

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－我們的戰略」。

[編纂]用途

假設[編纂]未獲行使，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]佣金及其他估計[編纂]開支，並假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數），我們估計將自[編纂]收取[編纂]約[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元）。我們擬按以下金額將[編纂][編纂]用作以下用途：

- (i) 約[編纂]%（約[編纂]港元）將用於以產品為核心的研發投入，增強技術實力。我們的研發投入將聚焦於(i)發展移動終端、數據基礎設施等核心業務的軟硬件開發、產品設計及相關技術，提升產品競爭力和用戶體驗，拓寬產品矩陣；(ii)汽車電子、機器人、軟件等快速增長領域的關鍵技術預研；及(iii)聲學、光學、熱管理、射頻等領域的基礎研究深化。我們亦通過X-Lab實驗室加大前瞻性學術研究力度，並推動在架構及硬件設計、軟件開發等領域的創新。於2026年、2027年及2028年，購買先進實驗材料及設備預計分別產生資本開支約人民幣200.5百萬元、人民幣216.6百萬元及人民幣250.6百萬元。倘任何擴張計劃所需資本開支總額超過所分配[編纂]金額，差額預計將由我們的自有現金資源及／或外部融資撥付。分配詳情如下：
 - (A) 約[編纂]%（約[編纂]港元）將用於通過持續的人才培養和人才招聘增強和擴大研發團隊，通過提供具備競爭力的薪資與優化激勵機制，豐富國際化人才儲備。具體而言，我們計劃到2028年前招募超過5,000名研發人才，包括於2026年、2027年及2028年分別招募約1,600名、約1,800名及約2,000名人才。所有該等研發人員將位於中國內地。大部分研發人才將通過校招招聘，而該等候選人年薪將介於人民幣150千元至人民幣300千元。對於通過外部招聘聘用的研發人才，其年薪將通過評估市場情況及個人經驗確定。招聘將聚焦於光學、熱管理、驅動系統、能效、射頻、器件工程以及仿真測試等領域的專業人才，覆蓋產品設計、研發、性能評估、工藝流程優化等職能。應聘人員通常需具備相關工作經驗及紮實的技術能力；
 - (B) 約[編纂]%（約[編纂]港元）將用於採購先進的實驗材料及設備，系統性滿足在初步研究、開發、驗證、測試等全研發流程環節的多元化資源需求，並確保我們的團隊具備高效創新所需的資源，並在快速變化的行業中保持高度的技術靈活性。採購該等先進的材料及設備將為我們的研發團隊提供進行全面實驗所需的工具及資源，嚴格驗證新產品

未來計劃及[編纂]用途

概念，並探索新興技術。有關投資使我們能夠有效地設計及測試創新解決方案，適應不斷發展的技術需求，並在快速發展的行業中保持技術靈活性。通過確保研發團隊獲得必要的資源（如測試儀器及實驗材料），我們可以推動產品創新，提高產品可靠性，並加快對不斷變化的市場趨勢的反應速度。

- (ii) 約[編纂]%（約[編纂]港元）將用於擴大及優化我們的製造體系。我們將優化並擴大產能，進一步加強本地化產能，提升交付效率，從而更有效地滿足全球多元化客戶群不斷增長的需求。於2026年、2027年及2028年，擴產預計將產生資本支出分別約為人民幣25億元、人民幣25億元及人民幣21億元。倘任何擴產計劃所需資本支出總額超過所分配[編纂]金額，預計差額將由我們的自有現金資源及／或外部融資撥付。分配詳情如下：

(A) 約[編纂]%（約[編纂]港元）將用於擴大我們的製造體系。具體而言，

- 約[編纂]%（約[編纂]港元）將用於擴大我們的整體產能。此包括在我們的製造基地建設及試運行新生產線。我們的擴產計劃通過認真估算客戶訂單儲備及外部市場需求制定。根據灼識諮詢的資料，預期先進技術的加速普及與整合將於2025年至2030年推動消費電子產品、數據基礎設施及AIoT產品的需求持續增長。請參閱「行業概覽」。我們亦審慎考量基於新客戶獲取、地區多元化、銷售網絡拓展等假設而估計的客戶訂單儲備。

下表概述我們的生產線擴建計劃的詳情。

業務板塊	新生產線 數量	位置	截至2028年 的估計產能 (以百萬計)
移動終端.....	60	南昌製造中心、東莞製造	432
計算及數據中心...	14	中心	58
AIoT.....	64		103
創新業務.....	14		36

- 約[編纂]%（約[編纂]港元）將用於提高現有製造基地的產能及效率。我們計劃升級生產設備及優化老化生產線。具體而言，這些升級可能包括更換過時的機器，完善質量控制流程，提高環境效率，以及實施先進的數據分析平台，以優化工作流程並最大限度地減少停機時間。

