

未來計劃及[編纂]

未來計劃及前景

有關我們未來計劃及前景的進一步詳情，請參閱「業務 — 我們的戰略」。

[編纂]

假設[編纂]未獲行使，扣除涉及[編纂]應付的[編纂]佣金及其他估計[編纂]開支後，並假設每股H股的[編纂]為[編纂]港元，我們估計從[編纂]會獲得約[編纂]港元(人民幣[編纂]元)的[編纂]。我們擬將[編纂]用於以下用途及列明金額。

- 約[編纂]%或[編纂]港元(人民幣[編纂]元)將撥作海外擴充，其中
 - (i) 約[編纂]%或[編纂]港元(人民幣[編纂]元)將撥作在海外成立20家CHJ潮宏基品牌自營店，以擴大我們的國際銷售網絡。

在2024財政年度，就我們的珠寶業務我們已首次將業務擴展至海外，在馬來西亞開設了首家CHJ潮宏基海外自營店。直至最後可行日期，我們在馬來西亞、柬埔寨、泰國及新加坡共有12家珠寶店。根據弗若斯特沙利文的報告，由於海外華人的影響力日益增強，以及外國人對中國文化的興趣日益濃厚，全球市場對中國傳統文化和珠寶偏好表現出強烈的文化親和力。我們在中國市場擁有穩固的市場地位與品牌聲譽。我們相信，相較於缺乏國潮設計專業的海外競爭對手，我們能更深入掌握客戶偏好，並把握中國傳統文化與國潮的未來趨勢。此外，根據弗若斯特沙利文的報告，我們數家同業已成功拓展至東南亞市場。憑藉我們在中國珠寶行業的多年經驗以及在業績期間設立的海外門店銷售表現，我們相信將能有效與海外市場的競爭對手抗衡。因此，我們旨在進一步擴大我們在海外的銷售網絡。尤其是，與我們在中國市場所採用的策略相似，我們於海外擴張時將採用自營與加盟並行的混合模式，此混合模式可使我們同時善用兩種經營策略的優勢。因此，我們將繼續投資自營店。自營店能讓我們在海外擴充初期更有效地掌控品牌形象，並提升購物體驗，為未來海外市場的發展奠定穩固基礎。我們相信我們的自營店能讓我們透過直接的客戶互動，更深入了解客戶的喜好、趨勢及市場需求，且亦具備展示功能，吸納海外加盟商加入我們的銷售網絡。

我們計劃於2028年底前在柬埔寨、新加坡、馬來西亞、韓國及／或日本開設20家自營店，其中四家、六家及10家自營店將分別於2026年、2027年及2028年底前開張。預期開設上述20家新珠寶店的資本開支及費用總額約為人民幣[編纂][編纂]，主要包括開設期間的租金開支、設計及裝修費用、存貨成本，以及日常營運所需的營運資金。資本開支及費用金額是根據(其中包括)我們在海外開店的經驗、過績記錄及當前市場狀況估算得出。該擴張計劃，包括將開設

未來計劃及[編纂]

的門店數目、選擇的地點及預計將產生的資本開支及費用，將根據我們的實際需要及當時市況而有所變動。

我們計劃利用[編纂]為成立20家自營店提供資金。根據我們經驗及相關時期的市況，我們預計新海外自營店的平均初步盈虧平衡期約為三個月，而現金投資回本期約為18個月。

- (ii) 約[編纂]%或[編纂]港元(人民幣[編纂]元)將撥作於香港成立新辦事處，作為我們的海外總部。

為支持我們的海外擴張和加強品牌形象，我們計劃在香港設立一個新的辦事處(「香港辦事處」)，作為我們的海外營運總部，監督和管理我們的海外營運。除行政職能外，香港辦事處亦將作為我們的存貨間，用於存放緊急備用存貨。除行政職能外，由於高效率且及時的補貨對避免缺貨、掌握客戶需求、並進而提升客戶服務滿意度至關重要，香港辦事處亦將擔任海外門店的緊急備用庫存庫房。此乃基於香港獨特的地理優勢，其位於東亞的核心位置，涵蓋東南亞區域的關鍵半徑範圍，並擁有世界級的物流基礎設施。我們計劃租用一個面積約200平方米的裝潢空間作有關用途。我們預期會於2026年開始成立香港辦事處，並會於2026年底前能夠使用。

