

業務目標陳述及 [編纂]

業務目標及戰略

我們的主要業務目標是提升我們在中國建築玻璃行業的市場地位及擴大國內市場以抓住未來發展機遇。為達成該等目標，我們擬實施我們的業務戰略。有關本集團的業務目標及戰略，請參閱本文件「業務－我們的業務策略」。

實施計劃

我們將由最後實際可行日期至二零二一年十二月三十一日，致力實現下列重大事項，各個預定實現的時間表乃按本節「－基準及假設」所載的基準及假設而制訂。這些基準及假設，本身受著很多不明朗及不可預知的因素所影響，尤其是本文件「風險因素」一節所載的風險因素所影響。我們不能保證會達成我們的業務目標或我們的未來計劃將根據預定時間表內完全實施。

實施計劃	由最後實際 可行日期至 截至二零二零年 六月三十日 止六個月	截至 二零二零年 十二月 三十一日 止六個月	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月	截至 二零二一年 十二月 三十一日 止六個月	總計	佔[編纂] 概約百分比
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	%
改裝兩座鋼化爐及購買一台磨邊機						
購買兩個真空室、旋轉陰極及 十座陰極供電						
購買二十個渦輪分子泵、八個 魯式真空泵及八個機械泵						
對Low-E玻璃的設備鍍膜工藝 進行升級						
升級生產設施小計						
償還銀行貸款						[編纂]
為同大學的合作發展項目提供資金						
為研發部門增聘人員						
提供內部培訓及組織會議						
購買實驗室設備						
持續增強研發能力小計						

業務目標陳述及 [編纂]

實施計劃	由最後實際 可行日期至 截至二零二零年 六月三十日 止六個月	截至 二零二零年 十二月 三十一日 止六個月	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月	截至 二零二一年 十二月 三十一日 止六個月	總計	佔 [編纂] 概約百分比
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	%
加強信息技術基礎設施						
加強安全生產基礎設施						
加強環保基礎設施						
升級我們的仙橋廠及 ERP系統的小計						[編纂]
參與各類展覽						
為銷售及營銷部門增聘人員						
為計劃開設的辦事處支付租金						
擴大銷售及營銷範圍小計						
營運資金及其他一般企業用途						
總計						

基準及假設

潛在投資者應注意，我們實現業務目標的能力乃基於多項假設，特別是：

- 中國或本集團任何成員公司正經營或將經營業務所在任何其他地點的現有政治、法例、會計、社會或經濟狀況並無出現重大變動；
- 於與業務目標有關的期間內，我們將具備充足財務資源以應付計劃中的資本開支及業務發展需要；
- 與我們現有法律（不論在中國或世界任何其他地方）、政治或行業或監管待遇有關或我們正經營或將經營業務所在地的政治、經濟或市場狀況均不會出現重大改變；
- 我們取得的牌照、證書及許可的效力將不會出現改變；
- 中國或我們正或將經營所在任何其他地方的稅基或稅率不會出現重大變動；
- 我們將能挽留我們管理團隊中的要員；

業務目標陳述及 [編纂]

- 我們與現有策略及業務夥伴的業務關係不會出現重大變動；
- 我們與主要客戶或供應商的業務關係不會有任何重大變動；
- 上文本節「一實施計劃」概述的各項規劃成果所需資金不會有重大變動；及
- 我們將不會受本文件「風險因素」所載的風險因素的重大影響。

進行[編纂]理由及[編纂]

進行[編纂]理由

[編纂][編纂]的大部分將用於通過(i)自動化鍍膜玻璃生產程序；(ii)對Low-E玻璃設備和鍍膜工藝進行升級；及(iii)購買設備；現有生產設施。為達成我們的業務目標（包括提升我們在中國建築玻璃行業的市場地位及擴大國內市場以抓住未來發展機遇），生產線是我們最重要的資產，並為決定我們發展和擴張計劃的關鍵因素。於二零一八年，我們的鍍膜玻璃產量利用率超過100%。因此，我們有必要提高產能去滿足生產需求和支援我們擴展至鍍膜玻璃市場的計劃。因此，董事認為，現有生產線升級將使鍍膜玻璃產量增加以配合銷售需求。

