

# 未來計劃及進行全球發售的理由及 所得款項淨額的建議用途

## 未來計劃及前景

董事相信，大中華區的有色金屬需求將持續增長，特別是，中國已成為世界其中一個最大金屬消費國家，同時壓鑄廠需求亦不斷上升，故出現供不應求的情況。董事亦預期，憑著本集團在市場上的穩固地位，本集團來自供應及分銷有色金屬的營業額將會持續增加。經擴大集團的目標是維持在大中華區分銷鋅合金的領導地位，及成為金屬業中一家綜合供應鏈公司，為其客戶提供「一站式」解決方案服務。經擴大集團的未來計劃及前景概述如下：

- 於二零零八年前，在廣州、上海、成都、大連及北京等主要城市成立貿易公司及代表辦事處，藉此持續在中國發展分銷業務；
- 在大中華區各地方擴充其物流設施，並尋求結盟機會；
- 組成策略性合作夥伴，藉此於二零零九年前為經擴大集團興建鋅合金生產廠房，將經擴大集團的鋅合金產能進一步提升至最高每月10,000公噸；
- 於二零零九年前，建設自家生產設施，供製造及加工每月最多7,500公噸的鋁合金，以擴充其產品線，藉此沿供應鏈上移以擴充現有產品；
- 根據認購期權契據收購利業金屬，藉此將業務擴充至金屬供應鏈下游；及
- 向本集團客戶提供金屬相關產品的實驗室測試服務及循環再造服務，藉此增加其服務種類。

# 未來計劃及進行全球發售的理由及 所得款項淨額的建議用途

## 進行全球發售的原因及所得款項淨額的建議用途

董事擬將全球發售所得款項淨額用作為經擴大集團的未來發展提供資金、加強其資本基礎及改善財政狀況。全球發售的所得款項淨額（經扣除有關開支，並假設超額配股權未獲行使及假設發售價為2.32港元（即本招股章程所示發售價範圍的中位數））估計約為426,900,000港元。董事現時擬將該等所得款項淨額撥作以下用途：

- 約125,700,000港元（佔所得款項淨額約29.4%）將按照下列次序用作在廣州、上海、成都、大連及北京等主要城市設立貿易公司及代表辦事處，藉此在中國發展分銷業務：
- 約74,800,000港元將用作於二零零六年十二月在上海成立外資商貿企業作為本集團的貿易公司（當中包括辦公室租賃開支），本集團預期有關企業將於二零零七年開業，具備每年處理45,000噸有色金屬的初步產能，目標是於二零零九年前提升至每年90,000噸；
- 約49,400,000港元將用作於二零零六年十二月在廣州成立外資商貿企業作為本集團的貿易公司（當中包括辦公室租賃開支），本集團預期有關企業將於二零零七年開業，具備每年處理30,000噸有色金屬的初步產能，目標是於二零零九年前提升至每年90,000噸；及
- 約1,500,000港元將用作於二零零七年下半年在成都、大連及北京成立其他代表辦事處（當中包括辦公室租賃開支），本集團預期有關代表辦事處將於二零零八年開業；
- 約110,000,000港元（佔所得款項淨額約25.8%），即投資的50%，將用作組成策略性合作夥伴，藉此分別於二零零八年及二零零九年分兩個階段為經擴大集團興建鋅合金生產廠房，將經擴大集團的鋅合金產能提升至最高每月10,000公噸。如並無組成有關策略性合作夥伴，餘下的50%投資將以銀行貸款撥付，而本集團將興建自家的鋅合金生產廠房；
- 約78,500,000港元（佔所得款項淨額約18.4%）將用作分別於二零零八年及二零零九年分兩個階段興建自家的生產設施，以及利用鋁廢料作為主要原材料製造及加工最高達每月7,500公噸的鋁合金，藉此擴充其產品種類；

## 未來計劃及進行全球發售的理由及 所得款項淨額的建議用途

- 約30,000,000港元(佔所得款項淨額約7.0%)將用作擴充本集團的香港物流設施；
- 約25,000,000港元(佔所得款項淨額約5.9%)將用作向本集團客戶提供金屬相關產品的實驗室測試服務及循環再造服務，藉此擴充其服務；
- 約15,000,000港元(佔所得款項淨額約3.5%)將用作收購利業金屬；及
- 約42,700,000港元(佔所得款項淨額約10.0%)將用作本集團一般營運資金。

如收購利業金屬的認購期權未獲行使，則本集團有意動用約15,000,000港元的所得款項淨額發展上述的廣州貿易公司。

如超額配股權獲全面行使及假設發售價為2.32港元(即本招股章程所示發售價範圍的中位數)，本集團擬將額外所得款項淨額67,500,000港元分別按40%、35%及25%的比例用作(i)成立貿易公司及代表辦事處；(ii)提升鋅合金的產能；及(iii)擴展鋁合金的生產設施。如全球發售的所得款項淨額並未即時用於上述用途，則本集團現時有意將該等所得款項淨額存放於香港認可財務機構及／或持牌銀行作為短期存款，惟須符合本集團的最佳利益。

如發售價高於或低於發售價範圍中位數每股2.32港元，則董事目前有意分別按40%、35%及25%的比例，將其於下列各項的投資增加或減少：(i)成立貿易公司及代表辦事處；(ii)提升鋅合金的產能；及(iii)擴展鋁合金的生產設施。