

**此乃要件 請即處理**

閣下如對本通函的任何內容或應採取的行動有任何疑問，應諮詢股票經紀、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下的新焦點汽車技術控股有限公司（「本公司」）股份全部售出或轉讓，應立即將本通函送交買方或受讓方，或經手買賣的銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買方或受讓方。

本通函僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司任何證券的邀請或要約。

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**NEW FOCUS AUTO TECH HOLDINGS LIMITED**

**新焦點汽車技術控股有限公司\***

*(於開曼群島註冊成立的有限公司)*

**(股份代號：360)**

**主要交易  
收購長春廣達  
51%股本權益**

董事會函件載於本通函第4頁至17頁。

本公司謹訂於二零一二年十月二十三日下午2時正假座中國上海閔行區吳中路1179號二樓舉行股東特別大會，召開大會通告載於本通函第74至75頁。無論閣下能否出席股東特別大會，務請按照股東特別大會通告隨附的代表委任表格所印列的指示將其填妥，並盡快交回本公司的股份過戶登記處香港分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，惟無論如何須於股東特別大會或其任何續會舉行時間48小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，本公司股東仍可依願親自出席大會或其任何續會，並於會上表決。在這情況下，代表委任表格將被視為撤銷。

## 目 錄

頁次

|                              |    |
|------------------------------|----|
| 釋議 .....                     | 1  |
| 董事會函件 .....                  | 4  |
| 附錄一 — 本集團財務資料 .....          | 18 |
| 附錄二 — 長春廣達會計師報告 .....        | 20 |
| 附錄三 — 經擴大集團的未經審核備考財務資料 ..... | 48 |
| 附錄四 — 長春廣達的管理層討論及分析 .....    | 56 |
| 附錄五 — 一般資料 .....             | 65 |
| 股東特別大會通告 .....               | 74 |

## 釋 議

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞匯具以下涵義：

|             |   |                                                                                                                                 |
|-------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「收購」        | 指 | 本公司根據股權轉讓合同向賣方收購股本權益                                                                                                            |
| 「評估期間」      | 指 | 由長春廣達財務報表併入本集團財務報表當日起計十二個月期間                                                                                                    |
| 「經審核除稅後淨利潤」 | 指 | (i)長春廣達之除稅後但扣除非經常收益及虧損前之淨利潤(包含長春廣達目前主要業務內及目前主要業務外之營業活動產生之收入)；及(ii)長春廣達之除稅後及扣除非經常收益及虧損後之淨利潤(包含長春廣達目前主要業務內及目前主要業務外之營業活動產生之收入)之較低者 |
| 「董事會」       | 指 | 董事會                                                                                                                             |
| 「長春廣達」      | 指 | 長春市廣達汽車貿易有限公司，於中國成立之有限公司，由賣方及擔保人擁有                                                                                              |
| 「本公司」       | 指 | 新焦點汽車技術控股有限公司，為於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市                                                                                         |
| 「完成」        | 指 | 完成收購                                                                                                                            |
| 「代價」        | 指 | 人民幣132,600,000元，即本公司根據股權轉讓合同就收購應付賣方之價格(可予調整)                                                                                    |
| 「代價股份」      | 指 | 將按發行價發行予賣方之18,226,068股本公司新股份，以償付收購部份代價                                                                                          |
| 「董事」        | 指 | 本公司董事                                                                                                                           |

## 釋 議

|          |   |                                                                             |
|----------|---|-----------------------------------------------------------------------------|
| 「生效日期」   | 指 | 股東於股東特別大會通過批准股權轉讓合同及其項下擬進行交易所需決議案之日期                                        |
| 「股東特別大會」 | 指 | 將於二零一二年十月二十三日召開之本公司股東特別大會，藉以考慮並酌情批准股權轉讓合同及其項下擬進行交易以及授出特別授權                  |
| 「經擴大集團」  | 指 | 收購完成時擴大後之集團                                                                 |
| 「股本權益」   | 指 | 賣方將根據股權轉讓合同向本公司轉讓於長春廣達51%股本權益                                               |
| 「股權轉讓合同」 | 指 | 本公司、賣方及擔保人就賣方向本公司轉讓股本權益所訂立日期為二零一二年七月十七日之股權轉讓合同                              |
| 「本集團」    | 指 | 本公司及其附屬公司                                                                   |
| 「擔保人」    | 指 | 包括吳彥德先生、趙彬序女士及吳子涵女士，彼等分別於長春廣達持有8.37%、2.825%及2.825%股本權益，吳彥海先生則積極參與長春廣達之管理及經營 |
| 「港元」     | 指 | 香港法定貨幣港元                                                                    |
| 「獨立第三方」  | 指 | 獨立於本公司及本公司任何關連人士(定義見上市規則)且與彼等概無關連之第三方                                       |
| 「發行價」    | 指 | 每股代價股份1.34港元，即緊接股權轉讓合同日期前最後六十個交易日於聯交所報股份之平均收市價                              |

## 釋 義

|             |   |                                          |
|-------------|---|------------------------------------------|
| 「最後實際可實行日期」 | 指 | 二零一二年九月二十一日，即本通函付印前為確定當中所載若干數據的最後實際可行日期  |
| 「上市規則」      | 指 | 聯交所證券上市規則                                |
| 「中國」        | 指 | 中華人民共和國                                  |
| 「人民幣」       | 指 | 中國法定貨幣人民幣元                               |
| 「證券期貨條例」    | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例                         |
| 「股份」        | 指 | 本公司股本中每股面值0.10港元之普通股                     |
| 「股東」        | 指 | 股份持有人                                    |
| 「特別授權」      | 指 | 股東將於股東特別大會授出按發行價向賣方(或其提名之人士)配發及發行代價股份之授權 |
| 「聯交所」       | 指 | 香港聯合交易所有限公司                              |
| 「賣方」        | 指 | 高秀民女士，其於長春廣達擁有85.98%之股本權益                |
| 「%」         | 指 | 百分比                                      |



NEW FOCUS AUTO TECH HOLDINGS LIMITED

新焦點汽車技術控股有限公司\*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：360)

執行董事：

洪偉弼先生(主席)

張瑞展先生

吳冠宏先生

洪瑛蓮女士

陸元成先生

Douglas Charles Stuart Fresco先生

Edward B. Matthew先生

註冊辦事處：

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman

KY1-1111

Cayman Islands

非執行董事：

羅小平先生

許明全先生

張安黎先生

香港主要營業地點：

香港

灣仔

軒尼詩道180號5樓

獨立非執行董事：

杜海波先生

周太明先生

汪啟茂先生

敬啟者：

主要交易  
收購長春廣達  
51%股本權益

緒言

謹提及本公司於二零一二年七月十七日公佈之公告。

本通函旨在向股東提供除其他事項外的本次收購相關細節、股東特別大會通知及上市規則要求之其他資料。

\* 僅供識別

## 股權轉讓合同

### 日期

股權轉讓合同已於二零一二年七月十七日簽立，並將自生效日期起生效。

### 訂約方

- (1) 賣方： 高秀民女士
- (2) 買方： 本公司
- (3) 擔保人： 吳彥德先生、趙彬序女士、吳子涵女士及吳彥海先生承擔賣方於股權轉讓合同項下之責任，為其兩年

就董事於作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，賣方及擔保人為獨立第三方。

### 將予收購之權益

本公司將收購之股本權益，即長春廣達已發行股本之51%。

### 代價

收購代價為人民幣132,600,000元，可根據下文所載各項予以調整。代價乃本公司與賣方經參考長春廣達截至二零一一年十二月三十一日及二零一二年六月三十日之管理報表中所載淨利潤、長春廣達歷史財務數據顯示通常其前六個月的利潤將佔其全年淨利潤35%之事實、長春廣達之業務前景、待完成後長春廣達可為本公司帶來之業務協同效應以及本公司於過往年度就類似收購釐定代價時所用市盈率後公平磋商釐定。

根據長春廣達之管理報表，長春廣達截至二零一一年十二月三十一日止及截至二零一二年六月三十日止之淨利潤分別約為人民幣15,000,000元及人民幣8,000,000元。長春廣達歷史財務數據表明年度前六個月淨利潤將佔全年淨利潤的35%，考慮到收購完成後，本公司及相關專業機構將長春廣達之合併財務報表併入集團財務報表時會進行賬務調整，董事會預計長春廣達截至二零一二年十二月三十一日止之除稅後淨利潤將在人民

幣20,000,000元至人民幣23,000,000元之間。考慮到長春廣達之規模、盈利能力及收購後的協同效應，通過與賣方公平協商，董事會認為計算收購代價時所採用的評估期間淨利潤目標人民幣26,000,000元及較高之市盈率15(過去幾年類似收購所採用市盈率為9-12)是恰當的。同時，若在評估期間未能達成淨利潤目標人民幣26,000,000元，市盈率將調整為10。因此，收購代價被定為人民幣132,600,000元，即人民幣26,000,000元 x 51% x 10(市盈率)，可調整(詳情請參照以下「代價調整」之一節)。且，最終價值之上限為人民幣198,900,000元，由人民幣26,000,000元 x 51% x 15(市盈率)計算得出。

代價中人民幣112,710,000元須以現金支付，人民幣19,890,000元則透過發行代價股份支付。代價須按以下方式分四筆支付：

1. 第一筆代價人民幣53,040,000元須於生效日期起計十個營業日內支付；
2. 第二筆代價人民幣53,040,000元須於就賣方向本公司轉讓股本權益完成工商登記起計十個營業日內支付。第二筆代價中人民幣33,150,000元須以現金支付，餘下人民幣19,890,000元須透過按發行價每股代價股份1.34港元發行代價股份支付，發行價即緊接股權轉讓合同日期前最後六十個交易日股份於聯交所報平均收市價。倘本公司由於任何原因(包括未能在第二筆代價到期前獲得為發行代價股份而必須的所有批准及同意)不能發行代價股份，則本公司將以現金償付；
3. 第三筆代價人民幣19,890,000元須於長春廣達在評估期間終止後所編製之專項審計報告(「專項審計報告」)刊發起計十個營業日內支付，該專項審計報告須由本公司委聘之會計師編製且須於評估期間後兩個月內完成；及
4. 第四筆代價人民幣6,630,000元須於長春廣達在評估期間終止後所編製之年度經審核報告刊發起計十個營業日內支付。

## 董事會函件

倘賣方不接受專項審計報告，本公司與賣方將先通過協商方式解決分歧，若協商不成，賣方可向有管轄權的法院尋求依據中華人民共和國法律可獲得之救濟。儘管賣方有權根據中國人民共和國法律質疑專項審計報告中長春廣達之財務業績，但為決定經審核除稅後淨利潤之目的，專項審計報告對賣方為最終性且具拘束力，除非賣方能成功證明會計師在製作專項審計報告時違反了適用之會計原則及／或會計準則。因此，董事認為代價調整的安排是公平且合理的。

為了排除賣方不能支付代價調整的可能性，股權轉讓合同約定擔保人應當就賣方履行其義務提供擔保；擔保期限為兩年，代價調整(如有)將在該期限內被支付。鑒於上述情況及長春廣達之業務前景，且考慮到於收購完成後賣方與擔保人將繼續持有長春廣達總計49%之股權，同時擔保人之吳彥海先生擁有三處市場價值總計約為人民幣70,000,000元無抵押、無擔保或其他負擔的房產，董事認為賣方不能支付代價調整的風險極低，且本公司基於潛在的代價調整所獲利益得到充分保障。

代價之現金部份將主要自本公司之內部資源及銀行貸款撥付。倘本公司認為就償付代價進行集資屬必要及合適，則其亦可能考慮進行集資活動。

倘本公司未能根據上述付款安排向賣方支付代價，則每逾期一日，本公司將支付應付賣方金額之0.02%作為補償。

因股權轉讓協議僅會在生效日生效且第一筆代價將於生效日起計的十個營業日內支付，所以沒有任何一筆代價會在股東於股東特別大會批准本次收購之前支付。

### 代價調整

代價可按相等於代價與最終價格間差額之金額予以調整，最終價格乃根據以下公式釐定：

$$\text{最終價格} = \text{評估期間內經審核除稅後淨利潤} \times 51\% \times \text{市盈率} \times \text{市盈率調整}$$

## 董事會函件

經審核除稅後淨利潤之上限為人民幣26,000,000元，乃本公司經考慮長春汽車售後市場之現況及前景、長春廣達管理層人員對汽車售後市場之知識及眼光以及長春廣達管理層人員之過往業績記錄及能力後釐定。

倘經審核除稅後淨利潤低於人民幣26,000,000元，則市盈率為10；倘經審核除稅後淨利潤達人民幣26,000,000元，則市盈率為15。由於市盈率與長春廣達之業務前景及長春廣達管理層人員之能力有關，股董事認為市盈率乃屬公平合理。

倘評估期間內新增分店數目少於6間，則市盈率調整為0.8；倘評估期間內新增分店數目為6間或以上，則市盈率調整為1。

為決定經審核除稅後淨利潤，長春廣達主營業務之外的一些已進行的或將要進行的經營行為產生的收入將被包含在內，包括(i)長春廣達出售其在經營主營業務過程中收集的二手車相關產品及材料(如二手輪胎及包裝材料)的收入；(ii)為將車長時間停在長春廣達門店內的長春廣達客戶提供車輛保管服務獲得的收入；及(iii)未來可能將場地內空間轉租而獲得的收入。董事認為，為決定經審核除稅後淨利潤之目的將以上收入計算在內是公平且合理的，因為以上收入具經常性之性質且來源於長春廣達的現有主營業務－提供汽車相關之產品及服務，或與其密切相關。除上述提及之長春廣達主營業務之外的經營行為外，其他長春廣達主營業務之外的經營行為所產生的收入將不被計算在經審核除稅淨利潤中。本公司及長春廣達均無發展現有主營業務外其他業務之意願。

代價調整之計算僅基於以上公式並無其他前提條件。按以上定價公式計算，最終價格在任何情況下均不會超過人民幣198,900,000元。

倘最終價格高於代價，則本公司須向賣方支付差額。倘最終價格低於代價，則賣方須向本公司支付差額。調整金額須於長春廣達在評估期間終止後所編製之年度經審核報告刊發起計一個月內償付。倘評估期間經審核除稅後淨利潤為零或長春廣達在評估期間錄得虧損，最終價格將為零。在此情形下，賣方應於相同對價調整支付期間內以現金形式將其已從本公司收取的所有款項連同人民幣19,890,000元(為已發行代價股份之對等價值)歸還給本公司。

## 董事會函件

依董事之觀點，董事預期代價將被調整，且本次收購的最終價格預計為人民幣198,900,000元；做出上述預期的基礎包括：(i)長春廣達二零一二年前六個月經審核淨利潤為人民幣7,385,000元；(ii)通常來說前六個月的利潤將佔全年淨利潤的35%；(iii)二零一二年長春廣達計劃在吉林省省會新開六家大型一站式服務門店；(iv)二零一二年長春廣達計劃實施新項目，包括4S店裝飾養護，伍爾特美容連鎖店及德國加熱器旗艦店；及(v)收購完成後可能會產生的其他協同效應。

### 先決條件

收購須待下列條件獲達成後方告完成：

1. 股東於股東特別大會通過批准股權轉讓合同及其項下擬進行交易所需決議案；及
2. 就賣方向本公司轉讓股本權益之工商登記須於上文條件(1)獲達成起計15個營業日內完成。

如果上文條件(2)未能於指定期間內完成，除非賣方與本公司同意延長完成工商登記的期限，否則股權轉讓合同自動解除，屆時，賣方須向本公司退還已收取的任何款項(如有)。

完成將於有關轉讓股本權益之工商登記完成當日進行。完成後，長春廣達將成為本公司之51%控股之附屬公司。

### 其他主要條款及條件

#### 未分派溢利

完成日期前長春廣達任何未分派溢利須按彼等於長春廣達之股權歸賣方及擔保人所有。可向賣方及擔保人分派之溢利金額將為長春廣達之未分派溢利總額減去以下各項之撥備：(i)存貨值下降，(ii)壞賬及(iii)或然負債(虧損)(如有)，前提為長春廣達擁有充裕營業資金且其資產淨值於溢利分派後不少於人民幣48,750,000元。

不競爭承諾

賣方及擔保人向本公司承諾，待完成後，倘賣方及擔保人以及彼等之直系親屬在並未獲得本公司書面同意下辭任長春廣達職務，則彼等自辭任日期起計五年內，不可以彼等或他人之名義，從事與長春廣達及本集團構成直接或間接競爭之任何業務。

賣方及擔保人進一步承諾，倘賣方、擔保人及／或彼等之直系親屬違反股權轉讓合同中之不競爭條款，賣方及／或擔保人將對本公司作出補償。倘違反不競爭條款於釐定最終價格前發生，補償金額相當於代價與人民幣48,750,000元之差額。倘違反不競爭條款於釐定最終價格發生，補償金額則為最終價格與人民幣48,750,000元之差額。人民幣48,750,000元之扣除額是經過本公司、賣方及擔保人參考為長春廣達二零一二年六個月經審核稅後淨利潤所證實之長春廣達盈利能力、長春廣達的業務前景及賣方和擔保人所承擔的不競爭義務之範圍後平等協商所達成。最初本公司提議的違反不競爭條款的補償金為代價或最終價格(根據具體情況而定)與長春廣達51%淨資產價值即人民幣24,862,500元之差額。在協商過程中，賣方及擔保人提及本公司過去類似收購中賣方及擔保人所承擔不競爭義務之上限通常為人民幣5,000,000元，且不競爭期間通常不超過三年。最終各方同意補償金為代價或最終價格與長春廣達100%淨資產價值即人民幣48,750,000元之差額，不競爭期間仍為五年。倘該等補償金額無法悉數彌補本公司所蒙受之損失，則賣方及／或擔保人將就損失超出補償金額部分作出進一步補償。董事認為就補償金達成的安排足以充分限制賣方及擔保人而確保其履行不競爭義務，且對於本公司及全體股東而言為公平及合理。

