

未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關本公司未來計劃的詳盡討論，請參閱本文件「業務－戰略」一節。

[編纂]用途

假設[編纂]為每股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)，經扣除與[編纂]有關的[編纂]及其他估計開支後，並假設[編纂]未獲行使，我們預計將從[編纂]獲得[編纂]淨額約[編纂]百萬港元。

我們目前計劃分配約[編纂]%([編纂]百萬港元)用於擴大研發規模及推動技術創新，其中約[編纂]%([編纂]百萬港元)用於建立產品創新及產業化基地，例如相關樓宇及安裝工程、設備採購以及其他工程及建設成本；及約[編纂]%([編纂]百萬港元)用於產品解決方案創新及尖端技術的戰略部署，包括研發人員成本及相關研發活動；約[編纂]%([編纂]百萬港元)用於戰略收購，以強化垂直整合並擴大市場覆蓋範圍，其中約[編纂]%([編纂]百萬港元)用於取得控制權的收購，約[編纂]%([編纂]百萬港元)用於團隊收購；約[編纂]%([編纂]百萬港元)用於開發我們的蕪湖生產設施，包括建設、設備安裝、生產線設置及分階段產能提升；約[編纂]%([編纂]百萬港元)用於營運資金及企業用途，其中約[編纂]%([編纂]百萬港元)用於市場推廣開支及銷售網絡擴展以及約[編纂]%([編纂]百萬港元)用於補充流動資金及一般營運資金用途。我們目前預計將於2026年至2028年逐步實施前述計劃，具體時程將視市場狀況、業務需求及項目進度而定；各用途的詳細實施計劃與時程安排，將於下文相應段落中進一步說明。

為配合本公司之戰略及發展計劃，我們擬將[編纂]淨額分配作下列用途。

研發擴張及技術創新

我們擬將[編纂]淨額中約[編纂]%(相當於[編纂]百萬港元)用於研發擴張及技術創新，包括建立產品創新及產業化基地、產品解決方案的創新，以及前沿技術的戰略佈局。我們計劃通過該等投資，持續提升5G通信的技術性能，加大對智能天線技術、藍牙低功耗6.0技術等其他先進解決方案的研發投入力度，進一步提升傳感及域控解決方案的完整性、創新性。此外，我們計劃戰略性佈局非地面網絡衛星通信技術領域，以保持我們在車載智能網聯解決方案行業的技術創新領先地位。具體而言，於該金額中，預期約[編纂]百萬港元將用作資本開支，主要用於建設我們的產品創新及產業化基地以及相關設施，而預期約[編纂]百萬港元將用作經營開支，主要用於支持我們於2026年至2028年之研發人員成本及相關研發活動。

未來計劃及[編纂]用途

擬由該類別項下的[編纂]淨額撥付的資本開支預期主要包括樓宇及安裝工程、設備採購以及其他工程及建設成本。下文載列相關資本開支預算的目前明細。

項目	總投資 (人民幣千元)	由[編纂] 淨額撥付 (人民幣千元)
樓宇及安裝工程	161,170	140,980
設備採購	30,000	30,000
其他工程及建設成本	31,760	12,910
或然儲備	10,420	—
建設期間資本化利息	6,650	—
初始營運資金	60,000	—
總計	300,000	183,890

整體而言，該類別項下目前預期用於資本開支的[編纂]淨額部分將主要用於建設研發及測試設施、採購研發及測試設備以及收購相關項目用地。該類別項下的餘下營運開支預期將於2026年至2028年逐步產生，以支持我們的研發人員成本及其他研發相關開支。

