概 要

本概要旨在向閣下提供本[編纂]文件所載資料的概覽。由於僅為概要，故並無載列可能對閣下重要的所有資料。閣下於決定處置本公司股份前務請細閱整份文件。任何投資均涉及風險。若干有關投資股份的特有風險載於本[編纂]文件「風險因素」一節。閣下於決定[編纂]本公司股份前務請仔細閱讀該節。

概覽

我們為知名的設施服務供應商，專為香港公營及私營部門提供保安服務及設施管理服務。我們在香港為鐵路站及設施、海上、陸路及鐵路出入境管制站及公眾市容設施提供保安服務以及為多個大型活動及危急及突發事故提供人潮協調及管理服務已有逾十年經驗。本集團已於2019年10月22日於GEM上市。

經過十年發展，我們相信我們的「國際永勝」品牌已在香港客戶中建立提供優質保安服務的聲譽。我們已連續十年獲鐵路公司授予提供保安服務的合約，且截至2021年8月31日，我們已在全部13條鐵路沿線的鐵路站提供該等服務。此外，我們在香港的八個海上、陸路及鐵路出入境管制站提供保安服務。我們還根據與廣深高鐵有關的多個超大型鐵路和交通基礎設施合約(即高鐵合約)，提供一般專人護衛服務、人手支援及停車場租賃和管理服務，該等合約自2018年4月試行，初始期限約為三年，並已延長三年至2024年9月。

我們亦有在可容納40,000名觀眾的香港最大型戶外多功能康體場地進行的大型康體活動提供人潮協調及管理服務的經驗。利用從此類專案中積累的經驗，我們成功地獲得了鐵路公司的合約，在2019年8月至2020年2月的公共秩序事件中，為所有鐵路沿線的各個車站提供人潮協調、維護秩序的站控服務。我們提供COVID-19檢測支援服務，主要是在香港各地的社區檢測中心收集和分發樣本收集盒，自2020年9月推出受到普及社區檢測計劃以來，進行了為期14天的免費大規模COVID-19檢測計畫，有超過約170萬人參與。自2021年1月起，我們進一步延長了在所有社區檢測中心、各區的樣本收集和分發點以及鐵路站的自動售貨機提供COVID-19檢測支援服務，為香港公眾提供COVID-19檢測。

我們致力透過提供多元化設施服務，滿足客戶的不同需要。為履行此承諾，我們於2016年正式引入設施管理服務作為主要業務分部之一，涵蓋物業管理服務、停車場租賃及管理服務、清潔服務及酒店管理服務。截至2021年8月31日，於不到五年的時間，我們獲委聘管理香港超過13項總樓面面積逾約400,000平方呎的物業及設施。本集團於往績記錄期間錄得收入顯著增長，董事認為主要受以下因素推動：(i)我們在香港公營部門保安服務方面有穩健往績及領先地位；及(ii)我們能夠透過合資格勞動力提供一系列廣泛的優質服務。因此，我們已在車站控制服務及COVID-19檢測支援服務方面完善並擴大了保安服務，證明了我們處理大規模事件、危機及突發事件的能力。我們亦已擴展我們的一系列服務，例如，於往績記錄期間，我們(i)已就於香港國際機場的三跑道系統項目現場提供安保服務簽署一

概 要

份合約，期限為四年，據董事估計合約金額約為230.1百萬港元，我們已經於2021年6月7日開始提供初步服務，及(ii)獲香港最大的巴士公司之一授予一份合約，以於其總部及六個站點向公眾提供保安護衛服務相關的巴士服務，合約為期兩年，初步合約金額約為16.7百萬港元。有關往績記錄期間我們策略及收入增長驅動因素的詳情，請參閱本[編纂]文件「業務一競爭優勢」及「業務一業務策略」等節。

我們的收入由2019年財政年度的約295.2百萬港元減少約63.1%至2020年財政年度的約481.6百萬港元，並於2021年財政年度增加約24.0%至約365.8百萬港元。我們的收入由截至2021年止五個月的約125.3百萬港元增加約67.6%至截至2022年止五個月的約210.0百萬港元。我們的年度溢利及全面收入總額由2019年財政年度的約17.7百萬港元增加約165.3%至2020年財政年度的約47.1百萬港元，並於2021年財政年度進一步增加約40.6%至約66.2百萬港元。我們的期內溢利及全面收入總額由截至2021年止五個月的約27.3百萬港元減少約9.5%至截至2022年止五個月的約24.7百萬港元。2020年財政年度收入的大幅增長主要由於我們因公共秩序事件提供車站控制服務產生的收入所致。儘管我們於2021年財政年度的收入較2020年財政年度有所減少，但仍遠高於2019年財政年度的收入，主要由於COVID-19檢測支援服務產生的收入所致。然而，車站控制服務及COVID-19檢測支援服務本質上屬於非經常性。雖然車站控制服務和COVID-19檢測支持服務本質上屬於非經常性，但我們的董事認為，其展示了我們提供服務以應對危機和緊急事件以及大規模意外事件的靈活性和能力，這也是為什麼多年來我們總體上能夠與我們的客戶保持牢固關係，包括鐵路公司和香港政府實體。

