

## 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，務請閱覽整份文件。

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

### 概覽

#### 我們是誰

我們是磁性傳感器行業一家IDM公司。我們是全球少數擁有完整磁傳感技術組合及跨整個行業價值鏈全面垂直整合的公司之一。這使我們能夠為全球各行業的領先客戶提供一站式磁性傳感器解決方案，包括綠色能源、新能源汽車及汽車、工業自動化及機器人以及人工智能基礎設施及數據中心等領域。根據弗若斯特沙利文的資料，以2024年收入計，我們在全球磁性傳感器IDM公司中排名第六，在所有磁性傳感器公司中排名第十，市場份額為0.6%。

我們採用整合IDM營運模式，實現從晶片設計、晶圓製造到模塊設計及製造的全價值鏈管控與優化，為客戶提供端到端解決方案。我們的IDM業務佈局全球，包括德國的先進晶圓製造及中國的全面運營，使我們能夠利用我們的希磁品牌抓住國內機遇，並通過我們成熟的Sensitec品牌服務國際市場，實現全面市場覆蓋。

我們特別專注於xMR傳感器，該技術日益受到高端及嚴苛應用場景的青睞。根據弗若斯特沙利文的資料，以2024年xMR傳感器產生的收入計，我們在全球排名第五，市場份額為1.4%。我們提供廣泛的磁性傳感器解決方案，主要包括多種規格與特性的電流傳感器及運動傳感器。根據弗若斯特沙利文的資料，以2024年收入計，我們的電流傳感器產品在全球排名第三，市場份額為3.4%。

#### 我們的商業模式

我們以整合的IDM模式運營，能夠與客戶深入合作，探索應用場景、推動技術驗證並定義產品。該合作方式確保我們的解決方案符合不同行業客戶不斷演進的需求及不同的應用場景。該整合基礎使我們能夠提供高效的研發、靈活且獨立的製造，及強健的業務穩定性，同時推動創新及在新興應用場景的產品(尤其是xMR傳感器)定義方面的領導地位。

與無晶圓廠模式不同，在無晶圓廠模式下，公司依賴外部代工廠生產傳感器晶片，且常受其合作夥伴的能力所限制，而IDM模式則在內部結合了晶片和晶圓的設計與製造。儘管在初始擴張階段需要投入大量資本及研發開支，但IDM模式的長遠效益仍超過該等前期支出。該等優勢包括更強的設計與製造整合、更高的產能及供應可靠性、規模化運營帶來的成本效益，以及技術和工藝的持續進步。

---

## 概 要

---

### 我們的市場機遇

近年來，綠色能源、新能源汽車、工業自動化與先進製造以及消費電子等行業的穩健增長，持續推動磁性傳感器需求上升。第三代半導體器件、具身智能、人工智能運算及先進機器人等新興領域，預計亦將推動市場增長。在此擴張的市場中，xMR傳感器憑藉其於靈敏度、功耗、響應速度、精度及極端環境穩定性等方面的顯著優勢，正實現強勁增長。更為顯著的是TMR傳感器的增長軌跡，該技術作為xMR技術的重要分支，利用量子隧道磁阻效應，具備更高靈敏度、更低功耗及更強熱穩定性的特點，適用於高精度電機控制、先進汽車安全系統，以及工業自動化及人形機器人系統等高端應用場景。特別是在中國，此技術差異更為顯著，xMR與TMR傳感器預期將實現更高增長率。該等市場動向凸顯未來重大機遇，特別是對於像我們這樣具備先進xMR及TMR傳感器技術能力的公司而言。

### 我們的運營及財務表現

儘管我們的收入由2022年的人民幣666.3百萬元減少至2023年的人民幣594.2百萬元，主要由於光伏行業對電流傳感器的需求放緩，部分被我們運動傳感器在消費電子行業的需求增長所抵銷，但我們的收入於2024年大幅增加18.4%至人民幣703.4百萬元。此外，我們的收入由截至2024年9月30日止九個月的人民幣544.5百萬元增加15.1%至2025年同期的人民幣626.7百萬元。

