

未來計劃及 [編纂]

未來計劃

我們擬(i)通過繼續擴大產能來擴大我們的業務規模，以從現有及新客戶對我們現有服務的預期增長需求中尋求機會，(ii)策略性地擴展我們的能力範圍以有機地滿足現有及新客戶對新服務的預期需求，及(iii)通過潛在收購或投資於提供與我們所提供或計劃提供的服務相類似或補充服務的公司及／或業務或與之建立合資企業來擴大我們的產能及能力。有關我們未來計劃及策略的詳細說明，請參閱「業務－我們的策略」，以及我們為實現該等未來計劃而就 [編纂] [編纂] 擬定的用途的討論，請參閱下文 [一] [編纂] 。

我們相信，擴張計劃將使我們能夠抓住新的商機以滿足現有及新客戶對我們服務的增長需求，惟我們特有的行業驅動因素(這將導致對合同研究機構服務的需求增長)除外，因為我們專注於質量及技術優勢，這使我們能夠解決複雜的科學挑戰並與現有及新客戶建立強大、長期的合作夥伴關係。我們注重質量及技術優勢，我們相信，這將使我們通過自現有及新客戶獲得更多的工作從而能夠把握經營所在市場的強勁增長驅動力。從歷史上看，我們認為我們的業務增長乃由我們對質量及超卓技術的專注所驅動。在我們與現有及潛在客戶的討論中，我們強調這種質量及超卓技術的方法，並尋求將自身定位為增值合作夥伴，具有了解及解決複雜科學挑戰的能力(如藥物配方、數據詮釋及生物分析中的挑戰)。我們相信這種方法使我們從若干競爭對手中脫穎而出，該等競爭對手著重為彼等客戶的內部產品開發功能提供可變成本的替代方案，並為其客戶更多日常工作提供支援。請亦參閱「業務－我們的優勢－深厚的科研人員人才庫和世界一流的設施和設備已證實我們具備提供增值技術專業知識的能力」、「業務－我們的優勢－有效的質量管理體系和監管檢查的良好往績記錄」及「業務－我們的優勢－在擴闊客戶基礎和增強挽留客戶的能力方面取得成功」。

我們亦預計製藥公司將增加對生物製劑開發的投資。因此，我們計劃增加我們在生物製劑方面的產能及能力，以滿足現有及新客戶對生物製劑相關服務的增長需求。

我們將根據不時出現的業務需求及機會審慎監控我們的資本支出及收購計劃。截至本 [編纂] 日期，我們並無任何明確的收購計劃，亦未確定或接近任何收購目標。

尋求收購機會時，我們通常願意獲得對建議目標的完全所有權、或控股權或少數股權。我們經計及以下因素(其中包括)後考慮並尋求收購機會：(i)進行收購事項的策略理據，(ii)建議目標的上升前景以及目標業務與我們的整體業務及增長策略的一致性及互補

未來計劃及 [編纂]

性，包括建議目標從我們現有及目標客戶的角度提供的服務的吸引力及質量，(iii) 我們預計從收購中實現的預期協同效應及回報，(iv) 對建議目標的估值及建議收購的會計影響，及 (v) 完成收購的任何預期挑戰或任何預期的整合相關挑戰。我們為實現未來的投資及收購實體計劃而就 [編纂] [編纂] 擬定的用途的討論，請參閱下文 [一 [編纂]]。

分拆及 [編纂] 原因

分拆及 [編纂] 將令投資者能夠將本集團與泰格集團分離獨立進行業務、前景及策略評估。由於泰格集團業務與本集團業務劃分明確，董事認為本集團的風險及回報狀況及業務增長策略與泰格集團截然不同。與投資泰格集團相比，分拆及 [編纂] 將為投資者提供機會投資在美國及中國—全球兩個最大的合同研究機構服務市場均有業務經營的快速增長型合同研究機構(提供實驗室及相關服務以及生物等效性服務)，而泰格集團更專注於主要在中國、韓國、日本、馬來西亞、新加坡及印度提供臨床試驗服務、已成功完成臨床試驗的藥品或醫療器械或醫療設備註冊服務及臨床試驗支持服務。

