

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽，並應與本文件全文一併閱讀。由於此乃概要，故並無載列可能對閣下而言屬重要的所有資料。閣下在決定投資[編纂]前，務必閱讀整份文件，包括我們的財務報表及隨附附註。

任何投資均涉及風險。投資[編纂]的若干特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下於決定投資[編纂]前，務必細閱該節。本概要所用各種表述之定義分別見本文件「釋義」及「技術詞彙表」章節。

概覽

本集團從事設計、開發、生產及銷售一次性塑料快餐盒。根據弗若斯特沙利文報告，於2018年，按銷售額計，我們為中國第四大一次性塑料快餐盒公司，所佔市場份額達2.3%。我們的一次性塑料快餐盒是一種由聚丙烯樹脂或其他熱塑性材料經高溫熱熔塑料注塑成型加工而成的塑料器具。就應用而言，一次性塑料快餐盒可分為午餐盒、鮮切及醃製水果盒、半成品食品盒及其他。我們的產品具備多種物理性質，例如高耐熱性、高強度及高彈性，常用於餐飲及食品外賣市場下游行業，用來貯存食品及飲料。我們的產品主要以「JAZZIT」品牌銷售，小部分按非品牌方式銷售。下表載列於所示期間「JAZZIT」品牌產品及非品牌產品的銷售收益明細：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月	
	2017年		2018年		2019年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
「JAZZIT」品牌產品	151,136	91.0	176,798	91.9	139,822	89.5
非品牌產品	14,981	9.0	15,660	8.1	16,371	10.5
總計	166,117	100.0	192,458	100.0	156,193	100.0

於往績記錄期間，我們產生的毛利分別約為人民幣47.8百萬元、人民幣54.9百萬元及人民幣44.9百萬元，而毛利率分別約為28.8%、28.5%及28.8%。下表載列於所示期間按「JAZZIT」品牌產品及非品牌產品劃分的產品毛利及毛利率：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月	
	2017年		2018年		2019年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
「JAZZIT」品牌產品	44,188	29.2	51,140	28.9	40,784	29.2
非品牌產品	3,603	24.1	3,747	23.9	4,152	25.4
總計	47,791	28.8	54,887	28.5	44,936	28.8

概 要

下表載列於所示期間「JAZZIT」品牌產品及非品牌產品的銷量及平均售價明細：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月	
	2017年		2018年		2019年	
	銷量 (附註1) 噸	平均售價 人民幣元/噸	銷量 (附註1) 噸	平均售價 人民幣元/噸	銷量 (附註1) 噸	平均售價 人民幣元/噸
「JAZZIT」品牌產品	11,017	13,718	11,994	14,741	9,079	15,401
非品牌產品	1,189	12,600	1,143	13,701	1,125	14,546
總計	<u>12,206</u>		<u>13,137</u>		<u>10,204</u>	

下表載列於所示期間按常規產品、定制產品及其他產品類別劃分的產品銷量及平均售價明細：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月	
	2017年		2018年		2019年	
	銷量 (附註1) 噸	平均售價 人民幣元/噸	銷量 (附註1) 噸	平均售價 人民幣元/噸	銷量 (附註1) 噸	平均售價 人民幣元/噸
常規產品	9,557	13,732	10,294	14,814	8,045	15,423
定制產品	2,431	13,218	2,735	14,086	2,042	14,894
其他	218	12,596	108	13,315	117	14,477
總計	<u>12,206</u>		<u>13,137</u>		<u>10,204</u>	

附註：

1. 年度銷量指各財政年度內銷售的產品數量。產品的銷量與實際產量不同，原因為並非所有產品於生產的相同年度銷售。

就產品設計而言，我們的產品可分類為(i)常規產品；(ii)定制產品；及(iii)其他產品。常規產品的設計更加簡潔，為僅有一個隔間的產品；而定制產品的設計經過改良，可用我們的多格一次性塑料快餐盒盛裝不同食物及飲料。我們亦提供其他產品，包括飲具及可拆卸式托盤，可放入其他塑料食品存儲容器內，作為額外的內部隔間盤。

