

本公司重組

本公司於2007年7月27日根據中國法律成立的股份有限公司，可追溯至重慶市三個工業管理局，即重慶市機械工業管理局、重慶市電子工業管理局及重慶市冶金工業管理局。於本公司成立及重組完成前，本公司業務主要由母集團的多間公司經營。

本公司中國法律顧問君合律師事務所表示，母集團根據中國有關部門的審批，分階段進行重組。此外，本公司中國法律顧問君合律師事務所亦表示，本集團各成員公司的註冊資本已於規定時限內繳足。重組的各階段概述如下：

- 將間接擁有之公司股權轉讓予母公司；
- 註冊成立本公司並注入現金；
- 華融公司向本公司注入重慶通用工業股權；
- 將母公司直接擁有之公司股權注入本公司；及
- 本公司收購重慶康明斯、綦江齒輪傳動及重慶通用工業股權。

本招股章程中本節所確認的所有轉讓及注資之代價(如適用)乃按各轉讓或注資的股權的資產淨值之估值支付。除下文所披露者外，在各種情況下，代價均以現金支付予關連方。

將間接擁有之公司股權轉讓予母公司

於2007年7月20日，母公司多家間接擁有權益的公司(即卡福、重慶市搏水進出口貿易有限公司、重慶市綦齒汽車零部件有限責任公司、重慶市綦齒高新鑄造有限責任公司、綦江綦齒鍛造有限公司、綦江綦齒鑫欣福利有限責任公司及重慶紅岩長力)的股權轉讓予母公司。該等所有實體乃重慶重汽集團的直接或間接附屬公司，而重慶重汽集團乃母公司之全資附屬公司，但與其他三名發起人並無關聯。轉讓的目的乃使母公司可轉讓該等權益至本集團，以使本集團可綜合所有相關零部件業務，從而保持本公司業務範圍的完整性。此外，重慶重汽集團的業務主要與整車業務相關；轉讓有關零部件業務範圍以避免母公司與本集團日後之競爭。轉讓完成後，母公司直接持有該等公司股權。轉讓詳情如下：

- 重慶卡福汽車零部件有限公司及重慶重汽集團分別將其持有的卡福49%及51%股權

轉讓予母公司，總代價為人民幣94,114,547元。重慶重汽集團持有重慶卡福汽車零部件有限公司94.79%股權。

- 綦江齒輪傳動廠將其持有的重慶市搏水進出口貿易有限公司全部股權轉讓予母公司，代價為人民幣3,182,581元。重慶重汽集團持有綦江齒輪傳動廠100%股權。
- 綦江齒輪傳動廠在毋須任何貨幣代價下將其持有的重慶綦齒汽車零部件有限責任公司76%股權轉讓予母公司。重慶重汽集團持有綦江齒輪傳動廠100%股權。
- 綦江齒輪傳動廠將其持有的重慶市綦齒高新鑄造有限責任公司40.83%股權轉讓予母公司，代價為人民幣1,343,292元。重慶重汽集團持有綦江齒輪傳動廠100%股權。
- 綦江齒輪傳動廠將其持有的綦江綦齒鍛造有限公司23.52%股權轉讓予母公司，代價為人民幣6,102,369元。重慶重汽集團持有綦江齒輪傳動廠100%股權。
- 綦江齒輪傳動廠將其持有的綦江綦齒鑫欣福利有限責任公司全部股權轉讓予母公司，代價為人民幣12,706,788元。重慶重汽集團持有綦江齒輪傳動廠100%股權。
- 重慶重型汽車集團紅岩汽車彈簧有限公司將其持有的重慶紅岩長力44%股權轉讓予母公司，代價為人民幣38,869,810元。重慶重汽集團持有重慶重型汽車集團紅岩汽車彈簧有限公司96.48%股權。

註冊成立本公司並注入現金

於2007年7月27日，本公司根據中國法律成立為股份有限公司。各發起人母公司、渝富公司、建工集團及華融公司分別向本公司註冊股本中注入現金人民幣430,534,135元、人民幣241,176,614元、人民幣241,176,614元及人民幣59,457,637元。

