

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽，務請與本文件全文一併閱覽。由於下文僅為概要，故並無包括所有可能對閣下屬重要的資料。在決定投資[編纂]前，閣下應細閱整份文件。

任何投資均涉及風險。部分與投資[編纂]有關的特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下決定投資[編纂]前，務請細閱該節。本概要所用詞彙的定義，載於本文件「釋義」及「技術詞彙」各節。

### 業務概覽

本集團創立於1992年，為新加坡物流行業運輸及存儲服務供應商。我們向客戶提供貨車運輸及集散服務。貨車運輸服務指將貨物(主要為集裝箱)從客戶指定提貨地點交付至指定交貨地點。集散服務指在我們的物流堆場或客戶可能指定的其他地點處理及儲存重櫃及吉櫃。

我們擁有經驗豐富的管理團隊，在其帶領下，我們發展成為一家可靠的運輸及存儲服務供應商，我們擁有一支龐大的車隊，能夠處理大量的客戶訂單。於最後實際可行日期，我們聘用174名僱員(其中138名為駕駛員)以支持我們由125輛牽引車、491輛拖車、6輛堆高機及7輛貨車組成的自有車輛。

### 客戶

本集團客戶群主要為新加坡供應鏈中的物流服務供應商。我們為客戶運輸的貨物包括各種塑料樹脂。我們運輸的其他貨物包括廢鋼及紙製品。於往績記錄期間，董事、彼等的緊密聯繫人士或任何股東(據董事所知於最後實際可行日期擁有本公司已發行股本5%以上者)概無於五大客戶(均為獨立第三方)中擁有任何權益。截至2016年12月31日止兩個年度各年及截至2017年5月31日止五個月，本集團的五大客戶於各期間分別約佔我們收益的76.6%、78.9%及72.8%。截至2015年12月31日及2016年12月31日止年度及截至2017年5月31日止五個月，來自最大客戶收益分別約佔我們收益的41.2%、40.9%及39.4%。

### 供應商

我們的供應商主要包括港口運營商、柴油供應商、物流堆場服務供應商及輪胎供應商。於往績記錄期間，概無董事、彼等的聯繫人士或就董事所知，於最後實際可行日期擁有本公司已發行股本5%以上股東於任何五大供應商(皆為獨立第三方)中擁有任何

## 概 要

何權益。截至2016年12月31日止兩個年度各年及截至2017年5月31日止五個月，本集團的五大供應商於各期間分別佔我們總銷售成本(包括港口集裝箱裝卸、提供物流堆場服務的服務費及車輛使用維護費用)的約39.5%、35.3%及48.1%。

### 主要營運數據

	截至12月31日止年度		截至2017年5月31日 止五個月
	2015年	2016年	
整櫃貨物運輸費用.....	20,946,008	20,563,380	9,045,685
整櫃貨物運輸總次數.....	303,839	306,937	124,084
整櫃貨物運輸貨車運輸平均價格.....	68.9新加坡元	67.0新加坡元	72.9新加坡元
	截至12月31日止年度		截至2017年5月31日 止五個月
	2015年	2016年	
<b>集裝箱數量</b>			
二十呎集裝箱.....	47,113	41,170	14,554
四十呎集裝箱.....	66,420	69,277	26,447
總計(標準貨櫃) <sup>(1)</sup> .....	<u>179,953</u>	<u>179,724</u>	<u>67,448</u>

(1) 標準貨櫃指「二十呎標準貨櫃」。就計算標準貨櫃而言，一個二十呎標準集裝箱當作一個標準貨櫃及一個四十呎標準集裝箱當作兩個標準貨櫃。

	截至12月31日止年度		截至2017年5月31日 止五個月
	2015年	2016年	
<b>存儲天數</b>			
二十呎集裝箱.....	228,279	201,949	71,791
四十呎集裝箱.....	337,674	350,021	135,796
總計.....	<u>565,953</u>	<u>551,970</u>	<u>207,587</u>

