

---

## 概 要

---

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽，故應與本文件全文一併閱讀。由於其內容僅屬概要，故並無載列所有可能對閣下而言屬重要的資料。閣下在決定投資於股份前，務請閱覽整份文件。任何投資均涉及風險。有關投資於股份的若干特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定投資於股份前，務請細閱該節。本概要所用各項詞彙於本文件「釋義」及「技術詞彙」各節界定。

### 業務概覽

我們是香港一間歷史悠久的機電工程服務供應商，且我們的歷史可以追溯至2000年。我們的機電工程服務通常涉及按個別項目供應、安裝及保養(i)機械通風及空氣調節系統；(ii)電氣系統；及(iii)泳池、噴泉以及給排水系統。於往績記錄期間，我們以首層或次層分包商身份提供服務，並主要為香港私營住宅物業發展項目提供服務，包括若干知名物業發展商旗下有關項目，我們承接了合共84個機電工程項目，原合約總額約為1,804.2百萬港元，其中41個項目已於最後實際可行日期完成。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們承接的所有項目均位於香港。有關我們項目的進一步詳情載於本文件「業務 — 我們的項目」一節。

我們旨在(i)擴大市場份額並競投更多機械通風及空氣調節項目；及(ii)透過增聘專業人才及支援員工以進一步加強人手，藉此進一步增強我們的營運。有關我們業務策略及未來計劃的進一步詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]」一節。

根據Ipsos報告，香港機電工程行業總產值由2013年的255億港元增加至2018年的397億港元，複合年增長率約為9.3%，預測機電工程行業總產值將由2019年的414億港元增加至2022年的486億港元，複合年增長率約為5.5%。就競爭而言，香港機電工程行業高度分散，而本集團佔截至2019年3月31日止年度行業收益約0.8%的市場份額。有關本集團經營所在市場的詳情，請參閱本文件「行業概覽」一節。

## 概 要

### 業務模式、客戶、供應商及分包商以及業務營運

於往績記錄期間，本集團以首層分包商或次層分包商身份承接安裝及保養(i)機械通風及空氣調節系統；(ii)電氣系統；及(iii)泳池、噴泉以及給排水系統。下表載列我們於往績記錄期間按服務類型劃分的收益明細：

	2017財政年度		2018財政年度		2019財政年度	
	收益		收益		收益	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
機械通風及空氣調節系統	169,179	87.4	192,463	91.3	279,266	89.3
電氣系統	11,602	6.0	11,403	5.4	30,411	9.7
泳池、噴泉以及給排水系統	12,854	6.6	6,938	3.3	3,055	1.0
<b>總計</b>	<b>193,635</b>	<b>100.0</b>	<b>210,804</b>	<b>100.0</b>	<b>312,732</b>	<b>100.0</b>

作為首層分包商，我們通常由物業發展商經投標邀請及提名或由總承建商經邀請投標挑選。作為次層分包商，我們一般透過投標邀請從分包商獲授項目。儘管項目授予方（不論是提名物業開發商、總承包商或分包商）的身份相同，但項目仍通過類似的招標程序獲得。更多詳情，請參閱本文件「業務 — 我們的業務運作 — 競標階段」一段。於2017財政年度、2018財政年度及2019財政年度，我們透過物業發展商提名分別取得約兩個、八個及七個項目，原合約金額分別約為170.1百萬港元、519.8百萬港元及332.9百萬港元，以及透過投標分別取得約11個、六個及12個項目，原合約金額分別約為126.0百萬港元、56.5百萬港元及107.8百萬港元。下表載列我們於往績記錄期間按作為首層分包商及次層分包商的職責劃分的收益明細：

	2017財政年度		2018財政年度		2019財政年度	
	收益		收益		收益	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
首層分包商	146,033	75.4	164,002	77.8	281,417	90.0
次層分包商	47,602	24.6	46,802	22.2	31,315	10.0
<b>總計</b>	<b>193,635</b>	<b>100.0</b>	<b>210,804</b>	<b>100.0</b>	<b>312,732</b>	<b>100.0</b>

