

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購任何證券的邀請或要約，亦並非擬用作邀請提出相關要約或邀請。本公告或其任何副本概不得直接或間接帶入美國或於美國（包括其領土及屬地、美國任何州及哥倫比亞特區）派發。尤其是，本公告並不構成亦並非在美國或其他地方出售證券的要約或招攬購買或認購證券的任何要約。除非已根據1933年美國證券法（經修訂）登記或獲豁免登記，否則證券不得在美國提呈發售或出售。於美國進行的任何證券公開發售將僅以招股章程的方式進行，該招股章程可向發行人或出售證券持有人取得，並載有發行人及管理層的詳細資料以及財務資料。本公司無意於美國公開發售本公告所述證券。



InnoScience (Suzhou) Technology Holding Co., Ltd.

英諾賽科（蘇州）科技股份有限公司

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

（股份代號：2577）

完成根據一般授權配售新H股
及
修訂《公司章程》

獨家整體協調人



聯席配售代理



董事會欣然宣佈，配售協議項下的所有條件已獲達成，且配售已於2025年10月17日完成。合共20,700,000股新H股（分別佔緊隨配售完成後經配發及發行配售股份擴大後的已發行H股及已發行股份總數的約3.94%及約2.26%）已按照配售協議所載條款並在其條件規限下按配售價每股H股75.58港元成功配售予不少於六名承配人。

茲提述英諾賽科(蘇州)科技股份有限公司(「本公司」)日期為2025年10月10日的公告(「該公告」)，內容有關根據一般授權配售20,700,000股新H股。除另有說明外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

完成配售

董事會欣然宣佈，配售協議項下的所有條件已獲達成，且配售已於2025年10月17日完成。

合共20,700,000股新H股(分別佔緊隨配售完成後經配發及發行配售股份擴大後的已發行H股及已發行股份總數的約3.94%及約2.26%)已按照配售協議所載條款並在其條件規限下按配售價每股H股75.58港元成功配售予不少於六名承配人。據董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，承配人及彼等各自的最終實益擁有人均為獨立第三方。概無承配人於緊隨配售完成後成為本公司主要股東(定義見上市規則)。

配售所得款項用途

配售完成後，籌集的所得款項將進一步增強本集團的財務實力、市場競爭力及綜合實力，並促進本集團的長期健康及可持續發展。

經扣除佣金及估計開支後，配售所得款項淨額約1,550.425百萬港元將按下列金額用作以下用途：

動用配售所得款項淨額的擬定時間表

配售所得款項 淨額擬定用途	配售 所得款項 淨額的分配 (百萬港元)	佔配售 所得款項 淨額總額的 概約百分比	2026年 12月31日 或之前 (百萬港元)	2027年 12月31日 或之前 (百萬港元)	2028年 12月31日 或之前 (百萬港元)
(1) 產能擴充	482.26	31%	34.83	220.03	227.40
(2) 償還有息負債	376.24	24%	66.39	96.48	213.37
(3) 營運資金及一般公司用途	691.93	45%	364.75	134.41	192.77
a. 薪金、社會保險、住房公積金及其他 人力資源開支	202.15	13%	56.45	67.23	78.47
b. 向供應商及服務提供商支付的款項	289.78	19%	108.29	67.19	114.30
c. 潛在境內外投資	200.00	13%	200.00	—	—
總計	1,550.43	100%	465.97	450.92	633.54

