

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－我們的戰略」。

[編纂]用途

假設[編纂]為每股[編纂]港元（即本文件所述[編纂]的中位數），我們估計我們將自[編纂]收取[編纂]淨額約[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元）（經扣除我們就[編纂]已付及應付的[編纂]及其他估計開支，並假設[編纂]未獲行使）。

根據我們的戰略，我們擬按下文所載用途及金額使用[編纂][編纂]：

- 約[編纂]%的[編纂]淨額（或[編纂]港元），預期將分配作研發用途，主要包括與AI技術及機器人技術相關的技術創新及產品開發。具體而言：
 - (i) 約[編纂]%的[編纂]淨額（或[編纂]港元），預期將分配用於(i)擴大AI模組及解決方案的研發團隊及(ii)採購相關研發設備及硬件、服務及軟件。我們的目標為擴大我們的AI產品及解決方案組合，以覆蓋更多場景，並進一步定制我們模組產品及解決方案的硬件及軟件，以滿足終端客戶的特定要求。

我們的人工智能研發團隊將專注於人工智能相關研發項目，主要包括(i) AI模組及解決方案；(ii)端側AI使能平台及雲端AI服務平台；及(iii)具體應用場景的AI模型。具體而言：

- (a) 約[編纂]%的[編纂]淨額（或[編纂]港元），預期將用於招聘約[編纂]名研發人才並支付薪資。我們計劃於2027年前招聘該等人才。具體而言：
 - (1) 約[編纂]%的[編纂]淨額（或[編纂]港元），預期將用於招聘約[編纂]名軟件工程師並支付薪資，預計人均年薪介乎人民幣[編纂]元至人民幣[編纂]元；
 - (2) 約[編纂]%的[編纂]淨額（或[編纂]港元），預期將用於招聘約[編纂]名硬件工程師並支付薪資，預計人均年薪介乎人民幣[編纂]元至人民幣[編纂]元；及

未來計劃及[編纂]用途

- (3) 約[編纂]%的[編纂]淨額（或[編纂]港元），預期將用於招聘約[編纂]名其他僱員並支付薪資，主要為項目經理及產品經理，預計人均年薪介乎人民幣[編纂]元至人民幣[編纂]元。

下表載列我們將開發的新產品及解決方案的部分詳情：

產品線	產品名稱	應用場景	增強功能
端側AI解決方案.....	AI buddy	消費電子	• 實時翻譯、 • 離線緩存翻譯、 • 會議紀要 • 文件與圖像翻譯
	AI助手	消費電子	• 集成語音識別 • 圖像識別 • 圖像及視頻處理
	AI陪伴機器人	智慧家庭	• 語音視覺交互 • 自動跟隨 • 障礙避讓
	AI零售助手	智慧零售	• 多語言訂單，營銷 • 標準化內容管理 • 限制性物品銷售 • 損失預防管理

- (b) 約[編纂]%的[編纂]淨額（或[編纂]港元），預期將用於購買(1)研發硬件及設備，主要包括算力芯片、服務器及開發板；(2)軟件，主要包括計算平台、音頻及視頻處理算法及模擬軟件；及(3)新產品及解決方案的測試費。
- (ii) 約[編纂]%的[編纂]淨額（或[編纂]港元），預期將分配至(i)擴大我們的機器人解決方案研發團隊及(ii)採購相關研發設備及硬件、服務及軟件。我們的目標為通過利用我們與機器人解決方案相關的核心研發技術（包括視覺感知及低速運動控制），開發及商業化各種機器人解決方案，並擴大我們的機器人解決方案組合以覆蓋更多場景。

未來計劃及[編纂]用途

我們的機器人研發團隊將專注於機器人解決方案相關研發項目，主要包括(i)低速智能機器人解決方案，(ii) AI算力一體機，及(iii)為應用於多個場景的具身智能機器人解決方案的新模型及算法。具體而言：

下表載列我們將開發的新機器人解決方案的部分詳情：

產品線	產品名稱	應用場景	增強功能
機器人解決方案.....	低速智能機器人解決方案	機器人	- 原型驗證 - 推進場景特定應用及初步商業化
	AI算力一體機	工業物聯網	- 升級動態決策算法 - 支持複雜的運營環境 - 增強跨場景數據處理算法
	具身AI模型	工業物聯網 醫療保健 物流 教育	- 優化任務規劃與運動控制算法 - 適配國際標準協議

(a) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，預期將用於招聘約[編纂]名研發人才並支付薪資。我們計劃於2027年前招聘該等人才。具體而言：

