
未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關未來計劃的詳情，請見「業務 — 我們的策略」。

[編纂]用途

假設並無行使[編纂]及[編纂]為每股[編纂]港元(即本文件所載的[編纂]範圍的中位數)，扣除[編纂]、費用及我們就[編纂]應付的預計開支後，我們預計從[編纂]獲得的[編纂]淨額將約[編纂]港元。

我們擬將[編纂]淨額作以下用途，惟因應我們持續經營業務的需要及市況轉變而予以調整：

- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元，擬用於研發固態電池相關產品、其他功能膜及新一代鋰離子電池隔膜產品。我們認為有關投資將改善我們供應的產品，更能把握未來機遇。
 - [編纂]淨額中約[編纂]%或[編纂]港元，擬分配於研發固態電池相關產品，其中包括採購相關研發物料及設備，並培訓相關研發人員。我們相信固態電池乃電池產業及其他相關產業的未來發展方向。透過上述研發工作，我們致力有系統地開發固態電池材料、固態電解質膜及半固態電解質膜，並推出新產品，以進一步提升我們未來的競爭力。
 - [編纂]淨額中約[編纂]%或[編纂]港元，擬分配於研發其他功能膜，包括但不限於氣體分離膜、熱交換膜、陽離子和陰離子膜以及防水透氣膜。具體而言，所得款項將會用於(其中包括)在深圳建造先導生產線、採購相關研發物料及設備，以及知識產權的相關成本。透過以上投資，我們擬加強其他功能膜的產品提供。
 - [編纂]淨額中約[編纂]%或[編纂]港元，擬分配於研發新一代鋰離子電池隔膜產品。具體而言，我們擬使用所得款項採購必須的研發設備和材料，以及支付相關測試費用。透過以上投資，我們旨在緊握表現卓越及高安全性的電池隔膜，並達到我們領先客戶的需求。

未來計劃及[編纂]用途

- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]元，擬分配於擴大我們的海外網絡，具體包括在馬來西亞和美國興建生產基地。根據弗若斯特沙利文所指，由於本地隔膜產能有限，海外市場出現供需缺口。隨著全球使用電動汽車的速度加快，這一供應短缺的現象會持續推動強勁的國際需求。然而，隨著地緣政治風險和供應鏈遭到影響威脅增加，海外客戶正積極尋求本地隔膜供應商的支援。我們的全球戰略佈局和龐大的海外產能，使我們在服務海外市場上處於有利位置。憑藉我們與領先國際客戶合作的豐富經驗，我們能夠填補供需缺口，確保與主要客戶的長期合作關係，並使我們在全球價值鏈中的角色更加穩固，從而提升我們的全球競爭力。考慮到以上因素，我們計劃透過興建以下海外設施，積極拓展全球業務：
 - [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元擬分配於興建馬來西亞生產基地，具體用於採購所需設備。有關馬來西亞生產基地的詳情，請參閱「業務 — 生產 — 規劃生產設施」。馬來西亞生產基地的總投資額約5,580.7百萬港元，建造期合共為約三年。馬來西亞生產基地的主要原材料將從中國及若干海外國家如韓國採購。由於中國與東南亞國家聯盟的成員國馬來西亞之間訂有相關貿易協議，因此我們預期進口材料的障礙或額外成本極低。我們相信該項投資將增加我們的海外產能，從而加快我們對海外市場的滲透。於2025年9月30日，相關興建已投入約[3,487.7]百萬港元。建設所需的額外資金將來自發行全球存託憑證（「全球存託憑證」）的所得款項、有抵押銀行貸款及透過A股發售私募所得資金。
 - [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元擬分配於興建美國生產基地，包括建造相關設施、採購必要設備和軟件以及試產。我們於2025年1月開始興建美國生產基地，以應付新能源汽車和儲能增長推動的美國電池隔膜市場需求的預期增長。有關美國生產基地的詳情，請參閱「業務 — 生產 — 規劃生產設施」。美國生產基地的總投資額約628.1百萬港元，建造期合共為一年。主要原材料（即基膜）計劃從馬來西亞採購，影響該等進口美國貨品的貿易限制非常有

