

## 未來計劃及[編纂]用途

### 未來計劃

有關我們未來計劃的詳情，請見「業務—我們的戰略」。

### [編纂]用途

我們估計，假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即本文件所述最高[編纂])，經扣除[編纂]及我們就[編纂]已付或應付的估計開支，並假設[編纂]未獲行使，我們將自[編纂]收取[編纂]約[編纂]港元。

根據我們的戰略，我們擬就以下目的並按下文所載金額應用[編纂]：

- (1) 約[編纂]%或[編纂]港元將撥作擴充我們的產能及升級我們的現有生產基地。具體而言：
  - (a) 約[編纂]%或[編纂]港元將撥作提高汽車電子業務的產能及升級其生產基地，包括(A)建立新的生產基地及(B)購買及升級設備及機器，以改善我們現有生產基地的智造生產線，以專注於汽車線束、域控制器、智能駕駛系統硬件及智能底盤解決方案等主要產品。估計資本投資分配約為(i) 9.8%用於建立新的生產基地，及(ii) 90.2%用於採購及升級機器設備。我們計劃加快建設相關生產線，提升生產及交付能力。透過引進智能製造管理平台，我們旨在大幅改善產能的靈活性及動態分配，並提高生產線的自動化水準。此將有助我們於快速增長的汽車電子領域鞏固領先地位、增加我們在汽車電子PIMS行業的市場份額並進一步加強我們的交付網絡和供應鏈韌性。我們計劃於2026年、2027年、2028年、2029年及2030年分別撥出[編纂]約[編纂]港元、[編纂]港元、[編纂]港元、[編纂]萬港元及[編纂]萬港元作上述用途。

我們相信此產能擴充計劃有足夠的潛在市場需求支持。根據弗若斯特沙利文的資料，全球智能汽車PIMS市場規模預期將由2024年的人民幣26,726億元增至2029年的人民幣36,339億元。按2024年收入計算，我們是全球第四大汽車線束PIMS供應商。憑藉我們領先的市場地位，結合我們的垂直整合能力及我們在技術創新方面的優勢，我們相信我們有能力抓住這個增長機遇，對我們汽車電子產品的需求將會增加；

- (b) 約[編纂]%或[編纂]港元將撥作提高消費電子業務的產能及升級其生產基地，包括(A)建立新的生產基地，及(B)購買及提升設備及機器，以改善我們現有生產基地的智造生產線。估計資本投資分配約為(i) [編纂]%用於建立新的生產基地，及(ii) [編纂]%用於採購及更新機器設備。此將改善我們的本地生產及交付能力，及時履行主要

## 未來計劃及[編纂]用途

客戶的採購訂單、減低物流成本並改善現金流以及將貿易摩擦所造成的風險減至最低。透過擴大分佈式生產網絡，我們將加強消費電子領域的全球服務能力，並鞏固與客戶的長期合作關係。我們計劃於2026年、2027年、2028年、2029年及2030年分別撥出[編纂]約[編纂]港元、[編纂]港元、[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元作上述用途。

我們相信此產能擴充計劃有足夠的潛在市場需求支持。根據弗若斯特沙利文的資料，全球消費電子PIMS市場規模預期將由2024年的人民幣34,218億元增至2029年的人民幣43,617億元。按2024年收入計算，我們是全球第二大消費性電子零組件與模組PIMS供應商。憑藉我們領先的市場地位，結合我們的垂直整合能力及我們在技術創新方面的優勢，我們相信我們有能力抓住這個增長機遇，對我們消費電子產品的需求將會增加；

- (2) 約[編纂]%或[編纂]港元將撥作投資於技術研發，完善我們的製造流程及提高我們的智能製造能力。具體而言：
- (a) 約[編纂]%或[編纂]港元將於未來五年撥作核心業務範疇(如消費電子及汽車電子解決方案)的新產品及製造過程研發。此包括下一代智能終端產品、智能座艙系統、智能駕駛系統和高速互連產品。這些投資將進一步增強我們的基礎研發能力並縮短產品上市時間，保持我們的長期技術優勢。我們計劃於2026年、2027年、2028年、2029年及2030年分別撥出[編纂]約[編纂]港元、[編纂]港元、[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元作上述用途；
  - (b) 約[編纂]%或[編纂]港元將撥作研究基礎技術，如聲學、光學、電磁學、熱力學及材料。此包括驗證新材料、優化生產工作流程，以及開發結構模擬及封裝解決方案。其中部分研發項目將透過與全球領先客戶共同建立的合作實驗室進行。此研發行動將有助於縮短產品概念與量產之間的差距，建立獨特的技術護城河。我們計劃於2026年、2027年、2028年、2029年及2030年分別撥出[編纂]約[編纂]港元、[編纂]港元、[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元作上述用途；
  - (c) 約[編纂]%或[編纂]港元將撥作持續升級我們的「智能化2.0」。重點乃整合物聯網、數字孿生及AI算法優化等關鍵能力，實現橫跨數據自動收集、自動分析、自動決策及自動執行的閉環控制系統。透過現有生產線的智能化改造，我們旨在大幅

