

---

## 未來計劃及所得款項用途

---

### 未來計劃

有關我們未來發展的詳細戰略和計劃，請參閱本文件中標題為「業務－業務策略」一節。

根據[編纂]每股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍中位數），假設並無行使[編纂]，我們預測[編纂]可以帶來[編纂]約為[編纂]百萬港元（扣除[編纂]費用及我們應付的[編纂]相關預估上市開支）。目前，我們計劃將該等[編纂]用於以下方面：

- (a) 約[編纂]百萬港元，即[編纂]約24.1%，將用於透過加強我們的銷售力度以提高我們在中國的市場佔有率，手段包括：
  - (i) 約[編纂]百萬港元，即[編纂]約15.3%，將用於將我們目前位於北京及上海的辦事處搬遷至空間更大並配有會議室及面料展覽室的物業，同時每間辦事處增聘及挽留五名員工，包括銷售及市場推廣主管、會計與行政及其他職位員工，以擴展我們目前在北京及上海的業務；及
  - (ii) 約[編纂]百萬港元，即[編纂]約8.8%，將用於透過參加中國的商展、行業展覽及社交活動、投放廣告以及聘用和挽留三名銷售及市場推廣主管進行市場推廣活動；
- (b) 約[編纂]百萬港元，即[編纂]約58.3%，將用於提高我們的創新能力及增加研發和產品檢測資源，手段包括：
  - (i) 約[編纂]百萬港元，即[編纂]約36.5%，將用於設立新的研發中心並配備內部針織、染色及整染設施，同時增聘及挽留十名研發技術人員，支持我們的策略以改善及增加產品種類；
  - (ii) 約[編纂]百萬港元，即[編纂]約21.8%，將用於升級我們的產品檢測設施及擴展我們的產品檢測中心，同時增聘及挽留十名產品檢測人員並就進行中的研究及培訓與研究機構或大學展開合作；

---

## 未來計劃及所得款項用途

---

- (c) 約[編纂]百萬港元，即[編纂]約10.4%，將用於加強我們的資訊科技基礎設施及開發和維護企業資源規劃系統；及
- (d) 約[編纂]百萬港元，即[編纂]約7.2%，將用作營運資金以及作其他一般企業用途。

### 實施計劃

為達成上述運營目標，我們已制定以下從最後可行日期直至2019年12月31日，以半年為單位的實施計劃。投資者須知，本計劃的制定基礎和前提條件可在下文題為「基礎和前提條件」段落中查閱。

這些基礎和前提條件會受到許多不確定和無法預測的因素的影響，特別是在本文件中標題為「風險因素」一節所列出的風險因素。因此，我們無法保證本集團的運營計劃可以在計劃的期限內實現，也難以保證本集團的未來發展規劃可以完全落實。

### 從最後可行日起至2018年6月30日

業務戰略	實施行動	資金來源
(a)(ii) 透過參與商展、行業展覽及網絡活動進行市場推廣活動	<ul style="list-style-type: none"><li>- 在行業刊物上投放廣告</li><li>- 招聘三名銷售及市場推廣主任</li></ul>	[編纂]約[編纂]百萬港元

---

## 未來計劃及所得款項用途

---

截至2018年12月31日止六個月

業務戰略	實施行動	資金來源
(a)(ii) 透過參與商展、行業展覽及網絡活動進行市場推廣活動	— 參與商展、行業展覽及中國網絡活動	[編纂]約[編纂]百萬港元
	— 於行業雜誌投放廣告	
	— 挽留三名銷售及市場推廣主管	
(b)(i) 增加研發資源	— 租賃及裝修新研發中心和購買辦公設備	[編纂]約[編纂]百萬港元
	— 購買坐式機器及染色機器	
	— 招聘十名研發技術人員	

---

## 未來計劃及所得款項用途

---

業務戰略	實施行動	資金來源
(c) 加強我們的資訊科技基礎設施	- 設置全新的企業資源規劃系統	[編纂]約[編纂]百萬港元

截至2019年6月30日止六個月

業務戰略	實施行動	資金來源
(a)(ii) 透過參與商展、行業展覽及網絡活動進行市場推廣活動	- 參加中國的商展、行業展覽及社交活動 - 於行業雜誌投放廣告 - 挽留三名銷售及市場推廣主管	[編纂]約[編纂]百萬港元
(b)(i) 增加研發資源	- 新研發中心的租賃開支 - 挽留十名研發技術人員	[編纂]約[編纂]百萬港元