未來計劃及[編纂]用途

限，且本集團的成本結構預期不會有任何變化。於2025年9月30日，相關興建已投入約525.4百萬港元。建設所需的額外資金將來自發行全球存託憑證的所得款項及有抵押銀行貸款。

- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元擬分配於興建美國相關設施，主要包括無塵室交鑰匙工程款項。
 - [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元擬分配於採購必要設備，包括但不限於塗覆設備、分切設備及漿料製備設備。
 - [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元擬投放於SAP軟件，該軟件為著名的企業資源規劃軟件，用於業務營運管理及客戶關係維護，以及生產線調試。
- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元，擬用於投資專注於新電池隔膜材料和半導體領域的企業，以提升核心技術、拓寬產品組合，從而建構第二成長曲線。在篩選潛在收購目標時，我們將同時採用定量及定性標準，重點關注以下幾類目標：(i)新材料及半導體行業的製造商；(ii)在行業領先的技術創新方面擁有良好往績記錄的實體；(iii)地理位置具有優勢，特別是在具有強大增長潛力或與我們現有業務互補的市場中；(iv)經營規模有利於實現有意義的協同效應；及(v)從收益增長、盈利能力及經營穩定性等特徵可見財務表現穩健。根據弗若斯特沙利文，儘管符合上述條件的優質目標因該等行業屬相對小眾及快速發展性質而有限，但由於新興創新公司不斷進入市場，因此機會仍然存在。就投資方式而言，我們計劃保持靈活性，考慮通過直接收購或合作安排（如合營企業或戰略合作關係）收購多數股權及少數股權，視乎與特定目標公司的合適性及談判結果而定。由於前期支出及整合成本，預計建議投資初期會增加本集團的成本。然而，從中長期來看，該等投資將提高本集團的營運效率，使收益來源多元化，並能更廣泛地獲得先進技術，從而支持可持續的成本競爭力，並保持整體成本紀律。於最後可行日期，我們尚未物色任何合適的目標以作投資。

未來計劃及[編纂]用途

- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元擬用於償還瑞典生產基地的固定資產貸款。於2024年2月，我們從盧森堡招商銀行股份有限公司取得140百萬歐元的貸款，期限為五年。利率以六個月的歐元銀行同業拆放利率為基礎，另加150個基點。於2025年9月30日，該筆貸款本金尚未償還。
- [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元擬分配用作一般營業資金及用於一般企業用途。

倘[編纂]定於高於或低於本文件所述指示性[編纂]中位數的水平，則上述[編纂]淨額的分配將按比例調整。

倘[編纂]定於指示性[編纂]的最高[編纂]或最低[編纂]（假設[編纂]未獲行使），則[編纂]淨額將分別增加或減少約[編纂]港元（扣除[編纂]相關[編纂]及開支後）。

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[編纂]港元，即指示性[編纂]的最高[編纂]），(ii)[編纂]港元（假設[編纂]為每股[編纂]港元，即指示性[編纂]的中間值），及(iii)[編纂]港元（假設[編纂]為每股[編纂]港元，即指示性[編纂]的最低[編纂]）。倘[編纂]獲行使，我們擬按上述比例將額外[編纂]淨額用於上述用途。

倘[編纂]淨額不足以為我們的發展計劃提供資金，我們擬通過各種方式彌補差額，包括銀行融資及可用現金儲備。

倘[編纂]淨額未即時用於上述所需用途且在相關法律及法規允許的情況下，我們擬將[編纂]淨額存入持牌商業銀行及／或其他認可金融機構（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。倘我們需要資金作上述用途，而未能即時動用[編纂]淨額，我們將動用自籌資金應付相關財務需要。該等自籌資金將於其後可動用時以[編纂]淨額償還。

倘上述[編纂]的擬定用途有任何實際變動，我們將適時作出公告。