
未來計劃及[編纂]

業務目的及策略

有關業務目的及策略的詳情，請參閱本文件「業務－業務策略」段落。

實施計劃

為實現上述業務目標，本集團於[編纂]至2019年12月31日以及直至2021年12月31日止六個月期間各期間的實施計劃載列如下。投資者應注意，以下實施計劃乃根據本節下文「基準及假設」一段所述的基準及假設制定。該等基準及假設本身便受限於許多不確定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。因此，概不保證本集團的業務計劃會按估計時間表落實，及未來計劃定會完成。

按每股[編纂]的[編纂]為[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至每股[編纂][編纂]港元的中位數)計算，經扣除包銷費用及我們應付與[編纂]有關的估計開支，並假設[編纂]完全未獲行使，本公司[編纂][編纂]淨額估計約為[編纂]港元。董事目前擬將該等[編纂]淨額用於下列用途：

未來計劃及[編纂]

(a) 由[編纂]至2019年12月31日

業務策略	實施活動	所得款項 千港元
實行雲端數據內容管理解決方案	購買軟件實行Data Content Management Hub並委聘所需的專業服務	[編纂]
購買額外硬件及軟件以提供雲端網絡安全服務	購買提供安全雲端服務所需的硬件 購買軟件並委聘所需的專業服務	[編纂] [編纂]
成立災難復原中心及及備用數據中心成為網絡服務提供商牌照的持有人	購買成立災難復原中心所需的硬件及軟件 購買備用數據中心的數據中心空間設施	[編纂] [編纂]
在吉隆坡設立分支辦公室及備用數據中心	租用面積約為3,000平方呎的新物業，其將為我們於馬來西亞吉隆坡的分支辦公室、災難復原中心及備用數據中心提供空間 翻新物業	[編纂] [編纂]
擴大及加強人力以配合預期的擴展計劃	聘請新員工： <ul style="list-style-type: none"> • 兩名資訊科技專業工程師 • 一名服務交付經理 • 一名合規經理 • 兩名高級銷售主任 	[編纂] [編纂] [編纂] [編纂]
推廣業務以獲取更多行業市場份額	擴展及探索更有效的在線營銷策略 重新設計及維護網頁	[編纂] [編纂]
		<u>[編纂]</u>

未來計劃及[編纂]

(b) 由2020年1月1日至2020年6月30日

業務策略	實施活動	所得款項 千港元
實行雲端數據內容管理解決方案	購買軟件實行Data Content Management Hub並委聘所需的專業服務	[編纂]
購買額外硬件及軟件以提供雲端網絡安全服務	購買軟件提供安全雲端服務並委聘所需的專業服務	[編纂]
在吉隆坡設立分支辦公室及備用數據中心	在馬來西亞吉隆坡租用分支辦公室	[編纂]
擴大及加強人力以配合預期的擴展計劃	此策略下獲聘請的員工薪金： <ul style="list-style-type: none">兩名資訊科技專業工程師一名服務交付經理一名合規經理兩名高級銷售主任	[編纂] [編纂] [編纂] [編纂]
推廣業務以獲取更多行業市場份額	擴展及探索更有效的在線營銷策略開展營銷活動以推廣及提高品牌知名度	[編纂] [編纂]
		<hr/> <hr/> [編纂]

未來計劃及[編纂]

(c) 由2020年7月1日至2020年12月31日

業務策略	實施活動	所得款項 千港元
實行雲端數據內容管理解決方案	維修實行Data Content Management Hub所需的硬件 維修所需的軟件	[編纂] [編纂]
購買額外硬件及軟件以提供雲端網絡安全服務	維修提供安全雲端服務所需的硬件 維修所需的軟件	[編纂] [編纂]
成立災難復原中心及及備用數據中心成為網絡服務提供商牌照的持有人	維修成立災難復原中心所需的硬件及軟件 購買備用數據中心的數據中心空間設施	[編纂] [編纂]
在吉隆坡設立分支辦公室及備用數據中心	在馬來西亞吉隆坡租用分支辦公室	[編纂]
擴大及加強人力以配合預期的擴展計劃	此策略下獲聘請的員工薪金： <ul style="list-style-type: none">兩名資訊科技專業工程師一名服務交付經理一名合規經理兩名高級銷售主任	[編纂] [編纂] [編纂] [編纂]
推廣業務以獲取更多行業市場份額	擴展及探索更有效的在線營銷策略 開展營銷活動以推廣及提高品牌知名度	[編纂] [編纂]
		<hr/> <hr/> [編纂]

