

所得款項用途

董事相信，全球發售的主要目標是透過實行本集團的未來擴展計劃加強本集團的資本基礎及改善本集團的財政狀況。

假設發售價為每股發售股份2.77港元（即指示發售價範圍每股發售股份2.45港元至3.08港元的中位數），則扣除相關開支後的全球發售所得款項淨額估計約為979,000,000港元（994,000,000元人民幣）。本集團有意按下列方式運用所得款項淨額：

- 擴大產能

擬動用約570,000,000港元（579,000,000元人民幣）擴大本集團生產設施的產能，其中：

- 約500,000,000港元（508,000,000元人民幣）用於第八廠房項目，其中約326,000,000元人民幣用作償還用作第八廠房項目資金的銀行貸款（該等銀行貸款的到期日介乎二零零七年一月至二零零七年九月，年利率為5.58厘或6.12厘），餘款則用於購買生產設備與測試設備；及
- 約70,000,000港元（71,000,000元人民幣）用於安裝生產執行系統(MES)及物流管理系統，以提高生產速度與加快送付產品。

本公司可能以注資或貸款方式將全球發售所得款項注入江蘇興達。根據本集團中國法律顧問的意見，(i)本公司（海外公司）向江蘇興達作出任何注資，均須遵守中國法律規定，並可能須獲得商務部等中國有關部門的批准；(ii)向江蘇興達作出的海外貸款總額不得超出若干法定限制，並須在外匯管理局或其地方部門存檔。

- 海外擴展

擬動用約380,000,000港元（386,000,000元人民幣）拓展海外市場，其中：

- 約200,000,000港元（203,000,000元人民幣）用於日後覓得合適的業務目標時進行收購，以實行本集團海外擴展策略；
- 約175,000,000港元（178,000,000元人民幣）用於成立國際發展部，該部門預計於二零零七年一月開始運作，其中(i)約150,000,000港元（152,000,000元人民

未來計劃及所得款項用途

幣)用於成立興達國際(上海)，負責海外銷售、原料採購及研發；及(ii)約25,000,000港元(25,000,000元人民幣)用作成立北美的辦公室及保持約2,000噸子午輪胎鋼絲簾線作為北美的存貨，以助加強國際銷售；及

- 約5,000,000港元(5,000,000元人民幣)用作按海外客戶需求在加拿大及美國租賃貨倉或儲存空間，以維持有關海外地點的所需存貨水平。

- 營運資金

擬動用結餘29,000,000港元(29,000,000元人民幣)作為本集團一般營運資金。本集團業務需要大量營運資金，尤其用作採購盤條及其他原材料。故此，本集團在擴充業務時，會導致採購成本以至營運資金需求增加。

倘發售價定於每股2.45港元(即估計價格範圍的最低價)，則所得款項淨額將減少約123,000,000港元(125,000,000元人民幣)至大約856,000,000港元(869,000,000元人民幣)。有關款項將根據計劃按比例用於國內生產擴充、海外業務擴充及一般營運資金。

倘發售價定於每股3.08港元(即估計價格範圍的最高價)，則所得款項淨額將增加約120,000,000港元(122,000,000元人民幣)至大約1,099,000,000港元(1,116,000,000元人民幣)。有關款項將根據計劃按比例用於國內生產擴充、海外業務擴充及一般營運資金。

倘全球發售所得款項淨額並未即時用作上述用途，則董事現時有意將該筆款項存入持牌銀行或金融機構作短期存款，或用作購買貨幣市場工具。

本集團不會由於售股股東出售銷售股份而獲得任何款項，包括任何由全球協調人(代表國際買方)就售股股東所持銷售股份而行使超額配股權所得款項。

未來計劃

有關本集團的未來計劃詳情，請參閱本售股章程「業務－策略」分節。