向本公司注入重慶通用工業股權

於2007年8月9日，華融公司將重慶通用工業合共18.86%股權注入本公司股本。

將母公司直接擁有之公司股權注入本公司

於2007年8月9日，母公司將以下14家由其直接擁有的公司股權注入本公司股本。注資完成後，本公司持有該14家公司的直接股權。

- 重慶市搏水進出口貿易有限公司全部股權，代價為人民幣3,182,581元。
- 重慶市綦齒汽車零部件有限責任公司76%股權，代價為零。
- 重慶市綦齒高新鑄造有限責任公司40.83%股權，代價為人民幣1,343,292元。
- 綦江綦齒鍛造有限公司23.52%股權，代價為人民幣6,102,369元。
- 綦江綦齒鑫欣福利有限責任公司全部股權，代價為人民幣12,706,788元。
- 重慶紅岩長力44%股權，代價為人民幣38,869,810元。
- 卡福全部股權，代價為人民幣94,114,547元。
- 華浩冶煉95%股權，代價為人民幣23,926,441元。
- 愛思帝(重慶)27%股權，代價為人民幣32,861,010元。
- 重慶通用工業53.03%股權，代價為人民幣390,079,082元。
- 重慶機床全部股權，代價為人民幣568,187,720元。
- 重慶水輪機廠全部股權，代價為人民幣247,751,997元。
- 重慶鴿牌54.69%股權，代價為人民幣78,210,000元。
- 重慶變壓器65.69%股權，代價為人民幣71,330,000元。

本公司收購重慶康明斯、綦江齒輪傳動及重慶通用工業股權

於2007年7月29日、2007年7月30日及2007年8月6日，本公司訂立相關股份轉讓協議，分別向不同人士收購重慶康明斯、綦江齒輪傳動及重慶通用工業股權。收購分別於2007年8月29日、2007年8月21日及2007年8月9日完成後，本公司直接持有各目標公司的股權。

- 本公司向重慶重汽集團收購其持有的重慶康明斯50%股權，代價為人民幣392,799,500元。收購為確保本公司可控制生產商用車輛零部件的業務經營，以消除本公司與

母公司間的競爭。母公司之全資附屬公司重慶重汽集團與其他三名發起人並無關聯。

- 本公司向綦江齒輪傳動廠收購綦江齒輪傳動49%股權，代價為人民幣209,696,235元。收購為確保本公司可控制生產商用車輛零部件的業務經營，以消除本公司與母公司間的競爭。母公司之全資附屬公司重慶重汽集團持有綦江齒輪傳動廠全部權益。綦江齒輪傳動廠與其他三名發起人並無關聯。
- 本公司向華融公司收購重慶通用工業25.49%股權，代價為人民幣187,499,826元。作為本公司股權架構全面策略之一部分，本公司收購該等股權以確保本公司可擁有重慶通用工業97.38%權益。此項交易中的賣主華融公司乃其中一名發起人。華融公司首次向本公司注入股本。

本公司發起人

全球發售前，各發起人持有的本公司股權如下：

- 母公司：74.6%；
- 渝富公司：9.0%；
- 建工集團：9.0%；及
- 華融公司：7.4%。

母公司由重慶市政府於2000年8月成立，乃重慶市國資委代表中國政府全資擁有的企業。母公司為本公司的控權股東，在全球發售後仍然為本公司控權股東。有關母集團業務詳情請參閱本招股章程「與母集團的關係」一節。

渝富公司乃經重慶市政府批准於2004年2月成立的資產管理公司，現時由重慶市國資委全資擁有。該公司業務活動包括資產收購、資產出售、土地儲備及土地處置及提供投資顧問、融資顧問及企業重組顧問服務。

建工集團經重慶市政府批准於1998年4月成立，由重慶市國資委全資擁有。該公司業務包括建築工程的一般承包、維修及裝修項目、機電安裝項目、進出口材料、房地產項目開發、提供技術及與國有資產建設及經營有關的諮詢服務。

