

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，其未必載有對閣下而言可能重要的所有資料。閣下決定[編纂]前，應閱讀整份文件。

任何[編纂]均附帶風險。[編纂][編纂]的部分特定風險載於「風險因素」一節。閣下決定[編纂][編纂]前，應仔細閱讀該節。

概 覽

我們是中國一家知名的硼硅特種玻璃供應商。硼硅特種玻璃具有優異的化學穩定性、低熱膨脹系數及良好耐熱衝擊性。基於該等性能，硼硅特種玻璃廣泛應用於各種領域，如藥用包裝、半導體封裝、實驗室器具、耐熱器皿等。我們專注於開發、製造及銷售硼硅藥用玻璃包裝及日用耐熱玻璃，產品應用於製藥、生物技術、食品飲料及日用家居行業。憑藉我們在窯爐設計及玻璃熔化技術方面的研發能力，我們開發了中國首台六角階梯式全電玻璃熔化窯爐。根據弗若斯特沙利文的資料，按2025年之銷售收入計，我們在中國藥用玻璃包裝供應商中排名第9，市場份額為2.4%。此外，根據弗若斯特沙利文的資料，在日用耐熱玻璃市場，我們在中國排名第一，全球排名第二，市場份額分別為9.5%及5.1%。

我們擁有覆蓋境內外市場的多元化客戶群體，於往績記錄期間，產品銷往美洲、亞洲及歐洲約60個國家和地區的客戶。我們致力於持續提升現有藥用玻璃包裝及日用耐熱玻璃產品，同時專注於開發具有更高附加值特性及重大市場潛力的新產品。於往績記錄期間，我們推出了無菌給藥玻璃包裝產品。近年來，我們亦對半導體封裝用玻璃基片的開發作出戰略性投資，以推動業務進一步增長。於2026年6月，我們玻璃新材料創新孵化中心的中試窯爐已點火，半導體封裝用玻璃基片的初步試產已開始。截至最後實際可行日期，我們已開始向半導體封裝行業參與者提供我們的玻璃基片樣品以供測試。

我們的產品組合

我們的產品組合涵蓋：(i)藥用玻璃包裝，涵蓋管製瓶、模製瓶及其他如RTU、PFS及硼硅玻璃管；(ii)日用耐熱玻璃，包括耐熱玻璃餐具、玻璃轉盤以及其他耐熱玻璃製品；以及(iii)其他，主要包括銷售剩餘原材料、模具及廢料。

下表載列本公司於所示期間按業務線劃分的收入明細。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	(人民幣千元)			(未經審計)	
藥用玻璃包裝	405,980	466,965	356,648	203,187	227,001
管製瓶	395,010	444,388	313,645	182,215	174,248
模製瓶	4,311	15,269	31,198	15,380	30,163
其他藥用玻璃包裝產品	6,659	7,308	11,805	5,592	22,590
日用耐熱玻璃	518,413	587,818	609,434	284,362	436,109
其他	22,975	26,059	15,390	11,178	9,819
總計	947,368	1,080,842	981,472	498,727	672,929

概 要

我們的銷售渠道及客戶

我們主要直接向企業客戶銷售我們的產品。自2025年起，我們亦拓展了電商渠道，透過該等渠道直接向個人消費者銷售若干日用耐熱玻璃產品。該等銷售渠道使我們能夠服務國內外市場的客戶。

