
未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細說明載於「業務 — 業務策略」一節。

[編纂]用途

基於[編纂]每股[編纂]港元(即本文件「重要提示」一頁所載指示性[編纂]範圍的中位數)，估計發行[編纂]的[編纂](即[編纂]總額減[編纂]費用及[編纂]以及本公司應付的估計開支)將為約[編纂](相當於[編纂])，當中假設[編纂]完全未獲行使。我們目前擬將有關[編纂]用於下列用途：

- 約[編纂]或[編纂](相當於約[編纂])預期將用作為二期擴張提供資金。該部分[編纂]主要按下列方式擬定分配：

擬定應用	[編纂]概約百分比
(a) 興建新生產設施及智能自動化生產線，配備先進技術，供生產石油專用管和其他石油管，包括：	[編纂]或[編纂] (相當於[編纂])
— 約[編纂]，或[編纂](相當於[編纂])作為建設石油專用管及其他石油管生產線廠房的資本開支；	
— 約[編纂]，或[編纂](相當於[編纂])用於購買更先進及自動化的石油專用管及其他石油管製造設備及／或系統，包括：熱處理設備、電子控制系統及石油管連軋線設備；	

未來計劃及[編纂]用途

擬定應用

[編纂]概約百分比

於其中，預計[編纂](相當於[編纂])於截至二零二零年十二月三十一日止年度使用，及預計[編纂](相當於[編纂])於截至二零二一年十二月三十一日止年度使用及預計約[編纂](相當於[編纂])於截至二零二二年十二月三十一日止年度使用。

- (b) 興建智能自動化生產線配備先進技術，供生產管坯，包括

[編纂]或[編纂]
(相當於[編纂])

— 約[編纂]，或[編纂](相當於[編纂])作為管坯生產線改造的資本開支；及

— 約[編纂]，或[編纂](相當於[編纂])用於購買更先進及自動化的機器、設備和／或系統，以用於製造管坯，包括電弧爐、鋼包爐及電子控制系統。

於其中，預計約[編纂](相當於[編纂])預計於截至二零二零年十二月三十一日止年度使用。

未來計劃及[編纂]用途

擬定應用

[編纂]概約百分比

- (c) 為二期擴張的生產線配置智能管理系統，例如企業資源規劃、製造執行系統及實驗室資訊管理系統，並利用機械人、感應器、伺服控制及其他人工智能技術，以及在二期擴張的生產設施安裝無人智能儲存系統。於其中，預計約[編纂](相當於[編纂])於截至二零一九年十二月三十一日止年度使用，約[編纂](相當於[編纂])於截至二零二一年十二月三十一日止年度使用，及約[編纂](相當於[編纂])於截至二零二二年十二月三十一日止年度使用。
- [編纂]或[編纂](相當於[編纂])預期將用作加強我們的產品研發及創新實力。該部分[編纂]主要按下列方式擬定分配：

擬定應用

[編纂]概約百分比

- (a) 開發具備特別性能和功能的新產品，例如提高耐溫、耐蝕、耐壓度及其他性能、具備特殊螺紋接頭的石油專用管，並加強研發員工的培訓，預計全數於截至二零一九年十二月三十一日止年度使用。

未來計劃及[編纂]用途

擬定應用

[編纂]概約百分比

- (b) 就循環使用電弧爐排出的煙，以從煙中抽取出金屬鋅，經進一步加工成為廢金屬的機器研發及建造工作，均預期於二零二一年十二月三十一日止年度使用。

[編纂]或[編纂]
(相當於[編纂])
- [編纂]或[編纂] (相當於[編纂]) 預期將用作加強我們與主要客戶的關係、擴闊客戶基礎及進一步擴展銷售至海外市場。該部分[編纂]主要按下列方式擬定分配：

擬定應用

[編纂]概約百分比

- (a) 興建大數據中心，以便我們與客戶及／或供應商分享及控制我們的產品及物流資訊。於其中，預計約[編纂] (相當於[編纂]) 於截至二零一九年十二月三十一日止年度使用。

[編纂]或[編纂]
(相當於[編纂])
- (b) 透過招聘有經驗銷售人員，擴充我們於中國的海外銷售團隊及於香港建立海外銷售團隊及維持香港辦事處。於其中，預計約[編纂] (相當於[編纂]) 於截至二零一九年十二月三十一日止年度使用。

