
未來計劃及[編纂]

未來計劃

我們力求進一步鞏固我們作為吉林省領先供熱服務提供商的地位，並計劃通過我們的業務戰略實現這一目標。有關我們未來計劃的詳細描述，請參閱本文件「業務－我們的業務戰略」一節。

[編纂]理由

董事認為，[編纂]將為我們提供財務資源，以更好地把握商機及滿足我們的外部資金需求，特別是考慮到我們的業務策略及規劃，包括(i)進一步加強我們的智能供熱網絡系統，提高運營效率；(ii)持續加強我們的建設、維護和設計服務能力；及(iii)尋求供熱行業的潛在機會，戰略性提升我們在吉林省內外的市場份額。有關更多資料，請參閱本文件「業務－我們的業務戰略」一節。

董事亦認為，通過接觸更廣泛的融資渠道（包括債務及股權融資）及談判更有利的條款在認為適當的時候從金融機構獲得融資，[編纂]將進一步擴大我們的股東基礎，並使我們能夠不時靈活調整資本結構，進而使我們能夠更好地抵禦外部衝擊和市場波動。

此外，[編纂]的地位有望提升我們的企業形象、品牌知名度及市場地位，這將增強我們在供熱及建設、維護和設計服務行業的競爭力。其亦將幫助我們提升企業管治並吸引及挽留優秀人才以支持我們未來的業務發展。

[編纂]

經扣除[編纂]費用及佣金以及我們就[編纂]應付的估計開支（不包括任何酌情花紅）後，並假設[編纂]未獲行使，我們估計我們將從[編纂]獲得[編纂]約[編纂]百萬港元（相當於約人民幣[編纂]百萬元）（假設[編纂]為每股H股[編纂]港元，即本文件所述[編纂]範圍的中位數）。

未來計劃及[編纂]

我們的董事擬將[編纂][編纂]用作以下用途：

- 約[編纂]百萬港元（相當於約人民幣[編纂]百萬元），即[編纂][編纂]約41.0%，將用於未來三年進一步提升供熱業務的自動化水平，通過增強智能供熱網絡系統以達致更穩定、高效及技術先進的供熱。撥作此類別的大部分[編纂]將用於系統升級、購買相關設備及傳感器，安裝在熱交換站及終端用戶的物業中。截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，我們預計就系統升級分別產生折舊開支約人民幣2.6百萬元、人民幣11.4百萬元及人民幣14.9百萬元。

下表概述我們升級的計劃、其他特徵及將從系統升級獲得的預期利益：

實施步驟	其他特徵及升級後的預期利益
於一級輸配網絡終端及熱交換站安裝限流裝置。	該系統將能夠設定水流量的最大限額。預期我們將擁有更多一級輸配網絡終端的控制權，從而增加供熱的可靠性及適應性。
在更多家庭安裝流量平衡裝置、水溫感應器及電動閥。	該系統將能夠從更多家庭收集水流量及溫度數據。預期將平衡家庭之間的供熱，以進一步改善供熱的準確性及節能。
為各住宅樓宇安裝流量平衡控制器、水溫感應器及電動閥。	該系統將能夠調整及平衡不同住宅樓宇之間的供熱，從而減少升級前用於調整供熱不平衡的耗水。
升級非住宅樓宇內的控制系統。	該系統將能夠根據商業樓宇的繁忙及非繁忙時段遠程激活或暫停供熱，以改善供熱的準確性及節能。
升級循環水泵至更適合的規模及模式。	該等循環水泵將以最有效的運作水平進行運作，從而節約更多能源。

未來計劃及[編纂]

我們認為，增強型系統將進一步提升節能及準確性及減少人員，進而提高我們的盈利能力。詳情請參閱本文件「業務－我們的業務戰略－進一步加強我們的智能供熱網絡系統，提高運營效率」一節。

- 約[編纂]百萬港元（相當於約人民幣[編纂]百萬元），即[編纂][編纂]約41.0%，將用於未來三年升級、更換現有一級管網及供熱設施，以增強我們熱力輸配網絡的營運效率。

我們計劃升級及更換的管道是連接熱電二廠的一級管網（已投入運營超過20年）。升級將涉及更換及升級約8.9千米管道及其附屬裝置。於往績記錄期間，更換一級管網及其附屬裝置的成本介乎約每千米人民幣1.4百萬元至約每千米人民幣11.5百萬元，視乎所更換管道的直徑尺寸而定，一般而言，管道直徑尺寸越大，則成本越高。更換上述管網及其附屬裝置的預期成本平均約為每千米人民幣9.9百萬元。成本乃按總資本支出及開支除以已更換管道的長度計算，而總資本支出及開支主要包括更換管道及其附屬閥門和補償器的建設、安裝、材料成本及其他工程。

- 約[編纂]百萬港元（相當於約人民幣[編纂]百萬元），即[編纂][編纂]約13.0%，將用於未來三年擴張我們的供熱服務面積從而帶動供熱業務增長，包括建設所需的一級管網及其項下所需的供熱設施。該類別的部分[編纂]計劃用於在德惠市米沙子鎮建設一級輸配網絡。詳情請參閱「與控股股東的關係－除外業務及排除在外的原因」一節。

未來計劃及[編纂]

