

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於此僅為概要，故並未載有對閣下而言可能屬重要的全部資料。閣下應閱讀本文件全文後始行決定投資於[編纂]。任何投資均涉及風險。投資於[編纂]所涉及的部分特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下應細閱該節後始行決定投資於[編纂]。本概要所用各項詞語於本文件「釋義及技術詞彙」一節界定。

### 業務概覽

我們為香港專注基礎設施發展領域的工程顧問。於往績記錄期，我們的工程顧問服務主要涉及(i)土木工程，主要包括道路及結構工程以及岩土工程；及(ii)交通工程。我們亦向我們的客戶提供較小程度的其他配套服務。根據弗若斯特沙利文報告，本集團因於二零一七年提供基礎設施工程顧問而錄得收益86.2百萬港元，佔同年香港市場份額3.0%。

下表載列於往績記錄期按服務性質劃分的收益、毛利及毛利率明細：

	二零一六財政年度			二零一七財政年度			截至三月三十一日止三個月									
	收益		毛利率	收益		毛利率	二零一七年			二零一八年						
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%				
土木工程																
—道路及結構工程	36,346	51.0			47,571	55.2			13,134	66.8			8,875	42.6		
—岩土工程	7,892	11.1			8,130	9.4			1,380	7.0			2,129	10.2		
—其他(附註)	7,359	10.3			6,001	7.0			507	2.6			586	2.9		
小計	51,597	72.4	21,227	41.1	61,702	71.6	24,980	40.5	15,021	76.4	5,890	39.2	11,590	55.7	4,906	42.3
交通工程	17,576	24.6	7,606	43.3	21,795	25.3	9,517	43.7	3,915	19.9	1,736	44.3	7,373	35.4	3,336	45.2
其他配套服務	2,140	3.0	435	20.3	2,724	3.1	893	32.8	737	3.7	167	22.7	1,846	8.9	692	37.5
總計	71,313	100.0	29,268	41.0	86,221	100.0	35,390	41.0	19,673	100.0	7,793	39.6	20,809	100.0	8,934	42.9

附註：其他主要包括渠務工程及海事工程。

### (I) 土木工程

就我們的土木工程服務而言，我們一直擔任多項基礎設施工程(主要包括道路、橋樑、隔音屏障、無障礙通道設施、斜坡改善、地基工程、渠務及河堤)的工程顧問。

### (II) 交通工程

交通工程一般指交通及運輸網絡的研究、規劃、設計及維護。本集團的交通工程服務包括收集交通流量數據、編製道路及相關道路設施設計的布局規劃及詳圖以及臨時交通管理計劃。

有關服務的進一步詳情，請參閱本文件「業務—服務詳情」一段。

### (III) 其他配套服務

於往績記錄期，我們亦提供其他配套服務，主要包括(i)透過招聘、僱用及按合約基準向合適人士支付薪酬而向政府機構調配工程及相關員工；及(ii)實施基礎設施發展項目的合約管理程序的顧問服務。

## 概 要

### 於往績記錄期承接的項目

於二零一六財政年度、二零一七財政年度以及截至二零一八年三月三十一日止三個月分別有332個、334個及178個項目，為本集團帶來收益總計71.3百萬港元、86.2百萬港元及20.8百萬港元。

以下載列於往績記錄期按各自確認的收益範圍列示本集團的項目明細：

	二零一六 財政年度 項目數目	二零一七 財政年度 項目數目	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 項目數目
<b>已確認收益</b>			
1百萬港元或以上	11	9	0
500,000港元至1百萬港元	25	33	8
100,000港元至500,000港元	110	114	48
50,000港元至100,000港元	63	67	37
10,000港元至50,000港元	105	99	59
10,000港元以下	18	12	26
<b>總計</b>	<b>332</b>	<b>334</b> <sup>(附註1)</sup>	<b>178</b> <sup>(附註2)</sup>

