

未來計劃及[編纂]所得款項用途

未來計劃

本集團的目標為把握本集團持續增長的機會，以擴大其於手提電腦及平板電腦外殼製造行業的市場份額及提高其盈利能力及盡量提升股東價值。為達到此目標，董事擬繼續善用本集團強大的製造實力及為其具聲望的原設備製造商客戶提供增值及「一站式」製造解決方案，並落實下列各項計劃，有關計劃於本文件「業務－業務策略」一節詳述：

強化本集團手提電腦外殼的產能

經考慮本集團截至2016年12月31日止三個年度各年及截至2017年8月31日止八個月的生產設施使用率分別為85.0%、67.3%、75.3%及88.2%，董事認為，本集團的產能已達致其最佳水平。由於本集團現有生產設施的產能有限，而本集團須根據客戶要求的產品規格，本集團過往分包生產大量本集團產品的主要部件。經計及已分包產品，截至2016年12月31日止三個年度各年及截至2017年8月31日止八個月，本集團現有主要生產設施的經調整使用率分別達到約128.5%、79.7%、85.3%及100.0%。董事認為，鑒於本集團須為模具製作及特別生產要求保留緩衝產能，故本集團生產設施的使用率已調整至最佳水平。隨著產能提高，本集團將能接受更多採購訂單。

為擴大市場份額及維持於業內的競爭力，本集團擬租賃新廠房，為期十年，以擴展其業務及配合本集團產能日後的擴展需要。董事擬租賃毗鄰本集團現有生產基地、總樓面面積約為5,000平方米的新廠房。於2017年1月，本集團與潛在獨立第三方業主訂立意向書，內容有關租賃廠房，而本集團已識別目標租賃物業。然而，由於訂約方並無簽立正式租賃協議，潛在獨立第三方業主並無法定義務為本集團預留該目標物業。倘本集團上市後不能租賃該等目標物業，董事相信本集團有其他租賃選擇，並可適時聯繫其他獨立第三方業主。因此，截至最後實際可行日期，該新廠房的具體地點尚未落實。

經考慮通過收購的一幅連同辦公樓及廠房樓宇的土地以擴大本集團生產基地的量性理由後，包括(其中包括)緩解日後提前終止租約或不再續租的風險及本集團自設廠房物業對客戶的信心所帶來的正面影響，董事並不排除於建議分拆及上市後物色合適土地及樓宇作收購的可能性。於考慮日後是否收購合適的土地及樓宇時，董事將會適時評估(a)本集團於關鍵時間的業務發展及市場情況；及(b)於關鍵時間以本集團的內部資源、銀行借款、其他股權融資或結合使用上述替代方案結清該等潛在收購事項可使用的資金。

未來計劃及[編纂]所得款項用途

為獲取市場份額及維持本集團於業內的競爭力，擴展本集團的生產設施及提升其生產設備乃屬必要。較高的自動化水平有助增加優質產品的產量並降低本集團的勞工成本，因而改善其生產力。

[編纂]所得款項淨額當中，(i)約[編纂]港元將用於租賃新廠房，為期十年；(ii)約[編纂]港元將用於向獨立第三方購買新機械及設備；(iii)約[編纂]港元將用於翻新新廠房；及(iv)約[編纂]港元將用於購買先進自動化機械及設備。

提升生產過程的技能水平

董事相信研發能力為本集團其中一項競爭優勢。就此而言，本集團將繼續重視研發。本集團擬將[編纂]所得款項淨額約[編纂]港元或[編纂]%用於加強研發活動，包括但不限於招聘額外合資格技術人員、向研發部員工提供培訓及購買額外的先進檢測設備。

加強客源

董事相信，本集團過往的成功乃由於其為客戶提供各種表面裝飾技術。

透過增加生產能力和提高生產技術，本集團將能滿足不同客戶就手提電腦和平板電腦外殼的要求和規格。

為擴大市場份額及維持本集團於業內的競爭力，本集團致力透過改善與現有客戶的關係，以不斷強化其分銷網絡，及透過增加銷售及營銷人員的數目招攬新客戶，並加強本集團的銷售前、銷售期間及售後的服務。本集團擬將[編纂]所得款項淨額約[編纂]港元或[編纂]%用作加強本集團的銷售及營銷工作。

實施計劃

為達到本集團業務目標及提升本集團整體營運規模，本集團計劃租賃毗鄰本集團現有生產基地的新廠房，此舉將本集團生產基地的總樓面面積由合共約23,000平方米增加至28,000平方米。本集團擴展計劃的資本開支總額預期約為[編纂]港元。本集團計劃申請(i)約[編纂]港元或所得款項淨額約[編纂]%以翻新新廠房；(ii)約[編纂]港元或資本開支所得款項淨額約[編纂]%以購買額外生產設施及機械；及(iii)約[編纂]港元或資本開支所得款項淨額約[編纂]%購買額外自動化機械以迎合新生產設施的需求。

