

未來發展計劃與[編纂]用途

未來發展計劃

有關我們未來發展計劃的詳細描述，請參閱「業務 — 本公司策略」。

[編纂]用途

如果[編纂]未獲行使，且[編纂]定為本文件所載指示性[編纂]中位數，即每股[編纂]港元，我們估計，在扣除我們就[編纂]應付的[編纂]、費用及估計開支後，將從[編纂]收取[編纂]約[編纂]港元。

根據我們的策略，我們擬將[編纂]用於以下用途：

- 大約[編纂]% (即[編纂]港元)的[編纂]將分配用於擴充我們高端電子布及特種電子紗的產能，其為黃石新項目一部分、提升高端電子布的交付能力，並把握人工智能與高性能計算、智能終端及智能駕駛快速發展帶動的高端電子布市場增長機遇。具體如下：
 - (i) 約[編纂]% (即[編纂]港元)的[編纂]將用於擴充高端電子布產能。其中包括石英布、低熱膨脹系數布(低CTE布)、低介電常數/低介質損耗因子布(低Dk/Df布)等特種電子布，以及極薄布和超薄布的產能。除本公司現有產能外，預計新增年產能約76.8百萬米。具體而言，本次資金投向包括：1)約[編纂]%，用於採購及安裝生產設備，包括織機、上漿機、處理機及其他設備；2)約[編纂]%，用於建設生產及配套設施；3)約[編纂]%，用於招聘生產人員；及4)約[編纂]%，用於引入及持續優化數字化、自動化及信息系統。
 - (ii) 約[編纂]% (即[編纂]港元)的[編纂]將用於擴充特種電子紗產能，重點生產低Dk/Df紗線及低CTE紗線。預計新增年產能約3,500噸。具體而言，本次資金投向包括：1)約[編纂]%，用於採購及安裝生產設備(含維護成本)，主要包括電熔爐建設、採購貴金屬部件、拉絲機、捻線設備及其他配套設備；2)約[編纂]%，用於招聘生產人員；3)約[編纂]%，用於建設生產及配套設施；及4)約[編纂]%，用於引入及持續優化數字化、自動化及信息系統。由於特種電子紗是生產特種電子布的關鍵原材料，本次產能擴充預計將支撐我們的整體生產能力提升。
- 大約[編纂]% (即[編纂]港元)的[編纂]將分配用於加強我們在高端電子布及電子紗領域的技術研發，以滿足人工智能及高性能計算、高端通信及高端消費電子領域快速變化的技術需求。具體如下：
 - (i) 大約[編纂]% (即[編纂]港元)的[編纂]將用於高端電子布的研發，重點開發更低介電常數/介質損耗因子、更低熱膨脹系數及更薄規格的電子布。本次資金投向包括：1)約[編纂]%，開展研發項目，聚焦電子布超薄化、低介電常數/低介質損耗因子開發

未來發展計劃與[編纂]用途

及低熱膨脹系數開發；2)約[編纂]%，用於採購先進研發材料，包括電子紗和化學材料；3)約[編纂]%，用於採購先進研發設備，包括織布機、拉力測試儀及CCD檢測設備；及4)約[編纂]%主要用於測試費用和專利費用。這些技術進步將為人工智能及高性能計算設備、數據中心和高速網絡交換機的穩定運行與高速信號傳輸提供支撐，同時為6G時代儲備核心材料。

(ii) 約[編纂]%(即[編纂]港元的[編纂])將用於較低介電常數／較低介質損耗因子及較低熱膨脹系數特種電子紗的研發。本次資金投向包括：1)約[編纂]%，用於購置先進研發設備，涵蓋拉絲機、捻線設備、熔窯及貴金屬構件、熱膨脹分析儀及高溫黏度計；2)約[編纂]%，用於招聘專業的研發及工程人員，以優化光纖拉絲、撚線及爐體設計工藝，推進玻璃配方及浸潤劑的研發，並用於品質控制；3)約[編纂]%，用於開展以較低介電常數／較低介質損耗因子、較低熱膨脹系數研發為核心的物料；及4)約[編纂]%，用於檢測費用和專利費用。

(iii) 約[編纂]%(即[編纂]港元)的[編纂]將用於石英纖維紗的研發。由高純度石英纖維製成的石英布具有極低介電損耗和優異的電氣穩定性，是超高速信號傳輸及高端計算平台的關鍵材料。該項投資將主要用於招募研發及工程人員、採購先進研發設備以支持精密成織與質量控制、石英紗開發項目的研發材料採購，以及測試及專利費用。

- 約[編纂]%(即[編纂]港元)[編纂]將撥作戰略收購用途，以實現本公司長期發展目標，並進一步鞏固整體競爭實力。我們可能會考慮行業價值鏈內的企業或資產。我們將重點遴選具備相應產能、技術壁壘深厚且產品市場定位清晰的標的，並從業務互補性及企業文化契合度角度評估潛在協同效應，通過投後系統化整合實現規模經濟。於最後實際可行日期，我們尚未物色到擬動用該等[編纂]的具體收購標的。
- 約[編纂]%(即[編纂]港元)的[編纂]將分配用於部分償還我們現有的計息借款，該等借款主要用於為我們的生產擴建提供資金。借款的到期日為2027年至2033年，年利率為2.11%至4.65%。本次還款將優化我們的資本結構、降低資產負債率、減少利息開支，並釋放現金流用於核心業務發展。
- 約[編纂]%(即[編纂]港元)的[編纂]將分配用於營運資金及其他一般公司用途。

如果[編纂]定為每股[編纂]港元，即指示性[編纂]的上限，則[編纂]將增加約[編纂]港元。如果[編纂]定為每股[編纂]港元，即指示性[編纂]的下限，則[編纂]將減少約[編纂]港元。若最終確定的[編纂]

未來發展計劃與[編纂]用途

高於或低於估計[編纂]的中位數，則上述[編纂]的分配將按相應比例進行調整。

如果[編纂]獲悉數行使，假設[編纂]為每股[編纂]港元（即指示性[編纂]的中位數），我們將收到的[編纂]約為[編纂]港元。若[編纂]獲悉數行使，我們擬將額外[編纂]按上文所述比例用於上文所述用途。

如果[編纂]不足以撥付上述用途所需資金，我們擬通過現有現金、銀行貸款及其他借款等多種方式補足差額。

如果[編纂]未即時用於上述用途，在相關法律法規允許的範圍內，只要被視為符合本公司的最佳利益，我們僅會將[編纂]存入持牌商業銀行及／或《證券及期貨條例》或其他司法管轄區適用法律法規所界定的其他認可金融機構的短期計息賬戶。如果上述擬議[編纂]用途出現任何變動，我們將遵守《上市規則》項下的所有披露規定。