至12月31日		截至2025年
	2023年	2024年	9月30日
			(未經審核)
		(人民幣千元)	
非流動資產總額	3,297,956	3,730,913	4,073,553
流動資產總額	2,562,601	2,700,241	3,265,481
資產總額	5,860,557	6,431,154	7,339,034
流動負債總額	3,098,636	3,051,783	3,268,121
非流動負債總額	1,506,149	1,498,884	1,585,395
負債總額	4,604,785	4,550,667	4,853,516
流動負債淨額	536,035	351,542	2,640
資產淨值	1,255,772	1,880,487	2,485,518

我們由截至2025年9月30日的流動負債淨額人民幣2.6百萬元轉為截至2026年1月31日的流動資產淨值人民幣30.4百萬元，主要由於(i)存貨增加人民幣203.7百萬元，此乃由於年終提升存貨水平以應對客戶新產品推出(通常於年初進行)；(ii)按公平值計入損益之金融資產增加人民幣156.9百萬元，此乃由於我們將閒置資金撥作購置若干理財產品；及(iii)應付股息減少人民幣181.7百萬元，部分被(i)現金及現金等價物減少人民幣294.3百萬元；及(ii)我們於年末結算若干貿易應收款項導致貿易應收款項及應收票據減少人民幣269.1百萬元所抵銷。有關進一步詳情，參見「財務資料—若干主要綜合財務狀況表項目的討論」。

綜合現金流量表概要

下表載列所示期間我們的綜合現金流量表概要。

	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
			(未經審核)	(未經審核)
		(人民幣千元)		
營運資金變動前				
經營現金流	924,040	1,236,735	982,587	1,111,221
營運資金變動	(20,103)	(238,624)	(376,758)	(135,565)
已付所得稅	(41,549)	(27,587)	(18,484)	(22,275)
已收利息	61,972	58,037	46,746	27,317
經營活動所得現金淨額	924,360	1,028,561	634,091	980,698

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及可作更改，而閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

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 (未經審核)	2025年 (未經審核)
	(人民幣千元)			
投資活動所用現金淨額	(452,367)	(643,569)	(427,212)	(492,127)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(465,581)	(771,626)	(558,024)	43,690
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	6,412	(386,634)	(351,145)	532,261
於年／期初的現金及現金等價物	1,509,747	1,526,660	1,526,660	1,146,702
匯率變動影響	10,501	6,676	(6,084)	(5,655)
於年／期末的現金及現金等價物	<u>1,526,660</u>	<u>1,146,702</u>	<u>1,169,431</u>	<u>1,673,308</u>

有關進一步詳情，參見「財務資料—流動資金及資本資源—現金流」。

主要財務比率

下表載列我們截至所示日期或所示期間的主要財務比率。

	截至12月31日／ 截至該日止年度		截至 2025年 9月30日／ 截至該日 止九個月
	2023年	2024年	(未經審核)
毛利率(%)	23.7	23.8	23.4
淨利率 ⁽¹⁾ (%)	10.4	11.9	12.4
權益回報率 ⁽²⁾ (%)	33.7	39.4	34.9

附註：

- 淨利率乃按年／期內淨利除以同年／期之收益計算。
- 權益回報率乃按年／期內淨利除以該年／期初權益總額與年／期末權益總額之平均數再乘以100%計算兼年化(倘適用)。

[編纂]

	基於最低[編纂] 每股[編纂][編纂] 港元	基於最高[編纂] 每股[編纂][編纂] 港元
我們股份的市值 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]
每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值 ⁽²⁾	[編纂]	[編纂]

附註：

- 市值乃基於緊隨[編纂]完成後預期將發行的[編纂]股股份計算。

概 要

(2) 有關所採用假設及計算方法的進一步詳情，參見「附錄二 — 未經審核備考財務資料」。

我們的控股股東

截至最後實際可行日期，我們的控股股東，即莊學山先生、莊學海先生、莊學熹先生、萬津科技、CNI BVI、中南創發控股、Prosound Enterprises Limited、Jilla Enterprises Limited、East Advance Enterprises Limited、Bathebe Limited、Mudford Limited及Next Generation Holdings Limited，被視為於我們約57.25%股份中擁有權益。緊隨[編纂]完成後，我們的控股股東將合共持有約[編纂]%股份（假設[編纂]未獲行使）。有關控股股東背景及我們與控股股東的關係之詳情，參見「與控股股東的關係」一節。

