

概 要

本概要旨在向閣下提供有關本文件所載資料的概覽。由於其屬概要性質，因此並未載列對閣下而言可能屬重要的一切資料。閣下在決定[編纂]之前，務必閱覽整份文件。

任何投資均涉及風險。有關[編纂]的部分特定風險，載列於本文件「風險因素」一節。閣下在決定[編纂]之前，務必細閱該節。

概覽

我們是全球領先的視覺AI SoC的無晶圓廠設計商及供應商。依託「視覺+AI」的核心框架以及「感知+計算+連接」的核心技術優勢，我們的視覺AI SoC致力於推動視覺AI技術赋能各行各業端邊側設備。我們擁有多元的產品組合。我們的視覺AI SoC集成並廣泛部署在各種端邊側設備中，包括智能安防、智能物聯及智能車載。

根據弗若斯特沙利文的資料：

- 按2024年的出貨量計算，我們是全球最大的視覺AI SoC供應商，佔據26.7%的市場份額。
- 按2024年的出貨量計算，我們的安防視覺AI SoC位居全球首位，佔據41.2%的市場份額。
- 按2025年上半年的出貨量計算，我們的機器人視覺AI SoC位居全球第二，佔據23.0%的市場份額。

視覺AI SoC是專門為視覺相關AI任務優化的一類AI SoC，集成了神經網絡處理器（「NPU」），能夠高效處理圖像和視頻相關的AI計算任務。所謂「視覺AI」，是指使設備能夠像人類視覺系統那樣解說圖像及視頻等視覺數據的人工智能技術，從而實時識別物體、理解影像或影片中的內容。透過於芯片直接加入此功能，視覺AI SoC能在端邊側進行低延遲推理，並在無需雲端連線的情況下即時啟動裝置功能或輸出結果。

我們構建了以可複用的自研核心IP庫、全套AI處理器工具鏈以及適用於多行業的音視頻AI算法庫為基礎的底層AI SoC核心技術平台。憑藉我們的SoC設計能力，我們可快速集成並擴展核心IP於多元化應用領域，高速響應客戶各式需求，提供靈活的系統級解決方案，實現芯片+算法效率最大化。我們敏捷的一體化方法亦赋能我們在端邊側AI的創新，不斷推出標準更高的新一代SoC產品。

概 要

我們憑藉於長期耕耘SoC設計行業積累的敏銳市場洞察力，精準鎖定與我們核心優勢相契合、且具有高增長潛力的市場，立足於視覺AI SoC領域，我們戰略性專注於具備持續領先地位的市場領域。我們的解決方案廣泛應用於各類端邊側設備，涵蓋智能安防、智能物聯及智能車載領域，並持續拓展至快速增長的市場，包括3D感知應用場景。依託我們在家庭服務機器人領域的市場優勢地位，我們已成功進軍更廣闊的智能機器人市場，並憑藉網絡錄像機（「NVR」）SoC的專業技術，把握端側AI推理SoC領域發展機遇。此外，我們積極佈局車載激光雷達和移動影像設備如AI眼鏡等新興領域。我們近期的戰略收購，進一步強化了SoC平台在連接及低功耗解決方案領域的競爭力，增強我們交付一體化端邊側AI解決方案的能力。

我們已建立規模和粘性兼具的高價值終端客戶池。我們與全球領先客戶精誠協作，共同商討產業趨勢與技術演進路線，已建立覆蓋國內外市場的雙軌供應鏈體系以服務國內外客戶，共同構建互助的AI產業鏈行業生態。憑藉核心技術能力、全面的產品組合、高價值客戶池以及靈活韌性的供應鏈，我們在高速增長的全球端邊側視覺AI SoC市場贏得了廣泛認可。我們很榮幸能為全球主要安防品牌（包括全球十大安防品牌中的絕大多數品牌）及全球領先服務機器人製造商（例如家務清潔機器人的全球領導者）提供服務。截至2025年12月31日，我們的SoC解決方案獲全球逾400家終端客戶採用。