附註：1. 於二零一七財政年度貢獻收益的334個項目中，163個項目亦於二零一六財政年度貢獻收益。

2. 截至二零一八年三月三十一日止三個月貢獻收益的178個項目中，149個項目亦於二零一七財政年度貢獻收益。

下表列示於往績記錄期本集團已就其遞交標書的項目數目、獲授項目數目及中標率：

	二零一六 財政年度	二零一七 財政年度	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月
本集團已遞交標書的項目數目	504	529	106
獲授項目數目	166	157	33
中標率(%)	32.9	29.7	31.1

### 積存項目

下表載列我們於往績記錄期直至最後實際可行日期項目數目的變動：

	二零一六 財政年度	二零一七 財政年度	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月	自二零一八年 四月一日起直 至最後實際 可行日期
期初項目數目 <sup>(附註1)</sup>	221 <sup>(附註5)</sup>	229 <sup>(附註6)</sup>	229 <sup>(附註7)</sup>	198 <sup>(附註8)</sup>
我們獲授的新項目數目 <sup>(附註2)</sup>	166 <sup>(附註5)</sup>	157 <sup>(附註6)</sup>	33 <sup>(附註7)</sup>	59 <sup>(附註8)</sup>
已完工項目數目 <sup>(附註3)</sup>	158	157	64	91
期末項目數目 <sup>(附註4)</sup>	<b>229</b>	<b>229</b>	<b>198</b>	<b>166</b>

## 概 要

附註：

1. 期初項目數目指於所示相關年度／期間開始時尚未完成的獲授項目數目。
2. 新項目數目指於所示相關年度／期間獲授的新項目數目。
3. 已完工項目數目指實際上視為已完工的項目數目。
4. 期末項目數目相等於期初項目數目加新項目數目扣除於所示相關年度／期間的已完工項目數目。
5. 387個項目指於二零一六年一月一日的期初項目數目及於二零一六財政年度我們獲授的項目，其中(i)332個項目於二零一六財政年度已動工並向本集團貢獻收益；(ii)42個項目已獲授但於二零一六年十二月三十一日尚未動工；及(iii)13個項目於二零一六財政年度已動工但尚未執行工程。
6. 386個項目指於二零一七年一月一日的期初項目數目及於二零一七財政年度我們獲授的項目，其中(i)334個項目於二零一七財政年度已動工並向本集團貢獻收益；(ii)44個項目已獲授但於二零一七年十二月三十一日尚未動工；及(iii)8個項目於二零一七財政年度已動工但尚未執行工程。
7. 262個項目指於二零一八年一月一日的期初項目數目及於截至二零一八年三月三十一日止三個月我們獲授的項目，其中(i)178個項目於截至二零一八年三月三十一日止三個月已動工並向本集團貢獻收益；(ii)10個項目已獲授但於二零一八年三月三十一日尚未動工；及(iii)74個項目於截至二零一八年三月三十一日止三個月已動工但尚未執行工程。
8. 257個項目指於二零一八年四月一日的期初項目數目及自二零一八年四月一日起直至最後實際可行日期止期間我們獲授的項目，其中(i)我們自二零一八年四月一日起直至最後實際可行日期止期間就227個項目開出賬單；(ii)9個項目已獲授但於最後實際可行日期尚未動工；及(iii)21個項目自二零一八年四月一日起直至最後實際可行日期止期間已動工但尚未執行工程。

下表載列我們於往績記錄期及直至最後實際可行日期積存項目價值的變動：

	二零一六 財政年度 千港元	二零一七 財政年度 千港元	截至 二零一八年 三月三十一日 止三個月 千港元	自 二零一八年 四月一日 至最後實際 可行日期 千港元
積存項日期初價值	59,786	83,146	81,909	93,467
已獲授新項目及工程變更 更令的總價值 <sup>(附註1)</sup>	94,673	84,984	32,367	54,802
已確認收益 <sup>(附註2)</sup>	71,313	86,221	20,809	34,123
積存項日期末價值 <sup>(附註3)</sup>	<u>83,146</u>	<u>81,909</u>	<u>93,467</u>	<u>114,146</u>

