

## 概要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料之概覽。由於此節為概要，故並無載列所有對閣下而言可能屬重要之資料。閣下於決定[編纂]股份前須閱覽整份本文件。

任何[編纂]均涉及風險。有關[編纂]股份之若干特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下於決定[編纂]股份前，務請細閱該節。

本概要所用多個詞彙均在本文件「釋義」一節界定。

## 業務概覽

成立於二零一一年，我們為於中國從事設計及生產製造一次性衛生用品(包括嬰兒紙尿褲、成人紙尿褲及女性衛生巾)自動化機器之製造商。於往績記錄期間，我們以自有品牌「海納機械」設計、開發及生產製造一次性衛生用品之機器。我們為客戶提供全面服務，包括與客戶合作進行產品設計、按客戶提供之規格定製產品、進行質量監控、向客戶交付產品、為客戶安裝產品以及提供售後服務。

於最後實際可行日期，我們分別於晉江生產基地及杭州生產基地(總樓面面積合共約為36,000平方米)經營16條及六條生產線，以支持我們之生產。

根據行業報告，中國一次性衛生用品機械市場相對分散，於二零一八年約有70名機械製造商。按銷售一次性衛生產品機械所產生之收益計，二零一八年五大一次性衛生產品機械製造商之市場份額約19.3%，其中本集團位列第三，概約市場份額3.8%。有我們之市場及競爭對手之進一步詳情，請參閱本文件「行業概覽」一節。

## 業務模型

我們設計、開發及生產用於生產一次性衛生用品機器。於往績記錄期間，我們之產品主要包括嬰兒紙尿褲機器、成人紙尿褲機器及女性衛生巾機器。有關我們業務模型之詳情，請參閱本文件「業務 — 我們之業務模型」一節。

下表載列我們於往績記錄期間按產品類別劃分之收益：

	截至十二月三十一日止年度							
	二零一六年		二零一七年		二零一八年		二零一九年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
嬰兒紙尿褲機器	104,866	92.8	246,426	94.4	270,641	80.3	226,320	59.8
成人紙尿褲機器	5,453	4.8	11,242	4.3	31,072	9.2	112,207	29.7
女性衛生巾機器	1,966	1.8	701	0.3	24,729	7.3	22,541	6.0
零件及部件(附註)	695	0.6	2,616	1.0	10,798	3.2	16,921	4.5
總計	<u>112,980</u>	<u>100.0</u>	<u>260,985</u>	<u>100.0</u>	<u>337,240</u>	<u>100.0</u>	<u>377,989</u>	<u>100.0</u>

## 概要

下表載列於往績記錄期間我們按客戶所在地劃分之收益：

	截至十二月三十一日止年度							
	二零一六年		二零一七年		二零一八年		二零一九年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
中國	106,943	94.7	201,367	77.2	240,320	71.3	217,599	57.5
印度尼西亞	—	—	9,054	3.5	24,350	7.2	44,370	11.7
菲律賓	6,017	5.2	8,866	3.4	7,219	2.1	28,803	7.6
越南	—	—	—	—	16,235	4.8	27,340	7.1
巴基斯坦	—	—	—	—	4,137	1.1	14,520	3.8
印尼	—	—	—	—	—	—	9,761	2.5
香港	—	—	—	—	—	—	8,407	2.2
泰國	—	—	—	—	—	—	8,144	2.2
尼日利亞	—	—	—	—	7,624	2.3	7,901	2.1
柬埔寨	—	—	—	—	9,307	2.8	5,025	1.4
烏茲別克斯坦	—	—	21,896	8.4	—	—	4,708	1.2
安哥拉	—	—	—	—	9,623	2.9	1,367	0.4
南韓	—	—	—	—	—	—	20	0.1
馬來西亞	20	0.1	—	—	—	—	18	0.1
保加利亞	—	—	—	—	—	—	6	0.1
也門	—	—	—	—	11,528	3.4	—	—
俄羅斯	—	—	—	—	6,807	2.0	—	—
孟加拉	—	—	19,802	7.5	90	0.1	—	—
總計	112,980	100.0	260,985	100.0	337,240	100.0	377,989	100.0

附註：本集團截至二零一八年十二月三十一日止三個年度收入主要來自中國客戶，分別貢獻我們之收入約94.7%、77.2%及71.3%。隨本集團透過到訪海外市場之潛在客戶，不斷積極開拓客戶基礎，截至二零一九年十二月三十一日止年度我們之中國客戶收入為57.5%，及於往績記錄期間我們來自海外客戶之收入分別增加約5.3%、22.8%、28.7%及42.5%。

