

未來計劃及[編纂]

[編纂]理由

本公司擬透過[編纂]募集資金，以促進實施「業務－業務策略」所載的業務策略。[編纂]將為本集團提供財務資源以實現有關業務策略，從而資助我們開發新產品，並透過市場推廣活動擴大地域覆蓋範圍以及提高許可商標及Swissvoice品牌的品牌知名度。此外，儘管於2017年11月30日，我們有銀行結餘及現金約3.4百萬歐元，且本集團將於2018年1月5日或前後結清股東貸款約1.0百萬歐元，但董事確認仍需要額外資金擴張業務。於2017年10月31日，我們未動用的銀行融資約為7.1百萬歐元，主要為保理貸款及短期貸款，我們認為該等貸款乃用於維持本集團當前業務充足的營運資金。於[編纂]前結清股東貸款約1.0百萬歐元後，我們的現金及現金等價物將減至約2.4百萬歐元。此外，由於保理貸款乃用作短期融資，故該等貸款無法用於實施我們的未來計劃。董事認為，3.4百萬歐元的現金金額不足以用於即刻實施我們的業務策略，且倘我們將手頭現金全部用於發展業務，則會對本集團造成過重的財務負擔。[編纂]對實施我們的未來計劃而言實屬必要，原因為該等計劃需要大量的額外財政資源。根據本節披露的實施計劃，自最後可行日期起直至2019年12月31日期間，實施我們未來計劃的開支總額估計約為45.4百萬港元，其中大部分將由[編纂]提供資金。

就我們主要的歐洲電訊運營商及大型客戶零售連鎖店客戶而言，訂單通常要求我們在2日至60日內提供所要求的存貨。鑒於分包商通常需要至少四周的時間進行生產及交付，我們通常會於倉庫中保持充足的存貨以滿足該安排。此外，我們認為，[編纂]將使本集團得以維持較低水平的資本負債比率，從而使本集團及股東整體受益並強化資本結構。董事認為，使用股本融資為較債務融資更好的選擇，因為其可避免與債務融資相關令本集團日後面臨融資成本增加的利率風險。

董事進一步認為，[編纂]將：

- 為本集團提供平台，以就未來的二次資金募集（透過發行股份）及債務證券進入資本市場，並為本公司提供除計息銀行貸款或融通貸款外的其他融資渠道。進入資本市場亦可於有需要時提供資金來源，以滿足本集團進一步擴張計劃（並非本文件所述未來計劃）。此外，相較私營實體，[編纂]實體通常更容易獲得銀行融資且成本更低；

未來計劃及[編纂]

- 提高本集團市場聲譽及品牌知名度。根據弗若斯特沙利文報告，按收入計，截至2016年12月31日止年度，Alcatel品牌於歐洲家用電話市場分部中排名第三。董事認為，[編纂]地位可提高我們的公司形象及對潛在業務合夥人的公信力，並有助於本集團進一步於全球市場拓寬客戶群。這將增強我們的競爭力及擴大我們於行業內的市場份額；
- 拓寬股東群及相較[編纂]前私人持有股份有限流通性而言增強股份流通性。控股股東並無出售任何股份作為[編纂]的一部分，且目前並無意向於[編纂]後出售其持有的任何股份；此外，為展示彼等對本集團長遠發展的承諾，各控股股東已自願向獨家保薦人及[編纂]作出承諾，於根據《創業板上市規則》第13.16A條的承諾屆滿當日起計後續12個月，其將繼續擔任控股股東。詳情請參閱「[編纂]－禁售承諾」；及
- 可讓本公司向僱員提供以股本為基礎的激勵計劃（如購股權計劃），激勵計劃與彼等於本集團業務的表現直接掛鉤。因此，本公司將透過激勵計劃更有利地激勵僱員，該計劃與為股東創造價值的目標緊密相關。董事相信，此舉亦將提高我們招聘、鼓勵及挽留主要管理人員的能力，從而方便有效地捕捉任何可能出現的商機。

經考慮上述裨益，雖然[編纂]開支金額佔[編纂]總額的絕大部分，惟董事認為有關比例屬合理，且鑒於上述裨益，董事認為，從長遠來看，[編纂]對我們有利。

未來計劃及[編纂]

