

## 未來計劃及所得款項用途

### 未來計劃

有關我們未來計劃的詳盡說明，請參閱「業務－業務策略」一節。

### 所得款項用途

下表載列我們將取得來自[編纂]的估計所得款項淨額(經扣除相關包銷費用及與上市有關的估計開支)：

	假設超額配股 權無行使	假設超額配股 權悉數行使
倘於指示性[編纂]的下端([編纂]港元)	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
倘於指示性[編纂]的中位數([編纂]港元)	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
倘於指示性[編纂]的高端([編纂]港元)	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元

假設[編纂]並無行使，經扣除相關包銷費用及與上市有關的估計開支，假設[編纂]為[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，我們估計[編纂]的全部所得款項淨額將約為[編纂]百萬港元。我們的董事目前擬運用該等所得款項淨額用作以下用途：

- 約[編纂]百萬港元或約[編纂]%的所得款項淨額將用作資助與承接我們將於二零一八年十二月三十一日前計劃招標的更多公營及私營部門的新招標合約相關的各個工程的資金需要。此營運資金池將用作：(i)資助投標政府合約所需的最低營運資金要求；(ii)滿足招標合約要求以提取由銀行及保險公司發行有利潛在客戶的保證金，而金額價值為合約總和的特定百分比；及(iii)就我們保留在認可公共工程專門承造商名冊上的法定資金規定。有關詳情載於本文件「業務－業務策略」及「監管法規－承建商發牌制度及操作－「斜坡／擋土牆的防止山泥傾瀉／修補工程」類別」一段；
- 約[編纂]百萬港元或約[編纂]%的所得款項淨額將用作與我們擴充有關的額外新投標合約的工程展開前為地盤設施及設備撥付資金，其中(i)約[編纂]百萬港元將分配至購買一部30噸吊機貨車作置替，以供斜坡工程項目需要；

## 未來計劃及所得款項用途

(ii) 約[編纂]百萬港元將分配至資助我們計劃於二零一八年十二月三十一日前約五個額外項目所需的地盤設施，包括成立地盤辦公室及合約設備合約[編纂]百萬港元及購買15輛合約汽車合共約[編纂]百萬港元；及(iii) 約[編纂]百萬港元將分配至購買一套額外測量設備及兩套土地勘測工程設備以供我們於二零一八年十二月三十一日前承接額外的土地勘測工程所需；

- 約[編纂]百萬港元或約[編纂]%的所得款項淨額將分配至聘請(i) 1名項目經理及兩名地盤主管，以提升我們的項目管理能力；(ii) 16名地盤員工(包括2名管工、1名測量師、1名場地勘測工程技術員、2名工程師、1名丈量員、2名勞工主任、1名安全主任、1名安全督導員、2名合約司機、1名技術學徒及2名地盤文員)以加強我們的地盤勞動力；及(iii) 3名辦公室員工(包括1名內部監控主任、1名會計師及1名資訊科技主任)以滿足我們於二零一九年十二月三十一日前計劃投標的新項目。董事預期額外員工人數將進一步加強我們於辦公室及地盤層面的勞動力，並滿足額外項目所須的人力資源，因預期就額外獲聘的分包服務的程度與過往相若。除我們本身的員工人數外，我們作為總承建商，將繼續物色並與獲批准名單上且符合我們的挑選準則的新分包商合作，以應付業務增長；及

倘若[編纂]定為高於或低於本文件所述估計[編纂]範圍的中位數，則上述所得款項的分配將按比例進行調整。

假設並無行使[編纂]，及[編纂]定於指示性[編纂]範圍的上限(即每股[編纂][編纂]港元)，我們就[編纂]所收取的所得款項淨額將增加約[編纂]百萬港元。倘[編纂]定於指示性[編纂]範圍的下限(即每股[編纂][編纂]港元)，我們就[編纂]所收取的所得款項淨額將減少約[編纂]百萬港元。在此情況下，我們將按比例分別增加或減少擬用於上述用途的所得款項淨額。

倘[編纂]獲悉數行使，[編纂]額外已配發及發行股份所得的額外所得款項淨額將根據上述分派按比例分配。有關[編纂]的詳情，請參閱本文件「[編纂]的架構及條件—[編纂]」一段。

倘由於任何因素令所得款項淨額並未即時用於上述用途及在適用法律及法規批准的情況下，我們將謹慎評估該等情況，且我們目前擬將所得款項淨額存放於香港

## 未來計劃及所得款項用途

認可金融機構及／或持牌銀行作短期活期存款，直至我們取得具有相若合約價值的類似項目。

倘上述[編纂]所得款項用途有任何重大變動，我們將會刊發公佈。

我們將不會從出售股東於[編纂]出售的銷售股份獲取任何所得款項，假設[編纂]為[編纂]港元(即指示性[編纂]範圍介乎[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，有關款項經扣除包銷佣金及應付開支後，估計約為[編纂]百萬港元。