下表載列於往績記錄期間我們按產品類別劃分之毛利及毛利率：

	截至十二月三十一日止年度											
	二零一六年			二零一七年			二零一八年			二零一九年		
	毛利	毛利率	佔毛利總額之百分比	毛利	毛利率	佔毛利總額之百分比	毛利	毛利率	佔毛利總額之百分比	毛利	毛利率	佔毛利總額之百分比
	人民幣千元	%	%	人民幣千元	%	%	人民幣千元	%	%	人民幣千元	%	%
嬰兒紙尿褲機器	23,016	21.9	94.5	52,922	21.5	93.5	61,213	22.6	79.9	54,416	24.0	60.0
成人紙尿褲機器	863	15.8	3.5	2,700	24.0	4.8	6,658	21.4	8.7	26,610	23.7	29.4
女性衛生巾機器	295	15.0	1.2	49	7.0	0.1	5,457	22.1	7.1	4,284	19.0	4.7
零件及部件	202	29.1	0.8	916	35.0	1.6	3,259	30.2	4.3	5,309	31.4	5.9
總計	24,376	21.6	100.0	56,587	21.7	100.0	76,587	22.7	100.0	90,619	24.0	100.0

---

## 概要

---

### 競爭優勢

我們相信，我們之成功及未來增長取決於以下競爭優勢：(i) 我們為中國一次性衛生用品機械行業市場領導者之一，品牌知名度高；(ii) 我們具備卓越之研究及開發實力，與客戶合作提供產品設計及開發之訂製服務；(iii) 我們具備雄厚產能與深厚行業知識，並堅守質量至上承諾；(iv) 我們與供應商之關係深厚而穩固；及(v) 我們具備優質、往績表現優異且經驗豐富之管理團隊。

有關詳情，請參閱本文件「業務 — 競爭優勢」一節。

### 業務策略

為改善我們之業務前景及財務表現，我們訂有以下業務策略：(i) 繼續提升研發實力，緊貼一次性衛生用品機械行業之趨勢；(ii) 增加產能；(iii) 透過收購提升產品競爭力；及(iv) 加深我們於中國海外市場一次性衛生用品機械行業之滲透。

有關我們之業務策略詳情，請參閱本文件「業務 — 業務策略」及「未來計劃及 [編纂]」章節。

### 客戶

我們之客戶主要包括一次性衛生用品製造商。於截至二零一九年十二月三十一日止四個年度各年，本集團分別合共擁有 23 名、40 名、70 名及 92 名客戶為我們之收益作出貢獻。於截至二零一九年十二月三十一日止四個年度各年，來自我們最大客戶之收益分別佔我們總收益約 10.4%、9.1%、7.6% 及 8.7%，而我們之五大客戶則分別佔我們總收益合計約 44.8%、37.8%、26.5% 及 30.2%。

有關我們之客戶詳情，請參閱本文件「業務 — 客戶」一節。

### 定價

我們之定價政策乃基於成本加定價模式。我們釐定產品售價時會考慮客戶提供之規格及多項因素包括採購及生產成本。我們亦會根據現行市價檢討及調整我們之售價。於往績記錄期間，我們之毛利率維持介乎約 21.6% 至 24.0%。根據行業報告，中國一次性衛生用品機械行業之毛利率範圍一般介乎約 15% 至 30%。我們認為，我們之定價政策已計及我們之銷售成本及目標利潤百分比，為本集團成功維持合理利潤之主要因素。

### 銷售渠道

於最後實際可行日期，我們之銷售及市場推廣團隊包括 17 名員工，主要負責進行市場推廣活動。我們之銷售合約主要透過廣告、參與貿易展覽及貿易展、轉介及由執行董事以及銷售及市場推廣團隊成員建立之業務網絡而取得。