業務目標及策略

本集團的主要目標為鞏固我們於通訊產品行業的地位，並進一步擴大業務經營以為股東創造長期價值。我們擬透過實施下列未來計劃及業務策略以達成目標。

未來計劃

有關未來計劃及業務策略的詳細描述，請參閱本文件「業務－業務策略」一節。

實施計劃

我們將致力於自最後可行日期至2019年12月31日期間達致下列里程碑事件，且其各自預期完成時間乃基於本節「業務計劃的基準及主要假設」一段所載的若干基準及假設。該等基準及假設難免受限於諸多不確定及不可預測因素，尤其是本文件「風險因素」一節所載的風險因素的影響。因此，概不保證我們的業務規劃將可按估計時間表落實且概無保證本集團未來計劃定會完成。

未來計劃及[編纂]

自最後可行日期至2018年6月30日

業務策略

[編纂] 實施計劃

(千港元)

開發辦公電話產品

[編纂] 與設計公司及／或生產分包商合作設計及開發產品互操作性軟體，尤其是VoIP電話的會話發起協議（「SIP」）軟體，並獲得新型辦公電話的認證

[編纂] 與設計公司及／或生產分包商合作設計及開發方便獲得辦公電話技術支持的軟體，包括接收客戶對軟體問題反饋的系統

開發老年人電訊產品

[編纂] 透過升級現有使用者介面及伺服器系統，與設計公司及／或生產分包商合作設計及開發軟體，並獲得新型老年人電訊產品的認證

[編纂] 下達用於新型老年人電訊產品及相關配件的新模具及工具採購訂單

加強及完善銷售渠道

[編纂] 聘請市場調查顧問對歐洲辦公電話及老年人電訊產品進行市場調查

[編纂] 透過（其中包括）設計、製作產品目錄並分發予電訊運營商及消費者零售連鎖店加大市場推廣力度

[編纂] 組織新聞發佈會及參加歐洲、亞洲及／或其他國家的各類展銷會及展覽會

拓展員工團隊

[編纂] 招聘兩名經驗豐富的員工加入財務部，以支援會計及財務運營

未來計劃及[編纂]

自2018年7月1日至2018年12月31日

業務策略

[編纂] 實施計劃

(千港元)

開發辦公電話產品

[編纂] 與設計公司及／或生產分包商合作設計及開發產品互操作性軟體，尤其是用於VoIP電話的SIP軟體，並獲得新型辦公電話的認證

[編纂] 下達用於新型辦公電話產品的新模具及工具採購訂單

加強及完善銷售渠道

[編纂] 聘請市場調查顧問對歐洲辦公電話及老年人電訊產品進行市場調查

[編纂] 透過（其中包括）設計、製作產品目錄並分發予電訊運營商及消費者零售連鎖店以及在互聯網投放廣告加大市場推廣力度

[編纂] 組織新聞發佈會及參加歐洲、亞洲及／或其他國家的各類展銷會及展覽會

拓展員工團隊

[編纂] 維持其他員工成本

未來計劃及[編纂]

自2019年1月1日至2019年6月30日

業務策略	[編纂]	實施計劃
	(千港元)	
開發老年人電訊產品	[編纂]	下達用於新型老年人電訊產品及相關配件的新模具及工具採購訂單
開發網絡攝像機及智能家居產品等其他產品	[編纂]	下達新型網絡攝像機及智能家居產品的新模具及工具採購訂單
加強及完善銷售渠道	[編纂]	聘請市場調查顧問對歐洲辦公電話及老年人電訊產品進行市場調查
	[編纂]	組織新聞發佈會及參加歐洲、亞洲及／或其他國家的各類展銷會及展覽會
擴大地域覆蓋範圍	[編纂]	在德國及英國設立銷售代表辦事處，並在各個國家分別招聘三名經驗豐富的銷售及市場推廣人員進一步開發歐洲市場
拓展員工團隊	[編纂]	(i)招聘四名軟體工程師，以擴大我們的軟體開發及應用程式解決方案調研團隊；(ii)招聘六名經驗豐富的銷售及市場推廣人員進一步開發亞洲市場；及(iii)維持其他員工成本

未來計劃及[編纂]

自2019年7月1日至2019年12月31日

業務策略	[編纂]	實施計劃 (千港元)
開發網絡攝像機及智能家居產品等其他產品	[編纂]	開始升級或更換我們現有智能家居產品的伺服器系統
加強及完善銷售渠道	[編纂]	參加歐洲、亞洲及／或其他國家的各類展銷會及展覽會
擴大地域覆蓋範圍	[編纂]	維持德國及英國銷售代表辦事處的成本
拓展員工團隊	[編纂]	維持其他員工成本