### 定價政策

在制定本集團的定價政策時，我們考慮多項因素。部分重要因素包括：

- |                   |  |
|-------------------|--|
| 整櫃貨物運輸的<br>貨車運輸服務 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 集裝箱尺寸(20或40尺寸集裝箱)</li> <li>• 交付距離</li> <li>• 其他運輸及存儲服務提供的現行市場費率</li> <li>• 燃料價格及將燃料成本變動轉嫁予客戶的難易程度</li> <li>• 成本分析(考慮工資或任何第三方費用的潛在上漲)</li> <li>• 確定合理的溢利率</li> <li>• 合作關係年限</li> <li>• 每月運輸的集裝箱數量</li> </ul> |
|-------------------|--|

---

## 概 要

---

- |                   |   |
|-------------------|---|
| 併櫃貨物運輸的<br>貨車運輸服務 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 貨物類型</li><li>• 貨物數量</li><li>• 保障貨物所需之設備</li><li>• 交付距離</li><li>• 其他運輸及存儲服務供應商提供的現行市場費率</li><li>• 燃料價格及將燃料成本變動轉嫁予客戶的難易程度</li><li>• 成本分析(考慮工資或任何第三方費用的潛在上漲)</li><li>• 確定合理的溢利率</li><li>• 合作關係年限</li></ul> |
| 集散服務              | <ul style="list-style-type: none"><li>• 集裝箱尺寸(20或40尺寸集裝箱)</li><li>• 集裝箱容重</li><li>• 集裝箱儲存時間</li><li>• 其他運輸及存儲服務供應商提供的現行市場費率</li><li>• 成本分析(考慮任何第三方費用的潛在上漲)</li><li>• 就物流堆場支付的服務費</li><li>• 確定合理的溢利率</li><li>• 合作關係年限</li></ul>                  |

### 市場份額及排名

新加坡的運輸及存儲領域的市場高度分化且競爭激烈，各市場參與者均佔據部分市場份額。新入行的企業將不得不與彼等饒富經驗及成熟運輸及物流供應商競爭，且不太可能於短期內建立起龐大的網絡。同時，運輸服務是相對勞動力密集型的服務。當地勞動力(尤其是駕駛員)短缺，導致運輸及物流成本增加。根據Ipsos報告，根據2015年報告的收益，(i)本公司在新加坡46家著重陸路運輸活動並將其作為業務活動的一部分的運輸及物流公司中排名第5位；及(ii)本公司2015年於運輸及存儲業分部的估計市場收益約38億新加坡元中擁有0.7%的市場份額。進一步詳情請參閱本文件第67至70頁「行業概覽—競爭格局—市場份額及排名」一節。

### 競爭優勢

董事認為，下列競爭優勢為本集團成功的關鍵因素，將令本集團日後能夠進一步發展我們的業務：

- 本集團有眾多車輛來實施運輸及存儲服務業務；
- 本集團因注重提供優質服務而在業內享譽盛名；
- 本集團饒富經驗且竭誠努力的管理團隊；及

---

## 概 要

---

— 本集團與供應商擁有密切穩固的合作關係。

進一步詳情，請參閱本文件第94至96頁「業務 — 1. 競爭優勢」一節。

### 業務策略

本集團旨在鞏固我們作為新加坡運輸及存儲服務供應商的地位。為達致此目標，本集團擬實施以下策略：

- 拓展及提升車隊規模；
- 加強資訊科技系統；
- 通過與五大客戶及供應商維持長期合作關係及擴大客戶基礎，繼續發展我們於新加坡的市場領先地位；及
- 持續招攬、培訓及挽留熟練員工，以支持我們的未來發展及擴張。

進一步詳情，請參閱本文件第96至99頁「業務 — 2. 業務策略」一節。

### 未來計劃及所得款項用途

本集團的策略之一為通過收購新車輛及擴張員工規模來提高我們的服務能力。為切合我們的業務增長，目前我們擬於截至2017年12月31日止十二個月期間自內部資源集資及融資約[編纂]百萬新加坡元額外收購20輛牽引車、34輛拖車及1輛貨車（「初步擴張」）。於最後實際可行日期，我們已就初步擴張採購14輛牽引車、34輛拖車及1輛貨車，花費約2.5百萬新加坡元。本集團亦打算通過收購新車輛（即30輛牽引車及40輛拖車）及擴張員工規模，將[編纂]之所得款項淨額總值之約[編纂]%用於進一步提高我們的服務能力（「擴張計劃」）。董事認為初步計劃及擴張計劃就以下方面屬必要且適當：

