未來計劃及前景

董事相信，本集團已成功在中國石化、油氣及化學工業的安全及緊急控制系統市場達到領先的地位。雖然石化、油氣、化學及鐵路運輸行業不斷增長，董事相信，隨著新生產設施的不斷興建及下游行業不斷提升現有生產設施，對安全及緊急控制系統的需求亦將會繼續增長。董事亦相信，本集團的安全及緊急控制系統擁有其他行業(包括鋼鐵、發電及核能)的市場潛力。

本集團的整體業務目標是加強其於中國石化、油氣及化學工業自動化系統市場的領先地位。董事相信，本集團的強勁工程能力及銷售網絡對其成功起關鍵性作用。因此，董事擬進一步加強本集團的工程能力及銷售網絡。董事另計劃透過擴大其安全及緊急控制系統至各行各業及擴大其工程服務至海外，擴大本集團的市場份額。此外，董事還擬加強與其主要供應商的策略業務合作。有關本集團的未來計劃如下：

- **提高工程能力**

為維持本集團於石化、油氣及化學工業安全及緊急系統市場的領先地位以及進一步開發本集團的業務，本集團擬透過增聘系統工程師來提高其工程能力，以應付中國及海外市場的高速增長。

- **提高研發能力**

董事相信，研發對提高本集團的產品開發能力及技術水平乃非常重要。因此，董事有意成立一個研發中心，進行產品開發及測試。董事相信，本集團成功的關鍵因素之一是對研發的持續投資，以改進其產品的質量及技術能力。董事亦相信，維持本集團的領先地位及產品質量和創新的聲譽須在產品開發上作出持續投資，而本集團有意在未來數年內在研發上投入最少人民幣5,000萬元，其中將動用股份發售所得款項淨額約人民幣4,000萬元為新軟件產品的研發提供資金。該等新軟件產品對本集團而言具有戰略上的重要性，包括但不限於(i)控制器單渠道現場應用模式；(ii)具有安全認證的雙渠道冗余控制系統；(iii)煉油石化企業專用而將符合中國國家消防標準的火災及氣體保護控制系統；(iv)現場控制智能實施組織系統；及(v)其他軟件系統，如地區聯鎖系統、火車編號追踪及無線調度系統及冶金企

業鐵路運輸信息及綜合調度系統。該等研發開支主要將包括研發員工薪金、差旅費、用於研發的材料及輔件以及研發設備的折舊。本集團於該等研發項目投資的時間及規模視乎多項因素而定，包括其於達致研發目標及市場力量的成功，但據本集團目前的預計將於未來五年內達成。

- **擴大生產場地**

本集團已計劃建立一個新生產場地，以便可於二零零九年一月開始投產。就此而言，本集團已收購一幅位於中國北京順義區天竺空港工業區B區的土地，以成立新生產場地。場地地價約為人民幣17,600,000元，已於二零零七年一月繳清。新生產場地預期將開始投產，預期現有生產場地將於二零零九年停止運作。因此，預期目前在現有場地上進行的所有業務活動將由新製造場地取代。

關於新綜合樓，本集團擬興建一個永久性建築物，其中包括生產設施、辦公室物業及研發中心。該新地盤位於鄰近北京空港工業開發區，距機場和新建立的北京國際展覽中心分別只有3公里及1公里。為應付預計未來數年的業務高速增長，本集團現計劃於完成新場地的建築工程後，加大現有生產設施的規模。新綜合樓將佔用地盤的50%，能滿足未來數年本集團業務發展的需要。計劃中的生產設施將(i)可滿足本集團交付500套系統的需要；(ii)容納工廠中每年約1,500至2,000套櫃子；及(iii)提供工程部約280名工程師的工作空間。此外，於本集團遷往新綜合樓後，可節省往年每年發生的約人民幣2,000,000元成本。此外，研發中心僅為新綜合樓的一部分，而預期僅佔整體樓面約10%。

現時估計新綜合樓的總開發成本將約為人民幣58,000,000元，其中包括收購中國北京一幅土地的成本約人民幣17,600,000元已於二零零七年一月繳清，其餘約人民幣40,000,000元用作建築成本的資金。本集團已由其內部資源支付土地成本約人民幣18,000,000元，而其餘約人民幣40,000,000元將由股份發售所得款項淨額中撥支。

本集團將透過公開競投，根據其設計選擇合資格建築公司。一級建築公司將被邀請參與競投本建築項目。本集團將透過嚴格的技術及商業評估，最終選擇發展商。所有建築進度將由中國一名著名及經驗豐富的監督代理負責監察，以確保質量及可緊貼項目時間表。

