
未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

我們擬達成在中國保健品供應市場增加市場份額及鞏固市場地位的業務目標。有關我們未來計劃的詳情，請參閱本文件「業務 — 業務策略」一節。

[編纂]理由

董事相信[編纂]將可自股本資本市場為本集團帶來所需資金以支持及推動其長遠業務策略及業務擴展：

- 1. 捕捉市場機會以擴展本集團業務：**隨著市場對健康及保健的興趣日益高漲，加上對母嬰營養補充品的好處的了解也日益加深，我們相信中國母嬰營養補充品市場整體將繼續增長。根據弗若斯特沙利文報告，母嬰營養補充品的零售銷售貨值預計由二零一九年約人民幣619億元增加至二零二三年末約人民幣940億元，複合年增長率約為11.0%。目前，我們的分銷網絡覆蓋多個中國一二線城市，而我們向零售店及寄售店的直接銷售整體局限在上海地區。由於中國政府自二零一六年起採納二孩政策，我們在主要城市已作若干程度品牌佈局的多個省份的出生率與日俱增。董事認為，我們應進一步滲入該等我們尚未進軍的省份所在地區，包括三四線城市。根據董事的行業經驗，要滲透中國三四線城市發展未成熟的市場較為困難及花費較高，原因包括民眾健康意識較低、地區較大令市場分散、難以物色合適的地區分銷商及分銷成本較高。因此，董事認為本集團需要額外資金支持我們於該等地區的擴展，故此我們計劃動用部分從[編纂]籌集的資金來支持我們擴展及鞏固地區分銷網絡的工作。此外，董事相信[編纂]地位亦可加強潛在新地區分銷商的信心，有助我們吸納經驗豐富的潛在新地區分銷商，彼等能有效接觸下游銷售渠道。再者，我們計劃動用部分從[編纂]籌集的資金來提高網上銷售，因為我們相信網上銷售可助增加品牌曝光率及讓中國消費者更加認識我們的產品。
- 2. 集資以擴大產品組合：**我們計劃擴大品牌及產品組合，務求提供更多產品選擇，以促進業務持續增長。我們一直努力物色機會，以收購在澳大利亞或新西蘭擁有可靠及穩健海外品牌及以自家品牌提供優質羊奶產品的羊奶產品公司，其中優先

未來計劃及[編纂]用途

考慮擁有自家研發能力者。董事認為，利用現有銷售及分銷網絡，有關策略性收購可幫助我們取得長期、穩定的羊奶產品供應及為本集團的毛利率帶及純利來正面影響，因為此直接業務模式可節省供應鏈中常見的中間人成本。於最後可行日期，我們已委聘獨立業務諮詢顧問對羊奶產品行業進行可行性研究，而彼等已根據篩選條件物色及列出合共四名潛在目標。

3. **提高品牌知名度、地位及市場版圖：**我們認為產品的品牌知名度及持續於海外採購主要材料及成分的常規會使我們的產品與競爭對手有所區別及維持競爭優勢，以把握市場提供的增長機遇。我們會繼續有效的營銷措施，進而支持產品銷售及分銷網絡的擴張。我們計劃動用[編纂]籌得的部分資金以加強營銷策略，以較大規模及更經常參與更多品牌及產品推廣活動。我們是中國市場DHA(藻油)分部的先驅，董事亦認為我們應深化與保健專業人士、業內從業員及終端消費者的互動，推廣健康補充品的普及程度及好處，進而加強品牌形象及產品銷售。此外，董事認為我們可透過[編纂]提升企業形象及地位，並加強客戶、消費者、地區分銷商及供應商的信心，進而讓我們向彼等尋求新商機時享有較大優勢。此舉可帶動業務增長加速及提高市場競爭力。
4. **進入資本市場：**董事認為[編纂]於策略上而言對我們長遠增長十分重要，因為[編纂]為我們帶來額外資源，以籌集資金作擴張及其他發展需要。[編纂]後，我們將進入資本市場，透過發行股本及債務證券為我們未來集資提供額外資源作業務擴張。股本融資並不涉及經常性利息開支，而融資過程一般較磋商銀行借款簡單快捷，具體而言，我們毋須依賴股東透過個人擔保及／或將彼等擁有的物業抵押以取得銀行借款的方式為我們提供財務支援，因此，讓本集團能夠更迅速回應市況及商機。此外，董事認為[編纂]地位將讓我們能夠以相對較優惠條款取得銀行融資作擴張及營運資金需要之用。因此，[編纂]將讓我們於集資時更具彈性。

未來計劃及[編纂]用途

5. 豐富股東基礎及增加[編纂]股份流通性：董事認為[編纂]將提高股份的流通性，股份將於聯交所自由買賣，而[編纂]前私人持有的股份流通性有限。因此，董事認為[編纂]將擴大及豐富股東基礎，可能讓股份[編纂]擁有更具流通性的市場。

[編纂]用途

假設[編纂]未獲行使及假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即指示性[編纂]的中位數），我們估計[編纂]淨額約為[編纂]港元（扣除我們就[編纂]應付的[編纂]費及相關[編纂]開支後）。我們擬按下列方式動用[編纂]淨額：

- (i) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於尋求對澳大利亞或新西蘭羊奶產品公司進行策略性收購機會；
- (ii) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於透過有效的營銷策略提升品牌知名度，其中：
 - (a) [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元將用於參與大型貿易展覽會及業界活動；
 - (b) [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元將用於舉辦會議；及
 - (c) [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元將用於進行網上營銷活動及品牌及產品推廣；
- (iii) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於擴大本集團的銷售及營銷團隊以及增強我們的銷售及營銷能力，其中：
 - (a) [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元將用於增聘員工以擴大銷售及營銷團隊；及
 - (b) [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元將用於為員工及地區分銷商提供持續培訓；
- (iv) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於改進和整合我們的內部營運系統及招聘一名資訊科技人員；及
- (v) [編纂]淨額約[編纂]%或[編纂]港元的餘額將用作本集團一般營運資金用途。

未來計劃及[編纂]用途

倘最終[編纂](假設[編纂]未獲行使)設於指示性[編纂]的(i)下限([編纂]港元)；或(ii)上限([編纂]港元)，則我們可得的[編纂]淨額估計分別約為(i)[編纂]港元；或(ii)[編纂]港元。在該情況下，[編纂]淨額分別將減少或增加約[編纂]港元或[編纂]港元，並擬按上文披露的相同比例運用。

倘[編纂]獲悉數行使，[編纂]估計[編纂]淨額將分別為約[編纂]港元、[編纂]港元或[編纂]港元(假設[編纂]分別設於[編纂]港元、[編纂]港元或[編纂]港元，即指示性[編纂]的下限、中位數及上限)。我們擬根據超出上文披露的比例運用來自[編纂]的額外[編纂]淨額。

倘[編纂]的[編纂]淨額未有即時用於上述用途或倘我們無法實施任何部分未來計劃，我們可能以短期存款方式於香港金融機構持有該[編纂]淨額。倘我們決定調整[編纂]的擬定用途或將[編纂]重新分配至本集團其他業務計劃，我們將於適當時候刊發公告。