

## 未來計劃及所得款項用途

### 未來計劃

本集團為了維持其作為中國高速鋼切削工具製造商及高速鋼製造商的領導地位，將採取以下政策：

#### 1. 提升現有生產設施及產品以增加利潤

本集團已指定全球發售所得款項一部分用於收購或提升生產設施。上市後，本公司擬提升其現有高速鋼生產設施，從而使其產能每年增加至最多50,000噸。所得款項用途的詳情載於下文「所得款項用途」一節。有關行動將致使本集團可生產更複雜類型的高速鋼及高速鋼切削工具，該等高速鋼及高速鋼切削工具的利潤率比複雜程度較低的高速鋼切削工具高。

#### 2. 加強滲入及發展模具鋼及其他高合金鋼市場

預期國內對模具鋼及其他高合鋼有強大的需求，尤其是下游的汽車、機械及3C工業，故本集團計劃提升其產能，並裝備適當的設施，以擴展至模具鋼及其他高速鋼及模具鋼市場。

### 所得款項用途

董事相信，全球發售所得款項淨額將為本集團的資本開支及業務擴展提供資金、強化本集團的資本基礎，並改善本集團的財務狀況。

假設發售價為每股股份5.88港元(即所列發售價範圍每股股份5.40港元至6.36港元的中位數)以及超額配股權全部或部分不獲行使，則本集團將取得的全球發售(不包括銷售售股股東提呈發售的待售股份的所得款項)所得款項淨額經扣減本集團應付的包銷佣金及估計開支後，估計約為528,600,000港元(約人民幣515,100,000元)。為實現本集團的未來計劃，本集團擬將所得款項淨額撥作以下用途：

1. 約350,000,000港元(約人民幣341,000,000元)用作收購、安裝及採用多種生產設備以生產更大規格及更高檔的高速鋼切削工具及模具鋼產品，該等設備包括：
  - 大型1,300噸精鍛機，可提升產量，並增加生產效率及質量統一性；
  - 850型軋機，能生產直徑較長的金屬棒材，因此能擴大產能及減低整體生產成本；及
  - 六軸數控全自動成型設備

該額外生產設備擬置於現有廠房。

## 未來計劃及所得款項用途

2. 約150,000,000港元(約人民幣146,200,000元)用作償還本集團部分銀行貸款，詳情載列如下：

銀行名稱	動用日期	到期日	貸款		將予		利率	貸款用途
			本金額 千元	本金額* 千港元	償還金額* 千港元	未償本金* 千港元		
中國建設銀行	二零零六年 五月九日	二零零八年 五月八日	人民幣 35,000元	35,920	35,920	—	6.03%	營運資金
	二零零六年 六月六日	二零零八年 六月五日	人民幣 40,000元	41,051	41,051	—	6.03%	營運資金
中國工商銀行	二零零七年 三月二十日	二零零九年 三月十日	人民幣 150,000元	153,941	8,029	145,912	6.57%	營運資金
法國巴黎銀行 香港分行	二零零七年 三月十五日	二零零八年 三月十四日	10,000美元	78,184	65,000	13,184	倫敦銀行同業 拆息加1%	收購天工愛和 的過渡性貸款
合計				309,096	150,000	159,096		

\* 所用匯率為1港元兌人民幣0.9744元及1美元兌7.8184港元，僅供說明用途

3. 餘額約28,600,000港元(約人民幣27,900,000元)將用作本集團一般營運資金。

倘發售價定於建議發售價範圍的上限，本公司將可取得額外所得款項淨額約46,300,000港元(約人民幣45,100,000元)(與發售價定於所列範圍的中位數時本公司的所得款項淨額比較)，該等款項將撥作償還中國工商銀行的銀行貸款。

倘發售價定於建議發售價範圍的下限，與本公司按所列範圍中位數釐定的發售價所收取的所得款項淨額相比，全球發售所得款項淨額將減少約46,300,000港元(約人民幣45,100,000元)。於該等情況下，本公司擬減少償還予中國工商銀行的銀行貸款約8,000,000港元(約人民幣7,800,000元)，以及於二零零八年六月五日到期的中國建設銀行的銀行貸款38,300,000港元(約人民幣37,300,000元)。

倘超額配股權獲悉數行使並僅考慮超額配股權的影響，假設發售價為每股股份5.88港元(即建議發售價範圍的中位數)，本公司將可取得額外所得款項淨額約110,600,000港元(約人民幣107,800,000元)；假設發售價為每股股份6.36港元(即建議發售價範圍的最高位數)，本公司將可取得額外所得款項淨額約119,700,000港元(約人民幣116,600,000元)；假設發售價為每股股份5.40元(即建議發售價範圍的最低位數)，本公司將可取得額外所得款項淨額約101,600,000港元(約人民幣99,000,000元)。於上述所有情況下(即建議發售價範圍的中位、最高及最低位數)，額外所得款項淨額將作償還中國工商銀行的銀行餘下的貸款之用。餘下部分(如有)將作營運資金的需求及一般企業用途。

倘全球發售(不包括與待售股份有關的國際配售)的所得款項淨額無需即時撥作上述用途，及假設超額配股權不獲行使，則董事擬將該所得款項存入香港的持牌銀行或財務機構，作為短期存款。

## 未來計劃及所得款項用途

假設發售價為每股發售股份5.88港元(即所列發售價範圍每股發售股份5.40港元至6.36港元的中位數)，則售股股東於全球發售銷售待售股份的所得款項淨額經扣減有關開支後，估計約為158,600,000港元(約人民幣154,500,000元)。本公司將不會收取售股股東於全球發售銷售待售股份的任何所得款項。售股股東於全球發售銷售待售股份的全部所得款項淨額將撥歸售股股東所有。