

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，務請細閱本文件全文。任何[編纂]均附帶風險。[編纂][編纂]的若干特有風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定[編纂][編纂]前，務請審慎細閱該節。

概覽

我們是誰

我們是中國內地知名的工業機器人公司，根據弗若斯特沙利文的資料，我們已開發出中國內地首款應用於注塑場景的智能人形機器人。我們經營一體化及自主研發的業務，涵蓋核心機器人部件、機器人本體及自動化系統，並獲廣東省工業和信息化廳頒授為廣東省智能機器人產業鏈「鏈主」企業。憑藉在智能製造領域近二十載的經驗，我們已在注塑裝備及數控加工中心(分別為工業基礎材料塑料及金屬的主要加工設備)領域建立我們的專業知識。為實現讓工業製造更美好的使命，我們正積極開拓東南亞及墨西哥等海外市場，以配合中國製造業的出海步伐。

我們廣泛的下游客戶群，涵蓋國內外市場，為部署我們的機器人產品提供了多個潛在應用場景，亦可作為豐富的真實現世界數據源，以精進我們的工藝專長並持續增強我們人工智能模型的泛化能力。在我們的業務營運中，場景、機器人、數據及人工智能之間存在協同效應：

- **場景**：我們利用在注塑裝備和數控機床領域的經驗，識別高價值的工業應用場景。這些真實的生產環境定義了我們產品的功能需求。
- **機器人**：基於這些已定義的應用場景，我們開發全面的工業機器人產品組合，涵蓋直角坐標機器人、多關節機器人、協作機器人(包括模塊化感知關節)以及人形機器人。
- **數據**：通過部署機器人，我們旨在利用多傳感器融合技術(包括空間、視覺及力覺)，從真實世界操作中採集高質量數據。
- **AI**：其後，我們將利用該等數據持續訓練並迭代升級我們的人工智能模型，從而鞏固我們的競爭地位，使我們能夠覆蓋更廣泛的工業應用場景，並最終拓展至商業全場景。

我們的海外市場

除中國內地外，我們的業務已擴展至選定的海外市場。於往績記錄期間，我們向海外客戶(包括來自越南及印尼等其他國家的客戶)進行銷售。我們的海外收益主要來自我們的工業機器人與自動化應用系統、注塑裝備以及智能能源及環境項目的產品及解決方案銷售。於2023年、2024年、2025年以及截至2025年及2026年3月31日止三個月，我們自海外銷售產生的收益分別佔我們總收益的11.0%、20.9%、26.3%、11.9%及26.6%，呈強勁增長勢頭。展望未來，我們擬持續推動全球擴張，並把握國際市場的商機。

概 要

我們的業務

我們的業務主要以工業機器人與自動化應用系統為核心，並由高端五軸聯動數控機床及注塑裝備提供支持。除核心業務外，我們亦提供智能能源及環境項目。

工業機器人與自動化應用系統

我們已開發出全面的產品組合，包括直角座標機器人、多關節機器人以及智能人形機器人。我們的工業機器人與自動化應用系統廣泛應用於多個行業。根據弗若斯特沙利文資料，2024年，我們的客戶基本覆蓋了中國內地消費電子前五大製造廠商。

我們已將我們的產品及服務擴展至具身智能。我們推出了在中國內地部署於注塑場景的首款智能人形機器人，且我們的四足機器人「星仔」能夠在不同應用場景中執行多項任務。此外，我們已推出柔性分揀及上下料工作站、具身智能碼垛工作站及人工智能驅動的創意積木組裝工作站，持續擴大具身智能在工業應用中的部署。有關詳情，請參閱「業務—我們的產品及解決方案—工業機器人與自動化應用系統」。

數控加工中心

我們的五軸聯動數控機床旨在加工零部件並實現多工序集成化加工，從而提升加工效率和精度，在加工人形機器人的複雜金屬零部件(如結構件、關節部件、外殼及其他關鍵機械零件)方面提供優勢。我們的五軸聯動數控機床廣泛應用於民用航空、汽車、人形機器人、半導體及低空飛行器等行業的金屬加工場景。

注塑裝備

我們的注塑裝備產品組合包括注塑機及輔機(如三機一體機、模溫機及自動送料系統)，共同構成全面的注塑整廠解決方案。該等解決方案廣泛應用於消費電子、汽車零部件、家用電器、日化、包裝、玩具製造及醫療器械等行業的注塑場景。