華融公司為經中國人民銀行批准於1999年11月成立的金融企業，由財政部全資擁有。

該公司業務活動包括自金融機構收購及管理不良資產、資產重組、債券及股票包銷、融資顧問及資產評估。

概無發起人從事與本公司現時業務競爭的業務。

發起人的確認及承諾

母公司提供有關重組的確認及承諾如下：

- 重組確認及承諾協議

根據重組確認及承諾協議，母公司與華融公司向本公司作出有關彼等向本公司注資(特別是以股權轉讓形式注資)的確認及承諾。母公司亦同意就一切有關母公司稅項(重慶通用工業除外)、母公司注資及股權轉讓、母集團向本公司轉讓土地使用權或授出物業租賃、本公司業務營運所需批准、牌照及批文(重慶通用工業業務營運所需者除外)、有關注資及股本轉讓的訴訟、處罰及罰款所涉及的虧損及索償，向本公司提供彌償保證。華融公司亦同意就一切有關華融公司注資及股本轉讓所涉及的重慶通用工業虧損及索償，向本公司提供彌償保證。母公司及華融公司亦同意就一切有關重慶通用工業稅項以及重慶通用工業業務營運所需批准、牌照及批文所涉及的虧損及索償，按各自於重組前所持重慶通用工業的股權百分比向本公司提供彌償保證。母公司及華融公司各自根據重組確認及承諾協議就上述彌償保證支付的總金額不得超過各自以股份形式注資本公司的資產值。