### 我們的競爭優勢

我們相信，以下優勢有助於鞏固我們的市場地位，確保我們的成功，並使我們從競爭對手中脫穎而出：(i)全球磁性傳感器行業一家具備全面專有磁傳感技術及垂直整合價值鏈能力的磁性傳感器IDM公司；(ii)垂直整合IDM模式可實現快速響應、持續創新及跨領域擴張；(iii)全方位技術能力與創新成就；(iv)全球影響力及國際化能力支撐市場地位；及(v)經驗豐富的管理團隊與技能型人才儲備。

### 我們的戰略

我們相信以下策略有助於我們把握未來機遇並實現持續增長：(i)擴大產品組合及抓住新興市場機遇以加強我們的競爭優勢；(ii)加大研發投入及加強與行業領導者的研發合作，以保持技術領先地位、擴大市場影響力並提升長期競爭地位；(iii)改進IDM商業模式；(iv)增強全球市場佈局及構建國際品牌影響力；及(v)透過戰略整合促進產業協作與技術共同發展，進一步強化我們的競爭優勢。

### 我們的產品及解決方案

於往績記錄期間，我們的收益主要來自磁性傳感器銷售，主要包括晶片及模塊形式的電流傳感器及運動傳感器。下表載列我們於所示期間按業務線劃分的收入明細。

## 概 要

	截至12月31日止年度						截至9月30日止九個月			
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年	
	人民幣千元，百分比除外									
	(未經審核)									
電流傳感器 <sup>(1)</sup> .....	538,058	80.8	463,842	78.1	581,546	82.7	455,338	83.6	517,001	82.5
運動傳感器.....	96,313	14.5	99,149	16.7	87,816	12.5	65,637	12.1	72,053	11.5
— 模塊.....	53,000	8.0	45,673	7.7	41,911	6.0	26,024	4.8	32,969	5.3
— 裸晶.....	43,313	6.5	53,476	9.0	45,905	6.5	39,613	7.3	39,084	6.2
其他 <sup>(2)</sup> .....	31,938	4.7	31,215	5.2	34,052	4.8	23,484	4.3	37,602	6.0
<b>總計.....</b>	<b>666,309</b>	<b>100.0</b>	<b>594,206</b>	<b>100.0</b>	<b>703,414</b>	<b>100.0</b>	<b>544,459</b>	<b>100.0</b>	<b>626,656</b>	<b>100.0</b>

附註：

- (1) 我們提供模塊及裸晶片(未封裝晶片)兩種形式的電流傳感器，而於往績記錄期間，與我們的整體電流傳感器業務相比，裸晶片電流傳感器的收入佔比相對較低。
- (2) 主要包括磁性圖像識別掃描儀、磁性開關及晶圓。

下表載列我們於所示期間按業務線劃分的銷量與平均售價明細。

	截至12月31日止年度						截至9月30日止九個月			
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年	
	銷量	平均售價	銷量	平均售價	銷量	平均售價	銷量	平均售價	銷量	平均售價
	每件		每件		每件		每件		每件	
	千件	人民幣元	千件	人民幣元	千件	人民幣元	千件	人民幣元	千件	人民幣元
電流傳感器.....	59,983	8.97	44,261	10.48	53,262	10.92	43,065	10.57	52,428	9.86
運動傳感器 <sup>(1)</sup> .....	19,159	5.03	26,808	3.70	32,914	2.67	23,806	2.76	33,856	2.13
— 模塊.....	1,564	33.89	904	50.52	964	43.48	613	42.47	800	41.21
— 裸晶 <sup>(2)</sup> .....	17,595	2.46	25,904	2.06	31,949	1.44	23,193	1.71	33,056	1.18
其他.....	9,692	3.30	11,948	2.61	20,746	1.64	10,756	2.18	36,924	1.02
<b>總計.....</b>	<b>88,834</b>	<b>7.50</b>	<b>83,017</b>	<b>7.16</b>	<b>106,921</b>	<b>6.58</b>	<b>77,627</b>	<b>7.01</b>	<b>123,208</b>	<b>5.09</b>

