

未來計劃及[編纂]用途

業務目標及策略

本集團的主要業務目標是進一步鞏固市場地位，提高市場份額，並把握香港保安服務及綜合保安服務解決方案行業的發展機遇。有關我們業務策略的詳細說明，請參閱本文件「業務－業務策略及未來計劃」一段。

[編纂]理由

為實現我們的業務目標，除維持目前營運規模及現有手頭項目外，我們擬透過積極爭取來自現有客戶及潛在新客戶的額外及／或大型保安項目以擴大我們的營運規模。董事認為，[編纂]將整體有利於本集團及股東，原因如下：

市場對保安服務的需求不斷增長

根據弗若斯特沙利文報告，香港保安服務市場仍主要由第一類牌照工作主導，於2025年約佔總市場規模的81.9%。2021年至2025年，第一類服務的市場規模由246億港元增加至285億港元，複合年增長率穩定，為3.7%。該增長反映市場已成功從疫情時期的干擾過渡至經濟正常化階段，從而穩定並重燃了零售、酒店及商業行業對人力護衛服務的需求。相較之下，第三類牌照服務在相同過往期間則增長更為強勁，複合年增長率達5.6%。此較強勁增長主要由於企業持續尋求更有效率的、可擴張的技術改良方案，從而導致越來越多的企業採用先進的安防技術，例如閉路電視、門禁系統及綜合保安解決方案。重要的是加速採用第三類技術不會蠶食或取代對第一類專人護衛的需求，預計第一類在預測期內將按5.5%的穩定複合年增長率增長。電子解決方案並非替代品，反而日益與實體人員整合，以創造全面、雙層的保安生態系統。儘管第三類系統提供先進的監控及早期威脅偵測，但對現場人為判斷、即時實體干預及與客戶面對面互動存在不可或缺的需求，確保第一類服務仍為基礎及不可替代的基線要求。此外，弗若斯特沙利文報告重點介紹多項主要基建項目，包括北部都會區、新田科技城及洪水橋／廈村新發展區，預計將為本集團創造額外業務機會。

憑藉我們於第一類及第三類服務的聲譽及往績，董事相信我們具備優勢，能夠把握香港政府計劃性公共投資及對香港保安服務不斷增長的需求所帶來的新機遇。

未來計劃及[編纂]用途

實施業務策略的資金需求

董事認為，僅靠營運資金的循環並不足以支持我們的業務計劃，因此基於下列原因，額外的外部融資必不可少：

- (a) 項目啟動與收到客戶付款之間存在巨大的時間差，要求我們須投入大量前期資金以維持營運及有效管理現金流。
- (b) 儲備現有營運資金用於當前業務屬財務方面的審慎之舉，惟須透過[編纂]獲取額外資金支持未來業務擴展。
- (c) 於往績記錄期間，我們在獲取新項目方面實現增長，這體現於我們積存項目數量由2024年12月31日的11個增加至2025年12月31日的21個，再進一步增加至2026年3月31日的27個。於最後實際可行日期，本集團有28個積存項目，預期於最後實際可行日期後確認的收入約220百萬港元。我們的最大項目三跑道合約的初始合約金額約達295.5百萬港元。有關我們項目的詳情，請參閱本文件「業務－我們的項目」一段。儘管我們已證明具有把握商機及承接大型項目的能力，但董事認為由於資金不足，我們須在競投新項目時採取較保守策略。這種保守態度限制我們承接額外或更大規模項目的能力，從而制約發展潛力。因此，外部融資對於提供支持我們持續增長及抓住市場機遇所需的財務緩衝至關重要。
- (d) 倘我們僅依賴營運資金的循環而無法獲得額外資本，我們未來的增長將會受到限制。我們相信在相關時間點可利用的資源可能會影響我們投標方案的競爭力。於往績記錄期間，我們錄得中標率分別約為12.5%、55.6%及60.0%。儘管我們已展現出抓住市場商機的能力，但僅依賴營運資金的循環使本集團的增長能力受到限制。
- (e) 儘管我們在投標前已考慮本集團的總體資金水平、項目所需的估計融資額度，並在必要時作出其他必要安排以確保資金充裕，但相關融資需求估算仍存在不確定性，特別是在需要提供履約保證金等情況下可能仍顯不足。部分客戶可能會要求我們提供履約保證金作為一項擔保措施，以保證我們根據相關合約履行義務。該等履約保證金通常不超過合約金額的5%。根據弗若斯特沙利文報告，這與行業慣例一致。