概 要

我們的業務模式

我們的業務及服務

我們有兩個主要業務分部，即保安服務及設施管理服務，各分部均有若干主要服務項目：

- (i) **保安服務** — 我們的保安服務範圍包括為香港鐵路站及設施、海上、陸路及鐵路出入境管制站、公眾市容設施、私人商業、住宅及其他物業提供一般專人護衛服務、人手支援服務及活動和危機保安服務。在此業務分部，我們的主要客戶來自香港的公營部門，包括鐵路公司、香港政府實體、教育機構及其他公共機構，而來自香港私營部門的客戶主要包括業主、物業管理公司及建築公司。於2020年財政年度，我們參與了為香港公眾提供的大型公共項目，以提供車站控制服務和COVID-19檢測支援服務。
- (ii) **設施管理服務** — 我們的設施管理服務主要涉及為私營部門業主提供物業管理服務、停車場租賃及管理服務、清潔服務及酒店管理服務，以香港購物商場、寫字樓及酒店等商業及住宅樓宇為主。我們亦於2019年財政年度在公營部門提供該服務。

我們或會提供單一服務、多種服務或綜合服務。下表載列所示期間按服務類別劃分的收入明細：

	2019年財政年度		2020年財政年度		2021年財政年度		截至2022年止五個月	
	(千港元)	%	(千港元)	%	(千港元)	%	(千港元)	%
保安服務								
一般專人護衛服務								
— 一般服務	161,855	54.8	180,288	37.4	152,722	41.8	[73,486]	34.9
— 車站控制服務	—	—	164,438	34.2	—	—	[—]	[—]
— COVID-19檢測支援服務 ⁽¹⁾	—	—	—	—	7,425	2.0	[3,274]	[1.6]
	<u>161,855</u>	<u>54.8</u>	<u>344,726</u>	<u>71.6</u>	<u>160,147</u>	<u>43.8</u>	<u>[76,760]</u>	<u>[36.5]</u>
人手支援服務								
— 一般服務	105,216	35.7	106,264	22.1	101,598	27.8	[53,905]	[25.7]
— COVID-19檢測支援服務 ⁽²⁾	—	—	471	0.1	75,111	20.5	[67,195]	[32.0]
	<u>105,216</u>	<u>35.7</u>	<u>106,735</u>	<u>22.2</u>	<u>176,709</u>	<u>48.3</u>	<u>[121,100]</u>	<u>[57.7]</u>
活動及危機保安服務	<u>385</u>	<u>0.1</u>	<u>698</u>	<u>0.1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>[—]</u>	<u>[—]</u>
	<u>267,456</u>	<u>90.6</u>	<u>452,159</u>	<u>93.9</u>	<u>336,856</u>	<u>92.1</u>	<u>[197,860]</u>	<u>[94.2]</u>
設施管理服務								
— 第一類別物業管理服務	12,958	4.4	18,479	3.8	18,679	5.1	[7,924]	[3.8]
— 其他 ⁽³⁾	14,757	5.0	10,933	2.3	10,298	2.8	[4,235]	[2.0]
	<u>27,715</u>	<u>9.4</u>	<u>29,412</u>	<u>6.1</u>	<u>28,977</u>	<u>7.9</u>	<u>[12,159]</u>	<u>[5.8]</u>
總計	<u>295,171</u>	<u>100.0</u>	<u>481,571</u>	<u>100.0</u>	<u>365,833</u>	<u>100.0</u>	<u>[210,019]</u>	<u>[100.0]</u>

附註：

- (1) 我們的員工必須持有有效的保安人員許可證才能提供一般專人護衛服務項下的COVID-19檢測支援服務。

概 要

- (2) 我們的員工無需具備特定資格才能提供一般專人護衛服務項下的COVID-19檢測支援服務。
- (3) 其他設施管理服務包括停車場租賃及管理服務、清潔服務及酒店管理服務。

概 要

下表載列所示期間按主要客戶類別劃分的收入明細：

	2019年財政年度		2020年財政年度		2021年財政年度		截至2022年止五個月	
	(千港元)	%	(千港元)	%	(千港元)	%	(千港元)	%
保安服務								
公營部門								
—鐵路公司	156,044	52.9	340,895	70.8	149,362	40.8	66,496	31.8
—香港政府實體	74,814	25.3	81,164	16.9	161,834	44.2	107,411	51.1
—其他	3,841	1.3	2,889	0.6	3,117	0.9	1,769	0.8
	<u>234,699</u>	<u>79.5</u>	<u>424,948</u>	<u>88.3</u>	<u>314,313</u>	<u>85.9</u>	<u>175,676</u>	<u>83.7</u>
私營部門								
以下樓宇的業主、管理人及建築公司								
—商業樓宇	22,511	7.6	18,834	3.9	17,524	4.8	17,739	8.4
—住宅及其他樓宇	10,246	3.5	8,377	1.7	5,019	1.4	4,445	2.1
	<u>32,757</u>	<u>11.1</u>	<u>27,211</u>	<u>5.6</u>	<u>22,543</u>	<u>6.2</u>	<u>22,184</u>	<u>10.5</u>
	<u>267,456</u>	<u>90.6</u>	<u>452,159</u>	<u>93.9</u>	<u>336,856</u>	<u>92.1</u>	<u>197,860</u>	<u>94.2</u>
設施管理服務								
私營部門								
公營部門	21,196	7.2	25,855	5.4	25,865	7.1	10,916	5.2
	<u>6,519</u>	<u>2.2</u>	<u>3,557</u>	<u>0.7</u>	<u>3,112</u>	<u>0.8</u>	<u>1,243</u>	<u>0.6</u>
	<u>27,715</u>	<u>9.4</u>	<u>29,412</u>	<u>6.1</u>	<u>28,977</u>	<u>7.9</u>	<u>12,159</u>	<u>5.8</u>
總計	<u>295,171</u>	<u>100.0</u>	<u>481,571</u>	<u>100.0</u>	<u>365,833</u>	<u>100.0</u>	<u>210,019</u>	<u>100.0</u>