賣方及擔保人共同及個別對因賣方、擔保人及／或彼等之直系親屬違反不競爭條款而產生之任何補償承擔付款責任。

長春廣達之管理

本次收購完成後，由三位成員所組成的董事會將負責長春廣達的管理，其中兩位成員將由本公司委任，另外一位成員將由賣方委任。董事會主席將在本公司委任的董事中產

生。且長春廣達的財務負責人將由本公司選派，對長春廣達之財務、會計及行政等方面進行監管。

其他

如因完成日期前長春廣達之營運致使長春廣達於完成後承擔任何稅收、工商、環保及其他部門施加之罰款，賣方須悉數彌補長春廣達因此遭受之任何損失(如有)。

因完成日期前長春廣達未能遵守中國及地方關於僱用及社會保障之法律法規所產生(i)與長春廣達僱員之糾紛及(ii)相關政府機關作出之罰款而導致之全部負責均由賣方承擔。

長春廣達於完成日期前之全部未披露負債或應付款項須由賣方承擔，而賣方須彌償長春廣達因該等未披露負債或應付款項而導致的任何資產縮減，及本公司因此而蒙受之任何損失。

擔保人成員共同及個別對股權轉讓合同項下擔保人之任何及全部義務承擔責任。

發行代價股份

代價股份將按發行價發行，並入賬列作繳足股款，以償付部份代價。代價股份須根據特別授權發行。

假設由本公佈日期起至完成日期本公司之已發行股本並無變動，則代價股份較：

- (a) 於最後實際可實行日期本公司已發現股本約3.18%；及
- (b) 經發行代價股份擴大之本公司已發行股本約3.08%。

代價股份之發行將不會導致本公司所有權發生變化。

每股代價股份發行價1.34港元較

- (i) 緊接股權轉讓合同日期前交易日於聯交所所報收市價每股1.12港元有溢價約19.64%；

- (ii) 緊接股權轉讓合同日期前最後連續五個交易日於聯交所報平均收市價每股1.15港元有溢價約16.52%；
- (iii) 較最後實際可實行日期於聯交所報收市價每股1.16港元有溢價約15.52%；及
- (iv) 較本集團最近經審計財務報表截止日，即二零一一年十二月三十一日之每股淨資產淨值1.32港元有溢價約1.52%。

代價股份於配發、發行及繳足後將於各方面與代價股份配發及發行當日之已發行股份享有同等地位。

代價股份設有禁售期，自代價股份發行當日起計為期十二個月，期間賣方不得轉讓任何代價股份。

本公司將向聯交所上市委員會申請批准代價股份上市及買賣。

### 進行收購之原因及益處

長春廣達為領先之汽車售後服務供應商，其服務範圍包括汽車清洗、精洗、例行養護、鈑噴、改裝及汽車配件銷售。董事認為收購長春廣達將對本集團之整體汽車售後服務及零售業務發揮明顯之協同效應，並預計收購將進一步加強本集團在中國汽車售後市場之領先地位及規模。長春廣達是一家具盈利能力之汽車售後服務及零售供應商，且在中國東北地區同行業中擁有最多門店，目前在吉林省之省會長春市開設有十一家大型一站式連鎖店。董事相信收購將大幅增加本集團於中國之市場據點，提高本集團之採購能力及營運效益，為本集團生產及代理之產品提供額外之銷售渠道。董事相信收購將為本集團創造明顯之財務彙報。

董事(包括獨立非執行董事)認為股權轉讓合同乃按一般商業條款修訂，其條款屬公平合理，符合本公司及股東之整體利益。

## 有關長春廣達之資料

長春廣達於二零零二年一月三十一日成立，主要從事提供全面汽車售後服務，包括汽車清洗、精洗、例行養護、鈹噴、改裝及汽車配件銷售。長春廣達現時註冊資本為人民幣47,800,000元，並於中國吉林省長春市擁有十一間分公司。

長春廣達曾在其營銷活動中使用「中國廣達汽車百貨集團」之名稱。中國廣達汽車百貨集團並非長春廣達、賣方及／或擔保人擁有的獨立業務。因此，並不會有違股權轉讓合同中所載的不競爭承諾條款。此外，由於中國廣達汽車百貨集團網站上公佈的長春廣達分店及特許經營門店數量與中國廣達汽車百貨集團的信息沒有更新，造成與本通函上述數量有所差別。本通函中所公佈的長春廣達分店及特許經營門店數量是準確的。

於二零一一年十二月三十一日，長春廣達之經審核資產淨值約為人民幣7,900,000元。截至二零一零年十二月三十一日及二零一一年十二月三十一日止財政年度經審核除稅及非經常項目前後淨利潤分別為人民幣593,000元、人民幣421,000元、人民幣1,245,000元及人民幣932,000元。

管理報表所載之長春廣達財務資料(本公司在決定代價時曾予以參考)與經審核財務報表所載之長春廣達財務資料存在差異。根據董事向長春廣達現有股東及管理層所瞭解之信息，差異產生的主要原因是長春廣達及其股東基於稅收考量及稅收申報目的於期間內採取安排，將業務在長春廣達及長春廣達股東提供的個人汽車售後市場產品與服務(「**股東個人業務**」)中進行分配。該安排自二零一二年一月一日起已終止。

於期間內，長春廣達股東利用長春廣達之各項資源例如其連鎖門店、設備、客戶等開展股東個人業務。長春廣達股東在長春廣達連鎖門店中派駐營業小組開展股東個人業務。當長春廣達潛在客戶到達長春廣達連鎖門店時，該營業小組會與這些客戶接觸，向其售出由股東個人業務提供的產品及服務。就願意同營業小組進行交易的客戶，由營業小組代表股東個人業務而非長春廣達同這些客戶進行交易，由此而產生的銷售及收入計入股東個人業務會計帳目中。就那些選擇與長春廣達進行交易的客戶，由長春廣達按照通常之方式進行銷售和服務，因此產生的銷售和收入計入長春廣達會計帳目中。根據安排開展業務而產生的所有運營開支，包括長春廣達業務及股東個人業務產生的所有營運開支，均由長春廣達承擔，記載在長春廣達會計帳目中，並用於稅務申報。本公司中國法律顧問表示根

據《中華人民共和國稅收徵收管理法(修訂)》規定，如果中國相關稅務主管機關認為就稅收目的該筆開支不得全部扣除，長春廣達可能會被迫繳其少繳的稅款、滯納金，並處少繳的稅款百分之五十以上五倍以下的罰款。且根據具體情況，長春廣達可能會承擔刑事責任。本公司中國法律顧問考慮了該安排的細節、長春廣達已經按照其財務報表中記載的收入納稅及股東個人業務所佔花費難以量化，認為根據中國相關法律法規和司法實踐，長春廣達因該安排遭受處罰的可能性較小。長春廣達未就此作任何稅收預提。

產生於股東個人業務的收入並未計入長春廣達會計帳目中而是計入如上所述的股東個人業務會計帳目中，這是產生附錄二中長春廣達財務資料所載淨利潤與管理報表所載淨利潤(含長春廣達及根據上述安排之股東個人業務收入，且經由合併長春廣達經審計帳目及股東個人業務管理報表而制定)之間差異的主要原因。

根據適用之稅法，長春廣達應繳納佔其稅前收入25%之企業所得稅，且在分配此等淨利潤時，長春廣達的股東還需繳納20%的個人所得稅。通過上文提到之能明顯減少長春廣達賬面利潤及股東可分配利潤的安排，長春廣達與股東個人分別需要交納的企業所得稅及個人所得稅都將大幅減少。另一方面，根據董事從長春廣達股東瞭解到的信息，鑒於長春廣達股東可獲得之稅收優惠，根據上述安排記載為股東自營收入的業務所適用之稅率遠低於長春廣達所適有之稅率。

因股東個人業務的經營方式與長春廣達經營業務的方式相同，且在長春廣達之場地上進行，因此有理由相信客戶購買產品及服務時主要基於對長春廣達聲譽的忠誠和信任，所以相應的銷售額及收入將維持。通過對長春廣達業務及經營的瞭解，董事認為長春廣達管理報表中的財務資料能真實的反應長春廣達的盈利能力，本通函附錄二中長春廣達二零一二年前六個月的經審核淨利潤也證明瞭董事的觀點。

## 董事會函件

該安排自二零一二年一月一日終止。自二零一二年一月一日開始，所有於長春廣達連鎖門店開展的銷售均計入長春廣達的會計帳目中。於諮詢本公司中國法律顧問後，董事認為本公司及／或長春廣達因上述安排遭受處罰的風險較小。然而，董事亦考慮到經擴大集團因該稅務安排可能面臨的風險，並通過從賣方獲得補償之安排而消除風險。股權轉讓合同約定，因收購完成前長春廣達之經營行為遭受稅收、工商、環保及其他政府部門處罰而致使長春廣達遭受損失的(如有)，賣方將全額賠償。且擔保人將擔保賣方義務的履行。鑒於長春廣達之業務前景，且考慮到於收購完成後賣方與擔保人將繼續持有長春廣達總計49%之股權，同時擔保人之吳彥海先生擁有三處市場價值總計約為人民幣70,000,000元無抵押、無擔保或其他負擔的房產，董事認為賣方及擔保人在被要求提供補償時不能支付補償金的可能性極小。綜上所述，董事認為經擴大集團因以上提及之安排所面臨之潛在風險已被充分消除。

### 有關賣方及擔保人之資料

賣方為長春廣達之法定代表及執行董事，並為獨立第三方。收購完成後，賣方將擁有長春廣達34.98%之股權，同時有權委任長春廣達董事會三名董事中的一名。

擔保人為吳彥德先生、趙彬序女士、吳子涵女士及吳彥海先生。吳彥德先生、趙彬序女士及吳子涵女士分別於長春廣達持有8.37%、2.825%及2.825%股本權益，吳彥海先生則積極參與長春廣達之管理與經營。擔保人均為獨立第三方。

於本收購完成後，賣方及擔保人均不會被委任為董事。

### 有關本集團之資料

本集團專注於大中華地區經營汽車連鎖服務網絡，採取垂直從向一體化的企業營運模式，包含創新產品研發、生產製造、品牌建設、銷售渠道擴張、商品零售和服務。

### 收購之財務影響

收購完成後，長春廣達將成為本公司之51%股權之附屬公司，而長春廣達之財務資料將併入本集團之綜合財務報表。

根據本通函附錄三所載之經擴大集團之未經審核備考資料所示，截止二零一二年六月三十日經擴大集團之未經審核備考資產淨值增長約為人民幣38,356,000元，其中經擴大集團之合併總資產及總負債分別增加約人民幣207,717,000元及人民幣169,361,000元。

### 經擴大集團的財務及經營前景

本次收購可通過進一步拓展本集團在東北之版圖令本集團把握中國汽車後市場的發展黃金期，並使得本集團完成在在中國一、二線城市的服務佈局，提高本集團的市場佔有率及市場競爭力。展望未來，董事認為，隨著中國汽車保有量的不斷提升，汽車售後服務市場的規模也將隨之擴大。經擴大集團將通過擴大品牌影響、拓展銷售渠道及向客戶提供優質服務及商品繼續提高其服務和產品的競爭力。與此同時，經擴大集團將繼續關注大中華地區經營汽車連鎖服務網絡的新機會，旨在尋求進一步擴張、提高經擴大集團的整體競爭力及增強其業務及財務表現。

### 上市規則含義

由於根據上市規則第14章計算有關收購之適用百分比率超過25%但低於100%，故收購構成本公司之主要交易，須遵守上市規則項下申報、公告及股東批准之規定。

### 股東特別大會

召集股東特別大會之通知在本通函第74頁至第75頁。

根據上市規則第13.39(4)條，股東於股東大會須以按股數投票方式表決。因此，股東特別大會主席將根據公司章程細則第66條行使權力，就股東特別大會將予提呈之各項決議案要求以按股數投票方式表決。表決結果將於大會結束後公佈。

本次收購中，並無股東有與其他股東不相一致之利益，並無股東需要於股東特別大會各項決議案投票表決時予以迴避。

## 董事會函件

### 推薦意見

董事(包括獨立非執行董事)認為股權轉讓合同乃一般商業條款且各項條款乃屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。董事建議股東投票贊成於股東特別大會上提呈的決議案，以批准收購。

### 其他資料

敬請閣下垂注通函附錄I至附錄V所載的其他資料。

此 致

列位股東 台照

承董事會命  
新焦點汽車技術控股有限公司  
主席  
洪偉弼

## 1. 三年財務資料

本集團截至二零零九年十二月三十一日止年度、二零一零年十二月三十一日止年度及二零一一年十二月三十一日止年度各年的經審核綜合財務報表，連同相關附註乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則而編製，可分別參閱本公司日期為二零一零年三月三十日的截至二零零九年十二月三十一日止年度的年度報告第34至119頁、本公司日期為二零一一年三月三十日的截至二零一零年十二月三十一日止年度的年度報告第35至115頁及本公司日期為二零一二年三月三十日的截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度報告第37至125頁，其內容已載入本通函作參考用途。上述本公司的年度報告於本公司網站(<http://www.nfa360.com>)及聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)可供查閱。

## 2. 債務

於二零一二年七月三十一日(即本通函付印前載入本債務聲明的最後實際可行日期)結束營業時，經擴大集團的債務如下：

### 本集團

#### 借款

於二零一二年七月三十一日(即本通函付印前載入本債務聲明的最後實際可行日期)結束營業時，本集團有未償還借款約人民幣604,500,000元，包括有抵押銀行借款約人民幣178,700,000元、應付附屬公司非控制擁有人款項約人民幣16,400,000元、人民幣債券約人民幣198,500,000元、可換股債券約人民幣126,600,000元及應付代價約人民幣84,300,000元。

#### 資產抵押

於二零一二年七月三十一日，本集團的借款額度以(i)總賬面淨值達約人民幣81,400,000元的本集團永久業權土地及若干樓宇；(ii)約人民幣17,400,000元的本集團租賃土地及土地使用權；(iii)約人民幣17,800,000元的本集團若干投資物業；(iv)本公司一名董事、附屬公司的一名董事及其配偶的個人擔保；(v)約人民幣4,000,000元的已抵押定期存款；及(vi)本公司及兩家附屬公司的公司擔保作抵押。

在就本集團可換股債券的多項承諾中，本公司董事兼股東洪偉弼先生不可撤回及無條件地就本集團可換股債券投資者（及其繼承人或承讓人）因洪偉弼先生一旦違反承諾契據所載聲明、保證及承諾而蒙受或產生之任何及所有損失、費用及申索，作出彌償及維護，使之不受損害。

#### 承擔

於二零一二年七月三十一日結束營業時，本集團有(i)就樓宇建築的已訂約但未撥備的未償還資本承擔約人民幣41,900,000元及購置物業、機器及設備的其他項目約人民幣100,000元；及(ii)就收購附屬公司的已訂約但未撥備的其他承擔約人民幣40,000,000元。

#### 長春廣達

##### 借款

於二零一二年七月三十一日（即本通函付印前載入債務聲明的最後實際可行日期）結束營業時，長春廣達並無任何借款、承擔及任何資產抵押。

#### 免責聲明

除以上所述者及另有披露者外，以及除於日常業務中的集團間負債及一般貿易賬款及應付款項外，概無經擴大集團的公司於二零一二年七月三十一日結束營業時有任何未償還的已發行及未發行或同意予以發行的借貸資本、銀行借款、抵押、押記或其他借款、承兌負債或承兌信貸、債券、租購承擔、擔保或其他重大或然負債。

董事已確認自二零一二年七月三十一日起至最後實際可行日期經擴大集團的債務、或然負債及承擔並無重大變動。

### 3. 營運資金

於最後實際可行日期，董事經審慎考慮，且考慮經擴大集團的內部資源，包括現時可供經擴大集團使用的銀行及其他融資及經擴大集團內部產生資金後認為，經擴大集團於收購完成後，將有足夠營運資金應付自本通函日期起計未來十二個月的需求。



致新焦點汽車技術控股有限公司  
董事會

敬啟者：

以下載列吾等就有關長春市廣達汽車貿易有限公司（「目標公司」或「長春市廣達汽車貿易有限公司」）之財務資料而編製之報告，財務資料包括目標公司於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年六月三十日財務狀況報表，以及截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度和截至二零一二年六月三十日止六個月（「有關期間」）的全面收入報表、權益變動表及現金流量表，連同附註（「財務資料」），以供載入新焦點汽車技術控股有限公司（「貴公司」）刊發日期為二零一二年九月二十四日內容有關貴公司建議收購目標公司51%股權的通函（「通函」）。

目標公司於中華人民共和國（「中國」）成立，從事提供汽車售後市場服務，包括汽車清洗、精洗、例行養護、鈑噴、改裝及汽車配件銷售。

目標公司採納十二月三十一日為其財政年度年結日。目標公司由二零零九年一月一日至二零一一年十二月三十一日期間的法定財務報表乃根據適用於在中國成立企業的相關會計原則及財務法規編製，由在中國註冊的吉林佳禾會計師事務所有限公司審核。

就本報告而言，目標公司的唯一董事已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製目標公司於有關期間的財務報表（「相關財務報表」）。吾等已按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則（「香港審計準則」）對相關財務報表進行獨立審核程序。

財務資料自相關財務報表編製，並無作出調整。

相關財務報表由目標公司唯一董事批准刊發，並須對相關財務報表負責。貴公司董事須對載入本報告的通函內容負責。吾等須負責對財務資料發表意見，並向閣下報告吾等的意見。吾等根據香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340條「招股章程及申報會計師」進行審計程序。

吾等認為就本報告而言，財務資料真實並公平反映目標公司於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年六月三十日的經營狀況，以及目標公司於有關期間的業績及現金流量。

就本報告而言，吾等審閱下文第I節的相應財務資料，其中包括目標公司截至二零一一年六月三十日止六個月的全面收入報表、權益變動表及現金流量表，連同其他解釋資料（「相應財務資料」）。

目標公司唯一董事負責根據與編製財務資料所採納者相同的基準編製相應財務資料。

吾等負責根據吾等審閱，對相應財務資料發表結論。吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。相應財務資料的審閱包括向主要對負責財務及會計事宜的人士詢問，以及採納分析及其他審閱程序。審閱之範圍遠低於根據香港審計準則進行之審核，故吾等無法確保吾等已知悉於審核中可能發現之所有重要事項。因此，吾等並不對相應財務資料表達審核意見。

