

風險因素

投資我們的H股涉及重大風險。閣下在投資我們的H股之前，應審慎考慮本文件所載全部資料，包括下文所述的風險及不確定因素，以及我們的財務報表和相關附註及「財務資料」一節。該等風險及不確定因素可能會對我們的業務、財務狀況、經營業績或前景造成重大不利影響。我們H股的[編纂]可能因任何該等風險及不確定因素而下跌，閣下或會因此損失全部或部分投資。閣下應特別注意，我們為一家中國公司，受可能與其他司法管轄區的現行法律及監管環境有重大差異的法律及監管環境所管轄。該等因素為或然事件，未必會發生，而我們無法就任何該等或然事件發生的可能性發表意見。此處所提供的資料將不會於本文件日期後更新，並受本文件「前瞻性陳述」一節所載的警示聲明所規限。

有關我們業務及行業的風險

我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到鋰離子電池智能裝備行業及新能源電池行業的週期性特徵的重大不利影響。

我們的業務與鋰離子電池智能裝備行業及新能源電池行業的發展密切相關。該等行業受週期性模式及下游應用(如電動汽車、消費電子及儲能系統)需求的週期性波動所影響。2024年因電池行業階段性去庫存及該年度產能擴張投資節奏放緩，導致全球鋰電池智能裝備行業出現暫時放緩。隨著客戶因應市場狀況、技術發展及政策調整而調整其產能擴張及資本開支計劃，行業增長步伐可能不時出現變化。我們鋰離子電池製造設備的需求受該等投資週期影響，而該等投資週期可能因政府激勵措施或政策支持的變動、原材料價格波動、技術進步或市場情緒的短期變化而受到影響。

概不保證我們的客戶會繼續以現有速度擴充產能，或下游需求會保持穩定。因不利經濟狀況、政策變動、行業週期性或全球供應鏈中斷而導致對我們鋰離子電池製造設備的需求放緩，均可能導致我們的主要客戶推遲或取消採購訂單或設備驗收程序以及訂單接收速度放緩，而此可能對我們的收入、利潤率及現金流量產生重大不利影響。

此外，我們應對行業變化並據此調整生產計劃及成本結構的能力，可能會受到設備採購交付週期長以及資訊不對稱所限制。倘我們未能有效應對週期性趨勢，或未能使我們的客戶群及產品供應多元化，我們的業務及財務表現可能會受到重大不利影響。

風險因素

倘我們未能維持研發及產品開發能力的競爭力，可能會對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。

鋰離子電池智能裝備行業及新能源電池行業以技術進步迅速及工藝創新頻繁為特徵。為保持競爭力，我們必須持續投資於研發、產品設計及工藝優化，以提升生產效率、良率以及與不斷演變的電芯結構及化學體系的兼容性。新技術或產品升級能否提升我們的競爭力，取決於我們能否及時且具成本效益地開發及商業化有關解決方案。

概不保證我們能夠較競爭對手更早推出新產品或經改良產品，或按較競爭對手更有利的商業條款推出有關產品。倘我們未能預判技術趨勢，或未能及時及迅速升級及改進我們的疊片技術及其他自動化解決方案，則可能導致產品過時及競爭力下降。倘我們未能預判技術趨勢、縮短開發週期或在性能、成本及定價之間維持有利平衡，則我們的市場地位、盈利能力及增長前景可能受到不利影響。

此外，產品升級或商業化延遲，可能縮短我們的產品較競爭產品享有技術或價格優勢的期間。因此，我們把握較高利潤率機遇及維持競爭地位的能力可能受到影響，進而可能對我們的業務、財務狀況、經營業績及未來前景造成重大不利影響。

我們面臨分階段付款安排，以及驗收期可能延長及客戶可能延遲或違約付款所帶來的現金流及營運資金風險。

我們於鋰離子電池智能裝備行業的客戶，通常於簽署銷售協議時支付合同總價約30%，於通過相關FAT後支付30%，於通過相關SAT後再支付30%，並於12個月質保期屆滿後30日內結清餘下10%。因此，由於部分現金流入被遞延至項目週期的較後階段，而研發、原材料及零部件採購、生產活動及項目執行所需資金通常於早期階段產生，故可能導致現金流入與現金流出之間出現錯配。

