

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

### 概覽

我們是中國其中一家汽車車身零件的主要供應商。根據中國汽車技術研究中心報告，按照中國汽車技術研究中心的數據庫及統計數字，於二零零九年，在中國獨立於任何汽車製造商且並非中外合營企業的國內製造商中，按收益計我們為全國第三大汽車塑料車身零件製造商。

我們為客戶提供一站式解決方案，從設計及製造大量生產特定產品用模具及工具以至按客戶的功能要求及規格開發及製造新產品。

我們具備強大的生產、產品設計及開發能力。我們的生產質量及能力廣受好評，獲得ISO/TS16949認證，表示我們生產過程的質量水準在汽車相關產品的設計、開發及生產方面已達致國際認可質量管理體系的要求。我們的業務營運的縱向整合方面，我們一直生產模具及工具供集團旗下生產部門使用，並有能力生產複雜或大型汽車車身零件(如LPIM用模具、保險杠及前端框架)。經中國模具工業協會進行獨立評估及檢視相關文件、模具及產品後，我們所開發的兩種模具，即環保高效針織面料模內包履高端轎車內飾件低壓注塑成型模具及長玻纖汽車前端框架(含中型金屬嵌件)注塑模具已被確認為節省能源及環保。就上述兩項模具，我們已申請註冊專利，於最後實際可行日期尚待辦理。有關我們的生產及產品開發能力的進一步詳情，請參閱本節「競爭優勢－我們的生產實力強大且製造及工具製造技術精湛」及「製造設施及技術－我們的生產所用機器及技術」兩段。

本集團(連同我們的共同控制實體)透過附屬公司及共同控制實體供應各種各樣的汽車車身零件，包括內外結構及裝飾零件(如前／後保險杠、前端框架、儀表板、ABCD柱、進氣格柵及門檻裝飾板)、空調機外殼及貯液筒。我們亦透過其中一間共同控制實體寧波華樂特生產ABCD柱及汽車車頂篷所用面料。寧波華眾模具為我們主要營運附屬公司之一，一直為我們的製造部門生產模具及工具，具備生產複雜或大型汽車車身零件(如保險杠及前端框架)所用模具及工具的能力。我們亦為第三方採購商(如汽車製造商及其他汽車車身零件製造商)供應模具及工具。除汽車相關產品外，我們亦生產汽船發動機頂蓋篷及辦公椅零件等其他產品。

由於我們獨立於任何特定汽車製造商，故我們可為國內外不同汽車品牌開發及製造汽車車身零件。我們的客戶包括一汽－大眾汽車有限公司、上海通用汽車有限公司、上海大

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

眾汽車有限公司、長安福特馬自達汽車有限公司、北京奔馳汽車有限公司等知名跨國汽車製造商成立的中國合營公司的工廠，以及奇瑞汽車股份有限公司等中國汽車製造商。我們亦向上海德爾福汽車空調系統有限公司及廣州提愛思汽車內飾系統有限公司等汽車車身零件製造商及供應商供應產品。我們亦為水星海事技術（蘇州）有限公司的船隻產品供應塑膠零部件。

我們的總部設於寧波，並有策略地於中國各地成立十一間工廠，以服務中國主要汽車製造商。於最後實際可行日期，本集團連同我們的共同控制實體於寧波、長春、上海、重慶、廣州及成都均有製造設施，佔地面積合計約335,767.7平方米，總建築面積約134,951.0平方米，於二零一一年六月三十日容納約2,300名員工。

根據中國汽車技術研究中心報告，於二零一零年，中國的汽車銷量約18.1百萬輛，較二零零九年銷量增加約32%。我們與若干主要跨國汽車製造商及中國知名汽車製造商所建立的長期業務關係，加上我們強大的產品開發能力，讓我們得以把握中國發展飛速的汽車市場中的商機。截至二零一零年十二月三十一日止三個年度各年，我們的收益分別約人民幣755.0百萬元、人民幣826.2百萬元及人民幣1,006.9百萬元，相當於複合年增長率約15.5%，而截至二零一一年六月三十日止六個月，則約為人民幣573.5百萬元。截至二零一零年十二月三十一日止三個年度各年，本公司擁有人應佔溢利及全面收入總額分別約人民幣57.5百萬元、人民幣35.4百萬元及人民幣105.8百萬元，相當於複合年增長率約35.7%，而截至二零一一年六月三十日止六個月，則約為人民幣51.0百萬元。根據中國汽車技術研究中心報告，中國乘用車的年產量於二零一零年約為4.8百萬輛，估計將於二零一二年達到約5.3百萬輛，於二零二零年將達到8.7百萬輛。隨着中國經濟及中國乘用車銷量持續增長，加上跨國汽車製造商來華設立製造採購中心的趨勢日漸明顯，我們的董事預期，我們的業務於短期內將會持續增長。

### 競爭優勢

我們的成就歸功於以下主要競爭優勢：

#### 我們有能力為客戶提供全面一站式產品開發及製造解決方案

我們垂直整合經營業務，並兼備產品開發、模具及工具作業及生產能力，透過旗下各營運公司為我們客戶提供一站式全方位解決方案。我們為客戶提供設計及製造模具及工具以供批量生產特定產品、按客戶的功能要求及規格開發新產品、產品製造、後處理及加工、表面修整處理、裝配及包裝，並向我們客戶最後交付優質產品。此垂直整合可提高我

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

們產品的生產效率、縮減新產品推出時間並嚴格控制生產過程成本及質量，亦加強我們與客戶的業務關係。為維持本身競爭優勢及鞏固與客戶的關係，我們透過與客戶緊密合作，在產品設計或製造技術方面提出可提高製造解決方案效率及成本效益的意見或新穎構思，以向客戶提供增值服務。

### 我們擁有強大研發實力，亦有能力與客戶同時開發新產品

作為一家供應商，我們與客戶共同開發新模具、工具及產品，而根據有關產品開發合約，設計及開發費用一般由客戶承擔。我們擁有強大產品開發實力，能夠提供產品開發解決方案，將我們客戶對相關汽車車身零件的功能需求及規格轉化為三維產品設計，並開發及製造批量生產所需的模具及最終產品。我們同時擁有產品開發及工具製造的能力，亦有助我們與主要客戶建立密切關係並加深了解彼等需求。我們認為，此實力可加深我們與汽車製造商的關係，並鞏固彼此的合作關係。

我們擁有研發中心以提升我們產品的質量及增加產品種類。於二零一一年六月三十日，我們擁有逾100名員工負責研究、開發及設計工作，彼等在我們的研發中心及各個生產設施工作。有關我們研發能力的其他詳情，請參閱本節「研究及開發」一段。

### 設於優越地點的生產基地網絡，覆蓋中國的大部分主要汽車製造商

我們在中國有策略地設立十一間工廠，遍及各個地區，以服務主要汽車製造商。我們設於寧波的總部接收客戶的任何訂單或查詢，經我們於寧波集中開發產品後，我們可安排擁有合適生產設施的最就近附屬公司為我們客戶製造及交付產品。鄰近客戶有助我們及時為客戶提供服務、強化與該等客戶的關係及降低我們的運輸成本，從而進一步加強競爭力。為進一步擴充我們的業務及服務範圍，我們計劃於中國不同地點，如煙台、長春、蕪湖、佛山、寧波及成都，建立新生產設施或擴建現有生產設施。有關我們擴充計劃的其他詳情，請參閱本節「業務策略－擴充我們的現有生產設施及能力」一段。

我們與跨國汽車製造商及中國知名汽車製造商及汽車製造商及供應商的業務關係長久，亦有能力招攬新客戶

我們與若干跨國汽車製造商及中國知名汽車製造商及汽車製造商供應商已建立穩固業務關係，其中包括一汽—大眾汽車有限公司、上海通用汽車有限公司、上海大眾汽車有限

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

公司、長安福特馬自達汽車有限公司、北京奔馳汽車有限公司、奇瑞汽車股份有限公司、上海德爾福汽車空調系統有限公司及廣州提愛思汽車內飾系統有限公司。

憑藉我們的產品開發及生產能力，以及我們精湛的製造及工具技術，我們能夠維持與客戶的關係，並利用靈活性、具競爭力的定價及可靠品質標準迎合客戶的需求。下表載列截至最後實際可行日期，我們與五大客戶的業務關係的概約年期：

客戶名稱	業務關係 概約年期 (年)
一汽—大眾汽車有限公司	12
上海通用汽車有限公司	11
上海德爾福汽車空調系統有限公司	17
廣州提愛思汽車內飾系統有限公司	8
長安福特馬自達汽車有限公司	4

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止各年度以及截至二零一一年六月三十日止六個月，我們對五大客戶的銷售額分別佔我們收益總額約78.2%、78.7%、77.3%及74.5%。

除擁有具有長期業務關係的穩固客戶基礎外，我們亦擅於與選定新客戶，如上海大眾汽車有限公司（於二零零九年成為我們的客戶），建立業務關係，以落實我們側重與具備盈利能力及國際銷售網絡的跨國汽車製造商合作的發展策略。

### 我們的生產實力強大且製造及工具製造技術精湛

我們憑藉自身產品開發實力製造汽車車身零件以及模具及工具，在這方面累積逾18年經驗。尤其是，我們在開發LPIM模具及使用LPIM技術生產廣泛用於汽車的ABCD柱方面擁有約10年經驗。有別於傳統塑料注射成型須使用高壓，使用LPIM可避免已熔化的塑料在注射過程中對產品表面造成損害。有關本集團所用的注射成型技術的詳情，請參閱本節「製造設施及技術—我們的生產所用機器及技術」一段。根據中國汽車工業協會汽車相關工業分會

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

的獨立評估及對行業的了解，我們為應用LPIM技術的中國領先汽車車身零件製造商之一。根據中國模具工業協會的獨立評估及審查相關文件、模具及產品，我們開發的兩種模具，即環保高效針織面料模內包履高端轎車內飾件低壓注塑成型模具，以及長玻纖汽車前端框架(含中型金屬嵌件)注塑模具節省能源及環保。我們已就該兩項模具申請註冊專利，於最後實際可行日期尚待辦理。請參閱「法定及一般資料－2.我們的知識產權－專利」一節第(xii)及(xiii)項。董事認為，我們的LPIM技術為我們在中國優於競爭對手的主要競爭優勢之一。

我們的研發中心擁有強大的工具製造實力，為我們的製造部門提供模具及工具的內部設計及生產，具備可設計及生產複雜或大型汽車車身零件(如保險杠及前端框架)所用工具的能力。我們致力提升製造標準及實力。於二零一一年六月三十日，本集團(連同我們的共同控制實體)於寧波、長春、上海、重慶、廣州及成都擁有製造設施，佔地面積合計約335,767.7平方米，總建築面積約134,951.0平方米，容納約2,300名員工。我們亦大量投資於先進生產及工具加工設施及機器(包括部分外國進口或國內購買的業內先進機器)，以提升我們的生產效率及技術標準、產品設計靈活性及產品質量持續性。有關我們生產設施的進一步詳情，請參閱本節「製造設施及技術」一段。

我們相信，我們致力投資機械並提升製造技術將有助我們於行業內保持競爭優勢，並與我們的客戶維持長期關係。

### 管理團隊經驗豐富，對汽車車身零件行業認識深厚

我們的主要管理團隊由周先生、常景洲先生、周汝青先生、方友勝先生、樂俊先生、黃文豪先生、林景恒先生及崔繼宏先生組成。我們大部分執行董事及高級管理層於汽車車身零件行業、工程、金融及會計領域累積逾八年技術及管理經驗，具擁有高學歷。周先生於汽車車身零件行業經驗豐富，在其領導下，我們由一家於一九九三年註冊資本僅0.35百萬美元的小型製造商，逐步發展成為領先裝配供應商之一，為國際汽車製造集團提供各種汽車車身零件。我們的董事認為，廣納各領域的人才將為我們於國內外締造成功。我們的董事及高級管理層的其他資料載於本文件「董事及高級管理層」一節。



