
未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細說明，請參閱「業務－我們的策略」。

[編纂]用途

於扣除我們有關[編纂]應付的估計[編纂]及其他估計[編纂]後，假設[編纂]為每股股份[編纂]港元（即本文件所述指示性[編纂]範圍的中位數）及假設[編纂]未獲行使，我們估計我們將收取[編纂][編纂]淨額約[編纂]港元。

我們擬將[編纂]淨額用於以下各項：

- 預計約[編纂]或[編纂]港元將用於提升我們的研發及創新能力，包括：
 - i. 約[編纂]或[編纂]港元，預計將用於擴充我們的高帶寬存儲產品及內存產品研發團隊。此次研發團隊的戰略性擴充將(i)提高我們開發前沿高帶寬存儲解決方案的能力，滿足人工智能、機器學習和高性能計算等數據密集型應用日益增長的需求，從而使我們成為高性能存儲市場的主要參與者；及(ii)進一步增強我們的創新實力，加速產品迭代及開發進程，確保我們在提供面向客戶和市場特定需求的前沿DRAM解決方案方面保持競爭力。
 - ii. 約[編纂]或[編纂]港元，預計將用於為我們的研發團隊採購流片服務、軟件及其他研發材料，確保我們的開發項目及時執行，並滿足本公司的研發資源需求。這些投資將使我們能夠保持在DRAM設計方面的競爭優勢，加速產品創新，並確保成功執行我們的研發路線圖，最終推動我們產品組合的增長和多元化。
- 約[編纂]或[編纂]港元，預計將用於提升我們的生產和測試設備及能力，包括(i)採購高帶寬存儲產品的測試設備；(ii)建設內存芯片的專屬測試線及內存模組的生產線及測試線；及(iii)提升我們的實驗室分析能力。該等投資旨在(a)加速高帶寬存儲產品的開發與驗證；(b)實現內存芯片產品的一站式測試能力，減少對外部測試設備的依賴；(c)為內存模組產品建立完全整

未來計劃及[編纂]用途

合的端對端生產流程，加強質量控制；(d)增強我們進行更精確、更全面的測試與分析的能力，提高產品的可靠性和性能。採購測試設備以及我們自主研發的測試線和生產線建設預計將對我們的成本結構和未來盈利能力產生多方面影響。短期內，與設備採購和設施建設相關的資本支出將增加。然而，此項投資旨在戰略性地聚焦於我們已具備內部專業能力的領域，尤其是模組測試領域，預計將帶來長期成本節約和運營效益。通過將若干生產和測試流程內部化，我們預期將減少對外包半導體封裝和測試公司的依賴，從而降低外包成本。這在內存模組組裝領域尤為重要，因為內部測試和組裝可顯著提升成本效率並縮短交貨週期。通過建立自己的測試能力，我們可以更好地滿足客戶需求並執行若干定制化的測試流程。此外，通過自我管理的流程提升品質控制，預計將降低缺陷率並增強客戶滿意度，這些因素均可能對我們的毛利率產生積極影響。我們的初步內部估算顯示，此次轉變可能使內存模組的單位成本降低約3.0%至4.0%，惟須受產量及設施利用率規限。於2027年擴張計劃完成後，我們專屬的內存芯片測試線預計每天可測試高達100,000顆晶片，我們的DRAM模組生產綫及測試線將設計為每天可處理達5,800個模組。用於高帶寬內存產品的測試設備預計不會廣泛提供予外部使用。我們的董事認為，該產能將與我們預期的需求增長相匹配，並為新產品發佈提供足夠的緩衝。由於我們已在自有設施內完成了部分內存模組測試流程，且[研發團隊的許多成員在半導體生產和品質保證方面擁有豐富經驗]，董事認為我們具備成功實施擴張計劃的相關專業能力。

- 約[編纂]或[編纂]港元，預計將用於提升我們的全球銷售及營銷能力，包括(i)為我們新的海外和國內團隊招募更多的銷售與營銷人員。海外團隊將專注於歐洲市場及日本市場，並配置銷售總監、銷售經理、技術營銷人員、業務支持人員及現場應用工程師（「FAE」）等職位。國內擴張旨在擴大我們對優先行業的覆蓋範圍並深化區域層面的客戶參與度。我們將在銷售管理、技術營銷及業務支持等關鍵職能部門增設職位，並明確規劃人手增加及薪資預算。每個職位均分配專屬年度薪資預算，新增人員計劃於未來四年內逐步落實；(ii)為新的銷售中心租賃物業。我們計劃於海外設立兩個新銷售中心，首個中心設於德國慕尼黑，作為歐洲銷售及客戶支援樞紐；第二個中心設於新加坡，作為東南亞及印度樞紐，支持印尼、馬來西亞、越南、泰國及印度等高增長市場的業務擴張；及(iii)進行營銷活動以維護客

