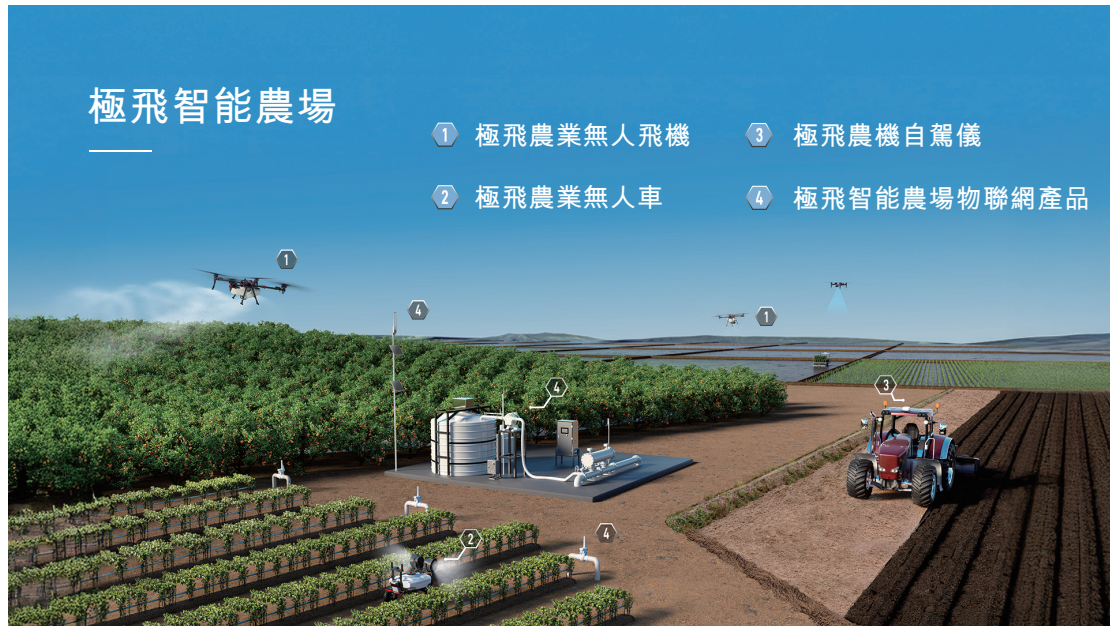


概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽。由於此為概要，故並不包含可能對閣下而言屬重要的所有資料，其內容並不完整，且應連同本文件全文一併閱讀。閣下在決定投資[編纂]前應閱讀本文件全文。任何投資均涉及風險。有關投資[編纂]的部分特定風險載於「風險因素」。閣下在決定投資[編纂]前，應細閱該節。

概覽

我們是一家全球領先的農業機器人公司。根據弗若斯特沙利文的資料，2024年度我們以10.7%和17.1%的市佔率於世界農業機器人和農業無人飛機行業分別排名第二。通過深度融合先進機器人、智能化、新能源技術，我們打造了一系列具有高精度作業能力、效率效益遠高於人力勞動和傳統農機的智能農業機器人，持續通過「機器人代人」的方式解決世界農業生產最大的需求——「無人種地」問題，引領產業革命。



概 要

經過18年在農業機器人研發、銷售等領域的深耕，我們於2025年獲工業和信息化部認定為重點「小巨人」企業，並於2024年獲工業和信息化部認定為國家級製造業單項冠軍企業，並取得了諸多顯著成就，重點如下：

