

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。本節屬概要，故並無載列對閣下可能屬重要的所有資料。閣下在決定投資[編纂]前，應閱讀整份文件。任何投資均涉及風險。有關投資[編纂]的部分特定風險載於「風險因素」。閣下在決定投資[編纂]前應仔細閱讀該節。

### 概覽

我們是一間具領導地位的香港機電工程集團，向香港、澳門和中國內地的各類型項目和各個行業提供跨專業、綜合性的機電工程和技術服務。我們亦製造並在全球範圍內銷售升降機及自動扶梯。根據弗若斯特沙利文報告，我們是香港最大的機電工程服務供應商，按收益計2018年的市場份額約為9.1%。

我們於1977年成立，以一間機電設備貿易公司起家，並已發展成為一間綜合性的工程服務供應商。我們的主要業務包括(i)屋宇服務—為屋宇、數據中心、醫療和基建設施設計、安裝及維修保養機電工程系統；(ii)環境工程—設計、建造、運營及維護環保處理系統；(iii)資訊、通訊及屋宇科技(ICBT)—資訊及通訊技術解決方案以及智能及綠色屋宇科技解決方案的設計、軟硬件開發、工程、安裝及維護；及(iv)升降機及自動梯—升降機及自動梯的設計、製造、安裝及維修保養。我們透過以下形式自四大業務分部產生收益：(1)按項目基準承包服務；(2)提供運營及保養服務；及(3)銷售貨品。在整個發展歷程中，成為一間創新、具領導地位、可持續發展的跨專業工程集團的願景一直驅策著我們前行。

我們致力於確保我們所提供服務的質素、時效及成本效益，並因而贏得客戶的信任和尊重。我們的座右銘是「重承諾、慎履行、獻成果(We commit, we perform, we deliver)」。我們相信，我們是公認的可靠承建商，可承接不同技術複雜程度的項目。這種聲譽建基於我們提供卓越工程技術的能力、我們創新及技術先進的服務和產品以及我們對客戶需求的積極響應。憑藉我們由超過2,000名專業、技術及支援人員組成的團隊、我們豐富的行業經驗和專業知識以及我們的創新能力，我們已為把握機電工程市場日益增長的商機做好一切準備。

超過40年經營歷史的積澱，讓我們得以憑藉自身的一站式機電工程實力在廣泛的行業領域建立起龐大的客戶網絡。我們的客戶包括領先的房地產開發商和建築公司，銀行、醫療、娛樂、酒店、教育、資訊科技、數據中心、公用事業和交通運輸領域的公司、政府及公營機構。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們已提交並獲授127個單一獲授合約金額超過10百萬港元的項目。自往績記錄期間開始直至最後實際可行日期，我們共完成了11個單一獲授合約金額在200百萬港元以上的主要項目（「主要項目」），香港和中國內地分別

## 概 要

分佈有九個和兩個主要項目。於最後實際可行日期，我們有17個在建的主要項目，獲授合約金額總計5,108.2百萬港元，包括14個屋宇服務主要項目（獲授合約金額達4,178.9百萬港元）、兩個環境工程服務主要項目（獲授合約金額達726.1百萬港元）及一個ICBT主要項目（獲授合約金額達203.2百萬港元）。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，該17個在建主要項目確認的總收益分別預期為1,094.3百萬港元、1,193.3百萬港元及792.5百萬港元。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們的著名項目包括：

- 港珠澳大橋香港過境設施、車輛通關廣場及附屬建築物及設施的機電工程安裝服務，工作範疇包括屋宇服務、環境工程、ICBT及升降機安裝；
- 建造昂船洲污水處理廠。該處理廠每天可處理2.45百萬立方米的廢水，為全球最大化學強化一級處理廠之一；
- 在小蠔灣設計和建造香港首個有機廢物處理廠，將有機廢物轉化為沼氣用於發電，每天可處理200噸廢物；
- 為香港白石角的科學園擴建提供綜合屋宇安裝服務；
- 為香港長沙灣的主要政府數據中心大樓提供綜合機電工程安裝服務；
- 為中國內地的一間大型國有電信集團在香港設計和建造一個數據中心；
- 設計、建造、系統整合、安裝及保養香港出入境口岸的香港旅客出入境自助檢查系統及車輛司機自助出入境檢查系統，包括「e-道」；
- 翻新香港中環至半山自動梯系統18部自動梯和3條行人道；
- 為澳門一間國際性的綜合渡假村的發展及營辦商發展主要賭場和酒店；及
- 根據本集團與一間於中國內地上海上市的領先建築公司之附屬公司訂立的合約，為一間香港非盈利賽馬會位於中國內地廣州從化的賽馬訓練中心從化訓練設施提供綜合屋宇安裝服務。