本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

### 嚴格質量監控

我們於生產過程中挑選及測試(透過抽樣測試)原材料、半成品及成品時實施質量監控程序，以確保我們的產品質量。我們設立獨立質量監控部門，負責檢視及抽樣檢查原材料及產品。我們採用若干質量監控設備及機器進行檢視及測試，測試原材料及產品樣品的各類特性，以確保產品由採購、生產到完成階段均符合質量標準。我們銷售部門亦收集客戶對我們產品的意見，其結果將會加以分析並用於制定改善措施。我們獲頒ISO/TS16949認證，顯示我們製造流程質量符合跨國汽車製造商廣為接納的汽車行業標準。有關我們的質量監控措施詳情，請參閱本節「質量監控」一段。

### 業務策略

我們致力在市場知名度及份額方面成為中國領先汽車車身零件製造商，以及為股東創造最大價值，同時拓展我們的產品種類，進而提高我們的行業競爭實力並為我們的股東增加回報。下文載述我們為實現目標預期採取的主要業務策略：

#### 擴充我們的現有生產設施及能力

為把握中國經濟及中國乘用車銷量預期持續增長所帶來的商機，以及配合我們客戶現有產品根據現有產品開發及／或生產協議及未來產品的開發、商業生產及推出計劃，我們須提升生產能力，同時調整並改善我們的現有生產設施。我們計劃擴充產能，在煙台、長春、蕪湖及佛山興建新製造設施，以及擴充和提升我們現時在寧波及成都的製造設施，而此舉符合我們於鄰近中國主要汽車製造商地區興建製造設施的慣常做法，藉以與該等汽車製造商建立更密切關係，為該等汽車製造商及區內其他客戶提供服務，並擴大我們的市場份額。於二零一一年六月三十日，我們的長春設施建設工程及位於寧波及成都的現有生產設施的擴充及提升工程已動工，並預期長春設施將於二零一二年開始商業生產。

目前預期土地徵用成本、樓宇建築費用以及生產機械及設備的投資，部分將以[●]撥付。進一步詳情請參閱本文件「未來計劃」一節。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

下表載列(其中包括)我們的擴張計劃的詳情及目的、截至二零一一年六月三十日的估計投資額及資金來源：

擴充計劃 詳情及目的	於二零一一年		直至	預期完成 付款時間	估計投資總額及 資金來源	預期最高生產時數(附註)		
	於二零一一年 六月三十日的 擴充情況	預期投產日期	二零一一年 六月三十日 投資總額			於二零一一年 十二月三十一日	於二零一二年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
1. 為上海通用汽車有限公司及區內其他客戶的訂單新建煙台生產設施 (「煙台設施」)	已就土地 預付款項	二零一二年	人民幣 14.1百萬元	二零一二年	[●]	-	59,904	59,904
2. 為長春華騰新建長春生產設施，以取代位於長春淨月開發區的現有設施並擴大生產力 (「長春設施」)	處於建設階段	二零一二年	人民幣 32.7百萬元	二零一二年	[●]	-	142,272	142,272
3. 為奇瑞汽車股份有限公司及區內其他客戶的訂單新建蕪湖生產設施 (「蕪湖設施」)	待購入土地	二零一三年	人民幣 1.4百萬元	二零一三年	[●]	-	-	52,416
4. 為一汽-大眾汽車有限公司及區內其他客戶的訂單新建佛山生產設施 (「佛山設施」)	處於規劃階段	二零一三年	無	二零一三年	[●]	-	-	59,904

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

擴充計劃 詳情及目的	於二零一一年		直至	預期完成 付款時間	估計投資總額及 資金來源	預期最高生產時數(附註)		
	六月三十日的 擴充情況	預期投產日期	二零一一年 六月三十日 投資總額			於二零一一年 十二月三十一日	於二零一二年 十二月三十一日	於二零一三年 十二月三十一日
5. 新建寧波生產設施， 以擴大位於寧波 機電工業園區的 現有設施生產力 (「機電設施」)	處於建設階段	二零一三年	人民幣 11.3百萬元	二零一三年	[●]	-	-	59,904
6. 為一汽-大眾汽車 有限公司及區內 其他客戶的訂單 購買新機器及設備 及擴大我們在 成都龍泉驛區的 現有設施生產力 (「大面設施」)	處於試產階段	二零一二年	人民幣 16.9百萬元	二零一二年	[●]	29,952	67,392	67,392

附註：預期最高生產時數乃按上述各擴充項目預期將購買的注塑機械數目為基準計算，並假設該等機器每日運作24小時及每月運作26日。

### 我們持續致力產品研發及產品工程

為保持市場競爭優勢，我們認為持續致力產品研發及產品工程至關重要。我們擬加大產品研發投資力度，透過在寧波興建研發大樓，提升我們的產品研發實力。我們擬將研發重點放在汽車LED照明系統等有潛力的新產品及研發產品工程技術上，例如：(i)高光注射成型（一種對塑料部件進行高光打磨的技術）；(ii)多色注射成型（一種可對塑料部件使用不同色彩或材料的技術）；及(iii)提高樹脂的功能及質量等。

提升產品工程將會包括提升我們的模具及工具生產實力及質量。我們持續致力產品開發有助拓寬產品種類、提高我們產品的生產效率、縮減新產品推出時間並嚴格控制生產過程成本及質量，並讓我們持續獲得客戶要求生產產品發出的專屬訂單。我們的董事亦認



本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

為，提升我們模具及工具設計及開發能力以及我們所生產的模具及工具的質量亦可提高我們的模具及工具的對外銷量。

興建研發大樓及計劃研發項目的成本現預期以[●]撥付。其他詳情請參閱本文件「未來計劃」一節。

### 我們透過併購及成立合營企業方式實施策略投資

我們計劃加強我們的模具及工具開發能力，並透過收購中國或海外的精密模具製造商的權益提升我們模具及工具的質量。於最後實際可行日期，本集團尚未物色到任何具體的精密模具製造商收購目標。我們將會選擇性對可為本集團帶來協同效益的目標進行策略收購，如於上述業務或汽車車身零件行業累積豐富經驗或具有成熟研發能力或可提供新產品，或有助我們拓展產品種類及／或提升我們生產效率或產品質量的生產科技、工藝及技術，或擁有成熟客戶群的目標。海外收購亦有助我們建立我們的海外銷售平台，從而於國際汽車市場提升我們的市場影響力。

鑑於我們與分別生產(其中包括)汽車及／或汽車車身零件的面料的國際汽車車身零件供應商及紡織品製造商設立兩間合資企業，即寧波華樂特及長春華翔佛吉亞所取得的成功經驗，我們亦計劃加強與國際汽車車身零件供應商及製造商合組合營公司的策略合作。我們的董事相信，透過與汽車製造商的國際供應商建立合營公司，我們可提升本集團自身產品生產及開發能力，從而提升我們於市場上的競爭力。本集團將會持續尋求與實力相若的國際供應商合作的其他機會。

其他有關詳情，請參閱本文件「未來計劃」一節。

### 我們的產品

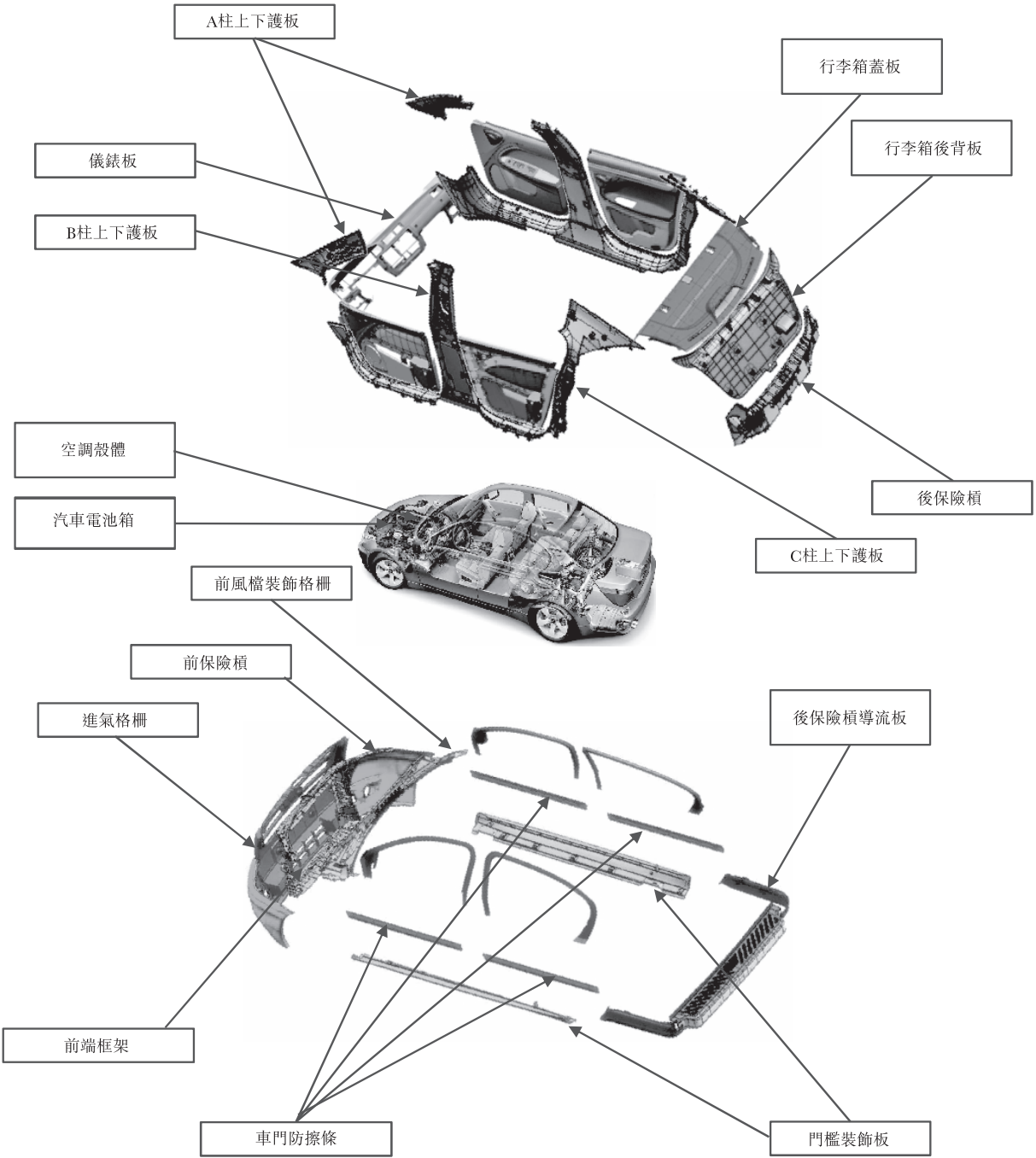
我們主要於中國從事裝配供應汽車車身零件，以製造汽車內外結構及裝飾零件作為我們的業務核心。我們亦製造汽車用空調／暖風機外殼。尤其是，我們擁有逾十年模具開發及LPIM應用方面的經驗，LPIM是一種更先進、更具成本及生產效益、更環保的技術，用作生產獲廣泛用作汽車車身零件的面料表面汽車內飾零件(如ABCD柱及車頂篷)。根據中國汽車工業協會汽車相關工業分會的資料，按照其獨立評估及對行業的了解，我們是中國應用LPIM技術生產汽車車身零件的領先製造商之一。我們的產品種類進一步由我們的共同控制

