
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 — 我們的發展策略]。

[編纂]用途

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即本文件所述[編纂]範圍的中位數)，經扣除[編纂]及佣金以及我們因[編纂]應付的預計開支後且假設[編纂]並無獲行使，我們預計[編纂][編纂]淨額約為[編纂]百萬港元。

我們擬將[編纂][編纂]淨額用於下列用途，惟可因應不斷變化的業務需求及市場狀況而變更：

- 約[編纂](或[編纂]港元)將用於實施海外擴張及搭建全球銷售網絡，旨在提升全球品牌影響力，增強海外市場綜合競爭力。基於現有佈局，我們認為進一步投資海外銷售團隊及本地化服務系統將有助於鞏固海外市場基礎、提升客戶留存、定價能力及市場反應能力，支持海外業務穩步擴張。
- 約[編纂](或[編纂]港元)將用於推動國內外製造基地數字化與智能化升級，旨在順應全球能源轉型趨勢，實現從設備自動化到系統智能化的智造戰略升級，應對全球能源轉型帶來的市場需求激增，以及製造業向柔性化、綠色化、智能化發展的必然趨勢。傳統製造模式難以滿足對生產效率、產品一致性及快速響應的極致要求。投資以數字孿生為核心的先進製造能力是本集團從「設備自動化」邁向「系統智能化」的戰略選擇。本集團計劃透過建立數字孿生工廠構建與實體工廠實時映射、雙向互動的數字模型，覆蓋從設計、生產到營運維護的全生命週期，有效提升設備綜合效率並縮短生產週期，以此築造核心競爭壁壘。透過AI應用，本集團將在自動光學檢測、預測性維護、生產工藝參數優化、智能能源調度等具體場景部署算法，推動決策模式從「經驗驅動」轉向「數據驅動」，顯著提升首次通過率並降低品質相關費用。透過工業模擬技術的應用，本集團在新產線布局、物流路徑規劃

未來計劃及[編纂]用途

及生產排程優化等領域進行數字模擬，使解決方案在實體實施前能進行虛擬驗證及優化，大幅降低試錯成本及交付時間。綜上所述，該等舉措將提升管理決策的精準度及前瞻性，並強化本集團工廠的柔性製造能力，以有效應對市場需求的波動。

分配的進一步明細如下：

- (1) 約[編纂](或[編纂]港元)將用於推動本公司國內工廠的數字化升級。我們已在生產運營中引入並融合核心信息系統，例如ERP、APS、MES及WMS，實現從銷售訂單、生產排程到產品交付的全鏈路數字化管理。透過對生產進度、工藝參數及質量數據的實時采集及分析，我們的製造過程實現了可視化、可追溯性及優化。我們相信，持續推進以數字孿生為核心的智能製造體系建設，有助於增強工廠的柔性生產能力，為集團規模化發展提供穩定、高效的製造支撐。具體包括：
 - i. 約[編纂](或[編纂]港元)將用於數字工廠基礎設施升級，包括必要的自動化生產設備、智能物流設施以及工業級網絡與數據基礎設施建設，以夯實數字化與智能化運行的基礎能力。
 - ii. 約[編纂](或[編纂]港元)將用於數字化工廠相關軟件系統的部署與實施及人員培訓，以提升系統使用效率，確保數字化能力能夠被有效應用並持續優化。
 - iii. 約[編纂](或[編纂]港元)將用於重點應用場景的實施與建設，推動智能製造技術在實際生產環節中的落地與應用。
 - iv. 約[編纂](或[編纂]港元)將作為數字化工廠的運營維護費用及風險準備金，用於應對技術變革、項目延期等不確定性因素，保障數字化升級項目的穩健推進。