有關我們之銷售渠道詳情，請參閱本文件「業務 — 客戶 — 銷售及市場推廣」一節。

---

## 概要

---

### 原料及供應商

我們主要向從第三方供應商取得生產一次性衛生用品機器所用零件及部件。主要原料為電器、加工零件、鋼、零件及部件，以及輔料。我們向符合我們評估標準及我們認可供應商名單所列之認可供應商處購買我們之原料。我們根據質素、定價、付款方法及合約年期挑選供應商。採購團隊透過正式審核及資格鑑定流程調查並挑選供應商。於往績記錄期間，我們有170名、318名、404名及419名供應商，而來自五大供應商之採購額分別佔本集團採購額約37.9%、35.9%、33.8%及38.3%。董事認為我們之業務並不依賴任何特定供應商。截至最後實際可行日期，我們之主要供應商與本集團有介乎一至九年之業務關係。我們認為，我們與主要供應商維持穩定業務關係。

有關我們之供應商詳情，請參閱本文件「業務 — 原料及供應商」一節。

### 分包

於往績記錄期間，我們分包若干產品部件之生產工序，例如表層處理及產品所用部件之加工予分包商，以提升我們之生產效率。我們之分包商彼等根據我們之設計及規格進行分包安排，並須遵從我們之質量保證及控制措施。

有關我們之分包商詳情，請參閱本文件「業務 — 原料及供應商 — 分包」一節。

### 研究及開發

我們認為我們之研發實力為我們之其中一項競爭優勢，且我們致力繼續維持此競爭優勢。我們於中國取得之專利及可用於我們之機器之技術，證明我們之研發競爭實力。於最後實際可行日期，我們於中國擁有114項實用專利、12項發明專利及兩項設計專利。於二零一五年，我們因一次性紙尿褲機器獲泉州市科學技術局列為泉州市行業技術開發中心。我們之研發團隊亦持續監察行業之技術發展，以緊貼一次性衛生產品機械行業發展。

有關我們之研究及開發詳情，請參閱本文件「業務 — 研究及開發」一節。

### 控股股東

緊隨[編纂]及[編纂]完成後(惟不計及[編纂]或根據購股權計劃可能授出之任何購股權獲行使而可能發行之任何股份)，威名國際(分別由洪先生、張先生、蘇先生及何先生擁有45.0%、25.0%、18.0%及12.0%)將持有本公司[編纂]已發行股本。有關控股股東之詳情，請參閱本文件「董事及高級管理層」及「歷史、發展及重組」章節。

由於威名國際於本公司持股以及威名國際、洪先生、張先生、蘇先生及何先生訂立之一致行動確認書(定義見下文)，彼等將共同組成具有上市規則所界定之一組控股股東。有關進一步詳情，請參閱本文件「與控股股東之關係 — 控股股東 — 一致行動確認書」一節。

## 概要

### 主要財務資料

下文載列之主要財務資料來自本文件附錄一會計師報告，並應連同該等附錄(包括隨附之附註)所載之財務資料及本文件「財務資料」一節所載資料一併閱讀。

### 摘錄自合併合併損益及其他全面收益表之選定資料

下表載列本集團於往績記錄期間之選定財務資料其來自及應與本文件附錄一「會計師報告」所載之合併財務資料一併閱讀。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	112,980	260,985	337,240	377,989
銷售成本	(88,604)	(204,398)	(260,653)	(287,370)
毛利	24,376	56,587	76,587	90,619
其他收入	3,036	5,731	4,828	8,418
銷售及分銷成本	(3,649)	(8,604)	(9,560)	(14,641)
行政及其他營運開支	(12,656)	(17,402)	(22,857)	(36,935)
貿易應收款項之減值虧損淨額	(84)	(51)	(560)	(428)
財務成本	(750)	(583)	(58)	(1,014)
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
除稅前利潤	10,273	35,678	45,132	36,173
所得稅開支	(1,646)	(5,647)	(5,905)	(5,085)
年內利潤	8,627	30,031	39,227	31,088
其他全面收益(虧損)：				
其後可能重新分類至損益之項目				
綜合／合併外匯差額	—	1	(1,405)	(1,119)
年內全面收益總額	8,627	30,032	37,822	29,969
以下應佔年內利潤：				
本公司擁有人	8,627	30,031	38,636	26,423
非控股權益	—	—	591	4,665
	8,627	30,031	39,227	31,088
以下應佔年內全面收益總額：				
本公司擁有人	8,627	30,032	37,231	25,304
非控股權益	—	—	591	4,665
	8,627	30,032	37,822	29,969

