
未來計劃及[編纂]

業務目標及策略

我們的目標乃加強作為中國品牌、廣告及營銷服務供應商的市場地位，並進一步增加市場份額。有關我們業務策略及未來計劃的詳述，請參閱本文件「業務－業務策略」分段。

[編纂]

按[編纂]每股[編纂][編纂]（即指示性[編纂]每股[編纂][編纂]至[編纂]的[編纂]）計算，我們估計[編纂][編纂]總額（經扣除相關[編纂]及估計開支）將約為[編纂]港元。我們擬按下列方式應用有關[編纂]：

- 約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於加強我們的數據分析能力及進一步強化我們的品牌服務，其中包括：
 - 約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於建立我們的品牌數據平台及研發數據庫；
 - 約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於獲取更全面的市場和行業數據；及
 - 約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於為技術研發部招聘更多員工；
- 約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於擴展我們的線上媒體廣告服務，其中包括：
 - 約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於增強我們的線上廣告平台；及
 - 約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於發展內部內容製作能力；
- 約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於擴大我們服務的地域覆蓋範圍，其中包括：
 - 約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於設立我們的北京市辦事處；及
 - 約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於設立我們的上海市辦事處；

未來計劃及[編纂]

- 約[編纂]%或[編纂]港元預期將用於提升我們的品牌知名度及加大營銷力度；及
- 約[編纂]%或[編纂]港元預期將用作營運資金及一般企業用途。

假設[編纂]未獲行使，倘[編纂]定於上限（即每股[編纂][編纂]）或下限（即每股[編纂][編纂]港元），相較於[編纂]的[編纂]，[編纂][編纂]將增加或減少約[編纂]港元，且上述[編纂][編纂]的[編纂]將按比例進行相應調整。

倘[編纂]未有即時應用於所披露的用途，及倘獲適用法律及法規的允許，董事僅會將有關[編纂]存放於香港認可金融機構及／或持牌銀行（定義見證券及期貨條例）。

實施計劃

下表載列我們自2023年11月1日至2025年6月30日的實施計劃概要：

業務策略	總金額 (百萬港元)	明細 % (百萬港元)	將予動用的概約[編纂]		
			2023年 11月1日至 2023年 12月31日	截至 2024年 12月31日	2025年 1月1日至 2025年 10月31日
			期間	止年度	期間
加強數據分析能力及進一步強化 我們的品牌服務	[編纂]	[編纂]			
(i) 建立我們的品牌數據平台及研發數據庫		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(ii) 獲取更全面的市場和行業數據		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(iii) 為技術研發部招聘更多員工		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

未來計劃及 [編纂]

業務策略	總金額 (百萬港元)	明細 % (百萬港元)	將予動用的概約 [編纂]			
			2023年 11月1日至 2023年 12月31日	截至 2024年 12月31日	2025年 1月1日至 2025年 10月31日	
			期間 (百萬港元)	止年度 (百萬港元)	期間 (百萬港元)	
擴展我們的線上媒體廣告服務	[編纂]	[編纂]				
(i) 增強我們的線上媒體廣告平台						
– 聘請IT服務供應商增強我們的 線上媒體廣告平台		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 採購軟件		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 採購硬件		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(ii) 發展內部內容製作能力						
– 成立視頻工作室		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 購買設備及軟件		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
擴大我們服務的地域覆蓋範圍	[編纂]	[編纂]				
(i) 設立北京市新辦事處						
– 租金成本		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 裝修成本		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 員工成本		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 辦公設施成本		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 其他行政開支		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(ii) 設立上海市新辦事處						
– 租金成本		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 裝修成本		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 員工成本		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 辦公設施成本		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
– 其他行政開支		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
提升我們的品牌知名度及加大營銷力度	[編纂]	[編纂]				
– 組織及舉辦營銷項目和活動		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
營運資金	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

未來計劃及[編纂]

