

業務目標陳述及所得款項用途

業務目標及策略

我們的目標是成為中國領先的半導體封裝材料製造商。我們擬透過下列策略來實現我們的目標：

- 策略性擴充產能及升級生產設施
- 繼續於新產品及應用、原材料及生產技術方面投放研發資源
- 增加銷售及營銷活動以推廣產品及提升公司形象
- 進行策略收購及投資

策略的進一步詳情，請參閱本文件「業務－業務策略」。

[編纂]理由

半導體封裝材料行業的技術發展日新月異，需要投入大量資金且具有週期性的特點。於往績記錄期間，我們分別產生與廠房及機器、在建工程、租賃裝修以及資本化合資格開發成本有關的資金開支合共約26.6百萬港元、10.0百萬港元及16.3百萬港元。我們主要以內部產生資源及銀行借貸向有關資本開支撥資。於2017年12月31日，我們的銀行借貸合共為約22.7百萬港元及我們的債務淨額對權益比率達約8.3%。

根據弗若斯特沙利文報告，按收益計，預計中國鍵合綫的市場規模按複合年增長率約17.4%由2018年約人民幣102億元增至2022年約人民幣194億元，而按收益計，預期中國半導體封裝相關封裝膠收益的市場規模將按複合年增長率約16.7%由2018年約人民幣102億元增至2022年約人民幣189億元。於2017年12月31日，我們的鍵合綫及封裝膠生產線的利用率分別高達約96.8%及88.7%。董事認為，落實業務策略計劃（尤其是新建生產綫、改善現有生產設施、質量監控及研發設施及投資研發）是我們業務可持續增長的主要推動因素，當中涉及大量資本支出，將需要大量額外財務資源。經考慮本集團的現時銀行借貸水平，董事認為，由於[編纂]為本集團的擴展計劃提供財務資源以把握中國鍵合綫及封裝膠市場的增長潛力，故上市對本集團業務的長期發展具有重大策略意義。

於2017年12月31日，所有銀行借款均為須於一年內償還或附帶按要求償還條款的短期借款。因此，我們須尋求其他融資來源，否則將不得不削減或暫緩資本開支或放棄商機。[編纂]將為本集團提供日後通過股權融資集資的平台，及與[編纂]前股份由私人持有時股份流動性有限相比，[編纂]將使股份可於聯交所自由買賣，提升股份的流動量。董事認為，[編纂]地位可提升本集團於銀行的信譽等級，有助於按更具競爭力的條款滿足未來融資需求。

業務目標陳述及所得款項用途

本集團其中一項主要業務策略為(其中包括)擴充產能及提高效率以及改善現有質量控制及研發設施。下表載列使用[編纂]所得款項淨額的分析：

	截至以下日期止六個月						佔所得款項 淨額總額 %		
	於[編纂] 至2018年 6月30日 (千港元)	2018年 12月31日 (千港元)	2019年 6月30日 (千港元)	2019年 12月31日 (千港元)	2020年 6月30日 (千港元)	2020年 12月31日 (千港元)		總計 (千港元)	
	擴充產能及升級生產設施								
	– 採購用於新生產線的 機器及設備以及 升級生產設施	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]		[編纂]	[編纂]
– 採購用於加強質量控制的機器及設 備	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]		
投入研發資源									
– 採購用於改善研發的 機器及設備	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]		
– 委聘研發項目的 外部顧問	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]		
增加銷售及營銷活動	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]		
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]		

董事認為，基於(i)擴充產能後產生的折舊費用及資本化合資格開發成本攤銷；(ii)收益的預計年增長率；及(iii)毛利率於2018財政年度維持穩定，我們可悉數應付上述於2017財政年度開始之後約四年將產生的額外成本。

董事亦認為，取得[編纂]地位後可提高本集團的品牌知名度及提升本集團的信譽，繼而讓我們自新客戶獲得合約或促進現有客戶的市場推廣過程方面更具影響力及競爭優勢。此亦將吸引更多與策略夥伴、顧問、行業專家、學術機構或技術合夥人的更多業務及研發合作機會。

董事相信，透過[編纂]，本集團可直接進入資本市場以進行股本及／或債務融資，以為現有業務營運提供資金及為日後擴展計劃融資。董事相信，[編纂]有利於本集團的整體業務發展及財務表現，從而令股東回報最大化。

業務目標陳述及所得款項用途

所得款項用途

假設[編纂]並無獲行使，根據[編纂]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[編纂]所得款項淨額（經扣除本公司就[編纂]應付的[編纂]費用及其他開支後）將為約[編纂]港元。本公司目前擬將[編纂]所得款項淨額作以下用途：