智能能源及環境項目

於往績記錄期間，我們的重大部分收益來自我們的智能能源及環境項目。於該業務下，我們主要提供兩類服務：(i) 注塑相關機電工程服務，主要涉及公用設施安裝(例如水、電及壓縮空氣系統)，旨在為注塑生產環境提供支援；及(ii) 非注塑機電工程服務，包括潔淨室建造、通風系統及適用於更廣泛工業應用的大型綜合機電工程項目。為符合我們對核心業務的戰略重點，我們已於往績記錄期間主要縮減非注塑機電工程服務，並已於2026年上半年逐步減少大部分該非核心服務。我們的注塑相關機電工程服務與我們的注塑裝備業務聯繫更為緊密，繼續有選擇性地予以保留。於選擇此分部項下的項目時，我們主要考慮該項目會否與我們的其他產品產生協同效應或提升客戶忠誠度及滿意度，且一般要求項目符合我們的內部毛利率門檻及合約規模限定。

概 要

我們預期將於2026年底前基本完成非注塑機電工程服務的規模縮減，而我們將以代理模式經營該業務，向我們先前負責該業務的前執行董事黃代波先生的聯營公司收取約佔相關合約金額3%的服務費，而且截至2026年3月31日，相關人員已重新分配。我們預期，我們來自該業務線的收益將進一步減少，而我們的整體盈利能力將受益於該業務線的規模縮減，且不會對我們的其他業務分部造成重大不利影響。有關進一步詳情，請參閱「業務—我們的產品及解決方案—智能能源及環境項目」及「持續關連交易」。

我們的技術實力和產品競爭力

在具身智能時代，大模型、控制系統、機械結構及驅動器分別構成機器人的「大腦」、「小腦」及「本體」。「小腦」促進數字世界與物理世界的連接，而「大腦」及「本體」則通過持續迭代適應日益多樣化的應用場景。我們在智能機器人的三大要素均形成了技術積累和前瞻性佈局：(i)「強健的本體」，利用在控制器、伺服驅動器及核心算法方面逾十年的經驗；(ii)「發達的小腦」，配備我們自主研發的X5機器人控制系統，即中國內地首個具備雲邊端部署及感算控一體化的智能機器人控制平台；及(iii)「聰明的大腦」，透過戰略合作及研發，構建工業人工智能具身模型。此等技術已嵌入輕工業領域的眾多成熟工藝應用解決方案中，可作為「說明書」。請參閱「業務—研發」一節。

競爭優勢

我們能夠取得成功並脫穎而出歸因於以下主要競爭優勢：(i)兩條基本智能裝備產品線作為客戶增長引擎，推動全球領先的客戶覆蓋及運營；(ii)場景、機器人、數據及人工智能的協同效應，乃由深厚工藝知識及高質量數據所驅動；(iii)中國內地知名的工業機器人供應商，將累積的技術優勢延伸至具身智能；及(iv)資深並具備行業前瞻性的管理團隊與一體化運營體系驅動高效運營。請參閱「業務—競爭優勢」一節。

我們的策略

我們將繼續推行以下戰略以進一步擴展我們的業務：(i)加強具身智能及核心技術研發，構建技術壁壘及一體化機器人產品組合；(ii)擴大應用場景，充分挖掘工藝與數據資產價值；(iii)進一步擴張我們的全球化網絡，持續鞏固我們的客戶基礎；(iv)擇機開展戰略性收購與投資，以加速完善我們的業務生態。請參閱「業務—我們的策略」一節。

