
未來計劃及所得款項用途

業務目標及未來計劃

我們的目標是成為中國主要的生物降解塑料產品供應商。有關未來計劃的詳細說明，請參閱本招股章程「業務 — 業務策略」一節。

所得款項用途

| | 假設並無行使 超額配股權 | 假設悉數行使 超額配股權 |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 假設發售價為每股發售股份1.20港元(即本招股章程所示發售價範圍的中位數) | 約181.0百萬港元 | 約223.3百萬港元 |
| 假設發售價為每股發售股份1.05港元(即本招股章程所示發售價範圍的最低價) | 約154.2百萬港元 | 約191.2百萬港元 |
| 假設發售價為每股發售股份1.35港元(即本招股章程所示發售價範圍的最高價) | 約207.8百萬港元 | 約255.4百萬港元 |
| 假設發售價為每股發售股份0.945港元(按低於本招股章程所示發售價範圍的最低價10%下調發售價後) | 約135.5百萬港元 | 約168.8百萬港元 |

我們估計本公司從全球發售收取的所得款項淨額總額(經扣除我們就全球發售應付的包銷費用及估計開支，且假設並無行使超額配股權及發售價為每股發售股份1.20港元(即本招股章程所示指示性發售價範圍的中位數)將約為181.0百萬港元(相當於人民幣163.8百萬元)。我們擬按下列用途使用全球發售所得款項淨額，或會視乎我們不斷發展的業務需求及不斷變化的市場狀況而更改：

未來計劃及所得款項用途

- (a) 約33.3%或60.2百萬港元(相當於人民幣54.5百萬元)將用於擴建長春生產基地的生物降解塑料產品生產線⁽¹⁾。

有關我們在長春生產基地建立新生產線的預期時間表及關鍵里程碑的詳情，請參閱本招股章程「業務—我們的生產設施—擴建計劃」一節。

我們計劃將全球發售所得款項淨額用於在長春生產基地建立新生物降解生產線，具體如下：

| 年份 | 概約所得款項淨額 | 描述 |
|------------|------------|-----------------------------------------------------------------|
| 2023年..... | 人民幣8.0百萬元 | • 採購母粒生產機器及設備，以支持我們的東北及東南地區營運 |
| | 人民幣12.3百萬元 | • 採購生產機器及設備，以供生產現有的生物降解塑料產品生產線(包括生物降解塑料連卷袋、生物降解購物袋及生物降解包裝纏繞膜) |
| | 人民幣15.4百萬元 | • 採購生產機器及設備，以供生產新的生物降解塑料產品生產線(包括生物降解吸管、生物降解餐具、生物降解包裝袋及生物降解農用地膜) |
| | 人民幣12.0百萬元 | • 改造長春生產基地的生產廠房及改善辦公環境 |

附註：

- (1) 於長春生產基地擴展業務的總成本約為人民幣83.3百萬元，其中約人民幣1.1百萬元預計將由本集團以內部資源於2022年及2023年上半年支付。

未來計劃及所得款項用途

| 年份 | 概約所得款項淨額 | 描述 |
|---------------------|-----------|--------------------|
| | 人民幣1.8百萬元 | • 招聘65名員工以經營長春生產基地 |
| | 人民幣2.0百萬元 | • 採購額外運輸車輛以支持經營 |
| | 人民幣3.0百萬元 | • 採購品質控制相關設備 |
| 總計 | | 人民幣54.5百萬元 |

下表載列我們計劃為長春生產基地招聘的員工人數及平均月薪範圍：

| 職位 | 員工人數 | 平均月薪範圍 | 任職要求 |
|---------------------|-----------|-------------|----------------------|
| | | (人民幣元) | |
| 銷售及營銷代表 | 2 | 2,500-3,500 | 一年以上生物降解塑料產品銷售或營銷經驗 |
| 質量控制人員 | 2 | 2,500-3,500 | 一年以上生物降解塑料產品生產質量控制經驗 |
| 生產主管 | 3 | 3,000-5,000 | 三年以上生物降解塑料產品生產經驗 |
| 生產人員 | 56 | 2,500-3,500 | 無 |
| 物流人員 | 2 | 2,500-3,500 | 無 |
| 總計 | 65 | | |