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

實體寧波華樂特擴充，寧波華樂特主要從事製造ABCD柱及汽車車頂篷用面料。寧波華樂特向我們供應面料供我們製造汽車車身零件產品，其亦向其他汽車車身零件製造商供應面料。

下圖列示本集團及其共同控制實體的部分汽車車身零件產品及其於汽車車身的相關位置：



本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

寧波華眾模具為我們的主要附屬公司之一，主要從事製造汽車車身零件使用的模具與工具的設計及製造。寧波華眾模具一直為我們的製造部門生產模具及工具，能夠生產複雜或大型汽車車身零件(例如保險杠及前端框架)的模具及工具。我們亦向汽車製造商及其他汽車車身零件製造商等第三方採購商供應模具及工具。

除汽車相關產品外，我們亦生產汽船發動機頂蓋篷及辦公椅零件等其他產品。

下表概述本集團及我們的共同控制實體於往績記錄期提供的產品類別：

內外結構及裝飾零件	模具及工具	空調／暖風機 外殼／貯液筒	非汽車產品
前／後保險杠 儀表板 ABCD柱 前端框架 進氣格柵 前風檔裝飾格柵 門檻裝飾板 行李箱蓋板／後背板 車門防擦條 汽車電池箱 後保險杠導流板 面料	模具 檢查工具	空調／暖風機外殼 貯液筒	汽船發動機 頂蓋篷 辦公椅零件

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

於往績記錄期內，我們的內外結構及裝飾零件、模具及工具、空調／暖風機外殼／貯液筒及非汽車產品於截至二零零八年十二月三十一日止年度分別佔收益總額約82.6%、2.4%、11.6%及3.4%，於截至二零零九年十二月三十一日止年度分別佔收益總額約79.8%、8.8%、9.3%及2.1%，於截至二零一零年十二月三十一日止年度分別佔收益總額約83.5%、1.7%、9.5%及5.3%，而於截至二零一一年六月三十日止六個月則分別佔收益總額約75.5%、3.3%、16.5%及4.7%。下表載列截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止各年度以及截至二零一零年及二零一一年六月三十日止六個月各期間我們各類產品的應佔銷售額及收益百分比：

	截至十二月三十一日止年度						截至六月三十日止六個月			
	二零零八年		二零零九年		二零一零年		二零一零年		二零一一年	
	收益	估總收益	收益	估總收益	收益	估總收益	收益	估總收益	收益	估總收益
	(人民幣千元)	百分比	(人民幣千元)	百分比	(人民幣千元)	百分比	(人民幣千元)	百分比	(人民幣千元)	百分比
	(未經審核)									
內外結構及										
裝飾零件	623,585	82.6%	659,939	79.8%	839,739	83.5%	393,544	[83.3]%	432,897	[75.5]%
模具及工具	18,234	2.4%	72,761	8.8%	17,505	1.7%	4,845	[1.0]%	18,735	[3.3]%
空調／暖風										
機外殼／貯液筒	87,651	11.6%	76,424	9.3%	96,056	9.5%	50,535	[10.7]%	94,734	[16.5]%
非汽車產品	25,544	3.4%	17,092	2.1%	53,608	5.3%	23,789	[5.0]%	27,172	[4.7]%
總計	755,014	100%	826,216	100%	1,006,908	100%	472,713	100%	573,538	100%

## 銷售及市場推廣

### 我們的客戶群

我們的客戶群可劃分為三類：

- (1) 汽車製造商，包括跨國汽車製造商在中國與中國汽車製造商成立的合營企業，如一汽—大眾汽車有限公司、上海通用汽車有限公司、上海大眾汽車有限公司、長安福特馬自達汽車有限公司、北京奔馳汽車有限公司及奇瑞汽車股份有限公司；
- (2) 汽車車身零件製造商，如上海德爾福汽車空調系統有限公司及廣州提愛思汽車內飾系統有限公司；及
- (3) 非汽車相關產品製造商，如水星海事技術(蘇州)有限公司及美國一家著名辦公室傢俬製造商。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

下表載列截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止各年度以及截至二零一零年及二零一一年六月三十日止六個月各期間我們各類客戶的應佔收益百分比：

	截至十二月三十一日止年度			截至六月三十日止六個月	
	二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一零年	二零一一年
	佔總收益百分比(%)				
汽車製造商	70.2	76.3	75.2	73.5	71.7
汽車車身零件製造商	26.4	21.6	19.5	21.5	23.6
非汽車相關產品製造商	3.4	2.1	5.3	5.0	4.7
總計	100	100	100	100	100
	100	100	100	100	100

於往績記錄期內，我們的五大客戶維持不變，且全部均為中外合營企業製造商。其中三家為汽車製造商，而其餘兩家則為汽車車身零件製造商。

寧波華眾模具所製造的模具及工具大部分供應予本集團的其他成員公司，以滿足本集團製造部門的模具及工具需求，但我們亦向汽車製造商及其他汽車車身零件製造商等第三方採購商供應模具及工具。

截至二零一零年十二月三十一日止三個年度及截至二零一一年六月三十日止六個月，我們對五大客戶的銷售額合共佔我們收益總額分別約78.2%、78.7%、77.3%及74.5%。截至二零一零年十二月三十一日止三個年度及截至二零一一年六月三十日止六個月，對單一最大客戶的銷售額佔我們收益總額分別約48.1%、45.7%、48.9%及47.2%。於最後實際可行日期，我們於往績記錄期的五大客戶中有三家客戶與我們有逾10年的業務關係，五大客戶中的餘下兩家與我們有逾四年的業務關係。截至二零一零年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一一年六月三十日止六個月，董事、彼等各自的聯繫人或據董事所知將擁有已發行股份5%以上的任何股東概無於我們任何五大客戶中擁有任何權益。

為減少我們對主要客戶的依賴，我們一直開發新產品以增加產品組合及擴大客戶基礎。有關我們的研發工作的其他詳情，請參閱本文件本節「研究及開發」一段。此外，我們亦致力推廣及提高我們向其他現有客戶的銷售，以減低我們對主要客戶的相對依賴。我們主要通過四種途徑擴大客戶群：(1)根據市場可得的公開消息及資料物色潛在客戶，並直接

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

主動與彼等取得聯繫；(2)現有客戶轉介；(3)透過我們的網站進行宣傳；及(4)參加汽車及汽車車身零件行業的展會及其他銷售與市場推廣活動，以提高我們的公眾知名度及與活動中的潛在客戶及其他汽車製造商聯繫。我們一直通過上述方法主動尋找新客戶，產量大且盈利能力強的中國實力雄厚汽車製造商及汽車車身零件製造商(包括跨國汽車製造商在中國成立的合營企業)，將成為我們的主要目標客戶群。

### 本集團產品的地域分析

於往績記錄期內，我們大部分產品內銷予跨國公司在中國成立的合營企業的工廠以及中國汽車製造商。於往績記錄期內，內銷銷售額佔本集團總銷售額94%以上。我們的非汽車產品及部分貯液筒和ABCD柱亦出口至美國、阿根廷、日本及巴西等海外國家。截至二零一零年十二月三十一日止三個年度及截至二零一一年六月三十日止六個月，我們在國內的銷售額及出口額載列於下表：

	截至十二月三十一日止年度						截至六月三十日止六個月			
	二零零八年		二零零九年		二零一零年		二零一零年		二零一一年	
	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)	%
國內銷售額	729,470	96.6	809,121	97.9	952,046	94.6	450,168	95.2	548,325	95.6
出口至海外	25,544	3.4	17,095	2.1	54,862	5.4	22,545	4.8	25,213	4.4
總計	755,014	100	826,216	100	1,006,908	100	472,713	100	573,538	100

(未經審核)

我們的海外銷售額由二零零八年的人民幣25.5百萬元下降約33.1%至二零零九年的人民幣17.1百萬元，主要由於向水星海事技術(蘇州)有限公司銷售的船隻產品減少所致，該等產品於二零零八年及二零零九年分別佔我們的海外銷售總額約85.6%及80.2%。該公司銷量減少的主要原因是二零零八年後期全球經濟下滑，以及於二零零九年更改船隻型號過渡期的銷售訂單減少所致。

### 我們的銷售模式

我們按個別項目向客戶供應產品，並以各產品的產品開發、商業生產及推出市場計劃為基準，而我們的銷售則以個別生產訂單或合約為基準。

本集團的銷售及產品開發通過我們的主要營運附屬公司寧波華眾塑料於我們的寧波總部集中進行。我們在總部接收客戶的訂單或查詢、進行可行性研究、與客戶訂立生產或產



本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

品開發合約並實施產品開發及試產，然後安排最就近且擁有適當生產設施的附屬公司進行商業生產，並將產品交付客戶及提供售後服務。

我們的銷售模式分為以下幾個階段：(1)取得合約；(2)產前項目實施；及(3)交付及售後服務。一般而言，視乎產品的複雜性及客戶要求等因素，整個流程由產品設計、製造至交付製成品需時約1.5年。在開始產品開發的流程初始階段，我們首先簽訂產品開發協議，一般包括產品開發目標、產品指示性定價及相關車型於預期壽命的預期數量等條款。開發階段之後，我們與客戶簽訂定價協議，規定我們產品的售價。該定價協議具法律約束力，但一般包含當市況改變時，訂約方可就調整價格進行磋商的條款。就經常性產品或現有產品，我們一般與客戶訂立一年固定年期的總採購協議，會或不會於最初固定年期屆滿後自動續期。有關總採購協議訂明客戶的採購計劃及指示性定價及數量，便於我們進行生產規劃及原料採購規劃。一般而言，客戶會提前最多8個月通知我們彼等的每月生產計劃及／或於不遲於預期交付日期一個月前確認採購訂單。除非市況出現重大變動，否則產品的最終售價及銷售量一般與總採購協議所訂明者一致，不會出現大幅偏離的情形。流程及各階段流程估計所需時間概述如下：

### 第1階段－取得合約

我們一般主要通過以下途徑取得生產及／或產品開發合約：(i)作為獲汽車製造商邀請進行並行產品開發的認可供應商；(ii)直接獲授生產及／或產品開發合約；及(iii)投標取得合約。

汽車製造商一般會在批量生產前兩至三年規劃一款新車型號。我們一經自客戶取得有關建議新產品以及所需產品規格及其他要求(如預期產品推出時間、物流安排、質量、預期定價、產量及指定供應商)的資料，便會成立跨部門專責小組，一般由我們的研發中心、銷售及市場推廣部、財務部、生產部及採購部組成，將執行以下工作：

- 商業及技術可行性研究－我們的銷售及市場推廣部及研發中心將詳細分析建議新產品的質量及技術要求與可行性、市場前景、定價及盈利能力、開發時間表及產品壽命，並會進行可行性、生產成本及開發成本預算評估。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

- 初步建議—倘我們認為產品開發及／或生產項目在商業及技術方面可行，則我們的研發中心將就標準營運程序、原材料選擇初步清單、生產過程、所涉模具、設施及工具、包裝及質量監控措施編製初步建議。
- 定價—我們採購部會根據上述初步建議自供應商取得報價，以釐定建議產品的生產成本，而財務部會在考慮預期訂單規模及生產成本等多項因素後確定項目報價。
- 建議—報價及初步建議經高級管理層批准後，我們會遞交客戶考慮。

