

未來計劃及 [編纂]

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。

[編纂]

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 [編纂] 費用及與 [編纂] 有關的估計開支）：

	假設 [編纂] 並無行使	假設 [編纂] 悉數行使
倘於指示性 [編纂] 的下端 ([編纂] 港元)	[編纂] 港元	[編纂] 港元
倘於指示性 [編纂] 的中位數 ([編纂] 港元)	[編纂] 港元	[編纂] 港元
倘於指示性 [編纂] 的高端 ([編纂] 港元)	[編纂] 港元	[編纂] 港元

假設 [編纂] 並無行使，經扣除相關 [編纂] 費用及與 [編纂] 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] 港元。董事目前擬運用該等所得款項淨額用作以下用途：

- 約 [編纂] 港元或約 [編纂] 的所得款項淨額將用作符合與我們將於二零一八年十二月三十一日前計劃招標承接的更多公營及私營部門的額外招標合約（總計合約金額為約 381.0 百萬元）相關的指定營運資金要求（即未完成合約項下未完成工程的合併年度價值 10%）。此營運資金池將用作資助投標政府合約所需的最低營運資金要求。有關詳情載於本文件「業務－業務策略」及「監管法規－承建商發牌制度及運作－承建商發牌制度－「斜坡／擋土牆的防止山泥傾瀉／修補工程」類別」一段；
- 約 [編纂] 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] 港元將分配至購買一部 30 噸吊機貨車作置替，以供斜坡工程項目所需；(ii) 約 [編

未來計劃及 [編纂]

纂]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，包括成立地盤辦事處及合約設備合共約[編纂]港元及購買15輛合約汽車合共約[編纂]港元；及(iii)約[編纂]港元將分配至購買一套額外測量設備及兩套地面勘察機器以供我們於二零一八年十二月三十一日前承接額外項目所需；及

- 約[編纂]港元或約[編纂]的所得款項淨額將分配至招聘(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(即直接勞工)將進一步加強我們於辦公室及地盤層面的勞動力，並滿足額外項目所需的人力資源，因預期就額外項目獲聘的分包服務的程度與過往相若。此外，上述我們計劃僱用直接勞工大多是項目管理人員及支援項目管理人員的員工。作為總承建商，我們負責項目管理並監督由分包商進行的地盤工程，以確保按照客戶要求順利高效地執行地盤工程。招聘上述員工將加強我們作為總承建商的項目管理能力。因此，我們將繼續物色並與名列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。與本集團於往績記錄期的現有政策一致，預期分包費用將佔直接成本的最大部分，而勞工成本將少於分包費用。董事因此認為上述招聘將不會對日後成本結構產生重大影響。

我們認為擴大勞動力事在必行，由於：

- (a) 我們需要加強人力資源以取得因香港斜坡工程行業增長推動力帶來的業務機遇。根據Ipsos報告，斜坡工程的需求預期於未來增長，而香港斜坡工程行業的估計總產值將由二零一七年的約1,311.8百萬港元上升至二零二一年的約1,609.6百萬港元，複合年增長率為約5.2%。香港斜坡工程項目總產值增長主要由對斜坡工程改善、維修及保養的上漲公共開支所帶動。有關本集團市場推動力的詳情，請參閱本文件「行業概覽－斜坡工程行業主要推動因素」一段；

未來計劃及 [編纂]

- (b) 於最後實際可行日期，我們已投標42個項目，承辦公營及私營斜坡工程及場地勘測工程。此等業務機會自二零一七年第一季度進一步為本集團業務擴展提供動力，因此我們需要提升人力以配合未來的項目需要；
- (c) 於往績記錄期後及直至最後實際可行日期，本集團取得三個合約總金額超過10.0百萬港元的新公營斜坡工程項目，合約總金額合共約為183.7百萬港元，預計將於二零二零年竣工。因此我們需要足夠的人力資源以配合此等項目的運作需要；
- (d) 為配合以上(a)至(c)段所述之業務需要，我們認為本集團作為總承建商招聘足夠的項目監督員工(例如項目經理、地盤主管及管工)以監督及管理分包商工程質素極為重要。本集團亦須招聘足夠的支援地盤員工(例如測量師、工程師、場地勘測人員、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；
- (e) 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。為增加本集團項目中標率，我們有必要透過擴大勞動力，以提高我們在計劃投標項目之競爭力；及
- (f) 我們認為需要擴大辦公室員工(包括會計師、內部監控主任及資訊科技人員)，以支持本集團[編纂]後的內部監控職能及企業管治要求。因此，董事認為本集團上述擴充勞動力與其過往招聘政策一致，同時為籌備[編纂]加強勞動力。

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[編纂]並無行使，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]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]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。

未來計劃及 [編纂]

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] [編纂] 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 [編纂] 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)，有關款項經扣除估計 [編纂] 佣金及應付開支後，估計約為 [編纂] 港元。

董事相信，本集團的實施計劃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] 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。於斜坡工程項目中，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)。由於大部分現有合約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額約 [編纂] 港元以設立地盤辦事處及合約設備。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，該地盤辦事處須按照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，並須按合約所要求為「完美工作狀態」)、配件、水電、傢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，因此不能輪換至新項目。鑒於上述有關合約設備的合約規格，本

未來計劃及 [編纂]

集團預計將購買新設備以嚴格遵守該等合約規格。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] 港元至 [編纂] 港元，及就五個額外斜坡工程項目投標的估計支出總額將達約 [編纂] 港元。為各項目設立地盤辦事處的開支金額與本集團過往與政府部門或法定機構的做法一致。

- 本公司計劃動用所得款項淨額約 [編纂] 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（鑒於其操作狀況日益惡化）。新吊機貨車預期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要求一致。本公司計劃動用所得款項淨額約 [編纂] 港元購買測量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的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、設立地盤辦事處及設施）。為承接更多項目，董事認為須透過 [編纂] 籌集資金，以資助為擴大本集團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。

未來計劃及 [編纂]

[編纂] 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，[編纂] 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) [編纂] 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、發展商、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 [編纂] 時及日後的股本融資，[編纂] 將容許本公司進入資本市場，並進一步得到資助我們的增長及擴展計劃的機會。
- (iii) 董事認為，來自 [編纂] 的所得款項淨額對資助本集團的業務策略而言屬重要。有關我們的業務目標、策略及實施計劃載於本節上文，及載於本文件「業務－業務策略」一節。
- (iv) [編纂] 或為本公司提供更廣闊的股東基礎，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常規將於 [編纂] 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大的項目，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 36.3 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

未來計劃及 [編纂]

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[編纂]最能符合本集團的利益，而[編纂]所得款項淨額乃用作資助實施計劃及本集團未來增長與擴展的所需資金。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務－業務策略」一節。