[編纂]用於開發老年人電訊產品及聘請軟體開發人員

我們計劃分配約[編纂]及[編纂]的[編纂]用於開發老年人電訊產品（「老年人產品開發」）及聘請更多軟體開發（「軟體開發」）人員。

老年人產品開發

儘管我們就老年人產品開發分配大部分所得款項，但由於本集團於業績紀錄期內一直在銷售老年人電訊產品，故我們認為這並非本集團業務中心的重大改變。透過向該類別分配部分[編纂]用途，我們旨在開發多種老年人電訊產品，其將豐富我們現有的老年人電訊產品（包括有線及無線固定電話及相關配件）。我們相信，在能夠向客戶提供多種老年人電訊產品的情況下，透過增加可能對我們的各樣老年人電訊產品有需求的客戶的銷售量，本集團將能提高我們的盈利能力。鑒於我們於業績紀錄期內一直銷售若干老年人電訊產品（主要為家用電話），我們相信，因我們已具備有關該產品領域的相關經驗，故老年人產品開發不會使我們面臨高風險。我們目前的管理資源將能夠繼續監控老年人產品開發，且我們將就老年人電訊產品繼續與設計公司合作開發若干軟體，並聘請市場調研顧問對我們於歐洲的老年人電訊產品進行市場調查，以迎合我們在該領域的拓展。

未來計劃及[編纂]

董事認為，儘管我們目前的重點為家用電話及辦公電話，但透過對老年人產品開發的拓展，其將使我們的現有業務得到補充並使其從中受益。根據弗若斯特沙利文報告，預計歐洲65歲或以上的人口比例會增加，而歐洲將於2050年前成為65歲或以上的人口比例最高的地區。同時，拉丁美洲的老年人人口將繼續增加，其可能促使該等通訊方面的老年人電訊產品的增長。此外，根據弗若斯特沙利文報告，AAL產品已於2012年至2016年期間實現了強勁增長，此乃受歐洲人口的迅速老齡化所推動故而導致老年人對智能設備的需求增加。該等設備包括如老年人移動傳感器等產品。因此，董事相信，我們對老年人產品開發的進一步拓展使我們能夠把握該等產品日益增長的消費需求（尤其是歐洲及拉丁美洲）。

根據弗若斯特沙利文報告，就歐洲及拉丁美洲人口老齡化的增加及對AAL產品的需求而言，董事相信，我們的老年人電訊產品將會有充足的需求。此外，經董事確認，我們部分現有客戶亦有銷售老年人電訊產品的業績紀錄，因此董事相信，日後可利用現有客戶網絡銷售及分銷我們新開發的老年人電訊產品。

截至2016年12月31日止兩個年度及截至2017年6月30日止六個月，銷售老年人電訊產品所得收入分別約佔本集團總收入的10.4%、11.7%及12.8%。

我們預計老年人產品開發的資金總成本將約為10.4百萬港元，其將全部由[編纂]資助。

軟體開發

於業績紀錄期內，我們的生產分包商將透過自訂韌體及系統軟體以實現我們要求的功能，如通話記錄、快捷鍵功能、來電鈴聲、來電指示燈功能等，從而於生產階段協助我們開發軟體產品。於最後可行日期，本集團已聘請外部公司開發系統軟體、韌體、應用程式軟體及伺服器軟體，以支持移動後端即服務(MBaaS)，實現監控、通訊、識別、數據庫及用戶資料存儲等功能，具體說明如下：

- a. 系統軟體指於作業系統、裝置驅動程式及公用程式上運行的軟體；
- b. 韌體一般用於控制及監控產品或系統中的各類硬體；
- c. 應用程式軟體指用戶可透過電話使用者介面、行動裝置上運行的行動應用程式、網頁瀏覽器使用者介面與產品或系統進行互動，以訪問及監控系統的軟體；

未來計劃及[編纂]

- d. 伺服器軟體指於雲伺服器上運行，主要用於支持我們的MBaaS的軟體，包括雲計算、視訊資料流、使用者管理、推播通知、整合社交網絡服務、自訂服務。

初期，本集團計劃開發的軟體類型將主要為應用程式軟體及伺服器軟體。透過開發本集團自有應用程式軟體，我們將能夠在產品中提供獨特的增值功能，其中包括協助老年人的智能手機應用程式、家用監控系統及向家庭成員發送老年人位置的通知等，而本集團的伺服器軟體開發將幫助我們透過收集用戶行為模式及將未來產品與本集團的集中式MBaaS進行整合，進一步控制提供予終端用戶的服務。後續我們或會計劃開發軟體，以進一步發展本集團以硬體為主的獨特功能。董事認為此舉將提高本集團於電訊行業的市場份額，同時亦為本集團及其品牌創造價值。

