

## 未來計劃及所得款項用途

### 業務目標及策略

我們的目標是鞏固我們作為香港歷史悠久的食品加工公司的地位及進一步擴闊業務營運，藉此締造長期股東價值。我們擬透過實施以下未來計劃及業務策略實現目標：

#### 繼續維持我們與現有客戶的關係，與此同時開拓新商機

本集團將繼續維持及加強我們與現有客戶的關係。我們將尋求提供更多訂制產品及服務，以迎合客戶的特定需求。除借助我們與知名客戶的關係及我們於行業的聲譽外，我們亦定下目標，矢志將客戶基礎擴闊至更多餐廳及酒店。

#### 擴大加工能力

於最後可行日期，我們現有設施的全年加工能力約為4,500,000公斤，主要受我們冷藏庫的儲存容量所限。截至二零一六年十二月三十一日止兩個年度，冷藏庫的全年使用率分別約為78%及84%。

為克服生產樽頸，我們擬收購一間全新廠房並將其翻新為製冷設備，擴大加工能力。根據我們目前的擴張計劃，我們旨在於二零一八年中前，將全年加工量增加一倍至約9,000,000公斤。

董事認為將其冷藏庫／加工能力加倍誠屬合理之舉，理由如下：

- 就經營效率、衛生及食物安全理由，董事屬意新廠房選址鄰近現有加工設施。於最後可行日期，據董事所知，市場上鄰近現有加工設施，可供用作冷藏庫／加工能力的潛在新廠房選址的最低面積約為7,000平方呎；
- 鑑於我們將冷藏庫加倍後，我們的預計收支平衡使用率將僅佔我們經擴大加工設施的約4.4%，只要實際使用率等於或高於收支平衡使用率，本集團將不會就經營該經擴大加工設施招致虧損。
- 本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度之收益約為133.6百萬港元，或於二零一六年佔1.35%市場份額。根據灼識諮詢報告，假設市場將按複合年增長率約5.3%增長，則於二零一八年預測市場將達約109億港元。即使我們的加工能力增加一倍及假設我們能夠悉數動用新增產能，我們的收益將翻倍，而我們的市場份額將僅增至約2.45%。根據灼識諮詢報告，兩年後，預計市場

## 未來計劃及所得款項用途

於二零二一年預測將增長至122億港元。屆時即使本集團能夠悉數動用新增產能，我們的市場份額將約為2.19%。我們認為憑藉以下擴充銷售及市場份額之業務策略，可合理實現該市場份額：

鑑於我們計劃增加冷藏容量，我們擴充銷售及市場份額之業務策略

### (i) 向現有客戶宣傳我們計劃增加冷藏容量

於往績期間，我們因產能局限，婉拒了現有客戶的新銷售訂單。因此，董事認為我們目前的加工能力未能滿足現有客戶的所有需求。為容納該等未能滿足的需求，我們已知會主要客戶有關我們擬於二零一八年將產能加倍。該等主要客戶有一部分已透過意向函表達彼等的意向，倘我們的產能維持不變，則彼等比照先前於二零一八年之採購計劃，將調高採購額20–40%。

### (ii) 為我們的整體加工生熟食品營運爭取新客戶

我們擬向新客戶進一步宣傳我們的批發加工熟食品業務。於最後可行日期，除航空及一般餐飲客戶外，我們只向香港一間大型中式連鎖餐廳集團銷售加工熟食品。我們將積極向其他中式連鎖餐廳及酒店推廣批發加工熟食品服務。我們正就供應生熟食品與香港另一間大型連鎖餐廳集團進行磋商。該香港大型連鎖餐廳集團已探訪我們的廠房。倘一切按計劃進行，則我們預期將於二零一七年下半年展開初期試點銷售，並於二零一八年中在經擴大加工能力準備投產後開始向該新客戶作出大量供應。

### (iii) 為我們的整體加工生熟食品營運向現有客戶發掘新業務

我們擬向現有客戶發掘新業務。舉例而言，於最後可行日期，我們只向一名航空配餐客戶供應生食品。我們正與該航空配餐客戶磋商以向彼等供應加工熟食品。倘一切按計劃進行，則我們預期將於二零一七年下半年展開初期試點銷售，並於二零一八年中在經擴大加工能力準備投產後，開始向該現有客戶作出大量加工熟食品供應。

