

未來計劃及 [編纂]

[編纂]原因

我們的董事相信，[編纂]將促進我們實施持續增長和進一步業務擴張的業務戰略。為繼續把握中國電爐市場的增長潛在，我們打算透過實施業務策略加強在中國的地位。有關策略的詳情請參閱本文件「業務－我們的策略及未來計劃」一段。為了實現以上目標，董事在考慮到下列情況後認為[編纂]所得的額外資金對本集團而言重要且有益處：

1. [編纂]地位將提升我們的品牌，企業形象和認可程度，這將為我們現有和新客戶和業務夥伴提供更大信心；[編纂]地位亦提供了更好的企業管治，高透明度的財務披露及監管監督。
2. 根據灼識諮詢報告，於2017年，就中國優質輻熱爐市場的零售銷售值而言，我們為最大的優質輻熱爐製造商。我們擬於中國優質輻熱爐市場維持領先地位並增加市場額份。
3. 於業績記錄期間，我們來自公司客戶的收益分別約人民幣6.6百萬元、人民幣13.6百萬元及人民幣37.0百萬元。另一方面，我們的代銷銷售分別約人民幣32.6百萬元、人民幣41.4百萬元及人民幣56.1百萬元。董事相信，倘我們能夠增強可用營運及財務資源，本集團能夠擴大代銷網絡及公司客戶基礎以提升銷售表現。為達到此目的，我們需要更多人力及資金以設立新代銷店及吸納新公司客戶。
4. 為加強產品組合，我們擬投放更多資源在研究及開發方面。於2016年，我們就米技電爐具智能化服務平臺建設與上海市張江高新技術產業開發區管理委員會訂立一份合約，期限由2017年1月1日起至2018年12月31日止，為我們的爐灶產品開發智能手機服務平台。為最大限度發揮該項目的協同作為，我們需要額外資金。
5. 於業績記錄期間，本集團已就若干銀行借款提供擔保及抵押。有關進一步詳情，請參閱本文件「財務資料－債務」一段及附錄一會計師報告附註23。我們的董事認為，由於本集團的一部分由私人公司組成，倘缺乏[編纂]地位，本公司難以在未有控股股東提供額外擔保的情況下以合理的財務成本獲得銀行借款。

未來計劃及 [編纂]

6. 於2018年4月30日，我們未償還銀行貸款約人民幣23.0百萬元。該等銀行貸款須按每年約5.2%利息率計息，該等銀行貸款的年度融資成本約人民幣1.2百萬元。我們擬使用[編纂]的所得款項淨額一部分償還部分銀行貸款。此將減少我們的融資成本、增加我們的利潤率及改善我們的槓桿比率，對本公司及股東有利。

另一方面，基於截至2017年12月31日止年度的財務業績，我們的平均每月營運開支（即銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支以及研究及開發開支除以12個月）約人民幣19.1百萬元。於2018年4月30日，我們有現金及現金等價物約人民幣18.7百萬元、銀行貸款約人民幣23.0百萬元及並無未動用銀行融資。此外，我們一般就代銷銷售授出信貸期介乎30至90天；電視銷售則30至60天；及公司銷售則達六個月。收取客戶款項與償付營運開支之間可能存在時間不匹配。因此，我們的董事認為(i)本集團可得目前財務資源僅足以應付業務營業額的現行規模，我們的預期業務增長具有逼切的資金需求；及(ii)股權融資及債務融資組合將對本集團更有利，乃由於其可為股東帶來最大回報。

7. 我們相信我們的內部控制和企業管治常規可於[編纂]後進一步加強。
8. 人力資源是我們業務的重要資產，對我們來說，招聘、激勵和挽留足夠及高質量的人力十分重要，我們的董事相信我們[編纂]後為僱員提供股權激勵計劃（以將僱員表現與我們業務建立關聯）的能力將有助我們實現此目標；
9. 與私人公司流動性有限的股份相比，[編纂]將提高我們股份的流動性，股份將在聯交所[編纂]。[編纂]將為本公司提供更廣泛的股東基礎，可令我們的股份在市場上更流通。

