

未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關未來業務規劃及策略的詳情，請參閱「業務 — 業務增長戰略」。

[編纂]

我們估計經扣除我們就[編纂]應付的估計[編纂]、費用及開支後，假設每股[編纂]的[編纂]為[編纂]港元，並假設[編纂]未獲行使，我們將收取[編纂]淨額約[編纂]百萬港元。

- 約[編纂]%的[編纂]淨額或[編纂]港元用於研發，以強化我們在智能化、新能源化與高端化領域的技術佈局。具體而言，我們計劃投入用於升級系統及開發智能製造與柔性生產系統相關資本開支約人民幣[編纂]元。該投資將以固定資產投資的形式進行，計劃於2026年至2028年間竣工。投資及盈虧平衡期預計介乎三至五年，而AI智能應用初期投資額較大，回報週期較長且不確定性較大，初步評估為約5年。重點建設計劃包括：(i)加強四個業務領域的營運數字化：(a)研發領域：構建一體化的研發體系，通過PDM系統集成、BOM配置管理等手段，縮短研發週期，提高設計效率。我們亦將部署模擬管理、結構化手冊及專業軟件等先進研發工具，增強新產品開發能力；(b)供應鏈領域：我們將統一ERP系統，以改善財務及營運整合能力、簡化流程以及支持精益數字化管理。我們將通過流程再造及科技賦能升級供應鏈系統，以提高反應速度、降低成本及優化存貨周轉率。我們將實施數字化製造運營系統，以改善計劃、執行及物料控制，從而實現端到端數據集成和經營效益。通過生產線的自動化及智能化改造，發展智能製造與柔性生產系統；(c)銷售及服務領域：升級外貿管理系統，建立海外業務「ERP+CRM」模式，提升協同性，降低溝通成本。我們還將整合國內營銷系統，支持售後市場創新，從一次性交易轉變為全期價值創造；及(d)功能領域：由數字化運營中心及AI驅動的風險管理、客戶服務及合同管理提供支持，將財務運營從以會計為中心轉變為以控制為中心。我們將建立一個數據平台，以增強數據共享、治理成熟度及預測分析，同時確保強大的數據安全及分類標準；及(ii) AI智應用：全面推進管理運營全流程AI升級，實現提質、降本、增效、控風險。這包括構建統一的人工智能技術平台和工具鏈，並試點人工智能在合同審閱、智能風控、數據查詢、數字化員工、智能客服等領域應用，賦能智慧業務。這包括構建統一的AI技術平台及工具鏈，並試點AI在合同審閱、智能風控、數據查詢、數字化員工、智能客服等領域應用，賦能智慧業務。
- o 約[編纂]%的[編纂]淨額或[編纂]港元用於智慧施工領域的戰略發展，包括前沿技術的突破、智能系統的升級以及智能整機的研發，具體而言：
 - 約[編纂]%的[編纂]淨額或[編纂]百萬港元用於智慧施工前沿技術的研發與智能系統的升級。我們將重點投入工程機械領域專屬AI模型、無人駕駛、高度自動化施工等領域的關鍵技術的研發，亦計劃持續迭代升級包括動力優控、輔助操控、自動行

未來計劃及[編纂]用途

走、施工協同、智能交互系統等在內的智能系統，推動施工模式從「人工主導」向「高度自動化」升級，不斷增強我們智慧施工平台在礦山、道路、港口等多場景的應用能力；及

- 約[編纂]%的[編纂]淨額或[編纂]港元用於打造豐富的智能整機產品矩陣，我們將以智能化與AI技術為支撐，為客戶打造更多的智能整機產品矩陣，包括但不限於智能礦卡、智能推土機、智能挖掘機等多種智能機型的升級開發，同時推進智能化工程機械與AI智能助手的深度融合，將AI賦能優勢擴展至全系列產品，真正打造山推特有的智慧施工產品與服務體系。
- 約[編纂]%的[編纂]淨額或[編纂]港元用於礦山和新能源等高端整機的研發。針對礦山場景對工程機械大型化與高端化的需求，我們將持續投入礦山產品的研發、試驗和試制；同時，我們也將積極擁抱工程機械綠色化與低碳化的趨勢，持續投入新能源技術的研發，全面部署純電、混動以及拖電等多種技術路線，不斷豐富我們的新能源主機類型，持續鞏固我們在高端工程機械領域的領先地位。
- 約[編纂]%的[編纂]淨額或[編纂]港元用於全球銷售與服務網絡的高質量擴張。
 - 約[編纂]%的[編纂]淨額或[編纂]港元用於完善全球銷售網絡及提升市場影響力。具體而言：
 - 我們將綜合當地市場情況，通過與優質的經銷合作夥伴合作以及設立直銷網點相結合的方式，不斷擴展我們的全球銷售網絡佈局，包括持續拓展我們於非洲、南美、東南亞和中東等地區的銷售網絡，穩步推進歐美發達市場的銷售渠道建設；
 - 為支持我們全球銷售網絡的擴張，持續招募境內外有經驗的銷售人才，打造具有全球視野與高執行力的銷售團隊。下表載列我們2026年至2030年境內外銷售人才的擬議招聘計劃及薪酬範圍（視乎員工水平、經驗及受僱國家或地區而定）。

	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
預計新增僱員.....	4	7	8	10	11
每名僱員擬定薪金範圍	300~	320~	350~	380~	400~
(人民幣千元).....	1,000	800	800	600	600