- (a) 牽引車高使用率；
- (b) 現有及新客戶日益增長的需求；及
- (c) 更嚴格的汽車排放標準。

基於每股[編纂]的[編纂][編纂]港元（即[編纂]範圍的中位數），估計指示性[編纂]之所得款項淨額將約為[編纂]百萬港元（經扣除我們就[編纂]時進行[編纂]應付的[編纂]費用及估計開支）。本公司目前擬將[編纂]所得款項淨額作以下用途：

## 概 要

概約金額或佔所得款項淨額的概約百分比／

截至以下日期止期間動用

擬定用途

[編纂]百萬港元或[編纂]%／2019年6月30日	通過購買新車提升提供運輸及存儲服務的能力
[編纂]百萬港元或[編纂]%／2018年12月31日	擴展及增加員工人數
[編纂]百萬港元或[編纂]%／2018年6月30日	增加信息技術系統
[編纂]百萬港元或[編纂]%／2017年12月31日	購買新辦公室以容納新增員工
[編纂]百萬港元或[編纂]%／2017年12月31日	營運資金及其他一般企業用途

進一步詳情，請參閱本文件第220至234頁「未來計劃及所得款項用途」一節。

### 財務資料概要

下表為我們於截至2015年12月31日及2016年12月31日止兩個年度各年及截至2016年5月31日及2017年5月31日止各五個月的合併財務資料概要，須與本文件附錄一所載會計師報告內的財務資料(連同其附註)一併閱覽。

### 合併損益表摘要

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2015年	2016年	2016年	2017年
	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元
收益.....	27,684,381	27,008,662	11,364,887	11,279,435
毛利.....	5,624,711	6,245,584	2,874,124	2,172,558
除稅前溢利／(虧損).....	3,590,667	4,044,948	2,089,144	(509,299)
年／期內溢利／(虧損).....	3,045,004	3,345,651	1,775,992	(678,181)

### 收益

我們的收益大部分來自本集團提供的運輸及集散服務。在2016年新加坡經濟增速放緩的環境下，我們於截至2015年12月31日止年度及截至2016年12月31日止年度的收益分別維持在約27.7百萬新加坡元及約27.0百萬新加坡元的水平。

截至2015年12月31日及2016年12月31日止年度，本集團的貨車運輸收益分別約為22.4百萬新加坡元及22.1百萬新加坡元。截至2015年12月31日及2016年12月31日止年度，本集團的集散服務收益分別約為5.3百萬新加坡元及5.0百萬新加坡元。

## 概 要

相比截至2016年5月31日止五個月的約11.4百萬新加坡元，截至2017年5月31日止五個月的收益維持穩定，約為11.3百萬新加坡元。截至2016年5月31日及2017年5月31日止五個月，貨車運輸收益分別約為9.5百萬新加坡元及9.7百萬新加坡元。截至2016年5月31日及2017年5月31日止五個月，集散收益分別約為1.9百萬新加坡元及1.6百萬新加坡元。

### 一次性政府獎勵

截至2016年12月31日止兩個年度及截至2017年5月31日止五個月本集團分別收到一次性獎勵工資補貼約為0.4百萬新加坡元、0.4百萬新加坡元及0.1百萬新加坡元。該獎勵乃根據加薪補貼計劃提供，其中，新加坡政府將會分擔給予於2013年至2015年每月月薪總收入為4,000新加坡元及以下的新加坡公民的薪資增長部分的40%。於2016年至2017年，給予新加坡居民之共同補貼已減至加薪額的20%。加薪補貼計劃將於2017年12月終止。

