
未來計劃及 [編纂]

業務策略及未來計劃

有關我們業務策略及未來計劃的詳細說明，請參閱本文件「業務－業務策略」一節。

基準及主要假設

業務策略的實施計劃由董事根據以下主要基準及假設訂立：

- (i) 中國及本集團任何成員公司經營業務及提供或將提供服務的任何其他地方目前的政治、法律、財政或經濟狀況將不會出現重大變動；
- (ii) 中國或本集團任何成員公司經營或將經營或註冊成立的其他地方的稅基或稅率及關稅將不會出現重大變動；
- (iii) 本集團於與業務目的有關的期間將擁有充足的財務資源以滿足規劃資本及業務發展要求；
- (iv) [編纂] 將根據本文件「[編纂] 的架構及條件」一節所述完成；
- (v) 董事及主要高級管理層將繼續參與發展我們現有及未來的發展，且本集團將能挽留主要管理人員；
- (vi) 我們於有需要時將能夠招聘新員工；
- (vii) 推行本文件所述各項實施計劃所需的資金將不會與董事所估計的金額有變更；
- (viii) 我們將能夠以往績記錄期間大致相同的經營方式繼續經營，且我們亦能夠在不受干擾的情況下推行實施的計劃；及
- (ix) 我們將不會遭受本文件「風險因素」一節所載風險因素的重大不利影響。成功實施我們的業務計劃或會受到多項因素影響，包括充足的資金、經濟狀況、我們維持現有競爭優勢的能力、與客戶的關係以及替代品及市場新進場者的威脅。

未來計劃及 [編纂]

該等基準及假設本質上受多項不確定性、變數及不可預測的因素所影響，尤其是本文件「風險因素」一節所載列的風險因素。概無法保證我們的計劃將按預期時間框架落實或本集團的業務目標將完全達成。

[編纂]

下表載列經扣除本公司就 [編纂] 承擔的有關 [編纂] 費用及佣金及其他估計開支後，我們估計將自 [編纂] 收取的 [編纂]：

	假設 [編纂] 未獲行使	假設 [編纂] 獲悉數行使
倘 [編纂] 定於每股 [編纂] [編纂] 港元 (即本文件所述 [編纂] 範圍的上限)	約 [編纂] 港元	約 [編纂] 港元
倘 [編纂] 定於每股 [編纂] [編纂] 港元 (即本文件所述 [編纂] 範圍的中位數)	約 [編纂] 港元	約 [編纂] 港元
倘 [編纂] 定於每股 [編纂] [編纂] 港元 (即本文件所述 [編纂] 範圍的下限)	約 [編纂] 港元	約 [編纂] 港元

假設 [編纂] 為每股 [編纂] [編纂] 港元 (即指示性 [編纂] 範圍每股 [編纂] [編纂] 港元至 [編纂] 港元的中位數)，並假設 [編纂] 未獲行使，經扣除我們就 [編纂] 應付的有關 [編纂] 費用及佣金以及估計 [編纂] 總額後，我們估計 [編纂] [編纂] 合共將為約 [編纂] 港元。董事目前擬按以下方式使用該等 [編纂]：

- (i) 約 [編纂] 港元 (相當於約人民幣 [編纂] 元) (或佔估計 [編纂] 總額約 [編纂] %) 將用作於中國收購一幅土地並在該幅土地建設兩棟廠房樓宇以擴充生產設施，以及設立新生產線及設置補充設備，其中：
 - 約 [編纂] 港元 (相當於約人民幣 [編纂] 元) 或佔估計 [編纂] 總額約 [編纂] % 將用作該土地的土地使用權；

未來計劃及 [編纂]

