

---

## 業務目標聲明及[編纂]用途

---

### 業務目標

本集團的主要目標為鞏固本集團於食品及飲料雜貨分銷行業的地位及進一步擴大本集團的業務營運，旨在為股東創造長期價值。本集團擬透過實施未來計劃及業務策略達致目標（誠如本文件「業務－本集團的策略」一節所述）。

### 未來計劃及業務策略

為達致業務目標，本集團擬於日後採納以下策略：

- 增加位於香港若干戰略性地區（臨近客戶）的倉庫設施；
- 升級本集團的ERP系統以提高本集團經營效率；
- 透過銷售及市場推廣活動以及本集團的優質增值服務進一步滲透至食品及飲料雜貨分銷市場；及
- 吸引及挽留優秀人員。

儘管本集團於分銷平台享有競爭優勢，本集團尋求透過租賃兩個新倉庫來進一步擴大本集團分銷網絡的地理覆蓋範圍。本集團擬建立的倉庫將戰略性地位於新界及香港島（臨近有意讓本集團供應若干食品及飲料雜貨項目的客戶）或增加每日交付次數。此外，本集團將可憑藉已擴大的分銷平台服務獨立非連鎖客戶（地處偏遠且被本集團競爭對手忽視）。

由於現有倉庫容量及其運輸距離有限，大多數該等估計新業務機遇仍在磋商階段，及除本文件「概要及摘要－近期發展」一節所披露者外，尚未訂立任何正式協議。根據現時磋商，董事認為，預期大多數該等新業務機遇的商業條款與本集團現有客戶的條款相若，及須待本集團於新界及香港島完成擴張倉庫後，方可落實。

估計經參考(i)現時營運及客戶於往績記錄期間訂購數量的過往增長；(ii)近期建立鴻圖道倉庫的經驗；(iii)主要根據(a)現有客戶因彼等於該等地區物業用於儲存雜貨產品的空間有限而不時要求增加交付頻率的要求；及(b)新客戶或潛在客戶就向該等地區交付雜貨產品作出的查詢，臨近本集團新界及香港島新倉庫的現有及新客戶所訂購數量的預期增長；及(iv)將須使用約80平方米的辦公區域支持各新倉庫的營運，董事

## 業務目標聲明及[編纂]用途

認為，銷售面積約1,300平方米的場所將為各新倉庫的設立及營運實際可行及經濟可行的最小規模。因此，於最後實際可行日期，本集團正確認兩個銷售面積約1,300平方米的潛在新倉庫，分別位於新界及香港島的工業區。預期本集團新倉庫的指定存儲容量將由二零一六年六月三十日的約2,300立方米增加合共約2,300立方米至二零一八年年底前的約4,600立方米。

董事估計新界及香港島目標區域新倉庫的每月租賃押金及每月租賃開支將約為每平方米150港元，根據弗若斯特沙利文報告，分別與本集團現有倉庫截至二零一六年九月三十日止六個月每平方米約134.5港元的過往每月租賃開支及相同區域類似倉庫於二零一六年每平方米約143.0港元的平均每月租賃開支相若。

根據上述者，本集團計劃將[編纂]的約[編纂]或[編纂]用於租賃兩個倉庫，其中(i)約[編纂]或[編纂]將用於支付租賃押金及租賃款項；(ii)約[編纂]或[編纂]將投資於改造；及(iii)餘下約[編纂]或[編纂]將投資於購置存貨以新建倉庫。各新倉庫的改造及新建成本乃經參考鴻圖道倉庫（於二零一六年七月初開始營運）所產生的每平方米實際改造及新建成本，乘以新倉庫的估計面積後估算。因此，董事認為，各新倉庫的改造及新建成本屬合理。有關更多詳情，請參閱本節下文「實施計劃」一段。

本集團估計新界及香港島倉庫將分別於二零一七年年中期及二零一八年開始運營及於首個倉庫運營後，憑藉擴大的區域覆蓋，本集團將能夠向客戶提供更多種類的產品供應。本集團經擴大的倉儲設施於首個運營年度的儲存使用率估計約為80%。本集團估計新倉庫的盈虧平衡使用率\*約為73.2%。

\* 盈虧平衡使用率乃按估計年度營運成本（包括租賃款項連同租賃押金、改造及於租期內按直線法折舊的新建成本）除以新倉庫的估計年度純利（為現有倉庫截至二零一六年三月三十一日止年度每立方米過往純利及新倉庫估計立方米的倍數）計算。