於往績記錄期間，我們的財務表現持續展現出強勁勢頭與穩健增長。2025年，我們的收入達人民幣2,969.8百萬元，同比增長26.2%；淨利潤達人民幣307.7百萬元，同比增長20.1%。

市場機遇

我們於快速擴張的全球視覺AI SoC解決方案市場運營，這一趨勢由端邊側AI技術加速普及和智能設備激增所驅動。隨着更輕量高效的蒸餾AI模型的出現，有望在智能安防、移動影像、智能機器人、智能車載及其他物聯設備等應用中實現端邊側智能。根據弗若斯特沙利文的資料，以出貨量計算，2024年全球視覺SoC AI滲透率達到39.1%，推動視覺AI SoC市場規模達246.0百萬顆。到2029年，以出貨量計算，全球視覺SoC AI滲透率預計將達84.8%，市場規模將由2024年以31.1%的複合年增長率攀升至2029年的954.3百萬顆。

與攝像頭數據互補融合的3D感知技術，尤其是激光雷達技術，正成為汽車、機器人及消費級無人機等各種設備的先進智能系統不可或缺的核心組件。根據弗若斯特沙利文的資料，全球激光雷達SPAD SoC出貨量預計將由2024年的0.4百萬顆增長至2029年的12.3百萬顆，年複合增長率為98.4%。

概 要

我們的核心技術

經過多年的潛心研發，我們開發出一個底層技術平台，專為端邊側設備提供高性能、低功耗及可擴展的視覺AI SoC解決方案。其集成了自研核心IP庫、全套AI處理器工具鏈及音視頻AI算法庫。通過持續創新，我們亦在多個關鍵領域積累核心IP，包括圖像信號處理、音頻處理、顯示、3D感知、多模視頻編解碼及高速高精度模擬電路技術。通過該技術平台，結合先進製程SoC設計能力，我們能夠高效地執行產品設計及開發並實現技術迭代，同時緊跟行業進展及不斷變化的市場需求。

我們的競爭優勢

我們相信，以下優勢使我們能夠充分把握未來的行業機遇並實現持續發展：(i)視覺AI SoC的全球領導者，提供廣泛的端邊側AI解決方案，滿足全方位市場需求；(ii)強大的核心技術矩陣，擁有底層技術平台和SoC系統架構能力，推動視覺AI SoC技術創新；(iii)持續深化全球戰略佈局，共建人工智能價值鏈開放、互助的生態系統；(iv)韌性的雙軌供應鏈，實現可靠、敏捷響應的產品交付；及(v)我們擁有富有遠見的管理團隊和深厚人才儲備。

我們的戰略

我們計劃實施以下戰略：(i)持續推進前沿技術發展；(ii)不斷豐富端邊側AI SoC組合，以構建多元增長路徑；(iii)擁抱全球客戶，鞏固全球領先的視覺AI SoC解決方案提供商地位；(iv)選擇性地探索全球投資及收購機會，以實現協同效應及有機增長；及(v)吸納全球精英，壯大人才儲備。

我們的客戶及供應商

於往績記錄期間，我們的客戶主要是經銷商，我們直接向終端客戶銷售SoC的比例較小。於2023年、2024年及2025年，往績記錄期間各年度前五大客戶合共貢獻收入分別為人民幣1,758.9百萬元、人民幣1,951.1百萬元及人民幣2,620.1百萬元，分別佔我們同年總收入的86.9%、82.9%及88.2%。於往績記錄期間各年度，來自最大客戶的收入分別佔總收入的39.1%、37.5%及35.3%。更多詳情請參閱「業務－我們的客戶」。於往績記錄期間，我們大部分收入來自中國內地，我們亦銷售至其他地區，主要包括香港、中國台灣及新加坡。

