
未來計劃及 [編纂]

未來計劃

經考慮(i)我們於往績記錄期的業務表現；(ii)我們的競爭優勢；及(iii) Ipsos 報告所載金屬精密零件市場的預期增長，我們擬(i)通過增加我們的產能擴大我們的經營規模；(ii)通過實施更大程度的生產自動化以達到更高的生產效率；(iii)加強諮詢技術系統；(iv)完善我們的質量保證能力；及(v)加強營銷方面的工作。有關我們未來計劃之詳情，請參閱本文件「業務－業務策略」一節。

董事認為，我們整個擴張計劃的五個方面相輔相成且為擴張經營規模的綜合計劃，最終會進一步強化我們於新加坡作為成熟鈹金製造商及精密加工服務商的地位。董事預計，整個擴張計劃的實施需逾20百萬新元。

[編纂]的理由

我們的董事已考慮及評估不同的[編纂]地點(包括香港及新加坡)並得出結論，儘管我們的業務主要位於新加坡，但香港仍為我們尋求[編纂]的合適地點。此乃主要由於我們的董事相信於香港[編纂]將有助於我們實施未來計劃，並於以下方面實現我們的業務策略：

為實施未來計劃提供足夠的資金

於往績記錄期及直至最後可行日期，我們已投資我們的大量內部資源以獲取額外機械及生產設施。例如，於二零一八年一月，我們以約2.4百萬新元收購新加坡物業II。因此，我們的董事認為倘我們選擇僅以債務融資及內部資源(而不考慮[編纂][編纂])來實施整個擴展計劃而不對我們的財務表現及流動性造成重大不利影響為不可行。

我們的未動用銀行融資於二零一八年四月三十日為約6.0百萬新元，其中約1.0百萬新元僅限於購置新加坡物業II及約1.4百萬新元僅限於購置新機器及設備其可運用於我們未來計劃。因此，包括未使用的用於購置額外設備之銀行融資額，僅總計5.0百萬新元之未使用銀行融資額可用於實施我們的未來計劃。此外，倘突然出現市場不確定性，如美國的利率上升及新加坡現行市況的任何突然意外惡化導致向我們施加定期償還利息及本金的額外規定(不論我們的業務表現)，則本集團的財務表現及流動資金可能受到負面影響。此外，倘

未來計劃及 [編纂]

我們透過債務融資募集額外資金，我們或會被有關債務工具各種契諾限制，可能(其中包括)限制我們取得額外融資。經考慮部分未動用銀行融資的使用限制及進一步債務融資的潛在限制，我們的董事認為，與債務融資相比，股權融資更適合我們，以實現長期可持續增長，乃由於我們不依賴可能使我們過度舉債的債務融資。我們的客戶及供應商亦將會優先選擇彼等債務負擔很小且因此違約風險較低的公司。

增強我們的企業形象及認可度

董事認為，香港乃國際金融中心，香港的股票市場相當完善及在國際上獲高度認可。因此，董事認為於香港[編纂]將提升我們的企業形象及認可度並鞏固我們的品牌知名度及形象，這有助我們進一步發展客戶基礎。尤其是我們董事認為香港主板[編纂]可吸引更多願意與建立完善內部控制制度及企業管治體系的公司建立業務關係的潛在客戶。此外，考慮到越來越多的新加坡公司已於聯交所上市且為與新加坡的其他鍍金製造商區分開來，我們的董事相信香港[編纂]將增強我們於市場上的競爭力，因為若干客戶及供應商可能更願意與擁有更透明的財務披露及監管監督的公司合作。

使我們能夠更容易地為未來的業務發展籌集資金

董事相信，證券交易所交易活動的水平為表明[編纂]後易於進行二級[編纂]活動的主要因素之一。例如，更具流通性的市場通常意味著市場上有更多願意及有意的買家(可能投資[編纂]活動項下的股份)及賣家(可能隨後變現彼等的投資)。因此，二級[編纂]活動(如二級[編纂]股份)於更具流通性的市場通常更容易。

根據世界銀行編撰的數據，於二零一六年，香港股市交易的股票之成交量比率為40.9%，而根據聯交所資料，於二零一六年，香港股票日均成交量約為669億港元。作為對比，根據世界銀行編撰的數據，於二零一六年，新加坡股市交易的股票之成交量比率為31.9%，而根據新加坡證券交易所資料，於二零一六年，新加坡股票日均成交量約為11

未來計劃及 [編纂]

億新元(約65億港元)。因此，董事認為，於香港[編纂]將使我們能夠更容易地進入資本市場，通過[編纂]於後期進行[編纂]，從而長遠地實施業務戰略。董事亦相信香港[編纂]將使我們更廣泛的接觸國際金融市場及投資社區，從而可能開闢一條嶄新的[編纂]渠道。

