

未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關我們未來計劃的詳述，請參閱「業務－戰略」。

[編纂]用途

假設[編纂]為每股H股[編纂]（即本文件所述[編纂]範圍的中位數）並假設[編纂]未獲行使，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]佣金、費用及其他估計開支，我們估計我們將收到[編纂]淨額約[編纂]。根據我們的策略，並基於業務發展需求的優先順序，我們計劃將該等[編纂]淨額按下列金額用於以下擬定用途：

- [編纂]淨額約50%（或[編纂]），預計將用於產能擴張，以滿足電驅動解決方案行業快速增長的市場需求。為落實上述計劃，我們擬將[編纂]淨額的約25%（或[編纂]），分別分配予工業控制分部及新能源汽車分部。具體而言：
 - (i) [編纂]淨額約40%（或[編纂]），預計將用於擴大我們在中國的產能。我們的產能擴張計劃將分階段實施，並充分考慮我們的業務增長軌跡、行業需求及資金可用性。該實施計劃包括以下內容：
 - (a) 我們計劃將[編纂]淨額的約35%（或[編纂]）用於在中國建設新生產設施（「新設施」）。新設施將配備靈活的生產線，用於工業控制及新能源汽車兩個領域，電驅動系統計劃年產能及動力總成分別為約60,000套及240,000套。目前，我們計劃在進一步評估後，將新設施選址於長江三角洲地區，或於我們已設有附屬公司的所在地，以提高運營效率。

在往績記錄期間，我們維持高產能利用率，在工業控制部門及新能源汽車領域生產設施的利用率均超過65%。截至最後實際可行日期，我們在中國的戰略地點運營三個生產設施，其中兩個為租賃，並主要用於新能源汽車產品生產，剩餘自有設施支持工業控制產品及新能源汽車產品的生產。此外，我們目前在寧波北侖、山東濟南及四川宜賓有三個在建的新生產設施。北崙及濟南設施專門用於針對特定應用場景的工業控制產品，而宜賓設施擬用於生產新能源汽車產品。進一步詳情請參閱「業務－生產－生產設施」。鑒於部分現有及在建設施的相對高利用率及其專業性質，我們認為其有必要增建具有靈活生產線的生產設施以實現跨品類配置。此計劃將不僅減輕產能限制，亦將提升我們在不同板塊之間動態調整生產以滿足不斷變化的客戶需求的能力，從而提高整體製造效率、擴展產品多樣性並支持我們的長期戰略擴張。

未來計劃及[編纂]用途

我們計劃於2026年底前購置土地並動工建設新生產基地，項目預計於2028年年中前後分階段投產。下表載列新生產基地實現其全部設計年產能的預計時間表：

	截至12月31日的設計年產能		
	2028年	2029年	2030年
工業控制電驅動系統	18,000 台	48,000 台	60,000 台
新能源汽車動力總成	72,000 台	192,000 台	240,000 台

主要開支將包括與土地購置、樓宇建設、生產機械設備採購相關的費用以及新生產基地運營成本，其中：

- [編纂]淨額的約4% (或[編纂])，將用於購置建設新生產基地所需的土地，該地塊總建築面積約為67,000平方米；
- [編纂]淨額的約28% (或[編纂])，將用於(1)新生產基地的建設；及(2)生產設備的採購及安裝；及
- [編纂]淨額的約3% (或[編纂])，將用於為新生產基地招聘約240名人員，主要涉及生產、質量控制及行政支持職能。

與我們現有生產設施類似，即將興建的新設施須完成投資項目備案手續，並取得用地規劃許可證、建設工程規劃許可證及施工許可證。根據適用中國法律法規，完成相關驗收程序後，該新生產基地還須取得不動產權證書、環保批覆及其他必要的批准與許可。據我們的中國法律顧問告知，只要我們遵守上述法律法規，新生產基地的建設不存在重大法律障礙。我們將遵守所有適用的監管要求，並於新生產基地投入運營前取得相關執照及許可。

- (b) 我們擬將[編纂]淨額的約5% (或[編纂])，用於北侖生產基地的續建工程，包括2% ([編纂]) 用於內部施工及3% ([編纂]) 用於相關設備採購。作為支持特種精密電驅系統業務及工業自動化解決方案業務擴張的戰略部署的一部分，我們已於2022年6月啟動北侖生產基地的建設，並於2024年12月完成結構工程。我們正在推進辦公大樓的室內裝修工程。此外，杭州灣設施專門供應伺服電機產品予海外客戶的生產線，已遷移至北侖設施。我們計劃分階段將北侖設施投入運營，並於2027年6月底全面投產後，預計工業控制電驅動系統的設計年產能合計達33,480台。

