

未來計劃及[編纂]用途

未來計劃及前景

有關我們未來計劃的詳細說明，請參閱本文件「業務 — 我們的戰略」。

[編纂]用途

假設[編纂]為每股[編纂]港元(即本文件所述[編纂]的中位數)，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]費用及[編纂]及預計開支後，並假設[編纂]未獲行使，我們預計將收取[編纂][編纂]淨額約[編纂]港元。

根據我們的戰略，我們計劃將[編纂][編纂]按下述金額用於下列擬定用途：

- [編纂]，或約[編纂]港元，將用於持續提升研發能力及擴大產品供應。包括：
 - [編纂]，或約[編纂]港元，將用於發展我們的基礎設施，以提升底層技術能力。請參閱「業務 — 我們的戰略 — 持續完善虛擬IDM模式建設，加大研發、推動技術創新」，具體而言：
 - [編纂]，或約[編纂]港元，將用於採購研發類設備及研發軟件工具。藉助世界級研究及測試基礎設施，我們能夠大幅提升在器件可靠性、熱管理和多物理場協同設計等方面的技術能力。具體而言，我們將建立符合汽車產業標準的全面驗證體系，進而大幅提升產品在高功率、高頻及高溫等嚴苛環境下的性能和長期可靠性。為了支持上述核心技術的發展，我們計劃採購(i)專注於碳化硅產品設計驗證與測試的新型研發設備及軟件工具，例如高溫碳化硅功率器件動態測試系統及高壓源測量單元；(ii)專注於應用於功率器件產品的熱失效分析及熱耦合分析的新型研發軟件工具，例如高精度紅外熱成像系統、穩態熱阻測試系統及ANSYS多物理場耦合仿真軟件；(iii)應用於MEMS產品工藝-結構聯動仿真的新型研發軟件工具，例如CoventorWare MEMS設計套件；及(iv)為IPM生產線採購額外的生產及測試相關設備。具體而言，我們預計於2026年投入[編纂]港元，用於採購機架及基礎功能模組，以用於碳化硅產品設計驗證與測試的新型研發設備與軟件工具、功率器件產品熱故障分析與熱耦合分析的軟件工具，以及MEMS產品工藝-結構耦合模擬的軟件工具。未來四年，我們將逐步增加用於碳

未來計劃及[編纂]用途

化硅產品設計驗證與測試的研發設備之測試模組與模具，同時以按年訂閱方式更新MEMS工藝-結構耦合模擬軟件工具。此外，我們將自2028年起，分階段啟動IPM生產線額外生產及測試相關設備的採購。

- [編纂]，或約[編纂]港元，將用於研發中心的擴充與升級。我們計劃對位於中國的研發中心進行擴充，進一步提升在產品研究驗證、生產工藝開發及可靠性測試的研發規模與實力，此舉有助建成完整的實驗區域以滿足日益增長的業務需求及新技術能力的應用。具體而言，我們計劃(i)租賃新處所以擴展我們的研發中心；(ii)按照潔淨室規格優化實驗室；(iii)建設CP測試能力，從而使我們能夠建造一個完整的研發閉環體系，涵蓋製程開發、器件設計以及封裝測試等環節；及(iv)構建專門的IPM生產能力，大幅提升產品在熱性能和長期可靠性方面的表現，從而滿足工業、能源和汽車等領域對高功率密度和長使用壽命的嚴格要求。此外，我們亦致力於建構一個集設計、製造和測試於一體的綜合IPM技術平台，以便為下游客戶提供性能卓越、品質穩定的產品。具體而言，我們計劃租賃額外3,000平方米的研發中心，租期五年，自2026年起生效。同時，我們將分階段將1,000平方米實驗室中的潔淨室升級至ISO 8標準，並同步進行CP生產線的建設。此外，我們預計於2027年啟動IPM生產線的建設，目標是打造一座2,000平方米的實驗室。