---

## 概 要

---

本集團的機電服務合約通常要求客戶按進度付款。我們的項目工程師將巡視項目地盤並檢驗地盤進度以編製進度報告。由我們客戶委任的建築師將於客戶的工料測量師檢驗後發出進度證書以核證已完成的工程部分。於2017財政年度、2018財政年度及2019財政年度，我們的五大客戶佔我們的收益分別約87.8%、70.0%及61.1%，而我們的最大客戶佔我們的收益分別約27.4%、27.2%及18.7%。有關主要客戶的進一步詳情，請參閱本文件「業務 — 主要客戶」一節。

於往績記錄期間，客戶F（我們其中一名五大客戶）同時為我們的客戶及供應商。董事確認，我們與客戶F及其集團的所有服務及採購並非互為條件、互相關連或被視為一宗交易。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務 — 重疊的客戶兼供應商」一節。

我們向供應商採購空調設備及通風風扇等主要材料以及其他配件，例如電纜及銅管。於2017財政年度、2018財政年度及2019財政年度，我們向最大供應商作出的採購額佔服務成本總額分別約12.9%、7.9%及5.5%，而我們向五大供應商作出的採購額合計佔服務成本總額分別約21.5%、17.0%及17.9%。視乎項目規模、具體所需技術、規定完成時限及可動用人力資源，我們或須委聘分包商協助完成項目施工。於2017財政年度、2018財政年度及2019財政年度，我們的分包費用分別約為47.5百萬港元、50.7百萬港元及92.2百萬港元，分別佔我們服務成本約31.9%、33.0%及39.8%。我們並無與供應商及分包商訂立任何長期供應協議，而按個別項目進行委聘。有關主要供應商及分包商的進一步詳情，請參閱「業務 — 主要供應商」及「業務 — 主要分包商」兩節。

屬我們於往績記錄期間的各期間五大供應商及分包商的捷誠及迅達為高先生的關聯方。更多詳情，請參閱「業務 — 供應商 — 主要供應商 — 與捷誠的交易」及「業務 — 分包商 — 主要分包商 — 與迅達的交易」各段。

## 概 要

### 牌照及許可證

誠如我們的牌照法法律顧問所確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本集團已取得進行業務活動所需的一切重要牌照、許可證及批文。於最後實際可行日期，本集團已獲得以下牌照、許可證及批文：

相關政府部門或 公營機構	註冊及資格	持有人	上次註冊日期	屆滿日期
機電工程署	註冊電業承辦商	捷達	2017年6月26日	2020年7月3日
建造業議會	註冊專門行業承造商制度下的 註冊分包商	捷達	2019年7月13日	2024年7月12日
	— 鋪設電線			
	— 一般電力裝置			
	— 裝配電力控制及電源儀錶板			
	— 安裝噴泉			
	— 機械通風及空氣調節管道工程			
	— 機械通風及空氣調節機械裝置			
	— 機械通風及空氣調節控制			
	— 白鐵及風槽工程			
	— 隔溫裝置			
	— 管道工程			
	— 泳池水處理安裝			

有關進一步詳情，請參閱本文件「業務 — 牌照及許可證」一節。

### 我們項目的定價

我們的項目通常以競標方式獲授。當我們為潛在項目準備投標時，我們將根據貨幣價值及百分比估計溢利及毛利率。價格乃取決於各種因素，包括項目的範圍、複雜程度及規格、估計項目成本（主要包括根據我們從供應商及分包商初步報價所得的直接勞工成本、材料成本及分包商成本）、我們與邀請方的關係以及市場費用水平。

## 概 要

### 待辦項目

下表載列我們於往績記錄期間及於最後實際可行日期的待辦項目變動：

	2017	2018	2019	自2019年 4月1日起 及直至 最後實際 可行日期
	財政年度	財政年度	財政年度	千港元
	千港元	千港元	千港元	千港元
待辦項目期初價值	263,979	376,645	734,296	907,575
獲授的合約金額	306,301	568,455	486,011	86,380
已確認收益	<u>(193,635)</u>	<u>(210,804)</u>	<u>(312,732)</u>	<u>(245,033)</u>
待辦項目期末價值(於各報告期末 分配至未達成(或部分未達成) 履約責任的交易價格總額)	<u>376,645</u>	<u>734,296</u>	<u>907,575</u>	<u>748,922</u>

