

## 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，故其並未載有有可能對閣下而言屬重要的所有資料。閣下在決定[編纂][編纂]前，應細閱本文件全文。

任何[編纂]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[編纂][編纂]前，應細閱該節。

## 概覽

我們是全球最大的PCB直接成像設備供應商，於AI時代提供PCB直接成像設備及半導體直寫光刻設備。我們憑藉在核心高精度微納光刻技術研發以及將自有技術應用於各種創新應用的成熟能力，致力於為全球客戶製造、銷售及維護直接成像及直寫光刻設備。作為全球直寫光刻設備行業最重要的分部之一，全球PCB直接成像設備行業的競爭格局相對集中，於2024年前五大PCB直接成像設備供應商合計市場份額約為55.1%。根據灼識諮詢的資料，按2024年的營業收入計，我們是全球最大的PCB直接成像設備供應商，市場份額為15.0%。於同年，按營業收入計，我們最接近的競爭對手的市場份額為13.7%，而其他主要競爭對手的市場份額亦相若。根據灼識諮詢的資料，截至2025年12月31日，我們是全球唯一一家商業化產品覆蓋全部PCB、IC載板、先進封裝及掩膜版應用的公司，是國內僅有的兩家商業化產品覆蓋先進封裝應用的公司之一，也是國內僅有的三家產品覆蓋掩膜版應用的公司之一。我們已在先進封裝領域建立穩定的客戶基數，並於往績記錄期間及截至最後實際可行日期服務九名客戶。

根據灼識諮詢的資料，直接成像及直寫光刻設備乃集成電路及相關產業價值鏈中最關鍵及最精密生產工藝之一的核心設備。我們高度創新、高效且可靠的無掩膜光刻技術及設備可滿足高端印製電路板製造、先進封裝、IC載板、掩膜製作及新型顯示面板應用日益複雜的需求。我們持續擴大全球佈局，加強與上下游產業的協同合作，並優化我們的供應鏈體系及技術，以獲得競爭優勢。

我們擁有涵蓋光源及曝光引擎、精密工件台、對準對焦、數據鏈路、系統模塊化集成設計等在內的完整研發技術體系架構。我們專注於提供創新、穩定、可靠的微納直寫光刻設備，致力於為客戶實現價值最大化。於往績記錄期間，我們的產品主要包括PCB直接成像設備及自動線系統、半導體直寫光刻設備及自動線系統。

## 概 要

下表載列我們的若干主要成就：



附註：

- (1) 據灼識諮詢的資料，按2024年的營業收入計。
- (2) 據灼識諮詢的資料，截至2025年6月30日。
- (3) 截至2025年12月31日。
- (4) 截至最後實際可行日期。

## 我們的產品及服務

本公司專業從事以微納直寫光刻技術為核心的直接成像設備及直寫光刻設備的研發、生產及銷售。本公司的主要產品包括(i) PCB直接成像設備及自動線系統；(ii) 半導體直寫光刻設備及自動線系統；及(iii) 上述產品的全面售後維護及支持服務。我們致力於在產品交付

## 概 要

的任何地方提供本地化的現場支援，從而確保我們的服務範圍有效延伸至客戶的營運場所。憑藉在全球直寫光刻設備行業逾10年的專注經驗，我們不斷研發PCB及半導體設備的生產技術工藝。截至2025年12月31日，我們已為逾600家客戶提供近100種類型的PCB直接成像設備和半導體直寫光刻設備，根據灼識諮詢的資料，截至2025年6月30日，客戶涵蓋全球全部十大PCB製造商及全球百強PCB製造商中的七成。根據灼識諮詢的資料，按2024年的營業收入計，我們是全球最大的PCB直接成像設備供應商，市場份額為15.0%。憑藉我們廣泛的產品組合、先進的技術及雄厚的生產實力，本公司能夠迅速適應不斷演變的行業趨勢，並滿足客戶的多元化需求。有關我們產品的詳情，請參閱「業務 — 我們的產品及服務」一節。