我們的藥用玻璃包裝主要銷售予國內製藥公司(如倍特藥業及華潤雙鶴藥業)以及生物技術研發機構及化妝品製造商，用於藥品、生物技術產品及化妝品的灌裝、儲存或包裝。

我們的日用耐熱玻璃主要銷售予中國及海外的知名公司及消費品品牌(如樂扣樂扣、特百惠及Décor)、家用電器製造商(如美的及格蘭仕)及其他企業客戶。該等客戶購買我們的產品後，以其自有品牌進行營銷及銷售，或將我們的玻璃產品(如微波爐玻璃轉盤及其他耐熱玻璃組件)集成至廚房電器、照明產品或其他成品中。自2025年起，我們亦透過第三方電商平台(包括抖音、拼多多、京東及小紅書)，以我們的樂玻樂玻(LeBoLeBo)品牌，以及透過我們的自營網站及亞馬遜，以我們的Borohouse品牌，直接向個人消費者銷售選定的日用耐熱玻璃產品。我們亦正在開發Bori Bono品牌，以配合我們計劃擴展至全球線下銷售渠道，從而擴大我們的消費者觸達範圍並加強我們自有品牌的影響力。

於2023年、2024年、2025年及截至2026年6月30日止六個月，於往績記錄期間各期間，我們來自五大客戶的收入分別為人民幣193.6百萬元、人民幣226.8百萬元、人民幣181.0百萬元及人民幣159.7百萬元，分別佔我們相應期間總收入的20.4%、21.0%、18.4%及23.7%；而於往績記錄期間各期間我們來自最大客戶的收入分別為人民幣56.4百萬元、人民幣49.7百萬元、人民幣45.6百萬元及人民幣63.5百萬元，分別佔我們相應期間總收入的6.0%、4.6%、4.6%及9.4%。詳見「業務—客戶、銷售及市場推廣」。

我們的研發能力

我們已掌握硼硅特種玻璃生產各主要階段的自主技術，並自行開發部分用於玻璃熔製、成型、線上視覺檢測及無菌包裝的生產工藝與設備。有關能力支持我們量產藥用玻璃包裝，包括符合中國藥典、歐洲藥典及美國藥典相關標準的模製及管製瓶、RTU及PFS，以及我們的日用耐熱玻璃產品。憑藉硼硅玻璃熔製方面的專業知識，我們正開發低膨脹玻璃配方，以及用作半導體封裝的超薄超平玻璃基片，並與科研機構合作開展試產、樣品測試及客戶驗證工作。截至2026年6月30日，我們的研發團隊共有140名成員，持有156項專利，其中包括141項中國專利及15項海外專利。詳情請參閱「業務—研發」一節。

我們的市場機遇

根據弗若斯特沙利文的資料，2026年至2030年，全球藥用玻璃包裝市場預計將由人民幣763億元增長至人民幣869億元；隨著行業持續轉向中硼硅特種玻璃，中國硼硅藥用玻璃包裝市場預計將由人民幣104億元增長至人民幣138億元。同期，全球及中國日用耐熱玻璃市場預計按4.8%及4.9%的複合年增長率擴張，並於2030年分別達到人民幣150億元及人民幣53億元。我們亦憑藉在玻璃配方、熔製、成型及精密加工方面的能

概 要

力，開發基板級玻璃基片，把握半導體封裝領域越來越多採用玻璃材料所帶來的機遇。根據弗若斯特沙利文的資料，半導體封裝用玻璃基片的全球市場規模預計將由2026年的人民幣1億元增長至2030年的人民幣132億元，複合年增長率234.8%。

我們的優勢

我們相信以下優勢有助於我們的成功，並使我們與競爭對手區別開來。

- 中國知名的硼硅特種玻璃供應商；
- 持續的研發與創新能力；
- 綜合智能製造能力；
- 經證實的產品性能，支撐持久的客戶關係；及
- 富有遠見及經驗豐富的管理團隊。

詳情請參閱「業務 — 我們的優勢」。

我們的策略

我們計劃執行以下策略以推動未來增長。

- 為AI玻璃基片構建全棧技術能力；
- 進一步拓展高端藥用玻璃包裝；
- 透過迭代開發推進微晶玻璃技術；
- 升級智能及精益製造；及
- 拓展海外銷售及建立全球營運版圖。

