

未來計劃及所得款項用途

未來計劃

本[編纂]「業務－業務策略」一節詳述本集團的未來計劃。

所得款項用途

本集團估計，經扣除有關[編纂]的相關包銷費用及估計開支後，及[編纂]為[編纂]港元(即[編纂]範圍的中位數)，本公司自[編纂]的所得款項淨額合共將約為[編纂]港元。董事現擬將所得款項淨額用於以下用途：

- 約[編纂]港元或約[編纂]%所得款項淨額用於進一步擴大本集團的產能以承接更多設計及建造工程，特別是預期批出的潛在大型項目及為新項目早期階段所需現金流出淨額提供資金，包括向材料供應商及分包商作出前期付款；
- 約[編纂]港元或約[編纂]%所得款項淨額用於進一步擴充本集團的人力，方法為增聘20名全職員工(包括額外4名經驗豐富及技術熟練的管理員工；5名設計及建築工程的支援人員；3名經驗豐富的維修工程支援人員，及有關深圳設計辦事處的5名設計師及3名相關支援人員)，以及憑提供內部培訓及外部單位組織的課程提升員工技能；
- 約[編纂]港元或約[編纂]%所得款項淨額用於進一步加強本集團的資本基礎及流動資金狀況以滿足可能向本集團授出潛在項目的履約保證要求；
- 約[編纂]港元或約[編纂]%所得款項淨額用於透過購買額外機器及設備(如蜘蛛起重機、玻璃裝配機器人及材料處理器)進一步提升本集團的營運效率及技術產能以應付業內預期不斷增長的需求；及
- 約[編纂]港元或約[編纂]%所得款項淨額用作本集團的一般營運資金，例如購買材料、聘用分包商及租賃設備。

倘[編纂]相較[編纂]範圍的中位數設定於最高價或最低價，即每股[編纂][編纂]港元及[編纂]港元，[編纂]的所得款項淨額將分別增加約[編纂]港元或減少[編纂]港元，而上述[編纂]所得款項淨額的上述分配將按比例予以調整。

倘[編纂]的所得款項淨額並非即時應用於上述用途，董事現擬將所得款項淨額存入至香港的金融機構作短期活期存款。

倘上述[編纂]所得款項用途出現任何重大變動，本集團將刊發公告。

未來計劃及所得款項用途

[編纂]的理由及裨益

董事認為，[編纂]的商業理由如下：

- 董事相信，從戰略上來說，[編纂]對本集團的長期發展至關重要，因為上市將提升本集團的企業形象，且本集團將收取的[編纂]所得款項淨額將改善其財務狀況，從而將有助於實施「業務－業務策略」一節所載本集團的業務計劃。由於(i)本集團的項目將需要數額更大的資金以及須儲備較龐大的金額用作啟動成本，這會導致本集團自其客戶收取進度付款前於項目初期產生淨現金流出；及(ii)承建商須拿出通常為合約總額約10.0%的保證金實屬常見要求，而保證金要求可能會導致本集團的部分資金於保證金期限內受限制，因而影響本集團的流動資金，董事相信，透過[編纂]籌集的資金會改善本集團的現金流量狀況，從而將令本集團能夠承接更大規模的項目，尤其是幕牆項目，以把握香港平台外牆及幕牆工程行業的發展；
- 於考慮遞交投標時，董事已計及(其中包括)(i)設計及項目性質或類別；(ii)成本預算；(iii)目標完成日期；(iv)本集團的手頭項目；(v)本集團可使用的資源；及(vi)項目規模。於各往績記錄期，本集團已拒絕或並未回應來自客戶約36宗、41宗及14宗有關設計及建造工程的招標邀請，主要歸因於各項主要工程的工程進度重疊以及同時於該等工程中分配本集團的財務及人力資源存在困難。董事認為，本集團能承接的項目數取決於本集團能否獲得營運及人力資源以及營運資金。鑒於上文所述，董事相信，隨著透過動用[編纂]所得款項淨額提升本集團的實力(包括但不限於改善本集團的現金狀況及增加人力)，本集團將能夠根據其內部資源的充足性回應更多邀請或提交投標。這亦將令本集團能更好地迎合日後香港平台外牆及幕牆工程行業的潛在發展；
- 於往績記錄期，本集團主要依賴經營所得現金及銀行借款撥付其業務。董事認為，由於私營公司集團及／或分包商通常並無大量固定資產作為抵押品，本集團若不具備上市地位將難以在並無控股股東提供擔保的情況下按具競爭性的利率獲得銀行借款。經考慮(i)於各項目初期階段本集團的現金流出風險；及(ii)有必要

未來計劃及所得款項用途

保持嚴謹的財務策略，不令本集團過分舉債，從而達致長遠的可持續增長，鑒於其並非屬永久性質，且利息開支會令本集團承擔額外現金流量，與債務融資相反，董事認為，[編纂]所得款項淨額對實施本集團的業務計劃而言必不可少；

- 於往績記錄期，本集團透過投標程序獲得大部分客戶合約。董事認為，聲譽、財務實力及信譽是客戶在評估本集團的投標申請書時將考慮的主要因素。鑒於與上市公司有關的聲譽、上市地位、公開財務披露及整體受相關監管機構監管，董事相信，上市地位可能會吸引更多更願意與上市公司建立業務關係的潛在客戶，尤其是大規模的設計及建造項目；
- 根據 Ipsos 報告，平台外牆及幕牆工程行業的收益預期將繼續其上升趨勢，由二零一六年約 5,254.1 百萬港元增至二零二零年約 6,265.0 百萬港元，複合年增長率約為 4.5%。該等商機及推動力包括增加公共及私人住宅樓宇土地供應及將政府物業轉為商業用途的政府政策，這將於不久將來繼續刺激平台外牆及幕牆工程行業的增長。董事設想，此乃巨大商機及增長推動力，為本集團擴大其產能角逐更多新項目的擴張計劃提供了依據；
- 董事相信，[編纂]將為本公司提供集資平台，從而可籌集撥付進一步擴張及長期發展所需的資金，而毋須依賴控股股東進行上述事宜。該平台將令本集團可直接進入資本市場以進行股本及／或債務融資，以撥付其現有經營及日後擴張，這可能有助於本集團的擴張及改善其營運及財務表現，從而令股東回報最大化；及
- 董事相信，公開上市地位將為本公司開拓更廣泛的股東基礎，這可能會導致相比 [編纂] 前私人持有股份的有限流通量，提升股份在市場上的流通量。此外，董事相信，本集團的內部控制及企業管治常規可能會於 [編纂] 後得到進一步加強，從而提升客戶及供應商對本集團的信心。