上述研發基礎設施的擴充屬於資本支出，因此將不會對我們的成本結構產生重大影響，但隨著技術持續進步，我們的產品成本可能降低。我們預期該等措施將強化研發能力並提升產品性能，從而在長期帶動收入增長、改善利潤率，並增加營運現金流。

- [編纂]，或約[編纂]港元，將用於針對新興應用領域(包括汽車、AI及替代能源)進行產品研發，藉此豐富產品矩陣並優化現有產品。透過持續推動產品迭代與技術創新，我們將能進一步豐富與優化產品組合，把握技術發展帶來的機遇，並策略性地拓展客戶基礎，從而支持業務的持續增長。見「業務—我們的戰略—全面擁抱汽車、能源及工業領域發展的歷史性機遇」。

未來計劃及[編纂]用途

為此，我們計劃招募具備功率器件研發、信號鏈芯片研發以及端側AI音頻算法研發及其他垂直領域經驗的複合型人才，以增強或擴充我們的研發能力。具體而言，我們擬招募十二名功率器件領域的研發專業人員，以擴大氮化鎵(GaN)產品線並推動現有產品組合的迭代升級，同時招聘六名專精於音頻芯片系統架構、設計、佈局與模擬的專家，以及六名AI音頻算法工程師。此外，為把握技術趨勢與市場需求，我們計劃不斷對現有產品進行迭代升級，融入先進技術，豐富產品線，以滿足下游客戶不斷變化的需求。我們將持續推動創新技術的快速落地，提供更高性能與更高附加值的產品，從而鞏固行業領先地位。

與人才招聘、現有產品迭代及產品組合擴張相關的費用，將列為研發支出。因此，這些擴展計劃不會對我們的成本結構產生重大影響。然而，隨著新產品進入持續量產階段，以及現有產品持續迭代與製程優化，我們預期整體產品成本將進一步下降。我們亦預期，這些在人才招聘、產品擴張與迭代上的投入，將長期帶動營收成長、擴大利潤空間，並提升營運現金流。

- [編纂]，或約[編纂]港元，將用於擴展我們的戰略擴展，包括擴展我們的分銷及服務網絡及提升營運效率。就此而言：
 - [編纂]，或約[編纂]港元，將用於深化客戶合作與拓展市場覆蓋。見「業務—我們的戰略—深化重點領域客戶合作，持續拓展新客戶」。就此而言，我們計劃擴充銷售團隊，將招聘39名經驗豐富的銷售專才，其中包括12名專責銷售車規級功率器件、15名專責銷售信號鏈芯片，以及12名專責服務器電源產品的專才，同時招聘15名客戶支持工程師，以加強產品安裝支持並提升客戶的售後體驗。此外，我們亦計劃透過深化與本地經銷商的合作，擴大分銷網絡，以觸及更廣泛的客戶群。此外，我們計劃加大市場推廣投入，包括但不限於參與更多全球及國內行業展會與技術發佈會，以宣傳和展示產品優勢，擴大客戶觸達範圍，以及租賃額外3,000平方米的空間用於產品展示廳、商務接待及其他銷售用途。

與擴充銷售團隊及客戶支持團隊相關的費用，以及營銷活動支出，將列為銷售費用。額外租賃3,000平方米空間的費用，將列為使用權資產。上述

未來計劃及[編纂]用途

擴展計劃將不會對我們的成本結構產生重大影響。我們預期透過該等計劃，能夠提升銷售與營銷能力，從而在長期帶來更多收入，並增加經營現金流入。

- [編纂]，或約[編纂]港元，將用於提升客戶需求與交付計劃方面的管理效率。具體而言，我們擬(i)建立整合式需求與交付規劃管理系統，動態管理客戶需求、原材料、在製品及存貨資料，實現生產與交付狀態的即時監控與反饋，並提供生產預測；(ii)升級客戶管理系統，加強分銷商管理並優化客戶需求的售前與售後管理；及(iii)部署本地化智能體，具體包括運用AI自動化審查流程以提升效率，並培訓產業與部門專屬AI專家以處理業務營運及培訓工作。具體而言，我們將於2026年啟動該等系統的採購，後續再分階段進行部署升級與優化。

