
未來計劃及[編纂]用途

我們的業務目標及策略

我們的業務目標為透過吸引及挽留行業內之最佳人才促進目前業務取得可持續增長，並透過發展營銷製作能力增強服務供應及逐漸將我們的業務網絡擴大到中國為股東創造長期價值。有關本集團業務策略的詳情，請參閱本文件「業務—業務策略」一段。

[編纂]用途

本公司發行[編纂]之[編纂](經扣除包銷費用及本公司就[編纂]估計應付的開支總額約[編纂]港元後)估計為約[編纂]港元(假設[編纂]約[編纂]港元(即建議[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數))。我們擬將[編纂]用於下列用途：

- [編纂]約[編纂](或約[編纂]港元)用作加強社交媒體營銷製作能力及供應，其包括成立一個團隊發展我們的數據分析能力及推行數據分析平台；
- [編纂]約[編纂](或約[編纂]港元)用作加強整體服務供應及按照主要高級行政人員任命擴充團隊並在營銷製作三個方面增聘員工；
- [編纂]約[編纂](或約[編纂]港元)用作成立一間工作室及擴張我們的辦公場所及基礎設施，其包括添置及升級設備及製作設施以及遷至較大空間的新辦公物業；
- [編纂]約[編纂](或約[編纂]港元)用於本集團的業務發展及銷售及營銷，以向現有及潛在客戶推廣本集團業務，其包括僱用營銷人員及就此加大營銷力度建立及提升我們的品牌知名度；
- [編纂]約[編纂](或約[編纂]港元)用作員工發展，包括為挽留員工進行員工培訓、團隊以及文化建設，以及發展及實現實時人才管理系統提升工作效率；及

未來計劃及[編纂]用途

- [編纂]約[編纂](或約[編纂]港元)用作本集團一般營運資金。

發行[編纂]之[編纂]將根據我們的現有業務計劃於二零一九年十二月三十一日前獲悉數動用。董事認為，[編纂]之[編纂]將足以為我們的業務計劃(計劃日期為截至二零一九年十二月三十一日)提供資金。倘[編纂]之[編纂]未能如上文所述為股本開支提供資金，我們將透過內部資源為我們截至二零一九年十二月三十一日之餘下業務計劃提供資金。我們將透過內部資源為我們於二零一九年十二月三十一日後之任何計劃提供資金。

倘[編纂]定於建議[編纂]範圍的上限或下限，本公司將獲得之[編纂](不計及根據購股權計劃可能授予的購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份)將分別增加至約50.8百萬港元或減少至約36.8百萬港元。在此情況下，我們將按比例增加或減少分配至上述用途的[編纂]。

倘發行[編纂]之[編纂]並非即時應用於上述用途，董事目前擬將該等[編纂]存入香港授權金融機構的短期計息銀行戶口。

上文概述之[編纂]潛在用途可根據變動的業務需求及條件、管理層要求連同當前市況而改變。倘董事決定大幅度地重新分配[編纂]之擬定用途至本集團其他業務計劃及／或新項目，及／或大幅修訂上文載述之[編纂]用途，則本集團將根據創業板上市規則刊發公佈並於年報中披露。

未來計劃及[編纂]用途

實施計劃

有關[編纂]之[編纂]總額預計將為約[編纂]港元，並由[編纂]之[編纂]支付。因此，[編纂]之[編纂]預計為約[編纂]港元（假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至[編纂]港元之中位數）。本集團擬將[編纂]之[編纂]用於以下用途：

[編纂]

本集團於最後實際可行日期至二零一九年十二月三十一日止期間之實施計劃載於下文。投資者應注意，實施計劃乃根據本章節「基準及假設」一段所載之現時經濟環境及假設制定。該等基準及假設難免會受到眾多不明朗因素及不可預測因素，尤其是本文件「風險因素」一節所載的風險因素的影響。本集團之實際業務進程或會有別於本文件所載之業務目標。因此，無法保證業務計劃將可按預期時間表落實，及未來計劃定會完成。

未來計劃及 [編纂] 用途

[編纂]

未來計劃及 [編纂] 用途

[編纂]

未來計劃及 [編纂] 用途

[編纂]

未來計劃及 [編纂] 用途

[編纂]

未來計劃及[編纂]用途

[編纂]

基準及假設

董事所設立的業務目標及策略乃根據以下一般基準及假設制定：

- 於業務目標相關期間內，本集團將擁有充裕財務資源以滿足計劃資本開支及業務發展的需求；
- 香港、中國或本集團計劃開展業務的任何國家或地區並無出現將對本集團構成不利影響之通脹水平、利率、稅率及匯率等經濟變動；
- 與本集團有關的現行法律及法規、政策或行業或監管待遇或本集團經營所在地的政治、經濟、財政或市況並無重大變動；
- 本集團有能力挽留高級管理層團隊及重要營運人員；
- 與主要客戶及供應商以及分包商的業務關係並無出現重大變動；
- 並無發生將嚴重擾亂本集團業務或營運或引致其物業或設備出現重大虧損、損害或銷毀的災難、天災、政治動盪或其他情況；
- 本集團所取得的牌照、許可及資格的效力並無發生變動；
- 本集團並無受到本文件「風險因素」一節所載風險因素的嚴重影響；及
- 本集團能夠繼續經營業務，經營方式大致與往績記錄期間無異，本集團亦可在無出現任何在任何方面對其經營或業務目標造成不利影響的中斷之情況下開展發展計劃。