未來計劃及[編纂]用途

- (2) 約[編纂](或[編纂]港元)將用於推動本公司海外工廠的數字化升級，以提升海外生產運營效率並增強全球製造體系的協同能力。我們在泰國建立的海外生產基地與中國境內生產基地形成協同的全球產能佈局。通過將產能前置至目標市場，我們已在縮短交付週期及提升供應鏈穩定性方面取得積極成效。基於此，我們計劃把國內已驗證的數字化製造經驗和管理體系複製並推廣至海外工廠，實現全球生產體系的統一管理與協同運作，進一步提升海外工廠的運營效率與交付確定性，並增強集團整體供應鏈的韌性與靈活性。具體投入將用於：海外數字工廠基礎設施升級，以支持自動化及智能化生產需求；海外數字化工廠軟件系統的部署、實施及相關人員培訓；變壓器行業先進智能製造生產力的應用場景實施與建設；以及數字化工廠相關服務費用及風險準備金，以應對技術升級及項目實施過程中的不確定性。
- 約[編纂](或[編纂]港元)將用於下一代固態變壓器(SST)及巴拿馬電源系統的研發與產業化，旨在築牢電力電子領域技術壁壘，提升核心產品研發與規模化生產能力。憑藉在電力電子、電磁技術及變壓設備領域的長期技術積累，我們已積極佈局SST等下一代電力電子技術，並已相關產品的研發。同時，我們亦持續投入資源拓展「巴拿馬電源」等高效供電系統在數據中心等高端應用場景中的應用。我們認為，這些持續投入將有助於鞏固我們在相關領域的核心技術優勢，加快研發向產業化及商業化的轉化，使我們更好地把握數據中心及新能源等高增長市場機遇，保持技術領先地位：
- (1) 約[編纂](或[編纂]港元)，將主要用於投入建設研發實驗室和生產產線，涵蓋基礎設施建設及精密儀器設備配置。我們的新建研發實驗室將擴大設施面積並配備先進設備，為高可靠性的SST和巴拿馬電源產品研發提供核心支撐。

未來計劃及[編纂]用途

我們的新建生產產線將新增建築面積並配置關鍵設備，保障生產質量、工藝製程與交付效率。項目竣工後，將顯著增強核心產品開發與生產能力，為及時響應市場需求提供堅實保障。

- (2) 約[編纂](或[編纂]港元)主要用於SST及巴拿馬團隊研發人員的薪酬福利支出，以保障核心技術團隊穩定及項目持續推進。產品開發團隊由研發總監統籌技術路線、總體方案、項目與成本管理；下設系統、軟件、硬件、測試四大專業組。系統組負責整體機器體系架構結構和電氣接口及熱管理解決方案的設計及模擬試驗；軟件組專注於電源模塊通訊、算法邏輯、主從FPGA及DSP框架以及交互界面的執行；硬件組承擔主動力單元及單板硬件的設計、調試、可靠性及安全性柔性控制；測試組主導功能和性能驗證及認證工作。通過持續投入，確保各組協同高效，支撐產品快速迭代與高質量交付。
- 約[編纂](或[編纂]港元)將用於產業鏈上下游及戰略性行業投資與併購，旨在通過外延式增長協同內生增長，完善產業佈局並提升綜合競爭力。除了內生增長外，我們計劃持續在海內外選擇性地尋求戰略性行業相關合作、投資及收購機會，以提升整體競爭力並驅動可持續發展。我們的戰略投資與收購將重點關注與變壓器絕緣材料、主變變壓器及光儲充、數據中心等特定領域應用的變壓器的研發、生產製造廠商，包括具備核心技術優勢的變壓器製造商或符合行業發展趨勢的新能源、數據中心的電力設備供應商，同時看重擁有成熟研發、銷售及運營能力的完整團隊。我們將選擇能與現有業務產生協同效應、豐富我們的產品組合及／或強

未來計劃及[編纂]用途

化技術能力的優質標的，年收入不少於人民幣200百萬元，視乎市場狀況及標的的可獲得性。根據行業分析資料，合適的標的通常可在市場上取得。請參閱「業務 — 我們的發展戰略 — 尋求通過戰略性行業相關合作、投資及收購實現外延成長」。我們認為，通過戰略性投資或併購，有助於加快關鍵技術能力及產業資源的整合，進一步豐富我們的產品矩陣，並支持集團在重點應用領域的長期發展。

- [編纂]約[編纂](或[編纂]港元)將用於補充日常營運資金及一般用途。

倘[編纂]釐定為每股[編纂][編纂]港元(即本文件所述[編纂]範圍的上限)並假設[編纂]並無獲行使，則我們將會收到額外[編纂]約[編纂]港元。倘[編纂]釐定為每股[編纂][編纂]港元(即本文件所述[編纂]範圍的下限)並假設[編纂]並無獲行使，則我們收到的[編纂]將減少約[編纂]港元。倘[編纂]定為高於或低於估計[編纂]範圍的中位數，則上述[編纂]的分配將按比例進行調整。倘[編纂]獲行使，我們擬按比例將額外[編纂]用於上述用途。

倘[編纂]未被實時用於上述用途且適用法律法規允許，我們僅會將不會立即用作披露用途的[編纂][編纂]存入持牌商業銀行及／或經認可的金融機構(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)的短期計息賬戶中。如上述[編纂]擬定用途有任何變動，或其中任何[編纂]將用於一般企業用途，我們將作出適當公告。