領導地位

第二

全球農業機器人市場排名⁽¹⁾

最全⁽²⁾

以農業機器人覆蓋農業植保管理場景

財務表現

11.66 億元人民幣

2025 年收入，同比增長9.4%

4.19 億元人民幣

2025 年海外收入，同比增長13.0%

1.24 億元人民幣

2025 年度淨利潤，同比增長75.8%

全球覆蓋

近70 個

經銷商分佈的國家和地區數量⁽⁵⁾

17.1%

全球農業無人飛機市場佔有率⁽¹⁾

海外合作夥伴

凱斯紐荷蘭工業集團(巴西)、
泰國正大集團、NIK

作業成果

11+ 億畝

2022年以來，累計作業面積⁽⁶⁾

1,050+ 萬小時

2022年以來，累計作業時長⁽⁶⁾

1.8+ 萬台

2025年度，單日作業設備的最大數量⁽⁷⁾

研發技術

4,400+ 個

全球專利申請數量⁽⁴⁾

3,300+ 件

全球專利授權數量⁽⁴⁾

1,300+ 件

全球發明專利數量⁽⁴⁾

60+ 項

作品及計算機軟件著作權⁽⁴⁾

18.7%

研發費用平均佔比⁽³⁾

41.4%

研發人員佔比⁽⁴⁾

概 要

競爭優勢

- 我們已在農業機器人行業建立競爭優勢，在技術進步、可靠性及成本效益方面具有競爭優勢；
- 憑藉十多年的經驗和見解，我們已經建立了一個以農業機器人為中心的生態系統；
- 與中國優勢供應鏈深度融合，我們全面掌握了農業機器人所需要的各項核心底層技術，為業務發展奠定堅實基礎；
- 憑藉在中國市場反覆錘煉的競爭優勢，我們的產品在海外快速滲透、形成了一批典型應用場景，巨大的海外市場空間逐步展開；
- 我們擁有覆蓋全球的經銷網絡，經銷商熟悉我們的產品和目標客戶，擁有豐富的營銷經驗並能夠提供專業的服務；及
- 我們擁有一支經驗豐富的管理團隊。

請參閱「業務－競爭優勢」。

發展戰略

- 鞏固我們在農業機器人領域的全球領先地位，持續推出最先進的農業機器人產品，解決「無人種地」問題；
- 深度佈局全球目標市場，加強海外市場資源投入，與海外合作夥伴攜手拓展國際市場空間；
- 持續加大研發投入、保持行業最領先的農業機器人人才隊伍；及
- 不斷構建一個統一數據管理平台與農業機器人產品共生共榮的生態體系。

請參閱「業務－發展戰略」。

概 要

我們的業務與產品

秉承提升農業生產效率的使命，自創立以來，我們就將研發目標聚焦在農業生產的管理環節，旨在通過「機器人代人」的方式填補日益擴大的農業勞動力缺口。2015年，我們從勞動環境最惡劣的農藥噴灑工序入手，推出了農業機器人的先導產品電驅動多旋翼自主作業農業無人飛機。憑藉對不同作業任務和地形下農作物管理多樣化需求的深刻理解，以及在農業無人飛機研發中的底層技術，我們進一步拓展了產品矩陣，推出農業無人車、農機自駕儀及智能農場物聯網產品。我們亦開發移動應用程序，使終端用戶能夠遠程操作我們的農業機器人，並實時監測田間狀況。我們通過構建完整的農業機器人產品矩陣與數據閉環，為終端用戶提供精準高效、靈活經濟的無人化農業解決方案。

下表列示我們所示期間按產品及服務類型以絕對金額和佔我們總收入的百分比劃分的收入明細：

	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)					
農業無人飛機.....	498,758	81.2	935,298	87.8	1,021,669	87.6
農業無人車.....	3,229	0.5	1,486	0.1	17,092	1.5
農機自駕儀.....	10,157	1.7	33,771	3.2	17,934	1.5
智能農場物聯網產品.....	8,632	1.4	11,047	1.0	35,746	3.1
配件.....	39,356	6.4	62,835	5.9	55,069	4.7
其他 ⁽¹⁾	54,364	8.8	21,102	2.0	18,722	1.6
總計.....	614,496	100.0	1,065,539	100.0	1,166,232	100.0

附註：

(1) 主要包括我們的售後服務（包括我們農業機器人的維護、維修及服務）產生的收入。

概 要

下表載列所示期間我們按產品線劃分的毛利及毛利率明細：

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
	<i>(人民幣千元，百分比除外)</i>					
農業無人飛機.....	115,248	23.1	294,838	31.5	367,034	35.9
農業無人車.....	1,435	44.4	642	43.2	6,617	38.7
農機自駕儀.....	(3,016) ⁽¹⁾	(29.7) ⁽¹⁾	15,821	46.8	8,396	46.8
智能農場物聯網產品.....	5,571	64.5	3,716	33.6	14,457	40.4
配件.....	10,419	26.5	27,521	43.8	18,649	33.9
其他.....	(13,524) ⁽²⁾	(24.9) ⁽²⁾	(3,035) ⁽²⁾	(14.4) ⁽²⁾	808	4.3
合計.....	116,133	18.9	339,503	31.9	415,961	35.7

