

## 未來計劃及[編纂]

### 未來計劃

有關我們未來計劃的詳細描述，請參閱「業務－我們的策略」一節。

### [編纂]

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即本文件所載[編纂]範圍的中位數）並假設[編纂]未獲行使，則扣除[編纂]費用及佣金以及我們就[編纂]應付的估計開支後，我們估計我們將收到的[編纂][編纂]將約為[編纂]港元（人民幣[編纂]元）。

我們擬將[編纂][編纂]用於下列用途：

- 約[編纂]%（約[編纂]港元或人民幣[編纂]元）將用於我們於山東省榮成市的全鋼子午線輪胎產能擴張第一階段的投資。該等金額將用於自動化物流設施及MES系統的採購及建立。
- 約[編纂]%（約[編纂]港元或人民幣[編纂]元）將用於我們於山東省榮成市的全鋼子午線輪胎產能擴張的第二階段。
  - i. [編纂]%（約人民幣[編纂]元）用於生產設備，主要包括：
    - a. [編纂]%（約人民幣[編纂]元）用於生產流程中硫化工序所用的設備；
    - b. [編纂]%（約人民幣[編纂]元）用於生產流程中輪胎成型工序所用的設備；
    - c. [編纂]%（約人民幣[編纂]元）用於半成品工序（如產品組件）所用的設備；
  - ii. [編纂]%（約人民幣[編纂]元）用於自動化物流設施及MES系統的採購及建立；及
  - iii. [編纂]%（約人民幣[編纂]元）用於建設我們生產基地第二階段的基礎設施。

## 未來計劃及[編纂]

- 約[編纂]% (約[編纂]港元或人民幣[編纂]元) 將用於我們半鋼子午線輪胎產能的擴張。
  - i. [編纂]% (約人民幣[編纂]元) 用於生產設備，主要包括：
    - a. [編纂]% (約人民幣[編纂]元) 用於生產流程中硫化工序所用的設備；
    - b. [編纂]% (約人民幣[編纂]元) 用於半成品工序 (如產品組件) 所用的設備；
    - c. [編纂]% (約人民幣[編纂]元) 用於原料混煉工序所用設備；
    - d. [編纂]% (約人民幣[編纂]元) 用於生產流程中輪胎成型工序所用的設備；
  - ii. [編纂]% (約人民幣[編纂]元) 用於建設產房及設施；及
  - iii. [編纂]% (約人民幣[編纂]元) 用於自動物流設施及MES系統的採購及建立。
- 約[編纂]% (約[編纂]港元或人民幣[編纂]元) 將用於海外投資，包括建設及／或收購海外生產基地；及
- 約[編纂]% (約[編纂]港元或人民幣[編纂]元) 將撥作營運資金。

於決定是否投資或取得特定資產或業務時，包括但不限於海外生產基地，我們考慮多種因素，包括有關項目的地點以及是否允許／有助於我們(i)更好地管理我們的生產成本，(ii)容易進入我們的目標市場，(iii)參與「一帶一路」倡議，以及(iv)減輕貿易法規帶來的風險，例如反傾銷和反補貼責任。就一項已確定投資而言，倘所分配的所得款項不足，則我們計劃運用經營所得現金或從商業銀行獲得貸款以彌補差額 (如有必要)。倘我們未能確定任何適當目標而計劃按比例將所得款項相關部分重新分配至上文所披露的[編纂]的其他[編纂]類別，我們將遵守相關上市規則以公佈[編纂]的計劃變更。截至最後實際可行日期，我們並未確定任何潛在投資目標。

## 未來計劃及[編纂]

我們當前力求投資內部回報率不少於10%及投資回報期不超過10年的項目，惟受制於（但不限於）以下因素：投資回報、未來增長潛力以及投資產生的協同效應水平。此外，我們在根據我們的計劃進行擴張時會面臨各種風險，如業務新地點的市場、地域及監管風險。為了減輕風險，我們的管理團隊計劃與熟悉當地運營的人士合作，以管理由當地人士組成的擴展業務。此外，於計算我們投資的預期回報時，我們所作出的假設基於我們對相關市場的理解。我們用於可行性研究及市場分析的假設未必完全準確，且我們的投資可能不會產生預期結果。我們將繼續關注我們有可能進入之市場及司法權區的市場及監管狀況並對我們的擴張計劃及預期作出相應調整。

我們認為通過股本發售為我們的擴展計劃撥付資金優於長期債務融資，理由眾多，包括(i)用於資本開支的長期債務通常具有高額利率；(ii)由於中國政府的去槓桿政策，自中國主要銀行獲取長期債務愈發困難；及(iii)由於我們的大部分業務及資產位於中國，故現階段難以從海外銀行取得債務為我們的海外擴展計劃撥付資金。

倘[編纂]定為每股[編纂][編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的最高價）且假設[編纂]未獲行使，我們將額外獲得[編纂]約[編纂]港元。倘[編纂]定為每股[編纂][編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的最低價）且假設[編纂]未獲行使，我們獲得的[編纂]將減少約[編纂]港元。倘敲定的[編纂]高於或低於估計[編纂]範圍的中位數，則上述[編纂]的分配情況將按比例作出調整。

倘[編纂]獲悉數行使，我們將獲得額外[編纂](i)[編纂]港元（假設[編纂]為每股[編纂]港元，即本文件所述[編纂]範圍的最高價）、(ii)[編纂]港元（假設[編纂]為每股[編纂]港元，即本文件所述[編纂]範圍的中位數）及(iii)[編纂]港元（假設[編纂]為每股[編纂]港元，即本文件所述[編纂]範圍的最低價）。倘[編纂]獲行使，則因任何[編纂]獲行使而獲得的額外[編纂]將相應按比例用於上述用途。

倘[編纂]並未即時用作上述用途及在適用法律及法規許可的情況下，我們擬將[編纂]存作短期存款或貨幣市場工具。

---

## 未來計劃及[編纂]

---

我們[編纂]的分配可能按照我們的未來發展策略及進展進行調整。倘[編纂][編纂]的實際使用較上述用途發生任何重大變化或我們分配用於上述用途的[編纂]出現任何重大變化，我們將作出正式公佈。