

## 未來計劃及[編纂]用途

### 未來計劃及前景

有關我們未來計劃的詳細說明，請參閱「業務－我們的策略」。

### [編纂]用途

經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]佣金、費用及估計開支後，假設[編纂]為每股股份[編纂]港元（即本文件所述指示性[編纂]範圍的中位數），我們估計將收到的[編纂][編纂]淨額約為[編纂]港元。倘[編纂]定為每股股份[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍[編纂]），[編纂][編纂]淨額將增加約[編纂]港元。倘[編纂]定為每股股份[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍[編纂]），[編纂][編纂]淨額將減少約[編纂]港元。

假設[編纂]為指示性[編纂]範圍的中位數且[編纂]未獲行使，我們目前擬將該等[編纂]淨額用於以下用途：

- 約[編纂]%（或[編纂]港元）將用於提升及擴充日照工廠的生產線。我們戰略性選擇擴充產能的背後理據乃基於以下因素：(i)中國口腔醫療器械市場的增長潛力；(ii)我們現有產能及新產品推出的預期限制，及(iii)生產成本的優化。尤其是，我們預期我們的口腔產品在中國具有龐大的市場潛力，可見於中國口腔醫療器械市場過往由2019年的人民幣431億元增加至2023年的人民幣60.7百萬元，複合年增長率為8.8%，且預期市場規模將持續增長至2030年的人民幣166.7百萬元，複合年增長率為15.5%。此外，於往績記錄期，我們的現有產能已逐漸達到極限，於2025年，所用整體產能接近90%。詳情請參閱「業務－製造」。具體而言，我們計劃申請：
  - 約[編纂]%（或[編纂]港元）將用於以更先進的自動化設備提升我們的生產線，我們預期可擴充我們於日照工廠的產能，包括在未來五年內安裝口腔臨床類產品、口腔技工類產品（氧化鋯及3D打印樹脂）及口腔數字化產品（口腔掃描儀）的生產線。
  - 約[編纂]%（或[編纂]港元）將用於建設日照工廠車間。

升級及擴張日照工廠的生產線預計於三至五年內完成。視市況及我們的銷售業績（均非我們所能控制）而定，我們目前預計：

- (i) 口腔臨床類產品的生產線將實現新增年產彈性體印模材料1,000噸、玻璃離子水門汀65噸、光固化牙膠5噸以上、樹脂黏固劑（雙固化）9噸以上的設計產能，並於2031年的整體使用率將約達70%至90%，投資回收期估計約為四年；

## 未來計劃及[編纂]用途

- (ii) 口腔技工類產品的生產線將實現新增年產氧化鋯0.25百萬塊、3D打印樹脂100餘噸的設計產能。氧化鋯生產線的利用率將約達90%，投資回收期約七年。3D打印樹脂生產線的利用率將約達90%，投資回收期約為兩年；
- (iii) 口腔數字化產品的生產線將實現年產15,000台口腔掃描儀的設計產能，綜合利用率將約達90%。投資回收期估計約為五年。

下表載列於所示年度我們日照工廠各生產線預期資本開支的明細。

	預期資本開支					
	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
	人民幣千元					
口腔臨床類產品 . . . . .	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
口腔掃描儀 . . . . .	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
3D打印樹脂 . . . . .	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
氧化鋯 . . . . .	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計 . . . . .	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

- 約[編纂]%(或[編纂]港元)將用於在雅加達建立印尼工廠。截至最後實際可行日期，我們已經完成了廠房租賃，並正在調試設備，有計劃於2026年上半年投產。此外，我們計劃於2026年在印尼購買土地以興建較大規模的工廠。截至最後實際可行日期，我們尚未於印尼物色此用途的任何地塊。

我們選擇於印尼建設工廠是基於以下因素：(i)全球市場需求巨大且持續增長；(ii)我們已在全球市場擁有廣泛業務，並在印尼及新加坡市場取得顯著的市場份額；(iii)在印尼建立一家工廠以助交付海外訂單；及(iv)可望減輕某些地區貿易政策及關係的不確定因素。