附註：

- (1) 2023年農機自駕儀的毛損及毛損率，主要由於促銷所致。
- (2) 其他主要包括提供售後服務而因其固有特性所產生的毛損。其他的毛損及毛損率在2023年及2024年減少，主要由於(i)產品質量提升以及我們的售後服務模式改革，客戶對售後服務的需求減少；及(ii)售後服務運營效率提升及有效的成本控制，使服務成本降低。

下表列示所示期間我們主要農業機器人的銷量及平均售價明細：

	截至12月31日止年度								
	2023年			2024年			2025年		
	收入	銷量	平均售價 ⁽¹⁾	收入	銷量	平均售價 ⁽¹⁾	收入	銷量	平均售價 ⁽¹⁾
	<i>(人民幣千元)</i>	<i>(台/件)</i>	<i>人民幣/台/件)</i>	<i>(人民幣千元)</i>	<i>(台/件)</i>	<i>人民幣/台/件)</i>	<i>(人民幣千元)</i>	<i>(台/件)</i>	<i>(人民幣/台/件)</i>
農業無人飛機.....	498,758	10,308	48,386	935,298	21,421	43,663	1,021,669	26,296	38,853
農業無人車.....	3,229	57	56,649	1,486	33	45,030	17,092	584	29,267
農機自駕儀.....	10,157	2,298	4,420	33,771	9,429	3,582	17,934	5,232	3,428
智能農場物聯網產品 ⁽²⁾	8,632	1,240	2,040	11,047	18,471	520	35,746	69,651	513

附註：

- (1) 給定期間內的平均售價按同期收入除以銷量計算。
- (2) 平均售價的計算不包括來自客戶訂閱我們的農場管理軟件服務的收入。

概 要

下表載列我們在往績記錄期間按地理區域劃分的收入、毛利及毛利率：

	截至12月31日止年度								
	2023年			2024年			2025年		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率	收入	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	%	人民幣千元	人民幣千元	%
中國	451,824	20,752	4.6	694,615	133,453	19.2	747,205	167,477	22.4
海外	162,672	95,381	58.6	370,924	206,050	55.6	419,027	248,484	59.3
— 美洲	72,958	41,975	57.5	155,461	83,932	54.0	223,689	134,523	60.1
— 東南亞	29,482	17,214	58.4	70,317	39,164	55.7	48,287	28,157	58.3
— 其他 ⁽¹⁾	60,232	36,192	60.1	145,146	82,954	57.2	147,051	85,804	58.3
總計	614,496	116,133	18.9	1,065,539	339,503	31.9	1,166,232	415,961	35.7

附註：

(1) 其他主要包括東亞及歐洲。

我們主要通過經銷商向終端用戶銷售產品，根據弗若斯特沙利文的資料，由於用戶分佈分散，這在農業機器人行業是一種常見做法。依託我們的國際經銷商網絡和他們的已有銷售渠道，我們有效地拓展了海外市場，提升了產品滲透率與覆蓋範圍，並觸達了廣泛及多樣化的用戶客群。我們的直銷客戶主要包括通過電子商務平台購買我們農業機器人的零售客戶。

下表載列我們在所示期間按經銷及直銷以絕對金額劃分的收入、毛利及毛利率：

	截至12月31日止年度								
	2023年			2024年			2025年		
	金額	毛利	毛利率	金額	毛利	毛利率	金額	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	%	人民幣千元	人民幣千元	%
經銷	598,249	113,913	19.0	1,058,720	338,786	32.0	1,160,129	415,796	35.8
直銷	16,247	2,220	13.7	6,819	717	10.5	6,103	165	2.7
總計	614,496	116,133	18.9	1,065,539	339,503	31.9	1,166,232	415,961	35.7

競爭

我們在全球農業機器人產業運營，主要與多家國內外農業機器人製造商競爭。我們所處的市場競爭激烈，涉及高技術門檻、技術快速演進、跨領域人才的持續競爭以及密集的資本投入。受勞動力短缺、精準農業需求增長及可持續生產壓力等因素驅動，農業機器人市場規模與滲透率預期將快速擴張。請參閱「業務－競爭」及「行業概覽」。

