

未來計劃及所得款項用途

業務目標及策略

我們的業務目標為透過加強證券交易服務（包括經紀服務及保證金融資服務）以及配售及包銷服務，拓闊我們的服務範圍，成為香港領先的金融服務供應商之一。

有關我們的業務策略的詳盡說明，請參閱本文件「業務－業務策略」一節。

實施計劃

董事已制定直至2021年9月30日期間的實施計劃，以實現業務目標。下文概述有關要求我們作出重大財務承諾的項目的實施計劃及實施該計劃的預期時間表的詳情。

投資者務請注意，實施計劃乃按照本文件本節「基準及主要假設」一段所載的基準及假設編製。該等基準及假設本身含有不明朗及不可預測的因素，尤其是本文件「風險因素」一節所載的風險因素。概不保證我們的計劃將根據預期時間表實施，亦不保證我們會達成目標。儘管實施計劃可能受到不可預見的因素及我們無法控制事項的影響，惟我們將竭力預測及預先排除該等因素及事項，以盡可能減少對計劃實施的干擾。

	最後實際可 行日期至 2020年 3月31日 千港元	截至2020年 9月30日止 六個月 千港元	截至2021年 3月31日止 六個月 千港元	截至2021年 9月30日止 六個月 千港元	[編纂] 所得款項 淨額撥付的 總金額 千港元
(1) 擴大配售及包銷業務	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(2) 為保證金融資業務提供資金	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(3) 設立及翻修新辦公室					
– 新辦公室租金成本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 翻修新辦公室	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 購置辦公設備及 資訊科技設備	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
第(3)項小計	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

未來計劃及所得款項用途

	最後實際可 行日期至 2020年 3月31日 千港元	截至2020年 9月30日止 六個月 千港元	截至2021年 3月31日止 六個月 千港元	截至2021年 9月30日止 六個月 千港元	[編纂] 所得款項 淨額撥付的 總金額 千港元
(4) 擴充勞動力					
- 聘請一名具有配售及 包銷業務經驗的負責人員	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
- 聘請兩名具有股權資本 市場經驗的研究分析師	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
- 招聘全權委託賬戶管理 團隊(包括一名負責 人員及兩名客戶主任)	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
- 聘請後勤人員以支持 業務擴張	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(5) 升級資訊科技系統					
- 升級前台及後台交易系統	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
- 訂購包含投資組合管理及 風險管理職能的 新集成系統	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
- 訂購新客戶關係管理系統	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
- 訂購新業務連續性計劃及 共址服務	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
- 為資產管理以及配售及 包銷服務訂購彭博終端	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
小計	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(6) 推廣及營銷					
- 委聘營銷服務供應商安排 營銷活動，以提升品牌 形象及服務	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(7) 營運資金	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

未來計劃及所得款項用途

上市及[編纂]的理由

董事認為（亦由Ipsos報告支持），儘管受宏觀經濟及政治狀況（例如中美貿易戰及香港當地政治動盪）的周期性波動影響，惟香港金融服務市場將出現整體上漲趨勢。尤其是，最新的行業數據顯示，就募集資金而言，聯交所仍然是全球最受歡迎的證券交易所之一，且就2019年募集的首次公開發售股權基金而言再次全球排名第一。根據Ipsos報告，截至2019年12月31日止年度，新上市公司總數為197家（歷史最高水平為181家新主板上市公司），募集資金總額約3,129億港元。如此出色的業績得益於下半年的強勁表現（儘管2019年第三季度推遲許多首次公開發售），此乃由兩筆大型交易，即阿里巴巴110億美元的二級上市及Anheuser-Busch InBev（百威亞太控股）的上市（募集約50億美元），以及其他首次亮相的公司所促成。此外，據觀察，繼續有大量的上市申請正在處理中，且近期許多的首次公開發售均獲超額認購，或在首次亮相時表現強勁。董事相信，此表明在不明朗的情況下，企業繼續把握及制定業務戰略，利用在世界上最活躍的資本市場之一香港籌集資金的潛在機會。

Ipsos報告指出，從歷史上看，香港的金融及政治危機往往會對金融市場產生短期的負面影響，而市場具有彈性，最終將復蘇並向上發展。因此，Ipsos認為，儘管2020年香港市場氣氛可能受政治、社會及經濟不明朗因素的影響，惟預計香港首次公開發售市場將保持競爭力，此可能受到以下有利因素的推動：