## 未來計劃及所得款項用途

### (iv) 進一步推廣我們的網上零售銷售營運

我們擬透過不時進行各類網上宣傳及營銷活動壯大我們的網上零售銷售營運。我們將於傳統媒體(例如報章及雜誌)及其他媒體(例如我們自家網站、互聯網及Facebook)投放廣告，以提高品牌知名度和吸引新舊客戶。

董事認為我們現有機器及人力資源足以支持經擴大冷藏庫容量。更多詳情請參閱本文件「業務—加工能力」一節。

有見及此，我們計劃將[編纂]所得款項約[編纂]港元用於收購新物業作為冷藏庫，以及將所得款項約[編纂]港元用於將新物業翻新成製冷設施。

### 壯大車隊提升運輸能力

於最後可行日期，我們擁有一支由八輛汽車組成的車隊。由於多數客戶為餐飲服務供應商及餐廳營運商，彼等需要我們及時將食品送往其地點，因此高效率的物流安排對我們的營運至為重要。預計市場對我們需求將會繼續增加，為提高服務的可靠性及靈活性，董事認為我們有實際需要在未來兩年內將自家車隊壯大至11輛汽車，以協助產品運輸及交付。因此我們擬將[編纂]所得款項約[編纂]港元分配至於二零一八年底增購三輛裝配冷藏設備的汽車。

### 加強內部支援

為應對業務增長，董事擬增聘兩名新員工，具體而言為一位人力資源經理及一位行政助理，以成立及監察人力資源部門，並賦予根據我們的業務發展，持續評估我們人力資源充足度的職能。新成立人力資源部門的人力資源經理及行政助理將會負責(其中包括)辦理聘請程序，以及審閱及更新招聘政策。我們要求人力資源部門員工擁有人力資源管理或工商管理的學位，經理須擁有最少十年人力資源管理的工作經驗。至於人力資源部門的成本方面，我們預期人力資源經理及行政助理每年的成本分別約為485,000港元及163,000港元。

目前，我們並無獨立人力資源部門。所有人力資源相關職能(例如薪酬及監督員工的出勤率)均由我們的會計經理負責。由於董事預期[編纂]後財務申報及合規要求將增加，我們的會計經理的工作量將大幅增加，彼難以繼續處理所有該等人力資源相關職

## 未來計劃及所得款項用途

能。因此，董事認為有利本集團的做法是於[編纂]後設立人力資源部門，處理所有人力資源相關職能，而會計經理可專注於會計及財務申報相關工作。

有關我們的未來計劃之詳述，請參閱本文件「業務 — 業務策略」一段。

### 進行[編纂]的理由及所得款項用途

[編纂]所得款項淨額將為我們提供業務擴充所需的資金。我們的董事亦相信，股份於創業板[編纂]可使我們進駐資本市場以於未來籌集資金。更重要的是，公開[編纂]地位將會提升我們的企業形象及知名度，我們的董事相信此舉可加強我們與現有供應商及客戶的關係，亦可向潛在新客戶推廣我們的品牌。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘為約11.3百萬港元，而借貸為約28.3百萬港元。我們的董事認為，雖然目前現金結餘可支撐我們的現有營運，我們必須籌集額外資金以擴大我們的加工能力，從而滿足未來需求。

假設[編纂]釐定為[編纂]港元(即[編纂]範圍的中位數)及[編纂]未獲行使，本公司將收取的[編纂]所得款項淨額總額(經扣除包銷佣金及本公司應付的估計開支)估計為約[編纂]港元。我們的董事目前擬將有關所得款項淨額應用於以下方面：

- (a) 約[編纂]港元或[編纂]將用於收購一間新廠房以作為我們的新冷藏庫；
- (b) 約[編纂]港元或[編纂]將用於裝修作為製冷設備的新物業；
- (c) 約[編纂]港元或[編纂]將用於加強物流團隊；
- (d) 約[編纂]港元或[編纂]將用於設立人力資源部門；
- (e) 約[編纂]港元或[編纂]將用於升級內部管理系統；
- (f) 約[編纂]港元或[編纂]將用作營運資金及其他企業發展目的。