(b) 約33.2%或60.1百萬港元(相當於人民幣54.4百萬元)將用於在中國東南地區建立惠州生產基地。我們已於2022年6月在中國廣東省惠州市博羅縣租用廠房(建築

未來計劃及所得款項用途

面積約為8,522平方米)，我們將在此建立新生產基地，配備生物降解塑料產品(母粒除外)新生產線。

有關我們在中國東南地區建立惠州生產基地的預期時間表及關鍵里程碑的詳情，請參閱本招股章程「業務—我們的生產設施—擴建計劃」。

我們計劃將全球發售所得款項淨額用於在中國東南地區建立生產基地，具體如下：

| 年份 | 概約所得款項淨額 | 描述 |
|-----------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 2023年 | 人民幣29.5百萬元 | • 在廣東省惠州建立新生產基地，以生產生物降解塑料產品(包括生物降解連卷袋、生物降解購物袋、生物降解包裝纏繞膜、生物降解吸管、生物降解餐具及生物降解農用地膜) |
| | 人民幣18.0百萬元 | • 建設惠州生產基地的生產廠房及辦公室 |
| | 人民幣1.2百萬元 | • 招聘55名員工以經營惠州生產基地 |
| | 人民幣5.7百萬元 | • 建立品質控制實驗室、採購品質控制相關設備及僱傭品質控制專家 |
| 總計 | 人民幣54.4百萬元 | |

我們已於2022年6月與獨立第三方業主就中國東南地區的惠州生產基地簽訂租賃協議。中國東南地區惠州生產基地於2022年7月至2023年3月的租金將由內部產生的資金支付。

未來計劃及所得款項用途

下表載列我們計劃為惠州生產基地招聘的員工人數及平均月薪範圍：

| 職位 | 員工人數 | 平均月薪範圍 ⁽¹⁾ (人民幣元) | 任職要求 |
|----------------|-----------|---------------------------------|----------------------|
| 銷售及營銷代表..... | 2 | 2,500-3,500 | 一年以上生物降解塑料產品銷售或營銷經驗 |
| 質量控制人員..... | 2 | 2,500-3,500 | 一年以上生物降解塑料產品生產質量控制經驗 |
| 生產主管..... | 3 | 3,000-5,000 | 三年以上生物降解塑料產品生產經驗 |
| 生產人員..... | 46 | 2,500-3,500 | 無 |
| 物流人員..... | 2 | 2,500-3,500 | 無 |
| 總計..... | 55 | | |

(c) 約25.7%或46.5百萬港元(相當於人民幣42.1百萬元)，將用於進一步加強我們的研發能力、升級我們現有的研發設備、為研發項目提供資金及擴展產品組合，長遠增加我們業務的價值。所得款項淨額擬定用途明細載列如下：

- 約21.4%或38.7百萬港元(相當於人民幣35.0百萬元)將用於下文的研發項目，以改進我們的生產技術，開發新產品，該等項目的總資本開支約為55.5百

附註：

(1) 經考慮中國東南地區的生活成本較中國東北地區高，故惠州生產基地員工的估計平均月薪範圍略高於長春生產基地員工的現有薪金水平。

未來計劃及所得款項用途

萬港元(相當於人民幣45.5百萬元)，於最後可行日期，本集團已使用內部資金結算其中約4.9百萬元(相當於人民幣4.0百萬元)。

我們計劃將全球發售所得款項淨額用於下文的研發項目，具體如下。有關研發項目的詳情，請參閱本招股章程「業務—研發」分節：

| 項目開始 年份 | 概約所得款項淨額 | 描述 | 預計 完成年份 | 概約項目總額 | 資金來源 |
|------------|------------|-------------------------------------------------------------------------|------------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2021年... | 人民幣2.0百萬元 | <ul style="list-style-type: none"> 吹膜樹脂組成與薄膜構效 | 2023年 | 人民幣12.5百萬元 | 該項目正在進行中。於2022年9月30日，我們已以內部資金支付約人民幣4.0百萬元，預計將於2022年及2023年上半年以內部資金支付約人民幣6.5百萬元，及將以全球發售所得款項淨額支付約人民幣2.0百萬元。 |
| 2023年... | 人民幣3.0百萬元 | <ul style="list-style-type: none"> 注塑專用樹脂組成與性能構效 | 2023年 | 人民幣3.0百萬元 | 全球發售所得款項淨額 |
| | 人民幣13.0百萬元 | <ul style="list-style-type: none"> 低成本PBAT/PLA/澱粉膜的產業化技術 | 2024年 | 人民幣13.0百萬元 | 全球發售所得款項淨額 |
| 2024年... | 人民幣9.0百萬元 | <ul style="list-style-type: none"> PBAT/PLA/PPC吹膜樹脂及製袋技術 | 2024年 | 人民幣9.0百萬元 | 全球發售所得款項淨額 |