---

## 未來計劃及所得款項用途

---

業務戰略	實施行動	資金來源
(b)(ii) 升級產品檢測設施，擴建檢測中心及與研究機構和大學進行合作	<ul style="list-style-type: none"><li>- 於東莞租用及裝修新測試中心及購置辦公設備</li><li>- 購置測試機器，如弧光耐光測試機及強度測試機</li><li>- 招聘十名產品檢測人員</li><li>- 與研究機構及大學合作進行研究及培訓</li></ul>	[編纂]約[編纂] 百萬港元
(c) 加強我們的資訊科技基礎設施	<ul style="list-style-type: none"><li>- 企業資源規劃系統維護</li></ul>	[編纂]約[編纂] 百萬港元

---

## 未來計劃及所得款項用途

---

截至2019年12月31日止六個月

業務戰略	實施行動	資金來源
(a)(i) 擴展我們目前在 北京及上海的業 務	<ul style="list-style-type: none"><li>– 在北京及上海租用及裝修新銷售辦事處以及為各銷售辦事處購置辦公設備及汽車</li><li>– 為新開的銷售辦事處招聘10名員工，包括銷售及市場推廣主管、會計與行政及其他職位員工</li></ul>	[編纂]約[編纂] 百萬港元
(a)(ii) 透過參與商展、 行業展覽及網絡 活動進行市場推 廣活動	<ul style="list-style-type: none"><li>– 參加中國的商展、行業展覽及社交活動</li><li>– 於行業雜誌投放廣告</li><li>– 挽留三名銷售及市場推廣主管</li></ul>	[編纂]約[編纂] 百萬港元
(b)(i) 增加研發資源	<ul style="list-style-type: none"><li>– 新研發中心的租賃開支</li><li>– 挽留十名研發技術人員</li></ul>	[編纂]約[編纂] 百萬港元

---

## 未來計劃及所得款項用途

---

業務戰略	實施行動	資金來源
(b)(ii) 升級產品檢測設施，擴建檢測中心及與研究機構和大學進行合作	<ul style="list-style-type: none"><li>- 經擴建測試中心的租賃開支</li><li>- 挽留十名產品檢測人員</li><li>- 與研究機構或及大學合作進行研究及培訓</li></ul>	[編纂]約[編纂]百萬港元
(c) 加強我們的資訊科技基礎設施	<ul style="list-style-type: none"><li>- 企業資源規劃系統維護</li></ul>	[編纂]約[編纂]百萬港元

### 截至2020年6月30日止六個月

業務戰略	實施行動	資金來源
(a)(i) 擴展我們目前在 北京及上海的業務	<ul style="list-style-type: none"><li>- 北京及上海銷售辦事處的租賃開支</li><li>- 為新開的銷售辦事處挽留十名員工，包括銷售及市場推廣主管、會計與行政及其他職位員工</li></ul>	[編纂]約[編纂]百萬港元

---

## 未來計劃及所得款項用途

---

業務戰略	實施行動	資金來源
(a)(ii) 透過參與商展、行業展覽及網絡活動進行市場推廣活動	<ul style="list-style-type: none"><li>– 參與中國的商展、行業展覽及社交活動</li><li>– 於行業雜誌投放廣告</li><li>– 挽留三名銷售及市場推廣主管</li></ul>	[編纂]約[編纂]百萬港元
(b)(i) 增加研發資源	<ul style="list-style-type: none"><li>– 新研發中心的租賃開支</li><li>– 挽留十名研發技術人員</li></ul>	[編纂]約[編纂]百萬港元
(b)(ii) 升級產品檢測設施，擴建檢測中心及與研究機構和大學進行合作	<ul style="list-style-type: none"><li>– 經擴建測試中心的租賃開支</li><li>– 挽留十名檢測人員</li><li>– 與研究機構及大學合作進行研究及培訓</li></ul>	[編纂]約[編纂]百萬港元
(c) 加強我們的資訊科技基礎設施	<ul style="list-style-type: none"><li>– 企業資源規劃系統維護</li></ul>	[編纂]約[編纂]百萬港元