詳情請參閱「業務 — 我們的策略」。

原材料及供應商

我們的供應商主要包括原材料、包裝及輔助材料、能源、耐火材料、模具、生產及測試設備以及備件組件的供應商。我們的主要原材料包括硼砂、硼酸、石英砂及硼硅玻璃管。我們主要向中國、土耳其及美國的供應商採購硼砂，並主要向中國的供應商採購其他原材料，一般根據年度或框架採購協議以及按我們的生產需求下達的採購訂單進行。我們亦向第三方供應商採購硼硅玻璃管，主要為我們不自行生產的規格，以補充我們自身的生產。電力及天然氣為我們的主要能源，對我們玻璃窯爐的持續運作至關重要。於往績記錄期間，我們的生產相關能源成本佔我們生產總成本的17.3%至20.2%。

於2023年、2024年、2025年及截至2026年6月30日止六個月，我們於往績記錄期間各期間向五大供應商的採購額分別為人民幣368.3百萬元、人民幣373.1百萬元、人民幣307.3百萬元及人民幣215.5百萬元，分別佔我們同期總採購額的51.9%、45.1%、42.1%及43.2%；而我們於往績記錄期間各期間向最大供應商的採購額分別為人民幣113.1百萬元、人民幣128.6百萬元、人民幣138.3百萬元及人民幣70.7百萬元，分別佔我們同期總採購額的16.0%、15.6%、19.0%及14.2%。詳情請參閱「業務 — 供應商及採購」。

概 要

主要財務資料概要

綜合損益表概要

下表載列我們於所示期間綜合損益表的概要。

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2023年		2024年		2025年		2025年		2026年	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
(人民幣千元，百分比除外)										
(未經審計)										
收入	947,368	100.0	1,080,842	100.0	981,472	100.0	498,727	100.0	672,929	100.0
銷售成本	(790,272)	(83.4)	(887,760)	(82.1)	(784,682)	(79.9)	(395,945)	(79.4)	(528,796)	(78.6)
毛利	157,096	16.6	193,082	17.9	196,790	20.1	102,782	20.6	144,133	21.4
一般及行政開支	(32,282)	(3.4)	(43,071)	(4.0)	(58,385)	(5.9)	(21,286)	(4.3)	(35,274)	(5.2)
銷售及營銷開支	(39,491)	(4.2)	(48,491)	(4.5)	(61,709)	(6.3)	(26,710)	(5.4)	(50,891)	(7.6)
研發開支	(30,132)	(3.2)	(33,797)	(3.1)	(34,366)	(3.5)	(16,031)	(3.2)	(19,435)	(2.9)
金融資產減值虧損淨額	(2,864)	(0.3)	(1,552)	(0.1)	(1,847)	(0.2)	(1,056)	(0.2)	(3,707)	(0.6)
其他收入	11,144	1.2	9,949	0.9	19,039	1.9	11,472	2.3	6,681	1.0
其他收益淨額	7,848	0.8	10,564	1.0	5,195	0.5	5,631	1.1	3,317	0.5
融資成本淨額	(4,632)	(0.5)	(19,299)	(1.8)	(23,652)	(2.4)	(11,288)	(2.3)	(6,063)	(0.9)
應佔聯營公司投資溢利淨額	6,120	0.6	4,064	0.4	8,154	0.8	2,810	0.6	2,407	0.4
除所得稅前溢利	72,807	7.7	71,449	6.6	49,219	5.0	46,324	9.3	41,168	6.1
所得稅開支	(6,889)	(0.7)	(5,381)	(0.5)	(9,559)	(1.0)	(5,357)	(1.1)	(10,011)	(1.5)
年內／期內溢利	65,918	7.0	66,068	6.1	39,660	4.0	40,967	8.2	31,157	4.6

非國際財務報告準則財務指標

我們採用經調整淨溢利這項非國際財務報告準則財務指標評估經營業績，並用於財務及營運決策。我們相信，經調整淨溢利(非國際財務報告準則指標)有助識別業務的潛在趨勢，提供有關經營業績的有用資料，並加深對我們過往表現及未來前景的整體理解。

