

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽及應與本文件全文一併閱讀。由於僅屬概要，故並無載列對閣下而言可能屬重要的所有資料且應與本文件全文一併閱讀，以確保其完整性。我們的網站www.royal-deluxe.com中所載資料並不構成本文件的一部分。閣下在決定投資[編纂]前務須閱讀整份文件。

任何投資均存在風險。有關於[編纂]投資之若干特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定投資[編纂]前務須細閱該節。於本概要內所用詞彙已於本文件「釋義」及「技術詞彙」內界定。

概覽

鑒於我們的市場佔有率及業內公司較多，我們為於香港從事提供板模架設及相關輔助服務的主要分包商。根據Ipsos報告，本集團於截至二零一六年三月三十一日止財政年度佔香港行業總市場份額約9.7%，當時板模類別項下註冊分包商名單有逾740家分包商及香港板模工程行業的總產值(即所產生的收益)於二零一五年約為4,994.2百萬港元，佔香港建造行業2.9%。除傳統的木材板模架設外，我們能夠裝配系統板模，即用鋁或鋼製成的並用於樓宇建造及土木工程項目的板模。

我們自一九九四年開始經營板模業務，累積逾22年經驗。我們亦參與多個大型建造項目。通過我們不斷提升及完善我們的工藝及建造管理，我們已自行開發出樓宇建造及編碼處理系統，並已註冊專利，由本集團持有。

我們的直接客戶為樓宇建造及土木工程項目的總承建商，而我們的最終客戶為項目的擁有人，包括政府、公共交通營運商、主題公園及度假村營運商以及物業開發商。下表載列與樓宇建造及土木工程相關的項目所產生的收益：

	截至三月三十一日止年度						截至年七月三十一日止四個月			
	二零一四年		二零一五年		二零一六年		二零一五年		二零一六年	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
	(未經審核)									
收益										
樓宇建造項目	58,399	18.3	103,666	36.0	246,514	51.2	78,188	53.8	78,238	51.4
土木工程項目	259,888	81.7	183,994	64.0	235,429	48.8	67,247	46.2	74,108	48.6
	<u>318,287</u>	<u>100.0</u>	<u>287,660</u>	<u>100.0</u>	<u>481,943</u>	<u>100.0</u>	<u>145,435</u>	<u>100.0</u>	<u>152,346</u>	<u>100.0</u>

下表載列最終項目僱主所在領域所產生的收益：

	截至三月三十一日止年度						截至七月三十一日止四個月			
	二零一四年		二零一五年		二零一六年		二零一五年		二零一六年	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
	(未經審核)									
收益										
公營部門項目	264,180	83.0	190,317	66.2	244,709	50.8	67,247	46.2	93,986	61.7
私營部門項目	54,107	17.0	97,343	33.8	237,234	49.2	78,188	53.8	58,360	38.3
	<u>318,287</u>	<u>100.0</u>	<u>287,660</u>	<u>100.0</u>	<u>481,943</u>	<u>100.0</u>	<u>145,435</u>	<u>100.0</u>	<u>152,346</u>	<u>100.0</u>

概 要

我們位於觀塘寧晉中心的總部目前由我們根據租賃協議佔用，該租賃協議將於二零一八年二月到期。由於我們目前的總部幾乎已獲全面使用，為迎合我們管理及行政團隊的擴大及採購、安全、信息資訊及工程員工人數的擬定招聘，以及為我們擴大業務運營提供空間，我們需要額外的辦公室空間。儘管總部產生相對較少的租賃開支，我們計劃於[編纂]後12個月前後將[編纂][編纂]淨額中約45.0百萬港元或約41.7%（基於[編纂]範圍中位數）用以收購約4,000平方呎的辦公室物業。與收購辦公室物業有關的風險包括辦公室物業的資本價值可能貶值及總資產回報率及股本回報率下降，可能對本公司估值及股東投資回報造成不利影響。