訂約

我們主要通過投標取得客戶的合約。於往績記錄期間，來自投標的收入分別佔我們的總收入約81.4%、88.9%、74.8%及55.1%。

於往績記錄期間，我們與客戶訂立的合約一般可分為(i)具固定合約期限的固定期限合約，一般為期三個月至三年；(ii)臨時合約，包括按臨時或緊急基準訂立的合約及發票，為期介乎一天至一個月不等；及(iii)針對單一目的活動的活動合約。下表載列我們於往績記錄期間按合約類別劃分的收入明細：

合約	2019年財政年度			2020年財政年度			2021年財政年度			截至2022年止五個月		
	合約數目	(千港元)	%	合約數目	(千港元)	%	合約數目	(千港元)	%	合約數目	(千港元)	%
固定期限	58	268,905	91.1	72	462,496	96.0	82	350,273	95.7	86	203,038 ⁽⁹⁾	96.7
臨時	2,062	22,008	7.5	1,841	18,170	3.8	1,091	15,560	4.3	544	6,981	3.3
活動	66	4,258	1.4	68	905	0.2	—	—	—	—	—	—
總計	<u>2,186</u>	<u>295,171</u>	<u>100.0</u>	<u>1,981</u>	<u>481,571</u>	<u>100.0</u>	<u>1,173</u>	<u>365,833</u>	<u>100.0</u>	<u>630</u>	<u>210,019</u>	<u>100.0</u>

於往績記錄期間，我們大部分收入來自固定期限合約。於往績記錄期間，我們已到期的固定期限合約續約或延長率分別約為60.0%、62.1%、81.5%及71.4%，並於截至2022年止五個月之後及直至最後實際可行日期期間約為100.0%。續約或延長率乃按續約合約數除以已完成或終止合約數計算。我們於考慮是否重續或延長任何到期合約時計及若干不同因素，包括但不限於合約大小及合約金額、獲利情況、資源的可得性、客戶資料及信譽及標書的可得性等。

概 要

定價政策

我們通常按總價或實際用量基準收取保安服務及設施管理服務的服務費，有關服務費每月或在完成服務時支付。我們的服務費乃經參考多項因素(包括擬定時間表緊急程度、

概 要

地點、工作或服務的複雜程度、準備工作或服務估計所需時間及影響人手供應的任何因素)按成本加成方式釐定。我們亦不時考慮根據最低工資條例更改法定最低工資的潛在影響。

我們龐大而合資格的工作團隊

我們有龐大的工作團隊，可由客戶調派往其物業及工作場所提供服務。於2021年8月31日，我們的工作團隊共2,676僱員，包括1,744名全職僱員及932名臨時僱員。僱員總數中，我們有1,303人已取得並有效持有保安人員許可證，其中1,265人可同時進行甲類保安工作及乙類保安工作，而38人僅可進行甲類保安工作。此外，我們設有一支由75名合資格的人員組成的隊伍，負責提供設施管理服務。僱員福利開支是我們營運開支中最重要的組成部分。於往績記錄期間，我們的僱員福利開支分別約為252.1百萬港元、388.5百萬港元、250.0百萬港元及130.8百萬港元，約佔我們的營運開支總額的95.8%、96.0%、86.2%及76.9%。