附註：

1. 已獲授新項目及工程變更令的總價值指於所示相關年度／期間已獲授的新項目初步合約金額及客戶發出的工程變更令。
2. 於往績記錄期各年度確認的收益指截至二零一七年十二月三十一日止兩個年度各年及截至二零一八年三月三十一日止三個月確認的經審核收益，而自二零一八年四月一日至最後實際可行日期確認的收益指於同期確認的未經審核收益，各情況均計及因工程變更令(如有)導致的任何增補及修改。
3. 積存項日期末價值指尚未就我們於所示相關年度／期間結束時未完工的項目確認的估計總收益部分。

## 客戶

於往績記錄期，我們的客戶主要包括(i)承接土木工程及樓宇建築項目的建築承建商；(ii)各政府機構；及(iii)其他客戶，主要包括就項目工程方面需要我們顧問服務的公共運輸公司、物業發展商及建築事務所。於二零一六財政年度、二零一七財政年度各年及截至二零一八年三月三十一日止三個月，向本集團貢獻收益的客戶數

## 概 要

目分別為139名、149名及93名。下表載列於往績記錄期按客戶類別劃分的收益明細、毛利、毛利率及所承接項目數量：

	二零一六財政年度					二零一七財政年度				
	項目數目	收益		毛利		項目數目	收益		毛利	
		千港元	%	千港元	%		千港元	%	千港元	%
建築承建商 (附註3)	266	51,673	72.5	23,644	45.8	268	65,742	76.2	28,365	43.1
政府機構 (附註4)	23	12,390	17.4	3,200	25.8	27	15,302	17.7	5,139	33.6
其他 (附註5)	43	7,250	10.1	2,424	33.4	39	5,177	6.1	1,886	36.4
<b>總計</b>	<b>332</b>	<b>71,313</b>	<b>100.0</b>	<b>29,268</b>	<b>41.0</b>	<b>334 (附註1)</b>	<b>86,221</b>	<b>100.0</b>	<b>35,390</b>	<b>41.0</b>

	截至三月三十一日止三個月									
	二零一七年				二零一八年					
	項目數目	收益		毛利		項目數目	收益		毛利	
千港元		%	千港元	%	千港元		%	千港元	%	
		(未經審核)		(未經審核)						
建築承建商 (附註3)	163	16,890	85.9	7,167	42.4	144	12,724	61.1	5,573	43.8
政府機構 (附註4)	18	2,716	13.8	599	22.1	24	7,203	34.6	2,876	39.9
其他 (附註5)	4	67	0.3	27	40.3	10	882	4.3	485	55.0
<b>總計</b>	<b>185</b>	<b>19,673</b>	<b>100.0</b>	<b>7,793</b>	<b>39.6</b>	<b>178 (附註2)</b>	<b>20,809</b>	<b>100.0</b>	<b>8,934</b>	<b>42.9</b>

附註：

1. 於二零一七財政年度貢獻收益的334個項目中，163個項目亦於二零一六財政年度貢獻收益。
2. 於截至二零一八年三月三十一日止三個月貢獻收益的178個項目中，149個項目亦於二零一七財政年度貢獻收益。
3. 就獲建築承建商授予的項目而言，於二零一六財政年度、二零一七財政年度及截至二零一八年三月三十一日止三個月，分別約37.2百萬港元、51.2百萬港元及9.8百萬港元的收益（佔總收益約52.2%、59.4%及47.1%）乃來自項目擁有人為政府機構的項目。
4. 包括我們獲政府機構直接授予的項目。
5. 其他客戶主要包括公共運輸公司、物業發展商及建築事務所。