下表載列於所示期間按常規產品、定制產品及其他產品類別劃分的產品銷售所產生的收益明細：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月	
	2017年		2018年		2019年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
常規產品	131,238	79.0	152,494	79.2	124,083	79.4
定制產品	32,133	19.3	38,526	20.0	30,419	19.5
其他	2,746	1.7	1,438	0.8	1,691	1.1
總計	<u>166,117</u>	<u>100.0</u>	<u>192,458</u>	<u>100.0</u>	<u>156,193</u>	<u>100.0</u>

概 要

下表載列於所示期間按常規產品、定制產品及其他產品劃分的產品毛利及毛利率：

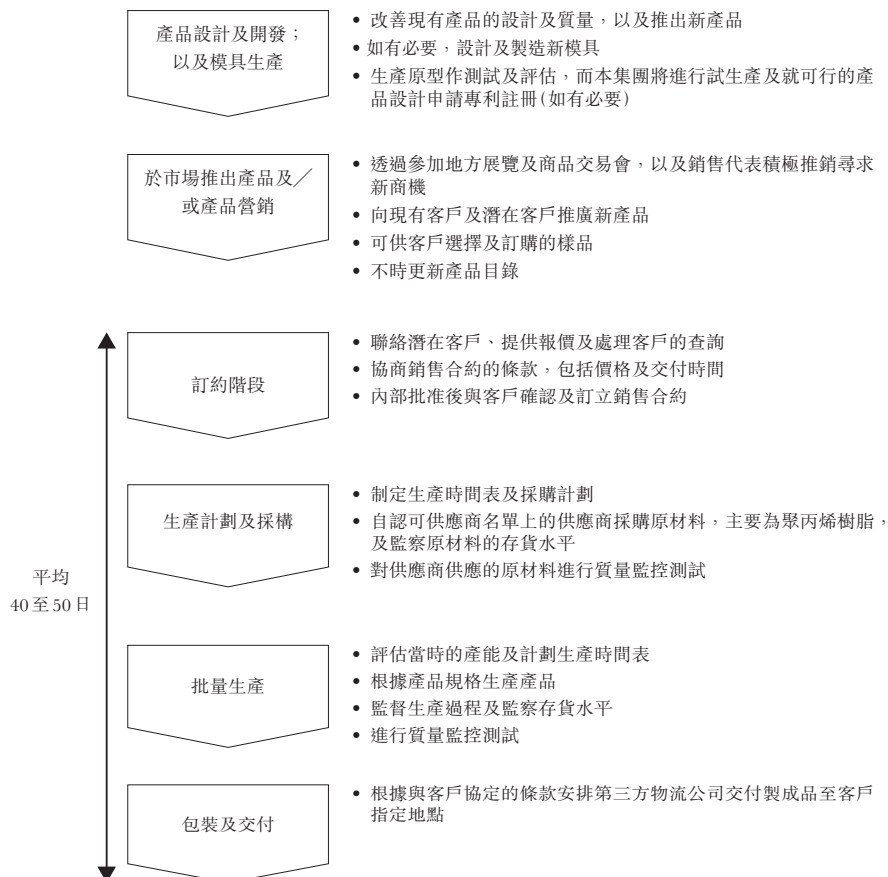
	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月	
	2017年		2018年		2019年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
常規產品	38,131	29.1	44,053	28.9	36,265	29.2
定制產品	9,050	28.2	10,519	27.3	8,265	27.2
其他	610	22.2	315	21.9	406	24.0
總計	47,791	28.8	54,887	28.5	44,936	28.8

我們的業務

我們的產品。於最後實際可行日期，我們提供逾300種不同尺寸、設計和形狀的產品，主要出售予中國客戶，小部分出售予海外國家客戶。由於我們的產品用作存貯食品及飲料，根據中國相關認證的標準及／或規定，我們的產品在銷往客戶之前已通過食品安全、高耐熱性、熔融指數、性能及色移等相關檢測。於2019年9月30日，除符合於往績記錄期間食品安全法及有關食品安全的一般規例項下的所有要求外，小部分產品已根據SGS認證及／或標準通過檢測，及我們的部分產品符合(歐盟)第10／2011號條例等國際標準。董事確認，往績記錄期間各年並未出現有關產品質量的任何退貨及申索。