未來計劃及 [編纂] 所得款項用途

尤其是，本集團計劃加強其現有產品的產能。以下載列實施計劃及本集團就擴展計劃的估計資本開支：

事項	將予 產生的估計 資本開支總額 百萬港元	預計完成／ 開始商業生產 的時間
翻新新廠房		2018年7月
— 翻新廠房區域及辦公室樓宇	[編纂]	
— 翻新倉庫	[編纂]	
— 設立生產潔淨室	[編纂]	
— 鋪設電纜	[編纂]	
小計	[編纂]	
額外生產設施及機械		2018年8月
— 五台雙色注塑機	[編纂]	
— 雙色注塑機的配套設備	[編纂]	
— 一條組裝線	[編纂]	
— 三台用作製作模具的電腦數控機	[編纂]	
— 一條自動噴漆線	[編纂]	
— 環保設備	[編纂]	
小計	[編纂]	
額外自動化機械		2018年8月
— 點膠機	[編纂]	
— 銑削機	[編纂]	
— 40台自動螺絲刀／螺絲機	[編纂]	
小計	[編纂]	
估計資本開支總額	[編纂]	

未來計劃及[編纂]所得款項用途

就其擴展計劃而言，本集團須通過以下重大程序以於工廠大廈內進行生產及業務活動：環境及消防設計審閱評估報告須由相關的環境保護局及消防部門於開始翻新工程前備案及批准。該等政府機關的驗收程序須於完成翻新工程時進行。根據「三同時」程序，本集團亦須完成(i)安全生產程序，例如委聘專家進行安全生產的預先評估、審閱安全設施設計及最後驗收以及設立安全生產應變計劃作記錄之用；及(ii)職業健康程序，如委聘專家進行職業前危害評估、審閱職業性疾病防止設施設計及驗收職業健康以及進行職業危害因素的測試。工商登記程序須予以完成(如有)。

根據中國法律顧問的意見，倘本集團符合相關法律及法規以及政府部門所制訂的要求，本集團就取得該等批文並無重大法律障礙。

本集團進行擴展計劃的理由

強化本集團採用雙色注塑裝飾的手提電腦外殼的產能

本集團擬強化本集團手提電腦外殼的產能，以使本集團能夠接受更多客戶的採購訂單。下表載列本集團產品於收購上述相關機器後的產能預期變動資料：

	於2016年 12月31日收 購機器前的 最大年產能 (千單位)	收購機器後 的最大 年產能 (千單位)	最大年產能 的增長率
手提電腦外殼的主要部件	17,284	21,574	24.8%
平板電腦外殼的主要部件	1,716	1,716	0.0%
總計	<u>19,000</u>	<u>23,290</u>	22.6%

未來計劃及[編纂]所得款項用途

根據本集團的實施計劃，手提電腦外殼的最大年產能預期將於收購相關注塑機後增加約4.3百萬件或24.8%至約21.6百萬件。尤其是，董事將擬提高採用雙色注塑裝飾的手提電腦外殼的產能，而其於2016年6月首次錄得銷售額。截至最後實際可行日期，本集團(i)正在進行10項有關雙色注塑的現有手提電腦外殼項目，並製作25套模具；及(ii)商討進行一項有關雙色注塑的新手提電腦外殼項目，並製作一套額外模具。於最後實際可行日期，(i)本集團接獲的生產訂單達約0.5百萬件；(ii)基於過往經驗及就董事所盡悉及深知，上述現有及新的手提電腦外殼項目的潛在生產訂單的指示性規模總數約為1.6百萬件。此外，本集團採用雙色注塑裝飾的手提電腦外殼過往錄得相對較高的毛利率，約為29.8%，高於本集團截至2017年8月31日止八個月的平均毛利率約19.4%。

根據元哲報告，鑒於雙色注塑可提高產品質量並可能帶來更高的毛利率，採用雙色注塑日後可能會成為市場趨勢。經考慮(i)客戶對採用雙色注塑裝飾的手提電腦外殼需求將預期增長；及(ii)該等產品銷售增長可能改善本集團的整體毛利率，本集團計劃通過購買額外設備及機器(包括六台雙色注塑機、雙色注塑機的輔助設備、一條組裝線、三台用作製作模具的電腦數控機、一條自動噴漆線以及其他機器)以提升產能並加強本集團的自動化生產過程。