於二零一六年十一月三十日，根據本集團的未經審核管理賬目，本集團應收王麒銘先生的款項約為85,031,000港元。為結算應收王麒銘先生的款項，本公司於二零一七年一月十七日宣派股息128百萬港元，其中115.2百萬港元及12.8百萬港元將分別支付予Wang K M（由王麒銘先生全資擁有）及其他股東。於抵銷應收王麒銘先生的款項及應收關聯方款項淨額以及以現金派付股息結餘後，根據二零一六年十一月三十日的未經審核管理賬目，我們的銀行結餘及現金將減少約12.8百萬港元至約13,712,000港元。鑒於較低的銀行結餘及現金狀況，本公司將需要透過[編纂]籌集資金，以便於我們實施如「未來計劃及[編纂]」一節所述的未來計劃。

於往績記錄期提交的標書

於往績記錄期，我們所有的項目均通過投標獲得及我們所有的收益均來自透過投標獲得的項目。下表載列於往績記錄期競標項目數量、成功競標項目數量及我們的成功競標率：

	截至三月三十一日止年度			截至
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年 七月三十一日 止四個月
招標數量(附註)	147	177	210	87
競標項目數量	120	142	160	75
成功競標項目的數量	4	4	4	1
成功率(%)	3.3	2.8	2.5	1.3

附註：僅包括金額超過10百萬港元的計劃項目的投標。

就我們的營運而言，我們的直接成本包括建築材料成本、直接勞工成本、分包費用及其他直接成本。下表載列於往績記錄期我們的直接成本明細：

	截至三月三十一日止年度						截至七月三十一日止四個月			
	二零一四年		二零一五年		二零一六年		二零一五年		二零一六年	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
建築材料成本	84,956	33.0	64,140	27.7	106,883	27.4	41,511	37.3	30,958	25.4
直接勞工	104,746	40.7	106,337	45.9	190,953	49.0	49,835	44.8	67,088	55.0
分包費用	39,540	15.4	38,698	16.7	57,932	14.9	11,799	10.6	17,230	14.1
其他直接成本	28,344	10.9	22,469	9.7	33,943	8.7	8,180	7.3	6,612	5.5
	<u>257,586</u>	<u>100.0</u>	<u>231,644</u>	<u>100.0</u>	<u>389,711</u>	<u>100.0</u>	<u>111,325</u>	<u>100.0</u>	<u>121,888</u>	<u>100.0</u>

概 要

於往績記錄期，我們亦於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度及截至二零一六年七月三十一日止四個月確認其他收入、其他收益及虧損分別約5,360,000港元、10,801,000港元、5,026,000港元及3,423,000港元，主要包括銷售廢料的收入及雜項收入。我們主要銷售作為廢料的已使用金屬板模材料，乃由於若干項目的板模為定制及可能不能重複用於其他項目。於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度及截至二零一六年七月三十一日止四個月銷售廢料金額分別約為4,393,000港元、7,836,000港元、2,731,000港元及695,000港元。

下表詳列本集團於往績記錄期按業務類別及業務領域劃分的毛利及毛利率。

	截至三月三十一日止年度						截至七月三十一日止四個月			
	二零一四年		二零一五年		二零一六年		二零一五年		二零一六年	
	毛利 千港元	毛利率 %	毛利 千港元	毛利率 %	毛利 千港元	毛利率 %	毛利 千港元 (未經審核)	毛利率 %	毛利 千港元	毛利率 %
樓宇建造項目	3,722	6.4	7,381	7.1	39,466	16.0	14,713	18.8	19,343	24.7
土木工程項目	56,979	21.9	48,635	26.4	52,766	22.4	19,397	28.8	11,115	15.0
	<u>60,701</u>	19.1	<u>56,016</u>	19.5	<u>92,232</u>	19.1	<u>34,110</u>	23.5	<u>30,458</u>	20.0
	截至三月三十一日止年度						截至七月三十一日止四個月			
	二零一四年		二零一五年		二零一六年		二零一五年		二零一六年	
	毛利 千港元	毛利率 %	毛利 千港元	毛利率 %	毛利 千港元	毛利率 %	毛利 千港元 (未經審核)	毛利率 %	毛利 千港元	毛利率 %
公營部門項目	57,412	21.7	50,305	26.4	54,075	22.1	19,397	28.8	15,290	16.3
私營部門項目	<u>3,289</u>	6.1	<u>5,711</u>	5.9	<u>38,157</u>	16.1	<u>14,713</u>	18.8	<u>15,168</u>	26.0
	<u>60,701</u>	19.1	<u>56,016</u>	19.5	<u>92,232</u>	19.1	<u>34,110</u>	23.5	<u>30,458</u>	20.0