我們的客戶及供應商

我們公營部門的主要客戶包括鐵路公司、香港政府實體、教育及其他公共機構；而我們的私營部門主要客戶主要包括業主、物業管理公司及建築公司。於往績記錄期間，我們的五大客戶應佔收入約為250.1百萬港元、441.7百萬港元、300.3百萬港元及175.8百萬港元，佔收入約84.7%、91.7%、82.1%及83.8%，而我們的最大客戶鐵路公司於2019年財政年度、2020年財政年度及2021年財政年度應佔收入分別約為162.6百萬港元、344.5百萬港元及152.5百萬港元，分別約佔收入的55.1%、71.5%及41.7%。於2022年五個月來自我們最大客戶衛生當局的收入約為79.0百萬港元，佔我們於該期間收入約37.6%。董事認為，儘管我們的客戶集中度很高，但由於我們已連續十年獲鐵路公司授予提供保安服務的合約，且截至2021年8月31日，我們已在全部鐵路沿線的全部鐵路站提供保安服務，擁有龐大員工隊伍進行大型事件以及緊急事件及嚴重事件的人潮協調及管理服務，因此我們的業務與鐵路公司互惠互利。除鐵路公司持續授予我們的合約之外，我們致力於擴大向他們所提供的服務範圍，具體而言，我們於2019年財政年度起根據高鐵合約提供安保服務，及於2020年財政年度開始提供車站控制服務及COVID-19檢測支援服務，以鞏固我們與鐵路公司的關係。董事相信，這表明鐵路公司對我們的表現感到滿意，並願意繼續維持業務關係。因此，我們相信鐵路公司將來對我們的服務會有強勁而穩定的需求。我們相信，這種長期穩定的業務關係是建立在我們多年來令人滿意的業績基礎上的，這將有助於我們從鐵路公司那裡獲得經常性的業務。於最後實際可行日期，我們已經與往績記錄期間五大客戶中的大部分客戶建立逾10年之業務關係。

由於我們的業務性質，我們並無任何主要供應商，概無任何單一供應商產生的成本佔我們於往績記錄期間各年營運開支總額超過9%。就在2020年財政年度為社區COVID-19檢測計劃提供COVID-19檢測支援服務而言，我們外判予獨立物流服務提供商以為樣本收集和分發提供運送和提貨服務。

牌照及資格

為提供保安，保安公司必須根據香港法例取得保安公司牌照。自往績記錄期間，國際永勝護衛一直是第一類別保安公司牌照持有人及物業管理公司牌照持有人。有關進一步詳情，請參閱本[編纂]文件「業務—我們的運營」一節。

概 要

訴訟、索償及法律合規

經董事確認，我們已於往績記錄期間及直至最後實際可行日期就我們的業務活動及營運於所有重大方面遵守所有適用香港法例及規例。

由於行業性質使然，我們容易遭受僱員補償及人身傷害索償。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，有16項針對本集團作為被告的訴訟，涉及勞資糾紛、僱員補償及人身傷害申索。有關上述索償的所有成本及開支已全部由本集團保單償付。有關進一步詳情請參閱本[編纂]文件「業務—職業健康及安全—訴訟、索償及法律合規」。

競爭優勢

我們認為以下競爭優勢造就我們的成功，使我們在競爭對手中脫穎而出：(i)香港公營部門龍頭保安服務供應商，具有良好往績記錄；(ii)穩健客戶基礎及長期業務關係；(iii)通過合資格工作團隊提供各種優質服務的能力；以及(iv)強大而經驗豐富的管理團隊。有關我們的優勢的進一步詳情，請參閱本[編纂]文件「業務—競爭優勢」一節。

業務策略

我們的目標是實行以下策略，以成為香港頂尖綜合設施服務供應商：(i)擴大我們保安服務的業務；(ii)增強我們提供設施管理服務的能力；(iii)提高營運效率及可擴展性；以及(iv)選擇性地尋求策略性收購及投資機會。詳情請參閱本[編纂]文件「業務—業務策略」一節；

實施業務策略及[編纂]用途

自GEM上市起實施的業務策略

自GEM上市以來，本集團已採取積極措施加強我們於行業的市場地位及支持我們的擴大，以實現香港業務的增長。於GEM上市日期起至最後實際可行日期期間，本集團通過競標所獲合約的合約金額合共約為1,152.8百萬港元。自GEM上市以來，我們已利用GEM上市的[編纂]，通過招募保安服務人員、提供合約抵押、收購一輛巡邏車、擴大我們的營運團隊和銷售及營銷團隊、提升我們的資訊技術基礎設施、設立一間控制室及償還尚未償還的銀行貸款，把握來自不斷增長的保安服務和設施管理服務市場的市場機遇。

董事認為，目前的實施計劃已成功幫助本集團實現其業務策略。本集團將繼續應用該等實施計劃，以擴大本集團在擴大市場份額的過程中獲取新商機的能力。

概 要

[編纂]用途

下表載列截至2021年8月31日及最後實際可行日期的[編纂]淨額調整用途及實際使用金額的詳情：

	[編纂]計劃用途 ⁽¹⁾		自GEM上市日期至2021年3月31日[編纂]的計劃用途 ⁽²⁾		截至2021年3月31日[編纂]的實際用途		截至最後實際可行日期[編纂]的實際用途		於最後實際可行日期的未動用[編纂]		截至最後實際可行日期動用未動用[編纂]的預期時間表
	(概約)	(概約)	(概約)	(概約)	(概約)	(概約)	(概約)	(概約)	(概約)	(概約)	
	(千港元)	%	(千港元)	%	(千港元)	%	(千港元)	%	(千港元)	%	
擴大我們保安服務的業務											
(i) 聘請保安服務人員	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	不適用
(ii) 合約證券	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	2022年3月31日或之前
(iii) 收購巡邏車	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	不適用
	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
增強我們提供設施管理服務的能力											
(i) 購買機器及設備	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	2023年3月31日或之前
(ii) 擴大我們的營運團隊以及銷售及營銷團隊	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	2022年3月31日或之前
	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
提高營運效率及可擴展性											
(i) 進行資訊科技基礎設施升級	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	2023年3月31日或之前
(ii) 設立控制室	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	2023年3月31日或之前
	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	
支付未償還的銀行貸款	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	不適用
一般營運資本	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	不適用
總計	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	

