

## 整體業務目標

本公司計劃整合及利用其主要產品FA-90、其研究與開發實力及其石油加工助劑系列產品，以期成為中國環保、能源新材料產品的主要供應商之一。中國石油加工行業發展的特點之一為生產技術不斷改進及產品質量不斷提高；而汽車工業行業發展的特點之一則為節省能源和減少尾氣污染。在這種環境下，董事計劃通過本公司的業務策略來增加其生產能力、開發生產技術、提升其現有產品及開發新產品，從而實現其業務目標。

## 基準及假設

董事制訂本公司的整體業務目標和策略時，已參考本公司過往的經驗、如本公司的積極開拓業務聲明所述檢討現時市況及評估其產品及市場的增長潛力。本公司的業務目標及策略乃根據下列假設作出：

1. 本公司在中國境內進行的或將要進行的業務，其現行政策、法規、稅收及經濟狀況並無重大不利變動；
2. 石油工業、石化工業及燃料油添加劑、節油劑和石油加工助劑等相關行業市場整體上並無重大的不利轉變；
3. 中國未來的石化工業和汽車工業將持續加大對環保產品的需求；
4. 本公司所取得的執照及許可證效力並無改變；
5. 本公司的燃料油添加劑、節油劑及石油加工助劑銷售額和生產量取得預期增長；
6. 本公司的往來銀行批准到期但尚未償還的短期銀行借款轉貸或續期；及
7. 本公司並無受本售股章程「風險因素」一節所載任何風險因素的影響。

## 業務策略

隨着中國經濟的快速增長和人民生活水平的提高，董事相信，市場對優質燃料油、汽油及石化產品的需求必定快速增長。特別是在中國政府出台環境保護政策(如暫不要在汽油中添加MMT抗爆劑，以及停止生產、銷售及使用含鉛汽油)後，對燃料油添加劑的需求穩定增長。因此，本公司將致力於增加其主要產品FA-90及石油加工助劑的產量，以確保其未來增

長。董事計劃將科技園FA-90核心組分的年產能力由480噸增加至約1,000噸。本公司於二零零三年四月在渭南分公司建立石油加工助劑生產基地。

為使本公司成為中國環保、能源新材料產品的主要供應商之一，本公司將繼續提升其產品及發展新產品，以貼緊中國石油加工行業的發展。為增強本公司對先進的環保、能源新材料產品的研究與開發實力，董事計劃擴展其技術中心。技術中心將利用本公司的技術知識提升其現有產品（包括FA-90）及發展新產品（包括本公司的石油加工助劑系列產品）。

## 科技園

為增加本公司的FA-90產量及擴展技術中心，本公司已開始興建科技園，科技園包括兩個部分：(1)一幢綜合大樓，即科技大廈（「科技大廈」）；及(2)年產能力約1,000噸的FA-90核心組分生產設施。科技園佔地面積約34,000平方米（或約51畝），將在此地興建科技大廈及FA-90核心組分生產設施。科技大廈佔地約13,000平方米（或約19畝），將建成一幢八層高的樓宇，其中四層用作技術中心，三層用作辦公室，餘下一層用作接待室及大堂。科技園其餘約21,000平方米（或約32畝）土地則用作興建FA-90核心組分生產設施。

## FA-90核心組分生產設施

本公司計劃在科技園設立FA-90核心組分生產設施，估計投資總額約人民幣43,500,000元。上述投資將分別於二零零三年、二零零四年及二零零五年由上市所得款項撥付約人民幣17,200,000元、約人民幣15,000,000元及約人民幣11,300,000元。該等生產設施建成後，本公司FA-90核心組分的年產量最多可達到1,000噸。

## 科技大廈

科技大廈的投資總額估計約人民幣80,000,000元，將由本公司的內部資源撥付。截至二零零二年十二月三十一日止，本公司已投入約人民幣43,000,000元於科技大廈。於二零零三年，本公司將投資約人民幣7,200,000元作為建築費用，及約人民幣4,200,000元用作興建供水及廢物處理等基本設施。建築費用約人民幣6,700,000元將於二零零四年支付。餘下部分約人民幣20,000,000元則用於興建配套設施及工程，例如裝修工程、網絡裝置及升降機，本公司計劃根據其現金流量狀況於二零零四年以後訂約。

