

## 未來計劃及[編纂]

### 未來計劃

有關我們未來計劃的具體描述，請參閱本文件「業務－我們的策略」。

### [編纂]

假設(i)[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(ii)[編纂]未獲行使，我們估計，經扣除我們就[編纂]應付的估計[編纂]佣金及其他估計[編纂]開支後，我們從[編纂]中收取的[編纂]將約為[編纂]港元。

我們擬將[編纂][編纂]用於以下各項：

- [編纂]約[編纂]%(或[編纂]港元)預期將用於增強晶體管產品的研發及產業化能力。具體而言：
  - (i) [編纂]約[編纂]%(或[編纂]港元)預期將用作研發開支，以開發我們的MOSFET、IGBT以及SiC MOSFET及GaN MOSFET產品。
    - (1) 就MOSFET而言，其在消費電子、汽車電子以及新能源及儲能等下游行業的廣泛應用，以及政府對功率半導體產業及綠色及可再生能源行業的強大而穩定的政策和支持，推動中國MOSFET市場自2019年約33億美元增至2024年的約56億美元(複合年增長率12.2%)；預計將自2025年的約62億美元進一步增至2029年的約75億美元(複合年增長率5.0%)。此外，鑑於我們在MOSFET產品上的核心競爭力和重點，我們計劃投入最多資金用於MOSFET研發，以鞏固我們於該等核心領域在中國的地位。

為實現此目標，我們計劃將[編纂]中合共約[編纂]港元分配至MOSFET產品的研發，預期截至2028年12月31日止三個年度各年的分配金額將分別約為[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元。

## 未來計劃及[編纂]

- (2) IGBT方面，由於其在新能源汽車、高壓軌道交通、工業控制行業等應用的需求不斷增長，加上政府政策對IGBT的突破性發展大力支持以及節能減排政策的實施，推動中國IGBT自2019年約18億美元進一步增至2024年的約31億美元(複合年增長率11.7%)；預計將自2025年約34億美元進一步增至2029年約48億美元(複合年增長率9.2%)。我們計劃於該領域發展專業知識和能力，以充分利用中國在上述大功率和大電流應用領域的強勁增長和快速技術發展，將有助我們拓展和開闢新的增長渠道和市場分部。

為實現該目標，我們計劃將[編纂]中約[編纂]港元分配至IGBT產品的研發，預期截至2028年12月31日止三個年度各年的分配金額將分別約為[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元。

- (3) 根據益普索的資料，在SiC MOSFET及GaN MOSFET產品方面，隨著下游產業先進技術的應用，MOSFET製造技術水平不斷進步，SiC和GaN等第三代半導體材料的開發大大提高了MOSFET的性能。由於該等第三代材料比使用傳統硅基材料的MOSFET具有更高的功率密度、更高的效率、更快的開關速度和更高的熱穩定性，因此有望在高溫、高壓和高頻應用中穩定取代部分硅基材料。儘管我們在開發該類MOSFET方面的經驗有限，但我們仍銳意迎接該新興趨勢，以便在不斷演進的技術領域和市場環境中保持競爭力。

為實現該目標，我們計劃投入：(a)約[編纂]港元的[編纂]用於SiC MOSFET產品的研發，預期截至2028年12月31日止三個年度的分配金額將分別約為[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元；及(b)約[編纂]港元的[編纂]用於GaN MOSFET產品的研發，預期截至2028年12月31日止三個年度各年的分配金額將分別約為[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元。

我們計劃將[編纂]用於上述研發計劃，包括(a)開發批量晶圓的原型，以驗證我們的設計及對我們開發流程的改進；(b)生產掩膜版用於在晶圓上創建集成電路圖案以進行進一步測試及優化；(c)開發用於測試及可靠性檢查的封裝樣品的原型；及(d)外包我們的原型以進行故障分析等研發流程的費用。

## 未來計劃及[編纂]

(ii) 預期[編纂]約[編纂]%(或[編纂]港元)將用於擴充辦公室及實驗室空間。目前，我們的辦公室、倉庫及實驗室總面積約為1,941平方米，幾乎已完全使用，缺乏足夠空間放置新的研發設備及機器。具體而言，我們計劃租用及翻新約1,300平方米的工作空間，如下：

- (1) 於中國租用及翻新約300平方米額外辦公室，為我們不斷擴充的研發及技術產品部門提供工作空間；及
- (2) 於中國租用及翻新約400平方米的額外應用實驗室空間及600平方米的測試實驗室空間。由於我們計劃購置的設備及機器較為龐大，預期會佔用大量空間，因此額外租用的空間旨在提供更多空間容納額外的研發設備及機器，以及供我們的研發人員工作，以提升我們就各種參數及電氣模組的產品設計進行可行性測試的能力，而額外的應用實驗室空間將用於測試我們的產品在各種應用情況下的應用。

