
未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關我們未來業務計劃及策略的詳細說明，請參閱「業務 — 我們的戰略」。

[編纂]用途

我們估計，假設[編纂]為每股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍每股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)並假設[編纂]未獲行使，經扣除我們應付的與[編纂]有關的估計[編纂]、費用及開支後，我們將從[編纂]中收到約[編纂]港元的[編纂]淨額。

我們目前計劃將[編纂]淨額用於以下用途：

- 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，將於未來五年用於推進技術及基礎設施的研究及開發。我們的目標是提高機器人的智能性及泛化性，以支持人形機器人及更高級應用的快速發展及商業化。具體來說：
 - (i) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，將用於AI技術的研發。我們於AI方面的研發工作將著重於多模態模型 — 結合大型語言模型及視覺模型在機器人內的集成及應用，旨在通過(a)採購用於AI開發的硬件(包括服務器及機器人測試機體)及軟件(包括雲服務)，(b)與國內外頂尖大語言模型及多模態AI團隊合作，及(c)建立專門的AI軟硬件開發團隊將機器人從任務執行發展為認知智能。我們計劃於2026年至2030年每年採購30至70台硬件及22至100套軟件。有關AI技術具體研發計劃的詳情，見「業務 — 業務可持續性 — 改善我們表現的策略 — 持續的技術投資」。
 - (ii) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，將用於開發具身智能。我們於具身智能方面的研發投資集中在提升機器人在動態多層級作業場景的運行能力。

未來計劃及[編纂]用途

該等場景具有多元化的行業特定需求、複雜的物流工作流程及異構化的實體環境條件等特徵，包括：(a)採購用於具身智能研發的硬件(包括機器人零部件(如傳感器及執行器)及機器人機體)，及(b)組成軟硬件開發團隊來支持具身智能研究。未來五年內，我們遵循分階段實施計劃，每年部署資源以提升核心產品功能、提高營運精準度並強化工程能力。有關具身AI具體研發計劃的詳情，見「業務 — 業務可持續性 — 改善我們表現的策略 — 持續的技術投資」。

- (iii) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，將用於提升現有基礎設施及工具鏈的性能及迭代。我們意識到，智能機器人技術非常複雜，需要強大的底層軟件基礎設施。我們的計劃包括：(a)採購用於新產品開發的軟件(包括雲服務)，及(b)建立基礎設施及工具鏈的開發及迭代團隊。未來五年內，我們將按年度分配投資，計劃逐步建立技術基礎並提升開發產能。有關基礎設施及工具鏈開發的具體研發計劃的詳情，見「業務 — 業務可持續性 — 改善我們表現的策略 — 持續的技術投資」。

下表載列於2030年前，我們對三個主要研發領域(即人工智能技術、具身AI、機器人基礎設施及工具鏈)專用研發人員的預計投資。我們計劃動用[編纂]淨額以支付該等研發人員的薪酬。

未來計劃及[編纂]用途

目的	估計薪酬 (人民幣百萬元)	估計員工總人數	資歷
人工智能技術 [編纂]		48	<p>軟件：擁有計算機科學學士學位或更高學位、專攻深度學習及機器學習領域，並於AI開發及基礎技術方面具有工作經驗的候選人</p> <p>硬件：擁有電氣／電子工程學士學位或更高學位、專攻電子電路設計，並於AI硬件開發及基礎技術方面具有工作經驗的候選人</p>
具身AI [編纂]		38	<p>軟件：擁有計算機科學學士學位或更高學位、專攻深度學習及機器學習領域，並於產品開發方面具有工作經驗的候選人</p> <p>硬件：擁有電氣／電子工程學士學位或更高學位、專攻電子電路設計，並於產品開發方面具有工作經驗的候選人</p>
基礎設施及工具鏈 . . . [編纂]		47	<p>擁有計算機科學及軟件工程學士學位或更高學位，並於系統架構及軟件工程方面具有工作經驗的候選人</p>

- 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，將用於建設一個多功能中心，整合研發、運營、組裝及測試功能，以於未來五年加強我們的智能機器人開發及規模化能力。建立我們自己的多功能中心可通過以下方式滿足關鍵業務需求：(a)消