根據我們的收益確認政策，銷售自動化設備的收益僅於客戶完成設備驗收後方予以確認。設備驗收程序延遲將導致該等已交付但尚未驗收的貨品繼續入賬列作存貨，從而可能導致存貨結餘及存貨周轉天數增加，並導致收入確認延遲，進而拉長採購及生產的現金流出與客戶付款的現金流入之間的時間差。於往績記錄期間，我們的存貨周轉天數維持於相對較長水平，由2023財年的573天減至2024財年的552天，並進一步減至2025財年的385天，該等較長的存貨周轉天數主要由上述收益確認政策所致。

風險因素

此外，完成驗收程序後我們也可能面臨客戶延遲付款或拖欠付款的風險。儘管存在合約義務，概不保證我們的客戶將能按時履行其付款責任。於2023財年、2024財年及2025財年，我們的貿易應收賬款及應收票據分別約為人民幣436.3百萬元、人民幣602.0百萬元及人民幣529.6百萬元，分別約佔我們流動資產總值的16.1%、26.2%及27.1%，而同期貿易應收賬款及應收票據周轉天數分別為116天、164天及169天。概不保證我們的貿易應收賬款及應收票據不會增加，或貿易應收賬款及應收票據周轉天數不會延長。倘客戶延遲付款或違約，則我們的財務狀況及經營現金流量可能受到重大不利影響。有關我們來自客戶的貿易應收賬款及應收票據以及貿易應收賬款及應收票據周轉天數波動的詳情，請參閱本文件「財務資料 – 綜合財務狀況表主要組成部分說明 – 貿易應收賬款及應收票據」一節。

任何驗收期延長可能導致存貨周轉天數增加，並可能增加客戶延遲或拖欠付款的風險，從而可能導致貿易應收賬款及應收票據周轉天數延長，進而使我們的現金周轉週期維持於較長水平或進一步延長。於2023財年、2024財年及2025財年，我們的現金周轉週期分別約為338天、419天及347天。

現金周轉週期延長將使我們面臨更高的營運資金需求、更大的資金壓力及流動資金風險。倘上述情況持續或進一步惡化，我們可能需要部署更多內部資源或取得額外外部融資以支持業務營運，從而增加財務成本，並使我們面臨利率及再融資風險。此外，我們的流動資金狀況、營運資金效率及財務靈活性可能受到不利影響，且我們應對新業務機遇、市場波動或不可預見事件的能力亦可能受到不利影響。概不保證客戶驗收或付款週期日後不會進一步延長，亦無法保證與客戶協定的條款(包括驗收時間或合同餘款支付安排)不會對本集團構成不利影響，而任何該等延長或不利條款，均可能對我們的流動資金、營運資金效率及財務表現造成不利影響。

我們的客戶集中度較高，且主要客戶的業務表現及投資週期及其對供應商的選擇均可能對我們的業務造成重大影響。

我們的收入大部分來自前五大客戶。於往績記錄期間，來自五大客戶的收入分別佔我們相關年度總收入的約57.3%、53.8%及72.2%，而來自最大客戶的收入分別佔我們相關年度總收入的約25.8%、20.1%及35.3%。有關詳情，請參閱本文件「業務 – 我們的客戶」一節。

我們經營所在的鋰離子電池智能裝備行業具有客戶集中度高的特點。該等行業內主要客戶的採購需求與產能擴張計劃密切相關，並傾向於與具備技術能力及交付記錄的供應商建立長期關係。因此，我們的客戶集中度部分源於該等行業特性，而隨著客戶不時執行其擴產計劃，我們大部分收入來自重複訂單。

風險因素

然而，概不保證我們的主要客戶將持續按現有水平向我們下達訂單。客戶的採購需求可能因其產能擴張週期而出現波動，而該等週期受其投資進度、生產需求、市場狀況及行業發展趨勢影響。倘客戶減少或暫停擴產，或即使其持續擴產但改向其他供應商採購設備，我們可能無法維持現有的訂單規模或獲得足夠的替代訂單。

此外，無法保證我們的主要客戶不會改變其業務範圍或業務模式、暫停或停止營運，亦無法保證其不會遇到經營或財務困難。客戶亦可能面臨因其產品銷售減少等因素而產生的財務壓力，從而延遲或違約履行其付款義務。即使我們已達成約定項目付款里程碑，我們亦無法保證能全額收回或甚至根本無法收回貿易應收賬款及應收票據，並可能需要就此對貿易應收賬款及應收票據計提減值撥備。

由於上述因素，概不保證我們能與主要客戶維持穩定的業務關係，或其對我們產品的需求將維持在現有水平。倘我們的主要客戶的業務、經營或財務狀況出現任何重大不利變化，或我們未能於合理期限內識別並取得合適的新客戶，我們的業務、財務狀況及經營業績均可能受到重大不利影響。