## 概 要

### 中標率

下表載列所示期間我們就政府項目及非政府項目提交標書(單項合約金額逾10百萬港元)及獲授合約(包括我們為相關合營企業一方的工程項目)之概約數量及合約價值。

	2016財年		2017財年		2018財年	
	合約價值 (百萬港元)	數量	合約價值 (百萬港元)	數量	合約價值 (百萬港元)	數量
<b>政府項目<sup>(1)</sup></b>						
已提交投標 .....	1,088	21	3,493	30	6,236	53
獲授合約 <sup>(3)</sup> .....	189	4	391	9	1,191	10
中標率 .....	17.4%	19.0%	11.2%	30.0%	19.1%	18.9%
<b>非政府項目<sup>(2)</sup></b>						
已提交投標 .....	17,372	241	24,015	269	20,690	254
獲授合約 <sup>(3)</sup> .....	1,415	26	2,972	33	2,777	33
中標率 .....	8.1%	10.8%	12.4%	12.3%	13.4%	13.0%
<b>總計</b>						
已提交投標 .....	18,460	262	27,508	299	26,925	307
獲授合約 <sup>(3)</sup> .....	1,604	30	3,364	42	3,967	43
中標率 .....	8.7%	11.5%	12.2%	14.0%	14.7%	14.0%

附註：

- (1) 政府項目是指我們或我們的合營企業直接與政府部門、單位或附屬單位(作為我們的客戶)訂約的項目。
- (2) 非政府項目是指不屬於政府項目的項目。
- (3) 於某期間獲授的合約數目為該期間已投標的獲授合約數目，即使決標信可能於該期間後發出。上表資料乃基於直至最後實際可行日期的可獲取資料。
- (4) 自2019年1月1日起至最後實際可行日期，我們已就單項合約金額逾10百萬港元及合約總額19,331.2百萬港元的合約提交140份標書。標書審查及項目規格磋商一般需時三至六個月，方會接獲投標結果。

### 我們的客戶、分包商及供應商

於往績記錄期間，我們的主要客戶包括香港及中國內地的地產發展商及主要承建商；澳門的酒店及地產發展商；香港的政府部門；及香港一間運輸公司。

為補充我們為不同規格項目提供的服務及實現資源的靈活配置，我們聘請分包商進行相對勞動密集型的安裝工程及提供運輸、清潔等服務，此舉更具成本效益，同時視乎項目要求(如專業知識及工程案例)及我們不時的業務需要，聘請第三方顧問公司就我們的項目及業務運營提供顧問服務及意見。於往績記錄期間，我們的主要供應商包括機電工程設備及零件、喉管及電線的供應商。有關我們客戶、分包商及供應商的更多資料，請參閱「業務」。

## 概 要

### 我們的競爭優勢

我們相信，我們所擁有的以下優勢造就了我們的成功，並可令我們實現未來增長。

- 作為一間領先的機電工程服務供應商，我們具備深厚的經驗和良好的記錄，完全有能力把握市場機遇。
- 我們向廣泛的行業領域提供全面的機電工程服務，並有能力整合此等服務，且已在專業細分市場積累深厚的專業知識。
- 我們有能力開發創新機電工程技術，並弘揚創新文化。
- 我們堅守嚴格的質量、安全和環保標準，以提供高品質的服務和產品以及提供安全工作條件，並在業務經營中大力弘揚企業社會責任。
- 我們已與不同領域的領先公司和組織建立起廣泛的客戶網絡，並與我們的供應商和分包商建立了良好的關係。
- 我們擁有一支高質素、經驗豐富且往績彪炳的管理團隊，並由盡職盡責的專業團隊支援。

有關詳情，請參閱「業務－我們的競爭優勢」。

### 我們的業務策略

我們擬通過以下戰略把握擴展機會。

- 繼續擴大現有機電工程服務，鞏固市場領導地位，包括各自擴大我們的四大業務分部
- 開發創新型機電工程解決方案、工藝及技術
- 提高效率、加強財務管理、質量與風險管理，並投入人力資源