未來計劃及[編纂]用途

[編纂]的其他裨益

除通過[編纂]淨額鞏固資本基礎、為實現業務發展及未來計劃提供資金外，董事認為[編纂]還將為本集團帶來以下裨益：

- (a) 擴大本集團股東基礎並使其多元化－董事相信，[編纂]將使公眾及股東能更準確地評估本公司價值，相較於[編纂]前私人持有股份的有限流通性，[編纂]後股份在聯交所自由交易有望提升股份流動性。通過市場驅動機制，[編纂]後本集團的真實價值將得到更好體現。此外，董事認為，[編纂]標誌著本集團業務結構的自然演進，有助於實現從私人擁有向股權分散的轉型，同時吸引更多人才加入管理團隊。因此，董事認為，[編纂]將擴大股東基礎並使其多元化，並可能為股份交易創造更具流動性的市場。聯交所的[編纂]平台將加強我們在內部控制、財務披露、企業管治及監管合規方面的透明度，使我們能更專注發展、實現可持續增長及戰略規劃，降低對控股股東的過度依賴。因此，董事認為[編纂]將增強我們的長期連續性；
- (b) 激勵僱員並提升忠誠度－作為保安服務提供商，招募、激勵並留住合資格人才一直是我們取得成功的關鍵因素。我們於一個勞動密集型行業中經營，需要有經驗且合資格的人員來提供高質量的服務。本集團認為，[編纂]是使我們更容易留住人才並激勵僱員的途徑之一。通過[編纂]，僱員將能夠共享我們的成功及發展成就，從而增強他們對本集團業績及持續成功的投入度。我們[還為僱員有條件採納]購股權計劃，旨在吸引並留住人才。該購股權計劃使僱員能夠根據本集團業績獲得獎勵，因為股份將在公開市場上交易，其價格由市場表現驅動並直接受本集團業績的影響。有關購股權計劃的進一步詳情，請參閱本文件附錄四「法定及一般資料－D.購股權計劃」一段，以了解該計劃主要條款概要；及
- (c) 提升企業形象與知名度及加強競爭力－[編纂]地位預計將提升本集團在同業中的競爭優勢，進而促進與新老客戶業務關係的建立與鞏固，並擴大市場份額。董事相信，[編纂]將提升我們的企業形象，使我們能夠更順利地自其他業界參與者獲取新的業務機會。

因此，董事認為透過[編纂]籌集額外資金對實施我們的未來計劃至關重要。

未來計劃及[編纂]用途

[編纂]用途

假設不行使[編纂]，且[編纂]定為每股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍每股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，本次[編纂]總淨額(經扣除[編纂]費用及[編纂]相關開支)估計約為[編纂]港元。董事目前擬將[編纂]淨額用作以下用途：

- (a) 約[編纂]港元，佔[編纂]淨額約[編纂]%，將用於擴充保安服務交付能力，其中：
- (i) 約[編纂]港元，或[編纂]淨額[編纂]%用於招聘保安服務人員，以增加人力履行新中標合約、正在投標項目及／或預期合約。根據弗若斯特沙利文報告，香港保安服務行業保安員的平均月薪預計將於2030年達到18,959.1港元，複合年增長率約為2.9%。此增長主要歸因於專業保安服務需求上升及生活成本增加，促使企業提高薪酬以吸引及留住人才。下表列出我們計劃為新項目招聘保安人員的職位數目、資格要求及工作經驗要求：

