

未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細討論，請參閱本文件「業務 — 我們的策略」。

[編纂]用途

假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即[編纂]範圍的中位數)，經扣除[編纂]、費用及我們就[編纂]應付的估計開支後，我們估計將自[編纂]獲得[編纂]淨額約[編纂]港元。我們目前擬將該等[編纂]淨額按下文所列金額用於以下擬定用途：

- 約[編纂]港元(佔[編纂]淨額的[編纂]%)預期將用於擴大及升級我們的蘇州及黃石生產廠，以及在昆山生產廠建立生產設施以進行生產，從而擴大我們FCBGA載板的產能。

根據弗若斯特沙利文的資料，中國大陸IC載板市場規模呈現整體增長趨勢，並持續存在結構性分化。FCBGA載板的增長最為顯著，其市場規模從2021年的人民幣41億元增加至2025年的人民幣77億元，2021年至2025年的複合年增長率為17.0%。預計到2030年將進一步增加至人民幣239億元，2026年至2030年的複合年增長率為25.4%，成為整體市場擴張的核心增長動力。

於2023財年、2024財年及2025財年，我們來自FCBGA載板銷售的收入分別為人民幣1,635.5百萬元、人民幣2,130.3百萬元及人民幣2,229.0百萬元。於往績記錄期間，我們FCBGA載板的銷售持續貢獻超過50%的收入。於往績記錄期間，我們FCBGA載板生產設施的產能錄得顯著增長，由50%以上大幅增至接近80%。我們認為，我們的成功及增長將取決於能否根據客戶的採購計劃與預測，把握對FCBGA載板日益增長的需求，而這又取決於我們能否擴充產能。

預期[編纂]淨額將用於擴大及升級我們的蘇州及黃石生產廠，以及新建昆山生產廠，具體用途分配如下：

- (i) 約[編纂]港元(佔[編纂]淨額的[編纂]%)將用於我們在昆山生產基地建立總面積46,000平方米的潔淨室設施生產區所需部分資金，其餘資金將由我們的內部資源提供；
- (ii) 約[編纂]港元(佔[編纂]淨額的[編纂]%)將用於為我們的蘇州生產廠新建約8,000平方米的潔淨室設施生產區購買及配置配套設施(如電力供應、壓縮空氣機、純水及廢水處理等)。

未來計劃及[編纂]用途

- (iii) 約[編纂]港元(佔[編纂]淨額的[編纂]%)將用於採購電鍍銅工藝的設備及輔助設備。為使我們能夠滿足現有及潛在客戶的需求，該採購可緩解若干生產瓶頸。其他設備(「其他設備」)包括激光鑽孔設備、步進式光刻設備、高精度層壓及壓膜設備以及電路測試機。

我們計劃於2027年採購及安裝1套電鍍銅設備及46套其他設備，於2028年採購及安裝1套電鍍銅設備及36套其他設備，於2029年採購及安裝1套電鍍銅設備及27套其他設備；

- (iv) 約[編纂]港元(佔[編纂]淨額的[編纂]%)將用於增強我們的智能製造及數字管理系統；

上述金額將用於(a)迭代開發內部製造執行系統，以加強端到端的生產可追溯性並優化生產調度；(b)ERP系統的功能擴展、供應鏈數字化以及質量管理平台的開發；及(c)生產流程的自動化改造，以及機械臂、自動導引輸送車等自動化設備的採購。

我們計劃於2027年、2028年、2029年及2030年分別投入約[編纂]港元、[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元，用於增強我們的智能製造及數字管理系統。

隨著我們現有生產廠的上述逐步升級以及新昆山生產廠的興建，我們預計由2028年至2030年，FCBGA載板的年產量將額外增加約200百萬件。

基於上述規劃，我們計劃於2027年、2028年、2029年及2030年分別動用約[編纂]港元、[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元，用於升級我們位於蘇州及黃石的生產廠並建立我們位於昆山的生產廠，從而提升我們FCBGA載板的產能。

