

## 未來計劃和配售所得款項的用途

### 未來計劃

有關本集團未來計劃的詳細介紹，請參閱本招股章程「業務」一節「業務目標和策略」一段。

### 實施計劃

投資者應留意，實施計劃乃根據當前經濟狀況及下文「基準和假設」一段所載的假設制定，其本身受若干不確定和不可預測因素，尤其是本招股章程「風險因素」一節所載的風險因素所規限。因此，無法保證本集團的業務將於估計時間範圍內實現及本集團的未來計劃將會完全落實。

	由最後實際 可行日期至				總計 (百萬港元)	所得款項 淨額的概約 百分比 (%)
	2013年 6月30日 (百萬港元)	截至2013年 12月31日 止六個月 (百萬港元)	截至2014年 6月30日 止六個月 (百萬港元)	截至2014年 12月31日 止六個月 (百萬港元)		
<b>擴大產能</b>						
— 建設一個約11,000平方米的新生產廠房，及改善路況和增加廠區的綠化面積	11.2	6.9	—	—	18.1	30.4
— 使用高／低壓供電系統改善生產工藝；添置新的實驗室設施；及添置測試設備	—	9.0	—	—	9.0	15.1
<b>小計</b>	<b>11.2</b>	<b>15.9</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>27.1</b>	<b>45.5</b>
<b>成本節省建設</b>						
— 機殼生產的新生產線及數控中心設備	—	—	16.9	1.2	18.1	30.4
<b>小計</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>16.9</b>	<b>1.2</b>	<b>18.1</b>	<b>30.4</b>
<b>持續的產品開發和創新</b>						
— 設計和開發(i)RGU；及(ii)現有工業自動化系統的新型號	—	1.1	0.7	—	1.8	3.0
— 設計和開發新的污泥處理產品	1.1	1.0	0.8	0.9	3.8	6.4
— 軟件註冊和標準化	—	—	—	0.4	0.4	0.7
<b>小計</b>	<b>1.1</b>	<b>2.1</b>	<b>1.5</b>	<b>1.3</b>	<b>6.0</b>	<b>10.1</b>

## 未來計劃和配售所得款項的用途

	由最後實際 可行日期至				總計 (百萬港元)	所得款項 淨額的概約 百分比 (%)
	2013年 6月30日 (百萬港元)	截至2013年 12月31日 止六個月 (百萬港元)	截至2014年 6月30日 止六個月 (百萬港元)	截至2014年 12月31日 止六個月 (百萬港元)		
<b>提高市場知名度 和提升形象／聲譽</b>						
— 在造紙業雜誌投放廣告	0.3	0.3	0.3	0.3	1.2	2.0
— 設計和派發產品宣傳冊和 企業宣傳片等營銷材料	0.3	—	0.3	—	0.6	1.0
— 參加北京和上海造紙設備展覽	—	0.5	—	0.5	1.0	1.7
— 組織現有和新產品的 營銷活動	—	0.4	0.2	0.5	1.1	1.9
<b>小計</b>	<b>0.6</b>	<b>1.2</b>	<b>0.8</b>	<b>1.3</b>	<b>3.9</b>	<b>6.6</b>
<b>提升目前的信息管理系統</b>						
— 升級目前的企業資源計劃系統	0.3	—	—	—	0.3	0.4
<b>小計</b>	<b>0.3</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>0.3</b>	<b>0.5</b>
<b>總計</b>	<b>13.2</b>	<b>19.2</b>	<b>19.2</b>	<b>3.8</b>	<b>55.4</b>	<b>93.1</b>

### 擴大工業自動化系統產能的理由

未來我們計劃擴大工業自動化系統的產能。根據Euromonitor的資料，工業自動化系統的發展與中國造紙業的壯大密切相關，而中國造紙業與中國國內生產總值於過去五年實現同步快速增長。根據中國造紙行業2011年年度報告，中國紙張和紙板的總產出於2007年至2011年的複合年增長率約為7.8%。預計到2016年，中國紙張和紙板的產量將由2011年的約99,300,000噸增加至約119,000,000噸。鑑於中國造紙業穩定增長，Euromonitor預計工業自動化系統市場的規模於2016年將達約人民幣3,400,000,000元，與2011年相比，複合年增長率約為12.6%。

### 基準和假設

我們的董事設定的實施計劃乃根據以下基準和假設作出：

- 中國經濟在通脹、利率、稅率和匯率方面並無出現將對我們的業務產生不利影響的重大變動；
- 我們將擁有的財務資源足以應付業務策略相關期間的計劃資本開支和業務發展需求；

---

## 未來計劃和配售所得款項的用途

---

- 與生產、銷售、進口及／或出口工業自動化系統及／或污泥處理產品有關的現有法律（不論在中國或世界各地）、政策或行業或監管待遇，或我們經營所在地的政治、經濟或市場狀況並無重大變動；
- 本招股章程所述各項短期業務策略的資金需求與我們董事所估計的金額相比並無變動；
- 本集團適用的稅基或稅率並無重大變動；
- 概無出現將對本集團的業務或經營造成重大中斷或導致其財產或設施遭受重大損失、損害或破壞的災難、天災、政治動蕩或其他情況；
- 本集團所取得的執照和許可證的效力並無變動；及
- 我們不會因本招股章程「風險因素」一節所述風險因素而受到重大影響。