供應鏈波動或成本變動，可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

我們鋰離子電池生產設備的生產取決於各類機械及電子零部件的穩定供應。於往績記錄期間，我們一般可從認可供應商名單上的供應商及時取得所需零部件。然而，倘因原材料短缺、供應商產能限制、物流安排或其他我們無法控制的因素導致供應鏈出現波動或不穩定，則可能對我們的生產進度造成影響，並可能導致成本上升。

此外，原材料價格及採購成本可能受多項因素影響，包括行業需求變化及整體市場狀況。在該等情況下，我們未必能及時或根本不能將增加的成本轉嫁予客戶。

儘管我們致力維持與主要供應商的穩定關係並持續優化採購管理，概不保證供應鏈將不會出現波動。倘有關情況持續或惡化，我們的業務、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響。

有關我們主要銷售成本波動的敏感度分析，請參閱本文件「財務資料—影響我們經營業績的主要因素—控制銷售成本的能力以及供應鏈成本與可靠性的影響」一節。

風險因素

我們的保險保障可能不足以彌償潛在負債或損失。

我們面臨僱員於我們的生產設施遭遇工業相關意外的風險。於最後實際可行日期，我們已購買保單，以保障我們免受人身傷害及財產損壞索償，並為我們的存貨、物業、廠房及設備購買財產全險以及為僱員購買僱員補償保險及醫療保險。我們或我們的董事或高級管理層可能面臨我們所維持的保單未涵蓋的索償。此外，於若干情況下，我們的保險保障或許不足，或完全不受保。倘我們蒙受重大損失或負債而我們的保險不足以或無法彌償，我們的業務、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響。

我們的主要管理及技術人員對我們業務的成功至關重要，流失彼等的服務可能對我們的業務造成不利影響。

我們的未來增長及成功在很大程度上取決於我們董事的努力及能力，尤其是魯先生、駱先生、李先生及陳先生(其履歷詳情載於本文件「董事及高級管理層 – 董事」一節)以及其他高級技術人員。彼等為我們貢獻了其深厚的行業經驗及技術知識。

具體而言，我們的董事長、執行董事兼總經理魯先生一直致力於制定及執行我們的業務及擴張戰略，其前瞻性增長戰略及管理理念對我們近年來的快速增長至關重要。我們的執行董事兼副總經理駱先生，在智能製造及自動化領域擁有逾十年經驗，並自2015年起加入本集團。

我們相信，我們的董事對發展及維持與我們眾多主要客戶的關係至關重要。此外，我們的製造、市場推廣、銷售及研發業務倚賴其他關鍵管理、市場營銷及技術人員。我們所處行業對該等人員的競爭激烈。倘我們流失任何該等關鍵人員，或未能吸引及挽留所需的管理、技術及市場營銷人員，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。

我們未必能防止他人未經授權使用我們的知識產權，此舉可能損害我們的業務及聲譽。

我們的成功在很大程度上取決於我們知識產權的應用，包括與高精度自動化系統、控制算法及製造工藝相關的專有技術、商業秘密及知識。我們面臨因接觸到我們技術的僱員、供應商、客戶或第三方未經授權披露或盜用我們專有技術的風險。競爭對手可能對我們的產品進行逆向工程或招聘關鍵人員，從而削弱我們的技術優勢及研發回報。任何知識產權保護的洩露或喪失，均可能對我們的業務、經營業績及財務狀況造成重大不利影響。

風險因素

儘管我們已採取措施保護我們的知識產權，包括內部政策、保密協議、專利申請，以及在可行情況下尋求法律保護，但我們所採取的步驟仍可能不足以防止他人盜用我們的技術、商標、商號或其他知識產權。我們未能防止他人未經授權使用我們的知識產權，可能會損害我們的業務、聲譽及競爭地位。此外，我們可能須透過訴訟強制執行我們的知識產權，從而導致重大成本及資源與管理層精力的分散，進而對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

我們或會面臨第三方提出的侵權或盜用索償，倘裁決對我們不利，或會導致我們支付巨額損害賠償。

我們的競爭對手或會為取得相對我們的競爭優勢而向我們提出侵犯知識產權的申索。知識產權訴訟的抗辯及起訴、專利異議程序以及相關法律及行政程序可能既昂貴又耗時，並可能嚴重分散我們技術及管理人員的精力及資源。倘任何該等潛在訴訟或程序的任何裁決對我們不利，我們或須向第三方承擔重大責任。因此，我們或須向第三方尋求許可、持續支付專利費及重新設計我們的產品。我們亦可能受禁制令規限，不得生產及銷售我們的產品或使用我們的技術。曠日持久的訴訟亦可能導致我們現有或潛在客戶在訴訟解決前推遲或限制購買或使用我們的產品。