未來計劃

有關我們未來計劃的詳情說明，請參閱本文件「業務－我們的策略及未來計劃」一段。

未來計劃及 [編纂]

[編纂]

下表載列我們於扣除[編纂]以及我們須就[編纂]支付的估計開支後將收取的[編纂]所得款項淨額估計：

	假設[編纂] 未獲行使	假設[編纂] 獲悉數行使
假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元 (即本文件所示[編纂]範圍的中位數)	約[編纂] 港元	約[編纂] 港元
假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元 (即本文件所示[編纂]範圍的上限)	約[編纂] 港元	約[編纂] 港元
假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元 (即本文件所示[編纂]範圍的下限)	約[編纂] 港元	約[編纂] 港元

我們擬利用[編纂]所得款項淨額約[編纂]港元作以下用途(假設[編纂]為每股[編纂]港元(即本文件所示[編纂]範圍的中位數)，並經扣除[編纂]以及就[編纂]的其他估計開支，以及[編纂]未獲行使)：

- (i) 約[編纂]，或[編纂]港元，將用於在中國主要城市開設陳列室。我們計劃於2020年12月31日末前開設四間陳列室，將包括：
 - 約[編纂]或[編纂]港元，用作於2018年於上海開設一間陳列室；
 - 約[編纂]或[編纂]港元，用作於2019年於北京及南京各開設一間陳列室及營運三間陳列室；及
 - 約[編纂]或[編纂]港元，用作於2020年於深圳開設陳列室及營運四間陳列室；及
 - 約[編纂]或[編纂]港元，用作於2021年營運四間陳列室。

未來計劃及 [編纂]

下表載列我們就開設各陳列室的[編纂]計劃[編纂]：

	上海 (百萬港元)	北京 (百萬港元)	南京 (百萬港元)	深圳 (百萬港元)	總計 (百萬港元)
有關開設陳列室的資本開支					
— 租賃物業裝修	0.6	0.6	0.6	0.6	2.4
— 商品陳列	1.0	1.0	1.0	1.0	4.0
陳列室的主要營運開支					
— 租賃開支及建築管理費	4.25	4.25	4.25	4.25	17.0
— 各陳列室五名員工的薪金	1.7	1.7	1.7	1.7	6.8
	<u>7.55</u>	<u>7.55</u>	<u>7.55</u>	<u>7.55</u>	<u>30.2</u>

該等陳列室將於租賃物業營運，我們預期相關租賃期將介乎三至五年。就我們設立陳列室的原因，請參閱本文件「業務」一節內「我們計劃於中國選定主要城市成立陳列室及代銷店」一段。

除已分配[編纂][編纂]外，各陳列室的經營將以其資本開支收回後的利潤撥付。我們預期，我們將於各陳列室成立日期起兩年收回其計劃資本開支。

- (ii) 約[編纂]或[編纂]港元，將用作償還部分銀行貸款。本集團於2018年3月及4月取得銀行貸款總額[編纂]，其中[編纂]已抵押，按浮動年利率約5.2%計息，並於2019年3月償還；及餘下人民幣10.0百萬元為無抵押，按浮動年利率約5.2%計息，並於2019年4月償還。我們主要利用此貸款所得款項撥付我們日常營運。
- (iii) 約[編纂]或[編纂]港元，將用作擴大及加強我們的銷售及營銷能力，將包括：
- 約[編纂]或[編纂]港元，用作於未來三年招聘額外管理級及銷售員工，包括(i) 兩名具有最少五年電視平台銷售及營銷經驗的銷售經理(預期於2018年7月就職，平均月薪為人民幣16,700元)；(ii) 兩名具有最少五年線上平台銷售及營銷經驗的銷售經理(預期於2018年7月就職，平均月薪為人民幣16,700元)；(iii) 三名具線上平台銷售及營銷相關經驗的人員(預期於2018年7月就職，平均月薪為人民幣8,300元)；(iv) 兩名具有最少五年酒店項目管理及翻新工程相關經驗的

未來計劃及 [編纂]