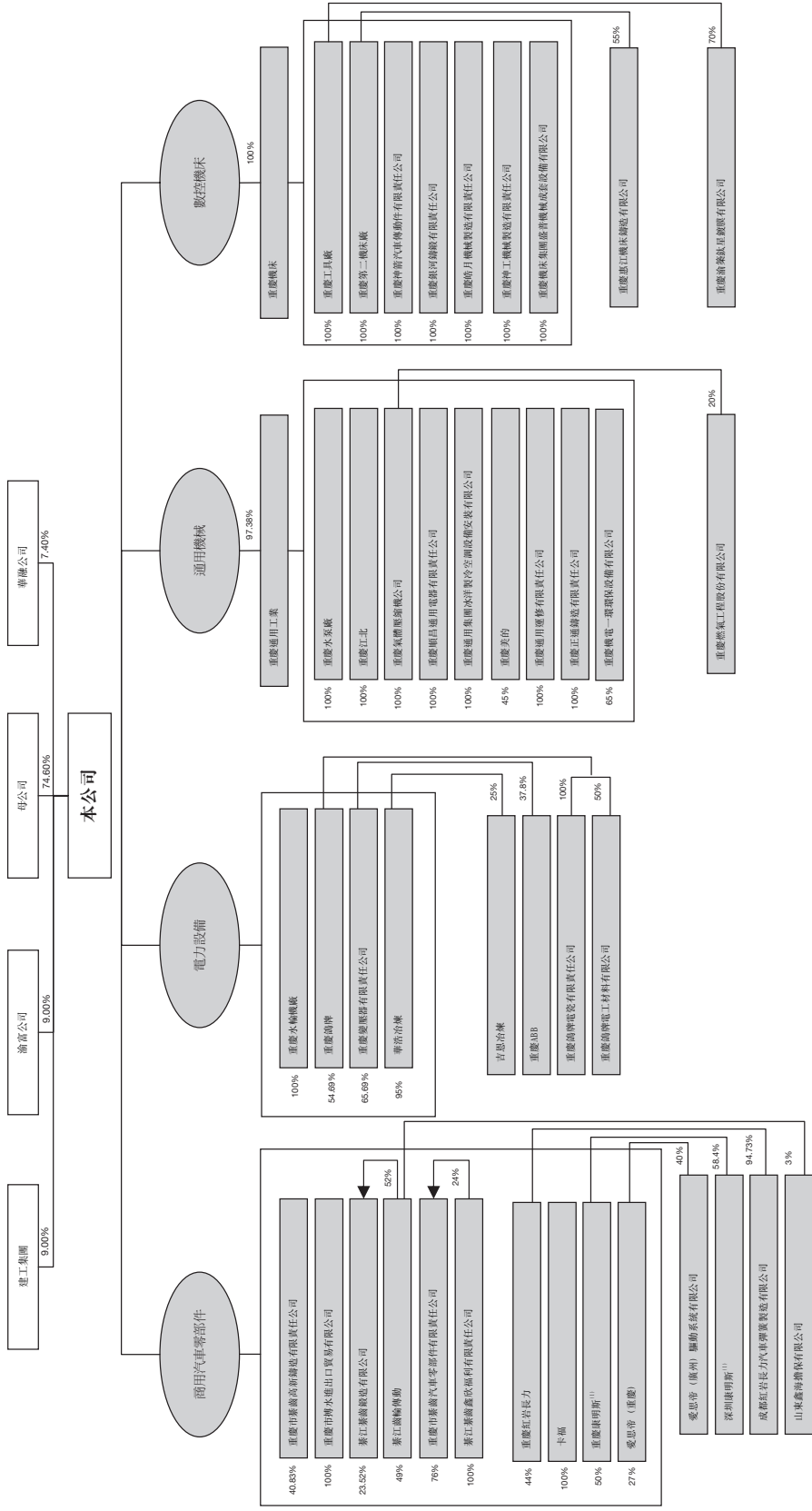
- 不競爭承諾函

根據不競爭承諾函，母公司同意，倘本公司H股於聯交所上市且母公司作為本公司控權股東，則母公司將不會並促使其附屬公司或聯營公司(上市規則所定義者)不會以任何方式直接或間接(不論以獨資企業、合作合營公司、合約合營公司或透過於其他公司或實體的直接或間接股權或其他權利或透過任何方式資助或協助該等運營業務)從事任何與本公司現時業務競爭、可競爭或可能競爭的業務。母公司亦同意，倘母公司仍為本公司控權股東，則其不會並促使其附屬公司或聯營公司(上市規則所定義者)不會從事任何本公司有意從事並將導致與本公司競爭的新業務，惟本公司董事會(包括獨立董事)通過決議案表明本公司決定不從事該等新業務及本公司以書面形式知會母公司除外。

母集團向本公司提供優先購買權。本公司可優先向母公司及其附屬公司或聯營公司(上市規則所定義者)收購母公司或其附屬公司訂立或收購並可能與本公司或本集團業務競爭的業務，或母公司或其附屬公司或聯營公司(上市規則所定義者)訂立或收購而本公司或本集團現時擁有股權的業務之全部或部分股權。母集團並未訂立或收購任何全球發售前並未注入本集團的競爭業務。

本公司公司架構

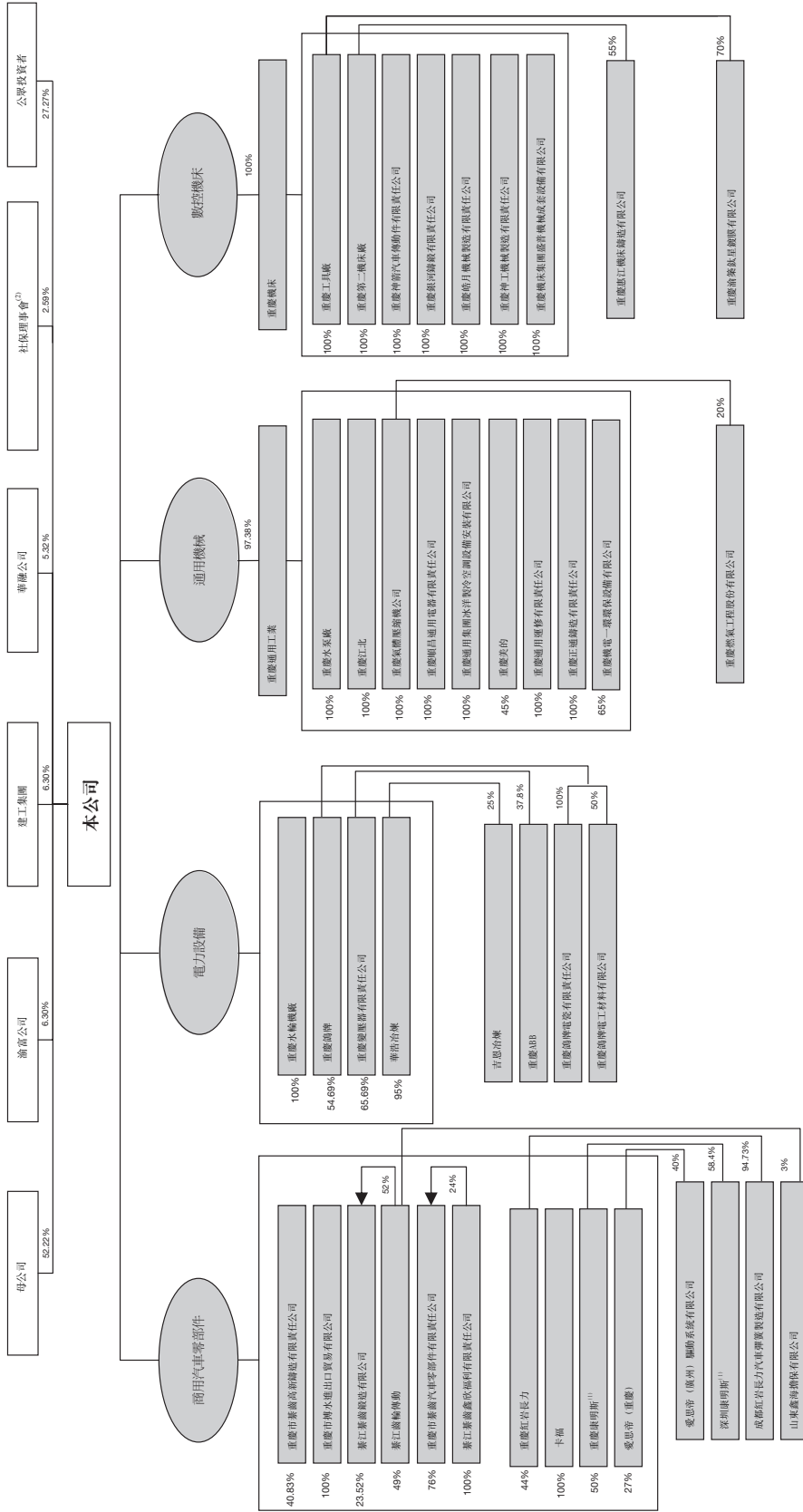
下圖載列重組後但全球發售前當時本公司的公司架構，包括主要附屬公司、合營公司及聯營公司：



