

### 未來計劃及前景

我們的長遠目標為改善現時位於中國廣東省的營運系統，並繼續擴展零售網絡至中國廣東省以外的其他省市。為達成該等目標，我們擬採取以下業務策略：

#### 鞏固及提升我們於中國廣東省的市場地位，並繼續擴展我們的據點至具長期增長潛力的中國其他地區

我們擬透過增加據點及擴展區內的零售網絡，進一步維持及提升我們於中國廣東省的零售業務市場地位，包括於中國廣東省恩平開設百貨店。

我們擬擴展至中國其他地區。紮根中國廣東省，我們已作出充分準備，抓緊於中國具長期增長潛力的其他地區尚未開拓的商機。我們擬於以下相信增長潛力優厚的地點增設另外兩間門店擴展零售網絡：一間位於中國江蘇省鎮江市及一間位於山東省泰安市。有關我們的零售網絡（包括現有及新門店）的更多詳情，請參閱本招股章程「業務－我們的營運－零售網絡」一節。

成立陽江店（其於2013年10月開業）以及成立新鎮江店及恩平店的若干未償付開支將以股份發售所得款項淨額撥付，該等開支乃因有關規劃、開設、翻新門店以及從專營銷售商及直接供應商獲取產品的任何成本而產生。

#### 物色合適地點

我們繼續物色合適地點建立門店以保持增長。合適地點為日後具備增長潛力的成長性區域，具有（其中包括）潛在顧客便於前往、設有停車場、有一定空間作進一步擴建及配合我們的設計方案等特點。在遵守上市規則項下的相關規定（包括關連交易）的情況下，我們將利用附近的現有或即將設立的業務（包括益華投資集團的業務）吸引客流至我們所處的新發展區域。我們將繼續參與多個發展階段，力求將啟動成本減至最低，並加快開展該等門店的業務。

### 改進顧客為本服務及擴大VIP顧客群

我們擬透過擴展顧客為本服務及採取新策略吸納新VIP顧客，藉以持續擴大顧客群。

於核心業務上，我們於門店提供多元化品牌，當中涵蓋超過1,000個國內外品牌。然而，我們亦提供優質顧客為本服務，比如通過客服中心、客服熱線及客服電郵與顧客直接溝通。此外，已參加顧客忠誠計劃的顧客可獲享折扣、禮品及其他優惠。我們擬繼續改善顧客為本服務及調整顧客忠誠計劃的條款，以迎合顧客期望及吸引顧客繼續光顧旗下門店。

### 升級我們的資訊及科技系統

我們計劃透過升級資訊及科技系統進一步提升營運效率，尤其是我們的銷售點、存貨管理及財務管理系統。我們亦擬擴大現有系統的頻寬，從而提升其安全性及運作效率。於收取股份發售所得款項淨額後，本公司將就升級向供應商詢價，其預計將於2014年1月開始動用部分劃撥作此用途的所得款項淨額。

### 股份發售的理由及所得款項用途

股份發售所得款項淨額將鞏固我們的資本基礎，並將提供資金，使我們可達成業務策略及實行本節所載的未來計劃。股份發售所得款項淨額主要用作撥付資本開支，包括若干未償付開支，當中包括（但不限於）開設陽江店（其於2013年10月開業）的翻新成本，以及亦包括本節所載我們於(i)中國江蘇省鎮江；及(ii)中國廣東省恩平的三間新店其中兩間的翻新以及購置傢具及裝置的成本（有關成本將於2014年產生）。此等新店將於2014年陸續（而非同時）開設。開設該等新店的員工差旅開支、員工培訓等其他相關開支將自本集團的營運資金及／或銀行借款撥付。預期陽江、鎮江及恩平的新百貨店各自將分別擁有約266名、約370名及約116名員工。於最後實際可行日期，本集團並無物色到任何收購目標以擴展我們的網絡。