### 第2階段－產前項目實施

#### (i) 磋商及協議

在客戶接受我們的報價後，我們一般會與客戶訂立具法律約束力的產品開發協議，一般載列產品開發目標、產品指示性定價及每個生產年度的預期數量等條款。

#### (ii) 產品開發

簽訂協議後，我們會開始進行產品開發，包括制訂質量監控計劃、為產品生產制訂詳細的標準營運程序、繪製產品圖片、生產產品原型、最終確定原材料的採購計劃、最終確定工具及設施需求、工廠設置、編製供應商清單、為生產準備模具及工具及／或檢測工具、人手分配及培訓以及最終確定產品包裝及物流計劃。有關產品開發程序的其他資料，請參閱本節「產品開發」一段。

#### (iii) 客戶及產品設計工程師的產品認證

整個生產過程、工廠設置、質量監控計劃及產品樣本須經我們的產品設計工程師及客戶嚴格定期檢查及修訂後，再由客戶認證產品及標準營運程序，進行批量生產。客戶代表將多次造訪我們的相關生產設施，以評估生產線的設置、檢測及質量監控程序、管理及監控系統。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

### 第3階段 – 交付及售後服務

#### (i) 商業生產及產品交付

在產品開發階段後，我們會與客戶訂立定價協議，訂明售價。該定價協議具法律約束力，但一般包含當市況改變時，訂約方可待磋商後修訂價格的條款。部分定價協議的有效期限固定為一年，而有一部分協議可於初步固定年期屆滿後自動續期，直至雙方就價格調整簽署新協議為止。就經常性產品或現有產品，我們一般與客戶就產品的生產訂立總採購協議。總採購協議根據訂約方各自的條款對彼等具法律約束力，惟下述定價及數量除外，一般為一年固定年期，會或不會於最初固定年期屆滿後自動續期，及一般訂明估計年度採購量、產品種類、價格指標及計劃生產時間表。總購買協議內的指示性價格及數量僅為用作規劃生產的估計數字且不具法律約束力，須待客戶實際發出採購訂單時方可確認。一般而言，客戶會提前最多8個月通知我們彼等的每月生產計劃及／或於不遲於預期交付日期一個月前確認採購訂單。客戶最終發出的訂單可能有別於指示性價格及數量，總採購協議為我們的生產及材料採購規劃提供市場需求的參考數據。除非市況出現重大變動，否則產品的最終售價及銷售量極少會大幅偏離總採購協議所訂明者。簽署總採購協議後，我們將按照總採購協議的條款及／或客戶不時的採購訂單開始產品的商業生產。其他詳情請參閱本節「製造流程」一段。

在開始批量生產階段後，最初數月一般會在我們的寧波製造設施進行生產。在此期間，我們一般會保持生產過程的記錄，且期間會作出調整及改進(如有需要)。然後，我們將在我們的寧波製造設施繼續生產，或將製造流程遷往最就近且擁有適當生產設施的附屬公司，以進行批量生產、將產品交付客戶及提供售後服務。

#### (ii) 售後服務

根據客戶的要求，我們會派遣員工前往客戶的生產設施提供修理及退貨等售後服務。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

### 定價及信貸控制政策

就我們所開發的產品而言，我們按各個項目的基準就產品開發向各客戶報價。在客戶要求報價後，我們的銷售及市場推廣部會與其他部門協調，以按技術要求、估計生產時間、包裝風格、生產材料成本及生產等多項因素分析報價。已確定的價格向客戶報價前須獲總經理批准。

根據有關採購我們產品的若干總採購協議，訂約方應按年訂立具法律約束力定價協議以設定產品價格，惟年內訂約方可進行磋商。總採購協議一般為一年固定年期，會或不會於最初固定年期屆滿後自動續期，一般規定估計年度採購量、產品種類、價格指標及計劃生產時間表。倘我們的成本大幅增加，如我們的生產材料成本、勞工成本及中國最低工資上漲以及因人民幣升值而產生匯兌虧損，則我們可與客戶磋商上調價格。

我們認為我們產品按此基準定價一般能使產品以令人滿意的利潤率出售。

於往績記錄期內，我們的大部分銷售以人民幣結算，人民幣銷售額於截至二零一零年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一一年六月三十日止六個月佔我們的總收益分別約96.6%、97.9%、94.6%及95.6%。於往績記錄期內，我們所有出口銷售均以歐元及／或美元結算，歐元及／或美元銷售額於截至二零一零年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零一一年六月三十日止六個月佔我們的總收益分別約3.4%、2.1%、5.4%及4.4%。我們的客戶一般以現金結算應收賬款，有時亦使用可轉讓票據。

我們採納信貸控制政策，據此，信貸限額將根據我們與客戶的磋商評估，而我們對客戶信用狀況的評估乃基於多項因素，如其法律地位、管理水平、與我們的交易額、對我們的溢利貢獻及過往信貸記錄等。我們給予客戶的信貸期一般由一個月至三個月不等。

我們的銷售及市場推廣部員工負責監督有關客戶信用狀況的資料。我們會不時審閱我們客戶的信用資料，並對我們的銷售及市場推廣策略及戰略作出相應調整，以便有效控制營運風險。

於往績記錄期內，我們的貿易應收款項及應收票據的平均週轉天數分別為101天、97天、100天及103天，且我們的呆壞賬撥備分別約為人民幣1.7百萬元、人民幣1.4百萬元、人民幣0.4百萬元及人民幣1.5百萬元。

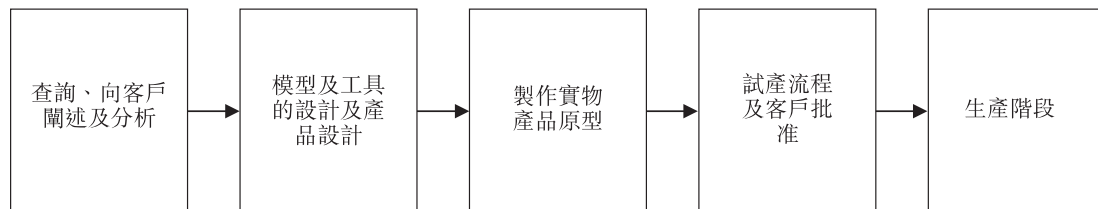
本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

### 產品開發

我們具備產品開發、工具加工及生產能力，可透過多家附屬公司為客戶提供一站式全方位解決方案，包括設計及製造模具及工具以供批量生產特定產品，以至按客戶的功能要求及規格開發新產品、產品製造、後期加工及機械加工、表面修整處理、裝配及包裝至向客戶交付優質產品的最後程序。特別是，我們能夠提供產品開發解決方案，將客戶的功能要求及相關車身零件的規格轉化為三維產品設計，開發及製造批量生產所需的模具及工具以及最終產品。

下圖載列我們新產品型號的原型設計與開發周期。



新產品的開發主要由客戶的並行產品開發要求推動。我們能夠 (i) 採用客戶提供的規定產品數據及規格重新設計產品；(ii) 參照客戶提供的產品原型或樣本並獲得其幾何尺寸公差，以重新設計產品；及(iii) 參考客戶規定功能要求及其提供的相關車身零件規格以設計新產品。我們於設計階段與客戶密切溝通，以滿足客戶需求。產品設計亦會按客戶的指示作出相應修訂。我們大部分新產品採用該並行設計法開發。

於產品開發階段，我們會製造工作模具並製作出產品的實物原型供客戶審核。我們根據客戶的意見改進設計，獲客戶批准後進行批量生產。

除與客戶協力研究新產品設計的可行性外，我們亦設計、製造、安裝及測試生產新產品所需的新生產程序、工具及生產廠房，並訓練員工熟悉生產程序及工具。我們亦將制定產品開發計劃，確保產品符合客戶的設計及標準，保持產品質量一致。失效模型及效應分析程序將用於分析潛在的生產故障。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

完成整個新產品開發流程所需的時間通常因產品的複雜程度而有所不同。產品設計階段(包括模具設計)一般需時30日左右，而模具及工具製作階段一般需時約一至四個月，視乎客戶需求及產品複雜程度而定。

客戶通常承擔所有有關產品設計及開發的成本，有關成本計入我們產品採購價格的一部分。

就我們與客戶一起開發的產品、模具及工具而言，相關的圖樣及知識產權為我們客戶的財產。就若干由我們開發用於生產過程的結構零件及模具，我們將尋求專利註冊。如本文件附錄六「C.有關我們業務的其他資料—2.我們的知識產權」一節所載，我們已就於最後實際可行日期尚未獲註冊的專利申請註冊。

為保護屬於客戶財產的知識產權及機密資料，我們已採取及實施以下措施：

- 我們與客戶訂立保密協議(另行訂立或作為產品開發協議的一部分)；
- 所有訪客(包括客戶)在參觀生產設施時將由我們的員工陪同，訪客不得進入存放其他客戶保密資料的範圍；
- 在產品開發過程中，我們的客戶可以到訪我們生產設施的若干相關部分，以確保妥善實行保密措施；
- 我們與僱員訂立保密協議(另行訂立或作為僱傭合約的一部分)，以確保僱員對我們客戶的知識產權保密；
- 我們指示部門主管及員工審慎保障商業資料的保密性；
- 我們備有保安員及安裝鎖具以保障相關範圍如電腦室及數據室的安全；及
- 機密文件僅限特定獲授權人員閱覽。



本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

### 製造流程

我們生產不同產品時普遍採用的相關程序會集中管理以獲得規模經濟效益。此外，我們能夠根據生產計劃調整及協調生產線以生產各式各樣的產品。這使我們能為同一型號的汽車提供多種產品，並為不同品牌製造同類產品。

我們與客戶就產品生產訂立的產品開發協議一般包括各產品於使用年期內的預計產量預測。我們的客戶亦將於每年初向我們提供該年度的年產量預測供我們參考。客戶一般提前最多八個月通知我們其每月生產時間表。我們的生產部門將按所涉及的生產過程、材料、質量要求及時限等方面，對每家客戶各項產品的生產時間表進行分析。我們有多種生產時間表：(i)每月採購計劃；(ii)每月生產計劃；(iii)每週生產計劃；(iv)每週原材料採購計劃；及(v)每日生產計劃。我們的團隊屆時將協調各生產過程的生產時間表，以盡量提升整體效率，包括發出原材料及生產部件訂單、配合其他生產基地及安排生產流程。接獲客戶訂單後將開始實際生產。產品由我們以陸運及海運及(倘有需要)以空運的方式運送往客戶的工廠。部分客戶會安排自行從我們的廠房提取產品。我們部分汽車製造商客戶已建立網上平台，可讓我們追查訂單情況及作出必要調整。

我們偶爾會將本身並無從事的次要生產程序分包予第三方分包商及／或我們偶爾會為了提高生產效率將次要生產程序分包予第三方分包商。涉及分包的唯一程序是我們將櫻桃木製部件的銷售訂單分包予寧波瑪克特汽車飾件有限公司，該公司為寧波華翔電子的附屬公司，主要從事(其中包括)我們目前並無從事的櫻桃木製汽車飾件生產。截至二零一零年十二月三十一日止三個年度及截至二零一一年六月三十日止六個月，我們的分包訂單成本分別為零、約人民幣4.3百萬元、約人民幣11.0百萬元及約人民幣3.4百萬元，分別佔我們總生產成本零、約0.7%、約1.5%及約0.8%。截至二零一零年十二月三十一日止三個年度及截至二零一一年六月三十日止六個月，來自銷售透過分包安排生產的產品的收益分別為零、約人民幣4.5百萬元、約人民幣11.4百萬元及約人民幣3.6百萬元，分別佔我們總收益零、約0.5%、約1.1%及約0.6%。我們根據價格、產品及服務質量、技術水平、生產能力、環保情況及交付時間甄選分包商。我們的品質控制部亦將根據產品退回率及我們生產線方面的資料每月對分包商進行評估。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