未來計劃及[編纂]用途

- 約[編纂]港元(佔[編纂]淨額的[編纂]%)預期將用於進一步加強我們的技術研發能力，具體分配如下：

- (i) 約[編纂]港元(佔[編纂]淨額的[編纂]%)將用於採購研發設備，以開發尖端技術及工藝研發，如高精度雷射鑽孔機、銅面前處理生產線、ABF壓合生產線、高精度直接成像曝光機、焊球貼裝機、錫球整平(壓平)設備、高均勻性壓合生產線、電荷耦合裝置(CCD)對位成型設備、化學鍍銅生產線、電鍍銅生產線、高均勻性退膜蝕刻生產線及高精度鋸切生產線，詳情請參閱「業務 — 我們的戰略 — 持續投資技術研發，以增強長期差異化的技術優勢」。

於往績記錄期間，我們於2023財年、2024財年及2025財年就研發分別產生開支人民幣125.7百萬元、人民幣224.4百萬元及人民幣239.5百萬元。我們的董事認為，為保持我們在中國大陸的領先市場地位，至關重要的是我們緊貼行業最新發展，並率先研發可在兩至三年內應用於IC載板的尖端技術。

目前擬由我們獨立進行該等研發工作，我們擬於2027年、2028年、2029年及2030年分別動用[編纂]港元、[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元，用於進行研發。

隨著我們研發能力的逐步增強，我們預期，在尖端技術及工藝開發方面的研究成果將有效改善我們的生產品質、生產良率及營運效率以及開發新IC載板產品。

- (ii) 約[編纂]港元(佔[編纂]淨額的[編纂]%)將用於綜合提升我們的研發中心，包括採購更先進高精度測試設備、離子研磨設備、X射線及其他物理化學屬性分析與失效分析設備、工藝試驗及快速成型設備，以及升級實驗室的公用設施及辦公設施。我們擬於2027年、2028年、2029年及2030年分別為此動用[編纂]港元、[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元。

未來計劃及[編纂]用途

- (iii) 約[編纂]港元(佔[編纂]淨額的[編纂]%)將用於招聘人才以支持我們的研發部門。我們擬按以下方式聘請額外人員：

	擬招聘人數概約			
	2027年	2028年	2029年	2030年
招聘人才(包括相關領域 擁有更高學位的畢業 生及工程師)，加入研 發團隊	[62]	[22]	[23]	[8]

我們擬於2027年、2028年、2029年及2030年分別動用[編纂]港元、[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元，用於招聘人才以支持我們的業務營運。

- 約[編纂]港元(佔[編纂]淨額的[編纂]%)預期將用作本集團的一般營運資金。

倘[編纂]設定為指示性[編纂]範圍的最高[編纂]或最低[編纂]，且未行使[編纂]，[編纂][編纂]淨額將分別增加或減少約[編纂]港元。若[編纂][編纂]淨額較預期有所增減，我們將按比例調整上述各目的的[編纂]淨額分配。

倘[編纂]獲悉數行使，我們將收到的[編纂]淨額將為(i) [編纂]港元(假設[編纂]為每股股份[編纂]港元，即最高[編纂])；(ii) [編纂]港元(假設[編纂]為每股股份[編纂]港元，即[編纂]範圍的中位數)；及(iii) [編纂]港元(假設[編纂]為每股股份[編纂]港元，即最低[編纂])。

倘[編纂]獲悉數行使，我們擬按比例將額外[編纂]應用於上述目的。倘實際[編纂]淨額不足以支付上述計劃的開支，我們擬透過各種方式為資金缺口提供資金，包括營運產生的現金、銀行貸款及其他借款。

若我們的任何計劃因政府政策變動導致計劃不可行，或發生不可抗力事件等原因而未按計劃進行，我們將仔細評估情況，並可能重新分配[編纂][編纂]淨額。倘我們使用[編纂][編纂]淨額的目的較上述所述出現重大變動，我們將及時刊發正式公告。

在[編纂][編纂]淨額未立即用於上述目的，以及在不違反相關法律及法規的情況下，我們僅會將[編纂]淨額存入持牌商業銀行及／或獲授權金融機構(定義見《證券及期貨條例》或其他司法管轄區的適用法律及法規)的短期付息賬戶。在此情況下，我們將遵守上市規則項下的適當披露規定。