### 銷售成本

我們銷售成本的四個主要組成部分，即員工成本、港口及倉庫費用、行車費用及燃料費，分別約佔(i)截至2015年12月31日止年度總銷售成本的31.0%、26.4%、25.4%及9.7%，(ii)截至2016年12月31日止年度總銷售成本的約32.4%、27.6%、25.2%及8.3%，及(iii)截至2017年5月31日止五個月總銷售成本的約31.4%、25.7%、24.8%及10.7%。

銷售成本由截至2015年12月31日止年度的約22.1百萬新加坡元減少約1.3百萬新加坡元或5.9%至截至2016年12月31日止年度的約20.8百萬新加坡元，主要由於燃料費、港口及倉庫費用、行車費用、物流堆場服務費用及員工成本減少。相比截至2015年12月31日止年度，截至2016年12月31日止年度，員工成本、港口及倉庫費用、行車費用及燃料費分別減少約1.8%、1.5%、6.5%及19.7%。燃料費減少19.7%乃由於2016年柴油價格下降。

銷售成本由截至2016年5月31日止五個月的約8.5百萬新加坡元增加約0.6百萬新加坡元或7.3%至截至2017年5月31日止五個月的約9.1百萬新加坡元，主要由於更高的燃料費及行車費用。相比截至2016年5月31日止五個月，截至2017年5月31日止五個月，員工成本、港口及倉庫費用、行車費用及燃料費分別增加約0.7%、3.1%、8.7%及52.5%。燃料費增加52.5%乃由於截至2017年5月31日止五個月內的柴油價格上升。

### 毛利及毛利率

毛利從截至2015年12月31日止年度的約5.6百萬新加坡元增加約0.6百萬新加坡元或11.0%至截至2016年12月31日止年度的約6.2百萬新加坡元。毛利增加主要由於銷售成本減少的約5.9%由收益減少的約2.4%抵銷。截至2015年12月31日及2016年12月31日止年度，貨車運輸服務應佔毛利分別約為2.2百萬新加坡元及3.1百萬新加坡元。截至2015年12月31日及2016年12月31日止年度，集散服務應佔毛利分別約為3.4百萬新加坡元及3.1百萬新加坡元。

## 概 要

	截至2015年12月31日止年度			截至2016年12月31日止年度		
	收益	毛利	毛利率	收益	毛利	毛利率
	百萬 新加坡元	百萬 新加坡元	(%)	百萬 新加坡元	百萬 新加坡元	(%)
貨車運輸服務.....	22.4	2.2	10.0	22.1	3.1	14.3
集散服務.....	5.3	3.4	63.7	5.0	3.1	62.5
<b>總計.....</b>	<b>27.7</b>	<b>5.6</b>	<b>20.3</b>	<b>27.0</b>	<b>6.2</b>	<b>23.1</b>

我們的毛利率從截至2015年12月31日止年度的約20.3%增至截至2016年12月31日止年度的約23.1%。該等增加主要由於(i)燃料費用的減少幅度超過對因柴油價格下降而對我們的貨車運輸價格作出向下調整所產生影響的抵銷程度；及(ii)與新供應商訂立一項新物流及服務協議導致物流堆場服務費用減少所致。

	截至2016年5月31日止五個月			截至2017年5月31日止五個月		
	收益	毛利	毛利率	收益	毛利	毛利率
	百萬 新加坡元 (未經審核)	百萬 新加坡元 (未經審核)	% (未經審核)	百萬 新加坡元	百萬 新加坡元	%
貨車運輸服務.....	9.5	2.0	20.5	9.7	1.6	16.2
集散服務.....	1.9	0.9	49.7	1.6	0.6	37.4
<b>總計.....</b>	<b>11.4</b>	<b>2.9</b>	<b>25.3</b>	<b>11.3</b>	<b>2.2</b>	<b>19.3</b>

毛利由截至2016年5月31日止五個月的約2.9百萬新加坡元減少約0.7百萬新加坡元或24.4%至截至2017年5月31日止五個月的約2.2百萬新加坡元。相比截至2016年5月31日止五個月，截至2017年5月31日止五個月，毛利減少乃主要由於銷售成本增加約7.3%。截至2016年5月31日及2017年5月31日止五個月，貨車運輸服務應佔毛利分別約為2.0百萬新加坡元及1.6百萬新加坡元。截至2016年5月31日及2017年5月31日止五個月，集散服務應佔毛利分別約為0.9百萬新加坡元及0.6百萬新加坡元。