附註：

- (1) [編纂]之計劃分配主要基於GEM招股章程中披露的[編纂]的分配，並基於GEM上市實際[編纂]進行調整，乃由於GEM上市實際[編纂]低於GEM招股章程所披露的估計金額，乃主要由於我們的GEM股份發售按照較低的0.32港元計算，而非按照所使用的GEM招股章程中位數價格範圍[編纂]港元計算。我們調整了於GEM招股章程中披露的實施計劃，減少了[編纂]在合約抵押、購置巡邏車、建立控制室、支付未償還銀行貸款及一般營運資金方面的使用，減少金額合共約為[編纂]百萬港元。該金額指我們進行上述調整後GEM上市的[編纂]總額。

概 要

- (2) 基於上述根據實際[編纂]進行之調整，我們減少了於GEM上市至2021年8月31日期間之[編纂]在合約抵押、購置巡邏車、支付未償還銀行貸款及一般營運資金方面的使用，減少金額約為[編纂]百萬港元。該金額指我們計劃於GEM上市日期及直至2021年8月31日動用的[編纂]淨額的計劃用途部分。

於最後實際可行日期，GEM[編纂]淨額的未使用部分約為[編纂]百萬港元，包括(i)擴大保安服務業務款項約[編纂]百萬港元；(ii)提升我們設施管理服務能力款項約[編纂]百萬港元；及(iii)提升營運效率及規模款項約[編纂]百萬港元。有關進一步詳情，請參閱本[編纂]文件「業務—實施業務策略及[編纂]用途」一節。

香港設施服務業的競爭格局

根據弗若斯特沙利文報告，香港的保安服務及設施管理服務市場分散且競爭激烈。2020年，香港保安服務行業約有600多名參與者，而香港約有900間設施和管理公司(包括物業管理及停車場租賃和服務提供商)以及1,000間清潔公司。於2020年，公共部門保安服務市場規模佔保安服務市場總規模之4.4%。保安服務市場相對分散，前五名參與者以收入計約佔整個市場11.3%。本集團為香港2020年第五大保安服務供應商，約佔總收入1.2%。董事

概 要

相信，我們的品牌知名度高，而且具有提供多元化優質服務的良好往績記錄及信譽良好的穩固客戶基礎，令我們能在行業中脫穎而出，繼續把握市場機會。有關本集團所經營市場的詳情，請參閱本[編纂]文件「行業概覽」一節。

控股股東

緊隨[編纂]後，國際永勝BVI將繼續合共擁有本公司[編纂]的已發行股本投票權。馬僑生先生、馬僑武先生及馬僑文先生透過彼等各自之全資附屬公司(即森業、文華及劍橋)擁有國際永勝BVI的全部100%已發行股本。馬亞木先生、馬僑生先生、馬僑武先生及馬僑文先生為本集團董事，並自2008年起一直與彼此一致行動，行使於本集團進行管理及營運的控制權。由於馬亞木先生、馬僑生先生、馬僑武先生、馬僑文先生、森業、文華及劍橋將於緊隨[編纂]後共同透過國際永勝BVI繼續享有本公司[編纂]已發行股本的控制權，馬亞木先生、馬僑生先生、馬僑武先生、馬僑文先生及彼等各自的緊密聯繫人(本集團除外)被視為一組控股股東。有關詳情，請參閱本[編纂]文件「與控股股東的關係」一節。

綜合財務資料概要

下表載述所示期間的財務資料概要，應與本[編纂]文件附錄一會計師報告所載財務資料及其附註一併閱讀。

選定綜合損益及其他全面收入表

	2019年 財政年度 (千港元)	2020年 財政年度 (千港元)	2021年 財政年度 (千港元)	截至2022年 止五個月 (千港元)
收入	295,171	481,571	365,833	210,019
除稅前溢利	22,877	60,118	72,806	31,304
溢利及全面收入總額	17,749	47,088	66,212	24,665
經調整純利 ^{附註}	26,264	62,613	70,867	32,933

附註：經調整純利乃按年內溢利及全面收入總額扣除非經常性GEM上市開支和[編纂]計算，為非香港財務報告準則的計量。

我們的收入較2019年財政年度的約295.2百萬港元增加約186.4百萬港元至2020年財政年度的約481.6百萬港元，此乃主要由於(i)保安服務分部產生的收入較2019年財政年度的約267.5百萬港元增加約184.7百萬港元至2020年財政年度的約452.2百萬港元，乃主要由於高鐵合約及車站控制服務合約；以及(ii)設施管理服務分部產生的收入較2019年財政年度的約27.7百萬港元增加約1.7百萬港元至2020年財政年度的約29.4百萬港元，乃主要由於我們提供的物業管理服務增加所致。我們的收入隨後減少約115.7百萬港元至2021年財政年度的約365.8百萬港元，此乃主要由於(i)保安服務分部產生的收入較2020年財政年度的約452.2百萬港元減少約115.3百萬港元至2021年財政年度的約336.9百萬港元；以及(ii)設施管理服務分部產生的收入於2020年財政年度和2021年財政年度維持相對穩定，分別約為29.4百萬港元和29.0百萬港元。