## 業務目標聲明及[編纂]用途

經考慮(i)本集團現有倉庫容量幾乎全數動用；(ii)擴大倉庫可提升本集團分銷平台的地理覆蓋範圍及效率（將令本集團可更好服務現有客戶）及透過執行本節上文「業務策略」及「未來計劃及業務策略」等段落所述的本集團於[編纂]後的業務策略獲得新客戶；及(iii)預期回收期屬合理的時間範圍內，董事認為，擴大本集團分銷平台的業務策略符合股東的利益。

### [編纂]用途

[編纂]至二零一八年十二月三十一日止期間，本集團[編纂][編纂]將用作下列用途：

	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 (千港元)	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止六個月 (千港元)	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (千港元)	截至 二零一八年 十二月 三十一日 止六個月 (千港元)	總計 (千港元)
業務策略					
於新界及香港島					
租賃倉庫設施					
– 租賃押金					
– 租賃款項					
– 裝修成本					
– 倉庫設施啓動成本			[編纂]		
升級ERP系統					
開展銷售及市場推廣活動					
安裝重新包裝的新設備					
一般營運資金					
總計			[編纂]		

---

## 業務目標聲明及[編纂]用途

---

### 實施計劃

本集團於[編纂]後24個月的實施計劃載列如下。根據本集團的業務策略，董事擬進行以下實施計劃：

截至二零一七年六月三十日止六個月

業務策略	[編纂]用途 (港元)	實施活動
於新界租賃倉庫設施	[編纂]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 訂立租賃協議</li><li>• 進行裝修工作</li><li>• 獲取存貨以新建倉庫</li></ul>
升級ERP系統	[編纂]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 委聘第三方資訊科技顧問</li><li>• 獲得軟件許可證</li><li>• 實施第一階段倉庫管理ERP系統，其令所有核心後台程序（包括財務及成本控制、物資管理、銷售及分銷以及倉庫管理）自動化及精簡化。預期第一階段完成將優化財務管理及促進決策過程。</li><li>• 進行培訓</li></ul>
開展銷售及 市場推廣活動	[編纂]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 從海外引進新許可或獨家產品</li><li>• 參加本地及國際展銷會或食品展覽會以向潛在買家展示本集團產品，並尋求其他潛在商機</li></ul>
安裝重新包裝的新設備	[編纂]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 採購新重新包裝設備</li><li>• 開發包裝設計</li></ul>
一般營運資金	[編纂]	
總計	[編纂]	

---

## 業務目標聲明及[編纂]用途

---

截至二零一七年十二月三十一日止六個月

業務策略	[編纂]用途 (港元)	實施活動
於新界租賃倉庫設施	[編纂]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 繼續進行裝修工作</li><li>• 繼續獲取存貨</li></ul>
升級ERP系統	[編纂]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 實施第二階段客戶關係管理(CRM)ERP系統，令銷售代表可實時查看客戶及產品資料。預期第二階段完成將改善本集團的客戶管理及銷售表現</li><li>• 繼續進行培訓</li></ul>
開展銷售及 市場推廣活動	[編纂]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 從海外引進新許可或獨家產品</li><li>• 拓展食譜建議服務及現場烹飪觀摩會</li><li>• 參加本地及國際展銷會或食品展覽會以向潛在買家展示本集團產品，並尋求其他潛在商機</li></ul>
安裝重新包裝的新設備	[編纂]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 採購新重新包裝設備</li><li>• 開發包裝設計</li></ul>
一般營運資金	[編纂]	
總計	[編纂]	

---

## 業務目標聲明及[編纂]用途

---

截至二零一八年六月三十日止六個月

業務策略	[編纂]用途 (港元)	實施活動
於新界及香港島租賃 倉庫設施	[編纂]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 訂立租賃協議</li><li>• 進行裝修工作</li><li>• 獲取存貨以新建倉庫</li></ul>
升級ERP系統	[編纂]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 實施第三階段人力資源管理(HCM)／薪酬ERP系統(透過精簡化及自動化的日常記錄流程優化人力資源管理流程(如薪酬管理、人才管理及招聘))</li><li>• 進行培訓</li></ul>
開展銷售及 市場推廣活動	[編纂]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 從海外引進新許可或獨家產品</li><li>• 參加本地及國際展銷會或食品展覽會以向潛在買家展示本集團產品，並尋求其他潛在商機</li></ul>
安裝重新包裝的新設備	[編纂]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 採購新重新包裝設備</li><li>• 開發包裝設計</li></ul>
一般營運資金	[編纂]	
總計	[編纂]	

