

未來計劃及[編纂]

經扣除有關[編纂]的[編纂]費用及佣金以及其他估計開支（假設[編纂]未獲行使且未計算根據[編纂]前股票期權激勵計劃發行的任何股份），我們估計我們將收取的[編纂][編纂]（假設[編纂]為每股[編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的中位數））將約為[編纂]港元。我們擬將[編纂]用於以下用途：

- (a) 約[編纂]港元或估計[編纂]總額的約[編纂]%擬用於擴大我們氫燃料電池電堆及氫燃料電池系統的產能。具體而言，我們擬根據全國氫能產業各關鍵領域的政府氫能產業發展政策及指引建設新生產廠房以擴大我們全國範圍的業務，與上游及下游參與者建立多種氫能產業夥伴關係。我們擬使用我們[編纂]的計劃或正在進行的生產擴張項目包括：
 - i. 我們預期將約[編纂]港元或估計[編纂]總額的約[編纂]%用於通過與地方政府訂立一系列的合作及支持協議，於浙江省嘉興市建設生產廠房。完工後，嘉興新生產廠房將主要生產氫燃料電池電堆及氫燃料電池系統，新增年產能為500,000千瓦氫燃料電池電堆及5,000套氫燃料電池系統；及
 - ii. 我們預期將約[編纂]港元或估計[編纂]總額的約[編纂]%用於持續於重慶市、內蒙古鄂爾多斯市及河南省濮陽市建設生產廠房（包括但不限於翻新、升級設備及軟件）。完工後，(i)重慶廠房將主要生產氫燃料電池電堆及氫燃料電池系統，新增年產能分別為150,000千瓦及2,000套；(ii)鄂爾多斯廠房將利用自動化生產流程（如電堆裝配機器人及生產線機器人）主要生產氫燃料電池系統，新增年產能為5,000套；及(iii)濮陽廠房將主要生產氫燃料電池系統，新增年產能為5,000套。

未來計劃及[編纂]

我們預計為產能擴張產生支出約人民幣[編纂]。我們預計主要通過銀行融資為擴張計劃產生的剩餘資本支出提供資金。到目前為止，我們已成功取得銀行信貸融資以供我們使用，我們認為，憑藉我們有效的現金流量管理及不斷增長的業務，我們可以繼續取得信貸融資。截至2023年9月30日，我們有未動用銀行融資人民幣99.4百萬元，有關款項均已獲得承諾且無限制。此外，在[編纂]到位前，我們將在必要時按照擴張計劃的實際需求先使用該等銀行融資。一旦有關[編纂]到位，預付投資將根據相關法規予以替代。有關上述擴張計劃的詳情，請參閱本文件「業務－我們的生產－生產擴張計劃」。

- (b) 約[編纂]港元或估計[編纂]總額的約[編纂]%擬用於撥付氫燃料電池電堆、氫燃料電池系統及製氫裝備的研發，以擴大我們的產品組合及增加氫能的市場滲透率，從而保持我們的競爭優勢。具體而言，我們計劃在以下各方面提升我們的研發能力，升級我們的技術及專業知識，驅動產品創新及快速迭代：
- i. 就氫燃料電池電堆而言，我們預期動用約[編纂]港元或估計[編纂]總額的約[編纂]%，且我們將投資於(i)用於運輸應用的高性能氫燃料電池電堆的技術開發，滿足量產、長壽命及單堆大功率的下一代產品的需求；及(ii)發電用高效長壽命氫燃料電池電堆及其量產工藝的技術開發；
 - ii. 就氫燃料電池系統而言，我們預期動用約[編纂]港元或估計[編纂]總額的約[編纂]%，且我們將繼續推動產品創新，擴大市場應用。具體而言，我們計劃(i)繼續升級我們的產品組合，包括鴻途H系列氫燃料電池系統；(ii)與我們的合作夥伴設計及定製數字軌道膠輪電車項目，並構建更可靠及穩定的氫燃料電池系統；(iii)開發用於重卡及船舶的單堆大功率，快速動態響應以及大功率密度的下一代氫燃料電池系統，優化所有工況；(iv)開發數據中心機櫃式氫燃料電池系統及發電模塊，滿足不同功率等級供電需求及應急發電；(v)開發高效率固定發電燃料模塊以及兆瓦級固定發電系統，採用多模塊技術，具備可