我們的業務模式。我們的垂直整合業務模式包括以我們設計及製造的模具設計、開發、製造及銷售一次性塑料快餐盒。

我們的業務模式整體概述如下：



概 要

進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的業務模式」一段。

我們的收益。截至2018年12月31日止兩個年度各年及截至2019年9月30日止九個月，我們的收益分別為約人民幣166.1百萬元、人民幣192.5百萬元及人民幣156.2百萬元。根據弗若斯特沙利文報告，由於中國居民的飲食習慣改變，線上食品外賣成為優選方式，將為一次性塑料快餐盒帶來巨大需求。同時，城市酒店及餐廳數目的增多及其地理覆蓋範圍的擴大將跟隨城市化建設的步伐進一步擴大，亦將令中國餐飲市場一次性塑料快餐盒產品的需求增加。

我們的銷售成本。本集團的銷售成本包括材料成本、直接勞工、公用事業開支、租金開支、物業、廠房及設備折舊及其他成本。下表載列於往績記錄期間銷售成本明細：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月	
	2017年		2018年		2019年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
材料成本	105,210	88.9	121,957	88.7	98,303	88.4
直接勞工	3,844	3.3	5,112	3.7	4,350	3.9
公用事業開支	3,645	3.1	4,184	3.0	3,454	3.1
租金開支	2,056	1.7	1,378	1.0	55	0.0
物業、廠房及設備 折舊	1,104	0.9	2,034	1.5	2,664	2.4
其他	2,467	2.1	2,906	2.1	2,431	2.2
總計	118,326	100.0	137,571	100.0	111,257	100.0

有關本集團銷售成本的進一步詳情，請參閱本文件「財務資料－綜合損益及其他全面收益表選定項目描述－銷售成本」一段。

我們的定價政策。我們產品的價格通常按「成本加成」基準，參考若干因素釐定，該等因素包括但不限於原材料價格、人工成本及利潤率以及我們預期的毛利金額（參考市場需求、預期市場趨勢、歷史銷售數據及我們競爭對手的產品價格）。

我們的競爭優勢

我們認為，以下競爭優勢為致勝之道，並令我們從競爭對手中脫穎而出：

- 我們因我們的垂直整合業務模式而擁有強大的產品設計、開發及產能；
- 我們採納嚴謹質量監控措施以嚴格遵守食品接觸物質的相關標準及於生產產品方面的其他安全標準；
- 我們擁有豐富的產品組合；
- 我們與主要客戶及供應商維持長期業務關係；及
- 我們擁有穩定且行業經驗豐富的管理團隊。

競爭格局及市場份額

根據弗若斯特沙利文報告，於2018年，按銷售收益計，中國是世界最大一次性塑料快餐盒生產國，佔全球銷售收益約43.5%。中國一次性塑料快餐盒行業的銷售收益由2013年約人民幣23億元增至2018年約人民幣84億元，複合年增長率約29.8%。按銷售收益計，中國的市場規模於2018年達人民幣84億元，2013年至2018年的複合年增長率為29.8%。按2018年銷售收益計，中國一次性塑料快餐盒行業的五大公司佔市場份額約16.3%，於2018年，本集團於中國排名第四，所佔市場份額為2.3%。根據弗若斯特沙利文報告，按銷售收益計，中國一次性塑料快餐盒行業的市場規模將於2023年達約人民幣150億元，2018年至2023年的複合年增長率達約12.2%。

概 要

我們的生產設施

生產所有產品及模具的生產設施位於中國福建省晉江市龍湖鎮梧坑村及秀山村，總建築面積約11,124.3平方米。我們自恆盛玩具及獨立第三方租賃生產設施的物業。生產設施由七項租約項下的三處廠房、一處產品及模具設計設施及三處倉庫組成。七項租約中，三項將於2028年屆滿，而餘下四項租約將分別於2020年、2023年、2024年及2027年屆滿。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務－物業－租賃物業」一段。於最後實際可行日期，我們的生產設施配備90多台注塑成型機，以生產產品。就製造、開發及生產模具而言，生產設施亦配備一台注塑成型機、七台CNC加工機械、兩台精密製模機以及配套設備。

我們提交報價或訂立新銷售合約前，本集團慣常考慮(i)基於製造過程的複雜性所需的聚丙烯樹脂；及(ii)機器及設備的可用生產時間等因素。我們的使用率基於生產產品所使用的所有注塑成型機計算。下表載列根據生產產品加工的聚丙烯樹脂的實際重量，我們生產設施的使用率：

