
未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

請參閱「業務－我們的戰略」，了解有關我們未來計劃的詳細說明。

[編纂]用途

假設[編纂]未獲行使，及[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即本文件所述指示性[編纂]範圍的中位數），經扣除我們應支付與[編纂]有關的[編纂]、費用和估計開支後，我們估計我們將收到[編纂][編纂]約[編纂]百萬港元。根據我們的戰略，我們擬將[編纂]淨額用作以下用途，惟可能會根據我們不斷發展的業務需求及不斷變化的市況而發生變動：

- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元將分配用於擴建、升級及建設生產設施，以支持我們的長期產能規劃、提升生產效率並增強我們在重要地區的供應能力。具體而言：

- (a) [編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於在安徽天長建立生產工廠。天長工廠作為長三角地區的主要供應基地，將與我們的自營牧場相整合以構建一體化產業鏈。根據弗若斯特沙利文報告，2020-2024年，長三角地區液態奶市場的零售規模從約658億元增長至700億元。展望未來，2025-2029年該市場規模預計將從約710億元增至775億元。天長工廠將提升本地供應能力，促進我們鮮奶產品的市場份額拓展，專注於生產鮮奶，並輔以更加完善的冷鏈物流及數字化供應鏈管理，旨在保持產品新鮮度及質量，並滿足當地消費者對鮮奶的需求。

[編纂]將主要用於廠房建設及採購生產設備及自動化系統。

- (b) [編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於擴大廣東江門工廠的產能。擴建完成後，江門工廠將作為珠三角及周邊地區的主要供應基地。根據弗若斯特沙利文報告，2020-2024年，珠三角液態奶市場零售規模從約310億元增長至360億元。展望未來，2025-2029年該液

未來計劃及[編纂]用途

態奶市場規模預計將從2025年的約368億元增至2029年的419億元。江門工廠將專注於生產鮮奶、低溫酸奶及常溫牛奶，並輔以更加完善的冷鏈物流及數字化供應鏈管理，滿足華南地區消費者日益增長的低溫液奶需求，優化華南區域運營效率，增強華南區域競爭優勢。

[編纂]將主要用於廠房擴建以及採購設備及自動化系統。

- (c) [編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於升級生產線。我們旨在通過升級設備及生產工藝以及擴大稀奶油及黃油的產能提高生產效率。
- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於通過線上線下協同營銷活動，加強品牌資產並提升消費者互動。具體而言：
 - (a) [編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於擴大核心城市及關鍵社區的電梯及其他戶外媒體投放範圍，提升品牌在日常場景中的知名度及消費者觸達率。通過與線下渠道緊密合作並在銷售旺季開展精準營銷活動，我們旨在提升零售表現並加速動銷。在營銷時機上，我們將綜合考慮其他渠道品牌推廣活動對戶外媒體投放進行排期，以進一步提高推廣效率。
 - (b) [編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於多渠道品牌推廣活動。我們將通過深化與十大國家運動隊及中央電視台多個頻道的合作、圍繞國家重要節假日開展關鍵營銷活動、贊助國際體育賽事、在購物旺季推出品牌活動，以及透過電視頻道、社交媒體及短視頻平台拓展觸達範圍，以提升品牌知名度。

未來計劃及[編纂]用途

- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於支持渠道拓展及市場開發。

我們計劃在鞏固核心市場優勢的同時，加速向其他地區擴張。具體而言，我們將(i)通過執行嚴格的「渠道鐵軍」模式，擴大全國覆蓋範圍，增加渠道密度，提高零售網點單點賣力，並提升產品陳列效率及競爭力；(ii)開發現製咖啡及茶飲連鎖店、烘焙店、會員店及即時配送平台等新零售渠道，以順應零售業態的持續轉型，觸達更廣泛的消費群體；(iii)通過建立境外合作、推動品牌全球化及加強全球運營能力，推進境外擴張。

- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於加強研發平台、推進基礎科學研究、加速產品創新並開拓新業務機遇。

[編纂]將主要用於擴建研發設施、招聘及培訓研發人員以及研發項目。我們計劃繼續推進益生菌及母乳成分等領域的基礎研究。此外，我們將通過推出低卡路里或高蛋白產品以及功能性乳製品，改良乳製品配方，以滿足消費者日益增長的健康、營養及多樣化需求。此外，我們計劃豐富產品品類並探索品類拓展機會。在稀奶油及黃油取得初步進展的基礎上，我們有意進軍其他細分領域，並擴大乳製品原料在餐飲、烘焙及以及現製咖啡及茶飲連鎖店的應用。

- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於加強智能數字化能力建設。

通過投資先進的數字化軟件，我們旨在加強大數據在供應鏈、物流及管理領域的應用，並構建連接整個業務及產業價值鏈的集成數字化管理系統。這將有助我們提高運營效率，優化決策，並進一步支持自動化、數字化及智能化轉型。具體而言：我們將(i)建立整合線上及線下渠道的智能零售生態系統，實現更精準的營銷並優化客戶體驗；(ii)利用人工智能及數字化技術建立透明、標準及高效的供應鏈協作體系，提升運營效率及質量；(iii)開發統一的數據平台及應用中心，整合多維運營數據，增強管理效率，並打造智能化決策中心，為高質量發展提供強大的數字化支持。

未來計劃及[編纂]用途

- 約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用作營運資金及其他一般公司用途。

倘[編纂]獲悉數行使，我們將收到額外[編纂]淨額約[編纂]百萬港元（基於[編纂]每股[編纂]港元）。我們擬將自行使[編纂]而收到的額外[編纂]淨額按比例用於上述分配用途。

倘我們的[編纂]淨額不足以為上述用途提供資金，我們擬透過多種方式（包括營運產生的現金、銀行貸款和其他借款）為該結餘提供資金。倘[編纂][編纂]淨額未即時用作上述用途，我們會將[編纂]淨額存入於持牌商業銀行及／或其他授權金融機構（定義見證券及期貨條例或其他司法轄區適用法律及法規）開設的短期計息賬戶。在該等情況下，我們將遵守上市規則的相關披露規定。