有關詳情，請參閱「業務－我們的業務策略」。

### 財務資料概要及運營數據

#### 主要收益表資料

下表載列往績記錄期間財務報表的綜合損益表，有關詳情載於本文件附錄一會計師報告。

## 概 要

	2016 財年		2017 財年		2018 財年	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
收益 .....	4,411,712	100.0	4,965,277	100.0	5,966,046	100.0
銷售成本 .....	(3,862,159)	(87.5)	(4,041,917)	(81.4)	(5,077,652)	(85.1)
毛利 .....	549,553	12.5	923,360	18.6	888,394	14.9
其他收入 .....	16,772	0.4	9,739	0.2	10,213	0.2
其他收益及虧損 .....	(3,314)	(0.1)	56,311	1.1	8,199	0.2
貿易應收款項撥回/ (確認)減值						
虧損淨額 .....	3,500	0.1	40	— <sup>(1)</sup>	(27,485) <sup>(2)</sup>	(0.5)
銷售及分銷開支 .....	(2,874)	(0.1)	(2,756)	(0.1)	(3,525)	(0.1)
行政開支 .....	(361,834)	(8.2)	(488,775)	(9.8)	(499,883)	(8.4)
[編纂]開支 .....	—	—	(1,619)	— <sup>(1)</sup>	(28,303)	(0.5)
分佔聯營公司業績 .....	(40,271)	(0.9)	13,522	0.3	27,286	0.5
分佔合營企業業績 .....	(1,186)	— <sup>(1)</sup>	(523)	— <sup>(1)</sup>	607	— <sup>(1)</sup>
財務成本 .....	(1,606)	— <sup>(1)</sup>	(691)	— <sup>(1)</sup>	(689)	— <sup>(1)</sup>
除稅前溢利 .....	158,740	3.6	508,608	10.2	374,814	6.3
所得稅開支 .....	(37,908)	(0.9)	(75,031)	(1.5)	(59,532)	(1.0)
年內溢利 .....	<u>120,832</u>	<u>2.7</u>	<u>433,577</u>	<u>8.7</u>	<u>315,282</u>	<u>5.3</u>

附註：

- (1) 金額少於0.05%
- (2) 於2018財年就貿易應收款項確認的減值虧損淨額為27.5百萬港元，乃由於若干客戶應收款項被視為不可收回，原因為有關金額仍未結清，即使我們已於數月前要求該等客戶結清。

我們的收益由2016財年的4,411.7百萬港元增加553.6百萬港元或12.5%至2017財年的4,965.3百萬港元，主要由於2017財年環境工程分部所得收益增加所致。我們的收益由2017財年的4,965.3百萬港元進一步增加1,000.7百萬港元或20.2%至2018財年的5,966.0百萬港元，乃由於以下合併效應所致：(i)屋宇服務分部所得收益增加1,332.4百萬港元；(ii)環境工程分部所得收益減少390.1百萬港元；及(iii)ICBT分部及升降機及自動梯分部所得收益相對穩定。

我們的毛利率由2016財年的12.5%上升至2017財年的18.6%，主要是由於(i)我們屋宇服務及ICBT分部的毛利貢獻及毛利率提高(主要與香港一個主要基礎設施項目有關)；及(ii)2016財年本集團所進行的若干虧損項目的總虧損減少。我們的毛利由2017財年的923.4百萬港元減少至2018財年的888.4百萬港元。我們的毛利率由2017財年的18.6%下降至2018財年的14.9%，主要由於2017財年確認的澳門一間酒店翻新工程承包項目的毛利及毛利率較高所致。

2017財年，我們錄得其他收益56.3百萬港元，而2016財年其他虧損為3.3百萬港元，主要是由於聯營公司南京佳力圖於上海證券交易所主板上市後，2017財年我們於南京佳力圖的權益產生攤薄收益55.1百萬港元，屬非經常性質。我們於2018財年錄得其他收益8.2百萬港元，主要由於投資物業公允價值變動收益14.2百萬港元，部分經南京佳力圖按低於市場價格向其合資格僱員發行受限制股份後，其權益攤薄虧損3.8百萬港元所抵銷，屬非經常性質。

