

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於其屬概要，故並無載有就閣下而言可能屬重要的一切資料。閣下於決定投資[編纂]前應細閱整份文件。任何投資均涉及風險。投資[編纂]的若干特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下於決定投資[編纂]前應細閱該節。本概要所用各詞彙於本文件「釋義」及「技術詞彙表」各節界定。

業務概覽

我們的業務模式

我們是香港一間專門從事被動消防工程的分包商。被動消防工程一般涉及為樓宇設計、挑選、採購及安裝合適的材料及構件，以減緩或遏制火勢、熱力或煙霧的蔓延及影響，而不需進行偵測或於偵測後才激活。被動防火材料及構件包括防火板、防火漆及防火灰漿等。本集團透過我們的主要營運附屬公司(即怡俊工程及怡俊維修)提供被動消防工程。本集團於截至二零二二年六月三十日止年度按收益計在香港被動消防工程市場排名第一，市場份額約為25.5%。截至二零二二年六月三十日止年度，本集團於香港建築物防護工程市場按收益計的市場份額約為6.7%。被動消防工程市場為建築物防護工程市場的分支市場，後者則為建造業的分支市場。截至二零二二年六月三十日止年度，按總值計，香港被動消防工程市場佔香港建築物防護工程市場約26.1%，而香港建築物防護工程市場佔香港整體建築工程市場約1.5%。

於往績記錄期間，我們的收益來自被動消防工程及被動消防資訊服務。我們的大部分收益來自我們作為項目分包商提供的被動消防工程。下表載列於所示年度／期間的收益明細：

	截至六月三十日止年度			截至十月三十一日止四個月	
	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元
被動消防工程	149,985	186,175	240,145	81,039	130,934
被動消防資訊服務	8	291	320	107	114
總計	<u>149,993</u>	<u>186,466</u>	<u>240,465</u>	<u>81,146</u>	<u>131,048</u>

概 要

我們的項目

我們作為分包商於香港承接公私營項目，並為各類物業項目(包括公共基建及設施、商業大廈、工業大廈及住宅大廈)提供服務。我們的直接客戶主要是委聘我們作為其被動消防服務供應商的項目總承建商及二判。就公營項目而言，我們的項目一般由香港政府部門、法定機構或半政府實體啟動。就私營項目而言，最終項目擁有人為物業發展商或其他私人業主。於往績記錄期間，我們大部分收益來自通過投標獲得的項目。

我們的項目可能包括與一名或多名客戶訂立的一份或多份合約。一個工程項目的不同構築物可能由總承建商根據不同合約批授，而我們可能獲不同承包商委聘對一個工程項目的不同構築物進行被動消防工程。

倘建築地盤位置相同或構成單一建築物或綜合建築物，即使有關合約由不同客戶批授，我們通常仍將不同合約歸類為單一項目。然而，在例外情況下，如構築物的範圍及規模極大，工程涉及構築物的不同部分且施工期橫跨一段長時間時，我們會將單一樓宇或綜合建築物的合約視為單獨項目。

概 要

未完成合約

於最後可行日期，我們有35個項目，項目(包括相關修訂令)的餘下合約價值約為349.5百萬港元。

於往績記錄期間，我們將重心由較小型項目轉移至合約金額較高的項目。因此，與二零二零年六月三十日相比，我們於二零二二年六月三十日的項目數目減少，但項目(包括相關修訂令)的餘下合約價值增加。經計及我們的可用財務資源及人手限制，與過往年度相比，我們於截至二零二二年六月三十日止年度所提交標書的競爭力整體較低，導致截至二零二二年六月三十日止年度獲授的新項目及相關修訂令的合約價值減少。有關項目數目及其總合約價值於往績記錄期間及直至最後可行日期的變動，請參閱本文件「業務－我們的項目－未完成合約的變動」一節。