根據吾等審閱，就本報告而言，概無注意到任何事宜可引起吾等相信相應財務資料在所有重大方面並非根據下文第I節財務資料附註3載列的會計政策編製。

## I. 財務資料

## 全面收入報表

|                    | 附註 | 截至十二月三十一日止年度    |                 |                 | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|--------------------|----|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                    |    | 二零零九年<br>人民幣千元  | 二零一零年<br>人民幣千元  | 二零一一年<br>人民幣千元  | 二零一一年<br>人民幣千元  | 二零一二年<br>人民幣千元  |
|                    |    |                 |                 |                 | (未經審核)          |                 |
| 營業額                | 5  | 40,416          | 49,408          | 51,965          | 21,683          | 45,655          |
| 銷售成本               |    | <u>(29,909)</u> | <u>(36,189)</u> | <u>(34,341)</u> | <u>(14,007)</u> | <u>(27,561)</u> |
| 毛利                 |    | 10,507          | 13,219          | 17,624          | 7,676           | 18,094          |
| 其他收入               | 6  | 51              | 1               | 16              | 13              | 1,204           |
| 銷售及分銷開支            |    | (8,632)         | (10,435)        | (11,780)        | (5,554)         | (6,996)         |
| 行政及其他開支            |    | <u>(1,559)</u>  | <u>(2,189)</u>  | <u>(3,042)</u>  | <u>(1,411)</u>  | <u>(1,629)</u>  |
| 經營溢利               | 7  | 367             | 596             | 2,818           | 724             | 10,673          |
| 融資成本               | 8  | <u>(47)</u>     | <u>(3)</u>      | <u>(1,573)</u>  | <u>(259)</u>    | <u>(894)</u>    |
| 除稅前溢利              |    | 320             | 593             | 1,245           | 465             | 9,779           |
| 所得稅開支              | 12 | <u>(121)</u>    | <u>(172)</u>    | <u>(313)</u>    | <u>(123)</u>    | <u>(2,394)</u>  |
| 年度／期內溢利及<br>全面收入總額 |    | <u>199</u>      | <u>421</u>      | <u>932</u>      | <u>342</u>      | <u>7,385</u>    |

## 財務狀況報表

|                    |       | 於十二月三十一日      |               |               | 於             |
|--------------------|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                    |       | 二零零九年         | 二零一零年         | 二零一一年         | 二零一二年         |
|                    | 附註    | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 六月三十日         |
|                    |       |               |               |               | 人民幣千元         |
| 非流動資產              |       |               |               |               |               |
| 物業、機器及設備           | 13    | 2,946         | 3,636         | 2,777         | 11,745        |
| 土地使用權              | 14    | —             | —             | —             | 17,158        |
|                    |       | <u>2,946</u>  | <u>3,636</u>  | <u>2,777</u>  | <u>28,903</u> |
| 流動資產               |       |               |               |               |               |
| 存貨                 | 15    | 18,593        | 20,390        | 20,046        | 10,657        |
| 應收賬款、按金及預付款項       | 16    | 9,490         | 7,715         | 25,633        | 10,370        |
| 現金及銀行結餘            | 17    | 155           | 347           | 1,482         | 16,927        |
|                    |       | <u>28,238</u> | <u>28,452</u> | <u>47,161</u> | <u>37,954</u> |
| 扣減：                |       |               |               |               |               |
| 流動負債               |       |               |               |               |               |
| 銀行借款               | 18    | —             | —             | 30,500        | —             |
| 應付賬款、已收按金及<br>應計費用 | 19    | 24,560        | 25,090        | 11,348        | 15,381        |
| 應付所得稅              |       | <u>77</u>     | <u>30</u>     | <u>190</u>    | <u>2,391</u>  |
|                    |       | <u>24,637</u> | <u>25,120</u> | <u>42,038</u> | <u>17,772</u> |
| 流動資產淨值             |       | <u>3,601</u>  | <u>3,332</u>  | <u>5,123</u>  | <u>20,182</u> |
| 資產淨值               |       | <u>6,547</u>  | <u>6,968</u>  | <u>7,900</u>  | <u>49,085</u> |
| 代表：                |       |               |               |               |               |
| 股本及儲備              |       |               |               |               |               |
| 繳足股本               | 20(a) | 6,800         | 6,800         | 6,800         | 47,800        |
| 儲備                 |       | <u>(253)</u>  | <u>168</u>    | <u>1,100</u>  | <u>1,285</u>  |
| 權益總額               |       | <u>6,547</u>  | <u>6,968</u>  | <u>7,900</u>  | <u>49,085</u> |

## 權益變動表

|                             | 繳足股本<br>人民幣千元 | 法定<br>盈餘儲備<br>人民幣千元<br>(附註) | (累計<br>虧損)/<br>保留溢利<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
|-----------------------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|---------------|
| 於二零零九年一月一日                  | 6,800         | 114                         | (566)                        | 6,348         |
| 年度全面收入總額                    | —             | —                           | 199                          | 199           |
| 分配                          | —             | 20                          | (20)                         | —             |
| 於二零零九年十二月三十一日及<br>二零一零年一月一日 | 6,800         | 134                         | (387)                        | 6,547         |
| 年度全面收入總額                    | —             | —                           | 421                          | 421           |
| 分配                          | —             | 47                          | (47)                         | —             |
| 於二零一零年十二月三十一日及<br>二零一一年一月一日 | 6,800         | 181                         | (13)                         | 6,968         |
| 年度全面收入總額                    | —             | —                           | 932                          | 932           |
| 分配                          | —             | 66                          | (66)                         | —             |
| 於二零一一年十二月三十一日及<br>二零一二年一月一日 | 6,800         | 247                         | 853                          | 7,900         |
| 股本增加                        | 41,000        | —                           | —                            | 41,000        |
| 期間全面收入總額                    | —             | —                           | 7,385                        | 7,385         |
| 分配                          | —             | 739                         | (739)                        | —             |
| 股息 — 附註10                   | —             | —                           | (7,200)                      | (7,200)       |
| 於二零一二年六月三十日                 | <u>47,800</u> | <u>986</u>                  | <u>299</u>                   | <u>49,085</u> |
| 截至二零一一年六月三十日止<br>六個月(未經審核)  |               |                             |                              |               |
| 於二零一一年一月一日                  | 6,800         | 181                         | (13)                         | 6,968         |
| 期間全面收入總額                    | —             | —                           | 342                          | 342           |
| 於二零一一年六月三十日                 | <u>6,800</u>  | <u>181</u>                  | <u>329</u>                   | <u>7,310</u>  |

附註：根據有關法律和財務規定，目標公司每年需將除稅後溢利的10%轉撥至法定盈餘儲備，直至該項儲備結餘達到繳足股本的50%。該儲備可用於彌補虧損或增加註冊資本。除了彌補虧損外，在使用法定盈餘儲備後，餘額不得低於目標公司註冊資本的25%。

## 現金流量表

|                           | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|                           | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>經營活動所得的現金流</b>         |                |                |                |                |                          |
| 除稅前溢利                     | 320            | 593            | 1,245          | 465            | 9,779                    |
| 經下列項目調整：                  |                |                |                |                |                          |
| 折舊及攤銷                     | 928            | 1,176          | 1,285          | 558            | 670                      |
| 利息收入                      | (1)            | (1)            | (6)            | (3)            | (7)                      |
| 利息開支                      | 30             | —              | 1,572          | 258            | 865                      |
| 出售物業、機器及設備虧損              | 1              | 57             | 30             | 23             | 187                      |
| 營運資金變動前的經營溢利              | 1,278          | 1,825          | 4,126          | 1,301          | 11,494                   |
| 存貨(增加)/減少                 | (1,430)        | (1,797)        | 344            | 1,152          | 9,389                    |
| 應收賬款、按金及預付款項<br>(增加)/減少   | (2,584)        | 1,775          | (17,918)       | (20,428)       | 8,063                    |
| 應付賬款、已收按金及<br>預付款項增加/(減少) | 6,567          | 530            | (13,742)       | (16,133)       | 4,033                    |
| 經營產生/(使用)的現金              | 3,831          | 2,333          | (27,190)       | (34,108)       | 32,979                   |
| 已收利息                      | 1              | 1              | 6              | 3              | 7                        |
| 已付所得稅                     | (147)          | (218)          | (153)          | (69)           | (193)                    |
| 經營活動所得/(使用)的<br>現金淨額      | 3,685          | 2,116          | (27,337)       | (34,174)       | 32,793                   |
| <b>投資活動所得的現金流</b>         |                |                |                |                |                          |
| 收購物業、機器及<br>設備所付款項        | (750)          | (1,924)        | (486)          | (13)           | (1,650)                  |
| 收購土地使用權所付款項               | —              | —              | —              | —              | (844)                    |
| 出售物業、機器及<br>設備所得款項        | —              | —              | 30             | 30             | 511                      |
| 投資活動(使用)/所得的<br>現金淨額      | (750)          | (1,924)        | (456)          | 17             | (1,983)                  |

|                       | 截至十二月三十一日止年度      |                   |                     | 截至六月三十日止六個月       |                      |
|-----------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|----------------------|
|                       | 二零零九年<br>人民幣千元    | 二零一零年<br>人民幣千元    | 二零一一年<br>人民幣千元      | 二零一一年<br>人民幣千元    | 二零一二年<br>人民幣千元       |
|                       |                   |                   |                     | (未經審核)            |                      |
| 融資活動所得的現金流            |                   |                   |                     |                   |                      |
| 出資                    | —                 | —                 | —                   | —                 | 16,000               |
| 銀行借款所得款項              | —                 | —                 | 35,000              | 35,000            | —                    |
| 償還銀行借款                | (3,030)           | —                 | (4,500)             | —                 | (30,500)             |
| 已付利息                  | (30)              | —                 | (1,572)             | (258)             | (865)                |
| 融資活動(使用)/所得的<br>現金淨額  | <u>(3,060)</u>    | <u>—</u>          | <u>28,928</u>       | <u>34,742</u>     | <u>(15,365)</u>      |
| 現金及現金等值物(減少)/<br>增加淨額 | (125)             | 192               | 1,135               | 585               | 15,445               |
| 年/期初之現金及現金等值物         | <u>280</u>        | <u>155</u>        | <u>347</u>          | <u>347</u>        | <u>1,482</u>         |
| 年/期末之現金及現金等值物         | <u><u>155</u></u> | <u><u>347</u></u> | <u><u>1,482</u></u> | <u><u>932</u></u> | <u><u>16,927</u></u> |
| 現金及現金等值物結餘分析          |                   |                   |                     |                   |                      |
| 現金及銀行結餘               | <u><u>155</u></u> | <u><u>347</u></u> | <u><u>1,482</u></u> | <u><u>932</u></u> | <u><u>16,927</u></u> |

## 財務資料附註

## 1. 一般資料

長春市廣達汽車貿易有限公司(「目標公司」)乃根據中華人民共和國(「中國」)法律註冊成立。其註冊辦事處及主要營業地點分別位於中國吉林省長春市朝陽區錦水路21號及中國吉林省長春市綠園區正陽街189號。

目標公司主要從事汽車售後服務，包括汽車清洗、精洗、例行養護、鈑噴、改裝及汽車配件銷售，現於長春市設有11間一站式店舖。

除非文義另有所指，否則財務資料乃以人民幣(「人民幣」)千元呈列。

## 2. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

為編製及呈列財務資料，目標公司自有關期間開始時已採納適用於有關期間的新訂及經修訂香港財務報告準則。

基於以下於二零一二年六月三十日頒佈的香港財務報告準則尚未生效，故於編製有關期間之財務資料時未應用該等香港財務報告準則：

|                        |                             |
|------------------------|-----------------------------|
| 香港會計準則第19號(二零一一年)      | 僱員薪酬 <sup>2</sup>           |
| 香港會計準則第27號(二零一一年)      | 獨立財務報表 <sup>2</sup>         |
| 香港會計準則第28號(二零一一年)      | 於聯營公司及合營公司的投資 <sup>2</sup>  |
| 香港財務報告準則第9號            | 金融工具 <sup>4</sup>           |
| 香港財務報告準則第10號           | 綜合財務報表 <sup>2</sup>         |
| 香港財務報告準則第11號           | 共同安排 <sup>2</sup>           |
| 香港財務報告準則第12號           | 披露於其他實體的權益 <sup>2</sup>     |
| 香港財務報告準則第13號           | 公平價值計量 <sup>2</sup>         |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第20號 | 露天礦場生產階段之剝採成本 <sup>2</sup>  |
| 香港會計準則第1號之修訂           | 呈列其他全面收入項目 <sup>1</sup>     |
| 香港會計準則第32號之修訂          | 抵銷金融資產及金融負債 <sup>3</sup>    |
| 香港財務報告準則第7號之修訂(二零一一年)  | 披露－抵銷金融資產及金融負債 <sup>2</sup> |

<sup>1</sup> 於二零一二年七月一日或以後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一三年一月一日或以後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零一四年一月一日或以後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零一五年一月一日或以後開始之年度期間生效

目標公司正在評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則於首次應用期間之預期潛在影響。至今為止，目標公司斷定，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則不可能對目標公司財務資料產生重大影響。

## 3. 主要會計政策

財務資料已根據以下符合香港財務報告準則的會計政策編製。此外，財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

誠如以下會計政策所解釋，財務資料已根據歷史成本編製。歷史成本一般根據換取貨品所付代價的公平價值計算。

主要會計政策載列如下。

#### 物業、機器及設備

物業、機器及設備以歷史成本扣除累計折舊及任何累計減值虧損列賬。

一項物業、機器及設備項目之歷史成本包括其購入價及將該資產達至其營運狀態及地點以作擬定用途之任何直接應佔成本。該物業、機器及設備項目投入運作後產生之開支，例如維修及保養，一般在其產生期間自損益扣除。倘若可清楚顯示有關開支導致使用該物業、機器及設備項目預計可取得之未來經濟效益有所增加，且該項目之成本能可靠計量，則有關開支予以資本化，作為該資產之額外成本或替代。

折舊乃按資產估計可使用年期以直線法撇銷其成本計算，資產於其可作擬定用途時開始計算折舊。於各報告期間結算日審閱估計可使用年期、剩餘價值及折舊方式，而任何估計變動乃按預期基準入賬。採用之主要年率如下：

|          |   |         |
|----------|---|---------|
| 樓宇       | — | 5%      |
| 租賃物業裝修   | — | 租賃餘下年期  |
| 廠房及機器    | — | 10%至33% |
| 汽車       | — | 20%     |
| 傢俬、裝置及設備 | — | 20%至33% |

出售或棄用一項物業、機器及設備之損益按出售所得款項與資產賬面值之差額釐定，並於損益確認。

倘資產之賬面值高於其估計可收回金額，該項資產將即時撇減至其可收回金額。

#### 有形資產減值

在各報告期間結算日，目標公司審閱其有形資產的賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘存在有關跡象，則估計資產的可收回金額，以確定減值虧損的程度（如有）。倘不可能估計個別資產的可收回金額，目標公司會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘覓得合理及一致的分配方法，集團資產會分配至個別現金產生單位，或以該合理及一致的分配方法分配至最少的現金產生單位。

可收回金額為公平價值減出售成本與使用價值兩者的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流按照可反映當前市場對貨幣時間價值及該資產特定風險的評估的稅前貼現率折算至現值，當中並無對未來現金流的估計作出調整。

倘估計資產（或現金產生單位）的可收回金額低於其賬面值，則將該資產（或現金產生單位）的賬面值減至其可收回金額。減值虧損即時確認為損益。

倘減值虧損其後撥回，該資產（或現金產生單位）的賬面值會增加至其經修訂的可收回估計金額；惟增加後的賬面值不得超過該資產（或現金產生單位）以往年度並無確認減值虧損之情況下應已釐定的賬面值。減值虧損之撥回即時於損益確認。

### 存貨

存貨初步按成本確認，其後則以成本與可變現淨值兩者中之較低者確認。成本按加權平均法計算，包括採購的所有成本及將存貨達致現時地點及狀態所產生的其他成本。可變現淨值指估計存貨售價減所有銷售必要費用。

### 應收賬款

應收賬款乃具有固定或可釐定付款但於活躍市場上並無報價的非衍生金融資產。應收賬款於初始時以公平價值確認，隨後使用實際利率法按攤銷成本減減值虧損列賬。利息收入以實際利率確認，惟確認時利息極少的短期應收賬款除外。

### 金融資產減值

於各報告期間結算日評估金融資產是否有減值跡象。倘有客觀證據顯示該項金融資產之估計未來現金流因初步確認該資產後發生的一項或多項事件而受到影響，則金融資產已減值。

就目標公司應收賬款而言，減值的客觀證據包括：

- 發行人或交易對手面對重大財政困難；或
- 拖欠或未能償還利息或本金款項；或
- 技術、市場、經濟或法律環境出現對債務人不利的重大變動。

倘存在有關證據，減值虧損乃以資產的賬面值與按該金融資產原實際利率貼現（倘貼現影響重大）之估計未來現金流現值間的差額計量。倘按攤銷成本列賬的金融資產具備類似風險特徵，例如類似逾期情況及不曾單獨評估為減值，則有關評估會同時進行。共同評估有否減值的金融資產未來現金流會根據與整個組別所持具有類似信貸風險特徵的資產之過往虧損情況評估。減值虧損於損益中確認。

倘減值虧損金額其後減少，且該等減少可客觀與確認減值虧損後發生的事件相關，則減值虧損將在損益撥回。撥回減值虧損不得導致資產賬面值超過假設該資產於以往年度並無確認減值虧損而應已釐定的賬面值。

減值虧損直接於相關資產撤銷，惟就可收回情況存疑但並非久遠的應收貿易賬款及其他應收賬款確認之減值虧損則除外。在此情況下，呆賬減值虧損會於撥備賬記錄。倘目標公司認為收回情況久遠，視為不可收回的金額將直接自應收貿易賬款及其他應收賬款中撤銷，而在撥備賬中所持有關該債務的任何金額會予以撥回。倘早前計入撥備賬的款項其後收回，則有關款項於撥備賬撥回。撥備賬的其他變動及其後收回先前直接撤銷的款項均於損益確認。

