
未來計劃及所得款項用途

未來計劃

有關本集團的未來計劃詳情，請參閱「業務 — 本集團的策略」一節。

所得款項用途

假設並無行使超額配股權及發售價為每股4.43港元，即建議發售價範圍每股3.88港元至4.98港元的中位數，全球發售所得款項淨額（扣除本集團應付的包銷費用及估計開支後）估計約為20.89億港元。本集團擬將所得款項淨額作以下用途：

- 約8.36億港元（估計所得款項淨額總額的40%）將用於在二零一零年至二零一四年五年期間開設新的零售店，以進一步擴展本集團的零售網絡。於二零一零年下半年，本集團計劃主要於華東、華北、華中和東北地區開設239個自營及238個獲授權第三方百貨品牌專櫃，主要於華東地區開設5間自營及1間獲授權第三方街舖專賣店及主要於華東、華北和東北地區開設3間自營及2間獲授權第三方主力店。本集團二零一零年及二零一一年零售網絡擴展的預算資本開支估計為2,700萬港元及9,100萬港元。本集團亦計劃撥資約1.15億港元協助建立獲授權第三方零售店。考慮到本集團在租賃談判方面擁有強大的議價能力，本集團計劃租賃若干良好地段的零售物業供獲授權第三方經銷商使用。本集團亦計劃支付以本集團名義租賃的若干新開設獲授權第三方零售店的內部裝修費用。
- 約2.09億港元（估計所得款項淨額總額的10%）將用於自二零一零年第三季度至二零一一年的媒體廣告（包括電視商業廣告、互聯網廣告、戶外廣告、報紙及雜誌廣告）及品牌宣傳推廣活動（包括贊助、成立兒童健康基金及參加展會），其中約4,500萬港元將用於媒體廣告，及約5,000萬港元將用於品牌宣傳推廣活動。
- 約2.09億港元（估計所得款項淨額總額的10%）將用於擴展物流設施（包括在銷售地區增加倉庫設施和興建物流中心）及將本集團現有的信息管理系統升級為一個全面一體化的企業資源規劃系統（包括改進E-MAX和商業智能系統以提升本集團的效率、加強內部監控、建立營運軟件和財務軟件之間的連接），其中約1億港元用於擴展物流設施及3,000萬港元用於升級信息管理系統。
- 約1.04億港元（估計所得款項淨額總額的5%）將用於建立一個兒童服裝、鞋具、配飾及兒童日用品的研發中心，包括聘用更多的專業設計師、委聘國內外的設計及諮詢公司以及開發新材料。本集團亦計劃購買先進軟件、高科技及質量控制設備，以協助開展研發工作及提升產品質量。本集團建立研發中心的預算資本開支估計為7,000萬港元。

未來計劃及所得款項用途

- 約3.13億港元(估計所得款項淨額總額的15%)將用於實施本集團的擴展計劃，包括收購其產品或服務能夠補足本集團目前的業務經營的國內外知名兒童消費品品牌擁有者或零售商，或與戰略合作夥伴建立聯盟。截至最後實際可行日期，本集團尚未確定任何相關目標。
- 約2.09億港元(估計所得款項淨額總額的10%)將用於償還現有銀行借款，其中包括(i)用於營運資金用途自交通銀行、上海銀行及招商銀行獲得的短期銀行貸款，年利率介乎4.64%至8.18%，到期期間均為六個月至一年，及(ii)交銀控股提供的一筆總金額為1.1億港元的銀行貸款，該筆貸款乃用於營運資金及其他一般企業用途。
- 約2.09億港元(估計所得款項淨額總額的10%)將用於本集團的營運資金及其他一般企業用途。

鑒於下文所載交銀亞洲於本公司的權益，根據上市規則第3A.07條，交銀亞洲並非獨立保薦人：

- (1) 於最後實際可行日期，交銀控股(即交銀亞洲的控股公司)持有本公司已發行股本的約0.5%。預期於上市後，交銀控股將持有本公司已發行股本的約0.375%(假設超額配股權並無獲行使)。
- (2) 於二零零九年十二月十日，交銀控股與本公司訂立貸款協議，據此，交銀控股同意向本公司提供一筆總額為1.1億港元的貸款，按年利率15%計息。本公司須於：(i)自上市日期起計滿7個營業日時；或(ii)自二零零九年十二月十日起計滿12個月(經雙方協定後可延長至18個月)(以較早者為準)或之前償還該筆貸款。

倘發售價設定為建議發售價範圍的最高價或最低價，全球發售的所得款項淨額(假設並無行使超額配股權)將分別增加或減少約2.65億港元。在此情況下，本集團將按比例增加或減少分配至上述用途的所得款項淨額。

倘超額配股權獲悉數行使，假設發售價為每股股份4.43港元(即建議發售價範圍的中位數)，則全球發售所得款項淨額將增加至約24.10億港元。倘發售價設定為建議發售價範圍的最高價或最低價，則全球發售的所得款項淨額(包括行使超額配股權的所得款項)將分別增加或減少約3.05億港元。本集團擬將額外的所得款項淨額按上述比例應用於以上用途。

倘全球發售所得款項淨額並未即時用作上述用途，本集團現擬將該等所得款項淨額存放於香港持牌銀行及／或金融機構的計息銀行賬戶。