我們的毛利率由截至2016年5月31日止五個月的約25.3%減少至截至2017年5月31日止五個月的約19.3%。這主要由於(i)柴油價格上漲導致燃料費增加；及(ii)由於車隊規模增加導致行車費用增加。

有關詳情，請參閱本文件第187至195頁「財務資料—各期間經營業績比較」一節。

## 概 要

下表載列本集團分別於往績記錄期間自現有及新客戶所得概約收益：

	截至12月31日止年度			截至5月31日止五個月		
	2015年	2016年	概約 百分比變動	2016年	2017年	概約 百分比變動
	新加坡元	新加坡元		新加坡元	新加坡元	
新客戶 <sup>(附註)</sup> .....	25,891	667,341	2,478%	23,780	244,057	926.3%
現有客戶 .....	27,658,490	26,341,321	(4.8)%	11,341,107	11,035,378	(2.7)%
總計 .....	27,684,381	27,008,662	(2.4)%	11,364,887	11,279,435	(0.8)%
新客戶佔收益總額概約 百分比 .....	0.1%	2.5%		0.2%	2.2%	

附註：新客戶為本集團於特定年份或期間內之新增客戶，並於隨後幾年或期間內重新分類為現有客戶。該客戶包括客戶V、客戶W、客戶X、客戶Y、客戶Z及若干其他新客戶。

有關新客戶之進一步詳情，請參閱本文件第122至125頁「業務 — 4.8業務的可持續發展能力 — (iii)吸引潛在客戶的能力」一節。

### 合併財務狀況表摘要

	於12月31日		於2017年
	2015年	2016年	5月31日
	新加坡元	新加坡元	新加坡元
非流動資產 .....	10,238,570	10,955,154	12,803,017
流動資產 .....	7,111,613	6,718,466	7,664,964
流動負債 .....	7,754,471	4,475,284	7,122,126
流動(負債)／資產淨額 .....	(642,858) <sup>(附註)</sup>	2,243,182	542,838
非流動負債 .....	1,979,554	2,236,527	3,062,227
資產淨額 .....	7,616,158	10,961,809	10,283,628

\*附註：本公司於2015年12月31日處於流動負債淨額狀況，主要由於應付董事款項2.6百萬新加坡元。截至2016年12月31日止年度，應付董事款項2.6百萬新加坡元已悉數償還。於2017年5月31日，應付董事款項1.7百萬新加坡元乃由於截至2017年5月31日止五個月，董事提供之墊款。於最後實際可行日期，所有應付董事款項已悉數償還。



## 概 要

### 合併現金流量表摘要

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2015年	2016年	2016年	2017年
	新加坡元	新加坡元	新加坡元	新加坡元
			(未經審核)	
營運資金變動前經營活動產生的				
現金流量 .....	5,539,968	5,853,848	2,817,559	342,917
經營活動產生的淨現金流量 .....	4,503,816	4,596,433	2,204,563	408,730
用於投資活動的淨現金流量 .....	(448,677)	(709,833)	(8,674)	(820,531)
(用於)／產生於融資活動的				
淨現金流量 .....	(2,632,642)	(4,993,968)	(1,830,606)	(422,247)

### 主要財務比率

	截至12月31日止年度		截至2017年5月31日 止五個月
	2015年	2016年	
毛利率 .....	20.3%	23.1%	19.3%
淨利率 .....	11.0%	12.4%	(6.0)%
資產回報率 <sup>(1)</sup> .....	17.6%	18.9%	不適用
股本回報率 <sup>(1)</sup> .....	40.0%	30.5%	不適用
利息償付率 <sup>(2)</sup> .....	23.5	34.9	不適用
	於12月31日		於2017年 5月31日
	2015年	2016年	
流動比率 .....	0.9	1.5	1.1
資產負債比率 <sup>(3)</sup> .....	0.6	0.4	0.5