新項目的獲授合約金額上升的趨勢主要由於本集團於2017財政年度積極投標首層分包項目，由於工程範圍的差異，首層分包項目的合約金額通常高於次層分包項目。因此，我們的新項目獲授合約金額於2017財政年度至2018財政年度增加。根據董事的知識及經驗，新項目的獲授合約金額於2019財政年度減少，主要由於市場競爭激烈，因此我們於2019財政年度僅獲授七項超過10.0百萬港元的合約，而我們於2018財政年度獲授10個超過10.0百萬港元的項目。

於最後實際可行日期，估計剩餘合約總值約為748.9百萬港元，而我們預期約265.6百萬港元、468.4百萬港元及14.9百萬港元分別將於截至2022年3月31日止三個年度確認為收益。有關我們項目儲備的進一步詳情，請參閱本文件「業務 — 我們的項目」一節。

### 競爭優勢

我們的執行董事相信本集團擁有以下競爭優勢：

- 我們於機電工程行業進行多種工程的彪炳往績及能力；
- 我們與機電工程服務供應鏈上其他參與者已建立穩固關係；
- 我們擁有經驗豐富的管理及專業團隊；及

---

## 概 要

---

- 我們擁有眾多建築工人；

有關我們競爭優勢的詳情，請參閱本文件「業務 — 競爭優勢」一節。

### 業務里程碑

本集團主要發展里程碑如下：

年份	事件
2000年	高先生及張女士在香港註冊成立捷達，並開展其提供機電工程服務的業務。我們於同年獲授一個位於香港馬灣的住宅發展項目，合約總額超過10.2百萬港元
2005年	捷達首次根據建造業議會的註冊專門行業承造商制度(前稱分包商註冊制度及非強制性分包商註冊制度)註冊
2016年	我們獲授一個於香港九肚山的項目，主要供應及安裝機械通風及空氣調節及樓宇管理系統，合約價值約為93百萬港元
2017年	我們獲授一個於香港屯門住宅發展的項目，主要供應及安裝機械通風及空氣調節系統的，總合約金額超過167百萬港元

### 業務目標及策略

我們的主要業務目標為透過以下主要業務策略提升我們作為香港首層機械通風及空氣調節系統工程分包商的首選之市場地位：(i)擴大我們的市場份額並爭取更多首層分包項目；及(ii)進一步增強我們的勞動力。有關我們策略的詳情，請參閱本文件「業務 — 業務策略」一節。



---

## 概 要

---

### [編纂]開支

假設[編纂]為每股[編纂]港元(即本文件所述指示性[編纂]範圍中位數)，與[編纂]相關的估計[編纂]相關開支總額約為[編纂]百萬港元，其中約[編纂]百萬港元自我們於2019財政年度的綜合損益及其他全面收益表扣除。就餘下開支而言，我們預期於截至2020年3月31日止年度將約[編纂]百萬港元自收益表扣除，而結餘約[編纂]百萬港元直接歸屬於向公眾發行新股份，並作為權益扣除入賬。本集團截至2020年3月31日止年度的財務表現及經營業績將受到[編纂]開支所影響。然而，非經常性[編纂]開支將不會對我們的財務業績造成持續影響。

### [編纂]的理由

我們的董事相信[編纂]將確保資本實力充足及提升我們的財力，以增加我們的業務規模、盈利能力及市場份額同時維持利潤率乃由於(i)基於我們需要額外資本以把握商機及增加市場份額，我們有切實資金需求以拓展業務及我們認為，在並無控股股東提供個人擔保及／或其他抵押品的情況下，本集團將難以取得銀行借款；及(ii)[編纂]地位將提升我們的競爭力，藉此與[編纂]競爭對手競爭。有關進一步詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂] — [編纂]的理由」一節。