我們認為，儘管於往績記錄期我們的歷史研發開支約佔收入的8%至15%，該分配仍屬合理，原因為該類別[編纂]擬定[編纂]與於財務報表入賬之歷史研發開支並不能直接比較。具體而言，該分配中的相當部分將用作資本開支，包括建設與安裝研發及測試設施，以及採購研發及測試設備，該等開支屬長期基礎設施投資，旨在支持我們未來平台化、工程化及產業化的研發活動，而非於我們過往日常營運過程中確認為「研發成本」之期間開支。過往，我們的研發投入主要以開支性質為主，並由我們現有團隊及設施提供支持。[編纂]後，我們計劃進入研發擴張的新階段，其特點為升級研究及測試基礎設施、建立試生產及工程能力、擴展產品及技術管線，以及提升我們支持更廣泛客戶覆蓋、更複雜產品解決方案及未來國際市場發展的能力。因此，該類別項下的建議分配同時反映(i)支持我們長期增長戰略所需的前期基礎設施及工程投資以及(ii)我們預期未來的研發營運開支。具體而言，約[編纂]百萬港元(佔該類別的大部分)目前預期將用於資本開支，而約[編纂]百萬港元目前預期將用於營運開支。因此，我們認為僅將該分配與過往研發開支佔收入的比例進行比較，未必能全面反映相關計劃投資的性質及目的。

未來計劃及[編纂]用途

- [編纂]淨額約[編纂]%(相當於[編纂]百萬港元)預期將用於產品創新和產業化基地的建設。我們計劃於杭州市余杭區建設產品創新和產業化基地，該項目預期將顯著提升我們的研發能力，升級基礎研發設施，並吸引頂尖人才。透過此基地的建設，我們旨在完善研發基礎設施、設備與工具，並建立試製生產線，確保創新產品從研發到小批量生產的完整流程。此基地將著重於強化我們的研發能力。該部分[編纂]將主要用於建設與安裝研發及測試設施，以及採購研發及測試設備。具體而言，規劃的建築與安裝工程預期將涵蓋研發及測試場所的建設，包括汽車CNAS實驗室、汽車電子研發中心、汽車電子工程中心及品質控制中心。我們目前預期於2026年第四季度前後開始項目建設，並於2028年年中前後完成建設及正式投入使用。
- 規劃的建築與安裝工程目前預期將包括約30,000平方米的地上建築面積及約9,500平方米的地下建築面積。建築與安裝工程的總預算約為人民幣[編纂]百萬元，其中約人民幣[編纂]百萬元目前預期將由[編纂]淨額撥付。該等工程預期將主要用於建設與安裝研發及測試設施，包括約6,000平方米的汽車CNAS實驗室、約5,000平方米的汽車電子研發中心、約12,000平方米的汽車電子工程中心，以及約2,000平方米的品質控制中心。
- 規劃的設備採購預算目前約為人民幣[編纂]百萬元，預期將用於採購約62套研發及測試設備。該等設備預期將包括(其中包括)環境試驗箱、直流電源、可編程直流電子負載、瞬態脈衝干擾模擬器、計算機控制電子萬能試驗機及3米EMC暗室，以及其他相關的研發、驗證及測試設備。規劃的其他工程與建設預算目前約為人民幣[編纂]百萬元，預期將用於其他工程與建設成本，包括收購相關項目用地及開發公共設施基礎建設。
- 於上述項目完成後，相關基地預期將進一步支持我們的解決方案及軟件開發及商業化能力。具體而言，我們將：
 - (i) 擴建實驗室，提升我們的測試能力。我們預計擴建後的設施能夠容納更多實驗設備，並支持更多研究項目同時進行，從而提高我們整體的研發和測試流程效率。該等設施旨在加強我們的基礎研究、測試、工程驗證及品質控制能力，並支持由產品設計及驗證至試產工程及小批量生產的更為一體化的開發流程。