- (i) 受阿里巴巴成功二級上市的鼓舞，可能會促使更多在美上市中國科技公司考慮在香港二級上市，因此，預計2020年將出現許多大型海外發行人的上市及二次上市；
- (ii) 由於聯交所最近對上市制度進行改革，預計新經濟公司的上市將成為香港首次公開發售市場的主要驅動力，有望導致中國知名新經濟公司（包括具有加權投票權結構的公司、生物技術企業及國際公司）的上市數量增加；及
- (iii) 香港仍然被視為世界上流動性最強及最發達的資本市場之一，將繼續為重要的金融中心，並在有利的中國政策及本地政策舉措的推動下繼續發展。由於完善的基礎設施及投資者基礎，潛在發行人繼續將聯交所視為穩定的籌資平台。

未來計劃及所得款項用途

基於上文所述，儘管當前經濟形勢以及宏觀經濟及政治狀況（例如中美貿易戰及香港當地政治動盪）所帶來的不明朗因素，董事仍保持樂觀的市場前景。董事亦認為，中美之間達成「第一階段」貿易協議亦有望暫停或緩和雙方之間針鋒相對的爭端，對市場乃屬有利。考慮到這一點，儘管目前市況的暫時影響，惟我們擬繼續把握寶貴的機會，利用我們的競爭優勢，提高市場地位。

董事認為，上市將(a)提升我們的公司形象及品牌形象；(b)使本集團能夠進入資本市場，為我們日後的業務發展及增長提供資金；(c)提高我們的整體市場佔有率及加強我們的競爭力；(d)提升企業管治及業務的財務及營運透明度，從而增加現有及潛在客戶對本集團的信心；及(e)協助本集團透過購股權計劃提供激勵或獎勵吸引及留住僱員。

董事認為，[編纂]所得款項淨額將為我們提供額外資金，有助於我們實現下列業務策略及目標：

(1) 加強資本資源，以擴大配售及包銷業務

根據Ipsos報告，董事認為，就首次公開發售及非首次公開發售集資活動進行配售及包銷服務的商機將會增加。在追求業務目標的過程中，我們將於擔任首次公開發售及其他主要集資活動的包銷商時擔任更多領導角色，例如聯交所上市公司的供股及公開發售。

我們承諾的包銷承諾金額取決於我們的資本資源的可用性，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均包括在認可負債的計算中，而應計入本公司認可負債的包銷承諾淨額百分比為財政資源規則附表2表1中規定的扣減百分比的50%。

於往績記錄期間，本集團的包銷承諾計算如下：

$$\text{包銷承諾} = \frac{(\text{流動資金} - \text{規定流動資金})}{(50\% \times \text{扣減百分比})}$$

未來計劃及所得款項用途

其中

「包銷承諾」指認購或購買由佳富達證券包銷或分包銷（或進一步分包銷）的證券的總成本；

「流動資金」是指其流動資產超過其認可負債的金額。就此而言，「認可負債」包括與證券乘以其包銷承諾淨額有關的扣減百分比（定義見財政資源規則第2C條）的至多50%；由保證金貸款產生的應收賬款構成的「流動資金」必須由財政資源規則項下有關作為抵押品用於擔保償還保證金貸款的流動及非流動抵押品的扣減金額或規定百分比予以折讓；

「規定流動資金」指財政資源規則附表1表2所訂明的規定流動資金最低金額；及

「扣減百分比」指財政資源規則附表2表1所訂明的扣減百分比。

本集團於往績記錄期間的最高包銷承諾為1,131,780,000港元。

於往績記錄期間，本集團的包銷能力受我們所維持的流動資金金額限制，因此，我們不能承擔更大比例的包銷承諾，因此我們通常無法於各種包銷財團中擔當領導角色。

[編纂]所得款項淨額將增加本集團的流動資金，以便我們能夠(a)於包銷財團中佔據較高百分比的包銷承諾及擔任牽頭協調人及／或賬簿管理人等領導角色；(b)承擔更大規模籌資項目的包銷承諾；(c)通過同時承接更多配售及包銷機會擴展我們的配售及包銷業務；及(d)於集資項目中擔任獨家包銷商角色而不依賴於財團中的分包商。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。鑑於財政資源規則項下的最低流動資金規定，配售及包銷業務的擴展取決於資本資源的可用性，並不時受流動資金及銀行借貸水平的限制。