## 技術中心

技術中心將佔用科技大廈四層樓面，成為本公司的研究基地。本公司將於科技大廈設立一個實驗室及研究及測試室。該技術中心投資總額估計約人民幣12,000,000元，將由上市所得款項撥付。惟倘最終配售價釐定於配售價範圍的下限每股配售股份0.25港元，則董事預期技術中心的投資將於未來三年內每年由本公司內部資金撥付人民幣4,000,000元。

## 渭南分公司的巰基乙酸異辛酯及石油加工助劑生產設施

渭南分公司的巰基乙酸異辛酯及石油加工助劑生產設施已於二零零三年四月建成。本公司已開始利用該生產設施生產巰基乙酸異辛酯。渭南分公司將成為本公司石油加工助劑的主要原料巰基乙酸異辛酯的主要生產基地。本公司的石油加工助劑產品包括FA-F、FA-T高效原油脫鈣劑、FA-Z高效中和緩蝕劑、FA-K多功能汽油清潔防膠劑、FA-G多功能油漿阻垢劑、FA-H環保型無碱脫臭活化劑、FA-L環保型硫轉移劑及FA-S提高直餾柴油收率助劑。預算約為人民幣16,000,000元，由本公司的內部資源撥付。於最後可行日期，本公司已支付約人民幣12,500,000元於該項目。其餘約人民幣3,500,000元待於二零零三年對生產設施的測試及試運行圓滿完成以後支付。

## 擴大本公司的銷售及分銷網路

本公司計劃擴大其燃料油添加劑的直接銷售渠道及節油劑的分銷網路。本公司將在五大銷售區域設立銷售聯絡點，而銷售聯絡點將配置基本測試及分析儀器、運輸工具及倉儲設施。該等銷售聯絡點將提供售前、售後服務及技術支援。至於節油劑，董事計劃透過向分銷商提供培訓、技術及市場推廣支援來加強其分銷安排。董事計劃動用上市所得款項約人民幣5,000,000元作為上述用途。惟倘最終配售價釐定於配售價範圍的下限每股配售股份0.25港元，則本公司將放棄此策略，而依賴其現有銷售及分銷網路。

## 推出新產品

董事預期本公司將依據其現行研究實力，在市場上推出節油劑 (FA-D (柴油專用))、燃料油添加劑 (FA-Q汽油清淨劑) 及石油加工助劑 (FA-F、FA-T高效原油脫鈣劑、FA-Z高效中和緩蝕劑、FA-K多功能汽油清潔防膠劑、FA-G多功能油漿阻垢劑、FA-H環保型無碱脫臭活化劑、FA-L環保型硫轉移劑及FA-S提高直餾柴油收率助劑) 等新產品。

# 業務目標宣言

## 推行業務計劃

以下為本公司將於最後可行日期至二零零五年十二月三十一日期間推行的業務計劃：

	於最後 可行日期至 二零零三年 六月三十日	截至以下日期止六個月				
		二零零三年 十二月三十一日	二零零四年 六月三十日	二零零四年 十二月三十一日	二零零五年 六月三十日	二零零五年 十二月三十一日
興建FA-90核心 組分新生產設施	興建生產廠房	繼續興建生產 廠房		購買生產設備		最終測試
			安裝生產線	安裝生產線	安裝生產線	試運行
科技大廈	完成興建最後 三層	大廈平頂	建設基本設施	室內、外裝修	外部設施裝置	資訊系統網絡 安裝
			室內、外裝修	進駐大廈		
技術中心	—	購買及安裝研究 及測試儀器	技術中心裝修 工程	完成技術中心工 程	開始研究與開發 工作	進行研究與開發 活動
			室內裝修			
			安裝研究及測試 儀器			
渭南分公司的 巰基乙酸異 辛酯及石油 加工助劑 生產設施	試生產巰基乙酸 異辛酯	配製改進石油加 工助劑的配方	改進石油加工助 劑的配方	試生產石油加工 助劑	小規模生產石油 加工助劑	工業生產石油加 工助劑
擴大銷售及 分銷網路	—	設立銷售聯絡 點，並配置測試 及分析儀器	購買運輸工具及 倉儲設施	增購銷售聯絡點 的設備	設立銷售辦事處	改進銷售網絡管 理
推出新產品	—	—	—	—	推出FA-Q	推出FA-D (柴油專用)

