

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，請參閱本文件「業務－發展戰略」。

[編纂]用途

假設[編纂]為每股H股[編纂]港元（即文件所述[編纂]範圍的中位數）並假設[編纂]未獲行使，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]費用及佣金以及估計開支後，我們估計我們將獲得的[編纂][編纂]淨額約為[編纂]百萬港元。

根據我們的戰略，我們計劃將[編纂]按下述金額用於下列擬定用途：

- [編纂]%或約[編纂]港元將用於全球拓展，其中包括：
 - [編纂]%或約[編纂]港元將用於推廣海外銷售渠道及建立經銷網絡。針對B2B渠道，我們計劃(i)組建當地銷售及營銷團隊，以便更好地服務海外市場。具體而言，我們計劃聘請50至80名具備醫療器械外貿與營銷經驗及擁有當地市場渠道資源的人員；及(ii)通過當地社交媒體及展會活動提升品牌知名度。針對B2C渠道，我們將聚焦於海外電商平台，拓展歐洲國家市場，包括英國及意大利；北美國家市場，包括美國及墨西哥；及東南亞國家市場，包括印度、泰國及菲律賓。我們計劃逐步在各海外市場推廣及銷售健康監測類產品（例如血壓計、血糖儀、體溫計等）、呼吸支持類產品（例如呼吸機、霧化器等）、醫療護理類產品（例如敷料與貼片）以及康復輔具類產品（例如輪椅、矯姿帶等），通過多元化產品品類實現精準市場滲透。

為實施該策略，在線下渠道方面，我們計劃積極與海外連鎖藥房、超市及當地市場專業醫療器械經銷商建立戰略合作夥伴關係，藉助其成熟的經銷渠道滲透消費市場。在線上渠道方面，我們計劃通過亞馬遜及TikTok平台聚焦店舖運營，同時在歐洲及北美市場建立品牌獨立網站，並優先於東南亞市場Lazada、Shopee等當地主流電商平台部署。此外，為確保順利發展海外渠道，我們亦計劃(i)完成產品認證，包括CE、FDA及其他目標市場的必要認證；(ii)於選定海外市場設立辦事處或分公司，建立本地化團隊負責倉儲、物流、售後服務及市場推廣；及(iii)通過參與國際展覽會及與海外醫療專業人士合作，提升品牌知名度。

未來計劃及[編纂]用途

我們出口海外的若干產品可能面臨有限關稅，但我們相信對產品徵收的關稅不會對全球拓展產生重大不利影響。就美國關稅而言，將產品進口至美國的下游客戶須負責支付美國政府徵收的任何關稅。我們亦已與當地主要客戶建立長期穩定的關係，雙方同意就關稅波動導致的成本調整進行協商。就歐盟而言，鑒於我們聚焦零售渠道及個人消費者市場，而非直接參與歐盟境內大型公共採購項目，我們預計歐盟近期及未來對中國醫療器械進口實施的限制性措施對我們的營運影響有限。鑒於我們產品所面臨的關稅及出口管制政策有限，以及我們與客戶就根據關稅波動調整定價達成共識，我們預計直銷客戶的需求以及我們產品的整體海外終端市場需求不會受到不利影響。

此外，我們嚴格遵守海外市場的當地監管框架。我們已成立海外業務部及產品註冊部，嚴格按照相關目標司法管轄區的監管要求（涵蓋包括產品註冊、經營許可證及質量管理體系在內的所有強制性要求）進行嚴謹的自我審查。同時，我們持續監測監管政策動態，不斷完善內部控制框架。對於出口及跨境商業活動，我們嚴格遵守中國與相關目標國家及地區的適用市場授權及許可要求，建立了全面的風險識別與應急機制。

- [編纂]%或約[編纂]港元將用於全球範圍內的潛在戰略投資與收購機會。我們未來的投資策略側重於支持長期增長，目標鎖定能與我們的營運產生強大協同效應的企業。我們關注具備銷售渠道優勢並擁有良好品牌形象及豐富當地經驗的優質醫療公司，或者歐洲或東南亞的經銷商。目標企業應能與我們現有產品組合產生顯著協同效應（例如在助聽器、慢性病管理及居家康復等領域擁有核心產品及專業營銷能力的公司）。目標企業亦應在目標區域具備強大的市場影響力及全面的營運能力，以協助我們建立或強化本地化銷售網絡。

在評估潛在商業機會時，我們將考慮多項因素，包括(i)目標公司的品牌影響力與渠道覆蓋範圍；(ii)產品組合的協同效應與競爭優勢；(iii)區域營運能力與供應鏈佈局；(iv)財務穩健性與增長潛力，包括年度經營收入不低於15百萬美元及可持續盈利能力；及(v)目標公司的估值。具體而言，經參考6至10倍EBIT的倍數區間，目標公司整體估值不得超過100百萬美元。

根據弗若斯特沙利文的資料，符合我們標準的可用目標企業超過100家。截至最後實際可行日期，我們並未確定任何將應用該等[編纂]的具體投資或收購目標，亦未訂立任何投資協議。

