

未來計劃及前景

於過往，本集團已成功在二次充電電池行業奪得市場佔有率。去年為本集團在銷售及溢利方面獲得突破性業績的一年。董事相信，該動力於本年度仍然持續，而本集團將在全球及中國二次充電電池行業中繼續名列前茅。

本集團已具備成為一名全球動力解決方案供應商的條件，其使命是要成為全球最大二次充電電池生產商，並逐漸多元化發展至可利用其二次充電電池業務的現有優勢的其他高增長領域，以達致增長。本集團現正計劃透過下列增長策略來達到該項使命：

1. 透過擴大其現有經營規模並多元化發展至可利用本集團現有優勢的其他高增長領域，以達致增長

目前，本集團正計劃發展五項主要項目：

- (i) 擴大生產能力和研究及開發鋰離子電池（具體包括方形及圓柱形電池）及鋰聚合物電池有關的產品；
- (ii) 開發及製造用於生產鋰離子電池的化合物；
- (iii) 研究、開發及製造電動汽車用二次充電電池，包括供純電動汽車(PEV)、混合動力電動汽車(HEV)及供電動自行車用的電池；
- (iv) 研究、開發及製造燃料電池及太陽能電池；及
- (v) 研究、開發及製造移動電話的顯示屏產品，包括單色和彩色STN液晶顯示屏及模組。

2. 於全球及中國加強其市場主導地位

本集團計劃透過更進取的銷售及市場推廣的努力取得更大的市場佔有率。

本集團將致力於透過完善其售後服務及向其銷售組提供培訓，以進一步提高其服務質素，與現有客戶維持關係及與新客戶建立關係。

擴大有關鋰離子電池(特別是方形、圓柱形及鋰聚合物電池)產品的生產量和發展

鋰離子電池的需求增長將會受到移動電話手機、筆記簿型電腦、個人數據助理器及其他便携式電子設備的增長所刺激。董事相信，這方面反映出二次充電電池行業的增長潛力最高。於二零零一年，以價值計，本集團的鋰離子電池銷售額達約人民幣5.623億元。於二零零零年及二零零一年，本集團的鋰離子電池銷售額增長率分別達357%及156%。利用本集團對生產鋰離子電池的專業知識和商譽，本集團計劃透過擴大其生產量進一步取得此類別的增長和擴大產品類別，包括圓柱形及鋰聚合物電池。

- 擴大方形電池的生產量

本集團將會繼續集中研究、開發及生產方形鋰離子電池，並計劃擴大其生產量，以於二零零四年底前提升其生產量達到每日生產能力480,000支。

- 開發圓柱形及鋰聚合物電池

圓柱形電池主要用於筆記簿型電腦、數碼相機及攝錄機。鋰聚合物電池用於部分型號的移動電話及個人數據助理器設備。經確定圓柱形及鋰聚合物電池的高市場潛力，本集團已成功開發圓柱形和鋰聚合物電池的原型，目前處於試產階段。本集團計劃於二零零三年開始大量生產圓柱形及鋰聚合物電池。

開發及製造供鋰離子電池用的化合物

為減低鋰離子電池的生產成本及將品質控制得更好，本集團計劃開發及製造若干原材料供其生產所需。本集團擬開發及製造的原材料包括供生產鋰離子電池產品的二氧化鋰鈷。二氧化鋰鈷為用於生產本集團供移動電話使用的鋰離子電池的主要原材料之一。於截至二零零一年十二月三十一日止三個年度及截至二零零二年四月三十日止四個月，二氧化鋰鈷佔本集團的原材料的總消耗量約4.7%、8.0%、16.2%及15.3%。本集團計劃初步生產其生產工序所需二氧化鋰鈷總消耗量的30%，並於其二氧化鋰鈷的生產技術漸趨成熟後逐步增加其比例。

開發及生產電動汽車及電動自行車用動力電池

目前本集團對混合型電動汽車(HEV)動力電池進行研究與開發。在此基礎上本集團計劃設立試生產線，以生產鎳氫PEV動力電池及生產鎳氫及鋰離子HEV動力電池，並於二零零四年逐步開始產業化生產。

為把握供電動自行車使用的動力電池市場潛力，本集團積極研究開發電動自行車用鎳氫及鋰離子動力電池，並計劃於近期開始大量生產。

開發及生產燃料電池及太陽能電池

本集團已瞭解到科技環境的瞬息萬變，必須準備應付將來的科技變動及把握二次充電電池行業中新產品的日益增加的市場潛力。本集團會將資源投入於研究與開發燃料電池及太陽能電池。本集團計劃於二零零四年可達到將燃料電池及太陽能電池產業化的目標。

