

未來計劃及 [編纂]

未來計劃

有關我們的未來計劃的詳細論述，請參閱本文件「業務－我們的業務策略」分節。

[編纂]

[編纂]

下表載列扣除 [編纂] 費用及佣金以及我們就 [編纂] 應付的估計費用後，我們將收取的估計 [編纂] [編纂]：

	估計 [編纂]
假設 [編纂] 為每股 [編纂] [編纂] 港元 (即本文件所述 [編纂] 範圍的中位數)	[編纂] 百萬港元
假設 [編纂] 為每股 [編纂] [編纂] 港元 (即本文件所述 [編纂] 範圍的上限)	[編纂] 百萬港元
假設 [編纂] 為每股 [編纂] [編纂] 港元 (即本文件所述 [編纂] 範圍的下限)	[編纂] 百萬港元

我們擬將 [編纂] [編纂] 作以下用途：

- (i) [編纂] 約 [編纂] % 或 [編纂] 百萬港元，用於發展現時在中國印刷及物流行業的融資租賃業務；
- (ii) [編纂] 約 [編纂] % 或 [編纂] 百萬港元，用於在中國北部及東部擴充在上述兩個行業的業務；
- (iii) [編纂] 約 [編纂] % 或 [編纂] 百萬港元，用於為融資租賃業務開拓新的目標行業；
及
- (iv) [編纂] 約 [編纂] % 或 [編纂] 百萬港元，用於為一般營運資金需求提供資金。

倘 [編纂] 定於較估計 [編纂] 範圍的中位數高或低的水平，上述 [編纂] 分配將按比例作出調整。

倘 [編纂] 並不即時用作以上用途及在適用法律法規准許的情況下，我們擬將 [編纂] 存入短期活期存款及／或貨幣市場工具。倘我們的董事決定將 [編纂] 的擬定用途在很大程度上重新分配至其他業務計劃，及／或對上述 [編纂] 用途作出任何重大修改，則本公司將根據 GEM 上市規則作出公佈。

未來計劃及 [編纂]

實施計劃

下文載列由最後實際可行日期至二零二零年十二月三十一日本集團按照未來計劃的實施調配上文所提及 [編纂] 籌集所得約 [編纂] 百萬港元 [編纂] (假設 [編纂] 為每股股份 [編纂] 港元，即指示性 [編纂] 範圍的中位數) 的預期時間表。

(i) 最後實際可行日期至二零一八年十二月三十一日止期間

業務策略	[編纂] (千港元)	實施計劃
發展現時在印刷行業及物流行業的融資租賃業務	[編纂]	通過提供購買印刷設備的資金投資於新印刷設備融資租賃交易
	[編纂]	通過提供購買物流設備的資金投資於新物流設備融資租賃交易
擴大我們在中國北部及東部的業務規模	[編纂]	業務發展差旅
	[編纂]	招聘新銷售人員及其薪酬
	[編纂]	支付香港九龍行政辦事處的租金及其他開支
	[編纂]	開設新分支機構／代表辦事處 ⁽¹⁾
	[編纂]	購買辦公設施
	[編纂]	出席行業研討會及其他活動
	[編纂]	市場研究及業務發展差旅
為融資租賃業務開拓新行業	[編纂]	就進軍新行業進行僱員培訓
	[編纂]	就風險管理進行僱員培訓
	[編纂]	
小計	[編纂]	

未 來 計 劃 及 [編 纂]

(ii) 二零一九年一月一日至二零一九年六月三十日止期間

業務策略	[編纂]	實施計劃
	(千港元)	
發展現時在印刷行業及物流行業的融資租賃業務	[編纂]	通過提供購買印刷設備的資金投資於新印刷設備融資租賃交易
	[編纂]	通過提供購買物流設備的資金投資於新物流設備融資租賃交易
擴大我們在中國北部及東部的業務規模	[編纂]	市場研究及業務發展差旅
	[編纂]	招聘新銷售人員及其薪酬
	[編纂]	支付香港九龍行政辦事處的租金及其他開支
	[編纂]	開設新分支機構／代表辦事處
	[編纂]	購買辦公設施
	[編纂]	出席行業研討會及其他活動
	[編纂]	市場研究及業務發展差旅
為融資租賃業務開拓新行業	[編纂]	就進軍新行業進行僱員培訓
	[編纂]	就風險管理進行僱員培訓
	[編纂]	
小計	<u>[編纂]</u>	

附註：

- (1) 我們計劃於華北成立一間分支機構／代表辦事處及於華東成立一間分支機構／代表辦事處。
- (2) 於二零一八年十二月三十一日後，本集團將以(i)來自現有租賃的租金付款；及(ii)通過銀行融資及回購協議下出售的金融資產所取得的資金，支付新印刷及物流設備的其餘投資金額。

未 來 計 劃 及 [編 纂]