### 實際利率法

實際利率法為計算金融資產攤銷成本及於有關期間內分配利息收入的方法。實際利率為於金融資產預計年期或在適用情況下於較短期間內實際貼現估計未來現金收入(包括構成實際利率不可或缺部分的一切即場已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)的利率。

### 終止確認金融資產

只會於自資產獲得現金流之合約權利屆滿，或倘向另一實體轉讓該資產所有權的絕大部分風險及回報之情況下，方會終止確認金融資產。倘目標公司既無轉讓亦無保留所轉讓資產所有權的絕大部分風險及回報並繼續控制該資產，則目標公司會確認於該資產的保留權益及可能須支付的相關負債。倘目標公司保留所轉讓金融資產所有權的絕大部分風險及回報，則目標公司會繼續確認該項金融資產，亦會確認所收取所得款項之附屬借款。

### 應付款項及借款

應付款項及借款初步以公平價值計算，其後使用實際利率法以攤銷成本入賬，並在實際收益基準上確認利息支出。

實際利率法為計算金融負債攤銷成本以及於相關期間分配利息支出的方法。實際利率為於金融負債預計年期或在適用情況下之較短期限實際貼現估計未來現金付款的比率。

### 終止確認金融負債

當及只要目標公司之負債被解除、註銷或到期，目標公司會終止確認金融負債。

### 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括手頭現金及銀行活期存款以及可隨時轉換為已知數額現金、並無重大價值變動風險且原到期日為三個月或以內之短期高流通投資。

### 租賃

出租人保留資產擁有權之絕大部分回報及風險之租賃入賬列作經營租賃。

由目標公司作出之經營租賃付款按直線法在租賃期內支銷，惟有另一系統基準更能代表消耗來自租賃資產經濟利益之時間模式則除外。已收租賃獎勵按租期確認為租金開支總額之一部分。經營租賃項下產生之或有租金於產生期內確認為開支。

經營租賃項下持作自用之土地使用權指收購承租人佔用物業之長期權益之預付款。該等款項乃按成本列賬，並於租賃期內以直線法列作開支扣除任何減值虧損而攤銷。

### 撥備

倘目標公司因過往事件而須承擔現有法定或推定責任，且目標公司可能須履行該責任，並能可靠估計有關責任金額時確認撥備。

已確認為撥備的金額為計及與責任有關的風險及不明朗因素後，於報告期間結算日履行現有責任的最佳估計代價。倘使用履行現有責任的估計現金流計量撥備，其賬面值為該等現金流之現值。

當須用於結算撥備之部分或全部經濟利益預期可向第三方收回時，倘幾乎肯定將可獲償付且能可靠估計應收賬款數額，則應收賬款確認為資產。

### 所得稅

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項之總和。

#### 即期稅項

即期應付稅項乃按年內應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括於其他年度應課稅之收入或可扣減開支項目，亦不包括從未課稅或可扣稅之項目，故與全面收入報表所列除稅前溢利不同。目標公司之即期稅項負債乃按於報告期間結算日頒佈或實際上已頒佈之稅率計算。

#### 遞延稅項

遞延稅項乃根據財務資料內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基間之差額，以負債法處理。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認，遞延稅項資產則一般於可扣減暫時差額將有可能用以抵銷應課稅溢利時就所有可扣減暫時差額予以確認。倘暫時差額由商譽或由初步確認一項不影響應課稅溢利或會計溢利之交易之其他資產及負債（業務合併除外）所產生，則不會確認有關資產及負債。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期間結算日審閱，並予以相應扣減，直至不再有足夠應課稅溢利可供收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債按償還負債或變現資產的期間內預期適用之稅率，根據報告期間結算日已頒佈或實際已頒佈的稅率及稅法計算。遞延稅項負債及資產之計量反映按照目標公司所預期方式，於報告期間結算日收回或結算其資產及負債賬面值將出現之稅務後果。

當具有可將即期稅項資產抵銷即期稅項負債的可依法執行權利，且該等資產及負債與同一稅務當局所徵收所得稅有關，且目標公司擬按淨額基準結清其即期稅項資產及負債，則遞延稅項資產與負債可互相抵銷。

所得稅於損益確認，惟所得稅與在其他全面收入確認或直接於權益確認的有關項目除外，在此情況下，稅項亦相應地在其他全面收入確認或直接於權益確認。

### 外幣

目標公司以其經營所在主要經濟環境之貨幣（「功能貨幣」）以外的貨幣所訂立的交易，乃以進行交易時之現行匯率記賬。外幣貨幣資產及負債按各報告期間結算日適用之現行匯率換算。按公平價值以外幣計值之非貨幣項目按釐定公平價值當日之匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量之非貨幣項目不作重新換算。

結算及換算貨幣項目所產生之匯兌差額於其產生期間在損益中確認。重新換算非貨幣項目所產生之匯兌差額按公平價值計入該期間之損益，惟重新換算有關盈虧在其他全面收入確認之非貨幣項目所產生之差額除外，在此情況下，有關匯兌差額亦於其他全面收入確認。

### 僱員福利

#### 短期福利

薪酬、年終花紅、有薪年假及其他津貼乃於僱員提供相關服務之年度內累計。倘延遲支付或償付有關福利，且影響重大，則該等金額會以現值列賬。

#### 退休福利計劃供款

就國家管理之退休福利計劃，供款列作定額供款計劃之供款處理，根據該計劃，目標公司之責任相當於定額供款退休福利計劃產生之責任。向定額供款退休福利計劃作出的付款於僱員提供服務而令其可享有供款時是作開支。

### 收益確認

收益按已收或應收代價的公平價值計量。收益已就估計客戶退貨、折扣及其他類似備抵作出扣減。

- (a) 銷售產品之收入於目標公司向客戶付運產品，該客戶已接納該等產品，且相關應收賬款合理地保證可收回時確認。
- (b) 提供服務的收益以所提供之服務及根據協議條款確認。
- (c) 特許經營收益根據相關協議按應計基準確認。
- (d) 利息收入就未償還本金額使用實際利息法按時間比例確認。

### 借款成本

與收購、建造或生產需時方可達致擬定用途或銷售的合資格資產直接相關之借款成本，均會撥充作為該等資產成本之一部分，直至資產大致上已達至擬定用途或可出售時為止。將有待用於該等資產之特定借款作短期投資賺取之收入會於撥充資本的借款成本扣除。所有其他借款成本會於產生期間於損益確認。

### 關連人士

- (a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與目標公司有關連：
  - (i) 控制或共同控制目標公司；
  - (ii) 對目標公司有重大影響；或
  - (iii) 為目標公司母公司的主要管理層成員。
- (b) 倘符合下列任何條件，即該實體與目標公司有關連：
  - (i) 該實體與目標公司屬同一集團之成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連）。

- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或為另一實體所屬集團成員公司之聯營公司或合營企業)。
  - (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
  - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
  - (v) 該實體為目標公司或與目標公司有關連之實體就僱員利益設立的離職福利計劃。
  - (vi) 該實體受上文(a)所識別人士控制或共同控制。
  - (vii) (a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
- (c) 該名人士之近親是指與該實體進行交易時預期可影響該名人士或受該名人士影響之該等家族成員，並包括：
- (i) 該名人士之子女及配偶或家庭伴侶；
  - (ii) 該名人士之配偶或家庭伴侶之子女；及
  - (iii) 該名人士或該名人士之配偶或家庭伴侶之家屬。

#### 或然負債

或然負債為由過往事件而可能產生之責任，且其存在與否只可由一項或多項並非目標公司所能控制之未確定未來事件是否發生而確定。或然負債亦可為過往事件產生之現有責任，惟並無確認，原因為不可能需要流出經濟資源或責任金額不能可靠計量。

或然負債並無確認，惟已於財務報表披露。當流出之機會有變，致令有可能流出，則屆時將確認為撥備。

#### 4. 重要會計判斷及估計不確定因素的主要來源

在應用目標公司會計政策時，目標公司董事須對未能從其他來源輕易獲得的資產及負債賬面值作出判斷、估計和假設。估計和相關假設以過往經驗及視為有關之其他因素為基準作出。實際結果可能與該等估計有所不同。

估計及相關假設持續審閱。倘會計估計之修訂僅影響修訂期間，則其修訂只會在當期確認；如影響修訂期間及未來期間，則同時在修訂當期和未來期間確認。

下列主要假設為於報告期間結算日有關未來及其他估計不明朗因素的主要來源，具有導致下一財政年度內資產及負債賬面值大幅調整的重大風險。

##### (a) 物業、機器及設備折舊

物業、機器及設備的折舊乃於估計可使用年期內以直線法計算，當中已計及估計剩餘價值。目標公司會每年評估物業、機器及設備的剩餘價值及可使用年期，倘預期的數額有別於原先之估計，則與原先估計出現的差額將影響估計有變年度的折舊支出。

**(b) 估計物業、機器及設備減值**

目標公司每年按照相關會計政策評估該物業、機器及設備有否出現減值跡象。物業、機器及設備的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。計算使用價值時須判斷及估計日後的經營現金流，並採用貼現率。倘實際現金流有別於原先的估計，則可能令減值金額出現重大變動。

**(c) 估計存貨之可變現淨值**

存貨之可變現淨值乃於日常業務中作出之估計售價減估計完成成本及出售開支。此等估計乃根據當時市況以及出售類似性質產品之過往經驗作出，並會因應競爭對手就劇烈行業週期所作行動而作出重大改變。管理層將於各報告期間結算日重新評估此等估計。

**(d) 估計應收貿易賬款及其他應收款項減值**

目標公司之管理層釐定應收貿易賬款及其他應收賬款之減值撥備。該估計乃根據其客戶及欠款人之信貸記錄及當時市況作出。管理層將於各報告期間結算日重新評估撥備。

**5. 營業額及分部資料****營業額**

營業額指供應貨品的發票淨值(扣除增值稅或其他銷售稅)、扣除退貨及貿易折扣的撥備、向客戶提供之服務以及特許經營收入。目標公司的營業額分析載列如下：

|        | 截至<br>十二月三十一日止年度 |                |                | 截至<br>六月三十日止六個月 |                |
|--------|------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
|        | 二零零九年<br>人民幣千元   | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元  | 二零一二年<br>人民幣千元 |
|        |                  |                |                | (未經審核)          |                |
| 銷售貨品   | 23,838           | 29,429         | 27,806         | 10,577          | 25,739         |
| 服務收入   | 16,278           | 18,819         | 23,819         | 11,106          | 17,936         |
| 特許經營收入 | 300              | 1,160          | 340            | —               | 1,980          |
|        | <u>40,416</u>    | <u>49,408</u>  | <u>51,965</u>  | <u>21,683</u>   | <u>45,655</u>  |

於有關期間，目標公司主要在中國從事提供汽車售後市場服務。目標公司於有關期間的業績、資產及負債主要與上述活動有關，且資產及業績均位於並產生自中國。

由於目標公司僅從事單一經營分部(即提供汽車售後市場服務)且其全部業績及資產均產生自並位於中國，故概無根據香港財務報告準則第8號「經營分部」呈列分部報告呈報資料(如分部收益、業績、資產及負債)。

於有關期間概無客戶向目標公司總收益貢獻超過10%。

## 6. 其他收入

|        | 截至<br>十二月三十一日止年度 |                |                | 截至<br>六月三十日止六個月 |                |
|--------|------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
|        | 二零零九年<br>人民幣千元   | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元  | 二零一二年<br>人民幣千元 |
|        |                  |                |                | (未經審核)          |                |
| 利息收入   | 1                | 1              | 6              | 3               | 7              |
| 銷售庫存廢料 | —                | —              | —              | —               | 300            |
| 雜項收入   | 50               | —              | 10             | 10              | 897            |
|        | <u>51</u>        | <u>1</u>       | <u>16</u>      | <u>13</u>       | <u>1,204</u>   |

## 7. 經營溢利

|                | 截至<br>十二月三十一日止年度 |                |                | 截至<br>六月三十日止六個月 |                |
|----------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                | 二零零九年<br>人民幣千元   | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元  | 二零一二年<br>人民幣千元 |
|                |                  |                |                | (未經審核)          |                |
| 經營溢利乃已扣除：      |                  |                |                |                 |                |
| 核數師酬金          | 2                | 2              | 2              | —               | 5              |
| 物業、機器及設備折舊     | 928              | 1,176          | 1,285          | 558             | 574            |
| 土地使用權攤銷        | —                | —              | —              | —               | 96             |
| 董事酬金(附註9(a))   | 181              | 181            | 182            | 91              | 91             |
| 其他員工成本         |                  |                |                |                 |                |
| —薪金、津貼及其他福利    | 4,713            | 5,638          | 7,400          | 3,656           | 3,953          |
| —定額供款退休計劃供款    | 323              | 405            | 917            | 450             | 595            |
|                | <u>5,036</u>     | <u>6,043</u>   | <u>8,317</u>   | <u>4,106</u>    | <u>4,548</u>   |
| 物業經營租賃項下最低租賃付款 | 2,006            | 2,573          | 2,956          | 1,290           | 1,670          |
| 銷售所得款項         | —                | —              | (30)           | (30)            | (511)          |
| 減：賬面值          | 1                | 57             | 60             | 53              | 698            |
| 出售物業、機器及設備的虧損  | <u>1</u>         | <u>57</u>      | <u>30</u>      | <u>23</u>       | <u>187</u>     |

## 8. 融資成本

|                | 截至<br>十二月三十一日止年度 |                |                | 截至<br>六月三十日止六個月 |                |
|----------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                | 二零零九年<br>人民幣千元   | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元  | 二零一二年<br>人民幣千元 |
|                |                  |                |                | (未經審核)          |                |
| 須於五年內悉數償還的銀行借款 |                  |                |                |                 |                |
| 利息             | 30               | —              | 1,572          | 258             | 865            |
| 銀行手續費          | 17               | 3              | 1              | 1               | 29             |
|                | <u>47</u>        | <u>3</u>       | <u>1,573</u>   | <u>259</u>      | <u>894</u>     |

## 9. 董事及五名最高薪酬僱員的酬金

## (a) 董事酬金

於有關期間已付目標公司唯一執行董事高秀民女士的酬金詳情如下：

|                            | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金、津貼<br>及其他福利<br>人民幣千元 | 定額<br>供款退休<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------------|-------------|
| 截至二零零九年<br>十二月三十一日止年度      | <u>—</u>    | <u>181</u>              | <u>—</u>                    | <u>181</u>  |
| 截至二零一零年<br>十二月三十一日止年度      | <u>—</u>    | <u>181</u>              | <u>—</u>                    | <u>181</u>  |
| 截至二零一一年<br>十二月三十一日止年度      | <u>—</u>    | <u>182</u>              | <u>—</u>                    | <u>182</u>  |
| 截至二零一一年六月三十日<br>止六個月(未經審核) | <u>—</u>    | <u>91</u>               | <u>—</u>                    | <u>91</u>   |
| 截至二零一二年六月三十日<br>止六個月       | <u>—</u>    | <u>91</u>               | <u>—</u>                    | <u>91</u>   |

於有關期間，目標公司概無向高女士支付任何酬金，以吸引其加盟目標公司或作為加盟後之獎勵或作為離職補償。於有關期間高女士並無放棄任何酬金。

## (b) 五名最高薪酬僱員

於有關期間，已付五名最高薪酬人士包括董事，彼之酬金詳情載於上文。於有關期間餘下人士各低於人民幣1,000,000元的酬金載列如下：

|            | 截至<br>十二月三十一日止年度 |                |                | 截至<br>六月三十日止六個月 |                          |
|------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|--------------------------|
|            | 二零零九年<br>人民幣千元   | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元  | 二零一二年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 薪金、津貼及其他福利 | 307              | 326            | 470            | 235             | 233                      |
| 定額供款退休計劃供款 | 20               | 12             | 20             | 10              | 8                        |
|            | <u>327</u>       | <u>338</u>     | <u>490</u>     | <u>245</u>      | <u>241</u>               |

於有關期間，目標公司概無向五名最高薪人士支付任何酬金，以吸引其加盟目標公司或作為加盟後之獎勵或作為離職補償。

## 10. 股息

截至二零一二年六月三十日止六個月，已宣派股息人民幣7,200,000元。

## 11. 每股盈利

就本報告而言，載列每股盈利資料被視為非必要，因此概無呈列該等資料。

## 12. 所得稅開支

|            | 截至<br>十二月三十一日止年度 |                |                | 截至<br>六月三十日止六個月 |                          |
|------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|--------------------------|
|            | 二零零九年<br>人民幣千元   | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元  | 二零一二年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 即期所得稅      |                  |                |                |                 |                          |
| 中國企業所得稅    |                  |                |                |                 |                          |
| — 本年度／期間即期 | 110              | 167            | 313            | 123             | 2,394                    |
| — 過往年度／期間  | 11               | 5              | —              | —               | —                        |
|            | <u>121</u>       | <u>172</u>     | <u>313</u>     | <u>123</u>      | <u>2,394</u>             |

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，目標公司的適用稅率為25%。

於有關期間的所得稅開支與除稅前溢利對賬如下：

|               | 截至<br>十二月三十一日止年度 |                |                | 截至<br>六月三十日止六個月 |                          |
|---------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|--------------------------|
|               | 二零零九年<br>人民幣千元   | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元  | 二零一二年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 除稅前溢利         | 320              | 593            | 1,245          | 465             | 9,779                    |
| 按25%適用稅率計算的稅項 | 80               | 148            | 311            | 116             | 2,445                    |
| 不可扣稅開支的稅務影響   | 32               | 19             | 2              | 7               | —                        |
| 其他            | (2)              | —              | —              | —               | (51)                     |
| 過往年度／期間撥備不足   | 11               | 5              | —              | —               | —                        |
| 所得稅開支         | 121              | 172            | 313            | 123             | 2,394                    |