董事相信 [編纂] 對於本集團長遠發展具有重要戰略意義，因其將提高我們的聲譽、增強我們的競爭力、使我們能夠抓住更多商機、獲得更多元化及國際化的股東基礎以及為我們提供籌集資金的額外途徑。

[編纂] 將通過為我們提供一個獨立的上市集團平台以直接與投資者及客戶接觸，從而提升我們的聲譽。聲譽及信用為客戶評估我們是否適合外包工作時考慮的主要因素。董事相信，[編纂] 將提升我們的信用、聲譽及與客戶、供應商及潛在業務夥伴的議價能力。[編纂] 亦將提高我們聘請、激勵及挽留一眾天才科學家及管理人才的能力。[編纂] 亦將促進我們的增長戰略的實施，包括使我們能夠擴大產能以滿足現有及新客戶對我們服務的預期增長需求，並使我們能夠擴大服務範圍以便我們更好地為現有及新客戶服務。

董事亦相信我們的內部控制及企業管治常規將於 [編纂] 時得到加強—這兩項措施將增強我們的競爭力。此外，我們相信 [編纂] 將使我們能夠更好地定位自身為快速增長的合同研究機構，擬將利用中國不斷增長的外包市場(特別是鑒於香港臨近中國市場)，這是我們持續增長的關鍵。

未來計劃及 [編纂]

[編纂]

經扣除本公司就 [編纂] (假設 [編纂] 未獲行使) 應付的 [編纂] 佣金、酌情獎金 (假設全數支付酌情獎金) 及預計開支後，本公司將收取的 [編纂] [編纂] 將為：

- 約 [編纂]，假設 [編纂] 為 [編纂] (即最低 [編纂])；
- 約 [編纂]，假設 [編纂] 為 [編纂] (即 [編纂] 的中位數)；或
- 約 [編纂]，假設 [編纂] 為 [編纂] (即最高 [編纂])。

本公司擬將 [編纂] (假設 [編纂] 未獲行使) [編纂] [編纂]，假設 [編纂] 為 [編纂] (即 [編纂] 的中位數) 用作以下用途：

於往績記錄期及直至最後實際可行日期，我們相信我們於美國埃克斯頓及中國張江、鄭州及蘇州的每個設施均以或以接近其最大產能 (包括設備及員工的部署) 以及該等設備及員工的可用面積運營。請參閱「業務－我們的設施」。我們須在空間、設備及員工方面提高該等設施的產能以滿足現有及新客戶對我們現有服務的預期需求。

我們相信，我們於康科德 (Concord) 的設施 (最近因康科德 (Concord) 收購事項而被收購) 一直以遠低於其最大產能的一半運營。為使我們於康科德 (Concord) 的設施能夠以最大產能運營，其須進行如下所述的大規模翻新及升級。

- 我們預計於 [編纂] 後 12 至 18 個月內將所分配金額約 [編纂] (或約 [編纂]) 用於以下預期開支，作為我們計劃增強及擴大現有產能的一部分：
 - 約 [編纂] 的款項將用於改善、升級及擴大我們位於美國的現有設施，具體如下：
 - 約 [編纂] 的款項預期於 [編纂] 後六至九個月內用於擴充及改善我們位於賓夕法尼亞州埃克斯頓的現有設施。這筆款項將用於改善位於 700 Pennsylvania Drive 的賓夕法尼亞州埃克斯頓設施，以便額外提供生物製劑生物分析服務。建議投資將使我們能夠將位於 700 Pennsylvania Drive

未來計劃及 [編纂]

的賓夕法尼亞州埃克斯頓設施的產能擴大約50%。有關合同研究機構擴展至生物製劑的相關挑戰的討論，請參閱「行業概覽－我們市場的競爭格局」。我們相信，該等擴大我們產能的額外投資將使我們能夠利用製藥公司增加對生物製劑開發的投資。