客戶

我們的直接客戶主要為香港不同類型物業開發或土木工程項目的總承建商，包括私人物業開發商、主題公園及度假村營運商（為建造度假村設施）委聘的總承建商，或受政府或公共交通營運商僱用以進行土木工程項目的開發商委聘的總承建商。

截至二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日止三個年度及截至二零一六年七月三十一日止四個月，本集團最大客戶應佔本集團同期總營業額百分比分別為44.3%、53.7%、40.8%及27.1%，而五大客戶合共應佔本集團總營業額百分比分別約99.1%、95.2%、97.8%及86.5%。於往績記錄期，本集團已依賴我們的最大客戶客戶A，於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度各年及截至二零一六年七月三十一日止四個月，分別貢獻本集團總收益的44.3%、53.7%、40.8%及27.1%。由於與客戶A訂立對銷費用安排，客戶A於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度及截至二零一六年七月三十一日止四個月分別為我們的第二大、最大、最大及第三大供應商，分別佔有關年度／期間本集團採購總額的18.2%、28.7%、21.3%及12.2%（不包括所產生的分包費用）。

概 要

供應商

我們的供應商主要向我們供應以下材料：(i) 木材產品，包括面板、木樁；(ii) 金屬板模，包括鋼及鋁板模組件；(iii) 金屬棚架及相關設備；及(iv) 金屬製品，例如枕木螺絲、螺母及手持工具。我們一般按具體項目訂購建築材料，而不與供應商訂立任何長期合約。於最後實際可行日期，我們的核准供應商名單（經審閱及定期更新）上有約 89 名供應商。

我們的最大供應商（不包括我們的分包商）於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度及截至二零一六年七月三十一日止四個月產生的建築材料成本分別佔建築材料成本總額的約 26.3%、28.7%、21.3% 及 28.7%。於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年三月三十一日止年度及截至二零一六年七月三十一日止四個月，我們五大供應商（不包括我們的分包商）產生的建築材料成本分別佔我們建築材料成本總額的約 74.9%、83.0%、69.0% 及 77.5%。

市場份額

根據 Ipsos 報告，本集團於截至二零一六年三月三十一日止財政年度佔香港行業總市場份額約 9.7%，當時板模類別項下註冊分包商名單有逾 740 家分包商。

定價策略

我們的價格通常根據板模面積，按每單位平方米經參考標準計量法釐定。我們的董事確認此定價機制符合一般市場慣例。雖然如此，我們板模服務的報價通常已計及多項因素，例如：(i) 估計所需員工數量及成本；(ii) 鋼筋混凝土架構的形狀及尺寸及類似混凝土架構的重複性；(iii) 板模及臨時支架材料成本；(iv) 項目的持續時間；(v) 我們與總承建商過往的工作關係；(vi) 規定的混凝土表面質量；(vii) 我們的能力；(viii) 合約內的其他特定要求；及 (ix) 項目的潛在競爭及現行市況。我們的董事認為準確估計報價乃至關重要，乃由於工人及板模原材料的金額可能不會僅與板模面積直接相關。例如，較高的混凝土牆體每個單位面積的板模成本通常因建造臨時支架及（倘需要）施工縫不同而高於較矮的混凝土牆體。此外，我們私營部門的大部分建造項目為總價合約或按量付款工程合約（單價及費率固定及無價格或費率調整），因此其後價格預算超支的意料之外不利波動或會導致項目回報減少或甚至虧損。