未來計劃及[編纂]用途

- (B) 約[編纂]% (約[編纂]港元) 將用於進一步提升自動化數字化水平並推動綠色化進程。我們將進一步升級智能製造流程，在各產線投入更多自動化生產設備，加速「黑燈工廠」的部署，提高產線自動化率和整體生產效率。此外，我們計劃通過人工智能等先進技術對供應鏈、製造、品控、管理等全流程運營的賦能，提高數據洞察能力。同時，我們將使用更多再生能源，推進綠色產品設計及生產工藝，踐行低碳環保實踐。
- (iii) 約[編纂]% (約[編纂]港元) 將用於戰略投資與垂直整合。我們將在全球範圍內尋找與我們的現有業務展現協同效應或有利於我們更好地戰略性橫向佈局新領域的優質潛在投資和收購機會。我們將持續推進供應鏈上游垂直整合，增強我們的智能製造能力，提升核心業務的競爭力；我們亦將關注高增長潛力的新興領域，拓寬我們的業務生態。具體而言，潛在標的可能在汽車電子、軟件、機械零部件等主要及創新業務相關領域經營。我們將主要關注商業運營成熟、技術或產品差異化優勢顯著的企業。在汽車電子領域，我們擬將目標放在年收入約人民幣5億元至人民幣10億元、指標性估值約人民幣10億元專注於動力總成相關應用的企業。在軟件領域，我們擬將重點放在年收入約人民幣50.0百萬元至人民幣5億元、指標性估值約人民幣100.0百萬元至人民幣500.0百萬元的軟件開發企業。在機械零部件領域，我們擬將目標放在年收入約人民幣3億元至人民幣10億元、指標性估值約人民幣100.0百萬元至人民幣10億元的關鍵機械零部件製造商。我們最初可能會持有少數股權，並適時選擇隨時間推移增持股份。根據灼識諮詢的資料，截至2025年12月31日，市場上有充足的符合我們篩選標準的潛在標的，在我們的目標行業、收入範圍及估值區間內有不少於50個潛在標的。截至最後實際可行日期，我們尚未確定任何具體的投資或收購標的。
- (iv) 約[編纂]% (約[編纂]港元) 將用於營運資金及一般公司用途。

下表載列我們擬將[編纂]分配用於研發投入、擴大及優化製造體系以及戰略投資與垂直整合的詳情。

	2026年 ([編纂])	2027年之後 ([編纂])	總額 ([編纂])
	百萬港元		
研發投入.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]
擴大及優化 製造體系.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]
戰略投資與 垂直整合.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]

未來計劃及[編纂]用途

擬定投資與我們的核心業務戰略及歷史利潤率高度契合。我們預計該等投資將產生可觀經濟回報，並為我們的可持續增長提供支撐。我們預期，研發投入及產能擴大與提升將有助於推動收入增長及優化成本結構。通過潛在投資及收購，我們亦預計收入來源將更加多元化，經營槓桿效應不斷提升。總體而言，該等發展將增強我們的韌性，提升長期競爭力。然而，該等舉措從逐步推進到對收入及利潤產生實質貢獻需要一定時間。隨著項目推進及新投資規模擴大，我們預計盈利能力及整體業務表現將穩步提升。此外，我們預計本次[編纂][編纂]將改善我們的資本狀況。

截至最後實際可行日期，我們並未確定任何將由[編纂]提供資金的特定海外投資項目。根據適用中國法規，我們可能需要取得國家外匯管理局或授權銀行的事先批准或辦理登記手續後，方可將[編纂]分配用於任何海外投資。倘我們無法取得必要批准，我們的潛在海外資本支出計劃可能受到影響。請參閱「風險因素－外匯法規可能限制我們的外匯交易，包括我們支付股息、調配[編纂][編纂]及其他債務的能力，並可能影響閣下的投資價值」。

倘[編纂]定為指示性[編纂]範圍的[編纂]或[編纂]（假設[編纂]未獲行使），[編纂][編纂]將分別增加或減少約[編纂]港元（經扣除[編纂]相關[編纂]費用及開支）。

倘[編纂]獲悉數行使，我們將收取的額外[編纂]約為[編纂]港元（假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數））。

倘[編纂][編纂]高於或不及預期，我們將按比例調整上述[編纂]的用途分配。

倘若[編纂][編纂]不立即用於上述用途，或我們無法如期實施任何部分未來發展計劃，我們僅會將有關資金存放於持牌商業銀行及／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法規）的短期計息賬戶。在此情況下，我們將遵守上市規則的適當披露規定。

倘我們的部分發展計劃因將阻礙我們任何項目進行的政府政策變動等原因或發生不可抗力事件而並未如期進行，董事將審慎評估有關情況，並可能重新分配[編纂][編纂]。