

未來計劃及[編纂]

未來計劃

有關我們未來計劃的進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的策略」。

[編纂]

假設[編纂]未獲行使及按[編纂]每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數）計，我們估計我們將從[編纂]獲得[編纂]（扣除本集團就[編纂]應付的[編纂]費用及佣金以及估計開支後）將約為[編纂]百萬港元。我們擬按下列方式運用相關[編纂]：

1. 提升我們的研發能力

我們擬劃撥約[編纂]百萬港元（佔[編纂][編纂]約[編纂]%）於未來三年持續投資研發，以提升我們的技術能力及提升關鍵技術的競爭力。具體而言，我們擬應用指定作此用途的[編纂]於以下研發計劃：

繼續開發及升級我們現有的解決方案

- 約[編纂]百萬港元（佔[編纂]約[編纂]%）將用於研發我們現有解決方案**Sim Pro**、**Safety Pro**、**SceCo Pro**及**Traffic Pro**，主要用作(i)招聘軟件工程、算法工程、ICV測試、產品及用戶界面設計等領域的技術專業人士及行業專家；及(ii)購買新軟件產品（如軟件開發工具及系統）以及硬件設備（如電腦及服務器）：
 - 約[編纂]百萬港元（佔[編纂]約[編纂]%），將用於進一步升級及增強我們專有的仿真工具鏈**Sim Pro**，包括(i)為一系列真實的物理傳感器（例如相機、激光雷達及毫米波雷達）升級及優化模型，這些傳感器將提供基本傳感器功能以及允許用戶靈活地更改模型配置的特殊功能，以控制傳感器模型產生的環境感知數據中的噪音、不規則性等；(ii)升級及優化基於雲仿真的「車－雲－車」數據閉環，以實現仿真測試任務的自動創建及運行；及(iii)升級及優化新模塊，以提升XiL測試的性能。

未來計劃及[編纂]

- 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)，將用於升級及改進我們的安全分析工具**Safety Pro**，方法是升級及優化以下各項的新功能(i)智能分析，大幅降低對於進行安全分析的人力倚賴，根據ISO 21448等相關行業標準改善安全分析的效率及成本效益；及(ii)自動生成功能安全(FuSa)及預期機能安全(SOTIF)場景庫，提升場景生成的效率，使生成的場景更適合自動駕駛解決方案的進一步仿真測試。
- 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)，將用於透過(i)開發綜合多方面來源數據功能；(ii)開發雲部署功能；及(iii)開發自動生成定製場景功能升級及改進**SceCo Pro**。
- 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)將用於通過(i)優化高精度實時數據處理引擎；(ii)開發更多智能信號燈優化算法；及(iii)提升**Traffic Pro**與不同操作系統的兼容性升級及改進**Traffic Pro**。

為執行上述計劃，我們計劃於未來三年分別招募合共42名專門從事軟件工程、算法工程、產品設計、ICV測試、行業研究等的技術專業人員及行業專家，包括截至2025年、2026年及2027年12月31日止年度分別14名、26名及2名員工，以升級**Sim Pro**、**Safety Pro**、**SceCo Pro**及**Traffic Pro**。我們的技術人員將常駐於我們位於中國內地及香港的辦公場所及研發設施。

未來計劃及[編纂]

開發新的ICV測試、驗證和評價解決方案

- 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)，將用於研發以下工具(可整合至我們的仿真測試解決方案中及／或獨立提供予我們客戶作為獨立軟件產品)，主要用作(i)招聘軟件工程、算法工程、ICV測試、產品及用戶界面設計等領域的技術專業人士及行業專家；(ii)購買新軟件產品(如軟件開發工具及系統)以及硬件設備(如電腦及服務器)；(iii)向供應商租賃雲端服務以支持我們向客戶提供基於雲的解決方案以及我們的內部研發活動；及(iv)購買軟件和硬件以建立我們自有的雲基礎設施：
 - 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)，將用於開發泛化及優化場景的工具**SGO Pro**。**SGO Pro**預期將被整合到我們的**Sim Pro**嵌入式仿真測試解決方案中，出售給客戶及／或作為一個獨立的通用場景泛化及優化工具單獨提供給客戶，適用於市場上各種不同的ICV仿真測試軟件場景；
 - 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)，將用於開發基於雲的場景管理平台**DB Pro**，用於後台管理，包括對場景進行AI分析，可兼容市場上各種不同的ICV仿真測試軟件。與**Sim Pro**內構建的現有場景庫所能提供的場景相比，**DB Pro**將使客戶能夠取得更多數量及類型的場景；
 - 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)，將用於開發**Cloud Pro**，這是一款基於雲的軟件，為用戶提供一站式ICV仿真測試解決方案，可顯著提高ICV測試、驗證和評價的效率和成本效益；
 - 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)，將用於租賃雲端服務，以支持(i)我們向客戶提供基於雲的解決方案；及(ii)本集團的內部研發活動；及
 - 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)，將用於發展自有雲端基礎設施，以支持基於雲的解決方案的增長。