我們計劃動用該等[編纂]，預期截至2028年12月31日止三個年度各年的分配金額分別約為[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元。

(iii) 預期[編纂]約[編纂]%(或[編纂]港元)將用於購置新研發基礎設施及設備。我們計劃購買：

- (1) 各種研發設備、機器及軟件，以加強產品可行性測試及設計能力，從而推出新的功率半導體設計。鑑於功率半導體具有高度複雜性及非常精細的設計模式和元件，我們將需要：(a)先進的電路設計軟件，即電子設計自動化(EDA)軟件工具，以勾勒數字藍圖，從而協助我們構思新的或客製化的功率半導體設計，以供開發；及(b)裝置模擬軟件，即Sentaurus裝置，用以對概念化的功率半導體設計的關鍵特性進行建模和分析，以促進新產品或客製化產品的研發。
- (2) 我們亦計劃購買各種設備和機器，對上述概念化功率半導體設計開發的原型進行各種可靠性和可行性測試，以驗證或提供實際數據來迭代我們的設計；及

## 未來計劃及[編纂]

我們計劃動用該等[編纂]，預期截至2028年12月31日止三個年度各年的分配金額將分別約為[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元。

- (iv) [編纂]約[編纂]% (或[編纂]港元) 預期將用於支付研發及技術產品部門的薪金開支，我們計劃於未來幾年擴充該等部門。具體而言，我們計劃招募以下人員：
- (1) 於2026年，招募3名研發部門人員(包括1名資深芯片設計技術員、1名芯片設計技術員及1名市場經理)以及2名技術產品部門人員(包括1名現場應用技術員及1名資深品質技術員)；
  - (2) 於2027年，招募1名研發部門人員(即1名資深芯片設計技術員)以及2名技術產品部門人員(包括1名現場應用技術員及1名資深品質技術員)；及
  - (3) 於2028年，招募1名研發部門人員(即1名資深芯片設計技術員)及1名技術產品部門人員(即1名現場應用技術員)。

上述期間內，我們計劃聘請的資深芯片設計技術員須至少具備相關學科本科學歷及三年功率半導體行業之研發經驗，而芯片設計技術員則須至少具備相關學科本科學歷及一至三年功率半導體行業之研發經驗；現場應用技術員須至少具備相關學科本科學歷，且最好具備一至三年的功率半導體行業研發經驗；而高級品質技術員須至少具備相關學科本科學歷，且具備三年的功率半導體行業研發經驗。該等聘請預計將增強我們在產品設計、監督和確保製造產品品質方面的專業知識和能力，並提高我們的客戶現場技術支持和協作能力。

我們計劃動用該等[編纂]，預期截至2028年12月31日止三個年度各年的分配金額將分別約為[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元。

- 所得款項淨額約[編纂]% (或[編纂]港元) 預期將用於擴大我們在海內外的產品銷售及營銷能力。具體而言：
  - (i) [編纂]約[編纂]% (或[編纂]港元) 預期將用於發展新的及培育現有客戶及供應商關係，以及在中國及海外(即東南亞及南亞市場)宣傳及推廣我們的品牌及產品線。

## 未來計劃及[編纂]

- (1) 我們堅信吸引新業務關係及培育現有業務關係，以及透過與客戶及供應商進行廣泛的知識分享會議及交流，獲取廣泛及當前的市場情報，以及了解市場消費者所需及所求的重要性。
- (2) 於往績記錄期間，於2022財年、2023財年、2024財年及截至2025年9月30日止九個月，來自中國境外客戶的收益分別為人民幣5.2百萬元、人民幣2.9百萬元、人民幣5.0百萬元及人民幣2.6百萬元，分別佔本集團總收益約3.1%、2.6%、4.0%及2.4%。儘管我們將繼續鞏固我們在中國的市場佔有率，但我們的董事亦相信，本集團在東南亞及南亞仍有擴展市場佔有率的空間，乃由於該地區的若干國家經歷了製造工序從中國轉移到東南亞及南亞所帶動的全球貿易增長，而該等製造工序包括電子行業，如汽車、電動車及電池、家電及其他消費電子。就中國而言，MOSFET的總市場規模預測於2025至2029年間將以約5.0%的複合年增長率增長。
- (3) 具體而言，我們計劃動用(I)約[編纂]港元為銷售及營銷部門僱員的營銷及業務發展計劃提供資金，以建立新業務關係及擴大我們在中國其他地區的業務，以及培育現有業務關係及推廣我們的品牌及產品線，包括廣告及推廣活動開支、使用推廣平台、出席行業會議、差旅、住宿、商務招待、外包推廣活動的服務費，以及向從事業務發展及實現本集團業務發展目標的僱員支付獎金；及(II)約[編纂]港元用於在東南亞及南亞(包括但不限於新加坡、馬來西亞、越南及印度)發展及培養業務關係，以及宣傳及推廣我們的品牌及產品系列。該款項主要用於海外差旅及住宿、廣告及推廣活動、商務招待，以及委聘新加坡當地銷售代表在有關國家探索及尋找功率半導體市場新商機的費用。我們的新加坡銷售代表擁有電子製造及分銷行業的銷售經驗。於最後實際可行日期，透過該銷售代表的努力，我們已在印度取得少量商機。我們動用該等[編纂]，預期截至2028年12月31日止三個年度各年的分配金額將分別約為[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元。