競爭優勢

我們認為具有以下競爭優勢令我們領先於競爭者：

- 處理多種主要建造項目的良好往績
- 與建築材料供應商及分包商的穩定關係
- 經驗豐富及稱職的管理團隊及工程師
- 致力於創新及提升建造方法

公司策略

我們已制訂以下業務策略鞏固我們於香港作為活躍及主要板模工程分包商的地位：

- 增強我們的實力及擴大市場份額

概 要

- 升級管理信息系統及提高整體效率
- 為業務擴展購置永久辦公室
- 進行財務管理以確保可持續增長及資本充足

風險因素

我們相信，我們的經營涉及若干風險及不確定因素，其中部分超出我們的控制範圍。我們相信與我們業務有關的較重大風險如下：

- 我們的業務依賴板模架設項目（為非經常性質）的成功投標，及不能保證我們現有客戶將為我們提供新業務或我們將獲得新客戶
- 我們有集中的客戶群，而與五大客戶的項目數目有任何減少將對我們的營運及財務業績有不利影響
- 我們五大供應商佔我們採購的大部分
- 我們依賴香港公營部門項目的數目及本集團未有取得公營項目將對營運及財務業績造成不利影響
- 我們依賴木材及金屬板模材料供應商，木材或金屬材料的任何短缺或延遲供應或質量變差將會對我們的營運造成重大不利影響，及我們或不能按可接納的質量及價格物色穩定供應的其他來源
- 由於（其中包括）立法會延遲批准公共工程導致公共工程的撥款議案受阻，而令公共領域項目延遲開工，將對我們的營運及經營業績產生不利影響。

風險因素詳細討論載於本文件「風險因素」一節，投資者於決定投資於[編纂]之前應閱讀整節。

關連交易

於[編纂]前，本集團於往績記錄期分別與富樂、俊川棚架及俊川建築材料進行多項交易，以(i)租用本集團現時使用的一項物業作為倉庫及後勤辦公室；(ii)租賃金屬棚架及必要的支撐設備；及(iii)購買木材材料。該等交易將於[編纂]後繼續及構成本公司的持續關連交易（定義見上市規則）。有關上述持續關連交易的詳情，請參閱本文件「關連交易」一節。

訴訟及潛在申索

於往績記錄期及直至最後實際可行日期，共有84宗對本集團提起的僱員補償申索已提交至勞工處，其中33宗已完滿解決，餘下51宗未決申索仍在處理中。該等事故於本集團的一般及日常業務過程中發生且並無導致本集團業務重大中斷。

於最後實際可行日期，共有19宗對本集團提起的未決民事訴訟（與於往績記錄期發生的事故有關），本集團已收到相關傳票及已展開法律程序。該等事故乃於本集團一般及日常業務過程中發生及對本集團業務並無造成重大中斷。

概 要

有關進一步詳情請參閱本文件「業務－訴訟及潛在申索」一節。

法律及監管合規

董事確認，除本文件「業務－訴訟及潛在申索」一節所披露外，於往績記錄期及直至最後實際可行日期，我們並無發生將影響本集團營運及財務狀況的嚴重違反香港適用法律及法規之事宜。

股東資料

緊接[編纂]完成後，王麒銘先生及Wang K M(由王麒銘先生實益及全資擁有)將持有[編纂]股股份(佔本公司經擴大已發行股本的66.8%)。就上市規則而言，王麒銘先生及Wang K M為控股股東。有關進一步詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係」一節。

財務及經營資料概要

我們的綜合財務資料已根據香港財務報告準則編製。下表呈列了本集團於往績記錄期的經營業績，摘錄自本文件附錄一會計師報告所載綜合損益及其他全面收益表。

綜合損益及其他全面收益表

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元
收益	318,287	287,660	481,943	145,435	152,346
直接成本	(257,586)	(231,644)	(389,711)	(111,325)	(121,888)
毛利	60,701	56,016	92,232	34,110	30,458
其他收入、其他收益及虧損	5,360	10,801	5,026	664	3,423
行政及其他經營開支	(17,397)	(25,622)	(33,126)	(9,787)	(11,490)
融資成本	(1,545)	(1,108)	(2,134)	(682)	(1,070)
除稅前溢利	47,119	40,087	61,998	24,305	21,321
所得稅開支	(7,953)	(5,817)	(12,207)	(4,010)	(3,282)
本公司擁有人應佔年內溢利 及全面收益總額	<u>39,166</u>	<u>34,270</u>	<u>49,791</u>	<u>20,295</u>	<u>18,039</u>
	港仙	港仙	港仙	港仙	港仙
每股盈利					
－基本及攤薄	<u>3.98</u>	<u>3.48</u>	<u>5.06</u>	<u>2.06</u>	<u>1.83</u>