未來計劃及[編纂]

就上述研發計劃而言，預計未來三年將招募合共42名專門從事軟件工程、算法工程、產品設計、ICV測試、行業研究等的技術人員，包括截至2025年、2026年及2027年12月31日止年度分別招募14名、26名及2名員工，以開發*SGO Pro*、*DB Pro*及*Cloud Pro*。我們的技術人員將常駐於我們位於中國內地及香港的辦公場所及研發設施。

滲透新行業

- 約[編纂]百萬港元（佔[編纂]約[編纂]%），將用於研發活動以滲透新行業，主要用作(i)招聘軟件工程、算法工程、ICV測試、產品及用戶界面設計等領域的技術專業人士及行業專家；及(ii)購買新軟件產品（如軟件開發工具及系統）以及硬件設備（如電腦及服務器）。我們計劃在未來四年於以下領域為我們的仿真技術探索新的商業化機會及應用場景：
 - 無人機：約[編纂]百萬港元（佔[編纂]約[編纂]%），將用於增加我們對在無人機操作管理、測試及商業應用方面支持公營及私營界別客戶的投入。
 - 數字孿生城市：約[編纂]百萬港元（佔[編纂]約[編纂]%），將用於開發我們數字孿生城市及智能交通領域的技術及產品。
 - 智慧農業：約[編纂]百萬港元（佔[編纂]約[編纂]%），將用於開發智能農業機械及其他相關產品的仿真測試解決方案。

為執行上述計劃，我們擬於未來三年招募合共35名專門從事軟件工程、算法工程、產品設計、ICV測試、行業研究等的技術人員，包括截至2025年、2026年及2027年12月31日止年度分別招募8名、23名及4名員工，以支持我們擴張至無人機、數字孿生城市及智慧農業相關行業的規劃。我們的技術人員將常駐於我們位於中國內地及香港的辦公場所及研發設施。

未來計劃及[編纂]

2. 地域擴張及提升我們的銷售及營銷能力

我們擬劃撥約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)，用作地域擴張及營銷我們的產品及服務。具體而言，我們將投資於擴大我們在中國內地更多城市及香港的版圖，提升我們的管理及業務運營，並加強我們的銷售及營銷工作，以抓住國內及國際市場新興ICV測試、驗證和評價解決方案行業的市場商機。我們擬按下列[編纂]分配明細實行以下策略：

- 約[編纂]百萬港元(佔[編纂][編纂]約[編纂]%)，將用於在中國內地及香港租賃新辦事處以及辦公樓的初步裝修，其目的是(i)因應我們未來的招聘計劃而增加僱員人數；及(ii)支持我們的擴張計劃及在中國內地更多城市及香港設立新辦事處。我們相信，在我們擬擴展業務的城市設立新辦事處將有助於我們與當地客戶建立並維持牢固的關係，並在需要時向彼等提供即時服務(例如現場安裝服務及售後服務)；
- 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)，將用於吸納更多的中高層管理人員以及其他行政人才，以壯大我們的管理及行政團隊；及
- 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)，將用於增強我們的銷售及營銷工作，我們相信此舉將有助提高我們解決方案的品牌知名度、擴大我們的客戶群及有利我們的業務擴展計劃。具體而言，我們計劃招聘更多的銷售及營銷員工，並於中國內地及香港籌辦及參與更多行業活動，例如會議、研討會及貿易展覽。

未來計劃及[編纂]

3. 一般企業用途及營運資金

我們擬將約[編纂]百萬港元（佔[編纂][編纂]約[編纂]%）用作我們的一般企業用途及補充我們的營運資金。

下表概述我們未來四年自[編纂][編纂]的分配：

編號	主要類別	佔[編纂] 總數的 百分比	劃撥的 [編纂] 金額	按時間動用的[編纂]金額 截至12月31日止年度		
		(%)	(百萬港元)	2025年 (百萬港元)	2026年 (百萬港元)	2027年 (百萬港元)
1	提升我們的研發能力	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
2	地域擴張及提升我們的 銷售及營銷能力	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
3	一般企業用途及 營運資金	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

假設[編纂]完全不獲行使，倘最終[編纂]定於指示性[編纂]範圍的上限（即每股[編纂][編纂]港元），則[編纂][編纂]將增加約[編纂]百萬港元；倘最終[編纂]定於指示性[編纂]範圍的下限（即每股[編纂][編纂]港元），則[編纂][編纂]將減少約[編纂]百萬港元。