下表載列本公司產品於所示年度按性質劃分的銷量及平均售價(不含稅)詳情：

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	銷量	平均售價	銷量	平均售價	銷量	平均售價
	台	人民幣 千元/台	台	人民幣 千元/台	台	人民幣 千元/台
PCB直接成像設備及 自動線系統 .....	280	2,106.5	378	2,044.7	475	2,273.5
半導體直寫光刻設備 及自動線系統 .....	54	3,486.1	27	4,068.3	61	3,826.5
<b>總計／整體 .....</b>	<b>334</b>	<b>2,329.5</b>	<b>405</b>	<b>2,179.6</b>	<b>536</b>	<b>2,450.3</b>

### 我們的優勢

我們認為以下競爭優勢將為我們的成功作出貢獻，並有助於推動我們未來的增長：(i) 於龐大且不斷演變的微納直寫光刻市場為重要參與者；(ii) 我們的微納直寫光刻技術具有全球競爭力，主要性能指標處於國際一流梯隊；(iii) 全場景且不斷拓展的設備產品組合；(iv) 「標準化生產」與「定製化生產」雙模式並行，造就全球領先的模塊化製造能力；(v) 我們作為核心裝備製造商專注與頭部客戶群建立長期生態夥伴關係；及(vi) 具遠見及專業的管理團隊，擁有豐富行業經驗及強大執行能力，以及推動持續創新的科學家團隊。

### 我們的策略

我們將繼續奉行以下策略，以推動進一步增長：(i) 投資關鍵技術，保持技術的全球領先優勢，持續引領前沿技術的探索及產業化；(ii) 加深與頭部客戶的合作；(iii) 戰略性擴張和優化資源配置，加深全球化佈局和品牌建設；(iv) 通過產業鏈整合及戰略併購以促進增長；及(v) 持續吸引和留住全球人才，不斷提升團隊凝聚力與創造力。

## 概 要

### 研發

我們致力於技術創新，此乃屬提升我們的核心競爭力、推動可持續增長及為客戶創造價值的基礎。我們已建立一個結合經驗豐富的行業專家與年輕技術專才的人才架構，營造一個創新及協作的環境。截至2025年12月31日，我們的研發團隊由281名僱員組成，約佔我們員工總數的三分之一以上。我們亦高度重視研發投入，並已且將繼續對研發活動進行大量投資，以支持我們的長遠發展。於2023年、2024年及2025年，我們的研發費用分別為人民幣94.5百萬元、人民幣97.7百萬元及人民幣131.2百萬元。

### 我們的生產

截至最後實際可行日期，我們在中國合肥擁有一個生產基地，包括一期及二期。截至2025年12月31日，我們的合肥生產基地(一期)總建築面積約為34,879.8平方米。合肥生產基地(一期)於2021年投產，專門生產高端PCB直接成像設備、晶圓級封裝直接成像光刻設備及FPD設備。於往績記錄期間，我們合肥生產基地(一期)於2023年、2024年及2025年的有效產能利用率分別為78.0%、116.3%及145.3%。

截至2025年12月31日，我們的合肥生產基地(二期)總建築面積約為40,397.9平方米。合肥生產基地(二期)已於2025年9月開始初步試運行，專門生產自動線系統、高端PCB直接成像設備、激光鑽孔設備、晶圓級封裝直接成像光刻設備及平板顯示器設備。於初步試運營階段，截至2025年12月31日，合肥生產基地(二期)已生產48條自動化生產線以支持96台LDI設備。此階段後，我們計劃將根據市場需求及客戶訂單開始正式設備生產，並預期該生產基地將進一步提升我們的製造能力及支持我們的長期增長戰略。

### 客戶、銷售及營銷

於往績記錄期間，我們的客戶主要為PCB及半導體製造商，而小部分客戶為經銷商。於2023年、2024年及2025年，來自我們五大客戶的營業收入分別合共約佔我們營業總收入的23.5%、30.2%及41.6%，其中來自最大客戶的營業收入分別佔我們各年度營業總收入的7.4%、7.8%及13.7%。請參閱「業務－客戶、銷售及營銷－主要客戶」一節。