### 未來計劃及[編纂]以及[編纂]的理由

根據[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即[編纂]的指示性[編纂]範圍中位數)，假設[編纂]不獲行使，經扣除相關[編纂]費用及與[編纂]有關的估計開支後，我們估計[編纂][編纂]總計將約為[編纂]百萬港元。我們的董事目前擬將[編纂]用作下列用途：

擬定用途	佔[編纂]概約金額
購買履約保證金	[編纂]百萬港元或約[編纂]
機械通風及空氣調節採購成本	[編纂]百萬港元或約[編纂]
增聘員工	[編纂]百萬港元或約[編纂]
一般營運資金	[編纂]百萬港元或約[編纂]

有關我們的實施計劃詳情以及[編纂]的詳細理由，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]」一節。

## 概 要

### 歷史財務資料概要

下表概述本集團於往績記錄期間的歷史財務資料，並應與本文件附錄一所載會計師報告中載列的歷史財務資料一併閱讀。

### 綜合損益及其他全面收益表摘要

	2017 財政年度 千港元	2018 財政年度 千港元	2019 財政年度 千港元
收益	193,635	210,804	312,732
服務成本	<u>(148,574)</u>	<u>(153,513)</u>	<u>(231,718)</u>
毛利	45,061	57,291	81,014
其他收入及開支淨額	4,530	674	2,121
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
行政開支	(12,777)	(14,445)	(14,850)
財務成本	<u>(53)</u>	<u>(270)</u>	<u>(628)</u>
除稅前溢利	36,761	43,250	56,262
所得稅開支	<u>(5,456)</u>	<u>(7,181)</u>	<u>(10,867)</u>
年內溢利及全面收益總額	<u>31,305</u>	<u>36,069</u>	<u>45,395</u>

於往績記錄期間，我們的收益指就向客戶提供機電工程服務而確認的合約收益，於2017財政年度、2018財政年度及2019財政年度分別約為193.6百萬港元、210.8百萬港元及312.7百萬港元。我們的收益由2017財政年度約193.6百萬港元增加至2018財政年度約210.8百萬港元，主要乃由於(i)按年平均項目收益由2017財政年度約2.6百萬港元增加至2018財政年度約3.0百萬港元；及(ii)收益貢獻超過2.0百萬港元的項目收益由2017財政年度約174.8百萬港元增加約12.9百萬港元至2018財政年度約187.7百萬港元。我們的收益進一步增加約101.9百萬港元或48.4%至2019財政年度約312.7百萬港元。大幅增加主要由於(i)收益貢獻超過5.0百萬港元的項目數量由2018財政年度的11個增加至2019財政年度的14個；(ii)平均項目收益由2018財政年度約3.0百萬港元按年增加至2019財政年度約4.5百萬港元；(iii)項目數量由2018財政年度的34個增加至2019財政年度的43個；及(iv)三個於2018財政年度涉及相對較少工作的項目於2019財政年度完成重大里程碑進度，該等項目位於沙田、將軍澳及屯門。



## 概 要

於2017財政年度、2018財政年度及2019財政年度，我們的毛利分別約為45.1百萬港元、57.3百萬港元及81.0百萬港元，而我們的毛利率則分別約為23.3%、27.2%及25.9%。我們的毛利率由2017財政年度約23.3%增加至2018財政年度約27.2%。有關增加主要由於我們以首層分包商身份進行的項目增加，其毛利率一般高於擔任次層分包商的毛利率，主要由於額外的工作範圍及我們通常會進行首層分包項目的大部分分包工程，該等工程通常會由其他從事機電工程的首層分包商分包予較低層分包商。

有關上述項目的波動詳情，請參閱「財務資料 — 節選綜合損益及其他全面收益表項目說明」一節。

### 綜合財務狀況表節選項目摘要

	於3月31日		
	2017年	2018年	2019年
	千港元	千港元	千港元
非流動資產	2,939	9,545	12,445
流動資產	183,279	139,193	137,903
流動負債	70,843	97,535	43,217
非流動負債	692	451	1,108
流動資產淨值	112,436	41,658	94,686
資產淨值	114,683	50,752	106,023