假設[編纂]獲悉數行使，我們估計扣除我們應付的[編纂]費用及估計開支後，我們將從發售該等額外股份獲得[編纂]約(i)[編纂]百萬港元（假設[編纂]定於指示性[編纂]範圍的上限，即每股[編纂][編纂]港元）；(ii)[編纂]百萬港元（假設[編纂]定於指示性[編纂]範圍的中位數，即每股[編纂][編纂]港元）；或(iii)[編纂]百萬港元（假設[編纂]定於指示性[編纂]範圍的下限，即每股[編纂][編纂]港元）。

未來計劃及[編纂]

不論(i)[編纂]釐定於指示性[編纂]範圍的上限或下限；及(ii)[編纂]是否獲行使，我們的[編纂][編纂]將按相同比例分配至上文披露的用途。

若我們的[編纂][編纂]並非立即用於上述用途，或若我們無法按預期推行我們未來計劃的任何部分，董事確認，我們僅會將[編纂]存入根據證券及期貨條例或其他司法權區適用法律法規界定的持牌商業銀行及／或其他金融機構的短期計息賬戶。倘上文所披露[編纂]於[編纂]後有任何重大變動，我們將適時遵守上市規則的適用規定。

[編纂]的原因及裨益

董事認為，[編纂]將為本集團帶來以下裨益：

- (a) 董事認為，如本節上文「[編纂]」所述，我們有殷切的資金需求及商業利益，通過[編纂]推行我們的業務戰略及擴張計劃，為我們正在進行的研發活動以及擴大我們在中國內地及香港的地理覆蓋及增加我們的勞動力的前期及持續支出提供資金。我們預期從[編纂]收取的[編纂]將促進我們業務戰略的實施，並鞏固我們的現金流狀況，這將使我們能夠支持未來業務擴展。經計及（其中包括）(i)我們未來可能承擔更多項目及業務參與，以及我們過往的平均營運資金需求；及(ii)隨着我們擴大業務及運營規模，我們需要維持穩健的現金流，董事估計，在缺乏來自[編纂]的額外資金的情況下，我們的內部財務資源將不足以支持我們的擴張計劃；
- (b) [編纂]將擴大本集團的股東基礎，並有可能為我們將於聯交所自由[編纂]的H股[編纂]帶來更具流動性的市場，鞏固我們的資本基礎並為我們提供可持續的集資平台，通過在未來發行股票或債務證券籌集更多資金；
- (c) 董事相信，使用股權融資將避免通常與債務融資相關的高額利息支付風險，其可能使本集團日後面臨不斷增加的財務成本。儘管我們於往績記錄期間及於最後可行日期並無維持任何水平的借款，但我們日後可能會獲得股權融資以外的若干銀行融資。董事認為，[編纂]地位將增強我們與銀行及金融機構談判的地位，以優於私人公司的條款獲得信貸額度；

未 來 計 劃 及 [編 纂]

- (d) 根據弗若斯特沙利文的資料，ICV測試、驗證和評價解決方案市場的特色為市場新進入者的進入壁壘相對較高。此外，根據弗若斯特沙利文的資料，按2023年收入計算，中國五大ICV仿真測試軟件及平台提供商中的其他四家公司均為世界知名科技公司。鑒於香港的國際金融中心地位，而香港的股票市場已十分完善且獲國際高度認可，董事相信，[編纂]將有助鞏固我們的資本基礎、提升本集團的形象、加強我們的品牌知名度、提高我們在中國及世界ICV市場的整體認受性及知名度，轉而有助於我們從ICV市場的公營及私營市場參與者競標及獲得更多項目，有助我們創造更多商機，從而使我們能夠與ICV測試、驗證和評價解決方案行業的其他市場參與者競爭並脫穎而出；
- (e) [編纂]將有助本集團提高員工士氣及對本集團的信心，從而提升我們的地位以及吸引、挽留及激勵優秀人才的能力，包括在創新、不斷變化及技術驅動的ICV及相關行業中激烈競爭的關鍵技術人才，彼等對我們持續的技術創新及業務增長至關重要；
- (f) [編纂]將提高我們在客戶及供應商中的信譽，並在與我們開展業務時為我們的客戶及供應商提供更大的安全性和信心，使我們能夠獲得超越其他非上市市場參與者的競爭優勢，同時加強並鞏固我們在與客戶及供應商磋商業務條款時的議價能力；及
- (g) [編纂]將提高我們的企業管治及內部監控標準，並提高本集團的透明度，因為我們已採納或將採納一系列內部政策及程序，旨在合理確保[編纂]後健全的企業管治實踐、可靠的財務申報及內部監控制度。