未來計劃及所得款項用途

下表說明所得款項淨額的用途將如何影響本集團的流動資金及本公司一次可承擔包銷承諾的最大規模：

		千港元
所得款項用途	A	[編纂]
於2019年7月31日的流動資金	B	[編纂]
於上市後的流動資金總額	C=A+B	[編纂]
規定最低流動資金	D	[編纂]
額外流動資金	E=C-D	[編纂]
一次性最高包銷承諾	E/(50% x 30%) ^(附註)	[編纂]

附註：50%指監管緩衝，30%指就財政資源規則而言的扣減

(2) 加強保證金融資服務的資本來源

在Ipsos報告的支持下，董事認為，香港對保證金融資服務的需求將不斷增加。近年來，香港的活躍保證金客戶數量增長強勁，複合年增長率約為25.2%，而應收香港保證金客戶的款項按複合年增長率約16.1%增長。有關強勁增長乃由諸多因素驅動，包括但不限於下列各項：

- (a) 在中國政府推動大灣區發展計劃中，香港扮演核心角色，推動並預計將繼續推動包括股權投資及融資在內的金融服務需求，這可能導致股市活躍；
- (b) 中華通的發展導致港股通投資者在香港股票市場的權益不斷增長；
- (c) 中國及香港的可支配收入不斷增加，且越來越多的中國投資者尋求海外投資多元化；
- (d) 聯交所仍為全球證券上市最活躍的證券交易所之一，並處於領先地位。根據Ipsos報告，
 - (i) 聯交所錄得全球首次公開發售股票數量最多，吸引了中國鐵塔股份有限公司（香港交易所股份代號：788）及小米集團（香港交易所股份代號：1810）等大型及知名交易。此表明很可能存在對首次公開發售融資的相應需求；及

未來計劃及所得款項用途

- (ii) 預計聯交所證券市場總成交額將在近期繼續增長。證券市場總成交額的預期增加可能導致經紀服務需求增加，此可能進而刺激對保證金融資服務的需求，以按槓桿基準支持證券交易。
- (e) 聯交所的新上市制度亦擴大合資格上市的公司類型，包括尚未取得收入的生物科技公司、擁有加權投票權結構的公司以及欲在香港進行二級上市的中國及國際公司。預計此可能為更多可能決定在香港籌集資金的發行人提供更多股權認購投資機會，從而刺激對首次公開發售及保證金融資服務的需求。

於2019年5月，本集團發起客戶調查（「**2019年客戶調查**」），並收到超過160名活躍客戶回應。約72.5%的受訪者表示會支持擬議計劃，增加財務資源或改善流動資金狀況，以擴大保證金融資服務。

於往績記錄期間，允許保證金融資計算如下：

允許保證金融資 = 應收保證金客戶賬款+銀行結餘

其中：

「**允許保證金融資**」指佳富達證券可能向保證金客戶作出的保證金貸款金額（受財政資源規則施加的限制所規限）；

「**應收保證金客戶賬款**」指於有關期間授予保證金客戶的保證金貸款總額；
及

「**銀行結餘**」指於有關期間佳富達證券的餘下現金結餘。

本集團於往績記錄期間的最高允許保證金融資為213,430,000港元。

保證金融資業務的擴展取決於我們的資本資源的可用性，並受我們不時維持的流動資金及股權資本金額限制。我們的流動資金水平受財政資源規則及證監會規定的保證金貸款與資本比率的限制。

未來計劃及所得款項用途

下表說明所得款項淨額的用途將如何影響本集團的最高允許保證金融資：

		千港元
於2019年7月31日的允許保證金融資	F	198,024
所得款項用途－保證金融資部分的用途	G	[編纂]
一次性最高保證金融資	F + G	[編纂]

綜上所述，董事認為，[編纂]將令本集團有較高水平的資金及流動資金為現有客戶及新客戶（如中華通客戶及高頻度商家）提供更多保證金融資服務，包括為彼等購買首次公開發售及二次發售證券提供資金，既可為我們快速增長的配售及包銷業務提供補充，又不嚴重影響我們達致法定資本規定的能力。財務資源的擴大預期將提升我們可能向客戶提供保證金貸款規模及數量的能力。因此，預期會產生更多利息收入從而令本集團受益。