未來計劃及[編纂]用途

截至2025年12月31日，我們現有工廠的年化產能約為143.8千套工業控制電驅動系統及287.6千套新能源汽車動力總成。在上述產能擴張計劃實施後，我們在中國的總年化產能預計將達到約247.5千套工業控制電驅動系統及627.6千套新能源汽車動力總成，這將顯著提升我們的整體產能，並增強我們的供應能力。

- (ii) [編纂]淨額約10% (或[編纂])，預計將用於在意大利建立以工業控制產品為核心的產能。我們戰略性選擇意大利，以補充我們已於當地建立的研發及銷售能力，從而形成從創新到生產再到市場交付的完整端到端價值鏈。這在應對地緣政治緊張、貿易中斷及供應鏈波動的不確定性時尤為重要。

為提升與現有海外業務的協同效應，我們計劃尋求收購一家意大利的電機製造商的機會，並在該收購完成後，通過追加生產設備投資擴大其工業產能，以使生產規模與我們海外業務的增長保持一致。截至最後實際可行日期，我們尚未確定任何最終收購目標，亦未就此簽訂任何具約束力的協議。

在確定潛在收購目標時，我們預期合適的收購目標將(其中包括)(a)擁有十年以上工業領域電驅動系統製造經驗；(b)擁有產權清晰的生產設施與製造設備，並具備現有或可用的閒置空間，經適當設備投資後可支撐超40,000套電驅動系統的設計年產能；(c)股權結構清晰，且股東已表示有意處置控股權益；(d)保持良好的合規與財務記錄，且未涉及任何重大訴訟或法律糾紛；及(e)位於意大利北部，包括「工業鐵三角」(都靈－米蘭－熱那亞)區，以更好地與我們現有的意大利附屬公司保持協同效應。根據我們可獲得的資料及我們行業顧問的建議，董事認為市場上存在符合上述標準的收購目標。

海外產能擴張的[編纂]擬定用途如下：

- [編纂]淨額約4% (或[編纂])，預計將用於收購一家意大利汽車製造商的股權，該收購預計將於2027年初完成；
- [編纂]淨額約3% (或[編纂])，預計將用於設備升級及產品線擴建；及
- [編纂]淨額約3% (或[編纂])，預計將用於經營海外設施，涵蓋人員配置、培訓、原材料採購、公用事業費以及維持海外設施日常運營所需的其它經營開支。

未來計劃及[編纂]用途

我們計劃利用已成立的全資意大利附屬公司OSAI ITA，擴大當地生產能力。據我們的意大利法律顧問告知，鑒於OSAI ITA已於意大利依法設立，其進行此項擴產無需自意大利政府機關取得任何牌照、授權書、許可文件、聲明書、證書、批准、命令、登記證、通關證明、報告、許可證或同意書。

- [編纂]淨額約20% (或[編纂])，預計將用於研發活動。具體而言：
 - (i) [編纂]淨額約15% (或[編纂])，預計將用於我們的研發舉措，專注於(a)推進平台化和模塊化設計架構。該策略顯著縮短產品開發週期，同時實現更輕量化、低成本及高效率的成果；(b)投資並強化我們的定制工程能力；及(c)針對具有高增長潛力的新興行業開發解決方案，充分利用我們的創新中心。我們的重點領域包括具身機器人、低空經濟及各類需要專用精密電驅動系統的應用場景。為實施上述計劃，我們擬分配：
 - (a) [編纂]淨額約6% (或[編纂])，以擴大我們的研發團隊。未來三年，我們計劃在電驅動系統領域招聘約36名不同層級的技術專業人員，包括：(1)高級技術領導團隊，如首席科學家及其他高級研究管理人員，負責制訂研究策略，識別前沿技術，並領導探索性和預研舉措；(2)其他技術專業人才，包括行業專家、首席和高級新能源汽車及工業工程師，以及產品線經理，以支持我們的研究、開發和商業化活動；及(3)早期職業專業人士，形成畢業生人才庫，以強化我們的長期技術能力。
 - (b) [編纂]淨額約6% (或[編纂])，預計將用於採購及升級軟硬件設備，以支持我們的研發計劃。具體而言，我們計劃(1)採用先進的三維設計與模擬軟件，通過參數化設計、實體建模、組裝管理及自動化參數計算，以提升產品開發效率；(2)應用數位模擬技術，涵蓋電機電磁設計、熱流體模擬以及機械與結構強度模擬，從而加快產品設計週期，並降低驗證時間與成本；及(3)建立一個私有研發雲平台，以集中設計工作、加強大規模模型協作、安全儲存設計數據，並降低人員流動帶來的風險；以及
 - (c) [編纂]淨額約3% (或[編纂])，以投資其他研發相關活動。
 - (ii) [編纂]淨額約5% (或[編纂])，預計將用於實驗室測試能力提升。於往績記錄期間，我們在寧波擁有兩個實驗室。我們計劃購置更多設備以提升實驗室測試能力，以配合業務發展，具體如下。

