

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改。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

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽。由於僅為概要，故並不包含可能對閣下而言屬重要的所有資料。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。有關投資[編纂]的若干特定風險載於「風險因素」一節。閣下於決定投資[編纂]前務請細閱該節。

概覽

我們深耕於全球泛半導體質量控制領域，致力於提供PCB質量控制解決方案。PCB是泛半導體生態系統中信號傳輸和元器件集成的關鍵基礎載體。根據灼識諮詢的資料，按2025年的營業收入計，我們是中國最大、全球第二大的PCB質量控制解決方案供應商，市場份額分別為13.8%和8.4%。我們的PCB質量控制解決方案，集成了我們自主設計及開發的光學檢測和電性能檢測設備，以及專有軟件及全生命週期支持服務，致力於幫助PCB製造商在整個生產過程中，實現更高的精確度、可靠性與效率的檢測。我們定制的解決方案從端到端的檢測方案設計到單個設備的配置和檢測線的佈局，與客戶的生產線無縫連接。

下表載列我們截至所示日期的成就：



附註：

- (1) 根據灼識諮詢的資料，就2025年的收入而言。
- (2) 截至2025年12月31日。
- (3) 根據灼識諮詢的資料，截至2025年12月31日。
- (4) 根據灼識諮詢報告。

概 要

我們的解決方案

憑藉對PCB生產的深入理解及持續的技術創新，我們提供全面的PCB質量控制解決方案，涵蓋標準PCB及技術最先進的PCB類型，並具備針對高精度PCB(包括HDI板及IC載板)的專業技術能力。我們還提供全生命週期支持服務，包括安裝、校準、培訓、軟件升級、設備維護及維修和數據驅動的良率提升。我們已建立多元化的客戶群體，其中包括國內外領先的PCB製造商，其產品應用於AIDC、智能機器人、下一代通信、汽車電子及消費電子等不同應用場景。於往績記錄期間，我們向超過10個國家和地區銷售了PCB質量控制解決方案。

下表列出了我們按產品和服務劃分的收入明細，包括絕對金額和佔總收入的百分比，數據為所示年份：

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
	(人民幣千元，百分比除外)					
PCB質量控制解決方案	302,057	88.9	436,143	91.6	719,541	94.2
— PCB光學檢測解決方案	237,787	70.0	261,096	54.8	416,936	54.6
— PCB電性能檢測解決方案	64,270	18.9	175,047	36.8	302,605	39.6
其他 ⁽¹⁾	37,730	11.1	39,767	8.4	44,156	5.8
合計	339,787	100.0	475,910	100.0	763,697	100.0

附註：

(1) 其他業務主要包括銷售我們所售檢測設備的備件以及提供售後維修服務。

下表載列我們PCB質量控制解決方案於所示年度的量和平均售價詳情：

	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
	單位	人民幣千元	單位	人民幣千元	單位	人民幣千元
PCB光學檢測解決方案	262	908	281	929	392	1,064
PCB電性能檢測解決方案	62	1,037	153	1,144	234	1,293
總計／整體	324	932	434	1,005	626	1,149

PCB光學檢測解決方案

我們的PCB光學檢測解決方案包括光學檢測設備、內置專有軟件，以及涵蓋整個生命週期的服務(包括客戶支持及軟件升級)。我們的PCB光學檢測設備採用高清晰度工業相機掃描PCB外觀，並使用內置軟件將掃描圖與PCB設計規格進行比對，從而自動識別缺陷，例如開路／短路及其他異常情況。我們的PCB光學檢測解決方案可用於在PCB生產各階段檢測在製品及成品PCB產品。通過將即使高速在線掃描也能持續輸出高清图像的硬件，與能夠識別微觀缺陷的軟體相結合，我們為應用於AI數據中心、智能機械人、低空經濟、下一代通訊、汽車電子、醫療電子及消費電子等多種領域的高端基板提供穩定的缺陷檢測。

概 要

PCB光學檢測設備

我們的光學檢測設備可捕獲PCB的高解析度掃瞄圖，並將這些掃瞄圖與設計規格進行比對，以在PCB生產的各個階段檢測表面缺陷，並檢測如表面損傷、位置偏移、污染等各類外觀缺陷，從而防止有缺陷的PCB流入後續生產環節，降低最終產品出現功能性故障的風險。

