

## 未來計劃及 [ 編纂 ] 用途

### 未來計劃

有關我們未來計劃的描述，請參閱本文件「業務－業務策略」一段。

### [ 編纂 ] 用途

[ 編纂 ] [ 編纂 ] 淨額將加強我們的資本基礎並將為實現我們的業務策略及開展本節所載的未來計劃提供資金。

假設 [ 編纂 ] 未獲行使並假設 [ 編纂 ] 為 [ 編纂 ] (即 [ 編纂 ] 的中位數)，經扣除本公司應付的 [ 編纂 ] 及估計開支，本公司將收取的 [ 編纂 ] [ 編纂 ] 總淨額估計約為 [ 編纂 ] 港元。董事現計劃將該等 [ 編纂 ] 淨額用作以下用途：

- (a) 約 [ 編纂 ] 港元或約 [ 編纂 ] 將用於部分更換我們的卡車車隊；
- (b) 約 [ 編纂 ] 港元或約 [ 編纂 ] 將用於提升我們的加工能力；
- (c) 約 [ 編纂 ] 港元或約 [ 編纂 ] 將用於設立我們的企業資源規劃系統；
- (d) 約 [ 編纂 ] 港元或約 [ 編纂 ] 將用於在馬來西亞半島東海岸設立一個新廢料場；
- (e) 約 [ 編纂 ] 港元或約 [ 編纂 ] 將用於擴充我們位於 Selangor 的廢料場；
- (f) 約 [ 編纂 ] 港元或約 [ 編纂 ] 將用作我們黑色廢金屬貿易業務的一般營運資金；及
- (g) 約 [ 編纂 ] 港元或約 [ 編纂 ] 將用作一般營運資金或其他一般企業用途 (不包括購買廢料)。

有關 [ 編纂 ] 用途的原因，請參閱本文件「業務－業務策略」一段。

倘 [ 編纂 ] 定於較 [ 編纂 ] 的中位數為高或為低的水平，則 [ 編纂 ] [ 編纂 ] 淨額的以上分配將按比例進行調整。

## 未來計劃及[編纂]用途

假設[編纂]獲悉數行使並假設[編纂]為[編纂]港元(即[編纂]的中位數)，本公司將收取額外[編纂]淨額約[編纂]港元。

假設[編纂]定為[編纂]港元(即[編纂]的上限)並假設[編纂]未獲行使，本公司將收取額外[編纂]淨額約[編纂]港元。

假設[編纂]定為[編纂]港元(即[編纂]的上限)並假設[編纂]獲悉數行使，本公司將收取額外[編纂]淨額約[編纂]港元。

假設[編纂]定為[編纂]港元(即[編纂]的下限)並假設[編纂]未獲行使，本公司收取的[編纂]淨額將減少約[編纂]港元。

假設[編纂]定為[編纂]港元(即[編纂]的下限)並假設[編纂]獲悉數行使，本公司收取的[編纂]淨額將增加約[編纂]港元。

倘[編纂][編纂]淨額並不需要即時用作上述用途，董事現擬將該等[編纂]存放於持牌銀行及／或金融機構作為短期存款。

### 於香港[編纂]的理由

董事相信，[編纂]為本集團執行業務策略及擴展計劃的重要環節。往績記錄期及截至最後實際可行日期，本集團主要依賴我們營運所得現金、銀行借款及關聯方墊款，以為我們的業務提供資金。[編纂]對本集團業務增長具有重要策略意義，其可提供額外資金，從而購買更多廢料進行貿易並執行未來計劃。此外，董事相信，成為[編纂]公司將賦予我們以下裨益：

- (a) 使本公司能夠覆蓋廣泛的機構投資者及散戶投資者，擴大我們的股東基礎及籌集資金渠道，提高我們以具競爭力的成本為業務發展獲取足夠資本的能力；
- (b) 提升我們的公司形象，從而鞏固我們在馬來西亞廢料貿易行業的市場領導地位；
- (c) 根據上市規則，上市發行人所需的高水平監管及高度披露可加強我們的企業透明度、企業管治及內部監控，為我們進一步擴展業務奠定堅實基礎；

## 未來計劃及[編纂]用途

- (d) 將使本公司能夠提供以股權為基礎的激勵計劃(如購股權計劃)，以激勵及挽留我們表現優秀的僱員及主要管理人員；及
- (e) 最重要的是，我們相信於聯交所的[編纂]地位可作為跳板，協助我們更好地與中國鋼鐵製造業價值鏈上的各利益相關者建立聯繫。於二零一八年前九個月，中國的投資佔馬來西亞外商投資總額的32%。Alliance Steel (M) Sdn. Bhd.(我們的新客戶)乃由一家中國實體擁有，其於「一帶一路」倡議下建設的馬來西亞－中國關丹產業園區運營一家年產能3.5百萬噸的煉鋼廠。此外，於二零一九年一月三十日齊合與本集團訂立合資企業協議，在馬來西亞開發加工設施，為齊合提供廢舊汽車拆解服務，首次啟動成本為2.0百萬馬幣。該合營企業將按成本加成基礎向齊合收取拆解費用。該合營資企業將由齊合擁有51%及由本集團擁有49%，合營企業溢利將按比例分成。董事會將包括兩名由齊合提名的董事及一名由本集團提名的董事。我們董事預期上述加工設施的年拆解能力為每年70,000噸。齊合將主要負責監督上述加工設施的拆解程序，而本集團將主要負責馬來西亞招聘進行拆解作業的人員。就由合營企業拆解的廢舊汽車，齊合將通過其自有渠道分銷由此取得的有色金屬，並將黑色廢金屬出售予本集團，條件是我們的採購價格不低於其他馬來西亞黑色廢金屬貿易商提出的價格。我們的董事預計該加工設施的設置及營運將分別於二零一九年五月及八月左右開展。因此，我們相信我們在聯交所的地位將有助提高我們企業形象的可見度、激發我們中國和香港商業夥伴對本集團的信心。

儘管由於將產生大量[編纂]，股權融資的成本通常更高，本集團並非純粹透過債務融資為擴展計劃提供資金的原因如下：

- (a) 在馬來西亞很難從銀行獲得無需擔保的營運資金貸款；
- (b) 董事一貫傾向採用保守的方法處理本集團的借款，因為彼等認為鋼鐵行業屬週期性，並不希望在困難時期受銀行支配；
- (c) 除在香港[編纂]中籌集資金外，上述與[編纂]地位同時帶來的許多其他福利。