---

## 未來計劃及所得款項用途

---

截至2020年12月31日止六個月

業務戰略	實施行動	資金來源
(a)(i) 擴展我們目前在 北京及上海的業 務	<ul style="list-style-type: none"><li>– 北京及上海銷售辦事處的租賃開支</li><li>– 為新開的銷售辦事處挽留十名員工，包括銷售及市場推廣主管、會計與行政及其他職位員工</li></ul>	[編纂]約[編纂] 百萬港元
(a)(ii) 透過參與商展、 行業展覽及網絡 活動進行市場推 廣活動	<ul style="list-style-type: none"><li>– 參加中國的商展、行業展覽及社交活動</li><li>– 於行業雜誌投放廣告</li><li>– 挽留三名銷售及市場推廣主管</li></ul>	[編纂]約[編纂] 百萬港元
(b)(i) 增加研發資源	<ul style="list-style-type: none"><li>– 新研發中心的租賃開支</li><li>– 挽留十名研發技術人員</li></ul>	[編纂]約[編纂] 百萬港元
(b)(ii) 升級產品檢測設 施，擴建檢測中 心及與研究機構 和大學進行合作	<ul style="list-style-type: none"><li>– 經擴建測試中心的租賃開支</li><li>– 挽留十名產品檢測人員</li><li>– 與研究機構及大學合作進行研究及培訓</li></ul>	[編纂]約[編纂] 百萬港元

## 未來計劃及所得款項用途

業務戰略	實施行動	資金來源
(c)	加強我們的資訊 – 企業資源規劃系統維護 科技基礎設施	[編纂]約[編纂] 百萬港元

總的來說，從最後可行日期起至2020年12月31日，本集團運營目標和戰略的實施計劃的資金，將全部來自於[編纂]，具體如下：

	自從最後 可行日期起 至 2018年 6月30日 百萬港元	自2018年 7月1日 至 2018年 12月31日 百萬港元	自2019年 1月1日 至 2019年 6月30日 百萬港元	自2019年 7月1日 至 2019年 12月31日 百萬港元	自2020年 1月1日 至 2020年 6月30日 百萬港元	自2020年 7月1日 至 2020年 12月31日 百萬港元	總計 百萬港元
(a) 透過加強我們的銷售力度以提高我們在中國的市場佔有率：							
(i) 擴展我們目前在北京及上海的業務	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(ii) 透過參與商展、行業展覽及網絡活動從事市場推廣活動	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(b) 增強我們的創新能力及增加研發和檢測資源：							
(i) 增加研發資源	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(ii) 升級產品檢測設施，擴建檢測中心及與研究機構和大學進行合作	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(c) 加強我們的資訊科技基礎設施	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(d) 一般營運資金	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

### 基礎和前提條件

潛在投資者須知，本集團運營目標能否達成，以及戰略能否實施取決於多個前提條件，特別是：

- 在香港、中國，以及其他本集團任何成員公司業務所在或即將設立業務地區的當前政治、法律、財政、社會及經濟形勢不會發生實質性改變；
- 在運營目標所涵蓋的期間內，本集團將會獲得充足的財政資源，資金數額需達到計劃的資本支出金額，並滿足集團業務發展要求；

---

## 未來計劃及所得款項用途

---

- 在香港、中國，以及其他本集團任何成員公司業務所在或即將運營業務地區的課稅基礎及稅率不會發生實質性改變；
- 香港及其他地區的法律法規不會發生實質性改變，以對本集團業務造成實質性影響；
- 本集團與現有的戰略與商業合作夥伴的業務關係不會出現明顯的改變；
- 本集團與現有重要客戶之間的業務關係不會出現明顯的改變；
- 在本節標題為「實施計劃」一段中列出的規定達成事項所需資金數額不會發生重大改變；及
- 本集團不會受到本文件中標題為「風險因素」一節所提及的風險因素的實質性影響。