我們過往曾經歷且日後或會繼續經歷經營活動所得現金流量波動。

我們過往曾經歷經營活動所得現金流量波動。於2023財年、2024財年及2025財年，我們分別錄得經營現金流入淨額人民幣26.4百萬元、經營現金流出淨額人民幣517.7百萬元及經營現金流入淨額人民幣322.2百萬元。請參閱「財務資料—流動資金及資本來源—經營活動所得(所用)現金淨額」。

我們能否產生穩定且充足的經營活動現金流量取決於多項因素，包括我們有效經營業務的能力、有效管理貿易應收賬款收回的能力、與客戶的設備驗收程序、整體市場狀況變化、監管環境以及我們經營所在行業的競爭水平。上述任何因素出現任何不利變動(當中部分可能非我們所能控制)均可能導致現金流量波動、潛在資金短缺及流動資金狀況惡化。概不保證我們將能持續產生充足的經營活動現金流量以滿足我們的資金及流動資金需求，或根本無法滿足。

倘我們的經營現金流量不足以滿足流動資金需求，我們或須尋求外部融資，進而可能增加我們面臨的信貸及融資風險。我們未必能夠實現或維持經營現金流入淨額，此可能對我們的表現造成不利影響。即使我們實現經營現金流入淨額，該等流入亦未必足以應付我們預期的資本開支及其他現金需求。倘我們錄得經營活動所得現金流出淨額，我們於財務責任到期時履行該等責任的能力或會受到不利影響。

風險因素

我們於往績記錄期間的財務表現並非我們日後財務表現的指標，且我們的經營業績或會大幅波動。

我們於2024財年及2025財年的淨利潤較上一年度錄得同比增長。儘管於整個往績記錄期間，我們的淨利潤整體有所增加，但財務業績的改善並不代表我們未來的財務表現。我們的增長取決於多項因素，包括但不限於市場趨勢及對我們產品的需求、我們與客戶的業務關係、我們業務策略的實施、我們經營所在行業的競爭格局以及中國及世界其他地區的整體經濟狀況。歷史數據或過往業績不應被倚賴作為我們未來財務表現的指標。我們無法向閣下保證我們將於不久的將來能夠繼續增長，或根本無法增長。

未能按照中國法規規定足額繳納社會保險費及住房公積金，可能使我們面臨處罰。

根據適用的中國法律法規，我們有義務為我們的僱員繳納社會保險及住房公積金。於往績記錄期間，我們並未根據相關中國法律及法規為我們若干僱員的社會保險及住房公積金作出全額供款。於2023財年、2024財年及2025財年，該等不足額款項分別約為人民幣31.6百萬元、人民幣26.9百萬元及人民幣25.2百萬元。據我們的中國法律顧問告知，根據適用中國法律及法規，倘僱主未足額繳納社會保險費，相關主管部門可責令僱主於指定期限內繳清欠繳款項，並按每日0.05%的利率加收滯納金；倘僱主未於該期限內繳清逾期款項，則可能被處以欠繳款項一倍以上三倍以下的罰款。倘僱主逾期繳存或不足額繳納住房公積金，相關主管部門可責令其於指定期限內補足繳存；逾期仍未繳存的，可向中國法院申請強制執行。此外，根據適用中國法律及法規，倘僱主未登記及設立社會保險繳費賬戶，有關主管部門可責令僱主於指定期限內改正，逾期不改正的，可向僱主處以相當於欠繳款項一倍以上三倍以下的罰款，並對直接負責人員處以人民幣500元以上人民幣3,000元以下的罰款；倘僱主未就住房公積金繳存辦理登記及開立賬戶，相關主管部門可責令僱主於指定期限內整改，逾期仍未整改的，將對其處以人民幣10,000元以上人民幣50,000元以下的罰款。

