

未來計劃及[編纂]

業務策略

有關我們業務策略的詳細說明，請參閱本文件「業務 — 業務策略及未來計劃」一節。

基準及主要假設

董事列出的實施計劃及業務目標按以下基準及主要假設為依據：

- 中國、香港或本集團任何成員公司經營所在其他國家或地區的現時政治、法律、財政或經濟狀況將不會出現重大變動；
- 本集團業務將不會受到本文件「風險因素」一節所載風險因素的重大影響；
- 中國、香港或本集團任何成員公司經營所在其他國家或地區的稅基或稅率將不會出現重大變動；
- 目前現行利率或匯率將不會出現重大變動；
- 董事及主要高級管理層將繼續參與本集團業務及未來發展，且我們將能留住我們的主要管理人員；
- 本集團將有足夠財務資源以滿足於業務目標相關期間內的計劃資本開支及業務發展需求；
- 我們將能在必要時招募新員工；及
- [編纂]將按照本文件「[編纂]的架構及條件」一節及如該節所述完成。

[編纂]的理由及[編纂]

董事認為未來計劃需要大額注資。儘管我們的業務產生溢利及正現金流，誠如本文件「業務 — 業務策略及未來計劃 — 就中國東莞的生產設施購置及更換機械及設備以提升產能」一節內第(7)段所載，僅僅利用內部資源為實施所有未來計劃撥資並不可行，尤其是新機械及設備的收購需要較多資本。這會約束我們的流動資金狀況，並可能於一段較長時間內影響我們的業務增長，尤其是存貨週轉日數會相對較長。

未來計劃及[編纂]

(i) 為未來計劃撥資

基於現時估計，我們的未來計劃將需要投資總額約[編纂]港元。誠如「未來計劃及[編纂]」—[編纂]」一節所詳述，有關未來計劃將令本集團(i)改善效益及產能；(ii)提高產品質量；及(iii)降低生產成本及對人手的依賴。董事認為該等未來計劃對於本集團未來的成功而言勢在必行，尤其是收購及更換過時機械及設備，藉此提升中國東莞生產設施的產能，預期將需要[編纂][編纂]約[編纂]%(基於[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元之中位數)計算)予以實施。誠如本文件「業務」一節的「就中國東莞的生產設施購置及更換機械及設備以提升產能」分節內第(1)至(7)段所述，董事認為我們的生產線產能已飽和，需要空間進行擴張。產能不足導致業績紀錄期內損失客戶訂單。更多詳情請參閱業務章節內的上述段落。此外，透過提升產能，本集團將能夠承接更多常規訂單及臨時下達的大型訂單。這會令我們受惠於中國迴轉支承出口銷售的預期增長，並拓展至北美及南非等其他海外市場。再者，董事預期隨著本集團發展及產品需求增加，我們需要更高水平的營運資金儲備。董事認為，進一步向壯大的股東基礎尋求營運資金注入比純粹依賴控股股東符合本集團的最佳利益。因此，董事認為[編纂]為本集團提供集資平台，從而為我們的持續發展提供資金，令我們的發展較仍然僅依賴有限的內部資源及控股股東的私人方式更為迅速。

(ii) 於客戶及供應商之間加強企業形象

董事認為[編纂]將提高本集團的公司知名度及於製造迴轉支承行業的市場地位。[編纂]亦將鞏固本集團於現有及潛在客戶及供應商之形象，並為員工、大眾及業務夥伴帶來保證。具體而言，董事認為國際客戶(特別是為日本領先製造商或其聯屬公司的OEM客戶)傾向與公眾公司訂約，因為該等公司獲視為訂有嚴謹的企業管治及內部監控措施。我們的財務實力、信譽及業務經營及財務報告的透明度亦將於[編纂]後加強。以上種種均會加強競爭力、擴大市場份額及致使收益及股東的財務回報提高。

未來計劃及[編纂]