我們的產品及解決方案

我們的產品及解決方案包括(i)工業機器人與自動化應用系統、(ii)注塑裝備、(iii)數控機床及(iv)智能能源及環境項目(作為我們的非核心業務)。

概 要

下表載列於所示期間我們按業務線劃分的收益明細、其絕對金額及佔總收益的百分比。

	截至12月31日止年度						截至3月31日止三個月			
	2023年		2024年		2025年		2025年		2026年	
	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%	人民幣 千元 (未經審核)	%	人民幣 千元	%
貨品及服務類型：										
工業機器人與自動化										
應用系統.....	968,532	21.3	754,930	26.3	685,139	27.3	177,646	49.1	321,888	59.9
注塑裝備.....	430,796	9.5	511,215	17.8	498,686	19.9	97,726	27.0	109,668	20.4
數控機床.....	349,056	7.7	308,164	10.7	325,053	12.9	32,677	9.0	53,115	9.9
智能能源及環境項目.....	2,685,951	59.0	1,229,495	42.8	915,312	36.5	38,882	10.7	30,351	5.6
其他 ⁽¹⁾	105,074	2.3	45,754	1.6	48,591	1.9	7,531	2.1	12,756	2.4
小計.....	<u>4,539,409</u>	<u>99.7</u>	<u>2,849,558</u>	<u>99.2</u>	<u>2,472,781</u>	<u>98.5</u>	<u>354,462</u>	<u>97.9</u>	<u>527,778</u>	<u>98.2</u>
來自其他來源的收益：										
租金收入.....	13,297	0.3	22,078	0.8	37,300	1.5	7,552	2.1	9,905	1.8
總計.....	<u>4,552,706</u>	<u>100.0</u>	<u>2,871,636</u>	<u>100.0</u>	<u>2,510,081</u>	<u>100.0</u>	<u>362,014</u>	<u>100.0</u>	<u>537,683</u>	<u>100.0</u>

附註：

(1) 其他主要包括銷售備件及提供維修服務。

我們的客戶及供應商

我們的客戶主要包括製造業公司、工程公司及科技公司，該等公司經營所在行業包括消費電子、汽車、航空航天及新能源行業等。於2023年、2024年、2025年以及截至2026年3月31日止三個月，來自五大客戶的收益分別佔我們各期間總收益的36.9%、43.5%、41.3%及59.5%。請參閱「業務－我們的客戶」一節。

我們的供應商主要包括用於我們的工業機器人與自動化應用系統、注塑裝備、數控機床及智能能源及環境項目的零部件、原材料及輔助部件的製造商及供應商，包括鋼材、電線電纜、數控系統、鑄件、電機及驅動器以及其他生產材料的供應商。於2023年、2024年、2025年以及截至2026年3月31日止三個月，我們向五大供應商作出的採購額分別佔我們各期間總採購額的7.2%、12.7%、14.7%及20.8%。請參閱「業務－我們的供應鏈」一節。

競爭

我們經營所在的全球自動化製造裝備行業競爭激烈，其特點是技術發展迅速。自動化製造裝備指集成了軟件的自動化製造裝備，具備數據收集、數據分析、數據反饋、執行及控制等功能。2025年，中國內地自動化製造裝備市場規模達到人民幣11,977億元。具體而言，工業機器人解決方案市場、注塑裝備市場、數控機床市場以及智能能源及環境管理系統市場分別佔自動化製造裝備市場的7.7%、3.3%、10.9%及2.2%。展望未來，自動化製造裝備市場的市場規模預計將擴大至人民幣24,273億元，2025年至2030年的複合年增長率為15.0%。中國內地自動化製造裝備行業的競爭格局相對集中。我們與業務包括工業機器人與自動化應用系統、

概 要

注塑裝備及數控機床的參與者競爭。我們在控制算法、視覺系統、運動控制單元，以及自動化生產、柔性加工及智能檢測等領域面臨激烈競爭。憑藉多元化的產品組合、廣泛的銷售網絡以及先進的软硬件集成能力，我們相信我們具備在業內保持長期競爭優勢的有利條件。請參閱「行業概覽」一節。

風險因素

我們認為，我們的營運涉及若干風險及不確定性，其中部分非我們所能控制。與我們的業務及行業相關的較重大風險包括：(i)我們可能無法挽留現有客戶、吸引新客戶或增加銷售；(ii)未能跟上我們行業的最新技術發展或趨勢將對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；(iii)擴展至新產品類別可能使我們面臨新挑戰及更多風險；(iv)我們在自動化製造裝備行業面臨激烈競爭；及(v)我們無法保證我們的業務舉措及策略將會成功實施或將產生可持續的收入或利潤。