未來計劃及[編纂]用途

除我們目前對租賃辦公空間的依賴，因為租賃辦公空間缺乏用於最後階段組裝與測試的綜合設施；(b)通過研發及生產團隊合用同一地點來創造營運協同效應，從而加快產品開發週期；及(c)在我們的生產生命週期內攤銷投資，通過資產所有權逐步實現成本節約。具體來說：

- (i) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，將用於新中心的建設，以承載整合式機器人功能所需的設施，開支預計將於2027年至2029年產生。
 - (ii) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，將用於內部裝修及功能升級，以滿足研發及營運流程的需求，開支預計將於2028年至2030年產生。
 - (iii) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，將用於土地購置，以建立新中心，開支預計將於2026年至2028年產生。
 - (iv) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，將用於購買機器人調試及測試設備，以提高品質控制及測試精度，開支預計將於2028年至2030年產生。
- 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，將用於機器人產業鏈上下游的收購及投資，以於未來五年支持先進技術的取得及強化我們的平台生態系統，尤其是感知系統、執行系統及綜合解決方案領域。於評估潛在的收購或投資時，我們將重點關注通過技術、商業及營運標準組合，證明與我們的戰略目標高度一致的目標，包括但不限於：對於零部件供應商而言(a)目標公司的產品與我們的控制器的兼容性、及(b)證明商業可行性；對於機器人製造商及集成商而言(a)在定價、交貨週期及產品質量方面具有競爭力的定位、(b)證明商業可行性，及(c)在3C、汽車或半導體等行業建立的客戶關係。根據灼識諮詢及依據自公司註冊數據庫及相關業務描述提取的資料，市場上可知的目標零部件製造商(主要專

未來計劃及[編纂]用途

注於傳感器、執行器與控制系統等機器人核心零部件)少於10,000家，而目標機器人本體製造商及集成商(專注於3C、汽車或半導體行業，具備可持續經營能力)則少於5,000家。截至最後實際可行日期，我們並無物色到任何投資或收購目標，亦無訂立任何最終投資或收購協議。

- 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，將用於建立全球銷售體系，以於未來五年提高市場佔有率並支持國際業務增長，重點是加強品牌知名度，擴大營銷渠道並在全球建立強大的客戶支持網絡。我們將在美國、德國、日本及泰國這四個關鍵戰略市場建立專門的海外銷售及售後服務團隊。有關美國關稅的適用性，見「監管概覽—美國關稅」及有關我們業務擴張的相關影響，見「風險因素—與我們的業務及行業有關的風險—我們可能面臨國際貿易政策、地緣政治及貿易保護措施的相關風險，包括施加貿易限制及制裁，而我們的聲譽、業務、財務狀況及經營業績可能會受到不利影響」。我們乃基於該等地區採用先進機器人技術，且符合我們的全球擴張戰略而進行選擇。根據灼識諮詢，美國在工業自動化領域仍保持關鍵地位，美國工廠約有40萬台工業機器人投入運作。美國政府已啟動2025年製造創新先進機器人計劃，並擬增加投資以支持機器人敏捷性及多機器人協作等技術方案。在歐洲，德國則主導機器人市場，目前約有30萬台工業機器人投入運作。德國工業智能機器人市場持續增長，主要源於汽車行業的復甦、工業4.0的推動，以及金屬加工及電子行業的需求。日本工廠有近45萬台工業機器人投入運作，日本仍穩居全球機器人化程度最高的國家之一。日本的2025年AI機器人應用戰略明確將工業生產線列為關鍵應用領域，旨在加速部署包括工業機器人在內的先進技術。相較於美國、德國、日本等發達國家和地區的現有廠商，我們相信我們展現出更強的適應性與更快的迭代能力，能夠迅速響應不斷變化的行業趨勢，並為本地市場量身定製解決方案。在東南亞市場中，儘管泰國目前擁有最多運作中的工業機器人，但近15萬座工廠中，工業機器人的採用比率低於20%，顯示出龐大的未開發潛力。在「泰國4.0」戰略下，投資委員會(BOI)透過如稅務優惠等激勵措施吸引包括工業智能機器人在內的高端製造業。該等定向政策以及主要經濟體的龐大需求，正推動工業自動化升級並吸引高端製造業，為中國工業智能機器人企業進軍海外市場創造契機。在泰國，我們憑藉成熟技術與豐富的跨場景成功案例佔據競爭優勢。憑藉該等優