附註：

- (1) 運動傳感器的平均售價相對低於電流傳感器，主要是因為我們提供的運動傳感器同時包含晶片及模塊兩種形式，而裸晶片(未封裝晶片)的單價通常比封裝模塊更低。
- (2) 裸晶銷售包括單個晶片及晶圓，其中每片晶圓可生產約數千至數萬個晶片。

電流傳感器的平均售價低於運動傳感器(模塊形式)，主要原因是電流傳感器設計用於測量電流等較簡單的功能，從而保持較低的製造成本。相比之下，運動傳感器則複雜得多。其通常設計用於高精度數字輸出，以準確測量位置、角度和速度。該等更高的技術要求導致了更高的製造成本和附加值。此外，電流傳感器通常為競爭激烈、標準化的大眾市場而大量生產，導致平均價格較低；而運動傳感器通常針對更高端和專業化的工業應用，因產量較低及供應商較少而享有更大的定價權。

---

## 概 要

---

### 研發

我們雄厚的研發實力使我們在磁性傳感器行業確立了技術優勢，並緊跟磁性傳感器行業的快速技術進步。截至2025年9月30日，我們擁有一支由136名研發專業人員組成的團隊，約佔我們員工總數的12.8%。我們的研發中心於國內及國際戰略性佈局，旨在使我們的研發團隊能緊跟行業尖端發展，同時促進研究團隊與製造人員之間的合作。

### 生產

我們採用垂直整合的IDM模式，全面掌控從磁性傳感器晶片設計與製造到磁性傳感器模塊設計與製造等價值鏈關鍵環節。這一整合運營架構促進了我們在中國及海外業務的聯動與協同，在確保磁性傳感器產品品質與可靠性的同時，提供穩定產能以滿足汽車、新能源及工業自動化領域客戶的嚴苛定製需求。截至最後實際可行日期，我們擁有兩個國內生產基地(即蚌埠模塊生產基地與寧波模塊生產基地)及兩個位於德國的海外生產基地(即韋茨拉爾模塊生產基地與美因茨晶圓廠)。

### 採購與供應鏈管理

我們向供應商採購製造產品所需的多種材料，包括五大類別：ASIC晶片及PCB、注射成型塑料部件及金屬結構件、磁性材料、電路元件(電容器、電阻器)以及晶圓生產材料(硅晶圓基板、化學品)。於2022年、2023年及2024年以及截至2025年9月30日止九個月，於往績記錄期間各期間從最大供應商的採購額，分別佔同期總採購額的9.4%、7.0%、8.4%及6.5%。於2022年、2023年及2024年以及截至2025年9月30日止九個月，於往績記錄期間各期間，從五大供應商的採購額分別佔同期總採購額的32.5%、24.7%、25.7%及23.0%。

### 銷售及營銷

於往績記錄期間，我們的產品及解決方案主要於中國銷售。於2022年、2023年、2024年以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，我們於中國銷售產生的收入佔我們總收入的83.2%、81.4%、84.7%、84.8%及86.4%。

我們有兩大類客戶：(i)直銷客戶(直接購買我們產品及解決方案的終端用戶)；及(ii)分銷商。於2022年、2023年、2024年以及截至2024年及2025年9月30日止九個月，直銷收入佔我們於有關期間總收入的44.7%、53.6%、49.3%、46.7%及44.9%。

於2022年、2023年及2024年以及截至2025年9月30日止九個月，於往績記錄期間各期間從最大客戶產生的收入，分別佔同期總收入的31.3%、24.6%、20.9%及14.3%。同期，於往績記錄期間各期間從五大客戶產生的收入分別佔同期總收入的65.2%、62.4%、62.5%及58.5%。