市場對本集團產品的需求預期不斷上升

經考慮(i)截至2017年12月31日止兩個月若干主要客戶要求生產約88.9百萬港元的產品；及(ii)本集團過往營運業績來自其原設備製造商客戶的收入的因素，董事相信市場對本集團產品的需求將會增長。儘管本集團於過往數年並無與其現有客戶訂立長期合約及客戶採購以採購訂單形式進行，本集團仍與其現有客戶就生產解決方案設計及發展至優質產品最終付運及與原設備製造商客戶建立關係維持緊密合作。鑒於本集團僅佔以2017年上半年全球手提電腦外殼付運量計算的市場份額約2.8%，故強化本集團產能至關重要，以應付預期來自其原設備製造商客戶的採購訂單增加，並把握任何本集團業務經營增長的機遇。

擴大本集團於業內的市場份額

由於本集團旨在擴大其於手提電腦及平板電腦外殼行業的市場份額，額外生產設施將支持本集團的業務增長。連同經強化的產能，本集團的擴展計劃獲良好支援，使本集團更能夠其業務靈活分配資源及更能應付可能急需的客戶訂單。經擴充的廠房面積能使本集團日後在有必要時透過購買額外廠房及機械進一步擴大

未來計劃及[編纂]所得款項用途

其產能。董事亦相信本集團的原設備製造商客戶將要求其供應商達到若干營運規模以滿足其產量要求，而擁有較大規模的公司亦享有競爭優勢以吸引更多採購訂單及／或具規模的客戶。因此，擴展計劃繼而可使本集團的原設備製造商客戶具備信心，並提高從該等客戶吸引採購訂單的機遇，進而提升本集團於業內的市場份額。

基於以上所述，董事及保薦人均認為該擴展計劃屬合理且與本集團的業務策略一致。

[編纂]的所得款項用途

[編纂]所得款項淨額將增強本集團的資本基礎，並將為達成業務策略及推行本節所載的未來計劃提供資金。

董事估計本集團將自[編纂]收到的所得款項淨額總額（經扣除包銷費用及本集團就[編纂]應付的估計開支後）將約為[編纂]港元。本集團擬按以下方式使用所得款項淨額約[編纂]港元（根據[編纂]每股股份[編纂]港元計算）：

- 所得款項淨額約[編纂]港元或約[編纂]%用作租賃新廠房，為期十年，以擴展本集團的手提電腦及平板電腦外殼製造業務；
- 所得款項淨額約[編纂]港元或約[編纂]%用作翻新上述新廠房；
- 所得款項淨額約[編纂]港元或約[編纂]%作為購買額外生產設施及機械的資本開支；
- 所得款項淨額約[編纂]港元或約[編纂]%作為提升本集團製造工序自動化的資本開支；
- 所得款項淨額約[編纂]港元或約[編纂]%用作加強銷售及營銷活動；及
- 所得款項淨額約[編纂]港元或約[編纂]%用作支持提升本集團的研發能力。

未來計劃及[編纂]所得款項用途

倘[編纂]所得款項淨額並未即時用於上述用途，董事目前計劃將該等所得款項淨額存放於金融機構作短期存款。

倘上述所得款項用途有任何重大變動，本集團將在聯交所刊發公告。

業務前景

就本公司手提電腦外殼業務的業務前景而言，儘管預期在不久的將來手提電腦的全球付運量會出現負複合年增長率，鑒於本集團現時持有的市場份額極小，董事認為本集團有大量空間作出擴張。因此，本集團有意升級及擴充其生產機器及設施以提升其生產效率及技術能力以及提高其生產能力以獲取市場份額。

於截至2016年12月31日止年度及截至2017年8月31日止八個月，本集團承接一項遊戲型手提電腦外殼項目，收入分別為約4.0百萬港元及1.3百萬港元。於往績記錄期間後，本集團承接一項新的遊戲型手提電腦外殼項目，並已自2018年1月起開始大量生產及交付。此外，於最後實際可行日期，本集團正就最新型號的遊戲型手提電腦商議另一項潛在手提電腦外殼項目。借助本集團作為「一站式」生產解決方案供應商的競爭優勢及其在改善生產效率、研發能力及產品質量方面的持續努力，董事相信本集團已在其客戶及行業間建立良好聲譽。於最後實際可行日期，三名現有的遊戲型手提電腦主要品牌擁有人正在使用本集團的產品。經考慮遊戲型手提電腦市場將在不久的將來越來越受歡迎，董事認為本集團可能從因此而產生的潛在商機中得益。

就本公司平板電腦外殼業務的業務前景而言，經考慮(i)預期在不久的將來平板電腦的全球付運量會出現負複合年增長率；及(ii)來自平板電腦外殼業務的收入貢獻相對而言對本集團並不重大，分別佔本集團於截至2016年12月31日止三個年度及截至2017年8月31日止八個月的收入約33.8%、2.5%、1.9%及1.9%，董事計劃採取保守模式，且預期將不會向本集團的平板電腦外殼業務投入額外資源。