- 所得款項淨額約[編纂]%或約[編纂]港元用作(i)再建立兩條鍵合綫生產線；(ii)繼續添置及改造封裝膠的生產設施；及(iii)加強生產流程的質量控制；
- 所得款項淨額約[編纂]%或約[編纂]港元用作(i)通過購買機器及設備改善現有研發設施；及(ii)自兩所大學委聘外部顧問進行10個涉及新產品及應用、原材料及生產技術的項目研發，每個項目的平均合約金額為約0.8百萬港元；
- 所得款項淨額約[編纂]%或約[編纂]港元用於銷售及營銷活動，以推廣產品及提升公司形象；
- 所得款項淨額約[編纂]%或約[編纂]港元將用作一般營運資金。

在[編纂]所得款項淨額毋須即時用作上述目的而適用法例及規例允許之情況下，倘我們未能按擬定般進行未來計劃的任何部分，董事目前有意將該等所得款項淨額存入於中國及香港開立的銀行賬戶及／或透過貨幣市場工具作為短期計息存款。倘除發行[編纂]所得款項淨額之外，我們將需要為未來計劃撥付額外資金，則差額將由內部資源及銀行融資（倘適當）的撥付。

倘[編纂]釐定為[編纂]港元或[編纂]港元（即本文件所述指示性[編纂]範圍的下限及上限），本公司將收取的[編纂]所得款項淨額分別為約[編纂]港元及[編纂]港元（經扣除我們已付及應付的所有[編纂]費用及開支）。我們目前擬按上述相同方式及百分比應用上述所得款項淨額。

倘[編纂]獲悉數行使，[編纂]所得款項淨額將增加至約[編纂]港元（假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數））。我們擬作出調整，將所得款項淨額按比例分配作上述用途。

業務目標陳述及所得款項用途

實施計劃

本集團將致力自[編纂]至2020年12月31日期間實現下列里程碑事項及各自的預計完成時間乃根據本節「基準及主要假設」載列的若干基準及假設釐定。該等基準及假設本質上受多項不明朗及不可預測因素影響，尤其是「風險因素」所載的風險因素。因此，概不保證我們的業務計劃會按照估計時間表完成及未來計劃將會完全實現。

[編纂]至2018年6月30日

業務策略	實施計劃	千港元 (概約)
擴充產能及升級生產設施 —就新生產線收購機器及設備以及 升級生產設施	• 收購伸線機器、退火機器及 繞線機等約五至七台鍵合 綫機器	[編纂]
投入研發資源 —就改善研發收購機器及設備	• 支付收購(i)電子顯微掃描儀 等約一台鍵合綫機器；及 (ii)先進超聲波掃描顯微鏡 等約三台封裝膠機器的餘 款	[編纂]
		<hr/> <hr/> <hr/> [編纂]

業務目標陳述及所得款項用途

截至2018年12月31日止六個月

業務策略	實施計劃	千港元 (概約)
擴充產能及升級生產設施		
— 就新生產線收購機器及設備以及升級生產設施	<ul style="list-style-type: none"> • 支付收購(i)精鑄爐等約一台鍵合綫機器；及(ii)攪拌機等約一台封裝膠機器的餘款 • 升級生產設施，如安裝安全系統 	[編纂]
— 就質量控制收購機器及設備	<ul style="list-style-type: none"> • 支付收購約一台機器(如拉力試驗機)的餘款 	[編纂]
投入研發資源		
— 為研發項目委聘外部顧問	<ul style="list-style-type: none"> • 為我們產品於(i)農業、醫療及零售；(ii)景觀、交通信號及公共照明以及(iii)廣告方面的應用等研發項目委聘外部顧問及檢測代理 	[編纂]
增加銷售及營銷活動	<ul style="list-style-type: none"> • 於印刷及數字媒體刊登廣告及參加展會 	[編纂]
一般營運資金		[編纂]
		[編纂]

業務目標陳述及所得款項用途

截至2019年6月30日止六個月

業務策略	實施計劃	千港元 (概約)
擴充產能及升級生產設施		
一就新生產線收購機器及設備以及升級生產設施	<ul style="list-style-type: none"> • 收購(i)伸線機器等約兩至四台鍵合綫機器；及(ii)研磨機等約一至兩台封裝膠機器 • 升級生產設施，例如安裝安全系統等 	[編纂]
一就加強質量控制收購機器及設備	<ul style="list-style-type: none"> • 收購工業高清顯微鏡及接合器等約兩至四台機器 	[編纂]
投入研發資源		
一就改善研發收購機器及設備	<ul style="list-style-type: none"> • 收購(i)電子顯微掃描儀等約一至三台鍵合綫機器；及(ii)壓碎機等約二至四台封裝膠機器用於改善研發設施 	[編纂]
一為研發項目委聘外部顧問	<ul style="list-style-type: none"> • 為我們產品於(i)廣告及舞台；及(ii)IC封裝方面的應用等研發項目委聘外部顧問 	[編纂]
增加銷售及營銷活動	<ul style="list-style-type: none"> • 於印刷及數字化媒體刊登廣告及參加展會 	[編纂]
一般營運資金		[編纂]
		[編纂]