概 要

重大風險因素概要

我們的業務及[編纂]涉及「風險因素」所載若干風險。閣下於投資我們的[編纂]前，務請審慎閱覽該節全節。我們相信我們面臨最重大的風險包括但不限於以下各項：(i)農業機器人的激烈競爭及行業迅速進展，(ii)我們持續創新、升級及維護能與市場需求及技術進步同步的產品組合的能力，(iii)國際運營所固有的風險，包括合規的複雜性及地緣政治的不確定性，(iv)我們經營所在市場的貿易限制及保護措施，及(v)快速演變的法律、法規及政策可能影響我們有效競爭及經營的能力。請參閱「風險因素」。

歷史財務資料概要

下表呈列我們截至所示年度或日期的歷史財務資料概要。本概要乃摘錄自本文件附錄一會計師報告所載的歷史財務資料。下文載列的歷史財務數據概要應與本文件附錄一會計師報告所載的歷史財務資料（包括隨附附註）及「財務資料」所載資料一併閱覽，以保證其完整性。我們的歷史財務資料乃根據國際財務報告準則編製。

經營數據節選業績

下表載列我們於所示期間的經營業績的概要：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	(人民幣千元)		
收入	614,496	1,065,539	1,166,232
銷售成本	(498,363)	(726,036)	(750,271)
毛利	116,133	339,503	415,961
其他收入及收益淨額	45,113	42,165	50,855
銷售及經銷開支	(62,798)	(65,811)	(71,539)
行政開支	(45,223)	(54,883)	(65,593)
研發費用	(160,161)	(159,113)	(176,124)
金融資產(減值)/減值轉回，淨額 ..	884	(4,210)	(2,540)
其他開支淨額	(25,023)	(25,533)	(25,098)
財務費用	(1,599)	(1,711)	(2,142)
稅前(虧損)/利潤	(132,674)	70,407	123,780
所得稅抵免/(開支)	(114)	—	1
年度(虧損)/利潤及			
全面收益總額	(132,788)	70,407	123,781
歸屬於：			
本公司所有者	(132,289)	69,418	123,781
非控股權益	(499)	989	—

概 要

非國際財務報告準則計量

作為對按照國際財務報告準則列報的綜合財務報表的補充，我們還採用經調整淨（虧損）／利潤（非國際財務報告準則計量）作為額外的財務計量，該計量並非國際財務報告準則要求或按國際財務報告準則列報。我們認為該非國際財務報告準則計量有助於跨期及跨公司的經營業績比較，能為投資者及其他人士提供與管理層相同視角的有用信息，以理解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們列報的經調整淨（虧損）／利潤（非國際財務報告準則計量）可能與其他公司列報的類似名稱計量不可比。此類非國際財務報告準則計量作為分析工具使用存在局限性，閣下不應將其孤立看待，也不應將其替代根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況分析。

我們將經調整淨（虧損）／利潤（非國際財務報告準則計量）定義為經[編纂]及股份支付開支調整後的年度淨（虧損）／利潤。下表就所示期間將我們的經調整淨（虧損）／利潤（非國際財務報告準則計量）與根據國際財務報告準則列報的年度或期間淨（虧損）／利潤進行了對賬：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
		(人民幣千元)	
年度淨（虧損）／利潤.....	(132,788)	70,407	123,781
加：			
[編纂].....	[編纂]	[編纂]	[編纂]
－ 股份支付開支 ⁽¹⁾	(3,556)	1,561	514
年度經調整淨（虧損）／利潤 （非國際財務報告準則計量）.....	<u>(136,344)</u>	<u>71,968</u>	<u>137,613</u>

附註：

(1) 股份支付開支為非現金項目且並無產生現金流出。

(虧損)／利潤淨額

我們於2023年處於虧損狀態，並自2024年起轉虧為盈，並於2024年至2025年錄得淨利潤大幅增長。轉虧為盈主要是由於新產品上市及海外擴張的收入大幅增長、通過成本優化提升毛利率、利潤率相對較高的海外銷售對收入貢獻增加以及有效控制開支。

我們於2024年錄得淨利潤人民幣70.4百萬元，相較於2023年的淨虧損人民幣132.8百萬元，我們毛利大幅增長，主要是由於(i)農業無人飛機銷售額增加，得益於(a)我們持續的產品創新提升產品質量並帶來價格優勢，從而提高客戶滿意度，並增加用戶及經銷商的興趣；(b)我們在海外市場的業務擴張，擴大我們的客戶基礎及銷售覆蓋