截至二零二五年六月三十日止年度，我們估計將自最後可行日期餘下項目的未完成合約中確認的總收益如下：

	最後 可行日期至 二零二三年 六月三十日	二零二三年 七月一日至 二零二三年 十二月三十一日	二零二四年 一月一日至 二零二四年 六月三十日	截至 二零二四年 六月三十日 止年度	二零二四年 七月一日至 二零二四年 十二月三十一日	二零二五年 一月一日至 二零二五年 六月三十日	截至 二零二五年 六月三十日 止年度
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
將予確認的估計收益	74,318	215,222	55,739	270,961	4,184	-	4,184

附註： 將自上述各年度／期間的現有未完成合約中確認的估計收益乃由執行董事經考慮以下各項後釐定：(i)項目的現有未完成合約的原合約金額及直至最後可行日期就有關項目接獲的修訂令減直至最後可行日期確認的收益；及(ii)工程應已實際完成時間(經參考相關合約(如有)中訂明的預期完成日期、初步工程時間表或根據與客戶的溝通)。因此，於上述各年度／期間確認的收益或會因該等項目的進度及項目要求變動而有所變更(例如因後續修訂令而變更)。

我們的客戶

我們的直接客戶主要為委聘我們作為其被動消防服務供應商的項目總承建商及二判。於若干情況下，我們獲相關私人業主直接委聘。於往績記錄期間，我們於各年度／期間的五大客戶包括物業發展商及工程承建商，其中大部分為於聯交所或其他認可證券交易所上市的公司的附屬公司。截至二零二零年、二零二一年及二零二二年六月三十日止年度以及截至二零二二年十月三十一日止四個月，我們於各年度／期間的最大客戶分別佔我們的總收益約21.9%、27.3%、22.1%及51.3%，而我們於各年度／期間的五大客戶分別佔我們的總收益約69.3%、67.4%、60.3%及86.9%。有關我們的客戶及我們與其關係的進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的客戶」一節。

概 要

我們的供應商

我們的主要供應商大多數為負責安裝及鋪設我們項目的各種材料(尤其是被動防火材料)的分包商及供應該等材料(尤其是防火板、防火漆、金屬零件及構件以及預製混凝土)的供應商。我們將安裝及鋪設被動防火材料及構件等更多勞工密集工程委派予分包商。

截至二零二零年、二零二一年及二零二二年六月三十日止年度以及截至二零二二年十月三十一日止四個月，我們於各年度／期間的最大供應商(並非分包商)分別佔服務成本總額(不包括直接勞工成本)約9.6%、5.7%、5.7%及13.5%，而我們於各年度／期間的五大供應商(並非分包商)分別佔服務成本總額(不包括直接勞工成本)約28.0%、22.0%、15.2%及25.6%。

截至二零二零年、二零二一年及二零二二年六月三十日止年度以及截至二零二二年十月三十一日止四個月，在各年度／期間的五大材料供應商中，其中兩名、一名、零及一名分別為本公司關連人士的聯營公司或本公司的視作關連人士，即科研科技集團、和益建材及天達國際(有關我們於往績記錄期間的交易及[編纂]後安排的進一步詳情，請參閱本文件「業務－我們的供應商－於往績記錄期間的五大供應商」及「關連交易」各節)。

截至二零二零年、二零二一年及二零二二年六月三十日止年度以及截至二零二二年十月三十一日止四個月，我們於各年度／期間的最大分包商分別佔服務成本總額(不包括直接勞工成本)約15.7%、6.8%、15.8%及22.2%，而我們於各年度／期間的五大分包商分別佔服務成本總額(不包括直接勞工成本)約36.6%、30.8%、41.7%及46.0%。

客戶及供應商重疊

於往績記錄期間，我們曾作出對銷費用安排，其中我們的客戶(即項目承建商)可能代表我們就有關項目支付若干開支，而該等開支將自其向我們(作為其分包商)結算有關項目合約費用的付款中扣除。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務－與客戶兼供應商的對銷費用安排」一節。