## 概要

我們之純利由截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣39.2百萬元減少約20.7%至截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣31.1百萬元。純利減少乃主要由於(i)差旅及招待開支以及機器折舊由二零一八年約人民幣5.4百萬元增加約人民幣4.0百萬元或約74.1%至二零一九年約人民幣9.4百萬元；(ii)研發開支增加，有關理由載於「財務資料 — 研究及開發」一節；(iii)員工成本總額由二零一八年約人民幣22.2百萬元增加約人民幣9.8百萬元或約44.1%至二零一九年約人民幣32.0百萬元，主要由於本集團若干勞工人數之薪金增加；及(iv)[編纂]開支由二零一八年約人民幣3.2百萬元增加約人民幣6.6百萬元或約206.3%至二零一九年約人民幣9.8百萬元。

### 摘錄自合併損益及其他全面收益表之選定資料

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
營運資金變動前之經營現金流量	13,881	39,648	50,731	53,987
營運資金變動	(6,284)	(409)	(84,035)	(25,113)
已付所得稅	(146)	(1,600)	(6,905)	(8,741)
經營活動所得(所用)現金淨額	7,451	37,639	(40,209)	20,133
投資活動(所用)所得現金淨額	(23,337)	(16,345)	20,799	(421)
融資活動所得(所用)現金淨額	14,688	(6,516)	25,337	(11,648)
現金及現金等值項目的淨 (減少)增加	(1,198)	14,778	5,927	8,064
年初的現金及現金等值項目	9,606	8,408	23,187	27,709
匯率變動影響	—	1	(1,405)	(72)
年/期末的現金及現金等值 項目，即銀行結餘及現金	8,408	23,187	27,709	35,701

有關本集團現金流之進一步資料，請參閱本文件附錄一「會計師報告」。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，我們錄得經營活動所得現金流出淨額約人民幣40.2百萬元，乃來自除稅前利潤約人民幣45.1百萬元，該金額主要就以下各項作出調整：(i)貿易及其他應收款項增加約人民幣12.1百萬元，原因是我們之貿易應收款項與二零一八年之收入增加一致；(ii)貿易及其他應付款項減少約人民幣130.0百萬元，原因是為及時取得原料供應及維持與供應商之良好關係而加快結付；(iii)利息收入約人民幣1.4百萬元；(iv)已付所得稅約人民幣6.9百萬元；有關變動被(v)存貨減少約人民幣58.1百萬元，原因是我們使用企業資源規劃系統控制向供應商作出之採購量；(vi)折舊及攤銷約人民幣6.1百萬元；(vii)出售物業、廠房及設備之虧損約人民幣0.3百萬元所抵銷。

## 概要

### 摘錄自合併財務狀況表之選定資料

下表載列我們於所示日期之流動資產、流動負債及淨流動資產：

	於十二月三十一日				於
	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 三月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)
<b>流動資產</b>					
以公允值計量且變動計入 當期損益的金融資產	20,000	10,000	—	—	—
存貨	111,375	167,850	126,528	144,839	[165,751]
貿易及其他應收款項	38,994	77,419	103,590	98,527	[87,901]
可收回所得稅	—	—	—	1,203	—
有限制銀行存款	6,467	24,068	14,040	10,000	[7,000]
銀行結餘及現	8,408	23,187	27,709	35,701	[61,731]
<b>小計</b>	<b>185,244</b>	<b>302,524</b>	<b>271,867</b>	<b>290,270</b>	<b>[322,383]</b>
<b>流動負債</b>					
貿易及其他應付款項	147,727	242,269	150,682	141,992	[165,282]
銀行借款	5,000	—	—	—	[10,000]
租賃負債	—	—	—	—	—
融資租賃承擔	3,158	1,444	—	—	—
應付控股股東款項	11,752	13,967	7,699	52,150	[38,391]
應付最終控股公司款項	—	—	48,936	—	—
應付股息	—	3,304	—	6,977	[5,170]
應付所得稅	866	3,069	2,833	2	[1,409]
遞延稅項負債	—	—	—	1,000	—
<b>小計</b>	<b>168,503</b>	<b>264,053</b>	<b>210,150</b>	<b>201,121</b>	<b>[220,252]</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>16,741</b>	<b>38,471</b>	<b>61,717</b>	<b>88,149</b>	<b>[102,131]</b>

我們於二零一六年十二月三十一日錄得淨流動資產約人民幣16.7百萬元，而於二零一七年十二月三十一日錄得淨流動資產為約人民幣38.5百萬元及於二零一八年十二月三十一日錄得淨流動資產約人民幣61.7百萬元貿易及其他應收款項。於二零一九年十二月三十一日及二零二零年三月三十一日，我們分別錄得淨流動資產約人民幣88.1百萬元及人民幣102.1百萬元。