風險因素

據我們的中國法律顧問確認，於往績記錄期間，本集團並無因違反有關上述社會保險或住房公積金繳納的法律或法規而受到任何重大行政處罰。經本公司確認，本集團未曾收到相關主管部門責令限期補繳社會保險或住房公積金的通知，亦未涉及因社會保險、住房公積金繳納產生之任何重大爭議或糾紛。基於上述情況，我們的董事認為，倘相關主管部門提出要求，本集團能夠在規定的期限內改正並補繳該等差額。因此，我們的董事認為本集團被相關主管部門處以罰款的風險極低。儘管如此，我們無法保證不會收到僱員就社會保險或住房公積金繳納提出的任何投訴或要求，亦無法保證相關中國主管部門不會要求我們額外繳納社會保險費及住房公積金。倘出現上述情況，我們的財務狀況及經營業績可能受到不利影響。

有關我們部分租賃物業的法律缺陷及我們未能重續租約或會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

根據中國法律，所有租賃協議均須向當地土地及房地產管理局登記。於最後實際可行日期，我們已就於中國的業務經營訂立16份租賃協議，其中11份並未向主管政府機關辦理登記。倘我們於收到相關中國政府機關的通知後未能在規定的時限內糾正該等不合規行為，我們可能會被處以罰款。每份未登記租約的罰款介乎人民幣1,000元至人民幣10,000元，由相關主管機關酌情決定。倘我們因未登記租賃協議而被處以罰款，我們可能無法向出租人收回有關損失。

此外，我們無法向閣下保證我們能在租約到期後按商業上可接受的條款重續租約，或根本不能重續租約。倘我們的任何租賃物業的業權存在爭議，或相關租賃的有效性受到任何第三方質疑，或倘我們在租約到期時未能重續租約，我們可能被迫遷離受影響的租賃物業。該等搬遷可能會導致額外開支或業務中斷，從而可能對我們的業務、財務狀況及經營業績產生不利影響。

我們未來的財務表現將因[編纂]產生的[編纂]開支而受到負面影響。

我們截至2026年12月31日止年度的財務業績將受與[編纂]有關的非經常性開支影響，該開支估計約為人民幣[編纂]百萬元(假設[編纂]未獲行使，並按最高[編纂][編纂]港元計算)。在[編纂]開支總額中，約[編纂]百萬港元將直接歸屬於H股[編纂]，其將於[編纂]完成後自權益扣除，約[編纂]百萬港元將在我們的綜合損益表中支銷。

風險因素

無論[編纂]最終能否成事，大部分[編纂]開支將會產生並確認為開支，此舉將導致我們的純利減少，從而對我們未來的財務表現構成負面影響。此外，倘[編纂]因市況而被推遲，我們亦需為我們未來的[編纂]計劃產生額外[編纂]開支，這將進一步對我們未來的純利造成負面影響。因此，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。

有關在中國經營業務的風險

我們受不時修訂的市場監督管理以及境外投資方面的複雜法律、法規及政府政策所規限。任何實際或被指控未能遵守相關法律、法規及政府政策，均可能損害我們的聲譽、阻嚇現有及潛在客戶使用我們的產品及服務，並可能令我們面臨重大的法律、財務及營運後果。

我們主要須遵守在中國的各项法律法規，且需要向行政機關取得並重續我們的營業執照及其他與我們的業務經營相關所需的批准。鑒於該等法律及法規的範圍廣泛、內容複雜及持續修訂，遵守該等法律及法規可能相當繁重，並可能需要大量財務資源及其他資源方能建立有效的合規及監察制度。因此，與該等法律法規相關的負債、成本、義務及規定或屬重大，並可能導致我們的營運延遲或中斷。不遵守適用於我們營運的法律及法規甚至可能導致(其中包括)重大處罰或罰款、暫停或撤銷我們的相關牌照。該等事件可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成影響。

有關外幣兌換的政策及法規可能影響我們的外匯交易(包括我們支付股息及其他債務的能力)，亦可能影響閣下的投資價值。

人民幣兌換外幣應符合相關法律法規的規定。我們在中國內地的業務營運所收取的大部分款項以人民幣計值，且可能需要將若干人民幣兌換為其他貨幣，以撥付我們在中國內地以外的業務活動，以及(其中包括)向我們的H股持有人支付股息(如有)。人民幣兌換為外幣及在若干情況下將貨幣匯出中國內地，須遵守相關監管規定。

根據中國內地現行外匯法規，經常賬戶項目(包括利潤分配、貿易及服務相關外匯交易)的付款，在遵守若干程序規定的情況下，可透過持牌外匯業務銀行以外幣支付，而無須事先取得國家外匯管理局或其地方分局的批准。倘我們無法滿足有關外幣兌換的監管規定以取得足夠外幣來應付我們的外幣需求，我們可能無法以外幣向股東支付股息。然而，將人民幣兌換為外幣並匯出中國內地以支付資本開支，須向主管政府部門辦理預先登記及其他手續。該等貨幣兌換規定可能會影響我們在中國內地境外購買原材料及零部件或以其他方式為日後任何以外幣進行的業務活動提供資金的能力。