未來計劃及[編纂]

(d) 由2021年1月1日至2021年6月30日

業務策略	實施活動	所得款項 千港元
在吉隆坡設立分支辦公室及備用數據中心	在馬來西亞吉隆坡租用分支辦公室	[編纂]
擴大及加強人力以配合預期的擴展計劃	此策略下獲聘請的員工薪金： <ul style="list-style-type: none"> • 兩名資訊科技專業工程師 • 一名服務交付經理 • 一名合規經理 • 兩名高級銷售主任 	[編纂] [編纂] [編纂] [編纂]
推廣業務以獲取更多行業市場份額	擴展及探索更有效的在線營銷策略開展營銷活動以推廣及提高品牌知名度	[編纂] [編纂]
		<hr style="border-top: 1px solid black;"/> [編纂] <hr style="border-top: 3px double black;"/>

(e) 由2021年7月1日至2021年12月31日

業務策略	實施活動	所得款項 千港元
在吉隆坡設立分支辦公室及備用數據中心	在馬來西亞吉隆坡租用分支辦公室	[編纂]
擴大及加強人力以配合預期的擴展計劃	此策略下獲聘請的員工薪金： <ul style="list-style-type: none"> • 兩名資訊科技專業工程師 • 一名服務交付經理 • 一名合規經理 • 兩名高級銷售主任 	[編纂] [編纂] [編纂] [編纂]
推廣業務以獲取更多行業市場份額	擴展及探索更有效的在線營銷策略開展營銷活動以推廣及提高品牌知名度	[編纂] [編纂]
		<hr style="border-top: 1px solid black;"/> [編纂] <hr style="border-top: 3px double black;"/>

未來計劃及[編纂]

基準及假設

董事直至2021年12月31日止期間於編製實施計劃時已採納以下主要假設。

- (a) 馬來西亞、香港或本集團任何成員公司從事或將從事其業務所在的任何其他地方的現行政治、法律、財政、社會或經濟狀況將不會出現任何重大變動；
- (b) 本集團將具備充裕財務資源應付未來計劃相關期間的計劃資本開支及業務發展需求；
- (c) 本文件所述本集團各項未來計劃的資金需求將不會大幅偏離董事所估計的金額。
- (d) 現行法律及法規或其他與本集團有關的政府政策或本集團營運所在地區的政治、經濟或市場狀況將不會出現重大變動。
- (e) 本集團獲得的執照、許可證及資格的效力將不會出現變動。
- (f) 除本集團稅項豁免地位自2019年4月3日起屆滿外，適用於本集團業務的稅基或稅率將不會出現重大變動。
- (g) 本集團將能夠保留客戶及供應商。
- (h) 本集團將能夠保留管理層及主要營運部門的主要員工。
- (i) 將不會發生對本集團業務或營運造成重大干擾的任何自然、政治或其他災難。
- (j) 本文件「風險因素」一節所載的風險因素將不會對本集團產生重大影響。

未來計劃及[編纂]

[編纂]理由

在香港[編纂]的原因

本集團已考慮及評估不同[編纂]地點，包括香港及馬來西亞，並得出結論，儘管我們的業務主要位於馬來西亞，就以下原因，香港為我們尋求[編纂]的合適地方：

(a) 有利環境為我們的業務擴展提供長期優勢

在香港[編纂]給予我們業務擴展長期的優勢，此乃由於香港有良好的環境，包括健全的法律制度、高國際化水平、資金及資訊自由流動，以及其在環球金融市場發展成熟。董事相信，獲得國際集資將透過向我們提供多樣化的方法為我們未來的擴展計劃提供資金，從而鞏固本集團未來的可持續增長。相反，僅透過自營倚賴自然增長提供資金將限制本集團的整體增長。

(b) 聯交所是一個主要的交易所，為本公司提供一個可靠的平台接觸多元類型的投資者

董事認為，由於聯交所是一個主要的交易所，為本公司提供一個可靠的平台接觸多元類型的投資者，於香港[編纂]將為本公司提供機會以提升其國際形象，提升我們在國際企業中的地位，並吸引來自香港知名的機構投資者，從而擴大本公司的股東基礎。因此，董事相信，一旦透過於香港[編纂]而令股票出現流動性，並擴大我們的股東基礎，我們可以令集資活動變得多元化，而非倚賴業務營運及債務融資產生的收益。因此，董事認為，於香港[編纂]可以為本集團業務擴展吸引更多資本，並長遠有利本集團。