我們預期印尼工廠將成為我們的穩固據點，以支持我們開拓龐大的國際口腔醫療器械市場，並擴大我們收入規模和來源的戰略。特別是，我們預期印尼廠房將成為我們未來全球擴張的戰略基地，與東南亞及全球其他地區的客戶建立更緊密的聯繫。我們的目標是利用印尼具競爭力的勞工成本、完善的生產設備、成熟的生產流程及健全的管理系統，達到與中國廠房相同的生產品質及效率。根據印尼衛生部的政策，在印尼當地生產讓我們的產品在公共醫療器械採購中受到優先考慮，可望提高我們的銷售額。此

## 未來計劃及[編纂]用途

外，從印尼出口產品到歐洲及美洲市場的能力，將促進經銷更快速且更有效率，從而增強我們在國際市場上的競爭優勢。更具體而言，我們計劃申請：

- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於購買土地。

我們決定購買土地並建造自有設施，以實現最佳成本效益並支持我們在東南亞的長期戰略發展，由於土地所有權可提供長期資產升值潛力，而自建設施可提供按需要升級和擴展的靈活性。此外，我們認為土地及設施的所有權可(i)增強本地客戶及合作夥伴(包括醫院及政府)的信心，彰顯我們對在該地區長期發展的承諾；(ii)允許將土地用作低息借款的抵押以支持擴建或升級，(iii)提供生產線調整的靈活性，(iv)減輕租約期滿時的搬遷風險，(v)把握土地潛在升值機會，以及(vi)降低長期經營成本。我們目前在雅加達租賃一項臨時設施，面積約1,052平方米，年租金約為每平方米人民幣306元。我們計劃建設一個面積約33,000平方米的廠房，總投資預計約為人民幣120百萬元。以40年的運營期計算，預計每年使用成本約為每平方米人民幣91元，顯著低於目前的租賃成本。預期此策略將加強我們品牌於東南亞市場的影響力及區域影響力。就我們所深知，印尼並無對外國公司購買土地作工廠建設施加任何實質性限制。我們根據對雅加達周邊適合工業生產的土地及其平均價格的評估釐定土地收購的大致成本；

- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於建設工場、技工所、倉庫及辦公大樓；
- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於採購及安裝生產口腔材料的生產線；
- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於招聘及建立印尼當地生產團隊。

我們計劃於未來五年內成立併發展團隊至約150名成員，專注於具有生產及生產管理經驗的本地或中國人士。該團隊將包括管理及製作人員。約20%員工由管理人員組成，負責監督日常營運、員工招聘及培訓、原材料採購、生產排期、存貨管理及預算規劃。餘下員工將包括生產員工，致力於執行製造業務。於此期間，預計[編纂]將用於資助該團隊，且倘需要額外現金資源，我們擬以內部資源補充資金。

我們預計工廠設施建設將於2026年下半年完成，隨後生產線開始安裝。我們的印尼工廠完成後，預計年設計產能達70.0百萬顆合成樹脂牙齒、800噸彈性體印模材料及85噸臨時冠橋樹脂塊。視市況及我們的銷售業績(均非我們所能控制)而定，我們預期印尼工廠的整體利用率於2031年將達70%及投資回收期估計約為六年。

## 未來計劃及[編纂]用途

下表載列於所示年度我們印尼工廠各生產線預期資本開支的明細。

	預期資本開支		
	2026年	2027年	2028年
	人民幣千元		
彈性體印模材料 .....	[編纂]	[編纂]	[編纂]
合成樹脂牙齒 .....	[編纂]	[編纂]	[編纂]
臨時冠橋樹脂塊 .....	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計 .....	[編纂]	[編纂]	[編纂]

- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於升級口腔產品及技術，以及加強整體研發能力：
  - 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於招聘及培訓研發人員，以及與國內外研究機構、大學及專業人士合作，推動技術創新及產品升級。我們計劃於未來五年擴大研發團隊成員人數至約150名成員，並擬在口腔材料、口腔數字化產品、數字化技術、3D打印及創新型牙齒美白產品各個領域分別招聘額外六至八名具有相關經驗及資歷的研發團隊成員。預期獲分配[編纂]將於此期間資助該團隊，且倘需要額外現金資源，我們擬以內部資源補充資金；
  - 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於口腔數字化產品及人工智能技術的研發。請參閱「業務－研發－探索新技術」；
  - 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於研發新口腔臨床類材料，包括專用硅膠、下一代高性能陶瓷復合樹脂、下一代先進黏接材料及下一代填充材料；
  - 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於興建辦公室及實驗室，以作研發用途。
- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於在歐洲、美國及東南亞發展全球物流網絡、全球銷售網絡及全球營運中心：
  - 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於發展全球物流網絡。作為我們國際擴張計劃的一部分，我們計劃在未來五年內在美國、歐洲及東南亞各地設立一至兩個倉儲中心，擴大全球物流供應商網絡並實施全球物流管理系統，並在每個倉儲中心招聘六名倉儲管理人員以管理當地庫存。我們相信，建立該全球物流網絡及在選定地區建立各倉儲中心可大大加快向海外客戶交付貨物並增加海外銷量；