- 約 [編纂] 的款項預期於 [編纂] 後 12 至 18 個月內用於俄亥俄州康科德 (Concord) 的現有設施的翻新及升級。康科德 (Concord) 設施的改善須進行大規模的翻新及升級，並配備幾個額外的動物研究室。我們相信，該投資將使我們能夠以最大產能運營康科德 (Concord) 設施，並允許我們進行更多的安全性及毒理學研究 (特別是 非人靈長類 IND 研究)，以滿足我們現有及新客戶對該等服務的需求。
- 約 [編纂] 的款項將用於我們計劃於中國上海張江高科技園租賃的總建築面積約為 40,000 至 50,000 平方呎的新設施的翻新，以為現有及潛在中國客戶提供我們現有的生物分析服務。我們預計將於就新設施訂立租賃協議後不久完成新設施的翻新。我們已開始尋找可租賃的適當地點並預計於 [編纂] 後三至六個月內訂立租賃協議，且於此後立即開始翻新。我們預計新租賃場地的翻新將於 [編纂] 後 18 個月內完成。
- 約 [編纂] 的款項將用於改善本集團於美國及中國運營的系統、流程及應用程式，包括提高、更新及改善我們的網站、IT 安全系統以及銷售及財務系統。
- 約 [編纂] 的款項將用於為我們的設施購買新設備及技術，以及於美國及中國聘請更多科學家。我們預計於 [編纂] 後 12 至 18 個月內使用該筆款項。具體而言，我們擬動用：
 - 約 [編纂] 的款項用於購買約 10 種質譜分析儀器及其他設備供我們於中國的設施使用，並僱用約 20 名額外技術人員 (成本約為 [編纂]) 以操作該等設備，包括在我們的研究中使用的液相色譜／質譜法技術。
 - 約 [編纂] 的款項用於購買額外的生物製劑及生物標記儀器、設備及機器人技術供我們在美國的設施使用，並僱用約 25 名額外技術人員 (成本約為 [編纂]) 以操作該等設備。

未來計劃及 [編纂]

- 約 [編纂] 的款項用於購買生物製劑結構評估 (例如分析超速離心、結晶、氫氙交換以闡明縮影映射) 的額外設備，供位於 700 Pennsylvania Drive 的賓夕法尼亞州埃克斯頓設施使用，並僱用約 10 名額外技術人員 (成本約為 [編纂]) 以操作該等設備。

該等新設備均無專門用於我們管道中的特定項目；我們購買的所有新設備通常會增加我們的產能。我們現有的僱員熟悉為現有及新客戶提供服務而建議購買的新設備，且我們預計我們操作該等設備不會遭遇任何困難。請參閱「業務－我們的策略－繼續擴大產能，以滿足日益增長的服務需求」。

- 約 [編纂] 的款項 (或約 [編纂]) 於 [編纂] 後 12 至 18 個月內將用於有機地擴大及拓寬我們的能力及服務範圍。我們擬：
 - 於美國動用約 [編纂] 的款項，其中：
 - 約 [編纂] 的款項將用於擴大我們的化學、製造和控制服務範圍。具體而言，我們計劃通過美國的設施為小分子提供額外的化學、製造和控制包裝。
 - 約 [編纂] 的款項將用於擴大我們的生物分析服務範圍，以便能夠更全面地進行基因及基於細胞的分析，包括 CAR-T 及基於寡核苷酸的療法。

與合同研究機構擴展至生物製劑相關的挑戰的討論，請參閱「行業概覽－我們的市場的競爭格局－我們在市場上的未來機遇及挑戰」。我們相信，該等擴展我們的生物製劑相關能力的額外投資將使我們能夠利用製藥公司增加對生物製劑開發的投資。