未來計劃及[編纂]

靠性、長壽命；(vi)開發移動式燃料電池拖車電源，滿足應急發電及主供電需求；及(vii)為我們的氫燃料電池系統產品在環衛車及自卸車等新型車輛中的應用進行持續開發投入；

- iii. 就石墨雙極板而言，我們預期動用約[編纂]港元或估計[編纂]總額的約[編纂]%，且我們的目標是優化雙極板結構和生產製備技術以提高柔韌性，從而進一步減少石墨雙極板的厚度，使我們能夠在降本的同時增加體積能量密度。我們還將投資於石墨雙極板的大規模生產技術，以提高我們的生產效率，降低生產製造成本，同時進行石墨板原材料和浸滲樹脂材料的開發，確保提供性能更優且可靠性更高的雙極板產品；
 - iv. 就製氫設備而言，我們預期動用約[編纂]港元或估計[編纂]總額的約[編纂]%，且我們將繼續專注於電解水製氫設備的設計及開發。具體而言，我們計劃開展質子交換膜電解槽及鹼性電解槽的研究和開發，以(i)實現質子交換膜電解槽的大規模生產，開發我們在此類技術方面的知識產權，通過風力或太陽能實現製「綠」氫及儲氫；及(ii)實現鹼性電解槽的大規模生產，並將此類技術用於氫儲能等；及
 - v. 就實驗室建設而言，我們預期動用約[編纂]港元或估計[編纂]總額的約[編纂]%，且我們計劃重點建設若干個實驗室，並安裝最先進的研發設施，例如建設產品測試平台、電化學測試平台、失效分析平台、大數據採集平台及震動、鹽霧、高低溫、低氣壓及電磁兼容(EMC)實驗室等。
- (c) 約[編纂]港元或估計[編纂]總額的約[編纂]%擬用於撥付我們於上游行業公司的投資、潛在收購或建立合作關係，以鞏固及加強我們的供應鏈。具體而言，我們擬通過投資於上游原材料及配件公司(例如從事開發或生產石墨片、催化劑、膜電極及雙極板的公司)加強我們的供應鏈。

未來計劃及[編纂]

對於有合作或投資機會的目標公司，我們更重視彼等的研發能力及技術進步，而非彼等目前的估值，且我們按以下標準尋找：(i)目標公司應擁有成熟及可商業化的技術或專有技術，從而通過降低成本，提供比我們當前運營更穩定的原材料供應或更優的原材料及配件質量來多元化或優化我們的供應鏈。特別是從事上游原材料業務（如石墨板、催化劑、樹脂黏合劑以及空氣壓縮機、氫氣循環泵）的公司，將是主要的潛在收購目標；(ii)目標公司的研發團隊將擁有超過20名員工，並具有國內或國際領先技術；及(iii)目標公司的經營期限超過三年，或其核心管理人員擁有超過十年的行業經驗以及在運營、研發及管理經驗方面有良好的往績記錄。市場中有充足數目的公司符合我們的標準。

截至最後實際可行日期，我們尚未確定將收購公司的確切數量，且我們將積極監測市場並尋找符合我們上述標準的潛在目標。倘若我們預期使用的[編纂]不足以支付收購成本，我們將積極尋求其他融資方式，例如通過銀行融資。此外，我們是否會獲得目標公司的多數股權或少數股權將視具體情況而定，取決於我們與該等潛在目標公司的磋商。