歷史財務資料概要

綜合損益表概要

	截至12月31日止年度						截至3月31日止三個月			
	2023年		2024年		2025年		2025年		2026年	
	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%	人民幣 千元	%	人民幣 千元 (未經審核)	%	人民幣 千元	%
收益	4,552,706	100.0	2,871,636	100.0	2,510,081	100.0	362,014	100.0	537,683	100.0
銷售成本	(3,749,547)	(82.4)	(2,452,530)	(85.4)	(1,800,860)	(71.7)	(245,754)	(67.9)	(362,974)	(67.5)
毛利	803,159	17.6	419,106	14.6	709,221	28.3	116,260	32.1	174,709	32.5
其他收入及收益	63,540	1.4	48,598	1.7	59,893	2.4	8,600	2.4	21,989	4.1
銷售及分銷開支	(211,257)	(4.6)	(186,712)	(6.5)	(187,033)	(7.5)	(38,566)	(10.7)	(57,354)	(10.7)
研發開支	(137,997)	(3.0)	(109,170)	(3.8)	(130,352)	(5.2)	(24,436)	(6.8)	(30,912)	(5.7)
行政開支	(201,210)	(4.4)	(211,824)	(7.4)	(242,845)	(9.7)	(39,324)	(10.9)	(52,764)	(9.8)
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)之(撥備)/撥回	(65,740)	(1.4)	(86,895)	(3.0)	(59,115)	(2.4)	(7,359)	(2.0)	13,932	2.6
其他開支	(66,278)	(1.5)	(58,973)	(2.1)	(50,922)	(2.0)	(5,231)	(1.4)	(6,529)	(1.2)
財務成本	(59,751)	(1.3)	(60,024)	(2.1)	(21,864)	(0.9)	(7,775)	(2.1)	(4,636)	(0.9)
應佔聯營公司業績	(164)	(0.0)	(942)	(0.0)	203	0.0	(237)	(0.1)	(2,765)	(0.5)
除稅前溢利/(虧損)	124,302	2.7	(246,836)	(8.6)	77,186	3.1	1,932	0.5	55,670	10.4
所得稅(開支)/抵免	(18,310)	(0.4)	7,884	0.3	(4,045)	(0.2)	(2,730)	(0.8)	(12,825)	(2.4)
年/期內溢利/(虧損)	<u>105,992</u>	<u>2.3</u>	<u>(238,952)</u>	<u>(8.3)</u>	<u>73,141</u>	<u>2.9</u>	<u>(798)</u>	<u>(0.2)</u>	<u>42,845</u>	<u>8.0</u>

概 要

收益

我們的總收益由2023年的人民幣4,552.7百萬元減少至2025年的人民幣2,510.1百萬元。2023年至2025年的下跌主要由於我們的非核心業務(智能能源及環境項目)的收益逐步縮減所致。此外，我們來自工業機器人及自動化系統業務的收益亦由2023年的人民幣968.5百萬元減少至2025年的人民幣685.1百萬元，主要反映我們為集中資源服務消費電子行業的主要客戶而策略性地減少接納若干定製訂單，導致自動化系統的銷量由2023年的約2,500套降至2025年的1,300套。我們的收益由截至2025年3月31日止三個月的人民幣362.0百萬元增加至截至2026年3月31日止三個月的人民幣537.7百萬元，主要歸因於我們來自工業機器人與自動化應用系統業務的收益增加，此乃由於我們的自動化應用系統銷量由截至2025年3月31日止三個月的約300套增至截至2026年3月31日止三個月的約1,000套，原因為我們持續專注服務消費電子行業的主要客戶，使我們能加深對其生產流程及應用需求的理解，從而令我們的產品獲得更高的客戶認可。

毛利及毛利率

我們的總毛利由2023年的人民幣803.2百萬元減少至2024年的人民幣419.1百萬元，並增加至2025年的人民幣709.2百萬元。我們的毛利率由2023年的17.6%下降至2024年的14.6%，其後增至2025年的28.3%。我們的毛利及毛利率波動，主要由於我們於2024年就智能能源及環境項目業務線錄得毛損人民幣143.4百萬元及毛損率11.7%，此乃主要由於光伏及鋰電池行業的客戶經歷經營挑戰，包括競爭加劇、產能過剩及財務壓力，從而延長了項目驗收週期，產生額外成本以滿足更嚴格的驗收要求，並對項目結算過程產生不利影響。我們的毛利率於2025年大幅改善，主要由於我們的智能能源及環境項目其後於2025年恢復至14.7%的毛利率，此乃由於我們在接納訂單時採用更嚴格的選擇標準，優先考慮利潤率較高的項目而非銷量驅動的增長，連同在整個項目生命週期實施更嚴格的成本控制。我們的毛利率維持相對穩定，於截至2025年3月31日止三個月為32.1%，而於截至2026年3月31日止三個月為32.5%。

