
未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細描述，請參閱「業務－我們的戰略」。

[編纂]用途

下表載列經扣除[編纂]費用及佣金及我們就[編纂]應付的估計開支（假設[編纂]未獲行使）後，我們將收取的[編纂]估計[編纂]淨額。

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即本文件 所載[編纂]範圍的下限）.....	[編纂]港元
假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即本文件 所載[編纂]範圍的中位數）.....	[編纂]港元
假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即本文件 所載[編纂]範圍的上限）.....	[編纂]港元

我們擬將[編纂]淨額使用如下（基於本文件所載[編纂]範圍的中位數）：

- [編纂]淨額約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃於未來四年分配於我們的研發計劃，聚焦高性能智能計算中心、雲及高級數字化解決方案等先進技術。該等研發計劃將持續實施。我們相信有關投資將增強我們的產品和解決方案供應，並使我們能夠更好地利用未來的機會。具體而言，
 - [編纂]淨額約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃分配於加強擬用於高性能智能計算中心的ICT基礎設施，其中：
 - [編纂]淨額約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃分配於開發下一代高性能、高帶寬、綠色節能的人工智能數據中心交換機，包括(i)大規模確定性無損連接、高併發隊列、自適應緩存和AI驅動的節能機箱核心交換機，(ii)高密度、高帶寬固定外形尺寸交換

未來計劃及[編纂]用途

機，以滿足超大規模數據中心和人工智能生成內容網絡的零丟包需求，在極端工作負載下實現優越的性能和效率，及(iii)國產800G交換機，旨在滿足快速發展的智能計算中心建設需求。

為支持這些發展，我們計劃：(i)留住、擴充並加強我們的研發團隊，包括招聘相關領域（如電氣工程、計算機科學及電子技術）的專業人員。我們擬招聘本科及以上學歷的人選；(ii)採購研發所需的CPU、GPU及高速介面測試設備；及(iii)進行設備測試，開展實驗驗證，執行認證流程，以滿足客戶對功能測試及認證的要求，並購買用於新型高速接口的測試儀器。

- [編纂]淨額約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃分配於開發我們的下一代計算存儲系統。具體而言，我們計劃(i)開發下一代智能計算服務器，利用我們的專有GTLINK芯片組及OpenUALink生態體系技術的集成，為計算單元建立全連接、無阻塞、高帶寬及高速的互連通道，從而釋放GPU併行計算的潛力；(ii)使用下一代芯片升級服務器，以增強我們自產服務器的競爭力；及(iii)開發下一代分解體系架構存儲，以提供為艾字節級容量演進而設計的存儲解決方案。

為支持這些發展，我們計劃：(i)招聘相關領域（如服務器硬件開發與測試、軟件開發與測試、熱測試及驅動軟件）的人員。我們擬招聘本科及以上學歷的人選；(ii)採購關鍵組件，如芯片、硬盤和內存；(iii)生產約100至200套全閃存服務器硬件，以補充開發和測試環境及驗證大規模集群解決方案；及(iv)委聘第三方服務進行額外的硬件測試，如熱測試、EMC及振動測試，以滿足客戶對功能測試及認證的要求。

- [編纂]淨額約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃分配於開發我們的下一代可信數據安全軟件。我們計劃：(i)吸引並留住專注於大模型、數據策略及模型推理的研發人才；(ii)與外部機構在隱私計算、病毒引擎及人工智能檢測算法等領域開展技術合作；及(iii)採購相關硬件設備。

未來計劃及[編纂]用途

- o 約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃用於增強我們的雲和數字化解決方案，其中：

- [編纂]淨額約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃分配於開發我們的AGI平台軟件。包括整合和優化人工智能模型，創建場景化人工智能應用，以及通過客戶數字化轉型和智能升級的微調訓練開發專有的大模型。

具體而言，我們計劃：(i)招聘大模型、數據策略及模型推理領域人員，包括模型專家、算法專家及研發工程師；(ii)採購用於人工智能產品開發、訓練及測試的芯片、服務器、交換機、高速存儲介質以及光模塊、光纖等輔助材料；(iii)與外部機構合作優化大模型的訓練及推理性能；(iv)從垂直行業採購私域數據；及(v)委聘第三方機構為大模型、賦能平台及智能體提供評估服務。

- [編纂]淨額約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃分配於開發更輕、性能更高、更可靠的下一代超融合產品，該產品融合了人工智能、計算、存儲、聯接、安全能力。其旨在擴大混合雲生態體系、智能計算雲和邊緣雲的範圍，同時提高人工智能驅動企業的生產力。具體而言，我們計劃：(i)招聘計算機科學領域的專業人員；(ii)採購服務器、交換機及安全設備等配套設備，以促進軟件產品測試及解決方案驗證；及(iii)與外部各方合作，增強超融合產品的虛擬機安全防護、數據處理及數據備份能力。

- [編纂]淨額約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃分配於開發下一代異構智能計算雲。該舉措包括利用大規模分佈式雲原生架構構建高性能、低時延、多樣化的計算基礎設施。我們計劃採購服務器、交換機及安全設備等配套設備，並與外部機構合作，增強數據處理能力，提升大規模場景下分佈式雲處理的性能及響應速度。