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2017年	2018年	止九個月 2019年
實際設計產能(噸)(附註1)	14,417	14,453	10,931
實際產量(噸)(附註2)	12,279	13,063	10,111
實際使用率(附註3、4)	85.2%	90.4%	92.5%

附註：

1. 實際設計產能乃按注塑成型機每小時的設計產能乘以每日23小時，再乘以365日(就截至2018年12月31日止兩個年度各年而言)及273日(就截至2019年9月30日止九個月而言)(減年/期內所需的維護日數及中國法定公眾假期)估算得出。
2. 實際產量指就於有關年度我們向客戶售出的產品中，經注塑成型機加工的聚丙烯樹脂的實際重量。
3. 實際使用率乃按實際產量除以實際設計產能計算。
4. 現有生產設施的使用率基於注塑成型機每日運行23小時計算。儘管注塑成型機每日運行23小時，本集團的生產人員實行每日24小時輪班制，乃由於在本集團的每個生產工作日，於生產程序開始前，生產人員每日須花費約一小時進行例行檢查，以及更換模具。

我們的客戶

於往績記錄期間，我們的客戶主要為於中國從事一次性塑料快餐盒銷售、餐飲批發或零售及酒店業務的公司，若干客戶位於海外國家。下表載列於往績記錄期間按地區劃分的收益明細及各地區產生的收益所佔我們的總收益百分比：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月	
	2017年		2018年		2019年	
	人民幣千元	佔總收益%	人民幣千元	佔總收益%	人民幣千元	佔總收益%
中國	164,712	99.2	190,423	98.9	154,099	98.7
海外(附註)	1,405	0.8	2,035	1.1	2,094	1.3
總計	166,117	100.0	192,458	100.0	156,193	100.0

概 要

附註：海外國家包括美國、澳洲、沙特阿拉伯及特立尼達和多巴哥共和國。

截至2018年12月31日止兩個年度及截至2019年9月30日止九個月，分別有四名、四名及四名五大客戶與我們擁有五年或以上的業務關係。於往績記錄期間，五大客戶分別佔我們總收益約39.4%、37.5%及36.3%，而最大客戶佔我們總收益百分比則分別為約13.1%、12.4%及12.2%。

我們的供應商

一般而言，我們自位於中國的供應商採購聚丙烯樹脂等原材料及紙箱等包裝材料。截至2018年12月31日止兩個年度及截至2019年9月30日止九個月，自五大供應商的採購額分別為約人民幣89.0百萬元、人民幣98.5百萬元及人民幣85.1百萬元，分別佔我們總採購額約82.5%、83.4%及84.0%。自最大供應商的採購額分別為約人民幣28.7百萬元、人民幣30.7百萬元及人民幣27.5百萬元，分別佔我們總採購額約26.6%、26.1%及27.2%。

儘管存在供應商集中的情況，董事認為，本集團的業務模式可以持續，乃由於以下因素：

- 行業格局及業務性質；
- 市場上聚丙烯樹脂供應商數目眾多及拓寬供應商基礎；及
- 自其他優質供應商靈活採購。

歷史、重組及公司架構

本集團由(i)本公司；(ii)於英屬維爾京群島及香港註冊成立的兩間中間控股公司；及(iii)在中國註冊成立的一間附屬公司(即營運附屬公司恆盛動漫)組成。為籌備[編纂]，本集團旗下公司進行重組，據此，本公司成為本集團最終控股公司。有關本集團重組的詳情，請參閱本文件「歷史、重組及公司架構－重組」一段。

[編纂]投資

於2019年4月23日及2019年5月7日，本公司與Sun Kong及Quantum Star各自訂立[編纂]投資協議，據此，本公司有條件同意配發及發行，而Sun Kong及Quantum Star分別有條件同意認購1,200股及600股股份，代價分別為人民幣13,333,333元及7,610,000港元。於2019年6月18日，Prize Investment與Merit Winner訂立買賣協議，據此，Prize Investment同意出售，而Merit Winner同意購買1,500股股份，代價為人民幣16,666,666元。