年／期內溢利／(虧損)

於往績記錄期間，我們的淨溢利／虧損波動主要由於我們的毛利波動，其由2023年的人民幣803.2百萬元減少至2024年的人民幣419.1百萬元，其後增加至2025年的人民幣709.2百萬元，並由截至2025年3月31日止三個月的人民幣116.3百萬元進一步增加至截至2026年3月31日止三個月的人民幣174.7百萬元。2023年至2025年毛利的重大波動，主要由於我們的智能能源及環境項目業務線於2024年錄得毛損及其後於2025年復甦所致。我們的工業機器人與自動化應用系統業務線(其毛利率通常較高)於整個往績記錄期間保持盈利，且佔我們毛利的比例不斷增加，由2023年的31.6%增至2025年的34.6%，並進一步增至截至2026年3月31日止三個月的61.8%。由於上文所述，我們於2023年錄得淨溢利人民幣106.0百萬元、於2024年錄得淨虧損人民幣239.0百萬元、於2025年錄得淨溢利人民幣73.1百萬元、於截至2025年3月31日止三個月錄得淨虧損人民幣0.8百萬元，及於截至2026年3月31日止三個月錄得淨溢利人民幣42.8百萬元。

請參閱「財務資料－綜合損益表主要組成部分」及「財務資料－經營業績」各節。

概 要

選定財務狀況項目概要

	截至12月31日			截至 3月31日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產	1,640,098	1,774,054	1,831,858	1,869,493
流動資產	5,453,147	4,161,618	4,385,268	4,097,859
資產總值	7,093,245	5,935,672	6,217,126	5,967,352
非流動負債	1,015,381	300,953	407,664	383,312
流動負債	3,562,727	2,739,546	2,820,212	2,550,489
負債總額	4,578,108	3,040,499	3,227,876	2,933,801
流動資產淨值	1,890,420	1,422,072	1,565,056	1,547,370
資產淨值	2,515,137	2,895,173	2,989,250	3,033,551

流動資產淨值

2025年12月31日與2026年3月31日的比較。我們的流動資產淨值維持相對穩定，於2025年12月31日為人民幣1,565.1百萬元，於2026年3月31日為人民幣1,547.4百萬元。

2024年12月31日與2025年12月31日的比較。我們的流動資產淨值由截至2024年12月31日的人民幣1,422.1百萬元增加至截至2025年12月31日的人民幣1,565.1百萬元，主要由於現金及現金等價物增加人民幣414.8百萬元，並部分被貿易應收款項及應收票據減少人民幣249.8百萬元所抵銷。

2023年12月31日與2024年12月31日的比較。我們的流動資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣1,890.4百萬元減少至截至2024年12月31日的人民幣1,422.1百萬元，主要由於貿易應收款項及應收票據減少人民幣906.4百萬元，並部分被貿易應付款項及應付票據減少人民幣449.5百萬元所抵銷。

資產淨值

2025年12月31日與2026年3月31日的比較。我們的資產淨值維持相對穩定，於2025年12月31日為人民幣2,989.3百萬元，而於2026年3月31日為人民幣3,033.6百萬元。

2024年12月31日與2025年12月31日的比較。我們的資產淨值由截至2024年12月31日的人民幣2,895.2百萬元增加至截至2025年12月31日的人民幣2,989.3百萬元，主要由於(i)年內溢利人民幣73.1百萬元及(ii)一名非控股股東注資人民幣20.0百萬元。

2023年12月31日與2024年12月31日的比較。我們的資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣2,515.1百萬元增加15.1%至截至2024年12月31日的人民幣2,895.2百萬元，主要由於債券轉換人民幣675.2百萬元，並部分被(i)年內虧損人民幣239.0百萬元及(ii)收購庫存股份人民幣21.1百萬元所抵銷。