### 分包顧問

視乎我們的服務範疇，我們不時委聘各類專業分包顧問（包括註冊結構工程師、註冊岩土工程師、認可人士、環境專家、機電工程師、建築師及測量師）就(i)調查及可行性研究；及(ii)基礎設施設計及規劃提供技術意見。於二零一六財政年度、二零一七財政年度及截至二零一八年三月三十一日止三個月，我們產生分包顧問費10.1百萬港元、14.4百萬港元及2.7百萬港元，佔我們服務成本總額分別約23.9%、28.3%及22.4%。

### 競爭前景及競爭優勢

根據弗若斯特沙利文報告，由於香港基礎設施需求殷切，基本工程儲備基金由二零一二年的665億港元增至二零一六年的875億港元，複合年增長率為7.1%。香港基礎設施工程顧問市場的估計收益由二零一二年的2,025.3百萬港元增加至二零一七年的2,908.8百萬港元，複合年增長率為7.5%，主要由於與市區重建加速及住宅供應增加以及日益嚴格的工程規定有關的基礎設施發展帶動基礎設施工程顧問需求所

---

## 概 要

---

致。於基礎設施的持續投資將繼續促進對土木工程及交通工程服務的需求。香港基礎設施工程顧問收益預測於二零二二年將達到4,112.4百萬港元，於二零一八年至二零二二年按複合年增長率7.2%增長。

我們認為，我們的競爭優勢包括：(i)於香港不同規模基礎設施發展各領域的良好往績記錄；(ii)客戶群多元化及與若干主要客戶及不同政府機構的長期合作關係；(iii)向客戶提供全面工程顧問服務的專業知識；及(iv)經驗豐富的管理層及工程員工專業團隊。

### 業務策略

我們擬實行以下主要業務策略：(i)設立專注樓宇發展領域的新團隊(主要包括註冊結構工程師、註冊岩土工程師、認可人士、建築師、製圖師、機電工程師、環境專家及樓宇工程師)；(ii)透過招聘額外項目經理、項目工程師及製圖師增強內部專業員工團隊以提升我們的服務能力；(iii)申請於建築及有關顧問公司遴選委員會顧問名單中註冊；(iv)租賃額外辦公室容納計劃擴張的人員；(v)升級資訊科技系統以提高工程設計能力；(vi)購置額外汽車以應對運輸需求；及(vii)加大市場營銷力度。有關進一步資料，請參閱本文件「業務－業務策略」一段。

### 銷售及營銷及定價策略

於往績記錄期，我們主要透過客戶直接邀請投標而獲取所有新業務。董事認為，憑藉我們良好的往績記錄以及與現有客戶建立的業務關係，我們能善用現有客戶基礎以及在香港工程顧問服務行業的聲譽。我們的公司網站充當市場推廣平台。於往績記錄期，我們亦為行業相關研討會及慈善機構提供贊助，令我們可接觸工程行業的其他專業人士。

我們的定價通常根據估計成本的若干加成，並經考慮服務範圍、估計所需時間及參與人員、預期將需要的分包顧問服務及現行市況等多項因素後釐定。有關進一步資料，請參閱本文件「業務－定價策略」一段。

### 風險因素

有意投資者於作出任何有關[編纂]的投資決定前，務請細閱本文件「風險因素」一節。部分更具體風險因素包括下列各項：(i)客戶委聘我們為非經常性質，且概無保證我們將能夠獲得新項目；(ii)我們的工程員工成本任何增加及可僱用工程員工的任何變動或會對我們的競爭力及盈利能力造成不利影響；(iii)我們或不再被納入工程及有關顧問公司遴選委員會存置的顧問服務名冊，這將會降低我們獲得潛在政府項目的機會；(iv)我們的成功及持續增長依賴主要管理團隊；及(v)任何重大成本超支可能對我們的業務營運及財務表現造成重大不利影響。

