

未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細說明，請參閱「業務－我們的發展策略」。

[編纂]用途

下表載列經扣除我們就[編纂]應支付的[編纂]及[編纂]以及估計開支後，我們將取得的[編纂]估計[編纂]（假設[編纂]未獲行權）：

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元 （即本文件所述[編纂]範圍的下限）.....	[編纂]港元
假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元 （即本文件所述[編纂]範圍的中位數）.....	[編纂]港元
假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元 （即本文件所述[編纂]範圍的上限）.....	[編纂]港元

我們計劃按以下方式使用[編纂]（按本文件所述[編纂]範圍的中位數計算）：

- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於未來兩年持續發展我們的門店網絡並進一步提高我們的市場滲透率。在過去數年，本行業增長迅速。根據弗若斯特沙利文報告，按GMV計算的中國線下驅動的非雜貨零售的市場規模近年來快速擴大，2018年至2022年由人民幣2,055億元增加至人民幣2,685億元。根據同一數據來源，預計2027年按GMV計算的市場規模將達到人民幣6,555億元，2022年至2027年的估計複合年增長率為19.5%。由於市場潛力巨大，我們將繼續擴大業務規模，及時抓住市場機遇，以利用我們已建立的品牌知名度來推動長期增長。我們將增加在現有市場的市場佔有率及滲透到新地區。我們將專注於二線及低線城市，根據弗若斯特沙利文報告，該等城市有足夠增長空間。有關我們的開店計劃的詳情，請參閱「業務－網絡管理和運營－銷售渠道拓展計劃」。

未來計劃及[編纂]用途

具體而言，我們擬作出以下分配：

- (i) 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於未來兩年為與計劃的門店網絡擴張相關的初始資本開支和其他相關成本提供資金。於2020年、2021年及2022年，我們每家自有門店的平均資本開支分別為人民幣2.0百萬元、人民幣2.0百萬元及人民幣1.7百萬元。根據四個不同品牌下的有關歷史金額、估計門店面積、裝修及計劃開設門店的地點，下表載列於2024年及2025年門店開業的估計單店平均資本開支：

	估計單店 平均資本開支 (人民幣百萬元)
KKV	[編纂]
購買物業、廠房及設備.....	[編纂]
租賃物業裝修.....	[編纂]
THE COLORIST	[編纂]
購買物業、廠房及設備.....	[編纂]
租賃物業裝修.....	[編纂]
X11	[編纂]
購買物業、廠房及設備.....	[編纂]
租賃物業裝修.....	[編纂]
KK館	[編纂]
購買物業、廠房及設備.....	[編纂]
租賃物業裝修.....	[編纂]

倘分配的[編纂][編纂]不足以為有關2025年估計門店開業的初始資本開支提供資金，我們將使用內部產生的資金、現金及現金等價物以及我們可用的銀行融資彌補差額。

- (ii) 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於支付未來兩年開設的新門店的租金。
- (iii) 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於未來兩年開設的新門店的門店層級員工的招聘、培訓及留聘。
- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於未來兩年進一步投資技術舉措，以提升業務的數字化程度，包括：
 - (i) 約[編纂]%或[編纂]港元將在未來兩年用於
 - (a) 我們的日常運營中部署各種智能設備和軟件，如智能支付機、POS終端機和數據分析軟件，以進一步實現總部層面和門店層面的自動化、精簡化和數字化運營；