概 要

範圍；(ii) 毛利率相對較高的海外銷售收入貢獻增加；(iii) 我們透過技術創新優化無人機設計，在維持性能穩定性同時提升成本效益，從而降低硬件成本；及(iv) 智能農場物聯網產品（尤其是智能電動閥）銷售增長，其受強勁市場需求、持續產品創新、卓越成本效益及廣泛銷售渠道所驅動。

我們的淨利潤由2024年的人民幣70.4百萬元進一步增加75.9%至2025年的人民幣123.8百萬元，主要歸因於(i) 農業無人飛機銷售額增加導致毛利增加，以及由於我們透過技術創新優化無人機設計，在維持性能穩定性同時提升成本效益，從而降低硬件成本及(ii) 毛利率相對較高的海外銷售收入貢獻增加。

經調整淨(虧損)/利潤(非國際財務報告準則計量)

相較於2024年錄得經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)人民幣72.0百萬元，我們於2023年錄得經調整淨虧損(非國際財務報告準則計量)人民幣136.3百萬元，主要歸因於2024年盈利狀況的轉虧為盈及股份支付開支人民幣1.6百萬元。我們的經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)由截至2024年12月31日止年度的人民幣72.0百萬元增加91.1%至截至2025年12月31日止年度的人民幣137.6百萬元，主要歸因於期內純利增加及有關[編纂]的[編纂]人民幣[編纂]，部分被以股份為基礎的付款開支由人民幣1.6百萬元減少至人民幣0.5百萬元所抵銷。

綜合財務狀況表選定數據

下表載列我們截至所示日期的綜合財務狀況表的節選信息：

	截至12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	(人民幣千元)		
流動資產總額	764,506	1,026,577	1,064,053
非流動資產總額	208,438	233,441	407,988
資產總額	972,944	1,260,018	1,472,041
流動負債總額	611,638	830,827	866,552
非流動負債總額	43,953	41,183	93,186
負債總額	655,591	872,010	959,738
流動(負債)/資產淨額	152,868	195,750	197,501
資產淨值	317,353	388,008	512,303
歸屬於本公司所有者的權益			
股本	341,398	341,398	341,398
儲備/(虧絀)	(24,369)	46,610	170,905
非控股權益	324	—	—
權益總額	317,353	388,008	512,303

概 要

有關[編纂]前投資者的贖回權(其中一項特別權利)的會計處理方法詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構—[編纂]前投資—[編纂]前投資者的特別權利」及本文件附錄一會計師報告附註29。

流動(負債)／資產淨額

我們的流動資產淨值保持相對穩定，截至2024年12月31日及截至2025年12月31日分別為人民幣195.8百萬元及人民幣197.5百萬元。我們的流動資產淨值從截至2023年12月31日的人民幣152.9百萬元增加28.1%至截至2024年12月31日的人民幣195.8百萬元。該增加主要由於(i)經營活動的現金流入淨額增加，使得現金及現金等價物增加；(ii)我們購買了部分理財產品，導致以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產增加；(iii)業務擴張導致存貨增加；及(iv)支付銀行承兌匯票保證金及外匯掉期交易本金使用受限導致受限制現金增加，但部分被以下各項所抵銷：(i)隨著業務擴張，原材料採購增加，導致應付賬款及票據增加；(ii)戰略性分配現金資源，導致存單減少；及(iii)2024年推出的新產品的客戶訂單增加而致預付款增加，導致合同負債增加。

資產淨值

我們的資產淨值由截至2024年12月31日的人民幣388.0百萬元增加32.0%至截至2025年12月31日的人民幣512.3百萬元，主要歸因於年度利潤及全面收益總額人民幣123.8百萬元。我們的資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣317.4百萬元增加22.3%至截至2024年12月31日的人民幣388.0百萬元，主要歸因於年度利潤及全面收益總額人民幣70.4百萬元，部分被處置一間附屬公司人民幣1.3百萬元所抵銷。

累計虧損

截至2025年12月31日，我們的累計虧損為人民幣800.3百萬元，主要是由於自2012年成立以來我們對研發及業務擴張的持續投資。自創立以來，我們一直將農業機器人行業的技術創新及產品開發列為首要事項。對研發的長期承諾，連同早年相對有限的收入基礎及持續的經營開支，導致隨時間累積虧損。該等投資對建立我們的核心技術能力及建立市場地位至關重要。由於我們的業務持續擴充及我們的盈利能力進一步提升，我們預期未來將錄得保留溢利。

