

未來計劃及[編纂]

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細描述，請參閱本文件「業務 — 我們的業務戰略」一節。

[編纂]用途

假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即指示性[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，經扣除與[編纂]有關的[編纂]費用及其他估計開支後，並假設[編纂]未獲行使，我們估計[編纂][編纂]合共約為[編纂]百萬港元。

下表載列[編纂]計劃用途的預期實施時間表：

	2026財年	2027財年	2028財年	總計
	(百萬港元)			
提升研發能力	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 大模型解決方案	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 芯片業務領域	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 新一代智能感知	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 聯合實驗室及海外研發中心	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 研發中心租賃面積擴張	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 其他研發開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
擴大產能	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 生產線員工	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 生產基地租賃面積擴張	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 生產線升級及設備	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 原材料及營運成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
戰略性投資及／或收購	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
全球市場滲透	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 銷售及營銷人員	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 營銷活動及品牌建設	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 其他營銷及銷售開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
一般營運資金及企業用途	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

實施時間表於2026財年分配約[編纂]% ([編纂]百萬港元)、於2027財年分配[編纂]% ([編纂]百萬港元)及於2028財年分配[編纂]% ([編纂]百萬港元)，餘下結餘將在需要時以其他資金來源補足。

未來計劃及[編纂]

倘[編纂]不足，我們將優先安排關鍵開支(如服務器採購、核心研發招聘、生產設備)，並通過內部現金儲備、銀行借款、戰略合作夥伴或政府研發補助補足差額，具體安排已於各項分配中列明。

根據我們的戰略，我們擬將[編纂][編纂]按下述金額用於下述用途：

- [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 預計用於增強我們的研發能力及加大產品開發投入，其中：
 - [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於加強我們大模型解決方案的研發能力，其中包括購買算力服務器，以加速大模型迭代，提高我們算法的準確性和效率；招聘具備大型和小型模型開發和訓練專業知識的約20名額外研發人員，以及外包數據標註服務，使我們的內部團隊能專注於更高增值的研發活動。此項投資源於需擴大計算基礎設施及專業知識以開發先進大模型解決方案，提升多光譜AI應用的算法準確性，應對安全及工業場景對高精度AI日益增長的需求；
 - [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於加強我們在芯片業務領域的研發能力包括設計、開發和生產專用半導體芯片，包括微機電系統(MEMS)芯片，用於安全關鍵行業的多光譜AI應用。MEMS芯片是將機械和電子組件結合在單個芯片上的集成微型器件，可實現紅外成像和環境感知等應用的高級傳感和處理。這包括購買MEMS封裝及測試設備、光電材料及器件；招聘具備MEMS芯片設計及開發專業知識的約10名額外研發人員；此外，我們亦會與芯片公司在流片方面合作，共同設計及生產高性能芯片，從而利用技術協同效應推動創新。此項投資使我們能夠開發專有MEMS芯片技術，減少對外部供應商的依賴並提升產品競爭力；
 - [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於提升新一代智能感知產品及智能解決方案的研發能力，大幅擴招相關領域約60名額外研發人員，開拓產品及解決方案、模組(尤其是具身智能領域)、多光譜智能終端產品及泛安全解決方案等新業務領域。新一代智能感知指應用於新興業務場景(如食品安全及護膚)的多光譜感知技術，向客戶交付終端產品及行業解決方案。此項投資使我們能夠擴展至食品安全等高增長、高安全需求行業，需進行專門研發以適應多光譜技術，這有別於過往較為集中之的研發開支；

未來計劃及[編纂]

- [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於投資設立聯合實驗室(於最後實際可行日期已物色一名來自中國的潛在大學合作夥伴)及與我們技術互補的科技公司合作，使我們能引入新技術及資源，並透過產學融合加速開發相關技術並促進創新，以及在香港、新加坡等國家建立境外研發中心以進一步加強我們的全球研發能力。實驗室及合作夥伴的選擇標準包括信譽良好的資質、過往合作歷史、穩健財務狀況、強大基礎設施、經驗豐富的人才庫、一致的研究目標及成熟的管理架構。根據弗若斯特沙利文的資料，鑒於以AI為重點的學術及行業合作夥伴關係激增，該等目標於中國及全球範圍內易於獲取。此項投資使我們能夠獲取尖端技術及全球人才以增強我們的多光譜AI解決方案，這有別於過往研發的有限範圍；
- [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於擴大研發中心的租賃面積。擴張的理由在於需支持擴大的研發團隊規模及用於大模型及芯片開發的先進設備，這已超出我們現有設施的容量；
- [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於其他研發開支，使我們可根據市場趨勢靈活調整研發方法。該等開支將用於軟件許可、測試材料及參與行業會議以緊跟AI趨勢。此項投資的理由在於需於快速演變的AI市場中保持靈活性，這有別於過往研發的固定範圍。
- [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於擴充生產產能，以滿足日益增長的生產需求，其中：
 - [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於增加生產線員工人數。該分配計劃用於招聘約230名額外員工，包括操作員、技術員及質量控制人員，以支持多光譜AI產品(尤其是火災檢測及智能感知設備)的增產；
 - [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於進一步擴大生產基地的租賃面積約15,000平方米或租賃新廠房；
 - [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於升級現有生產線、購置新生產線所需的設備。儘管我們的生產基地於往績記錄期間未達最高利用率，但本集團在研發、聯合實驗室建設，以及潛在戰略投資或收購方面的計劃投入，預計將拓展我們的產品組合。這一拓展將使得進一步擴大生產規模成為必要，以確保與需求增長相匹配、支持客戶訂單的及時交付，並在競爭激烈的市場中降低供應瓶頸風險。因此，該分配計劃用以購買組裝機，包括用於擴展我們的SMT自動化貼片線的6台貼片機，及測試設備，並預計增設六條新生產線；