(c) 高流通量及成交量使我們更容易為未來業務發展籌集資金

香港作為擁有成熟基礎設施的主要交易所之一，吸引了多元化的全球投資者，為股權融資公司提供較具流動性的市場及活躍的二級市場。

董事認為，擁有大量投資者及成熟資產管理基礎設施的證券交易所提供的流動性和交易量，為若干尋求於香港聯交所[編纂]的主要因素。該等特徵顯示[編纂]後進行二次集資活動的難易程度。根據世界銀行編撰的數據，截至2017年12月31日止年度於馬來西亞股票交易所交易(馬來西亞的證券交易所)的股票總值約1,374億美元(相當於約1.1萬億港元)。相比之下，截至2017年12月31日止年度於香港聯交所的股票總值約19,531萬億美元(相當於約15.3萬億港

未來計劃及[編纂]

元)。此外，於香港參與互聯網管理服務及相關行業的上市公司的相關平均每日交易流動性約為0.15%，而馬來西亞的相關平均每日交易流動性則約為0.08%。此外，於香港上市的互聯網管理服務公司的平均每日成交量約為160.4百萬港元，而於馬來西亞上市的平均每日成交量則約為84.3百萬港元。鑒於流動性以及作為國際金融市場享有之口碑，董事認為於香港[編纂]將使本集團於較流通的市場擁有未來資金選擇，如債務融資及二次籌集資金，並有更多準潛在買家及賣家。

截至2018年12月31日止年度，香港股票的平均每日成交額約為1,074億港元。鑒於作為國際金融中心享有之聲譽以及與其地區同儕相比之活躍交易活動，董事認為：(i)香港聯交所擁有更高的流動性及可更廣泛接觸分析師及投資界，讓本集團可進入香港的資本市場，為未來的擴展及企業融資活動提供具成本效益的融資；(ii)本公司透過在香港[編纂]而提升的企業形象可促進我們的客戶多元化。鑒於流動性以及作為國際金融市場享有之口碑，董事認為於香港[編纂]將使本集團於較流通的市場擁有未來資金選擇，如二次股份的配售，有更多準潛在買家及賣家，並在必要時提供高水平的定價透明度和靈活性以出售其投資。

(c) 與美元掛鈎的穩定貨幣

此外，鑒於香港具有與美元掛鈎的穩定貨幣，[編纂]將讓本集團可在日後有需要時進入穩定的資本市場進行集資。基於上述原因，董事認為，[編纂]將使本集團能夠以穩定的貨幣匯率加強我們的資金來源，而不會受限於外匯管制。此將可減低我們在馬來西亞進行業務的風險。

其他[編纂]理由

除以上載列於香港[編纂]的理由外，董事進一步相信，於GEM[編纂]將增強我們的財務狀況及讓本集團實施於本文件「業務－業務策略」一段載列的業務策略，並把握互聯網管理服務市場的預期增長。[編纂]的理由於本節載列如下：

未來計劃及[編纂]

(a) 馬來西亞互聯網管理服務行業的預期增長，與我們的業務增長高度相關

根據F&S報告，馬來西亞經濟的發展促進了不同行業網絡滲透。於2018年，馬來西亞的電腦、網絡及網站使用分別達到74.0%、62.2%及29.5%。互聯網管理服務成為公司的最大考慮之一。繁複的網絡架構及不斷改變的網絡威脅環境導致公司維持有效安全狀況充滿挑戰。馬來西亞公司注重網絡安全問題以及使用先進及最新安全管理工具(例如網絡防火牆、網站應用程式防火牆等)裝備網絡系統乃極為重要。網絡安全管理有助減少企業網絡中先進的內部及外部網絡威脅及風險。此外，尋求管理使用互聯網使用記錄的綜合服務的企業數目增加，從而透過工具(如負載平衡器、網絡流量分析器等)提升頻寬使用效率及創建穩定有效的網絡環境。再者，網絡連接問題可影響企業的生產效率及減低穩定性。因此，穩健的網絡安全系統將大幅提升網絡表現，並協助公司於任何時候均達致更高效益。鑒於以上所有益處，市場對網絡管理服務需求增加，因而進一步推動行業發展。

鑒於前述發展，預期網絡管理供應商及連接服務提供商將繁榮，以供應所需服務，滿足馬來西亞互聯網管理服務行業不斷增長的需求。董事展望屆時會有相當可觀的商機及增長推動力，證明本集團的擴展計劃。