(iii) 二零一九年七月一日至二零一九年十二月三十一日止期間

業務策略	[編纂]	實施計劃
	(千港元)	
發展現時在印刷行業及物流行業的融資租賃業務	[編纂]	通過提供購買印刷設備的資金投資於新印刷設備融資租賃交易
	[編纂]	通過提供購買物流設備的資金投資於新物流設備融資租賃交易
擴大我們在中國北部及東部的業務規模	[編纂]	市場研究及業務發展差旅
	[編纂]	招聘新銷售人員及其薪酬
	[編纂]	支付香港九龍行政辦事處的租金及其他開支
	[編纂]	開設新分支機構／代表辦事處
	[編纂]	購買辦公設施
	[編纂]	出席行業研討會及其他活動
	[編纂]	市場研究及業務發展差旅
為融資租賃業務開拓新行業	[編纂]	就進軍新行業進行僱員培訓
	[編纂]	就風險管理進行僱員培訓
	[編纂]	
小計	[編纂]	

未來計劃及 [編纂]

(iv) 二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日止期間

業務策略	[編纂]	實施計劃
	(千港元)	
發展現時在印刷行業及物流行業的融資租賃業務	[編纂]	通過提供購買印刷設備的資金投資於新印刷設備融資租賃交易
	[編纂]	通過提供購買物流設備的資金投資於新物流設備融資租賃交易
擴大我們在中國北部及東部的業務規模	[編纂]	市場研究及業務發展差旅
	[編纂]	招聘新銷售人員及其薪酬
	[編纂]	支付香港九龍行政辦事處的租金及其他開支
	[編纂]	開設新分支機構／代表辦事處
	[編纂]	購買辦公設施
	[編纂]	出席行業研討會及其他活動
	[編纂]	就進軍新行業進行僱員培訓
為融資租賃業務開拓新行業	[編纂]	市場研究及業務發展差旅
	[編纂]	就進軍新行業進行僱員培訓
	[編纂]	就風險管理進行僱員培訓
小計	[編纂]	

未 來 計 劃 及 [編 纂]

(v) 二零二零年七月一日至二零二零年十二月三十一日止期間

業務策略	[編纂]	實施計劃
	(千港元)	
發展現時在印刷行業及物流行業的融資租賃業務	[編纂]	通過提供購買印刷設備的資金投資於新印刷設備融資租賃交易
	[編纂]	通過提供購買物流設備的資金投資於新物流設備融資租賃交易
擴大我們在中國北部及東部的業務規模	[編纂]	市場研究及業務發展差旅
	[編纂]	招聘新銷售人員及其薪酬
	[編纂]	支付香港九龍行政辦事處的租金及其他開支
	[編纂]	開設新分支機構／代表辦事處
	[編纂]	購買辦公設施
	[編纂]	出席行業研討會及其他活動
	[編纂]	市場研究及業務發展差旅
為融資租賃業務開拓新行業	[編纂]	就進軍新行業進行僱員培訓
	[編纂]	就風險管理進行僱員培訓
	[編纂]	
小計	[編纂]	

(vi) 二零二零年十二月三十一日之前

	[編纂]
	(千港元)
一般營運資金	[編纂]
總計	[編纂]

未來計劃及 [編纂]

我們擬動用約 [編纂] 百萬港元發展我們於中國印刷及物流行業的現有融資租賃業務。按最後實際可行日期的手頭印刷融資租賃協議、根據該等協議將予提供的貸款金額及將予購入的設備計算，董事預期動用 [編纂] 的 [編纂] 購置 20 台印刷設備。我們預計購入的印刷設備包括但不限於一般印刷機、間歇式輪轉機、上光印刷機、全自動商標模切機、自動膠印機及多種其他印刷支援設備。動用 [編纂] 購置的物流設備數目及類型將根據未來客戶要求而定。物流設備包括貨車、集裝箱及貨物處理設備。

我們亦擬動用約 [編纂] 百萬港元為我們的融資租賃業務開拓新行業，其中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將動用約 [編纂] 百萬港元以讓本集團於探索階段籌備計劃躋身中國醫療設備行業以及對相關風險管理措施獲得良好理解，加上執行步驟，包括但不限於市場研究、業務發展及僱員培訓。餘額約 [編纂] 百萬港元將於二零二零年十二月三十一日前動用以開拓我們將於日後物色的其他目標行業。

基準及假設

我們董事制定的實施計劃基於以下一般假設：

- 本集團將具備足夠的財務資源，以應付有關我們未來計劃期間內的計劃資本開支及業務發展需要；
- 本集團於本文件所述的各項未來計劃的資金需求將不會跟我們的董事估計的金額有重大變動；
- 現有法律法規或與本集團有關的其他政府政策或本集團經營所在的政治、經濟或市場狀況不會有重大變動；
- 本集團活動的適用稅基或稅率將不會有重大變動；
- 不會有任何自然、政治或其他災難嚴重干擾本集團的業務或營運；及
- 本集團將不會受本文件「風險因素」一節所述的風險因素的重大影響。