未來計劃及[編纂]用途

- (ii) 建設試製生產線，通過引入高度自動化、智能化的柔性生產線，支持不同批量產品的試製需求，從而增強我們的產品工程化能力。通過研發、測試與試製環節的無縫銜接，我們將能交付小批量、高度定製化的產品，實現我們的產品從「0」到「1」及「1」到「N」的關鍵過程，進一步強化工程化、體系化創新能力。在此情況下，「由『0』到『1』再到『N』」一詞指我們的完整流程，據此我們(i)將概念、技術解決方案或客戶需求由「0」階段(即尚未存在經驗證產品之階段)轉化至「1」階段(即產品原型、工程樣品或可供試點之解決方案已成功開發並完成驗證之階段)，其後(ii)將有關經驗證產品或解決方案由「1」階段擴展至「N」階段(即可重複部署、標準化、工程優化及於多個車型、客戶項目或生產批次中更廣泛商業化之階段)。
 - (iii) 升級我們在研發活動過程中使用的硬件和軟件工具鏈，完善我們的平台化研發能力，進一步推動軟硬件產品研發過程中的標準化和可複用性，提升研發效率、降低重複開發成本。
 - (iv) 加強我們的產業化、規模化能力，尤其是為迎合國際市場及合資企業／海外品牌需求。我們將組建專業化市場推廣及技術服務團隊，充分發揮我們「中國製造」的比較優勢，助力我們將在為國產廠商服務過程中積累的技术專長、服務能力和成本優勢向合資品牌、海外品牌推廣。
- **[編纂]**淨額約**[編纂]**%(相當於**[編纂]**百萬港元)預計用於產品解決方案的創新及前沿技術的戰略佈局。該部分將主要用作2026年至2028年之研發經營開支，包括人員成本及其他研發相關開支，以支持我們持續投入於產品迭代、平台升級及下一代技術開發。作為該計劃之一部分，我們目前預期於未來三年增聘約140至150名研發人員，主要涵蓋算法開發、軟件開發、硬件開發、測試與驗證、系統架構、項目管理及技術支持等職能。下表載列此類計劃招聘人員的指示性明細。

未來計劃及[編纂]用途

職位	數量	學歷要求	經驗要求	預計招聘時間	估計月薪範圍 (人民幣元)
算法工程師	10	碩士學位	3至5年相關行業經驗	2027年第一季度	28,000-40,000
嵌入式軟件工程師	30	學士學位	3至5年相關行業經驗	2028年第一季度	20,000-30,000
應用軟件工程師	20	學士學位	1至3年相關行業經驗	2027年第一季度	16,000-24,000
硬件開發工程師	10	學士學位	5至8年汽車電子行業的硬件開發經驗	2027年第一季度	22,000-32,000
測試/驗證工程師	30	學士學位	3至5年的測試經驗	2027年第二季度	14,000-20,000
系統架構師	5	碩士學位	10年汽車電子行業的系統架構開發經驗	2027年第一季度	40,000-60,000
項目經理	10	碩士學位	3至5年相關行業經驗	2026年第一季度	22,000-32,000
運維/技術支持人員	30	學士學位	1至3年相關行業經驗	2026年第四季度	10,000-16,000

透過上述投資，我們擬支持(其中包括)持續提升我們5G通信技術之技術性能、加大對智能天線技術、BLE 6.0技術及其他先進解決方案之研發投入、進一步提升我們傳感及域控解決方案之完整性及創新性、加強我們於NTN衛星通信技術及其他下一代通信技術方面之戰略佈局，以及升級我們的軟硬件工具鏈及平台化開發能力。我們認為，上述投資計劃與我們加強產品競爭力、擴展技術儲備、提升研發效率及支持未來更先進車載智能網聯解決方案商業化之業務策略密切相關。具體的研發及技術創新方向如下：

產品解決方案創新

我們計劃持續優化產品解決方案，以支持更佳的车載網聯功能、更高效的開發及更強的產品性能。具體而言，我們擬與國內領先的模組及芯片製造商合作，開發適用於不同车型的適配模組，預計將提高開發效率、產品一致性及成本效益。我們亦計劃進一步提升5G產品、智能天線解決方案及若干數字鑰匙相關應用，以增強通訊穩定性、系統協調性、定位能力及信息安全。總體而言，該等舉措旨在加強我們產品的實用性、完整性及競爭力。

未來計劃及[編纂]用途

前沿技術佈局

除優化現有產品解決方案外，我們計劃投資於精選的下一代技術，以支持我們的長期發展。我們的重點將包括下一代車載電子電氣架構、衛星通訊、精選的5G產品形態及更高等級的車身域控能力。我們亦擬繼續升級相關軟硬件能力，使我們的產品能更好地支持日益智能化、網聯化及集成化的車載功能。透過該等舉措，我們旨在鞏固技術基礎，並更好地把握不斷演變的OEM需求及行業趨勢。

我們目前預期，本分項下之相關經營開支將於2026年至2028年逐步產生。連同我們產品創新及產業化基地之建立，我們相信，該等投資將加強我們的基礎研究、測試、工程驗證及產業化能力，支持我們的產品解決方案創新及前沿技術部署，並提升我們執行長期增長策略之能力。