經調整淨溢利(非國際財務報告準則指標)不應單獨考量，亦不可詮釋為期內溢利或任何其他業績指標的替代，或作為我們營運表現的指標。本文呈列的經調整淨溢利(非國際財務報告準則指標)未必可與其他公司所呈列名稱相近的指標作比較。其他公司計算名稱相近指標的方式可能有所不同，因而限制該等指標與我們數據作比較的參考價值。我們建議[編纂]及其他人士審閱我們的財務資料全文，而不應依賴單一財務指標。

經調整淨溢利(非國際財務報告準則指標)指期內淨溢利，扣除屬非現金性質的以股份為基礎的薪酬開支。我們認為，該項非國際財務報告準則指標剔除管理層認為不能反映核心營運表現項目的潛在影響，有助跨期比較我們的營運表現。下表載列所示期間期內溢利與經調整淨溢利(非國際財務報告準則指標)的對賬。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	(人民幣千元)			(未經審計)	
年內／期內溢利	65,918	66,068	39,660	40,967	31,157
加：					
以股份為基礎的薪酬開支	—	—	—	—	14,680
經調整淨溢利(非國際財務報告準則指標)	65,918	66,068	39,660	40,967	45,837

概 要

下表載列所示期間按相關海關申報所載目的地劃分的地區收入。

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2023年		2024年		2025年		2025年		2026年	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)						(未經審計)			
中國大陸	762,151	80.4	872,588	80.7	738,564	75.3	398,598	79.9	457,630	68.0
海外 ⁽¹⁾	185,217	19.6	208,254	19.3	242,908	24.7	100,129	20.1	215,299	32.0
總計	<u>947,368</u>	<u>100.0</u>	<u>1,080,842</u>	<u>100.0</u>	<u>981,472</u>	<u>100.0</u>	<u>498,727</u>	<u>100.0</u>	<u>672,929</u>	<u>100.0</u>

附註：

(1) 主要包括美國、澳大利亞、日本及韓國的市場。

毛利及毛利率

下表載列所示期間我們按業務線劃分的毛利及毛利率明細。

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2023年		2024年		2025年		2025年		2026年	
	毛利／ (損)	毛利／ (損)率	毛利／ (損)	毛利／ (損)率	毛利	毛利率	毛利／ (損)利	毛利／ (損)率	毛利	毛利率
	(人民幣千元，百分比除外)						(未經審計)			
藥用玻璃包裝	91,156	22.5	100,437	21.5	62,821	17.6	37,575	18.5	43,560	19.2
管製瓶	94,957	24.0	103,345	23.3	60,046	19.1	36,535	20.1	34,455	19.8
模製瓶	(2,894)	(67.1)	(2,762)	(18.1)	2,389	7.7	1,491	9.7	3,443	11.4
其他藥用玻璃包裝產品	(907)	(13.6)	(146)	(2.0)	386	3.3	(451)	(8.1)	5,662	25.1
日用耐熱玻璃	63,159	12.2	84,933	14.4	126,276	20.7	60,338	21.2	96,752	22.2
其他	2,781	12.1	7,712	29.6	7,693	50.0	4,869	43.6	3,821	38.9
總計	<u>157,096</u>	<u>16.6</u>	<u>193,082</u>	<u>17.9</u>	<u>196,790</u>	<u>20.1</u>	<u>102,782</u>	<u>20.6</u>	<u>144,133</u>	<u>21.4</u>