[編纂] 原因

我們的董事認為，股份在 GEM [編纂] 整體上對本公司及股東有利，理由如下：

- **為我們的未來業務提供資金：** [編纂] [編纂] 將為本集團提供財務資源，使我們得以實施業務策略，從而鞏固我們的市場地位及擴大市場份額。進一步詳情請參閱

未來計劃及 [編纂]

本文件「業務－我們的業務策略」分節。於二零一七年十二月三十一日，本公司有未動用信貸融資約人民幣425.7百萬元，其中包括(i)銀行融資人民幣26百萬元；及(ii)讓我們取得通過將與證券公司及／或融資租賃公司訂立的回購協議出售的金融資產所取得的信貸融資約人民幣399.7百萬元的兩項框架協議（「**框架協議**」）。

我們已訂立框架協議，主要由於以下理由：

- (a) 框架協議主要按替代融資而磋商，可由我們的資金暫時短缺時動用。我們的董事認為倘發生有關情況、降低對我們業務經營的市場波幅及維持財政健康，有關融資渠道可有助我們應對短期融資需要。
- (b) 根據我們的業務策略，我們將會於日後繼續擴充融資租賃業務及進軍新市場，如華北及華東部分。倘[編纂][編纂]不足且我們於當時並無任何未動用銀行融資，則框架協議亦為我們提供潛在財務資源以撥付我們的擴充。
- (c) 於過去，我們就融資接觸商業銀行或金融機構。然而，大部分銀行或金融機構將會要求我們的控股股東的個人擔保以抵押借款。為作比較，框架協議條款並無要求我們的控股股東提供個人擔保以為本集團提供融資。框架協議讓我們應付融資需要而毋須向我們的控股股東追索，因而確保本集團於[編纂]後維持我們的控股股東以外的財務獨立性。

然而，框架協議是短期貸款安排，大部分還款期為一年，而我們的融資租賃協議年期一般為二至四年，因此，框架協議並非作為購買涉及我們融資租賃服務的印刷及物流設備提供資金的理想選擇。我們須於根據租賃協議從客戶悉數收回購買設備的成本前償還該等融資下的資金，這或會對我們的現金流量及流動資金狀況造成不利影響。此外，透過框架協議取得的資金或較其他方式有相對高利率。截至最後實際可行日期，我們僅透過根據框架協議出售的金融資產動用約人民幣340,000元以撥付購買設備。

此外，倘我們根據框架協議提出融資要求，則相關證券公司或融資租賃公司將會與我們訂立特定購回協議，據此我們將會向其出售金融資產以交換資金，且我們須根據還款時間表購回有關金融資產。於接獲我們融資要求後，相關證券公司或融資租賃公司或考慮(其中包括)於當時是否有可用資金及其本身的融資成本，以釐定是否與我們訂立購回協議及將予向我們提供的資金金額。

未來計劃及 [編纂]

經作出一切合理查詢後，據董事所深知，有關證券公司及融資租賃公司與商業銀行的規模及資本規模相比相對細小。因此，相較於商業銀行提供的銀行融資，我們於日後或未能根據框架協議取得足夠資金的風險較高。根據上述理由，我們的董事認為框架協議無法為我們提供長期穩定資金來源以讓本集團依賴作長期業務發展。

於最後實際可行日期，我們與兩間銀行訂立兩份信貸融資協議，向我們分別提供信貸融資人民幣26.0百萬元及人民幣30.0百萬元。根據董事理解，該等銀行授予的信貸融資金額乃參考我們的規模、經營規模及於當時可提供的抵押品而釐定，且我們難以從這兩家銀行獲得現有融資額度以外的額外大額融資額度。

考慮到框架協議用途有限及我們難以取得更多銀行借款，故我們的董事認為 [編纂] 將會有利於本集團及我們的長期業務發展，乃由於 [編纂] 不僅為我們的經營帶來 [編纂]，惟亦透過令我們更易接觸資本市場而加強我們的融資能力，並使我們以更有利條款尋求銀行融資。這樣本集團便能夠從這些途徑獲取更多資金，以應付我們的長期需要。

- **提升我們的企業形象及知名度：** [編纂] 的地位亦將會提升我們的企業形象及知名度，有助於強化我們的品牌意識及形象。我們認為，在 GEM 的 [編纂] 地位可以吸引更願意與 [編纂] 公司建立業務關係的潛在客戶及供應商。此外，上市地位亦會令到本集團得到現有客戶、供應商及貸款人的肯定，以及增強我們在市場上的競爭力。
- **使本集團得以進入資本市場：** [編纂] 將使本集團於 [編纂] 時及其後階段可以進入資本市場籌集資金。 [編纂] 將會強化我們的資本基礎，有助於本集團日後的業務發展。
- **提供高流通量的股份交易市場：** 在 GEM 的 [編纂] 地位可為本公司提供更廣泛的股東基礎，這樣可能會令股份交易的市場更流通。
- **加強內部控制及企業管治常規：** 我們亦認為，聯交所對於披露的嚴格規定可以提高本集團的透明度及可信度，且我們在 [編纂] 後可進一步加多內部控制及企業管治常規。