請參閱「財務資料—資產負債表選定項目」一節。

概 要

綜合現金流量表概要

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動所得／(所用)現金流量淨額	277,353	131,778	428,349	(59,284)	(129,780)
投資活動(所用)／所得現金流量淨額	(281,535)	(151,490)	142,863	100,490	(191,498)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	79,950	(236,197)	(152,018)	341,954	26,104
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	75,768	(255,909)	419,194	383,160	(295,174)
年初／期初現金及現金等價物	878,548	959,272	705,402	705,402	1,120,176
現金及現金等價物匯兌差額	4,956	2,039	(4,420)	(565)	(5,212)
年末／期末現金及現金等價物	959,272	705,402	1,120,176	1,087,997	819,790

主要財務比率

下表載列於所示日期或期間我們的主要財務比率。

	於／截至12月31日止年度			於／截至 3月31日 止三個月
	2023年	2024年	2025年	2026年
毛利率 ⁽¹⁾	17.6	14.6	28.3	32.5
純利(虧損)率 ⁽²⁾	2.3	(8.3)	2.9	8.0
流動比率 ⁽³⁾	1.5	1.5	1.6	1.6
速動比率 ⁽⁴⁾	1.3	1.3	1.2	1.2

附註：

- (1) 等於毛利除以收益再乘以100%。請參閱「－經營業績－毛利及毛利率」。
- (2) 等於年／期內溢利／(虧損)除以收益再乘以100%。
- (3) 等於流動資產除以流動負債。
- (4) 等於(流動資產減存貨及其他合約成本)除以流動負債。

法律訴訟及合規

我們或會不時成為日常業務過程中產生的各類法律、仲裁或行政程序的一方。於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，我們並非任何重大法律、仲裁或行政訴訟的當事方，亦不知悉有任何針對我們或我們董事的待決或威脅提出的法律、仲裁或行政訴訟，而該等訴訟可能個別或整體地對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

概 要

請參閱「業務－法律訴訟及合規」一節。

我們的單一最大股東

截至最後實際可行日期，我們的執行董事、董事會主席兼本公司總裁吳先生，透過其直接持有的144,629,860股A股，有權於本公司行使約30.47%的投票權（不包括本公司作為庫存股份持有的2,342,668股A股）。緊隨[編纂]完成後，吳先生將有權於本公司行使約[編纂]%的投票權（不包括本公司作為庫存股份持有的2,342,668股A股，並假設[編纂]未獲行使，且本公司已發行股本於最後實際可行日期至[編纂]期間並無其他變動）。因此，於[編纂]完成後，吳先生將構成本公司的單一最大股東，本公司將無任何控股股東（定義見上市規則）。有關進一步詳情，請參閱本文件「與我們單一最大股東的關係」一節。

先前於新三板報價及於深圳證券交易所創業板市場上市

2014年12月24日至2017年1月26日，本公司股份於新三板報價，股份代號為831535。於新三板報價的目的是為改善本公司的管理及企業管治，並提升其品牌知名度及競爭力。經考慮本集團業務營運及長期戰略發展的需要，以及為方便我們籌備A股於深圳證券交易所創業板市場上市及後續的股權融資，本公司自願撤回本公司股份於新三板的報價，而本公司股份自2017年1月26日起終止於新三板報價。我們的董事確認，當我們的股份於新三板報價及直至我們自新三板退市時，本公司已在所有重大方面遵守所有適用的中國證券法律法規以及新三板的規則及規例，且並無受到新三板、中國證監會或其他主管證券監管機構的任何重大行政處罰或行政監管措施。

2017年2月9日，我們的A股於深圳證券交易所創業板市場上市，股份代號為300607。截至最後實際可行日期，我們的董事確認於往績記錄期間，我們在任何重大方面均無不遵守深圳證券交易所規則及其他適用中國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，概無任何有關我們於深圳證券交易所合規記錄的重大事宜須提請[編纂]垂注。我們的中國法律顧問認為，(i)於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，本集團在任何重大方面均無不遵守深圳證券交易所規則及其他適用中國證券法律法規的情況，及(ii)本公司於緊接新[編纂]申請前兩個完整財政年度及直至最後實際可行日期，已在所有重大方面遵守適用於A股上市的所有法律法規。有關進一步詳情，請參閱本文件「歷史及公司架構－公司企業發展及主要股權變動－先前於新三板報價及於深圳證券交易所創業板市場上市」一節。