風險因素

我們的營運須遵守中國稅務法律及法規的修訂，並可能受其影響。

我們須就履行中國稅務法律及法規項下的納稅義務而定期接受中國稅務機關的審查。儘管我們相信我們過往已在所有重大方面遵守中國相關稅務法律及法規的要求，並已就會計法規建立有效的內部監控措施，但我們無法向閣下保證中國稅務機關未來的審查不會導致罰款、其他處罰或行動，從而對我們的業務、財務狀況及經營業績以及我們的聲譽造成重大不利影響。此外，中國稅務法律及法規可能會不時作出調整。例如，根據於2018年修訂並自2019年1月1日起生效的《中華人民共和國個人所得稅法》（「**個人所得稅法**」），在中國境內無住所但在一個納稅年度內在中國境內居住累計滿183天的外籍人士，須就其在中國境內或境外取得的所得繳納中國個人所得稅。我們吸引及留聘高素質外籍人員在中國工作的能力可能會受到該等稅務法規的重大影響，進而可能影響我們的經營業績及財務狀況。中國稅務法律及法規未來可能不時修訂，這可能對我們的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。

我們的H股持有人可能需要履行中國所得稅義務。

根據適用的中國稅務法律，向非中國居民H股個人持有人（「**非居民個人持有人**」）支付的股息，以及該等股東透過出售或以其他方式轉讓H股所實現的收入，均須按20%的稅率繳納中國個人所得稅，獲適用稅收協定或安排減免者除外。此外，我們向H股非中國居民企業持有人支付的股息，以及該等持有人透過出售或以其他方式轉讓H股所實現的收入，均須按10%的稅率繳納中國企業所得稅，獲適用稅收協定或安排減免者除外。就非居民個人持有人而言，根據適用的中國法規，轉讓**[編纂]**公司股份所得收入目前獲豁免繳納個人所得稅。然而，上述規例尚未明確規定非中國居民個人出售在海外證券交易所**[編纂]**的中國居民企業股份獲豁免個人所得稅。於2013年2月3日，國務院批准並頒佈《國務院轉批發展改革委等部門關於深化收入分配制度改革若干意見的通知》。於2013年2月8日，國務院辦公廳頒佈《國務院辦公廳關於深化收入分配制度改革重點工作分工的通知》。根據該兩份文件，中國政府可能出台法規或政策，以取消外籍個人從外商投資企業取得股息的稅務豁免。概不保證出售我們H股的任何收入及就此派發的股息日後將毋須繳納中國所得稅。

風險因素

向我們或居住在中國的管理層送達法律程序文件，或在中國對彼等執行非中國法院的任何判決，可能存在困難。

於最後實際可行日期，我們所有執行董事均居住在中國，且我們所有資產均位於中國。與世界上大多數國家在送達法律程序文件及執行外國判決方面所面臨的困難類似，[編纂]可能難以向我們或我們在中國的董事送達法律程序文件，或在中國對我們或彼等執行非中國法院的判決。中國與許多其他國家及地區並無簽訂互相認可及執行法院判決的條約。因此，在中國就任何不受具約束力仲裁條文規限的事宜認可及執行該等非中國司法管轄區法院的判決，可能有困難甚或沒有可能。

有關[編纂]的風險

我們的H股過往並無[編纂]市場，且無法保證會形成活躍市場，而我們H股的[編纂]及[編纂]或會波動。

於[編纂]完成前，我們的H股並無[編纂]市場。我們無法保證在[編纂]完成後，我們的H股將形成或保持活躍的[編纂]市場。[編纂]由本公司與[編纂](為其本身及代表[編纂])共同磋商釐定，未必能反映H股於[編纂]完成後的[編纂][編纂]。於[編纂]完成後，我們的H股[編纂]價格可能隨時跌破[編纂]。