未來計劃及[編纂]用途

- (b) 於未來兩年升級KPOS、KVCN及其他系統，以提高系統穩定性，並在我們現有門店及新門店實現更大規模的數據使用；
 - (c) 研究及開發我們的質量管理系統，並於2024年推出該系統，以便對我們倉庫中儲存的商品進行有系統的質量檢查、自動檢查有缺陷的商品批次及從門店收集售後反饋；及
 - (d) 於2025年，透過先進的HTML5及Canvas技術優化KPOS、KVCN及其他系統，以有效地可視化及管理選址評估、裝修設計、貨架展示、訂單處理以及庫存狀況。
- (ii) 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於未來兩年支付我們現有及新聘用的不同資歷IT人才的薪酬及獎金，該等人才專門從事軟件開發及數據分析技術，以加強我們門店網絡管理的數字化及智能化。
- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於未來兩年擴大及優化我們的物流及供應鏈，以維持我們的業務增長，包括：
 - (i) 約[編纂]%，或[編纂]港元，將用於未來兩年提高我們的倉儲設備及系統的自動化和智能化，並優化我們的物流基礎設施，以提高物流的成本效益。
 - (a) 未來兩年，我們將在現有及新建倉庫中投資引進更多的信息化運營及管理設備。此類設備包括智能機器人叉車、輸送線工作站和智能管理平台，共同實現24小時連續生產，提高倉庫運營效率；
 - (b) 我們將於未來兩年投資升級我們的TERP及WMS系統，以實時跟蹤於現有門店及新門店中進行的每一筆購買，並計劃每次交付的順序以減少延遲時間及避免在若干商品缺貨時進行區域外履約；
 - (c) 我們將於2024年底前投資引入倉庫及配送網絡模擬規劃系統。該系統可以實時模擬現有供應商、倉庫、NDC及我們門店各自的地理位置、配送路徑及運營時間，能快速挑選出最佳的配送路線，改善存貨周轉率，以減少經營開支；及
 - (d) 我們將於2024年及2025年在中國擴展我們七個現有倉庫的規模並建立三個新的倉庫，包括為與建設有關的投資成本及預計將產生的租賃費用提供資金。我們相信，這種增強的倉庫網絡將進一步縮短與商品配送及運輸相關的時間成本，並提高存貨周轉效率。

未來計劃及[編纂]用途

- (ii) 約[編纂]%，或[編纂]港元，將用於未來兩年投資技術，重點乃改善數字化及供應鏈。
- (a) 我們將繼續投資於整個供應鏈補貨系統的研發，包括銷售預測、自動補貨和配送商品到我們的門店，以及優化成本模擬。我們自2022年開始開發該系統的部分功能，預計於2025年底完成該系統的研發。在商品銷售趨勢的推動下，該系統將使我們能夠更有效地管理SKU的選擇、分配和恢復，以實現從上游供應鏈到零售店的閉環；
- (b) 我們將投入研發監控塔系統，實現整個供應鏈服務的實時監控並可視化，包括下單、指定供應商、質量檢查、入庫、存儲、發貨、訂單跟蹤及門店的商品收據。我們預計於2025年完成該系統的研發；及
- (c) 我們將升級供應商結算系統，使供應商能夠審查並核對彼等的賬單及訂單、結算付款，並執行其他供應鏈融資功能。我們將投資提高該系統的數字可見性及協作效率。
- 餘下約[編纂]%(或[編纂]港元)將用作營運資金及作一般企業用途。

若確定的[編纂]高於或低於估計[編纂]範圍的中位數，則上述[編纂]的分配將按比例進行調整。

若我們的[編纂]高於或低於預期，則我們將按比例增加或減少用於上述用途的[編纂]的分配。

若[編纂]的[編纂]並非需要立即用作上述用途，在相關法律法規允許的情況下，我們僅會將[編纂]的[編纂]存入於《證券及期貨條例》或相關中國法律法規所界定的持牌銀行及／或其他認可財務機構開立的短期計息賬戶。若上述[編纂]的建議用途發生任何改變或有任何[編纂]將用作一般企業用途，則我們將刊發適當公告。

若[編纂]悉數獲行權，本公司將就按每股[編纂][編纂]港元的[編纂](即[編纂]範圍的中位數)悉數行權[編纂]後將配發及發行的[編纂]股股份取得額外[編纂]約[編纂]港元(經扣除本公司應支付的[編纂]及[編纂])。籌集的額外款項將按比例用於上述[編纂]用途的範疇。