

## 未來計劃及[編纂]

### 未來計劃

我們未來計劃的詳情載於「業務 — 我們的策略」一節。

### 推行[編纂]及[編纂]的理由

#### 為營運及資本規定獲得額外資金

我們在流動資金管理的取態較為保守，在往績期間，現金及現金等價物維持較高水平，並將銀行借貸降至最低。

由於我們通常依靠客戶的現金流入來應對我們供應商的支付責任，且客戶的現金流入與供應商的現金流出不時出現錯配，因此，董事認為必須維持充足的營運資金。我們的現金流入視乎客戶盡快結付貿易應付款項。

為確保日常營運暢順無誤，我們採納審慎現金管理方法，以滿足經營現金平均流出的規定。倘若出現營運資金流出淨額而並無充足營運資金，我們可能透過取得銀行借貸，為營運成本提供資金，因而令我們承受額外的融資成本及利率風險。我們或未能及時達成包括貿易應付款項付款責任和實行擴充計劃。

我們相信，我們的流動資金管理方法為我們的業務提供了很好的支持。然而，外部融資(包括股權融資)對於支持我們的業務增長、實施我們的業務戰略及未來計劃以及我們預期的銷售增長至關重要。

#### 促使實行業務策略及擴充

董事認為汽車及家居電器產品會穩步增長。有見業界整體增長趨勢以及能捕獲更多市場份額，董事認同需要更多資本維持及擴充業務。

得到[編纂]的所得款項淨額下，董事相信藉擴大生產能力和實力，我們更能以可取方法擴張，繼而能夠維持及提升市場份額，此為保持市場競爭力及長遠可持續性的關鍵。

有鑑於此，儘管於往績期間我們擁有足夠財務資源以應付營運資金需求，但董事認為，我們進行[編纂]在策略及商業上屬合理，而[編纂]所得款項淨額則是實施我們未來計劃以及擴展業務所必要的。

## 未來計劃及 [編纂]

### 建立有效及可持續的集資平台

[編纂]將使我們能夠建立一個有效和可持續的集資平台，從而使我們能夠通過在[編纂]後發行股票及／或債務票據直接於資本市場進行二次集資，以資助我們現有的業務及未來的擴張，此或有助於我們擴張及改善經營及財務業績，藉此把股東回報最大化。

儘管於往績期間我們的銀行借貸水平較低，惟[編纂]將令我們在籌集資金上有靈活性，可獨立與銀行協商並取得更優惠的條款。本公司的[編纂]地位亦可促進本集團長遠獲得更優惠條款的銀行借款。

儘管目前利率環境較低，但無法保證未來低利率環境將繼續延長。倘若香港及／或中國收緊信貸控制，銀行借款利率可能會上調，並可能增加我們的融資成本。此外，儘管於二零一八年十二月三十一日有未動用銀行貸款融資人民幣110.0百萬元，概不保證在我們需要資金的整個期間，有關銀行會向我們提供該等銀行貸款融資。

此外，在經濟衰退及銀行借貸利率上升的情況下，我們可能難以在我們需要及時撥款的情況下以優惠條款獲得銀行借貸，倘無法從銀行借款取得充足資金，可能影響到我們的穩健性。

## 未來計劃及 [編纂]

### 使股東基礎多元化，提高股份買賣流動性

董事認為，與[編纂][編纂]股份的有限流動資金相比，[編纂]將提供[編纂]股份而帶來的流動性。[編纂]，使我們能夠擴大並分散我們的資本基礎及股東基礎，因為香港的機構投資基金及散戶投資者可取得本公司股權，而藉此亦可反映出本集團的真正價值。[編纂]

### 通過以股權為基礎獎勵計劃提升員工績效，吸引新員工

[編纂]將使本公司能根據購股權計劃向僱員提供[編纂]流通股份作為激勵。由於股價表現一般與我們的表現有關，我們相信通過購股權計劃，僱員將更有動力改善我們的表現，為股東創造價值。董事認為，該等購股權計劃將鼓勵現有僱員繼續為本集團作出貢獻，並在招聘新員工方面提供具吸引力及競爭優勢。

### 所得款項用途

我們估計[編纂]所得款項淨額(經扣除[編纂]用及我們就[編纂]應付的估計開支，並假設每股[編纂]的[編纂]，即指示[編纂]的中間價)合共約為[編纂](假設並無行使[編纂])(「所得款項淨額」)。我們當前擬將所得款項淨額按下列方式使用：

- (i) 約[編纂]，佔所得款項淨額約[編纂]，擬用於為新廠房租賃物業；
- (ii) 約[編纂]，佔所得款項淨額約[編纂]，擬用作廠房的建築及一般設立成本；
- (iii) 約[編纂]，佔所得款項淨額約[編纂]，擬用於購買新生產設備，包括CNC加工機、電火花加工機、注塑機及測試機；
- (iv) 約[編纂]，佔所得款項淨額約[編纂]，擬用於購買軟件，作產品分析及模具設計之用；及

## 未來計劃及 [編纂]

(v) 約[編纂]，佔所得款項淨額約[編纂]，擬作增補營運資金。

倘[編纂]定於指示性價格範圍的上限，即每股[編纂]，則所得淨收益將增加約[編纂]。倘[編纂]定於指示性價格範圍的下限，即每股股份[編纂]，則所得款項淨額將減少約[編纂]。

倘[編纂]定於每股[編纂]（即指示[編纂]上限）、每股[編纂]（即[編纂]下限）或兩者之間的任何價格，則我們擬按比例將所得款項淨額作上述用途。倘[編纂]獲全部或部分行使，我們擬按比例將[編纂]獲行使所得的額外所得款項淨額作上述用途。

倘董事決定大幅度將擬定用途的所得款項重新分配於其他業務計劃及／或本集團的新項目及／或對上文所述的所得款項用途作出任何重大調整，則我們會及時作出適當的公佈。

倘[編纂]毋須即時作以上用途或我們未能落實任何部分擬定的未來發展計劃，則我們或會將有關資金存放於持牌銀行或認可金融機構作為短期存款，期限以符合我們的最佳利益者為準。

### 基準及假設

有意[編纂]須注意本集團動用所得款項計劃的達成能力乃視乎多項假設，尤其是：

- (i) 中國或本集團從事業務或將會從事業務的任何其他地方，現有的政治、法例、財政、社會及經濟並無重大變動；
- (ii) 本集團將擁有充足財務資源，在計劃相關的期間內達致既定資本開支和業務發展規定；
- (iii) 中國或本集團營運或將會營運的地方的稅基或稅率不會有重大變動；
- (iv) 中國或其他地方不會出現立法或規的重大變動，而對本集團從事業務帶動重大影響；
- (v) 本集團與主要客戶的業務關係並無重大變動；

## 未來計劃及 [ 編纂 ]

- (vi) 於本節「實行計劃」一段下所勾劃的各項已定目標的資金規定並無重大變動；
- (vii) 本集團不會因本文件「風險因素」一節所載的風險因素而受到重大影響。