

未來計劃及[編纂]

未來計劃

我們憑藉自身努力及競爭優勢，已成功成為中國進口糧食及木片的主要港口。我們強勁的業務表現體現在我們泊位的高通過能力利用率上。於往績記錄期間，我們所經營泊位的整體通過能力利用率於各期間始終超過100%，表明我們已達最大負荷運作狀態並需額外的吞吐能力來支持業務需求。具體而言，由於季節性原因，我們的泊位通過能力利用率於若干月份更高。於2016年，為支持未來業務增長，考慮到西18#泊位是一個可隨時投入運營的多用途泊位，我們與日照港股份訂立租約以租賃西18#泊位。自我們於2016年租賃西18#泊位起，西18#泊位於往績記錄期間已處於滿負荷運作狀態，通過能力利用率高達100%以上。我們設計用作補充泊位吞吐能力的堆存設施及其他港口基礎設施亦高度利用且需擴張及升級。

根據上述，我們認為，開發額外的吞吐能力以支持未來業務增長對我們而言至關重要。為此，我們打算從日照港集團及日照港集裝箱收購西6#泊位。我們亦計劃就西6#泊位購買設備及機器。我們認為收購西6#泊位為解決產能不足問題的最佳方案，原因如下：

- **戰略重點是糧食及木片。**我們戰略性地專注於裝卸糧食及木片，其於往績記錄期間為我們的主要貨物類型。我們預期我們該等貨種業務將繼續增長，並認為因我們的業務擴展，我們需要額外的泊位及專用於該等貨種的基礎設施。根據我們的戰略重點，我們計劃通過對先進基礎設施、設施、設備及機器進行長期投資以將西6#泊位開發為散糧泊位。
- **吞吐能力更大。**西6#泊位比我們當前運營的泊位更大，泊位長度達422米，且預計設計年吞吐量超過6.5百萬噸。收購西6#泊位可使我們的總設計年吞吐能力提升至14.7百萬噸。
- **地理位置優越。**西6#泊位與西5#泊位相鄰，且靠近西2#泊位與西3#泊位。由於靠近我們所經營的其他泊位，西6#泊位便於利用為西2#泊位、西3#泊位及西5#泊位修建的現有港口基礎設施及設備，包括泊位卸貨及運輸系統以及火車及卡車卸貨系統。此外，西6#泊位位於客戶設施附近，更加便於我們管理。

我們預計於[編纂]完成後開始建造及開發西6#泊位，預計該等建造及開發大約需要八個月時間完工。根據我們的可行性研究，開始建造後，我們認為西6#泊位的投資回報期約為6.5年(不計及稅項)。

未來計劃及[編纂]

預計有關西6#泊位的資本開支總額約為人民幣583.8百萬元。該等資本開支包括收購西6#泊位約人民幣464.7百萬元(基於估價師進行的估值)以及為西6#泊位購買設備及機器約人民幣119.1百萬元，我們意圖將[編纂]淨額及其他資源(如需要)作為融資來源。詳情請參閱「—[編纂]」。截至最後可行日期，西6#泊位的收購已獲董事會批准，惟須獲得股東同意。我們亦已就與將用於西6#泊位改造的所有機電設備相關的採購及安裝服務(包括皮帶輸送機、電動液壓抓斗系統、除塵設備以及供電及配電系統)與本公司關連人士山東港灣訂立MEC總協議。該協議項下的總對價預計約為人民幣62.4百萬元。此外，我們已與日照港集團的兩家附屬公司訂立兩份建設協議，據此，彼等同意就建設西6#泊位分別向我們提供建設及監理服務，詳情請參閱「關連交易」。

有關我們業務戰略的詳細說明，請參閱「業務 — 業務戰略」。

[編纂]

我們估計，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]及開支後，[編纂]淨額將為下列金額：

- 約[編纂]百萬港元(倘[編纂]未獲行使)或約[編纂]百萬港元(倘[編纂]獲悉數行使)，假設[編纂]為每股[編纂]港元(即本文件所述指示性[編纂]的下限)；或
- 約[編纂]百萬港元(倘[編纂]未獲行使)或約[編纂]百萬港元(倘[編纂]獲悉數行使)，假設[編纂]為每股[編纂]港元(即本文件所述指示性[編纂]的中位數)；或
- 約[編纂]百萬港元(倘[編纂]未獲行使)或約[編纂]百萬港元(倘[編纂]獲悉數行使)，假設[編纂]為每股[編纂]港元(即本文件所述指示性[編纂]的上限)。

假設[編纂]港元每股[編纂](即本文件所述指示性[編纂]的中位數)且[編纂]未獲行使，我們擬將[編纂]淨額用於下列目的：

- 約[編纂]，即[編纂]百萬港元，將用於收購西6#泊位以確保我們有足夠的靠泊能力支持我們的未來業務增長；
- 約[編纂]即[編纂]百萬港元，將用於為西6#泊位採購設備及機器，包括門式起重機、

未來計劃及[編纂]

皮帶輸送機、電動液壓抓斗系統、除塵設備以及供電及配電系統；及

- 約[編纂]，即[編纂]百萬港元，將用於營運資金及一般企業用途。

倘若釐定的[編纂]高於或低於本文件所述指示性[編纂]的中位數，則以上[編纂]淨額分配將按比例進行調整。倘若[編纂]淨額不足以涵蓋收購西6#泊位以及西6#泊位設備及機器的款項，我們計劃利用經營所得現金及其他融資來源。有關我們西6#號泊位的詳情，請參閱「—未來計劃」。

倘若[編纂]獲行使，我們計劃利用額外[編纂]以收購西6#泊位，倘若收購西6#泊位的資金充足，我們擬將餘下[編纂]用於購買西6#泊位設備及機器。倘若獲充足資金收購西6#泊位及相關設備及機器後[編纂]中仍有任何餘下[編纂]，我們擬將餘下[編纂]用作營運資金及一般企業用途。

如[編纂]淨額未即時用於上述用途，在適用法律及法規允許的範圍內，我們擬將[編纂]淨額存入我們的銀行賬戶或我們於日照港集團財務有限公司的賬戶。