光學檢測軟件

我們的光學檢測設備嵌入自主研发的專用軟件，可實現高精度、高效率的自動化檢測與缺陷識別。我們擁有一支專業的軟件設計團隊，始終聚焦PCB光學檢測領域的技術迭代需求，致力於持續優化軟件算法與運行性能，緊跟行業最新發展趨勢和技術進步，確保設備檢測能力始終處於行業前沿水準。我們的軟件採用標準化、規範化的工作流程設計，可即時接收並處理硬件捕捉的PCB圖像數據並進行集中存儲，通過將檢測到的缺陷特徵與預設的參數模版進行精準比對，快速完成缺陷識別與分類，同步生成清晰、可追溯的檢查結果。

同時，我們的軟件具備高度靈活性，可根據客戶不同PCB產品規格、檢測要求，靈活設置各項檢測參數，並且支持客制化檢測程式，充分適配不同客戶的個性化檢測需求。檢測完成後，軟件可對接客戶的MES系統，生成可上傳、可追溯的數字化報表，進而實現產品質量的即時監控及全流程追溯，有效提升客戶生產效率與質量管控水準。

PCB電性能檢測解決方案

我們的PCB電性能檢測解決方案包括電性能檢測設備、專有軟件及全生命週期支持服務。我們的電性能檢測設備採用高精度治具，對成品或在製品PCB進行探測；內置軟件則將實測的導通性、絕緣性及阻值結果與設計規格進行比對，從而精確自動識別開路、短路、漏電、低阻值測量及其他電性能缺陷。憑藉高精度、高速四線測試等技術，我們的電性能檢測解決方案可為高端基板提供穩定可靠的缺陷檢測能力，為AIDC、智能機器人、下一代通信及汽車電子設備等前沿應用提供堅實的質量保障。

PCB電性能檢測設備

我們的PCB電性能檢測設備通過專用治具及探針組件，與電路板上指定的測試點建立電性能連接，主要部署於PCB製造流程的最終階段，用於進行電性能性能篩選。此類測試於PCB發貨前評估各電路板的電路連接完整性及電性能可靠性。在PCB製造流程中，電性能檢測設備作為最終驗證步驟之一，用於確認電路連接正確無誤，識別非預期的開路或短路情況，並依據適用標準驗證絕緣性能，從而降低交付產品出現功能性電性能缺陷的風險。

電性能檢測軟件

我們的電性能檢測設備配備專有軟件，支持自動化測試及缺陷檢測，該軟件通過解讀CAD設計

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改。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

資料，生成測試程序，並實時控制通道切換、信號施加及數據採集。從實際測量所得的測試結果，與根據預設參數及閾值進行比對，使系統能夠自動識別開路及短路等電性能缺陷。

請參閱「業務 — 我們的解決方案」。

我們的優勢

- 我們憑藉領先的市場地位，建構了強大的競爭壁壘。
- 豐富且優質的客戶資源及高度的市場認可度
- 我們在高精度PCB質量控制方面擁有行業領先的技術能力
- 提供涵蓋廣泛檢測與測試流程的一站式、全流程PCB質量控制解決方案
- 長期穩定的管理團隊與體系化的人才培養機制

我們的戰略

- 戰略投入新技術研發，增強技術領先優勢
- 擴充產能以支持可持續增長
- 持續完善高端產品矩陣，把握由人工智慧驅動的全球結構性成長
- 全面升級客戶服務質量，提升客戶黏性和品牌知名度
- 堅定實施全球擴張計劃，提升品牌國際影響力
- 持續吸引和留住全球人才，為公司持續技術創新提供堅實的支撐

研發

我們將技術創新視為推動我們長期發展的關鍵動力，並持續投入大量資源於研發工作。截至2025年12月31日，我們擁有一支由170名成員組成的研發團隊。團隊成員涵蓋算法、機械工程、AI軟件、光學、電子、電性能工程、系統控制及激光技術等領域的專業人才。

我們研發團隊專注於解決客戶最核心的質量控制難題，(i) Gerber編輯技術；(ii) PCB激光盲孔成像技術；(iii)分時頻閃同步成像技術；(iv)高精度、高速四線測試技術；(v)微短路、漏電、火花及絕緣綜合測試技術；及(vi)高精度對位技術。這些研發成果已融入我們的全線產品，彰顯了我們致力於在PCB質量控制解決方案領域保持技術領先的承諾。

我們的生產

我們強調生產的高品質及一致性，在組裝及校準全程尤其注重預防性質量管控、規範化物料管理及嚴格的安全導向流程。我們標準化的組裝流程及多階段檢驗進一步保障生產過程各階段的性能一致性。我們的生產流程是將技術能力轉化為可靠且質量穩定的高質量產品的關鍵環節。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改。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