---

## 業務目標聲明及[編纂]用途

---

截至二零一八年十二月三十一日止六個月

業務策略	[編纂]用途 (港元)	實施活動
於新界及香港島租賃 倉庫設施	[編纂]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 繼續進行裝修工作</li><li>• 繼續獲取存貨</li></ul>
升級ERP系統	[編纂]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 進行有關ERP使用方法的培訓</li></ul>
開展銷售及 市場推廣活動	[編纂]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 從海外國家引進新許可或獨家產品</li><li>• 拓展食譜建議服務及現場烹飪觀摩會</li><li>• 參加本地及國際展銷會或食品展覽會以向潛在買家展示本集團產品，並尋求其他潛在商機</li></ul>
安裝重新包裝的新設備	[編纂]	<ul style="list-style-type: none"><li>• 採購新重新包裝設備</li><li>• 開發包裝設計</li></ul>
一般營運資金	[編纂]	
總計	[編纂]	

---

## 業務目標聲明及[編纂]用途

---

### 基準及假設

董事於編製直至二零一八年十二月三十一日的實施計劃時已採用以下主要假設。

- (a) 香港的現有政府政策或政治、法律、財政或經濟狀況將不會有重大變動；
- (b) 本集團於可預見的未來將能夠持續取得足夠的資金用於本集團的業務及持續經營。有關提供資金的金融機構將不會撤回任何現有可用的融資；
- (c) 經營地區的法律或法規或制度將不會發生對本集團的業務產生不利影響的重大變動；
- (d) 本集團將不會受本文件「風險因素」一節所載的任何風險因素的重大影響；
- (e) 香港的基準比率（如通脹、利率及外匯率）或稅率將不會有重大變動。預期稅款將於每年四月支付；
- (f) 本集團的營運將不會因董事無法控制的原因受到中斷或勞工糾紛的不利影響；
- (g) 除[編纂]外，不會有集資活動；
- (h) 授予客戶的信貸條款並無變動及貿易應收款項週轉日數預期將保持穩定；
- (i) 經計及客戶的過往支付模式，銷售所得款項將於有關銷售交易的下一個月收訖；
- (j) 獲供應商授予的信貸期並無重大變動及本集團將根據議定的支付條款支付發票金額；
- (k) 經計及本集團的過往支付模式，50%的採購預期將於有關銷售交易的當月支付，及餘下50%將於下個月支付；
- (l) 假設員工成本、物業租金及相關開支以及其他經營開支將於發生當月支付；
- (m) 不會有股份購回；

---

## 業務目標聲明及[編纂]用途

---

- (n) 食品及飲料雜貨分銷行業的市場需求及競爭格局將不會發生重大變化；
- (o) [編纂]將根據本文件「[編纂]的架構及條件」一節所述完成；
- (p) 本集團有能力挽留其主要客戶及供應商；
- (q) 本集團將有能力挽留管理層及主要營運部門的重要員工；
- (r) 本集團將不會面臨產品組合、國內及海外採購產品的組成、產品的採購成本、購買折扣及授予本集團的回扣的重大變動；
- (s) 本集團將不會面臨客戶組合、彼等各自的產品組合及銷售模式（包括現金及信貸銷售組成）、銷售折扣及本集團授出的回扣的重大變動；
- (t) 本集團將不會面臨重大存貨報廢或貿易賬款減值及作出重大撥備；
- (u) 本集團將不會面臨任何重大產品召回、退貨或負債；
- (v) 本集團不會受本文件「風險因素」一節所載的任何風險因素的重大不利影響；
- (w) 本集團獲取的牌照及許可證的有效性將不會發生任何變動；
- (x) [編纂]開支將不會根據有關專業人士的相關授權所載的付款時間表償還；
- (y) 現有會計政策將不會較本集團於往績記錄期間的綜合經審核財務報表所載者產生任何變動；及
- (z) 本集團將能夠按大致與本集團於往績記錄期間一直營運的相同方式繼續營運，且本集團將可在並無在任何方面對其營運或業務目標造成不利影響的阻礙的情況下進行發展計劃。