### 於往績記錄期的虧損項目

於往績記錄期，我們錄得一個涉及香港大澳河堤及其他改善工程有關的土木工程顧問服務的虧損項目(「大澳項目」)。大澳項目的初步合約金額約為5.2百萬港元。截至二零一五年十二月三十一日止年度，我們估計進行大澳項目將予產生的總成本將高於來自該項目的總收益。因此，我們於二零一五年已就大澳項目將予產生的項目虧損計提撥備。於二零一六財政年度、二零一七財政年度及截至二零一八年三月三十一日止三個月，有關大澳項目的虧損約0.4百萬港元、0.7百萬港元及17,000港元



## 概 要

已分別被二零一五所計提的撥備抵銷。於二零一八年三月三十一日，就大澳項目計提的撥備約為1.9百萬港元。有關該虧損項目的進一步詳情，請參閱本文件「業務－於往績記錄期承接的項目－於往績記錄期的虧損項目」一節。

### 主要經營及財務數據

下表載列我們於往績記錄期的主要經營及財務數據。

#### 合併損益及其他全面收益表概要

	二零一六	二零一七	截至三月三十一日止三個月	
	財政年度	財政年度	二零一七年	二零一八年
	千港元	千港元	千港元	千港元
			(未經審核)	
收益	71,313	86,221	19,673	20,809
服務成本	(42,045)	(50,831)	(11,880)	(11,875)
毛利	29,268	35,390	7,793	8,934
除所得稅前溢利	16,971	20,562	4,420	1,657
所得稅開支	(2,809)	(3,372)	(709)	(687)
年內／期內溢利及 全面收益總額	14,162	17,190	3,711	970

#### 服務成本概要

	二零一六財政年度		二零一七財政年度		截至三月三十一日止三個月			
	千港元	%	千港元	%	二零一七年	%	二零一八年	%
					千港元		千港元	
					(未經審核)			
員工成本	31,889	75.8	36,651	72.1	8,745	73.6	9,089	76.5
分包顧問費	10,058	23.9	14,390	28.3	2,976	25.1	2,665	22.4
其他	530	1.3	485	1.0	172	1.4	138	1.2
大澳項目撥備減少	(432)	-1.0	(695)	-1.4	(13)	-0.1	(17)	-0.1
	42,045	100.0	50,831	100.0	11,880	100.0	11,875	100.0

#### 合併財務狀況表概要

	於 二零一六年 十二月三十一日	於 二零一七年 十二月三十一日	於 二零一八年 三月三十一日
	千港元	千港元	千港元
非流動資產	1,153	1,362	1,373
流動資產	36,013	40,812	54,346
流動負債	18,320	19,498	15,066
非流動負債	138	131	138
流動資產淨值	17,693	21,314	39,280
資產淨值	18,708	22,545	40,515

## 概 要

### 合併現金流量表概要

	二零一六	二零一七	截至三月三十一日止三個月	
	財政年度	財政年度	二零一七年	二零一八年
	千港元	千港元	千港元	千港元
			(未經審核)	
經營活動所得現金淨額	11,864	9,483	5,493	6,712
投資活動所用現金淨額	(995)	(683)	(159)	(136)
融資活動(所用)/所得現金淨額	(8,680)	(9,594)	–	8,927
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	2,189	(794)	5,334	15,503
年/期初現金及現金等價物	6,960	9,149	9,149	8,355
年/期末現金及現金等價物， 指現金及銀行結餘	9,149	8,355	14,483	23,858
營運資金變動前經營溢利	17,208	21,036	4,528	1,782
營運資金變動	(2,764)	(9,116)	965	4,930
營運所產生的現金	14,444	11,920	5,493	6,712
已付所得稅	(2,580)	(2,437)	–	–
來自經營活動的現金淨額	11,864	9,483	5,493	6,712

