
未來計劃與所得款項的用途

未來計劃

膨潤土精細化學品市場受中國造紙業的穩定增長所帶動，並不斷應用於其他行業。董事相信，憑藉本集團現時的銷售網絡、產品、技術、專利及生產技術以及客戶對本集團的認可，本集團擬於二零一五年第一季度開展以下計劃。計劃預期分階段實施，估計於二零一六年年中完成，包括：

- (1) 重點開發高純水洗膨潤土產品，將本集團業務拓展至造紙業以外的新行業領域，尤其是醫藥及日用化學品領域。本集團將就年產15,000噸的高純水洗膨潤土項目於陽原縣現有廠房安裝生產機器及設備。

高純水洗膨潤土產品為本集團的高附加值產品。就生產要求而言，該產品與本集團現有產品的主要區別在於蒙脫石的純度。高純水洗膨潤土的蒙脫石純度高於80%，而本集團現有產品的蒙脫石純度為50%左右。相比本集團現有產品，高純水洗膨潤土產品多加兩項生產工序以提升膨潤土產品的蒙脫石純度，即(1)水洗工序及(2)離心分離。於水洗工序，透過吸水膨脹方式將雜質與膨潤土原土分離開來。其後，利用高精密碟片離心機進一步將細微雜質與膨潤土泥漿分離開來。透過該等額外生產工序，膨潤土的蒙脫石純度將提升至80%左右。新型膨潤土產品的蒙脫石純度較高，將用於生產優質助留助濾劑、有機膨潤土、日化用無機凝膠及醫療用途，而本集團現有膨潤土產品則用於生產一般助留助濾劑。

為促進高純水洗膨潤土產品的生產，本集團已進行各種籌備工作，以便於未來大規模生產該新型產品。例如，本集團已著手與若干客戶進行溝通，在該等客戶車間對該新型產品進行「中試」。另外，本集團正就大規模生產甄選合適生產機器及設備。本集團亦招聘若干技術人員，以支持該新型產品的開發。

該項目的投資總額包括生產機器及設備以及用於晾曬膨潤土的曬場，將為人民幣2,255萬元。倘產量達致其年設計產能15,000噸的約35%（即5,265噸），則該項目將實現盈虧平衡。生產機器及設備的安裝及試運行將耗時約一年半。該項目的預期回本期約為4.4年（包括安裝及試運行的1.5年）。該項目預期於二零一六年投入商業生產。優質助留助濾劑的建議平均價格將為每噸人民幣3,800元左右（包括增值稅）。

未來計劃與所得款項的用途

本集團預期其後分別於二零一七年及二零一九年建立第二及第三個項目。該等項目的主要產品將更具增值價值及技術含量，包括醫療用醫藥高純水洗膨潤土、有機膨潤土及日化用無機凝膠等。

本集團計劃將生產機器及設備安裝於本集團擁有的現有廠房，其位於中華人民共和國河北省張家口市陽原縣浮圖講鄉槽村村南。

倘本公司能夠有效開發新項目及／或新產品能夠達至理想效果，董事相信將會對本集團的毛利、毛利率、預期收益及經營成本帶來正面影響。

根據《中華人民共和國專利法》，發明專利申請將於向國務院下屬專利行政部門提交申請之日起計18個月屆滿後即行公佈。此外，自提交申請之日起計三年內，專利行政部門可以根據申請人隨時提出的請求，對其申請進行實質審查。因此，專利行政部門向申請人授出發明專利通常須時三年以上。據中國法律顧問告知，本公司於二零一二年九月六日就用於生產高純水洗膨潤土的兩項專利（即「一種用於外傷的急救包扎帶」及「一種含有膨潤土的創可貼」）提交發明專利申請。本公司於二零一三年三月十三日申請對該兩項專利申請進行實質審查。於最後可行日期，該兩項專利仍未獲授出。

該項目的資金將全部由上市所得款項撥付；

- (2) 加強具成本效益的生產技術，完善生產工藝，生產優質「造紙二元微粒助留助濾劑」；
- (3) 緊貼客戶需求，完善產品應用。本集團計劃安裝先進檢測設施，增加對客戶的回訪次數，為客戶進行更嚴謹的系統檢測、調整及優化產品配方；
- (4) 本集團將進一步拓展其於華南市場的現有銷售網絡，並進軍其他潛在市場；
- (5) 開發資訊科技系統，包括構建內聯網及資訊系統以進行電子商貿活動；及
- (6) 加強銷售及技術團隊的培訓。

未來計劃與所得款項的用途

所得款項用途及實施計劃

本公司擬透過配售籌集資金，以追求本招股章程「概要及摘要」一節「業務策略」一段及本節內「未來計劃」一段所載的業務目標。董事相信，上市將提升本集團的企業形象，而H股配售的所得款項淨額將增強本集團的財務狀況。基於配售價每股配售股份9.70港元計算，配售H股的所得款項淨額（經扣除包銷佣金及相關開支）估計約為5,210萬港元。本公司擬將配售H股的有關所得款項淨額作以下用途：