緊隨[編纂]及[編纂]完成後，但未計及因[編纂]獲行使而可能配發及發行的任何股份，本公司將由Sun Kong、Quantum Star及Merit Winner分別擁有[編纂]%、[編纂]%及[編纂]%。

獨家保薦人認為，[編纂]投資符合聯交所就[編纂]投資指引於適用範圍內頒佈的指引函件HKEx-GL29-12(2012年1月)(於2017年3月更新)及HKEx-GL43-12(2012年10月)(於2013年7月及2017年3月更新)。

控股股東

緊隨[編纂]及[編纂]完成後(但不計及因[編纂]獲行使而可能發行的任何股份)，本公司的最終控股股東許先生將透過Prize Investment(一間由其全資擁有的公司)於本公司已發行股本擁有[編纂]%的權益。緊隨[編纂]後，由於Prize Investment及許先生直接及間接有權於本公司股東大會上行使或控制行使30%或以上之投票權，因此根據GEM上市規則，Prize Investment及許先生各自被視為控股股東。進一步詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係」一節。

概 要

主要經營及財務數據

下表呈列於往績記錄期間的主要營運及財務數據的概要，須與本文件附錄一所載的會計師報告的財務資料連同有關附註一併閱讀。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收益	166,117	192,458	141,513	156,193
銷售成本	(118,326)	(137,571)	(101,442)	(111,257)
毛利	47,791	54,887	40,071	44,936
其他收入	47	45	36	40
銷售開支	(9,160)	(9,872)	(7,107)	(7,957)
行政及其他經營開支	(8,321)	(14,061)	(6,995)	(16,341)
經營溢利	30,357	30,999	26,005	20,678
財務成本	—	—	—	(172)
除所得稅前溢利	30,357	30,999	26,005	20,506
所得稅開支	(7,693)	(8,419)	(6,751)	(6,160)
年／期內溢利(附註)	22,664	22,580	19,254	14,346
其他全面收益，扣除稅項： 其後可能重新分類至損益的項目 已確認換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	(147)
年／期內全面收益總額	22,664	22,580	19,254	14,199
以下人士應佔年／期內溢利：				
本公司權益持有人	22,664	22,414	19,254	14,082
非控股權益	—	166	—	264
	22,664	22,580	19,254	14,346

附註：本集團截至2019年9月30日止九個月的溢利及全面收益總額減少的主要因為產生[編纂]。倘不計及[編纂]，溢利及全面收益總額會由截至2018年9月30日止九個月的約人民幣19.3百萬元輕微減少至截至2019年9月30日止九個月的約人民幣18.7萬元。

摘錄自綜合財務狀況表的選定資料

	於12月31日		截至9月30日 止九個月
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產	13,055	33,933	34,431
流動資產	70,319	71,479	69,663
流動負債	19,538	24,328	27,753
流動資產淨值	50,781	47,151	41,910
總資產減流動負債	63,836	81,084	76,341

摘錄自綜合現金流量表的選定資料

	於12月31日		截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動產生的現金淨額	22,158	38,705	26,853	15,459
營運資金變動前經營現金流量	33,274	36,183	29,254	26,958
投資活動所用現金淨額	(13,962)	(35,706)	(28,357)	(1,816)
融資活動所用現金淨額	—	(5,333)	—	—
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	8,196	(2,334)	(1,504)	13,643
年／期初現金及現金等價物	3,182	11,378	11,378	9,044
年／期末現金及現金等價物	11,378	9,044	9,874	22,540

概 要

主要財務比率

	於 12 月 31 日 / 截至該日止年度		於 9 月 30 日 / 截至該日 止九個月
	2017 年	2018 年	2019 年
流動比率 ⁽¹⁾	3.6	2.9	2.5
速動比率 ⁽²⁾	3.1	2.7	2.2
資本負債比率 ⁽³⁾	28.8%	27.6%	40.6%
債項與股權比率 ⁽⁴⁾	11.0%	16.4%	9.5%
非香港財務報告準則計量⁽⁸⁾			
經調整股本回報率 ⁽⁵⁾	35.5%	31.4%	34.8% ⁽⁷⁾
經調整資產總值回報率 ⁽⁶⁾	27.2%	24.1%	24.2% ⁽⁷⁾

