

未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細描述，請參閱「業務 — 我們的增長戰略」。

[編纂]

我們估計，假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數），在[編纂]未獲行使的情況下，[編纂][編纂]淨額（經扣除我們就[編纂]應付的估計[編纂]佣金以及其他費用及開支）將為約[編纂]港元。

我們目前擬按下文載列的用途及金額使用[編纂][編纂]淨額：

- [編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]港元將於未來三年內用於生產設施的擴建，包括相關設備採購及生產人員招聘。我們計劃通過採購更多生產設備並在浙江省建立一個設計年度產能為800.0千台諧波減速器的新生產設施來擴大我們的生產能力，該設施將緊鄰我們現有的紹興生產設施。該地點選擇預期可產生來自共享區域供應鏈及管理系統的經營協同效應，通過區域協調提高運營效率。截至最後實際可行日期，我們尚未物色新生產設施的特定土地。具體而言，我們計劃：
 - (1) [編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]港元將於未來三年內用於就我們的新生產設施採購生產設備。在諧波減速器及其他精密零部件的生產方面，我們計劃購置相關生產設備，主要包括齒輪加工設備及發生器橢圓加工設備。我們將在未來三年內新增的關鍵生產線中部署這些設備，主要包括約28條柔輪生產線、28條剛輪生產線、40條波發生器生產線、10條軸承生產線以及3條熱處理服務線。在關節模組、機械臂及自動化工作站的生產方面，我們亦計劃採購約10套相關檢測設備。我們預計將於2026年、2027年及2028年分別將約[編纂]%、[編纂]%及[編纂]%的[編纂]淨額用於生產設備的採購；
 - (2) [編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]港元將用於土地的購買、新生產設施的建設和裝修以及生產人員的招聘和培訓。具體而言，視乎有關當局就購買土地及樓宇建設的牌照及／或批准（例如建設用地規劃許可證），我們計劃購買一塊土地面積約66,667平方米的土地，用於開發一座位於華東的總建築面積約80,000平方米的多層新生產設施。誠如我們的中國法律顧問所告知，我們現階段已取得必要的牌照及／或

未來計劃及[編纂]用途

批准。誠如董事所確認，倘新生產設施涉及相關牌照及／或批准，我們將根據法律、法規或規範性文件的規定，在規定時限內取得必要的牌照及／或批准。我們計劃於2026年下半年([編纂]後)動工，目標於2027年底前完成建設並開始營運。此外，我們計劃在未來三年內招募約200名具備諧波減速器及其他精密部件、關節模組及機械臂生產經驗的生產人員，以支持我們擴充產能；

根據我們建設紹興生產設施的經驗，建設生產設施通常需時約一年。於建設期間，我們將同時採購相關生產設備，預期其將於新生產設施竣工後約一個月內交付及安裝。此外，生產人員的培訓期視乎不同的生產工序而定，一般介乎一至三個月。

- [編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]港元將用於加強我們的研發能力，以擴大的應用場景豐富產品組合，尤其是諧波減速器。具體而言，我們計劃使用：

- (1) [編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]港元將用於在浙江省靠近我們的紹興生產設施建立一個高標準的研發中心，以便利用該地區強大的產業生態系統、高校資源和人才庫，以及通過工程師與生產線之間的即時技術反饋以加快研發到生產週期。我們預期將[編纂]淨額的相關[編纂]%用於租賃及其他一般開支，並將[編纂]淨額的相關[編纂]%用於設備採購。我們或須就新研發中心自相關機構取得必要的牌照及／或批准，例如建設項目施工許可證。截至最後實際可行日期，我們尚未物色新研發中心的具體場所。誠如我們的中國法律顧問所告知，我們現階段已取得必要的牌照及批准。誠如董事所確認，倘新研發中心涉及相關牌照及／或批准，我們將根據法律、法規或規範性文件的規定，在規定時限內取得必要的牌照及／或批准。該研發中心將專注於產品迭代、生產工藝升級和軟件支持。我們計劃招聘額外約100名具有本科及以上學歷並具備諧波減速器行業相關經驗的研發人員，並輔以行業資深專家，以進一步增強我們的技術能力。此外，我們計劃加強生產工具的自主設計與研發能力，以提升生產工藝的穩定性。具體而言，我們計劃針對插齒機、車齒機和滾齒機所用的切削刀具開展研發工作。該研發過程包括原型製作、測試與驗證，之後方可投入生產工具的應用。根據我們設立兩個研發中心的經驗，我們預期新研發中心的辦公場所租賃及裝修將需時約三個月完成。相關人員招聘將持續進行，預期整個招聘程序將於約一年內完成。研發設備的採購預期需時最多約八個月；

未來計劃及[編纂]用途

- (2) [編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]港元將用於開發高精度諧波減速器。我們計劃通過引入更多型號的諧波減速器，豐富我們的產品組合並拓寬應用場景。特別地，我們計劃推出採用新材料(如鋼鋁複合材料)製造的諧波減速器，以更好地滿足類人機器人對輕量化和高可靠性的需求；
- (3) [編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]港元將用於擴展和多元化我們的關節模組和機械臂產品線，通過引入新型號並實施性能優化，提升產品的可用性、適應性及整體市場競爭力。我們計劃升級關鍵硬件組件，如無框扭矩電機、編碼器和驅動器，以實現更高的扭矩密度，同時保持精度和耐用性，從而支持更廣泛的輕量化應用。此外，我們還計劃開發專有控制軟件，實現快速主機系統對接和場景特定的運動控制定制；及
- (4) [編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]港元將用於進一步發展我們的自動化工作站和生產工藝。我們計劃通過投資高精度自動化技術實現更高水平的自動化，包括引入自動化夾緊和定位設備以替代人工裝配，從而最小化人為錯誤並提高生產標準化。

