

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－我們的發展戰略」部分。

[編纂]用途

我們估計，扣除[編纂]費及佣金以及我們就[編纂]已付及應付的其他估計開支後，我們將從[編纂]中獲得的[編纂]淨額約為[編纂]百萬港元，假設[編纂]為每股H股[編纂]港元(即[編纂]範圍介乎每股H股[編纂]港元至[編纂]港元)，且[編纂]未獲行使。

我們目前擬將該等[編纂]淨額按下述目的及金額動用：

- 約[編纂]%，或[編纂]百萬港元，將用於推進研發工作、提升技術實力，並豐富產品及解決方案組合。具體而言：
 - 約[編纂]%，或[編纂]百萬港元，預計將用於推進研發工作及提升技術實力，我們計劃聚焦深化基礎人工智能的能力，主要方向為：(a)構建具備下一代運算能力的先進大模型訓練基礎架構，支持低精度訓練格式(例如FP8及FP4)，從而提升大模型預訓練、後訓練及強化學習流程的效率與可靠性；(b)透過提升即時處理能力、開發輕量化部署方案及創建高可靠性交通人工智能系統，優化大模型推理效率，實現安全高效的智能交通運行。
 - 約[編纂]%，或[編纂]百萬港元，預計將用於豐富我們的產品與服務組合，實現現有產品升級迭代，並推出新功能與解決方案。具體而言，我們目前計劃重點發展：(a)具備多模態感知與智能分析能力的軟硬件一體化人工智能解決方案，其硬件部署涵蓋地鐵站、列車及城市道路的巡檢機器人，以支撐全生命週期服務運營；(b)突破軌道交通與城市交通管理中傳統瓶頸(如孤島式自動化、數據孤島及決策延遲)的數據驅動與模型智能；(c)基於AI的數字孿生平台，實現城市多模態交通治理深度整合，串聯跨交通數據並透過大模型驅動風險預測與模擬，實現主動式交通干預；(d)突破傳統交通系統碎片化、數據孤島與反應遲滯的OpenHarmony整合產品與解決方案；(e)針對軌道交通與城市交通的工業控制系統，透過克服當前控制技術分散化與反應遲滯的限制，滿足核心營運需求。

未來計劃及[編纂]用途

為實現提高研發工作、提升技術實力，並豐富產品及解決方案組合等目標，

- 預計約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於招募、保留及培養研發人員，尤其是人工智慧數據分析師、算法工程師、軟件架構師、大型模型研發專家、OpenHarmony開發人員及工業控制工程師等職位。我們計劃在未來五年內招聘約200名研發人員。我們預期該等招聘及提高薪酬將(a)全面提升我們的研發能力，專注於利用先進技術改進我們的產品及解決方案；及(b)豐富我們的產品及解決方案，以實現更佳的客戶體驗；及
- 預計約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於在未來五年加強研發基礎設施，包括採購和升級硬件，如GPU智能計算服務器、OpenHarmony適配測試設備及數據存儲設備，以及數據治理軟件平台，以及參與外部研發合作。
- 約[編纂]%，即[編纂]百萬港元將用於提升我們的客戶服務和支持能力。具體而言，我們打算擴大和加強我們的本地化客戶營運中心網絡，並提高此類中心的營運能力。在中國內地方面，我們計劃加強我們目前營運所在城市(包括深圳、濟南及天津等)的本地化客戶營運中心，以及在我們網絡目前未覆蓋的城市及市場(包括石家莊、西安及寧波等)建立新的本地化銷售和服務中心。我們根據多種因素選擇此類地點，包括區域覆蓋範圍、客戶群及戰略市場機遇。

我們亦計劃擴展我們包括新加坡及香港在內的若干海外市場。通過在該等市場設立本地化客戶營運中心，我們旨在加強技術本地化適應、生態整合、技術共享、品牌建設以及對當地客戶的回應。在「一帶一路」倡議下，東南亞等地區的地鐵線路基礎設施需求激增，為中國智慧軌道解決方案創造了巨大商機。憑藉豐富的項目實施經驗及雄厚的技術基礎，我們相信我們已準備就緒，把握國際市場的增長機遇。

為提高這些本地化客戶運營中心的運營能力，我們計劃招募總計約129名合資格人員，其中包括約38名專注於我們海外業務的經驗豐富的專業人士。這些人員將接受全面的培訓計劃，涵蓋我們的產品技術、服務協議和當地市場要求，以確保所有地點的一致服務品質。在海外擴張方面，我們將特別注重招聘在海外市場開發和國際項目實施方面具有良好業績記錄的人員，尤其是熟悉東南亞市場的監管環境、商業慣例和文化背景的人員。該人才招聘和發展戰略將使我們能夠提供及時、本地化的技術支持、項目交付和售後服務，以滿足各市場客戶的特定需求，從而加強我們的競爭地位及支持我們的國際增長目標。