銷售及營銷以及定價策略

鑒於我們於香港的悠久歷史及彪炳往績，我們能通過邀請投標、直接邀請報價及轉介自客戶取得新項目。於往績記錄期間，我們並無進行任何重大營銷或推廣活動。

一般而言，我們服務的定價採用成本加成基準。我們的定價政策計及下列主要因素：(i)服務範圍、客戶規格及項目複雜程度；(ii)項目位置及覆蓋面積；(iii)工程時間表；(iv)我們與客戶的關係；(v)採購被動防火材料及委聘分包商的估計成本；(vi)現行市場費率；及(vii)我們的預算及釐定合理的利潤率。

競爭格局及競爭優勢

香港被動消防工程行業相對集中且競爭高度激烈，約有500名市場參與者從事被動消防工程，但專門從事有關工程的市場參與者不足100名。於截至二零

概 要

二二年六月三十日止年度，按收益計，五大市場參與者佔香港被動消防工程行業市場份額總額約53.6%。有關競爭格局的進一步詳情，請參閱本文件「行業概覽－被動消防工程市場的競爭格局」一節。

我們相信以下競爭優勢有助於我們取得成功並使我們優勝於競爭對手：(i) 於香港分包被動消防解決方案歷史悠久，業內聲譽良好，往績彪炳；(ii) 熟悉各種被動防火材料的規格及用途，並與材料供應商保持長期合作關係；(iii) 與主要客戶擁有穩固關係，彼等包括香港物業發展及建造行業的大型市場參與者；及(iv) 高級管理團隊及項目管理團隊經驗豐富且穩定。有關詳情，請參閱本文件「業務－競爭優勢」一節。

業務策略

我們擬採取以下主要業務策略：(i) 維持我們於被動消防工程行業的穩固地位，不斷就大型項目進行投標；(ii) 招聘員工以擴展業務；及(iii) 通過升級我們的線上平台及升級本集團資訊科技系統以建立品牌。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務－業務策略」一節。

風險因素

本集團的營運涉及若干風險，其中許多不受本集團控制。有意投資者在作出有關[編纂]的任何投資決定前，務請細閱本文件「風險因素」一節。我們面臨的重大風險包括：(i) 我們的大部分收益來自主要客戶批出的項目，而來自彼等的項目數目有任何重大減少或其與我們的關係變差，均可能對我們造成重大不利影響；(ii) 我們的收益主要來自屬非經常性質並透過投標獲得的項目，概不保證客戶會授予我們新業務或未來中標率不會繼續下降；(iii) 倘成本估計出現重大誤差或成本超支，我們的財務業績或會受到不利影響；(iv) 分包商表現欠佳或行為不當或無分包商可用均可能對我們的盈利能力及業務造成不利影響；及(v) 我們的表現取決於被動消防工程行業的發展，而政府利好政策告終、公共投資計劃縮減或終止或香港經濟下滑等重大不利變動均可能對我們造成影響。

我們的控股股東

緊隨[編纂]及[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使及不計及根據購股權計劃可能授出的任何購股權)，吳榮煥先生將透過其控股公司鼎潤持有並有權於股東大會上行使佔本公司已發行股本[編纂]股份所附帶的投票權。吳榮煥先生及鼎潤各自將被視為控股股東。有關進一步詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係」一節。

概 要

主要營運及財務資料

下表載列我們於所示年度／期間的主要營運及財務資料：

綜合全面收益表摘要

	截至六月三十日止年度			截至十月三十一日止四個月	
	二零二零年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收益	149,993	186,466	240,465	81,146	131,048
服務成本	(109,627)	(131,915)	(178,590)	(58,267)	(96,764)
毛利	40,366	54,551	61,875	22,879	34,284
除稅前溢利	32,985	48,414	37,281	10,850	28,220
所得稅開支	(5,188)	(7,503)	(8,445)	(3,201)	(4,787)
年／期內溢利及全面收益總額	<u>27,797</u>	<u>40,911</u>	<u>28,836</u>	<u>7,649</u>	<u>23,433</u>
以下人士應佔年／期內溢利及全面收益總額：					
本公司擁有人	27,541	40,513	28,766	7,579	23,433
非控股權益	256	398	70	70	-

