

## 未來計劃及[編纂]

### 未來計劃

有關本公司業務策略及未來計劃之詳情，請參閱本文件「業務－我們的策略」。

### 上市及[編纂]的理由

董事認為[編纂]將為本集團帶來以下好處：

#### 1. 為我們的資本需求取得額外融資來源

我們採用相對保守的流動資金管理方法，有助我們於往績記錄期間維持相對高水平的現金及現金等價物以及最低銀行借款。我們相信，該流動資金管理方法過往對支持我們相對穩健的業務增長已發揮良好作用，展望未來仍符合本集團及股東的利益。儘管如此，外部資金（包括股本融資）亦對支持我們的業務增長至關重要，原因是董事認為我們於二零一八年四月三十日的現金及現金等價物約73.6百萬美元以及未動用銀行融資款項約10.0百萬美元僅就實施本文件所載業務策略及未來計劃前的現有營運規模而言屬充足，並經計及(i)我們過往於二零一五年財政年度、二零一六年財政年度及二零一七年財政年度各年的銷售成本、銷售及分銷開支以及行政開支總額分別約為206.7百萬美元、198.0百萬美元及234.1百萬美元，其轉換為理論平均每月成本及開支分別為約17.2百萬美元、16.5百萬美元及19.5百萬美元；(ii)我們須於[編纂]前以現金償付於二零一八年四月三十日應付股息35.0百萬美元；及(iii)實施業務策略的部分投資成本合共約86.8百萬港元預期將由我們的內部財務資源撥付。

董事認為必須維持充足營運資金，因為我們一般依賴來自客戶的現金流入，以履行對供應商不時的付款責任，而來自客戶的現金流入與對供應商的現金流出有錯配情況。我們的現金流入依賴客戶盡快結付貿易應收款項。我們於二零一五年財政年度、二零一六年財政年度及二零一七年財政年度的貿易應收款項平均週轉天數分別約為60天、69天及63天，較相應年度的貿易應付款項平均週轉天數（即分別約45天、48天及43天）長。據此，董事認為必須審慎管理可用財務資源及維持充裕的流動資金緩衝以支持日常營運的營運資金需求。

#### 2. 增強我們的企業形象、信譽及競爭力

我們認為，公開上市的地位將有助於我們提升形象，並有信心增強業內利益相關者（包括我們的現有及潛在品牌擁有人客戶以及（尤其是）該等更願意與上市公司建立業務關係的知名跨國品牌擁有人）的信心。於[編纂]後，我們的內部控制及企業管治常規亦將得到提升，從而為現有客戶及供應商提供保證，並加強我們於全球包及背包製造及供應鏈管理市場的競爭力。

## 未來計劃及[編纂]

上市後資訊透明度提高亦將為我們的現有及潛在供應商和客戶提供公開渠道獲取本集團的企業及財務信息，能令他們對本集團更有信心。香港聯交所上市公司的地位是宣傳本集團的有效及輔助方式，亦將提高本集團的市場滲透率及知名度以及提升本集團在競爭對手之間的聲譽，對於海外潛在品牌擁有人及供應商而言尤其如此，此將有助於我們實施業務策略。董事認為[編纂]將增加我們與客戶及供應商磋商交易條款的議價能力。例如，由於本集團作為聯交所上市公司的財務及營運資料的透明度提高，本集團可能於[編纂]後磋商來自供應商更有利的條款，如較長的信貸期及較高信貸額度。

### 3. 分散股東基礎及提高股份買賣流量

與[編纂]前股份由私人持有且流量有限相比，上市將為將於聯交所自由買賣的股份買賣提供流動性並創造市場。鑑於香港的機構基金與散戶均可投資本公司的股權，因此透過高度流通的香港股票市場可擴大及分散我們的資本基礎與股東基礎。藉此本集團的真正價值亦得以體現。

### 4. 建立有效及可持續的集資平台

上市將令本集團建立有效及可持續的集資平台，藉此令我們可直接進入資本市場以進行股本及／或債務融資，以撥資予我們的現有業務及日後擴展，並可有助於我們的擴展及改善我們的營運及財務表現，從而令股東回報最大化。

### 5. 透過以權益為基礎的激勵計劃改善僱員表現

上市將會令本公司根據購股權計劃向僱員提供以權益為基礎可公開買賣的股份作為激勵。由於股份價格表現一般會與我們的表現相關，故我們相信透過激勵計劃，我們的僱員將獲更多激勵改善我們的表現，為股東創造價值。