規劃管理系統、客戶管理系統及本地化智能體的部署，將列為無形資產，其後續攤銷將計入管理費用。上述擴展計劃將不會對我們的成本結構產生重大影響。隨著營運效率提升與流程自動化程度提高，我們預期長期可改善利潤率。

- [編纂]，或約[編纂]港元，將用於潛在行業相關戰略投資及收購機會。我們重點關注符合以下條件的標的：擁有可增強我們技術版圖的差異化技術能力(例如具有客戶協同效應的電子元件供應商)；或能夠幫助我們拓展產品組合或細分市場(例如專注於電源管理模擬芯片設計產品的製造商)。截至最後實際可行日期，我們尚未就[編纂][編纂]的使用擬定任何具體投資標的，也未物色到任何這類標的；及
 - 我們主要專注於與現有業務具高度協同效應的投資機會，並預期採用控股投資方式，以便將目標公司整合至我們的業務組合中。於物色合適投資目標時，我們主要考量以下因素：(i)與現有市場及客戶的業務協同。這包括汽車應用領域的微控制器(MCU)及驅動芯片，以及用於AI數據中心電源的模擬芯片。此類產品與我們現有的功率器件業務高度互補，且由同一客戶群因應不同應用需求進行採購。該互補性有助於實現交叉銷售，並能擴大我們與現有客戶的業務合作範疇。(ii)與目標細分市場的戰略契

未來計劃及[編纂]用途

合。該等目標將不僅能為我們帶來互補的技術、產品或客戶資源，還能顯著提升我們在目標市場中的差異化競爭優勢。透過該等策略性併購，我們能迅速填補產品線的空白，同時在新興細分市場搶佔先機，進而推動長期成長與盈利能力提升。

- 根據CIC的資料，目前有超過500家企業符合我們的篩選標準。
- [編纂]，或約[編纂]港元，將用於營運資金及一般公司用途。

根據上述戰略，我們擬將[編纂][編纂]按下述金額用於下列用途：

| | | | 截至12月31日止年度 | | | | | 佔[編纂] | | 總資本 開支 (百萬 港元) |
|---------------------------|---------------------------|--------------------|-------------|-------|-------|-------|-------|------------------|------|-------------------------|
| | | | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年 | 2030年 | 總計 (百萬 港元) | 概約% | |
| 持續提升研發 能力及擴大 產品供應 | 發展我們的 基礎設施 | 採購研發類設備 及研發軟件工具 | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| | | 研發中心的 擴充與升級 | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| | 針對新興應用領域 進行產品研發 | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 擴大我們的 戰略擴展 | 深化客戶合作與 拓展市場 提升營運效率 | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| | | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 全球潛在行業 相關戰略投資 及收購機會 | | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |
| 營運資金及 一般公司用途 | | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] | [編纂] |

倘[編纂]定為每股股份[編纂]港元(即本文件所述[編纂]的上限)，假設[編纂]未獲行使，我們將獲得額外[編纂]淨額約[編纂]港元。倘[編纂]定為每股股份[編纂]港元(即本文件所述[編纂]的下限)，假設[編纂]未獲行使，我們獲得的[編纂]淨額將減少約[編纂]港元。倘[編纂]定於較估計[編纂]中位數更高或低的水平，則上述[編纂]的分配將按比例進行調整。

未來計劃及[編纂]用途

倘[編纂]獲悉數行使，則我們將獲得的額外[編纂]淨額將為[編纂]港元(假設[編纂]為每股股份[編纂]港元，即本文件所述[編纂]的中位數)。因行使任何[編纂]而收取的額外[編纂]淨額，將於[編纂]獲行使時按比例用於上述用途。

倘[編纂]的[編纂]淨額並未即時用於上述用途，在適用法律法規允許的範圍內，我們僅將該等資金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)開立的短期計息賬戶。倘上述[編纂]用途有任何重大變動，我們將刊發適當公告。