- 約 [編纂] 港元 (相當於約人民幣 [編纂] 元) 或佔估計 [編纂] 總額約 [編纂] % 將用作建造必要基礎設施，包括用作於該址生產及存貨的兩棟新廠房樓宇；及
- 約 [編纂] 港元 (相當於約人民幣 [編纂] 元) 或佔估計 [編纂] 總額約 [編纂] % 將用作按以下方式提高產能：
 - 裝設 (a) 兩條額外生產線以生產硫酸鈣地板產品，成本合共約 [編纂] 港元 (相當於約人民幣 [編纂] 元)；及 (b) 三條額外生產線以生產全鋼架空活動地板產品，包括兩條配備 600 毫米 x 600 毫米制式的生產線，成本合共約 [編纂] 港元 (相當於約人民幣 [編纂] 元) 及一條配備 500 毫米 x 500 毫米制式的生產線，成本約 [編纂] 港元 (相當於約人民幣 [編纂] 元)；及
 - 安裝環保及節能設施及設備，成本合共約 [編纂] 港元 (相當於約人民幣 [編纂] 元)。
- (ii) 約 [編纂] 港元 (相當於約人民幣 [編纂] 元) 或佔總估計 [編纂] 約 [編纂] % 將用作透過購置自動機械及設備以升級現有生產線，從而優化製造過程及提高生產力；
- (iii) 約 [編纂] 港元 (相當於約人民幣 [編纂] 元) 或佔總估計 [編纂] 約 [編纂] % 將用作提升及優化資訊科技系統，特別是升級現有的企業資源規劃系統；及
- (iv) 約 [編纂] 港元 (相當於約人民幣 [編纂] 元) 或佔總估計 [編纂] 約 [編纂] % 將用作償還本集團於 2019 年 2 月 25 日就為本集團用於採購原材料的一般營運資金融資而提取的融資協議之未償還債務，按於提取日期前一個營業日之一年借貸之固定優惠利率 +/-1.11% 之固定計息，並將於 2020 年 2 月 25 日到期。有關本集團未償還債務之詳情，請參閱本文件「財務資料－債務及或然負債」一節；及
- (v) 約 [編纂] 港元 (相當於約人民幣 [編纂] 元) 或佔總估計 [編纂] 約 [編纂] % 將用作營運資金及一般企業用途。

未來計劃及 [編纂]

假設 [編纂] 未獲行使，倘 [編纂] 定於指示性 [編纂] 範圍的上限或下限，則 [編纂] [編纂] 將分別增至約 [編纂] 港元或減至約 [編纂] 港元。在該情況下，我們將按比例增加或減少擬用於上述用途的 [編纂]。

倘 [編纂] 獲悉數行使，假設 [編纂] 為每 [編纂] [編纂] 港元，(即指示性 [編纂] 範圍的中位數) 計算，[編纂] 的 [編纂] 將增加至約 [編纂] 港元。倘 [編纂] 定於指示性 [編纂] 範圍的最高價或最低價，[編纂] [編纂] (包括行使 [編纂] 的 [編纂])，將分別增加至約 [編纂] 港元或減少至 [編纂] 港元。在該等情況下，我們將就上述用途按比例增加或減少 [編纂] 的分配。

上文概述我們的 [編纂] 用途可能根據不斷變化的業務需求、情況及管理要求以及現行市場狀況而改變。倘上述 [編纂] 作出任何重大修改，我們將根據上市規則的規定發出公告及於我們相關年度的年報作出披露。

倘根據 [編纂] 發行新股份的 [編纂] 未能即時用於上述用途，董事目前擬將該等 [編纂] 淨額存入香港及／或中國持牌商業銀行及／或授權金融機構的計息銀行戶口，例如活期存款賬戶。

實施計劃

我們於最後實際可行日期至2021年6月30日期間將致力達成下文所載的里程碑事件，且各預定完成日期乃根據本節「基準及主要假設」一段所載的若干基準及假設作出。該等基準及假設本質上存在多項不確定及難以預測的因素，尤其於本文件「風險因素」所載列的風險因素。因此，無法保證我們的計劃將根據預期的時間框架實行或我們的目標將得以完成。

未來計劃及 [編纂]

根據我們的業務目標，我們擬進行以下實施計劃：

業務策略	實施措施	資金來源
最後實際可行日期至 2019 年 12 月 31 日期間		
提升產能及效能	就有關收購一幅位於中國常州的土地「目標土地」及將於該幅土地建造的兩棟廠房樓宇的建設計劃與常州市武進區橫林鎮人民政府訂立正式協議	不適用
2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 31 日期間		
提升產能及效能	結清目標土地款項、相關稅項及其他收購目標土地所需的款項	透過 [編纂] [編纂] 提供約人民幣 [編纂] 元的資金
	遞交所需牌照及許可證的申請，包括土地使用權、建造工程計劃許可證及建造工程施工許可證	不適用
	完成建造計劃及委聘主要承包商建造廠房樓宇	不適用
	於目標土地上建造廠房以容納全鋼架空活動地板產品及硫酸鈣活動地板產品製造設施	透過 [編纂] [編纂] 提供約人民幣 [編纂] 元的資金

未來計劃及 [編纂]