此外，我們間中委聘第三方供應商製造及供應微細附屬零件以讓我們組裝產品。該等向第三方供應商採購的重要部分由客戶批准或指定。採購程序一般與直接採購相似。於往績記錄期內，我們向第三方直接採購附屬零件的成本佔我們銷售成本約7.2%、6.8%、8.3%及7.0%。為確保該等微細部件符合客戶所訂明的質量及原材料並降低原材料的採購成本，我們會採購所需原材料並出售予第三方供應商以製造微細部件。除上文所述向經我們客戶批准或指定的第三方採購若干配件及微細附屬零件外，其餘的原材料主要向經由我們自選的供應商採購，及我們的客戶大部分的原材料採購不會指定特定供應商。

### 製造設施及技術

#### 生產設施網絡

截至最後實際可行日期，本集團（連同其共同控制實體）於寧波、長春、上海、重慶、廣州及成都等地擁有總佔地面積約335,767.7平方米及總建築面積約134,951.0平方米的製造設施。我們的策略是於鄰近我們主要客戶（尤其是中國的跨國汽車製造商）的地點設立製造設施，旨在為該等汽車製造商及區內其他客戶提供服務。我們亦於寧波設有生產設施以為本集團成員公司製造模具及工具產品。於往績記錄期及直至最後實際可行日期，我們並無遇上任何對本集團造成重大影響的供電短缺事件。

為把握中國經濟及中國乘用車銷量預期持續增長所帶來的商機，及配合我們客戶現有及未來產品的開發及推出計劃，我們擬提升生產能力，同時升級我們的現有生產設施。我們計劃擴充產能，在煙台、長春、蕪湖及佛山興建新製造設施，以及擴充和提升我們在寧波及成都的現有製造設施，此舉與我們所奉行在鄰近中國主要汽車製造商的地區建立製造設施，藉以與該等汽車製造商建立更密切關係，為該等汽車製造商及區內其他客戶提供服務，以及增加我們在中國的市場份額的慣常做法相符。於二零一一年六月三十日，我們長春設施的建設工程及位於寧波及成都的現有製造設施的擴充及提升工程已動工。

於二零一一年六月三十日，我們的生產設施已聘用約2,300名僱員。有關我們僱員的更多詳情，載於下文「僱員」一段。

我們未能取得若干建設許可證及／或房屋所有權證，亦未能就若干生產設施辦理相關的建設工程竣工驗收備案。有關進一步資料，請參閱本文件「業務－法律合規及法律程序」一節。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

由於政府將土地用途由工業用途改為商業用途，根據長春華騰與長春淨月經濟開發區土地收購儲備中心於二零一零年九月十日訂立的協議，長春華騰獲授一幅位於中國吉林省長春市長春淨月開發區衛星路商業／住宅區的土地（「衛星設施」）的土地使用權被長春淨月經濟開發區土地收購儲備中心收回。根據該協議，長春華騰將獲得人民幣67百萬元作為補償，其中人民幣20百萬元須於簽訂協議後兩個月內支付，而人民幣47百萬元則須於長春淨月經濟開發區土地收購儲備中心與一名第三方買家在簽訂有關衛星設施的土地使用權轉讓的協議後三個月內支付。我們的董事確認，於最後實際可行日期，長春華騰已獲得整筆補償金，而該金額已用作本集團的營運資金。由於土地使用權被收回，長春華騰須於協議訂立日期起計三個月內搬離衛星設施。據另一份日期為二零一一年五月十三日的協議所補充，長春華騰於完成現有工廠搬遷前毋須搬離衛星設施。截至最後實際可行日期，長春華騰已搬離衛星設施，我們預期長春華騰交付衛星設施將於二零一二年首季內完成。於往績記錄期內，衛星設施所製造的產品佔我們總收益約4.5%、3.2%、4.3%及7.7%。為將衛星設施的土地被收回而對本集團造成的影響減至最低，本集團已開始在長春興建一座新製造設施來取代衛星設施，而我們預期新設施的建設工程將會於二零一一年年底前完成。我們估計搬遷總成本將約為人民幣350,000元，並將會以因土地使用權被收回而獲政府發放的賠償撥付，而興建新製造設施的總成本將約為人民幣50百萬元，而部分將以內部資金及部分將以[●]撥付。進一步詳情請參閱本節「業務策略－擴充我們的現有生產設施及能力」一段。

我們在廣州的生產設施乃租賃自一間由周先生控制的公司。於往績記錄期內，廣州的生產設施所製造的產品佔我們總收益約8.2%、5.7%、5.4%及3.5%。根據地方政府於二零一零年一月發出的確認函，地下鐵路的興建將於廠房所在的增城市中進行。因此，由於興建地下鐵路，所有簽發房屋所有權證的申請已經停止。因此，我們的廣州生產設施業主未能為廠房取得房屋所有權證。根據我們中國法律顧問提供的意見，儘管未領取房屋所有權證，根據增城國有土地資源和房屋管理局於二零一一年八月一日發出的確認函，有關的租賃協議根據中國法律仍屬合法、有效及可予強制執行。此外，由於興建地下鐵路，於其上興建該生產設施的土地仍有可能遭政府收回。在該情況下，我們將須要在鄰近地區物色其

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

他土地搬遷廣州的生產設施。然而，由於遷置須視乎政府會否及何時收回土地，故上述生產設施的搬遷並無具體時間表。我們的董事認為，附近地區有大量類似的廠房供應，因此董事預期搬遷生產設施不會有任何困難，而在須要搬遷的情況下，亦不會對本集團業務造成任何重大影響。我們的董事估計搬遷總成本將約為人民幣350,000元，並預期將會因被收回而獲政府賠償。

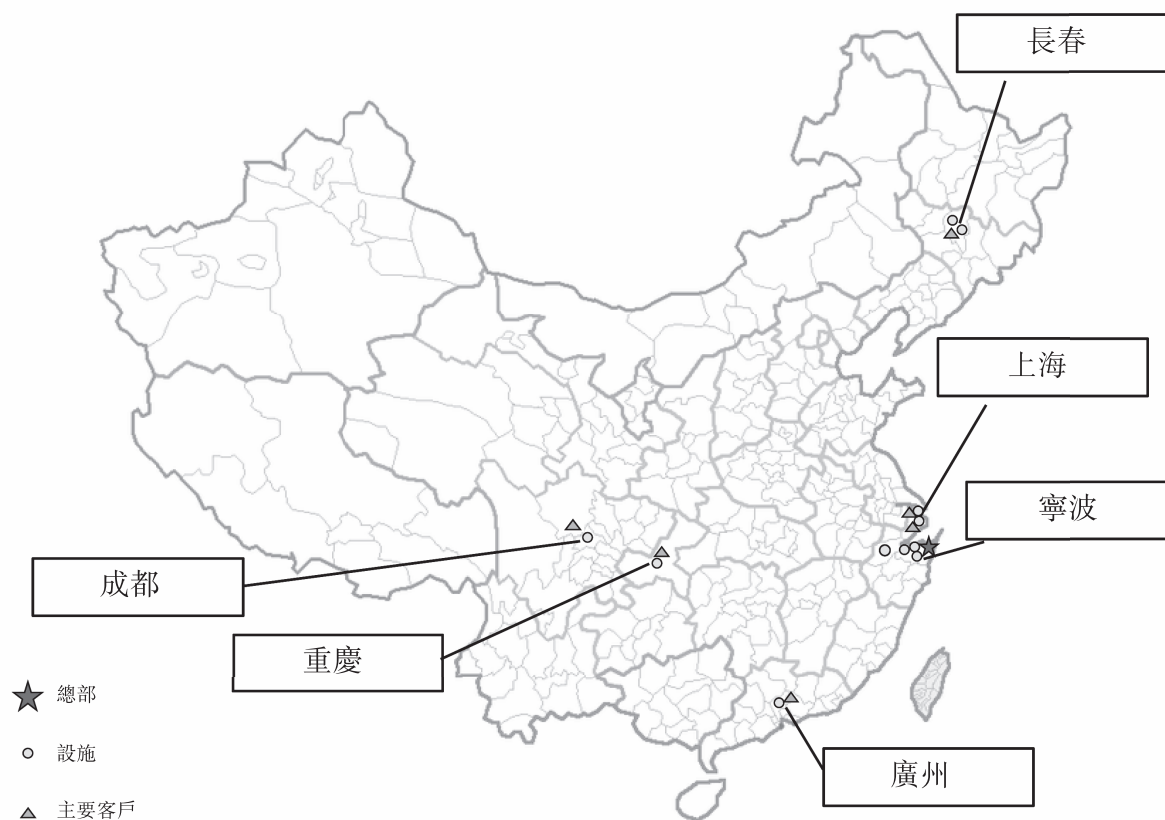
有關我們位於中國上海市浦東新區航頭鎮航都路25號的租賃物業(即由上海翔茂用作生產、倉庫及辦公室用途的生產設施)的租賃協議乃於相關樓宇早已存在的已登記抵押後訂立及登記並受其所限。於往績記錄期內，上海翔茂的生產設施所製造的產品佔我們總收益零、零、約0.5%及0.5%。我們的中國法律顧問表示不得向租賃物業的承押記人及轉讓人強制執行租賃協議，及倘承押記人行使押記的權利及出售租賃物業，則租賃協議不會對租賃物業的新業主具有約束力及上海翔茂可能須將該處的業務遷往其他地方經營。因此，我們可能須要於鄰近地區物色其他土地搬遷上述生產設施。縱然這樣認為，惟搬遷上述生產設施並無具體時間表，因為承押記人可強制執行押記的權利僅會在業主違責且押記因而獲強制執行的情況下方可行使。即使如此，租賃物業的新業主未必會要求上海翔茂遷出。倘最終須搬遷，我們的董事認為，鄰近地區有大量類似的廠房供應，故董事預期搬遷生產設施不會有任何困難，而倘需要搬遷，亦不會對本集團的業務造成任何重大干擾。我們的董事估計，搬遷的總成本將不超過人民幣100,000元，並將會以內部資源撥付。

我們的控股股東將以本集團為受益人，就我們因位於廣州的生產設施的土地被收回而須要搬遷或承押記人就上海翔茂租賃的生產設施行使押記的權利所蒙受的任何損失及損害向本集團作出彌償保證。有關彌償保證的詳情，請參閱本文件附錄六「H.其他資料－1.彌償契據」一段。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

下圖列示我們的製造設施(包括共同控制實體的製造設施)及我們於中國各地區所服務的汽車製造商所在的不同地區。



下表載列(其中包括)於二零一一年六月三十日我們生產設施的詳情：

位置	概約	概約	樓宇數目	生產流程	於二零一一年
	總佔地面積 (平方米)	總建築面積 (平方米)			六月三十日 的僱員人數
1. 中國 浙江省 寧波市 象山縣 西周鎮 鎮安路 102及104號 (「鎮安設施」)	16,441.74	24,537.36	10	LPIM、塑料注模、 焊接及噴漆(附註1)	637 (附註1)