截至最後實際可行日期，我們在廣東省深圳市運營一處生產基地，該基地包含兩個生產工廠。我們位於深圳的生產基地總建築面積約為19,490平方米。

我們的客戶

於往績記錄期間，我們的客戶主要為國內外PCB製造商。於往績記錄期間，我們每年向五大客戶銷售所得的收入合計分別佔相應年度總收入的29.8%、44.9%及45.7%。於往績記錄期間，我們每年向最大客戶銷售所得的收入分別佔相應年度總收入的7.7%、22.0%及17.2%。

我們的銷售及營銷

於往績記錄期間，我們建立了廣泛的銷售網絡，使我們能夠接觸到龐大的客戶群並支持我們的市場地位。於往績記錄期間，我們主要根據買賣協議通過直銷向客戶銷售產品，還通過經銷商銷售產品，該等經銷商繼而將我們的產品轉售予最終客戶。截至2025年12月31日，我們擁有九家經銷商，我們的產品通過該等經銷商已銷售至九個國家或地區。

下表載列我們於所示年份按客戶貢獻劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度					
	2023年		2024年		2025年	
	金額	%	金額	%	金額	%
直銷	327,581	96.4	466,207	98.0	694,212	90.9
經銷	12,206	3.6	9,703	2.0	69,485	9.1
合計	<u>339,787</u>	<u>100.0</u>	<u>475,910</u>	<u>100.0</u>	<u>763,697</u>	<u>100.0</u>

(人民幣千元，百分比除外)

供應鏈管理

原材料及採購

我們主要採購的原材料及關鍵元件包括相機、鏡頭、光源單元、電腦配件、機械零件、氣動元件、傳動元件、伺服驅動元件、電子元件及針床。我們主要向國內供應商採購原材料及關鍵元件。尤其是，我們主要向珠三角地區的供應商採購涉及高度定製化的機械元件，以確保及時交付。對於某些高精度元件，如伺服及氣動元件，我們主要向中國、日本與德國的知名供應商採購，以滿足特定性能要求。我們也會根據年度運營目標及季度銷售訂單，調整採購計劃及供應商組合。

我們的供應商

於往績記錄期間，我們的主要供應商包括光學及電子元件、機械零部件及電腦配件製造商。於往績記錄期間各年度，我們向五大供應商的採購額合計分別佔相應年度總採購額的37.8%、35.8%及31.3%。於往績記錄期間，我們每年向最大供應商的採購額分別佔相應年度總採購額的16.7%、15.5%及14.7%。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改。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

競爭情況

根據灼識諮詢的資料，全球PCB質量控制解決方案市場競爭激烈，2025年排名前五的供應商合計佔據約32.3%的市場份額(按收入計)。根據灼識諮詢的資料，就PCB質量控制解決方案的收入而言，我們在全球範圍內中國國內供應商中排名第一，全球市場份額約為8.4%。此外，就收入而言，2025年我們是中國最大的PCB質量控制解決方案供應商，市場份額約為13.8%。本行業具有較高的准入門檻，包括跨學科技術能力的積累、提供全面及優質解決方案系統的能力、成熟的本地化服務網絡、嚴格的客戶認證要求，以及全球支持能力等。我們認為，強大的競爭優勢源於我們的全棧式自主研發能力、全面及優質的解決方案組合、本地化服務能力、牢固的客戶關係，以及全球覆蓋和服務網絡。請參閱「行業概覽」。

歷史財務資料概要

下表載列本文件附錄一所載會計師報告內，我們於往績記錄期間的綜合財務資料概要財務數據。下文載列的綜合財務數據概要須與本文件內的綜合財務報表(包括相關附註)一併閱讀。我們的綜合財務資料乃根據國際財務報告準則編製。

有關經營業績主要組成部分的描述

下表載列我們於所示期間的經營業績概要：

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
收入	339,787	475,910	763,697
銷售成本	(193,984)	(256,126)	(431,594)
毛利	145,803	219,784	332,103
其他收入及收益	35,444	26,535	34,951
銷售及營銷開支	(30,543)	(35,939)	(42,094)
行政開支	(22,143)	(25,198)	(31,361)
研發開支	(43,877)	(45,894)	(53,149)
預期信貸虧損模式下的金融資產及合同資產減值虧損淨額	(6,075)	(9,988)	(4,811)
其他開支	(412)	(355)	(3,782)
融資成本	(1,196)	(816)	(514)
稅前利潤	77,001	128,129	231,343
所得稅開支	(7,096)	(14,178)	(28,975)
年內利潤	69,905	113,951	202,368