### 13. 物業、機器及設備

|                             | 樓宇    | 租賃物業<br>裝修 | 廠房<br>及機器 | 汽車      | 傢俬、裝置<br>及設備 | 總計      |
|-----------------------------|-------|------------|-----------|---------|--------------|---------|
|                             | 人民幣千元 | 人民幣千元      | 人民幣千元     | 人民幣千元   | 人民幣千元        | 人民幣千元   |
| <b>成本</b>                   |       |            |           |         |              |         |
| 於二零零九年一月一日                  | —     | 1,357      | 2,115     | 1,772   | 397          | 5,641   |
| 添置                          | —     | —          | 276       | —       | 474          | 750     |
| 出售                          | —     | —          | (4)       | —       | (9)          | (13)    |
| 於二零零九年十二月三十一日<br>及二零一零年一月一日 | —     | 1,357      | 2,387     | 1,772   | 862          | 6,378   |
| 添置                          | —     | —          | 578       | 1,032   | 314          | 1,924   |
| 出售                          | —     | —          | (94)      | (215)   | (82)         | (391)   |
| 於二零一零年十二月三十一日<br>及二零一一年一月一日 | —     | 1,357      | 2,871     | 2,589   | 1,094        | 7,911   |
| 添置                          | —     | —          | 147       | 249     | 90           | 486     |
| 出售                          | —     | —          | (68)      | (1,114) | (27)         | (1,209) |
| 於二零一一年十二月三十一日<br>及二零一二年一月一日 | —     | 1,357      | 2,950     | 1,724   | 1,157        | 7,188   |
| 添置                          | 9,032 | —          | —         | 288     | 920          | 10,240  |
| 出售                          | —     | —          | (281)     | (1,193) | (75)         | (1,549) |
| 於二零一二年六月三十日                 | 9,032 | 1,357      | 2,669     | 819     | 2,002        | 15,879  |

|                             | 樓宇    | 租賃物業<br>裝修 | 廠房<br>及機器 | 汽車      | 傢俬、裝置<br>及設備 | 總計      |
|-----------------------------|-------|------------|-----------|---------|--------------|---------|
|                             | 人民幣千元 | 人民幣千元      | 人民幣千元     | 人民幣千元   | 人民幣千元        | 人民幣千元   |
| <b>累計折舊</b>                 |       |            |           |         |              |         |
| 於二零零九年一月一日                  | —     | 648        | 701       | 1,040   | 127          | 2,516   |
| 年內費用                        | —     | 259        | 328       | 217     | 124          | 928     |
| 出售時撥回                       | —     | —          | (4)       | —       | (8)          | (12)    |
| 於二零零九年十二月三十一日<br>及二零一零年一月一日 | —     | 907        | 1,025     | 1,257   | 243          | 3,432   |
| 年內費用                        | —     | 216        | 359       | 345     | 256          | 1,176   |
| 出售時撥回                       | —     | —          | (89)      | (166)   | (78)         | (333)   |
| 於二零一零年十二月三十一日<br>及二零一一年一月一日 | —     | 1,123      | 1,295     | 1,436   | 421          | 4,275   |
| 年內費用                        | —     | 201        | 454       | 339     | 291          | 1,285   |
| 出售時撥回                       | —     | —          | (65)      | (1,058) | (26)         | (1,149) |
| 於二零一一年十二月三十一日<br>及二零一二年一月一日 | —     | 1,324      | 1,684     | 717     | 686          | 4,411   |
| 期內費用                        | 29    | 33         | 221       | 132     | 159          | 574     |
| 出售時撥回                       | —     | —          | (150)     | (635)   | (66)         | (851)   |
| 於二零一二年六月三十日                 | 29    | 1,357      | 1,755     | 214     | 779          | 4,134   |
| <b>賬面淨值</b>                 |       |            |           |         |              |         |
| 於二零零九年十二月三十一日               | —     | 450        | 1,362     | 515     | 619          | 2,946   |
| 於二零一零年十二月三十一日               | —     | 234        | 1,576     | 1,153   | 673          | 3,636   |
| 於二零一一年十二月三十一日               | —     | 33         | 1,266     | 1,007   | 471          | 2,777   |
| 於二零一二年六月三十日                 | 9,003 | —          | 914       | 605     | 1,223        | 11,745  |

樓宇位於中國按中期租賃持有。

## 14. 土地使用權

目標公司於土地使用權的權益指經營租賃預付款項及其賬面淨值分析如下：

|            | 於十二月三十一日       |                |                | 於<br>二零一二年<br>六月三十日 |
|------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
|            | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 人民幣千元               |
| 成本         | —              | —              | —              | 17,254              |
| 累計攤銷       | —              | —              | —              | 96                  |
| 賬面淨值       | —              | —              | —              | 17,158              |
| 指：         |                |                |                |                     |
| 於年／期初的賬面淨值 | —              | —              | —              | —                   |
| 添置         | —              | —              | —              | 17,254              |
| 攤銷         | —              | —              | —              | (96)                |
| 於年／期末的賬面淨值 | —              | —              | —              | 17,158              |

土地使用權的權益為於中國及以中期租賃持有。

## 15. 存貨

|    | 於十二月三十一日       |                |                | 於<br>二零一二年<br>六月三十日 |
|----|----------------|----------------|----------------|---------------------|
|    | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 人民幣千元               |
| 耗材 | 159            | 215            | 117            | —                   |
| 商品 | 18,434         | 20,175         | 19,929         | 10,657              |
|    | 18,593         | 20,390         | 20,046         | 10,657              |

於有關期間，概無確認任何存貨的減值虧損。

## 16. 應收賬款、按金及預付款項

|                    | 於十二月三十一日       |                |                | 於<br>二零一二年<br>六月三十日 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
|                    | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 人民幣千元               |
| 應收貿易賬款(附註16(a))    | 1,449          | 866            | 2,360          | 4,207               |
| 應收一名關連方款項(附註16(b)) | 558            | —              | —              | 1,796               |
| 其他應收賬款             | 2,417          | 1,955          | 2,133          | 3,647               |
| 預付款項               | 5,066          | 4,894          | 21,140         | 720                 |
|                    | 9,490          | 7,715          | 25,633         | 10,370              |

(a) 應收貿易賬款於各報告期間結算日的賬齡如下：

|         | 於十二月三十一日       |                |                | 於<br>二零一二年<br>六月三十日 |
|---------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
|         | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 人民幣千元               |
| 即期至30天  | 1,025          | 104            | 346            | 1,999               |
| 31天至60天 | 94             | 201            | 649            | 648                 |
| 61天至90天 | 69             | 88             | 34             | 1,110               |
| 超過90天   | 261            | 473            | 1,331          | 450                 |
|         | <u>1,449</u>   | <u>866</u>     | <u>2,360</u>   | <u>4,207</u>        |

應收貿易賬款包括公司及個人客戶，而前者佔大多數。公司客戶的信貸期一般為10至45天，而個人客戶則為約10天。

應收貿易賬款的減值虧損會採用撥備賬來記錄。除非目標公司認為收回有關金額的可能性極低時，則減值虧損便會直接撇銷有關應收賬款。於有關期間，並無確認應收貿易賬款的減值虧損。

並非個別或共同視為減值的應收貿易賬款賬齡分析如下：

|               | 於十二月三十一日       |                |                | 於<br>二零一二年<br>六月三十日 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
|               | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 人民幣千元               |
| 未逾期亦無減值       | 1,119          | 305            | 995            | 2,647               |
| 逾期少於1個月       | 69             | 88             | 34             | 1,110               |
| 逾期多於1個月但少於兩個月 | 67             | 17             | 31             | 179                 |
| 逾期多於兩個月       | 194            | 456            | 1,300          | 271                 |
|               | <u>1,449</u>   | <u>866</u>     | <u>2,360</u>   | <u>4,207</u>        |

未逾期亦無減值的應收貿易賬款乃與近期無拖欠記錄的廣大客戶有關。

已逾期但無減值的應收貿易賬款乃與多名與目標公司具有良好往績記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗，由於信貸質素並無重大變動且結餘仍視作為可以悉數收回，故管理層相信毋須就該等結餘作出減值撥備。目標公司並無就該等結餘持有任何抵押品。

(b) 於二零零九年十二月三十一日為數人民幣558,000元為應收吳彥海先生的款項。吳先生為目標公司的高級管理層成員。彼為目標公司的前股東及於截至二零一二年六月三十日止的六個月期間已將彼於目標公司的股本權益轉讓予另一名股東。該金額為免息、無抵押且須應要求償還。

於二零一二年六月三十日為數人民幣1,796,000元為應收吳子涵女士的款項，彼於目標公司持有2.825%股本權益。該金額為免息、無抵押且須應要求償還。

## 17. 現金及銀行結餘

現金及銀行結餘以人民幣列值。人民幣不可隨意轉換至其他貨幣，然而，根據中國大陸的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，允許目標公司通過獲授權經營外匯業務的銀行，將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行存款按每日銀行存款利率計算之浮動利率計息。

## 18. 銀行貸款

|      | 於十二月三十一日       |                |                | 於<br>二零一二年<br>六月三十日 |
|------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
|      | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 人民幣千元               |
| 銀行貸款 | —              | —              | 30,500         | —                   |

銀行貸款以人民幣計值，並以中國基準年利率115厘浮動利率計息。銀行貸款以目標公司的高級管理層成員兼前股東吳彥海先生的物業作抵押。

根據貸款協議，貸款須於二零一三年十月二十日悉數支付。然而，協議載有一項條款，給予借款人絕對酌情權，不論目標公司有否遵守契諾的情況下，於協議期間任何時候自借款人持有的目標公司賬戶中扣除所有負債的即時還款。因此，銀行貸款分類為流動負債。

根據貸款協議載列的預定還款日期的到期金額(不計及應要求償還條款之任何影響)載列如下：

|         | 於十二月三十一日       |                |                | 於<br>二零一二年<br>六月三十日 |
|---------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
|         | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 人民幣千元               |
| 於第二年内償還 | —              | —              | 30,500         | —                   |

目標公司於截至二零一二年六月三十日止六個月已償還銀行貸款。

## 19. 應付賬款、已收按金及應計費用

|                      | 於十二月三十一日       |                |                | 於<br>二零一二年<br>六月三十日 |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
|                      | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 人民幣千元               |
| 應付貿易賬款               | 18,863         | 19,912         | 6,289          | 6,632               |
| 客戶預收款                | 3,398          | 2,742          | 3,383          | 4,823               |
| 應計費用、已收按金及<br>其他應付款項 | 2,299          | 2,436          | 1,676          | 3,926               |
|                      | <u>24,560</u>  | <u>25,090</u>  | <u>11,348</u>  | <u>15,381</u>       |

應付貿易賬款於各報告期間結算日按發票日期的賬齡分析如下：

|         | 於十二月三十一日      |               |              | 於            |
|---------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|         | 二零零九年         | 二零一零年         | 二零一一年        | 二零一二年        |
|         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 六月三十日        |
|         |               |               |              | 人民幣千元        |
| 即期至30天  | 1,789         | 1,424         | 2,217        | 4,060        |
| 31天至60天 | 854           | 2,005         | 1,047        | 2,285        |
| 61天至90天 | 175           | 576           | 166          | 185          |
| 超過90天   | 16,045        | 15,907        | 2,859        | 102          |
|         | <u>18,863</u> | <u>19,912</u> | <u>6,289</u> | <u>6,632</u> |

## 20. 繳足股本及資金管理

### (a) 註冊及繳足股本

|       | 於十二月三十一日     |              |              | 於             |
|-------|--------------|--------------|--------------|---------------|
|       | 二零零九年        | 二零一零年        | 二零一一年        | 二零一二年         |
|       | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 六月三十日         |
|       |              |              |              | 人民幣千元         |
| 於年／期初 | 6,800        | 6,800        | 6,800        | 6,800         |
| 注資    | —            | —            | —            | 41,000        |
| 於年／期末 | <u>6,800</u> | <u>6,800</u> | <u>6,800</u> | <u>47,800</u> |

於二零一二年五月，目標公司的註冊及繳足股本增加人民幣41,000,000元。注資乃以現金人民幣16,000,000元以及當時公平價值分別為人民幣8,590,000元及人民幣16,410,000元的租賃樓宇及土地使用權支付。租賃樓宇及土地使用權的公平價值由中國獨立評估師吉林省杰出房地產評估有限公司根據折舊重置成本法作出估值。

### (b) 資金管理

目標公司的股本資金管理為保障目標公司按持續經營基準繼續營運的能力，以為權益所有人於與風險水平相稱下帶來合理回報。

目標公司的股本資金管理策略為於總債務及股本資金中維持合理比例。目標公司根據淨債務對權益比率監察股本資金，該比率乃按淨債務除權益總額計算。淨債務即總債務(包括借款)減現金及現金等值物。權益總額包括組成權益的所有成分。

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年六月三十日的淨債務與權益比率如下：

|            | 於十二月三十一日       |                |                | 於<br>二零一二年<br>六月三十日 |
|------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
|            | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 人民幣千元               |
| 總債務        | —              | —              | 30,500         | —                   |
| 減：現金及現金等值物 | 155            | 347            | 1,482          | 16,927              |
| 淨(現金)/債務   | (155)          | (347)          | 29,018         | (16,927)            |
| 權益總額       | 6,547          | 6,968          | 7,900          | 49,085              |
| 淨債務與權益比率   | 不適用            | 不適用            | 3.67           | 不適用                 |

## 21. 主要非現金交易

截至二零一二年六月三十日止六個月，目標公司有以下主要非現金交易：

- (a) 一名股東注入公平價值人民幣8,590,000元的樓宇及公平價值人民幣16,410,000元的土地使用權作為注資(附註20(a))。
- (b) 以吳子涵女士(附註16(b))之即期賬戶交付股息人民幣7,200,000元(附註10)。

## 22. 經營租賃協議

於各報告期間結算日，目標公司根據不可撤銷經營租賃有未償還未來最低租賃款項，其到期日如下：

|                | 於十二月三十一日       |                |                | 於<br>二零一二年<br>六月三十日 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
|                | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 人民幣千元               |
| 一年內            | 1,715          | 2,110          | 3,071          | 3,516               |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 3,380          | 6,714          | 8,646          | 11,211              |
| 超過五年           | 1,018          | 398            | 105            | —                   |
|                | 6,113          | 9,222          | 11,822         | 14,727              |

經營租賃款項指目標公司就其店鋪的應付租金。租賃按平均年期5至10年及固定每月租金磋商。

## 23. 財務風險管理

目標公司業務承受多項財務風險，包括信貸風險、流動資金風險及利率風險。目標公司的整體風險管理政策集中於金融市場不可預測的特性及尋求減低對目標公司財務表現潛在構成的不利影響。目標公司定期監察其風險及現時認為其毋須對沖任何該等財務風險。

## (a) 信貸風險

目標公司承受最大的信貸風險指財務狀況報表所載各財務資產的賬面值。目標公司並無任何擔保，致令本集團承受信貸風險。

目標公司就應收貿易賬款及其他應收賬款而言並無重大集中信貸風險。目標公司對債務人的財務狀況定期進行持續信貸評估及根據所有應收貿易賬款及其他應收賬款的預期可收回金額設立呆賬撥備賬戶。

管理層認為目標公司就釐定信貸額度、信貸批核及其他監察程序上有充分信貸監控，以確保對收回逾期債務採取跟進行動。此外，目標公司於各報告期間結算日檢討各個別貿易債務的可收回金額，以確保對不可收回金額作出足夠減值虧損。就此而言，目標公司的管理層認為其信貸風險可大幅減低。

銀行結餘的信貸風險極微，乃由於對方為於中國有良好信貸質素的主要銀行。

## (b) 流動資金風險

目標公司的政策為定期監察現時及預期流動資金需求，以確保其維持足夠現金儲備，於短期及長期達到其流動資金要求。

下表載列於各報告期間結算日目標公司金融負債的餘下合約到期日，此乃根據未貼現現金流量及目標公司須償還款項之最早日期計算得出：

特別是，該分析根據目標公司須償還銀行貸款之最早期限（如借款人使用其無條件權利要求即時收回貸款）列示現金流出：

|                      | 於十二月三十一日      |               |               | 於             |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                      | 二零零九年         | 二零一零年         | 二零一一年         | 二零一二年         |
|                      | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 六月三十日         |
|                      |               |               |               | 人民幣千元         |
| 銀行貸款                 | —             | —             | 30,500        | —             |
| 應付貿易賬款               | 18,863        | 19,912        | 6,289         | 6,632         |
| 應計費用、已收按金及<br>其他應付款項 | 2,299         | 2,436         | 1,676         | 3,926         |
| 按要求或於一年內償還           | <u>21,162</u> | <u>22,348</u> | <u>38,465</u> | <u>10,558</u> |

於二零一一年十二月三十一日之未償還銀行貸款到期日分析乃根據貸款協議載列的協訂還款日期在下表概述。該金額包括以合約利率計算的利息金額，因此高於上表所披露的金額。

|      | 按要求<br>人民幣千元 | 於一年內<br>人民幣千元 | 多於一年<br>但少於兩年<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
|------|--------------|---------------|------------------------|---------------|
| 銀行貸款 | <u>—</u>     | <u>2,330</u>  | <u>32,373</u>          | <u>34,703</u> |

(c) 利率風險

目標公司的銀行現金以浮息計息，令目標公司於各報告期間結算日承受利率風險。概無進行任何敏感度測試，乃由於其對目標公司於相關期間溢利的影響屬微不足道。

於二零一一年十二月三十一日，目標公司承受以浮息計息的銀行貸款產生的利率風險。估計利率整體上調／下調100個基點，而所有其他變數維持不變，目標公司截至二零一一年十二月三十一日止年度的溢利及於該日的保留溢利將減少／增加約人民幣214,000元。

(d) 公平價值

目標公司所有金融工具之列賬金額與其於各報告期間結算日的公平價值並無重大差異。

## 24. 關連方交易

除財務資料附註16及18所披露的交易外，目標公司與其他關連方進行之交易詳情載列如下。

(a) 目標公司於相關期間向吳彥海先生租賃兩間店鋪

|           | 截至十二月三十一日止年度 |            |            | 截至六月三十日止六個月 |            |
|-----------|--------------|------------|------------|-------------|------------|
|           | 二零零九年        | 二零一零年      | 二零一一年      | 二零一一年       | 二零一二年      |
|           | 人民幣千元        | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 人民幣千元       | 人民幣千元      |
| 支付予吳先生的租金 | <u>460</u>   | <u>460</u> | <u>460</u> | <u>230</u>  | <u>192</u> |

(未經審核)