附註：

(1) 合營公司。

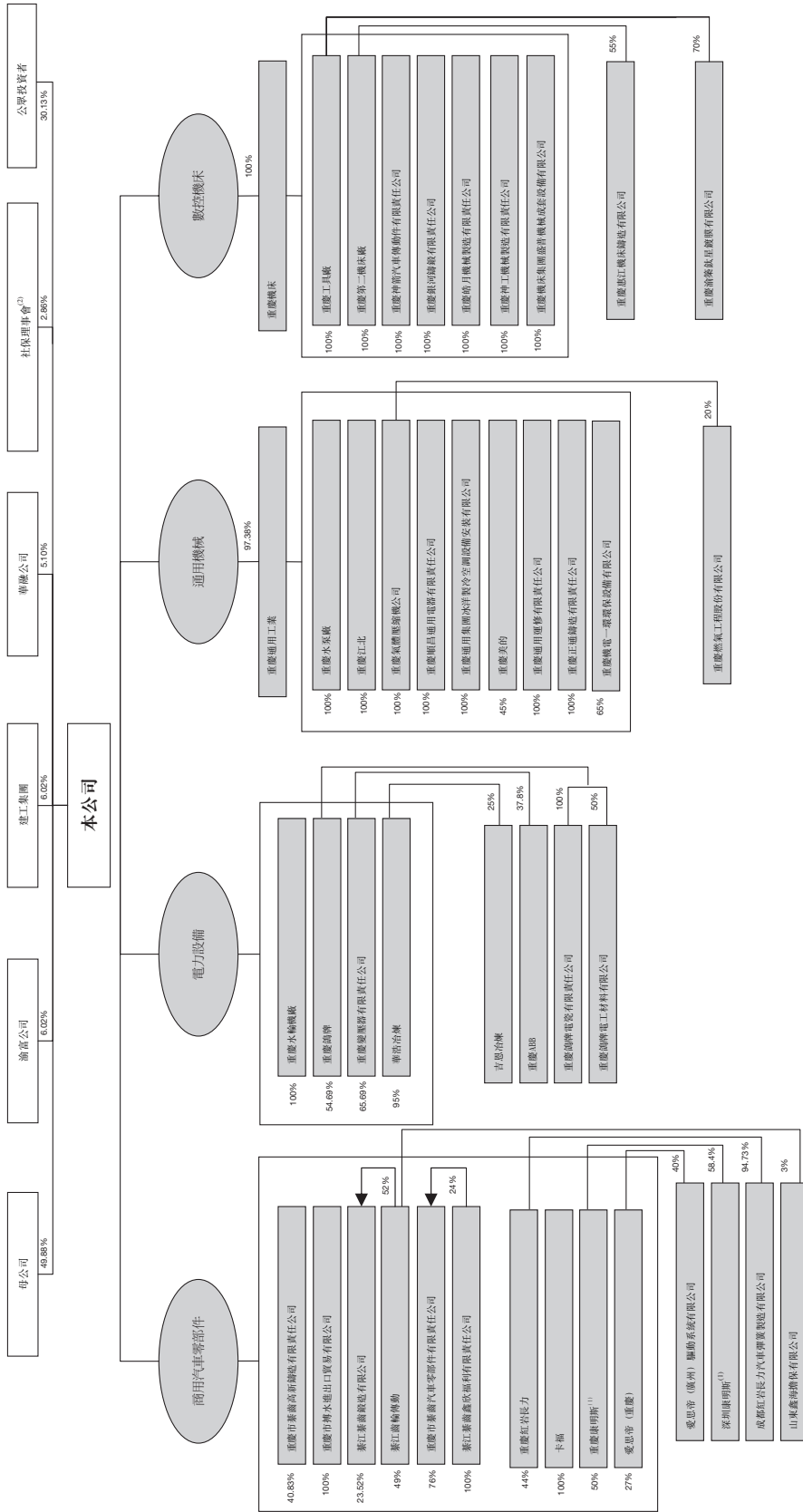
下圖載列緊隨全球發售後(假設並無行使超額配股權)本公司的公司架構，包括主要附屬公司、合營公司及聯營公司：