基準及假設

董事乃按照下列基準及假設制定實施計劃：

- (a) 與本集團有關的現行法律及法規或其他政府政策，或本集團經營所在的政治、社會、經濟或市場狀況不會出現重大變動；
- (b) 本節及本節「[編纂]」分段所述董事估計各項資金動用計劃所需資金不會出現重大變動；
- (c) [編纂]將按照本文件「[編纂]的架構及條件」一節及如該節所述完成；
- (d) 我們將能夠挽留管理層及專業團隊的主要員工；
- (e) 在與業務目標相關的期間內，我們將擁有充足財務資源以應付計劃資本開支及業務發展需求；
- (f) 本集團所取得的牌照、許可及資質的有效性將不會出現變動（倘適用）；
- (g) 本集團與我們的客戶、供應商、分包商及業主的業務關係將不會出現重大變動；
- (h) 適用於本集團業務的稅基或稅率不會出現重大變動；
- (i) 不會爆發戰爭、軍事事務、流行性疾病、自然、政治或其他方面的災難，以致嚴重干擾本集團業務或營運；
- (j) 我們將能夠以與一貫經營方式大致相同的方式繼續經營，且我們將能夠不受干擾地實施發展計劃；及
- (k) 本文件「風險因素」一節所載風險因素將不會對本集團造成重大影響。

未來計劃及[編纂]

[編纂]理由

[編纂]的商業理由

董事認為，[編纂]在戰略上對本集團的長遠增長至關重要，理由載列如下：

(i) 我們業務擴張的資金需求

根據弗若斯特沙利文的資料，於2017年至2022年，中國品牌、廣告及營銷一體化服務市場總支出快速增長，由人民幣6,241億元增加至人民幣10,498億元，複合年增長率為11.0%。未來，中國品牌、廣告及營銷一體化服務市場預期將保持快速增長，到2027年年底，總支出將達到人民幣15,380億元，2023年至2027年的複合年增長率將為7.2%。

為把握品牌、廣告及營銷一體化服務市場不斷增加的商機並擴大我們的市場份額，本集團必須通過實施我們各項業務策略以持續增強競爭力，該等業務策略包括：(i)加強我們的數據分析能力和進一步加強我們的品牌服務；(ii)擴大我們的線上媒體廣告服務；(iii)擴大我們服務的地域範圍；及(iv)改善我們的品牌認知度並加大營銷力度。

鑒於上述情況，我們有實質的資金需求。通過[編纂]，我們可從[編纂]中籌集資金，並將[編纂]用於本節論述的實施計劃。截至2023年11月1日至2023年12月31日止期間、截至2024年12月31日止年度以及截至2025年1月1日至2025年10月31日止期間，我們預計我們的未來計劃將分別耗資約[編纂]港元、[編纂]港元及[編纂]港元。我們於2023年8月31日的現金及現金等價物約為人民幣16.1百萬元。在考慮到我們的預期支出和費用後，我們的董事認為，我們目前的資本資源不足以應付我們的資金需求，[編纂][編纂]對我們的未來計劃的成功實施乃屬必要。特別是，隨著我們的業務不斷增長和擴大，我們現有的資本資源水平可能不再充足。倘我們面臨經營現金淨流出，而屆時並無足夠的營運資金，則我們或須通過按可能不利於我們的條款獲得更多的銀行借款來為我們的經營成本提供資金，從而導致額外的財務成本和利率風險，而我們仍然可能無法履行我們的付款義務（包括我們的貿易應付款項），以及同步及時地實施我們的擴張計劃。

我們概無大額的固定資產可供抵押或質押，以支持我們獲得更高的銀行貸款來滿足我們的業務需要，我們亦可能會被不利的條款制約及承擔額外的財務費用。因此，我們的董事認為，不盡用我們的內部資源和銀行借款為我們的擴張計劃提供資金，乃符合本集團的利益。

未來計劃及[編纂]