### 6. 維持我們的市場地位

憑藉[編纂]的[編纂]，董事相信本集團將可透過提高我們的產量及產能以更適宜的方式擴展，從而將令我們得以維持我們的市場競爭力並提高我們於全球包及背包製造及供應鏈管理市場以及製造及供應鏈管理市場的全球休閒包及背包分部的市場份額。

鑑於上文所述，儘管本集團於往績記錄期間擁有充裕財務資源以滿足營運資金需求，惟董事認為尋求[編纂]及[編纂]在策略上及商業上均屬合理，而[編纂]的[編纂]乃需要及必要以撥付予本集團的實施計劃以及日後增長及擴展。

## 未來計劃及[編纂]

### [編纂]

假設[編纂]為指示[編纂]範圍的中間值每股[編纂][編纂]港元，則我們估計來自[編纂]的總[編纂]（經扣除[編纂]費用及我們就[編纂]應付的估計開支）將約為[編纂]百萬港元（假設[編纂]並無獲行使）。我們現時擬將[編纂]按以下方式使用：

- (i) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於擴大我們於柬埔寨的製造平台而進一步提升我們的產能及靈活性。其中包括：
  - (a) 就柬埔寨生產基地第一廠房而言，(i) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元，將用於租賃土地及工廠樓宇以及工廠物業的裝修工程；(2) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元，將用於購置新的生產機器及設備；及(3) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元將用於招聘有經驗豐富的管理團隊，該團隊將負責第一廠房營運的日常管理；及
  - (b) 就柬埔寨生產基地第二廠房而言，(i) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元，將用於租賃土地及工廠樓宇的建設及裝修工程；及(2) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元，將用於購置新的生產機器及設備；
- (ii) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元，將用於替換及升級現有生產機器及購置其他機器以提高我們的生產效率及產能以及我們的質量控制，並成立開發中心及其他檢測實驗室，其中：
  - 約[編纂]%或[編纂]百萬港元，將用於替換及升級我們的中國及越南生產基地的生產設施，例如購買其他生產設備及自動化或計算化機器以提高我們的生產效率及替換陳舊及老化機器及設備；
  - 約[編纂]%或[編纂]百萬港元，將用於在越南生產基地建立一個新研發中心，例如購置設備及機器以及招聘研發人員；及
  - 約[編纂]%或[編纂]百萬港元，將用於增強我們的實驗室檢測實力，以新的檢測設備裝備越南檢測實驗室、於新的柬埔寨生產基地設立檢測實驗室及招聘其他實驗室人員；
- (iii) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元，將用於提升我們的MAISON PROMAX的品牌知名度及擴大我們的零售業務，包括於台灣黃金地段租賃其他三個直營百貨商場專賣櫃臺、透過多個營銷渠道進行宣傳推廣活動、提升我們的網上銷售平台以接獲台灣市場以外的國際訂單及升級我們的銷售點及客戶關係管理系統以提升銷售流程的效率；及

## 未來計劃及[編纂]

- (iv) 約[編纂]%或[編纂]百萬港元，將用於提升我們的資訊科技基礎設施以增強現有資訊系統、優化我們的營運及提升我們的整體營運效率。

倘若[編纂]定為每股[編纂][編纂]港元（即指示[編纂]範圍的最高價）、每股[編纂][編纂]港元（即指示[編纂]範圍的最低價）或兩者之間任何價格，我們有意按比例將[編纂]撥作上述用途。倘[編纂]獲悉數行使，則[編纂]將增加至約[編纂]百萬港元，假設[編纂]定於指示[編纂]範圍的最高價。於該情況下，我們擬按以下方式使用[編纂]：(i)約[編纂]%或[編纂]百萬港元用於擴大我們於柬埔寨的製造平台而進一步提升我們的產能及靈活性；(ii)約[編纂]%或[編纂]百萬港元用於替換及升級現有生產機器及購置額外機器，以提升我們的生產效率及產能以及提升我們的質量控制，並成立研發中心及額外檢測實驗室；(iii)約[編纂]或[編纂]百萬港元用於提升我們的MAISON PROMAX的品牌知名度及擴大我們的零售業務；(iv)約[編纂]或[編纂]百萬港元用於提升我們的資訊科技基礎設施；及(v)約[編纂]或[編纂]百萬港元將用作一般營運資金。

倘董事決定將擬定的[編纂]大幅度地重新分配至本集團其他業務計劃及／或新項目及／或倘上述[編纂]發生任何重大修訂，我們將於適當情況下刊發適當公告。

倘[編纂][編纂]未有即時需要用於上述用途或倘我們未能按計劃落實我們未來發展計劃的任何部分，我們或於香港的持牌銀行及授權金融機構以短期存款的方式保存有關資金，只要其符合我們的最佳利益。