1. 所得款項淨額約7.3%或約3,797,000港元將用於平整及製作一幅晾曬場，以用作晾曬膨潤土。該晾曬場面積預計約為37,970平方米，預計平整及製作費用為每平方米100港元；
2. 所得款項淨額約44.6%或約23,228,000港元將用於購置及安裝生產機器及設備以生產高純水洗膨潤土；
3. 所得款項淨額約2.9%或約1,519,000港元將用於購置上述項目的配套設施；
4. 所得款項淨額約3.2%或約1,646,000港元將用於進一步研發造紙化學品，主要為優質造紙二元微粒助留助濾劑；
5. 所得款項淨額約3.6%或約1,899,000港元將用於研發新膨潤土產品，主要包括：
 - i. 用作生產日用化學品的膨潤土精細化學品；
 - ii. 用作生產醫藥產品的膨潤土精細化學品；及
 - iii. 其他膨潤土精細化學品新產品；
6. 所得款項淨額約5.1%或約2,658,000港元將用於完善其現有銷售網絡，擴展至華南地區乃至國際市場；
7. 所得款項淨額約1.3%或約696,000港元將用於開發資訊科技系統，包括構建內聯網及資訊系統以進行電子商貿活動；
8. 所得款項淨額約1.0%或約506,000港元將用於加強銷售及技術團隊的培訓；
9. 所得款項淨額約10.0%或約5,206,000港元將用作本集團日常營運的營運資金；

未來計劃與所得款項的用途

10. 餘下所得款項淨額，即所得款項淨額總額約21.0%或約10,903,000港元將用於償還本集團的部份短期銀行借款(年利率為7.8%及將於二零一五年三月五日期到期)。銀行借款用作營運資金。

動用上市所得款項淨額及實施未來計劃的時間表如下：—

所得款項用途及實施計劃	千港元	估總額 百分比	自最後	截至以下日期止六個月		
			可行日期至 二零一四年 十二月三十 一日 千港元	二零一五年 六月三十日 千港元	二零一五年 十二月 三十一日 千港元	二零一六年 六月三十日 千港元
1 平整及製作一幅晾曬膨潤土的晾曬場	3,797	7.3%	—	3,797	—	—
2 購置高純水洗膨潤土生產機器及設備(包括安裝)	23,228	44.6%	—	12,658	8,861	1,709
3 購置以上項目的配套設施	1,519	2.9%	—	1,519	—	—
4 進一步研發造紙化學品	1,646	3.2%	—	1,266	380	—
5 研發用作生產日用化學品及醫藥產品等的新膨潤土產品	1,899	3.6%	—	1,266	633	—
6 完善現有銷售網絡，擴展至華南地區乃至國際市場	2,658	5.1%	—	1,899	506	253
7 開發資訊系統及構建內聯網以進行電子商貿活動	696	1.3%	—	380	316	—
8 培訓銷售及技術團隊	506	1.0%	—	253	253	—
9 營運資金	5,206	10.0%	—	5,206	—	—
10 償還本集團貸款	10,903	21.0%	—	10,903	—	—
	<u>52,058</u>	<u>100%</u>	<u>—</u>	<u>39,147</u>	<u>10,949</u>	<u>1,962</u>

未來計劃與所得款項的用途

董事相信配售所得款項淨額將足以應付達到本招股章程所載目標的資金要求。倘配售所得款項淨額不足以支付以上項目，差額將由本集團內部資源撥支。

倘未來計劃的任何部份未有按計劃實現或進行，本集團將仔細評估有關情況，在其認為符合本公司及股東整體最佳利益的情況下，可能重新分配擬定資金作其他未來計劃之用及／或將所得款項存於中國持牌銀行及／或金融機構的短期計息存款賬戶（以相關中國法規許可數額為限）。倘所得款項因任何原因未有按上述方式動用或重新分配，本公司將根據創業板上市規則刊發公佈知會股東及投資者有關變動。

基準及假設

本節所載未來計劃乃由董事按以下基準及假設而制定：

1. 本集團將擁有充裕財務資源以滿足業務目標相關期間的計劃資本開支及業務發展需求；
2. 與本集團所從事行業及本集團產品相關的市場不會出現重大變動；
3. 本集團新產品品質達到客戶要求，銷售渠道發展順暢；
4. 本集團經營業務、本集團客戶從事業務、本集團出口產品或本集團進口零件及原料的任何國家、地區或行業的現行政府政策或政治、法律（包括立法、法規或規則變動）、財政、市場或經濟狀況不會出現重大變動；
5. 本集團的營運及業務不會因董事無法控制的任何不可抗力事件、不可預見因素或不可預見理由而嚴重中斷，包括但不限於發生天災或災難（如水災及颱風）、疫症或嚴重意外；
6. 本集團所獲授牌照及許可證的效力不會出現變動；
7. 本集團不會因本招股章程「風險因素」一節所載任何風險因素而受到重大影響。