- (1) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，預期將用於招聘約[編纂]名軟件工程師並支付薪資，預計人均年薪介乎人民幣[編纂]元至人民幣[編纂]元；
- (2) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，預期將用於招聘約[編纂]名硬件工程師並支付薪資，預計人均年薪介乎人民幣[編纂]元至人民幣[編纂]元；及

未來計劃及[編纂]用途

- (3) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，預期將用於招聘約[編纂]名項目經理並支付薪資，預計人均年薪介乎人民幣[編纂]元至人民幣[編纂]元。
 - (b) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，預期將用於購買(1)研發硬件及設備，主要包括控制設備、算力芯片及服務器；(2)軟件，主要包括模擬軟件及操作系統；及(3)新產品及解決方案的測試服務。
 - (iii) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，預期將用於建設新研發中心。新研發中心將專注於(a) AI技術及(b)機器人技術的研發，估計總建築面積約為31,000平方米。我們預期該研發中心將於2025年動工，並於2027年底竣工。
- 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，預期將於未來五年分配用於在中國深圳建設製造設施，主要用於生產(i)模組產品及(ii)作為我們解決方案一部分的終端產品(「深圳設施」)。

於往績記錄期間，我們委聘一組行業領先的EMS供應商為我們製造產品及解決方案。請參閱「業務－我們的供應商－EMS供應商」。為應對客戶對產能穩定性、交付速度及產品質量日益增長的需求，我們計劃通過建設深圳設施建立自有產能。深圳設施將進一步使我們能夠獨立製造主要產品，減少對EMS供應商的依賴及降低產品和解決方案的銷售成本，確保我們產品的供應並降低與外包製造有關的供應鏈風險。

隨著添置深圳設施，我們預計製造服務費用將有所下降，但可能會產生直接人工成本及製造成本。此舉同時將帶動毛利輕微上升，並提升整體盈利能力。

我們在EMS供應商派駐長期現場工程團隊、質量控制團隊及庫存管理團隊，有關團隊掌握生產管理與質量控制的第一手資料，從而能夠迅速應對未來深圳設施製造過程中可能出現的任何問題。此外，我們已組建一支

未來計劃及[編纂]用途

由經驗豐富的成員組成的供應鏈管理團隊，協調及管理從採購到交付的供應鏈各環節。我們計劃進一步招聘具生產管理經驗的人才，並強化培訓計劃，以提升及多元化深圳設施員工的技能組合。同時，我們擬通過質量控制管理、環境管理及職業健康管理，進一步完善生產管理系統，以確保生產效率與產品品質。

基於上文所述，董事認為，我們具備相關的製造專業知識及能力，以支持深圳設施的營運。

深圳設施的估計總建築面積約為91,280平方米，預計將於2027年前後投入運營。

下表列明深圳設施的設計產能

	截至12月31日的設計年產能		
	2028年	2029年	2030年
	件	件	件
智能模組.....	2,016,000	2,688,000	3,360,000

具體而言：

- (i) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，預期將用於建設深圳設施，其中：
 - (a) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，預期將用於(i)建設廠房，(ii)採購製造設備，主要包括表面貼裝技術(SMT)機器、檢測機器及印刷機；

未來計劃及[編纂]用途

- (b) 約[編纂]%的[編纂]淨額（或[編纂]港元），預期將用於建設宿舍、食堂、地下停車場及其他輔助設施；及
 - (c) 約[編纂]%的[編纂]淨額（或[編纂]港元），預期將用於支付其他開支，主要包括建設管理費及設計費。
- (ii) 約[編纂]%的[編纂]淨額（或[編纂]港元），預期將用於招聘[編纂]名與深圳設施相關的人士，主要涉及(i)生產、(ii)質量控制及(iii)行政支持，預計人均年薪介乎人民幣[編纂]元至人民幣[編纂]元。

2025年初，美國政府針對中國實施了一系列逐步升級的關稅及貿易政策，中國因此採取反制措施。詳情請參閱「監管概覽－中美關稅政策」。

近期的中美貿易緊張局勢不大可能對深圳設施的成本與收益結構造成重大不利影響，原因如下：

- 於2022年、2023年及2024年及截至2025年4月30日止四個月，我們直接運往美國之模組產品及解決方案所產生之收入分別佔我們總收入的甚小部分；
- 於往績記錄期間，我們直接或間接從美國以及其他國家採購一種主要組件射頻芯片。於2022年、2023年、2024年及截至2025年4月30日止四個月，我們直接或間接從美國採購的射頻芯片的採購金額分別為人民幣0.01百萬元、零、人民幣0.4百萬元及人民幣0.1百萬元；
- 於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們的主要客戶或經銷商均未基於關稅相關因素要求重新協商我們產品及解決方案的定價；及
- 深圳設施的設計產能可由國內需求及美國以外國家的海外需求吸收。