概 要

於往績記錄期間，我們的供應商主要包括晶圓代工廠、存儲晶圓供應商及OSAT服務提供商。於2023年、2024年及2025年，向前五大供應商的採購額分別為人民幣959.1百萬元、人民幣1,209.0百萬元及人民幣1,558.0百萬元，分別佔總採購額的77.8%、82.3%及80.0%。此外，於往績記錄期間各年度，於2023年、2024年及2025年，向最大供應商的採購額分別佔總採購額的20.6%、29.8%及24.2%。更多詳情請參閱「業務－我們的供應商」。

競爭格局

我們所處行業競爭激烈，市場對創新高效產品的需求日益增長。鑒於視覺AI SoC的多樣化下游應用，全球視覺AI SoC市場參與者眾多。龍頭企業在多種應用擁有領先的技術能力和多樣化的產品組合，並具備規模優勢。我們需與行業中的國內外公司競爭。我們的競爭主要圍繞技術創新、產品性能、成本效益和應對市場的能力。於2024年，以出貨量計算，我們位居全球最大的視覺AI SoC供應商，市場佔有率達26.7%。我們仍然專注於前沿技術的研發，豐富我們的端邊側AI SoC組合，獲取全球客戶，鞏固全球領先的視覺AI SoC解決方案提供商地位，並在全球選擇性發掘投資和收購機會，實現協同效應和有機增長，以維持及提升我們在市場上的競爭地位。

風險因素

我們的業務及[編纂]涉及若干風險，詳情載於「風險因素」一節。閣下於決定[編纂]我們的股份前，務必仔細閱讀該節全文。我們面臨的部分主要風險包括：(i)無法獲取新客戶或留住現有客戶；(ii)不斷變化的市況，包括新技術及高端產品的推出、客戶偏好的變化及行業週期；(iii)與我們的產品及市場相關的行業標準及技術要求的變化；(iv)收入及毛利波動，以及歷史增長率持續性；(v)競爭加劇；(vi)下游需求波動及客戶產品市場接受度；(vii)有效管理我們的業務增長；(viii)產品及質量控制相關風險；(ix)我們產品所用原材料及其他部件的成本增加；及(x)經銷網絡相關風險。

歷史財務資料概要

下表載列往績記錄期間我們的綜合財務資料的財務數據概要（摘錄自本文件附錄一所載的會計師報告）。以下所載綜合財務數據概要應與本文件所載綜合財務報表（包括相關附註）一併閱讀，以保證其完整性。我們的綜合財務資料乃根據國際財務報告準則編製。

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概要：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	(人民幣千元)		
收入	2,020,426	2,352,510	2,969,827
銷售成本.....	(1,310,098)	(1,504,620)	(1,958,541)
毛利	710,328	847,890	1,011,286
其他收入及收益	136,097	176,414	172,980
研發開支.....	(493,916)	(602,350)	(651,951)
銷售及經銷開支.....	(22,217)	(22,280)	(33,283)
行政開支.....	(92,413)	(110,073)	(115,615)
其他開支.....	(29,399)	(226)	(30,355)
財務成本.....	(14,355)	(26,923)	(30,280)
稅前利潤.....	194,125	262,452	322,782
所得稅抵免／(開支).....	10,588	(6,192)	(15,043)
年內利潤.....	204,713	256,260	307,739
以下人士應佔：			
母公司擁有人.....	204,713	256,260	308,367
非控股權益.....	—	—	(628)
其他綜合收益：			
換算海外業務產生的匯兌差額.....	(103)	(220)	(106)
年內其他綜合收益(經扣除稅項).....	(103)	(220)	(106)
年內全面收入總額	204,610	256,040	307,633
以下人士應佔：			
母公司擁有人.....	204,610	256,040	308,261
非控股權益.....	—	—	(628)

非國際財務報告準則計量

為補充按國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用經調整利潤(非國際財務報告準則計量)作為額外財務計量，其並非國際財務報告準則要求或按其呈列。我們認為，該非國際財務報告準則計量通過剔除若干項目的潛在影響，有助於逐年及跨公司比較經營業績。我們認為，該計量為[編纂]及其他人士提供有用資料，以與協