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改。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

按分部劃分的收入

下表載列我們於所示年度按分部劃分的收入明細(以絕對金額及百分比表示)：

	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, %)					
PCB質量控制解決方案	302,057	88.9	436,143	91.6	719,541	94.2
— PCB光學檢測解決方案	237,787	70.0	261,096	54.8	416,936	54.6
— PCB電性能檢測解決方案	64,270	18.9	175,047	36.8	302,605	39.6
其他 ⁽¹⁾	37,730	11.1	39,767	8.4	44,156	5.8
合計	339,787	100.0	475,910	100.0	763,697	100.0

附註：

(1) 其他主要包括銷售我們銷售的檢驗和測試設備備件及提供售後維護服務。

按銷售渠道劃分的收入

下表載列我們於所示年度按銷售渠道劃分的收入明細(以絕對金額及百分比表示)：

	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, %)					
直銷	327,581	96.4	466,207	98.0	694,212	90.9
經銷	12,206	3.6	9,703	2.0	69,485	9.1
合計	339,787	100.0	475,910	100.0	763,697	100.0

於往績記錄期間內，我們銷售產品的主要方式是根據銷售及購買協議直接向客戶銷售產品，另外亦透過經銷商轉售將產品售予終端客戶。於往績記錄期間，我們亦有限度地聘請一家第三方代理協助促成若干銷售。詳情請參閱「業務 — 我們的銷售及營銷 — 我們的銷售團隊」及「財務資料 — 有關經營業績主要組成部分的描述 — 銷售及營銷開支」。經銷商貢獻收入佔比由2024年的2.0%上升至2025年的9.1%，主要由於我們拓展海外市場，並透過經銷商滲透新興市場。

按地理區域劃分的收入

下表載列我們於所示年度基於訂約方的註冊地按客戶所在地理區域劃分的收入明細，以絕對金額及佔總收入的百分比列示：

	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, %)					
中國內地	321,037	94.5	445,485	93.5	630,122	82.5
海外	18,750	5.5	30,425	6.5	133,575	17.5
— 泰國	5,076	1.5	13,243	2.8	44,754	5.9
— 香港	—	—	1,231	0.3	40,579	5.3
— 其他 ⁽¹⁾	13,674	4.0	15,951	3.4	48,242	6.3
合計	339,787	100.0	475,910	100.0	763,697	100.0

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改。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

附註：

(1) 其他主要包括越南、中國台灣、馬來西亞及其他。

我們來自海外市場的收入佔總收入比重由2023年的5.5%大幅上升至2025年的17.5%，反映我們有策略地擴大國際市場覆蓋範圍。有關增長主要來自我們向泰國和香港的銷售大幅上升。

毛利及毛利率

下表載列我們於所示年度分部劃分的毛利，以絕對金額及佔收入的百分比(或毛利率)列示：

	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
	(人民幣千元，%)					
PCB質量控制解決方案	127,598	42.2	198,181	45.4	312,933	43.5
— 光學檢測解決方案	106,819	44.9	121,874	46.7	183,929	44.1
— 電性能檢測解決方案	20,779	32.3	76,307	43.6	129,004	42.6
其他 ⁽¹⁾	18,205	48.3	21,603	54.3	19,170	43.4
合計／整體	145,803	42.9	219,784	46.2	332,103	43.5

附註：

(1) 其他主要包括銷售我們銷售的檢驗和測試設備備件及提供售後維護服務。

綜合財務狀況表中的選定項目

	截至12月31日		
	2023年	2024年	2025年
	(人民幣千元)		
流動資產總值	681,527	883,198	1,238,008
非流動資產總值	51,350	45,827	54,793
資產總值	732,877	929,025	1,292,801
流動負債總額	232,083	348,263	538,685
流動資產淨值	449,444	534,935	699,323
非流動負債總額	13,548	5,995	5,261
負債總額	245,631	354,258	543,946
權益總額	487,246	574,767	748,855