為新店選址後，開設新店一般涉及數個階段，包括但不限於(i)新店的樓面佈局設計和規劃、不同業態的分區、商品／品牌組合；(ii)根據貫徹一致的內部設計的設計和規劃進行裝修，以從競爭對手中突顯「益華百貨」的品牌；(iii)置入傢具和配件、安裝包括保安及防火監控系統、銷售點結賬系統、中央空調、扶手電梯等設施，以符合經

## 未來計劃及所得款項用途

營劃一百貨連鎖店的一般標準；(iv)邀請、甄選直接供應商、專營銷售商及商舖租戶，並與彼等磋商、落實及訂立最終協議；及(v)於啓業前調整和最後粉飾新店的內部佈局，以迎合當地顧客的品味和需求。視乎新店的地點及規模，整個過程可能需時數月以至超過一年。

假設發售價為每股1.20港元（即指定發售價範圍每股1.00港元至每股1.40港元的中位數），股份發售的所得款項淨額（經扣除包銷費用及我們就股份發售應付的有關開支後）估計約為84百萬港元（假設概無行使調整權）及100百萬港元（假設悉數行使調整權）。董事現時擬按下列方式動用該等股份發售所得款項淨額：

	預計開始動用 所得款項淨額 以撥付資本 開支的時間	發售價為 1.20港元及 概無行使 調整權	發售價為 1.20港元及 悉數行使 調整權
<i>估計所得款項淨額</i>			
股份發售的估計所得款項淨額， 經扣除我們應付的相關開支		約84 百萬港元	約100 百萬港元
<i>所得款項用途</i>			
於陽江新開設的百貨店 (附註)	2013年12月	約10百萬港元	約10百萬港元
於鎮江開設新百貨店	2014年1月	約36百萬港元	約44百萬港元
於恩平開設新百貨店	2014年10月	約24百萬港元	約30百萬港元
升級現有資訊及 科技系統	2014年1月	約6百萬港元	約6百萬港元
本集團一般營運資金	—	約8百萬港元	約10百萬港元

附註：陽江店於2013年10月開業。上述所得款項部分將用於清償未償付的開支，包括但不限於裝修開支。

## 未來計劃及所得款項用途

假設發售價為每股1.00港元及每股1.40港元（即指定發售價範圍的下限及上限），董事現時擬動用該等股份發售所得款項淨額的方式如下：

預計開始 動用所得 款項淨額 以撥付資本 開支的時間	發售價為 1.00港元 及概無行使 調整權	發售價為 1.00港元 及悉數行使 調整權	發售價為 1.40港元 及概無行使 調整權	發售價為 1.40港元 及悉數行使 調整權
--	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------

### 估計所得款項淨額

股份發售的估計 所得款項淨額， 經扣除我們應付的 相關開支	約67 百萬港元	約80 百萬港元	約102 百萬港元	約120 百萬港元
--	-------------	-------------	--------------	--------------

### 所得款項用途

於陽江新開設的百貨店 (附註)	2013年12月	約10 百萬港元	約10 百萬港元	約10 百萬港元	約10 百萬港元
於鎮江開設新百貨店	2014年1月	約26 百萬港元	約34 百萬港元	約46 百萬港元	約55 百萬港元
於恩平開設新 百貨店	2014年10月	約18 百萬港元	約22 百萬港元	約30 百萬港元	約37 百萬港元
升級現有資訊及 科技系統	2014年1月	約6 百萬港元	約6 百萬港元	約6 百萬港元	約6 百萬港元
本集團一般營運資金	—	約7 百萬港元	約8 百萬港元	約10 百萬港元	約12 百萬港元

附註：陽江店於2013年10月開業。上述所得款項部分將用於清償未償付的開支，包括但不限於裝修開支。

倘未有即時將股份發售及根據調整權發行新股份的所得款項淨額用作上述用途，董事現時擬將該等所得款項淨額存入持牌銀行及認可金融機構作短期存款。