### 風險因素

我們的業務及[編纂]涉及本文件「風險因素」一節所載的若干風險。閣下於決定投資我們的H股前，應仔細閱讀該章節全文。我們面臨的主要風險包括：(i)我們的業務增長及前景取決於我們持續創新及改進現有產品和解決方案的能力；(ii)磁性傳感器行業

## 概 要

競爭激烈。倘我們未能成功競爭，我們的業務、經營業績及前景將受到損害；(iii)我們的產品主要供下游行業及領域的終端客戶使用。對該等行業及領域或我們的終端客戶群造成不利影響的因素可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響；(iv)我們的大部分收入來自各期間有限數目的客戶，且該金額可能於任何特定期間波動；及(v)倘我們無法按期大規模製造或交付優質產品，我們的業務可能會受到重大不利影響。

### 歷史財務資料概要

#### 綜合損益表概要

下表載列我們於所示期間的綜合損益表，該等資料摘錄自本文件附錄一所載會計師報告：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	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	人民幣千元
					(未經審核)
收入.....	666,309	594,206	703,414	544,459	626,656
銷售成本.....	(564,241)	(487,541)	(582,487)	(449,473)	(473,744)
毛利.....	102,068	106,665	120,927	94,986	152,912
其他收入.....	10,449	27,678	33,858	29,454	10,014
其他收益或虧損淨額.....	(1,195,320)	(49,112)	25	158	(852)
按公允價值計入損益的金融資產 公允價值變動.....	158	616	3,267	1,881	3,864
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」) 模型下之減值虧損撥備，扣除 撥回.....	(2,229)	(4,908)	1,321	(9,319)	(3,824)
銷售開支.....	(10,825)	(12,535)	(16,308)	(11,533)	(12,222)
行政開支.....	(61,792)	(82,500)	(78,243)	(59,468)	(55,204)
研發開支.....	(42,685)	(50,919)	(53,654)	(39,592)	(39,818)
財務成本.....	(9,943)	(4,452)	(3,411)	(2,595)	(2,109)
應佔一間聯營公司業績.....	—	—	—	—	234
[編纂]開支.....	—	—	—	—	(9,498)
除稅前(虧損)/利潤.....	(1,210,119)	(69,467)	7,782	3,972	43,497
所得稅抵免/(開支).....	3,972	2,905	2,070	2,334	(3,725)
年/期內(虧損)/利潤.....	<u>(1,206,147)</u>	<u>(66,562)</u>	<u>9,852</u>	<u>6,306</u>	<u>39,772</u>

由於本公司自註冊成立以來的多輪融資中授予投資者的特別權利所產生的贖回負債公允價值變動確認為其他虧損淨額，我們於2022年及2023年錄得虧損淨額。我們的年內虧損由2022年的人民幣1,206.1百萬元收窄至2023年的人民幣66.6百萬元，主要歸因於確認為其他虧損淨額的贖回負債公允價值變動由2022年的人民幣1,195.2百萬元減少至2023年的人民幣47.7百萬元，乃由於年內進行了多輪股權融資及轉讓，本集團的估值於2022年大幅增加。由於授予投資者的相關特別權利已於2023年8月終止，贖回負債的賬

## 概 要

面價值已重新分類至權益，我們其後不再錄得任何贖回負債公允價值變動。因此，我們於2024年確認淨利潤人民幣9.9百萬元，並隨著業務擴張進一步增至截至2025年9月30日止九個月的人民幣39.8百萬元。

### 非國際財務報告準則計量

下表載列所示年度／期間之經調整(虧損)／利潤淨額(非國際財務報告準則計量)與年度／期間(虧損)／利潤之對賬：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	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	人民幣千元
年／期內(虧損)／利潤	(1,206,147)	(66,562)	9,852	6,306	39,772
就以下各項調整：					
贖回負債公允價值變動	1,195,165	47,747	—	—	—
以權益結算的股份為基礎					
付款開支	109	1,567	1,432	1,053	866
[編纂]開支	—	—	—	—	9,498
<b>經調整(虧損)／利潤淨額</b>					
<b>(非國際財務報告準則計量)...</b>	<b><u>(10,873)</u></b>	<b><u>(17,248)</u></b>	<b><u>11,284</u></b>	<b><u>7,359</u></b>	<b><u>50,136</u></b>

