

未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關未來計劃詳情，請參閱本文件「業務 — 我們的戰略」。

[編纂]用途

假設[編纂]為每股[編纂]港元（即本文件所列[編纂]範圍的中位數）並假設[編纂]未獲行使，我們估計將收取[編纂]淨額約[編纂]百萬港元（經扣除[編纂]費用及[編纂]以及我們就[編纂]應付的估計開支）。

假設[編纂]定為每股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數），我們擬將[編纂]淨額作以下用途：

- [編纂]淨額的約[編纂]%（約[編纂]百萬港元）將用於擴大和升級我們的生產設施與供應鏈體系，以在未來三至五年提高我們的產能、倉儲管理和產品質量。具體而言：
 - (i) 根據弗若斯特沙利文報告，中國辣味休閒食品的市場規模預計於2026年達到約人民幣2,737億元，2021年至2026年的年複合增長率為9.6%。主要市場驅動力包括消費者不斷增加的可支配收入和不斷增強的購買力、辣味美食的流行、各年齡段消費者群體的增長以及消費場合的多樣化和消費頻率的增加。我們計劃通過持續提高我們產品的核心競爭力、致力於品牌建設、提高消費者參與度、拓寬我們經銷網絡的廣度和深度及提升我們的運營效率，來把握市場潛力。假設我們目前的四個生產工廠以80%的利用率持續生產，2022年，市場對我們的調味麵製品、蔬菜製品和部分豆製品及其他產品的需求將超過我們的產能。我們將進行生產擴張以滿足市場需求。[編纂]淨額的約[編纂]%（約[編纂]百萬港元）將用於建設新的工廠以及擴大和升級現有的工廠，以增加176,745噸產能，其中調味麵製品產能增加90,000噸、蔬菜製品產能增加72,000噸、豆製品及其他產品（包括辣味肉製品、土豆製品及蛋製品等新產品）產能增加14,745噸，以滿足消費者對我們的產品日益增長的需求。其中：
 - a. [編纂]淨額的約[編纂]%（約[編纂]百萬港元）將用於建設新的工廠：(a)[編纂]淨額的約[編纂]%（約[編纂]百萬港元）將用於在華東地區為建設新工廠而購置土地、建設廠房、採購設備及作其他一般開支。我們預計將於2025

未來計劃及[編纂]用途

年開始建設我們位於華東地區的新工廠(預計到2028年將全面運營)。該預測回報期約為三年且預測收支平衡期約為工廠運營後一年；在我們的預測回報期及預測收支平衡期的估計中，我們已假設：(1)最優利用率將為80%。我們安排停機時間進行維護及維修，以及對生產設施及設備進行定期檢查，以延長其使用壽命。我們亦對生產設備進行日常清潔及維護。根據弗若斯特沙利文報告，一般而言，龍頭企業於休閒食品行業的利用率將介乎75%至85%之間；(2)我們將購買土地用於建設生產工廠。該工廠預計每年增加我們調味麵製品、蔬菜製品、豆製品及其他產品的產量59,400噸；及(b)[編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元)將用於在雲南曲靖市建設一家新工廠，該工廠計劃於2023年開始投產，並預計到2025年將全面運營。雲南曲靖工廠的預測回報期約為三至四年且預測收支平衡期約為工廠全面運營後一年。我們於預測回報期及預測收支平衡期的估計中，由於上述原因，我們假設利用率將為80%。該工廠預計每年增加我們調味麵製品及蔬菜製品的產量59,400噸；

- b. [編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元)將用於擴大和升級漯河杏林工廠，該工廠預計到2023年將全面運營。漯河杏林工廠預測回報期約為5年且預測收支平衡期約為工廠全面運營後1年。我們於預測回報期及預測收支平衡期的估計中，由於上述原因，我們假設利用率將為80%。該工廠預計每年增加我們蔬菜製品、豆製品及其他產品的產量57,945噸；
- (ii) [編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元)將用於升級我們的生產設備，主要包括引進調味麵製品與蔬菜製品的自動化設備，例如自動拌料系統及自動包裝系統；
- (iii) [編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元)將用於提升我們的倉儲設備、系統自動化和智能化程度；根據目標市場銷售情況完善經銷網絡佈局，如於中國東北、西南地區及華南地區的關鍵城市設立三個區域經銷中心(RDC)以縮短配送時間。我們亦旨在實現倉儲過程中所有關鍵步驟的自動化與智能化。例如，