此外，董事認為，於香港[編纂]亦可協助我們進行任何未來的債務融資(如有需要)。作為一組缺乏[編纂]的私營公司，董事認為未有控股股東將予提供擔保或其他抵押方式的情況下，本公司難以取得債務融資。然而，繼續依賴控股股東提供個人擔保以及其他形式的財務援助將會妨礙我們達致財務獨立性。此外，根據上市規則項下定期財務報告的規定，銀行能以更有效的方式評估及監督我們的財務狀況，因此預期可加快任何未來銀行借款的審批程序。更容易取得銀行融資讓我們在管理業務的現金流量方面更加靈活。

[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]港元至每股[編纂][編纂]港元的中位數)，[編纂][編纂](經扣除與[編纂]有關的相關費用)預計約為[編纂]百萬港元。董事目前擬將[編纂][編纂]作以下用途：

- 一 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)將用於通過提升我們的生產能力擴大經營規模，包括：
 - (a) 參照類似機械的報價，約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)將於截至二零二零年十二月三十一日止三個年度用於購置額外機械(包括鏢床及激光切割機)以增加多種現有生產過程之產能。下表載列我們計劃購置的額外機械及[編纂]的計劃分配的明細：

截至十二月三十一日

止年度	將購置的額外機械	單位數量	分配金額 百萬港元
二零一八年	— 燃氣消防對流分批烘箱	2	[編纂]
	— 粉末噴塗噴房	1	[編纂]
	— 螺桿發明者控制節能型固定式 空氣壓縮機	1	[編纂]
	— 數控立式加工中心	1	[編纂]
二零一九年	— 加工中心	1	[編纂]
	— 數控立式加工中心	1	[編纂]
	— 光纖激光機	1	[編纂]
二零二零年	— 光纖激光機	1	[編纂]

未來計劃及 [編纂]

於成功收購及安裝此處所述之額外機械及用於實施更大程度的生產自動化的額外機械後，董事預期我們的產能將於截至二零二零年十二月三十一日止三個年度以超過5%的平均年增長率增長。特別是，截至二零二零年十二月三十一日止年度，我們於新加坡及馬來西亞的生產設施較截至二零一七年十二月三十一日止年度將分別錄得約24.8%及16.7%的產能增長。僅供說明用途，下表載列我們的生產設備於所示財年的估計產能：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	產能	產能	產能
	(小時)	(小時)	(小時)
新加坡	105,783	116,360	119,694
馬來西亞	36,096	36,096	36,096

經考慮(i)於二零一八年第一季度，本集團已完成一名新客戶的一件產品的首產品生產及自二零一八年四月彼等亦開始下達生產訂單。及(ii)於往績記錄期，由於利用產能以完成現有客戶之訂單，從而增強我們與彼等之長期業務關係，我們已收到但未向三名客戶尋求三份報傷要求之總額約7.2百萬新元的訂單，我們的董事相信，通過積極尋求額外業務機遇，我們的經擴大產能將擁有充足來自我們現有及潛在新客戶的需求。此外，鑒於於往績記錄期我們並無任何重大材料短缺，我們擬就就擴大產能維持現有方式自現有供應商外採購材料。有關我們的現有渠道的詳情，請參閱本文件「業務－我們的供應商」一節。我們亦計劃招聘下文所示之額外勞動力以再次擴大產能。

- (b) 參照採購選擇及各自翻新的報價，約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)將用於開發我們的生產設備，其中包括(i)約[編纂]百萬港元(相當於約[編纂]百萬新元)將用於於截至二零一八年十二月三十一日止年度下半年收購馬來西亞總建築面積約2,676平方米的馬來西亞物業II；(ii)約[編纂]百萬港元將用於對新加坡

未來計劃及 [編纂]

新購置的物業擴建總建築面積約1,415平方米並進行翻新，以便我們安裝更先進的一般消耗車間機械；及(iii)於收購後，約[編纂]百萬港元將用於翻新馬來西亞物業II，以便我們可毫無顧忌地進行全面的生產流程。

尤其是，我們已於二零一七年十月獲權自現任業主(獨立第三方)購買馬來西亞物業II，並用我們的內部資源支付按金約16,000新元。買賣交易預計於截至二零一八年十二月三十一日止年度下半年完成。擴建及翻新新加坡物業II需耗時六個月至一年左右，預計於截至二零一九年十二月三十一日止年度完工，而翻新馬來西亞物業II需耗時一年左右，預期於截至二零一九年十二月三十一日止年度下半年完工。有關現任業主的進一步詳情請參閱本文件「業務－我們的物業」一節。

- (c) 參照類似運輸車輛之報價，約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)將用於在二零一八年下半年購買運輸車輛，例如卡車及貨車，以使我們能夠安排我們的材料及產品的運送及交付以適應我們現有及發展中的業務機會，而無需嚴重依賴於外部運送服務。我們的董事認為嚴重依賴於額外外部運輸服務並非為謹慎之舉，因為未來某些意外變動，如運輸服務短缺或運輸成本變動可避免；及
 - (d) 參照類似職位員工薪資的市場資料，約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)將用於僱傭約六名員工操作新購買的機器。各名員工的估計月薪為[編纂]新元，及預期薪金開支將由直至二零二零年十二月三十一日止年度上半年之[編纂]提供資金。
- 一 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)將用於通過實行更大程度的生產自動化達到更高生產效率，其中：
- (a) 參照類似機械之報價，約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)將用於購置及安裝額外機械(包括機器人焊接機械及機器人彎曲機器)及相關軟件，其將用於多