(b) 必需實行業務計劃以在行內爭取更多市場份額

i. 擴大服務提供

根據F&S報告，於2018年，馬來西亞互聯網管理服務行業按收益劃分的市場規模約為3,141.5百萬令吉，自2013年的複合年增長率為5.9%。同時，於2018年，馬來西亞網絡支援服務界別按收益劃分的市場規模已達到約1,154.3百萬令吉，自2013年起的複合年增長率約為5.8%。馬來西亞的企業增長數目日漸視完備的公司網絡系統為非常重要，其能提升企業的營運效率，促進更自由的內部及外部溝通，以及加強重要業務數據及資料的安全管理。再者，隨著新興技術(例如大數據及雲端運算)的發展，於未來數年，網絡管理及安全服務的需求將進一步加大，安裝強大的網絡基礎設施產品及提供周全的系統監

未來計劃及[編纂]

察服務可促進工作效率及更具彈性。此外，大數據的發展在於數據流量的重大傳送流量，其整體過程需要更全面及專業的安全管理服務。因此，馬來西亞管理服務部門按收益劃分的市場規模預期將進一步增長，並於2023年前達1,397.4百萬令吉，自2019年的複合年增長率為4.0%。

因此，董事認為，利用[編纂][編纂]淨額擴大本集團於自動化網絡分析解決方案及網絡管理內容的業務，本集團將可以透過把握互聯網管理服務行業需求增加而進一步擴大客戶群。此外，董事亦相信本集團可利用公司外判資訊及通訊科技需要的市場趨勢，以減少管理及維護網絡的內部員工成本。

同時，本集團擴展雲端安全服務將容許本集團透過向以盡量降低投資硬件成本為優先的潛在客戶提供選擇，以擴大客戶群。

ii. 對雲端內容管理解決方案及雲端互聯網安全服務的需求不斷增長

電子數據為人們日常生活的組成部分，惟現時數據的數量太大量，且將日漸難以管理及避免數據遺失。愈來愈多人及企業轉為使用「雲端運算」，其為一種交付按需要自選的數據處理及運算服務的方法，並在互聯網的遙距伺服器（而非本地伺服器或個人電腦）中寄存。

根據F&S報告，在防範網絡威脅的意識日益增強以及有效處理大量數據的需求不斷增長的推動下，預計企業（特別是馬來西亞的中小企業）未來數年將推動雲端部署的增長。所計劃雲端數據內容管理解決方案按收益劃分的市場規模於2018年為128.5百萬令吉，並預期於2022年達到170.0百萬令吉，複合年增長率為7.2%。雲端互聯網安全服務按收益劃分的市場規模於2018年為97.6百萬令吉，並預期於2022年達到135.0百萬令吉，複合年增長率為8.4%。

董事因此認為，雲端數據內容管理解決方案及互聯網安全服務乃資訊科技行業整體的未來所趨。事實上，董事亦注意到過去數年，本集團的許多同業增加了在此領域的投資，以購買用於提供雲端儲存及雲端運算服務的硬件及設備。

目前，我們正在建立自己的數據管理雲端內容管理，其名為「Data Content Management Hub」，能夠有效處理來自網絡流量的大量數據，例如處理大數據以進行提取及分析，並檢視包含各種數據類型的大量數據，以通過揭示隱藏模式、未知相關性及

未來計劃及[編纂]

其他見解等實現商業智能。本公司已就其雲端數據內容管理樞紐服務收到四宗查詢，並已作出相應報價，合約總額超過8百萬令吉，各合約期為三年。由於Data Content Management Hub的成立仍在初始階段，本公司尚未就該四宗查詢與潛在客戶訂立任何協議。

雲端互聯網安全服務方面，我們計劃為客戶提供另類雲端的互聯網安全服務，名為「安全雲端服務」，該服務通過我們於數據中心擁有及維護的互聯網交換的中央互聯網保安基礎設施提供，並可於互聯網交換的外來惡意威脅進入客戶網絡前，針對該等威脅進行偵測及防護客戶網絡。我們的安全雲端服務毋須在客戶的站點安裝安全硬件，因此，客戶所使用的互聯網服務可具擴展性及更具靈活彈性；與此同時可讓資訊科技工程團隊得以更好地控制並針對在網絡基礎設施提供互聯網安全服務作出更有效的管理。