此外，截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，目標公司之股東透過利用目標公司各項資源展開彼等各自的業務。股東沒有就該等資源共享而支付任何費用。

## (b) 主要管理層薪酬

|              | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|              | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 薪酬、津貼及其他實物利益 | 488            | 507            | 652            | 326            | 324                      |
| 定額供款退休計劃供款   | 20             | 12             | 20             | 10             | 8                        |
|              | <u>508</u>     | <u>519</u>     | <u>672</u>     | <u>336</u>     | <u>332</u>               |

## 25. 退休福利計劃

目標公司的僱員為中國政府經營的國家管理退休福利計劃的成員。目標公司須向退休福利計劃按員工薪酬成本的20%作出供款以撥付福利。目標公司就退休福利計劃的唯一責任為作出指定供款。

截至二零零九年、二零一零年、二零一一年十二月三十一日止年度及截至二零一二年六月三十日止六個月自損益扣除的總成本分別為人民幣323,000元、人民幣405,000元、人民幣917,000元及人民幣595,000元(截至二零一一年六月三十日止六個月(未經審核)：人民幣450,000元)，指目標公司於相關期間向退休福利計劃的應付供款。

## 26. 或然負債

於二零一二年六月三十日，目標公司並無任何或然負債。

## 27. 期後事項

於二零一二年七月二十七日，目標公司成立全資附屬公司「長春市首創經貿有限公司」，繳足股本為人民幣500,000元。

## 28. 期後的財務報表

目標公司概無就二零一二年六月三十日隨後任何期間編製經審核財務報表。

大信梁學濂(香港)會計師事務所  
執業會計師  
中國香港

二零一二年九月二十四日

**A. 經擴大集團的未經審核備考財務資料**

隨附的說明及經擴大集團未經審核備考財務資料(定義見下文)(「未經審核備考財務資料」)，包括未經審核備考綜合財務狀況報表，乃以下文所載附註為基準編製，以說明新焦點汽車技術控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)建議收購長春市廣達汽車貿易有限公司(「長春廣達」)51%股權(「收購」)的影響，猶如收購已於二零一二年六月三十日完成。本集團連同長春廣達統稱為經擴大集團。

未經審核備考綜合財務狀況報表乃根據(i)節錄自本集團截至二零一二年六月三十日止六個月已刊發未經審核中期報告的本集團於二零一二年六月三十日的未經審核綜合財務狀況報表；及(ii)節錄自本通函附錄二所載會計師報告的長春廣達於二零一二年六月三十日的經審核財務狀況報表，經作出未經審核備考調整以反映收購的影響後而編製。

未經審核備考財務資料乃根據多項假設、估計、不確定因素及現時所得資料，並僅就說明用途而作出。因此，基於隨附經擴大集團的未經審核備考財務資料的不確定性質，其不一定能真實反映經擴大集團業務於收購於本文所示日期實際進行的情況下達致的實際財務狀況。再者，隨附的未經審核備考財務資料亦非旨在預測經擴大集團的未來財務狀況。

## 經擴大集團未經審核備考綜合財務狀況報表

|                          | 於二零一二年<br>六月三十日<br>未經審核<br>本集團<br>人民幣千元 | 於二零一二年<br>六月三十日<br>經審核<br>長春廣達<br>人民幣千元 | 未經審核<br>備考調整<br>人民幣千元 | 附註 | 於二零一二年<br>六月三十日<br>未經審核<br>備考經<br>擴大集團<br>人民幣千元 |
|--------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------|----|-------------------------------------------------|
| <b>資產及負債</b>             |                                         |                                         |                       |    |                                                 |
| <b>非流動資產</b>             |                                         |                                         |                       |    |                                                 |
| 物業、機器及設備                 | 232,103                                 | 11,745                                  | (1,161)               | 4  | 242,687                                         |
| 租賃土地及土地使用權               | 17,430                                  | 17,158                                  |                       |    | 34,588                                          |
| 投資物業                     | 46,764                                  | —                                       |                       |    | 46,764                                          |
| 商譽                       | 299,879                                 | —                                       | 151,867               | 2  | 451,746                                         |
| 其他無形資產                   | 336,185                                 | —                                       | 43,194                | 3  | 379,379                                         |
| 於一間共同控制實體之權益             | 900                                     | —                                       |                       |    | 900                                             |
| 遞延稅項資產                   | 566                                     | —                                       |                       |    | 566                                             |
| 收購土地使用權及物業、<br>機器及設備預付款項 | 26,181                                  | —                                       |                       |    | 26,181                                          |
| 建議收購附屬公司預付款項             | 93,040                                  | —                                       | (53,040)              | 1  | 40,000                                          |
|                          | <u>1,053,048</u>                        | <u>28,903</u>                           |                       |    | <u>1,222,811</u>                                |
| <b>流動資產</b>              |                                         |                                         |                       |    |                                                 |
| 存貨                       | 306,716                                 | 10,657                                  |                       |    | 317,373                                         |
| 可退回稅款                    | 1,207                                   | —                                       |                       |    | 1,207                                           |
| 應收貿易賬款                   | 214,178                                 | 4,207                                   |                       |    | 218,385                                         |
| 按金、預付款項及其他應收賬款           | 88,650                                  | 4,367                                   |                       |    | 93,017                                          |
| 應收關連公司款項                 | 11,265                                  | 1,796                                   |                       |    | 13,061                                          |
| 證券買賣                     | 243                                     | —                                       |                       |    | 243                                             |
| 已抵押定期存款                  | 1,473                                   | —                                       |                       |    | 1,473                                           |
| 現金及現金等值物                 | 138,871                                 | 16,927                                  |                       |    | 155,798                                         |
|                          | <u>762,603</u>                          | <u>37,954</u>                           |                       |    | <u>800,557</u>                                  |
| <b>流動負債</b>              |                                         |                                         |                       |    |                                                 |
| 已抵押銀行借款                  | 153,286                                 | —                                       |                       |    | 153,286                                         |
| 銀行透支                     | 9,953                                   | —                                       |                       |    | 9,953                                           |
| 應付貿易賬款                   | 255,001                                 | 6,632                                   |                       |    | 261,633                                         |
| 客戶預收款                    | —                                       | 4,823                                   |                       |    | 4,823                                           |
| 應計費用、已收按金及<br>其他應付款項     | 167,501                                 | 3,926                                   | 1,000                 | 5  | 225,467                                         |
|                          |                                         |                                         | 53,040                | 1  |                                                 |
| 應付一間附屬公司一名<br>非控制擁有人款項   | 16,426                                  | —                                       |                       |    | 16,426                                          |
| 應付稅項                     | 5,027                                   | 2,391                                   |                       |    | 7,418                                           |
|                          | <u>607,194</u>                          | <u>17,772</u>                           |                       |    | <u>679,006</u>                                  |
| <b>流動資產淨值</b>            | <u>155,409</u>                          | <u>20,182</u>                           |                       |    | <u>121,551</u>                                  |

|            | 於二零一二年<br>六月三十日<br>未經審核<br>本集團<br>人民幣千元 | 於二零一二年<br>六月三十日<br>經審核<br>長春廣達<br>人民幣千元 | 未經審核<br>備考調整<br>人民幣千元 | 附註 | 於二零一二年<br>六月三十日<br>未經審核<br>備考經<br>擴大集團<br>人民幣千元 |
|------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------|----|-------------------------------------------------|
| 資產總值減流動負債  | 1,208,457                               | 49,085                                  |                       |    | 1,344,362                                       |
| 非流動負債      |                                         |                                         |                       |    |                                                 |
| 已抵押銀行借款    | 11,366                                  | —                                       |                       |    | 11,366                                          |
| 人民幣債券      | 198,618                                 | —                                       |                       |    | 198,618                                         |
| 可換股債券      | 125,929                                 | —                                       |                       |    | 125,929                                         |
| 遞延稅項負債     | 86,527                                  | —                                       | 10,799                | 3  | 97,326                                          |
| 應付代價       | 2,099                                   | —                                       | 86,750                | 1  | 88,849                                          |
|            | 424,539                                 | —                                       |                       |    | 522,088                                         |
| 資產淨值       | 783,918                                 | 49,085                                  |                       |    | 822,274                                         |
| 股本及儲備      |                                         |                                         |                       |    |                                                 |
| 股本／繳足股本    | 57,965                                  | 47,800                                  | (47,800)              | 6  | 57,965                                          |
| 儲備         | 493,783                                 | 1,285                                   | (1,285)               | 6  | 492,783                                         |
|            |                                         |                                         | (1,000)               | 5  |                                                 |
| 本公司擁有人應佔權益 | 551,748                                 | 49,085                                  |                       |    | 550,748                                         |
| 非控制權益      | 232,170                                 | —                                       | 39,356                | 2  | 271,526                                         |
| 權益總額       | 783,918                                 | 49,085                                  |                       |    | 822,274                                         |

## 附註：

- 據董事的最佳估計，收購的最終代價為人民幣198,900,000元，包括初步代價人民幣132,600,000元（「初步代價」）及最終價格調整（定義見下文）的估計金額人民幣66,300,000元。董事估計的最終代價，為就收購而根據日期為二零一二年七月十七日的股權轉讓協議條款（「協議」）向賣方應付之最高代價。最終代價將以下列方式支付：
  - 其中金額人民幣53,040,000元須於協議生效日期起計十個營業日內以現金支付；
  - 其中金額人民幣53,040,000元須於就賣方向本公司轉讓長春廣達51%股本權益完成工商登記（「完成登記」）起計十個營業日內支付。該金額中：(i)人民幣33,150,000元須以現金支付；及(ii)人民幣19,890,000元須透過按每股發行價每股1.34港元發行約18,226,068股本公司股份（「代價股份」）支付。倘本公司由於任何原因（包括未能在第二筆代價到期前獲得為發行代價股份而必須的所有批准及同意）不能發行代價股份，則本公司須以現金人民幣19,890,000元償付。本公司董事（「董事」）認為，自二零一二年六月三十日起計一年內完成登記，本公司應可發行代價股份。完成收購後，代價股份的公平價值將須重

新評估及予以變動，此乃由於代價股份於收購日期的實際公平價值與編製未經審核備考財務資料時所採納的估計公平價值人民幣19,890,000元有差異；

- (c) 其中金額人民幣19,890,000元須在由長春廣達財務報表綜合併入本集團綜合財務報表當日起計十二個月期間（「評估期間」）終止後所編製的長春廣達經審核特別報告刊發起計十個營業日內以現金支付。該經審核特別報告須由本公司委聘之會計師編製且須於評估期間後兩個月內完成。董事認為，該金額將於二零一三年七月一日至二零一三年十二月三十一日期間支付；
- (d) 其中金額人民幣6,630,000元須於評估期間終止後所編製的長春廣達年度經審核報告刊發起計十個營業日內以現金支付。董事認為，該金額將於二零一四年一月一日至二零一四年六月三十日期間支付；及
- (e) 其中金額人民幣66,300,000元須於評估期間終止後所編製的長春廣達年度經審核報告刊發起計一個月內以現金支付。董事認為，該金額將於二零一四年一月一日至二零一四年六月三十日期間支付。

董事認為，附註1(a)所述分期款項人民幣53,040,000元已支付，並於截至二零一二年六月三十日止六個月之本公司已刊發未經審核中期財務報表之建議收購附屬公司中確認為非流動預付款項，誠如上文附註1(b)所述，另一筆分期款項人民幣53,040,000元須於二零一二年六月三十日後一年內支付，並因此而載入經擴大集團的流動負債。餘下的名義代價金額人民幣92,820,000元（包括上文附註1(c)、1(d)及1(e)所述分期款項）須於二零一二年六月三十日起計一年後支付。就編製未經審核備考財務資料而言，該等金額重新分類為經擴大集團的非流動負債，而總公平價值約人民幣86,750,000元，實際利率每年7厘，乃由董事經參考財務機構向本集團提供的最近借款利率而釐定。基於以上所述，最終代價的總公平價值為人民幣192,830,000元。

根據協議，收購的最終代價須受等同初步代價人民幣132,600,000元及最終價格間的差額的金額所調整，其根據賣方與本公司所同意的指定公式釐定（「最終價格調整」）。該公式包括長春廣達於評估期間的經審核除稅後淨利潤、本集團將予收購長春廣達的實際股本權益、市盈率及市盈率調整，其詳情載於本通函「董事會函件」一節。倘最終代價高於初步代價，本公司須向賣方支付差額。倘最終代價低於初步代價，賣方須向本公司支付差額。最終價格不可多於人民幣198,900,000元。董事認為，估計最終價格須調整及就本未經審核備考財務資料而言，收購的最終賬面價格估計為人民幣198,900,000元。

2. 長春廣達的可識別資產及負債將根據香港會計師公會頒發的香港財務報告準則第3號(經修訂)「業務合併」(「香港財務報告準則第3號(經修訂)」)按會計收購法入賬。董事認為，根據本集團與賣方間之共識，待收購完成後，本集團將有能力對長春廣達之財務及營運政策實施管治，以便自其業務中獲得利益。

商譽按業務合併的成本(代價的公平價值)超出長春廣達於收購日期的可識別資產、負債及或然負債公平價值的部份計算。

長春廣達於二零一二年六月三十日的可識別資產及負債淨額的估計公平價值的計算如下：

人民幣千元

|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| 根據本通函附錄二所載長春廣達會計師報告的長春廣達資產淨值(附註6) | 49,085        |
| 加：無形資產公平價值調整(附註3)                 | 43,194        |
| 減：無形資產公平價值調整的遞延稅項影響(附註3)          | (10,799)      |
| 減：物業、機器及設備的公平價值調整(附註4)            | (1,161)       |
| 長春廣達經調整資產淨值                       | 80,319        |
| 減：長春廣達49%非控股權益擁有人所佔非控股權益          | (39,356)      |
| 本集團應佔長春廣達可識別資產及負債淨額的估計公平價值        | <u>40,963</u> |

商譽的估計如下：

人民幣千元

|                              |                |
|------------------------------|----------------|
| 估計最終代價的公平價值(附註1)             | 192,830        |
| 減：本集團應佔長春廣達可識別資產及負債淨額的估計公平價值 | (40,963)       |
| 商譽                           | <u>151,867</u> |

就編製本未經審核備考財務資料而言，董事認為毋須根據與本集團會計政策一致的香港會計準則第36號「資產減值」(「香港會計準則第36號」)就經擴大集團自收購產生的無形資產及商譽進行減值。為評估經擴大集團於二零一二年六月三十日自收購產生的無形資產及商譽有否減值，董事已根據香港會計準則第36號審閱為減值評估而編製的現金流量預測。董事認為毋須就於二零一二年六月三十日未經審核備考財務資料所載自收購產生的無形資產及商譽進行減值。

本公司的申報會計師已就經擴大集團的未經審核備考財務資料向本集團管理層查詢，以確保評估自收購產生的無形資產及商譽減值所採取的步驟乃按照香港會計準則第36號進行。因此，本集團達成之結論為自收購產生的無形資產及商譽毋須減值。董事確認彼等將根據香港會計準則第36號的規定於隨後報告期間就自收購產生的無形資產及商譽的減值評估應用一致的會計政策及主要假設。

於收購完成時，經最終價格調整後的最終代價公平價值及長春廣達可識別資產及負債淨額的公平價值將須予以評估。由於於收購完成時長春廣達的資產、負債及或然負債的實際公平價值將與編製以上呈列的未經審核備考財務資料所採納的估計公平價值有所差異，自收購產生的實際財務狀況可能與本附錄所呈列的財務狀況存在重大差異。

3. 該無形資產指長春廣達於中華人民共和國（「中國」）吉林省現時使用之「廣達」商標。該調整指長春廣達無形資產的公平價值調整約人民幣43,194,000元及確認以中華人民共和國適用所得稅率25%計算的相應遞延稅項負債人民幣10,799,000元。長春廣達無形資產的估計公平價值乃董事經參考由獨立合資格專業估值師永利行評值顧問有限公司使用收入法進行的專業估值而得出。無形資產的公平價值金額乃根據經申報會計師審閱及同意的計算正確性以收入法推算得出。
4. 該調整指長春廣達物業、機器及設備的公平價值調整赤字金額約人民幣1,161,000元。長春廣達物業、機器及設備的估計公平價值乃董事經參考由獨立合資格專業估值師永利行評值顧問有限公司進行的專業估值而得出。
5. 該調整指估計收購相關成本的應計費用約人民幣1,000,000元，並於損益中支銷。該調整將不會對經擴大集團的損益構成持續影響。
6. 該調整指長春廣達的繳足股本人民幣47,800,000元的對銷及長春廣達的收購前儲備人民幣1,285,000元，其亦組成長春廣達於二零一二年六月三十日的總資產淨值人民幣49,085,000元的一部分（附註2）。

**B. 就未經審核備考財務資料的會計師報告**

以下為獨立申報會計師香港立信德豪會計師事務所有限公司(香港執業會計師)發出之報告全文，乃僅為載入本通函而編製。



Tel: +852 2218 8288  
Fax: +852 2218 2239  
www.bdo.com.hk

電話: +852 2218 8288  
傳真: +852 2218 2239  
www.bdo.com.hk

25<sup>th</sup> Floor Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

香港干諾道中111號  
永安中心25樓

敬啟者：

我們就新焦點汽車技術控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的未經審核備考財務資料(「未經審核備考財務資料」)作出報告，未經審核備考財務資料乃由貴公司董事編製，僅供說明用途，以就建議收購長春市廣達汽車貿易有限公司(連同貴集團統稱「經擴大集團」)51%股本權益如何對所呈列的財務資料構成影響提供資料，以載入貴公司日期為二零一二年九月二十四日的通函(「通函」)附錄三。編製未經審核備考財務資料的基準載於通函附錄三。

**貴公司董事及申報會計師各自之責任**

貴公司董事須全權負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4章第29段及參考香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以載入投資通函」編製未經審核備考財務資料。

我們的責任為根據上市規則第4章第29(7)段的規定，就未經審核備考財務資料達致意見及向閣下報告。就我們先前所發出有關編撰未經審核備考財務資料所採用任何財務資料的任何報告，除對於報告發出當日獲發報告的人士所負責任外，我們概不負責。