(3) 發展中華通業務

中華通為香港證券市場的發展提供重要機遇。其為投資者提供一個可行、可控及可擴展的渠道，令彼等相互進入香港及中國的認可股票市場。預計中華通將通過吸引中國及海外投資者在結構上提升香港的市場流動性。為發展中華通業務，我們擬將佳富達證券註冊為中華通交易所參與者。為符合資格，除作為香港交易所參與者外，我們必須滿足香港交易所可能不時規定的若干資訊科技能力、風險管理及其他要求。為此，我們擬將[編纂]所得款項淨額用於：

- (a) 安裝及升級前／後台系統以滿足中華通業務需求；
- (b) 升級線路／油門以滿足新增交易量需求；
- (c) 加強中華通業務的風險管理系統；及
- (d) 通過廣告宣傳中華通業務。

未來計劃及所得款項用途

我們相信，中華通業務將對我們有益，原因是其將：

- (a) 提高我們的知名度；
 - (b) 擴大我們向客戶提供的服務範圍；
 - (c) 擴大我們的客戶基礎；
 - (d) 為我們帶來額外的經紀收入；及
 - (e) 為我們的保證金融資業務獲取客戶提供渠道。
- (4) 設立及翻修新辦公室，擴大配售及包銷團隊，建立全權委託賬戶管理團隊，招募研究分析師及其他支持性人員

根據Ipsos報告，香港持牌證券及期貨中介行業的競爭在不久的將來仍將持續激烈。中華通促進香港證券交易服務需求的突然飆升。強勁的股本市場亦已吸引市場上更多的參與者。為保持市場競爭力及把握未來機遇，我們計劃透過擴展及提升服務能力及多元化，進一步鞏固我們於香港金融服務業的地位。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務－業務策略」一節。

根據2019年客戶調查結果：

- (a) 約40%受訪者表示其支持擴大投資顧問服務，包括發佈研究報告及定期更新資料（包括行業宏觀分析、投資策略及產品等）及／或出席投資研討會、培訓或事件（倘我們可向彼等提供該等服務）；及
- (b) 約45%受訪者表示，其有意學習更多關於及／或使用全權委託賬戶管理服務方面的知識（倘我們可提供該等服務）。

此外，我們的配售及包銷業務於往績記錄期間增長強勁，乃主要得益於近年香港股票市場的強勁表現及香港籌集的股票基金總額增加。

未來計劃及所得款項用途

為更好地為客戶服務並把握更多商機，本集團計劃擴大配售及包銷團隊，建立一個全權委託賬戶管理團隊，並招聘研究分析師及其他支持人員。本集團自2017年2月以來一直佔用當前辦公室，自彼時起並未進行任何重大翻新，其面積約為2,818平方尺，截至最後實際可行日期，共容納16名員工以及本集團的設備及設施。為應付擬增加的人手，並考慮到證監會對持牌法團進行受規管活動的合適辦公場所的規定，董事決定設立一個新辦公室，以追求其業務擴展策略。最多可容納30名員工的新辦公室最初將安置12名新聘人員，包括新配售及包銷團隊以及新全權委託賬戶管理團隊的負責人員、研究分析員及客戶主任以及額外後台人員（包括合規經理、客戶經理、會計人員、資訊科技經理、風險管理人員及結算人員），以支持業務拓展。預計全部12名新員工將於2020年4月聘用，其將由[編纂]所得款項淨額提供資金。

儘管新辦公室能夠容納額外最多18名人員，惟我們目前並無計劃就當前用途而招募有關額外人員。為有效利用剩餘辦公室空間，部分新辦公室將用於(i)為客戶會議提供會議室；(ii)為客戶進行證券交易提供空間；及(iii)為其他後台辦公室職能提供空間，旨在改善客戶的看法及體驗。倘發生任何不可預料的中斷而影響現有辦公室的使用，新辦公室亦將用作臨時後備工作場所。