因此，日後我們擬聘請我們自有員工以增強我們開發部分軟體的軟體開發能力。我們相信，專注於軟體而非硬體開發將能提高我們的競爭力。此外，透過擴大我們的產品管理及設計團隊，我們亦或能於更多電訊運營商項目中進行投標。就我們面臨的風險而言，由於我們將能透過聘請新軟體開發人員開發部分自有軟體，我們將能在開發產品軟體方面減少對第三方設計公司或生產分包商的依賴。然而，我們應分配更多管理資源管理我們的軟體開發。

我們現有的業務（包括設計家用及辦公電話）或需將若干軟體應用於硬體中。透過發展我們自身的軟體工程師及開發人員團隊，我們擬減少對第三方供應商的依賴。同時，由於我們能開發自有軟體，我們認為，我們將能夠更有效地開發我們的智能家居產品及老年人電訊產品，並擴大我們於該領域的市場細分。因此，董事認為，我們的軟體開發或會使我們的產品範圍多樣化並得到擴大，且我們將能夠為日後的客戶市場量身定製多種具有不同特點及功能的家用電話、辦公電話、老年人電訊產品及智能家居產品。

本公司計劃開發軟體以改善我們的產品使用者介面，並開發獨一無二的自家應用程式以監控及連接老年人電訊產品。董事認為，長遠來看，該等軟體開發將增加我們產品的吸引力，並為我們開發自有產品的內部軟體提供了靈活性。

我們預計，聘請更多軟體開發人員所需的總成本將約為[編纂]，將由[編纂]提供資金。

未來計劃及[編纂]

業務計劃的基準及主要假設

有意投資者務請注意，業務目標的達成取決於多項假設，尤其是：

- 通脹、利率、稅率及匯率不會發生將對業務營運產生不利影響的重大經濟變動；
- 我們將擁有充足的財務資源以滿足與業務目標相關的期間的計劃資本開支及業務發展要求；
- 與我們有關的現有法律（不論在香港或全球任何地方）、政策或行業或監管待遇或我們經營所處的政治、經濟或市場狀況不會發生任何重大變動；
- 適用於我們的稅基或稅率不會發生任何重大變動；
- 不會發生將嚴重擾亂我們的業務營運或導致物業或設施蒙受重大損失損害或毀壞的自然、政治或其他災難；
- 與供應商的業務關係不會出現任何重大變動；
- 我們不會受到本文件「風險因素」一節所載風險因素的重大影響；
- [編纂]及[編纂]將根據本文件「[編纂]的架構及條件」所述的方式完成；
- 我們將挽留管理團隊的主要人員；及
- 「一 實施計劃」羅列的各計劃完成事項所需的資金不會有重大變動。

未來計劃及[編纂]

按[編纂]每股[編纂]（即指示性[編纂]範圍每股[編纂]至[編纂]的中位數）計算，我們將收取所得款項總額約[編纂]。與[編纂]有關的所有開支（包括[編纂]）估計約為[編纂]。因此，我們應獲得[編纂]（經扣除包括[編纂]在內的所有有關開支）約[編纂]。董事擬將有關[編纂]應用如下：

	自最後可行 日期至2018年 6月30日 千港元	截至2018年 12月31日 止六個月 千港元	截至2019年 6月30日 止六個月 千港元	截至2019年 12月31日 止六個月 千港元	佔[編纂] 所得款項淨額 合計 千港元	的概約百分比 %
開發辦公電話產品	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
開發老年人電訊產品	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
加強及完善銷售渠道	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
拓展員工團隊	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
開發網絡攝像機及 智能家居產品 等其他產品	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
擴大地域覆蓋範圍	[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]

倘確定的[編纂]水平高於或低於指示性[編纂]範圍的中位數，則以上[編纂]的分配將按比例進行調整。

董事預計自發行[編纂]（假設根據購股權計劃可能授出的任何購股權未獲行使）獲得的約[編纂]的[編纂]將能夠為實施本公司截至2019年12月31日止期間的未來計劃提供充足資金。

未來計劃及[編纂]

倘[編纂]定於指示性[編纂]範圍的上限或下限，經扣除相關開支後，[編纂]所得款項淨額將增加或減少約[編纂]，分別至最高約[編纂]及最低約[編纂]。我們擬按上文所披露的百分比使用[編纂]，不論股份定價處於指示性[編纂]範圍的上限或下限。

倘[編纂]額毋須即時用作上述用途，董事目前擬將該等[編纂]以短期計息存款的形式存放於獲認可金融機構。

倘上文所述的[編纂]出現任何重大變動，本集團將根據《創業板上市規則》的要求發出公告。