未來計劃及[編纂]用途

- [編纂]%或約[編纂]港元將用於我們持續的產品研發及技術創新，包括我們的人工智能及物聯網應用，其中包括：
 - [編纂]%或約[編纂]港元將用於開發新一代智能呼吸和制氧產品，包括在長沙建設專業實驗室、聘請五至八名留駐長沙並於醫療器械研發、醫療設備開發或高精度機電系統開發方面擁有深厚經驗的專業研發專家以及進行創新性試驗及試生產。我們的研發目標將聚焦於開發具有自主知識產權及性能更佳智能呼吸和制氧產品的核心部件，並迭代相關算法，以藉助用戶體驗提升獲得更高的市場認可度。
 - [編纂]%或約[編纂]港元將用於為我們的家用POCT產品的研發提供資金。我們計劃擴大試紙所能涵蓋的疾病類型，如代謝性疾病、消化系統疾病、傳染病等，從而使我們的檢測產品組合實現多元化。具體而言，我們計劃對檢測技術進行優化升級，包括實現「一機多測」、「一紙多測」、「一血多測」及「一尿多測」等功能，幫助消費者便捷、快速地了解自身健康狀況，並獲得相應的健康指導。
 - [編纂]%或約[編纂]港元將用於提升我們醫療產品的數字化與智能化功能，增強各類產品的人工智能輔助及物聯網支持功能以及開發可穿戴智能設備。通過優化醫療健康生態系統的數字化與智能化水平，我們的消費者與患者可以追蹤自身健康狀況，並獲得個性化的分析與建議。
- [編纂]%或約[編纂]港元將用於拓展我們的國內銷售渠道及經銷網絡，其中包括：
 - [編纂]%或約[編纂]港元將用於加強線上銷售渠道。我們計劃(i)通過基於內容的產品推廣活動優化我們的社交媒體電商平台渠道，包括組建自有直播團隊及通過直播渠道增加銷售；及(ii)通過增強與電商平台的合作關係，增加產品在平台推廣中的曝光量，優化產品組合並加大線上精準廣告投放力度，從而強化電商渠道。
 - [編纂]%或約[編纂]港元將用於進一步建設線下銷售渠道，包括(i)深化與大型連鎖企業及國內經銷商的戰略合作，進一步拓展我們的業務；(ii)入駐電商平台打造的快閃店，並拓展地域覆蓋範圍；及(iii)開設新的旗艦店，升級現有門店及組建專業線上線下融合(OMO)團隊，以整合我們的線上及線下銷售渠道及拓展我們的銷售足跡。

未來計劃及[編纂]用途

- [編纂]%或約[編纂]港元將用於品牌推廣及營銷活動，其中包括：
 - [編纂]%或約[編纂]港元將用於開展營銷活動，包括：(i)與在主要電商平台及社交媒體上擁有大量用戶流量且內容創作符合我們產品特性的KOL合作開展消費者教育，並在社交媒體平台上製作推廣視頻；(ii)參加展會及學術會議，以接觸更廣泛的客戶群體；及(iii)贊助體育賽事及音樂節等高關注度活動。
 - [編纂]%或約[編纂]港元將用於通過擴大廣告投放覆蓋範圍、投放創意宣傳內容廣告，打造品牌知名度，從而提升品牌聲譽；及
- [編纂]%或約[編纂]港元將用於營運資金及一般公司用途。

根據上述策略，我們擬將[編纂][編纂]按下述金額用於以下用途：

		截至12月31日止年度			總計	佔[編纂]總額的概約百分比
		2026年	2027年	2028年		
		估[編纂]總額的概約百分比				
全球拓展.....	推廣海外銷售渠道及建立經銷網絡	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
	全球範圍內的潛在戰略投資與收購機會	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]	[編纂]	[編纂]%
產品研發及技術創新.....	開發新一代智能呼吸和制氧產品	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
	為我們的家用POCT產品的研發提供資金	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
	提升我們醫療產品的數字化與智能化功能	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
拓展我們的國內銷售渠道及經銷網絡.....	加強線上銷售渠道	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
	進一步建設線下銷售渠道	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
品牌推廣及營銷活動.....	營銷活動	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
	打造品牌知名度	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%
營運資金及一般公司用途.....		[編纂]%	[編纂]%	[編纂]%	[編纂]	[編纂]%

未來計劃及[編纂]用途

倘[編纂]定為每股H股[編纂]港元(即本文件所述[編纂]範圍的上限)，假設[編纂]未獲行使，我們將獲得額外[編纂]淨額約[編纂]港元。倘[編纂]定為每股H股[編纂]港元(即本文件所述[編纂]範圍的下限)，假設[編纂]未獲行使，我們獲得的[編纂]淨額將減少約[編纂]港元。倘釐定的[編纂]高於或低於估計[編纂]範圍的中位數，則上述[編纂]的分配情況將按比例作出調整。

倘[編纂]獲悉數行使，我們將獲得[編纂]淨額[編纂]港元(假設[編纂]為每股股份[編纂]港元，即本文件所述[編纂]範圍的中位數)。倘[編纂]獲行使，則因任何[編纂]獲行使而獲得的額外[編纂]淨額將相應按比例用於上述用途。

倘[編纂][編纂]淨額並未即時用於上述用途，我們僅將該等資金存入在香港的持牌商業銀行及／或其他認可金融機構(定義見證券及期貨條例或其他司法管轄區的適用法律及法規)開立的短期計息賬戶。倘上述[編纂]用途有任何重大變動，我們將刊發適當公告。