附註：

- 流動比率乃按流動資產總值(包括分類為持作出售/分銷的資產)除以各日期的流動負債總額(包括與分類為持作出售/分銷的資產直接有關的負債)計算。
- 速動比率乃按流動資產(不包括存貨)除以各日期的流動負債計算。
- 資本負債比率乃按債項除以各日期的股權總額再乘以 100% 計算。債項界定為貿易及其他應付款項、租賃負債以及應付一間關連公司款項總和，以供本集團監察其資本架構。
- 債項與股權比率乃按債項淨額除以各日期的股權總額再乘以 100% 計算。債項界定為貿易及其他應付款項、租賃負債以及應付一間關連公司款項總和，以供本集團監察其資本架構。有關詳情，請參閱附錄一附註 28「資本管理」一段。
- 經調整股本回報率乃按經調整年/期內溢利(不包括[編纂])除以各期間末股權總額再乘以 100% 計算。
- 經調整資產總值回報率乃按經調整年/期內溢利(不包括[編纂])除以各期間末資產總值再乘以 100% 計算。
- 截至 2019 年 9 月 30 日止九個月的股本回報率及資產總值回報率已年化以供與截至 2018 年 12 月 31 日止兩個年度作比較。
- 為補充我們根據香港財務報告準則呈列的綜合損益及其他全面收益表，我們亦使用經調整年/期內溢利及經調整資產總值回報率、經調整年/期內股本回報率作為非香港財務報告準則計量，此並非香港財務報告準則所規定，亦並非根據香港財務報告準則呈列。我們認為，該等非香港財務報告準則計量通過消除我們的管理層認為並非具指示性的經營業績項目之潛在影響，有助進行每年的經營業績比較。我們亦認為，非香港財務報告準則計量可按幫助我們的管理層相同的方式，在瞭解及評估我們的綜合經營業績和比較不同會計期間和我們的業內公司的財務業績方面為投資者及其他人士提供額外資料。有關進一步詳情，請參閱本文件「財務資料—非香港財務報告準則計量」一段。

股息

截至 2018 年 12 月 31 日止兩個年度及截至 2019 年 9 月 30 日止九個月，我們分別宣派零、人民幣 5.3 百萬元及人民幣 22.9 百萬元的股息。[編纂]後，在我們的章程文件及公司法的規限下，股東可於股東大會上宣派不超過董事所推薦金額的股息。本公司並無固定股息政策。董事推薦的股息金額由董事全權酌情釐定，包括酌情釐定不推薦宣派任何股息。董事將基於我們的盈利、現金流量、財務狀況、資金要求、本集團未來規劃及董事認為與當時相關的任何其他條件決定及推薦股息金額(或決定不推薦宣派任何股息)。鑒於以上，包括我們的股息分派記錄，不應被視為釐定未來可能宣派或派付的股息水平的參考或基準。概不保證或聲明或指示董事須或將推薦及本集團須或將派付股息或根本不會宣派及派付股息。

[編纂]

我們的[編纂](指專業費用、[編纂]佣金及就[編纂]產生的其他費用)估計將約為人民幣[編纂]元，其中約人民幣[編纂]元直接歸因於向公眾發行新股份及將入賬作股權扣減，及約人民幣[編纂]元已或預期將反映於綜合損益及其他全面收益表。[編纂]約人民幣[編纂]元已反映於本集團於往績記錄期間的綜合損益及其他全面收益表，及約人民幣[編纂]元預期將反映於本集團於往績記錄期間後的綜合損益及其他全面收益表。因此，截至 2019 年 12 月 31 日止年度本集團的財務表現將受[編纂]的重大不利影響。估計[編纂]為最新的最佳估計，且僅供參考。

概 要

[編纂]理由

董事相信，[編纂]將提升本集團的形象及[編纂]淨額將增強我們的財務狀況以及讓本集團實施本文件「業務－業務策略」一段所載的業務策略及把握中國一次性塑料快餐盒行業的預計增長。此外，董事相信，[編纂]將讓我們響應客戶所從事的食物外賣及餐飲市場等下游行業的相應增長。董事亦相信，本集團存在股本融資的需要，及[編纂]地位將為本集團提供股本集資平台，並提升本集團的品牌知名度、市場聲譽及競爭力。