[編纂]或[編纂]
(相當於[編纂])
- 約[編纂]或[編纂] (相當於[編纂]) 將用於整體補充營運資金及其他一般公司用途。

未來計劃及[編纂]用途

就未即時用於上述用途的[編纂]部分，我們會將該等[編纂]存入香港及中國的持牌商業銀行及／或經認可金融機構的計息銀行賬戶，例如活期存款戶口。

假設[編纂]完全未獲行使，倘[編纂]定為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的高位），[編纂]將為約[編纂]；倘[編纂]定為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的低位），或[編纂]將為約[編纂]。

假設[編纂]獲悉數行使，倘[編纂]定為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數），[編纂]將為約[編纂]；倘[編纂]定為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的高位），[編纂]將為約[編纂]；倘[編纂]定為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的低位），或[編纂]將為約[編纂]。

在上述各情況下，我們擬將[編纂]按上述比例用於上文所載各擬定用途，而用於各擬定用途的[編纂]的金額將據此作出調整。倘上述建議[編纂]用途出現任何變動，我們將作出適當公告。

[編纂]的理由

董事認為[編纂]將在多方面使本集團受惠，詳情於下文討論，

(i) 加強我們的財務狀況及提升營運資金

我們需要資金以撥付一般營運資金需求，其通常從銀行借款及內部資源等不同來源取得。在債務融資及股本融資之間作出選擇時，董事考慮石油專用管行業的性質，材料成本付款的現金支出一般在生產初期產生。另一方面，我們於往績期間一般向客戶授出自發票日期起計90日內的信貸期。因此，我們在支付和收取業務營運現金期間，需要維持充足的營運資金。雖然我們於往績期間能夠成功透過內部產生的資金及銀行借款擴充業務，且過往能夠在銀行貸款到期時償還，展望將來，我們仍然需要營運資金以維持現有訂單的目前產能，以及需要額外資金撥付生產設施的擴充及其他業務層面。

未來計劃及[編纂]用途

我們相信在任何時間維持穩健的流動資金狀況至為必要，尤其是穩定及穩健的現金結餘，以確保業務營運順暢，並能夠投放充足資源以實施業務計劃。鑑於我們的擴張計劃，我們在[編纂]後將需要更多營運資金以維持日常業務營運。

此外，過份依賴債務融資將使本集團承受更高的利率及融資成本風險，並可能對本集團的財務可行性造成負面影響及拖累我們的競爭力。董事亦認為透過發行股本籌集資金是可靠的資金來源，不附帶任何到期日。因此，董事認為股本融資在此階段是較為合適的渠道，長遠可以降低融資成本。董事進一步考慮到來自銀行或金融機構的債務融資一般需要抵押物業或由控股股東提供個人擔保，這將增加我們對控股股東的依賴。另一方面，倘若本公司上市，當我們需要債務融資時，我們可站在更有利的位置與銀行及金融機構磋商。董事亦認為[編纂]有助我們擴闊股東基礎、加強資金基礎及為本集團提供有效及可持續的集資平台，以便日後在有需要時籌集更多資金。

(ii) 提升企業形像

透過[編纂]，我們可以提升企業形像及地位，並為客戶提供保證和信心，從而在發掘新業務時賦予我們更強勢的議價能力。此外，董事認為[編纂]將有助我們吸納新客戶，因為其信心依附在我們的聲譽、透明的財務狀況、內部監控標準及公司管治上。[編纂]後，董事將需要維持最高的持續監管合規準則，這亦使我們有機會不斷追求改善及監督、強化競爭力及最終贏得客戶信賴。

(iii) 擴闊股東基礎及增加股份[編纂]流通性

董事認為相較於[編纂]前由私人持有股份的流通性有限，[編纂]將有助提升股份的流通性，其可以在聯交所自由買賣。因此，董事認為[編纂]將擴闊股東基礎及使其多元化，並可能為股份[編纂]創造更流通的市場。

未來計劃及[編纂]用途

(iv) 認可及獎勵董事、高級管理層和僱員的貢獻

董事認為招聘、鼓勵及挽留高級管理層團隊成員及其他有技術僱員一直是我們作為中國私營界領先石油專用管製造商致勝的關鍵。因此，[編纂]被視為能夠與僱員分享我們的成功及成就的渠道之一，僱員據此將致力為本集團的表現及持續成功付出努力。我們已採納[編纂]及購股權計劃，目的是認可、回報及獎勵(其中包括)董事、高級管理層及本集團其他員工對本集團的成長及發展及／或股份於主板[編纂]作出的貢獻。更多詳情，請參閱「附錄五 — 法定及一般資料 — 其他資料 — 16.[編纂]」及「附錄五 — 法定及一般資料 — 其他資料 — 17.購股權計劃」兩節。