

---

## 未 來 計 劃 及[編纂] 用 途

---

### [編纂]的理由

我們的業務策略載列於本文件「業務—業務策略」一節。我們相信我們的股份於聯交所[編纂]將使我們能夠實施該等業務策略，包括(i)持續增強我們的企業融資顧問業務及配售及包銷業務；(ii)發展我們的證券交易及經紀業務及證券融資業務；(iii)發展我們的資產管理業務；及(iv)進一步提升我們的風險管理、內部監控及信息技術能力。此外，我們相信[編纂]符合本集團及股東的整體利益，理由如下：

- 我們的配售及包銷業務及證券融資業務屬於資本密集型業務，[編纂]可增加我們的資本基礎。
- 增加我們的資本基礎及於聯交所[編纂]後，我們的信譽能夠得到提高，從而我們的業務運營，特別是我們的配售及包銷及證券融資業務能以更低資金成本從獲授權機構獲得更多信貸。自我們開始進行證券融資業務直至2018年2月28日，我們透過內部資源為客戶提供保證金融資，且由於我們在獲得獲授權機構授予我們證券融資業務的融資方面遇到困難，我們通過內部資源和經紀人之短期墊款為客戶提供首次公開發售融資。於最後實際可行日期，我們並未就證券融資業務自獲授權機構獲得財務融資；
- 於聯交所[編纂]能提升我們的公司形象、業務聲譽及品牌知名度。
- 本公司可透過[編纂]建立一個高效且可持續的籌資平台，故而使我們能直接進入資本市場，以較低資金成本通過股權及／或債務融資渠道為現有業務及未來擴張提供資金，這可能有助於我們的擴張以及提升我們的經營及財務表現，從而使股東回報最大化；
- 於聯交所[編纂]後，我們能夠吸引及保留經驗豐富及高質素僱員。例如，我們能夠根據購股權計劃獎勵購股權予我們的僱員。隨着我們的業務的持續增長，我們的股份的交易價格預期將反應本公司內在價值及使購股權計劃參與者受益。

準備[編纂]過程中，我們已加強我們的企業管治以及我們的內部監控系統。該等舉措有利於本集團尤其是於香港金融及證券服務複雜監管行業環境下的健康發展。

## 未 來 計 劃 及[編纂] 用 途

### [編纂]用途

假設每股[編纂]的[編纂]為[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)及[編纂]未獲行使，我們估計來自[編纂]的應收[編纂](扣除與[編纂]及[編纂]相關的專業費用、[編纂]及我們應付的其他費用及開支後)將為約[編纂]港元。我們擬將該[編纂]作下列用途：

- (i) 約[編纂]港元(佔[編纂][編纂]約[編纂]%)將用於增加我們的資金以擴大我們的配售及包銷業務，其中(i)約[編纂]港元(佔[編纂][編纂]%)將用於擴大我們保薦的首次公開發售保薦項目的配售及包銷服務；及(ii)約[編纂]港元(佔[編纂]的約[編纂]%)將用於擴大(a)其他保薦人保薦的首次公開發售保薦項目；或(b)非首次公開發售籌集資金交易的配售及包銷服務。

我們承諾的包銷承諾金額取決於我們的資金資源的可用性，且受財政資源規則項下最低流動資金規定的限制。根據財政資源規則，任何淨包銷承諾的金額都包括在認可負債的計算中。淨包銷承諾即認購或購買由持牌法團包銷或分包銷的證券的總成本，但不包括(a)分包銷的證券；及(b)為由另一人士通過或自該持牌法團認購或購買該等證券的具有法律約束力的合約的主體的證券。於往績記錄期，本集團的包銷能力受流動資金所限，因而我們不能承擔更大比例的包銷承諾，因此我們於包銷財團中絕大部分的首次公開發售項目中無法就不同發行安排(包括但不限於配發及分配股份、定價及穩定價格擔當領導角色。[編纂][編纂]將增加本集團的流動資金，使其能夠(a)在包銷財團中承擔全球協調人及／或賬簿管理人等高級角色及佔據較高百分比的包銷承諾的領導角色以領導包銷財團，或承擔作為籌資項目一個獨家包銷商的角色；(b)承擔更大規模籌資項目的包銷承諾；(c)通過一次性承接至多配售及包銷機會擴展我們的配售及包銷業務；及(d)同時遵守財政資源規則的流動資金要求並於訂立包銷協議時不依賴於分包商。

---

## 未 來 計 劃 及[編纂] 用 途

---

於往績記錄期，我們能夠獲得大多數首次公開發售保薦項目的包銷角色。並且我們的董事相信我們能獲得本集團保薦的首次公開發售保薦項目的包銷角色。

鑒於我們過往在配售及包銷業務方面的往績記錄及我們快速成長及發展良好的企業融資顧問業務，我們預期我們的配售及包銷服務將會有越來越強勁的需求，且我們擬透過參與更多配售及包銷交易進一步擴大配售及包銷業務。於最後實際可行日期，本集團已參與27個首次公開發售保薦項目，根據市場情況，我們初步預期將為該等項目提供包銷服務。這些首次公開發售保薦項目的籌資規模預計將介於約50百萬港元至約350百萬港元。除了參與首次公開發售保薦項目的包銷活動外，我們還將發掘業務機會，擔任由其他保薦公司保薦的首次公開發售的包銷商，及其他非首次公開發售籌資交易（如聯交所上市公司的供股及公開發售）及債券發行的包銷商。為抓住不時出現的此類業務機會，本集團須於承擔該等交易下的包銷責任前撥備充足財務資源；