開發及生產移動電話手機的顯示屏幕產品，包括單色和彩色STN液晶顯示屏產品

本集團計劃利用其現有銷售網絡和低勞工成本的優勢，開發及生產單色和彩色STN液晶顯示屏產品。本集團生產STN液晶顯示屏的兩個主要原因是：第一，本集團將由現有客戶基礎產生協同效應。過去數年，本集團已成功建立移動電話生產商的穩健客戶基礎，而這些生產商相信是本集團STN液晶顯示屏產品的準客戶。由於已確立的銷售網絡更容易達致規模經濟，這些協同效應將會為本集團可以更低成本生產；第二，STN液晶顯示屏的生產工序需要勞工密集的方法進行，因而適合本集團獨特的勞工密集生產制度。這兩項因素將有助本集團以具競爭力的成本生產STN液晶顯示屏產品，並相信這是目前STN液晶顯示屏市場環境之下取得成功的關鍵因素之一。

本集團的STN液晶顯示屏發展計劃將於未來兩年內分多個階段執行。比亞迪鋰電池公司已就收購一條STN液晶顯示屏電池生產線和一名日本生產商訂立一份協議，代價為10億日圓(相當於人民幣69,800,000元)。於最後實際可行日期，比亞迪鋰電池公司已支付總數的10%作為部分代價。該STN液晶顯示屏電池生產線擬定於不遲於二零零二年八月由日本方面交付予比亞迪鋰電池公司。本集團計劃於二零零三年開始進行大量生產。

所得款項用途

於扣除有關開支後及假設發售價為每股H股10.825港元(即發售價設定範圍每股H股9.45港元至12.20港元的中位數)及假設超額配股權不獲行使，股份發售所得款項淨額估計約為1,348,900,000港元。為達成本集團的未來計劃(有關詳情載於本招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節「未來計劃及前景」一段)，本集團目前計劃將所得款項淨額撥作下列用途：

- (i) 約人民幣200,000,000元(相當於188,700,000港元)用作擴大生產能力及研究、開發和製造與鋰離子電池有關的新產品，特別是用於移動電話、筆記簿型電腦、個人數據助理器及其他便携式電子設備的鋰離子方形及圓柱形電池及鋰聚合物電池。於人民幣200,000,000元之中，本公司計劃將約人民幣17,000,000元(相當於16,000,000港元)用於向深圳市國土局龍崗分局收購位於中國廣東省深圳市龍崗區葵涌鎮延安路的一幅土地作為其擴大生產能力計劃的一部分；
- (ii) 約人民幣100,000,000元(相當於94,300,000港元)撥作開發及製造用於生產鋰離子電池的化合物；
- (iii) 約人民幣90,000,000元(相當於84,900,000港元)撥作供電動汽車及電動自行車用二次充電電池產品的研究、開發及製造；
- (iv) 約人民幣90,000,000元(相當於84,900,000港元)撥作燃料電池及太陽能電池的產品研究、開發及製造；
- (v) 約人民幣150,000,000元(相當於141,500,000港元)撥作移動電話的顯示屏產品的研究、開發及製造，包括設立STN液晶顯示屏及模組的生產設施；
- (vi) 約人民幣400,000,000元(相當於377,400,000港元)撥作償還銀行貸款(該貸款為用作本集團營運資金之需)；
- (vii) 約人民幣200,000,000元(相當於188,700,000港元)撥供與本集團現有的二次充電電池業務有關的收購機會用途；及
- (viii) 餘額作一般營運資金。

未來計劃及所得款項用途

假如本集團的業務計劃有任何部分未能實現或按計劃進行，董事將會仔細評估狀況及只要董事認為符合本集團及其全體股東的最佳利益，或會重新調撥擬訂資金作其他業務計劃及／或本集團的新項目及／或持有該等資金作短期存款。

假如超額配股權獲全面行使，本集團將會運用額外所得款項淨額約205,800,000港元(假設發售價定為設定範圍的中位數)作為一般營運資金用途。假如股份發售所得款項淨額無須即時撥作上述用途，董事現時擬按有關中國法律及條例所容許，將該筆所得款項存於銀行或金融機構作為短期存款，或用作購買貨幣市場工具。

假如對上述所得款項用途有任何重大修改，本公司將會就有關變動發表公布。