

## 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－我們的戰略」。

### [編纂]用途

假設[編纂]為每股股份[編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的中位數），經扣除[編纂]及我們就[編纂]已付及應付的其他估計開支後，並假設[編纂]未獲行使，我們估計我們將自[編纂]獲得[編纂]淨額約[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元）。根據我們戰略，我們擬按下述用途及金額動用[編纂][編纂]：

[編纂]淨額的約[編纂]%，或[編纂]港元，預計將投入我們的兩項技術升級項目，此規劃符合我們在「業務－我們的戰略－聚焦光伏電池片，持續提升效率、降低成本」一節中闡明的戰略。

- (i) [編纂]淨額的約[編纂]%，或[編纂]港元，預計將用於我們的半片鈍化項目（「半片鈍化項目」）。

半片鈍化技術是指選擇性地對光伏電池片的發射極或基極區域進行鈍化處理，以提升表面復合性能。鈍化工序在電池片成品切割為兩半之後進行，通過在切割面沉積氧化鋁鈍化膜以修復切割造成的損傷、複合及漏電問題。該技術能降低復合損失、改善表面鈍化品質並增強界面穩定性，從而支持更高的轉換效率與長期可靠性。

透過投資半片鈍化技術，我們能夠提升電池表面載子壽命的均勻性，並降低高溫操作環境相關的劣化風險，從而增強元件耐久性。此外，此項投資使我們能優化鈍化層與硅基板之間的界面工程，這有助於在量產中實現更穩定的電氣特性。具體而言—

- (a) [編纂]淨額的約[編纂]%，或[編纂]港元，預計將用於半片鈍化項目生產設備的採購與安裝。

這將包括邊緣鈍化製程所需的關鍵機械，例如：激光劃片機、半片測試分選機、半片鈍化配套上下料自動化、邊緣鈍化包裝線以及AGV移動機器人。這些設備將主要應用於鈍化及測試／分選等關鍵生產步驟，典型使用壽命約為五至十年。

## 未來計劃及[編纂]用途

下表列出我們計劃採購主要設備的詳細資料：

設備	生產步驟	所分配所得 款項淨額 (人民幣百萬元)	[編纂] 淨額 % (%)
半片測試分選機.....	測試與分選	[編纂]	[編纂]
邊緣鈍化機.....	正面與背面鈍化	[編纂]	[編纂]
邊緣鈍化包裝線.....	測試與分選	[編纂]	[編纂]
半片鈍化配套上下料自動化.....	正面與背面鈍化	[編纂]	[編纂]
激光劃片機.....	正面與背面鈍化	[編纂]	[編纂]
AGV移動機器人.....	運輸	[編纂]	[編纂]
其他生產設備.....	測試與分選	[編纂]	[編纂]

- (b) [編纂]淨額的約[編纂]%，或[編纂]港元，預計將用於輔助設備的採購與安裝。此類設備的預計使用壽命通常為五至十年。

此類設備包括機電設備、純水系統、特殊氣體系統、廢水處理系統和廢氣處理系統等配套機械與系統。所有這些設備對於在鈍化和邊緣處理步驟中維持化學純度、熱均勻性與製程穩定性至關重要，因為表面污染和溫度波動會顯著影響載子壽命、電池效率及生產良率。

- (c) [編纂]淨額的約[編纂]%，或[編纂]港元，預計將用於支付半片鈍化項目設立的運營開支，主要包括管理費用、勘察費用、籌備成本及相關初始營運資金。

- (ii) [編纂]淨額的約[編纂]%，或[編纂]港元，預計將用於我們的多主柵項目。

多主柵金屬化技術在電池的多晶硅層上形成精確的指狀圖案結構，以優化電流收集並減少遮光損失。多主柵是一種在電池片成品切割為兩半之後進行的工序，通過在切割面沉積氧化鋁鈍化膜以修復切割造成的損傷、複合及漏電問題。該技術能改善載子傳輸、降低電阻損耗，並提升整體電流提取效率，從而實現更高功率輸出並提升先進光伏元件的轉換效率。

透過投資多主柵金屬化技術，我們能夠實現更精細的柵線設計，在保持導電性的同時優化電氣接觸性能與光學性能，從而支持先進光伏元件實現更高的輸出功率與效率。具體而言—

## 未來計劃及[編纂]用途

- (a) 所得款項淨額的約[編纂]%，或[編纂]港元，預計將用於多主柵項目的生產工藝升級。此類升級主要包括激光設備改造、新型激光劃片系統及AGV移動機器人，主要應用於激光開槽和全通道運輸等關鍵製造環節。
- (b) 所得款項淨額的約[編纂]%，或[編纂]港元，預計將用於輔助設備的採購與安裝。此類設備的預計使用壽命通常為五至十年。