根據目前估算，本集團來自於[編纂]預計約為[編纂]百萬港元（按[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍的中位數，並經扣減有關開支計算），截至最後可行日期的銀行存款及現金，加上預期的運營現金流，將足以提供充足資金來實施本集團直至2020年12月31日的未來計劃。倘[編纂]低於每股[編纂]港元，本集團計劃透過內部資源（如經營所得現金）或其他內部資源（如銀行貸款及其他借款）為擴展計劃撥資（倘適合）。本集團於決定向我們的擴展計劃籌資的方法前，將考慮各項選擇的成本及利益。倘[編纂]高於每股[編纂]港元及／或[編纂]獲行使，在為擴展計劃籌集的資金並非即時所需或我們非能實現我們擬進行的未來計劃的任何部分的情況，在符合我們的最佳利益的情況下，我們可能將有關資金用作營運資金。

倘[編纂]為指示性[編纂]範圍的最高或最低價格，則[編纂]（假設並無行使[編纂]）將分別增加約[編纂]百萬港元或減少約[編纂]百萬港元，在此情況下，我們計劃將按比例分別增加或減少上述用途的[編纂]。

---

## 未來計劃及所得款項用途

---

倘[編纂]不足以撥付上述用途，我們計劃通過多種途徑籌集所需資金餘額，包括經營所得現金、銀行貸款及其他借款（如適用）。倘我們的董事決定重新分配所得款項擬定用途至大比例撥至本集團其他業務計劃及／或新項目，及／或上述所得款項用途有任何重大修訂，我們將在適當時候作出公佈。

倘[編纂]未即時用作上述用途，則在適用法律法規許可的情況下，倘我們未能按預期執行我們未來計劃的任何部分，我們可能會將有關[編纂]用作一般營運資金。

### 上市理由

董事認為，上市可讓本集團能夠享有下文概述的多項裨益，不僅可使本集團實現其業務目標，亦可促進我們的未來發展：

- (i) **潛在市場增長及策略實施**：上市[編纂]為本集團提供財務資源，以實施我們的業務計劃，繼而推動本集團業務增長。根據灼識諮詢報告，對來自地方市場及海外國家的功能性針織面料的需求迅速攀升，而中國的內衣功能性針織面料的銷售價值將在2022年達致人民幣15,041.3百萬元，相當於2018年至2022年間的複合年增長率為9.3%。董事認為，透過擴大我們於北京及上海的現有業務以及參與各種市場推廣活動加大銷售力度，以及通過建立新研發中心及擴大研發團隊拓寬本集團的產品供應，本集團將通過把握有關市場增長及更多商機而獲益；
- (ii) **加強本集團於功能性針織面料行業的競爭力**：根據灼識諮詢報告，中國的功能性針織面料市場分散，於2017年有超過20,000名供應商。此外，市場的未來趨勢將依賴研發方面的更多投入以及專注以客戶為導向的設計。至於本集團的所得款項用途，(i)[編纂]的約35%將用於加強本集團的創新及研發能力以及擴大產品供應；及(ii)[編纂]的約20%將用於增加產品測試資源，繼而提高我們在新入行者及競爭對手當中的競爭力；

---

## 未來計劃及所得款項用途

---

- (iii) **加強把握潛在商機的財務狀況**：我們一般需要逾兩個月完成生產工藝而把握更多商機的能力可能受限於可動用營運資本及現金流量。此外，於往績記錄期間，我們的平均貿易應收款項及應收票據週轉天數介乎49天至90天而我們的平均貿易應付款項週轉天數介乎19天至33天。我們認為，流動資金及現金流量對我們屬重要，因為向供應商作出付款與收取客戶付款之間通常存在時間滯後；
- (iv) **連接資本市場**：於2017年9月30日，總流動負債為約51.3百萬港元，本集團的現金結餘為8.8百萬港元，連同未動用銀行融資約12.4百萬港元。然而，經考慮資金需要償還且產生的利息開支將損害我們的財務狀況，董事認為，債務融資並不可取。相比之下，上市為本集團進入資本市場之良機，其提供更具成本效益的集資平台，可協助我們未來業務發展的實質及實際需要，並進一步加強我們的競爭力；及
- (v) **其他商業利益**：本集團將通過(i)增強的企業形象、地位及信用，繼而不僅擴大我們的客戶群，而且增加我們與客戶及供應商磋商條款時的議價能力；(ii)增強的內部控制及企業管治措施導致客戶及供應商對本集團的信心增加；(iii)通過提供更具競爭力的薪資待遇挽留管理層及技術人員以及聘用合適人才的能力；及(iv)維持銀行信貸而不依賴董事的個人擔保從上市中受益。