未來計劃及 [編纂]

種生產過程以減少人員機械比率及達到更高成本效率。下表載列我們計劃購置的額外機械及[編纂]的計劃分配的明細：

截至十二月三十一日

止年度	將購置的額外機械	單位數量	分配金額 百萬港元
二零一八年	— 數控折彎機和彎曲機器人手臂	[編纂]	[編纂]
	— 用於焊接的機器人臂(TIG/MIG)應用	[編纂]	[編纂]
二零一九年	— 數控折彎機和機器人手臂	[編纂]	[編纂]
二零二零年	— 數控折彎機和機器人手臂	[編纂]	[編纂]

根據新加坡政府機構報告，其由一家市場研究機構對235家德國工業公司進行的調查報價，於成功採納工業4.0後，五年之間增加效率為17.9%及每年成本五年間亦減少13.8%。鑒於德國已採用工業4.0年度數據戰略，並將作為新加坡的典範，董事認為，有關德國企業採用工業4.0模式的市場調查(新加坡政府機構亦提及該模式)，對我們而言，是一個合理的基準。

此外，考慮到我們目前的人力分配予彎曲及焊接工藝及待購機械的容量更大，我們董事預計額外需求人力比例小於待購額外機械。僅做說明之用，我們董事相信，於成功購置並安裝上述機械之後，我們彎曲及焊接工藝的平均人機比可自每台機械約5.9名工人減少至每台機械3.5名工人。

(b) 參照我們現有員工類似職位之薪酬，約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)將用於僱傭約五名員工來操作新購買的機器。各名員工的估計月薪為[編纂]新元，及預期薪金開支將由直至截至二零二零年十二月三十一日止年度上半年之[編纂]提供資金。

— 參照類似ERP系統的報價以及類似職位員工薪資的市場資料，約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)將用於強化我們的資訊技術系統，其中約[編纂]百萬港元將用於引

未來計劃及 [編纂]

進ERP系統及約[編纂]百萬港元將用於僱傭10名額外的熟練員工，以便恰當實行及監控ERP系統。尤其是，各名額外技術僱員之估計月薪為[編纂]新元及預期薪金開支將由直至截至二零二零年十二月三十一日止年度上半年之[編纂]提供資金；

- 參照類似機器以及類似職位員工薪資的市場資料，約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)將用於完善我們的質量保證能力，其中包括約1.3百萬港元於截至二零一九年及二零二零年十二月三十一日止年度分別購置2個坐標測量機將用於精密測量我們部份或集體產品之幾何構造以測試設計規格以便於質量控制及產品測試流程及[編纂]百萬港元用於為質量控制部僱傭四名額外員工。尤其是，各名額外僱員之估計月薪為[編纂]新元及預期薪金開支將由直至截至二零二零年十二月三十一日止年度上半年之[編纂]提供資金；
- 參照類似營銷舉措之市場資料，約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)將用於組織與現有及潛在客戶的營銷活動，於未來三年內加大我們的市場推廣力度，以獲取新業務機會，其中包括：
 - 一年至少參加兩次其他行業參與者組織的當地或國際貿易展銷會、研討會及工廠，以了解行業內變動及市場趨勢；
 - 一年邀請我們的現有及潛在客戶參觀我們的生產設備至少兩次，以展示我們的能力及專業知識以及增強我們與客戶的關係；
 - 改善我們的網頁及優化搜索引擎，使我們的潛在客戶能夠更方便地聯繫我們；及
 - 一年於專業或貿易雜誌投放廣告至少兩次以增加行業參與者對我們的認知。

考慮到(i)我們的競爭優勢，尤其是我們的知名歷史及良好往績記錄；及(ii)如上文所述我們了解及採用新先進技術的不懈努力，我們的董事相信上文所述營銷計劃能夠

未來計劃及 [編纂]

提升我們於新加坡金屬精密市場的知名度及因此使我們有效保留現有客戶及吸引新客戶；及

- 約[編纂]百萬港元(佔[編纂]約[編纂]%)將用作營運資金。

倘[編纂]定於指示性[編纂]範圍的最高或最低點，則將自[編纂]收取的[編纂]將分別增加或減少約[編纂]百萬港元。在此情況下，[編纂]將按上文所披露的相同比例使用。

如上文所述，倘[編纂][編纂]有任何重大變動，我們將刊發公告。

倘[編纂]的[編纂]毋須即時撥作上述用途，董事現擬將該等[編纂]在符合我們的最佳利益的情況下以短期計息存款或金融產品方式存放於獲授權的金融機構。