概 要

助管理層的相同方式理解及評估我們的合併經營業績。然而，我們呈列的該非國際財務報告準則財務計量，可能無法與其他公司呈列的類似指標直接比較。使用該非國際財務報告準則計量不應被視為替代按國際財務報告準則列報的經營業績或財務狀況分析。

我們將經調整利潤（非國際財務報告準則計量）定義為年內利潤經加回股份支付費用及[編纂]調整後的金額。下表呈列我們於所示期間的非國際財務報告準則財務計量。

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	(人民幣千元)		
年內利潤.....	204,713	256,260	307,739
加：			
股份支付費用 ⁽¹⁾	32,435	36,758	32,708
[編纂].....	—	—	[編纂]
經調整利潤（非國際財務報告準則計量）.....	<u>237,148</u>	<u>293,018</u>	<u>[編纂]</u>

附註：

(1) 非現金性質。

按商品或服務類型劃分的收入明細

於往績記錄期間，我們收入主要來自產品銷售，主要包括智能安防、智能物聯及智能車載等終端應用的SoC。下表載列所示期間按商品或服務類型劃分的收入明細（絕對金額及佔總收入的百分比）：

	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)					
智能安防.....	1,442,338	71.4	1,587,629	67.5	1,934,793	65.1
智能物聯.....	342,496	17.0	474,750	20.2	658,159	22.2
智能車載.....	186,973	9.3	244,960	10.4	317,606	10.7
藍芽SoC ⁽¹⁾	—	—	—	—	27,421	0.9
其他 ⁽²⁾	47,038	2.2	45,053	1.9	31,671	1.1
提供服務 ⁽³⁾	1,581	0.1	118	—	177	—
總計.....	<u>2,020,426</u>	<u>100.0</u>	<u>2,352,510</u>	<u>100.0</u>	<u>2,969,827</u>	<u>100.0</u>

附註：

- 於2025年10月收購富芮坤後，我們綜合入賬來自富芮坤的收入，該公司專注於提供藍芽SoC芯片。
- 主要包括銷售配套IC產品及評估板。
- 主要指技術服務，包括非經常性工程開發及供應鏈服務。

概 要

於往績記錄期間，受若干終端市場復甦導致所有產品線出貨量增加所推動，我們的收入持續增加。

毛利及毛利率

下表載列我們按SoC的終端應用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	
	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)					
智能安防.....	492,152	34.1	526,195	33.1	621,907	32.1
智能物聯.....	154,457	45.1	209,272	44.1	246,114	37.4
智能車載.....	79,133	42.3	96,411	39.4	128,970	40.6
藍芽SoC.....	-	-	-	-	5,300	19.3
其他 ⁽¹⁾	3,497	7.4	3,062	6.8	3,763	11.9
小計.....	<u>729,239</u>	<u>36.1</u>	<u>834,940</u>	<u>35.5</u>	<u>1,006,054</u>	<u>33.9</u>
存貨減值	(20,492)	不適用	12,832	不適用	5,055	不適用
總計	<u>708,747</u>	<u>35.1</u>	<u>847,772</u>	<u>36.0</u>	<u>1,011,109</u>	<u>34.0</u>

附註：

(1) 主要包括銷售配套IC產品及評估板。

儘管SoC芯片市場存在全行業波動，我們仍致力於通過進一步豐富產品組合、拓寬客戶群及保持對高利潤產品類別的強烈關注來長期提高並穩定毛利及毛利率。有關我們在往績記錄期間的經營業績的詳細討論，請參閱「財務資料－經營業績的期間比較」。

綜合財務狀況表概要

下表載列截至所示日期的綜合財務狀況表選定資料：

	截至12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	(人民幣千元)		
流動資產總值.....	1,687,854	2,724,712	3,242,636
非流動資產總值.....	1,752,212	1,574,553	1,972,366
資產總值.....	<u>3,440,066</u>	<u>4,299,265</u>	<u>5,215,002</u>

