
未來計劃及[編纂]

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細說明，請參閱「業務－我們的策略」一節。

[編纂]理由

我們的經營目標是持續鞏固及擴大我們在中國的市場地位。董事認為[編纂]將有助於實施本文件「業務－我們的策略」一節所述的業務策略，且將鞏固我們在行業的市場地位及擴大市場份額。

儘管上市會涉及[編纂]開支，但董事認為[編纂]符合本公司及股東的整體利益，原因如下：

- **真正資金需要**

根據弗若斯特沙利文報告，溫州市民營牙科醫院的市場規模於二零一七年至二零二一年按複合年增長率14.4%增長，預期到二零二六年將增長至約人民幣423.2百萬元，於二零二一年至二零二六年的複合年增長率為13.7%，佔溫州牙科服務市場的市場規模總值的31.6%。我們的盈利能力可能受到本文件「財務資料－影響我們的經營業績及財務狀況的主要因素」一節所列多項因素影響，其中包括溫州牙科服務市場的增長、新建牙科醫院及牙科診所的擴張計劃，以及控制成本及開支的能力。雖然我們可以調整價格及推廣策略以提高盈利能力，但我們的業務發展及盈利能力受我們的民營牙科醫院的服務能力限制。此外，我們可利用閒置的承載力(i)靈活處理患者預約；(ii)於牙科療程之間預留充足時間維持牙科醫院的舒適氣氛及更好保護患者隱私；及(iii)我們的牙醫及護士亦將於各項療程間歇擁有充足時間休息並做好準備。因此，我們並不擬將我們牙科醫院各自的利用率提升至我們認為可能對患者體驗有不利影響的上限。

考慮到現有服務能力有限，董事認為，為滿足溫州對牙科服務不斷增長的需求，必須加強提供優質牙科服務的能力。我們在設立牙科醫院的過程中產生巨額成本，因為其中涉及投放巨額資金於裝修及購置牙科器械及設備。過往，有關成本主要由我們的內部資源撥資，投資回收期（即開始營運民營牙科醫院起至累

未來計劃及[編纂]

計現金流入淨額補足其成立時的股本投資等初始總投資金額的概約期間)甚長，而且收支平衡期(即開始營運民營牙科醫院起至每月收益開始足以支付每月營運開支時的概約期間)亦甚長。根據我們董事過往營運經驗以及目前的競爭格局和市場狀況(並無計及發生任何自然災害、天災或流行病(包括新型冠狀病毒)的影響或潛在影響)，董事估計一家新的牙科醫院通常大約需要四年方能達到收支平衡，約需要七年才能收回初始投資。因此，董事預期，成立新民營牙科醫院時，本集團將面對巨大現金流壓力，而來自現有牙科醫院的溢利未必能夠產生足夠溢利以於我們達到收支平衡及收回全數投資前支付任何新建民營牙科醫院的營運開支。

有關未來計劃的投資總額約人民幣166.6百萬元(相當於約201.5百萬港元)遠超於二零二二年五月三十一日的現金及現金等價物約人民幣45.2百萬元。因此，我們存在真正資金需要。有關未來計劃的投資總額及業務策略的詳情，請參閱本文件「業務－我們的策略」一節。

[編纂]地位給予本集團接觸資本市場的平台，以供日後通過(i)發行股份；或(ii)發行債務證券進行二級市場集資，視乎出現資金需要時的當時市況而定。上市地位亦可提供額外集資來源，從而在機遇出現時，得以滿足本文件所述未來計劃以外本集團進一步擴展計劃的需要。

- **提升公司形象**

[編纂]地位亦可提高我們的公司形象、曝光率及市場佔有率，讓患者及供應商安心。通過[編纂]，我們可以提升公司形象及地位，並讓患者及供應商更加安心及信賴。董事認為，患者選擇牙科服務提供商時，會認可及信賴具有[編纂]地位的公司，這些公司具有營運所需的充足手頭現金及現金流入，以及營運透明度和增強的內控措施。此外，我們在探索與供應商的新商機方面擁有較強議價能力。