我們的收益由截至二零二零年六月三十日止年度約150.0百萬港元增加約36.5百萬港元或24.3%至截至二零二一年六月三十日止年度約186.5百萬港元，而我們的收益進一步增加至截至二零二二年六月三十日止年度約240.5百萬港元。我們的收益亦由截至二零二一年十月三十一日止四個月約81.1百萬港元增加至截至二零二二年十月三十一日止四個月約131.0百萬港元。截至二零二一年六月三十日止年度的收益較截至二零二零年六月三十日止年度有所增加，主要受若干大型私營項目貢獻的收益所帶動，尤其是項目4659（一個涉及位於南丫島的發電站的項目），其令我們截至二零二零年六月三十日止年度來自私營項目的收益增加，以及項目5046及5024（兩個涉及竹篙灣臨時檢疫設施的公共基建項目），其令我們截至二零二一年六月三十日止年度來自公營項目的收益增加。截至二零二二年六月三十日止年度的收益較截至二零二一年六月三十日止年度有所增加，主要受若干大型私營項目貢獻的收益所帶動，尤其是項目4876（一個涉及位於香港機場的物流中心的商業項目）及項目5015（一個涉及位於南丫島的發電站的項目），其令我們截至二零二二年六月三十日止年度來自私營項目的收益增加。截至二零二二年十月三十一日止四個月的收益較截至二零二一年十月三十一日止四個月有所增加，主要受若干大型私營項目貢獻的收益所帶動，尤其是項目4876（一個涉及位於香港機場的物流中心的商業項目）及項目4979（一個涉及位於香港機場的商場的項目），其令我們截至二零二二年十月三十一日止四個月來自私營項目的收益增加。有關進一步詳情，請參閱本文件「財務資料—各期間的經營業績比較」一節。

概 要

截至二零二零年、二零二一年及二零二二年六月三十日止年度以及截至二零二一年及二零二二年十月三十一日止四個月，純利分別約為27.8百萬港元、40.9百萬港元、28.8百萬港元、7.6百萬港元及23.4百萬港元。純利由截至二零二零年六月三十日止年度約27.8百萬港元增加至截至二零二一年六月三十日止年度約40.9百萬港元，增幅約為13.1百萬港元或47.2%，主要由於我們來自數個大型項目的收益及毛利率增加，尤其是項目5046及5024（兩個涉及竹篙灣臨時檢疫設施的公共基建項目），主要因為須在較短時限內施工，其涉及的原合約總額相對較高，約為48.0百萬港元，且毛利率高於本集團的平均毛利率。純利由截至二零二一年六月三十日止年度約40.9百萬港元減少約12.1百萬港元或29.5%至截至二零二二年六月三十日止年度約28.8百萬港元，主要由於截至二零二二年六月三十日止年度產生的[編纂]開支約[編纂]。純利由截至二零二一年十月三十一日止四個月約7.6百萬港元增加至截至二零二二年十月三十一日止四個月約23.4百萬港元，增幅約為15.8百萬港元或206.4%，主要由於我們來自數個大型項目的收益增加，尤其是項目4876（一個涉及位於香港機場的物流中心的商業項目）及項目4979（一個涉及位於香港機場的商場的項目），以及截至二零二一年十月三十一日止四個月產生相對較高的[編纂]開支約[編纂]，而其截至二零二二年十月三十一日止四個月約為[編纂]。

