

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]為每股股份[編纂]港元（即[編纂]的中位數），我們估計將收取[編纂][編纂]淨額約[編纂]港元（相當於人民幣[編纂]元）。我們擬按下列用途及金額使用[編纂][編纂]淨額：

- [編纂]淨額約[編纂]%（或人民幣[編纂]元）預期將用於建設深圳中心。我們預計建設深圳中心的總開支將為人民幣[編纂]元。就此而言，我們於2024年1月在深圳購入一幅總建築面積約為30,828平方米的地塊（該地塊截至最後實際可行日期正進行施工設計）。於2025年9月，我們已自寶安區發改局取得深圳中心的項目備案。截至最後實際可行日期，深圳中心正在設計中，預期於投入運營後將進一步提升我們的衛星設計、開發及測試能力。基於以下假設：(i)我們專注於擴大AI衛星產能的業務計劃及策略；(ii)我們在目前市場狀況下的競爭優勢，包括售價、銷售成本以及我們獲得該等AI衛星合約的能力；及(iii)機器的營運成本及開支主要包括維修費用、公用事業及折舊，且市場、財政及經濟狀況並無重大變動，我們的董事預期，考慮到深圳中心計劃於2027年開始營運，盈虧平衡期將約為一年及收回投資期約為四年。具體而言：
 - [編纂]淨額約[編纂]%（或人民幣[編纂]元）預期將用於深圳中心的土木工程及裝修，包括深圳中心辦公室及配套設施的設計規劃、土建施工及基本室內裝修。我們預計深圳中心的總開支將為[編纂]，其中[編纂]用於2027年的設計規劃、土木工程及基礎設施發展，[編纂]用於2028年的土木工程，辦公室及配套設施的室內裝修、基礎設施發展及翻新。下表載列相關開支的詳情：

活動	金額 (人民幣千元)
設計及諮詢.....	[編纂]
土木工程.....	[編纂]
基礎設施發展.....	[編纂]
翻新.....	[編纂]
	<u>[編纂]</u>

未來計劃及[編纂]用途

- [編纂]淨額約[編纂]%(或人民幣[編纂]元)預期將用於為深圳中心購買機器及設備，我們預計為深圳中心購買機器及設備的總開支將為[編纂]。下表載列深圳中心的機器及設備以及相應支出的詳情：

機器及設備	數量	總價格 (人民幣千元)
AI增材製造設備及		
主要工藝裝備	124	[編纂]
電測試及特性測試系統	7	[編纂]
環境模擬試驗系統	3.5	[編纂]
精度測量系統	4	[編纂]
智能倉儲物流系統	19	[編纂]
數字化管控系統	1	[編纂]
數字化管控系統硬件	31	[編纂]
文化與能力展示	2	[編纂]
		<u>[編纂]</u>

及

- [編纂]淨額約[編纂]%(或人民幣[編纂]元)預期將用於擴大我們在深圳中心的研發團隊。我們旨在吸引具有衛星研發(包括電氣測試、機械測試和熱測試)經驗的人才。我們相信，擴大我們在深圳中心的研發團隊將增強研發能力、提高運營效率，並支持我們擴大AI衛星研發及提供星基解決方案。我們預計擴大我們在深圳中心的研發團隊的總開支將為[編纂]，其中2028年、2029年及2030年的總開支分別為[編纂]、[編纂]及[編纂]。具體而言，我們預計於2028年、2029年及2030年分別聘請31名、60名及46名研發人員，預計年薪為[編纂]至[編纂]。
- [編纂]淨額約[編纂]%(或人民幣[編纂]元)預期將用於提升我們的研發能力。我們計劃加強在AI智算衛星的研發力度，並開發星基解決方案。該等努力將使我們能夠加強我們的技術能力、增強我們AI衛星的功能並支持我們解決方案的長期可擴展性。特別是：
- [編纂]淨額約[編纂]%(或人民幣[編纂]元)預期將用於購買開發AI智算衛星的設備及材料，包括驗證實驗衛星、算力集群服務器及地面測試設備。購買該等設備及材料將使我們能夠進行嚴格的測試及驗證，確保我們AI衛星的可靠性並促進其融入實際應用；

未來計劃及[編纂]用途

下表載列用於開發AI智算衛星的設備及材料以及相應估計資本開支的詳情：

設備及材料	數量	單價	總價格
(人民幣千元)			
由多種衛星結構組成具有 128 POPS級算力的驗證 測試衛星.....	2	[編纂]	[編纂]
由多種衛星結構組成具有 32 POPS級算力的驗證 測試衛星.....	2	[編纂]	[編纂]
由多種衛星結構組成具有 8 POPS級算力的驗證 測試衛星.....	2	[編纂]	[編纂]
由多種衛星結構組成具有 1 POPS級算力的驗證 測試衛星.....	3	[編纂]	[編纂]
算力集群服務器.....	4	[編纂]	[編纂]
地面測試設備.....	1	[編纂]	[編纂]
總計			[編纂]