有關更多詳情，請參閱本文件「財務資料 — 流動資產淨值」一節。

### 主要財務比率

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年
<b>盈利能力比率</b>				
總股本回報率	30.9%	55.0%	47.1%	27.4%
總資產回報率	4.3%	9.3%	13.2%	9.2%
毛利率	21.6%	21.7%	22.7%	24.0%
純利率	7.6%	11.5%	11.6%	8.2%

## 概要

	於十二月三十一日			
	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年
<b>流動資金比率</b>				
流動比率(倍)	1.1	1.1	1.3	1.4
速動比率(倍)	0.4	0.5	0.7	0.7
<b>資本充足率</b>				
資產負債比率(%)	46.4%	不適用	34.7%	37.6%
利息覆蓋率(倍)	14.7	62.2	779.1	36.7

有關上述財務比率之定義及進一步詳情，請參閱本文件「財務資料 — 主要財務比率」一節。

### 法律程序及合規

於最後實際可行日期，本集團概無成員公司或董事涉及任何重大訴訟、申索或行政程序，且董事並不知悉任何本集團任何成員公司或董事有任何待決或遭威脅之訴訟、申索或行政程序。我們於往績記錄期間有若干不合規事件，包括未能於中國作出全數社會保險及住房公積金供款。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務 — 法律程序及合規」一節。

### 近期發展及重大不利變動

於往績記錄期間後及直至最後實際可行日期，本集團與客戶訂立 78 份有關購買主要產品之銷售合約，而我們之業務模式、收益結構或成本結構並無任何重大變動。董事確認，冠狀病毒病（「COVID-19」）爆發期間之停工並無對我們之營運或財務業績產生任何重大不利影響，原因為晉江市工業和信息化局因應 COVID-19 疫情而委託我們研發一次性醫用口罩機。中國政府已批准晉江生產基地及杭州生產基地分別於二零二零年二月七日及二零二零年二月十日分別恢復生產。於往績記錄期間後及直至最後實際可行日期，我們已訂立銷售合約，據此提供 149 台一次性醫用口罩機。儘管董事認為該等機器之需求可能屬暫時性質，惟根據本集團之未經審核管理賬目，客戶目前需求之該等機器有助本集團取得可觀利潤幅度，而其生產時間較短及所需生產空間較少，且目前預期將為我們截至二零二零年十二月三十一日止年度之收益作出重大貢獻，並有可能於短期內影響有關我們所提供之其他類型機器之生產計劃。

除 (i) [編纂] 所產生之開支；及 (ii) 行政及其他營運開支增加，主要由於我們之技術工程及技術設計團隊為創新、推出及改良本集團產品而產生之研發開支及該等部門之員工薪金增加，董事確認，自二零一九年十二月三十一日起及直至本文件日期，我們之財務或貿易狀況或前景並無任何重大不利變動，且並無發生任何事件將對本文件附錄一會計師報告所載我們之合併財務資料所示資料造成重大不利影響。

本公司之申報會計師贊同董事之意見，認為 COVID-19 疫情對本文件內附錄一會計師報告所載本集團相關過往財務資料之計量、確認及披露並無重大影響，亦不會根據香港會計準則第 10 號「報告期後事項」構成報告期後之調整事項，當中已計及本文件「業務 — 健康及安全」所詳述之風險管理措施。



## 概要

由於本集團於二零二零年三月三十一日之銀行結餘及現金約為人民幣61.7百萬元，故董事認為我們具有充裕流動資金以供營運。我們之營運不太可能會因COVID-19疫情而導致完全或局部暫停或受到其他影響，故董事預計，本集團於未來十二個月仍可維持財政穩健，當中已計及[編纂][編纂]、銀行結餘及現金、預期收回貿易應收款項、償付貿易應付款項、銀行借款之水平、估計每月固定成本(例如員工成本、租金及利息開支)以及於有關情況下的資本支出暫停。

有關假設於不同停產時長下之除稅前利潤估計減少之敏感性分析，請參閱「業務 — 健康及安全」一節以取得更多詳情。經作出審慎周詳查詢並考慮敏感性分析、本集團目前可用財務資源(包括現金及銀行結餘餘額)、經營活動所產生之現金流量及[編纂]之估計[編纂]後，董事認為，倘我們暫停全部或部分生產設施，本集團於文件日期起計最少12個月具有足夠營運資金以應付其現時需求。