於2017年3月31日、2018年3月31日及2019年3月31日，本集團錄得非流動資產分別約2.9百萬港元、9.5百萬港元及12.4百萬港元。非流動資產由於2017年3月31日約2.9百萬港元增加至於2018年3月31日約9.5百萬港元，主要乃由於於2018財政年度支付壽險金約6.5百萬港元。非流動資產由於2018年3月31日約9.5百萬港元進一步增加至於2019年3月31日約12.4百萬港元，主要由於物業、廠房及設備於2019財政年度增加約2.4百萬港元。

於2017年3月31日、2018年3月31日、2019年3月31日，本集團錄得流動資產淨值分別約112.4百萬港元、41.7百萬港元及94.7百萬港元。我們的流動資產淨值由於2017年3月31日約112.4百萬港元減少至於2018年3月31日約41.7百萬港元，主要乃由於向本公司股東墊款以應付股息償付。流動資產淨值於2019年3月31日較於2018年3月31日增加，主要乃由於(i)就已核證工程開單及項目數量增加導致貿易及其他應收款項、按金及預付款項增加15.3百萬港元；(ii)合約資產減少約8.4百萬港元；(iii)銀行結餘及現金減少約8.2百萬港元；(iv)應付貿易

## 概 要

款項、保固金及應付票據以及應計費用減少約3.2百萬港元；(v)應付本公司一名股東款項減少約9.9百萬港元，乃由於有關款項已豁免；(vi)客戶的慣例改變導致合約負債減少約23.1百萬港元；(vii)繳交所得稅導致應付稅項減少約9.1百萬港元；及(viii)銀行借款減少約8.3百萬港元。

於2017年3月31日、2018年3月31日及2019年3月31日，本集團分別錄得資產淨值約114.7百萬港元、50.8百萬港元及106.0百萬港元。我們的資產淨值由2017年3月31日約114.7百萬港元減少至2018年3月31日約50.8百萬港元，主要由於於2018財政年度，本公司各股東已宣派及支付的股息而導致總資產減少約37.5百萬港元。我們的資產淨值由2018年3月31日約50.8百萬港元增加至2019年3月31日約106.0百萬港元，主要歸因於負債總額減少約53.7百萬港元，乃由於(i)因2019年3月放棄股息使應付本公司股東款項減少約9.9百萬港元；(ii)合約負債減少約23.1百萬港元；(iii)應付稅項減少約9.1百萬港元；及(iv)銀行借款減少約8.3百萬港元。

有關上述項目及其他項目的波動詳情，請參閱「財務資料 — 綜合財務狀況表節選項目說明」一節。

### 綜合現金流量表節選項目摘要

	2017	2018	2019
	財政年度	財政年度	財政年度
	千港元	千港元	千港元
經營活動所得現金淨額	33,885	6,887	8,246
投資活動所用現金淨額	(3,995)	(13,182)	(1,678)
融資活動所得／(所用)現金淨額	3,894	7,439	(13,842)
現金及現金等值物增加／(減少)淨額	33,784	1,144	(7,274)
年初現金及現金等值物	7,196	40,980	42,124
年末現金及現金等值物	40,980	42,124	34,850

於2019財政年度，本集團的經營活動所得現金淨額約為8.2百萬港元，主要由於除稅前溢利約56.3百萬港元，其後就折舊約2.1百萬港元、撥回過往年度的稅務罰款超額撥備約1.5百萬港元、財務成本約0.6百萬港元、已付香港利得稅約20.0百萬港元及營運資金現金淨流出(即所示特定年度的貿易及其他應收款項、按金、預付款項、合約資產及負債、貿易應付款項、應付保固金及應付票據以及應計費用的年初及年末結餘之間的變動淨額)約28.7百萬港元作出調整。於2018財政年度，本集團的經營活動所得現金淨額約為6.9百萬港元，主要由於