工程經理(預期於2018年7月就職，平均月薪為人民幣16,700元)，其職責包括(其中包括)監督銷售及營銷活動以及與我們的公司客戶(如房地產及酒店發展商)執行建設項目；(v) 三名具酒店項目管理及翻新工程相關經驗的人員(預期於2018年7月就職，平均月薪為人民幣8,300元)；(vi) 一名具有最少五年電子及電器及家用產品零售銷售及營銷經驗的銷售經理(預期於2019年1月就職，平均月薪為人民幣16,700元)，負責於未來三年間擴充現有銷售渠道及發展新銷售渠道(如向公司客戶大批銷售)；及(vii) 兩名具電子及電器及家用產品零售銷售及營銷相關經驗的人員(預期於2019年1月就職，平均月薪為人民幣8,300元)，負責於未來三年間擴充現有銷售渠道及發展新銷售渠道(如向公司客戶大批銷售)。我們計劃招聘的額外管理級及銷售員工的平均月薪與我們過往薪金範圍相符。

- 約[編纂]或[編纂]港元，用作於電視、線上平台及戶外LED廣告刊登廣告；及於2019年7月1日至2021年6月30日舉行路演推廣我們的產品；及
- 約[編纂]或[編纂]港元，用作透過於中國福州、中國廣州、成都、西安、南昌及珠海委聘新代銷商擴闊我們的代銷店銷售網絡。

我們預期設立各代銷店的資本開支約為0.5百萬港元。我們計劃於2018年於福州及廣州設立兩間代銷店；於2019年於成都及南昌設立另外兩間代銷店；於2020年於西安設立另一間代銷店及於2020年於珠海設立另一間代銷店。

除已分配[編纂][編纂]外，各代銷店的經營將以其資本開支收回後的利潤撥付。我們預期，我們將於各代銷店成立日期起一年收回其計劃資本開支。

未來計劃及 [編纂]

- (iv) 約[編纂]或[編纂]港元，將用作於2018年7月1日至2020年6月30日期間開發我們的爐灶產品組合及使其多元化(集中於讓我們進一步獲取定價溢價的增值性質)，將包括：
- 約[編纂]或[編纂]港元，用作於截至2020年12月31日止兩年招聘額外人手；及
 - 約[編纂]或[編纂]港元，用作購置所需設備及材料。
- (v) 約[編纂]或[編纂]港元，用作將於2018年7月1日至2020年6月30日期間進行的米技電爐具智能化服務平台建設項目，將包括：
- 約[編纂]或[編纂]港元，用作購置所需硬件設備、電腦軟件及材料以及支付租金；
 - 約[編纂]或[編纂]港元，用作外部專家的委聘費；及
 - 約[編纂]或[編纂]港元，用作為項目所開發的知識產品註冊。

有關詳情，請參閱本文件「業務—我們的策略及未來計劃—我們計劃繼續米技電爐具智能化服務平台建設項目」一段及「監管概覽—移動應用程式」一段。

- (vi) 約[編纂]或[編纂]港元，將用作一般營運資金。

董事確認，彼等並不知悉有關於上述地點開設陳列室及分銷店的任何監管限制。預期我們將於各陳列室成立日期起兩年及各分銷店成立日期起一年內收回計劃資本開支。

倘[編纂]定於較本文件所示估計[編纂]範圍的中位數高或低的水平，則上述的所得款項分配方式將按比例調整。

倘[編纂]定於指示性[編纂]範圍上限(即每股[編纂]港元)，我們將收取的[編纂]所得款項淨額將增加約[編纂]港元。倘[編纂]定於指示性[編纂]範圍下限(即每股[編纂]港元)，我們將收取的[編纂]所得款項淨額將減少約[編纂]港元。

未來計劃及 [編纂]

倘[編纂]並非立即用作以上用途及在適用法律法規准許的範圍內，則我們擬將[編纂]存放為短期活期存款及／或貨幣市場工具。

倘我們的董事決定很大程度重新分配[編纂]擬定[編纂]至其他業務計劃及／或本集團的新項目及／或上述[編纂]有任何重大更改，本集團將根據上市規則刊發公告。

[編纂]