倘[編纂]釐定為高於或低於[編纂]範圍中位數，上述[編纂]所得款項淨額的分配將按比例作出調整。

## 未來計劃及所得款項用途

假設[編纂]釐定為[編纂]港元(即[編纂]範圍的上限)及[編纂]未獲行使，本公司將收取額外所得款項淨額約[編纂]港元。我們目前擬將有關額外所得款項淨額按比例基準應用於上述項目。

假設[編纂]釐定為[編纂]港元(為[編纂]範圍的下限)及[編纂]未獲行使，本公司收取的所得款項淨額將減少約[編纂]港元。我們目前擬按比例減少所得款項淨額用於上述擬定項目用途。

倘[編纂]所得款項淨額毋須即時作上述用途，則董事目前擬將該等所得款項存放於持牌銀行及／或金融機構作短期存款。

我們預計[編纂]將收取所得款項淨額約[編纂]港元(按[編纂]每股[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍的中位數)。我們將不會收取[編纂]自銷售[編纂]所得的任何[編纂]所得款項淨額。

董事認為，[編纂]所得款項淨額，連同本集團內部資源，將足以為本節下段所載的實施本集團之業務計劃提供資金。投資者應注意，由於各種因素，我們業務計劃的任何部分未必按上述時間表進行。在該等情況下，董事將審慎評估形勢並將資金持作短期存款直至相關業務計劃實施。

### 實施計劃

鑒於本集團業務目標，我們將於最後可行日期至二零一八年十二月三十一日期間盡力實現本段所載的里程碑。潛在投資者應注意，里程碑及其計劃實現時間以本節「基準及假設」一段為基準及假設而制定。該等基準及假設本質上受限於許多不確定因素、變數及不可預期因素，尤其是本文件「風險因素」一節所載的風險因素。本集團實際業務進程或會有別於本文件所載之業務目標。概不保證本集團計劃將根據預期時間表實現或我們的目標會悉數完成。基於該行業的現時狀況，董事擬進行下列實施計劃：

(a) 於二零一七年七月一日至二零一七年十二月三十一日期間

百萬港元

收購一間新廠房作為 我們的新冷藏庫	確定合適的廠房及完成收購事項	[編纂]
設立人力資源部門	聘用兩名員工	[編纂]

## 未來計劃及所得款項用途

(b) 於二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日期間

百萬港元

裝修作為製冷設備 的新物業	開始裝修該物業，將其分為儲存 冷藏及急凍食品的兩個獨立 區域	[編纂]
設立人力資源部門	維持兩名員工的開支	[編纂]
升級內部管理系統	聘請外部顧問以升級內部 管理系統	[編纂]

(c) 於二零一八年七月一日至二零一八年十二月三十一日期間

百萬港元

加強物業隊伍	為我們的物流隊伍添置三輛 設有製冷設備的汽車	[編纂]
設立人力資源部門	維持兩名員工的開支	[編纂]

(d) 於二零一九年一月一日至二零一九年六月三十日期間

百萬港元

[編纂]<sup>(附註)</sup>

(e) 於二零一九年七月一日至二零一九年十二月三十一日期間

百萬港元

[編纂]<sup>(附註)</sup>

附註：我們擬動用所得款項淨額及於二零一八年十二月三十一日亦完成實施的業務計劃。因此，此期間的實施計劃並無呈列。

## 未來計劃及所得款項用途

### 基準及假設

董事設定的業務目標基於以下基準及假設：

- (a) 我們將擁有充足的財務資源以滿足於業務目標相關期間規劃的資本支出及業務發展需求；
- (b) 與本集團相關的現有法律、規則及規定，或其他政府政策，或政治、經濟或我們所運營的市場情況將不會有重大變動；
- (c) 本文件所述的各近期業務目標的融資需求金額與董事所估計的金額將不會有變動；
- (d) 本集團活動所適用的稅基或稅率將不會有重大變動；
- (e) 導致本集團業務或營運嚴重中斷的災難、自然、政治或其他情況將不會發生；
- (f) 本集團已獲得的資格及牌照的有效性將不會有變動；及
- (g) 本文件「風險因素」一節所載風險因素將不會對我們造成重大影響。