- [編纂]淨額約[編纂]%(或人民幣[編纂]元)預期將用於擴大我們開發AI智算衛星的研發團隊，專注於開發AI智算衛星。我們旨在招募專注於AI技術及衛星工程的專業人員，以改進AI算法、優化衛星結構及增強AI智算衛星的能力及功能。這種方法對於提高我們衛星的自主遙感數據處理能力、改善決策和減少對地面控制系統的依賴至關重要；及

我們計劃於2027年、2028年及2029年分別額外招聘120名、30名及30名研發人員。下表載列就研發AI智算衛星所擬增聘員工的預期人數、相關經驗和資格以及預期薪酬範圍：

職位	經驗和資格	人數	預期年薪
(人民幣千元)			
衛星研發相關職位.....	<ul style="list-style-type: none"> 熟悉衛星的功能、性能、工程應用及研製開發 熟練使用軟件進行姿態軌道控制仿真 	97	[編纂]
衛星管理相關職位.....	<ul style="list-style-type: none"> 具有行政管理經驗 熟悉衛星研製 	13	[編纂]
衛星供應鏈相關職位.....	<ul style="list-style-type: none"> 具備硬件供應鏈經驗 熟悉衛星研製 	32	[編纂]

未來計劃及[編纂]用途

職位	經驗和資格	人數	預期年薪 (人民幣千元)
衛星算法研發 相關職位.....	<ul style="list-style-type: none"> 熟練使用C/C++編程和算法 	38	[編纂]
		<u>180</u>	

- [編纂]淨額約[編纂]% (或人民幣[編纂]元) 預期將用於選擇性尋求戰略投資及收購機會，以增強我們的產品，使我們的星基解決方案多樣化及擴大我們的客戶群，作為我們長期增長戰略其中一部分。於評估投資或收購機會時，我們集中於供應鏈中可提供業務協同效應的目標，包括可增強我們的研製能力或在衛星相關應用擁有成熟專業知識或客戶基礎的目標。具體而言，我們對潛在投資或收購目標的標準應著重於：(i)其與我們創造協同效應的能力；(ii)其可提升我們技術能力的技術專長；(iii)其拓寬我們星基解決方案應用場景的潛力；及(iv)其擴展我們銷售渠道的能力。潛在投資或收購目標包括但不限於(i)衛星能源系統或星載計算芯片供應商，及專注於算法優化的技術公司；及(ii)下游公司，如3D遊戲公司及數字孿生解決方案提供商。根據弗若斯特沙利文的資料，截至2025年12月31日，約有800個潛在目標符合我們的標準。截至最後實際可行日期，我們尚未確定或尋求任何戰略投資或收購目標，亦無設定任何明確的投資或收購時間表。截至最後實際可行日期，我們亦尚未釐定收購目標的預期所有權比例，而董事認為，這將取決於收購目標的情況及各方之間經公平磋商後的結果。
- [編纂]淨額約[編纂]% (或人民幣[編纂]元) 將用於償還(i)於2024年收購我們位於成都的總部大樓的銀行借款本金及利息；及(ii)其他借款。於2024年11月，我們與中國建設銀行股份有限公司成都高新支行訂立一份貸款協議，總借款額為人民幣192.3百萬元，利率與貸款基準利率一致。貸款期為2024年12月至2031年12月。截至最後實際可行日期，未償還的銀行借款結餘為人民幣164.8百萬元。
- [編纂]淨額約[編纂]% (或人民幣[編纂]元) 預期將用作營運資金及其他一般企業用途。

倘[編纂]定為高於或低於估計[編纂]範圍中位數的水平，上述[編纂]的分配將按比例予以調整。倘[編纂]定為每股股份[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的上限)，[編纂][編纂]淨額將增加至約人民幣[編纂]元。倘[編纂]定為每股股份[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的下限)，[編纂][編纂]淨額將減少至約人民幣[編纂]元。

未來計劃及[編纂]用途

倘因政府政策變化導致我們任何項目的開發不可行或發生不可抗力事件等原因令我們開發計劃的任何部分未能按計劃進行，我們將審慎評估情況並可能重新分配[編纂][編纂]淨額。

倘[編纂][編纂]淨額並未立即用作上述用途，或倘我們無法按預期實施我們計劃的任何部分，在相關法律法規允許的情況下，我們只會將該等[編纂]淨額存入於持牌商業銀行及／或其他認可財務機構（定義見證券及期貨條例或其他司法權區的適用法律法規）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的適當披露規定。