### 財務比率概要

	二零一六財政年度		截至
	或於二零一六年	或於二零一七年	二零一八年三月
	十二月三十一日	十二月三十一日	三十一日
			三個月或於
			二零一八年三月
			三十一日
毛利率(%) <sup>(附註1)</sup>	41.0	41.0	42.9
純利率(%) <sup>(附註2)</sup>	19.9	19.9	4.7
股本回報率(%) <sup>(附註3)</sup>	75.7	76.2	2.4
總資產回報率(%) <sup>(附註4)</sup>	38.1	40.8	1.7
流動比率 <sup>(附註5)</sup>	2.0	2.1	3.6
速動比率 <sup>(附註6)</sup>	2.0	2.1	3.6

附註：

- (1) 毛利率按各年度/期間毛利除以各報告年度/期間收益計算。
- (2) 純利率按各年度/期間純利除以各報告年度/期間收益計算。
- (3) 股本回報率按各年度/期間權益股東應佔純利除以各年度/期間末權益股東應佔總權益計算。
- (4) 總資產回報率按各年度/期間權益股東應佔純利除以各年度/期間末總資產計算。
- (5) 流動比率根據各年度/期間總流動資產除以各年度/期間末總流動負債計算。
- (6) 速動比率按各年度/期間流動資產減存貨除以各年度/期間末流動負債計算。

收益由二零一六財政年度71.3百萬港元增加14.9百萬港元或20.9%至二零一七財政年度的86.2百萬港元。於二零一七財政年度，我們錄得所有三個主要服務類別(即土木工程、交通工程及其他配套服務)增加。

## 概 要

來自土木工程服務的收益於二零一七財政年度增加10.1百萬港元，主要歸因於初始合約金額16.3百萬港元的最大項目，我們於二零一六年十一月成功獲得客戶F及G授出位於石鼓洲的綜合廢物管理設施一期的項目，投標階段提供工程顧問服務並已於二零一七年六月完工。於二零一六財政年度及二零一七財政年度，該項目確認的收益分別為3.9百萬港元及12.7百萬港元，原因為該項目於二零一六財政年度處於初步階段但於二零一七財政年度已開展及完成大部分工作。

除上述最大項目收益增長的主要貢獻外，由於所承接的項目規模整體增加，土木工程服務的收益亦輕微增加。

有關交通工程的收益於二零一七財政年度增加24.0%，主要由於持續投資基礎設施，刺激對顧問服務的需求，從而導致向我們呈現更多的商機，進而讓我們能夠集中於爭取較大規模及較高合約金額的項目，其中來自負責規管公共交通服務及營運交通基礎設施的政府機構的收益於二零一七財政年度增加1.3百萬港元。

儘管二零一七財政年度收益增加，但同期經營活動所得現金淨額減少，主要由於二零一七財政年度所動用營運資金較二零一六財政年度增加。與二零一六財政年度末相比，(i) 貿易及其他應收款項以及合約資產增加，乃主要由於授予本集團的項目規模整體增加；(ii) 應付一名董事款項1.2百萬港元指其於二零一六財政年度的薪酬，已遞延至二零一七財政年度並以現金結算；及(iii) 我們於二零一六財政年度收到於往績記錄期的最大項目的進度款項，乃根據其合約所載支付記錄時間於二零一六年十一月首次動工時收取。由於二零一六財政年度我們就最大項目收到的金額高於我們所進行工程的金額，導致二零一六財政年度的合約負債增加。隨著該項目於二零一七財政年度的進展，本集團產生更高的經營成本，導致經營活動所得現金流量淨額減少。

隨著收益增長，毛利亦由二零一六財政年度約29.3百萬港元增加約6.1百萬港元至二零一七財政年度約35.4百萬港元，增幅20.9%。於二零一六財政年度及二零一七財政年度，整體毛利率維持於41.0%。

### 控股股東

緊隨資本化發行及[編纂]完成後(不計及[編纂]及根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使後可能配發及發行的股份)，最終控股股東張先生透過焯榮投資(一家由張先生持有100%的投資控股公司)間接持有本公司53.25%權益。有關控股股東所持股權詳情，請參閱「主要股東」一節。

