

未來計劃及[編纂]

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」一節。

[編纂]用途

假設[編纂]未獲行使及[編纂]為每股H股[編纂]港元（即本文件所述指示性[編纂]的中位數），經扣除[編纂]應付的[編纂]佣金、費用及估計開支後，我們估計自[編纂]獲得的[編纂]將約為[編纂]港元。

我們計劃將[編纂][編纂]用於下列用途：

- 約[編纂]（或[編纂]港元）將用於我們業務相關的AI基礎設施的投資。具體而言：
 - (i) 約[編纂]（或[編纂]港元）將用於海外人工智能算力中心的開發，我們將通過包括但不限於專項基金或股權直接投資的方式於東南亞參與不多於三間境外人工智能算力中心的開發（預計分不同階段發展），總投資額不少於[編纂]港元而總設計電量不少於20兆瓦，因為該等地區因城市化、基礎設施建設及工業化帶來強勁的需求增長，籍此獲得包括算力的優先使用，數據中心液冷系統的銷售以及為我們的數字營銷板塊客戶提供算力相關服務，以向市場提供靈活的高性能算力選擇，並支持下一代智能應用發展；截至最後實際可行日期，我們尚未訂立任何具有法律約束力的協議、承諾或安排，但已與東南亞數個活躍的AI數據中心就合作模式、硬體規格、基礎設施建設、維護服務、液體冷卻系統解決方案及項目建設時間表進行初步討論。

我們認為該等投資將對我們的業務擴展有以下裨益：

- (a) 支援海外數字營銷業務擴展 — 我們將可優先取得先進的運算資源，以擴展海外數字營銷業務。此外，AI數據中心將作為策略性資產，為媒體平台提供運算服務。
- (b) 提升液冷泵與系統解決方案能力 — 我們將促進項目公司採用其液冷泵與系統解決方案。根據可行性報告，預期該項目公司將為本公司的液冷泵及系統業務帶來新的訂單。該項目作為我們的液冷系統解決方案能力的示範項目，可望促進本公司液冷泵及系統業務的全球擴張，並推動該業務成為本公司新的利潤增長動力。
- (c) 提升整合營銷服務能力 — AI數據中心的落成，不僅能提升數字營銷業務的平均交易金額與獲利能力，更能強化客戶黏性與合作深度。此外，項目公司將向市場出租運算基礎設施，創造額外收入。

未來計劃及[編纂]

- (ii) 約[編纂](或[編纂]港元)將用於國內算力與研發中心開發，包括但不限於(i)通過租用AI模型(APD)，快速獲取先進算法能力以支撐研發創新；(ii)租用全套機房基礎設施，構建穩定可靠的算力運營物理環境；及(iii)採購或租用AI高性能計算和網絡專用設備。
- 約[編纂](或[編纂]港元)將用於產能建設與全球化佈局，我們將投建智能化生產體系，同時基於客戶分佈與需求，在海外建設及升級生產製造基地，並拓展銷售網絡以把握區域市場機遇。具體而言：
 - (i) 約[編纂](或[編纂]港元)將用於建設全球製造基地。我們已開始建設沙地阿拉伯製造基地，並將繼續分階段進行建設過程：機器及設備採購將於2026年6月至7月進行、試產及生產線測試將於2026年9月至10月進行，並將於2026年11月開始量產。沙地阿拉伯製造基地的預計資本開支約為[編纂]港元，預計亦由我們的內部資源撥付。視乎業務擴展的進度，我們亦計劃於中亞及／或中美及南美地區建設新廠房。我們將根據項目進展、市場狀況及業務需要繼續評估其他擬建設的海外製造基地之資本開支及資金安排。
 - (ii) 約[編纂](或[編纂]港元)將用於智能化生產體系建設與升級。我們將建設生產協同體系，打造智能柔性產線以實現泵產品自動化組裝測試並提升產能與精度，並建設及優化泵實驗台。
 - (iii) 約[編纂](或[編纂]港元)將用於半導體生產線建設，包括擴充IGBT、SiC等功率器件的產品線，加速技術迭代，以及對於廠房等固定資產的建設和改造，進一步提升相關產品的產能與效能。建設半導體生產線的預計資本開支約為[編纂]港元。倘所需的額外資金超出相關[編纂]，我們預計透過內部資源及／或我們可能不時獲得的其他融資安排撥付有關開支。
 - (iv) 約[編纂](或[編纂]港元)將用於全球化銷售網絡建設，包括門店建設、品牌建設和產品培訓與推廣等持續性投入。
 - (v) 約[編纂](或[編纂]港元)將用於潛在併購項目(目前尚無併購目標)，通過產業併購加速全球化進程。我們預期投資的對象為從事泵產品製造或銷售業務、營運表現良好且在至少一個特定市場區塊享有盛名，且年銷售收入不少於10百萬美元的企業。根據弗若斯特沙利文的資料，截至最後實際可行日期，市場上符合該等條件的潛在目標數量應超過1,000個。