戰略收購，加強垂直整合及拓寬市場覆蓋範圍

我們擬將[編纂]淨額約[編纂]%(相當於[編纂]百萬港元)用於產業及技術併購。圍繞「感知－通信－控制」的解決方案體系，我們旨在將我們於智能網聯及域控解決方案商業化、規模化的成功經驗拓展至其他汽車智能化解決方案領域。我們計劃通過收購可產生協同效應的優質公司或優質團隊，如傳感器及其他自動駕駛域控制器組件的製造商或技術團隊，加強我們的垂直整合。此外，我們致力於通過收購從事車載智能網聯解決方案海外產業化及市場拓展以及相關客戶開發工作的團隊，加強我們的國際化能力。我們亦計劃通過收購產品智能化經驗豐富的技術服務供應商或算法團隊，提升我們的智能化能力，並豐富產品解決方案。通過併購、融合優質團隊，我們將持續打造產品創新與商業化的生態體系，進而為本集團培育新的收入增長點。我們目前預期將該部分[編纂]淨額主要用於控股收購。倘若就合適目標無法實現控股收購架構，我們或會改以收購或整合團隊的方式實施相關策略。按初步基準，我們目前預期，該分配中約[編纂]%或將用於控股收購，而約[編纂]%或將用於團隊收購或類似安排。

我們目前的收購策略聚焦於三類主要目標。首先，我們或會尋求收購傳感及域控組件製造商或團隊，主要旨在加強我們的垂直整合能力，並進一步提升我們於域控相關產品線(包括車身域及座艙域相關產品)方面的能力。其次，我們或會尋求收購具備車載智能網聯解決方案經驗及擁有海外OEM資源的海外產業化及市場拓展團隊，主要旨在提升我們的國際化能力，並支持未來海外OEM客戶開發。第三，我們或會尋求收購具備相關軟件開發、智能化服務及產品智能化能力的技術服務供應商或算法團隊，主要旨在提升我們的智能化能力，並豐富我們的解決方案供應。

在識別及評估潛在目標時，我們一般考慮戰略契合度、商業質素、技術能力及執行可行性。具體而言，我們重點關注目標是否：(i)於與我們現有產品矩陣、技術路線圖或客戶開發方向互補的業務領域經營；(ii)擁有可與我們現有業務有效整合的技術能力、客戶資源或專有技術；(iii)具備適合進行收購後整合及商業化的業務規模及發展階段；及(iv)能與我們現有產品線、渠道、客戶基礎或工程平台產生協同效應。

未來計劃及[編纂]用途

就目標公司而言，我們一般預期其業務規模介乎數千萬元人民幣至約人民幣100百萬元收益，惟實際情況將視乎目標性質及其對我們的戰略價值而定。就團隊而言，我們一般優先考慮具備成熟技術專長、實際OEM或汽車行業項目經驗，或擁有相關海外OEM資源的專業團隊。就過往財務表現而言，如適用，我們一般優先考慮現已產生收入、已獲客戶驗證或具備近期商業化潛力的目標，而非尚未具備可識別商業價值的早期機會。

根據我們目前的計劃，我們預期該等目標或團隊將主要位於長三角或珠三角地區，該等地區的相關汽車電子、智能網聯、軟件及工程人才以及產業資源相對集中。就交易架構而言，我們目前傾向於在適當情況下進行控股收購。倘若控股收購不可行或並非商業上最佳方案，我們或會改為收購或整合合適團隊，尤其是海外市場開發團隊或軟件及算法團隊。截至最後實際可行日期，我們正就上述類別篩選及接洽若干潛在機會。就若干海外產業化及市場拓展團隊而言，我們已識別合適團隊，並正就可能的合作或整合架構進行討論。就傳感／域控相關目標以及技術服務供應商或算法團隊機會而言，我們正處於篩選及初步接洽過程中。截至最後實際可行日期，我們並無訂立任何具法律約束力的協議，亦未識別任何具體收購目標。