(iii) 直接進入資本市場

[編纂]後，我們將進入資本市場，讓我們有更多方法可透過發行股本及債務以供日後集資。股本融資並不涉及經常性利息開支，且集資程序一般較磋商銀行借款(通常涉及借貸方對本集團之財務狀況進行詳細冗長之盡職調查及分析，並於提供有關貸款前，須進行繁複之審批程序，且借貸方通常將要求取得該等貸款之抵押品(不論以個人擔保、房地產質押等形式)及要求限制性財務契諾)簡單及快速。因此，其將令本集團能快速應對市場狀況及商機。董事亦相信，[編纂]地位將令我們在取得條款較優惠的銀行融資方面具備優勢，因此，令我們能夠更靈活地為營運撥資。

(iv) 提升員工士氣及提高挽留人員的能力

我們已採納購股權計劃及其將於[編纂]後生效。該計劃將有助我們鼓勵及挽留主要僱員，因為倘獲授有關購股權，僱員將感受到彼等於本公司的權益，而這是私人公司僱員不適用的。此外，本集團將可靈活採納董事會認為合適的其他以股本為基礎獎勵計劃(須待監管機構審批)。因此，我們認為[編纂]地位將激勵僱員為股東創造更大價值，進而讓我們使僱員及股東的利益一致。此外，董事認為[編纂]地位將吸引更多人才加盟本集團。

(v) 股東基礎較大

本公司將能夠在[編纂]後於更大的股東群中分散擁有權風險，其有可能致使股份買賣市場更加流通及對我們繼續擴張業務屬重要。此外，為求良好企業管治，擁有龐大股東基礎表示我們將就企業決定向投資者更加負責，廣泛及多元股東基礎能提高民主及靈活程度。董事認為，廣泛股東基礎亦能吸引潛在僱員，因為本公司擁有廣泛投資者的名聲將提高品牌知名度。我們亦相信內部監控及企業管治常規將於[編纂]後進一步加強。

未來計劃及 [編纂]

按 [編纂] 每股 [編纂] [編纂] 港元 (即指示性 [編纂] 範圍每股 [編纂] [編纂] 港元至 [編纂] 港元的中位數) 計算，我們將獲取 [編纂] [編纂] 港元。估計 [編纂] [編纂] 約為 [編纂] 港元 (經扣除本公司須就 [編纂] 支付的 [編纂] 及其他估計開支約 [編纂] 港元後)。我們擬將 [編纂] 撥作以下用途：

- (i) 約 [編纂] 港元 (相當於約人民幣 [編纂] 元) (或 [編纂] 約 [編纂]) 將用於提升及擴展產能；

[編纂] 用途	[編纂] 金額	用途	預期裨益及/ 或節省的成本	時間框架
	百萬港元 (概約)	人民幣 百萬元 (概約)		
提升及擴展產能 透過收購兩台淬火機床及適配器取代兩台現有淬火機床，其可達致較均勻的輪廓硬化及較佳的產品機械特性	[編纂]	[編纂] 提升熱處理單位的產能，該單位的使用率極高，且被視為生產程序的樽頸之一 進一步提升迴轉支承的滾道及齒輪的耐用性及穩定性	<ul style="list-style-type: none"> • 提升整個熱處理單位的產能約 65.5% • 透過將齒輪的淬火所需時間縮短最少 80% 以縮短生產準備時間 • 由於自動化追蹤物料位置、溫度及其他參數及設有更準確的感應器，因此減少人手工作及勞動力以及需要為工人提供較少培訓及要求較淺經驗 • 能夠以更高的穩定性和效率為中小型迴轉支承進行淬火。 • 較均勻的輪廓硬化及較佳的產品機械特性 • 啟動預熱處理並達致較均勻的輪廓硬化，繼而提升滾道及齒輪的耐用性及穩定性 • 透過引入齒輪硬化及以逐齒硬化更換陳舊的機械及技術過時的設備提高產品技術 	<ul style="list-style-type: none"> • 二零一九財政年度第四季度 • 二零二零財政年度第一季度

未來計劃及 [編纂]