- (ii) 約[編纂]港元（佔[編纂][編纂]約[編纂]）將用於增加我們的資金以擴展我們的證券融資業務。我們的證券融資業務的擴張取決於我們的資本資源的可用性，且受限於我們的流動資金及我們不時的銀行借款水平（視乎財政資源規則項下之最低流動資金規定而定）。連同證券融資服務的擴張，由於客戶有利於以保證金方式購買證券，並且在使用我們的證券融資服務時需要通過其賬戶與本集團進行交易，我們的證券交易及經紀業務預期將會更為活躍。於2018年2月28日，本集團有335個活躍賬戶，其中包括323個現金賬戶及12個保證金賬戶。於截至2016年2月29日、2017年及2018年2月28日止年度，我們活躍賬戶的年度總交易價值分別約為零、零及645百萬港元。[編纂][編纂]將令本集團有足夠資金為其現有現金客戶提供保證金融資服務，該等客戶為我們的證券融資業務的潛在客戶。根據聯交所發佈的新上市申請人（主板及GEM）的最新進度報告，於2018年7月31日及2018年6月30日，分別有152份有效的主板上市申請及43份有效的GEM上市申請正在處理中。因此，董事預見強勁的首次公開發售市場將刺激我們證券融資服務的需求，該項服務於往績記錄期由於我們的資金資源不足限制而未能充分提供。我們擬增加本集團的財務資源，以向其客戶提供首次公開發售

## 未 來 計 劃 及[編纂] 用 途

貸款，以滿足其按首次公開發售的（由本集團或其他保薦人保薦）公共部分認購發售股份的需求，並增加本集團證券融資業務的盈利能力；

- (iii) 約[編纂]港元（佔[編纂][編纂]約[編纂]）將用於通過吸引更多人才及擴大公司財務團隊來加強及發展我們的企業財務顧問業務。我們計劃於上市後招募12名新員工，其中包括三名負責人員／保薦人主管和九名特許代表，職務介乎擁有企業融資及首次公開發售保薦經驗的董事級別至擁有企業融資、法律或會計經驗的行政人員級別。我們計劃於截至2020年2月29日止年度年底前達成有關招聘計劃，並於[編纂]後至2021年2月28日止年度期間運用[編纂][編纂]約[編纂]港元。
- (iv) 約[編纂]港元（佔[編纂][編纂]約[編纂]）將用於擴大我們的資產管理業務。約[編纂]港元（佔[編纂][編纂]約[編纂]）將用於吸引更多人才及擴大我們的資產管理團隊，及約[編纂]港元（佔[編纂][編纂]約[編纂]）將用於增加種子基金以建立新的基金。我們計劃通過招募七名新員工來擴大我們的資產管理團隊，包括三名擁有逾五年行業經驗的負責人員作為投資組合經理及四名擁有逾兩年行業經驗的持牌代表作為[編纂]後的分析師。我們計劃於截至2020年2月29日止年度年底前達成有關招聘計劃，並於[編纂]後至截至2021年2月28日止年度年底期間運用[編纂][編纂]的約[編纂]港元；及
- (v) 約[編纂]港元（佔[編纂][編纂]約[編纂]）將用於我們的營運資金需求及一般企業用途。

假設[編纂]未獲行使，倘最終[編纂]定為指示性[編纂]範圍的上限或下限，則[編纂][編纂]將增加或減少約[編纂]港元。

假設[編纂]獲悉數行使，我們估計[編纂]該等[編纂]收取的額外[編纂]（經扣除[編纂]及佣金及我們應付估計開支後）將為約(i)[編纂]港元，假設[編纂]定為指示性[編纂]範圍的上限，即每股[編纂][編纂]港元；(ii)[編纂]港元，假設[編纂]定為指示性[編纂]範圍的中位數，即每股[編纂][編纂]港元；及(iii)[編纂]港元，假設[編纂]定為指示性[編纂]範圍的下限，即每股[編纂][編纂]港元。

---

## 未 來 計 劃 及[編 纂] 用 途

---

無論(i)[編纂]釐定為指示性[編纂]範圍的上限或下限；及(ii)[編纂]是否獲行使，[編纂]將按上文披露之比例使用。

倘[編纂]後上文披露[編纂]用途存在任何重大變動，我們將適時作出適當公告。

當[編纂][編纂]無需立即用於上述目的或倘我們無法實施擬進行的未來計劃的任何部分時，我們的董事擬將該[編纂]存於香港獲授權財務機構作為短期計息存款。