## 業務目標聲明及[編纂]用途

### [編纂]的因由及[編纂]用途

於[編纂]前，本集團業務活動資金主要來自內部產生的現金。本集團過往曾就信貸融資接觸商業銀行。然而，大多數銀行要求以現金或不動產（例如物業）作為抵押品。由於本集團並無物業資產可用作抵押品，在無控股股東的支持下，本集團難以按照對本集團有利的條款獲得銀行借款。於二零一六年十一月一日，本集團成功從香港一間商業銀行獲得3.0百萬港元信貸融資，且該融資已於二零一六年十一月三日提取。該融資由黃少文先生及黃少華先生（兩位控股股東兼執行董事）提供的個人擔保作擔保，以撥付本集團業務營運所需的資金，而有關個人擔保將於[編纂]後解除並將由本公司授出的公司擔保取代。於獲得有關銀行融資前，於二零一六年八月及九月，本集團亦分別從兆進及榮致獲得外部[編纂]投資資金約6.0百萬港元及2.0百萬港元，主要用作本集團的一般營運資金。董事認為，本集團分銷平台的地理覆蓋範圍及效率乃本集團維持市場競爭力的關鍵因素。因此本集團已制定完善本集團分銷平台的業務計劃（將須大量額外金融資源）。因此，董事認為，[編纂]將令本集團即時獲得額外資金並於日後進入股權資本市場籌集資金以滿足資本需求。董事亦認為，憑藉[編纂]地位本集團將更易從銀行獲取足夠的債務融資以撥付日後營運及發展所需資金，且更具成本效益。此外，[編纂]地位將令本集團進一步加強於業內的聲譽，這使得本集團更易於與供應商及客戶網絡維持現有業務關係，從而進一步物色與新供應商及客戶的潛在業務機會。

按照[編纂]（即指示性[編纂]範圍的中位數），根據[編纂]發行[編纂]的[編纂]估計約[編纂]（已扣除估計[編纂]佣金及開支總額合共約[編纂]，已及將由本公司透過[編纂]支付及假設[編纂]未獲行使）。

本集團擬按下列方式動用根據[編纂]發行[編纂]的[編纂]：

- (a) 估計[編纂]總[編纂]的約[編纂]或[編纂]將用於租賃兩個倉庫設施，於[編纂]後第一年在香港島租賃一個及於[編纂]後第二年在香港島租賃另一個；
- (b) 估計[編纂]總[編纂]的約[編纂]或[編纂]將用於升級ERP系統；

---

## 業務目標聲明及[編纂]用途

---

- (c) 估計[編纂]總[編纂]的約[編纂]或[編纂]將用於開展銷售及市場推廣活動；
- (d) 估計[編纂]總[編纂]的約[編纂]或[編纂]將用於安裝新的重新包裝設備及開發包裝設計；及
- (e) 估計[編纂]總[編纂]的約[編纂]或[編纂]將用作一般營運資金用途。

發行[編纂]之[編纂]將於二零一八年十二月三十一日前動用及約[編纂]將根據本集團現時的業務計劃，用作營運資金及為其他一般公司用途提供資金。倘[編纂]定於指示[編纂]範圍的上限，即每股[編纂][編纂]，本集團從發行[編纂]接獲的[編纂]將增加約[編纂]。倘[編纂]定於指示[編纂]範圍的下限，即每股[編纂][編纂]，本集團從發行[編纂]接獲的[編纂]將減少約[編纂]。倘[編纂]高或低過預期（譬如倘[編纂]定於指示[編纂]範圍的上限或下限），本集團將就上述而按比例調整[編纂]的分配。

因應業務需求及狀態、管理層需求及現行市場狀況變化，上述[編纂]的可能用途或會變動。倘上述[編纂]用途如有任何重大調整，本集團將按聯交所規定刊發公佈及於相關年度的年報作出披露。

據目前估計，董事認為，根據[編纂]發行[編纂][編纂]及本集團的內部資源將足夠為本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度為止的業務計劃提供資金。

倘根據[編纂]發行[編纂][編纂]毋須即時用作以上用途，董事目前有意將該等[編纂]存放於獲認可金融機構的短期計息存款賬戶。