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

位置	概約		樓宇數目	生產流程	於二零一一年
	總佔地面積 (平方米)	總建築面積 (平方米)			六月三十日 的僱員人數
2. 中國 浙江省 寧波市 象山縣 西周鎮 機電工業園區 (「機電設施」)	166,831.80	37,588.94	8	LPIM、塑料注模、 面料貼膜、面料生產、 焊接及噴漆(附註2)	641 (附註2)
3. 中國 浙江省 寧波市 海曙區 大河頭路69號 (「海曙設施」)	5,887.30	6,723.47	11	塑料注模	64
4. 中國 上海市 浦東新區 滬南路1766號 (「滬南設施」)	9,021.00	7,892.44	6	塑料注模	217
5. 中國 四川省 成都市 龍泉驛區 大面鎮 (「大面設施」)	34,444.93	8,364	4	不適用(附註3)	46
6. 中國 吉林省 長春市 長春經濟技術 開發區 東南湖大道5001號 (「東南湖設施」)	39,980	25,353.42	8	塑料注模及噴漆 (附註4)	387 (附註4)



本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

位置	概約	概約	樓宇數目	生產流程	於二零一一年
	總佔地面積 (平方米)	總建築面積 (平方米)			六月三十日 的僱員人數
7. 中國 吉林省 長春市 長春淨月開發區 衛星路商業/ 住宅區 (第05009-2號地塊) (「衛星設施」)	54,995	10,546.62	6	塑料注模 (附註5)	233 (附註5)
8. 中國 廣東省 廣州市 增城 新塘鎮 永和鳳凰開發區 鳳凰西路 (「廣州設施」)	5,245.90	3,590.13	10	塑料注模及噴漆	70
9. 中國 重慶市 渝北區 渝北區模具 工業園西區 (「重慶設施」)	不適用	3,900	2	塑料注模	84
10. 中國 上海市 浦東新區 航頭鎮 航都路25號 (「浦東設施」)	2,920	4,654.62	2	塑料注模	30

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

位置	概約	概約	樓宇數目	生產流程	於二零一一年
	總佔地面積 (平方米)	總建築面積 (平方米)			六月三十日 的僱員人數
11. 中國 浙江省 湖州市 長興縣 和平鎮 回車嶺村 (「湖州設施」)	不適用	1,800	2	不適用 (附註3)	13

附註：

- 鎮安設施的土地使用權已授予寧波華眾塑料。根據租賃協議，部分鎮安設施已租賃予寧波華峰。因此，上表所述資料指於二零一一年六月三十日寧波華眾塑料及寧波華峰於鎮安設施的生產流程及／或僱員總數。
- 機電設施的土地使用權已授予寧波華眾塑料。根據兩項租賃協議，部分機電設施已分別租賃予寧波華樂特及寧波華眾模具。因此，上表所述資料指於二零一一年六月三十日寧波華眾塑料、寧波華樂特及寧波華眾模具於機電設施的生產流程及／或僱員總數。進一步詳情請參閱本文件附錄四。
- 於最後實際可行日期大面設施及湖州設施尚未開始批量生產。
- 東南湖設施的土地使用權已授予長春華翔。根據租賃協議，部分東南湖設施已租賃予長春華翔佛吉亞。由於長春華翔佛吉亞為新註冊成立，於二零一一年六月三十日尚未開始營運，故上表所述資料僅指於二零一一年六月三十日長春華翔在東南湖設施的生產流程及／或僱員人數。
- 由於政府將土地用途由工業用途改為商業用途，根據長春華騰與長春淨月經濟開發區土地收購儲備中心於二零一零年九月十日訂立的協議，長春華騰獲授衛星設施的土地使用權被長春淨月經濟開發區土地收購儲備中心收回。根據該協議，長春華騰將獲得人民幣67百萬元作為補償，其中人民幣20百萬元須於簽訂協議後兩個月內支付，而人民幣47百萬元則須於長春淨月經濟開發區土地收購儲備中心與一名第三方買家在簽訂有關衛星設施的土地使用權轉讓的協議後三個月內支付。於最後實際可行日期，長春華騰已獲得整筆補償金。由於土地使用權被收回，長春華騰須於協議訂立日期起計三個月內搬離衛星設施。據另一份日期為二零一一年五月十三日的協議所補充，長春華騰於完成現有工廠搬遷前毋須遷出。於最後實際可行日期，長春華騰已搬

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

離衛星設施，自此終止在那裏的營運。進一步詳情請參閱本文件附錄四。為將衛星設施的土地被收回而對本集團造成的影響減至最低，本集團已開始在長春興建一座新製造設施來取代衛星設施，而我們預期新設施的建設工程及必須的驗收程序將完成，長春華騰將於二零一二年首季內開始商業生產。進一步詳情請參閱本節「業務策略－擴充我們的現有生產設施及能力」一段。

### 我們的生產所用機器及技術

我們的產品製造過程採用若干先進技術及機器：

#### (i) LPIM

我們分別於二零零零年及二零零二年開始開發LPIM用模具及將LPIM應用於製造汽車內飾件。根據中國汽車工業協會汽車相關工業分會的獨立評估及對行業的了解，我們為中國採用LPIM技術的領先汽車車身零件製造商之一。

於二零一一年六月三十日，我們擁有八台（其中七台為外國進口）鎖模力介乎約280千牛至6,000千牛的LPIM機。LPIM所生產的產品包括廣泛應用於汽車的ABCD柱。與傳統塑料注射成型所使用的高壓不同，使用低壓可避免注射過程中熔化的塑料對部件（如ABCD柱及車頂篷所用的面料表面）造成損害。通過該工序，面料可牢固黏附於產品的塑料底座上，而毋須使用膠水或其他化學物質，因此十分環保。董事認為，我們的LPIM技術為我們在中國抗衡競爭對手的一項關鍵競爭優勢。

#### (ii) 注射成型

於二零一一年六月三十日，我們有100多台鎖模力介乎約800千牛至28,000千牛的注射成型機。注射成型所生產的產品包括ABCD柱、前端框架、保險杠、空調／暖風機外殼及門檻裝飾板。

#### (iii) 雙色成型

於二零一一年六月三十日，我們有四台鎖模力約3,600千牛的雙色成型機。雙色成型機所生產的產品包括進氣格柵及行李箱內襯。

#### (iv) 噴漆

於二零一一年六月三十日，我們有16台機器人，為產品噴上鮮亮顏色。涉及噴漆工序的產品包括前／後保險杠及汽船發動機的前圍上蓋板。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

### (v) 面料貼膜及生產

於二零一一年六月三十日，我們的共同控制實體寧波華樂特擁有一台層壓線機及一台火焰複合機。涉及面料貼膜工序的產品包括ABCD柱及車頂篷所用的面料。我們通過採用面料貼膜流程一個月可生產200,000米以上的面料（如無紡布）。

### (vi) 工具機器

我們一直為製造部門生產模具及工具，有能力生產保險桿及前端框架等複雜及大型汽車車身零件所用工具。我們在生產中採用各種機器，包括：

- 不同種類的電火花加工機床－利用電火花產生所要模具形狀的數控機器；
- 不同種類的電火花線切割機－利用纖幼單股金屬線產生所要模具形狀的數控機器；及
- 不同種類的電腦數控加工中心－利用工具刀產生所要模具形狀的數控機器，特別是五軸電腦數控加工中心，其不同於傳統的三軸電腦數控加工中心，可在五軸間更靈活地移動工具以生產複雜及／或三維模具。

### 產能使用率

由於產品多樣，加上我們的生產線可改良以滿足我們不同產品的生產需要，董事認為按產品單位估計本集團的產能並無意義。按我們每台注射成型機器（即我們大部分產品（模具、工具除外）的最關鍵生產工序）可每天運轉24小時（以每日三班，每班工作八小時計）及每月運轉26天（董事認為屬每台機器的最佳運轉時間，已扣除公眾假期及定期維修的停工時間）計算，截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度各年及截至二零一一年六月三十日止六個月，我們營運（不包括我們共同控制實體的營運）的平均利用率分別約為82.9%、81.6%、83.9%及81.8%。

就寧波華樂特的生產設施而言，其利用率乃按層壓機數目及寧波華樂特的營運時間（每日八小時，每月26日）計算。下表載列我們的附屬公司及共同控制實體的利用率及產能（按

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

注射成型能力的機器小時(即以一台機器於一小時內的運作為單位)及以寧波華樂特的面料貼膜米數及產能計)：

	生產設施位置	利用率				年產能			
		截至				於	於	於	
		截至十二月三十一日止年度				六月三十日	二零一一年	二零一二年	二零一三年
		二零零八年	二零零九年	二零一零年	二零一一年	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	
注射成型：									
附屬公司					機器小時	機器小時	機器小時	機器小時	
寧波華眾	鎮安設施 機電設施	82.4%	82.2%	85.5%	85.5%	516,672	516,672	516,672	576,576
寧波華峰	鎮安設施	82.0%	72.6%	86.7%	86.6%	67,392	67,392	67,392	67,392
寧波新興	海曙設施	74.4%	92.8%	95.3%	95.7%	37,440	37,440	37,440	37,440
重慶華眾 (附註1)	重慶設施	95.0%	96.6%	97.6%	87.1%	37,440	37,440	37,440	37,440
長春華騰 (附註2)	衛星設施	不適用	75.0%	75.0%	91.2%	119,808	119,808	—	—
							(附註10)	(附註10)	
	長春設施	不適用	不適用	不適用	不適用	—	—	142,272	142,272
						(附註11)	(附註11)		
廣州華眾 (附註3)	廣州設施	不適用	不適用	39.6%	35.4%	37,440	37,440	37,440	37,440
上海翔茂 (附註4)	浦東設施	不適用	不適用	71.6%	56.4%	22,464	22,464	22,464	22,464
長春華翔 (附註5)	東南湖設施	不適用	95.8%	71.2%	64.5%	29,952	—	—	—
							(附註12)	(附註12)	(附註12)
成都華眾 (附註6)	大面設施	不適用	不適用	不適用	24.5%	29,952	29,952	67,392	67,392
上海華興	滬南設施	不適用	不適用	不適用	76.7%	157,248	157,248	157,248	157,248
煙台華翔	煙台設施	不適用	不適用	不適用	不適用	—	—	59,904	59,904
						(附註13)	(附註13)		
蕪湖華眾	蕪湖設施	不適用	不適用	不適用	不適用	—	—	—	52,416
						(附註14)	(附註14)	(附註14)	
一間將成立的新附屬公司	佛山設施	不適用	不適用	不適用	不適用	—	—	—	59,904
						(附註15)	(附註15)	(附註15)	
長興華信	湖州設施	不適用	不適用	不適用	不適用	—	—	29,952	29,952
						(附註16)	(附註16)		
本集團 (附註7)		82.9%	81.6%	83.9%	81.8%	1,055,808	1,025,856	1,175,616	1,347,840
共同控制實體									
長春華翔佛吉亞 (附註8)	東南湖設施	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	29,952	29,952	29,952
面料貼膜及生產：						米	米	米	米
共同控制實體									
寧波華樂特 (附註9)	機電設施	32.2%	52.4%	74.3%	62.6%	2,589,600	2,589,600	2,589,600	2,589,600