附註：

- (1) 合營公司。
- (2) 社保理事會持有的股份屬公眾持股量一部分。

下圖載列緊隨全球發售後(假設超額配股權獲全數行使)本公司的公司架構,包括主要附屬公司、合營公司及聯營公司:



附註:

- (1) 合營公司。
- (2) 社保理事會持有的股份屬公眾持股量一部分。

本集團成員公司的其他主要股權持有人

非全資擁有的本集團成員公司	其他主要股權持有人及彼等各自的股權
重慶市綦齒高新鑄造有限責任公司	重慶金兌實業有限公司59.17%
重慶市綦齒鍛造有限公司	上海電氣(集團)總公司24.48%
綦江齒輪傳動	上海電氣(集團)總公司51.00%
重慶紅岩長力	南昌長力鋼鐵股份有限公司56.00%
重慶康明斯	康明斯(中國)投資有限公司50.00%
愛思帝(重慶)	EXEDY 集團70.00% 日本重慶株式會社3.00%
愛思帝(廣州)驅動系統有限公司	廣州市長鈴汽車配件有限公司20.00% EXEDY 集團40.00%
深圳康明斯	康明斯香港有限公司41.60%
成都紅岩長力汽車彈簧有限公司	彭州市濛陽農業技術綜合服務站5.27%
山東鑫海擔保有限公司	中國重型汽車集團有限公司38.00% 遼寧鞍山衡業新材有限公司4.00% 其他43名第三方實體共持有55.00%
重慶鴿牌	段彩均 ⁽¹⁾ 14.06% 王仕能 ⁽¹⁾ 7.81% 李伯奎 ⁽¹⁾ 7.81% 張保前 ⁽¹⁾ 7.81% 張邦壽 ⁽¹⁾ 7.81%
重慶變壓器	中國長江工程開發總公司30.98% 保定天威集團有限公司3.33%
華浩冶煉	綦江縣川星塑料制品廠3.00% 重慶冶煉廠職工技協技術服務部2.00%
吉恩冶煉	吉林吉恩鎳業股份有限公司55.00% 黃偉明5.00% 徐廣平4.00% 其他11名個人股東共持有11.00%
重慶ABB	ABB(中國)有限公司 62.20%
重慶鴿牌電工材料有限公司	重慶乾恒科技發展有限責任公司40.00% 張渝10.00%

重 組

重慶通用工業	中國信達資產管理公司1.52% 中國東方資產管理公司1.10%
重慶美的	廣東美的電器股份有限公司 30.00% 美的電器(BVI)有限公司25.00%
重慶機電一環環保設備有限公司	江蘇一環(集團)有限公司35.00%
重慶燃氣工程股份有限公司	重慶燃氣(集團)有限公司37.00% 重慶耐德山花特種車有限公司30.00% 重慶益峰高壓容器有限公司7.00% 重慶巨創計量設備有限公司6.00%

附註：

(1) 該人士為非全資擁有本集團成員公司的高級管理人員。

除上文所披露者外，上述非全資擁有集團公司的少數股東除擔任各非全資擁有集團公司股東外，與本集團及四名發起人並無關係。