我們的收入由截至2021年止五個月的約125.3百萬港元增加84.7百萬港元至截至2022年止五個月的約210.0百萬港元，乃主要由於保安服務分部產生的收入增加，而該等收入主要來自我們於香港國際機場的三跑道系統項目現場提供保安服務產生的收入以及就於其總部及六個站點向公眾提供保安護衛服務相關的巴士服務從香港最大的巴士公司獲得的收入。

我們的溢利及全面收入總額由2019年財政年度約17.7百萬港元增加約29.3百萬港元或165.3%至2020年財政年度約47.1百萬港元，而我們的純利率由2019年財政年度約6.0%增加

概 要

至2020年財政年度約9.8%。該等增加主要歸因於2020年財政年度利潤率較高的高鐵合約及車站控制服務合約。撇除2019年財政年度及2020年財政年度分別所產生的非經常GEM上市開支約8.5百萬港元及15.5百萬港元，我們於2019年財政年度及2020年財政年度的年內溢利及全面收入總額將約為26.3百萬港元及62.6百萬港元，而我們的純利率將由2019年財政年度的約8.9%上漲至2020年財政年度的約13.0%。

我們的溢利及全面收入總額進一步增加約19.1百萬港元或40.6%至2021年財政年度約66.2百萬港元，而我們的純利率進一步增加至2021年財政年度約18.1%。撇除2021年財政年度所產生的非經常[編纂]開支約[編纂]百萬港元，我們於2021年財政年度的年內溢利及全面收入總額將約為[編纂]百萬港元。該增加主要是由於已收政府補助被我們於2021年財政年度的收入減少部分抵銷。

我們的溢利及全面收入總額由2021年五個月的約27.3百萬港元減少約2.6百萬港元或9.5%至2022年五個月的約24.7百萬港元，而我們的純利率由2021年五個月的約21.8%減少至2022年五個月的約11.7%。該等減少乃主要由於我們於2022年五個月沒有從保就業計劃中獲得政府補助，從而使得我們的員工福利開支增加。撇除2022年五個月所產生的非經常[編纂]開支約[編纂]百萬港元，我們於2022年五個月的溢利及全面收入總額將約為[編纂]百萬港元。

選定綜合財務狀況項目

	2019年 (千港元)	於3月31日 2020年 (千港元)	2021年 (千港元)	於8月31日 2021年 (千港元)
非流動資產	3,695	10,092	15,009	15,323
流動資產	151,979	200,066	236,710	262,746
流動負債	104,846	57,531	47,104	49,302
流動資產淨值	47,133	142,535	189,606	213,444
資產淨額／權益總額	50,828	151,976	202,188	226,853

概 要

選定綜合現金流量表項目

	2019年 財政年度 (千港元)	2020年 財政年度 (千港元)	2021年 財政年度 (千港元)	截至2022年 止五個月 (千港元)
經營活動(所用)所得現金淨額	(37,073)	43,165	78,774	6,116
— 營運資金變動前之經營現金 流量	24,633	64,029	75,121	32,757
投資活動(所用)所得現金淨額	(1,574)	761	(679)	(889)
融資活動所得(所用)現金淨額	46,650	7,852	(29,810)	(896)
現金及現金等價物增加淨額	8,003	51,778	48,285	4,331
年初現金及現金等價物	19,093	27,096	78,874	127,159
年末現金及現金等價物	27,096	78,874	127,159	131,490

主要財務比率^(附註)

	2019年/ 2019年 財政年度	於3月31日 2020年/ 2020年 財政年度	2021年/ 2021年 財政年度	於8月31日 2021年/ 截至2022年 止五個月
經調整純利率(%)	8.9	13.0	19.4	15.7
經調整股本回報率(%)	51.7	41.2	35.1	不適用
經調整總資產回報率(%)	16.9	29.8	28.2	不適用
經調整利息償付率(倍)	39.2	37.6	596.9	683.3
流動比率(倍)	1.4	3.5	5.0	5.3
速動比率(倍)	1.4	3.5	5.0	5.3
資本負債率(%)	112.1	8.7	2.0	1.6
淨債務權益比率(%)	58.8	不適用	不適用	不適用
平均貿易應收款項周轉天數(天)	83	81	101	78

附註：有關上述比率的進一步討論，請參閱本[編纂]文件「財務資料—主要財務比率」一節。

股息及股息政策

於往績記錄期間，已分別宣派約8.0百萬港元、16.0百萬港元、26.0百萬港元及零的股息。於最後實際可行日期，於2019年財政年度、2020年財政年度及2021年財政年度宣派的所有股息已全部結清。往績記錄期間的派息率^{附註}分別約為45.1%、34.0%、39.3%及零。公司已訂立股息政策，該政策計及多種因素，例如我們的實際及預期財務表現、保留盈利及可分配儲備以及一般經濟狀況及我們核心業務的商業週期。董事將繼續檢討股息政策，並保留全權酌情決定隨時更新、修改及/或取消股息政策的權利。我們未必會使用過往的股息分派記錄作參考或以此為基準，釐定日後或會宣派或派付的股息水平。