## 概 要

除稅前溢利約43.3百萬港元，其後就折舊約2.4百萬港元、財務成本約270,000港元、利息收入約109,000港元、已付香港利得稅約8.7百萬港元及營運資金現金淨流出約30.3百萬港元作出調整。於2017財政年度，本集團的經營活動所得現金淨額約為33.9百萬港元，主要由於除稅前溢利約36.8百萬港元，其後就折舊約1.2百萬港元、向股東作出非即期免息墊款的估算利息收入約3.7百萬港元、已付香港利得稅約1.3百萬港元及營運資金現金淨流入約0.8百萬港元作出調整。有關進一步詳情，請參閱「財務資料 — 現金流量」一節。

### 節選主要財務比率

以下載列本集團於往績記錄期間的主要財務比率概要：

	於3月31日／截至該日止年度		
	2017年	2018年	2019年
<b>流動資金比率</b>			
流動比率	2.59倍	1.43倍	3.19倍
速動比率	2.59倍	1.43倍	3.19倍
<b>資本充足比率</b>			
資產負債比率 <sup>1</sup>	2.1%	23.5%	3.3%
負債對權益比率 <sup>2</sup>	不適用	不適用	不適用
利息償付比率	694.6倍	161.2倍	90.6倍
<b>盈利能力比率</b>			
資產回報率	16.8%	24.3%	30.2%
股本回報率	27.3%	71.1%	42.8%
純利率	16.2%	17.1%	14.5%

附註：

1. 資產負債比率按計息負債總額除以於各報告期末的權益總額，再乘以100%計算。
2. 負債與權益比率乃根據債務淨額(所有借款扣除現金及現金等價物)除以於各報告期末的權益總額，再乘以100%計算。由於於以上所示日期無發現債務淨額，負債與權益比率並不適用。

有關上述各項比率的詳情及公式，請參閱本文件「財務資料 — 其他主要財務比率」一節。

## 概 要

### 近期發展

於往績記錄期間後及直至最後實際可行日期，我們繼續專注於以香港首層或次層分包商身份為新住宅物業發展項目提供服務及尚未獲授任何新項目。然而，我們已於往績記錄期間後及直至最後實際可行日期提交22份標書(等待投標結果)。本集團的財務及營運表現乃取決於(其中包括)香港機電工程行業的市況。於最後實際可行日期，所有手頭上項目繼續為本集團帶來收益，且並無遭受任何重大阻礙。

截至最後實際可行日期，我們已對17個首層分包項目及五個次層分包項目進行了投標，其結果尚未得悉。15個該等投標需要 (i) 機械通風及空氣調節及配套材料採購成本；及/或(ii) 履約保證金，如下表所示：

項目	項目類型	首/次層	投標金額 千港元	投標狀況	預計 授出日期	預期項目	預期項目 持續期	預期供應商 付款期	成本產生 起計的預期 客戶付款期	機械通風及 空氣調節 及配套材料	
						開始日期 (附註)				採購成本 千港元	履約保證金 千港元
前景A	機械通風及空氣 調節系統	首層	148,800	處理遞交後的 投標問題	10月19日	12月19日	三年	30天	75天	26,898	—
前景B	機械通風及空氣 調節系統	首層	39,280	等待投標結果	10月19日	11月19日	16個月	30天	75天	5,376	—
前景E	機械通風及空氣 調節系統	首層	478,000	處理遞交後的 投標問題	9月19日	11月19日	34個月	30天	75天	144,574	—
前景F	機械通風及空氣 調節系統	首層	33,888	處理遞交後的 投標問題	9月19日	11月19日	18個月	30天	75天	7,731	—
前景G	電氣系統	首層	62,388	處理遞交後的 投標問題	10月19日	11月19日	615天	30天	75天	N/A	6,239
前景H	機械通風及空氣 調節系統	首層	186,865	處理遞交後的 投標問題	10月19日	1月20日	39個月	30天	75天	26,085	—
前景I	機械通風及空氣 調節系統	首層	73,680	處理遞交後的 投標問題	10月19日	2月20日	570天	30天	75天	17,967	7,368
前景J	機械通風及空氣 調節系統	次層	85,688	處理遞交後的 投標問題	10月19日	2月20日	570天	30天	75天	34,089	8,569
前景K	機械通風及空氣 調節系統	首層	12,380	遞交投標最佳 報價	9月19日	1月20日	180天	30天	75天	5,750	1,238
前景L	機械通風及空氣 調節系統	首層	32,388	等待投標結果	10月19日	2月20日	570天	30天	75天	4,014	3,239
前景M	機械通風及空氣 調節系統	首層	83,688	等待投標結果	10月19日	3月20日	809天	30天	75天	16,891	8,369
前景N	機械通風及空氣 調節系統	首層	25,680	等待投標結果	10月19日	3月20日	924天	30天	75天	6,847	—
前景O	機械通風及空氣 調節系統	次層	65,280	處理遞交後的 投標問題	12月19日	2月20日	657天	30天	75天	16,128	6,528
前景P	機械通風及空氣 調節系統	首層	26,688	處理遞交後的 投標問題	12月19日	2月20日	570天	30天	75天	7,538	2,669
前景Q	機械通風及空氣 調節系統	首層	61,889	等待投標結果	11月19日	2月20日	517天	30天	75天	8,601	6,189
總計			<u>1,416,582</u>							<u>328,489</u>	<u>50,408</u>