職位	職位人數	主要資格或其他要求	概約工作經驗年限
警衛	75人	持有保安人員許可證，具備基本普通話、英語及廣東話溝通技能及基本電腦技能	一年
保安主任	9人	持有保安人員許可證，紀律嚴明的，持有駕駛執照(1及2類)及急救證書者優先	三年

未來計劃及[編纂]用途

- (ii) 約[編纂]港元，或[編纂]淨額[編纂]%用於招聘電子保安解決方案服務業務的技術人員，以增加人力履行閉路電視合約及其他現有及潛在的電子保安項目。根據弗若斯特沙利文報告，香港電子保安技術員的平均月薪預計將於2030年增至24,434.1港元，複合年增長率約為3.2%。我們計劃增聘最多11名技術人員。下表列出相關職位、資格及經驗要求：

職位	職位人數	主要資格或其他要求	概約工作經驗年限
安裝工程師	1人	持有電機工程學高級文憑	五年
電工	8人	註冊電業工程人員(甲級)，具備特低壓系統操作經驗	四年
安全員	1人	參加職業安全健康局的課程，並在勞工處註冊進行安全工作	兩年
領班	1人	具有處理超低壓系統的經驗	三年

- (iii) 約[編纂]港元，或[編纂]淨額的[編纂]%，用於購置客貨車、貨車、穿梭巴士及客運車輛，以增強我們調配人手及設備的能力，並支持本集團承接更多項目；

- (b) 約[編纂]港元，或[編纂]淨額的[編纂]%，用於提升銷售及營銷能力以促進業務發展，以參與在香港、中國內地及海外的展覽，以推廣我們的保安機器人解決方案；及

- (c) 約[編纂]港元，佔[編纂]淨額的約[編纂]%，將用於通過在香港設立集中保安監控及控制室及增聘人員來提升我們的保安服務基礎設施；及通過實現我們所管理場所信號的接收、傳輸與通訊，以提升我們的營運效率；及

職位	職位人數	主要資格或其他要求	概約工作經驗年限
控制員	9人	持有保安人員許可證，具備基本普通話、英語及廣東話溝通技能	三年

未來計劃及[編纂]用途

- (d) 約[編纂]港元，佔[編纂]淨額的約[編纂]%，將用於優化及推進核心技術以及設立保安機器人示範及支援中心。有關保安機器人的詳細說明，請參閱本文件「業務－業務策略及未來計劃－開發先進信息技術及機器人以優化業務模式」一段。

下表列出擬招聘職位的人數、資格要求及所需工作年限：

職位	職位人數	主要資格或其他要求	概約工作經驗年限
電子工程師	2人	持有電子工程或電機工程學位	三年
AI應用工程師	1人	持有的人工智能或計算機科學學位	四年
機械工程師	1人	持有機械工程學位	三年
電機控制工程師	2人	持有控制工程或自動化學位	五年

- 約[編纂]港元，佔[編纂]淨額的[編纂]%，將用作一般營運資金及企業常規用途。

未來計劃及[編纂]用途

綜上所述，自[編纂]起直至2028年12月31日止六個月期間，我們將按以下方式運用[編纂]淨額以實施業務策略：

	自[編纂] 起至2026年 12月31日 千港元	截至2027年 6月30日止 六個月 千港元	截至2027年 12月31日止 六個月 千港元	截至2028年 6月30日止 六個月 千港元	截至2028年 12月31日止 六個月 千港元	總計 千港元	佔[編纂] 淨額概約 百分比 %
(a) 擴充保安服務交付能力							
(i) 為新項目招聘保安人員	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(ii) 為閉路電視項目招聘電子保安技術員	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(iii) 購置客貨車、貨車、穿梭巴士及客運車輛	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(b) 提升銷售及營銷能力以促進自有品牌保安機器人解決方案的業務發展	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(c) 提升我們的保安服務基礎設施—設立集中保安及控制室	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(d) 優化及推進核心技術以及設立保安機器人示範及支援中心	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
(e) 一般營運資金	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

