

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，請參閱本文件中「業務－策略」一節。

[編纂]用途

下表載列我們預期將自[編纂]收到的估計[編纂]（經扣除[編纂]費用及[編纂]以及我們就[編纂]應付的估計開支後）：

假設[編纂]為每股[編纂]港元 （即本文件所示[編纂]範圍的高位數）.....	約[編纂]百萬港元
假設[編纂]為每股[編纂]港元 （即本文件所示[編纂]範圍的中位數）.....	約[編纂]百萬港元
假設[編纂]為每股[編纂]港元 （即本文件所示[編纂]範圍的低位數）.....	約[編纂]百萬港元

我們擬將[編纂]用於以下用途（假設[編纂]為每股[編纂]港元（即本文件所示[編纂]範圍的中位數），經扣除[編纂]費用及[編纂]以及其他[編纂]相關估計開支）：

1. 我們估計[編纂]的約[編纂]%，或約[編纂]百萬港元將用於未來五年拓展我們的加工肉製品生產和線下餐飲服務業務，包括(i)建設重慶標準化屠宰加工廠，以建設優質生鮮生產體系和豬肉製品的加工能力；(ii)建設清遠雞生產加工基地，提升優質生鮮生產和雞肉製品的加工能力；(iii)構建多元化消費生態系統並持續拓展線下餐飲服務業務；及(iv)建立起品牌化銷售營銷網絡和專責銷售團隊，從而進一步擴大我們的市場份額；
 - a. 約[編纂]%，或約[編纂]百萬港元將用於[編纂]建設標準化屠宰加工廠，即天農數智化農產品加工產業園。該基地位於重慶，主要開支包括建設廠房以及購置及安裝主要生產機器及設備所需要的資金。我們預計建設數智屠宰分割車間、熟食加工車間、研發中心、污水處理站、綜合物料中心等主要廠房及相關設備。

未來計劃及[編纂]用途

建設重慶標準化屠宰加工廠將耗費的總金額預計約為[428.1]百萬港元。上述投資金額中，[編纂]百萬港元將為[編纂]，其餘開支將以其他資源（包括我們的內部資源、銀行借款或其他可能的外部融資選擇）撥付。

我們預計重慶標準化屠宰加工廠的建設將於2027年底前完成。截至最後實際可行日期，我們已經與合作方簽訂協議，並已就此事項支付了人民幣[編纂]百萬元預付款。

重慶市豬肉消費力強勁，年人均消費量全國第一，主城區日均消費1.35萬頭。然而，供應缺口仍然存在，主要是因為本地市場缺乏能夠提供規模化及高品質肉製品的龍頭企業。我們在重慶的標準化屠宰加工廠的年產能預計可達150萬頭的生豬屠宰及3萬噸肉製品的後續加工。可填補本地龍頭企業對豬肉供給的空白，依托周邊資源形成「豬源供給－數智加工－終端配送」閉環，既滿足消費需求，又提升供應鏈效率，可以更好地整合資源、填補市場空白。

- b. 約[編纂]%，或約[編纂]百萬港元將用於投資建設清遠雞生產加工基地，即廣東天農數智屠宰加工一體化工程。該基地位於清遠，主要開支包括建設廠房以及購置及安裝主要生產機器及設備所需要的資金。

建設清遠雞生產加工基地將耗費的總金額預計約為[編纂]百萬港元。上述投資金額中，[編纂]百萬港元將為[編纂]，其餘開支將以其他資源（包括我們的內部資源、銀行借款或其他可能的外部融資選擇）撥付。

我們預計在自有的用地上建設清遠雞生產加工基地，預計將於2028年底前完成。通過建設我們的清遠雞生產加工基地，我們預計每年將增加6,000萬隻家禽的屠宰能力和3,000萬隻家禽的進一步加工能力。根據弗若斯特沙利文報告，中國市場生鮮及其他產品的滲透率仍低於發達市場的水平，進一步加工黃羽雞肉製品出現了強勁擴張，由2020年的人民幣65億元增至2024年的人民幣99億元，年複合增長率為11.3%。我們在往績記錄期間的生鮮及其他產品銷售收入從截至2024

未來計劃及[編纂]用途

年6月30日止六個月的人民幣219.6百萬元增加31.3%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣288.4百萬元，展現出我們在生鮮及其他產品銷售的強勢增長。我們認為，通過對清遠雞生產基地的建設，可進一步夯實生鮮及其他產品的供應能力，從而精準把握當前生鮮及其他產品市場的發展機遇。