有關詳情請參閱本文件「業務－業務策略－(I)透過實行雲端數據內容管理解決方案」及「業務－業務策略－(II)購買額外硬件及軟件提供雲端互聯網安全服務」相關段落。

iii. 在吉隆坡設立分支辦公室及數據中心

根據F&S報告，於2018年年度，吉隆坡互聯網管理服務行業按收益劃分的市場規模約為962.3百萬令吉，自2013年至2018年的複合年增長率約為7.1%，佔同年馬來西亞總互聯網管理服務行業市場約30.6%。展望將來，由於吉隆坡互聯網城市是設想的數碼自由貿易區的其中一個核心組成部分，並作為馬來西亞城的衛星服務樞紐及自2017年超過1,000間全球及當地互聯網公司發展總值達50億令吉的數碼樞紐，吉隆坡的互聯網生態系統將迅速發展，因此企業採用互聯網管理服務的需求（特別是吉隆坡的中小企業）預期將於未來數年增加。根據F&S報告，預期吉隆坡互聯網管理服務行業按收益劃分的市場規模於2023年將達1,311.0百萬令吉，2019年至2023年的複合年增長率為6.2%。

董事相信，為增加我們於吉隆坡的市場份額，以配合業務增長及把握馬來西亞互聯網管理服務的預期增長需求帶來的業務機遇，並於該等地區與客戶及潛在客戶建立緊密的關係，本集團透過於吉隆坡設立分支辦公室Capital of Malaysia以於吉隆坡開展業務實屬關鍵，我們可藉以與客戶直接會面，且向彼等提供定期研討會及培訓。

未來計劃及[編纂]

iv. 對本集團需要成立災難復原中心及備份中心的服務存在需求

由於我們目前持有MCMC授予之應用服務提供商牌照，我們希望透過申請MCMC的網絡服務提供商牌照擴大業務及客戶基礎。就此而言，擁有災難復原中心及備份中心將有利本集團獲取網絡服務提供商牌照，而此舉將讓我們作為網絡支援服務提供商符合投標馬來西亞大型連接服務項目的要求。此外，根據F&S報告，制定災難復原計劃以防服務受到干擾為馬來西亞互聯網管理服務行業的行業慣例。許多企業客戶非常重視服務提供商的服務運行時間，任何因停機時間而可能導致服務提供商蒙受業務損失的記錄，或對服務提供商聲譽及財務表現可能產生不良影響。於沒有災難復原中心及備用數據中心的情況下，互聯網管理服務提供商的數據中心或中心內的硬件及／或軟件出現任何網絡連接問題，或損害本集團營運及向客戶順利交付其服務。成立災難復原中心及備用數據中心能於互聯網管理服務行業的主數據中心連接中斷時將所有服務即時轉駁，及將實際減少任何互聯網管理服務提供商提供服務的停機可能性，並且對我們的持續增長甚為重要。董事特別指出其於本集團的管理服務持續增長時尤其重要。有關詳情，請參閱本文件「業務－業務策略－(III)成立災難復原中心及成為網絡服務提供商牌照的持有人」段落。

v. 擴大及加強本集團人力

為配合業務擴展，我們計劃擴展我們的營運團隊，聘請額外兩名資訊科技工程師，協助提供售前及售後的技術支援；一名經驗豐富的服務交付經理以監督項目交付；一名合規經理以強化我們的內部程序；以及兩名高級銷售主任，以協助加強本集團營銷及推廣其服務。董事認為，招聘額外員工對於把握馬來西亞互聯網管理服務行業的商機至關重要。

vi. 推廣業務以獲取更多行業市場份額

為透過不同營銷活動增加對本集團及服務的認識，並於市場上推廣升級服務，我們計劃重新設計及維持網站、擴展及探索更有效的線上營銷策略及開展營銷活動，以向現有及潛在的客戶推廣服務。有關詳情，請參閱本文件「業務－業務策略－(VI)推廣業務以把握更多業內市場份額」段落。

未來計劃及[編纂]

(c) 股本融資需要

本集團的重大現金流出風險及資金需求

雖然我們的業務產生經營現金流入淨額，但這不一定表示本集團不會有迫切的集資需要以實行業務策略。於2017年6月30日、2018年6月30日及2019年6月30日，我們分別錄得貿易及其他應收款項約8.3百萬令吉、16.5百萬令吉及14.9百萬令吉，而貿易應收款項平均周轉天數分別約為80.1天、81.4天及65.1天。此外，於2017年6月30日、2018年6月30日及2019年6月30日，貿易及其他應付款項分別約為2.3百萬令吉、3.8百萬令吉及6.6百萬令吉，而貿易應付款項平均周轉天數分別約為42.4天、32.7天及44.0天。倘客戶的結算時間表遠遠遲於我們向供應商付款的時間表，則我們有可能出現現金流量虧絀。經考慮(i)本集團於2019年6月30日僅有現金結餘及現金約9.3百萬令吉，其中部分將用於支持本集團支付薪酬等日常營運；及(ii)本集團的現金流出風險(包括我們收到客戶付款與我們支付供應商及員工成本之間的時間錯配)，董事認為本集團可能沒有足夠的內部產生的資金以支付我們的擴充計劃，並同時維持足夠的營運資金以應付本集團的營運。