董事相信，本集團計劃的實施及我們於機器及設備的擴充規模與本集團過往業務策略的程度相近，原因如下：

- 本公司計劃動用所得款項淨額約[編纂]百萬港元購買15輛合約汽車，作為於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度五個額外斜坡工程的投標的準備。於斜坡工程中，本集團一般需提供合約汽車供客戶的工程師使用，而該等合約汽車的車齡不得超兩年(於斜坡工程合約的合約規格中明文載列)。由於大部分現有車輛於斜坡工程合約完成時將使用超過兩年，該等車輛未能輪換至新項目使用。此外，就將予購買的合約汽車的數量而言，15輛合約汽車將留作四個公營部門項目投標之用。各項目所需之合約車數目與本集團過往就政府部門或法定機構項目的做法一致。
- 本公司計劃動用所得款項淨項約[編纂]百萬港元以設立新地盤辦事處設立地盤辦公室及合約設備。於典型的斜坡工程項目，(誠如斜坡工程合約的合約規格中所載，本集團作為總承建商須提供一個地盤辦事處，該地盤辦事處須根據合約規格及客戶要求於地盤上新近設置。同時，地盤辦事處配備設備(包括影印設備、傳真設備、傳呼機及3G手提電話，並須按合約所規定為「完美工作秩序」、配件、水電、家具及其他合約預備項目(根據合約規格必須為新)。早前曾經為已竣工項目設立的地盤辦事處必須拆除，並於項目竣工後供其後地盤恢復之用，因此不能輪至新項目。鑒於上述有關合約設備的合約規格，本集團預計將嚴格遵守該等合約規格購買新設備。本公司估計，於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，就各項目而言，設立地盤辦事處連同合約設備的總額將達約[編纂]百萬港元至[編

---

## 未來計劃及所得款項用途

---

纂]百萬港元，及就五個額外斜坡工程項目的估計支出總額將達約[編纂]百萬港元。為各項目設立地盤辦事處與本集團過往與政府部門或法定機構的慣例一致。

- 本公司計劃動用所得款項淨額約[編纂]百萬港元購買一部30噸吊機貨車作置替一部現有及自一九九七年起購買的吊機貨車(鑒於其日益惡化的操作狀況)。新吊機貨車預計較舊吊機貨車將更加環保及配備更好的操作效率。該機器升級與載於合約的客戶環保規定一致。本公司計劃動用所得款項淨額約[編纂]百萬港元購買調查設備及地面勘察機器，僅為達致本集團經營需要，以擁有足夠機器及設備數目，可隨時執行額外項目。
- 此外，董事認為本集團於二零一七年四月三十日的財務資源將僅足夠支持本集團現有經營及業務規模，包括開展工程前的支出(例如保險、合約汽車、設立地盤及設施)。為承接更多項目，董事認為須透過[編纂]籌集資金，以資助為本集團擴大而將承接的額外新招標合約的工程開展前的地盤設施及設備。

董事進一步相信聘請額外員工符合本集團的利益，原因如下：

- 儘管本集團(作為總承建商)大部分將斜坡工程外判予分包商，本公司認為聘請足夠項目監督員工(例如項目經理、地盤主管及管工)，以監督及管理分包商的工程質素；
- 本集團亦須聘請足夠支持地盤員工(例如測量師、工程師、土地調查人員、勞工主任、安全人員及監督主任等)，支持項目監督團隊監管分包商的地盤工程質素；
- 於新項目招標時，人力資源的可用性是主要的評核條件之一。為增加本集團新項目的中標率，本集團有必要透過加強勞動力提升其競爭性；
- 此外，本公司認為需要擴大辦事處員工(包括會計師、內部監控主任及資訊

## 未來計劃及所得款項用途

科技人員)，以支持本集團上市後的內部監控職能及企業管治。因此，董事認為本集團上述擴充人手與其過往聘用政策一致，同時為籌備上市加強人力資源。

### 上市原因

鑒於我們於香港斜坡工程行業的歷史、經驗及專長，我們已建立領先市場地位及準時交付高質素項目的良好聲譽。董事相信，上市乃本公司透過下列方式維持及提升於行內的競爭力的主要策略：

- (i) 上市將提升我們的企業形象及我們與業務利益相關者(包括客戶、承建商、政府機關及投資者)的信用，使彼等能獲額外保障，為彼等提供透明方法以將本集團與其他競爭對手比較。鑒於我們於香港斜坡工程行業的主要競爭對手乃於聯交所上市、國有企業或於土木工程行業的國際承建商，預期公營及私營客戶將傾向其承建商擁有公開上市地位，並具良好聲譽、透明財政披露及由相關監管機構的一般監管。
- (ii) 透過上市時及日後的股本融資，上市將容許本公司進入資本市場，並進一步資助我們的增長及擴展計劃的機會。
- (iii) 董事認為，來自[編纂]所得款項淨額對資助本集團的業務策略而言為重要。有關我們的業務目標、策略及制定計劃載於本節上文，及載於本文件「業務－業務策略」一節。
- (iv) 上市為本公司提供更廣濶的股東基礎，此將為股份交易帶來流動性。我們亦相信，我們的內部監控及企業管治慣例將於上市後進一步提升。

我們的主要業務目標為主要透過承接更多項目及合約金額更高的項目，進一步鞏固我們於香港斜坡工程行業市場領導者的市場地位。因此，維持大量的營運資金乃承接更多政府合約的先決條件。

鑒於本集團(i)於往績記錄期內錄得經營活動所得現金淨額；(ii)於二零一七年四月三十日錄得現金及現金等價物約36.2百萬港元；及(iii)於二零一七年四月三十日有未動用銀行融資33.5百萬港元，董事認為計及不久將來的預期現金流出，於二零

---

## 未來計劃及所得款項用途

---

一七年四月三十日將於60日內結算的貿易及其他應付款項約30.0百萬港元，本集團於二零一七年四月三十日的財務資源僅足以支持本集團現有營運及業務規模。於往績記錄期，我們透過股東貸款及現有未動用銀行融資(由股東作個人擔保)以維持承接政府合約所需最低程度的營運資金及／或補足不足之差額。

基於以上所述，儘管本集團有足夠財務資源應付於往績記錄期的營運資金需要，董事認為上市最能符合本集團的利益，而[編纂]所得款項淨額乃用作實施計劃及本集團未來增長與擴展所需資金。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務－業務策略」一節。