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 — 我們的未來策略」一節。

[編纂]

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]每股H股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)及假設[編纂]未獲行使，我們估計我們將自[編纂]獲得[編纂](經扣除[編纂]費用及我們就[編纂]應付的估計開支)合共約[編纂]港元。我們目前擬按以下方式動用[編纂]的[編纂]：

- (i) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於優化本集團的產能，同時有效擴大我們在中國及若干海外國家的地理覆蓋範圍，以鞏固我們作為中國領先的精細化工材料供應商之一的地位：
 - 我們將花費約[編纂]港元(佔我們[編纂]的[編纂]%)為我們位於遼寧省葫蘆島市的生產工廠(「葫蘆島生產工廠」)的生產活動提供部分資金。在[編纂]港元的支出中，[編纂]港元將用於為購置及安裝復配釜、反應釜及儲罐等生產設備設施及工具提供資金，預計將用於水泥外加劑、混凝土外加劑及聚羧酸母液的生產工序。剩餘[編纂]港元預計將用於在[編纂]後購買計劃在葫蘆島生產工廠進行生產所需的原材料。
 - 我們將花費約[編纂]港元(佔我們[編纂]的[編纂]%)為寧波生產工廠購置及安裝生產設備設施，預計用於我們即將推出的新產品碳酸乙烯酯的生產工序。我們預計於安裝相關生產設備設施後，我們的碳酸乙烯酯產能將達到20,000噸。
 - 我們將花費約[編纂]港元(佔我們[編纂]的[編纂]%) 在烏茲別克斯坦及印度尼西亞建設海外生產工廠(「海外工廠」)。在[編纂]港元的支出中，[編纂]港元將用於建造一家生產工廠(包括該生產工廠建造用地的10年租金以及建造該工廠所涉及的成本)，[編纂]港元預計將用於購買計劃在海外工廠進行生產所需的原

未來計劃及[編纂]

材料，[編纂]港元將用於購置及安裝復配釜及儲罐等設備設施，預計將用於水泥外加劑及混凝土外加劑的復配工序。烏茲別克斯坦海外工廠預計將於2024年第四季度前竣工，並將自2025年第一季度起投入運營。印度尼西亞海外工廠預計將於2025年下半年前竣工，並將自2025年第三季度起投入運營。

- 我們將花費約[編纂]港元(佔我們[編纂]的[編纂]%)用於提高本集團生產流程的自動化及數字化程度。具體來說，本集團將購買財務數據軟件及智能監控與預警系統等系統，並開發自動化軟件，以提高我們生產過程的自動化程度，從而增強自動化及數字化水平。
 - 我們將花費約[編纂]港元(佔我們[編纂]的[編纂]%)用於加強本集團的生產基礎設施，以改善我們的生產過程的可持續性及環境效益。具體而言，我們將提高生產過程的安全性及環境效益，最終在環境影響方面實現生產過程的可持續發展。具體而言，這些款項將用於(i)購買廢氣吸收系統或蓄熱式廢氣焚化爐及其維護開支；及(ii)生產、環保、消防、職業與健康專家提供的安全顧問服務。
- (ii) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於實施營銷計劃，以增加及鞏固我們在中國及全球水泥及混凝土製造行業的市場份額。為緊抓中國、烏茲別克斯坦及印度尼西亞水泥及混凝土外加劑行業的預期增長(有關各市場預期增長的詳情，請參閱本文件「行業概覽」及本文件「業務—我們的未來策略—優化本集團的產能，同時有效擴大我們在中國及若干海外國家的地理覆蓋範圍，以鞏固我們作為中國領先的精細化工材料供應商之一的地位」)，我們計劃通過以下方式擴大我們的銷售網絡：(i)招募逾60名銷售人員，其中部分人員負責制定我們的營銷計劃並在中國尋找新的產品銷售渠道，部分人員負責在海外市場發掘更多的客戶機會。我們招募至少具有高等教育背景的銷售人員，主修市場營銷、企業管理、貿易、經濟、會計等專業。我們一般對銷售人員的工作經驗並無具體要求，因為所有職位在招聘時均為初級職位，該等銷售人員的年薪一般介於[編纂]至[編纂]之間；及(ii)參加更多行業展覽及貿易展會。

未來計劃及[編纂]

(iii) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於進一步投入資源到支持我們市場地位的研發計劃中；

- 我們將花費約[編纂]港元(佔我們[編纂]的[編纂]%)支持我們的各種研發計劃，以進一步研究產品特性、功能及生產技術改進的可能性。於[編纂]港元中，我們計劃動用約[編纂]港元(佔我們[編纂]的[編纂]%)升級我們其中一個技術中心(包括為研發人員租賃新的辦公室及宿舍)，以便在現有研發項目的基礎上承接更多研發活動。約[編纂]港元(佔我們[編纂]的[編纂]%)將用於經升級技術中心承接的研發項目，包括原材料成本、檢測費及專利費。約[編纂]港元(佔我們[編纂]的[編纂]%)將用於為該等研發活動聘請具備外加劑產品研發工作經驗的相關研發人員；

