
未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細討論，請參閱「業務－我們的戰略」。

[編纂]用途

假設[編纂]為每股H股[編纂]港元（即本文件所載[編纂]的中位數）並假設[編纂]未獲行使，扣除[編纂]費用及佣金以及我們就[編纂]應付的估計[編纂]後，我們估計我們將收到的[編纂][編纂]淨額將約為[編纂]港元。

根據我們的戰略，我們計劃將[編纂]按下述金額用於下列用途：

- [編纂]約[編纂]%（約[編纂]港元）將用於興建一個年產能約為7 GW並預期將於2025年年底開始投產的海外光伏電池生產基地（「海外工廠」），前提是我們根據可行性研究及市況、監管環境及候選地區競爭情況成功啟動及施行適當項目。通過該海外工廠，我們尋求更好地服務我們的現有及潛在海外客戶，進一步實施我們的海外擴張戰略。主要[編纂]包括該工廠的土地收購、廠房建設、生產機器與設備採購及工廠運營所需的資金，其中：
 - i. [編纂]約[編纂]%（約[編纂]港元）將用於收購建設總建築面積約167千平方米的海外工廠所需的土地。作為我們擴張戰略的基礎步驟，土地收購包括購買位於戰略位置的地塊，這些地塊具備可用性、合適的基礎設施、鄰近主要客戶和供應商。這對於為我們海外工廠打下堅實的基礎至關重要。主要[編纂]包括土地購買價、測量費用、環境評估費及其他交易[編纂]。
 - ii. [編纂]約[編纂]%（約[編纂]港元）將用於建造海外工廠的廠房。這包括設計和建造針對高效光伏電池生產而優化的廠房，並考慮環境可持續性、能源效率及可擴展性，以適應未來增長和技術進步。主要[編纂]包括廠房的材料和人工成本、基礎設施及水電[編纂]以及與項目有關的其他開工前準備所需的資金。

未來計劃及[編纂]用途

- iii. [編纂]約[編纂]% (約[編纂]港元) 將用於建設海外工廠的重要電力基礎設施。這包括建立強大的電氣系統，包括機械電源、高低壓電氣系統以及周邊電源系統。這一領域的撥款有多種用途。首先，其保證建造符合行業標準的建築。其次，其有助於採用先進技術，以提高能源效率和可擴展性。重要[編纂]包括材料和人工成本、基礎設施建設及關鍵的施工前投入，凸顯了致力於提高海外工廠的運營能力。
- iv. [編纂]約[編纂]% (約[編纂]港元) 將用於支付購買及安裝生產設備及機器的[編纂]。其包括購買先進的生產工具、自動化系統、質控儀器和其他必要的技術設備，以確保生產線的高產高效、產出質量及安全標準。
- v. [編纂]約[編纂]% (約[編纂]港元) 將用於支付海外工廠初期運營的[編纂]。其包括人員配備、培訓、原材料採購、竣工之後所用的水電費，以及啟動及維持海外工廠日常運作所需的其他運營[編纂]等[編纂]。

在確定海外工廠的投資金額時，我們慮及各項因素，包括第三方發佈的可行性研究報告，同時考慮到計劃產能、預期開工時間表、生產設施採購涉及到的物流以及我們的海外銷售及營銷網絡。截至最後實際可行日期，我們仍處於篩選海外工廠所在國家及地點的過程中。我們估計海外工廠的投資總額將超過[編纂]的[編纂]% (約[編纂]港元)，資金缺口可能來自其他來源，包括出資、我們的經營現金流、當地合作夥伴及項目貸款。

我們相信，為當地光伏組件製造商提供我們海外工廠的高效、低成本優質光伏電池符合我們的海外擴張戰略。根據弗若斯特沙利文的資料，2023年至2030年，全球光伏市場預計將持續保持快速增長，繼續推動光伏電池市場擴張。到2030年，全球光伏電池出貨量預計將達到1,187.5 GW，2023年至2030年的複合年增長率為14.0%，而同期海外市場的複合年增長率預計為23.4%，發展機會巨大。此外，我們於往績記錄期的海外收入快速增長表明，我們的全球戰略已取得成功。鑑於上述情況，我們相信建立海外工