董事認為，建立一個配備傢私、設備及設施設計佈局的新辦公室將(a)有助於招募及留住員工及人才；(b)提升本集團的聲譽及影響力，以及改善客戶的看法及體驗；(c)支持本集團的擬定業務擴展（包括增加股票諮詢台及研究團隊的員工人數，此將令本集團能夠為終端客戶提供更多優質及增值服務）；及(d)提供臨時備用工作場所，以防本集團當前辦公室出現任何中斷。經考慮其成本及效益後，董事認為成立新辦公室對本集團及股東整體有利。

未來計劃及所得款項用途

下表載列根據本集團的當前擴張計劃，截至2025年3月31日止五個年度設立新辦公室的成本及效益的定量分析：

	截至3月31日止年度				
	2021年 千港元	2022年 千港元	2023年 千港元	2024年 千港元	2025年 千港元
效益（新辦公室預期產生的 額外收益）					
新股權資本市場團隊產生的 收益 ^(附註1)	7,849	19,623	20,898	22,256	23,703
新全權委託賬戶管理團隊產生的 收益 ^(附註2)	600	6,000	6,000	6,000	6,000
成本（新辦公室預期產生的 額外成本及開支）					
佣金 ^(附註3)	(2,355)	(5,887)	(6,269)	(6,677)	(7,111)
員工成本 ^(附註4)	(9,756)	(10,195)	(10,656)	(11,083)	(11,223)
辦公室租金 ^(附註5)	(4,975)	(4,756)	(4,525)	(4,975)	(4,756)
折舊 ^(附註6)	(2,874)	(2,874)	(2,874)	(274)	(274)
除稅前溢利（虧損）					
總計：	<u>(11,511)</u>	<u>1,911</u>	<u>2,573</u>	<u>5,248</u>	<u>6,339</u>

附註：

- (1) 由於配售及包銷團隊的擴張有望帶來新業務，預計本集團截至2022年3月31日止財政年度的收益將增長150%。就此而言，本集團已物色一名於最近兩個年度每年為其雇主帶來超過20百萬港元收益的負責人員人選。為審慎起見，本集團在上述分析中有關截至2021年3月31日止財政年度預期將為本集團產生的收益使用現任負責人員於其加入本集團的首個年度（即截至2017財政年度）貢獻的收益金額。

根據 Ipsos 的資料，截至2023年3月31日止財政年度至截至2025年3月31日止財政年度，收益增長乃根據香港配售及包銷服務的預期增長率（即複合年增長率6.5%）計算得出。

- (2) 本集團已物色一名負責人員人選連同一個持牌代表團隊，其有兩名現有客戶預期將分配約300百萬港元由其進行全權委託賬戶管理。儘管本集團預期會根據與客戶協定的資產淨值增加收取初始設立費及績效費，惟出於審慎起見，相關收益僅包括2%的管理費。此外，本集團在初始年度採用90%的折讓，以考慮但不限於團隊客戶轉至本集團、合規部門進行KYC程序及內部培訓所需的時間。

未來計劃及所得款項用途

- (3) 佣金乃指支付予向我們轉介股權資本市場項目的員工的佣金（類似於股權資本市場部執行董事的現行做法）。
- (4) 員工成本包括新股權資本市場團隊（包括一名負責人及兩名研究分析師）的員工成本、新全權委託賬戶管理團隊（包括一名負責人員及兩名助理客戶主任）以及擴大集團的額外後勤人員（包括一名合規主任、賬戶經理、會計師、資訊科技經理、風險管理員及結算員）的員工成本。除股權資本市場團隊的負責人員外（主要以佣金支付薪酬），員工成本乃於相關期間以每年5%的預期增長率計算。
- (5) 辦公室租金成本包括租賃折舊（每月租金付款約每月396,000港元），連同租賃負債（辦公室租金）的利息開支。根據我們的實施計劃，截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度，[編纂]所得款項淨額分別約[編纂]將用作辦公室租金；截至2020年及2021年3月31日止年度，[編纂]所得款項淨額分別約[編纂]將用於翻修新辦公室。
- (6) 折舊包括租賃物業裝修、電腦、辦公設備、固定裝置及傢俬的折舊。[編纂]所得款項淨額約[編纂]將用於購買電腦，其將根據本集團的折舊會計政策於三年後全額計提折舊，而所得款項用途約[編纂]將用於購買新辦公室的傢俬、固定裝置及辦公設備，其將根據本集團的折舊會計政策於五年內計提折舊。