持續關連交易

我們已訂立並預期將於上市後繼續若干交易，該等交易將構成上市規則第14A章項下的持續關連交易。該等交易包括(i)服務供應框架協議及(ii)採購框架協議。因此，我們已就我們與我們的關連人士之間在上市規則第14A章項下的非豁免持續關連交易向聯交所申請，且聯交所已授出相關豁免。有關詳情，請參見「關連交易」。

[編纂]前投資

自2021年以來，我們已進行多輪僅涉及現有股東轉讓的[編纂]前投資。有關[編纂]前投資的主要條款以及[編纂]前投資者身份及背景的進一步資料，參見「歷史、發展及公司架構—[編纂]前投資」。

未來計劃及所得款項用途

假設[編纂]未獲行使，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]佣金及其他預計發售開支後，並假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數），我們預計可將從[編纂]獲得的所得款項淨額約為[編纂]港元。我們擬將[編纂]所得款項按下述金額用於下述用途：

- 所得款項淨額約[60.0]%或約[編纂]港元，將用於支持我們在三個維度上的業務擴張：產品供應、生產能力以及管理及IT系統；
- 所得款項淨額約[15.0]%或約[編纂]港元，將用於支持我們持續的研發工作，並進一步鞏固我們在PVD界面增強方面的技術領先地位；
- 所得款項淨額約[15.0]%或約[編纂]港元，將用於拓展我們的全球佈局，並更好地服務現有及潛在的全球客戶；及
- 所得款項淨額約[10.0]%或約[編纂]港元，將用作營運資金及一般企業用途。

[編纂]開支

[編纂]開支指就[編纂]產生的專業費用、[編纂]及其他費用。我們估計，我們的[編纂]開支，包括[編纂]的[編纂]，將約為[編纂]港元（包括(i)[編纂]約[編纂]港元及(ii)非[編纂]相關開支約[編纂]港元，其中包含法律顧問及申報會計師費用及開支約[編纂]港元以及其他費用及

概 要

開支約[編纂]港元)，佔[編纂]所得款項總額約[編纂]%（假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍之中位數）及並無行使[編纂]）。在總[編纂]開支中，估計約[編纂]港元的金額預期將透過損益表支銷，而餘額約[編纂]港元預期將於上市時直接確認為自權益扣減。

股息

於往績記錄期間，本公司並無宣派任何股息。中國法律規定股息僅可從我們的可供分派溢利中支付。可供分派溢利為我們的除稅後溢利，減去任何累計虧損的彌補額以及我們須作出的法定及其他儲備撥款。根據我們的組織章程細則，我們的董事會日後可於考慮我們的經營業績、財務狀況、現金需求及可得性以及其屆時可能視為相關的其他因素後，宣派股息。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、適用中國法律及股東批准所規限。

於2026年1月26日，我們的股東會通過有關截至2024年12月31日止年度溢利分配的決議，以本公司發行在外765,789,470股股份為基數，宣派每股普通股人民幣7.8分的現金股息。已宣派現金股息總額為人民幣60.0百萬元，並將於上市前悉數繳足。

近期發展

於往績記錄期間後及直至最後實際可行日期，我們在多個業務領域取得進展。例如，在消費電子領域，我們為一家全球領先的消費電子品牌之智能穿戴設備，提供了針對輕量化金屬的集成精密製造與界面增強整體解決方案。在新興領域，我們與一家世界知名的干邑生產商合作，推出了由超薄平板玻璃製成的新一代奢華酒瓶。我們的「玻璃摺疊（摺紙藝術）」工藝（即沿接縫進行高精度激光焊接），實現了傳統玻璃成型技術難以達到的銳利幾何形狀、精準角度及寶石般的光潔度。

並無重大不利變動

我們的董事確認，截至本文件日期，自2025年9月30日（即本文件附錄一A簡明綜合財務報表審閱報告所報告期間的截止日期）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日以來並無發生任何事件會對本文件附錄一所載會計師報告以及本文件附錄一A所載簡明綜合財務報表審閱報告的資料產生重大影響。

中國證監會備案

我們已於2026年[•]就H股於聯交所上市及[編纂]的申請向中國證監會備案。中國證監會[確認]我們已於[•]完成備案。