於往績記錄期間，我們主要與直銷客戶訂立買賣協議。為進一步擴大市場份額，我們亦通過經銷商銷售產品，經銷商再將我們的產品銷售予其他公司。於往績記錄期間，我們的經銷商合作夥伴關係在加速海外市場滲透方面發揮了重要作用，戰略重點是深化我們在東南亞的國際佈局，同時將我們的商業版圖擴展至日本及韓國。

---

## 概 要

---

### 供應鏈管理

#### 原材料及採購

我們採購的主要原材料包括運動平台及組件、圖形發生器、光路組件、曝光光源及自動化控制系統等。我們推進供應鏈數字化轉型，建立全球供應商協同平台，從而縮短業務處理時間並改善各種組件的交付週期。我們利用SRM系統、一站式採購協同管理平台及採購需求管理中心來管理我們的原材料及採購。於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們並無遇到對我們營運產生重大影響的原材料質量及交付問題。

#### 主要供應商

於往績記錄期間，我們的主要供應商主要包括運動平台及組件、圖形發生器、光路組件、曝光光源及自動化控制系統的製造商。於2023年、2024年及2025年，我們向五大供應商的採購額分別合共約佔我們採購總額的42.6%、38.9%及42.2%，其中向最大供應商作出的採購分別佔我們各年度總採購額的20.4%、12.7%及21.2%。請參閱「業務－我們的供應商－主要供應商」一節。

#### 競爭

根據灼識諮詢的資料，作為全球直寫光刻設備行業最重要的分部之一，全球PCB直接成像設備行業的競爭格局相對集中，前五大PCB直接成像設備供應商合計市場份額約為55.1%。根據灼識諮詢的資料，按2024年的營業收入計，我們是全球最大的PCB直接成像設備供應商，所獲市場份額為15.0%。憑藉行業領先地位、深厚的行業經驗、強大的研發及製造能力、廣泛的產品組合以及龐大而穩定的客戶基數，我們相信我們已準備就緒，可在行業競爭中脫穎而出。我們認為，我們的競爭對手進入市場存在高壁壘，其中包括技術、規模化生產經驗、資本投資、供應鏈及客戶基礎等。請參閱「行業概覽」。

#### 歷史財務資料概要

下表呈列的綜合財務數據概要，乃摘錄自本文件附錄一會計師報告所載我們截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的綜合損益表、綜合財務狀況表及綜合現金流量表。以下數據及論述應與我們的綜合財務報表及相關附註以及「財務資料」一節一併閱讀。

## 概 要

### 綜合損益表概要

下表載列經營業績於所示年度的概要：

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)					
營業收入 .....	828,855	100.0	953,943	100.0	1,408,121	100.0
銷售成本 .....	(490,046)	(59.1)	(615,211)	(64.5)	(857,163)	(60.9)
毛利 .....	338,809	40.9	338,732	35.5	550,958	39.1
其他收入及收益淨額 .....	56,860	6.9	53,035	5.6	43,987	3.1
銷售及營銷開支 .....	(44,513)	(5.4)	(49,183)	(5.2)	(63,427)	(4.5)
行政開支 .....	(36,607)	(4.4)	(52,357)	(5.5)	(51,594)	(3.7)
研發費用 .....	(94,541)	(11.4)	(97,697)	(10.2)	(131,234)	(9.3)
金融資產及合同資產減值虧損淨額 .....	(24,216)	(2.9)	(17,974)	(1.9)	(12,645)	(0.9)
其他費用 .....	(63)	(0.0)	(3,014)	(0.3)	(6,002)	(0.4)
財務費用 .....	(698)	(0.1)	(474)	(0.0)	(326)	(0.0)
利潤總額 .....	195,031	23.5	171,068	17.9	329,717	23.4
所得稅費用 .....	(15,726)	(1.9)	(10,373)	(1.1)	(39,785)	(2.8)
年內利潤 .....	<u>179,305</u>	<u>21.6</u>	<u>160,695</u>	<u>16.8</u>	<u>289,932</u>	<u>20.6</u>