用途	預計成本 (人民幣百萬元)
租金	[編纂]
存貨成本	[編纂]
雜項開支	[編纂]
翻新	[編纂]
總計	[編纂]

- 約[編纂]%或[編纂]港元(人民幣[編纂]元)將撥作興建新生產基地，以增強我們內部生產能力。

根據弗若斯特沙利文，受國潮趨勢(即將中國傳統文化與現代設計相融合)以及消費者對個性化且價格親民的輕奢首飾需求上升所驅動，珠寶市場預計將於2024年至2029年間達到人民幣9,370億元，複合年增長率為5.2%。隨著我們繼續開展市場營銷工作，推廣我們的標誌性核心工藝，我們預計對涉及核心工藝的產品的需求將增加，因此我們的內部產能利用率亦將增加。透過我們現有培訓新技藝工匠的各項舉措，包括「潮宏基花絲鑲嵌工作坊」及涵蓋多項非遺工藝技術的學徒計劃，我們亦持續為產能擴張做好準備。

未來計劃及[編纂]

於往績期間，我們委託外聘製造商生產部分珠寶成品及珠寶組件。然而，為保留古法花絲鑲嵌工藝並確保產品品質，我們對須經精細手工製作的高端珠寶及組件，主要均由設於自有浦江生產基地進行加工，該基地擁有技藝嫻熟的工匠。於2023財政年度、2024財政年度及2025財政年度，我們浦江生產基地的產能利用率分別為113.9%、110.9%及140.6%。有關進一步詳情，請參閱「業務—生產—珠寶—產能及使用率」。在大好形勢下，我們預計未來的整體銷售額將繼續增長。此外，根據弗若斯特沙利文的資料，珠寶市場的消費者結構正迅速走向年輕化，我們必須經常推出新產品，以緊跟潮流。鑒於上述情況，我們認為有必要在中國廣東省汕頭市建立新生產基地（「**新生產基地**」），以提高我們的內部生產能力。新生產基地將用作為產品、工藝及核心生產過程發展的研發中心。

截至最後可行日期，我們已於廣東省汕頭市收購一幅土地。估計我們用於新生產基地產生的成本總額將為人民幣[編纂]元將由[編纂]撥付。新生產基地建成後，我們預計產能將會增加。

我們計劃不遲於2026年開始建造新生產基地。據中國法律顧問告知，只要我們嚴格按照相關中國法律法規及主管部門的要求，及時提交所有申請文件與資料，則不存在重大可預見的法律障礙或妨礙，影響按時獲得必要的批准、許可證及登記以啟動有關事宜。下表列出了我們為建立新生產基地而計劃分配的資本支出：

用途	預期完成時間	估算成本 (人民幣百萬元)
建設及翻新.....	不遲於2027年第2季度末	[編纂]
購置及安裝機器及設備.....	不遲於2027年第3季度末	[編纂]
總計.....		[編纂]

我們相信，新生產基地的建設將使我們能抓住日益增長的市場需求，並保持我們的質量，達致客戶滿意度。

- 約[編纂]%或[編纂]港元(人民幣[編纂]元)將撥作在中國內地開設三間臻ZHEN品牌旗艦店。

作為我們加強品牌組合和擴大銷售網絡戰略的一部分，我們計劃在訂製高級珠寶品牌臻ZHEN下開設三間旗艦店。臻ZHEN於2021年推出，主要提供以傳統金銀工藝結合當代中國美學而訂製的珠寶及金銀器，產品價格為人民幣10,000元或以上。我們認為，臻ZHEN的增長反映了中國內地市場對更加個性化、專屬化的購買體驗和訂製產品需求的快速增長。弗若斯特沙利文認為，近年來，隨著社會消

未來計劃及[編纂]

費能力的提高，限量版等奢華和專屬產品已不能完全滿足日益挑剔的消費者。因此，訂製或個性化產品不僅提供了獨特性，亦滿足了人們對個性的追求，這已成為一種新興趨勢，並且由於訂製產品的價格普遍較高，預計將成為中國內地珠寶市場的增長動力之一。我們認為臻ZHEN具有強勁的增長潛力，不僅有利於我們的整體銷售，而且其品牌定位亦能滿足高淨值消費者的需求，與我們的多品牌佈局相輔相成。