未來計劃及所得款項用途

| 項目開始 年份 | 概約所得款項淨額 | 描述 | 預計 完成年份 | 概約項目總額 | 資金來源 |
|--------------------|-----------|-------------------------|------------|-----------|------------|
| | 人民幣3.0百萬元 | • 低成本注塑製品成型加工 | 2024年 | 人民幣3.0百萬元 | 全球發售所得款項淨額 |
| | 人民幣1.5百萬元 | • PBAT/PLA/PPC地膜專用樹脂及吹膜 | 2024年 | 人民幣1.5百萬元 | 全球發售所得款項淨額 |
| | 人民幣3.5百萬元 | • 注塑樹脂及製品技術優化 | 2024年 | 人民幣3.5百萬元 | 全球發售所得款項淨額 |
| 總計..... 人民幣35.0百萬元 | | | | | |

- 約3.7%或6.7百萬港元(約人民幣6.1百萬元)將用於採購新器械，升級我們現有的研發設備及擴大研發實驗室。

我們計劃將全球發售所得款項淨額用於採購下列新研發設備：

長春生產基地：

| 研發設備類別 | 詳情 | 設備數量 | 按所得款項 淨額計算的 概約成本 (人民幣千元) |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------|
| 測試我們生物降解塑料產品基本品質的研發設備 | 測試我們生物降解塑料產品的厚度、撕裂強度、抗衝擊性、透光率、重量、含水量、紫外線下老化過程、硬度、衛生、垂直震動疲勞及紅外線吸收等多個基本屬性的設備。 | 12 | 1,476 |
| 測試我們生物降解塑料產品滲透性的研發設備 | 測試我們生物降解塑料產品氣體及水蒸氣滲透性的設備。 | 3 | 1,253 |

未來計劃及所得款項用途

| 研發設備類別 | 詳情 | 設備數量 | 按所得款項 淨額計算的 概約成本 |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------|
| (人民幣千元) | | | |
| 利用熱能測試我們生物降解塑料產品的研發設備 | 對我們生物降解產品進行測試以釐定i)熱收縮性能，ii)熱變形溫度，iii)熔體質量及體積的流速，iv)乾燥恆溫，v)高溫下老化過程，及vi)不同的材料成分的設備。 | 9 | 462 |
| 測試我們生物降解塑料薄膜的研發設備 | 測試我們生物降解薄膜產品抗拉及剝離強度、光滑度及抗擺錘衝擊性的設備。 | 3 | 287 |
| 測試我們生物降解塑料包裝的研發設備 | 測試我們生物降解塑料包裝材料密封強度及油墨牢固程度的設備。 | 9 | 396 |
| 總計 | | | 3,874 |

惠州生產基地：

| 研發設備類別 | 詳情 | 設備數量 | 按所得款項 淨額計算的 概約成本 |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------|------------------------|
| (人民幣千元) | | | |
| 測試我們生物降解塑料產品基本品質的研發設備 | 測試我們生物降解塑料產品的厚度、撕裂強度、抗衝擊性、透光率、重量、含水量、紫外線下老化過程、硬度、衛生、垂直震動疲勞及紅外線吸收等多個基本屬性的設備。 | 3 | 369 |
| 測試我們生物降解塑料產品滲透性的研發設備 | 測試我們生物降解塑料產品氣體及水蒸氣滲透性的設備。 | 1 | 418 |