未來計劃及[編纂]用途

根據[編纂]淨額毋須即時用於上述用途且經適用法律法規批准的情況，倘我們未能如願進行我們未來計劃的任何部分，董事目前有意將有關[編纂]淨額存入持牌商業銀行及／或其他認可金融機構(定義見《證券及期貨條例》或其他司法管轄區的適用法律法規)的短期計息賬戶。倘我們需要[編纂]淨額以外的額外資金以執行我們的未來計劃，該缺口將通過我們的內部來源及銀行融資(如適用)提供資金。

倘[編纂]固定於[編纂]港元或[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的低位數及高位數)，經扣除所有[編纂]費用及我們已付及應付開支，本公司將收取的[編纂]淨額預計分別約為[編纂]港元及[編纂]港元。我們現時有意按與上文所述相同的方式及比例運用上述[編纂]淨額。

倘[編纂]獲悉數行使，假設[編纂]為每股[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的中位數)，[編纂]淨額將增至約[編纂]港元。在此情況下，我們有意按比例進行調整，將該[編纂]淨額分配至上述用途。

實施計劃

根據上述業務目標及策略，下文載列自[編纂]至2026年12月31日及其後截至2028年12月31日止各六個月期間的實施計劃。投資者務請注意，以下實施計劃乃根據本節下文「基準及關鍵假設」一段所述的基準及假設制定。該等基準及假設難免受諸多不確定及不可預知的因素影響，尤其是本文件「風險因素」一節所載的風險因素。概不能保證我們將能按預期時間表達成業務目標或實施業務計劃，或根本不能如此。

未來計劃及[編纂]用途

由[編纂]至2026年12月31日期間

業務策略	實施計劃	[編纂]用途 千港元
(a) 擴充保安服務交付能力		
(i) 為新項目招聘保安人員	— 50名警衛 — 7名保安員	[編纂]
(ii) 為閉路電視項目招聘電子保安技術員	— 1名安裝工程師 — 8名電工 — 1名安全員 — 1名領班	[編纂]
(iii) 購置客貨車、貨車、穿梭巴士及客運車輛	— 2輛客貨車、3輛貨車、1輛穿梭巴士及3輛客運汽車	[編纂]
(b) 提升銷售及營銷能力以促進自有品牌保安機器人解決方案的業務發展	— 在香港參與行業展覽會及商貿展覽，舉辦及出席研討會及論壇，以及相關推廣及營銷活動	[編纂]
(c) 提升保安服務基礎設施	— 設計集中監控及控制室	[編纂]
(d) 優化及推進核心技術以及設立保安機器人示範及支援中心	— 設立2個機器人維修站 — 招聘1名電子工程師 — 招聘1名機械工程師 — 場地租賃 — 購買計算機設備及智能運營中心(IOC)平台系統的開發成本	[編纂]
(e) 營運資金		[編纂]
總計		[編纂]

未來計劃及[編纂]用途

由2027年1月1日至2027年6月30日期間

業務策略	實施計劃	[編纂]用途 千港元
(a) 擴充保安服務交付能力		
(i) 為新項目招聘電子保安技術員	— 75名警衛 — 9名保安員	[編纂]
(ii) 為閉路電視項目招聘保安人員	— 1名安裝工程師 — 1名安全員 — 1名領班 — 8名電工	[編纂]
(b) 提升銷售及營銷能力以促進自有品牌保安機器人解決方案的業務發展	— 在香港及中國內地參與行業展覽會及商貿展覽，舉辦及出席研討會及論壇，以及相關推廣及營銷活動	[編纂]
(c) 提升保安服務基礎設施—設立集中監控及控制室	— 場地租賃、裝修、傢私及設備 — 僱用9名控制員	[編纂]
(d) 優化及推進核心技術以及設立保安機器人示範及支援中心	— 設立2個機器人維修站 — 招聘1名電子工程師 — 招聘1名機械工程師 — 招聘1名AI應用工程師 — 招聘2名電機控制工程師 — 場地租賃 — 購買計算機設備及IOC平台系統的開發成本	[編纂]
(e) 營運資金		[編纂]
總計		[編纂]