詳情請參閱「財務資料—非國際財務報告準則計量」。

我們於2022年的經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)主要歸因於(i)該年度為新產品開發而產生的重大研發開支，及(ii)蚌埠模塊生產基地因新增生產線而導致的低良率。我們於2023年的經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)主要是由於(i)德國子公司因購置新生產線設備而增加的折舊費用，加上同年德國能源成本上漲，及(ii)下游行業需求放緩導致電流傳感器銷售輕微下降所致。自2024年起，我們通過嚴格的資本支出管理及良率提升實現了有效的成本控制，最終扭虧為盈至經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)狀況。

## 概 要

### 綜合資產負債表概要

	截至12月31日			截至9月30日
	2022年	2023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
非流動資產總值.....	284,731	342,626	323,997	478,853
流動資產總值.....	1,238,750	1,019,817	1,060,822	1,022,865
流動負債總額.....	1,013,612	181,698	192,039	201,992
非流動負債總額.....	1,955,406	127,073	85,482	91,197
資產總值.....	1,523,481	1,362,443	1,384,819	1,501,718
流動資產淨值.....	225,138	838,119	868,783	820,873
(負債)／資產淨值.....	<u>(1,445,537)</u>	<u>1,053,672</u>	<u>1,107,298</u>	<u>1,208,529</u>

我們的流動資產淨值由截至2024年12月31日的人民幣868.8百萬元減少5.5%至截至2025年9月30日的人民幣820.9百萬元，主要由於(i)現金及銀行結餘減少人民幣148.9百萬元及(ii)其他應付款項及應計費用增加人民幣25.8百萬元；部分被(iii)按公允價值計入損益的金融資產增加人民幣54.1百萬元；(iv)存貨增加人民幣37.8百萬元及(v)借款減少人民幣24.0百萬元所抵銷。截至2023年及2024年12月31日，我們的流動資產淨值保持相對穩定，分別為人民幣838.1百萬元及人民幣868.8百萬元。我們的流動資產淨值由截至2022年12月31日的人民幣225.1百萬元大幅增加272.3%至截至2023年12月31日的人民幣838.1百萬元，主要是由於因結算投資者預付款項人民幣661.2百萬元導致其他應付款項及應計費用減少人民幣675.1百萬元。

我們截至2022年12月31日錄得負債淨額人民幣1,445.5百萬元，主要歸因於與本公司自註冊成立以來多輪融資中授予投資者的特別權利相關的贖回負債。授予投資者的相關特別權利已於2023年8月終止，其後贖回負債的賬面價值已重新分類至權益。因此，我們截至2023年12月31日轉為資產淨值狀況。我們的資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣1,053.7百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣1,107.3百萬元，主要由於非控股股東資本投入人民幣53.0百萬元及年度利潤人民幣9.9百萬元。我們的資產淨值進一步增加至人民幣1,208.5百萬元，主要由於未喪失控制權下對一間子公司持股權益變動產生人民幣45.5百萬元及期內利潤人民幣39.8百萬元。

### 綜合現金流量表概要

下表載列我們於所示期間的現金流量。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	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	人民幣千元
經營活動(所用)／所得現金					
淨額.....	(77,053)	(30,207)	3,569	5,656	54,055
投資活動所用現金淨額.....	(171,062)	(10,529)	(180,512)	(229,661)	(214,323)
融資活動所得／(所用)					
現金淨額.....	<u>668,702</u>	<u>(78,379)</u>	<u>32,977</u>	<u>11,022</u>	<u>5,577</u>

