

## 未來計劃及 [ 編纂 ]

### 未來計劃及 [ 編纂 ] 用途

本公司自 [ 編纂 ] [ 編纂 ] 淨額總額 (扣除 [ 編纂 ] 相關 [ 編纂 ] 費用及估計開支後)：

	假設 [ 編纂 ] 未獲行使	假設 [ 編纂 ] 獲悉數行使
假設 [ 編纂 ] 為每股 [ 編纂 ] [ 編纂 ] 港元 (即本文件「概覽—[ 編纂 ] 統計數據」一節 所述 [ 編纂 ] 範圍 的中位數)	約 [ 編纂 ] 港元	約 [ 編纂 ] 港元
假設 [ 編纂 ] 為每股 [ 編纂 ] [ 編纂 ] 港元 (即本文件「概覽—[ 編纂 ] 統計數據」一節 所述 [ 編纂 ] 範圍 的上限)	約 [ 編纂 ] 港元	約 [ 編纂 ] 港元
假設 [ 編纂 ] 為每股 [ 編纂 ] [ 編纂 ] 港元 (即本文件「概覽—[ 編纂 ] 統計數據」一節 所述 [ 編纂 ] 範圍 的下限)	約 [ 編纂 ] 港元	約 [ 編纂 ] 港元

我們預計本公司來自 [ 編纂 ] 的 [ 編纂 ] 淨額 (經扣除我們就 [ 編纂 ] 應付的 [ 編纂 ] 費用及估計開支，並假設並無行使 [ 編纂 ] 及 [ 編纂 ] 為每股 [ 編纂 ] [ 編纂 ] 港元，即本文件「概覽—[ 編纂 ] 統計數據」一節所述指示性 [ 編纂 ] 範圍的中間點) 合共約為 [ 編纂 ] 港元。我們目前擬將這些 [ 編纂 ] 淨額用於下列用途，惟須視乎我們不斷發展的業務需求及市場狀況的變化而變動：

- (a) 約 [ 編纂 ] % 或 [ 編纂 ] 港元將用於收購土地及興建新生產設施。[ 編纂 ] 淨額擬定用途的明細載列如下：
- [ 編纂 ] [ 編纂 ] 淨額的約 [ 編纂 ] % 或 [ 編纂 ] 港元將分配用於收購土地，即在晉江市新塘街道購置約 80,000 平方米工業用地的估算成本；及
  - [ 編纂 ] [ 編纂 ] 淨額的約 [ 編纂 ] % 或 [ 編纂 ] 港元將用於興建一個估計總建築面積約為 200,000 平方米的新生產工場，其中包括一個 300,000 級的無塵室，其設計符合生產嬰兒護理、女性護理及成人護理產品所需的衛生及品質標準。預估的建造成本是根據成本估算所得出，其中包含土木工程、無

## 未來計劃及 [ 編纂 ]

塵室空調系統以及室內裝修工程。

由於舊的生產設施沒有足夠空間容納新機器，待新的生產設施裝潢完成後，我們會將現有的生產線搬遷至新的生產設施。

儘管300,000級無塵室生產車間為中國針對無塵室及相關受控環境制定的標準，但並非嬰兒護理及女性護理產品生產的強制規定及行業標準，且相關監管機構並無明確要求，我們已決定建設該設施作為我們長期策略發展計劃的一部分。

300,000級無塵室生產車間旨在透過降低微生物污染風險及盡量減少異物入侵，提升產品質量及安全性。其亦有助於透過盡量減少靜電干擾以穩定生產過程，從而提高產品合格率並強化品牌形象和消費者信任。

此外，300,000級無塵室生產車間為生產提供監管及認證優勢，使我們更能滿足包括歐洲、東南亞及其他地區在內的海外市場所要求的衛生及質量標準。

有關提升及擴大我們產能的預期時間表及主要里程碑詳情，請參閱本文件「業務－擴展計劃－新廠房及生產線」分節。

- (b) [編纂][編纂]淨額的約[編纂]或[編纂]港元將用於購買新設備／生產線。
- [編纂][編纂]淨額的約[編纂]或[編纂]港元將用於購買兩條嬰兒紙尿褲生產線；及
  - [編纂][編纂]淨額的約[編纂]或[編纂]港元將用於購買兩條一次性經期褲生產線。
  - [編纂][編纂]淨額的約[編纂]或[編纂]港元將用於購買一條成人拉拉褲生產線。

## 未來計劃及 [ 編纂 ]

嬰兒護理、女性護理產品及成人護理產品生產通常依賴高度定制化及整合的自動化生產線。與通用機器不同，該等生產線乃按我們特定產品規格、工藝流程及客戶要求而設計及製造。因此，並無傳統意義上的標準部件或獨立設備。