持續關連交易

我們預期將繼續進行若干交易，該等交易於[編纂]後將根據上市規則第14A章構成持續關連交易。有關進一步詳情，請參閱本文件「持續關連交易」一節。

概 要

[編纂]

股息

任何股息的宣派和支付以及股息金額均須遵守我們的組織章程細則及相關中國法律。我們董事就截至2022年、2023年及2025年12月31日止年度批准的末期股息分別為每股A股人民幣0.071元、人民幣0.043元及人民幣0.032元，總額分別約為人民幣30.0百萬元、人民幣18.1百萬元及人民幣15.2百萬元。有關截至2022年、2023年及2025年12月31日止年度的股息已分別於2023年、2024年及2026年派付。我們無法向閣下保證，我們將能夠於任何年度分派上述金額或任何金額的股息，或根本無法分派任何股息。根據適用中國法律，股息僅可從可供分派溢利中派付，即可供分派溢利指除稅後溢利減去任何累計虧損的彌補及法定資本儲備金的規定撥款。除有關股息的相關中國法律法規外，我們並無維持正式的股息政策或預設的股息分派比率。於未來，我們未必有足夠或任何可供分派溢利以讓我們向股東作出股息分派，包括在我們錄得盈利的年度。詳情請參閱「風險因素－與我們的業務及行業相關的風險－派付股息須受中國法律項下的限制」。

未來計劃及[編纂]用途

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即[編纂]範圍之中位數)，我們估計，於扣除與[編纂]有關的[編纂]及其他估計開支後，並假設[編纂]未獲行使，我們將自[編纂]收取[編纂]淨額約[編纂]百萬港元。為配合我們的戰略，我們擬將自[編纂]所得的[編纂]淨額用於下文所載用途及金額：(i)[編纂]約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於研發具身智能技術及開發具身智能產品；(ii)[編纂]約[編纂]%或[編纂]港

概 要

元預期將用於擴展銷售服務網絡及品牌建設；(iii)[編纂]約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於戰略投資及產業生態系統建設；(iv)[編纂]約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於償還銀行貸款；及(v)[編纂]約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於補充營運資金及一般公司用途。

請參閱「未來計劃及[編纂]用途」一節。

申請在香港聯交所[編纂]

我們已向聯交所上市委員會申請批准根據[編纂]將予[編纂]的H股[編纂]及[編纂]，依據(其中包括)為，我們參照以下各項達致上市規則第8.05(3)條的市值／收益測試：(i)我們於截至2025年12月31日止財政年度的收益為人民幣2,510.1百萬元(相當於約2,789.9百萬港元)，超過500百萬港元；及(ii)我們於[編纂]時的預期市值(根據本文件所述指示性價格範圍的中位數[編纂]每股[編纂][編纂]港元計算)超過40億港元。

[編纂]

我們的[編纂]主要包括(i)與[編纂]相關的開支，例如[編纂]費用及[編纂]，及(ii)與[編纂]無關的開支，包括就[編纂]及[編纂]所提供的服務而支付予我們法律顧問及申報會計師的專業費用，以及其他費用及開支。假設悉數支付酌情獎勵費，[編纂]的估計[編纂]總額(按[編纂]範圍的中位數計算，並假設[編纂]未獲行使)約為[編纂]港元，佔我們[編纂]約[編纂]%。在該等估計[編纂]總額中，我們預期支付與[編纂]相關的開支[編纂]港元、我們法律顧問及申報會計師的專業費用[編纂]港元以及其他費用及開支[編纂]港元。[編纂]的估計金額[編纂]港元(佔我們[編纂]約[編纂]%)預期於損益表支銷，而餘額[編纂]港元預期將於[編纂]後直接於權益中扣除確認。

近期發展及無重大不利變動

截至最後實際可行日期，我們的未完成訂單合共約為人民幣1,297.3百萬元。於往績記錄期間後及直至最後實際可行日期，我們繼續維持穩定的業務營運，並獲取超過400名新客戶，反映業務發展步伐穩健。我們的董事已確認，自2026年3月31日(即我們最近期合併財務報表的結算日期)起直至本文件日期，我們的財務或交易狀況或前景並無重大不利變動，且自2026年3月31日起概無發生任何事件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。