概 要

綜合財務狀況表概要

	於二零一四年 三月三十一日 千港元	於二零一五年 三月三十一日 千港元	於二零一六年 三月三十一日 千港元	於二零一六年 七月三十一日 千港元
非流動資產	6,364	8,110	7,513	8,763
流動資產	129,070	154,724	252,976	268,975
資產總值	135,434	162,834	260,489	277,738
流動負債	97,274	89,683	140,182	139,622
流動資產淨值	31,796	65,041	112,794	129,353
總資產減流動負債	38,160	73,151	120,307	138,116
資產淨值	38,160	72,430	119,281	137,320

於二零一三年四月一日，我們的累積虧損約為2,016,000港元，其為截至二零一零年三月三十一日止年度之前本集團業務虧損年度的業績。尤其是於截至二零一六年三月三十一日止十個年度中，我們於截至二零零七年、二零零八年、二零零九年及二零一零年三月三十一日止年度錄得虧損。於該等年度內，本集團董事經歷香港建造行業低迷及當時本集團並無受惠於推出的十大基建項目。此後建造行業繁榮，如Ipsos報告所述，於二零一一年至二零一五年公營部門對建造業總產值的貢獻，且本集團參與十大基建項目的部分項目，本集團錄得增長。房地產發展項目的數目亦大幅增加，令本集團參與的樓宇建造項目亦呈上升趨勢。

綜合現金流量表概要

	截至三月三十一日止年度			截至七月三十一日止四個月	
	二零一四年 千港元	二零一五年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
經營活動所得／(所用)現金淨額	46,159	(24,703)	(15,853)	5,008	30,425
投資活動所用現金淨額	(2,439)	(1,512)	(592)	(192)	(1,982)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(6,135)	5,676	20,078	13,891	(5,736)
現金及現金等價物 增加／(減少)淨額	37,585	(20,539)	3,633	18,707	22,707
年／期初現金及現金等價物	364	37,949	17,410	17,410	21,043
年／期末現金及現金等價物	<u>37,949</u>	<u>17,410</u>	<u>21,043</u>	<u>36,117</u>	<u>43,750</u>

我們確認截至二零一六年三月三十一日止年度經營活動所用現金淨額，主要由於(i)墊款予王麒銘先生的資金應佔的應收董事款項增加43,466,000港元；及(ii)應收關聯方款項增加29,028,000港元。

概 要

我們確認截至二零一五年三月三十一日止年度經營活動所用現金淨額，主要由於墊款予王麒銘先生的資金應佔的應收董事款項增加28,070,000港元。

主要財務及經營資料

下表載列於往績記錄期的主要財務比率：

	於三月三十一日／截至該日止年度			於二零一六年 七月三十一日／ 截至該日 止四個月
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	
流動比率 ⁽¹⁾	1.3	1.7	1.8	1.9
速動比率 ⁽²⁾	1.3	1.7	1.8	1.9
槓桿比率 ⁽³⁾	50.0%	40.4%	41.5%	31.8%
債務與權益比率 ⁽⁴⁾⁽⁸⁾	不適用	16.4%	23.8%	不適用
股本回報率 ⁽⁵⁾	102.6%	47.3%	41.7%	39.4% ⁽⁹⁾
總資產回報率 ⁽⁶⁾	28.9%	21.0%	19.1%	19.5% ⁽⁹⁾
利息覆蓋率 ⁽⁷⁾	31.5倍	37.2倍	30.1倍	20.9倍