下表載列我們的研發人員招聘計劃，包括招聘人數以及所需經驗、任職資格及薪資範圍等遴選標準：

職位	招聘人數	所需經驗	任職資格	薪資範圍
研發專家	60人	<ol style="list-style-type: none">1. 熟悉水泥及混凝土外加劑的生產過程。2. 能夠進行產品審核、產品功能性能審查等。	應用化學、化學工程、高分子材料或其他相關專業碩士或以上學歷	每年約人民幣[編纂]元
研發主管	5人	<ol style="list-style-type: none">1. 持有水泥或化學工程專業工程師職稱或同等學歷。2. 能夠管理研發人員。3. 了解水泥及混凝土外加劑行業研發領域的發展趨勢和動態。	應用化學、化學工程、高分子材料或其他相關專業碩士或以上學歷	每年約人民幣[編纂]元

未來計劃及[編纂]

職位	招聘人數	所需經驗	任職資格	薪資範圍
研發副經理	2人	<ol style="list-style-type: none">1. 持有水泥或化學工程專業工程師職稱或同等學歷。2. 精通研發人員的培訓和管理。3. 掌握與水泥及混凝土外加劑行業相關的全面理論及實踐知識。4. 深入了解水泥及混凝土外加劑行業研發領域的發展趨勢和動態。	應用化學、化學工程、高分子材料或其他相關專業碩士或以上學歷	每年約人民幣 [編纂]元
研發經理	1人	<ol style="list-style-type: none">1. 持有水泥或化學工程專業工程師職稱或同等學歷。2. 精通研發人員的培訓和管理。3. 掌握與水泥及混凝土外加劑行業相關的全面理論及實踐知識。4. 深入了解水泥及混凝土外加劑行業研發領域的國內外前沿動態，具備引領公司技術進步的能力。	應用化學、化學工程、高分子材料或其他相關專業碩士或以上學歷	每年約人民幣 [編纂]元

未來計劃及[編纂]

- 我們將花費約[編纂]港元(佔我們[編纂]的[編纂]%)用於專注於新產品碳酸乙烯酯(一種鋰和鋰離子電池的主要原材料)開發和商業化的研發工作，其生產工藝與聚醚單體的生產工藝在很大程度上相似。我們擬花費約[編纂]港元(佔我們[編纂]的[編纂]%)用於相關的專利及／或技術轉讓／出讓費用。我們計劃動用剩餘金額就不同形式的碳酸乙烯酯的生產工藝進行臨床試驗，預計將涉及原材料採購、機器維修和其他雜項費用。
- (iv) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於償還部分銀行貸款。於往績記錄期間，我們銀行貸款的[編纂]通常用作營運資金或用於建設新生產工廠。儘管董事認為動用銀行借款作用不大，原因為銀行借款會增加我們的資產負債比率、抵押存款的規定又限制我們使用可用的現金及增加我們的融資成本，但由於我們於[編纂]前本質上屬私營企業，故我們的其他融資方法較少。我們於2024年6月30日的資產負債率高達94.6%左右，而於2021財年、2022財年、2023財年及2024年六個月產生的年度融資成本分別約為人民幣10.1百萬元、人民幣23.7百萬元、人民幣30.3百萬元及人民幣13.7百萬元，因此我們的董事一直在重新考慮我們的資本結構。下表載列我們於所示日期的銀行貸款的償還時間表：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣百萬元 人民幣百萬元 人民幣百萬元 人民幣百萬元			
一年內.....	312.0	712.1	701.6	736.5
一年後但兩年內.....	97.6	77.5	55.0	65.0
兩年後但五年內.....	217.5	237.5	190.6	157.1
五年後.....	126.0	76.7	—	—
總計.....	<u>753.1</u>	<u>1,103.8</u>	<u>947.2</u>	<u>958.5</u>

未來計劃及[編纂]

下表載列我們於所示日期的銀行貸款的利率範圍：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
利率.....	<u>2.55%–3.75%</u>	<u>2.85%–3.75%</u>	<u>2.60%–2.95%</u>	<u>2.60%–2.95%</u>

有關尚未償還銀行貸款的到期情況及利率的進一步詳情載於本文件「財務資料 — 債務 — 貸款及借款」。考慮到我們的高資產負債比率，倘突然出現市場不確定因素，如美國利率上升及現行市況突然意外惡化導致我們除需定期償還利息及本金外，還需進行債務融資（無論我們業務表現如何），本集團的財務表現及流動資金或會受到不利影響。

- (v) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於通過收購公司或成立合資公司，進一步垂直提升我們在價值鏈上的地位，並提高我們作為中國水泥外加劑行業領先參與者的競爭力。該公司或合資公司應該與我們的業務能產生協同效應並符合我們策略。尤其是，我們在尋找最好具有以下特徵的公司或讓我們設立同樣特徵合資公司的機會：

