

未來計劃及 [編纂]

未來計劃

有關我們未來計劃的具體描述，請參閱本文件「業務－我們的策略」。

[編纂]

我們估計將收取[編纂][編纂] (經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]費用及開支) 約[編纂]百萬港元 (即約人民幣[編纂]百萬元)，並假設(i)[編纂]為每股[編纂]港元 (即指示性[編纂]範圍的中位數)；及(ii) [編纂]未獲行使。為配合我們的策略，我們擬按下述金額及時間表動用[編纂][編纂]：

	由 2025年1月1日至 2025年12月31日 期間 (人民幣百萬元)	由 2026年1月1日至 2026年12月31日 期間 (人民幣百萬元)	於 2027年1月1日 後 (人民幣百萬元)	總計 (人民幣百萬元)	[編纂] 概約百分比
設立泰國廠房以增強全球佈局					
－購買土地	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
－建造及翻新生產空間	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
－購置及安裝機器及設備	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
自動化與數字化升級改造	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
－購置及安裝機器及設備	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
設立新研發中心	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
－建造及翻新研發中心	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
－購置設備及軟件	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
－採購研發材料及耗材	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
－招聘員工	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
一般營運資金	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
合計	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

未來計劃及 [編纂]

- 約人民幣[編纂]百萬元(即約[編纂]百萬港元)，佔[編纂]的[編纂]%，將用於設立泰國廠房以增強全球佈局。[編纂]將用於直接支付相關供應商，或償還指定作相同用途的貸款^(附註)。具體而言，
 - 約人民幣[編纂]百萬元(即約[編纂]百萬港元)將用於購置泰國羅勇府的一幅土地；
 - 約人民幣[編纂]百萬元(即約[編纂]百萬港元)將用於建造及翻新泰國廠房的生產空間；及
 - 約人民幣[編纂]百萬元(即約[編纂]百萬港元)將用於購置及安裝機器及設備。

有關我們計劃設立泰國廠房的理由、時間表、涉及的成本及其他詳情，請參閱本文件「業務－我們的策略－設立泰國廠房以增強全球佈局」。

- 約人民幣[編纂]百萬元(即約[編纂]百萬港元)，佔[編纂]的[編纂]%，將用於自動化與數字化升級改造以實現可持續增長。具體而言，有關[編纂]將用作購置及安裝機器及設備。

有關我們自動化與數字化升級改造以實現可持續增長的計劃詳情，請參閱本文件「業務－我們的策略－自動化與數字化升級改造」。

- 約人民幣[編纂]百萬元(即約[編纂]百萬港元)，佔[編纂]的[編纂]%，將用於設立新研發中心。具體而言：
 - 約人民幣[編纂]百萬元(即約[編纂]百萬港元)將用於建造及翻新研發中心；
 - 約人民幣[編纂]百萬元(即約[編纂]百萬港元)將用於購置研發活動的設備及軟件；

*附註：*於2025年3月31日，我們與一間持牌銀行(獨立第三方)訂立協議，以獲得一筆最高達人民幣100.0百萬元貸款融資，指定用於設立泰國廠房。該貸款的固定利率將於提款日期參考中國貸款最優惠利率或美國有擔保隔夜融資利率釐定，並於提款日期後一年但無論如何不遲於2027年2月15日到期。於最後可行日期，我們已提取該貸款中人民幣23.6百萬元。

未來計劃及 [編纂]

- 約人民幣[編纂]百萬元(即約[編纂]百萬港元)將用於採購研發材料及耗材；及
- 約人民幣[編纂]百萬元(即約[編纂]百萬港元)將用於招聘59名員工，其中包括技術人員、電子工程師及軟件工程師。

有關我們設立新研發中心的詳情，請參閱本文件「業務－我們的策略－設立新研發中心」。

- 人民幣[編纂]百萬元(即約[編纂]百萬港元)，佔[編纂]的[編纂]%，將用作本集團的一般營運資金。

倘[編纂]定於高於或低於指示性[編纂]範圍的中位數或[編纂]獲行使，上述[編纂]的分配將會按比例調整。

董事認為，考慮到我們的內部及外部資源以及近期監管及經濟環境的變化，本集團有實質性資金需求。

於2025年3月31日，我們的現金及現金等價物達人民幣487.6百萬元。

於2022財政年度、2023財政年度及2024財政年度，我們的每月經營成本(主要包含銷售成本、銷售開支、行政開支、研發開支、其他經營開支及財務成本但不包括減值虧損及其他虧損)分別達人民幣86.3百萬元、人民幣89.3百萬元及人民幣114.1百萬元。

於2025年3月31日，我們的流動負債達人民幣642.2百萬元，主要包含貿易應付款項及應付票據以及借款。概不能保證我們需要清償流動負債之前全額收回客戶款項，故董事認為，本集團始終保持相同或多於我們的流動負債金額的充足即時可動用現金及銀行結餘，在財務上屬謹慎之舉。

儘管本集團已獲得銀行融資，但董事認為，我們有必要維持嚴格的財務策略，而不使本集團面臨激進的負債，以實現可持續增長和足以支持本集團現有業務的現金水平，尤其是在地緣政治狀況迅速變化的情況下。於2022年、2023年及2024年12月31日，我們的資產負債比率分別約為27.2%、31.4%及34.9%。由於我們的借款大幅增加，主要是由於增加了長期銀行貸款，用於為2023財政年度香江智能廠房的建設提供資金，因此資產負債比率於2022年至2024年期間大幅增加。鑑於往績期間資產負債比率上升，本集團傾向採用股權融資而非銀行借款為未來發展籌集資

未來計劃及 [編纂]

金，因為後者無可避免地會對本集團的現金流造成過大的財務負擔，包括還款及利息支出。此外亦有銀行根據現行授信函條款要求提前還款的風險。若短期內需要貸款，本集團的流動負債將驟增，進而對我們的財務狀況產生負面影響。銀行借款須承擔合約本金償還義務和利息支付義務。相較之下，股權融資不涉及經常性利息支出及本金償還，使本集團能夠更靈活地掌控業務擴張所需的現金流。

隨著我們實施拓展計劃，預計經營成本及所需營運資金結餘均會增加。基於以上所述，董事認為，考慮到我們的內部及外部資源以及近期監管及經濟環境的變化，本集團有實質性資金需求。

倘[編纂]釐定為每股[編纂]港元(即本文件所述[編纂]範圍的上限)，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]費用及開支後，假設[編纂]未獲行使，我們將收取[編纂]約[編纂]百萬港元。

倘[編纂]釐定為每股[編纂]港元(即本文件所述[編纂]範圍的下限)，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]費用及開支後，假設[編纂]未獲行使，我們將收取[編纂]約[編纂]百萬港元。

倘[編纂]獲悉數行使，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]費用及開支後，我們將收取額外[編纂]介乎約[編纂]百萬港元(假設[編纂]為每股[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍的下限)至[編纂]百萬港元(假設[編纂]為每股[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍的上限)。

倘[編纂]未能即時用於上述用途，或倘我們未能按預期實行未來發展計劃的任何部分，在適用法律及法規允許的情況下，我們只會將該等[編纂]存入持牌商業銀行及／或其他認可金融機構(定義見證券及期貨條例或其他司法權區的適用法律及法規)的短期計息賬戶。在此情況下，我們將遵守上市規則的適用披露規定。董事認為，[編纂]連同本集團的內部資源，將足以為實施本節所載本集團業務計劃提供資金。