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

附註：

1. 重慶設施的利用率由截至二零一零年十二月三十一日止年度約97.6%下降至截至二零一一年六月三十日止六個月約87.1%，此乃由於現有汽車型號的汽車車身零件的需求下跌，同時新汽車型號的汽車車身零件仍處於試產階段而其大量商業生產於期內尚未展開所致。
2. 衛星設施的利用率由截至二零一零年十二月三十一日止年度約75.0%上升至截至二零一一年六月三十日止六個月約91.2%，此乃由於長春華騰於期內的銷售增加所致。
3. 廣州設施的利用率相對較低，因為我們目前在廣東地區的客戶較少。儘管利用率較低，但我們認為，透過在佛山建立新製造設施，以應付因預期我們主要客戶於二零一三年在廣東地區建立新生產設施而預期令該區對我們產品的需求增加而作進一步擴展乃合乎經濟效益。
4. 浦東設施的利用率由截至二零一零年十二月三十一日止年度約71.6%下降至截至二零一一年六月三十日止六個月約56.4%，此乃由於現有汽車型號的汽車車身零件的需求下跌，同時新汽車型號的汽車車身零件仍處於試產階段而其大量商業生產於期內尚未展開所致。
5. 東南湖設施的利用率於期內下降乃由於現有汽車型號的汽車車身零件的需求下跌，同時新汽車型號的汽車車身零件仍處於試產階段而其大量商業生產於期內尚未展開所致。
6. 大面設施截至二零一一年六月三十日止六個月的低利用率是由於其於二零一一年五月才剛開始試行營運，並仍然處於安裝及測試階段所致。我們預期大面設施將於二零一二年開始全面投產。
7. 本集團的利用率乃按附屬公司的加權平均機器小時計算。
8. 於二零一一年六月一日，長春華翔與長春華翔佛吉亞就長春華翔將其生產及製造設備、存貨及無形資產轉讓予長春華翔佛吉亞訂立資產購買協議。於該轉讓後，東南湖設施的生產設施已成為長春華翔佛吉亞的生產設施。有關長春華翔佛吉亞及資產購買協議的其他詳情，請參閱本文件「歷史及公司架構－本公司持有的共同控制實體－長春華翔佛吉亞」一節。
9. 寧波華樂特的生產設施的利用率較低，此與我們內部生產需求及其他客戶對面料的需求，及寧波華樂特生產設施的生產效率一致。
10. 位於長春設施的生產設施的興建工程預期將於二零一一年年底前完成，而我們位於衛星設施的長春華騰現有生產設施將於其後遷往長春設施。
11. 長春設施的生產設施於二零一一年六月三十日仍在興建中，預期長春設施在其於二零一二年投產前將不會有任何生產能力。



本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

12. 東南湖設施的生產設施將轉讓予長春華翔佛吉亞。其他詳情請參閱上文附註8。
13. 於二零一一年六月三十日，為煙台設施收購土地預付了大部分款項，預期煙台設施在其於二零一二年投產前將不會有任何生產能力。
14. 於二零一一年六月三十日，我們尚未為蕪湖設施收購土地，預期蕪湖設施在其於二零一三年投產前將不會有任何生產能力。
15. 於二零一一年六月三十日，佛山設施的建立仍處於規劃階段，預期佛山設施在其於二零一三年投產前將不會有任何生產能力。
16. 我們已於二零一一年五月為湖州設施租賃廠房，預期湖州設施在其於二零一二年投產前將不會有任何生產能力。

### 供應商及生產材料

#### 生產材料

我們的主要生產材料主要包括PC／ABS及PP等各類樹脂、配件(如金屬夾及螺絲)以及面料。截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度各年及截至二零一一年六月三十日止六個月，我們的樹脂採購成本分別佔銷售總成本約23.5%、28.8%、28.7%及33.7%，我們的配件採購成本分別佔銷售總成本約20.1%、25.0%、28.5%及28.8%，而我們的面料採購成本則分別佔銷售總成本約7.4%、6.3%、6.1%及4.1%。

於往績記錄期內，我們自共同控制實體寧波華樂特採購生產所用的大部分面料。就樹脂及配件等其他生產材料而言，該等材料乃採用不具獨特性質的通用標準，亦並非僅僅依賴任何特定供應商供應。生產材料的選擇乃根據其價格、質量及功能釐定。該等材料須經我們的客戶批准後方用於生產。於往績記錄期內，我們於獲取任何主要生產材料以滿足其生產所需時並無遭遇任何困難。

除面料乃自寧波華樂特採購外，我們主要從兩個渠道採購原材料，即向我們的供應商直接採購或透過我們客戶所指定的供應商或代理商進行採購。我們的大部分生產材料供應商均來自中國，而高級塑料及配件等若干生產材料則向海外供應商採購。我們每年與供應商簽訂合約。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

為盡量減少我們生產材料的成本，我們已採取以下措施：

- 為享有規模經濟效益，我們為附屬公司採取集中採購政策以提高其與供應商議價時的能力；及
- 為應對日益增長的生產材料成本，我們將(i)就提高售價及將成本增幅轉嫁予客戶與其進行磋商；(ii)經客戶批准後，物色並使用價格較便宜的替代生產材料；及(iii)與供應商簽訂為期一年的合約，以避免受該年度內的價格波動影響。

### 供應商

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度各年及截至二零一一年六月三十日止六個月，我們分別約有91.3%、97.3%、97.7%及96.5%的生產材料於國內採購，其餘則自海外進口。

作為我們向客戶所作承諾的一部分，確保我們生產材料的質量對我們而言至關重要。我們根據質量、技術、價格、服務及交貨時間甄選供應商。我們一般將根據上述標準就一種特定原材料自兩至三家潛在供應商挑選供應商。部分客戶會就若干已判予我們的合約提供一份指定供應商名單，倘與有關供應商名單有任何出入，必須經相關客戶明文批准。在其他情況下，我們會參考生產材料的要求實行自身的甄選標準。我們會對供應商進行年度審核，並會因應不斷變化的市況增加供應商數目。我們的年度審核包括對生產材料進行抽樣檢查、實地考察及／或確保我們的供應商已遵守ISO/TS16949所規定的質量管理標準。

我們與主要供應商已建立介乎四至八年不等的業務關係。我們獲主要供應商所給予的信貸期介乎30至90日。截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度各年及截至二零一一年六月三十日止六個月，向我們五大供應商採購的金額(不包括集團內部的採購額)分別佔我們總採購成本約21.7%、30.7%、30.3%及32.7%，而向本集團最大供應商寧波華樂特(我們的共同控制實體)採購的金額則分別佔我們於相應年度的總採購成本約6.2%、7.9%、8.7%及8.4%。截至二零一零年十二月三十一日止三個年度，除控股股東透過於本集團的權益於寧波華樂特擁有間接權益外，董事、彼等各自的聯繫人或據董事所知將擁有5%以上已發行股份的任何股東概無於任何五大供應商中擁有任何權益。

### 質量監控及保證

我們注重產品質量，並在整個產品開發及生產過程中實行多項質量監控、檢查及測試程序，以監察並致力在產品開發及生產初期發現缺陷及欠妥之處。於二零一一年六月三十日，

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

我們負責定期測試及檢查的質量監控部門有99名職員。我們亦對自第三方供應商採購的生產材料實行質量監控程序。除該等質量監控程序外，客戶通常會透過實地質量檢查考察及監督生產過程。彼等亦通過抽樣檢查進行產品質量檢驗。我們與客戶密切溝通以確保可密切跟進客戶的意見及要求。就若干主要生產階段而言，我們獲得客戶的批准後才進入下一個階段。就若干主要產品或新產品而言，我們根據客戶的要求試產後才開始大規模生產。

為嘉許本集團在質量監控方面所作出的努力，我們的大多數主要營運附屬公司已獲得ISO/TS16949認證，此乃專為汽車行業設定的製造過程認證標準，並獲跨國汽車製造商普遍接納為國際認可及標準化的規定。

為使我們在生產材料、模具及工具、在製品及最終產品方面能取得準確可靠的計量及測試結果，我們大量投資於測試及計量設備，當中包括：

- 衝擊試驗機，用於樹脂的衝擊韌性試驗
- 高低溫交變濕熱試驗箱，用於樹脂在高低溫下的耐熱性試驗
- 熔融指數儀，用於樹脂在黏流狀態時熔體流動速率測定
- 鹽霧實驗箱，用於配件的耐腐蝕性實驗
- 影像測量儀，用於配件尺寸測定
- 燃燒測定儀，用於樹脂的燃速及耐燃性測定
- 拉力試驗機，用於樹脂的拉伸強度試驗
- 老化試驗箱，用於樹脂在高溫下的耐熱性試驗
- 紫外分光光度計，用於樹脂的甲醛釋放量測定
- 附有頂空進樣器的氣相色譜儀，用於分析樹脂的碳含量

我們並無投購產品責任保險。董事認為，投購產品責任保險並非行業規範，原因是目前中國法律並無此規定，中國的保險公司一般並無提供產品責任保險。於往績記錄期直至最後實際可行日期，我們並無面對任何重大投訴、產品索償或產品召回，而據我們所知，期內我

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

們並無造成客戶進行任何產品召回。於往績記錄期內及截至最後實際可行日期，我們並未接獲客戶對我們產品質量或我們未有遵守客戶所實施並與社會、健康及安全事宜有關的規定的任何重大投訴，而該等投訴可能會對我們的業務或與該等客戶之間的關係造成重大不利影響。過往並未發生與我們產品質量及／或產品責任索償有關、且對本集團有重大影響的事件。我們維持相對較低的產品退貨率，截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度各年及截至二零一一年六月三十日止六個月的平均產品退貨率分別約為0.11%、0.06%、0.03%及0.06%，董事認為此乃維持我們與客戶的長期關係的重要因素。

### 存貨控制

為符合客戶的要求，經計及我們客戶對產品的日常需求及必需的交貨時間，我們審慎籌劃生產時間表，以確保存貨足以應付客戶所需，同時將存貨水平維持於可管理的水平。我們與客戶緊密合作，藉以確保準時交付產品。我們會密切關注我們的每月銷售計劃、生產進度、存貨交付情況、客戶的訂單數量、過往對產品的需求趨勢及存貨水平等資料，並會調整生產進度以符合訂單要求。

我們通常每月備足採購自國內的生產材料的存貨，而從海外進口的生產材料需每兩三個月備足存貨，乃視乎生產材料類別、客戶對產品的日常需求、產品的當時生產進度及採購必要生產材料所需時間而定。我們的高級管理層會每月檢討存貨，並在適當時按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。我們於截至二零零八年十二月三十一日止年度錄得的存貨撥備達人民幣4.5百萬元、於截至二零零九年十二月三十一日止年度錄得存貨減記撥回人民幣0.9百萬元，並於截至二零一零年十二月三十一日止年度錄得存貨撥備達人民幣0.6百萬元及於截至二零一一年六月三十日止六個月錄得存貨撥備達人民幣2.4百萬元。本集團截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度各年及截至二零一一年六月三十日止六個月的平均存貨週轉天數分別約為59日、55日、40日及44日。

### 保養期

根據我們與客戶訂立的總採購協議或產品開發協議，我們按個別情況就客戶及車輛型號向客戶提供不同的保養期。一般而言，我們提供的保養期介乎相關車輛的50,000公里至100,000公里哩數或一年至四年，由車輛經首位最終客戶登記當日、安裝替換零件的結算當日或產品交付客戶當日（按相關合約條款所列明）起計。部分合約訂明，於保養期內，若發現由本集團所生產的零件出現瑕疵且該等瑕疵令客戶造成損失，我們的客戶有權就有關損失向我們索償。此外，若該等瑕疵令其他財產或人員（如第三方最終客戶）造成損失，我們的客戶在向任何第三方支付損失後有權就該賠償申索退還款項。我們須承擔客戶因我們產品的質量問題而回收產品所產生的所有開支。於往績記錄期內，我們的產品並無出現任何大量更換的情況。我們的董事認為此乃由於我們有嚴謹的質量控制程序及我們的客戶一般