下表載列營業收入於所示年度按業務分部劃分的明細(以絕對金額及佔我們營業總收入的百分比呈列)：

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)					
PCB直接成像設備及						
自動線系統 .....	589,811	71.2	772,887	81.0	1,079,928	76.7
半導體直寫光刻設備及自動線						
系統 .....	188,247	22.7	109,843	11.5	233,419	16.6
其他						
設備維保服務 .....	44,388	5.4	64,010	6.7	84,437	6.0
租金收入 .....	6,142	0.7	6,408	0.7	7,685	0.5
輔助物料銷售 .....	267	0.0	795	0.1	2,652	0.2
總計 .....	<u>828,855</u>	<u>100.0</u>	<u>953,943</u>	<u>100.0</u>	<u>1,408,121</u>	<u>100.0</u>

## 概 要

下表載列營業收入於所示年度按最終付運目的地劃分的各地區明細(以絕對金額及佔我們營業總收入的百分比呈列)：

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)					
中國內地 .....	768,619	92.7	765,810	80.3	1,133,533	80.5
境外市場						
泰國 .....	—	—	115,992	12.2	140,343	10.0
日本 .....	17,575	2.1	21,211	2.2	56,508	4.0
中國台灣 .....	34,259	4.2	42,374	4.4	49,449	3.5
其他地區 .....	8,402	1.0	8,556	0.9	28,288	2.0
總計 .....	<b>828,855</b>	<b>100.0</b>	<b>953,943</b>	<b>100.0</b>	<b>1,408,121</b>	<b>100.0</b>

下表載列於所示年度按客戶貢獻劃分的營業收入明細：

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)					
直銷客戶 .....	804,421	97.1	932,732	97.8	1,349,967	95.9
經銷 .....	24,434	2.9	21,211	2.2	58,155	4.1
總計 .....	<b>828,855</b>	<b>100.0</b>	<b>953,943</b>	<b>100.0</b>	<b>1,408,121</b>	<b>100.0</b>

### 毛利及毛利率

於2023年、2024年及2025年，我們錄得毛利分別為人民幣338.8百萬元、人民幣338.7百萬元及人民幣551.0百萬元，各年度毛利率分別為40.9%、35.5%及39.1%。我們於2024年的毛利率下降，主要由於(i)我們為向客戶提供更大保證而對新推出型號提供更長的保固期，導致保固成本增加，從而令我們的PCB直接成像設備毛利率下降；及(ii)因技術及產品升級導致原材料可變現淨值減少而作出存貨撇減。

### 淨利潤

我們的淨利潤由2023年的人民幣179.3百萬元減少10.4%至2024年的人民幣160.7百萬元，主要由於我們的營業收入增加被較高的銷售成本所抵銷，導致毛利大致穩定，而我們的經營開支亦有所增加。該減少亦受到2024年與產品升級相關的存貨撇減的影響。我們的淨利潤於2025年增加80.4%至人民幣289.9百萬元，主要由於營業收入及毛利大幅增加，此乃主要由於我們的PCB直接成像設備及自動線系統以及半導體直寫光刻設備及自動線系統的銷售額增加所致。

## 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的選定資料：

	截至12月31日		
	2023年	2024年	2025年
		(人民幣千元)	
流動資產總額 .....	2,193,483	2,424,202	2,664,147
非流動資產總額 .....	286,989	364,641	452,509
<b>資產總額 .....</b>	<b>2,480,472</b>	<b>2,788,843</b>	<b>3,116,656</b>
流動負債總額 .....	379,712	711,218	798,948
非流動負債總額 .....	69,070	15,023	9,336
<b>負債總額 .....</b>	<b>448,782</b>	<b>726,241</b>	<b>808,284</b>
流動資產淨值 .....	1,813,771	1,712,984	1,865,199
<b>權益總額 .....</b>	<b>2,031,690</b>	<b>2,062,602</b>	<b>2,308,372</b>

我們的資產淨值由截至2024年12月31日的人民幣2,062.6百萬元增加至截至2025年12月31日的人民幣2,308.4百萬元，主要由於年內利潤人民幣289.9百萬元，惟部分被已宣派股利人民幣48.6百萬元所抵銷。我們的資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣2,031.7百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣2,062.6百萬元，主要由於年內利潤人民幣160.7百萬元，惟部分被已宣派股利人民幣104.8百萬元所抵銷。

