

## 未來計劃及[編纂]用途

### 未來計劃

有關我們未來計劃的詳情，請參閱「業務－我們的策略」。

### 推行[編纂]及[編纂]的理由

#### 為營運及資本需求獲得額外資金

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，且來自客戶的現金流入與給予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。我們的現金流入取決於客戶即時清償的貿易應收款項。

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要求。倘若出現營運現金流出淨額而並無充足營運資金，我們可能透過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，而我們仍然未必能及時達成包括貿易應付款項在內的付款責任和實行擴張計劃。

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。

我們計劃從二零二零財年至二零二一財年投資約[編纂]港元實施擴張計劃及購買生產運作所需的操作機器及設備。儘管我們於往績記錄期間每年平均產生人民幣12.3百萬元的經營現金流量，惟仍有資金需求，理由如下：

- (i) 根據上述年度經營現金流量人民幣12.3百萬元，可假設未來30個月我們將產生人民幣30.6百萬元經營現金流量，而該金額不足以讓我們全面實施擴張計劃；
- (ii) 於往績記錄期間，我們已支付股息人民幣33.5百萬元，而我們有意於未來幾年按照我們的資本要求及財務狀況繼續向股東支付股息，此將令可用於擴張計劃融資的現金減少；及
- (iii) 未來財務業績及現金流量的預測始終存在不確定性。將來，我們的業務有機會因我們無法控制的因素而放緩。我們與客戶及供應商的業務條款，尤其是信貸條款，將來亦可能有所變動。我們業務有任何放緩及／或與客戶和供應商的業務條款有任何對我們不利的變化(例如向客戶提供更長的付款期限，以及供應商要求更短的付款期限)，將對我們的經營現金流產生不利影響。

---

## 未來計劃及[編纂]用途

---

鑒於上述情況及為應對可能對我們的業務及營運現金流量造成不利影響的不確定因素，董事認為，我們從[編纂]融資為擴張計劃提供資金，實屬合理且必需。

### 促使實行業務策略及擴充

董事認為無塵室設施行業會穩步增長。鑒於業界整體增長趨勢以及為取得更多市場份額，董事認同需要進一步資金擴充我們的生產設施、購買額外機器及設備以擴大生產能力，藉此維持及擴展業務。

儘管我們曾考慮採用舉債為業務擴展提供資金，但由於按要求償還的條款通常由提供融資者制定，因此董事認為使用來自[編纂]的[編纂]等長期融資方式，為我們的長期業務擴張提供資金更為適切，其將使我們能夠維持及提升市場份額，而有關擴張為保持市場競爭力及長遠可持續性的關鍵。

此外，銀行通常於作出信貸風險分析後方會放貸及可能要求提供抵押品(例如物業)作抵押及／或控股股東的個人擔保，並會施加有關資產負債比率、資產抵押價值及／或派息率的契諾。因此，董事認為，在我們能夠取得業務擴張的長期銀行融資之前，有必要提升我們的股本基礎。即使我們僅依賴銀行融資便能為業務擴展提供資金，惟高利率及額外擔保等條款會使我們的財務靈活性降低，而且任何可引發立即償還的不利市場低迷狀況均會使我們面臨不必要的償債及現金流動風險，這從財務方面對我們而言並非最合宜的選擇。

### 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及可持續的集資平台，從而使我們能夠透過在[編纂]後發行股票及／或債務證券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，藉此為股東締造最大回報。

[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。

無法保證未來低息環境將繼續維持。倘若馬來西亞及／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，無法保證有關銀行將於我們需要撥款的整個期間向我們提供銀行貸款融資。

## 未來計劃及[編纂]用途

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，我們可能更容易受影響。

鑒於上文所述，儘管我們於往績記錄期間擁有充足的財務資源應對營運資金需求，董事認為，我們進行[編纂]以及為實施我們的未來計劃及擴展我們的業務而使用來自[編纂]的[編纂]在戰略層面及商業層面屬合理及符合我們的利益。

### 使股東基礎多元化，為股份買賣提供流動性

董事認為，與[編纂]前私人持有股份的有限流動資金相比，[編纂]將提供在聯交所自由買賣股份而帶來的流動性。香港股票市場流動性高，使我們能夠擴大並使我們的資本基礎及股東基礎多元化，因為香港的機構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。故此，董事認為[編纂]將擴大及分散我們的股東基礎，並可能導致股份交易更具流動性。

### 透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[編纂]公開流通股份作為激勵。由於股價表現一般與我們的表現有關，我們相信透過購股權計劃，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，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吸引力及競爭優勢。

### [編纂]用途

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)，並假設[編纂]未獲行使，經扣除與[編纂]有關的[編纂]佣金及估計開支後，我們估計，我們將自[編纂]收取[編纂]([編纂])合共約[編纂]百萬港元。我們擬將[編纂]作以下用途：

- (1) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元用於擴充及翻新我們於中國的生產設施，其中：
  - (i) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元用於為我們的第二中國工廠租賃物業，初步為期三年；
  - (ii) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元用於建立我們的第二中國工廠；及
  - (iii) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元用於為中國的無塵室牆壁及天花板系統與無塵室設備生產購買額外機器；