## 概 要

我們的年內溢利由2016財年的120.8百萬港元增加312.8百萬港元或258.8%至2017財年的433.6百萬港元，我們的純利率增加至2017財年的8.7%，主要由於2017財年上述毛利率及其他收益增加所致。我們的年內溢利由2017財年的433.6百萬港元減少118.3百萬港元或27.3%至2018財年的315.3百萬港元。我們的純利率由2017財年的8.7%下降至2018財年的5.3%，主要由於上述毛利率減少以及南京佳力圖並無因權益攤薄所致的非經常性收益。

有關我們於往績記錄期間財務表現以及收益及盈利波動的詳情，請參閱「財務資料－經營業績」。

### 收益

下表載列於所示期間按業務分部、本集團角色、工程項目界別及地理位置劃分的總收益明細：

	2016 財年		2017 財年		2018 財年	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
<b>按業務分部劃分</b>						
屋宇備裝工程 .....	3,081,489	69.8	3,098,934	62.4	4,431,333	74.3
環境工程 .....	834,995	18.9	1,256,563	25.3	866,451	14.5
ICBT .....	354,074	8.0	429,159	8.6	530,851	8.9
升降機及自動梯 .....	190,161	4.3	234,956	4.7	249,696	4.2
	4,460,719	101.0	5,019,612	101.0	6,078,331	101.9
減：分部間銷售 <sup>(1)</sup> .....	(49,007)	(1.0)	(54,335)	(1.0)	(112,285)	(1.9)
	<u>4,411,712</u>	<u>100.0</u>	<u>4,965,277</u>	<u>100.0</u>	<u>5,966,046</u>	<u>100.0</u>
<b>按本集團角色劃分</b>						
直接承建商 .....	2,418,057	54.8	2,819,710	56.8	2,664,449	44.7
分包商 .....	1,993,655	45.2	2,145,567	43.2	3,301,597	55.3
總額 .....	<u>4,411,712</u>	<u>100.0</u>	<u>4,965,277</u>	<u>100.0</u>	<u>5,966,046</u>	<u>100.0</u>
<b>按項目部門劃分</b>						
政府部門 <sup>(2)</sup> .....	762,359	17.3	1,004,621	20.2	876,790	14.7
非政府部門 <sup>(3)</sup> .....	3,649,353	82.7	3,960,656	79.8	5,089,256	85.3
總計 .....	<u>4,411,712</u>	<u>100.0</u>	<u>4,965,277</u>	<u>100.0</u>	<u>5,966,046</u>	<u>100.0</u>
<b>按地理位置劃分</b>						
香港 .....	3,595,123	81.5	3,905,268	78.7	5,122,820	85.9
中國內地 .....	442,424	10.0	740,533	14.9	349,367	5.9
澳門 .....	332,177	7.5	255,373	5.1	444,402	7.4
其他 <sup>(4)</sup> .....	41,988	1.0	64,103	1.3	49,457	0.8
總額 .....	<u>4,411,712</u>	<u>100.0</u>	<u>4,965,277</u>	<u>100.0</u>	<u>5,966,046</u>	<u>100.0</u>

附註：

(1) 分部間銷售主要代表我們的ICBT分部就屋宇服務分部承接的合約工程。

## 概 要

- (2) 政府項目為我們或我們的共同經營業務與作為客戶的政府部門、單位或下屬單位直接或透過共同經營業務訂立合約的項目。
- (3) 非政府項目為並無分類為政府項目的項目。
- (4) 其他主要代表對新加坡、韓國、英國及其他國家的銷售。

### 毛利及毛利率

下表載列於所示期間按業務分部及工程性質劃分的毛利及毛利率明細：

	2016 財年		2017 財年		2018 財年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
<b>按業務分部劃分</b>						
屋宇服務 .....	282,540	9.2	600,836	19.4	558,462	12.6
環境工程 .....	113,992	13.7	119,690	9.5	95,476	11.0
ICBT .....	84,150	23.8	113,637	26.5	139,862	26.3
升降機及電扶梯 .....	69,152	36.4	90,131	38.4	95,398	38.2
	549,834	12.3	924,294	18.4	889,198	14.6
減：分部間銷售 <sup>(附註)</sup> .....	(281)	不適用	(934)	不適用	(804)	不適用
	<u>549,553</u>	12.5	<u>923,360</u>	18.6	<u>888,394</u>	14.9
<b>按工程性質劃分</b>						
合約工程 .....	378,910	9.8	693,009	16.3	633,530	12.1
維修工程 .....	129,389	30.0	158,626	33.3	179,822	32.6
銷售貨品 .....	41,254	35.8	71,725	30.7	75,042	38.7
總額 .....	<u>549,553</u>	12.5	<u>923,360</u>	18.6	<u>888,394</u>	14.9