### [編纂]投資

根據第一批[編纂]認購協議，於二零一八年三月十三日，張先生以代價3,500,000.00港元認購98股Richness Universal的新普通股(「第一批[編纂]認購」)。該項交易於同日完成。根據第二批[編纂]認購協議，於二零一八年三月二十八日，Polar Lights及Twinkle Galaxy以代價4,250,000.00港元認購192股Richness Universal的新普通股(「第二批[編纂]認購」)。該項交易於同日完成。

預期於[編纂]後本公司將由焯榮投資擁有53.25%、鄭先生擁有7.35%、Polar Lights擁有7.20%及Twinkle Galaxy擁有7.20%。有關進一步資料，請參閱本文件「歷史、重組及公司架構」一節。



## 概 要

鄭先生為周大福珠寶集團有限公司(股份代號：1929)執行董事及新世界發展有限公司(股份代號：0017)執行董事，該兩家公司均為聯交所上市的公司。

董事認為，透過向本集團業務提供策略性及發展合作機會及意見，該等投資使本集團獲益。尤其是，本集團可能因鄭先生於物業發展行業的個人及業務關係所獲得的潛在新轉介客戶以及鄭先生對業務管理及市場機遇的觀點而受益。

Polar Lights由王先生直接全資擁有。王先生於於土木工程行業擁有豐富經驗及自二零零二年起為一家香港私人建築公司的董事。王先生為兩間公司的董事及／或股東，該等公司曾為萬利仕的客戶，萬利仕於二零一六財政年度及二零一七財政年度根據兩份合約向上述客戶提供顧問服務。兩間公司於二零一六財政年度、二零一七財政年度及截至二零一八年三月三十一日止三個月貢獻的收益佔我們總收益約0.2%、約0.1%及0%。

Twinkle Galaxy由林先生直接全資擁有。林先生自二零零二年起為一家香港私人建築公司的董事總經理及於土木工程行業擁有逾三十年的工作經驗。林先生為一間公司的董事，該公司曾為萬利仕的客戶，且於最後實際可行日期仍為萬利仕客戶。萬利仕根據二零一六財政年度的四份合約、二零一七財政年度的兩份合約及截至二零一八年三月三十一日止三個月的三份合約向上述客戶及上述客戶的合營企業提供顧問服務。上述客戶及上述客戶的合營企業於二零一六財政年度、二零一七財政年度及截至二零一八年三月三十一日止三個月貢獻的收益佔我們總收益的約0.7%、約1.5%及2.1%。

就董事所深知及盡悉，除上文所披露者外，鄭先生、王先生及林先生為獨立第三方及於過往及現在與本集團、股東、董事、高級管理人員或彼等各自任何聯繫人及本公司的任何關連人士並無任何關係。

### [ 編纂 ]

於最後實際可行日期，我們並無涉及任何重大訴訟、仲裁或申索。此外，董事並不知悉我們有任何待決或面臨任何訴訟、仲裁或申索或受到有關威脅而對我們的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響。

### [ 編纂 ]

[ 編纂 ] 數目                   :       [ 編纂 ] 股股份(視乎[ 編纂 ]而定)  
[ 編纂 ]                         :       不高於每股 [ 編纂 ] [ 編纂 ] 及預期不低於每股 [ 編纂 ] [ 編纂 ] (不包括經紀佣金、聯交所交易費及證監會交易徵費)

	基於 [ 編纂 ] 每股 [ 編纂 ] [ 編纂 ] 計算 港元	基於 [ 編纂 ] 每股 [ 編纂 ] [ 編纂 ] 計算 港元
市值 <sup>(附註 1)</sup>	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]
股東應佔每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值 <sup>(附註 2)</sup>	[ 編纂 ]	[ 編纂 ]