未來計劃及[編纂]用途

我們將運用倉庫管理系統(WMS)來管理收發產品以及存貨管理、運用運輸管理系統(TMS)管理物流安排及追蹤配送信息，以及運用倉庫控制系統(WCS)來整合自動化機械手臂、可調節輸送機及自動引導車(AGV)等智能倉庫管理系統與自動化硬件的應用。

- [編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元)將用於在未來三至五年進一步拓展銷售和經銷網絡。請參閱「業務 — 我們的銷售渠道」。具體而言：
 - (i) [編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元)將用於進一步完善和拓展經銷渠道，具體而言：
 - (i)與更多的優質線下經銷商合作，在選定的城市設立更多的聯絡辦事處，並協助線下經銷商拜訪關鍵零售終端，提升彼等對零售終端的管理能力，通過提高我們產品的知名度來提升產品銷量；及(ii)增加於零售終端進行產品展示的長期投入，加大線下廣告及營銷力度，如購買貨架空間進行產品展示以及在節日開展營銷活動，從而提高產品銷量；
 - (ii) [編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元)將用於未來五年進一步完善我們自有的銷售管理系統，主要提供(a)銷售數據收集及分析功能以便於我們更有效地了解市場需求，(b)可視化定制銷售指南及工具，使我們的內部團隊能夠就貨架空間陳列及營銷推廣提供更好的指導，及(c)更多的功能模塊予經銷商，以跟蹤其銷售專員的活動及各自零售終端的業績，並加強線上服務(如線上訂單管理及線上入賬活動)。
- [編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元)將用於未來三至五年的品牌建設。其將用於線上品牌營銷活動，如品牌及產品推廣文案、音頻及視頻內容營銷活動、娛樂營銷活動(電影、電視廣告的植入，熱門綜藝的贊助)，以及通過多種線上平台或網站提高與目標消費者之間溝通頻率來實現社交媒體互動，例如與知名網絡紅人共同推廣辣味休閒產品及品牌合作計劃。
- [編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元)將用於未來三至五年的產品研發活動以及提升研發能力。請參閱「業務 — 研發」。
 - (i) 我們[編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元)的主要用途包括：
 - (a)[編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元)將用於改進或升級我們的現有產品，包括對以下事項進行的研發活動：1.含有不同成分及營養的產品，例如低鹽、低糖、

未來計劃及[編纂]用途

低油或膳食纖維含量高的產品；2.調整和優化現有產品的生產工藝，包括進一步實現目前生產線的自動化，以實現更高的生產效率，並改善生產流程，以減少廢料和相關成本；3.採用更環保的包裝材料，例如可循環使用材料，以及適合不同消費場景的新包裝風格；及4.測量原材料的核心分級指標，以選擇高品質、低成本的原材料，確保我們產品的安全以及穩定優良的質量；(b)[編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於在現有產品分類下推出新品類，以滿足未獲充分滿足的差異化消費需求，包括：1.就不同類型的原材料，從不同的特性(如質地及澱粉含量)選擇、試驗及測試適合新品類的原材料；2.自主研發新的食品加工技術；3.與第三方合作，授權或購買新的食品加工技術；及4.開發專用工具及模具，以適應新品類的生產；(c)[編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於持續研發我們產品管線中的產品(例如辣味肉製品、土豆製品、蛋製品及豆製品)，包括：1.進一步研發產品性能及穩定性；2.調整、升級及採購設備，開發專用工具及模具以進行大規模生產；3.為進行定量及定性的消費者調查、焦點小組研究及市場接受度分析進行試產以及開展試點項目，以實現產品優化，就管線中的產品而言，該等活動通常持續約兩年左右；及4.技術調整與升級，包括實現生產線的進一步自動化，提高大規模生產的效率；及(d)[編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將根據我們的戰略，用於擴大新品類，以鞏固我們的市場地位，包括：1.初步市場調查及定位研究；2.建立進行小型實驗到中型生產測試的測試平台，以供產品配方、成分、營養的研發、試驗及優化；及3.擴大新產品的產品管線；