未來計劃及[編纂]

- 提高僱員的動力及責任感

人力資源及人才是我們的業務的生命線，而成為[編纂]公司，有助我們吸引、招聘及挽留重要牙醫、護士、其他醫療專才及管理人員，並提供更多激勵。為此，我們為僱員設立了購股權計劃及股份獎勵計劃，以吸引及挽留人才。有關計劃主要條款的概要，請參閱本文件附錄四「法定及一般資料－D.購股權計劃」一節。

[編纂]

假設[編纂]未獲行使，我們估計[編纂][編纂]總淨額（經扣除[編纂]費用及估計開支，並假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，即指示性[編纂]範圍的中位數）將約為[編纂]港元。我們現時擬按以下方式使用[編纂]：

- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於潛在策略性收購中國兩家牙科醫院。

有關更多詳情，請參閱本文件「業務－我們的策略－擴大我們在中國的牙科醫療機構網絡－在浙江省的策略收購」一節；

- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於撥付溫州口腔發展的資本支出及初始經營成本，包括：
 - (i) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於在未來兩年內聘用更多醫護人員、行政及後勤人員；
 - (ii) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於未來兩年內的租賃物業租金開支；及
 - (iii) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於購置更多牙科裝置及設備。

有關更多詳情，請參閱本文件「業務－我們的策略－擴大我們在中國的牙科醫療機構網絡－溫州的有機增長」一節；

未來計劃及[編纂]

- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於撥付在溫州建立鹿城兒童醫院的資本支出及初始經營成本，包括：
 - (i) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於在未來兩年內聘用更多醫護人員、行政及後勤人員；
 - (ii) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於購置更多牙科裝置及設備；及
 - (iii) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於翻新租賃物業。

有關更多詳情，請參閱本文件「業務－我們的策略－擴大我們在中國的牙科醫療機構網絡－溫州的有機增長」一節；

- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於營運資金及其他一般公司用途；
- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於撥付在溫州以外地區以新商標名成立連鎖牙科診所的資本支出及初始經營成本。有關進一步資料，請參閱本文件「業務－我們的策略－擴大我們在中國的牙科醫療機構網絡－於溫州以外地區以新商標名成立連鎖牙科診所」一節；
- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於設立牙科培訓中心，以匯集牙醫人才及提升牙科服務質量。有關進一步資料，請參閱本文件「業務－我們的策略－設立牙科培訓中心，以匯集牙醫人才及提升牙科服務質量」一節；
- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於購置新的牙科設備和耗材，以提升我們提供的牙科服務質量。有關進一步資料，請參閱本文件「業務－我們的策略－購置新的牙科設備和耗材，以提升我們所提供的牙科服務的質量」一節；及

未來計劃及[編纂]

- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於翻新溫州醫院以擴充兒童牙科部。有關進一步資料，請參閱本文件「業務－我們的策略－翻新溫州醫院以擴充兒童牙科部」一節。

倘[編纂]釐定為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的上限）、每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的下限）或其間的任何價格，我們擬按比例將[編纂]用於上述用途。倘[編纂]全數或部分獲行使，我們擬按比例將因[編纂]獲行使而產生的額外[編纂]用於上述用途。

倘董事決定大幅度重新分配[編纂]的既定[編纂]至其他業務計劃及／或上述[編纂]出現任何重大變動，我們將適時作出適當公佈。

倘[編纂][編纂]無需立即用於上述用途或倘因我們無法按既定計劃實施我們未來發展計劃的任何部分，我們可以短期存款形式將該等資金存放於持牌銀行及法定金融機構（定義見證券及期貨條例及／或相關司法權區的適用於非香港存款的法律、規則及規例），只要符合我們的最佳利益即可。倘上述[編纂]擬定[編纂]有任何變動，我們將作出適當公佈。