### [編纂]開支

[編纂]開支指就[編纂]及[編纂]產生之專業費用、[編纂][編纂]及其他費用。我們承擔之[編纂]開支估計約人民幣[編纂]元(相等於約[編纂]港元)，其中約人民幣[編纂]元(相等於約[編纂]港元)直接產生自[編纂]及將予資本化，而約人民幣[編纂]元(相等於約[編纂]港元)已經或預期將於我們之合併損益及其他全面收益表中反映。[編纂]開支中有關已履行服務之款項約人民幣[編纂]元(相等於約[編纂]港元)及人民幣[編纂]元(相等於約[編纂]港元)已分別於我們截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度之合併損益及其他全面收益表中反映，而餘額約人民幣[編纂]元(相等於約[編纂]港元)預期將於我們於往績記錄期間後之合併損益及其他全面收益表中反映。假設[編纂]定於每股[編纂][編纂]港元(即建議[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元之中位數)，預期[編纂]開支將佔[編纂][編纂]之[編纂]。

### 股息

本集團之全資附屬公司晉江海納於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度分別向現時組成本集團之實體之當時股權擁有人宣派股息分別約人民幣3.3百萬元及約人民幣2.6百萬元，而該等股息均於截至二零一八年十二月三十一日止年度獲全數支付。

股息之宣派、支付及金額將由董事酌情決定。於宣派或建議宣派股息之前，董事會應考慮多個因素，例如本集團之財務業績、保留溢利及權益狀況。我們並無任何固定股息政策或派息率。有關我們之股息政策詳情，請參閱本文件「財務資料 — 股息政策」一節。

### 風險因素

我們相信我們之營運涉及若干風險，當中大部分風險超出我們之控制範圍內。主要風險包括：

- 我們倚重一次性衛生用品製造商，而大部分收益產生自少數產品；
- 我們產品之更換週期相對較長，可能限制我們之業務增長；
- 我們不同期間之收益或會因客戶採購訂單出現波動而有所變化；

## 概要

- 我們之業務容易受到原料之購買成本波動影響，而有關波動可能對我們之盈利能力及經營業績造成重大不利影響；及
- 新型冠狀病毒疫情可能對我們之前景造成不利影響。

由於不同[編纂]對釐定風險之重要性有不同詮釋及標準，閣下於[編纂]於[編纂]前，應審慎考慮本文件所載之所有資料，包括本文件「風險因素」一節所載之風險及不確定因素。

### [編纂]之統計數據<sup>(1)</sup>

[編纂]數目：	[編纂]股股份
[編纂]結構：	[編纂]： [編纂]股股份，相當於10%[編纂](可予[編纂]) [編纂]： [編纂]股股份，相當於90%[編纂](可予[編纂])
[編纂]範圍：	每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元
每手買賣股份：	[編纂]股股份

	根據最低指示性 [編纂][編纂]港元	根據最高指示性 [編纂][編纂]港元
[編纂]：	[編纂]港元	[編纂]港元
每股未經審核[編纂]經調整 合併有形資產淨值： <sup>(2)</sup>	[編纂]港元	[編纂]港元

### 附註：

1. 數據乃根據假設[編纂]尚未行使及[編纂]每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍之中位數)，以及並無計及根據購股權計劃項下可能授出之任何購股權獲行使而可能發行之任何股份。
2. 有關假設及計算方法，請參閱本文件附錄二所載之未經審核[編纂]財務資料。

### [編纂]

我們估計，假設[編纂]尚未行使及[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍之中位數)，[編纂][編纂]之總額(扣除[編纂]及我們就[編纂]應付之估計開支後)將約為[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)。我們現時擬就下列目的應用該等[編纂]：

---

## 概要

---

[編纂]	佔 [編纂] %	百萬港元	(相等於 人民幣百萬元)
設立晉江市新研發中心	[編纂]	[編纂]	[編纂]
加強研發能力	[編纂]	[編纂]	[編纂]
增加產能	[編纂]	[編纂]	[編纂]
透過收購提升我們產品之競爭力	[編纂]	[編纂]	[編纂]
營運資金及一般企業用途	[編纂]	[編纂]	[編纂]

有關進一步詳情，請參閱本文件「未來計劃及 [編纂]」一節。