業務策略	實施措施	資金來源
2020年7月1日至2020年12月31日期間		
提升產能及效能	於目標土地上建造廠房以容納硫酸鈣活動地板產品製造設施	透過 [編纂] [編纂] 提供約人民幣 [編纂] 元的資金
	完成建造廠房以容納全鋼架空活動地板產品及硫酸鈣活動地板產品的製造設施	不適用
	安裝三條全鋼空活動地板的生產線	透過 [編纂] [編纂] 提供約人民幣 [編纂] 元的資金
2021年1月1日至2021年6月30日期間		
提升產能及效能	於兩條硫酸鈣架空活動地板額外的生產線及三條全鋼架空活動地板額外的生產線進行安裝及試驗(包括將於同期購入的環保及節能設施及設備)	透過 [編纂] [編纂] 為安裝硫酸鈣架空活動地板產品的生產線以及購入環保及節能設施及設備提供約人民幣 [編纂] 元及人民幣 [編纂] 元的資金
	預期於試驗成功後，額外五條生產線以及環保及節能設施及設備將全面投入營運	不適用

未來計劃及 [編纂]

業務策略	實施措施	資金來源
升級我們的現有生產線	購置硫酸鈣架空活動地板產品及全鋼架空活動地板產品生產線將予安裝的自動機械及設備	透過 [編纂] [編纂] 為購置自動化機械及設備以及升級現有硫酸鈣架空活動地板及全鋼架空活動地板的生產線提供約人民幣 [編纂] 元及人民幣 [編纂] 元的資金
	為現有硫酸鈣架空活動地板及全鋼架空活動地板生產線全面安裝已提升的機械及設備，並進行試驗	不適用
	預期於試驗成功後，已提升機械及設備全面投入營運	不適用
提升企業資源規劃系統	安裝新企業資源規劃系統，從而提供更多改善質量管理、倉庫管理及其他運營管理的服務	透過 [編纂] 約人民幣 [編纂] 元的 [編纂] 提供資金

未來計劃及 [編纂]

[編纂] 的理由

我們擬透過 [編纂] 籌集資金，以促進實施我們視為本集團長遠發展的業務策略。[編纂] [編纂] 將可令我們擁有充足財務資源實現我們的業務策略，繼而加強我們的生產及研發能力。尤其是，我們計劃透過收購毗鄰現有製造設施的一幅土地，擴大我們的製造設施以安裝五條新生產線及購置新的環保及節能設施及設備。儘管我們於 2018 年 12 月 31 日擁有現金及銀行結餘約人民幣 16.2 百萬元，且我們於 2018 年 12 月 31 日擁有未動用貸款融資約人民幣 19.1 百萬元，董事認為該現金及銀行融資額僅足夠用作本集團的營運資本。

鑒於本集團產品的需求上升及我們生產線的利用率近乎飽和，董事發現迫切需要額外資本以擴充業務，從而把握中國架空活動地板市場的預期需求。我們曾考慮將債務融資(包括融資租賃及銀行貸款)作為替代途徑為我們的擴充計劃提供資金，但最終決定進行 [編纂]，原因為本集團並無額外抵押品以獲取更多銀行融資提供質押，我們認為實施擴充計劃將產生的融資成本相對偏高，且要求作出按金及保證金首期付款的支付條款對本集團產生巨大財務負擔。另外，由於我們的業務營運過往依賴內部資源及銀行借款，故為實施業務策略拓展資本來源對我們至關重要。董事認為，雖然 [編纂] 後對控股股東的股權產生攤薄影響及 [編纂] 過程中涉及的開支，但經考慮以下原因，[編纂] 對本集團及其股東整體而言有利：

1. **快速集資平台**：我們將能夠從 [編纂] 籌集 [編纂]，以促成實施我業務策略；
2. **長期集資平台**：除我們的內部資源(如我們的現金及現金等價物)外，我們亦透過獲取多種集資途徑享有更大靈活性，包括發行股本及債務證券，在有必要時為我們的中長期發展提供資金；
3. **加強本集團的競爭力**：[編纂] 將提升本集團的競爭力，繼而與新客戶及現有客戶建立及鞏固業務關係，增加本集團的市場份額，及為本集團吸引策略投資者；
4. **提高形象及知名度**：[編纂] 將提高我們在公眾、潛在和現有業務夥伴、客戶及供應商中的企業形象及信譽；及
5. **股東權益最大化**：[編纂] 將提高我們的股份的流動性，為我們的股東提供機會變現其於股本市場之投資。