附註：分部間銷售主要指ICBT分部就屋宇服務分部承接的合約工程。

### 主要資產負債表資料

下表載列我們於所示日期的綜合財務狀況：

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	千港元	千港元	千港元
非流動資產 .....	744,428	851,819	392,617
流動資產 .....	2,353,624	2,605,580	2,660,354
非流動負債 .....	69,443	69,311	15,340
流動負債 .....	1,470,499	1,535,964	1,831,024
流動資產淨額 .....	883,125	1,069,616	829,330
權益總額 .....	1,558,110	1,852,124	1,206,607

有關詳情，請參閱「財務資料－資產及負債概要」。

## 概 要

### 現金流量

下表概述於所示期間我們的綜合現金流量表：

	2016 財年 千港元	2017 財年 千港元	2018 財年 千港元
營運資金變動前經營現金流量.....	223,410	460,777	380,466
經營活動(所用)／所得現金淨額.....	(10,458)	380,439	595,641
投資活動所得／(所用)現金淨額.....	32,175	(2,661)	(98,311)
融資活動所得／(所用)現金淨額.....	84,011	(234,817)	(459,434)
現金及現金等價物增加淨額.....	105,728	142,961	37,896
年初現金及現金等價物.....	294,864	391,075	544,235
匯率變動影響.....	(9,517)	10,199	(12,180)
年末現金及現金等價物.....	<u>391,075</u>	<u>544,235</u>	<u>569,951</u>

於2016財年，我們經營活動所用現金淨額為10.5百萬港元，主要由於營運資金變動前經營活動所得現金223.4百萬港元、已付稅項35.9百萬港元及營運資金負向變動198.0百萬港元所致。營運資金變動主要反映(i)合約資產增加239.2百萬港元，主要歸因於香港鐵路系統擴建合約工程的若干非政府項目；及(ii)貿易應付款項及應付保固金減少35.7百萬港元，此乃主要由於貿易應計費用因我們的外包商發出賬單的時間而減少34.2百萬港元，並由於賬單減少導致貿易應收款項減少61.0百萬港元而部分抵銷。

詳情請參閱「財務資料－流動資金及資本資源」。

### 主要財務比率

下表載列我們於所示期間或各所示日期的主要財務比率：

	2016 財年	2017 財年	2018 財年
毛利率(%).....	12.5	18.6	14.9
純利率(%).....	2.7	8.7	5.3
股本回報率(%).....	8.0	25.4	20.6
總資產回報率(%).....	4.0	13.2	9.7
	於12月31日		
	2016 年	2017 年	2018 年
流動比率.....	1.6	1.7	1.5
資本負債比率(%) (附註).....	4.1	2.8	—
淨債務對權益比率(%).....	現金淨額	現金淨額	現金淨額

附註：

於2016年、2017年及2018年12月31日的資本負債比率按相關日期的計息銀行借款總額除以相關年度的權益總額再乘以100%計算。

## 概 要

有關詳情，請參閱「財務資料－主要財務比率」。

### 未來計劃及[編纂]用途

按[編纂][編纂]港元計算，我們估計，經扣除[編纂]的[編纂]佣金及其他估計開支後及假設[編纂]未獲行使，我們將收取[編纂][編纂]約[編纂]港元。我們擬將[編纂][編纂]用於以下用途：

估計[編纂]金額	[編纂]擬定用途
約[編纂]或[編纂]港元	支持我們屋宇裝備工程分部的擴張及發展，包括我們尚未完成訂單及未來項目，將在以下各項中平均分配： (a) 拓展香港、中國內地及東南亞的數據中心屋宇裝備工程；及(b) 拓展香港的醫療及基礎設施項目屋宇裝備工程
約[編纂]或[編纂]港元	提升我們環境工程分部的工程能力，包括(a) 收購、投資從事環境工程治理及設備的公司或與之合作或成立合營企業，以提高我們在該市場的競爭力；及(b) 增加對先進環境工藝技術的研發投入
約[編纂]或[編纂]港元	提升我們ICBT分部的工程能力，包括(a) 增加對屋宇科技的研發投入，包括(i) 以雲端為基礎的智能屋宇平台，以支持我們冷水機群能源控制優化、自動故障檢測與診斷(FDD)及能源分析及可視化的發展及持續運營；及(ii) 物聯網(IoT)解決方案及設備，以完善我們的資訊通訊科技(ICT)產品及服務品類，把握未來增長機遇；及(b) 收購或投資擁有創新技術的公司，以承接物聯網(IoT)、大數據、安全及智慧城市項目