## 未來計劃及[編纂]

- (ii) [編纂]約[編纂]%(或[編纂]港元)預期將用於支付我們銷售及營銷部門人員的薪金開支，我們計劃於未來幾年擴充該團隊人員，以支持我們的擴充計劃。我們計劃於2027年招聘約3名銷售代表，於2028年招聘約1名銷售經理及1名市場營銷經理。在此期間，我們計劃招聘的銷售代表須至少具有本科學歷，有銷售相關工作經驗者優先，而銷售經理及市場營銷經理則須至少具有本科學歷和三至五年相關經驗。除了銷售與營銷的技能之外，銷售與營銷人員還必須至少具備基本的技術知識，並了解功率半導體的參數。

我們計劃動用該等[編纂]，預期截至2028年12月31日止三個年度各年的分配金額將分別約為[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元。

- (iii) [編纂]約[編纂]%(或[編纂]港元)預期將用作租用場地及為我們的產品設立展廳，以及租用會議室及商務接待區以與客戶及供應商進行業務及商務談判的開支。

- 所得款項淨額約[編纂]%(或[編纂]港元)預期將用作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]的中位數，則上述[編纂]的分配將按比例予以調整。

倘[編纂]釐定為每股[編纂]港元(即指示性[編纂]的上限)，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]佣金、費用及估計開支後，我們將收取[編纂]約[編纂]港元。

倘[編纂]釐定為每股[編纂]港元(即指示性[編纂]的下限)，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]佣金、費用及估計開支後，我們將收取所得款項淨額約[編纂]港元。

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]的中位數)，我們將收到[編纂]約[編纂]港元。倘[編纂]獲行使，我們擬按比例將額外[編纂]用於上述用途。

我們預期不會依賴[編纂]進行日常業務營運。倘[編纂]不足以為我們的發展計劃提供資金，我們擬透過多種方式(包括銀行融資所得款項及營運所得現金)撥付差額。

## 未來計劃及[編纂]

倘[編纂]並未立即用於上述用途，我們僅會將該等[編纂]存入持牌商業銀行及／或其他授權金融機構(定義見證券及期貨條例或其他司法權區的適用法律及法規)的短期計息賬戶。在此情況下，我們會遵守上市規則的適用披露規定。

### 使用[編纂]的預期時間表

自最後實際可行日期至2028年12月31日期間，假設[編纂]未獲行使，按[編纂]每股[編纂]港元(即指示性[編纂]每股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，本集團[編纂]約[編纂]港元將用於以下各項：

	截至以下日期止年度			總計 (千港元)	佔[編纂] 總淨額 的百分比
	2026年 12月31日 (千港元)	2027年 12月31日 (千港元)	2028年 12月31日 (千港元)		
提高晶體管研發及產業化能力					
- MOSFET、IGBT、SiC MOSFET及 GaN MOSFET產品的開發					
- 擴大辦公及實驗室空間					
- 研發基礎設施及設備升級					
- 研發及技術產品部門新員工的 薪金開支					[編纂]
擴大國內外銷售及營銷能力					
- 開發及培養中國現有客戶及新客戶					
- 開發及培養中國境外現有客戶及新客戶					
- 新銷售及營銷人員的薪金開支					
- 租用場地及設立展廳					

倘上述建議[編纂]有任何重大變動，我們將發出適當公告。

## 未來計劃及[編纂]

### 基準及假設

潛在[編纂]應注意，本集團業務目標及戰略的可實現性取決於諸多基準及假設，具體而言：

- 本集團將有充足財務資源，以滿足我們未來計劃有關期間的計劃資本支出及業務發展需求；
- 本文件所述本集團各項未來計劃的資金需求與董事估計的金額相比不會發生重大變化；
- 與本集團有關的現行法律法規或其他政府政策，或本集團經營所在的經濟或市況不會發生重大變化；
- 適用於本集團活動的稅基或稅率不會發生重大變化；
- 本集團與其主要客戶及供應商的業務關係不會發生變化；
- 本集團取得的執照、許可證及資格的有效性不會改變；
- 不會發生任何嚴重擾亂本集團業務或運營的自然災害或其他災害；及
- 本集團不會受到本文件「風險因素」一節所述風險因素的重大影響。

