

未來計劃及所得款項用途

業務目標及業務策略

有關我們的業務目標及策略的進一步詳情，請參閱本文件「業務—業務策略」。

所得款項用途

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)及並無行使[編纂]，預計自[編纂]應收的所得款項淨額(扣除有關[編纂]的[編纂]費用及佣金以及估計開支後)將約為[編纂]港元。我們計劃將相關所得款項淨額作以下用途：

(a) 通過收購新機器及一間擁有生產廠房的公司實行擴張計劃，詳情如下：

(i) 收購新機器

約[編纂]港元(相當於[編纂]所得款項淨額的約[編纂]%)將用於升級和提升現有生產線及技術能力，從而擴大產能及產品範圍。為達成此目標，我們計劃收購以下最新及／或最先進的機器：

機器	數量	用途	概約單價 人民幣千元	概約總金額 人民幣千元
染色機	1	噴射染色面料	[編纂]	[編纂]
定型機	1	利用熱風循環系統對織物進行定型，適用於敏感織物如針織物、塗層織物、超細纖維、毛絨織物及絲綢	[編纂]	[編纂]
還原皂洗機	1	浸軋後蒸汽軋染面料	[編纂]	[編纂]
退煮機	1	通過履帶盒蒸烘去除面料上的顆粒，達到理想紡織效果	[編纂]	[編纂]
絲光機	1	使用濃燒碱溶液處理面料，主要應用於絲光處理棉、塗棉及麻紡織品	[編纂]	[編纂]
總計				[編纂]

未來計劃及所得款項用途

我們計劃使用內部資源及／或銀行融資撥付餘下機器採購價。

我們計劃同時使用我們的所有現有機器及新機器。我們目前用作生產紡織面料產品的機器無法處理生產針織面料的所有步驟。我們預計具備優良功能的新機器可互換用作生產／加工不同紡織面料(包括針織面料)，從而擴大我們的產能，亦獲取針織面料市場，改善及提高服務質量及產品解決方案以滿足服裝品牌運營商不斷提高的期望，並以更經濟可行的方式提高產能及效率。

未來計劃及所得款項用途

於2017年、2018年及2019年，我們的生產使用率分別約為98.4%、98.6%及103.5%。為響應現有及潛在客戶不斷增加的需求，董事認為，我們的產能增加對我們的業務擴張計劃至關重要。

預計有關生產及技術升級及改進將會提高我們的生產效率，因此令我們的年產量增加不少於10百萬米。鑒於針織面料的生產流程與平紋布及燈芯絨面料的生產流程大體相同，現有生產線及技術能力的升級及改進將令我們可擴大生產至平紋布及燈芯絨面料以外的針織面料，同時由於製造流程提升自動化的程度，能夠削減所需員工數量。預計生產線的升級及改進將於2021年第二季度完成。

(ii) 收購一間擁有生產廠房的公司

約[編纂]港元(相當於[編纂]所得款項淨額的約[編纂]%)將用於在中國江蘇省收購一間擁有年產能約10百萬米至15百萬米現有生產廠房公司的控股權益(或全部權益)來擴大產能。預計我們的潛在目標將從事的主營業務與我們相似。董事預計，基於(i)其機器及設備的價值；(ii)其土地及樓宇的價值及面積；及(iii)其經營規模，適合目標的收購成本將不超過人民幣50.0百萬元。我們擬動用[編纂]所得款項淨額約[編纂]港元撥付收購成本，餘下收購成本透過內部資源及／或銀行融資撥付。董事預計，收購的代價可分期支付。

董事預計，假設(i)紡織面料產品的平均單價維持在約每米人民幣15.0元，與往績期間本集團的紡織面料產品平均單價相似；(ii)所收購的生產廠房將因其可能擁有的現有訂單及存貨於投資的第一年實現盈虧平衡，且自第二年起，在全面利用產能的情況下，銷售紡織面料產品的毛利率約為10%；及(iii)目標生產廠房的產能將維持在約每年10百萬米，投資回報期約為五年。

未來計劃及所得款項用途

我們評估潛在收購目標的關鍵標準包括(i)目標公司的位置；(ii)生產設備技術升級的規模與水平以及設計生產能力；(iii)該生產設備與我們目前及預期生產的兼容性；(iv)目標公司的歷史業績；(v)源於目標公司的潛在客戶的可用性及類型；及(vi)目標公司的關鍵財務指標及盈利能力。我們計劃於2021年年底前完成上述收購。於最後實際可行日期，我們並未確認任何收購目標；及

