

未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關我們未來計劃的詳細說明，請參閱本文件「業務－業務策略」一節。

[編纂]原因

董事認為[編纂]將促進我們實施持續增長及進一步業務擴張的業務戰略。為繼續把握河南省城鎮化及棚戶區改造，我們擬(i)繼續利用快速城鎮化帶來的優質住宅需求；(ii)繼續參與棚戶區改造；及(iii)尋求新增及合適的機會獲得土地儲備。董事認為，[編纂][編纂]將為我們提供實現業務策略所需的額外財務資源。此外，董事認為，[編纂]對本公司及股東整體實屬重要且有利，原因如下：

1. [編纂]將加強我們的品牌、企業形象及知名度，從而使潛在物業買家及業務夥伴對我們更有信心；
2. 由於董事亦已考慮到我們在中國房地產市場的多個競爭對手亦在聯交所[編纂]，[編纂]將有助我們保持市場競爭力；
3. 本公司可透過[編纂]建立一個高效及可持續的集資平台，從而使我們能夠直接進入資本市場以進行股本及／或債務融資，從而為我們的現有業務及未來擴張提供資金，這可能有益於我們的業務擴張及改善我們的營運及財務表現以使股東回報最大化；
4. 儘管利率較低，但為取得銀行借款，我們仍將產生額外融資成本，而這可能存在債務契約及限制，或會影響本集團業務運營（儘管影響並不重大）。此外，概無法保證低利率環境將會延續。[編纂]可使本集團取得股權融資，長期來看，此乃較債務融資更為可行的融資方式，從而可部分減輕我們的現金流及流動資金狀況的長期相關壓力；
5. [編纂]將加強我們股份在聯交所自由[編纂]的流動性，而我們作為私人公司的股份流動性則較為有限，且[編纂]將為本公司提供更廣泛的股東基礎，這為我們股份[編纂]提供更高流動性的市場；及
6. 在整個籌備[編纂]過程中，我們加強了企業管治及內部控制制度，尤其是，這將有利於本集團在複雜的監管行業環境中穩健發展。

未來計劃及[編纂]用途

所得款項用途

假設[編纂]未獲行使及[編纂]為每股[編纂]港元（為估計價格範圍的中位數），我們的董事估計我們自[編纂][編纂]（經扣除[編纂]及我們就[編纂]應付的其他估計開支後）將約為[編纂]百萬港元。我們的董事目前擬將[編纂][編纂]用於以下用途：

- [編纂]約[編纂]百萬港元（或[編纂]%）預期將用作開發我們現有項目（即金匯廣場、NAPA溪地、恒達旺角、北海龍城、禹州陽光城、鄖陵陽光城、長葛陽光城及長葛范庄項目）的建築成本（取決於該等項目的建設進度）。有關我們現有項目及預期將產生的未來開發成本的進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的房地產開發項目」一節；
- [編纂]約[編纂]百萬港元（或[編纂]%）預期將用作〔我們潛在開發項目的土地收購及建築成本以及通過物色及取得在我們目前經營的城市及未來目標城市的地塊的土地儲備收購。〕於最後可行日期，我們的董事確認，除本文件「業務－潛在開發項目」一節所披露者外，我們並無物色任何用於未來開發的目標項目或地塊；及
- [編纂]約[編纂]百萬港元（或[編纂]%）將用於營運資金及其他一般公司用途。

在[編纂]超過或少於過預期的情況下，我們將會按比例調整我們用於上述用途的[編纂]的分配。

倘[編纂]定於建議[編纂]範圍的上限，則[編纂][編纂]（假設[編纂]並無獲行使）將增加約[編纂]百萬港元。倘[編纂]定於建議[編纂]範圍的下限，則[編纂][編纂]（假設[編纂]並無獲行使）將減少約[編纂]百萬港元。

倘[編纂]獲悉數行使（假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元，即指示性[編纂]範圍的中位數），則我們將獲得額外[編纂]約[編纂]百萬港元。

未來計劃及[編纂]用途

倘[編纂][編纂]並非即時需要用作上述用途，我們目前擬將該等[編纂]以短期存款形式存放於香港的持牌銀行或金融機構。

倘[編纂]不足以為上文所載的用途撥付資金，我們擬透過經營所得現金及銀行融資等多種不同方式撥付餘額。

倘上述[編纂]用途有任何重大變動，我們將會在香港刊發公告。