- **擴大銷售及營銷網絡**

董事計劃擴大本集團於中國的銷售及營銷網絡，以把握更多市場機會。本集團計劃在成都成立一個聯絡點以及在瀋陽及烏魯木齊成立服務中心。本集團另計劃設立網上採購及電子商貿平台，以進行系統模組及零配件的銷售。

- **擴大其安全及緊急控制系統的應用**

基於本集團於石化、油氣及化學工業安全及緊急控制系統的專才及經驗，本集團將努力擴大其系統應用至其他行業，包括鋼鐵、核能、發電及其他加工行業。本集團將積極向被視為有市場潛力的各行各業促進安全意識、設備保護及其安全及緊急控制系統的應用。

- **不斷向國際上擴大**

本集團已在中東及亞太等國家，包括日本及新加坡，從事提供安全及緊急控制系統及相關工程服務。本集團擬在東南亞、中東及北美等地區設立分辦事處，將其工程服務擴大至該等海外市場，並派遣其經驗豐富的工程師，以提供優質工程服務。就此而言，本集團已在新加坡成立一家附屬公司，而現正計劃在杜拜成立一家附屬公司。

本集團已計劃動用約30,000,000港元，在杜拜及加拿大卡爾加里設立辦事處及／或項目中心。目前，本集團將其員工調配至中東及加拿大，以便對當地的情況及經營環境、有關法律、法規及設立辦事處及／或項目中心的手續有初步認識。目前本集團的計劃是於本公司上市後三至六個月內開始在上述城市經營，主要將集中於為當地石化用戶及工程公司提供安全系統工程服務。

- **尋求策略收購**

本集團將物色併購擁有強勁研發能力目標公司的機會，以便可橫向及／或縱向擴大其業務。

本集團已計劃動用約人民幣60,000,000元，為未來數年可能進行的併購提供資金。目前，本集團並無確實的投資目標。董事已制定大方向並已初步設立指引，專注於其主要業務經營及以平行整合方式在業內進行收購。主要投資方向是：(i)透過在中國收購競爭對手，集中於本集團目前的快速增長及高利潤增長的RIS業務，爭取其市場份額，然後進一步成為市場領導者；及(ii)透過在中國收購低端產品業務及科技公司，集中於本集團的現有ITCC業務，然後提高其銷售網絡、研發能力及技術水平，從而成為整個ITCC系列產品的綜

合解決方案提供商。本集團目前的計劃是於本公司上市後三至十二個月內尋求收購目標。本集團現正與多個潛在收購對象進行磋商。該等收購對象為從事控制系統銷售，而董事認為可與本集團現有產品種類互補。倘於未來數年無法落實合適的收購，則會將原計劃的所得款項用途(i)約人民幣30,000,000元用作償還本集團的銀行借款。該等借貸附帶每年6.57厘的息率並將於二零零七年十二月到期；及(ii)約人民幣30,000,000元用作成立本身的業務／公司，而原計劃為進行收購的業務／公司，即(1)高速發展及高盈利增長的RIS業務及(2)從事於ITCC業務的低端產品業務及科技公司。

股份發售的原因及所得款項的用途

董事有意將股份發售的所得款項淨額為本集團的資本開支及業務擴張、提高本集團的研發能力、加強本集團的資本基礎及改善其財務狀況提供資金。

經扣除相關開支後，及假設發售價為每股股份1.36港元(即指定發售價範圍每股股份1.19港元至1.53港元的中位數)而超額配股權並無全部或部分行使，股份發售的所得款項淨額估計約為249,500,000港元。本集團擬將所得款項淨額運用如下：

- 約40,000,000港元用作研發開支；
- 約40,000,000港元用於建立一個新綜合大樓，其中包括研發中心、生產設施及辦公室物業；
- 約30,000,000港元用於擴大及改進本集團於中國的銷售網絡；
- 約25,000,000 港元用於擴大及改善本集團於中國的服務網絡；
- 約30,000,000港元用於在杜拜及加拿大成立辦事處，分別在中東及北美提供工程服務；
- 約60,000,000港元用於尋求合適的收購，以橫向及／或縱向擴大本集團的業務；及
- 其餘用作一般企業用途及一般營運資金。

倘超額配股權獲行使，本集團會將額外所得款項淨額約39,800,000港元(假設發售價定於指定範圍的中位數)用作本集團的一般企業用途及一般營運資金。