另一方面，雖然本集團已從數間銀行取得銀行融資，董事認為，我們有必要保持嚴謹的財務策略，不令本集團過分舉債，從而達致長遠的可持續增長；以及足以支持本集團現有業務的現金水平。值得注意的是，截至2019年7月31日，我們未動用的銀行融資約為2.0百萬令吉。鑑於上文所述，董事認為有必要將盈餘現金存入本集團，而本集團現有財務資源僅足以應付目前的營業額。因此，我們有資金需求來為我們的擴展計劃提供資金，同時為本集團的業務維持足夠的營運資金。

於2017年6月30日、2018年6月30日及2019年6月30日，資本負債比率分別約58.6%、39.7%及17.7%。於往績記錄期間，本集團成功利用內部產生資金(即營運現金流量及銀行借款)擴展業務，並已降低資本負債比率。於往績記錄期間，所有銀行借款以銀行定期存款、租賃土地及樓宇以及董事作出的個人擔保作抵押。本集團偏向以股本集資多於銀行借款為未來發展取得資金，此乃由於就用作還款及利息支出的現金流量而言，銀行借款將不可避免地為本集團帶來重大財務負擔。董事亦知悉根據現有融資函件

未來計劃及[編纂]

條款按銀行要求償還貸款的風險。倘短期內需要貸款，本集團的流動負債則會增加，對財務狀況造成負面影響。銀行借款涉及合約本金償還及利息支付責任。相反，股本融資並不涉及經常性利息開支及本金償還，讓本集團得以更好地為業務擴展控制現金流量。

董事相信，由於香港利率普遍較低，本集團將能夠通過在香港債務融資來減少我們的利息開支。截至最後可行日期，從MayBank報出的馬來西亞基本貸款利率為每年6.65%，而恆生銀行報出的1年香港銀行同業拆息利率為2.42%。由於來自銀行或金融機構的債務融資通常需要抵押品，因此我們打算使用部分[編纂]淨額償還我們在馬來西亞之現有貸款，以釋放用於保障現有抵押品的現有抵押品，同時提高我們的信用評級，以及隨後從香港的銀行或金融機構獲取貸款。總而言之，香港（而非馬來西亞）的債務融資將有利於本集團降低利息開支及長遠增加股東回報。

本集團的資本結構政策為保持最佳資本結構，以確保本公司能長遠經營下去並維持高度財務獨立性，能夠作出內部融資且盡量減少外部融資。本集團的整體策略於往績紀錄期間維持不變。

本集團的資本結構由銀行借款及權益（包括已發行股本及儲備）組成。董事定期檢討資本結構，並會考慮資本成本、與各類資本相關的風險及銀行借款成本。本集團亦透過派付股息、發行新股、發行新債務及向銀行借貸（如有需要）平衡整體資本結構。有關進一步詳情，請參閱本文件附錄一「過往財務資料附註－27. 資本風險管理」段落。

(d) [編纂]的商業理據

i. 加強本集團競爭力

董事相信，[編纂]地位將提升我們在供應商及客戶以及其他商業夥伴間的信譽，亦會提升我們招募、激勵及留住關鍵管理人員的能力。[編纂]後資訊透明度增加，亦將為現有及潛在客戶及供應商提供公開途徑以取得本集團的企業及財務資料，而這可增加他們對本集團的信心。憑藉[編纂]公市地位，我們將[編纂]後將更具競爭力吸引更多潛在客戶，並能招攬更多業務。

未來計劃及[編纂]

ii. [編纂]地位為本集團提供股本集資平台

雖然本集團於往績記錄期間能夠以內部產生的資金以及短期及長期銀行借款成功擴展業務，並且能夠償還過往到期的銀行貸款，但本集團仍計劃尋求股權融資而非債務融資，原因如下：