未來計劃、策略及[編纂]用途

本公司[編纂]淨額(扣除本集團就[編纂]應付的[編纂]佣金及其他估計開支後)估計為約[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元及假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍每股[編纂]港元至每股[編纂]港元的中位數))。估計將產生[編纂]總額約人民幣[編纂]元。我們的董事現時擬將有關[編纂]淨額動用如下：

[編纂]淨額／已動用概約金額	策略及擬定用途
約[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)或約[編纂]%	透過購買新機器擴充產能及提高生產效率
約[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)或約[編纂]%	設立第二個生產設施以配合業務擴張
約[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)或約[編纂]%	加強模具及產品設計及生產以及生產技術的研發能力
約[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)或約[編纂]%	繼續擴充本集團的銷售及營銷團隊
約[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)或約[編纂]%	本集團一般營運資金

自[編纂]至2022年6月30日期間，[編纂]淨額將用作以下用途：

	[編纂]至 2020年 6月30日	2020年 7月1日至 2020年 12月31日	2021年 1月1日至 2021年 6月30日	2021年 7月1日至 2021年 12月31日	2022年 1月1日至 2022年 6月30日	將支出的 [編纂] 總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
透過購買新機器擴充 產能及提高生產效率	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
設立第二個生產設施 以配合業務擴張	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
加強模具及產品設計 及生產以及生產技術 的研發能力	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
繼續擴充本集團的銷售 及營銷團隊	[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]

有關未來計劃及[編纂]用途的進一步詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]用途」一節。有關[編纂]理由的詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]用途－[編纂]理由」一段。

概 要

法律訴訟及不合規

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，董事確認，我們並無牽涉任何重大訴訟、仲裁或索償，而就董事所知，我們並無尚未解決或構成威脅之將對我們的經營業績或財務狀況造成重大不利影響之重大訴訟、仲裁或索償。董事亦確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本集團並無任何重大或系統不合規事件。

風險因素

我們的業務及營運涉及若干風險。該等風險可分類為(i)與我們業務有關的風險；(ii)與我們經營所在行業有關的風險；(iii)與在中國經營有關的風險；(iv)與[編纂]有關的風險；及(v)與本文件所作陳述有關的風險，而我們認為，主要風險包括(1)我們面臨環保壓力，且或會受到一次性塑料快餐盒行業相關的環境法律、法規及政策變動的不利影響；(2)我們產品所用主要原材料的價格上漲或會對我們的業務造成重大影響；(3)我們未必能達到中國政府及出口目的地各自施行的監管要求；及(4)於往績記錄期間，本集團供應我們生產所用的聚丙烯樹脂的主要供應商集中。

[編纂]統計數據

	按[編纂]港元的最低 指示性[編纂]計算	按[編纂]港元的最高 指示性[編纂]計算
股份市值	[編纂]港元	[編纂]港元
本公司權益持有人應佔本集團每股股份 未經審核備考經調整綜合有形資產淨值	[編纂]港元	[編纂]港元

近期發展及重大不利變動

往績記錄期間後，我們的主要業務、提供的服務及定價政策概無發生重大變動。根據截至2019年11月30日止兩個月的未經審核管理賬目，我們的收益繼續錄得穩定增長，較2018年相應期間錄得適當增長。

截至2019年12月31日止年度，儘管自2019年9月30日起，我們營運所在地的市況或行業及環境概無發生重大不利變動而對本集團財務或經營狀況或前景造成重大不利影響；且概無發生任何對本文件附錄一會計師報告所載的財務資料所示資料產生重大影響的事件，我們的溢利可能較2018年為低，主要由於(i)本文件「財務資料—[編纂]」一節披露的[編纂]；及(ii)於2019年下半年，有關產品研發及專利的開支較截至2019年9月30日止九個月預期增加。

截至2019年12月31日止年度的溢利估計

本公司擁有人應佔估計未經審核綜合溢利(附註).....不少於人民幣[編纂]

附註：編製上述截至2019年12月31日止年度溢利估計的基準概述於本文件附錄三。董事已根據截至2019年9月30日止九個月本集團的經審核綜合業績、基於截至2019年11月30日止兩個月本集團的管理賬目的未經審核綜合業績及截至2019年12月31日止剩餘一個月本集團的業績估計編製截至2019年12月31日止年度本公司擁有人應佔估計綜合溢利。