附註：金額已約整至最接近的小數點後兩位，表中所列總額與金額總和之間的任何差異均為約整所致。

具體而言：

(1) 約31%的資金用於產能擴充。

本公司不斷拓展新應用領域，促進整個產業鏈的進步。目前，本公司已在如下領域內佈置生產線：消費電子領域，本公司與國內頭部企業形成戰略合作，650V的高壓器件已經成功在抽油煙機的電驅上量產，提升其可靠性和效率。應用於空調的解決方案正在開發，預計2025年Q4會量產。汽車電子領域，與國內龍頭廠商聯合開發OBC（車載充電器），計劃2025年Q4量產。數據中心領域，作為唯一入選的中國供應商，英諾賽科為英偉達800 VDC電源架構提供全鏈路GaN解決方案，將快速推動氮化鎵產品需求的提升。同時，數據中心的48V DC/DC電源方面，本公司與全球頭部的電源企業合作，目前100V的氮化鎵的產品已經成功應用。機器人領域，本公司100V的產品因為其優越的高頻和低損耗的特性，目前已成功應用於機器人的關節電驅，實現機器人的關節控制的輕量化、高效化和控制精準化，預計2026年該應用領域會迎來快速增長。本次配售募集資金重點用於產能提升及產線升級改造，滿足下游市場對於本公司產品旺盛需求。以上新興領域的市場需求均在本公司於2024年12月聯交所主板上市後陸續出現。

(2) 約24%的資金用於償還有息負債。

截至2025年8月末，本公司有息負債25.76億港元，資產負債率接近50%。本公司擬將配售募集資金中約3.76億港元用於償還部分有息負債（詳見下表），優化資本結構，減輕財務負擔，降低財務風險。

單位：人民幣元

貸款	貸款性質	利率	獲取時間	到期時間	貸款餘額	用途
A銀行-1	流動資金貸款	2.90%	2025/1/26	2028/1/25	85,500,000.00	支付模組委外加工等業務供應商款項
B銀行	流動資金貸款	2.90%	2025/3/27	2028/3/27	67,900,000.00	支付模組委外加工等業務供應商款項
A銀行-2	流動資金貸款	2.88%	2025/7/18	2028/7/17	60,000,000.00	支付模組委外加工等業務供應商款項
C銀行	流動資金貸款	2.75%	2025/3/14	2028/4/28	49,000,000.00	支付模組委外加工等業務供應商款項
D銀行	流動資金貸款	2.65%	2024/5/14	2027/8/27	96,000,000.00	支付模組委外加工等業務供應商款項
合計					358,400,000.00	

公司2025年、2026年模組業務訂單超預期大幅增長，本公司需為該部分模組業務支付較多的委外加工費用，而模組業務的收入回款周期較長，一般為一年左右。同時，考慮到IPO募集資金均有特定的用途，因此在公司經營性現金流未轉正的情況下，本公司需要向銀行申請流動資金貸款以補充日常經營活動中的運營資金。

我們使用前次配售募集資金償還獲取時間更早並且到期時間也較早的6,790萬元人民幣貸款（詳見下表）。本次配售募集資金將用於償還貸款獲取時間相對更晚並且到期時間也更晚的貸款。

單位：人民幣元

貸款	貸款性質	利率	獲取時間	到期時間	貸款餘額
E銀行	流動資金貸款	2.70%	2023/6/25	2026/6/20	27,900,000.00
F銀行	流動資金貸款	2.95%	2023/5/5	2026/5/4	40,000,000.00
合計					67,900,000.00

(3) 約45%的資金用作營運資金及一般公司用途。

配售募集資金主要用於以下三個方面：

- a. 約13%的資金用作薪金、社會保險、住房公積金及其他人力資源開支。本公司是全球氮化鎵功率器件領域的龍頭企業，在本公司2024年12月於聯交所主板上市後，隨著產能的快速擴充與產品研發升級的加速推進，急需引進一批具備深厚技術積淀與創新能力的行業高端人才，並提供具有競爭力的薪酬體系和發展平台，這也將在短期內對本公司的經營性現金流帶來一定壓力。本公司將通過這部分募集資金的使用來進行戰略性人才投入，以長期保持產品技術的不斷突破和市場的領先地位；
- b. 約19%的資金用作向供應商及服務提供商支付款項。供應商與服務商主要為本公司委外加工供應商，包括委外模組加工與委外封裝兩部分，支付款項的信用期間一般為到貨後30日內。截至2025年8月末，應付賬款餘額為5.26億元人民幣，且預計隨着產量在未來的增加，各項運營支出也將大幅度增加，本公司擬通過募集資金，緩解資金壓力；