- (ii) [編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元) 將用於引進高端科技人才，加強研發新品的能力、產品改進能力和前沿及基礎研究能力。為此，我們計劃在未來五年，通過招聘具有不同專業背景的人士，包括食品加工與安全、食品科學與工程、生物工程、自動化與控制工程以及化學，將我們的研發團隊擴大約100%至約200人。目前，我們計劃招聘10%擁有博士學位的人員(領導研發項目)、80%擁有碩士學位的人員以及10%擁有學士學位的人員；

未來計劃及[編纂]用途

- (iii) [編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元)將用於建立我們的衛龍研究院，包括加強與國內外高校及科研院所的項目合作，促進研發的基礎研究。我們將覆蓋眾多領域的研究與開發，包括營養與食品安全、原材料研究、生物工程、農業研究以及包裝材料研究等。我們的衛龍研究院將配備微生物實驗室及物理特性測試實驗室等。我們擬申請在衛龍研究院設立博士後科研工作站；
 - (iv) [編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元)將用於購置儀器設備，主要包括用於研究產品和原材料的先進儀器設備，例如用於研究蛋白、油脂特性的熱分析儀及用於微觀結構成像的掃描電鏡，以促進研究活動；
 - (v) [編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元)將用於提高我們的產品質量和安全管理，主要包括相關軟硬件設施投入及升級食品檢測技術。
- [編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元)將用於在未來三至五年推進我們業務的數智化建設：
 - (i) [編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元)將用於(a)生產、供應鏈、營銷、研發、財務及質量等的數字化。我們旨在通過外部採購及內部開發建立及實施跨部門運營體系，該體系涵蓋我們業務流程(從採購、生產及銷售到客戶服務)中的每一個關鍵步驟以及財務及人力資源等職能部門，以促進不同部門之間的密切合作、提高運營效率以及通過在總部層面設立多種KPI實現高效全面的工作評估；(b)混合雲、IaaS、PaaS以及其他IT基礎設施的部署及構建。我們擬通過建立自有的雲存儲設施，以及從IaaS和PaaS供應商處採購雲計算及存儲服務以提高我們的數據存儲及分析能力。我們亦計劃採購、安裝及升級軟件、硬件以及其他IT支持設施，以支持我們業務規模的擴張；及(c)用戶運營自動化、智能化及數字化；
 - (ii) [編纂]淨額的約[編纂]% (約[編纂]百萬港元)將用於IT人才的引進。我們計劃到2025年招募約120名各種資歷水平的IT人才，彼等擅長包括業務及流程結構、產品設計、產品開發、產品測試、諮詢和執行、項目管理及數據分析等領域，年薪金介乎人民幣0.3百萬元至人民幣1.9百萬元之間。

未來計劃及[編纂]用途

倘所定[編纂]高於或低於估計[編纂]範圍的中位數或[編纂]未獲行使，上述[編纂]的分配將按比例進行調整。

倘[編纂]釐定為每股[編纂]港元(即本文件所列[編纂]範圍的高位數)，經扣除[編纂]費用及[編纂]以及我們就[編纂]應付的估計開支，我們將獲得的[編纂]淨額約為[編纂]百萬港元(假設[編纂]未獲行使)。

倘[編纂]釐定為每股[編纂]港元(即本文件所列[編纂]範圍的低位數)，經扣除[編纂]費用及[編纂]以及我們就[編纂]應付的估計開支，我們將獲得的[編纂]淨額約為[編纂]百萬港元(假設[編纂]未獲行使)。

倘[編纂]獲悉數行使，我們將獲得額外[編纂]淨額，由約[編纂]百萬港元(假設[編纂]為每股[編纂]港元，即建議[編纂]範圍的低位數)至[編纂]百萬港元(假設[編纂]為每股[編纂]港元，即建議[編纂]範圍的高位數)，均已扣除[編纂]費用及[編纂]以及我們就[編纂]應付的估計開支。

倘[編纂]淨額未被即時用於上述用途，或倘我們未能按計劃執行未來發展計劃的任何部分，我們僅會將該等[編纂]淨額存入持牌商業銀行及／或其他認可財務機構(定義見《證券及期貨條例》、《中華人民共和國商業銀行法》及中國其他適用法律)的短期計息賬戶。在此情況下，我們將遵守《上市規則》項下的適用披露規定。