附註：

- (1) 由於本集團錄得之淨虧損僅呈列截至2017年5月31日止五個月之金額，故截至2017年5月31日止五個月之資產／股本回報率並不適用。
- (2) 由於本集團錄得截至2017年5月31日止五個月之淨虧損，故截至2017年5月31日止五個月之利息償付率並不適用。
- (3) 資產負債比率乃按各年／期末借款總額除以權益總額，再乘以100%計算。

---

## 概 要

---

### 股息

截至2015年12月31日止年度，Nexis Logistics宣派股息合共0.2百萬新加坡元，及該股息已於最後實際可行日期派付。本公司並無保證將能按董事會任何計劃所載金額宣派或分派任何股息，或根本不會宣派或分派任何股息。本集團並無任何預定股息派付率，任何股息將由董事會酌情派發，並將基於本集團的盈利、現金流量、財務狀況、資本需求及我們董事認為相關的任何其他條件釐定。

有關詳情，請參閱本文件第217至218頁「財務資料—股息」一節。

### [編纂]開支對本集團截至2017年12月31日止年度的財務表現的影響

有關[編纂]的估計總開支約為[編纂]百萬港元。截至2017年5月31日止五個月，我們產生的[編纂]相關開支約為[編纂]百萬港元，其中約[編纂]百萬港元已於本集團損益賬中直接扣除及約[編纂]百萬港元(由於向公眾發行[編纂]而直接產生)已資本化為預付款項。該預付款項於[編纂]後列賬為股本扣減。於我們將承擔的剩餘估計[編纂]開支約[編纂]百萬港元中，預期約[編纂]百萬港元將自本集團截至2017年12月31日止七個月的損益賬中扣除，而剩餘[編纂]百萬港元乃由於向公眾發行[編纂]而直接產生並將於[編纂]後列賬為股本扣減。預期確認該等[編纂]開支將嚴重影響我們截至2017年12月31日止年度的財務業績。[編纂]完成後，本集團估計[編纂]相關開支會按本公司已產生／將產生實際開支金額作出調整。

### 近期發展

於2017年2月，新加坡政府就車輛柴油、工業柴油及生物柴油所使用的柴油部分按用量徵收每公升0.10新加坡元的柴油稅。根據用量徵收柴油稅，可鼓勵用者降低柴油消耗。為協助商業調整，新加坡政府讓商用柴油車免繳路稅一年(自2017年8月1日至2018年7月31日)，之後兩年可享有部分路稅退稅(自2018年8月1日至2020年7月31日)。容積量超負荷的重型柴油機將增加我們的燃料費，而我們預期該費用轉嫁給我們的客戶。

就董事所知，新加坡物流行業於往績記錄期間後仍維持相對穩定。除以上所披露者外，於最後實際可行日期，新加坡物流行業的整體經濟及市場狀況並無或將不會發生對本集團業務營運或財務狀況產生重大不利影響的重大不利變動。

---

## 概 要

---

基於未經審核管理賬目，截至2017年8月31日止八個月的收益高於截至2016年8月31日止八個月的收益，主要由於Gilmon Transportation & Warehousing Pte Ltd的業務量增加。有關收益增長亦由於各種其他客戶（該等客戶於2016年非我們的五大客戶）佔同期收益增長的約71.5%。截至2017年8月31日止八個月的毛利率增長後超過截至2017年5月31日止五個月的毛利率。此增長乃由於(i)較截至2017年5月31日止五個月，截至2017年8月31日止八個月整櫃貨物運輸貨車運輸平均價格上升使得收益增加；(ii)較截至2017年5月31日止五個月，截至2017年8月31日止三個月的平均柴油價格下降；及(iii)折舊及道路稅款等若干固定銷售成本之增長與收益增長成正比。