概 要

	截至12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	(人民幣千元)		
流動負債總額.....	889,159	871,509	1,465,580
非流動負債總額.....	461,081	459,335	450,576
流動資產淨值.....	798,695	1,853,203	1,777,056
負債總額.....	1,350,240	1,330,844	1,916,156
資產淨值.....	2,089,826	2,968,421	3,298,846
股本.....	378,947	421,060	421,715
儲備.....	1,710,879	2,547,361	2,815,374
非控股權益.....	-	-	61,757
權益總額.....	2,089,826	2,968,421	3,298,846
負債及權益總額.....	3,440,066	4,299,265	5,215,002

流動資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣798.7百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣1,853.2百萬元，主要由於流動資產總額增加且流動負債總額減少。流動資產總額由截至2023年12月31日的人民幣1,687.9百萬元增至截至2024年12月31日的人民幣2,724.7百萬元，主要由於按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產增加人民幣885.0百萬元及按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資增加人民幣284.9百萬元，部分被定期存款減少人民幣155.2百萬元所抵銷。流動負債總額由截至2023年12月31日的人民幣889.2百萬元降至截至2024年12月31日的人民幣871.5百萬元，主要由於(i)貿易應付款項及應付票據減少人民幣31.5百萬元；及(ii)計息銀行借款減少人民幣31.4百萬元，部分被應付關聯方款項增加人民幣35.7百萬元所抵銷。

流動資產淨值由截至2024年12月31日的人民幣1,853.2百萬元減少4.1%至截至2025年12月31日的人民幣1,777.1百萬元，乃由於流動負債總額的增加額超過流動資產總額的增加額。流動資產總額由截至2024年12月31日的人民幣2,724.7百萬元增至截至2025年12月31日的人民幣3,242.6百萬元，主要由於(i)現金及現金等價物增加人民幣47.7百萬元；(ii)貿易應收款項增加人民幣127.2百萬元；(iii)存貨增加人民幣159.5百萬元；(iv)按公允價值計量且其變動計入損益的金額資產增加人民幣248.5百萬元，部分被(i)按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資減少人民幣67.3百萬元；及(ii)定期存款減少人民幣46.4百萬元所抵銷。流動負債總額由截至2024年12月31日的人民幣871.5百萬元增至截至2025年12月31日的人民幣1,465.6百萬元，主要由於貿易應付款項及應付票據增加人民幣185.2百萬元，以及計息銀行借款增加人民幣422.5百萬元，部分被應付關聯方款項減少人民幣39.4百萬元所抵銷。

概 要

資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣2,089.8百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣2,968.4百萬元，主要由於年內利潤人民幣256.3百萬元導致保留溢利增加人民幣188.7百萬元，被2024年已宣派股息人民幣42.1百萬元及轉撥自保留溢利人民幣25.4百萬元所抵銷。資產淨值由截至2024年12月31日的人民幣2,968.4百萬元增加至截至2025年12月31日的人民幣3,298.8百萬元，主要由於年內利潤人民幣308.4百萬元導致保留溢利增加人民幣204.3百萬元，被2025年已宣派股息人民幣84.2百萬元及轉撥自保留溢利人民幣19.9百萬元所抵銷。

綜合現金流量表概要

下表載列所示期間的現金流概要：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	(人民幣千元)		
經營活動所得現金淨額	434,519	418,782	446,420
投資活動所用現金淨額	(1,213,556)	(906,952)	(641,667)
融資活動所得的現金淨額	549,112	481,102	247,610
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(229,925)	(7,068)	52,363
年初現金及現金等價物	459,372	235,708	232,035
匯率變動淨影響	6,261	3,395	(4,652)
年末現金及現金等價物	235,708	232,035	279,746