概 要

綜合現金流量表選定數據

下表載列我們於所示期間的綜合現金流量表的節選數據：

	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			
現金流量淨額	54,310	190,246	150,769
投資活動所得／(所用)			
現金流量淨額	57,076	(76,068)	(183,815)
融資活動所得／(所用)			
現金流量淨額	(8,987)	11,702	28,314
現金及現金等價物			
(減少)／增加淨額	102,399	125,880	(4,732)
年初的現金及			
現金等價物	185,602	288,216	415,492
年末現金及			
現金等價物	288,216	415,492	405,411

主要財務比率

下表載列我們截至所示日期或期間的主要財務比率：

	截至12月31日止年度／截至該日		
	2023年	2024年	2025年
毛利率(%)	18.9	31.9	35.7
淨(虧損)／利潤率(%)	(21.6)	6.6	10.6
流動比率(倍)	1.2	1.2	1.2
速動比率(倍)	1.0	1.0	1.0

有關上列財務比率的計算方式，請參閱「財務資料－主要財務比率」。

概 要

申請於聯交所[編纂]

我們已向上市委員會申請批准我們將根據[編纂][編纂]的H股(包括因[編纂]獲行使而可能[編纂]的任何H股)及將自非上市股份轉換的H股[編纂]及[編纂]，基於(其中包括)我們符合上市規則第8.05(3)條下的市值／收益測試，(i)我們於截至2025年12月31日止年度的收益為人民幣1,166百萬元，超過上市規則第8.05(3)條規定的500百萬港元；及(ii)我們在[編纂]時的預期市值(根據指示性[編纂]範圍的[編纂])超過上市規則第8.05(3)條規定的40億港元。預期H股將於[編纂]在聯交所開始[編纂]。我們概無任何部分股本或借貸資本於任何其他證券交易所[編纂]或[編纂]，且截至最後實際可行日期，亦無尋求或擬尋求[編纂]或批准[編纂]。

根據公司(清盤及雜項條文)條例第44B(1)條，倘於截止辦理認購申請登記日期起計三個星期屆滿前或聯交所於上述三個星期內知會本公司的較長期間(不超過六個星期)屆滿前，H股遭拒絕於聯交所[編纂]及[編纂]，則就任何申請作出的任何[編纂]將告無效。

我們的控股股東

截至最後實際可行日期，彭先生有權行使我們已發行股本總額42.97%所附的投票權，包括(i)彭先生直接持有我們已發行股本總額的29.01%；及(ii)廈門極力(由彭先生通過其普通合夥人身份控制)直接持有我們已發行股本總額的13.95%所附的投票權。緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，彭先生將有權直接及間接(通過廈門極力)行使我們已發行股本總額[編纂]%所附的投票權。因此，彭先生及廈門極力將於[編纂]後繼續為我們的控股股東。有關廈門極力的進一步資料，請參閱「歷史、發展及公司架構－員工持股平台」。有關詳情，請參閱「與控股股東的關係」。

[編纂]前投資者

我們已自[編纂]前投資者收取[編纂]前投資。有關[編纂]前投資者身份及背景以及[編纂]前投資主要條款的更多詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構－[編纂]前投資」。

概 要

根據本公司與[編纂]前投資者訂立的投資協議，[編纂]前投資者獲本公司授予包括贖回權在內的若干特別權利。於往績記錄期間，概無行使本公司授予的任何贖回權。於2025年9月，本公司與[編纂]前投資者訂立補充協議（「補充協議」），同意本公司授予[編纂]前投資者的贖回權已不可撤回地終止並自始無效。經考慮本公司所在司法權區的法律及監管框架以及補充協議所適用的管轄法律後，董事認為於往績記錄期間將[編纂]前投資一概列作權益呈列屬恰當。

倘本公司授予[編纂]前投資者的贖回權於訂立補充協議前被列作以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，則(i)贖回金融負債、流動負債總額及負債淨額將為：

	於12月31日	
	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
贖回金融負債.....	2,342,501	2,584,184
流動負債總額.....	2,954,139	3,415,011
負債淨額.....	2,025,148	2,196,176

；及(ii)與贖回金融負債相關的公允價值虧損、年度虧損淨額、每股基本及攤薄虧損為：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
公允價值虧損.....	(288,353)	(241,683)	(170,967)
虧損淨額.....	(421,141)	(171,276)	(47,186)
每股基本及攤薄虧損(人民幣元)....	(1.24)	(0.50)	(0.14)

