

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 — 策略」一節。

[編纂]用途

假設[編纂]為每股H股[編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的中位數），經扣除我們就[編纂]已付及應付的[編纂]及其他估計開支後，且假設[編纂]未獲行使，我們估計將自[編纂]收取[編纂]淨額約[編纂]港元。為符合我們的策略，我們擬將[編纂]淨額用於以下用途及金額。

- 約[編纂]%的[編纂]淨額（即約[編纂]港元）預計將用於提升我們的研發能力，以鞏固技術領先地位並進一步擴展產品組合，因為我們相信該等舉措將使我們能夠在各業務領域保持優勢：
 - 約[編纂]%（即約[編纂]港元）預計將用於大幅擴大我們的研發團隊，以支持廣泛產品的開發。我們計劃於未來四年內招聘研發團隊成員，對象主要為AI算力服務器電源、微電網技術及先進半導體應用方面的專家。此次創新產能的擴張將使我們能夠縮短創新週期，並增強我們交付與客戶日益多樣化的需求緊密契合的產品的能力；
 - 約[編纂]%（即約[編纂]港元）預計將用於在未來四年內購買硬件及軟件，以實現AI計算與儲能綜合創新平台。我們計劃購買及部署先進設備供我們現有及新招聘員工使用，例如(i)用於AI算力服務器電源的AC電源、大功率及低功率DC電子負載，及(ii)用於儲能系統電能轉換的雙向AC電源及步入式環境試驗箱。透過該等努力，我們預期將加速新高效解決方案（主要是GaN及SiC器件的規模化應用）的商業化，並開發集成數字控制算法以補充其能力；
 - 約[編纂]%（即約[編纂]港元）預計將用於在2028年及2029年於杭州建立我們的新研發中心。該研發中心將提供空間以支持多元化的產品開發、縮短產

未來計劃及[編纂]用途

品上市時間，並加強我們擴大的團隊之間的協作。我們目前預計新研發中心的總建築面積約為18,000平方米，我們計劃在其中安裝各種先進的模擬及測試設施，並整合多個用於AI算力服務器電源、微電網及儲能系統技術的實驗室；

- 約[編纂]%的[編纂]淨額(即約[編纂]港元)預計將用於升級智能生產設施及優化我們的供應鏈，我們預期藉此可加強我們的生產規模化並確保及時交付高性能產品，滿足全球不斷增長的需求並提高營運效率：
 - 約[編纂]%(即約[編纂]港元)預計將用於在未來四年內在中國內地採購及安裝先進的自動化設備，以提升生產規模化及效率，並加強質量控制。我們預期該等設備將主要用於(A)為AI算力服務器電源及可提升我們該等產品產能的儲能系統電能轉換生產設備建立新生產線，及(B)升級、維護及維修我們的現有生產線及公用事業系統。透過進一步加強自動化，我們預期將提高產量、減少人為錯誤並確保質量穩定，這對我們滿足日益增長的AI計算及儲能需求以及保持高質量及可靠性標準至關重要；
 - 約[編纂]%(即約[編纂]港元)預計將用於擴大我們的生產及相關人員團隊，以支持我們新建及升級生產線的產能提升。我們計劃未來四年在中國內地增聘產線管理及操作人員、製造工程師、質量保證人員，以及設備維護技術員，以確保我們擴建後生產設施的穩定及高效運營。該等人員將被部署到我們新建及升級後的現有生產線。

未來計劃及[編纂]用途

- 約[編纂]%的[編纂]淨額(即約[編纂]港元)預計將用於加強我們在中國內地的銷售及營銷能力。我們預計在未來四年招聘經驗豐富的銷售經理及技術支持人員，以加強我們在AI算力及儲能系統市場的地位。擴大的銷售及營銷團隊將專注於加強與主要客戶的關係，協助提供定製解決方案，並確保及時的售後服務，從而提升我們抓住新機遇及提供卓越客戶體驗的能力；
- 約[編纂]%的[編纂]淨額(即約[編纂]港元)預計將用於進行戰略性上游及同業收購或投資。我們計劃進行選擇性收購或投資，以加強我們的產業鏈整合及技術組合：
 - 我們可能收購或投資的上游供應商預期將專門從事功率半導體、主控芯片及磁性組件。該等收購或投資將確保我們高性能產品的關鍵組件，降低供應鏈風險，並改善成本控制。透過整合上游資源，我們可提高產品可靠性及保持具競爭力的定價。
 - 我們可能收購或投資的同業公司，預期將從事算力服務器電源及ESS電能轉換領域的業務。該等公司應具備強大的研發及交付能力，從而使我們能夠加快技術創新及擴大我們的產品組合。透過整合同業資源，我們旨在於設計、生產及服務方面創造協同效應、提升系統級性能，並縮短下一代解決方案的上市時間。該等戰略舉措將加強我們的競爭地位，並推動我們在新興能源及算力市場的可持續增長。

在篩選候選目標時，我們目前將考慮位於中國的私營及國內控股公司，並優先考慮：(i)於最近一個財政年度已錄得淨利潤約人民幣30百萬元至人民幣50百萬元，資產負債率低於50%；(ii)擁有超過三年的實質性經營歷史，以證明其在該領域的穩定性及經驗；及(iii)股權結構清晰，且在過去兩年內主要管理人員無重大變動，以確保領導層的穩定性及一致性。經弗若斯特沙利文告知，我們的董事認為有足夠數量的潛在目標，因為有遠超100家符合我們標準的協同上游及同業公司。截至最後實際可行日期，我們尚未確定具體目標，亦未訂立任何意向書。

未來計劃及[編纂]用途

- 約[編纂]%的[編纂]淨額(即約[編纂]港元)預計將用作營運資金及一般企業用途。

倘[編纂]定為指示性[編纂]範圍的最高[編纂]或最低[編纂]，[編纂][編纂]淨額將分別增加或減少約[編纂]港元。我們擬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，我們將收取的額外[編纂]淨額將為(i)[編纂]港元(假設[編纂]為每股H股[編纂]，即最高[編纂])，(ii)[編纂]港元(假設[編纂]為每股H股[編纂]，即[編纂]範圍的中位數)及(iii)[編纂]港元(假設[編纂]為每股H股[編纂]，即最低[編纂])。

倘[編纂][編纂]淨額並無即時用於上述目的，在適用法律及法規允許的情況下，我們將僅把該等資金存入持牌商業銀行及／或其他認可財務機構(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。倘上述[編纂]用途有任何重大變動，我們將刊發適當公告。