- **具備穩定的市場地位或市場增長潛力**：該公司在中國水泥外加劑行業或混凝土外加劑行業具有良好的市場地位和聲譽及擁有穩定的客戶基礎和廣泛的銷售渠道。我們也會考慮具有穩定增長潛力的上游公司，如該公司有能擴大市場份額或擴大我們於價值鏈上的影響力，並滿足不斷增長的中國水泥外加劑或混凝土外加劑行業需求，包括在二線和三線城市的市場滲透。
- **技術實力和研發能力**：該公司擁有先進的技術和研發能力，能夠持續創新和開發具有高附加值的外加劑產品。該公司應擁有自己的專利和其他知識產權。
- **生產和供應鏈能力**：該公司擁有有利於擴大本集團地理覆蓋範圍和高效的供應鏈管理的生產工廠。該公司具備資源和能力，以便在本集團未充分開發業務的地區擴大本集團的地理覆蓋範圍。

未來計劃及[編纂]

- **質量控制和合規性**：該公司具備能夠確保產品質量符合中國相關標準和法規要求的標準和流程。
- **良好的財務狀況**：該公司具備健康的財務狀況和穩定的盈利能力。我們會優先考慮年收入超過人民幣180百萬元且淨利潤率至少為5%的收購目標。

於最後實際可行日期，我們尚未確定合適的目標。然而，根據弗若斯特沙利文的資料，市場上現存超過30個的合適目標，符合我們對上述潛在目標的描述。如果出現合適的機會，除上述選擇標準外，我們還將根據我們的行業經驗和商業理念選擇潛在目標，同時兼顧股東的整體利益；及

- (vi) 約[編纂]%或[編纂]港元將用作營運資金和其他一般企業用途。

未來計劃及[編纂]

下表概述自[編纂]至2028年6月30日期間我們[編纂][編纂]用作擬定用途的時間表：

	自[編纂]至		2025年7月1日至		2026年1月1日至		2026年7月1日至		2027年1月1日至		2027年6月30日至		2028年1月1日至	
	2025年6月30日	%	2025年12月31日	%	2026年6月30日	%	2026年12月31日	%	2027年6月30日	%	2027年12月31日	%	2028年6月30日	%
	千港元		千港元		千港元		千港元		千港元		千港元		千港元	
優化產能並擴大我們的地理覆蓋範圍	[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]	
• 為位於遼寧省葫蘆島市的生產工廠的生產活動提供部分資金...	[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]	
• 為我們的寧波生產工廠購置及安裝生產設備設施	[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]	
• 在烏茲別克斯坦及印度尼西亞建設海外生產工廠	[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]	
• 提高生產流程的自動化及數字化程度	[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]	
• 加強生產基礎設施	[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]	
小計	[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]	
實施營銷計劃	[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]	
進一步投入資源到我們的研發計劃中	[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]	
• 支持我們的各種研發計劃	[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]	
• 開發和商業化我們的新產品碳酸乙炔酯...	[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]	
小計	[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]		[編纂]	

未來計劃及[編纂]

	自[編纂]至		2025年7月1日至		2026年1月1日至		2026年7月1日至		2027年1月1日至		2027年6月30日至		2028年1月1日至	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
償還部分銀行貸款.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
收購公司或成立合資公司.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[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]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計.....	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

如果[編纂]確定為指示性[編纂]範圍的上限，即每股H股[編纂]港元，我們自[編纂]獲得的[編纂]將增加約[編纂]港元。我們擬按比例將額外的[編纂]用於上述用途。如果[編纂]確定為指示性[編纂]範圍的下限，即每股H股[編纂]港元，我們自[編纂]獲得的[編纂]將減少約[編纂]港元。我們擬按比例減少用於上述用途的[編纂]。

如果[編纂]獲悉數行使，我們估計[編纂]該等額外股份獲得的額外[編纂]將約為：(i)[編纂]港元，假設[編纂]確定為指示性[編纂]範圍的上限，即每股H股[編纂]港元；(ii)[編纂]港元，假設[編纂]確定為指示性[編纂]範圍的中位數，即每股H股[編纂]港元；及(iii)[編纂]港元，假設[編纂]確定為指示性[編纂]範圍的下限，即每股H股[編纂]港元。我們因[編纂]獲行使而獲得的任何額外[編纂]亦將按比例分配至上述業務目標及未來計劃。

如果[編纂]並未立即用於上述用途，在適用法律及法規許可的情況下，我們擬僅將[編纂]存入持牌商業銀行及／或其他授權金融機構(定義見證券及期貨條例或其他司法管轄區的適用法律及法規)的短期計息賬戶。

如果上述[編纂]發生任何重大變動，我們將發出適當公告。