我們的流動資產淨額由截至2024年12月31日的人民幣1,713.0百萬元增加至截至2025年12月31日的人民幣1,865.2百萬元，主要由於(i)現金及現金等價物增加人民幣197.8百萬元及(ii)存貨增加人民幣193.4百萬元，惟部分被(i)按公允價值計入損益的金融投資減少人民幣198.0百萬元及(ii)其他應付款及應計費用增加人民幣44.7百萬元所抵銷。我們的流動資產淨額由截至2023年12月31日的人民幣1,813.8百萬元減少至截至2024年12月31日的人民幣1,713.0百萬元，主要由於(i)按公允價值計入損益的金融投資減少人民幣333.4百萬元；及(ii)應付賬款及應付票據增加人民幣246.3百萬元，惟部分被存貨增加人民幣269.2百萬元、應收賬款及應收票據增加人民幣180.2百萬元以及現金及現金等價物增加人民幣55.2百萬元所抵銷。

## 概 要

### 綜合現金流量表概要

下表載列於所示年度的現金流量：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	(人民幣千元)		
經營活動所得／(所用)現金流量淨額 .....	(129,426)	(71,550)	91,864
投資活動所得／(所用)現金流量淨額 .....	(834,163)	267,345	123,233
籌資活動所得／(所用)現金流量淨額 .....	799,219	(140,856)	(16,474)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額 .....	(164,370)	54,939	198,623
年初現金及現金等價物 .....	354,490	189,718	244,883
匯率變動影響淨額 .....	(402)	226	(792)
年末現金及現金等價物 .....	<b>189,718</b>	<b>244,883</b>	<b>442,714</b>

我們於2023年及2024年分別錄得經營活動所得現金流量淨流出人民幣129.4百萬元及人民幣71.6百萬元，主要由於與我們業務增長相關的營運資金流出以及我們產品相對較長的生產及客戶驗收週期，該等週期通常會延遲現金回收。2023年的經營活動所得現金流量淨額為負，主要歸因於為配合業務擴張，應收賬款及應收票據大幅增加。於2024年，由於應收賬款及應收票據以及存貨增加，我們繼續錄得營運資金流出，儘管流出額較2023年收窄，主要由於應付賬款及應付票據大幅增加，部分抵銷了該等流出。於2025年，我們錄得經營活動所得現金流量淨額人民幣91.9百萬元，主要由於經營業績增強及現金轉換改善，原因為與2024年相比，應收賬款及應收票據的增幅放緩，而應付賬款及應付票據的增加繼續部分抵銷較高存貨對現金的影響。

### 流動資金管理

於往績記錄期間，我們因現金轉換週期延長而出現現金流量錯配，因為我們的存貨週轉天數及應收賬款週轉天數一直高於我們的應付賬款及應付票據週轉天數。於2023年、2024年及2025年，我們的存貨週轉天數分別為227.5天、262.9天及287.2天，而我們的應收賬款週轉天數分別為318.6天、361.5天及275.2天，且我們的應付賬款週轉天數於同期分別為199.5天、220.0天及211.2天。因此，我們的現金轉換週期於2023年、2024年及2025年分別為346.6天、404.4天及351.2天。此乃主要由於我們相對較長的生產及客戶驗收週期，以及客戶信貸期通常為六至十二個月，而若干主要客戶獲授超過20個月的信貸期。因此，大量營運資金被存貨及應收賬款佔用，導致有關期間經營現金流量為負。為管理我們的流動資金及

## 概 要

提高營運資金效率，我們已實施多項措施，包括優化生產及存貨管理、加強客戶信貸控制及應收賬款收回、加強採購及應付賬款管理，以及維持審慎的財資及現金管理。有關詳情，請參閱「財務資料—流動資金管理」。

### [編纂]

下表所載統計數據乃基於以下假設：(i)[編纂]已告完成，且[編纂]股H股已根據[編纂][編纂]；(ii)[編纂]未獲行使；及(iii)緊隨[編纂]完成後，[編纂]及發行在外的股份為[編纂]股。