# 業務目標宣言

## 人力資源配置

於最後可行日期，本公司在國內共聘有209位全職職員。隨著業務發展計劃的推行，董事預期本公司將聘用更多員工，其中大部分員工是為加強本公司的研發實力及生產 FA-90 和石油加工助劑而獲聘用。董事預期本公司於二零零三年六月三十日至二零零五年十二月三十一日期間所聘用的員工總數量將會如下：

	於二零零三年 六月三十日	於二零零三年 十二月三十一日	於二零零四年 六月三十日	於二零零四年 十二月三十一日	於二零零五年 六月三十日	於二零零五年 十二月三十一日
研究與開發	27	30	31	32	34	34
銷售與市場推廣	28	28	28	30	35	35
生產人員	105	120	120	128	140	140
管理人員、行政及財務	49	56	60	60	65	65
合計	<u>209</u>	<u>234</u>	<u>239</u>	<u>250</u>	<u>274</u>	<u>274</u>

# 業務目標宣言

## 完成業務目標成本 (附註)

業務項目	由最後 可行日期至 二零零三年 六月 三十日 百萬港元	截至 二零零三年 十二月 三十一日 止六個月 百萬港元	截至 二零零四年 六月 三十日 止六個月 百萬港元	截至 二零零四年 十二月 三十一日 止六個月 百萬港元	截至 二零零五年 六月 三十日 止六個月 百萬港元	截至 二零零五年 十二月 三十一日 止六個月 百萬港元	合計 百萬港元
由上市所得 款項撥付							
建設FA-90新 生產設施	—	17.2	7.5	7.5	5.65	5.65	43.50
由內部資源撥付							
技術中心	—	4.0	2.0	2.0	2.0	2.0	12.00
科技大廈	—	11.4	3.2	3.5	5.0*	15.0*	38.10
渭南分公司的 巰基乙酸異辛酯及 石油加工助劑 生產設施	—	6.1	—	—	—	—	6.10
擴大銷售及 分銷網路	—	—	1.0	1.0	1.0	2.0	5.00
推出新產品	—	—	—	—	—	—	—
小計	—	38.7	13.7	14.0	13.65	24.65	104.70
營運資金	—	—	—	—	—	—	4.50
合計	—	38.7	13.7	14.0	13.65	24.65	109.20

附註：以指示性配售價每股配售股份0.25港元(配售價範圍的下限)為基準

\* 本公司計劃根據其現金流量狀況於二零零四年以後就該筆款項合共約人民幣20,000,000元訂約。

## 配售事項的原因和所得款項的用途

董事相信，配售事項的所得款項淨額，將可令本公司加強燃料油添加劑、石油加工助劑和節油劑研發及生產業務，以及提高本公司作為環保、能源新材料產品供應商在國內的整體地位，並有助於本公司未來整體業務目標的實現。

# 業務目標宣言

按每股配售股份0.325港元的指示性配售價(即配售價範圍每股配售股份0.25港元至0.40港元的中間價)計算,配售事項所得款項淨額(經扣除所有相關開支)估計約為65,000,000港元。本公司擬把配售事項所得款項淨額用於以下用途:

1. 約43,500,000港元用於建設生產裝置,藉以將本公司FA-90核心組分的年產能力由480噸增至1,000噸,包括購置生產設備(24,000,000港元)(附註1)、生產設備加工(6,700,000港元)(附註2)、生產設備安裝(4,300,000港元)及生產廠房建設(8,500,000港元);
2. 約12,000,000港元用於擴展本公司的研發能力,包括購置研究設備及儀器(10,350,000港元)(附註3)及改善工作環境(1,650,000港元);
3. 約5,000,000港元用於提升本公司在五個銷售區的銷售及分銷網路,即中國東北、西北、華北、華東及西南地區,包括購買辦公室設備、倉庫、試驗設備及汽車;及
4. 剩餘約4,500,000港元,將用作一般營運資金。

附註:

1. 本公司計劃購置的生產設備詳情及其概約成本如下:

設備	概約金額 (千港元)	設備	概約金額 (千港元)	設備	概約金額 (千港元)
冷凍裝置	2,000	鍋爐	450	測溫儀表	700
變壓吸附器	490	製氮裝置	3,000	測壓儀表	700
配置釜	300	循環水裝置	2,500	測液位儀表	400
過濾器	30	消防裝置	500	流量計	200
變電裝置	1,000	離子水裝置	400	記錄儀	800
抽真空裝置	200	整流器	400	自動控制裝置	3,000
計量槽	30	製備催化劑裝置	1,000	溶解釜	600
離心機	150	泵類設備	250	結晶設備	400
壓縮器	300	換熱設備	500	乾燥機	200
電解槽	500	高壓釜	2,000	防爆裝置	1,000
小計:	<u>5,000</u>		<u>11,000</u>		<u>8,000</u>
總計:					<u><u>24,000</u></u>

# 業務目標宣言

2. 本公司計劃委聘化工機械製造商加工製造的生產設備詳情，以及其概約成本如下：

設備	概約金額 (千港元)	設備	概約金額 (千港元)	設備	概約金額 (千港元)
解聚塔	300	縮合反應器	300	汽水混合器	100
低溫裝置	700	貯罐	160	熱水箱	80
加成反應裝置	500	中間罐	80	回收裝置	1,500
加氫反應裝置	600	緩沖罐	60	減壓塔	1,000
蒸餾釜	400	高位罐	20	催化劑儲罐	200
精餾塔	600	產品貯罐	100		
小計：	3,100		720		2,880
總計：					6,700

3. 本公司計劃購置的研究設備及儀器詳情，以及其概約成本如下：

設備	概約金額 (千港元)	設備	概約金額 (千港元)	設備	概約金額 (千港元)
高壓釜	600	配置釜	400	精密分餾器	100
溶解釜	150	精密管式過濾機	800	結晶設備	50
莫諾泵	100	超微粉碎機	500	沉降式離心機	100
多功能混合機	200	三效節能濃縮器	300	壓縮器	200
膜分離裝置	500	高溫磁力泵	350	電解槽	250
氣流旋風分離器	300	元素分析儀	300	真空泵	300
調機分散機	150	高壓液相色譜儀	300	水分測定儀	20
紅外光譜儀	600	原子吸收光譜儀	400	汽油清淨劑檢測儀	780
辛烷值測定儀	1,400			節油劑台架試驗儀	200
				差熱分析儀	200
				黏度測定儀	780
				閃點測定儀	20
小計：	4,000		3,350		3,000
總計：					10,350



## 業務目標宣言

倘最終配售價釐定於配售價範圍的上限每股配售股份0.40港元，本公司將以配售事項的所得款項淨額約80,000,000港元用於上述第1至第4項，每項分別為43,500,000港元、12,000,000港元、5,000,000港元及4,500,000港元，餘款15,000,000港元將用於撥付本公司部分並未在財務報表中撥備的資本承擔約人民幣13,600,000元及本公司已授權但未簽約的資本承擔人民幣30,300,000元，以興建科技園及渭南分公司巰基乙酸異辛酯及石油加工助劑生產設施。

倘最終配售價釐定於配售價範圍的下限每股配售股份0.25港元，本公司將以配售事項的所得款項淨額約48,000,000港元用於上述第1及第4項，每項分別為43,500,000港元及4,500,000港元。大部分配售事項所得款項淨額將用於興建生產設施及擴大 FA-90 核心組分的生產，以確保未來收入增長。董事計劃於此後三年內每年撥付4,000,000港元內部資源用於上文第2項，並因此依賴其現有銷售及分銷網路。然而，倘本公司無法產生足夠的內部資金或取得其他形式的融資，以支付約12,000,000港元的全部或任何部分不足款項，則上述第2項所述的業務計劃將受不利影響，可能無法完成，有關計劃或須延遲實行或縮減規模。

倘於本售股章程內所述的本公司業務計劃有任何部分未能實踐或按計劃進行，或配售事項所得款項淨額毋須即時用作上述用途，則在董事認為符合本公司及全體股東最佳利益的情況下，本公司可能(其中包括)轉撥配售事項的未動用所得款項淨額至其他業務計劃，或將該等未動用所得款項淨額以短期銀行存款的方式持有。若由配售事項所籌得的所得款項淨額的使用方式與本售股章程於「配售事項的原因和所得款項的用途」一節中所述的方式有重大差別，則本公司將會根據創業板上市規則作出相關披露。