未來計劃及[編纂]用途

勢，我們能夠高效調整並複製成功解決方案，以滿足當地需求，助力提升生產力與勞動效率。根據灼識諮詢，於2024年，中國工業機器人的出口額突破人民幣70億元，同比增長43.2%，彰顯其全球市場份額持續擴張的態勢。在各地區抗衡現有市場領導者的競爭策略，主要透過產品差異化實現：於美國及歐洲市場推出先進的智能機器人，同時在東南亞地區為中端市場及製造業部署高性價比型號，並藉由當地合作夥伴快速取得市場准入及提供必要售後服務。在成本結構方面，我們的分階段財務擴張計劃主要聚焦於營運支出，例如當地人員招聘、監管審批及建立區域營運中心，而非投入大量資金於設施建設。基於我們已將美國、德國、日本及泰國確認為關鍵市場，原因為該等國家廣泛採用工業機器人、具備支持性政策及增長潛力，董事認為我們於該等市場的擴張計劃屬可行。獨家保薦人並無發現任何事項，致使其對董事的上述觀點產生合理懷疑。

我們計劃在該等地區招聘合共20多名專業人員，包括銷售專業人員及售後支持技術人員。所有新員工須擁有至少三年在相關市場的海外銷售或技術支持經驗，具備豐富的行業知識及本地市場專業知識。銷售團隊成員須擁有本地客戶網絡，並在其各自市場中擁有良好的往績記錄。售後團隊成員將須具備機器人維護的技術認證和多語言能力，以有效地服務我們的國際客戶。

我們計劃於五年期間內開展約110項標的活動，將數字活動與實體行業活動相結合。我們的線上營銷活動(約60項推廣活動)將在Google和LinkedIn平台上開展，以吸引合資格潛在客戶，而線下活動(約50場)將包括參加主要行業展會，如IREX(日本)、ProMat(美國)、Automate(美國/德國)及LogiMAT(德國)，以展示我們的產品並建立直接客戶關係。

未來計劃及[編纂]用途

具體而言：

- (i) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，將用於發展及擴大我們的海外銷售團隊，以吸引頂尖人才，提供區域市場專業知識，並提升我們推動多個地區銷售增長的能力。
 - (ii) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，將用於在全球建立及加強我們的營銷及品牌佈局，尤其是在海外市場，以加強數字營銷、媒體合作及本地推廣。
 - (iii) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，將用於建立海外售後服務團隊，為全球市場的客戶提供支持，從而提高產品滿意度並培養長期忠誠度。
- 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，預期將用於營運資金及一般企業用途。

倘[編纂]淨額不即時用於上述用途，我們僅將該等[編纂]淨額存入持牌商業銀行及／或其他認可金融機構(定義見證券及期貨條例或其他司法管轄區的適用法律法規)的短期計息賬戶。

倘[編纂]定為每[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的上限)，則[編纂]淨額將增至約[編纂]港元。倘[編纂]定為每[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的下限)，則[編纂]淨額將減至約[編纂]港元。倘[編纂]釐定為高於或低於本文件所述指示性[編纂]範圍的中位數，則上述[編纂]淨額分配將按比例進行調整。

倘[編纂]獲悉數行使，假設[編纂]為每[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)，我們將收到的[編纂]淨額將約為[編纂]港元。若[編纂]獲行使，我們擬將額外[編纂]淨額按上述比例用於上述用途。

如果我們計劃的任何部分由於政府政策變化導致我們的任何計劃不可行或發生不可抗力事件等原因而未能按計劃進行，我們的董事將仔細評估情況，並可能[編纂]淨額。

未來計劃及[編纂]用途

若上述[編纂]擬定用途發生重大變更，我們將發佈適當公告。