- c. 約[編纂]%，或約[編纂]百萬港元將用於未來五年投資打造多元化消費生態圈及線下餐飲，其中包括建設以清遠雞、生豬產業與當地旅遊和體驗式消費相結合的農文旅產業園及以清遠雞鮮切火鍋為代表的特色餐飲。我們相信，這與我們的「從源頭到餐桌」的戰略相一致，並且通過整合農業、食品加工、文化旅遊，為公眾提供綜合的消費體驗，並提高品牌影響力。針對於線下餐飲，我們希望在細分市場取得突破後，繼而拓展至其他餐飲場景。我們的長期目標是通過拓展線下餐飲服務，將清遠雞推廣至更多的連鎖餐廳。
 - d. 約[編纂]%，或約[編纂]百萬港元將用於未來五年投資建立品牌化銷售營銷網絡和專責銷售團隊。我們通過在華東、華北、華中、西南、港澳等核心區域，建立專職的營銷服務機構，專注於擴大服務範圍，及對消費區域市場高淨值客戶的滲透率。同時我們也加強線上銷售渠道，並參與大型的市場營銷活動，以提升我們的品牌知名度。從而提升與其他競爭對手相比的聲譽優勢。
2. 我們估計[編纂]的約[編纂]%，或約[編纂]百萬港元將用於未來五年進一步發展我們的技術和研發能力。我們相信，這些投資將進一步鞏固我們在育種、營養管理、食品安全、食品研發和檢測、肉類加工技術和生產信息管理方面的競爭優勢。
- a. 我們計劃將約[編纂]%，或約[編纂]百萬港元用來企業工程技術，包括檢測、食品安全溯源、肉品加工技術的研究與開發。此外，我們將推進食品安全可追溯系統、疾病檢測和質量控制措施，以確保符合國家標準，並實現從育種到最終產品的全過程監察。這些舉措將增強我們的技術和研發能力，加強生物安全和食品安全管理，並為在高品質肉類市場的可持續增長和競爭優勢奠定堅實的基礎。

未來計劃及[編纂]用途

- b. 我們計劃將約[編纂]%，或約[編纂]百萬港元用來繼續研究和開發高品質肉類和家禽品種，特別注重育種創新，以加強我們的遺傳資源，提高產品質量。具體而言，我們擬投資優化清遠雞的育種系統，開發出肉質優越，生長表現卓越和抗病性更強的新品系。我們還將推進國內本地豬品種選育計劃，同時引進國外優質遺傳資源以輔助高品質豬品種的育種，提高生產能力和適應性。我們將不僅確保優質種畜的穩定供應，還將穩固我們在高端肉類市場的長期競爭優勢。
3. 我們估計[編纂]的約[編纂]%，或約[編纂]百萬港元將用於未來五年進一步發展我們的信息系統，包括購買企業資源規劃的ERP系統及其他信息管理系統的軟件使用費及服務費。

ERP系統將通過優化流程及深化業財一體化的建設，加強職位的訪問控制、審計跟蹤和審批層級來加強內部控制和財務報告，同時改進成本核算、預算和營運資金管理。此舉有望提高運營效率，加強合規和風險管理，並支持我們的生鮮及其他產品業務的可擴展增長。

此外，我們亦會發展先進的信息管理系統，以提高生產和加工工作流程的效率，加強透明度。該系統整合了數字技術和物聯網解決方案，將實現育種、養殖、屠宰和加工採購和銷售階段的實時數據收集、監測和分析。集中數據管理和智能調度將協助我們優化資源配置，完善生產計劃，降低運營成本。該系統還將關鍵運營數據與食品安全標準關聯起來，加強可追溯性和質量控制，確保合規性和提振消費者信心，從而支持我們綜合價值鏈的長期增長和競爭力。

未來計劃及[編纂]用途

4. 我們估計[編纂]的約[編纂]%，或約[編纂]百萬港元將用於未來五年的戰略投資或潛在收購。我們將有選擇地尋找符合我們在國內外發展戰略的潛在投資或收購目標，將尤其關注優良品種、食品加工、餐飲服務等產業鏈上下遊的潛在投資、合資或合作機會。例如，我們將計劃收購優質的生鮮及食品加工企業、供應鏈公司，以加強我們在高增長細分市場中的競爭力。同時，我們也將關注冷鏈物流、倉儲及數字化供應鏈管理企業，以提高運營與配送效率。此外，我們還將計劃收購具有成熟客戶基礎、能夠與現有業務形成協同效應的鮮食與線下餐飲業務，以加快建設全國性鮮食平台，尤其在即烹、即食等高增長領域擴大影響力。我們認為這些投資或收購將幫助我們實現產業鏈上下遊延伸，進一步鞏固我們的全產業鏈競爭優勢。

截至最後實際可行日期，我們尚未確定任何潛在收購目標。

5. 約[編纂]%，或約[編纂]百萬港元計劃用作營運資金及一般公司用途。

倘[編纂]釐定為高於或低於本文件所述[編纂]中位數，則上述[編纂]的分配將按比例作出調整。行使[編纂]權所獲得的任何額外[編纂]，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[編纂]。

倘[編纂]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]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。