未來計劃及[編纂]

- [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於與生產相關的原材料及其他營運成本。該分配計劃用於採購MEMS紅外傳感器芯片、光電元件及微處理器等材料並支付擴張生產設施的營運成本(包括公用事業及維護費用)。
- [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於戰略性投資及／或收購，以實現我們的長期增長策略。我們擬專註於有針對性的併購及整合策略，主要收購下游應用行業的企業。我們計劃在新興交叉學科技術(如皮膚檢測、光電子學及食品工程)領域尋求投資及合作機會。下游應用行業涵蓋城市安全、能源、家庭應用及美容行業等領域，其特點為安全要求高且技術依賴性強，與我們的多光譜AI產品高度契合。投資將聚焦於跨學科技術，以增強我們的技術能力，具體如下：
 - 皮膚檢測：利用我們的多光譜技術解決美容行業(如醫療美容及皮膚護理)的需求，使我們的AI模型能夠通過整合光譜特徵分析擴展到皮膚健康監測領域；
 - 光電子學：支撐我們的多光譜傳感器，提高複雜環境下多光譜數據(可見光、紅外線、紫外線)的信號採集精度和穩定性，增強核心檢測性能；
 - 食品安全：應用基於光譜的材料分析，如咖啡豆質量分級或食品成分測試，將我們的AI產品擴展到工業危害識別和農業質量測試領域，拓寬場景適應性。

與聯合實驗室的投資不同，該類投資涉及非控制性的研發合作，旨在實現資源與專業知識共享，收購需要目標公司、團隊和行業資源的完全所有權和整合。此種方式可將專有技術內部化，同時拓大我們的產品組合，使我們能夠快速融入我們業務，以解決技術和市場差距。

於最後實際可行日期，我們尚未物色到任何投資目標。我們將優先考慮具有既定市場地位、財務穩定、與我們的業務戰略一致以及強大的管理和技術團隊的收購目標。根據弗若斯特沙利文的資料，在不斷擴大的多光譜AI和跨學科技術公司生態系統的支持下，此類靶點在中國和全球都很容易獲得。該等戰略投資及收購將加快進入高增長行業的市場，加強技術創新，擴大我們產品的應用範圍，並通過擁有專有技術增強我們的競爭優勢；

為降低該等投資及收購的潛在風險，包括整合挑戰及估值過高，我們將保留被收購實體的關鍵人員，聘請外部併購顧問提供盡職調查和整合支持，並建立專門的整合團隊以確保無縫管理並與我們的核心目標保持一致。

- [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於加大我們的業務擴張力度及加速全球市場滲透。根據弗若斯特沙利文的資料，2024年全球多光譜感知市場規模約為人民幣585億

未來計劃及[編纂]

元，該市場蘊含巨大增長機遇，尤其在北美、歐洲等海外市場，2024年這兩個地區的市場份額分別達到25%及28%。因此，我們擬將[編纂]用於以下方面：

- [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於擴招約100名具備行業洞察力的銷售及營銷人員。該等人員具備城市安全、醫療診斷及食品工程等下游應用行業的專業知識，將派駐至主要海外市場(北美、歐洲、東南亞及中東)，以推動客戶獲取、管理當地合作夥伴關係並支持品牌建設計劃；
- [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於投資全面的線上及線下營銷活動及品牌建設計劃，如數字廣告、貿易展覽及海外研討會，以提高品牌知名度及吸引新客戶。該分配計劃用於資助針對行業特定平台的數字廣告活動、參與全球貿易展覽以及舉辦海外研討會，以在關鍵市場推廣我們的多光譜AI產品；
- [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於其他應對市場發展所需的營銷及銷售開支。該分配計劃用於支持獲取監管認證(如北美的UL認證、歐洲的CE認證)以實現市場准入以及參與行業活動以提升品牌知名度等計劃。該等開支旨在滿足關鍵海外市場的特定市場要求；
- [編纂]的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於為我們的一般營運資金提供資金及用作一般企業用途。

倘[編纂]定為高於或低於建議[編纂]的中位數或[編纂]獲行使，則上述[編纂][編纂]的分配將按比例作出調整。

倘[編纂]釐定為指示性[編纂]的上限(即每股股份[編纂]港元)，則我們自[編纂]收取的[編纂]將增加約[編纂]百萬港元。倘[編纂]釐定為指示性[編纂]的下限(即每股股份[編纂]港元)，則我們自[編纂]收取的[編纂]將減少約[編纂]百萬港元。

倘[編纂]並未即時作上述用途，且在適用法律法規允許的情況下，我們將把[編纂]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管轄區的適用法律及法規)的短期計息賬戶。倘上述建議[編纂]用途有任何變動或倘[編纂]的任何金額將用於一般企業用途，我們將作出適當公告。