綜合現金流量表中的選定項目

下表載列於所示期間我們的現金流量概要：

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	2025年
	(人民幣千元)		
經營活動所得現金流量淨額	60,518	75,439	176,486
投資活動所用現金流量淨額	(4,166)	(1,883)	(8,557)
融資活動所用現金流量淨額	(39,760)	(39,325)	(12,071)
現金及現金等價物增加淨額	16,592	34,231	155,858
年初現金及現金等價物	154,070	172,299	208,387
匯率變動的影響淨額	1,637	1,857	(1,276)
年末現金及現金等價物	172,299	208,387	362,969

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改。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

主要財務比率

下表載列於所示年度／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		
	2023年	2024年	2025年
毛利率(%) ⁽¹⁾	42.9	46.2	43.5
淨利率(%) ⁽²⁾	20.6	23.9	26.5
股本回報率(%) ⁽³⁾	15.0	21.5	30.6
流動比率 ⁽⁴⁾	2.9	2.5	2.3
資本負債比率(%) ⁽⁵⁾	33.5	38.1	42.1

附註：

- (1) 毛利率等於毛利除以收入再乘以100%。
- (2) 淨利率等於年內利潤除以收入再乘以100%。
- (3) 股本回報率等於歸屬於母公司擁有人的利潤除以歸屬於母公司擁有人的期初與期末權益平均值再乘以100%。
- (4) 流動比率按流動資產除以流動負債計算。
- (5) 資本負債比率等於負債總額除以資產總值，再乘以100%。

[編纂]統計數據

下表中的所有統計數據乃基於以下事實：(1)[編纂]已完成，且已根據[編纂]發行[編纂]；及(2)[編纂]未獲行使。

	基於每股 H股 [編纂]港元	基於每股 H股 [編纂]港元
H股市值 ⁽¹⁾	[編纂]港元	[編纂]港元
股份市值 ⁽²⁾	[編纂]港元	[編纂]港元
未經審計[編纂]經調整每股有形資產淨值 ⁽³⁾	[編纂]港元	[編纂]港元

- (1) 市值乃基於[編纂]中新發行的[編纂]股H股(假設[編纂]未獲行使)計算得出。
- (2) 市值乃基於緊隨[編纂]完成後預期已發行[編纂]股股份計算，包括：(i)於[編纂]中新發行的[編纂]股H股；(ii)於[編纂]完成後將轉換為H股的[編纂]股境內[編纂]股份；及(iii)於[編纂]完成後將不會轉換為H股的[編纂]股境內[編纂]股份(假設[編纂]未獲行使)。
- (3) 未經審計[編纂]經調整每股有形資產淨值乃經做出本文件附錄二所述調整後並按於2025年12月31日緊隨[編纂]完成後預期將予發行的[編纂]股股份的基準計算得出。

未來計劃及[編纂]用途

假設[編纂]未獲行使，在扣除我們就[編纂]應付的[編纂]佣金及其他估計[編纂]開支，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)後，我們預計將自[編纂]收取[編纂]淨額約[編纂]港元。

我們擬根據下文所載的戰略框架使用[編纂]，以確保每項開支均直接助力構建我們的長期競爭優勢及推動增長：

- [編纂]淨額約[編纂]%(約[編纂]港元)，預期未來五年用於前沿科技領域研發投入。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改。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

- [編纂]淨額約[編纂]% (約[編纂]港元)，將用於在未來五年擴充我們PCB及子板精密檢測設備的產能，以把握不斷增長的市場機遇及支持未來業務增長。
- [編纂]淨額約[編纂]% (約[編纂]港元)，預期未來五年用於加強銷售網絡建設。
- [編纂]淨額約[編纂]% (約[編纂]港元)，預期將用於補充營運資金及一般企業用途。

請參閱「未來計劃和[編纂]用途」。

風險因素

我們的業務及[編纂]涉及「風險因素」所載若干風險。閣下於決定[編纂]我們H股前應細閱該節全部內容。我們面臨的部分重大風險包括：(i)我們的業務和財務表現受到PCB市場及其下游行業需求的嚴重影響。這些行業不景氣都可能導致客戶對我們解決方案的需求減少；(ii)我們經營所在的行業競爭激烈。倘我們無法有效及成功競爭，我們的業務、經營業績及財務狀況可能受到重大不利影響；(iii)若我們不能跟上行業技術進步的步伐，我們的業務可能會受到重大的不利影響；(iv)我們一直並計劃繼續在研發方面進行大量投入。倘我們的研發工作未能產生預期成果，我們的業務可能受到重大不利影響；(v)我們面臨著供應短缺、交貨延遲以及原材料和零部件成本增加的風險，其中任何一項都可能破壞我們的供應鏈，增加我們的生產成本，導致客戶訂單交付延期，並對我們的經營業績產生不利影響；(vi)若我們未能留住現有客戶或吸引新客戶，我們的業務及經營業績可能會受到重大不利影響；(vii)與我們的解決方案及產品有關的任何質量問題，均可能使我們面臨潛在責任及與保修索賠相關的風險，從而對我們的業務、經營業績及聲譽產生重大不利影響；(viii)任何未能為客戶提供優質服務的情況都可能損害我們與客戶的關係，從而影響我們的業務；(ix)我們可能無法按計劃提高產能和實施其他擴張計劃；(x)我們的生產流程可能容易受到干擾，進而增加我們的生產成本。我們可能因生產困難或潛在事故而面臨營運中斷的情況。