因應未來幾年的增長，我們計劃：

- 在造紙業以及電力和冶金等其他行業開拓市場機遇，以銷售我們的工業自動化系統。污泥處理產品方面，我們計劃在市政管理、煤炭開採、有色金屬和化工處理等其他行業搶佔一席之地。因此，我們將會增加銷售人員。為完成該目標，我們又聘請了四名銷售人員，工業自動化部門及污泥處理部門各兩名。我們計劃於2013年再聘請三至四名銷售人員；
- 為本集團的業務營運實施ISO管理體系，即(i)ISO9001質量管理體系；(ii) ISO14001環境管理體系；及(iii)OHSAS18001職業健康與安全管理體系。我們已對體系進行外部審閱，並在2009年12月及2013年2月獲得ISO認證；
- 升級我們的內部企業資源計劃系統，以提升及改善我們銷售訂單、原材料及勞力等採購及財務管理的整體效率和效用；

---

## 未來計劃和配售所得款項的用途

---

- 通過增加銷售人員的數量、提高本集團的市場知名度和提升本集團的形象及／或聲譽來獲得更多的銷售訂單，所採用的策略包括（但不限於）：(i)在造紙業雜誌投放廣告；(ii)參加北京及上海造紙設備展覽；及(iii)組織現有和新產品的營銷活動；
- 定期評估現有供應商的產能以確保該等供應商可及時滿足我們的業務擴張和採購訂單需求。我們亦有意與新的潛在供應商進行磋商，以確保我們可從其他渠道採購原材料，從而將原材料供應中斷對我們業務的影響降至最低；
- 僱用更多人力以應付未來業務擴張和產量增加需求。過去數月我們在杭州高校招聘會上為我們的工業自動化部門招聘了十多名技術員。我們將對新員工進行培訓，以確保彼等具備生產工業自動化系統和污泥處理產品所需的必要技能；及
- 根據內部控制顧問提供的建議改善我們的內部控制環境及流程。

### 所得款項用途

假設配售價為每股配售股份1.20港元，在扣除我們就配售應付的包銷費用和估計開支後，我們估計配售所得款項淨額合共將約為59,500,000港元（假設發行量調整權未獲行使）。我們目前擬將該等所得款項淨額撥作以下用途，包括發展工業自動化系統業務分部和污泥處理產品業務分部：

- 所得款項淨額的約30.4%或18,100,000港元將用於擴充產能，即建設一個約11,000平方米的新生產廠房，其中包括分別約6,000平方米和約5,000平方米的工業自動化廠房和污泥處理廠房及改善路況和綠化廠區；
- 所得款項淨額的約15.1%或9,000,000港元將用於改善使用高／低壓供電系統的生產工藝、添置新的實驗室設施及測試設備；

---

## 未來計劃和配售所得款項的用途

---

- 所得款項淨額的約30.4%或18,100,000港元將用於機殼生產的新生產線及控制中心設備。機殼是我們工業自動化系統的部件之一，我們擬將我們自制的機殼用作生產用途；
- 所得款項淨額的約10.1%或6,000,000港元將用於產品開發和創新。就我們的工業自動化業務而言，我們已落實設計方案、確認生產所用的主要原材料及完成我們自有RGU（我們工業自動化系統目前所用的部件之一）的系統解決方案。我們亦已計劃(i)進一步開發新型號的分佈式控制系統、傳動控制系統和馬達控制中心；及(ii)完成相關軟件的註冊。污泥處理業務方面，我們計劃設計和開發各種新產品，以滿足市政污泥處理、煤氣、有色金屬和化工處理等其他行業的客戶需求。有關RGU的進一步詳情，請參閱本招股章程「業務」一節「業務目標和策略－開發新產品及新型號的現有產品」一段。我們亦已計劃進一步開發新型號的傳動控制系統、分佈式控制系統和馬達控制中心，同時完成相關軟件的註冊；
- 所得款項淨額的約6.6%或3,900,000港元將用於提高市場知名度和提升本集團的形象及／或聲譽。我們計劃進行以下營銷活動：(i)在造紙業雜誌投放廣告；(ii)設計和派發產品宣傳冊和企業宣傳片等營銷材料；(iii)參加北京造紙設備展覽；(iv)參加上海造紙設備展覽；(v)組織現有和新產品的營銷活動；
- 所得款項淨額的約0.5%或300,000港元將用於升級目前的企業資源計劃系統，以提升目前的信息管理系統；及
- 所得款項約6.9%或4,100,000港元將用作營運資金及其他一般公司用途。

倘發行量調整權獲全部行使，配售所得款項淨額將增加至約78,300,000港元。在此情況下，增加的所得款項淨額將按上文披露的相同比例撥作相關用途。

倘配售所得款項淨額不足以支付上述資本開支，則有關差額將以本集團的內部資源撥付。

倘配售所得款項淨額毋須即時撥作上述用途，我們的董事目前有意將該等所得款項投放於短期付息票據，例如銀行存款或持牌銀行或金融機構的貨幣市場基金。