附註：

- (1) 流動比率根據流動資產總值除以流動負債總額計算。
- (2) 速動比率根據流動資產總值減存貨再除以流動負債總額計算。
- (3) 槓桿比率根據債務總額(應付關聯方款項、借貸及融資租賃承擔的總和)除以總權益再乘以100%計算。
- (4) 債務與權益比率根據債務總額(應付關聯方款項、借貸及融資租賃承擔的總和)減現金及現金等價物再除以總權益，然後乘以100%計算。
- (5) 股本回報率等於年／期內年度化溢利除以相關年度／期間的總權益再乘以100%。
- (6) 總資產回報率等於年／期內年度化溢利除以相關年度／期間的資產總值再乘以100%。
- (7) 利息覆蓋率等於相關期間的除利息及稅項前溢利除以利息開支。
- (8) 於二零一四年三月三十一日及二零一六年七月三十一日的數字表明我們處於淨現金狀況。
- (9) 該等數字已年度化以與過往年度比較，僅供參考，但並非實際結果。

近期發展

於最後實際可行日期，我們手頭有15個項目(包括進行中合約及我們已獲授但尚未開始的合約)。請參閱「業務—我們的項目—手頭項目」一節。

於二零一六年七月三十一日，未償還合約金額總額(包括初始合約後協定書面變更的估計價值)約為728,836,000港元。僅根據我們於二零一六年七月三十一日的手頭合約及建造計劃，預計於截至二零一七年及二零一八年三月三十一日止年度其中分別約365,996,000港元及362,840,000港元確認為收益。預計將予確認的收益金額將會因項目的實際進度及開工及完工日期發生變動。

於最後實際可行日期，所有現有項目繼續為本集團貢獻收益及彼等概無任何重大中斷。

於往績記錄期之後及直至最後實際可行日期，我們額外獲授五份合約，總投標價值達約317,270,000港元，其項目工程已動工。於最後實際可行日期，根據我們的未經審核管理賬目，未償還合約總額(包括初始合約後協定書面變更的估計價值)約為833,512,000港元，僅根據我們於最後實際可行日期的手頭項目及建造計劃，預計於截至二零一七年及二零一八年三月三十一日止年度及截至二零一八年九月三十日止六個月其中分別約158,534,000港元、536,847,000港元及138,131,000港元確認為收益。

概 要

於二零一七年一月十七日，本公司宣派股息128百萬港元。我們的董事確認，自二零一六年七月三十一日起及直至本文件日期，我們的財務或營運狀況並無任何重大及不利變動。

[編纂]

我們的估計[編纂]主要包括有關[編纂]的法律及專業費用(包括[編纂]佣金)。假設[編纂]為每股[編纂](即本文件所述[編纂]指示性範圍的中間值)，[編纂]估計將約為[編纂]。[編纂]將承擔與銷售[編纂]有關的[編纂]約[編纂]及預期我們將承擔的[編纂]約為[編纂]。在將由我們承擔的該款項當中，約[編纂]直接由發行[編纂]應佔及預期於[編纂]後將列賬為自權益扣減。剩餘款項約[編纂](不可作此扣減)將自損益扣除。在將自損益扣除的約[編纂]當中，約零、零、[編纂]及[編纂]已分別於截至二零一六年三月三十一日止三個年度及截至二零一六年七月三十一日止四個月扣除，及約[編纂]預期將於截至二零一七年三月三十一日止八個月產生。與[編纂]有關的開支屬非經常性。估計[編纂]可根據已產生或將予產生的實際金額作出調整。在這種情況下，我們預計有關[編纂]的開支將對我們截至二零一七年三月三十一日止年度的經營業績及財務狀況產生負面影響。

未來計劃及[編纂]