先前配售所募集資金金額較小，約為5.43億港元，其中50%用於產品研發，以增強產品競爭力，提高市場滲透率；25%用於償還有息負債，以改善資本結構。用於補充流動資金和一般運營用途的僅為25%，金額約為1.36億港元，其中的一部分已經按照計劃全部用於償還模組業務供應商款項。本次配售擬將約19%的募集資金（約2.89億港元）用於進一步支付供應商及服務提供商款項，是對先前配售募集資金的補充。

- c. 約13%的資金用於潛在境內外投資。境內外投資費用主要包括在識別潛在目標公司方面將產生的費用及相關投資金額。本公司擬通過收購快速提升規模，豐富產品生態，提高研發效率，包括投資行業上游企業，如半導體設備、原材料公司，可以保障關鍵供應，穩定成本，甚至在新技術上優先獲得使用權；或投資行業下游企業，如關鍵汽車電子、數據中心服務器客戶等，可以深度地與大客戶合作開發，更高效地了解市場需求，定義新產品、新方案。

我們在2025年9月份通過了境內商委、發改委境外直接投資審核備案並在香港設立了全資子公司作為對外合作、投資及吸引國際人才的平台，預計首期投資500萬美金，未來通過新的境外直接投資增加投資。除了內生式成長，我們也在考慮外延式增長來提升公司發展的速度。我們通過多方渠道尋找產業鏈上下游的優秀標的企業進行投資，以期實現垂直整合，更好地掌控供應鏈。收購使用的資金包括本次募集的資金或者專項併購貸款、股份支付等方式。目前還沒有確定的標的和明確的時間表，但是擬投資的標的為功率半導體相關的上下游企業。作為全球GaN功率器件的龍頭企業，本公司將繼續聚焦於主業發展，目前沒有進入新市場的計劃。

鑒於IPO募集資金較為有限，為聚焦主業發展，本公司將資金優先投入了擴充生產中，並沒有預留份額用於償還有息貸款。本次配售募集的資金更多，在補充擴產資金後，可以更好地考慮本公司經營管理的實際需求，減少負債，提升自身運營效率。

我們會將尚未動用的配售所得款項淨額作為短期存款，存放於持牌商業銀行及／或其他授權金融機構的計息賬戶，並將按照上述擬定用途逐步動用相關款項。我們將遵守有關外匯登記及所得款項匯款的中國法律。

過去十二個月的股權集資活動

上市所得款項用途

於2024年12月30日，本公司H股在聯交所主板上市。經扣除包銷費用、佣金及其他發售開支後，全球發售及行使超額配股權（詳情見本公司日期為2025年1月22日的超額配發公告）的所得款項淨額（「上市所得款項淨額」）約為1,351.96百萬港元，將根據招股章程所載的用途使用。

於2025年9月30日上市所得款項淨額的擬定用途及實際使用情況載列如下：

項目	計劃比例	上市所得 款項 淨額的分配 (百萬港元)	截至2025年 9月30日 已動用款項 (百萬港元)	截至2025年 9月30日 尚未動用 款項 (百萬港元)	截至2025年 9月30日 已動用 款項佔上市 所得款項 淨額的 分配的 百分比	悉數動用 尚未動用 款項的 預期時間表
					截至2025年 9月30日 尚未動用 款項 (百萬港元)	
擴大8英寸氮化鎵晶圓產能（從截至2024年6月30日的每月12,500片晶圓增加至未來五年的每月70,000片晶圓）、購買及升級生產設備及機器以及招聘生產人員	60.0%	811.18	167.20	643.98	21%	2029年 年底之前
研發及擴大我們的產品組合，以提高終端市場（如消費電子產品、可再生能源及工業應用、汽車電子及數據中心）中氮化鎵產品的滲透率	20.0%	270.39	48.53	221.86	18%	2029年 年底之前
擴大我們氮化鎵產品的全球分銷網絡	10.0%	135.20	17.70	117.50	13%	2029年 年底之前
營運資金及其他一般企業用途	10.0%	135.19	135.19	—	100%	2029年 年底之前
總計	100%	1,351.96	368.62	983.34	27%	