[編纂] 用途	[編纂] 金額		用途	預期裨益及／ 或節省的成本	時間框架
	百萬港元 (概約)	人民幣 百萬元 (概約)			
除現有機器外，額外收購 兩台高速精準精銑床機	[編纂]	[編纂]	加快製齒工序，該工序 被視為生產程序的樽頸 之一	<ul style="list-style-type: none"> • 與現有一台機器比較，一台新機器的產能提高約620.0% • 使整體製齒組件的產能提高約132.0% • 每張訂單的生產週期因機器預備時間及製齒工序減少而縮短 • 減少所需人力 • 速度比傳統模式提高最多六倍 • 技術更先進，例如可滿足不同壓力角度及更穩定 	<ul style="list-style-type: none"> • 二零一九財政年度第四季度 • 二零二零財政年度第一季度
除現有機器外， 收購四台電腦數控 車床機器	[編纂]	[編纂]	提升車削單位的產能， 該單位的使用率極高， 且被視為生產程序的樽 頸之一	<ul style="list-style-type: none"> • 提升整個車削單位的產能約95.2% 	<ul style="list-style-type: none"> • 二零一九財政年度第四季度 • 二零二零財政年度第一季度
總計	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>			

未來計劃及[編纂]

- (ii) 約[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)(或[編纂]約[編纂]%)將用於擴大市場份額及加強營銷力度；

[編纂]用途	用途	預期裨益及／ 或節省的成本	時間框架
參與本地及海外知名貿易展覽	展示我們的產品組合及產能	<ul style="list-style-type: none"> • 向中國及海外潛在客戶營銷產品，尤其是擴闊我們於美國及南非的客戶基礎 • 提升品牌知名度 • 緊貼市場發展 	<ul style="list-style-type: none"> • 二零二零年第一季度及第四季度 • 二零二一年第一季度

增聘銷售部門營銷員工以加大銷售力度(尤其是海外市場)，詳情請參閱下表：

職位	[編纂]金額		銷售部門的 薪金獲[編纂]	預期經驗及資格
	千港元 (概約)	人民幣千元 (概約)	涵蓋的年期 月	
銷售經理	[編纂]	[編纂]	24	<ul style="list-style-type: none"> • 工商管理或相關學科學士學位 • 於電子製造行業至少擁有五年銷售經驗 • 流利英語、普通話及廣東話

至於餘額約[編纂]港元，我們擬委聘一間營銷公司透過智能手機應用及互聯網搜索引擎優化為本集團及產品進行廣告宣傳，及設計我們的產品目錄及營銷材料，任期為約一年。

未來計劃及[編纂]

(iii) 約[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)(或[編纂]約[編纂]%)將用於提高自動化水平；

[編纂]用途	[編纂]金額	用途	預期裨益及/ 或節省的成本	時間框架
	人民幣			
	百萬港元	百萬元		
	(概約)	(概約)		
收購一台機械臂，以裝卸原材料及半製成品至相關機器進行進一步生產工序	[編纂]	[編纂]	自動化部分生產過程及加快生產過程 <ul style="list-style-type: none"> • 縮短熱處理單位內的產品交付時間及減少所需的人力工作和時間 • 以電腦控制程序取代人工校圓，縮短首件檢驗的時間 • 更準確地估計及控制交付時間表 • 安置智慧感應器及即時追蹤熱處理單位的進出貨情況及為ERP系統提供實時輸入數據，以記錄存貨及半成品水平 • 促成系統整合，以加快實時數據交換、生產控制及質量保證 	<ul style="list-style-type: none"> • 二零一九財政年度 • 二零二零財政年度第一季度及第二季度

至於餘額約[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)，我們擬支付一間顧問公司約兩年的顧問費，以提升工廠自動化及電腦化水平及維護和升級ERP系統，致使我們可以實現4.0工業認證。我們預計該顧問將具備至少五年相關經驗，尤其是於自動化及工業4.0的經驗；

未來計劃及 [編纂]