請參閱「風險因素」。

近期發展及無重大不利變動

近期發展

自2025年12月31日以來，我們一直維持穩定的業務運營及發展。於2026年1月、2月及3月，我們分別交付95台、40台及107台設備。我們持續與主要客戶保持穩定且深入的戰略合作，並把握AIDC、汽車電子及下一代通信等高增長領域的需求增長。

無重大不利變動

董事確認，直至本文件日期，我們的財務或交易狀況或前景自2025年12月31日以來(即我們最新經審計財務報表的截止日期)概無重大不利變動，且自2025年12月31日以來，概無任何事件將對本文件附錄一所載會計師報告所示資料構成重大影響。

概 要

股息

於2023年及2024年，我們已分別派發股息人民幣30.0百萬元及人民幣30.0百萬元。此外，於2025年12月8日，股東批准派發股息人民幣30.0百萬元，其中，我們已於2025年派發人民幣3.0百萬元，預計將於2026年派發餘下的人民幣27.0百萬元。除上文所披露者外，本公司或本集團旗下其他實體於往績記錄期間並無派付或宣派任何其他股息。我們目前並無任何股息政策或固定的股息支付率。

[編纂]開支

假設每股[編纂]的[編纂]為[編纂]港元(即本文件所述指示性[編纂]範圍的中位數)，我們應付與[編纂]有關的總[編纂]及費用，連同聯交所[編纂]費、會財局交易徵費、證監會交易徵費及聯交所[編纂]費、法律及其他專業費用、印刷及其他開支，估計合共約[編纂]港元，佔[編纂]總額的[編纂]% (假設未根據[編纂]發行股份)，其中約[編纂]港元預計將於往績記錄期間後計入損益，約[編纂]港元直接歸屬於[編纂]的[編纂]及[編纂]，並將於[編纂]後從權益中扣除。按性質劃分，我們的[編纂]開支包括(i)[編纂]佣金約[編纂]港元；及(ii)非[編纂]相關開支約[編纂]港元，其中包括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開支約[編纂]港元。

控股股東

根據2026年一致行動人士協議，吳先生與林先生同意在對股東大會審議的事項，就直接和間接持有的本公司股份行使所附帶的表決權時，採取一致行動。截至最後實際可行日期，依據2026年一致行動人士協議，吳先生、林先生、深圳浩凱益、深圳和洋晟及深圳華凱駿作為一組股東，共同有權控制本公司約84.85%已發行股份總數的所附表決權，包括：(i)吳先生直接持有的8,929,337股股份；(ii)林先生直接持有的8,931,764股股份；(iii)深圳浩凱益(由吳先生全資擁有)持有的9,735,563股股份；(iv)深圳和洋晟(由林先生全資擁有)持有的9,735,563股股份；及(v)深圳華凱駿(由吳先生及林先生分別持有99.995%及0.005%權益，並由吳先生及林先生作為其普通合夥人管理)持有的849,110股股份。詳情請參閱「歷史、發展及公司架構 — 一致行動人士協議」。

緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，吳先生、林先生、深圳浩凱益、深圳和洋晟及深圳華凱駿將共同有權於本公司股東大會上行使約[編纂]%已發行股份總數所附的表決權。因此，吳先生、林先生、深圳浩凱益、深圳和洋晟及深圳華凱駿於[編纂]完成後構成一組控股股東。

請參閱「與控股股東的關係」。

持續關連交易

我們已訂立並預計在[編纂]完成後繼續進行特定交易，該交易將於[編纂]後構成《上市規則》第十四A章項下的不獲豁免持續關連交易。詳情請參閱「關連交易」及「豁免嚴格遵守《上市規則》 — 與不獲豁免持續關連交易有關的豁免」。