- 約 [編纂] 的款項將用於擴大康科德 (Concord) 設施提供的臨床前及毒理學服務的範圍，包括放射性合成，以便能夠進行恒量試驗及大型動物的 IND 研究。
- 於中國動用約 [編纂] 的款項，其中：
 - 約 [編纂] 的款項將用於提供 (與現有設施的合作夥伴合作進行動物試驗) 小分子及生物資產開發的臨床前 IND 研究服務。我們已確定若干潛在的合作夥伴，並致力於 [編纂] 後不久與彼等進行討論。

未來計劃及 [編纂]

- 約 [編纂] 的款項將用於 (與合作夥伴合作) 在中國提供藥物發現及藥物代謝和藥代動力學服務，並增強我們在中國的生物製劑生物分析能力。我們已確定若干潛在的合作夥伴，並致力於 [編纂] 後不久與彼等進行討論。我們亦已啟動聘請外部顧問進行市場研究的流程，包括市場規模、競爭格局及與在中國提供該等服務相關的關鍵增長驅動力。請參閱「業務－我們的策略－策略性擴展我們的服務範圍，透過有機增長和潛在收購為客戶提供更多整體解決方案」。

就各項新服務而言，我們預計初步增長期為 12 至 18 個月，其中我們的成本增加可能超過該等服務產生的收益增長。請亦參閱「風險因素－有關我們業務及行業的風險－如果我們未能有效管理我們的預期增長或執行我們的增長策略，我們的業務、財務狀況及經營業績可能受損」。

- 約 [編纂] 的款項 (或約 [編纂]) 將用於通過潛在收購根據我們未來的擴張計劃及相關市場動態、策略聯盟的分析以及對現有聯營公司的額外投資確認為具吸引力的提供相關服務的公司及／或業務，來擴大我們的產能及／或能力。該等收購、聯盟或投資將擴大我們的產能，以滿足對我們現有服務的預期增長需求，或擴大我們的能力範圍兩者兼有。特別是，我們預計於 [編纂] 兩年內進行以下投資或完成以下收購：
 - 收購或與美國的生物製劑生物分析實體建立合資企業，投資金額約為 [編纂]。我們擬聘請外部顧問以協助我們於 [編纂] 後確定潛在目標／合資夥伴。
 - 與中央實驗室建立戰略聯盟並在全球範圍內擴展我們的服務範圍 (美國及中國以外) 有關的投資金額約為 [編纂]。我們預計戰略聯盟使我們能夠在歐洲市場提供服務，初步為對小分子及大分子以及生物標記物的藥代動力學進行生物分析的服務。我們最近已確定一個潛在的戰略聯盟合作夥伴，並擬於 [編纂] 後與其進行討論。
 - 與知名生物製劑合同開發及製造組織建立合資企業以在美國及中國提供服務有關的投資金額約 [編纂]。我們最近已確定若干潛在的合資夥伴。

未來計劃及 [編纂]

- 收購或與中國的有機合成或藥物發現機構建立合資企業，投資金額約為 [編纂]。我們擬聘請外部顧問協助我們於 [編纂] 後確定潛在目標／合資夥伴。
- 約 [編纂] 的款項或(或約 [編纂]) 將用作為營運資金及一般企業用途，包括(尤其是)改善我們業務的常規制度、經營及流程。

倘若 [編纂] 定為高於或低於 [編纂] 的中位數，則 [編纂] 將按比例分配至上述用途。

倘 [編纂] 獲悉數行使，經扣除本公司就 [編纂] 應付的 [編纂] 佣金、酌情獎金(假設全數支付酌情獎金)及預計開支後，本公司將收取的額外 [編纂] 為：

- 約 [編纂]，假設 [編纂] 為 [編纂] (即最低 [編纂])；
- 約 [編纂]，假設 [編纂] 為 [編纂] (即 [編纂] 的中位數)；或
- 約 [編纂]，假設 [編纂] 為 [編纂] (即最高 [編纂])。

額外 [編纂] 將按比例分配至上述用途。

在本公司將 [編纂] [編纂] 投放於上述用途前，本公司擬將該等 [編纂] 投放於短期計息存款及／或貨幣市場工具。