潛在投資者務請注意，預期本集團的財務資料將受截至2017年12月31日止年度有關[編纂]的估計非經常性開支之重大不利影響。

### 於香港[編纂]之理由

董事已考慮並評估包括香港及新加坡等不同[編纂]地點，並認為在香港[編纂]屬有利乃由於：

#### (i) 資本市場集資

本集團於2017年5月31日的財務狀況淨額約為1.5百萬新加坡元及截至2016年12月31日止年度的現金流出淨額約為1.1百萬新加坡元，平均每月約0.1百萬新加坡元。我們認為資本市場集資對債務融資而言屬恰當選擇，並可能進行二次集資。

對比香港及新加坡，截至2016年12月31日止兩個年度香港證券平均日交易額約為1,056億港元（相當於192億新加坡元）及669億港元（相當於122億新加坡元），截至2016年12月31日止兩個年度新加坡平均日交易額分別約為61億港元（相當於11億新加坡元）及61億港元（相當於11億新加坡元）。

鑒於較高的日成交量以及作為國際金融市場享有之口碑，董事認為於香港[編纂]將使本集團擁有更多融資渠道，如債務融資及二次融資。

#### (ii) 提升本集團形象

作為新加坡物流業提供運輸及存儲服務的供應商，我們的客戶及供應商通常對我們的服務質量、資金實力及信譽更有信心，鑒於上市公司須遵守公告之持續監管、財務披露及企業管制，以[編纂]地位考察供應商更為有利。遍佈區域或全球的客戶、或手頭的區域項目亦會增加服務供應商的資源，為彼等承擔有關區域服務。

## 概 要

### (iii) 持續計劃及人才管理

於全球享有盛譽之交易所(如聯交所)上市將令我們能更好的吸引專業人才加入本集團。留任專業人才將(i)為本集團提供更廣泛的連貫性計劃方案，及(ii)藉助該等專業人才所掌握之知識與經驗，進一步提升本集團管理水平。[編纂]亦可促進內部人才團隊管理(如留住及發展員工)，現有員工可能會因考慮到於聯交所上市公司工作，而會與我們一同共謀發展。

考慮到上述所有因素，董事決定申請於香港[編纂]。

### [編纂]統計數據

	根據每股[編纂] [編纂]港元 之[編纂]計算	根據每股[編纂] [編纂]港元 之[編纂]計算
[編纂]之市值 <sup>(1)</sup> .....	[編纂]港元	[編纂]港元
每股未經審核備考經調整 合併有形資產淨值 <sup>(2)</sup> .....	[編纂]新加坡元 (相當於[編纂]港元)	[編纂]新加坡元 (相當於[編纂]港元)

附註：

- (1) 股份之市值乃根據緊隨[編纂]及資本化發行完成後分別以每股[編纂][編纂]港元及[編纂]港元之[編纂]發行[編纂]股股份計算，惟並不計及購股權計劃項下的購股權獲行使時而可予發行的任何股份。
- (2) 每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值乃經參考若干估計及調整而編製。有關進一步詳情，請參閱本文件附錄二。

### 風險因素

任何投資均涉及風險。部分與投資[編纂]有關的特定風險之進一步詳情載於本文件第28至40頁「風險因素」一節。閣下決定投資股份前，務請細閱該節。

我們業務相關的部分重大風險與以下各項有關：

- 我們大部分收益來自客戶A，且任何來自客戶A的業務減少或損失可能對我們的營運及財務狀況造成不利及重大影響；
- 新加坡的客戶業務業績或策略發展不利可能影響本公司的營運及財務業績；
- 自任意一名客戶所獲得的業務減少可能影響本公司的營運及財務業績；
- 燃料價格的上漲可能削弱盈利能力；

---

## 概 要

---

- 我們目前並無擁有我們提供集散服務所在地Penjuru Road的物業，因此並面臨無法續期其服務協議的風險；
- 駕駛員短缺可能會影響我們的盈利能力。

### 控股股東

緊隨重組、資本化發行及[編纂]完成後，Ventris Global及蔡江林先生各自有權行使或控制行使於本公司股東大會上[編纂]%的投票權（並無計及根據購股權計劃行使購股權而可能發行的任何股份）。因此，Ventris Global及蔡江林先生各自被視作控股股東。有關進一步詳情，請參閱本文件第145至151頁「與控股股東的關係」一節。