

未來計劃及[編纂]

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細說明，請參閱本文件「業務－我們的業務策略」一段。

進行[編纂]的理由及[編纂]

本公司正尋求[編纂]以便(i)滿足我們業務擴展的真正資金需求；(ii)提升我們的企業形象及競爭力；(iii)使我們能夠獲得高效且可持續的籌資平台；及(iv)吸引及留住人才。

誠如我們的業務策略所述，我們的目標是進一步鞏固我們的市場地位，增加我們的市場份額，把握中國零售行業的增長機遇。我們擬主要通過以下方式實現我們的業務目標：(i)擴大我們的市場佔有率及零售店舖數量；(ii)建立新配送中心，擴大我們的倉儲能力；(iii)建立新中央廚房，擴大我們的餐食加工能力；及(iv)加強我們的ERP系統及基礎設施系統，提高我們的運營效率。[編纂]的[編纂]將加強我們的資本基礎，並將為實現我們的業務策略及執行本文件「業務－我們的業務策略」一段所載的未來計劃提供資金。

我們確實有業務擴張的資金需求

根據行業報告，預計蘇中地區連鎖超市的零售額將由2024年的約人民幣206億元增長至2027年的人民幣225億元，年複合增長率約為3.1%。預計蘇中地區便利店的零售額將由2024年的約人民幣78.5億元增長至2027年的人民幣107.4億元，年複合增長率約為11.0%。在強勁的經濟增長勢頭和不斷提高的收入和支出水平的推動下，蘇中地區的連鎖超市及便利店零售額有望保持穩增長。預計蘇中地區預製菜銷售額將由2024年的約人民幣106.4億元增長至2027年的人民幣197.8億元，年複合增長率約為22.96%。我們的董事認為，蘇中地區對預製菜的需求旺盛，主要得益於中國公民快節奏的生活方式，以及食品營養價值及安全意識的增強。

鑒於上述預期市場增長並符合我們擴大零售店舖及餐食業務的戰略，我們的董事認為，[編纂]的[編纂]將使我們能夠通過實施我們的業務戰略來利用市場增長並加深我們的市場滲透率。

董事認為，由於本集團通常依賴客戶的現金流入來履行對供應商的付款義務以及滿足本集團在往績記錄期間日常運營所需的費用，因此有必要維持足夠的營運資金水平。本集團過去通常

未來計劃及[編纂]

依賴內部資源來擴展業務。然而，董事認為該等資源僅足以供本集團有限規模的擴張。此外，倘本集團僅利用內部資源，董事認為本集團將無法利用中國連鎖超市及便利店市場以及預製菜市場的增長機會，且在全面實施本集團的擬議及未來業務戰略之前，無法保證本集團的內部資源能夠繼續提供足夠的資本，或本集團能夠以優惠的條款獲得足夠的銀行借款。

[編纂]地位將提升我們的企業形象及競爭力

我們的董事認為，取得[編纂]地位對於本集團的長期發展及與競爭對手競爭至關重要。我們相信[編纂]可吸引更多願意與[編纂]公司建立業務關係的潛在客戶及供應商。[編纂]亦可加強我們現有客戶及供應商的信心並可能帶來更多商業機會，例如從更成熟或即將推出的國際及本土品牌獲得更多產品在蘇中地區的分銷權。我們的董事認為[編纂]地位將提升我們於業界同行間的競爭力。

因此，除[編纂]外，董事認為[編纂]地位將為本集團帶來無形利益並推動本集團的未來增長。

[編纂]地位將使我們能夠獲得高效且可持續的籌資平台

[編纂]將為本公司擴大股東基礎及提供股份買賣市場。[編纂]將允許香港的機構、專業及其他投資者投資本公司。此外，董事認為，[編纂]將使本集團能夠於香港股市進行二次籌資(如需要)，以於將來作進一步擴展。相反，債務融資並無提供類似的優勢。

我們的董事認為，[編纂]亦將協助我們日後進行任何債務融資(如需要)。作為一家並無上市地位的私營公司，董事認為，倘我們的控股股東未有提供擔保或其他抵押品，我們將難以獲得債務融資。由於上市規則對[編纂]公司的財務報告要求更為嚴格，銀行將能夠更有效地評估我們的財務狀況，從而可簡化任何未來借款的審批程序。由於更容易獲得銀行融資，我們於現金流量管理上更具靈活性。

未來計劃及[編纂]

我們須吸引及留住人才

我們的董事認為，人力資源為我們業務長期增長的寶貴資產，並認為經驗豐富且有才能的人員可能更願意就職於[編纂]公司。我們認為，[編纂]地位將有助於未來吸引更多有經驗的員工及優秀人才加入我們的管理團隊，並保留我們現有的員工。董事認為，[編纂]地位亦將提振我們現有員工的工作士氣，從而提高我們的服務質量，有利於我們的長遠發展。

[編纂]

我們估計，假設[編纂]為每股[編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的中位數）及[編纂]未獲行使，我們將自[編纂]收到的[編纂]（經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]、費用及預期開支後）將約為[編纂]百萬港元。