---

## 概 要

---

進一步詳情請參閱本文件「未來計劃及[編纂] — 現況及展望」一段。

### [編纂]的統計數據

	按[編纂] 每股[編纂] [編纂]港元	按[編纂] 每股[編纂] [編纂]港元
股份市值	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
本公司擁有人應佔本集團的[編纂]經調整 每股綜合有形資產淨值 <sup>(附註)</sup>	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：本公司擁有人應佔本集團的[編纂]經調整綜合每股有形資產淨值乃經參考若干估計及調整而編製。詳情載於本文件附錄二。

### 我們的股東

#### 控股股東及主要股東

緊隨[編纂]及[編纂]完成後，未計及[編纂]獲行使及根據購股權計劃授出的購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份，高黎雄先生及張女士將共同透過Lightspeed持有本公司全部已發行股本約[編纂]%。由於高黎雄先生、張女士及Lightspeed直接或間接有權行使或控制行使本公司股東大會上30%或以上的投票權，彼等被視為我們一組控股股東。有關進一步詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係」一節。

#### 股息

我們並無固定股息政策。除2018財政年度外，我們於往績記錄期間並無宣派及派付任何股息。於2018財政年度，我們向捷達當時的股東宣派中期股息約100.0百萬港元，其中約90.1百萬港元已抵銷2018財政年度向股東墊款的最大未收回金額，而餘下股息9.9百萬港元已於2019年3月放棄。於往績記錄期間向股東墊款的最大未收回金額於2017財政年度約76.8百萬港元、於2018財政年度約90.1百萬港元及於2019財政年度為零。過往期間派付的股息未必能反映未來股息派付。我們無法保證，未來股息將何時、是否及以何種形式派付。有關詳情，請參閱本文件「財務資料 — 股息」一節。

---

## 概 要

---

### 風險因素

我們相信，我們的營運涉及若干風險，當中很多風險非我們所能控制。相對重大風險包括(i)我們的收益來自非經常性機電工程項目，而本集團未能獲授新項目將影響我們的營運及財務業績；(ii)錯誤或不正確估計項目執行時間表或成本可能導致成本超支或甚至出現虧損；(iii)我們依賴我們的主要客戶；(iv)我們過往的收益及利潤率未必反映未來財務表現；及(v)客戶未能及時或悉數付款及與承接項目工程相關的營運資金需求均可能引致流動資金風險。

### 不合規事宜

董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們沒有不合規事宜將對我們的整體業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

### 無重大不利變動

董事預期[編纂]開支將對於截至2020年3月31日止年度的純利造成負面影響。除截至2020年3月31日止年度的[編纂]開支外，我們的董事認為我們截至2020年3月31日止年度的財務業績將不會出現重大不利變動。除上述者外，我們的董事確認，我們自2019年3月31日(即本文件附錄一所載我們最近期經審核財務報表的日期)以來及直至本文件日期的經營、財務或貿易狀況或前景並無出現重大不利變動。