未來計劃及[編纂]用途

- [編纂]淨額約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃用於租賃及託管公有雲服務。
- 約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃用於開發其他先進技術。這包括開發高性能網絡互連解決方案，以符合智能計算中心的最新技術標準，推出大規模內存池，建立基於計算表達鏈路交換矩陣的異構內存資源池，從而創建一個用於智能分層存儲的透明系統，開發大型人工智能網絡集群的一體化邊網解決方案，支持智能計算中心協作的遠距離廣域網關產品，以及利用多模態人工智能檢測和認知響應技術創新安全終端保護軟件，以提高精準度、快速擴展和增強性能。

具體而言，我們計劃：(i)招聘專注於服務器硬件開發與測試、軟件開發、軟件測試、熱測試及驅動軟件的研發人員；(ii)採購關鍵硬件，包括CPU及網卡；(iii)設計並開展樣機的預研工作，以支持與RDMA、計算表達鏈路以及邊緣網絡集成及調優相關的技術探索；及(iv)與外部機構合作開發網卡RDMA多路徑亂序處理技術，並承擔相關開發費用。

- 約[編纂]%，或[編纂]港元，擬用於戰略投資及／或收購。我們於未來四年尋求與我們的算力×聯接戰略相匹配的潛在投資和收購機會。我們尋覓的目標是主要位於中國內地且與我們在芯片相關、軟件相關或下一代人工智能方面的核心技術互補或具有協同效應的實體。我們的重點包括：(i)關鍵組件，如企業級存儲組件、高速互連芯片、高速信號連接器及嵌入式管理CPU；(ii)軟件相關活動，包括算力調度、數據處理及存儲系統軟件的開發及協作；及(iii)下一代人工智能技術投資，包括開發AI大模型、智能體及AI計算賦能平台。具體而言，我們根據以下一般選擇標準選擇潛在目標：
 - 目標應處於成長期，年收入超過人民幣200.0百萬元，擁有約500名員工團隊；
 - 目標的業務應與我們的業務協同或互補。具體而言，目標應(i)支持我們的產品供應；(ii)擁有與我們的技術能力互補的強大技術能力或專利；或(iii)能夠幫助我們加速在人工智能、雲和工業垂直領域的市場滲透；

未來計劃及[編纂]用途

- 目標的管理團隊應具備相關行業知識、豐富經驗和強大數字化解決方案創新能力；
- 目標應保持健康的財務狀況，並表現出穩健的盈利能力，純毛利超過5%，或至少展現清晰的盈利路徑；及
- 目標不應涉及重大法律糾紛或合規問題，擁有明確界定的知識產權，以避免潛在的專利糾紛。

我們亦考慮繼續投資於具備上述特性的現有子公司。根據弗若斯特沙利文，市場上有足夠的符合我們選擇標準的可供選擇目標。截至最後實際可行日期，我們並無物色任何特定目標進行投資及收購。

- 約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃分配用於海外擴張及加速我們的全球市場滲透，包括新興市場和發展中市場以及更成熟的市場。具體而言：
 - 約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃於未來四年用於招聘預期具備相關先前工作經驗的員工，包括銷售及服務人員以及售後支持人員。
 - 在新興市場及發展中市場（包括東南亞地區、中東、非洲和中亞），我們計劃招聘200至300名人員，平均年薪介於0.3百萬港元至0.4百萬港元之間。
 - 對於歐洲、日本和韓國等更成熟的市場，我們計劃招聘350至450名人員，平均年薪介於0.45百萬港元至0.55百萬港元之間。
 - 約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃用於辦公基礎設施及運營支持。這包括(i)租賃辦公場所，(ii)採購設備及軟件，(iii)採購備件及材料，及(iv)支付有關海外運營產生的其他開支。辦公室的設立及升級計劃將在未來四年逐步進行，預計將於2029年12月前完成。

未來計劃及[編纂]用途

- 約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃用於產品及解決方案的本地化。這包括：(i)委聘專業第三方顧問，以確保我們的產品及解決方案符合區域標準；(ii)為市場研究計劃提供資金；及(iii)投入本地化營銷活動，以有效觸達並吸引目標客戶。
- 約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃用於海外營銷活動。這包括線上和線下推廣及參加展會，以增強獲客能力、深化客戶關係和提升全球品牌知名度。
- 約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃用於開發我們的海外員工培訓體系。
- 約[編纂]%，或[編纂]港元，計劃分配用於一般營運資金及一般公司用途。

倘[編纂]定在[編纂]範圍的上限或下限（假設[編纂]未獲行使），[編纂]淨額將增加或減少約[編纂]港元（經扣除與[編纂]有關的[編纂]費用及開支）。我們計劃按比例將額外或減少的[編纂]淨額用於上述用途。

倘[編纂]獲悉數行使，根據[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即[編纂]範圍的中位數），並經扣除本公司應付的[編纂]費用及佣金後，本公司將就悉數行使[編纂]後配發及發行的[編纂]股股份收取[編纂]淨額約[編纂]港元。所籌得額外金額計劃將按比例用於上述[編纂]用途。

在[編纂][編纂]淨額並非即時需要作上述用途及在相關法律法規許可的範圍內，我們只會將[編纂][編纂]淨額存放於持牌商業銀行及／或證券及期貨條例或其他司法權區適用法律及法規界定的其他認可金融機構的短期計息賬戶。倘上述建議[編纂]用途有任何變動，我們將作出適當公告。