我們已就H股在聯交所[編纂]及[編纂]提出申請。然而，於聯交所[編纂]並不保證H股能形成活躍及具流動性的[編纂]市場，或者即使形成，亦不保證其能在[編纂]之後得以維持，或H股市價不會在[編纂]之後下跌。此外，H股的[編纂]及[編纂]可能因多項非我們所能控制的因素(包括香港及全球其他地區證券的整體市況)而大幅波動。尤其是，其他從事類似業務的公司的業務及表現以及股份[編纂]價或會影響我們H股的[編纂]及[編纂]。除市場及行業因素外，我們H股的[編纂]及[編纂]可能因特定業務原因而大幅波動，例如影響相關市場及行業的監管發展及其他相關事宜、我們的收入、盈利、現金流量、投資及開支的波動、與客戶及供應商的關係、核心人員的變動或活動，或競爭對手採取的行動。

風險因素

日後在公開市場上大量出售或被認為將大量出售我們的H股，可能會對我們H股的價格及我們日後籌集額外資本的能力產生重大不利影響，或可能導致閣下的持股量被攤薄。

日後在公開市場大量出售我們的H股或與我們H股相關的其他證券、或發行新股份或其他證券，或市場認為可能發生上述出售或發行事宜，均可能導致H股市價下跌。日後大量出售或預期大量出售我們的證券(包括任何未來[編纂])，亦可能對我們在特定時間以有利於我們的條款集資的能力造成重大不利影響。此外，倘我們於日後發行更多證券，我們股東的持股比例可能會被攤薄。我們所發行的新股份或股份掛鈎證券亦可能附帶較H股所賦予者更為優先的權利及特權。

於[編纂]後，閣下的持股將會即時攤薄，倘我們日後[編纂]額外股份，閣下或會面臨進一步攤薄。

H股的[編纂]高於緊接[編纂]前每股H股的有形資產淨值。因此，[編纂]中[編纂]的買家將面臨[編纂]綜合有形資產淨值即時被攤薄。倘若我們於緊隨[編纂]後清盤，概不保證在清償債權人索償後，仍有任何資產可分派給我們的股東。倘我們透過出售股權或可換股債務證券籌集額外資金，閣下的所有權權益將被攤薄，且該等證券的條款可能包含會對閣下作為股東的權利產生不利影響的清盤或其他優先權。債務融資及優先股融資(如可獲得)可能涉及的協議含有契諾，限制或約束我們採取特定行動(如產生額外債務、作出資本開支)的能力、限制我們收購或特許知識產權或宣派股息的能力，或其他營運限制。

我們的H股[編纂]可能因[編纂]的[編纂]及[編纂]之間的時差而於[編纂]開始前下跌。

[編纂]將於[編纂](預期將為[編纂])釐定。然而，[編纂]將不會於[編纂](預期為[編纂])前在聯交所開始[編纂]。[編纂]未必能於該期間出售或以其他方式[編纂]我們的H股。因此，H股持有人須承擔H股[編纂]可能在[編纂]開始前下跌，並可能因不利市況或於[編纂]至[編纂]期間可能發生的其他不利發展而低於[編纂]的風險。

風險因素

我們的現有股東可能出售股份，從而可能對我們的股份價格造成重大不利影響。

倘我們的現有股東日後於[編纂]後在公開市場出售大量H股，可能對我們H股不時的現行市價造成重大不利影響。由於有關轉售的合約及監管限制，僅有少數目前已發行股份將可於[編纂]後即時出售。進一步資料請參閱本文件「[編纂]」一節。然而，於該等限制失效後或倘其獲豁免或被違反，日後出售大量H股或有關將有此等出售的看法，均可能對H股市價及我們日後籌集股本的能力造成重大不利影響。

概不保證我們日後將宣派或分派任何股息。

宣派任何股息的任何決定均須由董事會建議及經股東批准。任何派付股息的決定均須考慮經營業績、財務狀況和情況、現金資源可用性及其他視為相關的因素。在任何特定年度尚未分派的任何可供分派溢利可予以保留，並可於其後年度作出分派。已作為股息分派的溢利將不可再投資於我們的營運。概不保證我們將能夠宣派或分派任何股息。我們日後宣派股息將由董事會全權酌情決定。

股息派付受中國法律的影響。

根據中國法律，股息只能從可供分派溢利中支付，而中國法律並無訂明適用的會計原則。可供分派溢利是按中國公認會計準則或國際財務報告準則釐定的我們的溢利(以較低者為準)，減去我們須彌補的任何累計虧損以及須提取的法定及其他儲備金。我們可能沒有足夠或任何可供分派溢利以向股東作出股息分派，包括在我們錄得盈利的年度。於特定年度未分派的任何可供分派溢利可予以保留並在以後年度分派。

