

未來計劃及[編纂]用途

業務目標

於最後實際可行日期，我們在香港擁有及經營10間餐廳。我們的主要業務目標是鞏固我們在香港獨立全服務式餐廳行業的地位，並提高品牌知名度以提升股東價值。

業務策略

我們旨在透過實施以下業務策略實現業務目標：

研創全新餐飲概念及餐廳

我們將繼續尋求機會與國際知名廚師合作，研創全新餐飲概念及用餐體驗。董事擬在活化中區警署建築群開辦CPS餐廳。就此，興寶已與The Jockey Club CPS Limited (該公司經營中區警署建築群) 於2016年7月訂立經營協議。

位於活化中區警署建築群的新餐廳及酒廊的樓面面積預計分別約450平方米及110平方米。就董事所知及所信，於最後實際可行日期，中區警署建築群目前正在重新開發及活化中，而本集團將於2018年上半年取得地盤以籌備經營。籌備工作完成後，我們預期於2018年上半年結束前開始經營該餐廳及酒廊，其將供應中國地方菜，估計設有80個座位。我們預計CPS餐廳的每名顧客平均消費將約為300港元，且根據當前市況，該餐廳預期於約四個月內達到收支平衡，並將於三年內獲得投資回本。

我們亦計劃藉開辦新餐廳擴大我們的餐廳網絡及探索在主要旅遊景點及設施開辦餐飲連鎖店的可能性。該等餐廳位置(倘設立)將主要把遊客及旅客作為目標客戶。由於餐廳的面積及規模將很大程度上與Chachawan相若，董事估計該新餐廳的投資成本及投資回本期長度將與Chachawan相似。本集團計劃於2018年第三季度開設一家新餐廳，其將供應歡樂時光酒吧及適合共聚分享食品，平均消費為210港元，針對年輕及專業人士食客。於最後實際可行日期，我們正在物色合適地點(將不會與我們的現有餐廳競爭)且並無訂立相關開發的任何正式計劃。董事在日後亦會考慮我們現有品牌或新餐飲概念下的其他餐廳。考慮到地理上距離及餐飲概念／菜式，故我們預期新餐廳將不會與我們的現有餐廳競爭。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

未來計劃及[編纂]用途

我們估計在活化中區警署建築群開辦餐廳及酒廊和擴大我們餐廳網絡的總投資成本分別約為5.0百萬港元及12.0百萬港元，當中截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月分別9.0百萬港元及8.0百萬港元將由[編纂][編纂]及我們的內部資源撥付。

根據Ipsos報告，餐廳投資回本期的長短通常受以下各項影響：(i)餐廳規模；(ii)所供應的菜式及經營模式；(iii)經營地點；及(iv)市場推廣策略及開支。一年至四年的投資回本期在香港食品服務業被視為常見。

我們預期，我們於往績記錄期後開設或將會開設的新餐廳達致收支平衡及投資回本所需的平均時間將視乎投資成本金額而定。投資金額越高(越低)，達致收支平衡及投資回本所需時間則越長(越短)。

為現有餐廳進行保養

除研創全新餐飲概念及餐廳外，董事相信，為現有餐廳進行保養亦對我們提供無與倫比的用餐體驗的服務亦相當重要。為保持競爭力，於截至2016年12月31日止三個年度各年及截至2017年7月31日止七個月，我們已就餐廳產生維修及保養成本分別約1.2百萬港元、1.9百萬港元、2.9百萬港元及1.8百萬港元。下表為現有餐廳翻新及保養工作的預期時間表及預期將動用成本的概約金額(視乎所產生實際翻新成本而可能變動，並將由[編纂]的[編纂]及我們的內部資源提供資金)：

餐廳	金額 (百萬港元)	預期時間表
208 Duecento Otto	[編纂]	2018年3月
22 Ships	[編纂]	2018年4月
都爹利會館	[編纂]	2018年7月
Chachawan	[編纂]	2018年8月
Ham & Sherry	[編纂]	2018年9月
Aberdeen Street Social	[編纂]	2018年9月

於[編纂]後，我們將繼續改進我們餐廳的設備、用具及布置。我們亦將繼續監察及改良現有餐廳的室內設計，並將安排進行翻新(如需要)。我們預期餐廳產生的額外保養開支將以[編纂][編纂]及內部資源撥付。

未來計劃及[編纂]用途

償還定期貸款及降低債項水平

我們計劃通過以[編纂]的[編纂]償還1.0百萬港元的部分定期貸款降低債項水平。本金額為10.0百萬港元的定期貸款乃按一個月香港銀行同業拆息另加2.5%的年利率或銀行資金成本(以較高者為準)的利率計息及將於2020年3月18日到期，並已應用於新餐廳的翻新。董事認為，償還部分定期貸款並計及可用財務資源後，本集團擁有充足的營運資金可應付自本文件日期起計未來至少12個月的現時需求。

實施計劃

為實現我們的業務目標，董事已制定自最後實際可行日期起至2019年12月31日止期間的實施計劃。謹此提醒投資者注意，實施計劃及其預定落實時間乃根據本節「基準及假設」分節所述基準及假設釐定。該等基準及假設乃受多項不確定因素及不可預測因素所規限，尤其是本文件「風險因素」一節所載風險因素。因此，無法保證本集團業務計劃將會按照估計時限落實及本集團未來計劃將會完全實現。由於受非我們所能控制的情況改變等多種因素影響，我們的實際業務過程或會與本文件所載的業務目標不同。