	按[編纂]每股H股 [編纂]港元計算	按[編纂]每股H股 [編纂]港元計算	按[編纂]每股H股 [編纂]港元計算
我們的H股市值 <sup>(1)</sup> .....	[編纂] 百萬港元	[編纂] 百萬港元	[編纂] 百萬港元
我們的股份市值 <sup>(2)</sup> .....	[編纂] 百萬港元	[編纂] 百萬港元	[編纂] 百萬港元
截至[2025年12月31日]的本公司擁有人 應佔每股未經審計[編纂]經調整 綜合有形資產淨值 <sup>(3)</sup> .....	[編纂]港元	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

- (1) 我們的H股市值乃按緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)預期將予[編纂]的[編纂]股H股計算。
- (2) 我們的股份市值乃按緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)預期將發行在外的[編纂]股H股及131,740,716股A股計算。A股市值乃根據於緊接最後實際可行日期前五個營業日A股的平均收市價每股A股人民幣[184.84]元及截至最後實際可行日期已發行在外的131,740,716股A股計算。
- (3) 本公司擁有人應佔每股未經審計[編纂]經調整綜合有形資產淨值乃經作出「附錄二—未經審計[編纂]財務資料」所述調整後，並按[編纂]股股份已發行(假設[編纂]已於2025年12月31日完成)的基準計算，且並無計及(i)因行使[編纂]而可能出售及[編纂]的任何股份或(ii)本公司根據公司一般授權可能[編纂]或購回的任何股份。

### 未來計劃及[編纂]用途

假設[編纂]未獲行使，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]及其他估計[編纂]，並假設[編纂]為每股股份[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)，我們估計將自[編纂]收取[編纂]淨額約[編纂]百萬港元。我們擬將[編纂][編纂]用作下列用途，金額載列如下：(i)約[編纂]%的[編纂]淨額或[編纂]百萬港元將用於加強我們的研發能力，此乃我們長期創新策略的核心。我們計劃在直寫光刻技術方面取得突破性進展、招募及留聘頂尖研發人才，以及優化及在國內生產關鍵組件；(ii)約[編纂]%的[編纂]淨額或[編纂]百萬港元將用於擴大我們的整體產能。我們計劃策略性投資於我們在東南亞的主要設施，並透過數碼化轉型及AI升級我們的生產基礎設施；(iii)約[編纂]%的[編纂]淨額或[編纂]百萬港元將用於策略性投資及／

## 概 要

或收購，旨在加強我們在整個行業價值鏈中的地位。我們計劃尋求橫向及縱向擴張機會，以提升我們的技術能力、確保關鍵上游資源，並推動長期可持續增長。截至最後實際可行日期，我們尚未物色到任何收購目標；(iv)約[編纂]%的[編纂]淨額或[編纂]百萬港元將用於擴大我們的全球銷售業務及發展我們的海外銷售與服務網絡；及(v)約[編纂]%的[編纂]淨額或[編纂]百萬港元將用作營運資金及其他一般企業用途。

請參閱「未來計劃及[編纂]用途」一節。

## 風險因素

我們的業務及[編纂]涉及「風險因素」一節所載的若干風險。閣下在決定[編纂]我們的H股前，應細閱該節全文。我們面臨的若干主要風險包括：(i)倘我們未能迅速應對技術進步或我們的技術未能契合新的行業標準，或我們在創新方面的投資未能取得預期成效，我們的業務可能會受到重大不利影響；(ii)我們經營所在行業競爭激烈。若我們無法保持或提升競爭地位，我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到重大不利影響；(iii)我們的業務及財務表現與下游行業的需求密切相關。若這些行業出現低迷，可能會減少客戶對我們產品及服務的需求；(iv)我們的業務高度依賴管理團隊及核心員工的能力和投入。若我們在吸引或留住這些人才方面遇到困難，可能會影響我們的創新能力及未來發展；(v)我們的成功有賴於保持良好的品牌形象，若無法做到可能會嚴重損害我們的聲譽及品牌，從而對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；(vi)倘我們未能維持有效的質量管理系統，尤其是在生產擴張期間，我們的業務、聲譽、財務狀況及經營業績可能會受到不利影響；(vii)我們易受供應短缺及交貨期延長的影響，其中任何一個因素都可能使我們的供應鏈中斷、導致向客戶延期交貨，並對我們的經營業績產生不利影響；(viii)倘未能為我們的客戶或終端客戶提供高質量的支持服務，可能會損害我們與彼等的關係，繼而對我們的業務造成不利影響。