基於上文分析，預期儘管有初期的設立成本，惟新辦公室將於中長期內可持續盈利，同時令本集團提供進一步無形效益（包括提供更多多元化及增值服務的能力，如研究支持）。鑑於上文所述，董事確認，擴展計劃乃根據董事可獲得的最新資料，現行市況及對本集團服務的可能需求水平，經適當考慮所涉及的成本及效益後釐定。

未來計劃及所得款項用途

綜上所述，我們擬動用[編纂]所得款項淨額用於：

- (a) 設立新辦事處，其將產生租金按金、租金成本、裝修成本、與購買辦公設備、資訊科技設備、固定裝置及傢私相關的成本以及其他持續維修成本等開支；及
- (b) 增加人力以更好服務客戶及擴大所提供的服務範圍，包括提供中華通服務及全權委託賬戶管理服務。此將涉及：
 - (i) 招募一名持有證券及期貨條例項下第1類（證券交易）牌照並具備配售及包銷活動監管經驗及行業網絡的負責人員，以有效應對中華通業務的發展以及配售及包銷服務的增長需求；
 - (ii) 成立全權委託賬戶管理團隊，其將由一名在股本市場具備十年以上經驗且持有證券及期貨條例項下第1類（證券交易）及第9類（資產管理）牌照的負責人員領導。團隊主管將由兩名在股本市場具備五年以上經驗且持有證券及期貨條例項下第1類（證券交易）及第9類（資產管理）牌照的助理客戶主任協助。新團隊擬負責向客戶提供全權委託賬戶管理服務（包括做出投資決策、對管理投資組合進行估值、申報及通常就該等服務提供的其他服務）；
 - (iii) 招募兩名持有證券及期貨條例項下第1類（證券交易）及第4類（就證券提供意見）牌照的研究分析員，旨在進行股權研究，以支持全權委託賬戶管理團隊的投資決策過程，並支持配售及包銷業務的預期增長；及
 - (iv) 招募額外支持性人員，包括一名合規主任、客戶經理、會計員、資訊科技經理、風險管理主任及結算主任，以支持業務活動的擴張。

未來計劃及所得款項用途

(5) 升級資訊科技系統

根據Ipsos報告，提供網上交易平台的持牌經紀公司數目日益增加，該等公司在有關交易平台的交易執行特性、速度及安全方面展開競爭。因此，可提供具備更佳用戶體驗及更高水平網絡安全的網上交易系統的經紀公司通常在市場更具競爭力。

2019年客戶調查的約89.6%受訪者表示其支持本集團為提升效率、安全、功能及／或用戶體驗而提出的升級或進一步定制交易平台及資訊科技基礎設施及／或能力的建議計劃。

為保持市場競爭力及促進我們擬展開的中華通服務，我們打算(i)升級及增強我們的前台及後台交易系統（包括在線交易平台及移動應用程序）；(ii)採用包含投資組合管理及風險管理功能，具有管理安全性、冗餘、災難恢復及數據庫管理以及提供市場數據（如公司行為、股息表及波動率數據集等）等特征的新集成系統；(iii)採用新客戶關係管理系統，以提高客戶滿意度；(iv)採用新業務連續性計劃服務（包括數據管理及雲存儲存檔）及共址服務作為備用工作場所，以備辦公中斷之需；及(v)訂購彭博終端，提升分析及研究實力以支持資產管理以及配售及包銷服務。

(6) 推廣及營銷

於2013年至2019年，香港交易所參與者數目按約4.4%的複合年增長率增長，令業內競爭日益加劇。隨著市場大量經紀服務供應商的出現及可供潛在投資者比較其產品的確切功能缺失，投資者通常選擇服務供應商時往往依賴其聲譽及可靠性。為維持現有客戶及吸引新客戶，維持高水平的信譽及擁有易被認可的品牌對經紀服務供應商至關重要。在擴大客戶基礎的過程中，經紀服務供應商運用各種市場策略，包括舉辦投資研討會及透過各類媒體渠道投放廣告以提高品牌知名度。

憑藉我們於金融服務行業的聲譽，董事相信，透過參與營銷活動（包括透過各種媒體及渠道進行宣傳）進行進一步推廣及營銷以及上市，有助於推廣我們的服務（尤其是我們擬開通的新中華通服務），吸引新客戶，從而拓闊客戶基礎。