截至最後實際可行日期，我們並無就任何業務收購訂立任何具約束力承諾（無論口頭或書面）及預期短期內不會進行任何收購或投資。

- (d) 約[編纂]港元或估計[編纂]總額的約[編纂]%擬用於(i)與下游參與者聯合開發我們產品組合的下游運輸和固定式應用，包括中型及重型卡車、公交、軌道交通、叉車、物流車、船舶及其他運輸市場，以及固定電源應用，如氫電站、數據中心備用電源、停電後備、風光氫儲能一體化及儲能，以增加對我們產品的下游需求；及(ii)與地方政府及來自我們行業上下游參與者的公司成立合營企業，而進一步開發國內應用及促進當地對我們產品的需求進一步增長。

截至最後實際可行日期，我們尚未物色到任何特定上游或下游業務合作夥伴以開發下游運輸及固定式應用或國內應用。

未來計劃及[編纂]

- (e) 約[編纂]港元或估計[編纂]總額的約[編纂]%擬用於團隊建設、人才招募及培訓、提高對關鍵人員的薪酬和激勵以及升級信息技術基礎設施，以支持我們的增長及擴張，並進一步提升管理及經營效率：
- i. 為擴大我們的研發團隊及加強我們的技術優勢，我們預期動用約[編纂]港元或估計[編纂]總額的約[編纂]%積極物色研發人才。我們計劃在三年內招聘約400名專注於氫燃料電池電堆及氫燃料電池系統的結構設計、電力設計、調試、測試及生產的研發人員。有關人員應具有合適的教育背景或資格。例如，我們計劃招聘(i)擁有氫燃料電池或相關專業本科或以上學歷的應屆畢業生；(ii)在氫燃料電池行業擁有三年以上工作經驗的初級工程師；(iii)在氫燃料電池行業擁有六年以上工作經驗的中高級工程師；及(iv)在氫燃料電池行業擁有八年以上工作經驗的高級專家；
 - ii. 我們預期將約[編纂]港元或估計[編纂]總額的約[編纂]%用於在三年內僱傭額外生產、運營、財務及公共事務等約780名人員以確保我們於全國各地區的計劃／在建生產基地擴建的有序運營；
 - iii. 我們預期將約[編纂]港元或估計[編纂]總額的約[編纂]%用於制定更具吸引力的薪酬計劃以激勵及留住對我們的增長作出貢獻的現有管理層、研發及運營人才；及
 - iv. 我們預期將約[編纂]港元或估計[編纂]總額的約[編纂]%用於對信息技術基礎設施的投資。通過在未來三年的自主內部開發和對外採購，我們將在生產運營系統、財務系統、研發系統及人力資源系統等方面進一步提升我們的信息技術先進水平，以提高整體管理及經營效率。
- (f) 約[編纂]港元或估計[編纂]總額的約[編纂]%將用作營運資金及其他一般公司用途。

未來計劃及[編纂]

倘[編纂]釐定為較建議[編纂]範圍中位數為高或為低的水平，則上述[編纂]分配將按比例調整。

倘[編纂]釐定為每[編纂][編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的上限），我們將收取額外[編纂]約[編纂]港元（假設[編纂]並無獲行使且未計算根據[編纂]前股票期權激勵計劃發行的任何股份）。倘[編纂]釐定為每[編纂][編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的下限），我們收取的[編纂]將減少約[編纂]港元（假設[編纂]並無獲行使且未計算根據[編纂]前股票期權激勵計劃發行的任何股份）。

倘[編纂]獲悉數行使，我們將收取額外[編纂]為[編纂]港元（假設[編纂]為每[編纂][編纂]港元，即建議[編纂]範圍的中位數）。倘[編纂]獲行使，因任何[編纂]獲行使而收取的額外[編纂]將按比例用於上述用途。

倘[編纂]無法即時用於上述用途或倘我們無法有效實施我們上述計劃的任何部分，我們擬將[編纂]存入持牌銀行或認可金融機構（就香港存款而言，定義見證券及期貨條例或就非香港存款而言，見有關司法管轄區的適用法律）的短期存款。我們將遵守與外匯登記及[編纂]匯款有關的中國法律。倘上述建議[編纂]有任何變動，我們將作出適當公告。