設備類型	數量	約計金額
EMC (電磁兼容) 實驗室測試設備	1套	[編纂]
高速測功機測試台 (25,000 rpm)	1套	[編纂]

未來計劃及[編纂]用途

設備類型	數量	約計金額
HALT (高加速壽命測試) 設備	1套	[編纂]
電主軸高速測功機測試台	1套	[編纂]
耐久性測試台	2套	[編纂]
合計		[編纂]

- [編纂]淨額約10% (或[編纂])，預計將用於拓展我們的全球銷售渠道，並提升在歐洲及美國的品牌影響力，以最大化市場覆蓋並更好地把握市場機遇。該目標將通過針對性措施實現，例如參加主要行業展覽會及擴充專職銷售團隊。此外，我們致力於通過派駐現場工程師提供即時、高價值的技術支持與服務，加強與客戶的售後關係。

我們計劃通過招聘銷售管理、銷售工程和現場服務等不同層級人員以增強我們的銷售和客戶支持能力。

- 銷售管理人員：我們的銷售管理團隊預計包括高級和中級銷售管理人員，其將負責制定與執行銷售戰略、管理區域和行業特定的銷售團隊以及監督銷售目標、盈利能力及客戶關係。我們的甄選標準基於管理能力、行業專業知識及逾12年相關經驗，其中至少五年管理超過20名成員的團隊或跨區域團隊的經驗，並擁有穩健的銷售業績。我們預計招聘總共約六名銷售管理人員。
- 銷售工程師：我們計劃招聘主要的、高級的及中級的銷售工程人員以支持客戶參與、解決方案設計、技術交流及複雜銷售目標的執行。該等人員預計會與客戶緊密合作，提供集成解決方案及支持銷售目標的實現。在甄選標準方面，我們期望候選人具備以下能力與相關經驗：(a)對於專家級崗位，需擁有管理大型複雜項目的能力，並能夠與客戶高層進行戰略交談；(b)對於高級崗位，需具備監督關鍵區域或客戶組合的能力，並能建立穩固的客戶關係；及(c)對於中級崗位，需能夠處理指定區域或客戶群的端到端流程。我們預計招聘總共約20至25名銷售工程人員。
- 現場服務工程師：我們亦計劃招聘現場服務工程人員以提供現場技術支持、設備調試、故障排除及售後服務。我們的甄選標準包括擁有較強診斷及解決複雜問題的技能、適應頻繁且長期出差的能力且最好持電工證書。我們預計招聘約八名現場服務工程人員。
- [編纂]淨額約10% (或[編纂])，預計將被分配用於戰略投資及／或收購。具體而言，我們計劃聚焦於產業鏈上下游業務的中國或意大利潛在標的，以進一步強化及補充既有業務佈局。在評估潛在標的時，我們將考慮多種因素，包括協同效應程度、相關技術的創新水平，以及業務的潛在增長和盈利能力。該類產業鏈上的縱向收購整合旨在協助我們降低成本，強化供應鏈掌控力，並探索新的應用場景。