## 未來計劃及[編纂]用途

- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於在美國、歐洲及東南亞發展全球銷售網絡。我們計劃於五年內招聘約20名具備醫療產品銷售及經銷經驗的當地銷售人員，並進一步開拓該等市場。預期獲分配[編纂]將於此期間資助該團隊，且倘需要額外現金資源，我們擬以內部資源補充資金；
- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於發展全球營運中心。我們預期該中心將統籌海外銷售、支援及營運，並計劃透過 (其中包括) 該全球營運中心為海外銷售網絡人員進行專業培訓、進行各種市場推廣及宣傳活動，以及加強海外客戶及供應商的數字化管理等。

我們的全球擴展計劃將按階段實施。初期階段，本公司的重點將優先聚焦歐洲、東南亞及印度市場，美國與中東地區則作為下一階段的拓展方向。在歐洲，我們計劃最早於2026年設立附屬公司，以強化本地化運營、提升品牌影響力並實現供應鏈協同，穩步擴大業務覆蓋。在東南亞及印度，我們將以印尼、越南、泰國等國家為核心，充分結合當地消費潛力和產業政策優勢，深入開展市場調研、渠道建設和本地合作；同時，將印度作為新的增長引擎，逐步完善地方銷售與服務體系，提升區域業務協同能力。

針對美國市場，考慮到地緣政治及宏觀環境的不確定性，我們將採取「維持與穩步發展」的策略，在保持現有業務和合作關係的基礎上，暫不進行大規模資本投入，以確保風險可控和業務平穩運行。

整體上，我們將以1至2年時間為週期，在東南亞及歐洲等重點市場持續推進試點測試與模式優化，待本地化運營逐步成熟後，再系統擴展至更廣區域，並適時啟動中東等新市場的業務發展。

我們認為本公司的地理擴張計劃可行，原因為：(i) 本公司已有在印尼設立生產基地及在新加坡設立區域辦公室的經驗，正不斷深化東南亞的本地根基；(ii) 在歐洲，我們已積累初步客戶關係並逐步熟悉市場環境，為於不久後的未來設立歐洲附屬公司奠定了良好基礎；(iii) 在印度，我們也已啟動前期調研與潛在合作夥伴接洽，為後續拓展提供依據；及(iv) 我們的現有經驗及對西方市場的了解有助於我們控制前期投入、降低不確定性，確保循序漸進且可執行的擴張道路。

- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於未來五年內招聘約20名銷售人員，以進一步加強於中國的銷售以鞏固我們的國內市場地位。預期獲分配[編纂]將於此期間資助該團隊，且倘需要額外現金資源，我們擬以內部資源補充資金。

---

## 未來計劃及[編纂]用途

---

- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用於提高運營數字化水平。例如，我們計劃招聘十名信息技術人員及通過升級現有的ERP系統來優化營銷管理系統，以進一步增強智能客戶服務、銷售數據分析、自動化報告、客戶業務支持，以及線上和線下會議及培訓管理功能。
- 約[編纂]% (或[編纂]港元) 將用作營運資金及其他一般公司用途。

有關我們捕捉中國及海外市場增長需求的戰略，詳情請參閱「業務 — 我們的戰略」。

倘所定[編纂]水平高於或低於本文件所述指示性[編纂]範圍的中位數，則上述[編纂][編纂]淨額的分配將按比例予以調整。

倘[編纂]獲悉數行使，我們將收取的[編纂]淨額將約為[編纂]港元（假設[編纂]為每股股份[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數））。倘[編纂]獲悉數行使，我們擬將額外[編纂]淨額按上述比例用於上述用途。

倘[編纂][編纂]淨額並未即時用於上述用途，存放於根據證券及期貨條例或其他司法權區的適用法律法規定義的持牌商業銀行及/ 或其他認可財務機構的短期計息賬戶。

倘上述建議[編纂]用途有任何重大變動，我們將作出適當公告。