未來計劃及[編纂]

我們與海外市場現有市場參與者競爭的策略為從傳統的全球銷售模式過渡至更為市場集中及全球整合的營運模式。具體而言，我們計劃提升主要海外市場的本地化推廣、技術支援及售後服務，並進行本地組裝。我們已將海外市場分為數個地區，包括歐洲、亞太、非洲及中東、美洲及歐亞，並擬根據當地經濟規模、政治及文化環境以及消費潛力等因素制訂每個地區的市場擴展策略。我們已於南美洲設立首個海外品牌中心，並計劃於其他地區逐步推行類似舉措。我們亦計劃於2026年開設50家海外品牌形象店，並預期相關資本開支由我們的內部資源撥資。

為確保於進行海外業務擴充時持續遵守適用法律法規，我們已設立由專業人員組成的專責合規與法律團隊。就主要合規風險而言，我們已制訂合規管理政策及程序，並將合規責任分配予不同部門。於進入新市場前，我們將就適用於目標國家的相關法律法規進行事先審閱，並將繼續監察監管發展。於有需要時，我們將委聘外部律師事務所或法律顧問以提供法律支援。此外，我們的合規及法律人員將參與海外業務合約及主要決策的事先審視。我們亦將定期進行集團層面的風險識別及評估工作，就發現的任何重大或實質合規風險，我們將及時制訂及實行針對性的應對措施。

- 約[編纂](或[編纂]港元)將用於智能泵與系統及半導體的技術研發。為強化我們智能泵與系統板塊的技術壁壘與市場競爭力，我們將聚焦於智能泵與系統的核心技術研發，持續提升產品能效與特種場景適配性以拓展應用領域；同時大力推動研發數字化，通過數字工具賦能全流程，降本提效，加速技術轉化；並深化半導體產品研發，以應對行業快速迭代，進一步向上游產業鏈延伸。具體而言：
 - (i) 約[編纂](或[編纂]港元)將用於智能泵與系統和半導體的技術及產品的研發。
 - (ii) 約[編纂](或[編纂]港元)將用於智能泵與系統的數字化建設，主要用於建設仿真系統，提升產品研發效率與設計規範性。
- 餘下約[編纂](或[編纂]港元)將用於補充運營資金。

倘訂定的[編纂]較本文件所述指示性[編纂]的中位數為高或低，上述[編纂][編纂]的分配將會有所調整。

倘[編纂]獲悉數行使，假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即指示性[編纂]的中位數)，我們將收取的[編纂]將約為[編纂]港元。倘[編纂]獲悉數行使，我們擬按上述比例運用額外的[編纂]。

倘[編纂][編纂]並未立即用於上述用途，我們僅會將[編纂][編纂]存入香港或中國的持牌商業銀行及／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)的短期計息賬戶。倘上述建議[編纂]用途有任何變動，我們將作出適當公告。