- 持續我們全球化品牌形象建設。我們將通過線上與線下多渠道相結合的方式持續在全球工程機械行業構建「山推朋友圈」和擴大山推影響力，包括但不限於廣泛參與線下行業展會、博覽會，加強海內外各種線上平台的推廣和營銷力度等。

未來計劃及[編纂]用途

- 約[編纂]%的[編纂]淨額或[編纂]港元用於完善全球服務體系，提升海外本地化運營能力。我們將戰略性投入海外核心市場的服務網絡和海外本地化運營體系建設，具體而言：
 - 增設海外的服務網點與零部件前置倉，提升零部件供應與售後服務的時效性。我們將重點在非洲、歐洲、南美和東南亞等地區新設服務網點與零部件前置倉。同時重點推進印度尼西亞、尼日利亞、澳大利亞及泰國等國家的子公司的籌備與設立，增強我們的本地化服務能力；及
 - 持續擴充海外市場的本地化專業服務工程師及技術支持團隊，確保服務質量與渠道擴張同步提升。

下表載列我們2026年至2030年於主要海外市場的本地化專業服務工程師及技術支持團隊擬議招聘計劃及薪酬範圍（視乎員工水平、經驗及受僱國家或地區而定）。

	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
預計新增僱員					
— 本地專業服務					
工程師.....	12	15	17	20	21
— 技術支持人員.....	4	6	8	9	12
每名僱員擬定薪金範圍 (人民幣千元)					
— 本地專業服務	200~	210~	230~	250~	280~
工程師.....	950	750	750	700	700
— 技術支持人員.....	300~	320~	350~	400~	420~
	600	800	600	900	800

我們預期將產生資本開支總額約人民幣198百萬元，用於增設海外的服務網點與零部件前置倉，以及增強本地化服務能力。該投資將以股權投資、固定資產投資、倉庫租賃成本及人員相關開支的形式進行。計劃於2026年至2028年間開工，估計投資及盈虧平衡期為三至五年。

具體而言，我們計劃持續擴張在東南亞、非洲、歐洲、美洲等重點區域海外子公司、經銷商及服務網點的數量。2025年，我們計劃完成在印度尼西亞、澳大利亞、泰國及尼日利亞的子公司成立，並於2026年開始營運。我們亦將持續推動在巴西及幾內亞等戰略市場的子公司發展。我們將通過經銷商—子公司組合模式，優化重點市場零部件前置倉的佈局；落實零部件支持政策，鼓勵經銷商增加庫存，支持子公司租賃倉庫、利用保稅倉庫及第三方物流設施，以加強零部件供應。

我們將進一步推進海外本地化服務體系建設。利用海外子公司的平台，我們將在重點市場建立維修車間等服務網點，並部署叉車及檢修工具等專業設備。我們亦將招募及培養本地化服務團隊，以改善我們海外業務的響應時間與服務質量。

未來計劃及[編纂]用途

我們在研發、銷售及顧客服務的人力擴張可能導致短期經營成本增加及成本結構轉變，且固定成本佔比或將上升。然而，我們認為該投資對於支持我們的長期戰略增長至關重要。增強的研發能力預期將加強我們在智能、新能源及高端工程機械領域的技術領先地位，提升產品價值，並鞏固我們的市場地位。同樣，我們全球銷售及服務團隊的擴張預計將推動收入增長，提高客戶獲取及保留率，並支持我們先進產品組合的商業化。通過精細化的人事管理及優化的成本結構，我們旨在提高整體成本效率及長期盈利能力。

- 約[編纂]%的[編纂]淨額或[編纂]港元用於我們管理與運營的全面數智化升級。主要包括：
 - 持續完善與提升我們關鍵運營環節的整體信息化與數字化水平，實現研發、供應鏈、生產、銷售、服務等各主要環節的全面數字化融合與貫通，構建高效率運營的數字化底座；及
 - 在數字化的基礎上全面提升智能化技術在管理與運營各個環節的應用，包括智能化的管理與辦公系統、智能化的採購與供應系統、智能製造與柔性生產系統的持續建設與投入。
- 約[編纂]%的[編纂]淨額或[編纂]港元用於償還銀行貸款，餘下借款餘額將以經營所得現金償還。具體而言，我們將償還以下銀行貸款：

銀行名稱	本金額	到期日	利率(%)	貸款用途
中國進出口銀行 山東省分行.....	人民幣400百萬元	2026年 12月5日	2.40%	撥付營運 資金及 一般企業用途

- 約[編纂]%的[編纂]淨額或[編纂]港元用於補充營運資金及一般公司用途。

倘[編纂]淨額超出上述資金要求，且在適用法律及法規允許的範圍內，我們會將盈餘資金用作營運資金。若我們急需資金用於上述用途，但無法立即取得[編纂]的[編纂]淨額，我們將使用自籌資金滿足相關資金需求，並在獲得[編纂]時以[編纂]淨額替代該等自籌資金。倘[編纂]的[編纂]淨額未能即時用作上述用途，我們僅將該等[編纂]淨額存於持牌商業銀行及／或其他授權金融機構（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[編纂]獲悉數行使，我們按[編纂]每股[編纂]港元收取的[編纂]淨額將約為[編纂]百萬港元。倘[編纂]獲行使，我們擬按上述比例將額外[編纂]淨額用於上述用途。

未 來 計 劃 及 [編 纂] 用 途

倘我們計劃的任何部分因政府政策變化而不可行或發生不可抗力事件等原因而未能按計劃進行，董事將仔細評估情況並可能重新分配[編纂]的[編纂]淨額。

倘上述[編纂]擬定用途出現任何重大變動，我們將刊發適當公告。