- 約[編纂]百萬港元(相當於約人民幣[編纂]百萬元)，即[編纂][編纂]約5.0%，將用於未來三年潛在收購供熱服務公司及供熱服務面積，以補充我們現有的供熱業務。我們計劃收購一間或兩間於五至八年(原則上不得超過十年)回收期內利潤率不少於10%的供熱服務公司。我們考慮於長春及其周邊的收購機會優先於吉林省及中國北方的其他城市。有關合適收購機會的其他主要選擇標準及其他詳情，請參閱本文件「業務－我們的業務戰略－積極尋求供熱行業帶來的潛在機會，戰略性提升我們在吉林省內外的市場份額」一節。於最後可行日期，我們未與任何特別收購目標磋商且並無物色任何有關目標。

實施計劃

我們擬按照以下實施計劃及資本支出計劃運用[編纂][編纂]：

實施步驟	截至12月31日止年度的			估計資本 支出及 開支總額	將由[編纂] [編纂]		估[編纂] [編纂]的 概約百分比 % ⁽²⁾
	估計資本支出及開支				估計資本 撥付資金 及開支總額	估[編纂] [編纂]的 概約百分比 % ⁽²⁾	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元				
升級智能供熱網絡							
升級一級管網 (熱交換站)	– ⁽⁴⁾	3,600	2,400	6,000	6,000	3.4	
平衡家庭之間的供熱	– ⁽⁴⁾	15,000	–	15,000	15,000	8.4	
平衡居住建築之間 的供熱	– ⁽⁴⁾	20,000	20,000	40,000	40,000	22.5	
升級控制系統	– ⁽⁴⁾	6,000	–	6,000	6,000	3.4	
升級循環泵	– ⁽⁴⁾	5,000	–	5,000	5,000	2.8	
其他 ⁽³⁾	3,133	9,400	3,133	15,667	800	0.5	
小計	3,133	59,000	25,533	87,667	72,800	41.0	

未來計劃及[編纂]

實施步驟	截至12月31日止年度的			估計資本 支出及 開支總額	將由[編纂] [編纂]	
	估計資本支出及開支				撥付資金的 估計資本支出 及開支總額	佔[編纂] [編纂]的 概約百分比
	2019年	2020年	2021年			
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 ⁽¹⁾	% ⁽²⁾	
更換管道及設施						
更換閘門	– ⁽⁴⁾	1,422	1,458	2,880	2,880	1.6
更換補償器	– ⁽⁴⁾	3,360	2,940	6,300	6,300	3.6
更換管道	– ⁽⁴⁾	31,541	31,499	63,040	63,040	35.5
其他 ⁽³⁾	1,814	11,036	3,214	16,064	580	0.3
小計	1,814	47,359	39,111	88,284	72,800	41.0
擴大服務區域	–⁽⁵⁾	–⁽⁵⁾	–⁽⁵⁾	30,094	24,300	13.0
添置	–⁽⁵⁾	–⁽⁵⁾	–⁽⁵⁾	48,400	8,700	5.0
總計				278,745	178,600	100.0

附註：

- (1) 估計資本支出及開支總額的差額將由我們的內部財務資源撥付資金。
- (2) 佔[編纂][編纂]百分比乃假設(i)[編纂]為每股H股[編纂]港元（即本文件中所述[編纂]範圍的中位數）；及(ii)[編纂]未獲行使而計算。
- (3) 其他主要包括與承包商管理、項目監督、測量、設計、保險、投標、試點、工程諮詢及環境影響評估有關的開支。
- (4) 由於升級的建設及安裝工程僅可在每年供熱期間（10月至翌年4月）以外時間進行，故我們於2019年只可以進行其他籌備工作，主要包括招標、測量、設計、試點、工程諮詢及環境影響評估。
- (5) 我們呈列截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的資本支出及分配至收購以及擴大服務區域的開支估計總額，但並無就其制定具體年度分配計劃。

未來計劃及[編纂]

倘[編纂]定於每股H股[編纂]港元（即本文件所述的[編纂]範圍上限）及假設[編纂]未獲行使，則[編纂]將增加約[編纂]百萬港元。倘[編纂]定於每股H股[編纂]港元（即本文件所述的[編纂]範圍下限）及假設[編纂]未獲行使，則[編纂]將減少約[編纂]百萬港元。倘我們的[編纂]多於或少於預期，我們據此將調整上述用途的[編纂]分配。

倘[編纂]獲全面行使，我們將收取的額外[編纂]將為(i)[編纂]百萬港元（假設[編纂]為每股H股[編纂]港元，即本文件所述[編纂]範圍的上限）；(ii)[編纂]百萬港元（假設[編纂]為每股H股[編纂]港元，即本文件所述[編纂]範圍的中位數）；及(iii)[編纂]百萬港元（假設[編纂]為每股H股[編纂]港元，即本文件所述[編纂]範圍的下限）。

倘[編纂]獲行使，則因任何[編纂]獲行使而獲得的額外[編纂]將按比例用作上述用途。

倘[編纂][編纂]未即時用於上述用途，且相關法律法規允許，我們會將該等所得款項存入香港或中國的銀行的短期存款及／或透過貨幣市場工具進行投資。

倘因政府政策變動導致我們的任何計劃不再可行，或因發生不可抗力事件等原因，致使我們計劃的任何部分無法按計劃實施，我們的董事將仔細評估有關情況並可能重新分配[編纂][編纂]。

倘上述擬訂[編纂]發生任何重大變動，我們將適時發佈公告。

於最後可行日期，我們尚未確定任何潛在收購目標或與任何一方訂立任何最終協議以收購任何業務或實體。