綜合財務狀況表摘要

	於六月三十日			於十月 三十一日
	二零二零年	二零二一年	二零二二年	二零二二年
	千港元	千港元	千港元	千港元
非流動資產	3,054	2,615	7,152	6,548
流動資產	75,152	107,940	117,991	151,929
流動負債	41,047	31,241	25,623	35,924
流動資產淨值	34,105	76,699	92,368	116,005
總資產減流動負債	37,159	79,314	99,520	122,553
非流動負債	541	7,785	1,143	743
資產淨值	36,618	71,529	98,377	121,810
非控股權益	303	641	-	-

我們的流動資產淨值由二零二零年六月三十日約34.1百萬港元增加至二零二一年六月三十日約76.7百萬港元，主要是由於以下各項的綜合影響：(i)銀行結餘及現金增加，與本集團的年內溢利及全面收益總額增幅大致一致；(ii)貿易應收款項增加；(iii)合約資產增加；及(iv)貿易及其他應付款項減少。我們的流動資產淨值由二零二一年六月三十日約76.7百萬港元增加至二零二二年六月三十日約92.4百萬港元及二零二二年十月三十一日約116.0百萬港元。有關增加主要由於截至二零二二年六月三十日止年度及截至二零二二年十月三十一日止四個月的業務增長及盈利的營運。有關進一步詳情，請參閱本文件「財務資料—流動資產淨值」一節。

概 要

資產淨值由二零二零年六月三十日約36.6百萬港元增加至二零二一年六月三十日約71.5百萬港元，主要由於截至二零二零年六月三十日止年度至截至二零二一年六月三十日止年度的純利增加，有關增幅部分被怡俊工程就截至二零二一年六月三十日止年度宣派股息約6.0百萬港元所抵銷。資產淨值由二零二一年六月三十日約71.5百萬港元增加至二零二二年六月三十日約98.4百萬港元，主要由於我們於二零二二年六月三十日的保留溢利約為人民幣28.8百萬港元，來自截至二零二二年六月三十日止年度的溢利。其後，資產淨值由二零二二年六月三十日約98.4百萬港元增加至二零二二年十月三十一日約121.8百萬港元，主要由於二零二二年十月三十一日的保留溢利(其產生自截至二零二二年十月三十一日止四個月的溢利)約23.4百萬港元。

綜合現金流量表摘要

	截至六月三十日止年度			截至十月三十一日止四個月	
	二零二零年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	二零二二年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
經營活動所得(所用)現金淨額	7,352	14,650	13,220	(7,338)	33,579
投資活動(所用)所得現金淨額	(778)	(140)	(3,035)	40	(20)
融資活動(所用)所得現金淨額	(41,207)	1,437	(16,446)	(4,528)	(1,198)
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(34,633)	15,947	(6,261)	(11,826)	32,361
年/期初現金及現金等價物	60,029	25,396	41,343	41,343	35,082
年/期末現金及現金等價物	<u>25,396</u>	<u>41,343</u>	<u>35,082</u>	<u>29,517</u>	<u>67,443</u>

我們於截至二零二零年及二零二二年六月三十日止年度以及截至二零二一年十月三十一日止四個月出現現金流出淨額。截至二零二零年六月三十日止年度的現金流出淨額主要由於已付股息約24.4百萬港元以及於該年度向一間附屬公司的非控股股東林女士還款約12.9百萬港元所致。截至二零二二年六月三十日止年度的現金流出淨額主要由於該年度償還銀行借款約9.7百萬港元所致。截至二零二一年十月三十一日止四個月的現金流出淨額主要由於期內經營現金流出淨額。

我們於截至二零二一年十月三十一日止四個月出現經營現金流出淨額，主要由於期內貿易及其他應收款項、按金及預付款項增加約23.2百萬港元，而有關增幅則主要由於本集團在接近截至二零二一年十月三十一日止四個月結束時於二零二一年九月及十月就項目4539(一個涉及位於啟德體育園的公共基建及設施項目)約18.0百萬港元及項目4876(一個涉及香港機場物流中心的商業項目)約6.3百萬港元的龐大貿易應收款項(惟已於二零二一年十月三十一日後收取)開具發票。