## 概 要

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2022年	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	人民幣千元
現金及現金等價物增加／(減少)					
淨額.....	420,587	(119,115)	(143,966)	(212,983)	(154,691)
年／期初現金及現金等價物....	152,458	576,420	462,183	462,183	314,195
匯兌收益.....	3,375	4,878	(4,022)	727	5,802
年／期末現金及現金等價物....	<u>576,420</u>	<u>462,183</u>	<u>314,195</u>	<u>249,927</u>	<u>165,306</u>

我們於2022年錄得經營活動所用現金淨額人民幣77.1百萬元，主要是由於我們的信貸銷售增長，導致貿易應收款項增加人民幣129.5百萬元。我們於2023年錄得經營活動所用現金淨額人民幣30.2百萬元，主要是由於貿易應收款項及應收票據合共減少人民幣90.0百萬元，此乃主要歸因於收入下降導致我們的採購減少。我們於2024年及截至2025年9月30日止九個月轉為經營活動現金流量流入淨額，主要受收入增長及加大應收款項收繳力度所推動。有關我們現金流量的詳情，請參閱「財務資料－流動資金及資本資源」。

### 主要財務比率

下表載列截至所示日期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／
	2022年	2023年	2024年	截至9月30日
毛利率(%).....	15.3	18.0	17.2	24.4
流動比率(倍).....	1.2	5.6	5.5	5.1
速動比率(倍).....	1.0	4.2	4.2	3.6
資產負債比率(%).....	(140.6)	12.8	10.7	8.4

有關上述比率的計算請參閱「財務資料－主要財務比率」。

### 法律訴訟及合規

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，據董事所知，本公司、我們的任何子公司或任何董事均未涉及任何可能對本集團業務、財務狀況或經營業績產生重大不利影響的重大法律、仲裁或行政訴訟。我們一直且目前仍然與一家中國磁性傳感器公司涉及多項專利糾紛，包括專利無效訴訟及知識產權侵權索償以及中國法院的相關行政訴訟。截至最後實際可行日期，若干該等專利無效訴訟仍在進行中。詳情請參閱「業務－法律訴訟及合規」。截至最後實際可行日期，我們亦並未牽涉任何持續股東糾紛。請參閱「歷史、發展與公司架構－我們的主要子公司」。

## 概 要

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們未曾且並未牽涉任何可能個別或共同對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響的罰款、執法行動或其他處罰的重大不合規事件。

### 單一最大股東集團

緊隨[編纂]完成後及假設並未根據[編纂]及[編纂]發行任何新股份，且於最後實際可行日期至[編纂]期間本公司的已發行股本並無其他變動，則單一最大股東集團將有權共同控制行使本公司約[編纂]%的總投票權。請參閱「與單一最大股東集團的關係」。

### [編纂]投資者

截至最後實際可行日期，我們已引入若干[編纂]投資者並完成七輪融資。主要股東FIIF作為[編纂]投資者，截至最後實際可行日期持有已發行股份15.79%，並於[編纂]完成後持有已發行股份約[編纂]%(假設[編纂]及[編纂]未獲行使且自最後實際可行日期至[編纂]日期不會發行新股份)。

### 持續關連交易

我們已訂立若干交易，該等交易於[編纂]後將構成上市規則下的非豁免持續關連交易。進一步詳情，請參閱「關連交易」。

### [編纂]統計數據

下表所列統計數據乃基於以下假設編製：(i)[編纂]已完成，及[編纂]項下新發行[編纂]股H股；(ii)[編纂]的[編纂]及[編纂]未獲行使；及(iii)[編纂]完成後擁有[編纂]股已發行及流通在外的股份：

	按每股[編纂] [編纂]港元計算	按每股[編纂] [編纂]港元計算
我們股份的市值 <sup>(1)(2)</sup> .....	[編纂]港元	[編纂]港元
未經審核[編纂]經調整每股 有形資產淨值 <sup>(3)</sup> .....	[編纂]港元 (人民幣[編纂]元)	[編纂]港元 (人民幣[編纂]元)