根據弗若斯特沙利文，我們重點推進收購工作的相關分部(包括汽車電子、域控相關組件、智能網聯相關軟件及工程服務團隊，以及具備面向海外OEM之產業化或市場開發能力的專業團隊)於長三角及珠三角地區仍然活躍，而該等地區的產業集群、工程人才庫及創業團隊相對集中。雖然能夠與成熟行業參與者產生重大協同效應的成熟優質目標數量並非無限，但於相關領域中，尤其是在與汽車智能化解決方案相關的利基技術領域、工程服務能力及商業化支持職能方面，仍有合理數量的潛在公司及團隊可供進行戰略合作、投資、團隊整合或收購。

從財務及成本結構角度而言，我們預期，視乎目標性質而定，有關收購可能於短期內增加若干開支，包括整合相關成本、研發開支，以及(就海外市場拓展團隊而言)銷售開支。然而，我們相信，從中長期來看，有關收購或整合或可支持業務擴張、豐富我們的解決方案供應、提升我們的商業化能力，並促進收入增長及提升戰略定位。我們目前預期將於2029年(即[編纂]後約三年內)前動用該部分[編纂]淨額。

開發蕪湖工廠，加強規模化生產能力

我們擬將[編纂]淨額約[編纂]%(相當於[編纂]百萬港元)用於安徽省蕪湖工廠的開發，以加強我們的規模化生產能力。設立蕪湖工廠主要目的是為了支持客戶 A/H。其戰略性地理位置距離客戶 A/H 的總部僅需 10 分鐘車程，使我們能夠高效地回應並滿足其供應需求。

預計分配予該項目的[編纂]淨額將主要用於蕪湖工廠的分階段開發，包括設備採購與安裝、內部裝修及相關設施工程，以及在項目後期進行的土地徵收與廠房建設。根據我們目前的預算計劃，蕪湖工廠項目預計涉及的總預算投資約為人民幣[編纂]百萬元，目前預計將由[編纂]淨額的指定部分，連同我們的內部資源及／或在必要時透過其他融資方式共同撥付。以下載列該項目當前預算計劃的高層次明細。

未來計劃及[編纂]用途

類別	主要項目	當前預算金額 (人民幣千元)	佔當前總預算的 概約百分比
土地收購	收購二期廠房用地	3,000	2.9%
設備採購與安裝	SMT／貼裝設備、燒錄／ 編程設備、測試設備、 自動化組裝設備、倉儲／ 物流設備以及信息科 技／MES／質量系統	49,620	48.1%
其他與工廠相關的 支出	廠房裝修、廠房建設／土木 工程、環保／消防安全／ 防靜電配套設施以及公共 區域配套設施	50,530	49.0%
總計		103,150	100.0%

附註：

上述金額為蕪湖工廠整體項目的當前預算規劃，並可能根據實際項目進度、市場狀況以及最終的採購與施工安排而進行調整。倘若[編纂]的指定[編纂]淨額不足以悉數支付上述項目預算，我們目前擬動用內部資源及／或其他融資方式以彌補差額。

我們目前預計，為蕪湖工廠購置及／或租賃的設備將包括SMT／組裝設備、燒錄／編程設備、測試設備、自動化組裝設備、倉儲及物流設備，以及信息科技／MES／質量系統。以下載列目前擬為蕪湖工廠採購的主要設備類別的指示性明細。

設備類別／名稱	數量	主要用途	採購／租賃
SMT／貼裝設備	4	SMT及貼裝生產工序	採購
燒錄／編程設備	4	程序燒錄及編程	採購
測試設備	4	產品性能及功能測試	採購
自動化組裝設備	3	自動化組裝工序	採購
倉儲／物流設備	多種	原材料及製成品的儲存及處理	採購及／或租賃
信息科技／MES／質量 系統	多種	信息化生產管理及質量控制	採購
其他配套設施	多種	公共區域配套設施及相關 輔助用途	採購

未來計劃及[編纂]用途

蕪湖工廠目前正分兩期進行開發。截至最後實際可行日期，裝修工程已完成，設備安裝已完成，而生產線調試已開始，因此，該設施已於2026年第一季度開始試產，並正在進行轉產審核。我們目前預期蕪湖工廠將於2026年第三季度開始正式量產，其後將進行生產轉移及產能爬坡。根據目前的開發計劃，一期主要包括租賃初始廠房、完成裝修工程以及採購及安裝相關生產及測試設備，此階段代表直至2027年的初始生產設置及產能爬坡階段。二期計劃於2027年開始，目前計劃進行土地收購及自建廠房設施，目前預計於2028年底竣工。