主要財務比率

下表載列截至所示日期或期間的主要財務比率：

	截至12月31日/ 截至該日止年度		
	2023年	2024年	2025年
毛利率 ⁽¹⁾	35.2%	36.0%	34.1%
研發開支比率 ⁽²⁾	24.4%	25.6%	22.0%
流動比率 ⁽³⁾	1.9	3.1	2.2
速動比率 ⁽⁴⁾	1.1	2.2	1.6
資本負債率 ⁽⁵⁾	35.4%	24.8%	36.8%
貿易應收款項周轉天數 ⁽⁶⁾	21.3	19.7	22.0

附註：

- (1) 按年內的毛利除以收入，再乘以100%計算。
- (2) 按年內的研發開支除以收入，再乘以100%計算。
- (3) 按年末的流動資產總額除以流動負債總額計算。
- (4) 按年末的流動資產總額減存貨再除以流動負債總額計算。
- (5) 按年末計息銀行借款與租賃負債總額再除以權益總額，再乘以100%計算。
- (6) 按年末貿易應收款項(不包括減值撥備)的期初餘額與期末餘額的平均值除以相關年度的收入，再乘以365天計算。

概 要

我們已於深圳證券交易所上市

自2024年3月起，本公司已在深圳證券交易所創業板上市。董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們在任何方面均無違反深圳證券交易所規則及其他適用的中國證券法律法規的情形；且經董事作出一切合理查詢後所知，就我們在深圳證券交易所的合規記錄而言，概無任何重大事項須[編纂]垂注。

根據對深圳證券交易所及中國證監會網站的公開檢索，並無本集團違反深圳證券交易所規則及其他適用的中國證券法律法規的記錄。因此，於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，中國法律顧問並不知悉，本集團在任何方面存在違反深圳證券交易所規則及其他適用的中國證券法律法規的情形。經聯席保薦人進行獨立盡職調查，聯席保薦人並不知悉任何事宜會導致其不同意董事就本公司在深圳證券交易所的合規記錄作出的確認。

[編纂]數據

下表所有統計數據均假設：(i)[編纂]已完成，且根據[編纂]已發行[編纂]股H股；(ii)[編纂]未獲行使；及(iii)[編纂]完成後已發行及流通[編纂]股股份（不包括庫存股）。

	以[編纂]每股H股 [編纂]港元計算	以[編纂]每股H股 [編纂]港元計算
我們的H股[編纂] ⁽¹⁾	[編纂]港元	[編纂]港元
[編纂]完成後我們的股份市值 ⁽²⁾	[編纂]港元	[編纂]港元
每股未經審計[編纂]經調整	[編纂]港元	[編纂]港元
有形資產淨值 ⁽³⁾	(人民幣[編纂]元)	(人民幣[編纂]元)

附註：

- (1) 我們的H股[編纂]乃基於預期將於緊接[編纂]完成後發行的[編纂]股H股計算（假設[編纂]未獲行使）。
- (2) 股份市值的計算乃基於以下假設：(i)[編纂]股H股於緊隨[編纂]完成後按[編纂]範圍將予發行（假設[編纂]未獲行使）；及(ii)於深圳證券交易所創業板上市的[419,970,389]股A股按本公司於緊接最後實際可行日期前五個交易日的平均收市價每股A股人民幣[77.62]元（或約[88.29]港元）計算。
- (3) 截至2025年12月31日的每股未經審計[編纂]經調整有形資產淨值乃經本文件「附錄二－未經審計[編纂]財務資料」所述的調整後計算得出。計算每股未經審計[編纂]經調整有形資產淨值所使用的股份數目為截至2025年12月31日已發行的[編纂]股股份（假設[編纂]已於2025年12月31日完成），但並未計及本公司根據[編纂]獲行使而可能配發及發行的任何股份或本公司根據限制性股票激勵計劃歸屬限制性股份而可能發行或回購的任何股份。