未來計劃及所得款項用途

| 研發設備類別 | 詳情 | 設備數量 | 按所得款項 淨額計算的 概約成本 (人民幣千元) |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------|
| 利用熱能測試我們生物降解塑料產品的研發設備 | 對我們生物降解產品進行測試以釐定i)熱收縮性能，ii)熱變形溫度，iii)熔體質量及體積的流速，iv)乾燥恆溫，v)高溫下老化過程，及vi)不同的材料成分的設備。 | 6 | 308 |
| 測試我們生物降解塑料薄膜的研發設備 | 測試我們生物降解薄膜產品抗拉及剝離強度、光滑度及抗擺錘衝擊性的設備。 | 3 | 287 |
| 測試我們生物降解塑料包裝的研發設備 | 測試我們生物降解塑料包裝材料密封強度及油墨牢固程度的設備。 | 5 | 220 |
| 用於生產我們生物降解塑料產品的研發設備 | 改善及微調包裝纏繞膜、吸管及餐具等生物降解塑料產品生產流程的設備。 | 3 | 602 |
| 總計 | | | 2,204 |

未來計劃及所得款項用途

- 約0.6%或1.1百萬港元(約人民幣1.0百萬元)將用於招聘研發專家。

下表載列我們計劃招聘的研發專家人數及平均月薪範圍：

| 職位 | 員工人數 | 平均月薪範圍 (人民幣元) | 任職要求 |
|-----------------|----------|------------------|---------------------------------------|
| 研發主管 | 1 | 10,000-12,000 | 三年以上生物降解 塑料產品研發相 關經驗及取得相 關學位 |
| 研發專家 | 4 | 5,000-7,000 | 一年以上生物降解 塑料產品研發相 關經驗及取得相 關學位 |
| 總計 | 5 | | |

- (d) 約3.0%，或5.5百萬港元(相當於人民幣5.0百萬元)將用於升級、開發和整合我們的內部營運報告系統及雲端財務報告系統以及購買及升級我們的硬件及IT相關設備。
- (e) 約4.8%或8.7百萬港元(約人民幣7.8百萬元)將用於營運資金及其他一般公司用途。

未來計劃及所得款項用途

倘發售價釐定為指示性發售價範圍的最高價(即每股發售股份1.35港元)，將收取的全球發售所得款項淨額將會增加至約207.8百萬港元⁽¹⁾(假設超額配股權未獲行使)。倘發售價釐定為指示性發售價範圍的最低價(即每股發售股份1.05港元)，將收取的全球發售所得款項淨額將會減少至約154.2百萬港元⁽¹⁾(假設超額配股權未獲行使)。倘我們下調發售價後將最終發售價定為每股發售股份0.945港元，則我們全球發售估計所得款項淨額將進一步減少約18.7百萬港元。在此情況下，我們將按比例增加或減少分配予上述用途的所得款項，倘獲分配的所得款項減少，我們亦會考慮以內部資源或外部融資作相關用途。

倘超額配股權獲悉數行使，本集團估計將收取的發售該等額外股份的額外所得款項淨額(經扣除其應付的包銷費用及估計開支)將約為(i)255.4百萬港元⁽¹⁾(假設發售價釐定為指示性發售價範圍的最高價，即每股發售股份1.35港元)；(ii)223.3百萬港元⁽¹⁾(假設發售價釐定為指示性發售價範圍的中位數，即每股發售股份1.20港元)；及(iii)191.2百萬港元(假設發售價釐定為指示性發售價範圍的最低價，即每股發售股份1.05港元)。本集團亦會按比例將行使超額配股權所得的任何額外所得款項分配至上述業務及項目。倘所得款項淨額未即時用作上述用途，本集團僅會將所得款項淨額結存於香港獲授權金融機構及／或持牌銀行(定義見《證券及期貨條例》或其他適用中國法律法規)的短期計息賬戶。

假設發售價釐定為指示性發售價範圍的中位數(即每股發售股份1.20港元)及超額配股權未獲行使，我們估計售股股東將從出售待售股份收取的所得款項淨額(經扣除售股股東就全球發售按比例應付的包銷佣金後)將約為67.7百萬港元。我們不會收取待售股份的任何所得款項。