詳情請參閱「財務資料 — 主要損益項目的討論」一節。

綜合財務狀況表概要

下表載列我們於所示日期綜合財務狀況表的概要。

	截至12月31日			截至 6月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	(人民幣千元)			(未經審計)
非流動資產總值	778,423	977,513	1,307,979	1,466,870
流動資產總值	1,369,476	1,378,504	1,397,217	1,365,784
資產總值	<u>2,147,899</u>	<u>2,356,017</u>	<u>2,705,196</u>	<u>2,832,654</u>
非流動負債總額	395,959	464,601	677,910	300,408
流動負債總額	191,676	337,201	454,150	577,746
負債總額	<u>587,635</u>	<u>801,802</u>	<u>1,132,060</u>	<u>878,154</u>
流動資產淨值	<u>1,177,800</u>	<u>1,041,303</u>	<u>943,067</u>	<u>788,038</u>
資產淨值	<u>1,560,264</u>	<u>1,554,215</u>	<u>1,573,136</u>	<u>1,954,500</u>

我們的流動資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣1,177.8百萬元減少至截至2024年12月31日的人民幣1,041.3百萬元，主要由於(i)按公允價值計入損益的金融資產減少人民幣157.4百萬元；(ii)貿易應付款項及應付票據增加人民幣125.8百萬元；(iii)現金及現金等價物減少人民幣52.6百萬元；及(iv)借款增加人民幣15.0百萬元。我們流動

概 要

資產淨值的減少部分被以下各項增加所抵銷：(i)受限制現金及定期存款增加人民幣96.5百萬元；(ii)存貨增加人民幣68.0百萬元；及(iii)貿易應收款項及應收票據增加人民幣40.2百萬元。我們的流動資產淨值進一步減少至截至2025年12月31日的人民幣943.1百萬元，主要由於(i)按公允價值計入損益的金融資產減少人民幣239.4百萬元；(ii)貿易應付款項及應付票據增加人民幣93.0百萬元；(iii)受限制現金及定期存款減少人民幣20.5百萬元；及(iv)借款增加人民幣15.2百萬元。我們流動資產淨值的減少部分被以下各項增加所抵銷：(i)存貨增加人民幣184.8百萬元；(ii)現金及現金等價物增加人民幣51.6百萬元；(iii)其他流動資產增加人民幣25.6百萬元；及(iv)貿易應收款項及應收票據增加人民幣21.6百萬元。我們的流動資產淨值繼續減少至截至2026年6月30日的人民幣788.0百萬元，主要由於(i)現金及現金等價物減少人民幣150.1百萬元；(ii)流動借款增加人民幣100.9百萬元；及(iii)貿易應付款項及應付票據增加人民幣37.8百萬元。流動資產淨值的減少部分被(i)存貨增加人民幣56.5百萬元；(ii)貿易應收款項及應收票據增加人民幣45.9百萬元；及(iii)預付款項及其他應收款項增加人民幣11.6百萬元所抵銷。

我們的資產淨值由截至2023年12月31日的人民幣1,560.3百萬元減少至截至2024年12月31日的人民幣1,554.2百萬元，主要由於(i)根據股份計劃回購股份人民幣50.0百萬元；及(ii)派付股息人民幣22.9百萬元。資產淨值的減少部分被年度溢利人民幣66.1百萬元所抵銷。我們的資產淨值其後增加至截至2025年12月31日的人民幣1,573.1百萬元，主要由於(i)可換股債券轉換為普通股人民幣82.6百萬元；及(ii)年度溢利人民幣39.7百萬元。資產淨值的增加部分被根據股份計劃回購股份人民幣81.1百萬元所抵銷。我們的資產淨值進一步增加至截至2026年6月30日的人民幣1,954.5百萬元，主要由於(i)可換股債券轉換為普通股人民幣348.0百萬元；及(ii)期內溢利人民幣31.2百萬元。資產淨值的增加部分被派付股息人民幣25.9百萬元所抵銷。

