

---

## 未來計劃及募集資金用途

---

### 未來計劃

有關未來計劃的詳情，請參閱本招股章程「業務 — 我們的戰略」。

### 募集資金用途

假設發售價為每股股份41.36港元（即發售價範圍每股股份39.36港元至43.36港元的中位數），經扣除我們就全球發售已付及應付的承銷佣金及其他預計開支後，假設超額配股權未獲行使，我們將收取的全球發售募集資金淨額預計約為24,713百萬港元。根據我們的策略，我們擬將全球發售募集資金按下述金額用於下述用途：

- 募集資金淨額的約55%（約13,592百萬港元）預計在未來十二個月至三十六個月將用於升級和擴展我們的物流網絡。具體而言，我們預計投資以下網絡，以繼續保持我們的競爭優勢：
  - i. 倉儲網絡：(a)增加我們網絡中的智能倉庫數量，包括在適當區域增加亞洲一號大型智能倉庫。雖然我們通常租用倉庫，但物流設備的裝配仍需要大量投入，包括機器人分揀及包裝、儲存、貨到人揀選系統和設備等；(b)擴大我們的倉儲網絡並增加小型倉庫；及(c)向下沉市場擴張，以服務這些地區日益增長的電商流量和供應鏈服務需求。
  - ii. 綜合運輸網絡：(a)通過增加線路數量來增強我們的綜合運輸網絡，通過購買自有運力並有選擇地評估和升級我們的外包合作夥伴以提升現有線路的效率。我們還計劃投入和擴大我們的航空貨運網絡，通過以包機或包艙的形式增加目的地覆蓋和航班頻率；及(b)此外，我們計劃增加自動分揀中心的數量，並用我們最新的自動化設備和技術升級現有的分揀中心，這將進一步提升我們的綜合運輸網絡效率。
  - iii. 冷鏈網絡：隨著中國消費者對醫藥和生鮮等產品的線上需求增加，對高品質和定制化的冷鏈解決方案的需求也隨之增加。由此，我們計劃通過(a)添加更多溫控倉庫和分揀中心，以擴大現有網絡儲存能力及覆蓋範圍；及(b)增加更多冷鏈運輸專用車輛投入並升級現有的冷鏈網絡。
  - iv. 跨境網絡：為了從日益增長的跨境電商業務中受益，我們計劃(a)基於中國消費者對外國產品需求的持續增長，增加中國保稅倉庫數量以促進進口物流；(b)在核心增長地區（包括北美、歐洲及東南亞）增加海外倉庫，以便中

---

## 未來計劃及募集資金用途

---

國商戶向海外直銷商品；及(c)與海外本地物流服務商合作，為我們的客戶提供端到端解決方案。

- v. 大件網絡：(a)增加配送與安裝網點以提升網絡覆蓋與網點密度；及(b)為配送與安裝人員提供培訓及技術支持，以提升他們的技能和服務能力。
- vi. 最後一公里配送網絡：(a)謹慎投資於新配送網點以擴張網絡覆蓋，同時在用戶體驗和運營效率間取得良好平衡；及(b)提升配送網點自動化水平，並為配送人員配備更智能化的裝備和應用軟件。

我們計劃主要在自有增長的基礎上擴展和升級我們的物流網絡，但我們也可能擇機收購對現有網絡有互補性的物流目標。當評估收購目標時，我們將考慮各種因素，包括(i)目標現有的物流基礎設施以及其是否與我們的物流基礎設施相輔相成；(ii)目標的服務能力及質量；(iii)目標現有的客戶群體；(iv)目標的營運歷史、增長的往績記錄及聲譽，及(v)目標的財務表現。

- 募集資金淨額的約20% (約4,943百萬港元) 預計在未來十二個月至三十六個月將用於開發與供應鏈解決方案和物流服務相關的先進技術：
  - i. 投資於對我們長期競爭力至關重要的自動化科技，包括(i)升級硬件、軟件和算法，以賦能我們的自動化設備及器械；及(ii)自動化技術應用場景相關的研發，以拓展自動化應用，並減少人力投入。
  - ii. 投資於我們智能化決策核心能力的數據分析與算法，使我們在競爭對手中脫穎而出。提升數據分析及算法能力不僅能支持我們客戶的物流運營，同時通過提升其存貨周轉率和銷量來改善我們客戶的終端消費者體驗及其財務表現。
  - iii. 投資於我們預期能驅動長期服務創新的其他底層技術，包括5G、雲計算、物聯網技術。
- 募集資金淨額的約15% (約3,707百萬港元) 預計在未來十二個月至三十六個月將用於擴展我們解決方案的廣度與深度，深耕現有客戶，吸引潛在客戶：
  - i. 行業解決方案：(a)進一步加強和定制我們現有的行業解決方案，解決更多行業特定痛點；(b)模塊化我們的解決方案，從而能夠以最短的交付週期、

---

## 未來計劃及募集資金用途

---

最低成本為業內其他客戶提供定制解決方案；及(c)擴展我們的一體化解決方案至更多垂直領域，例如企業客戶生產的工業品及電子零件。

- ii. 銷售及市場推廣：我們計劃拓展銷售及市場推廣團隊，其主要職責包括挖掘現有及潛在企業客戶的物流需求，以自我們的服務產品中提供合適的解決方案。
- 募集資金淨額的約10% (約2,471百萬港元) 預計在未來十二個月至三十六個月將用於一般公司用途及滿足營運資金需求。

倘若發售價設定為指示性發售價範圍的最高發售價或最低發售價，則全球發售募集資金淨額將分別增加或減少約1,200百萬港元。倘若我們作出向上或向下發售價調整以將最終發售價設定為高於或低於發售價範圍的中位數，則我們將按比例增加或減少上述募集資金淨額的用途分配。

倘若超額配股權獲悉數行使，則我們將收取的額外募集資金淨額將為(i)3,902百萬港元(假設發售價為每股股份43.36港元，即最高發售價)；(ii)3,722百萬港元(假設發售價為每股股份41.36港元，即發售價範圍的中位數)；及(iii)3,542百萬港元(假設發售價為每股股份39.36港元，即最低發售價)。

倘若全球發售募集資金淨額(包括超額配股權獲行使所獲得的募集資金淨額)高於或低於預期者，則我們可能會按比例調整上述募集資金淨額的用途分配。

倘若全球發售募集資金淨額毋須立即用作上述用途，或我們無法實施任何部分擬定計劃，則我們會在認為符合本公司最佳利益的情況下將該等資金持作在獲授權銀行或金融機構的短期存款。在此情況下，我們將遵守上市規則的適當披露規定。