

## 未來計劃及[編纂]

### [編纂]

有關我們未來計劃的詳細描述，請參閱「業務－我們的策略」。

### [編纂]

我們估計[編纂][編纂]（經扣除估計[編纂]費用及我們就[編纂]應付的開支）將為下文所載的金額：

- 約[編纂]港元（倘若[編纂]並無獲行使）或約[編纂]港元（倘若[編纂]獲全數行使），假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即建議[編纂]範圍的[編纂]）；
- 約[編纂]港元（倘若[編纂]並無獲行使）或約[編纂]港元（倘若[編纂]獲全數行使），假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即建議[編纂]範圍的[編纂]）；或
- 約[編纂]港元（倘若[編纂]並無獲行使）或約[編纂]港元（倘若[編纂]獲全數行使），假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即建議[編纂]範圍的[編纂]）。

假設[編纂]未獲行使且假設[編纂]定於每股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍每股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數），我們擬按下文所載金額將[編纂][編纂]用於下列用途：

- 我們的估計[編纂]總額的約[編纂]%或[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元）將用於建設兩條新的鐵路支線，其中一條將我們的鐵路與位於渤海新區的綜合產業園區連接（渤海新區綜合產業園區支線），另一條則將我們的鐵路與山東魯北工業園連接。有關線路的建設將由我們與第三方成立的合營企業進行。我們擁有該等合營企業的少數股權，並負責管理及營運有關支線。請參閱「業務－我們的策略－建設額外的支線以擴大我們的業務規模」。具體而言，我們擬：
  - 將我們的估計[編纂]總額的約[編纂]%或[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元）用於建設將滄港線的港口站與山東省濱州市魯北工業園連接的支線，其將為我們提供直接通往需要散裝貨物（主要是煤炭，其次是鋁土礦）運輸服務的多名魯北地區現有客戶的鐵路通道。該支線的長度約為20.7公里。作為這條新支線建設的一部分，我們打算建設兩個新車站：一個在山東省無棣縣，另一個是魯北工業園終點站。我們對

## 未來計劃及[編纂]

該項目的投資將通過與一間由政府擁有的物流公司組成合營企業進行，其中我們的聯營公司（我們擁有40%股權）的所有權百分比為49%。我們預期於2020年第四季度開始建設，並於2022年第一季度前竣工；及

- 我們的估計[編纂]總額的約[編纂]%或[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元）。該支線的長度約為7.2公里。作為這條新支線建設的一部分，我們打算未來建設一個新的車站（產業園站），我們預期通過專用線從該站出發連接到我們客戶的工廠。我們於此項目的投資將透過與全球最大獨立焦炭生產商之一及中國領先油管製造商成立的一間合營企業（我們於當中的所有權百分比為36%）進行。我們預期於2020年第四季度開始建設，並於2022年第一季度前竣工。
- 我們的估計[編纂]總額的約[編纂]%或[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元）將用於撥付滄港線（預期於2020年第四季度開始及目標於2021年第四季度完成）的技術升級、購買新機車及購買額外的設備，請參閱「業務－我們的策略－升級及提高我們現有鐵路的運輸能力」。具體而言，我們擬：
  - 將我們的估計[編纂]總額的約[編纂]%或[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元）用於升級及改造基本的基礎設施，包括鐵路軌道、周邊路基及建設涵洞及其他必要的基礎設施；
  - 將我們的估計[編纂]總額的約[編纂]%或[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元）用於購買一輛新機車。
  - 將我們的估計[編纂]總額的約[編纂]%或[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元）用作支付部分用來升級通訊、信號自動化及遠程監控系統的設備。
- 我們的估計[編纂]總額的約[編纂]%或[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元）將用於償還到期的銀行貸款，於2020年12月31日的未償還金額為人民幣[30.1]百萬元，年利率為[5.94]%；
- 我們的估計[編纂]總額的約[編纂]%或[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元）將用於結算我們購買邯黃線聯絡線所佔用土地及渤海西站所佔用土地的土地使用權的部分應付款項。該土地目前由我們在無土地使用權證的情況下佔用。有關詳情，請參閱「業務－法律合規和法律程序－違規事件－1.」一節。根據董事對土地面積的估計，土地使用權的估計總購買價約為人民幣[編

---

## 未來計劃及[編纂]

---

[纂]元至人民幣[編纂]元，將由[編纂][編纂]的部分支付，而餘下款項則由我們的內部資源支付。我們的董事認為，基於(1)本集團於2020年8月31日擁有約人民幣82.5百萬元的大量現金及現金等值項目；及(2)本集團於往績記錄期能夠從其經營活動中產生現金分別約人民幣112.1百萬元、人民幣150.0百萬元、人民幣110.3百萬元及人民幣48.3百萬元，本集團於我們須結算上述餘下結餘之前將擁有足夠的內部資源；及

- 我們的估計[編纂]總額的約[編纂]%或[編纂]港元(相當於約人民幣[編纂]元)將用作營運資金及一般公司用途。

倘若[編纂]定於指示性[編纂]範圍的[編纂](或經作出[編纂]後的經[編纂]調[編纂])，分配至上述用途的[編纂]將按比例作出調整。行使[編纂]而收取的任何額外[編纂]將按比例分配至上述用途。

倘若我們作出[編纂]將[編纂]定為每[編纂][編纂]港元，則我們從[編纂]收取的估計[編纂]將進一步減少至約[編纂]港元。

倘若[編纂]並無即時用於上述用途，在適用法例及法規允許的情況下，我們擬將[編纂]於持牌銀行存作短期活期存款。

倘若[編纂][編纂]的用途與上述用途有任何重大出入或[編纂]在上述用途之間的分配有任何重大變動，我們將刊發正式公告。