詳情請參閱「財務資料—綜合財務狀況表主要項目的討論」一節。

綜合現金流量表概要

下表載列我們於所示期間的現金流量概要。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	(人民幣千元)			(未經審計)	
經營活動產生／(所用)現金淨額	60,752	69,258	(55,156)	(45,435)	(68,295)
投資活動(所用)／產生現金淨額	(473,836)	(64,438)	(41,822)	114,433	(136,883)
融資活動產生／(所用)現金淨額	444,584	(59,511)	149,146	(26,434)	58,710
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	31,500	(54,691)	52,168	42,564	(146,468)
年初／期初現金及現金等價物	371,839	403,339	350,746	350,746	402,315
匯率變動對現金及現金等價物的影響	—	2,098	(599)	—	(3,649)
年末／期末現金及現金等價物	403,339	350,746	402,315	393,310	252,198

詳情請參閱「財務資料—流動資金及資本資源—現金流量分析」一節。

概 要

主要財務比率

	截至12月31日／截至12月31日止年度			截至6月30日／ 截至6月30日 止六個月
	2023年	2024年	2025年	2026年
毛利率	16.6%	17.9%	20.1%	21.4%
流動比率 ⁽¹⁾	7.1	4.1	3.1	2.4
資本負債比率 ⁽²⁾	23.9%	26.5%	39.9%	18.3%

附註：

- (1) 按期末流動資產除以期末流動負債計算。
- (2) 按總債務(即借款、租賃負債及可換股債券之總和)除以期末總權益，再乘以100%計算。

競爭

我們經營所在的市場競爭激烈且整體較為分散。我們主要與國內及國際生產商在產品性能及質量、研發能力、定價、供應穩定性、交付表現及客戶服務方面展開競爭。有關市場的特點是技術及質量要求高、需要大額資本投入，並要實現穩定量產，而藥用玻璃包裝產品亦須遵守監管註冊及客戶資格審核程序。我們相信，我們一體化的技術及生產能力、多元化產品組合、生產規模以及穩固的客戶關係，有助維持我們的競爭地位。隨著我們拓展半導體封裝用玻璃基片、功能性微晶玻璃及其他特種玻璃應用，我們預計將面對知名材料供應商及新市場參與者的競爭。有關詳情，請參閱「行業概覽」及「業務－我們的優勢」。

主要風險因素

我們的營運及[編纂]涉及若干風險及不確定因素，有關內容載於「風險因素」。我們面對的部分主要風險包括：(i)倘市場對我們產品的需求出現任何下降，均可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；(ii)我們經營所在的市場面臨激烈競爭，且我們未必能維持或提升市場地位，或成功應對競爭格局的變化；(iii)我們的研發工作，包括開發半導體封裝用玻璃基片、功能性微晶玻璃及其他特種玻璃應用，可能不會產生預期的商業利益；(iv)完成客戶資格、產品驗證或監管程序延遲或失效可能令客戶訂單大幅減少；及(v)我們的海外業務可能使我們面臨更多業務、運營、監管、地緣政治及經濟風險。

我們的單一最大股東集團

於最後實際可行日期，本公司單一最大股東為力諾投資控股，其持有本公司股東會表決權的26.55%。力諾投資控股由力諾集團及力諾物流分別持有78.87%及1.97%，其餘19.16%由獨立第三方持有。力諾物流為力諾集團的全資附屬公司。因此，力諾集團直接及間接合共控制力諾投資控股約80.84%。力諾集團由高先生及申英明先生分別持有80%及20%。根據上市規則及新上市申請人指南第1.1C章，高先生、力諾投資控股、力諾物流及力諾集團構成單一最大股東集團。詳情請參閱「與我們單一最大股東集團的關係」一節。

關連交易

我們已訂立若干交易，該等交易於[編纂]後將根據上市規則構成本公司的持續關連交易。我們已就若干持續關連交易，向聯交所申請[並獲聯交所授予]豁免嚴格遵守上市規則第14A章所載的若干規定。詳情請參閱「關連交易」。

概 要

我們在深圳證券交易所創業板上市

我們的A股自2021年11月起一直在深圳證券交易所創業板上市(股份代號:301188)。詳情請參閱「歷史、發展及公司架構—本公司於深圳證券交易所創業板A股上市及於聯交所H股[編纂]的理由」。