- (a) 銀行或金融機構的債務融資通常要求抵押品，例如現金存款、物業及／或我們的控股股東的個人擔保，以為本集團的銀行借款作抵押，這將增加我們對控股股東的依賴及負面影響我們現金的流動性。雖然本公司可申請額外銀行融資，但董事認為額外債務融資除了增加利息開支及資產負債比率外，可能亦會就本集團未來的集資活動及其他財務及營運事項施加限制性契約。為確保目前的銀行融資及融資租賃安排，執行董事Tan拿督向銀行提供了個人擔保。另一方面，董事認為，作為一組私營公司，如果沒有[編纂]地位，本集團將難以在不提供控股股東擔保的情況下以具競爭力的價格取得銀行借款。經考慮保持嚴謹的財務策略而不令本集團過分舉債，以及保持足以支持本集團現有業務的現金水平的好處後，董事認為，比起債務融資，使用[編纂][編纂]淨額以實施業務計劃將為本集團帶來更大裨益；及
- (b) 嚴重依賴債務融資將使本集團面臨更高利率及融資成本的內在風險。如果突然出現市場不確定性，例如利率上升或馬來西亞互聯網管理服務行業的現行市場狀況意外惡化導致對債務融資實施進一步嚴格的要求，本集團的財務表現及流動資金可能會受到負面影響。此外，於2017年財政年度、2018年財政年度及2019年財政年度，按一般商業條款進行的銀行及其他借款利息開支分別達約0.2百萬令吉、0.4百萬令吉及0.4百萬令吉。董事認為，如果我們進行債務融資以資助業務擴展，我們的財務表現及流動資金可能會因支付本金及利息而受到負面影響；及
- (c) [編纂]讓我們於資本市場籌集資金，並將有助我們未來業務發展並增強我們的競爭力。儘管我們於[編纂]後除股本融資外亦會繼續取得若干金額的銀行融資，但董事相信，倘我們為一間[編纂]公司並擁有經擴大的資本結構，我們在與銀行及財務機構磋商時會處於更有利位置。

未來計劃及[編纂]

藉[編纂]時的股本集資加強財務狀況，董事相信，與2019年6月30日約為17.7%的資產負債比率相比，我們將能維持較低的資產負債比率，這將對本集團及股東整體有利，並加強我們的資本結構。因此董事相信，使用股本融資會避免一般與債務融資有關且會使本集團日後面臨融資成本上升的高利率風險。

iii. 多樣化股東基礎及提高股份買賣流通量

董事認為，與[編纂]前股份由私人持有且流通量有限相比，[編纂]將可使股份於聯交所自由買賣，提高股份的流通量。因此，董事認為，[編纂]將擴大及多樣化股東基礎，並可能使我們的股份買賣具有高流通量之市場。有關進一步詳情，請參閱本節「[編纂]原因－於香港[編纂]的理由」段落。

儘管[編纂]開支金額佔[編纂][編纂]總額的重要比例，該等開支的性質為非經常性，在[編纂]完成後並不需要償還。基於上述原因，董事認為[編纂]長遠而言對我們有利。

倘上述[編纂]分配定為高於或低於本文件所述估計[編纂]範圍的中位數，上述分配的[編纂]淨額將按比例予以調整。

倘就上述目的而言並未立即要求[編纂][編纂]淨額或我們未能按所擬定影響未來發展計劃的任何部分，則只要符合我們的最佳利益，我們可能會將該等資金存入持牌銀行或授權金融機構作短期存款。

倘董事決定將擬定[編纂]在一定程度上重新分配至本集團其他業務計劃及／或新項目及／或對上述[編纂]的用途有任何重大修改，本集團將根據GEM上市規則發佈公告。

[編纂]

假設每股[編纂]的[編纂]為[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至每股[編纂][編纂]港元的中位數），我們將收取[編纂]總額約[編纂]港元。經扣除包銷佣金及本公司

未來計劃及[編纂]

就[編纂]應付其他估計開支後，[編纂][編纂]淨額估計約為[編纂]港元。我們擬將該等[編纂][編纂]淨額用於下列用途：

- 約[編纂]%[編纂]淨額，或約[編纂]港元將用於實行雲端數據內容管理解決方案。根據從馬來西亞軟件供應商所獲得的報價，我們擬使用合共約[編纂]港元購買軟件及就實行雲端數據內容管理解決方案所需的專業服務，詳情如下：

軟件及專業服務	分配金額 千港元
系統對系統界面軟件	[編纂]
實時過濾軟件、中央監控軟件及數據保留軟件	[編纂]
專業費用	[編纂]