在我們增強的研發能力的基礎上，我們計劃將諧波減速器專業知識從機器人戰略性地擴展到更廣泛的高端精密傳動設備。我們將在高度協同、類機器人應用中重複使用有關技術，例如精密裝配、檢驗及材料處理。在統一的研發體系及靈活的製造的支持下，我們旨在跨場景遷移核心技術，以控制成本並將自身定位為多領域精密傳動解決方案供應商，開拓巨大的新市場機遇。

- [編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]港元將用於擴大我們的海外銷售網絡。我們計劃於以下地區成立當地辦事處：歐洲(包括德國及意大利)，利用其高度發達的工業領域擴大我們的經銷網絡；加強我們於美國的市場份額；以及提升我們於日本及韓國現有的經銷網絡。該等措施使我們能夠更好地提供本地化客戶服務，包括招聘及留住主要具有精密傳動部件及機器人行業工作經驗的相關銷售人員。更具體而言，我們計劃招聘兩至三名在機械產品海外銷售方面擁有豐富經驗的銷售及營銷人員。我們市場准入策略的可行性已由以下各項證明：(1)在目標地區現有的銷售情況，以及與經銷商已建立或正在進行的洽談，顯示已具備市場准入途徑；(2)與當地客戶目前購買的現有產品相比，我們具備卓越性價比的明顯競爭優勢；及(3)技術可行性已通過與國際領先業內企業的成功測試獲得證實，確保我們的產品系列符合嚴格的市場標準。

未來計劃及[編纂]用途

下表列示各項[編纂]淨額擬定用途按年度劃分的[編纂]淨額分配計劃時間表。

	2026年	2027年	2028年	總計
	(百萬港元)			
擴建生產設施，並採購相關 設備及招聘生產人員	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
提升研發能力，豐富產品組合 並拓展應用場景	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
拓展海外銷售網絡	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

下表列示各項[編纂]淨額擬定用途按年度劃分擬定具體計劃的預計實施時間。

	2026年	2027年	2028年
擴建生產設施、採購相關設備及招聘生產人員	擴大諧波減速器與關節模組產能；動工新建生產設施	擴大諧波減速器與關節模組產能；完成新生產設施建設並投產運營	擴大諧波減速器與關節模組產能
提升研發能力、豐富產品組合並拓展應用場景	選址及租賃研發中心；採購設備；招聘研發人員；開展初步研發測試	租賃場地及採購設備；產品迭代與開發	租賃場地及採購設備；產品迭代與開發
拓展海外銷售網絡	搭建全球銷售體系	搭建全球銷售體系	搭建全球銷售體系

- [編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]港元，將用於在國內和國際市場整個行業價值鏈中進行戰略投資或收購潛在的高質量目標，以提升我們的競爭力和市場份額。在識別合適的投資或收購目標時，我們將優先考慮能夠發揮顯著協同效應的對象，無論是上游或下游合作夥伴，或相鄰領域的企業。更具體而言，我們將考慮其產品的質量和市場潛力、歷史運營和財務表現、團隊專業性，以及與我們業務的戰略和運營協同潛力。目標對象的經營規模應約為人民幣100百萬元。潛在目標的示例包括：(1)精密傳動部件製造商，例如專門從事高精密行星減速器或RV減速器的公司；驅動控制供應商，其提供關鍵的系統集成組件以補充我們的關節模組產品系列；(2)傳感器供應商，以增強我們的核心部件實力；以及(3)機器人相關及高端工業領域的下游應用專家，以促進我們作為多領域精密傳動解決方案供應商的實力導向型擴張。我們預計，對合適目標的成功投資及/或收購將進一步提升

未來計劃及[編纂]用途

我們的技術實力，並增加我們在新興行業的銷售額。我們預期投資於一個至三個潛在目標。根據我們的投資管理程序，我們應指定具體人員或部門或合資格機構進行項目特定的可行性評估，包括該等投資項目的風險及回報。我們亦應就潛在被投資方的資本及信用狀況進行盡職調查，並對第三方聯合投資者（如有）進行盡職調查。根據灼識諮詢報告，全球範圍內超過30.0千個潛在目標符合我們的標準。截至最後實際可行日期，我們尚未確定任何潛在的投資或收購目標公司。因此，我們的收購或投資形式（如控股或非控股權益）取決於我們與目標公司及投資合作夥伴（如有）的商業談判。

- [編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]港元將用於營運資金及其他一般企業用途。

如果[編纂]設定為低於或高於指示性[編纂]的中位數，則上述[編纂]的分配將按比例調整。在[編纂]並無獲行使的情況下，假設[編纂]為[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的下限），我們將收取[編纂]淨額[編纂]港元；假設[編纂]為[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的上限），我們將收取[編纂]淨額[編纂]港元。行使[編纂]所收取的任何額外[編纂]亦將按比例分配至上述用途。倘[編纂]獲悉數行使，我們將收取[編纂]港元的[編纂]淨額（經扣除我們就[編纂]應付的估計[編纂]佣金以及其他費用及開支後，並假設[編纂]為每股股份[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍的中位數）。

倘[編纂]淨額並無立即用於上述用途，只要被視為符合本公司的最佳利益，我們會將[編纂]淨額僅存入持牌銀行或其他獲授權金融機構（定義見證券及期貨條例或其他司法權區適用的法律法規）的短期計息賬戶。