未來計劃及所得款項用途

所得款項用途

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]（即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]至[編纂]的中位數），並假設[編纂]並無獲行使，我們估計[編纂]所得款項的總淨額（扣除包銷佣金及我們就[編纂]應付的其他估計開支）將約為[編纂]。

我們擬按以下方式應用[編纂]的所得款項淨額：

- (a) 約[編纂]（相當於[編纂]所得款項淨額約[編纂]）將用於擴展配售及包銷業務；
- (b) 約[編纂]（相當於[編纂]所得款項淨額約[編纂]）將用於為保證金融資業務擴大保證金賬簿提供額外資金；
- (c) 約[編纂]（相當於[編纂]所得款項淨額約[編纂]）將用於設立及翻修新辦公室；
- (d) 約[編纂]（相當於[編纂]所得款項淨額約[編纂]）將用於擴大配售及包銷團隊、成立全權委託賬戶管理團隊以及招募研究分析師及其他支持性人員；
- (e) 約[編纂]（相當於[編纂]所得款項淨額約[編纂]）將用於升級資訊科技系統；
- (f) 約[編纂]（相當於[編纂]所得款項淨額約[編纂]）將用作推廣及營銷用途；及
- (g) 餘額約[編纂]（相當於[編纂]所得款項淨額約[編纂]）將用作一般營運資金及作其他一般企業用途。

倘[編纂]釐定為指示性[編纂]範圍的上限（即每股股份[編纂]），並假設[編纂]並無獲行使，則我們自[編纂]收取的所得款項淨額將增加約[編纂]。我們擬按比例將額外所得款項淨額用作上述用途。

未來計劃及所得款項用途

倘[編纂]釐定為指示性[編纂]範圍的下限（即每股股份[編纂]），並假設[編纂]並無獲行使，則我們自[編纂]收取的所得款項淨額將減少約[編纂]。我們擬按比例減少將用作上述用途的所得款項淨額。

倘所得款項淨額並無即時用作上述用途，在適用法律法規允許且被認為符合本集團最佳利益的情況下，我們擬按短期存款將所得款項淨額存放於香港授權金融機構及／或持牌銀行。

本節概述的所得款項可能用途可能會隨瞬息萬變的業務需求及狀況及監管規定而改變。倘對上述所得款項用途作出重大修改，我們會根據上市規則的規定發佈公告及作出適當披露。

基準及主要假設

我們於編製截至2021年9月30日的未來計劃時已採納以下主要假設：

- (i) 上市及[編纂]將根據本文件「[編纂]的架構及條件」一節所述的條款完成；
- (ii) 本集團將能維持及重續／取得所有相關牌照、許可以及業務活動（包括中華通服務）所需的資格；
- (iii) 期內，香港或本集團任何成員公司從事業務或將從事業務的任何其他地點的政治、法律、財政或經濟狀況及環境概無出現變動導致業務發展需求出現重大不利變動；
- (iv) 本集團於期內將有充足的財務資源應對計劃資本開支及業務目標涉及的業務發展需求；
- (v) 概無出現自然、政治或其他災害，令本集團業務經營造成重大干擾或對其物業或設施造成重大損失、損壞或損毀；
- (vi) 香港稅項及關稅基準或稅率並無出現重大不利變動；
- (vii) 本集團可令與現有主要客戶的關係維持在自有關客戶取得的業務能逐步擴大的水平，並能按計劃擴大客戶組合；

未來計劃及所得款項用途

- (viii) 本集團實施上述各項計劃的實際資本需求與當前的估計金額之間並無重大差別；
- (ix) 本集團將能留聘董事、主要管理人員、客戶主任及員工及／或招募發展現有及未來業務所需的主要管理人員及額外人員；
- (x) 本集團將不會受本文件「風險因素」一節所載的任何風險因素的重大不利影響；
- (xi) 與本集團相關的現有法律法規或其他政府政策，或本集團任何成員公司經營所處的政治、經濟或市場狀況並無出現重大變動；及
- (xii) 本集團將大致能按與往績記錄期間同樣的方式繼續從事現有業務，並亦能在並無任何重大干擾的情況下實施發展計劃。