未來計劃及[編纂]用途

進行[編纂]的理由

董事認為，經營包括營銷製作服務在內的營銷製作服務業務屬以人才為本及我們的擴張計劃屬資本密集型。儘管我們的業務產生經營現金流入淨額，但有關金額不足以立即實施業務策略，倘我們運用全部手頭現金作業務增長用途，則本集團在現金流量方面將面臨過度的財政負擔。考慮到(i)本集團於二零一七年五月三十一日有現金結餘約24.5百萬港元；及(ii)本集團的現金流出風險，包括收到客戶付款與向供應商、外部物流公司支付款項以及支付員工成本之間存在時差，董事認為，本集團內部產生的資金可能不足以在維持本集團足夠營運資金的同時為我們的擴張計劃撥資。誠如以上所披露，執行我們的業務擴張計劃需要大量的現金，原因為我們需要僱傭更多的營銷製作人才，僱傭更多的業務發展以及銷售及營銷人員，升級及擴展我們的工作場所及基礎設施，包括添置新設備及生產設施以及員工發展及實施一套實時人才管理系統。

(i) 為擴張計劃提供資金

根據我們現時的估計，有關擴張計劃將涉及約35.1百萬港元至47.0百萬港元之投資。本節「實施計劃」一段所詳述之擴張計劃將為本集團提供充足資源(就人力資源、基礎設施及資金而言)把握未來三年的業務增長機遇，特別是數字媒體製作分部，董事預期該分部將有可觀增長前景並可令我們超越現時於香港取得的成就，發展為該行業分部的主要市場參與者。董事預期，本集團的業務將持續增長以及客戶對本集團服務的需求將持續增加，本集團將須保有大量資本及大量資金以撥付成本(如分包費用的預付款項)。鑒於本集團追求業務增長的長期目標，董事認為，向廣闊的股東基礎而非主要向小群體的私募股權投資者尋求進一步投資符合本集團的最佳利益。因此，董事認為，透過[編纂]自資本市場籌集資金及於[編纂]後在二級市場籌集資金對本集團而言更具成本效益，可使本集團追求長線收益及發揮最大潛能以滿足公眾股東多元化的投資利益。

(ii) 其他債務融資選擇

於往績記錄期間及於最後實際可行日期，本集團並無銀行借貸，且估計[編纂]後仍然如此。倘本公司並無上市，預期本集團的銀行借貸將須股東提供擔保作為抵押。此外，我們並無任何足以充當抵押品的物業、廠房及設備，董事認為，在並無有關抵押品或股東個人擔保的情況下，本集團將難以以具競爭力的價格取得所需銀行融資。根據現時市況，本集團作為輕資產化公司就按有競爭利率取得外部銀行融資作籌資用途而言實屬不易。此外，我們難以獲得外部銀行融資為業務擴張撥資，原因為我們乃投資於人力資源及流動資產而非固定資產。僅有我們現有的現金結餘

未來計劃及[編纂]用途

將不足以為上述本集團的業務擴張計劃撥資。董事認為股份於創業板[編纂]將有助於通過進入資本市場在[編纂]時及之後階段籌集資金，繼而實施業務策略。雖然我們已維持良好的現金水平以支持本集團現有業務營運，我們認為[編纂][編纂]對於實施未來計劃乃屬必要，因該等未來計劃需大量額外財務資源。

(iii) 提升本集團的品牌認知度及知名度

董事認為，於創業板[編纂]將可提升本集團於香港的品牌認知度及知名度，並可令本集團的服務範圍為新的潛在本地及國際客戶以及業務夥伴所知曉，以期提高市場份額及擴大行業影響力。董事亦認為，鑒於上市公司的聲譽、[編纂]地位、公開財務披露以及經強化的內部監控系統及企業管治，客戶及供應商可能更傾向於與上市公司進行交易。因此，[編纂]所帶來的知名度將有利於本集團，且董事認為公開[編纂]地位將會提升我們的企業形象及認知度，幫助我們強化企業形象。我們相信公開[編纂]地位將有助於我們獲取更大的客戶及通過合作或戰略夥伴吸引商機。

(iv) 挽留人才的有效獎勵機制

此外，由於人才更傾向與上市公司建立僱傭關係，公開[編纂]地位亦可使我們吸引及挽留人才。作為[編纂]的一部分，我們已採納購股權計劃作為對僱員的獎勵。由於我們的業務建基於人才基礎上，[編纂]可使我們為僱員採納有效的股份期權計劃，鼓勵彼等之表現及投入。這是因為我們的股份公開買賣時，股價與我們的表現掛鉤，而我們的表現又間接取決於僱員的投入，同時其可讓根據購股權計劃購買股份的僱員於公開市場買賣彼等的股份。

(v) 更廣闊的股東基礎

創業板公開[編纂]地位亦可能為本公司提供更廣闊的股東基礎，其可能使我們的股份買賣具有高流通量之市場。我們亦認為[編纂]後內部監控及企業管治常規將進一步完善。