此外，我們在釐定我們的股息派付率時須遵守中國監管機構規定的股息分派規則。中國監管機構日後可能進一步修訂[編纂]公司適用的股息分派規則，從而可能對用於支持我們業務發展及增長的可用資金數額產生重大影響。

此外，由於根據中國公認會計準則計算的可供分派溢利與根據國際財務報告準則的計算在若干方面有所不同，故我們的附屬公司即使根據國際財務報告準則釐定於該年度錄得溢利，亦可能並無根據中國公認會計準則釐定的可供分派溢利，反之亦然。因此，我們可能無法從我們的附屬公司獲得足夠的分派。我們的附屬公司未能向我們支付股息，可能會對我們的現金流量及日後向股東作出股息分派的能力產生負面影響，包括在我們的財務報表顯示我們的經營錄得盈利的期間。

風險因素

在[編纂]完成後轉換非上市股份或會增加H股的市場供應，並可能對我們的H股[編纂]造成負面影響。

我們的非上市股份目前並無在任何證券交易所[編纂]或買賣。[編纂]完成後，一部份非上市股份將轉換為H股。詳情請參閱本文件「股本」一節。我們的非上市股份轉換將增加[編纂]上可供[編纂]的H股數目。因此，此舉可能因相關H股[編纂]增加而對我們的H股[編纂]造成不利影響。

前瞻性資料可能證實為不準確。

本文件載有若干「前瞻性」陳述，並使用「旨在」、「估計」、「預期」、「相信」、「繼續」、「可能」、「預計」、「擬」、「可」、「或會」、「計劃」、「考慮」、「潛在」、「建議」、「尋求」、「理應」、「應」、「將」及「會」或類似詞彙或其否定形式等前瞻性詞彙。該等陳述包括(其中包括)有關我們增長策略的討論以及對我們未來營運、流動資金及資本來源的預期。

我們[編纂]的買家務請注意，依賴任何前瞻性陳述均涉及風險及不確定因素，而任何或所有該等假設均可能被證實為不準確，因而令基於該等假設的前瞻性陳述可能被證實為不準確。有關的不確定因素包括上文風險因素所指出者。鑒於該等及其他不確定因素，本文件載入前瞻性陳述不應視為我們作出我們的計劃及目標將可達致的陳述或保證，且該等前瞻性陳述應結合多項重要因素(包括本節所載者)予以考慮。除根據上市規則或其他聯交所規定的持續披露責任外，我們無意更新該等前瞻性陳述。[編纂]不應過度依賴該等前瞻性資料。請參閱本文件「前瞻性陳述」一節。

我們無法保證本文件所載來自各種官方政府來源有關鋰離子電池智能裝備行業、新能源電池行業及其他經濟數據的事實、預測及其他統計數據的準確性。

本文件(尤其是本文件「行業概覽」一節)中關於鋰離子電池智能裝備行業、新能源電池行業及其他經濟數據的事實、預測及其他統計數字均來自各類官方政府刊物。我們不能保證該等資料來源的質素或可靠性。該等資料並非由我們、[編纂]、獨家保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]或我們或彼等各自的任何聯屬人士或顧問編制或獨立核實，故我們並無就該等事實、預測及統計數據的準確性作出任何陳述，而該等事實、預測及統計數據未必與在中國境內或境外編制的其他資料一致。

風險因素

由於收集方法可能存在缺陷或無效，或已公佈資料與市場慣例及其他問題存在差異，本文件所載的該等事實、預測及統計數據可能不準確或不能與就其他經濟體系編制的事實、預測及統計數據相比較。此外，我們無法保證其呈列或編制基準或準確程度與其他地區的情況相符。因此，閣下不應過於依賴本文件所載與鋰離子電池智能裝備行業、新能源電池行業及其他經濟數據有關的事實、預測及統計數據。

我們強烈建議閣下應閱讀整份文件，切勿依賴報章或其他傳媒所載有關我們及[編纂]的任何資料。

我們強烈建議[編纂]切勿過度依賴報章或其他傳媒所載有關我們及[編纂]的任何資料。於本文件刊發前，報章及媒體可能作出載有有關[編纂]及我們若干資料的報導，而有關資料並無載於本文件。我們並無授權在任何報刊或媒體披露該等資料。我們概不就任何該等報章或媒體報導或任何該等資料的準確性或完整性承擔任何責任。我們對任何該等資料或刊物的適當性、準確性、完整性或可靠性概不作出任何陳述。倘本文件以外的刊物所載的任何有關資料與本文件所載的資料不一致或有衝突，我們概不對其負責。因此，[編纂]不應依賴任何該等資料。