我們已將尚未動用的上市所得款項淨額作為短期存款，存放於持牌商業銀行及／或其他授權金融機構的計息賬戶，並將按照招股章程所述的擬定用途逐步動用尚未動用款項。我們將遵守有關外匯登記及所得款項匯款的中國法律。

先前配售所得款項用途

於2025年7月28日，本公司宣佈完成按配售價每股40.50港元向不少於六名承配人配售13,584,000股新股份（「先前配售」）。經扣除佣金及估計開支後，先前配售所得款項淨額（「先前配售所得款項淨額」）約為543.55百萬港元。

於2025年9月30日先前配售所得款項淨額的擬定用途及實際使用情況載列如下：

先前配售所得款項 淨額擬定用途	先前配售 所得款項 淨額的分配 (百萬港元)	佔先前 配售所得 款項淨額 總額的概約 百分比	截至2025年 9月30日		截至2025年 9月30日 已動用款項 佔先前配售 所得款項 淨額的分配 的百分比	悉數動用 尚未動用 款項的預期 時間表
			截至2025年 9月30日 已動用款項 (百萬港元)	截至2025年 9月30日 尚未動用款項 (百萬港元)		
(1) 支持本集團的產品升級迭代，拓展新產品應用的技術研發以增強產品競爭力，提高氮化鎵產品在終端市場的滲透率	271.78	50%	31.83	239.95	12%	2028年 12月31日 或之前
(2) 償還存量的銀行有息負債	135.89	25%	108.12	27.77	80%	2026年 12月31日 或之前
(3) 補充流動資金和一般運營用途	135.89	25%	135.88	—	100%	2025年 12月31日 或之前
總計	<u>543.55</u>	<u>100%</u>	<u>275.83</u>	<u>267.72</u>	<u>51%</u>	

我們已將尚未動用的先前配售所得款項淨額作為短期存款，存放於持牌商業銀行及／或其他授權金融機構的計息賬戶，並將按照先前配售完成公告所述的擬定用途逐步動用尚未動用款項。我們將遵守有關外匯登記及所得款項匯款的中國法律。

除上文所披露者外，本公司於緊接本公告日期前過去12個月內並未進行任何股權集資活動。

修訂《公司章程》

根據於2025年4月30日舉行的本公司股東周年大會上通過的有關一般授權的決議案，本公司股東會已授權董事會對《公司章程》作出其審慎認為屬必要的任何修訂，以反映根據一般授權發行額外股份後本公司的註冊資本及股本總額。

由於配售已於2025年10月17日完成，本公司的註冊資本及股份總數分別變更為人民幣915,100,653元及915,100,653股。為反映本公司註冊資本及股本總額的該等變動，董事會已根據股東大會的上述授權對《公司章程》作出相應修訂（「修訂《公司章程》」）。

有關修訂《公司章程》的工商登記、備案及其他事宜將於中國相關政府或監管部門完成。經修訂《公司章程》全文可於香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.innoscience.com)查閱。

承董事會命
英諾賽科(蘇州)科技股份有限公司
董事長兼執行董事
Weiwei Luo博士

中國，2025年10月17日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事Weiwei Luo博士、Jay Hyung Son先生、吳金剛博士及鍾山先生；非執行董事汪燦博士、張彥紅女士及崔米子女士；及獨立非執行董事黃顯榮先生，榮譽勳章，太平紳士、易繼明博士、楊士寧博士及陳正豪博士。