## 未來計劃及[編纂]用途

提升自動化水準和良率，締造綠色、高效及可持續的全球製造平台。我們計劃於2026年、2027年、2028年、2029年及2030年分別撥出[編纂]約[編纂]港元、[編纂]港元、[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元作上述用途；

- (3) 約[編纂]%或[編纂]港元將撥作投資上下游行業或相關產業的優質目標。我們在選擇目標公司時將考慮的因素包括：(i)目標公司是否與我們的長期目標一致，當中考慮到(A)目標公司的市場份額、技術障礙(例如專利和研發投資)和品牌影響力；(B)與我們的發展戰略是否一致；(C)是否具有向新領域擴張和快速進入市場的潛力；及(D)客戶基礎、銷售網絡和供應鏈資源；(ii)財務指標，包括(A)歷史盈利能力和增長前景；及(B)與同業相比估值是否合理，以避免溢價過高；及(iii)營運指標，包括(A)管理層的經驗、穩定性及順利整合的可行性；(B)研發團隊的能力及技術發展藍圖與產業趨勢的一致性；及(C)產能利用率及生產成本的管理。我們所有的投資項目都經過徹底的盡職調查，以評估法律、合規及財務風險。視乎產業和目標而定，上述指標的比重可能會有所不同，而與我們的長期目標一致則是優先考量。根據弗若斯特沙利文的資料，截至最後實際可行日期，有約130至170個潛在目標符合我們的標準。我們可能收購潛在目標的多數或少數股權，惟須視乎情況而定。此項投資將有助我們快速獲取前端技術或新產品能力，並透過客戶資源、銷售渠道及供應鏈的協同效應，加快將現有產品或解決方案引進至新客戶和行業。此將豐富我們的生態系統，提升我們於不同領域的整合能力。於最後實際可行日期，我們並無物色任何特定投資目標；
- (4) 約[編纂]%或[編纂]港元將撥作償還若干現有計息銀行借款，有關作營運資本用途，優化我們的資本結構、減低財務費用，並提升整體風險抵禦能力及未來融資靈活性。具體而言，這些現有計息銀行借款為我們向中國五家商業銀行借入的總未償還餘額人民幣1,938.0百萬元的貸款，年利率為2.35%，將於2026年6月到期；及
- (5) 約[編纂]%或[編纂]港元將用作營運資本及其他一般公司用途。

隨著上述計劃的實施，我們相信我們將擁有更大的產能、更高的生產效率、更多元化的產品組合、更鞏固的技術優勢及更低的資產負債率，從而增加我們的收入及毛利，並提高我們的抗風險能力。由於成本與開支上升，初期投入產能擴張及研發的資金可能對營運現金流造成壓力；隨著新增產能逐步投入運作，以及研發成果實現商業化，預期營運現金流將有所改善。

---

## 未來計劃及[編纂]用途

---

若[編纂]獲悉數行使，假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即本文件所述最高[編纂])，我們將收取額外[編纂]約[編纂]港元。若[編纂]獲行使，我們擬按比例將額外[編纂]撥作上述用途。若我們的[編纂]少於預期，我們將按比例調整分配至上述用途的[編纂]。

若我們的[編纂]不足為上述用途提供資金，我們擬透過多種方式(包括運營所得現金、銀行貸款和其他借款)為該餘額提供資金。

若由於將致使我們任何計劃不可行的政府政策變化或不可抗力事件的發生等原因，我們計劃的任何部分未能按計劃進行，我們的董事將仔細評估有關情況，並可能重新分配[編纂][編纂]。若上述[編纂]擬定[編纂]有任何重大變化，我們將適時刊發公告。

若[編纂][編纂]未即時用作上述用途，且若相關法律及法規許可，我們僅會將有關款項存入持牌商業銀行及／或其他獲認可金融機構(定義見證券及期貨條例或其他司法權區適用法律及法規)的短期計息賬戶。

若我們急需上述用途的資金，但無法立即獲得[編纂][編纂]，我們將使用自籌資金滿足相關資金需求，並在[編纂][編纂]可供我們使用時，用[編纂]替換這些自籌資金。