概 要

有關股東應佔每股未經審計[編纂]經調整有形資產淨值的計算，請參閱本文件附錄二「未經審計[編纂]財務資料」一節。

未來計劃及[編纂]用途

假設[編纂]未獲行使，且[編纂]為每股[編纂]港元（即所述[編纂]範圍每股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數），於扣除我們就[編纂]應付的[編纂]、費用及估計開支後，我們預計[編纂]約為[編纂]港元。

我們擬將[編纂]按下述金額用於以下用途，但會根據我們不斷發展的業務需求和不斷變化的市場情況而有所變化：

- (a) 約[編纂]%（即[編纂]港元）將撥款用於研發計劃，旨在推動技術創新與迭代，豐富及優化產品組合，並建立多維度產品矩陣。具體包括：
 - (i) 約[編纂]%將用於視覺AI SoC的開發。我們計劃持續推進視覺AI SoC的研發，將AI能力全面融入所有視覺SoC，對現有產品進行更新升級，並根據市場需求推出新的SoC型號；及
 - (ii) 約[編纂]%將用於3D感知SoC（主要為LiDAR SPAD SoC）的開發。我們計劃持續開展LiDAR SPAD SoC的研發，引入全新3D感知SoC，並建立高、中、低端的全系列產品矩陣，以滿足市場需求；
- (b) 約[編纂]%（或[編纂]港元）將用於戰略投資及／或收購，以實現長期增長目標，並進一步鞏固我們的整體競爭地位；
- (c) [編纂]%（或[編纂]港元）將用作運營資金和其他一般企業用途的補充。

若[編纂]高於或低於估計[編纂]範圍的中位數，上述[編纂]的分配將按比例調整。若我們的[編纂]高於或低於預期，我們將按比例增加或減少上述用途的[編纂]分配。更多詳情請參閱本文件「未來計劃及[編纂]用途」一節。

概 要

[編纂]

[編纂]指與[編纂]相關的專業費用、[編纂]及其他費用。假設[編纂]為[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數）且未行使[編纂]，我們預計[編纂]約為人民幣[編纂]元，佔[編纂]（按[編纂]指示性[編纂]中位數及假設未行使[編纂]計算）的[編纂]%。我們預計將發生[編纂]人民幣[編纂]元，其中人民幣[編纂]元已於綜合損益表確認為截至2025年12月31日的行政開支，於[編纂]後，人民幣[編纂]元預計於綜合損益表確認為行政開支，人民幣[編纂]元預計確認為從權益扣減。董事預期該等開支不會對2026年經營業績產生重大影響。按性質分類，[編纂]包括(i)[編纂]人民幣[編纂]元；及(ii)[編纂]相關開支人民幣[編纂]元（含法律顧問及申報會計師費用及開支人民幣[編纂]元及其他費用及開支人民幣[編纂]元）。

股息

於往績記錄期間，我們分別於2023年、2024年及2025年，就上一年度宣派並支付末期股息零、人民幣42.1百萬元及人民幣84.2百萬元。

股息的宣派、支付及金額須遵守我們章程細則及中國相關法律規定。我們目前並無正式的獨立股息政策或固定的派息比率。根據我們的章程細則所載規定，我們將優先採取現金股息進行利潤分配。具體而言，若我們於當前財政年度實現盈利且累計未分配利潤為正，並在抵扣虧損及就各類儲備金撥款和計提撥備後，仍有可供分配利潤時，我們將分派現金股息。在無重大對外投資計劃或重大現金支出的情況下，任何三個連續財政年度內以現金分配的累計利潤，不得低於該三個年度期間內實現的年均可分配利潤的30%。一般而言，董事會將考慮行業特點、發展階段、業務模式、相關年度／期間的盈利情況、任何重大資本支出計劃等因素以及董事會認為屬適當的其他因素後，方提出股息建議。股東可在股東會上批准宣派股息。

無重大不利變動

董事確認，直至本文件日期，我們的財務、經營或交易狀況、債務、或有負債或前景自2025年12月31日（即我們最近期經審核財務報表的截止日期）以來並無發生重大不利變動，且自2025年12月31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示資料造成重大影響的事件。