未來計劃及[編纂]用途

戶關係和獲取新客戶。就國內市場而言，我們將開展行業展會、貿易博覽會、推廣路演及品牌建設活動等廣泛行銷活動。就海外市場而言，我們的舉措將包括參與主要國際展覽及會議、海外廣告及媒體合作，以及全年度的境外金融通訊服務。我們相信該等投資將(a)提高我們的產品和解決方案在下游客戶中的認知度，並促進現有和新市場對我們的業務模式的更好理解；(b)維繫並加強與現有客戶、生產合作夥伴及下游客戶的關係，並開發新的市場機會；(c)提升我們在現有及新市場中發掘潛在經銷商並與之合作的能力；及(d)使我們能深入了解最新的市場信息及產業趨勢，更了解客戶的需求，並提升我們的整體競爭力。

下表基於我們現時估算列示2026年至2029年增強全球銷售及行銷能力的實施計劃明細，該計劃可能根據我們實際需要及相關時點的市場狀況調整：

	截至12月31日止年度			
	2026年	2027年	2028年	2029年
	(人民幣千元)			
招募更多的銷售與營銷人員	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
為新的銷售中心租賃物業	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
開展營銷活動	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

- 約[編纂]%或[編纂]港元，預計將用於戰略性投資及／或收購，以實現我們的長期增長戰略。我們尋求中國半導體產業鏈的潛在投資及收購機會，最好是內存計算解決方案領域。我們旨在挑選以下潛在目標，該等潛在目標將：(i)通過整合先進的內存計算技術，增強我們現有的高帶寬內存產品組合；(ii)使我們獲取領先的研發資源，包括提供在內存計算解決方案及相關技術方面具有深厚專業知識的專業研發人才，以增強我們的內部能力。

未來計劃及[編纂]用途

特別是，我們致力於投資那些在全球範圍內具備先進技術並已在特定細分市場實現商業部署的公司。我們將優先考慮在量產方面擁有豐富經驗且下游應用場景明確的目標公司，尤其是在智能手機和可穿戴設備等細分市場。我們傾向於選擇已與全球領先智能手機品牌建立合作關係且其產品已應用於終端用戶場景並具備明確集成計劃的目標公司。

根據弗若斯特沙利文的資料，考慮到以下因素，市場上有足夠的收購目標：(i)有廣泛的公司開發具有經證實商業化能力的先進存儲技術；(ii)越來越多的參與者具有可擴展的大規模生產能力和明確定義的下游應用；及(iii)許多企業已與全球領先品牌建立合作夥伴關係，顯示出市場成熟度和整合潛力。董事亦認為，現有足夠數量的目標可供我們收購。截至最後實際可行日期，我們並無物色或尋找到任何收購目標，亦未訂立任何最終投資或收購協議。如有必要，我們將尋求額外的股權及／或債務融資，以促進收購。

- 約[編纂]%或[編纂]港元，預計將用於營運資金及一般公司用途。

倘所定[編纂]水平高於或低於估計[編纂]範圍的中位數，則上述[編纂][編纂]淨額的分配將按比例予以調整。

倘[編纂]獲悉數行使（假設[編纂]為每股股份[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數）），我們將收到[編纂]淨額約[編纂]港元。倘[編纂]獲行使，我們擬按比例將額外[編纂]淨額用於上述用途。

倘我們的[編纂]不足以撥付上述用途，我們擬通過各種方式（包括經營所得現金、銀行貸款及其他借款）撥付結餘。

倘[編纂][編纂]淨額並未立即用於上述用途，我們僅會將該等[編纂]淨額存入(i)香港或中國持牌商業銀行；及／或(ii)香港其他認可財務機構（定義見《證券及期貨條例》）的短期計息賬戶。

倘上述建議[編纂]用途有任何變動，我們將發出適當公告。