- 約[編纂]%[編纂]淨額，或約11.0百萬港元將用於購買額外硬件以提供雲端安全服務；根據從馬來西亞硬件及軟件供應商所獲得的報價，我們擬使用合共約[編纂]港元購買硬件；及合共約[編纂]港元購買軟件及就提供雲端安全服務所需的專業服務，詳情如下：

硬件	單位數目	分配金額 千港元
核心路由器	1	[編纂]
核心交換器	1	[編纂]
雲端防火牆	1	[編纂]
伺服器及存儲器	1	[編纂]

軟件及專業服務	分配金額 千港元
系統對系統界面軟件	[編纂]
專業費用	[編纂]

- 約[編纂]%[編纂]淨額，或約[編纂]港元將用於成立災難復原中心及備用數據中心以及成為網絡服務提供商。根據從馬來西亞硬件及軟件供應商所獲得的報價，我們擬

未來計劃及[編纂]

使用合共約[編纂]港元就成立災難復原中心購買及維護硬件以及相關軟件；及合共約[編纂]港元為備用數據中心購買軟件及維護數據中心空間設施。詳情如下：

硬件及軟件	單位數目	分配金額 千港元
核心路由器	1	[編纂]
核心網絡交換器	1	[編纂]
防火牆	1	[編纂]
網絡管理軟件	1	[編纂]
報告分析器	1	[編纂]

數據中心空間設施	分配金額 千港元
架高平台	[編纂]
備用發電機不間斷電源	[編纂]
向電訊公司租用光纜	[編纂]
中央製冷系統	[編纂]
滅火系統	[編纂]

- 約[編纂]%[編纂]淨額，或約[編纂]港元將用於在馬來西亞吉隆坡設立分支辦公室，其亦將設有備用數據中心。根據馬來西亞數個房地產代理商所獲得的報價及翻新報價，我們擬使用合共約[編纂]港元)租用位於吉隆坡擁有多媒體超級走廊地位的辦公室物業以作分支辦公室；及合共約[編纂]港元用於翻新及添置設備；
- 約[編纂]%[編纂]淨額，或約[編纂]港元將用於擴大及加強人力以配合預期的擴展計劃。根據馬來西亞互聯網管理服務行業中類似職位的員工薪酬的市場資訊以及內部薪金範圍，我們擬使用合共約[編纂]港元聘請額外兩名經驗豐富的資訊科技工程師

未來計劃及[編纂]

及一名經驗豐富的服務交付經理、一名合規經理及兩名高級銷售主任。預期直至2021年12月31日為止，薪金開支將[編纂][編纂]撥付。詳情如下：

職位	新員工數目	職能	分配金額 千港元
資訊科技專業工程師	2	根據個別客戶的要求設計網絡基礎設施以及基礎設施的安裝及執行，為我們的管理服務及連接服務就售前及售後服務提供技術支援。與現有員工合作，實行雲端數據內容管理解決方案及提供雲端互聯網安全服務。	[編纂]
服務交付經理	1	監督管理服務及連接服務的項目交付和實施，並在交付服務後與客戶維持定期的溝通。與現有員工合作，實行雲端數據內容管理解決方案及提供雲端互聯網安全服務。	[編纂]
合規經理	1	確保我們的內部政策及程序與監管及道德標準一致，並確保本集團執行合規標準。與現有員工合作，實行雲端數據內容管理解決方案及提供雲端互聯網安全服務。	[編纂]
高級銷售主任	2	加強我們在吉隆坡的客戶群，特別是在吉隆坡設立分支辦公室及備用數據中心，以及在我們尚未涉足的其他地區	[編纂]

- 約[編纂]%[編纂]淨額，或約[編纂]港元將用於推廣業務以獲取更多行業市場份額；

未來計劃及[編纂]

於[編纂]至2021年12月31日期間，我們的[編纂][編纂]淨額將按以下方式使用：

	由2020年 1月1日至 2020年 6月30日 千港元	由2020年 7月1日至 2020年 12月31日 千港元	由2021年 1月1日至 2021年 6月30日 千港元	由2021年 7月1日至 2021年 12月31日 千港元	將消耗的 [編纂] 總金額 千港元
實行雲端數據內容管理解決方案	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
購買額外硬件及軟件以提供雲端網絡安 全服務	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
成立災難復原中心及及備用數據中心成 為網絡服務提供商牌照的持有人	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
在吉隆坡設立分支辦公室	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
擴大及加強人力以配合預期的擴展計劃	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
推廣業務以獲取更多行業市場份額	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>