申請在香港聯交所[編纂]

我們已向聯交所申請,將根據[編纂]將予[編纂]的H股(包括因行使[編纂]而可能[編纂]的任何H股)[編纂]及獲准[編纂],基準為(其中包括)我們參照以下各項符合上市規則第8.05(3)條下的市值/收入測試:(i)我們截至2025年12月31日止年度(即最近一個經審計財政年度)的收入超過500百萬港元;及(ii)我們於[編纂]時的預期市值(基於指示性[編纂]的[編纂])超過40億港元。

[編纂]

[編纂]

未來計劃及[編纂]

我們估計,假設[編纂]未獲行使,並按每股[編纂]港元(即本文件所述指示性[編纂]範圍的[編纂])計算,經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]、費用及預計開支後,我們將自[編纂]收取[編纂]約[編纂]港元。

概 要

為配合我們的策略，我們擬將[編纂]按以下金額用於下列用途：

- 約[編纂]的[編纂]，或約[編纂]港元，將用於我們半導體封裝用玻璃基片的產業化；
- 約[編纂]的[編纂]，或約[編纂]港元，將用於我們RTU及PFS的產業化；
- 約[編纂]的[編纂]，或約[編纂]港元，將用於增強我們對現有及新產品和材料的研發能力；及
- 約[編纂]的[編纂]，或約[編纂]港元，將用於營運資金及一般企業用途。

詳情請參閱「未來計劃及[編纂]」。

股息

於往績記錄期間，我們於2023年、2024年、2025年以及截至2026年6月30日止六個月分別向股東宣派股息人民幣46.5百萬元、人民幣22.9百萬元、人民幣22.8百萬元及人民幣25.9百萬元。我們目前並無固定的股息派付比率。日後任何股息的宣派及派付將由董事會決定，並須經股東批准，同時遵守組織章程細則、中國公司法及其他適用法律法規，當中會考慮盈利狀況、現金流、發展階段及資金需求等因素。根據中國適用法律，股息僅可於彌補累計虧損及按規定提取法定儲備及其他儲備後，從累計可分配稅後利潤中派付。我們的組織章程細則進一步規定，除實施差異化現金分紅政策外，本公司可分派溢利為正數時，本公司該年度現金股息不少於該年度可分派溢利的10%，或最近三年累計現金股息不少於同期年均可分派溢利的30%。我們無法保證日後會宣派或派付任何股息。

[編纂]開支

我們的[編纂]開支主要包括(i)[編纂]相關開支，如[編纂]及[編纂]；及(ii)非[編纂]相關開支，包括(a)就[編纂]及[編纂]所提供服務而向我們的法律顧問及申報會計師支付的費用及開支；及(b)其他費用及開支。假設全數支付[編纂]，基於每股[編纂][編纂]港元的[編纂](即每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元之指示性[編纂]範圍的[編纂])，且[編纂]未獲行使，[編纂]的估計[編纂]開支總額約為[編纂]港元，約佔我們[編纂]的[編纂]。於該等估計[編纂]開支總額中，我們預期支付[編纂]相關開支[編纂]港元、我們法律顧問及申報會計師的費用及開支[編纂]港元以及其他費用及開支[編纂]港元。我們的[編纂]開支中，估計[編纂]港元(約佔我們[編纂]的[編纂])預期將於損益表中支銷，而估計[編纂]港元預期將於[編纂]時直接確認為權益的扣減。於往績記錄期間，我們並未在綜合損益及其他全面收益表中確認[編纂]開支。

近期發展及並無重大不利變動

董事確認，截至本文件日期，自2026年6月30日(本文件附錄一A未經審計中期簡明綜合財務資料所載期間的結算日)起，我們的財務或經營狀況或前景並無出現重大不利變動，且自2026年6月30日起並無發生任何會對本文件附錄一所載會計師報告及附錄一A所載未經審計中期簡明綜合財務資料所載資料造成重大影響的事件。