未來計劃及[編纂]用途

由2027年7月1日至2027年12月31日期間

業務策略	實施計劃	[編纂]用途 千港元
(a) 提升銷售及營銷能力以促進自有品牌保安機器人解決方案的業務發展	— 在香港及中國內地參與行業展覽會及商貿展覽，舉辦及出席研討會及論壇，以及相關推廣及營銷活動	[編纂]
(b) 提升保安服務基礎設施－設立集中監控及控制室	— 場地租賃及僱用9名控制員	[編纂]
(c) 優化及推進核心技術以及設立保安機器人示範及支援中心	— 招聘2名電子工程師 — 招聘1名機械工程師 — 招聘1名AI應用工程師 — 招聘2名電機控制工程師 — 場地租賃 — IOC平台系統的保養成本	[編纂]
(d) 營運資金		[編纂]
總計		[編纂]

未來計劃及[編纂]用途

由2028年1月1日至2028年6月30日期間

業務策略	實施計劃	[編纂]用途 千港元
(a) 提升銷售及營銷能力以促進保安機器人解決方案的業務發展	— 在香港、中國內地及海外參與行業展覽會及商貿展覽，舉辦及出席研討會及論壇，以及相關推廣及營銷活動	[編纂]
(b) 提升保安服務基礎設施—設立集中監控及控制室	— 場地租賃及僱用9名控制員	[編纂]
(c) 營運資金		[編纂]
總計		[編纂]

由2028年7月1日至2028年12月31日期間

業務策略	實施計劃	[編纂]用途 千港元
(a) 提升銷售及營銷能力以促進自有品牌保安機器人解決方案的業務發展	— 在香港、中國內地及海外參與行業展覽會及商貿展覽，舉辦及出席研討會及論壇，以及相關推廣及營銷活動	[編纂]
(b) 提升保安服務基礎設施—設立集中監控及控制室	— 場地租賃及僱用9名控制員	[編纂]
(c) 營運資金		[編纂]
總計		[編纂]

未來計劃及[編纂]用途

基準及關鍵假設

潛在投資者務請注意，我們的業務目標及策略能否達成，取決於多項基準及假設，尤其是：

- (a) 香港或本集團任何成員公司進行或將進行業務所在的任何其他地區的現有政治、法律、財務或經濟狀況不會發生重大變動；
- (b) 香港或本集團任何成員公司經營或將經營或註冊成立所在的任何其他地區不會爆發傳染病或發生不可抗力事件或天災等會嚴重干擾我們的業務經營或導致我們的財產或設施遭受重大損失、損害或摧毀的事件；
- (c) 香港或涉及或適用於我們的世界任何地區的現行法律、法規、政策或行業標準不會發生重大變動；
- (d) 香港或本集團任何成員公司經營或將經營或註冊成立所在的任何其他地區的稅基或稅率不會發生重大變動；
- (e) [編纂]將按照本文件「[編纂]的架構及條件」一節所述內容完成；
- (f) 本集團能夠挽留我們的主要管理層人員、僱員、客戶及供應商；
- (g) 本集團不會受到本文件「風險因素」一節所載任何風險因素的重大影響；
- (h) 我們取得的任何牌照及許可的有效性不會改變；
- (i) 我們將有充足的資金來源，足以滿足有關業務目標期間的計劃資本支出及業務發展要求；及
- (j) 本集團將能夠以與本集團於往績記錄期已經運營的方式大體相同的方式持續經營，且本集團將能夠不受干擾(以任何方式對我們的經營或業務目標產生不利影響)地執行發展計劃。