我們現有的資本資源水平不再足夠我們持續發展和拓展業務。截至二零一九年六月三十日止六個月，我們錄得負經營現金流量人民幣28,000元。截至二零一九年六月三十日及二零一九年十月三十一日，我們的現金及現金等價物分別為人民幣4.0百萬元及人民幣3.7百萬元，而我們的銀行貸款分別為人民幣30.0百萬元及人民幣39.0百萬元。我們的全部銀行貸款僅可用於採購原材料以維持我們的生產，且已悉數動用。此外，我們於二零一九年五月及二零一九年六月就以市值約人民幣30.0百萬元的廠房及樓宇擔保的人民幣20.0百萬元款項訂立數份貸款協議，而有關貸款僅可用於購買原材料作生產用途。我們因業權無效而將無法取得其土地作為擔保的額外貸款。因此，我們概無可用作支持業務策略及擴充計劃的銀行貸款。

業務目標陳述及 [編纂]

由於我們無法將廠房作抵押以取得銀行貸款，倘我們欲推行我們的業務策略，我們或須取得銀行借款，然而其條款較現有銀行貸款而言可能對我們不利，從而產生額外融資成本和利率風險。倘我們取得銀行貸款，我們亦未必能夠同步及按時實施擴充計劃。截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年六月三十日止六個月，我們的銀行貸款年利率分別介於5.00%至5.66%、5.87%至6.53%及5.79%至7.00%。倘中國收緊信貸控制，銀行借款利率可能會攀升，從而進一步增加我們的融資成本。倘經濟下滑及銀行借款利率上升，我們將受到不利影響。因此，董事認為，不利用銀行借款撥付擴張計劃乃符合本集團的利益。

基於上文所述，我們的現金結餘僅足以支持營運所需。因此，董事認為，[編纂][編纂]對我們成功實施業務策略和擴張計劃而言屬至關重要。

[編纂]

董事相信，[編纂]將能夠提升形象、增強行業競爭力及財務狀況，並為我們提供額外的營運資金實踐本文件所載的未來計劃。假設[編纂]未獲行使，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），經扣除預期[編纂]總額（包括[編纂]佣金）約[編纂]百萬港元（已經及須由我們從[編纂]中支付）後，根據[編纂]發行股份的[編纂]估計約為[編纂]百萬港元。

我們擬將[編纂]的[編纂]按以下方式應用：

- 約[編纂]%或約[編纂]百萬港元，將用於升級現有生產設施；
- 約[編纂]%或約[編纂]百萬港元，將用於償還銀行貸款（由我們自一家商業銀行獲得，主要用於擴大我們的業務）。該項貸款的年利率為5.7855%，並將於二零二零年一月八日到期償還；
- 約[編纂]%或約[編纂]百萬港元，將用於提升我們的研發能力；
- 約[編纂]%或約[編纂]百萬港元將用於加強信息技術、生產安全及環保基礎設施，以升級我們的仙橋廠及ERP系統；

業務目標陳述及 [編纂]

- 約[編纂]%或約[編纂]百萬港元，將用於擴大銷售及市場範圍；及
- 約[編纂]%或約[編纂]百萬港元，將用於為我們的營運資金及其他一般企業用途提供資金。

假設[編纂]未獲行使，及倘[編纂]釐定為每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍上限)，我們將額外收到約[編纂]百萬港元的[編纂]。假設[編纂]未獲行使，及倘[編纂]釐定為每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍下限)，我們將減少收到約[編纂]百萬港元的[編纂]。不論[編纂]按建議[編纂]範圍的最高點或最低點定價，我們仍擬按以上披露的百分率使用[編纂]。

倘因政府政策變動等情況使我們的任何計劃在商業上不可行或遇上不可抗力事件，導致我們的任何計劃不可進行，董事將謹慎評估情況，並重新分配該等資金作其他用途。

倘[編纂][編纂]未即時用作上述用途，且在相關法律及法規許可的情況下，董事目前擬將其存放於持牌銀行及／或財務機構作短期活期存款。