未來計劃及[編纂]用途

在制定擴張戰略之前，我們對中國境外的潛在市場進行了全面的可行性分析，評估了政治、經濟、社會和技術因素。我們的評估具體涵蓋了市場規模和增長潛力、產業鏈結構、關鍵技術發展趨勢、區域特徵、利潤結構動態、差異化客戶需求和行為以及目標市場的競爭格局。基於該等分析，我們制定了一項分階段的市場進入計劃：(i) 首先專注於包括新加坡及香港在內的核心市場，我們的目標是在第一年內獲得2-3個基準項目；及(ii) 通過技術合作夥伴關係和合資企業，在中長期(3-5年)建立更深層次的市場影響力。我們的策略側重於區域定制，包括開發針對當地需求的技術解決方案(例如遵守區域數據保護法規)，獲得相關的當地認證和標準合規性，並逐步將當地僱員比例提高到40-60%，以確保文化融合和運營效率。我們亦將建立本地化的供應鏈，並實施跨文化培訓計劃，以解決語言、宗教和商業慣例的差異。為降低監管和運營風險，我們將聘請當地法律顧問，採用多幣種結算機制，並優先考慮雙邊關係穩定即參與國際合作框架的市場。

- 約[編纂]%，即[編纂]百萬港元將用於在未來[五年]選擇性地尋求智慧城市軌道交通和城市智慧交通領域以及先進人工智能技術的戰略投資和收購機會，以增強我們的核心競爭力並擴大我們的市場覆蓋範圍。我們計劃審慎評估和考慮對新興業務的各種潛在投資，該等新興業務可(i) 提升我們在AI、大數據分析、智能交通解決方案的技術能力(包括軌道交通及城市交通相關的人工智能以及大模型技術)，並實現在新興技術及下一代交通產品中的前瞻性佈局，(ii) 提供配套的產品、解決方案或技術，以增強我們在供電、信號及軌道交通相關領域的綜合解決方案能力，實現對軌道交通機電產業鏈的全面覆蓋；及(iii) 提供產業鏈上下游及相關基礎設施領域的業務協同及戰略投資機會。我們根據多種因素評估潛在目標，包括(i) 業務相關性和與我們現有業務的協同效應，(ii) 對產品和解決方案及客戶組合的提升作用，(iii) 技術能力和增長潛力，以及(iv) 運營和財務記錄。除上述考慮外，我們通常尋求整體估值介乎人民幣5億元至人民幣50億元及／或淨利潤水平約人民幣50百萬元至人民幣200百萬元，並具增長潛力及良好增長前景的投資目標。該等財務參數作為一般指引，並可根據具體情況(包括當時市況、行業發展趨勢及交易時適用的估值倍數)作出調整。根據弗若斯特沙利文的資料，基於產業規模及利潤匹配度，市場上有大約100至150個潛在目標符合我們的選擇標準。我們擬主要通過股權(包括控股或非控股)進行上述投資和收購，也可根據交易的具體需求，考慮其他形式的投資，如可轉換債務等，並將根據具體情況進行評估。截至最後實際可行日期，我們尚未確定任何具體投資或收購目標。
- 約[編纂]%，即[編纂]百萬港元將用作我們的營運資金及其他一般公司用途。

未來計劃及[編纂]用途

若[編纂]高於或低於本文件所述[編纂]範圍的中間價，上述[編纂]分配將按比例進行調整。

若[編纂]定為每股H股[編纂]港元(即本文件所述[編纂]範圍的上限)，假設[編纂]未獲行使，我們將額外獲得約[編纂]百萬港元的[編纂]。若[編纂]定為每股H股[編纂]港元(即本文件所述[編纂]範圍的下限)，假設[編纂]未獲行使，我們所收到的[編纂]將減少約[編纂]百萬港元。

倘[編纂]獲悉數行使，假設每股H股[編纂]為[編纂]港元(即本文件所述[編纂]範圍的中位數)，扣除[編纂]費及佣金以及我們就[編纂]已付及應付的其他估計開支後，我們將獲得的額外[編纂]將為[編纂]百萬港元。因行使任何[編纂]而獲得的額外[編纂]，將根據[編纂]獲行使的比例，相應用於上述用途。

倘[編纂][編纂]未能立即用於上述在適用法律法規允許的範圍內，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適用法律法規)開立的短期計息賬戶。在此情況下，我們將遵守上市規則項下之適當披露規定，並於上述[編纂]擬議用途有任何變動時作出適當公告。