在任何既定年度未作分派的任何可分派溢利將被保留，並可用於其後年度的分派。倘將溢利作為股息分派，則該部分溢利將不可用於再投資我們的業務。

[編纂]的理由

董事認為，GEM上市有助於本集團得到公眾的認可及知名度。GEM上市後，本集團實現了業務增長，收入和溢利不斷增加。董事認為，由於投資者認為主板享有更高地位，因此，[編纂]（如獲批准及進行）將有利於本集團未來增長、融資靈活性及業務發展。我們的董事認為，[編纂]將無限制：(i) 提升我們的企業形象和公眾投資者對我們的認可，並增加我們的股份對公眾的吸引力；(ii) 在與供應商和其他業務夥伴的談判中提高我們的議價能力；(iii) 鞏固我們在行業中的地位，並增強我們在招聘和留住員工和人員方面的競爭優勢。詳情請參閱本[編纂]文件「歷史及企業架構—從GEM[編纂]往主板[編纂]—[編纂]的理由」一節。

本文件為草擬本。其所載資料並不完整及可作更改。閱讀本文件有關資料時，必須一併細閱本文件首頁「警告」一節。

概 要

附註：派息率乃按各年度／期間選派股息除以年內全面收入總額計算。

概 要

於本[編纂]文件日期，董事會並無於[編纂]後改變本集團業務性質的即期計劃。[編纂]將不涉及本公司發行任何新股份。

[編纂]開支

我們於截至2022年3月31日止年度的財務業績將受到與[編纂]相關的非經常性開支的影響。[編纂]開支估計將約為[編纂]百萬港元，其中合共約[編纂]百萬港元計入本集團截至2021年3月31日及截至2021年8月31日止五個月的損益，約[編纂]百萬港元將計入本集團截至2022年3月31日止七個月的損益。該等開支為現時估計，僅供參考。將於本集團損益內確認的最終金額須根據審核以及變量及假設變化予以調整。

董事認為，儘管預期會有非經常性[編纂]開支，但我們的業務在商業及營運方面的潛力並無實質性轉差。

近期發展及概無重大不利影響

我們的業務模式、收入結構及成本結構在往績記錄期間後及直至本[編纂]文件日期大致維持不變。於往績記錄期，我們：(i)已與鐵路公司延長高鐵合約，續約額外三年，合約金額約為265.4百萬港元；(ii)已獲得一份來自衛生當局與COVID-19相關的人手支援服務合約。合約為期六個月，初步合約金額約為92.3百萬港元；(iii)已就在香港國際機場為三跑道系統項目現場提供安保服務簽署一份為期四年的合約，據董事估計合約金額約為230.1百萬港元；(iv)獲香港最大的巴士公司之一授予一份合約，以於其總部及六個站點向公眾提供保安護衛服務相關的巴士服務，合約為期兩年，初步合約金額約為16.7百萬港元；及(v)已獲香港政府全資擁有的法定機構授予兩份合約，該機構負責香港國際機場的營運和發展，以提供與COVID-19相關的人手支援服務，期限為約六個月。董事認為，上述新客戶證明本集團能夠擴大現有客戶基礎，從而使我們能夠更好地發展和加強客戶關係，以向這些客戶交叉銷售我們的綜合服務並與其建立長期關係。於最後實際可行日期，我們已獲得一份來自衛生當局的人手支援服務合約，為期兩年，初步合約金額約為92.8百萬港元。於最後實際可行日期，我們的未完成合約數量為61以及進行中合約的總合約金額約為1,112.0百萬港元。

於2021年財政年度，我們獲得約39.7百萬港元非經常性政府補助，導致同期內高淨利潤。排除上述政府補助及[編纂]費用，我們於2021年財政年度之淨利潤約為31.2百萬港元。董事認為，於2022財政年度，我們可能無法獲得與2021財政年度相當的政府補貼，或完全無政府補貼，且我們的2022年財政年度的財務表現或會因確認[編纂]開支而受不利影響。該等將於本集團損益內確認的最終金額須根據審核以及變量及假設變化予以調整。由於該等開支，2022年財政年度的純利或會較上個財政年度有所下跌。投資者應注意[編纂]開支對我們2022年財政年度的財務表現的影響。

COVID-19爆發的影響

假設COVID-19的爆發繼續，且如果我們的業務暫時暫停，則本集團的現金和現金等價物平均每月淨減少約1.3百萬港元。截至2021年10月31日我們的銀行結餘和現金約為90.1百萬港元，而截至2021年10月31日我們的貿易應收款項和未鑒證收入約為141.2百萬港元，扣