附註：

(1) 此金額乃假設本公司應付香港包銷商及國際包銷商6.0%佣金計算得出。

未來計劃及所得款項用途

倘上述所得款項的擬定用途發生重大變動，我們將刊發適當公告。

上市原因及全球發售

我們擬通過全球發售籌集資金，以促進實施我們認為對本集團長期發展必不可少的業務策略。

實現業務策略

上市將使我們獲得充足財務資源，以實現業務策略，尤其是以下方面：

- 提升產能及擴大中國東南地區的業務範圍；
- 提高我們的客戶認知度；
- 加強我們的研發能力、升級我們現有的研發設備、為研發項目提供資金及擴展產品組合；及
- 上市狀態可以增強我們在現有客戶及供應商的地位，並提升我們於潛在客戶及供應商的地位。

提升產能對我們至關重要。目前我們生物降解連卷袋及生物降解購物袋的產能已達極限，且正限制我們透過招攬新客戶及接受新訂單開發新商機。此外，由於中國東南地區處於禁塑政策初期，我們將全球發售所得款項淨額用於在中國東南地區建立新生產基地，可擴大我們的地理範圍並使我們抓住中國東南地區的潛在商機。此外，由於中國對生物降解產品的預期需求上升，我們預計長春生產基地現有的母粒混合機的使用率將不斷上升。通過營銷及推廣活動提高客戶認知度亦對我們至關重要，這使我們的品牌及產品能夠觸及潛在客戶，從而促進銷售。我們亦有必要加強研發能力，以實現可持續增長及發展。

長期資金需求

儘管於2022年9月30日我們擁有銀行結餘及現金約人民幣86.9百萬元，且未動用短期循環貸款融資，但董事認為，該等現金及未動用銀行融資僅足以滿足本集團的營運資金用途，並不足以滿足與業務策略及擴張計劃有關的長期資金需求。鑑於對本集團生物降解塑料產品的需求不斷增加以及我們的生產線幾乎滿負荷的利用率，董事認識到我們迫切需要更多長期資金以擴大生產設施，從而把握中國生物降解塑料行業的預期需求。

加強本集團的公司影響力、客戶認知度及提升競爭力

董事認為，公開上市地位將加強我們的公司影響力，有助我們鞏固客戶認知度及聲譽。我們認為，鑑於公開上市公司一般具有更大的透明度、相關監管監督及穩定性，聯交所公開上市地位有助向有意投資者及客戶宣傳本集團，並可提升我們對公眾及潛在業務夥伴的公司影響力及信譽度。因此，全球發售將可促進我們的公司影響力及客戶認知度。此外，我們認為上市將加強內部控制及企業管治常規，從而提升客戶對我們的信心及吸引潛在客戶。

提升我們在客戶、供應商及僱員間的市場地位

董事認為，聯交所上市地位將提升我們對客戶及供應商的信譽度，因此提高我們競逐客戶及供應商的競爭力。憑藉有關地位，本集團可從市場競爭對手中脫穎而出，加強我們的競爭力及生產優質生物降解塑料產品的能力。董事認為，作為一家上市公司，我們將能更有效地挽留營運及行政層面的現有僱員。相較於加入私人公司，僱員將對任職於本集團感到更為穩定安心，故可增強其工作士氣。作為一家上市公司，我們亦可以通過購股權計劃為我們的員工提供更好的薪酬待遇。

未來計劃及所得款項用途

基準及假設

未來計劃及業務策略乃基於以下一般假設：

- 本招股章程所述各項未來計劃的資金需求與董事估計的金額將不會出現重大變動；
- 我們於未來計劃期間將擁有充足財務資源應付計劃的資金開支及業務發展需求；
- 全球發售將按本招股章程「全球發售的安排及條件」一節所述完成；
- 現有會計政策與本集團2019財政年度、2020財政年度、2021財政年度及2022年首九個月經審計合併財務資料所述者將不會發生重大變動；
- 我們的營運(包括未來計劃)不會因任何不可抗力、不可預見因素、特別事項或中國通貨膨脹、利率及稅率的經濟變動而中斷；
- 適用於我們業務的稅基或稅率將不會發生重大變動；
- 我們將不會受本招股章程「風險因素」一節所載風險因素的重大影響；
- 我們將繼續經營，包括但不限於留任主要工作人員並採用與營業紀錄期間經營所用相同方式留住客戶及供應商；
- 與本集團有關的現有法律法規，或其他政府政策，或我們經營所在地的政治或市場狀況將不會發生重大變動；及
- 將不會發生自然災害或政治或其他方面的災難，導致我們的業務或營運遭到重大干擾。