## 未來計劃及[編纂]用途

- (2) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元用於擴充我們於馬來西亞的生產設施，其中：
- (i) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元用於購買地盤及工廠大廈以作為我們的馬來西亞新工廠。於最後實際可行日期，我們尚未物色到將予收購用作馬來西亞新工廠的物業；
  - (ii) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元用於將我們的生產設備搬遷至馬來西亞新工廠及用於整修、翻新及設立馬來西亞新工廠的費用；及
  - (iii) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元用於為馬來西亞的無塵室牆壁及天花板系統與無塵室設備生產購買額外機器；
- (3) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元透過聘請以下員工用於加強我們於中國及馬來西亞的銷售及市場推廣以及工程及支持職能：

地點	職位	新職位	
		二零二零年	二零二一年
中國	銷售及市場推廣經理	2	2
	工程師或技術人員	3	4
馬來西亞	銷售及市場推廣經理	—	3
	工程師或技術人員	—	4

- (4) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元用於加強會計及行政職能以及升級我們的資訊科技系統，以應對我們的業務增長，其中：

- (i) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元用於聘請以下新員工：

地點	職位	新職位	
		二零二零年	二零二一年
中國	行政及會計人員	2	3
馬來西亞	行政及會計人員	—	3

- (ii) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元用於購買企業資源規劃系統及升級我們的資訊科技系統，以與我們於中國的會計系統全面整合；

## 未來計劃及[編纂]用途

(5) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元用於我們的研發項目。有關詳情，請參閱「業務—我們的策略—持續投資研發以改善現有產品及豐富產品供應」一節；及

(6) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元用作我們的一般營運資金。

### 實施我們業務策略的時間表概要

我們於下文載列實施我們業務策略(如上文所披露)的時間表概要：

	二零二零 財年 港元 (百萬)	二零二一 財年 港元 (百萬)	二零二二 財年 港元 (百萬)	總計 港元 (百萬)
<b>預計[編纂]用途</b>				
<b>(1) 中國</b>				
<b>擴充及翻新我們於中國的生產設施</b>				
— 為我們的第二中國工廠租賃物業， 初步為期三年	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 翻新於中國的現有辦公室及工廠以及 設立第二中國工廠	[編纂]			[編纂]
— 就於中國生產無塵室牆壁及天花板與 無塵室設備購買額外機器		[編纂]		[編纂]
<b>小計</b>	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>(2) 東南亞</b>				
<b>擴充我們於馬來西亞的生產設施</b>				
— 購買地盤及工廠大廈以作為 我們的馬來西亞新工廠		[編纂]		[編纂]
— 將我們的生產設備搬遷至馬來西亞 新工廠以及翻新、整修及設立 馬來西亞新工廠		[編纂]		[編纂]
— 就於馬來西亞生產無塵室牆壁及 天花板與無塵室設備購買額外機器		[編纂]		[編纂]
<b>小計</b>		[編纂]		[編纂]

## 未來計劃及[編纂]用途

	二零二零 財年 港元 (百萬)	二零二一 財年 港元 (百萬)	二零二二 財年 港元 (百萬)	總計 港元 (百萬)
<b>(3) 拓展我們的銷售及市場推廣網絡，並提升我們的工程及業務支持職能</b>				
— 中國				
• 招聘額外銷售及營銷經理	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
• 招聘額外工程師或技術人員	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 馬來西亞				
• 招聘額外銷售及營銷經理		[編纂]	[編纂]	[編纂]
• 招聘額外工程師或技術人員		[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>小計</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>
<b>(4) 加強會計及行政職能，並升級資訊科技系統</b>				
— 招聘額外行政及會計職員				
— 中國	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 馬來西亞		[編纂]	[編纂]	[編纂]
— 收購企業資源規劃系統，並升級資訊科技系統	[編纂]			[編纂]
<b>小計</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>	<b>[編纂]</b>
<b>(5) 進行研發項目以改善現有產品及豐富產品供應</b>		[編纂]		[編纂]
<b>(6) 一般營運資金</b>		[編纂]		[編纂]
<b>總計</b>				<b>[編纂]</b>

附註：該數字指自二零二零年十月起租賃有關物業的估計金額，已計及識別及租賃合適物業的時間。我們預計租賃物業的初始租期將自二零二零年十月起至二零二三年九月止為期三年，因此，我們預計將於二零二三財年就租賃物業產生支出約2.9百萬港元。

倘[編纂]定為指示性[編纂]範圍的上限，即[編纂]港元，則[編纂]將增加約[編纂]百萬港元。倘[編纂]定為指示性[編纂]範圍的下限，即[編纂]港元，則[編纂]將減少約[編纂]百萬港元。

---

## 未來計劃及[編纂]用途

---

倘[編纂]定為[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的上限)或高於[編纂]港元的任何價格，則我們擬將額外[編纂]用於上文第(5)段所載的研發項目。倘[編纂]定為[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的下限)或低於[編纂]港元的任何價格，則我們擬按比例縮減用作上述用途的[編纂]。

倘[編纂]獲全部或部分行使，我們擬將[編纂]獲行使所得的額外[編纂]用於上文第(5)段所載的研發項目。

倘董事決定大幅度將擬定[編纂]用途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[編纂]用途作出任何重大調整，則我們將會於適當時候作出適當的公佈。

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，我們或會將有關資金存放於持牌銀行及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。