董事擬開展下列實施計劃：

[編纂]
[編纂]用途
百萬港元

1. 截至2018年6月30日止六個月

研創全新餐飲概念及餐廳

- 在活化中區警署建築群開辦CPS餐廳及擴充餐廳網絡 [編纂]
- 為現有餐廳進行保養
- 更換設備及用具 [編纂]
- 償還定期貸款 [編纂]

未來計劃及[編纂]用途

[編纂]
[編纂]用途
百萬港元

2. 截至2018年12月31日止六個月

研創全新餐飲概念及餐廳

- 開設新餐廳及擴大餐廳網絡

[編纂]

為現有餐廳進行保養

- 更換設備及用具

[編纂]

3. 截至2019年6月30日止六個月

研創全新餐飲概念及餐廳

- 開設新餐廳及擴大餐廳網絡

[編纂]

4. 截至2019年12月31日止六個月

為現有餐廳進行保養

- 更換設備及用具

[編纂]

為管理我們的擴充規劃，我們的項目管理團隊將會草擬有關我們每間餐廳及每項投資的詳細執行規劃及資本開支預算，以供董事會於承擔租賃及其他重大投資前批准。倘我們認為適合，我們或引入餐廳的共同投資者。對於我們的現有餐廳，我們預期為每間餐廳專門招聘總廚及員工。就開設各餐廳而言，我們將繼續利用餐廳的外聘牌照及設計顧問的專門知識，確保每間現有及新餐廳均妥善配備。

基準及假設

董事制定的業務目標及策略以下列一般假設為依據：

- 香港在通脹、利率、稅率及匯率等方面並無任何將會對本集團業務構成不利影響的重大經濟變動；
- 我們將具備充裕的財務資源應付於有關業務目標期間的計劃資本開支及業務發展需求；

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

未來計劃及[編纂]用途

- 與本集團業務有關的現行法例及規例(不論於香港或全球任何地區)、政策或行業或監管待遇，或本集團經營所在地的政治、經濟、財務或市場狀況並無重大不利變動；
- 本文件所述的各项短期業務目標的資金需求與董事估計的金額相比並無變動；
- 概無災難、天災、政治動盪或其他情況將會令本集團的業務或營運發生重大中斷，或導致其財產或設施遭受重大損失、損害或破壞；
- 本集團已取得的執照及許可證的效力並無變動；及
- 我們不會因本文件「風險因素」一節所載的風險因素而受到不利影響。

進行[編纂]的原因及[編纂]的擬定[編纂]

董事認為，[編纂]及[編纂]將提升本集團的企業形象、知名度及資本基礎，並為本集團提供額外營運資金以實施本節上文「業務策略」及「實施計劃」分節所載的未來計劃。

我們相信銀行及金融機構更願意與擁有[編纂]地位的公司建立業務關係。我們亦相信[編纂]地位在提高透明度下可讓本集團現有銀行放心。創業板上市規則的定期財務匯報規定有助銀行更有效評估及監察本集團的財務狀況，因而預期令任何日後額外銀行借款的批核過程更暢順。較容易取得銀行融資讓我們更靈活地管理我們業務的現金流量，後者受到包括本文件「風險因素」一節所載等等因素的影響。

此外，董事認為，[編纂]及[編纂]將為我們日後進行企業融資活動開關接觸資本市場的途徑，協助我們進行未來業務發展及進一步加強及提升我們的競爭力，且更廣闊的股東基礎潛在引致股份交易更流通的市場。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，並可能會作出修訂。閱覽資料時須一併細閱本文件封面「警告」一節。

未來計劃及[編纂]用途

有關[編纂]的[編纂]開支總額將由本公司承擔，惟[編纂]銷售[編纂]的[編纂]佣金、費用及開支將由[編纂]承擔。基於[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，董事估計我們將收取的[編纂][編纂][編纂]（扣除[編纂]開支及[編纂]佣金）將約為[編纂]港元。本集團擬於最後實際可行日期至2019年6月30日內，將[編纂][編纂]淨額用作以下用途：

	截至以下日期止六個月			佔[編纂] 的百分比
	2018年 6月30日 百萬港元	2018年 12月31日 百萬港元	總計 百萬港元	
研創全新餐飲				
概念及餐廳	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
為現有餐廳進行保養	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
償還定期貸款	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
一般營運資金	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計：	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

倘[編纂][編纂]並無即時用作上述用途，則董事現擬將有關款項作為短期存款存入香港持牌銀行。

我們估計，[編纂]按[編纂]每股[編纂][編纂]港元自[編纂]獲得的[編纂]（經扣除[編纂]費用、經紀佣金、聯交所交易費及證監會交易徵費）將約為[編纂]港元。本公司將不會獲得[編纂]出售[編纂]的任何[編纂]。

董事認為，[編纂][編纂]連同我們的內部資源將足以為執行本節上文「實施計劃」分節所載的業務計劃撥付資金。投資者務須注意，基於各種因素，業務計劃的任何部分不一定能按照上述時限進行。在該等情況下，董事將審慎評估情況，並於落實相關業務計劃前以短期存款方式持有資金。

倘董事決定將[編纂]擬定用途大幅重新分配至本集團其他業務計劃及／或新項目，或對上述[編纂]用途作出任何重大修改，我們將根據創業板上市規則發佈公告。