(b) 作為一般企業用途及營運資金

約[編纂]港元(相當於[編纂]所得款項淨額的約[編纂]%)將用作一般企業用途及營運資金。

鑒於(i)儘管受到正在逐漸減弱的2019冠狀病毒病疫情的影響，中國染色及整理行業的積極前景及市場長期持續增長的潛力；(ii)鑒於不斷變化的市場趨勢、服裝品牌運營商多元化的產品種類及本集團的主要客戶的積極反饋，針織面料市場充滿潛力；(iii)鑒於我們於2019年的使用率已達約103.5%，生產設施的產能不足導致往績期間實際生產活動受限且我們已於2019年將生產紡織面料產品及提供加工服務的訂單減少至少約11.1百萬米；(iv)我們終端客戶所處的基本及價格實惠的服裝消耗品市場復甦及長期穩定；(v)我們預計持續擴大終端客戶基礎，尤其是國際／國內知名服裝品牌運營商；及(vi)由於嚴格的環保條例導致中國紡織及染色行業潛在合併後增加了我們的競爭力，亦可能使客戶對我們的需求不斷增加以增加我們日後自有的生產活動及減少對分包商的依賴，董事認為，市場需求充足，但支持實施擴張計劃以擴大產能及提高生產力的現有營運規模受限。

假設並無行使[編纂]，倘最終[編纂]設定為指示性[編纂]範圍的最高或最低價，則[編纂]所得款項淨額將分別增加或減少約[編纂]港元。

未來計劃及所得款項用途

假設：(i)[編纂]獲悉數行使；及(ii)[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)，估計應收所得款項淨額(扣除有關[編纂]的[編纂]費用及佣金以及估計開支後)將約為[編纂]港元。

假設：(i)[編纂]獲悉數行使；及(ii)[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的最高價)，估計應收所得款項淨額(扣除有關[編纂]的[編纂]費用及佣金以及估計開支後)將約為[編纂]港元。

假設：(i)[編纂]獲悉數行使；及(ii)[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的最低價)，估計應收所得款項淨額(扣除有關[編纂]的[編纂]費用及佣金以及估計開支後)將約為[編纂]港元。

[編纂]所得款項淨額將按上文所披露的相同比例使用，而：(i)不論[編纂]定為指示性[編纂]範圍的最高或最低價；及(ii)不論[編纂]是否獲行使。增加的[編纂]所得款項淨額將用於償還現有銀行貸款。

倘上文所披露[編纂]後之所得款項用途有任何重大變動，我們將適時另行刊發公告。

倘[編纂]所得款項淨額並非即時撥作上述用途，或倘我們無法按計劃實施我們未來計劃的任何部分，我們董事會將該等所得款項淨額作為短期計息存款存放於香港的授權金融機構。

[編纂]之理由及裨益

董事認為，[編纂]將為本集團帶來以下裨益：

- (i) [編纂]將擴大本集團的股東基礎，加強我們的資本基礎及為我們提供一個可持續的融資平台，未來透過發行股本或債務證券籌集更多資金；
- (ii) [編纂]所得款項將有助於實施業務策略及加強我們的現金流狀況，從而將令我們可擴大產能及提高營運效率；
- (iii) 由於[編纂]公司須遵守嚴格的監管、公告、財務披露及公司治理規定，因此[編纂]將有助於提升本集團的形象，增強我們的聲譽及提高我們於中國紡織品行業的知名度，這將有助於產生更多商機，以及在與供應商及客戶進行業務時為其提供安全保障；

未來計劃及所得款項用途

- (iv) [編纂]將增強本集團的透明度，董事認為，上市將改善我們的信貸狀況，並有助於我們以更優惠的條款獲得銀行信貸額度；
- (v) [編纂]地位將有助於本集團提升員工的士氣及信心，這將提高我們吸引、招聘、挽留及激勵有經驗及合資格員工的能力；及
- (vi) [編纂]將令本集團可向員工提供涉及可公開買賣股份的股權獎勵計劃（如購股權計劃），使員工的表現與我們的業務業績有更直接的聯繫，為我們的員工提供更佳職位，以增加我們股份的內在價值，這與為股東創造價值的目標緊密相關。