有關財務影響的進一步詳情，請參閱會計師報告附註29。

股息

於往績記錄期間，本公司未支付或宣佈任何股息。我們沒有任何股息政策。未來派發股息的決定及金額將由董事會酌情決定，並須經過公司股東批准程序，且可能基於多種因素，包括但不限於我們的未來經營及盈利、資本需求及盈餘、現金流量及總體財務狀況、合同限制、稅務以及董事會可能不時認為相關的其他因素，同時還須

概 要

符合我們的組織章程細則及章程文件以及適用的法律法規。據我們的中國法律顧問告知，如我們出現累計虧損，則我們不得派付股息。中國法規現時只允許中國公司以減去任何彌補累計虧損及我們須劃撥的法定及其他儲備金後的累計可分派除稅後利潤（根據其組織章程細則和中國的會計準則及法規確定）撥付股息。因此，即使我們於2025年錄得盈利，由於尚未彌補累計虧損，我們將無法向股東派付股息。

[編纂]

概 要

[編纂]用途

假設[編纂]未獲行使，經扣除我們就[編纂]應付[編纂]佣金及其他估計[編纂]開支後，並假設[編纂]為每股[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），我們估計我們將自[編纂]獲得[編纂]淨額約[編纂]百萬港元。我們擬將[編纂][編纂]按以下金額用於下述用途：

- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元，將用於研發農業機器人產品，以涵蓋農作物管理的各個方面，從而提升我們的市場份額及知名度，並使我們保持在農業機器人行業的領先地位。
- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元，將用於進一步擴展我們的全球銷售及服務網絡，從而提升我們的全球品牌知名度、市場滲透率及服務效率。
- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元，將用於建立新總部，其將成為我們管理、研究及創新活動的中心樞紐。
- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元，將用作營運資金及一般公司用途。

請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

COVID-19疫情的影響

自2019年12月底以來，COVID-19疫情對全球經濟造成重大不利影響。作為回應，包括中國內地為內的世界各國及地區陸續推出多項措施以遏止病毒傳播，例如實施社交距離、出行限制、檢疫要求及遠程辦公安排等。儘管疫情於2022年的再次爆發在若干方面暫時影響我們的經營，例如使我們無法按照季節性需求向本地客戶交付零部件及派遣服務車輛至各地區，或增加我們在線下推廣產品方面的困難，但我們認為，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，COVID-19並未對我們的業務及財務狀況造成任何重大不利影響。請參閱「業務－COVID-19疫情的影響」。

概 要

[編纂]開支

[編纂]開支包括與[編纂]有關的專業費用、[編纂]佣金及其他費用。我們預計將產生約[編纂]港元的[編纂]開支（根據指示性[編纂]範圍的中位數計算，並假設[編纂]未獲行使），約佔[編纂][編纂]總額的[編纂]%。我們估計[編纂]開支包括[編纂]費約[編纂]港元及[編纂]費[編纂]港元（包括我們向法律顧問及申報會計師就[編纂]及[編纂]所提供服務而支付的專業費用，以及其他費用及開支）。在[編纂]開支總額中，約[編纂]港元將直接歸因於[編纂]我們的股份，該開支將在[編纂]完成後從權益中扣除，於2025年，[編纂]港元已計入我們的綜合損益及其他全面收益表。其餘[編纂]港元將在我們的綜合全面收益表中列支。

近期發展及無重大不利變動

我們正在開發多個新系列的農業機器人產品，包括更智能的農業無人機以及應用場景更廣泛的多元化智能農場產品組合。憑藉我們全面的產品矩陣，我們正構建自動化、高效且可持續的智慧農業生態系統，使農民能夠以更低的投入實現更高的產出。我們預期新系列農業機器人產品將獲得市場良好反饋，主要由於該等產品切合客戶在田間漫灌作業方面對遠程及自動化控制的需求。此外，我們正在裝修及裝潢我們的總部，預期將於2026年落成，其將成為我們管理、研究及創新活動的中心樞紐。

經進行董事認為適當的充分盡職調查工作，以及經適當及審慎考慮後，董事確認，截至本文件日期，自2025年12月31日（即本文件附錄一所載各期間的結束日期）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12月31日以來並無發生任何事件而對本文件附錄一所載會計師報告內的資料造成重大影響。