**意見基準**

我們根據香港會計師公會頒佈之香港投資通函呈報委聘準則第300號「有關投資通函內備考財務資料之會計師報告」進行工作。我們的工作主要包括將未經調整財務資料與原始文件互相比較、考慮支持調整的憑證及與 貴公司董事討論未經審核備考財務資料。該委聘並不涉及對任何相關財務資料進行獨立審查。

我們計劃及執行工作以取得我們認為必需之資料及解釋，以取得足夠憑證，合理確保未經審核備考財務資料已由 貴公司董事按所述基準妥為編製，且該基準與 貴集團的會計政策一致，而所作調整就根據上市規則第4章第29(1)段披露的未經審核備考財務資料而言屬恰當。

未經審核備考財務資料乃根據 貴公司董事的判斷及假設編製，僅供說明用途，由於其假設性質，故並不保證或顯示任何事件將於日後發生，亦不能作為顯示於二零一二年六月三十日或任何未來日期的經擴大集團的財務狀況。

**意見**

我們認為：

- (a) 未經審核備考財務資料已由 貴公司董事按所述基準妥為編製；
- (b) 該基準與 貴集團的會計政策一致，並只要該等政策與交易有關；及
- (c) 該等調整就根據上市規則第4章第29(1)段披露的未經審核備考財務資料而言屬恰當。

此 致

新焦點汽車技術控股有限公司  
董事會 台照

香港立信德豪會計師事務所有限公司  
執業會計師  
香港  
謹啟

二零一二年九月二十四日

以下為有關長春廣達的管理層討論及分析，乃以本通函附錄二所載的長春廣達截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度及截至二零一一年及二零一二年六月三十日止六個月（「有關期間」）的財務資料為依據：

### 業務回顧

|             | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 |
| 營業額         | 40,416         | 49,408         | 51,965         | 21,683         | 45,655         |
| 營業額變動(%)    |                | 22.2%          | 5.2%           |                | 110.6%         |
| 客戶數增長率(%)   |                | 14.2%          | -6.4%          |                | 22.6%          |
| 客單平均價增長率(%) |                | 7%             | 12.4%          |                | 71.7%          |
| 毛利          | 10,507         | 13,219         | 17,624         | 7,676          | 18,094         |
| 毛利變動(%)     |                | 25.8%          | 33.3%          |                | 135.7%         |
| 毛利率(%)      | 26.0%          | 26.8%          | 33.9%          | 35.4%          | 39.6%          |
| 本年度／期間淨利潤   | 199            | 421            | 932            | 342            | 7,385          |
| 淨利潤變動(%)    |                | 111.6%         | 121.4%         |                | 2,059.4%       |

在過去的幾年裡，儘管世界經濟陷入低迷，但中國經濟卻是一枝獨秀，尤其是汽車市場，更是逆勢成長。長春廣達作為中國東北地區最大的一站式汽車售後服務市場提供商，精耕細作，致力於優化客戶結構，內外部流程標準化，從而使客單平均價逐年提升。商品及服務結構也根據市場趨勢及消費者的喜好不斷調整，致力於提升高毛利商品及服務的佔比，提升品質及服務。如此不斷深挖東北市場，尤其是充分滿足長春市場的中高端客戶需求，取得了巨大的成效。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，營業額上升約22.2%；截至二零一一年十二月三十一日止年度，營業額增長約5.2%。營業額增長之原因為在相關年度內長春廣達實施客戶結構優化、商品及服務結構調整等措施。

截至二零一二年六月三十日止六個月，營業額同比提高人民幣約23,972,000元，增幅約為110.6%。主要原因包括：商品結構調整，以提升高毛利商品及服務之佔比，例如不斷增加精洗業務；提高商品及服務附加值；擴大產品線；優化客戶結構，以不斷提升客單平均價等業務策略。

截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止各年度，客戶數增長率分別約為14.2%及-6.4%。二零一一年的客戶相較二零一零年有所減少，乃由於長春廣達提高基本產品及服務的價格，以覆蓋成本上升，因而流失部分於街邊店鋪購買該等基本產品及服務的低端客戶。為改善客單平均價及優化客戶結構，長春廣達推行多項有效措施，透過推出指定市場推廣計劃，提供較4S店鋪更具競爭性產品及服務及重新佈置零售店使其更具吸引力，以吸引及保留中高端客戶。因此，截至二零一一年十二月三十一日止年度客單平均價增長了約12.4%。

除以上所述的多項業務策略外，長春廣達推行其他業務策略，進一步加強其業績，包括引入更多質素與聲譽兼備的國際知名品牌產品，其出售價格較國內同類產品高，亦增設銷售獎勵計劃，將店鋪員工收入與其表現掛鉤，以鼓勵店鋪員工以更高利潤出售更多產品及服務。

截至二零一二年六月三十日止六個月，隨著市場營銷力度的加大，客戶數同比增幅約為22.6%。在上述為改善客單平均價而採取的業務策略及客戶結構優化的作用下，截至二零一二年六月三十日止六個月，客單平均價的增幅同比超過70%。

長春廣達授與個人客戶10天的帳期通常發生在如下情形：送往門店接受維修、養護或其他服務的汽車由公司所持有且由該公司所有人或管理人員使用，同時這些公司所有人或管理人員為授予帳期的門店經理所信任。這類客戶的付款義務由授予帳期的經理擔保。未償還債務通常平均在十天內由相關公司償還，若未獲償還，則由授予帳期的門店經理清償。個人客戶所欠賬款約佔總應收賬款的百分之七。長春廣達根據其內部政策嚴格限制及監督門店經理授予帳期之權限。

隨著上述業務策略發揮效益，毛利額及毛利率逐年上升。截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止各年度，毛利分別為人民幣約13,219,000元及17,624,000元，增幅分別為約25.8%，33.3%。

截至二零一二年六月三十日止六個月，毛利同比提高人民幣約10,418,000元，增幅為約135.7%。

截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，毛利率逐年上升，分別為約26%、26.8%及33.9%。截至二零一二年六月三十日止六個月，毛利率增長至39.6%。

與業內其他一站式汽車售後服務市場提供商一樣，門店租金、人員薪資和福利為決定長春廣達淨利潤水準的主要因素。由於近年來營業額及毛利水準的大幅增長，於有關期間的租金、人員薪資及福利保持相對穩定，長春廣達之淨利潤水準顯著增長。截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止各年度，淨利潤分別增長約人民幣222,000元及511,000元，增幅分別為約111.6%及121.4%。隨著最近一年來業務策略調整效益的不斷體現，截至二零一二年六月三十日止的六個月淨利潤同比增幅高達約2,059.4%。

目前，長春廣達經營11間門店，當中10間店鋪乃經營於從其他業主租賃之物業單位，而餘下一間店鋪則由長春廣達擁有。於10間租賃門店當中，其中3間尚餘5年租期，2間尚餘4年租期，3間尚餘3年租期，1間尚餘2年租期及1間的租期於四個月屆滿。尚餘5年租期的2間店鋪的租金自二零一二年七月一日起上調75%，其後於屆滿前維持不變。尚餘4年租期的1間店鋪的每月租金自二零一四年一月一日起上升人民幣20,000元，其後於屆滿前維持不變。尚餘3年租期的1間店鋪的租金自二零一三年十月一日起上調10%，其後於屆滿前維持不變。就餘下租賃店鋪而言，於餘下租期內概無任何變動。

當該等租賃合約屆滿時，長春廣達將與有關業主磋商，對更新租賃合約的條款及條件達成協議，包括租期及租金，預期該等條件乃由長春廣達與業主經公平磋商及參考市場租金情況而釐定，以及參考該等更新租賃合約所覆蓋的期間預期出現的通脹率。長春廣達的管理層預期店鋪租金於可見未來將合理及平穩地上升。

長春廣達主要員工的收入分為固定薪金及福利以及與員工相關表現掛鈎的表現獎金。薪金及福利乃由長春廣達經參考員工的能力、市場勞動人口情況及適用法律及法規而釐定。長春廣達管理層預期勞動成本於可見未來將合理及平穩地上升。

## 新業務前景

展店方面，在未來三年，長春廣達將以東三省作為市場開拓的重點，計劃在現有的11家大型一站式服務門店的基礎上不斷發展據點，力爭展店(通過新開店或併購)數量達34家。

業務代理方面，長春廣達擁有多種汽車商品的區域代理權，代理受市場推崇的德國知名品牌「Wurth」的專業洗美產品。與此同時，長春廣達也在新增代理業務方面尋找著新的機會。長春廣達將與生產加熱器的德國知名品牌「Webasto」達成互利共贏的合作方案進一步擴大代理權範圍，從而提高長春廣達在東北地區的銷售業績及整體利潤率。此外，廣達還將探索專營店的經營，開創優質服務的新理念，提升專業形象。

## 分部報告

### 營業額

營業額指售予客戶之商品，扣除退貨及折扣後之發票淨額(不包含增值稅和特許經銷商的收入)，提供予客戶之服務及特許經營收入。

|        | 截止至十二月三十一日止年度 |               |               | 截止至六月三十日止六個月  |               |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|        | 二零零九年         | 二零一零年         | 二零一一年         | 二零一一年         | 二零一二年         |
|        | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 商品銷售   | 23,838        | 29,429        | 27,806        | 10,577        | 25,739        |
| 服務收入   | 16,278        | 18,819        | 23,819        | 11,106        | 17,936        |
| 特許經營收入 | 300           | 1,160         | 340           | —             | 1,980         |
|        | <u>40,416</u> | <u>49,408</u> | <u>51,965</u> | <u>21,683</u> | <u>45,655</u> |

於有關期間內，長春廣達在大陸主要從事汽車售後服務市場的營銷服務。有關期間內的業績、資產、負債等都涉及其在大陸的商品銷售、服務、特許經營等業務。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於上述為改善客單平均價業務策略的實施及客戶結構的優化以及兩間於二零零八年年底開業的門店於二零一零年表現較二零零九年優異之業績貢獻，商品銷售增加約人民幣5,591,000元，增長率約為23%；截至二零一一年十二月三十一日止年度，商品銷售減少約人民幣1,623,000元，下降約為6%，此乃由於流失一位相對重要的公司客戶。

截至二零一二年六月三十日止六個月，由於上述業務策略之效益及特許經營店在長春廣達及長春廣達之供應商支持下為長春廣達提供之貢獻，商品銷售增加約人民幣15,162,000元，增長約143%。

截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，由於兩間於二零零八年年底及一間於二零一零年下半年開設的門店的貢獻以及上述業務策略之效益，服務銷售收入逐年上升，分別增長約人民幣2,541,000元及5,000,000元，增長率分別為約16%及27%。

截至二零一二年六月三十日止六個月，主要由於上述業務策略之效益及一間門店於二零一一年五月開幕，服務收入增加約人民幣6,830,000元，增長約61%。

截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度，特許經營收入分別增加約人民幣860,000元及減少約人民幣820,000元，分別增長287%及下降71%。特許經營收入包括簽立特許經營協議後所支付的一筆特許經營費及每年支付的商標許可使用費。截至二零一零年十二月三十一日止年度的特許經營收入上升乃由於設立10間特許經營門店。特許經營收入於截至二零一一年十二月三十一日止年度下跌，乃由於僅設立兩間特許經營門店。

截至二零一二年六月三十日止六個月，特許經營收入約為人民幣1,980,000元，主要由於該期間內設立8間特許經營門店。

由於長春廣達只在大陸某一特定區域進行營業活動，故無其他分部報告信息。

在有關期間內長春廣達沒有營業額貢獻在10%以上的重要客戶。

## 資本結構

|                  | 於十二月三十一日 |        |        | 於<br>二零一二年<br>六月三十日 |
|------------------|----------|--------|--------|---------------------|
|                  | 二零零九年    | 二零一零年  | 二零一一年  |                     |
| 股東權益比率           | 20.99%   | 21.72% | 15.82% | 73.42%              |
| 資產負債比率           | 79.01%   | 78.28% | 84.18% | 26.58%              |
| 長期負債比率           | —        | —      | —      | —                   |
| 股東權益／長期資產        | 2.22     | 1.92   | 2.84   | 1.70                |
| 長期負債／(長期負債+股東權益) | —        | —      | —      | —                   |

## 財務資源及流動資金

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年六月三十日，長春廣達之業務主要以營運所得收益提供所需資金。就流動資金而言，於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年六月三十日之流動比率(流動資產／流動負債)分別為1.15倍、1.13倍、1.12倍及2.14倍。

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年六月三十日，長春廣達之資產負債比率(定義為負債總額相對股東權益之比率，並按於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年六月三十日之經審核資產負債表所載數字計算)分別為376.31%、360.51%、532.13%及36.21%。於二零零九年及二零一零年十二月三十一日之資產負債比率相比較為平穩，主要系長春廣達之業務和營運策略無重大變化。二零一一年十二月三十一日之負債比率高於二零一零年十二月三十一日，主要系二零一一年業務增加，新增銀行貸款餘額約人民幣30,500,000元，用於經營活動。於二零一二年六月三十日之資產負債比率與二零一一年十二月三十一日相比急劇下降，主要系歸還銀行貸款約人民幣30,500,000元及增加繳足股本約人民幣41,000,000元。

倘長春廣達於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年六月三十日經參考市值按公平價值基準進行重估，則長春廣達於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年六月三十日之資產負債比率應分別為16.57%、31.51%、52.13%及14.73%。於二零一二年六月三十日，重估後之資產負債比率明顯低於二零一零年及二零一一年十二月三十一日重估後之資產負債比率，此乃由於長春廣達的商標「廣達」評估增值約人民幣72,746,000元，以及不動產評估減值約人民幣1,161,000元。

長春廣達之貸款總額如下：

|           | 於十二月三十一日       |                |                | 於<br>二零一二年<br>六月三十日 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|---------------------|
|           | 二零零九年<br>人民幣千元 | 二零一零年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 人民幣千元               |
| 銀行貸款      | —              | —              | 30,500         | —                   |
| 融資租賃項下的責任 | —              | —              | —              | —                   |
| 貸款總額      | <u>—</u>       | <u>—</u>       | <u>30,500</u>  | <u>—</u>            |

於二零一二年六月三十日之貸款總額為零，由於二零一二年五月全部歸還銀行貸款餘額人民幣30,500,000元。

於二零一一年十二月三十一日之貸款總額為人民幣30,500,000元，由於二零一一年五月借入銀行貸款35,000,000元，且於二零一一年九月至十二月期間，歸還銀行貸款人民幣4,500,000元。

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年六月三十日，長春廣達之現金及銀行結餘分別為約人民幣155,000元、347,000元、1,482,000元及16,927,000元，而所有結餘均以人民幣計值。

### 貨幣及財務風險管理

長春廣達採用連鎖型門店模式，各個門店系零售業務，業務收入基本以現金收取，故營運上無任何重大信貸風險。

由於長春廣達之收入及開支均以人民幣元計值且Wurth品牌的專業洗美產品分銷費也以人民幣支付，管理層不預期長春廣達之經營活動有任何重大貨幣風險。

截止二零一一年十二月三十一日，長春廣達之銀行貸款總計人民幣30,500,000元，按浮動利率計息，因之面臨相關利率風險。所有銀行貸款已於二零一二年五月全額清償。長春廣達之銀行存款按浮動利率計息，因此長春廣達於每個報告期間結束時面臨利率風險。預計於有關期間內此種利率風險對長春廣達利潤之影響將不重大。

### 資產質押

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年六月三十日，長春廣達無任何資產抵押。

## 或有負債

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年六月三十日，長春廣達無任何重大或有負債。

## 僱員及酬金政策

基於汽車售後服務市場行業屬於勞動密集行業，員工成本佔長春廣達總經營成本較大比重。截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一一年及二零一二年六月三十日止六個月之僱員福利開支分別約為人民幣5,036,000元、6,043,000元、8,317,000元、4,106,000元及4,548,000元，分別佔總成本約12.6%、12.4%、16.9%、19.6%及12.6%。除基本薪金外，其他福利包括基本醫療保險、基本養老保險及住房公積金等。

長春廣達持續為員工提供相關培訓，提高員工之工作技能，促進其職業發展。

長春廣達之員工人數如下：

|      | 截至十二月三十一日止年度 |       |       | 截至六月三十日止六個月 |       |
|------|--------------|-------|-------|-------------|-------|
|      | 二零零九年        | 二零一零年 | 二零一一年 | 二零一一年       | 二零一二年 |
| 總經辦  | 5            | 5     | 5     | 5           | 5     |
| 採購   | 9            | 10    | 14    | 5           | 5     |
| 財務   | 4            | 4     | 4     | 4           | 4     |
| 審計   | 6            | 8     | 10    | 8           | 8     |
| 企劃   | 3            | 3     | 4     | 3           | 3     |
| 人事   | 4            | 4     | 4     | 4           | 4     |
| 市場   | 2            | 2     | 5     | 2           | 2     |
| 店長   | 2            | 3     | 5     | 5           | 5     |
| 其他人員 | 375          | 425   | 455   | 438         | 508   |
| 合計   | 410          | 464   | 506   | 474         | 544   |

由於勞動市場並無足夠合資格店長，故各店長獲授權管理2間或3間門店。長春廣達管理層將嘗試聘請更多有能力的店長，以應付未來擴展。

**重大收購及出售**

於二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日以及二零一二年六月三十日，長春廣達無任何重大收購和出售事項。

**重大投資**

於二零一二年七月二十七日，目標公司成立全資附屬公司「長春市首創經貿有限公司」，繳足股本為人民幣500,000元。

除上文披露外，長春廣達並無實施其他任何重大投資，也無在未來實施之重大投資計劃。

## 1. 責任聲明

本通函載有遵照上市規則規定而提供有關本公司的資料，董事願就本通函所載資料共同及個別承擔全部責任。董事於作出一切合理查詢後確認，據彼等所深知及確信，本通函所載資料於所有重大方面屬準確完整，並無誤導或欺詐成分，亦無遺漏其他事實，致使本通函內所載任何聲明或本通函有所誤導。