未來計劃及[編纂]用途

廠將使我們能夠抓住海外市場對光伏電池快速增長的需求。有關我們海外擴張需求的更多詳情，請參閱「業務－我們的戰略－拓展海外市場，推動全球市場發展及捕捉商機」。視乎選址的最終決定，我們預計主要以分配的[編纂][編纂]淨額為設立海外基地提供資金，倘分配的[編纂][編纂]淨額不足以支付所有投資費用，我們將以其他資源（包括經營現金流及項目貸款）就投資費用短缺部分提供資金。

- [編纂]約[編纂]%（約[編纂]港元）將用於研發先進技術，以保持我們在光伏電池及其生產工藝方面的技術領先地位，包括：
 - i. 約[編纂]%（約[編纂]港元）將用於先進光伏電池適用新技術的研發及材料採購。我們將繼續研發HJT和鈣鈦礦疊層光伏電池技術及xBC，並推動量產。我們主要開展針對xBC電池的研發，xBC電池具有較高的轉換效率，平均效率高達26.0%，而理論光電轉換效率上限達到29.1%，高於TOPCon電池的光電轉換效率上限。我們將進一步投入以實現TOPCon電池的量產。我們還將投入努力實現鈣鈦礦疊層光伏電池的中試研究，其轉換效率有可能達到約30%。
 - ii. 約[編纂]%（約[編纂]港元）將用於計劃設立全球研發中心，全面提升研發能力。全球研發中心的設立旨在加強我們的研發工作，並顯著提升我們的整體研發能力。我們接下來的技術研發將兼顧「守正」與「出奇」。這意味著推動TOPCon電池增效降本，鞏固我們的現有優勢，同時致力於在行業的科創前沿開闢疆土，例如，我們將探索光伏電池整合xBC及其他類型光伏電池的量產路徑，保持行業的優質產能發展的領先地位。

我們對尖端技術研發的承諾，體現在我們「預研一代、測試一代、量產一代」的理念中，具有前瞻性。這一戰略方針為技術進步、持續擴大我們的產能及快速增長業務奠定了堅實基礎。對技術開發的撥款將加快光伏電池創新的步伐，確保我們在光伏電池技術及產品進步方面的持續領先地位。

未來計劃及[編纂]用途

- iii. 約[編纂]% (約[編纂]港元) 將用於招聘具有相關行業經驗的研發及技術人員。這包括招聘在光伏電池研發、化工等方面具有專業知識的人才。此外，我們計劃為僱員提供技術技能、軟技能及行業特定培訓機會。

上述投資旨在研發先進技術，持續優化生產工藝，降低潛在的質控風險，提高提供予客戶的光伏電池質量，而這將增加光伏電池的銷量及收入，確保我們將持續向市場推出優質產品。

- [編纂]約[編纂]% (約[編纂]港元) 將用於建立及加強我們的海外銷售業務及分銷渠道。通過擴大我們的全球業務及鞏固我們在主要國際市場的業務，我們將能夠最大限度地發揮我們現有產能和海外工廠的潛力。
- [編纂]約[編纂]% (約[編纂]港元) 將用作營運資金及一般公司用途。我們會將該等[編纂]存入持牌商業銀行及／或其他認可金融機構的短期計息賬戶。

倘[編纂]定為每股H股[編纂]港元 (即本文件所述[編纂]的上限) 且假設[編纂]未獲行使，我們將獲得額外[編纂]淨額約[編纂]港元。倘[編纂]定為每股H股[編纂]港元 (即本文件所述[編纂]的下限) 且假設[編纂]未獲行使，我們獲得的[編纂]淨額將減少約[編纂]港元。倘釐定的[編纂]高於或低於估計[編纂]的中位數，則上述[編纂]的分配情況將按比例作出調整。

倘[編纂]獲悉數行使，我們將獲得額外[編纂]淨額[編纂]港元 (假設[編纂]為每股份[編纂]港元，即本文件所述[編纂]的中位數)。倘[編纂]獲行使，則因任何[編纂]獲行使而獲得的額外[編纂]淨額將相應按比例用於上述用途。

倘[編纂][編纂]淨額並未即時用於上述用途，在適用法律法規允許的範圍內，只要被視為符合本公司的最佳利益，我們僅將[編纂]作為短期活期存款存入香港的持牌銀行或認可金融機構 (定義見證券及期貨條例)。倘上述[編纂]用途有任何重大變動，我們將刊發適當公告。