(iv) 約 [編纂] 港元 (相當於約人民幣 [編纂] 元) (或 [編纂] 約 [編纂] %) 將用於設立 ERP 系統；

[編纂] 用途	[編纂] 金額	用途	預期裨益及/ 或節省的成本	時間框架
	人民幣 百萬港元 (概約)	人民幣 百萬元 (概約)		
設立ERP	[編纂]	[編纂] 促進實時數據摘錄及分析各方面的業務營運以改善生產及資源規劃	<ul style="list-style-type: none"> • 使我們能夠追蹤及監察生產過程 • 實現工資處理自動化 • 提升管理業務效率 • 協助我們為管理層建立數據庫，以監督各方面的業務營運，包括會計分錄、採購流量管理、存貨、材料需求規劃、潛在買賣、現金流入及流出、人力資源數據記錄、服務合約、物流、財務狀況管理。 • 提升本集團整體供應鏈的合作，促進客戶、供應商、分包商及本集團之間就製造時間表及預測訂單、原材料採購及生產規劃的有效溝通。 	<ul style="list-style-type: none"> • 二零一九財政年度 • 二零二零財政年度第三季度及第四季度 • 二零二一財政年度第三季度及第四季度

未來計劃及 [編纂]

- (v) 約 [編纂] 港元 (相當於約人民幣 [編纂] 元) (或 [編纂] 約 [編纂] %) 將用於擴充財務部門；

我們擬擴充財務部門。下表載列(a)分配作招聘兩名財務人員的 [編纂] [編纂] 明細；(b)其薪金獲該 [編纂] 涵蓋的年期；及(c)其預期經驗及資格：

職位	[編纂] 金額		財務人員的薪金獲 [編纂] 涵蓋的年期 月	預期經驗及資格
	千港元 (概約)	人民幣千元 (概約)		
財務經理	[編纂]	[編纂]	24	<ul style="list-style-type: none"> • 會計、財務、經濟或相關學科學位 • 合資格會計師 • 六年或以上經驗，並具備於一級或二級審計公司或跨國公司工作的經驗 • 極佳分析財務技巧，包括但不限於財務／管理申報程序 • 極佳英語
會計師	[編纂]	[編纂]	24	<ul style="list-style-type: none"> • 於製造或貿易公司擁有至少三年相關經驗 • 會計、財務或相關學科文憑 • 熟悉ERP系統 • 良好英語及普通話
	_____	_____		
	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>		

未來計劃及[編纂]

(vi) 約[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)(或[編纂]約[編纂]%)將用於加強員工培訓；及

我們預期將為主要管理層及若干選定僱員及工人提供全額補助，以於二零二零年參加下表所列的量身定制培訓計劃或課程：

職位	培訓計劃/ 課程主體事宜	期長	期限
主要管理層及中層管理層	大學行政人員發展計劃、 金融及管理相關課程	• 一年	二零二零年第三季度或 第四季度至二零二一年 第三季度或第四季度
財務部門、銷售部門及 採購部門的部門主管及 各單位及分部的主管	財務、銷售、採購及 管理相關課程	• 數日至數月	二零二零年第三季度及 第四季度
質保部門主管及人員	質保相關課程及資格培訓	• 數日	二零二零年第三季度及 第四季度
質量管理核數師	有關ISO 9001：2015質量管理 系統的內部審計課程	• 數日	二零二零年第三季度及 第四季度
技術人員	磁粉檢測培訓	• 數日	二零二零年第三季度及 第四季度

(vii) 約[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)(或[編纂]約[編纂]%)將用作本集團一般營運資金。

未來計劃及[編纂]

自最後可行日期至二零二一年十二月三十一日期間，[編纂][編纂][編纂]將用作以下用途：

	最後可行日期 至二零一九年 十二月三十一日 千港元	截至	截至	截至	佔[編纂]概約	
		二零二零年 六月三十日 止六個月 千港元	二零二零年 十二月三十一日 止六個月 千港元	二零二一年 六月三十日 止六個月 千港元	總計 千港元	百分比
收購及更換機械及設備以 提升及擴展中國東莞生產 設施的產能	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
擴大市場份額及加強營銷力度	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
提高自動化水平	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
設立ERP系統	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
拓展財務部門	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
加強員工培訓	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
營運資金	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

根據上述未來計劃，預期約[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]港元)[編纂]將用於提升員工培訓及員工招聘，包括一名銷售經理、一名財務經理及一名會計員工。