## 近期發展及無重大不利變動

自2025年12月31日以來，我們一直保持穩定的業務營運及發展。於2026年1月及2月，我們分別交付了65台及68台設備。我們繼續與主要客戶維持穩定及深入的戰略合作關係，共同把握AI服務器等高增長領域日益增長的需求。我們的WLP2000晶圓級封裝直寫光刻設備持續獲得來自主要客戶的重複訂單及出貨。

我們的董事已確認，自2025年12月31日起直至本文件日期，我們的財務或經營狀況或前景概無任何重大不利變動，且自2025年12月31日以來，概無發生任何會對本文件附錄一所載會計師報告內所示資料構成重大影響的事件。

## 概 要

### 股利及股利政策

[編纂]完成後，我們可派發股利，形式為現金或我們的組織章程細則允許的其他方式。未來宣派或派付股利的決定及股利金額將由我們的董事會酌情決定，並將取決於多項因素，包括我們的經營業績、現金流量、財務狀況、我們的附屬公司向我們派付的現金股利、業務前景、有關我們宣派及派付股利的法定及監管限制，以及我們的董事會可能認為重要的其他因素。任何股利的宣派、派付及金額均須遵守我們的公司章程文件及相關法律。我們的股東可批准任何股利宣派。任何股利的建議分派均應由我們的董事會制訂，並須經我們的股東會批准。根據我們組織章程細則項下的股利政策，在符合若干特定條件下，每三年分派的股利金額應不少於該三年可供分派利潤的30%。於2023年、2024年及2025年，我們分別就截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度宣派股利零、人民幣104.8百萬元及人民幣48.6百萬元。截至最後實際可行日期，我們已悉數派付該等股利。於2025年4月，董事會建議就截至2024年12月31日止年度派發股利人民幣48.6百萬元，並於2025年5月獲股東批准。截至2025年6月18日，截至2024年12月31日止年度的股利已悉數派付予我們的股東。

### [編纂]

[編纂]指就[編纂]產生的專業費用、[編纂]及其他費用。我們預期將產生[編纂]約[編纂]百萬港元(按指示性[編纂]範圍的中位數及假設[編纂]未獲行使計算)，佔[編纂][編纂]總額約[編纂]%。我們估計[編纂]包括[編纂]約[編纂]百萬港元及非[編纂]約[編纂]百萬港元(當中包括法律顧問及我們的申報會計師的費用及開支約[編纂]百萬港元以及其他費用及開支約[編纂]百萬港元)。在[編纂]總額中，約[編纂]百萬港元將直接歸屬於[編纂]我們的股份，並將於[編纂]完成後自權益中扣除，而餘下約[編纂]百萬港元將於我們的綜合全面收益表支銷。

### 我們於上海證券交易所上市

本公司自2021年4月起已於上海證券交易所科創板上市。我們的董事確認，自我們於上海證券交易所科創板上市以來及截至最後實際可行日期，我們並無重大不遵守上海證券交易所規則或中國其他適用證券法律法規的情況，且據我們的董事經作出一切合理查詢後所深知，概無有關我們於上海證券交易所的合規記錄而須提請投資者垂注的重大事宜。我們的中國法律顧問認為，根據對上海證券交易所、中國證監會及其安徽監管局網站的公開查詢，自我們於上海證券交易所上市起直至最後實際可行日期，概無本公司及其附屬公司重大違

---

## 概 要

---

反上海證券交易所規則或其他適用證券法律法規的記錄。根據獨家保薦人進行的獨立盡職調查及中國法律顧問的意見，獨家保薦人並無注意到任何事宜會導致其不同意董事就本公司於上海證券交易所科創板的合規記錄作出的確認。

### 我們的單一最大股東組別

於最後實際可行日期，我們的單一最大股東組別(包括程女士、亞歌創投、合光刻及納光刻)合共控制我們股本總額約34.13%。緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，單一最大股東組別將合共控制我們總股本約[編纂]%，並將成為我們的單一最大股東組別。

請參閱「與單一最大股東組別的關係」。