我們目前有意將該等[編纂]用作以下用途：

- [編纂]的所得款項淨額約人民幣[編纂]百萬元（相當於約[編纂]百萬港元）或約[編纂]%將用作開設新零售店舖，其中(i)約人民幣[編纂]百萬元（相當於約[編纂]百萬港元）將用作門店翻新；(ii)約人民幣[編纂]百萬元（相當於約[編纂]百萬港元）將用於購買貨架；(iii)約人民幣[編纂]百萬元（相當於約[編纂]百萬港元）將用於購買冷藏設施、照明、空調、閉路電視監控系統及POS系統；及(iv)約人民幣[編纂]百萬元（相當於約[編纂]百萬港元）將用於安裝消防安全系統。開設新零售店舖的總資本支出目前估計約為人民幣[編纂]百萬元（相當於約[編纂]百萬港元），其中約人民幣[編纂]百萬元（相當於約[編纂]百萬港元）將由[編纂]的[編纂]撥付，而約人民幣[編纂]百萬元（相當於約[編纂]百萬港元）將由我們的內部資源撥付；
- [編纂]的[編纂]約人民幣[編纂]百萬元（相當於約[編纂]百萬港元）或約[編纂]%將用作建立新配送中心（「新配送中心」），其中(i)約人民幣[編纂]百萬元（相當於約[編纂]百萬港元）將用於收購一幅位於中國江蘇省江都區的地塊，總佔地面積約為13,000平方米。我們計劃將10,000平方米的土地用於建設新配送中心；(ii)約人民幣[編纂]百萬元（相當於約[編纂]百萬港元）將用於新配送中心的建設；及(iii)約人民幣[編纂]百萬

未來計劃及[編纂]

元(相當於約[編纂]百萬港元)將用於購置貨架、燈具及附屬設施以及安裝消防安全系統。建立新配送中心的資本支出目前估計約為人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)，其中人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)將由[編纂]的所得款項淨額撥付，及約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)將由我們的內部資源撥付；

- [編纂]的所得款項淨額約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)或約[編纂]%將用作建立新的餐食中央廚房(「新中央廚房」)，其中(i)約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)將用於建設新中央廚房；(ii)約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)將用於採購機器及設備；(iii)約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)將用於購置及安裝消防安全系統、通風系統、冷藏設施、公用事業、空調、閉路電視監控系統及配套設施；及(iv)約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)將用於購買額外車輛，以向我們的客戶配送餐食。建立新中央廚房的資本支出目前估計約為人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)，其中人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)將由[編纂]撥付，而約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)將由我們的內部資源撥付；及
- [編纂]的[編纂]約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)或約[編纂]%將用於增強我們的ERP系統及基礎設施系統，以提高我們的運營效率。升級我們的ERP系統及基礎設施系統的資本支出目前估計合共約為人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)，其中約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)將由[編纂]撥付及約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)將由我們的內部資源撥付。

假設[編纂]完全不獲行使，倘[編纂]定為每股[編纂]港元(即[編纂]範圍的上限)，則[編纂]的[編纂]將增至約[編纂]百萬港元。

未來計劃及[編纂]

假設[編纂]完全不獲行使，倘[編纂]定為每股[編纂]港元(即[編纂]範圍的下限)，則[編纂]的[編纂]將減少至約[編纂]百萬港元。

倘[編纂]定為高於或低於本文件所述估計[編纂]範圍的中位數水平，則上述[編纂]分配將按比例調整。

倘[編纂]獲悉數行使，假設[編纂]為每股[編纂]港元(即[編纂]範圍的中位數)，我們估計將獲得約[編纂]百萬港元的額外[編纂]。行使[編纂]所收到的額外所得款項淨額將按比例用於上述用途。倘[編纂]按[編纂]範圍的高位或低位行使，我們將按比例就上述用途調整[編纂]的分配。

[編纂]若未即時用於上述用途，我們僅會將該等[編纂]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或其他司法權區之適用法律及法規)之短期計息賬戶。

未來計劃及[編纂]

實施計劃

用途	實施目標	截至2025年12月31日止年度 及截至2026年3月31日止三個月 [編纂]的估計投資
1. 通過擴大我們的市場佔有率及零售店舖數量，進一步鞏固我們的市場地位	(a) 門店翻新	約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)
	(b) 購買貨架	約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)
	(c) 購買冷藏設施、照明、空調、閉路電視監控系統及POS系統	約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)
	(d) 安裝消防安全系統	約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)
	(e) 為零售店舖招聘員工	內部資源

未來計劃及[編纂]

用途	實施目標	截至2025年12月31日止年度 及截至2026年3月31日止三個月 [編纂]的估計投資
2. 通過建立新配送中心擴大我們的倉儲能力	(a) 收購一幅位於中國江蘇省江都區的地塊，總佔地面積約為13,000平方米	約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)
	(b) 建設新配送中心	約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)
	(c) 購置貨架、燈具及附屬設施以及安裝消防安全系統	約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)
	(d) 為新配送中心招聘員工	內部資源

未來計劃及[編纂]

用途	實施目標	截至2025年12月31日止年度 及截至2026年3月31日止三個月 [編纂]的估計投資
3. 通過建立新的中央廚房擴大餐食的加工能力	(a) 建設新中央廚房	約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)
	(b) 採購機器及設備	約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)
	(c) 購置及安裝消防安全系統、通風系統、冷藏設施、公用事業設備、空調、閉路電視監控系統及配套設施	約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)
	(d) 購買額外車輛，以向我們的客戶配送餐食	約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)
	(e) 為新中央廚房招聘員工	內部資源
4. 加強ERP系統及基礎設施系統，提高運營效率	升級我們的ERP系統及基礎設施系統的資本支出	約人民幣[編纂]百萬元(相當於約[編纂]百萬港元)

[編纂]後，若上述披露的[編纂]發生任何重大變動，我們將適時發佈適當公告。