我們的董事相信，[編纂]將為我們提供額外的資金來實施業務策略，從而促進我們業務策略的實施，繼而加強我們作為品牌、廣告及營銷服務供應商的競爭力，並提高我們在中國品牌、廣告及營銷服務市場的地位。

(ii) 提升我們的企業形象和市場地位

我們的董事認為，[編纂]地位將進一步提高本集團的企業形象和品牌知名度，並提高我們的競爭力。除了[編纂]所獲得的[編纂]外，我們的董事認為，由於公眾[編纂]公司一般透明度較高、受到相關監管及較穩定，故取得在聯交所的公眾[編纂]地位是本集團對[編纂]和客戶的一種輔助宣傳，可提高我們的企業形象，以及我們在公眾和潛在業務夥伴心目中的信譽。因此，[編纂]地位將有助提升我們的企業形象和品牌知名度。此外，我們相信[編纂]將進一步加強我們的內部控制和企業管治實務，進而將增加我們的客戶對我們的服務的信心，從而吸引更多潛在客戶，特別是規模較大的客戶，他們可能更偏向於與有良好記錄、紮實和透明的企業地位和聲譽的相應服務供應商進行合作。因此，我們的董事相信，公眾[編纂]地位將使本集團的客戶更有信心，並增強我們在市場上的競爭力，這將有助擴大我們的市場份額及推動我們的業務表現和增長。

(iii) 提高我們員工的士氣和忠誠度

公眾[編纂]地位也將有助於我們激勵、挽留人才和吸引人才加入本集團。獲得更大的人才庫將提高我們的服務質量，並有利於根據我們的未來計劃招聘更多的人手。此外，[編纂]公司地位將藉著給予我們員工以股權為基礎的激勵計劃（如購股權計劃）而有助於我們的內部人才管理、挽留員工和發展，鑒於這些激勵計劃與他們的表現和我們的業務直接相關，以及作為一家香港[編纂]公司職員的自豪感，故可激勵我們的現有員工在本集團繼續發展他們的事業。

(iv) 股權融資較債務融資為佳的優勢

在選擇使用債務融資抑或股權融資時，我們的董事注意到，股權融資可提供債務融資無法提供的非財務優勢，包括：(i)從銀行或金融機構進行債務融資通常需要抵押物業或本集團目前缺乏的其他重要資產，或需要我們的控股股東提供個人擔保，這可能導致我們對控股股東產生依賴；(ii)債務融資和股權融資並不相互排斥，但倘本集團是一家擁有經擴大股本和財務資本基礎的[編纂]公司，預計我們將處於更有利地位與銀行和金融機構進行協商以獲得更有利的債務融資條款，如更高的信貸額度和更低的利率；(iii)我們的董事認為，儘管在計及[編纂]後，透過[編纂]進行股權融資的成本未

未來計劃及[編纂]

必低於債務融資，但股權融資將擴大本集團的資本基礎而非短期提升，並為本公司提供一個長期及經常性的集資平台（而並不限於[編纂]籌集的[編纂]），以提供資金支持我們未來的業務擴展及長遠發展；及(iv)當本集團進行債務融資時會產生利息支出，這將對我們的財務表現產生不利影響。因此，董事認為，由於[編纂]和股權融資所帶來的上述無形利益，承擔申請[編纂]所涉及的成本和不確定性實屬合理，因此傾向採用股權融資來實施我們的業務策略。

(v) 提供集資平台，為我們的股份創造流動性及擴大我們的股東基礎

[編纂]將使本集團能夠接觸到更廣泛的[編纂]群體和更多的集資渠道，可以直接進入資本市場，並在[編纂]後進行二級市場集資，以為我們現有及未來的業務與發展提供資金。[編纂]後，[編纂]將可以進入股票市場買賣我們的股份。當我們的股份通過[編纂]獲得流動性時，我們的股東基礎將擴大，從而使本公司可進行多元化的集資活動，而非僅依賴我們的業務運營產生的收入及債務融資。