## 概 要

估計[編纂]金額

[編纂]擬定用途

約[編纂]或[編纂]港元

擴大及發展我們的升降機及自動梯分部，包括(a)擴大我們的現有製造設施和在南京建造一個新的生產廠房，以(i)配合我們海外、中國內地及香港升降機銷售的預期增長，乃由於我們預期現有生產設施未能滿足該等市場產品的預期需求增加；及(ii)適應本集團設計及開發的一條用於穿越運河、鐵路線及高速公路的行人天橋系統(PEDARCO)的開發及未來製造；及(b)在中國內地設立出口銷售辦事處及銷售及服務中心及開展營銷活動，以在相關地區宣傳我們的品牌及產品

約[編纂]或[編纂]港元

一般營運資金

有關詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

### 近期發展

根據未經審核管理賬目，與2018財年同期相比，我們的毛利率於2019年1月1日至2019年4月30日保持穩定。

自2019年1月1日至最後實際可行日期，我們獲批25份新合約，個別合約金額超過10百萬港元，合約總額約為2,339.3百萬港元。然而，鑒於我們的行業性質及服務協議合約條款，我們所獲合約收益根據各項工作進程里程碑確認。考慮到美國與中國內地貿易戰持續，以及香港、澳門及中國內地的部分機電工程項目於開始施工及竣工時出現延誤，我們認為我們就所獲合約確認的收益及毛利未必會及時於2019財年上半年或2019財年經營業績中反映。此外，我們預期經歷(i)鑒於2019財年預期額外員工人數成本及預算每年薪金增幅，2019財年員工成本上升；及(ii)2019財年折舊及攤銷增加，主要由於我們的新企業資源規劃(ERP)系統於2019年2月運作後所產生折舊支出。因此，儘管事實上我們於2019財年直至最後實際可行日期已獲得穩健水平的機電工程項目來源，據我們保守預期，上述因素可能對2019財年上半年及2019財年經營業績造成重大及不利影響。請參閱「風險因素」一節內風險因素「我們的溢利於往績記錄期間出現波動，且我們的經營業績可能會由於各種因素而於財政年度內不同期間或按期間大幅波動，其中部分因素我們無法控制。我們的過往財務及經營業績因而未必會成為未來表現的指標，且我們未必能實現或維持收益及盈利能力的歷史水平」。

## 概 要

董事確認，於往績記錄期間後及直至本文件日期，我們的財務或交易狀況或前景概無任何重大不利變動。除上文所述外，據我們所知，整體市場狀況中概無任何對我們的業務營運或財務狀況曾產生或將會產生重大不利影響的任何重大變動。

### [編纂] 相關開支

[編纂] 相關開支總額(按 [編纂] [編纂] 港元計，並假設 [編纂] 並無獲行使) 約為 [編纂] 百萬港元。於往績記錄期間，我們產生 [編纂] 開支合共 [編纂] 百萬港元，其中 [編纂] 百萬港元於綜合損益表內支銷及 [編纂] 百萬港元直接歸因於發行股份，並已資本化為遞延發行成本。2019 財年，我們預期將產生額外 [編纂] 開支 [編纂] 百萬港元，其中 [編纂] 百萬港元預期將確認為行政開支及 [編纂] 百萬港元預期將確認為自權益扣除。

### 控股股東資料

上市完成後，由於本公司將由 Arling Investment 擁有 [編纂] %，Arling Investment 由 Ardik Investment 全資擁有，而 Ardik Investment 則由 HSBC International Trustee Limited (作為 The Otto Poon Family Trust 的受託人) 全資擁有，潘博士為 The Otto Poon Family Trust 之財產授予人及保護人，故潘博士及 Arling Investment 將成為我們的控股股東。有關潘博士的更多資料，請參閱「董事及高級管理層」。有關我們控股股東的更多資料，請同時參閱「與控股股東的關係」。

### [編纂] 統計數字

	市值 <sup>(1)</sup>	本公司擁有人 應佔本集團於 2018 年 12 月 31 日的未經審核 備考經調整綜合每股 有形資產淨值 <sup>(2)</sup>
	千港元	港元
按 [編纂] 每股 [編纂] [編纂] 港元計算.....	[編纂]	[編纂]