概 要

主要財務比率

	截至 二零二零年 六月三十日 止年度或 於二零二零年 六月三十日	截至 二零二一年 六月三十日 止年度或 於二零二一年 六月三十日	截至 二零二二年 六月三十日 止年度或 於二零二二年 六月三十日	截至 二零二二年 十月三十一日 止四個月或 於二零二二年 十月三十一日
收益增長率	不適用	24.3%	29.0%	61.5%
純利增長率	不適用	47.2%	-29.5%	206.4%
毛利率	26.9%	29.3%	25.7%	26.2%
純利率	18.5%	21.9%	12.0%	17.9%
股本回報率	75.2%	56.6%	29.2%	19.2%
總資產回報率	35.5%	37.0%	23.0%	14.8%
流動比率	1.8倍	3.5倍	4.6倍	4.2倍
速動比率	1.8倍	3.5倍	4.6倍	4.2倍
存貨週轉天數	不適用	不適用	不適用	不適用
貿易應收款項週轉天數	23.9日	28.4日	22.9日	14.3日
貿易應付款項週轉天數	22.3日	30.9日	19.4日	17.0日
資本負債比率	7.0%	15.0%	2.5%	1.6%
淨債務對權益比率	不適用	不適用	不適用	不適用
利息覆蓋率	1,833.5倍	462.1倍	108.7倍	1,176.8倍

截至二零二零年、二零二一年及二零二二年六月三十日止年度以及截至二零二二年十月三十一日止四個月，本集團的整體毛利率分別約為26.9%、29.3%、25.7%及26.2%。毛利率於往績記錄期間有所上升，原因為若干大型項目的毛利率存在差異。我們於截至二零二一年六月三十日止年度的毛利率較高，主要由於上文所論述項目5046及5024涉及的原合約總額相對較高(約48.0百萬港元)及施工期相對較短所致。

於往績記錄期間，有關按項目分部及物業類型劃分的項目毛利及毛利率明細以及影響本集團定價策略的一般因素及對我們主要項目毛利率造成的影響，請參閱本文件「業務—定價政策及信貸管理—定價政策」及「財務資料—經營業績的主要組成部分—毛利及毛利率」各節。

我們授予客戶的信貸期一般為自發票日期起介乎14日至60日。貿易應收款項週轉天數由截至二零二零年六月三十日止年度約23.9日增加至截至二零二一年六月三十日止年度約28.4日，減少至截至二零二二年六月三十日止年度約22.9日，並進一步減少至截至二零二二年十月三十一日止四個月約14.3日。於往績記錄期間的貿易應收款項週轉天數一般與我們向客戶授出的信貸期一致。

供應商及分包商一般授予我們30日至60日的信貸期或要求貨到付款。我們的貿易應付款項週轉天數由截至二零二零年六月三十日止年度約22.3日增加至截至二零二一年六月三十日止年度約30.9日，減少至截至二零二二年六月三十日止年度約19.4日，並進一步減少至截至二零二二年十月三十一日止四個月約17.0日，主要反映分包商完成及開具發票的工程數額不同以及我們於接近各年/期末時向材料供應商採購不同數量的材料。

概 要

於二零二零年、二零二一年及二零二二年六月三十日以及二零二二年十月三十一日，資本負債比率分別約為7.0%、15.0%、2.5%及1.6%。資本負債比率由二零二零年六月三十日約7.0%上升至二零二一年六月三十日約15.0%，主要由於截至二零二一年六月三十日止年度的新籌集銀行借款，並大幅下降至二零二二年六月三十日及二零二二年十月三十一日分別約2.5%及1.6%，主要由於二零二二年六月悉數償還銀行借款。