未來計劃及[編纂]用途

在物色潛在收購目標時，我們期望合適的目標通常須符合以下條件(a)擁備開展相關業務所需資格，並已建立市場地位或展現出市場增長潛力；(b)擁有超過五年的經營往績記錄；(c)擁有清晰的所有權結構，以及良好的合規、內部控制及財務管理紀錄，且並無涉及任何重大法律糾紛；及(d)展現穩健的財務狀況與穩定的營運。我們亦優先考慮規模龐大及可持續盈利的目標公司，例如在最近一個財政年度內所創造的收入超過人民幣30百萬元，且淨利潤率至少達5%的目標公司。基於我們目前可得的信息及行業顧問的意見，董事認為相關市場中存在符合上述標準的潛在收購目標。根據我們的戰略重點、內部評估及現行市場狀況，我們擬於中期內推進少量收購項目，並不時調整收購計劃。我們將在收購架構上保持靈活性，包括對大型目標公司進行少數股權投資、取得中小型目標公司的控股權，以及在適當情況下進行分期收購。

截至最後實際可行日期，我們並未在海外或中國內地發現任何特定收購目標、制定任何具體收購計劃或與潛在目標訂立任何協議。

- [編纂]淨額約10% (或[編纂])，預計將被分配用於營運資金及其他一般公司用途。

下表載列[編纂]淨額擬定用途的預期時間表，該時間表可能會根據我們的實際需求及相關時期的市場狀況而有所變動：

	2026年	2027年	2028年	2029年	佔總數概約 百分比	概約金額 (百萬港元)
產能擴張.....	9%	19%	13%	9%	50%	[編纂]
擴大在中國的產能.....	7%	16%	10%	7%	40%	[編纂]
— 建設新生產設施.....	4%	14%	10%	7%	35%	[編纂]
— 繼續建設北侖生產基地.....	3%	2%	—	—	5%	[編纂]
在意大利建立產能.....	2%	3%	3%	2%	10%	[編纂]
— 獲得一家意大利汽車製造商的股 權.....	2%	2%	—	—	4%	[編纂]
— 設備升級及產品線擴建.....	—	0.5%	2%	0.5%	3%	[編纂]
— 海外設施營業成本.....	—	0.5%	1%	1.5%	3%	[編纂]
研發活動.....	4%	6%	5%	5%	20%	[編纂]
開展研發活動.....	3%	4%	4%	4%	15%	[編纂]
— 擴大研發團隊.....	1.2%	1.6%	1.6%	1.6%	6%	[編纂]
— 採購升級軟件和硬件.....	1.2%	1.6%	1.6%	1.6%	6%	[編纂]
— 投資於其他研發相關活動.....	0.6%	0.8%	0.8%	0.8%	3%	[編纂]
提升實驗室測試能力.....	1%	2%	1%	1%	5%	[編纂]
— 採購設備.....	1%	2%	1%	1%	5%	[編纂]
全球銷售渠道拓寬及 品牌影響力提升.....	2%	3%	3%	2%	10%	[編纂]
戰略投資及／或收購 ⁽¹⁾	—	3%	3%	4%	10%	[編纂]
營運資金及其他一般公司用途.....	2%	3%	3%	2%	10%	[編纂]
合計.....	17%	34%	27%	22%	100%	[編纂]

未來計劃及[編纂]用途

附註：

(1) 戰略性投資及／或收購的實施時間表取決於投資及收購機會以及基於我們選擇標準的選擇流程。

倘[編纂]定於指示性[編纂]區間的高位數或低位數並假設[編纂]未獲行使，我們將收到的[編纂]淨額將增加或減少約[編纂]。倘[編纂]獲悉數行使，我們將收到額外[編纂]的[編纂]淨額（假設[編纂]為每股H股[編纂]，即本文件所述[編纂]範圍中位數）。倘我們從[編纂]所獲得的淨[編纂]（包括行使[編纂]所產生的淨[編纂]）較預期多或少，我們將按比例調整上述用途的淨[編纂]分配。

倘政府政策變化使我們的任何計劃不可行或發生不可抗力事件等原因，導致我們發展計劃的任何部分未能按計劃進行，則我們將審慎評估有關情況，並可能重新分配[編纂]淨額。

倘[編纂]淨額並未即時用於上述用途或我們無法按預期實施計劃我們未來發展計劃的任何部分，及在相關法律及法規准許的情況下，我們僅將該[編纂]淨額存入持牌商業銀行及／或其他獲認可金融機構（定義見《證券及期貨條例或其他司法管轄區的適用法律法規》）的短期計息銀行賬戶，只要其被視為符合本公司的最佳利益。在此情況下，我們將遵守《上市規則》的適用披露要求。