### [編纂]的原因

董事相信，本集團有極充分的理由尋求[編纂]，並自股票市場集資以為業務拓展提供資金和支持：

#### 1. 增強我們在現有和潛在客戶、供應商及員工中的企業形象、信譽及競爭力

董事相信，我們將於[編纂]後加強內部控制及企業管治常規，本集團財務及營運資料的透明度亦將提高，我們可鞏固現有客戶和供應商的信心以及增強我們在其他功率半導體供應商中的競爭力，因此[編纂]有助增強我們的企業形象、信譽及競爭力。

## 未來計劃及[編纂]

本公司在聯交所[編纂]後，我們致力於實現高標準的企業治理及提高透明度。隨著曝光度、企業透明度及公眾監督水平的提高，我們相信本集團可為所有現有和潛在客戶及供應商提供更大的保證及信譽，從而在吸引更多商機方面在行業中更具競爭力。

### 2. 為實施我們的未來計劃提供充足的資金

[編纂]將為本集團提供財務資源，以促進本文件「業務-業務策略」一節所述業務策略及未來計劃的實施。董事認為，通過[編纂]籌集的資金將加強本集團的現金流狀況，從而使本集團能夠應對未來的業務擴張。

尤其是，我們動用[編纂]的主要計劃之一是加強本公司產品的研發及產業化能力，特別是IGBT、新一代SiC MOSFET和GaN MOSFET產品。由於我們未來的成功在很大程度上取決於我們繼續創新和改進現有產品、擴大產品組合以及提供高性能功率分立產品的能力，董事認為，為了及時把握新的市場機遇並保持競爭力，本集團須緊跟半導體的最新技術趨勢。我們的部分策略包括滿足各種垂直市場的需求，包括消費電子、工業控制、汽車電子、新能源及儲能、醫療設備及其他應用情境。由於上述各個市場均需要針對特定應用的技術、專業知識、營銷及營運基礎設施，因此我們必須分配及投資足夠的資金於各種功率器件產品的研發、銷售及營銷活動和能力，以提升我們在該等領域的市場地位，而[編纂]所得款項可達成此項目標。

### 3. 進入資本市場

外部融資(包括股權及債務融資)對於實現我們業務的可持續增長及實施我們的業務策略及未來計劃至關重要。儘管本集團於往績記錄期間能夠利用運營所得資金和借款擴大業務，且過往能夠償還到期貸款，但[編纂]將為本集團提供一個籌資平台，從而使我們能夠籌集所需資金，為未來的增長及擴張提供資金。

董事認為，[編纂]是本集團進入資本市場的良機，資本市場提供了一個更具成本效益的籌資平台，以幫助我們滿足未來業務發展計劃的實際和現實需求，並進一步增強我們的競爭力。

## 未來計劃及[編纂]

### 4. 留住經驗豐富的人才和吸引新人才

董事相信，[編纂]地位能使本集團更好地吸引才華橫溢且經驗豐富的管理和技術專業人士加入本集團或與本集團合作，並通過該等專業人士帶來的功率半導體行業的知識和經驗進一步提高本集團的競爭力，有利於我們未來的擴張。此外，我們相信[編纂]地位將為員工帶來更高水平的工作保障，從而提振士氣，同時增強我們留住員工的能力。我們相信，一支訓練有素、經驗豐富的忠實團隊將提高我們日常運營的效率，有利於我們的長期發展和競爭力。

### 5. 股東基礎多元化，提高我們股份買賣的流動性

與[編纂]前私人所持股份的有限流動性相比，[編纂]將為我們的股份提供流動性並創造一個交易市場，我們的股份將在聯交所自由交易。由於香港的機構基金及散戶投資者可參與本公司股權，因此流動性極高的香港股票市場令我們能夠擴大我們的資本基礎及股東基礎，並使其多樣化，從而亦反映本集團的真實價值。

倘[編纂][編纂]未即時用作上述用途，我們僅會將該等[編纂]存入持牌商業銀行及／或其他授權金融機構(定義見證券及期貨條例或其他司法權區的適用法律及法規)的短期計息賬戶。在此情況下，我們將遵守上市規則的適用披露規定。

倘上述建議所得款項用途有任何重大變化，我們將會適時刊發公告。