此類設備包括機電設備、純水系統、特殊氣體系統、廢水處理系統和廢氣處理系統等配套機械與系統。這些設備對於在高精度金屬化步驟中維持環境穩定性與製程清潔度尤為重要，因為環境控制與微粒管理對確保金屬沉積均勻、最小化遮光損失及維持生產量至關重要。

- (c) 所得款項淨額的約[編纂]%，或[編纂]港元，預計將用於支付我們半片鈍化項目設立的運營開支，主要包括管理費用、勘察費用、籌備成本及相關初始營運資金。

[編纂]淨額約[編纂]%，或[編纂]港元預期將撥作研發適用於開發光伏電池片產品的先進技術。具體而言：

- (i) [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元預期將撥作(a)擴大我們的研發團隊及(b)改善我們研發專業人員的薪資及薪酬。具體而言，我們計劃招聘具備光伏產業相關經驗的研發專業人員，特別是具有N型TOPCon和N型xBC電池片研發經驗的人員，以進一步增強技術儲備，並改善我們的年薪和薪酬待遇，以吸引和留住研發人才。

下表載列我們招聘計劃的若干詳情：

職位	招聘人數	平均年度 工資範圍 (人民幣千元)
首席技術官.....	1	2,300至2,700
研發總監.....	1	1,000至1,400
研發經理.....	3	550至600
高級研發主管.....	5	400至450

- (ii) [編纂]淨額約[編纂]%，或[編纂]港元預期將用於提升我們的研發基礎設施，包括購買及安裝(a)研發設備，主要包括新的制程和測試設備，用於先進光伏電池片技術的研發，例如xBC和鈣鈦礦疊層電池片技術；及(b)研發軟件，主要包括製造執行系統，用於監控生產過程的每個階段以保持高效率並最大限度地減少缺陷，同時支持運營一致性和可靠性的提升。

## 未來計劃及[編纂]用途

(iii) [編纂]淨額約[編纂]%，或[編纂]港元預期將用於採購測試及研發新光伏電池片產品及光伏技術所需的原材料，包括採購(a)關鍵原材料，如硅片，(b)導電材料，如金屬漿料和摻雜劑，這些材料對於生產和測試至關重要，及(c)其他原材料，如絲網和光刻膠。

[編纂]淨額約[編纂]%，或[編纂]港元預期將用於提升及優化我們國內及海外的銷售渠道。具體而言，

(i) [編纂]淨額約[編纂]%，或[編纂]港元預期將用於擴大及優化我們的國際銷售業務，包括(a)參與全球重要行業展會、(b)加強市場研究及競爭分析能力、(c)於印尼、印度、非洲及歐洲建立本地化業務銷售團隊及銷售點，於每個區域設立約一至六個銷售點，每個銷售點配備三至22名銷售專業人員，及(d)完善我們的產品開發策略，以滿足不同地區客戶的差異化需求。該等舉措預期將加速我們的全球擴張並提高在高增長國際市場的滲透率。

(ii) [編纂]淨額約[編纂]%，或[編纂]港元預期將用於增強我們的國內銷售網絡，包括(a)招聘銷售和市場營銷專業人才，及(ii)擴大國內銷售網點的覆蓋範圍，於全國設立約兩個銷售點，每個銷售點配備30至32名銷售專業人員。該等措施旨在提高中國境內的銷售轉化率、客戶保留率及對市場動態的響應能力。

[編纂]淨額約[編纂]%，或[編纂]港元預期將用於營運資金和一般公司用途。

倘[編纂][編纂]淨額超出或低於預期（包括因[編纂]定為高於或低於[編纂]中位數所致），我們將按比例調整上述用途的[編纂]淨額分配。

倘由於政府政策變動導致任何項目之一的發展不可行或出現不可抗力事件等原因，我們部分發展計劃無法按計劃進行，我們將審慎評估情況並可能重新分配[編纂][編纂]淨額。

倘[編纂][編纂]淨額無法即時用於上述用途，或我們無法按計劃實施任何部分計劃，在相關法律法規允許的情況下，我們只會將有關[編纂]淨額存入持牌商業銀行及／或證券及期貨條例或其他司法管轄區適用法律法規定義的獲認可金融機構的短期計息賬戶中。在該情況下，我們將遵守上市規則下的適當披露規定。