為配合臻ZHEN的高端品牌定位，我們計劃在中國內地一線及新一線城市的高檔購物中心開設三間旗艦店，規劃建築面積為約300平方米。每間旗艦店會各於2026年、2027年及2028年開幕相應地，我們預計臻ZHEN新旗艦店將產生較高的設計和裝修開支以及庫存成本。特別是，鑑於臻ZHEN產品定價較高，大多數設計範圍為人民幣35,000元至人民幣600,000元，而CHJ潮宏基的平均售價不超過人民幣10,000元，我們預期每家臻ZHEN店的庫存成本將是CHJ潮宏基自營店的約三倍。我們預計開設上述新旗艦店的資本開支及開支總額約為人民幣[編纂]百萬元，主要包括開設期間的租金開支、設計及裝修開支、存貨成本，以及其他雜項開支。與計劃開設的CHJ潮宏基珠寶店類似，費用和資本支出金額亦是根據我們開設同類門店的經驗和記錄以及當前的市場條件等因素估算。有關計劃(包括將開設的門店數量、選定的地點以及預計將產生的資本支出和費用)將根據我們的實際需要和相關時間的市場條件進行調整。

我們計劃利用[編纂]為開設三間臻ZHEN旗艦店提供資金。根據我們經驗及相關時期的市況，我們預計新開設臻ZHEN的初步盈虧平衡期約為四個月，而現金投資回本期約為20個月。

- 約[編纂]%或[編纂]港元(人民幣[編纂]元)將撥作營銷及品牌建設以支持我們國內外新市場的拓展。
- 約[編纂]%或[編纂]港元，將撥作中國境內的市場推廣及品牌建設活動。具體而言，我們計劃撥出(i)[編纂]港元用於推動品牌煥新之名人代言市場推廣活動；(ii)[編纂]港元用於線下推廣活動、實體活動；及(iii)[編纂]港元用於線上宣傳；及
- 約[編纂]%或[編纂]港元的[編纂]將撥作海外市場推廣及品牌建設活動，以支持海外擴充計劃。具體而言，我們計劃撥出[編纂]港元在Instagram、小紅書、TikTok、YouTube、Pinterest及微信等社交媒體平台開展營銷推廣活動。我們同時撥出[編纂]港元舉辦多場線下活動、與名人及網紅合作，以及[編纂]港元用於投放廣告以提升品牌知名度。
- 約[編纂]%或[編纂]港元(人民幣[編纂]元)將用於營運資金及一般企業用途。

未來計劃及[編纂]

實施計劃

我們的最後可行日期至2028年12月31日期間的實施計劃如下。

我們的實際業務過程可能與本文件中載列的業務策略有所不同。我們無法保證我們的計劃會按照我們的預期時間表實現，亦無法確保我們的目標會實現。

雖然事件的實際結果可能會產生不可預見的變化和波動，但我們將盡最大努力預測變化，同時允許靈活實施以下計劃。

下表載列我們[編纂]計劃用途的預期實施時間表(假設[編纂]未獲行使)：

用途	2026	2027	2028	總計	佔[編纂] 百分比
	財政年度	財政年度	財政年度		
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
海外擴充.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
• 成立20家CHJ潮宏基的自營店..	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
• 成立香港辦事處，作為我們的 海外總部.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
興建新生產基地，以增強我們內部 生產能力.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
開設三間臻ZHEN旗艦店.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
營銷及品牌建設.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
作一般用途的營運資金.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	100.0

倘[編纂]定為低於每股H股[編纂]港元，[編纂]的上述分配將按比例調整。

倘[編纂]獲悉數行使，我們將獲得的[編纂]約為[編纂]港元(人民幣[編纂]百萬元)。
倘[編纂]獲悉數行使，我們打算按照上述比例將額外的[編纂]用於上述目的。

倘[編纂]並非即時用於上述用途，且在相關法律法規許可的情況下，[編纂]所得款項淨額將存入持牌商業銀行及/或其他獲授權金融機構(定義見證券及期貨條例或其他司法權區的適用法例及法規)的短期計息賬戶。

上述建議[編纂]如有任何重大變動，我們將刊發適當公告。