業務目標陳述及所得款項用途

截至2019年12月31日止六個月

業務策略	實施計劃	千港元 (概約)
擴充產能及升級生產設施		
— 就新生產線收購機器及設備以及升級生產設施	<ul style="list-style-type: none"> • 收購伸線機器、退火機器及繞線機等約15至17台鍵合綫機器 • 透過建立無塵室升級生產設施 	[編纂]
投入研發資源		
— 就改善研發收購機器及設備	<ul style="list-style-type: none"> • 收購切割機等約一至三台封裝膠機器，用於改善研發設施 	[編纂]
— 為研發項目委聘外部顧問	<ul style="list-style-type: none"> • 為我們產品於(i)景觀照明；及(ii)IC封裝方面的應用等研發項目委聘外部顧問 	[編纂]
增加銷售及營銷活動以推廣產品及提升公司形象	<ul style="list-style-type: none"> • 於印刷及數字化媒體刊登廣告及參加展會 	[編纂]
一般營運資金		[編纂]
		[編纂]

業務目標陳述及所得款項用途

截至2020年6月30日止六個月

業務策略	實施計劃	千港元 (概約)
擴充產能及升級生產設施		
<ul style="list-style-type: none"> — 就新生產線收購機器及設備以及升級生產設施 	<ul style="list-style-type: none"> • 收購伸線機器、退火機器及繞線機等約15至21台鍵合綫機器 • 透過建立無塵室升級生產設施 	[編纂]
投入研發資源		
<ul style="list-style-type: none"> — 就改善研發收購機器及設備 	<ul style="list-style-type: none"> • 收購(i)硬度測試儀等約一至兩台鍵合綫機器；及(ii)擠壓機及壓碎機等約一至五台封裝膠機器，用於改善研發設施 	[編纂]
<ul style="list-style-type: none"> — 為研發項目委聘外部顧問 	<ul style="list-style-type: none"> • 為我們產品於(i)農業、醫療及零售；(ii)景觀、交通信號及公共照明；(iii)廣告及舞台；以及(iv) IC封裝方面的應用等研發項目繼續委聘外部顧問 	[編纂]
增加銷售及營銷活動	<ul style="list-style-type: none"> • 於印刷及數字化媒體刊登廣告及參加展會 	[編纂]
一般營運資金		[編纂]
		[編纂]

業務目標陳述及所得款項用途

截至2020年12月31日止六個月

業務策略	實施計劃	千港元 (概約)
擴充產能及升級生產設施		
—就新生產線收購機器及設備以及升級生產設施	<ul style="list-style-type: none"> • 收購伸線機器、退火機器及繞線機等約25至30台鍵合綫機器 	[編纂]
—就加強質量控制收購機器及設備	<ul style="list-style-type: none"> • 收購約一至三台機器，如拉力試驗機 	[編纂]
投入研發資源		
—就改善研發收購機器及設備	<ul style="list-style-type: none"> • 收購約一至三台用於改進研發設施的接合器等鍵合綫機器 	[編纂]
增加銷售及營銷活動		
	<ul style="list-style-type: none"> • 於印刷及數字化媒體刊登廣告及參加展會 	[編纂]
一般營運資金		
		[編纂]
		[編纂]

業務目標陳述及所得款項用途

基準及主要假設

董事於編製直至2020年12月31日的實施計劃時已採納以下主要假設：

- (a) 中國、香港或本集團任何成員公司進行或將進行業務的任何其他地方的現有政治、法律、財政或經濟狀況將不會有重大變動；
- (b) 中國、香港或本集團任何成員公司經營或將經營業務或註冊成立的其他地方並無爆發傳染病或發生不可抗力事件或自然災害而嚴重擾亂我們的業務發展或給我們的財產或設施造成重大損失、損壞或毀壞；
- (c) 中國、香港或世界任何地方之相關或適用於我們的現有法律、法規、政策或行業標準並無重大變動；
- (d) 中國、香港或本集團任何成員公司經營或將經營或註冊成立的其他地方的稅基或稅率並無重大變動；
- (e) **[編纂]**將根據「**[編纂]**的架構」所述完成；
- (f) 本集團有能力挽留其主要管理人員、僱員、客戶及供應商；
- (g) 本集團將不會受本文件「風險因素」所載的任何風險因素的重大影響；
- (h) 我們取得的任何牌照及許可證之有效性並無任何變化；
- (i) 於業務目標相關的期間內，我們有充足的財務資源以應付計劃資本開支及業務發展需要；及
- (j) 本集團將能按與往績記錄期間經營方式大致相同的方式繼續經營業務，且本集團將可在並無於任何方面對其營運或業務目標造成不利影響的阻礙的情況下實施發展計劃。