基於我們目前的計劃，一期將主要涉及生產線及設備相關的投資，而二期將主要專注於土地收購、廠房建設及進一步擴大產能。蕪湖工廠預期將主要生產T-Box、緊急呼叫相關產品，並隨著相關客戶項目的推進，生產若干傳感及域控制相關產品，包括CGW、ZCU及其他域控制相關產品。德清工廠與蕪湖工廠的各自生產角色預期將主要按客戶基礎進行劃分。具體而言，蕪湖工廠的設立主要為服務客戶A/H及其相關集團實體，並預期日後將主要生產客戶A/H的產品；而德清工廠預期將繼續服務其他客戶及該等以客戶A/H為重點的安排以外的生產需求。於蕪湖工廠開始正式量產後，與客戶A/H相關的生產需求預期將自2026年第二季度起逐步由德清工廠轉移至蕪湖工廠，連同目前服務該客戶集團的相關外協生產安排。

我們認為，支持蕪湖工廠擴大產出具備合理基礎。根據我們目前的內部規劃，蕪湖工廠預期將主要服務客戶A/H及其相關集團實體，而與該客戶集團相關之預計需求預期將於2026年至2028年持續增加。具體而言，於2026年、2027年及2028年對該核心客戶群的預期銷量分別約為1.3百萬件、1.5百萬件及1.8百萬件，預期收入分別約為人民幣482.0百萬元、人民幣594.0百萬元及人民幣733.0百萬元。蕪湖工廠預計於2026年、2027年及2028年分別承接該客戶群約30%、50%及80%的相關產品/解決方案，對應蕪湖工廠可支撐的預估產銷量分別約為0.4百萬件、0.7百萬件及1.4百萬件。隨著客戶A/H的相關生產需求在正式量產啟動後從德清工廠逐步轉移至蕪湖工廠，該預期需求的增長預計將為蕪湖工廠的產能利用及階段性擴建提供進一步支撐。因此，第一階段主要指直至2027年的初始建設及產能爬坡階段，而第二階段預期將提供支持2027年之後進一步需求增長所需之實體擴充產能。此外，若客戶A/H的需求低於預期，蕪湖工廠亦可根據相關生產計劃及客戶項目要求靈活調整，以支持其他客戶及/或產品線。蕪湖工廠在相關擴產及產能爬坡後，目前預期將提供約0.6百萬件的額外產能。從長遠來看，我們內部估計蕪湖工廠在理想運營狀態下可支持最高約1.2百萬件的整體設計產能，而相關政府批文目前允許的最高產能上限為1.5百萬件。此外，蕪湖工廠預期將主要生產T-Box、緊急呼叫相關產品，並隨著相關客戶項目的推進，生產若干傳感及域控制相關產品，包括CGW、ZCU及其他域控制相關產品。

未來計劃及[編纂]用途

營運資金及企業用途

[編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用作一般營運資金及維持運營靈活性。此項分配將使我們能夠及時且審慎地應對戰略性機遇、不可預見的市場變動及其他財務需求，包括償還貸款或滿足任何其他必要的資金需求。

倘若指定的[編纂]淨額不足以全面撥付上述用途，我們擬動用內部資源或股權債務融資以補足任何差額。反之，若有盈餘資金，將用於符合我們戰略目標的其他項目。

倘若[編纂]定於指示性[編纂]範圍的中位數之上或之下，分配予上述用途的[編纂]淨額將按比例調整。因行使[編纂]所獲的額外[編纂]，將按比例分配予上述用途。

倘本公司對[編纂]淨額的使用與上述用途有重大出入或該等[編纂]淨額於上述用途間的分配比例發生重大變動，本公司將作出正式公告。

倘[編纂]淨額未能即時用於上述用途，本公司僅會將該等[編纂]淨額存入持牌商業銀行及／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的適用法律法規)的短期計息賬戶。

倘上述[編纂]用途出現任何重大變動，我們將就此發佈公告。