附註：

- (1) 我們股份的市值乃基於緊隨[編纂]完成後預計將予發行的[編纂]股H股(假設[編纂]及[編纂]未獲行使)計算。有關詳情，請參閱「股本—[編纂]完成後」。
- (2) 市值乃基於[編纂]完成後預計將予發行的[編纂]股股份計算。
- (3) 截至2025年9月30日，未經審核[編纂]經調整每股有形資產淨值，乃經作出附錄二所述調整後，並基於緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]及[編纂]未獲行使)預期將發行[編纂]股股份計算。

有關我們的股東應佔未經審核[編纂]經調整每股有形資產淨值之計算，請參閱本文件附錄二「未經審核[編纂]財務資料」一節。

## 概 要

### 未來計劃及[編纂]用途

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），我們估計經扣除[編纂]佣金及與[編纂]相關的其他已付及應付估計開支，並假設[編纂]及[編纂]未獲行使後，將從[編纂]獲得[編纂]淨額約[編纂]百萬港元。我們擬按下列用途及金額動用[編纂][編纂]：(i)約[編纂]%，或[編纂]百萬港元將用於江蘇省無錫市新研發及生產基地的建設及運營；(ii)約[編纂]%，或[編纂]百萬港元，預計將用於研發工作，以豐富我們的產品組合、進一步拓展新興應用場景並保持技術優勢；(iii)約[編纂]%，或[編纂]百萬港元，預計將用於升級我們位於德國的晶圓生產線；(iv)約[編纂]%，或[編纂]百萬港元，預計將用於潛在戰略投資及／或收購事項；及(v)約[編纂]%，或[編纂]百萬港元，預計將用作我們的營運資金及其他一般企業用途。

### 股息

於往績記錄期間，我們並無宣派或分派任何股息。是否派付股息及股息金額的決定將受限於我們的組織章程細則及適用法律法規。我們目前並無正式股息政策。除從合法可供分配之利潤及儲備中撥付外，我們將不會宣派或分派股息。詳情請參閱「財務資料－股息政策」。

### [編纂]開支

基於[編纂]中位數[編纂]港元，有關[編纂]的估計[編纂]開支總額約為[編纂]港元，或[編纂][編纂]總額的[編纂]%，假設並無根據[編纂]發行新股份。有關估計[編纂]開支總額包括(i)[編纂]相關開支約[編纂]港元；(ii)我們的法律顧問及申報會計師的費用及開支約[編纂]港元；及(iii)其他費用及開支約[編纂]港元。截至2025年9月30日止九個月，我們於綜合損益表確認[編纂]開支人民幣[編纂]元；並截至2025年9月30日，於綜合財務狀況表計提[編纂]開支人民幣[編纂]元。約[編纂]港元的[編纂]開支預期將於我們的綜合損益表扣除，而約[編纂]港元的[編纂]開支將根據相關會計準則於[編纂]時從權益中扣除。上述[編纂]開支為最新可行估計，僅供參考，實際金額可能與該估計有所不同。

[編纂]

---

## 概 要

---

### 申請於聯交所[編纂]

我們已向聯交所申請批准根據[編纂]已發行及將予[編纂]的H股(包括因行使[編纂]及[編纂]而可能發行的任何股份)[編纂]及[編纂]以及將非上市股份[編纂]為H股。我們符合上市規則第8.05(3)條項下的市值／收入測試，其中包括：(i)截至2024年12月31日止年度我們的收入超過500百萬港元；及(ii)根據上市規則第8.05(3)條規定，按[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]下限)計算，我們於[編纂]時的預期市值超過40億港元。

### 近期發展且無重大不利變動

董事確認，直至本文件日期，自2025年9月30日(即本文件附錄一所載會計師報告所涵蓋期間的截止日期)以來，我們的財務或交易狀況或前景並無出現重大不利變動，且自2025年9月30日以來並無發生任何會對本文件附錄一所載會計師報告所列資料產生重大影響的事件。