概 要

除貿易及其他應付款項和應計費用約35.5百萬港元，將相當於流動資產淨值約195.7百萬港元。因此，我們的董事認為，總金額應足以滿足我們自2021年11月起超過12個月的營運開支。我們的主要假設包括：

- (i) 不會產生任何收入；
- (ii) 由於我們不提供任何服務，因此不需要我們所有的保安服務和設施管理服務人員，因此員工福利開支將顯著減少；
- (iii) 由於我們不會提供任何服務，因此不會產生外判成本；
- (iv) 不會宣派及支付股息；
- (v) 只會使用即時可用的現金；
- (vi) 我們於2021年10月31日的貿易應收款項將在我們於往績記錄期間的平均貿易應收款項周轉天數範圍內清償；
- (vii) 我們於2021年10月31日的貿易應付款項將在我們於往績記錄期間的平均貿易應付款項周轉天數範圍內清償；及
- (viii) 不會使用任何未使用的銀行融資，也不會有來自股東或金融機構的內部或外部融資。

除上文所披露者外，董事確認，直至本[編纂]文件日期，本集團的財務或經營狀況自2021年8月31日(即我們最近期財務報表的編製日期)起並無任何重大不利變動，且自2021年8月31日起概無事項將對會計師報告所示資料造成重大影響，會計師報告全文載於本[編纂]文件附錄一。

風險因素

任何投資均涉及風險。一些有關本集團的相對重大風險包括(1)我們以往的財務表現未必能夠反映我們日後的收入及利潤率，尤其是2020年財政年度、2021年財政年度及截至2022年止五個月的收益增長是因為若干事件的一次性影響；(2)我們於往績記錄期間倚賴香港公營部門；(3)我們於往績記錄期間的收入中很大部分產生自我們與鐵路公司的合約；(4)我們很大部分的收入來自提供保安服務；(5)我們很大部分的合約乃透過投標獲得。(6)倘我們任何客戶(尤其五大客戶)於到期日之前更改、終止或暫停與我們訂立的合約，我們的收入流及盈利能力可能會受到不利影響；(7)倘香港爆發任何傳染性疾病，可能會對我們的業務造成重大不利影響。所有風險因素的詳細討論載列於本[編纂]文件「風險因素」一節，投資者決定投資股份前，應閱讀該節全文。

概 要

[編纂]及[編纂]

[編纂]

下表顯示自GEM上市日期及直至最後實際可行日期我們的股份[編纂]和[編纂]。

自GEM上市日期及直至最後實際可行日期的
股份[編纂]及[編纂]

[編纂]

下表顯示自GEM上市日期及直至最後實際可行日期我們的股份[編纂]與恒生指數之間的對比。

本公司[編纂]與恒生指數的比較

[編纂]

自GEM上市日期及直至最後實際可行日期，我們於2020年2月5日錄得股份[編纂]為[編纂]港元，且於2020年10月21日、2020年10月22日、2020年12月31日及2021年1月4日錄得股份[編纂]為[編纂]港元。

我們股份的[編纂]由GEM上市日期的每股[編纂]港元漲至2020年2月5日的每股[編纂]港元，漲幅約為[編纂]。我們股份的[編纂]隨後由2020年2月5日的每股[編纂]港元跌至2020年10月21日的每股[編纂]港元，跌幅約為[編纂]。緊隨該等下跌之後，股份的[編纂]隨後由2020年10月21日的每股[編纂]港元漲至2021年2月2日的每股[編纂]港元，漲幅約為[編纂]。

概 要

我們觀察到該等波動大致與同期恒生指數的走勢一致。董事認為，我們股份於2021年2月2日的[編纂]上漲主要是由於我們於同日宣布可能[編纂]。在我們刊發截至2020年12月31日止九個月的第三季度業績公告後，我們的股份[編纂]於2021年2月4日進一步上漲至[編纂]港元，其中我們的期內溢利及綜合收益總額較2019財年同期增加9.4%。我們股份的[編纂]保持相對穩定，並在直至2021年6月的隨後幾個月之間出現波動。我們股份的[編纂]於2021年6月呈上升趨勢且自2021年6月起至最後實際可行日期為止總體保持在接近[編纂]港元或以上。董事認為主要由於以下原因：(i)我們於2021年5月28日發布2021財年年度業績公告，其中我們的利潤和綜合收益總額較2020財年同期增長約40.6%；(ii)我們於2021年6月11日就[編纂]向聯交所提交正式申請公告；(iii)於2021年9月17日宣佈派付2021年財政年度末期股息；及(iv)於2021年11月5日刊發我們截至2021年9月30日止六個月的中期業績公告，其中我們的經調整溢利及全面收入總額較截至2020年9月30日止六個月增加約83.9%。董事確認，他們並不知悉公司情況的任何變化導致我們的股價波動。

[編纂]

本集團於2019年10月22日錄得平均[編纂]約[編纂]百萬股，佔股份總數的約[編纂]。本集團於多個日期錄得平均[編纂]股。自GEM上市日期及直至最後實際可行日期的股份平均[編纂]約為[編纂]百萬股，佔股份總數的約[編纂]。董事確認，他們並不知悉公司情況的任何變化導致[編纂]的下降。