此外，儘管本公司已於2024年5月停產其自有品牌「Tieban」成人失禁產品，但仍持續以代加工模式為第三方客戶生產成人失禁產品。成人失禁產品的收益從2023財年的約人民幣15.1百萬元增至2025財年的人民幣32.8百萬元，而新增的生產線旨在滿足這日益增長的代加工需求。

我們的新生產線大致可分為以下分部：

- 原材料供料系統：包括無紡布、SAP及熱熔膠的自動供料機及放卷架。
- 主生產系統(定制)：由紙尿片及衛生產品的核心成型機組成，採用基於產品結構的模組設計。
- 線上檢測及質量控制系統：配備缺陷剔除裝置及實時檢測系統，確保產品質量及一致性。
- 包裝系統：包含自動計算及堆疊機，以及可處理單包裝及多包裝形式的自動包裝機。

所有設備將由專業機械供應商根據我們的技術規格設計、製造及調試。每條生產線的估計投資總額取決於配置及自動化水平。

- (c) [編纂][編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]港元將透過多元化的市場推廣活動加強品牌推廣。為提升品牌知名度及爭取更大市場佔有率，我們將投資於推廣活動，包括(i)傳統離線廣告；(ii)短視頻及社交媒體平台及(iii)品牌合作與知識產權授權計畫。
- (d) [編纂][編纂]淨額的約[編纂]%或[編纂]港元將用於：
- 約[編纂]或[編纂]港元，用於興建具備5G功能的智能自動化倉儲設施，旨在將儲存容量提升約3至5倍，並將進出貨物流效率提高約60%或以上；

## 未來計劃及 [ 編纂 ]

- 約[編纂]或[編纂]港元，用於在生產設施實施5G智慧製造系統，包括自動化生產線監控、預測性維護及即時品質檢驗；及
  - 約[編纂]或[編纂]港元，用於資訊科技基礎設施升級，包括整合式ERP系統、生產監控與品質控制系統、雲端數據管理平台及升級硬件基礎設施。
- (e) [編纂][編纂]淨額中約[編纂] (即[編纂]港元) 將用於研發。此項計劃將包括：(i) 開發新產品線；(ii)改善現有生產流程；及(iii)增聘研發人員及擴建實驗室設施。
- (f) [編纂][編纂]淨額中約[編纂] (即[編纂]港元) 將用於與本公司現有業務互補的潛在策略性投資或收購，包括：(i)收購一次性使用衛生用品或個人護理領域的互補品牌；(ii)透過收購上游原材料供應商實現垂直整合；及／或(iii)對擁有衛生產品領域專有技術的公司進行策略性股權投資。於最後實際可行日期，本公司尚未就任何收購或策略性投資訂立任何具約束力的協議、意向書或諒解備忘錄。
- (g) [編纂][編纂]淨額的約[編纂]或[編纂]港元將用於營運資金及其他一般公司用途。

若[編纂]淨額不足以滿足上述用途的營運資金需求，我們擬透過各種方式(包括營運產生的現金及銀行融資)彌補資金短缺的情況。

倘[編纂]定於指示性[編纂]範圍的上限(即每股[編纂][編纂]港元)，則[編纂][編纂]淨額將增加至約[編纂]港元<sup>(1)</sup>(假設並無行使[編纂])。本集團擬按比例將額外[編纂]淨額用於上述用途。倘[編纂]定於指示性[編纂]範圍的下限(即每股[編纂][編纂]港元)，則[編纂][編纂]淨額將減少至約[編纂]港元<sup>(1)</sup>(假設並無行使[編纂])。本集團擬按比例下調用於上述用途的[編纂]淨額。

## 未來計劃及 [ 編纂 ]

倘[編纂]獲悉數行使，本集團預計，本集團將收取的[編纂]這些額外股份額外[編纂]淨額（經扣除[編纂]費用及預計應付開支後）將約為(i)[編纂]港元<sup>(1)</sup>（假設[編纂]定於指示性[編纂]範圍的上限，即每股[編纂][編纂]港元）；(ii)[編纂]港元<sup>(1)</sup>（假設[編纂]定於指示性[編纂]範圍的中位數，即每股[編纂][編纂]港元）；及(iii)[編纂]港元（假設[編纂]定於指示性[編纂]範圍的下限，即每股[編纂][編纂]港元）。本集團因行使[編纂]而收取的任何額外[編纂]亦將按比例分配至上述目的。倘[編纂]淨額並無即時用於上述用途，且於適用法律及規例允許的範圍內，本集團擬將[編纂]淨額存入香港認可金融機構及／或持牌銀行的短期活期存款。