我們擬將[編纂][編纂]淨額(扣除相關[編纂]佣金及與[編纂]有關的估計開支後，及[編纂]為[編纂](即[編纂]範圍的中位數))約[編纂]港元用於下列用途：

- [編纂]淨額中約[編纂]港元或約[編纂]將用於位於油尖旺區的現有模板工程項目，且合約金額386.2百萬港元用於為於截至二零一七年三月三十一日止財政年度下半年項目初期階段產生的初始成本撥資；
- 儘管於往績記錄期我們總部產生較少的租金開支，由於現有總部幾乎全面獲得使用，將[編纂]淨額中約[編纂]或約[編纂]用於於[編纂]後12個月內收購約4,000平方呎的辦公室物業乃我們的業務計劃。可能存在購買價格為商業物業市場週期的最高值及隨後我們購買物業的市場價格可能迅速及大幅向下調整的風險，其或會對我們的財務業績、總資產及股本回報率以及股東投資回報造成重大不利影響；
- [編纂]淨額中約[編纂]或約[編纂]將用於投資新信息技術系統，其將用於[編纂]後12個月內的規劃管理流程、提高營運效率、成本管理及服務質量；
- [編纂]淨額中約[編纂]或約[編纂]將用於償還部分未償還銀行借貸及融資租賃，從而減少我們的融資成本及改善本集團的財務狀況；
- [編纂]淨額中約[編纂]或約[編纂]將用作本集團一般營運資金。

有關詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]」一節。

概 要

股息及可供分派儲備

於往績記錄期，本集團成員公司於截至二零一六年三月三十一日止年度向其當時股東宣派及派付股息約2,950,000港元。於二零一七年一月十七日，本公司宣派股息128百萬港元，其中約115.2百萬港元用於抵銷應收關聯方款項淨額及約12.8百萬港元以現金支付。董事認為，派發股息尚未對本集團的財務及流動資金狀況造成任何重大不利影響，乃由於於該派付後本集團將繼續維持流動資產淨值及淨資產狀況。

我們現時並無股息政策。概無[編纂]後的預計或預定派息比率。任何未來股息的派付及金額將由董事酌情決定並將取決於本集團未來運營及盈利、資本需要及盈餘、整體財務狀況、合約限制及董事認為屬相關的其他因素。財政年度的任何末期股息將須獲得股東批准。股份持有人有權根據繳足的股份金額按比例收取有關股息。

在相關法律的許可下，股息僅可自本公司可供分派溢利中派付。概無保證本公司將會或將不會宣派或派付董事會任何計劃中所載金額。過往股息派付記錄不應作為本公司日後將會宣派或派付的股息水平的參考或釐定基準。

於二零一六年七月三十一日，本公司並無可分派予其股權持有人的可供分派儲備。

[編纂] 統計資料

[編纂]後之市值(附註1)	:	[編纂]港元至[編纂]港元
[編纂]量	:	本公司經擴大已發行股本的25%
每股[編纂]	:	[編纂]至[編纂]
[編纂]數目	:	[編纂]股股份(包括[編纂]股新股份及[編纂]股[編纂])
[編纂]數目	:	[編纂]股股份(包括[編纂]股[編纂])(可予重新分配)
[編纂]數目	:	[編纂]股股份(包括[編纂]股新股份及[編纂]股[編纂])(可予重新分配)
[編纂]	:	4,000股股份
每股未經審核備考有形資產淨值(附註2及3)	:	[編纂](基於每股[編纂][編纂])；及[編纂](基於每股[編纂][編纂])

附註：

1. 股份[編纂]乃根據緊隨[編纂]完成後將予發行[編纂]股股份計算。
2. 每股未經審核備考經調整有形資產淨值乃經本文件附錄二「未經審核備考財務資料」一節「未經審核備考經調整有形資產淨值」一段所述之調整，且基於緊隨[編纂]完成後分別按每股股份[編纂]及[編纂]之[編纂]將予發行[編纂]股股份而達致。
3. 於二零一七年一月十七日，我們向本公司當時的股東宣派中期股息128百萬港元。未經審核備考經調整綜合有形資產淨值並無計及上述交易。倘已計及於二零一七年一月劃撥的中期股息128百萬港元的影響，每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值將分別為[編纂]港元及[編纂](假設每股[編纂]分別為[編纂]及[編纂])，乃基於已發行[編纂]股股份及二零一七年一月中期股息、[編纂]及[編纂]已於二零一六年七月三十一日完成。