董事認為，[編纂][編纂]連同我們的內部資源及／或其他股本及／或債務融資將足以按計劃為我們的業務計劃提供資金，直至二零二一年六月三十日止期間為止。

未來計劃及[編纂]

倘最終[編纂]定於指示性[編纂]範圍上限或下限，則[編纂][編纂]將分別增加或減少約[編纂]港元或[編纂]港元。[編纂]擬按上文披露的大致相同比例動用，而不論[編纂]是否按指示性[編纂]範圍上限或下限釐定。於二零一九年八月三十一日，本集團有手頭現金及現金等價物約3.5百萬港元。倘按比例調整[編纂]的分配並不可行，且[編纂]將定為低於指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元中位數的價格，我們可能沒有充足資金實施上述未來計劃。在此等情況下，我們擬透過債務或股本融資獲取額外資金。然而，如本文件「業務－業務策略及未來計劃－就中國東莞的生產設施購置及更換機械及設備以提升產能」一節第(7)段所載，我們手頭上並無持有可讓銀行接納的充足抵押品，我們不大可能以有利條款獲取銀行貸款。我們相信[編纂]將有助我們以有利條款取得銀行融資。舉例而言，我們認為我們能夠透過提供上市公司之公司擔保而非透過控股股東提供個人擔保或抵押其資產取得銀行貸款。此外，鑒於我們須根據GEM上市規則不時披露我們的財務資料，銀行將能更有效地確認我們的財務狀況及更容易地監察任何重大發展。相較私營公司，上市公司的透明度讓銀行機構更安心授出貸款且提供更優惠的條款。

因此，我們相信[編纂]地位將有助我們於日後透過發行股份、債務證券及／或向銀行或其他金融機構借款等方式，較先前更輕易地籌集資金。由於[編纂]能讓我們的股份在聯交所自由買賣，可增加股份的流通性及促進日後發行股本及債務證券，如可換股債務工具及債券，並為我們的流動資金管理提供更多彈性。

在[編纂]並非即時須用作以上用途的情況下，董事目前的意向為該等[編纂]將存放於認可金融機構作為短期計息存款。

上文所概述[編纂]或會因我們業務不斷發展而發生變動。倘上述[編纂]出現任何重大修訂，本公司將根據GEM上市規則的規定刊發公告並於相關年度的年度報告中作出披露。

收購及替換機械和設備與提高自動化水平的成本與效益分析

我們擬藉收購及替代部分機械和設備以提高產能，並致力將製造程序結合智能自動化解決方案，從而提升我們自動化水平，最終達致工業4.0認證。

未來計劃及[編纂]

下表載列收購及替換機器和設備與提高自動化水平的成本與效益分析：

成本

- 我們將於二零二零財政年度至二零二零財政年度每年產生約2.2百萬港元的折舊開支

效益

- 倘我們獲得所需機械及設備以取代現有機械及設備，我們的生產力將翻倍，如此，我們將能更好地把握市場不斷增長的需求，並增加本集團的收入。此與我們的營銷策略並行，以提高我們的本地銷售額及國際銷售額。
- 於業績紀錄期，我們的產品失效率分別為1.36%、0.93%及2.4%。隨著新機械及設備到位，我們可將此降低至0.1%以下。
- 預計我們可節省一名操作熱處理單位的工人。此外，我們可降低培訓工人操作新淬火機械的成本，因該等機械技術更先進，需要較少的人手操作。有關進一步詳情，請參閱「業務 — 業務策略及未來計劃 — 就中國東莞的生產設施購置及更換機械及設備以提升產能」一節第(7)段及本節列表「預期裨益及／或節省的成本」一欄。
- 藉著升級我們的機械及設備，我們將能夠通過引進更先進的技術及設備來提高我們的產品質量並縮短生產時間。有關進一步詳情，請參閱「業務 — 業務策略及未來計劃 — 就中國東莞的生產設施購置及更換機械及設備以提升產能」一節第(7)段及本節列表「預期裨益及／或節省的成本」一欄。
- 關於我們提高自動化水平的計劃，除了從我們的熱處理單位中節省一名工人之外，我們亦能縮短首件測試的時間。請參閱本節列表「預期裨益及／或節省的成本」一欄。