## 2. 股本

| 法定                  |                                                           | 港元                |
|---------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------|
| 2,000,000,000股      | 每股面值0.10港元的股份                                             | 200,000,000       |
| 已發行及將予發行，繳足或入賬列作繳足  |                                                           |                   |
| 573,076,878股        | 於最後實際可行日期的已發行股份                                           | 57,307,688        |
| 18,226,068股         | 將予配發及發行的代價股份                                              | 1,822,607         |
| 106,909,232股        | 本公司於二零一一年十二月五日發行本金金額為38,201,001美元的可換股債券所附轉換權獲悉數轉換時將予發行的股份 | 10,690,923        |
| <u>698,212,178股</u> | <u>股份</u>                                                 | <u>69,821,218</u> |

## 3. 董事權益披露

於最後實際可行日期，董事及本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括董事及本公司主要行政人員根據證券及期貨條例有關條文被視作或當作擁有的權益及淡倉），或須將及已記錄於根據證券及期貨條例第

352條存置的登記冊的權益及淡倉，或根據本公司所採納的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉：

(a) 於本公司股份的權益

| 姓名                     | 身分／權益性質       | 擁有權益(根據股本<br>衍生工具擁有者除外)<br>的股份數目<br>(附註1) | 佔已發行<br>股份百分比 |
|------------------------|---------------|-------------------------------------------|---------------|
| 洪偉弼先生                  | 於受控公司的權益(附註2) | 169,506,120(L)                            | 29.58%        |
| Douglas Charles        | 於受控公司的權益(附註3) | 53,590,690(L)                             | 9.35%         |
| Stuart Fresco先生        | 個人(附註3)       | 3,665,115(L)                              | 0.64%         |
| 洪瑛蓮女士                  | 個人            | 383,145(L)                                | 0.07%         |
| 陸元成先生                  | 個人            | 805,035(L)                                | 0.14%         |
| Edward B.<br>Matthew先生 | 個人            | 21,922,350(L)                             | 3.83%         |
| 吳冠宏先生                  | 個人            | 513,935(L)                                | 0.09%         |
| 張瑞展先生                  | 家族權益(附註4)     | 7,900,000(L)                              | 1.38%         |

附註：

1. 「L」代表股份的好倉。
2. 該等股份以Sharp Concept Industrial Limited的名義登記，並由Sharp Concept Industrial Limited實益擁有。Sharp Concept Industrial Limited的全部已發行股本以洪偉弼先生的名義登記，並由洪偉弼先生實益擁有。根據證券及期貨條例，洪偉弼先生被視為擁有Sharp Concept Industrial Limited所持全部股份的權益。
3. 53,590,690股股份以Golden Century Industrial Limited的名義登記，並由Golden Century Industrial Limited實益擁有。Golden Century Industrial Limited的全部已發行股本以Douglas Charles Stuart Fresco先生的名義登記，並由Douglas Charles Stuart Fresco先生實益擁有。根據證券及期貨條例，Douglas Charles Stuart Fresco先生被視作擁有Golden Century Industrial Limited所持全部股份的權益。餘下3,665,115股股份以Douglas Charles Stuart Fresco先生的名義登記。
4. 150,000份台灣存託憑證(相當於150,000股股份)以張瑞展先生配偶Wong Chin-Wei女士的名義登記。7,750,000股股份以Full Chance Finance Limited的名義登記，並由Full Chance Finance Limited實益擁有。Full Chance Finance Limited的全部已發行股本以Wong Chin-Wei女士的名義登記，並由Wong Chin-Wei女士實益擁有。根據證券及期貨條例，張瑞展先生被視作擁有Wong Chin-Wei女士及Full Chance Finance Limited所持全部股份的權益。

## (b) 透過股本衍生工具於本公司相關股份擁有的權益

若干董事根據本公司日期為二零零五年二月十三日的購股權計劃獲授購股權。於最後實際可行日期，授予董事認購本公司股份而尚未行使的購股權如下：

| 姓名    | 權益性質  | 授出<br>購股權涉及的<br>相關股份數目 | 行使期                        | 授出價         | 行使價        | 佔本公司<br>已發行股本<br>百分比<br>(%) |
|-------|-------|------------------------|----------------------------|-------------|------------|-----------------------------|
| 吳冠宏先生 | 實益擁有人 | 3,400,000(L)           | 二零零六年一月一日至<br>二零一五年二月十二日   | 10.00港元(全部) | 0.94港元(每股) | 0.94%                       |
|       |       | 2,000,000(L)           | 二零一二年七月一日至<br>二零一二年十二月三十一日 | 10.00港元(全部) | 1.25港元(每股) |                             |
| 洪瑛蓮女士 | 實益擁有人 | 3,400,000(L)           | 二零零六年一月一日至<br>二零一五年二月十二日   | 10.00港元(全部) | 0.94港元(每股) | 1.01%                       |
|       |       | 2,400,000(L)           | 二零一二年七月一日至<br>二零一二年十二月三十一日 | 10.00港元(全部) | 1.25港元(每股) |                             |
| 陸元成先生 | 實益擁有人 | 3,240,000(L)           | 二零零六年一月一日至<br>二零一五年二月十二日   | 10.00港元(全部) | 0.94港元(每股) | 0.57%                       |
| 張瑞展先生 | 實益擁有人 | 5,700,000(L)           | 二零一二年七月一日至<br>二零一二年十二月三十一日 | 10.00港元(全部) | 1.25港元(每股) | 0.99%                       |

附註：「L」代表相關股份的好倉。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括其根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的任何權益或淡倉，或根據上市規則當中的標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

於最後實際可行日期，概無董事或本公司主要行政人員自二零一一年十二月三十一日(即本集團最近期刊發經審核財務報表的編製日期)起於任何由經擴大集團任何成員公司收購、出售或租賃或擬收購、出售或租賃的資產中擁有任何直接或間接權益。

於最後實際可行日期，概無董事或本公司主要行政人員自二零一一年十二月三十一日（即本公司最近期刊發經審核財務報表的編製日期）起於經擴大集團任何成員公司所訂立就經擴大集團業務而言屬重大的任何合約或安排中擁有重大權益。

#### 4. 主要股東權益披露

於最後實際可行日期，就董事及本公司主要行政人員所知，以下人士（董事或本公司主要行政人員除外）於本公司的股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益如下：

| 姓名／名稱                                                                        | 身分／權益性質    | 擁有權益<br>（根據股本衍生<br>工具擁有者除外）<br>的股份數目<br>(附註1) | 根據股本<br>衍生工具<br>擁有權益的<br>股份數目 | 根據股本<br>衍生工具<br>擁有權益的<br>股份／相關<br>股份總數 |  | 佔已發行<br>股份百分比 |
|------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|--|---------------|
|                                                                              |            |                                               |                               |                                        |  |               |
| Sharp Concept Industrial Limited                                             | 實益擁有人      | 169,506,120(L)                                | 無                             | 169,506,120                            |  | 29.58%        |
| 靳曉燕女士                                                                        | 家族權益(附註2)  | 169,506,120(L)                                | 無                             | 169,506,120                            |  | 29.58%        |
| Golden Century Industrial Limited                                            | 實益擁有人(附註3) | 53,590,690(L)                                 | 無                             | 53,590,690                             |  | 9.35%         |
| STIC Korea Integrated- Technologies New<br>Growth Engine Private Equity Fund | 實益擁有人      | 無                                             | 78,923,254(L)<br>(附註4)        | 78,923,254                             |  | 13.77%        |

附註：

- 「L」代表股份的好倉。
- Sharp Concept Industrial Limited由洪偉弼先生全資實益擁有。靳曉燕女士為洪偉弼先生的妻子。根據證券及期貨條例，靳女士被視為擁有洪偉弼先生及Sharp Concept Industrial Limited所持有全部股份的權益。

3. Golden Century Industrial Limited由Douglas Charles Stuart Fresco先生全資實益擁有。
4. 該等股份為本公司於二零一一年十二月五日向STIC Korea Integrated- Technologies New Growth Engine Private Equity Fund發行的可換股債券獲轉換時可予發行的相關股份。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無董事或高級管理人員於本公司主要股東中擁有任何權益或持倉。

除上文所披露者外，就董事及本公司主要行政人員所知，於最後實際可行日期，概無其他人士（董事或本公司主要行政人員除外）於本公司的股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，及／或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益。

## 5. 競爭權益

各董事確認其或其聯繫人士並無於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭（不論直接或間接）的業務（本集團業務除外）中擁有任何權益。

## 6. 重大不利變動

於最後實際可行日期，董事並不知悉自二零一一年十二月三十一日（即本集團最近期編製經審核財務報表的日期）起本集團財務或貿易狀況有任何重大不利變動。

## 7. 服務合約

於最後實際可行日期，概無董事、本公司候任董事與經擴大集團任何成員公司訂立或擬訂立任何服務合約（不包括於一年內屆滿或僱主可於一年內免付賠償（法定賠償除外）而終止的合約）。

## 8. 訴訟

於最後實際可行日期，本公司或經擴大集團任何成員公司並無牽涉任何訴訟或重大索償。就董事所知，本公司或其任何附屬公司概無任何尚未了結或可能面臨的訴訟或重大索償。

## 9. 重要合約

經擴大集團成員公司於緊接本通函刊發前兩年內所訂立屬重大或可能屬重大的合約(即並非於日常業務中訂立的合約)如下：

- (a) 股權轉讓協議；
- (b) 本公司(作為買方)與深圳市崇德行投資發展有限公司及深圳市冠智達投資有限公司(作為賣方)以及楊永崇先生和李少娜女士(作為保證人)就以現金代價人民幣37,240,000元收購深圳市永隆行汽車服務有限公司49%的股權所訂立日期為二零一二年六月二十八日的股權轉讓協議；
- (c) 本公司(作為買方)與林雲玲先生、陳高森先生及陳先平先生(統稱「**歐特隆賣方**」)以及陳金國先生就以現金代價人民幣37,247,000元(可予調整)收購浙江歐特隆實業有限公司(「**浙江歐特隆**」(本公司擁有51%股權的附屬公司))12%股權所訂立日期為二零一二年三月三十日的股權轉讓協議；
- (d) 本公司的全資附屬公司Perfect Progress Investments Limited(作為買方)與鄧江榮先生(作為賣方)以及速飛德(浙江)自動化科技有限公司(作為擔保人)就以現金代價人民幣80,000,000元收購雄偉國際有限公司(「**雄偉國際**」)100%股權所訂立日期為二零一二年三月三十日的股權轉讓協議，以及於同日由相同訂約方就載列彼等於處理上海歐西瑪服裝設備有限公司(雄偉國際持有的唯一投資)若干資產及事務所訂立的股權轉讓協議；
- (e) 本公司(作為發行人)與STIC Secondary Fund II, L.P. 及STIC Korea Integrated-Technologies New Growth Engine Private Equity Fund(統稱「**投資者**」)就本公司向投資者發行換股價為2.781港元(可予調整)，而到期日為二零一五年十二月四日的38,201,001美元零票息率可換股債券所訂立日期為二零一一年十一月十七日的認購協議；
- (f) 本公司(作為買方)與北京宇陽世紀貿易有限公司(作為賣方)以及邢愛義先生(作為擔保人)就以現金代價人民幣22,633,575元收購北京愛義行汽車服務有限

責任公司(本公司擁有51%股權的附屬公司)9%股權所訂立日期為二零一一年九月二十三日的股權轉讓協議；

- (g) 本公司(作為買方)與陳炳煜先生、李貞斐女士及李正國先生(作為賣方)就以現金代價人民幣87,258,450元(可予調整)收購湖北歐特隆汽車用品超市有限公司51%股權所訂立日期為二零一一年九月二十三日的股權轉讓協議；
- (h) 本公司與永豐金證券(亞洲)有限公司(「**經辦人**」)就本公司向經辦人發行年息為3.75厘於二零一三年八月十七日到期的人民幣200,000,000元債券所訂立日期為二零一一年八月十二日的認購協議；
- (i) 本公司(作為買方)與劉鳳喜女士及夏海平先生(作為賣方)就以代價人民幣64,260,000元(可予調整，其中人民幣36,757,000元以現金支付，而人民幣27,503,000元應由本公司按發售價2.40港元發行13,788,453股股份支付)收購上海迫得貿易發展有限公司51%股權所訂立日期為二零一一年六月二十八日的股權轉讓協議；
- (j) 本公司(作為買方)與歐特隆賣方(作為賣方)所訂立日期為二零一一年三月三十日的第三份補充協議，以修訂彼等於二零一零年八月二十六日就以現金代價人民幣87,950,000元(可予調整)收購浙江歐特隆51%股權(「**歐特隆收購**」)所作出的股權轉讓協議(「**歐特隆股權轉讓協議**」)條款；
- (k) 本公司(作為買方)與佟岩女士及李海東先生(統稱「**新天成賣方**」，作為賣方)所訂立日期為二零一一年三月三十日的第二份補充協議，以修訂彼等於二零一零年六月十七日就以現金代價人民幣56,100,000元(可予調整)收購遼寧新天成實業有限公司51%股權所作出的股權轉讓協議(「**新天成股權轉讓協議**」)條款；
- (l) 本公司與歐特隆賣方就修訂歐特隆股權轉讓協議條款所訂立日期為二零一一年二月二十五日的第二份補充協議；及
- (m) 本公司與新天成賣方就修訂新天成股權轉讓協議條款所訂立日期為二零一一年二月二十五日的補充協議。

## 10. 專家及同意書

就本通函所載資料提供意見或建議的專家資格載列如下：

| 名稱                     | 資格      |
|------------------------|---------|
| 香港立信德豪會計師事務所有限公司       | 執業會計師   |
| 大信梁學濂(香港)會計師事務所(「梁學濂」) | 執業會計師   |
| 永利行評值顧問有限公司            | 合資格估值師  |
| 大成律師事務所(上海分所)          | 中國律師事務所 |

- (a) 於最後實際可行日期，香港立信德豪會計師事務所有限公司、梁學濂、永利行評值顧問有限公司及大成律師事務所(上海分所)概無於經擴大集團任何成員公司中擁有任何直接或間接權益或擁有任何認購或提名他人認購經擴大集團任何成員公司證券的權利(不論能否依法強制執行)。
- (b) 於最後實際可行日期，香港立信德豪會計師事務所有限公司、梁學濂、永利行評值顧問有限公司及大成律師事務所(上海分所)概無於經擴大集團任何成員公司自二零一一年十二月三十一日(即本公司最近期刊發經審核財務報表的編製日期)以來已收購或出售或租賃，或擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。
- (c) 香港立信德豪會計師事務所有限公司、梁學濂、永利行評值顧問有限公司及大成律師事務所(上海分所)各自已就刊發本通函發書面同意書，同意按本通函所示形式及內容轉載其函件或報告或轉載其名稱，且迄今並無撤回其書面同意書。

## 11. 備查文件

下列文件副本可自本通函日期起計14日(包括該日)內的一般營業時間於香港灣仔軒尼詩道180號五樓查閱。

- (a) 本公司的組織章程大綱及細則；
- (b) 股權轉讓協議；
- (c) 本附錄「重大合約」一段所述的其他重大合約；

- (d) 本公司截至二零一零年及二零一一年十二月三十一日止兩個年度各年的年報；
- (e) 有關長春廣達的會計師報告，全文載於本通函附錄二；
- (f) 有關經擴大集團的未經審核備考財務資料的會計師報告，全文載於本通函附錄三；
- (g) 本通函附錄三提及之永利行評值顧問有限公司編製的長春廣達估值報告；
- (h) 大成律師事務所(上海分所)刊發的法律意見，其載有有關收購事宜給予本公司的意見；及
- (i) 本通函。

## 12. 一般事項

- (a) 本公司的公司秘書為劉小華先生。劉先生畢業於華東政法大學，持有法律碩士學位及中國律師資格。劉先生為香港特許秘書公會、英國特許秘書及行政人員公會的會員。
- (b) 本公司的股份過戶登記處香港分處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。
- (c) 本通函的中英文版本如有任何歧義，概以英文版本為準。



NEW FOCUS AUTO TECH HOLDINGS LIMITED

新焦點汽車技術控股有限公司\*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：360)

股東特別大會通告

茲通告新焦點汽車技術控股有限公司(「本公司」)謹定於二零一二年十月二十三日下午二時正假座中國上海閔行區吳中路1179號二樓舉行股東特別大會(「股東特別大會」)，以考慮並酌情通過(無論有否修改)下列決議案：

普通決議案

1. 「動議批准股權轉讓合同(詳情載於日期為二零一二年九月二十四日之通函(「通函」)，註有「A」字樣之副本已提交大會並經大會主席簡簽以茲識別)及據此擬進行之各項交易，並授權本公司董事就此採取彼等認為必須、合宜或應當之任何行動。」
2. 「動議批准根據股權轉讓合同的條款按發行價每股代價股份1.34港元向高秀民女士或其提名之人士配發及發行18,226,068股繳足股款的代價股份(詳情載於通函)，並授權本公司董事就此採取彼等認為必須、合宜或應當之任何行動。」

承董事會命  
新焦點汽車技術控股有限公司  
主席  
洪偉弼

香港，二零一二年九月二十四日

## 股東特別大會通告

註冊辦事處：

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman  
KY1-1111  
Cayman Islands

香港主要營業地點：

香港  
灣仔  
軒尼詩道180號5樓

附註：

1. 任何有權出席上述大會及於會上表決之本公司股東，均有權委任代表出席，並代其表決。受委任代表毋須為本公司股東。持有兩股或以上本公司股份之股東可委任一名以上人士為其代表，代其出席大會及表決。倘若超過一名人士獲委任，則委任書上須註明每名受委任人士所代表之有關股份數目與類別。
2. 代表委任表格連同簽署該代表委任表格之授權書或其他授權文件(如有)，或經公證人簽署證明之授權書或授權文件副本，須於大會或其任何續會指定舉行時間48小時前送達本公司之股份過戶登記處香港分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，方為有效。閣下填妥及交回代表委任表格後，仍可按意願親身出席大會或其任何續會，並於會上表決。在此情況下，代表委任表格將被視為撤銷。
3. 於本通告日期，本公司董事為：執行董事－洪偉弼、吳冠宏、洪瑛蓮、陸元成、張瑞展、Douglas Charles Stuart Fresco及Edward B. Matthew；非執行董事－羅小平、許明全及張安黎；及獨立非執行董事－杜海波、周太明及汪啟茂。

\* 僅供識別