近期發展

於往績記錄期間後及直至最後可行日期，我們的業務營運整體維持穩定。於最後可行日期，我們有35個進行中的項目，且估計自最後可行日期起至二零二三年六月三十日止期間以及截至二零二四年及二零二五年六月三十日止年度，將自最後可行日期餘下項目的未完成合約中確認的總收益分別約為74.3百萬港元、271.0百萬港元及4.2百萬港元。

截至二零二零年、二零二一年及二零二二年六月三十日止年度、截至二零二二年十月三十一日止四個月及自二零二二年十一月一日起至最後可行日期期間，我們的中標率分別約為11.7%、16.4%、7.6%、2.1%及3.4%。截至二零二二年六月三十日止年度及截至二零二二年十月三十一日止四個月，我們的中標率相對較低，主要由於可用財務資源及人手限制導致我們所提交標書的競爭力整體不及過往年度／期間，進而造成我們獲授較少合約。在[編纂]後我們承接新合約的財務資源及員工能力改善之前，中標率將繼續下降，且我們將提交更多具競爭力的標書。

COVID-19的影響

COVID-19對被動消防工程市場的影響屬短期且有限。長遠而言，被動消防工程市場將有望逐步重拾增長勢頭，原因為：(i)住宅、商業及工業樓宇內被動消防系統的定期翻新具有穩定性；及(ii)住宅、商業及工業界別建築項目管線穩定，尤其是公共住宅單位及周邊附屬設施的規劃建造。預期被動消防工程行業的市場規模將於二零二六年達致約1,247.4百萬港元，二零二二年至二零二六年的複合年增長率約為6.1%。

執行董事確認，於往績記錄期間及直至最後可行日期，概無任何項目因爆發COVID-19被取消，而本集團的項目亦無因COVID-19疫情而出現任何重大延誤或暫停，進而對本集團的業務或財務狀況造成重大不利影響。

由於二零二二年初中國COVID-19疫情反覆，中國多地(尤其是上海市)採取封城措施，導致來自中國的原材料供應暫時中斷。於二零二二年四月至二零二二年五月前後，我們的若干供應商送貨出現短暫延遲，其在中國設有業務或採購若干被動防火材料以及金屬零件及構件。執行董事認為，上述原材料供應暫時中斷對我們的營運並無長期重大不利影響，當中計及以下情況後得出：據彼等所深知、

概 要

全悉及確信，(i) 影響僅限於項目5161、5015、4876及4686；(ii) 受影響原材料的供應自二零二二年六月已開始重返正常水平，且自此及直至最後可行日期，本集團於該等材料的供應方面概無出現進一步中斷；(iii) 就受該等材料供應中斷影響的該四個項目而言，本公司在認為有必要時會委聘物流服務供應商協助材料的跨境運輸，以盡量減少有關中斷對有關項目工程進度的影響；(iv) 我們並無遭四個受影響項目的客戶指稱因有關供應中斷而違反合約，亦無因受影響項目的有關供應中斷而向客戶承擔責任或支付任何算定損害賠償；及(v) 誠如本公司所確認，由於我們可趕上直至最後可行日期的時間表，該四個項目的整體時間表並無延遲，故執行董事認為本集團因上述中斷導致該等項目延遲而被客戶提起申索的風險微乎其微。

無重大不利變動

董事確認，除[編纂]相關開支外，直至本文件日期，我們的財務或貿易狀況或前景自二零二二年十月三十一日(即本集團最近期經審核綜合財務報表的編製日期)以來概無重大不利變動，自二零二二年十月三十一日起亦無任何事件會對載入本文件附錄一會計師報告的綜合財務報表所示資料造成重大影響。

[編纂]統計數據

	基於[編纂] 每股[編纂][編纂]	基於[編纂] 每股[編纂][編纂]
股份市值 ^(附註1)	[編纂]	[編纂]
每股未經審核[編纂]經調整綜合有形資產淨值 ^(附註2)	[編纂]	[編纂]