附註：

1. 股份市值乃以緊隨[ 編纂 ]完成後已發行及將予發行[ 編纂 ]股股份為基準計算，惟未計及因行使[ 編纂 ]或根據購股權計劃可能授出的購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份或本公司根據發行授權及購回授權可能配發及發行或購回的股份。
2. 有關計算該數據的基準及假設，請參閱本文件附錄二。

## 概 要

### [編纂] 開支

本集團預期[編纂]開支總額(為非經常性質，包括[編纂])將為[編纂]百萬港元(基於指示性[編纂]範圍的中位數)。  
[編纂]百萬港元直接歸因於發行[編纂]及預期將於[編纂]後入賬列為自權益扣除。餘下金額[編纂]百萬港元於本集團二零一八財政年度損益中扣除，其中[編纂]百萬港元已於截至二零一八年三月三十一日止三個月自損益扣除。

### 未來計劃及[編纂]

按[編纂]為每股[編纂][編纂](即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]至每股[編纂][編纂]的中位數)計算，我們自[編纂]收取的[編纂]淨額(經扣除[編纂]相關開支後)估計將約為[編纂]百萬港元。董事現時擬按以下方式應用該等[編纂]淨額：  
(i)約[編纂]百萬港元(佔估計所得款項淨額約[編纂]%)將用於招聘專業人員(包括註冊結構工程師、註冊岩土工程師、認可人士、建築師、製圖師、機電工程師、環境專家及樓宇工程師)，以設立專注於樓宇發展領域的新團隊；  
(ii)約[編纂]百萬港元(佔估計所得款項淨額約[編纂]%)將用於招聘額外項目經理、項目工程師及製圖師以加強內部專業員工團隊；  
(iii)約[編纂]百萬港元(佔估計所得款項淨額約[編纂]%)將用於租賃額外辦公室物業；  
(iv)約[編纂]百萬港元(佔估計所得款項淨額約[編纂]%)將用於升級資訊科技系統；  
(v)約[編纂]百萬港元(佔估計所得款項淨額約[編纂]%)將用於購置額外汽車以應對運輸需求；  
(vi)約[編纂]百萬港元(佔估計所得款項淨額約[編纂]%)將用於加大市場營銷力度；及  
(vii)約[編纂]百萬港元(佔估計所得款項淨額約[編纂]%)將用作一般營運資金。

### 股息

自本公司註冊成立日期起，本公司並無派付或宣派股息。於重組之前，本集團的附屬公司萬利仕於二零一六財政年度、二零一七財政年度及截至二零一八年三月三十一日止三個月分別向其當時的股東宣派及分派股息13.0百萬港元、13.4百萬港元及零。

董事會將視乎我們的整體業務狀況及策略、現金流量、財務業績及資金需求、股東權益、稅務狀況、法定及監管限制及董事會認為相關的其他因素根據開曼群島法及細則對未來年度派息及股息金額的建議酌情而定。本公司宣派末期股息亦須於股東大會上經股東批准後方可作實。我們無法向閣下保證我們將宣派或支付該等金額或任何金額的股息。

### 近期發展

#### 手頭項目

於最後實際可行日期，本集團有166個手頭項目(指已動工但尚未完工的項目以及我們已獲授但尚未動工的項目)，合共114.1百萬港元於最後實際可行日期後尚未確認為收益，其中25.9百萬港元、46.7百萬港元、33.7百萬港元及7.8百萬港元預計將於最後實際可行日期後及直至二零一八年十二月三十一日、二零一九財政年度、二零二零財政年度及於二零二零財政年度之後確認為收益。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務—手頭項目」一段。

除本文件「財務資料—[編纂]開支」一段所披露者外，董事確認，直至本文件日期，自二零一八年三月三十一日起，我們的財務或經營狀況概無出現重大不利變動，且自二零一八年三月三十一日起，並無發生可能對本文件附錄一所載會計師報告所示資料造成重大影響的事件。