附註：

- (1) 市值乃根據於 [編纂] 完成後，假設 [編纂] 並無獲行使，且不計及根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而可能配發及發行的股份，預期發行的 [編纂] 股股份計算。
- (2) 本公司擁有人應佔本集團未經審核備考經調整綜合每股有形資產淨值乃按本文件「附錄二—未經審核備考財務資料」所述作出調整後得出。

## 概 要

### 股息

於往績記錄期間，本公司向其當時股東宣派及派付(包括下文所論述實物分派)的2016財年、2017財年及2018財年股息分別為零、200.0百萬港元及1,037.0百萬港元。

於2018年4月18日，本公司透過實物分派(「實物分派」)方式分派其於Wise Eagle的持股權益而宣派及支付股息。上述股息派付後，本公司不再於Wise Eagle持有任何權益。Wise Eagle全資擁有Perfect Motive，Perfect Motive為一間物業控股公司，擁有香港北角港運大廈12樓及13樓的物業。該等物業曾經且將繼續租賃予我們。租賃該等辦公室的租賃開支將從我們的綜合損益表中扣除且在實物分派完成之後不再對銷。詳情請參閱「歷史、重組及公司架構－重組」及「業務－物業權益－位於香港的物業」。於2018年4月24日，本公司進一步向當時現有股東宣派及批准應付中期股息281.7百萬港元，乃透過同日Wise Eagle及Perfect Motive應付本集團即期賬款281.7百萬港元償付。本公司進一步於2018年7月20日及2018年12月12日分別宣派股息400.0百萬港元及100百萬港元，而該等股息已分別於2018年7月及2019年4月以現金方式悉數償付。

本公司宣派及派付任何股息將依據本公司的章程文件以及相關法律法規(包括百慕達公司法)進行。股息的宣派由董事會酌情決定並(倘本公司的章程文件及百慕達公司法有所規定)經股東批准。董事於考慮我們的營運及盈利、資本需求及盈餘、一般財務狀況、合約限制、資本開支及未來發展需求、股東利益及其於當時視為相關的其他因素後，可建議於日後派付股息。未來任何股息宣派未必反映我們的過往股息宣派情況，並將由董事全權酌情決定。

受限於組織章程文件、適用法律法規以及股東批准(如要求)並經考慮我們的財務狀況及上文所載的其他因素，董事現時有意向股東分派不少於可供分派溢利的50%。

### 風險因素

我們的業務承受多種風險，且投資[編纂]涉及風險。我們認為，以下部分主要風險可能對我們產生重大不利影響：

- 我們可能面臨客戶、第三方或公眾的指控、投訴或舉報，未能處理此類投訴或負面宣傳可能會對我們的聲譽、業務、前景或股價造成重大不利影響。

## 概 要

- 我們面臨因過去可能由我們或我們的分包商造成的潛在缺陷而導致的索賠，其被發現可能對我們的聲譽、業務及經營業績造成重大負面影響。
- 倘我們無法於訂立合約時準確估計風險、進度、收益或成本或未能根據估計履行合約，或未能就根據變更令或其他完成的工作定價達成共識，我們可能無法實現預期利潤或導致合約損失。
- 我們需要各種批准、牌照及許可證來經營眾多業務，而任何或所有該等批准、牌照及許可證的損失或未能獲取或續簽可能對我們在香港、澳門和中國內地的業務造成重大不利影響。
- 我們的員工及／或第三方服務供應商未能在工作現場實施安全措施和程序可能導致人身傷害、財產損失或致命事故。我們面臨訴訟索賠，包括僱員賠償索賠及普通法人身傷害索賠，我們的保險承保範圍可能無法充分保護我們免受某些風險。
- 倘我們未能滿足合約或服務質量標準的要求，我們可能會面臨訴訟，被要求支付損害賠償及額外費用，並於收取付款時遭遇延遲或困難，從而可能會對我們的業務及聲譽造成不利影響。

閣下應仔細閱讀本文件「風險因素」一節。

### 在受國際制裁國家開展業務活動

於2016年，我們向一名伊朗客戶直接出售自動梯，產生合共約人民幣3.2百萬元的收入，佔同年我們總收入約0.07%。於往績記錄期間及於本文件日期，伊朗受全面制裁。有關詳情，請參閱「業務－在受國際制裁國家開展業務活動」。