附註：

- (1) 此金額乃假設本公司須向[編纂][編纂]及[編纂]支付[編纂]%[編纂]而計算。

若[編纂]淨額未即時用於上述用途，且在適用法律法規允許的範圍內，我們僅會將[編纂]淨額存入持牌商業銀行及／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）的短期計息賬戶。

倘上述[編纂]擬定用途有任何重大變動，我們將會刊發適當公告。

### [編纂]及[編纂]的理由

我們擬通過[編纂]籌集資金，以促進實施我們認為對本集團長遠發展而言屬必要的業務策略。

### 提升及擴充生產能力

在往績記錄期間，我們的一次性使用衛生用品（包括嬰兒護理產品及一次性生理期內褲產品）是主要的收益來源。由於生產能力已接近飽和，本次[編纂][編纂]淨額將用於擴建生產設施及提升營運效率，以配合我們的策略規劃，支持業務的永續發展。

---

## 未來計劃及 [ 編纂 ]

---

### 長期資本需求

儘管截至2026年1月31日，本公司持有約人民幣17.8百萬元的現金及現金等價物，並擁有未動用的短期循環貸款額度，但董事認為該等資源僅足以應付營運資金需求，不足以支應本公司的長期擴張計劃。鑒於衛生產品需求持續增長，且生產線已接近滿負荷運轉，本公司要求額外長期資金以擴建生產設施。

### 債務融資的限制

儘管我們曾考慮債務融資(包括融資租賃及銀行貸款)，但經評估，此類資金不足以支持我們的擴張計劃，且因需支付預付押金及保留金等要求，將造成重大財務負擔。此外，像我們這般規模的非上市公司，通常難以取得足夠的長期債務來為此類擴張提供資金。

### 提升企業形象與品牌知名度，並增強競爭力

鑒於[編纂]公司具備更高的透明度及受監管機構監督，本公司董事認為，公開[編纂]將有助於提升企業形象、品牌知名度，並增強在投資者、客戶及業務夥伴心中的公信力。此外，預期[編纂]將強化本公司的企業管治及內部監控，從而增強客戶信心，並提升整體競爭力。

### 提升在客戶、供應商及僱員間的市場地位

董事認為，於聯交所[編纂]將提升我們在客戶及供應商心中的信譽，從而強化我們在市場上的競爭力與差異化優勢。此外，[編纂]地位預期將透過提供更穩定的就業環境，提升營運及行政層級僱員的信心與士氣，從而改善僱員留任率。

## 未來計劃及 [ 編纂 ]

### 未來計劃及 [ 編纂 ] 的預期時間表

	截至 2027年 6月30日 止六個月 (百萬)	截至 2027年 12月31日 止六個月 (百萬)	截至 2028年 6月30日 止六個月 (百萬)	截至 2028年 12月31日 止六個月 (百萬)	截至 2029年 6月30日 止六個月 (百萬)	截至 2029年 12月31日 止六個月 (百萬)	截至 2030年 6月30日 止六個月 (百萬)	截至 2030年 12月31日 止六個月 (百萬)	截至 2031年 6月30日 止六個月 (百萬)	截至 2031年 12月31日 止六個月 (百萬)	[ 編纂 ]
主要業務計劃											總計 淨額概約% 港元 (百萬)
土地收購及建設新廠房											
— 土地收購	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]
— 建設新廠房	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]
購買新設備	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]
研發	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]
市場推廣及宣傳	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]
潛在併購項目	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]
營運效率提升	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]
運營資金	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 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 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]

#### 附註：

- (1) 於最後實際可行日期，我們已就福建省晉江市新塘街道可用土地支付按金，以作新生產設施之用。
- (2) 生產廠房的初步籌備工作（包括設計定案及地基規劃）預計將於2027年2月展開，待土地徵收完成後，將正式展開實體施工。
- (3) 我們計劃於2027年12月就新生產線支付按金，並於2028年4月支付第二筆款項。餘下購買金額將於2028年10月支付。

同期內，我們預期現有生產線遷至新生產設施的工作將於2028年中完成，屆時所有設備的安裝及調試亦告完成。我們預期於2028年末開始全面商業化生產。

### 基礎與假設

我們的未來計劃及業務策略是基於以下假設而制定的：我們的預估資金要求、會計政策、適用法律及法規、稅務，以及政府、政治和市場狀況均不會發生重大變動；本次 [ 編纂 ] 將按照本文件所載的條款及條件完成；我們將擁有充足的財務資源以滿足預定的資本支出及業務發展要求；我們的營運（包括關鍵人員的留任以及與客戶及供應商的關係）將持續以符合往績記錄期間的方式進行；我們不會受到本文件所披露之風險因素的重大不利影響；以及我們的業務營運不會因不可抗力事件、不可預見的情況或重大經濟波動而受到重大干擾。