附註：

- (1) 市值基於緊隨[編纂]及[編纂]完成後預期發行的[編纂]股股份計算得出，當中並無計及根據[編纂]或根據購股權計劃將予授出的任何購股權獲行使而將予發行的任何股份。
- (2) 有關計算該等數據所用基準及假設，請參閱本文件附錄二。

概 要

[編纂]開支

董事估計[編纂]相關開支總額約為[編纂]。基於[編纂]每股[編纂](即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]至每股[編纂][編纂]的中位數)以及假設[編纂]未獲行使，[編纂]總額預期約為[編纂]。假設向[編纂]悉數支付酌情獎勵費，估計[編纂]相關開支佔[編纂][編纂]總額約[編纂]，包括[編纂]相關開支(包括[編纂]佣金及[編纂]費用)約[編纂]及非[編纂]相關開支約[編纂]，而非[編纂]相關開支則進一步分為法律顧問及申報會計師費用及開支約[編纂]以及其他費用及開支(包括獨家保薦人費用)約[編纂]。於估計[編纂]開支約[編纂]中，約[編纂]預期將於[編纂]後入賬列作權益扣減。餘下金額約[編纂](不可以上述方式扣減)將自損益及其他全面收益扣除，當中約[編纂]及[編纂]已分別於截至二零二二年六月三十日止年度及截至二零二二年十月三十一日止四個月扣除，而結餘約[編纂]則預期於截至二零二三年六月三十日止年度扣除。鑒於就[編纂]所委聘的所有專業人士於二零二一年六月三十日後獲委任，且計及[編纂]將於[編纂]前完成，致令與其委任有關的開支預期將於截至二零二二年六月三十日止年度及截至二零二三年六月三十日止年度確認，預期所有[編纂]開支將於該等財政年度確認。[編纂]相關開支屬非經常性質。

未來計劃及[編纂]用途

假設[編纂]未獲行使，且假設[編纂]為每股[編纂][編纂](即本文件所述[編纂]範圍的中位數)，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]佣金及其他估計開支後，我們估計將收取[編纂]的[編纂]淨額約為[編纂]。我們擬將[編纂][編纂]淨額用於以下用途：(i)約[編纂](約[編纂])用於撥付指定項目的前期成本及本集團項目潛在修訂令；(ii)約[編纂](約[編纂])用於增加人手；(iii)約[編纂](約[編纂])用於透過投資硬件及軟件升級本集團的資訊科技系統，包括線上被動消防資訊平台；及(iv)約[編纂](約[編纂])將保留作一般營運資金。有關詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]用途」一節。

概 要

股息及股息政策

於往績記錄期間，怡俊工程就截至二零二零年、二零二一年及二零二二年六月三十日止年度以及截至二零二二年十月三十一日止四個月分別向其當時的股東宣派股息約64.1百萬港元、6.0百萬港元、零及零，其中已分別派付約24.4百萬港元、6.0百萬港元、零及零。就截至二零二零年六月三十日止年度宣派的其餘股息約39.7百萬港元與應收當時股東(吳榮煥先生及林女士)款項抵銷。宣派及派付未來股息取決於董事會經考慮多項因素及適用法例後作出的決定。過往股息派付情況未必可作為未來股息趨勢的指標。我們並無任何預定派息率。有關詳情，請參閱本文件「財務資料—股息」一節。

法律合規

於往績記錄期間及直至最後可行日期，本集團曾牽涉若干過往不合規事件，包括遲交利得稅報稅表及未能通知稅務局應徵收利得稅稅款。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務—不合規事件」一節。

訴訟及申索

於往績記錄期間及於最後可行日期，本集團於日常及一般業務過程中曾牽涉多宗訴訟及潛在申索。於最後可行日期，我們捲入三宗針對本集團提出有關僱員補償及普通法人身傷害申索的進行中民事訴訟。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務—訴訟及潛在申索」一節。