未來計劃及[編纂]用途

- 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，預期將分配用於償還若干計息銀行借款。具體而言：
 - (i) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，預期將用於償還中國進出口銀行提供的本金為人民幣100.0百萬元的銀行貸款(「中國進出口銀行貸款一」)。貸款按實際年利率2.40%計息，於2025年11月到期。該貸款主要用於一般營運資金用途。
 - (ii) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，預期將用於償還中國進出口銀行提供的本金為人民幣100.0百萬元的銀行貸款(「中國進出口銀行貸款二」)。貸款按實際年利率2.24%計息，於2026年4月到期。該貸款主要用於一般營運資金用途。
 - (iii) 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，預期將用於償還招商銀行提供的本金為人民幣100.0百萬元的銀行貸款(「招商銀行貸款」)。貸款按實際年利率2.40%計息，於2026年2月到期。該貸款主要用於一般營運資金用途。
- 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，預期將分配用於戰略投資及／或收購。特別是，我們計劃專注於無線通信、人工智能、機器人及其他與我們互補或協同的領域的公司。我們將考慮以下類型的企業：(i)在無線通信行業已建立穩固地位，並在AI技術及機器人技術等領域經驗豐富；(ii)具備強大的研發能力和創新技術，且具商業化潛力，能夠與我們的技術產生協同效應；及(iii)擁有高質量的客戶資源以及廣泛的地理市場覆蓋範圍，能夠與我們的現有客戶群和地理市場產生協同效應。我們計劃聚焦於具有穩健業務運營和創新往績記錄、強大的管理團隊及團隊凝聚力的目標。根據弗若斯特沙利文的資料，市場上目前有超過100個適合的充足潛在投資目標。通過戰略投資或併購，我們旨在進一步增強我們的前瞻性技術佈局，擴大我們的生態系統並增加我們的市場份額。截至最後實際可行日期，我們尚未確定特定投資或收購目標。
- 約[編纂]%的[編纂]淨額(或[編纂]港元)，預期將用作營運資金及其他一般企業用途。

未來計劃及[編纂]用途

下表載列我們[編纂]計劃用途的預期實施時間表，以[編纂]淨額的百分比表示：

	截至12月31日止年度					總計
	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	
	%	%	%	%	%	
研發用途.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
AI模組及解決方案的研發.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
擴大研發團隊.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
採購研發設備、硬件、服務及 軟件以及檢測.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
機器人解決方案的研發.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
擴大研發團隊.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
採購研發設備、硬件、服務及 軟件以及檢測.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
建設研發中心.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
建設深圳設施.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
建設深圳設施.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
招聘與深圳設施相關的人士.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
償還計息銀行借款.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中國進出口銀行貸款一.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
中國進出口銀行貸款二.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
招商銀行貸款.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
戰略投資及／或收購 ⁽¹⁾	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
營運資金及其他一般企業用途.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

附註：

(1) 戰略投資及／或收購的實施時間表取決於投資及收購機會以及基於我們甄選標準的甄選流程。

倘[編纂]定為每股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的上限），[編纂][編纂]淨額將增加至約[編纂]港元。倘[編纂]定為每股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的下限），

未 來 計 劃 及 [編 纂] 用 途

[編纂][編纂]淨額將減少至約[編纂]港元。倘[編纂]釐定為高於或低於本文件所述指示性[編纂]範圍中位數，則上述[編纂][編纂]淨額的分配將按比例作出調整。行使[編纂]所獲得的任何額外[編纂]淨額，亦將按比例分配至上述用途。

倘我們發展計劃的任何部分因政府政策變動導致我們任何項目的開發不可行或發生不可抗力事件等原因未能按計劃推進，我們將審慎評估實際情況，及或會重新分配[編纂][編纂]淨額。

倘[編纂][編纂]淨額並無即時用於上述用途，或倘我們無法按計劃實施未來發展計劃的任何部分，且在相關法律法規允許的情況下，我們或會將該等[編纂]淨額存入持牌商業銀行及／或其他認可財務機構（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，只要此舉被視為符合本公司的最佳利益。在此情況下，我們將遵守上市規則項下的適當披露規定。