

未來計劃和所得款項用途

未來計劃

本集團的未來計劃詳情請參見本招股書「業務」一節中「本集團業務策略」一段。

所得款項用途

在不考慮行使超額配售權的情況下，經扣除包銷費用及本公司就全球發售應付的其他費用後，並假設發售價為每股股份4.62港元（即指示性發售價範圍每股股份3.85港元至5.39港元的中位數），全球發售的募集所得款項淨額估計總額約為835,200,000港元。

本集團計劃運用全球發售募集的所得款項，為本集團的業務增長提供資金，並用於本集團現有設施廠房及設備的更新改造。本集團計劃按以下方式運用全球發售募集的所得款項淨額：

- 最多達38.3%或約320,000,000港元將用於建設中糧包裝（武漢）的生產設施，以生產金屬和塑膠包裝容器。本集團預期該項目將於2009年12月動工並於2011年底前竣工，目標達到年產能約800,000,000個飲料罐、50,000,000個食品罐、1,400,000,000只皇冠蓋和12,000,000個塑膠容器。用於該項目的總額中，約264,000,000港元將分類為資本開支；
- 最多達14.4%或約120,000,000港元將用於擴建本集團旗下中糧包裝（成都）的現有生產設施，以生產飲料罐、食品罐和印塗鐵。本集團預期該擴建工程將於2010年1月動工並於2011年底前竣工，目標達到年產能增加約150,000,000個飲料罐、50,000,000個食品罐和8,000噸印塗鐵。用於此項目的總額中約有87,000,000港元將分類為資本開支；
- 最多達18.0%或約150,000,000港元將用於擴建本集團旗下番禺美特包裝的現有生產設施，以生產塑膠包裝容器及印塗鐵，並建設相應物流設施及基礎設施。本集團預期該擴建工程將於2010年4月動工並於2011年底前竣工，目標達到年產能增加約41,000,000個塑膠包裝容器及24,000噸印塗鐵。用於此項目的總額中約有113,000,000港元將分類為資本開支；
- 最多達12.0%或約100,000,000港元將用於本集團現有生產設施廠房及設備的更新改造，主要包括節能、環境保護和質量保證方面的更新改造；
- 最多達9.6%或約80,000,000港元將用於償還部分應付一家商業銀行的一筆本金額為13,000,000美元的銀行貸款。該筆於2009年9月提取的銀行貸款為期一年，利率為倫敦銀行同業拆息加0.9%，用於收購位於武漢的土地及購買於杭州的生產設施；及
- 餘額或約65,200,000港元將用作一般營運資金。

未來計劃和所得款項用途

本集團估計，武漢、成都及番禺擴建計劃產生資本開支約464,000,000港元。本集團預期，該等資本開支中，設備採購最多約佔75%至85%，建設項目約佔10%至20%，徵地約佔10%以下。截至最後實際可行日期，本集團一直在評估以約4,000,000港元收購毗鄰中糧包裝(成都)的一幅佔地面積約30,000平方米的土地的可行性。本集團預期，該等估計資本開支的一部分資金將來自全球發售所得款項淨額，餘下部分以本集團營運產生的現金流和短期銀行借貸提供資金。本集團目前預計以商業上可接受的條款為本集團擴建計劃取得債務融資並無困難。然而，倘中國政府收緊信貸或全球金融市場動盪令信貸息差擴大，則本集團的財務費用將增加，並將影響本集團資本開支及擴張計劃。此外，倘中國經濟因全球經濟衰退而惡化，本集團可能須相應調整其資本開支及擴張計劃。

假設超額配售權並無獲行使，如發售價釐定為指示性發售價範圍的上限，則全球發售的所得款項淨額估計合共約為984,600,000港元；而如發售價釐定為指示性發售價範圍的下限，則全球發售的所得款項淨額估計約為685,800,000港元。

倘發售價定於指示性發售價範圍的較高或較低位，則上述全球發售所得款項的分配將按比例調整。倘超額配售權獲悉數行使，經扣除包銷佣金(不包括本集團或決定支付聯席全球協調人的任何激勵性費用)及估計發售開支後，假設發售價為每股4.62港元(即指示性發售價範圍每股3.85港元至5.39港元的中位數)，本集團估計本公司於提呈發售該等額外股份的額外所得款項淨額將約為134,400,000港元。因行使任何超額配售權而獲得的任何額外所得款項，亦將按比例分配至上述用途。

在將全球發售所得款項淨額用作上述用途之前，在適用法律法規允許的情況下，本集團擬將該等所得款項作為短期存款存入香港的認可財務機構及／或持牌銀行。當本集團將運用該等所得款項淨額作上述用途時，本集團將以向新成立的中國子公司出資，增加本集團中國子公司的註冊資本方式或以向本集團中國子公司提供股東貸款形式，把該等所得款項匯入中國，但所有此等匯款根據有關中國法律法規須取得主管機關的批准及／或向主管機關登記。在本集團開始將全球發售所得款項淨額匯往中國之前，本集團將無須取得將所得款項匯往中國的任何批准、同意或登記。