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

參與產品的不同開發階段，包括產品設計、樣品測試、開始大量投產前的試產及檢測。當我們完成生產後，客戶於接收前亦會驗收。由於本集團的主要產品均為飾件，機械上不複雜，製成品的瑕疵(如有)大部分可於貨品檢查及客戶驗收過程中發現。因此，因產品瑕疵而產生的潛在索償風險得以謹慎控制及減至最低，而我們的董事認為與保養期有關的財務影響並不重大。

### 研究及開發

#### 研發中心

我們明白研究及開發新生產技術對我們的持續發展至關重要，並致力透過我們的研究及開發部改善產品質量及增加產品種類。於二零一一年六月三十日，我們在寧波的研發中心擁有約68名技術人員，彼等主要在寧波華眾塑料及寧波華眾模具進行研究及開發活動。我們的研發中心由一名擁有博士後學位及逾15年汽車技術設計及項目管理經驗的技術人員領導。於我們的研究及開發部工作的其他技術人員包括14名大學畢業生及其他為大專畢業生及技術學院畢業生的技術人員。我們研發中心使用的軟件有UG、Pro/E及CATIA。除在我們寧波研發中心工作的員工外，於二零一一年六月三十日，我們亦擁有約45名技術人員派駐不同的生產設施開展研發活動。

我們的研究及開發部會透過進行市場研究，緊貼市場需求趨勢及新產品的最新發展。

我們研究及開發部的主要目標為(i)引入新產品以提高市場份額；(ii)根據客戶需求並以嶄新或經改良的生產方法及資本貨物改善現有產品的質量；及(iii)以嶄新或經改良的生產技術降低生產成本及提高生產效率。我們已就達致上述目標制定一套經營及管理指引。於制定及批准開發計劃時，研究及開發部會考慮由我們的銷售部人員轉達的客戶對我們產品的意見。

我們的研究及開發實力包括：

- 靜態有限元分析
- 三維數字模擬成型分析
- 先進的模流分析及快速成型



本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

- 瞬時動態模式分析
- 多物理分析
- 大非線性分析
- 爆炸分析
- 雙色注塑分析
- 雙色注塑變形分析
- 層壓成型分析
- 層壓成型變形分析

### 研究及開發工作

於整個往績記錄期，我們集中研發力度同步開發現有類別的汽車車身零件，而非開發嶄新類別的產品，以按客戶需要迎合客戶新車型號的設計及／或功能要求，包括ABCD柱、ABCD柱所用的面料、機器人噴漆的保險杠及前端框架等豪華汽車的汽車車身零件。

為提高開發新產品的速度，我們不時聘請第三方開發新產品。

由於我們的研發團隊亦負責產品設計及開發，而且，我們產品設計及開發的研究成果應用於生產我們的產品，故我們於往績記錄期內的產品設計及研發成本已納入為我們的銷售成本的一部分。除了該等產品設計及開發成本一般由我們的汽車製造商客戶作為產品部分購買價承擔外，我們亦產生其他研發開支，主要包括技術專家薪金及實驗材料開支，截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度各年及截至二零一一年六月三十日止六個月，分別約為人民幣9.0百萬元、人民幣4.6百萬元、人民幣5.8百萬元及人民幣2.1百萬元，佔我們收益約1.2%、0.6%、0.6%及0.4%。二零零八年的研發開支尤其高於二零零九年及二零一零年所產生者。此乃因為於二零零八年因建設新生產設施及安裝新機械致產生額外研發成本。

我們擬加大產品研發投資力度，透過於寧波興建研發大樓，提升產品研發實力。我們擬將研發工作重點放於以下項目之上：

- 汽車LED照明系統



本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

- 高光注射成型 — 一種對塑料零件進行高光打磨的技術
- 多色注射成型 — 一種可對塑料零件使用不同色彩或材料的技術
- 提高樹脂的功能及質量
- 替代能源型汽車的汽車車身零件

### 競爭

我們的業務面臨激烈競爭。我們的競爭對手主要為以中國為基地並專門從事生產我們產品的其他汽車車身零件製造商，其擁有可應付跨國知名品牌及／或中國信譽昭著汽車製造商需求的製造能力及專業知識。我們主要在產品質量、定價、聲譽、產品設計及開發技巧、製造技術、研發、生產能力、交貨及與客戶的關係方面進行競爭。

我們透過與其他製造商合作及組成合營企業以及與客戶保持良好關係來維持我們的競爭力。於二零一一年，我們與佛吉亞(中國)投資有限公司成立合營公司長春華翔佛吉亞。長春華翔佛吉亞為我們的共同控制實體，由寧波華眾塑料及佛吉亞(中國)投資有限公司分別擁有50%及50%權益。根據長春華翔佛吉亞(作為買方)與長春華翔(作為賣方)於二零一一年六月一日訂立的資產轉讓協議，長春華翔將其所有生產設施及業務轉讓予長春華翔佛吉亞。長春華翔佛吉亞繼續從事類似長春華翔先前所從事的業務，即製造保險杠。合營夥伴佛吉亞(中國)投資有限公司為公司集團(「佛吉亞集團」)旗下成員公司，而佛吉亞集團為全球化的汽車業者，並為全球汽車內外部汽車車身零件的最大供應商之一。利用合營夥伴的專長、網絡及行業知名度，我們相信，成立合營企業將加強我們在製造保險杠方面的研發、技術及業務管理競爭優勢。

根據中國汽車技術研究中心報告，我們作為中國在生產中已使用LPIM技術約十年的製造商，較若干外資企業具有更大競爭優勢。根據中國汽車工業協會汽車相關工業分會的獨立評估及對行業的了解，我們是中國採用LPIM技術生產汽車車身零件的領先製造商之一。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

根據中國模具工業協會的資料，我們開發的兩種模具，即環保高效針織面料模內包履高端轎車內飾件低壓注塑成型模具及長玻纖汽車前端框架(含中型金屬嵌件)注塑模具，屬於節能及環保的產品。

我們相信，基於我們具有並行產品開發及製造工具的能力，我們與客戶的關係難以被競爭對手仿效。此外，我們亦相信，我們能夠從擁有並行產品開發能力及強勁研究及開發實力的其他競爭對手中脫穎而出。

我們業務的競爭僅限於較高級的汽車車身零件製造商。鑑於產品開發成本一般由汽車製造商承擔，而有關成本通常作為產品採購價的一部分支付，相同的汽車車身零件製造商通常在其整個產品使用週期中開發並供應各汽車車身零件，故向汽車製造商提供汽車車身零件乃屬一項排他性業務。製造商於通過汽車製造商的資格測試後方能供應汽車車身零件，從而成為其認可供應商。我們的董事認為，由於大多數信譽昭著汽車製造商於委聘其合資格汽車車身零件供應商時奉行嚴格的甄選程序，其大多與可靠汽車車身零件供應商建立長期的合作關係，以確保產品質量穩定。主要的中國汽車製造商在選定供應商方面有本身的認可程序並保有一份認可供應商清單。本集團的主要附屬公司均在我們客戶的認可名單上。

根據中國汽車技術研究中心報告，中國汽車車身零件市場主要包括相對大型的各大海外汽車製造商與國內製造商(獨立於任何汽車製造商且並非其中外合營企業)投資的中外合資企業。作為獨立的汽車車身零件製造商及憑藉在產品設計、開發及製造方面的強大實力及經驗，我們可為不同的國際及國內汽車品牌開發及製造汽車車身零件。根據中國汽車技術研究中心報告，按二零零九年的收益計，我們是中國獨立國內製造商中第三大的汽車塑料車身零件製造商。

儘管我們認為我們現已為把握市場契機作好準備，惟無法保證我們於日後具有競爭力。請參閱本文件「風險因素」一節。有關中國汽車車身零件行業競爭格局的其他詳情，亦請參閱本文件「行業概覽－競爭形勢」一節。

### 環境保護

我們的業務須遵守中國政府所頒佈的現行環境保護法律及法規，有關概要載於本文件「與行業有關的法律及法規」一節。

於往績記錄期內及截至最後實際可行日期，除長春華翔於二零一零年因不慎疏忽相關規定傾倒廢油進排水管並將廢油漆暴露於生產設施內的露天地方而被罰款人民幣50,000元外，我們並無因生產及設施污染而接獲任何通知或警告。為防止再次違反相關規定，自此

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

我們已委聘廢物處理服務供應商為長春華翔提供廢物排放服務。截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度各年及截至二零一一年六月三十日止六個月，我們遵守適用的環境規則及規例的年度成本分別為人民幣76,000元、人民幣58,000元、人民幣150,000元及人民幣84,000元。我們預期，截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度因遵守適用的環境法律及法規而產生的成本將處於相近的水平。

倘違反任何環境法律、規則及法規，視乎其違規嚴重程度而定，有關部門或會責令其整改、徵收罰款或責令停產。無法保證中國國家或地方機關將不會施加額外環境保護規定而可能令製造過程受到干擾，或令我們在遵守相關額外規定時產生額外開支。於往績記錄期內，除上文所披露者外，我們並無因違反中國任何環境保護法律遭中國政府機關徵收任何罰金、作出處罰或採取其他法律行動，且就董事在作出一切合理查詢後所悉，我們亦無就此面臨或有尚未了結的中國環保政府部門提出的訴訟。

### 保險

我們為在中國的汽車及物業(包括辦公室)、製造設施及存貨投購保險。董事認為我們的投保範圍足夠，且符合中國行業慣例。

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一一年六月三十日止六個月，我們就各種保險分別合共支付約人民幣0.3百萬元、人民幣0.3百萬元、人民幣0.3百萬元及人民幣0.2百萬元的保費。

於往績記錄期內，我們並無遭提出任何對我們而言屬重大的保險索償。

### 僱員

於二零一一年六月三十日，我們擁有約2,300名全職僱員。下表載列於二零一一年六月三十日我們按分部或職能劃分的僱員詳情：

	僱員人數
職能	
管理	45
財務及企業行政	138
製造	1,638
銷售及市場推廣	84
採購及存貨	159
研發及設計	113
質量監控	99
其他	117
總計	<u>2,393</u>

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

截至二零零八年、二零零九年及二零一零年十二月三十一日止三個年度及截至二零一一年六月三十日止六個月的員工成本總額分別約為人民幣47.3百萬元、人民幣54.8百萬元、人民幣67.8百萬元及人民幣44.5百萬元，分別約佔同期收益總額約6.3%、6.6%、6.7%及7.8%。

我們深明與僱員維持良好關係的重要性。我們相信我們為僱員提供的工作環境及福利有助於構建和諧的員工關係及挽留僱員。我們估計，截至二零一零年十二月三十一日止年度及截至二零一一年六月三十日止六個月，我們僱員的平均流失率分別約為14.6%及7.1%。我們認為流失率相對較低，是由於我們致力提供員工福利及良好的工作環境。我們持續向員工提供培訓以增進其技術知識以及有關行業質量標準的知識。我們相信該等措施有助於提高員工的生產力。

根據中國相關法律及法規，我們須向多個社會保險及僱員福利計劃供款。根據中國法律及法規，我們向僱員的社會保險、住房基金及若干其他僱員福利供款。我們嚴格遵守法定僱傭標準，如在工資及工作時間等方面，並制訂適當的內部標準及職場守則。

根據於一九九九年一月十四日頒佈並生效的《社會保險費徵繳暫行條例》，中國境內的僱主應向當地社會保險經辦機構申請辦理社會保險登記，並為僱員繳納基本養老保險基金、基本醫療保險基金以及失業、生育及工作相關保險基金。根據相關主管社會保障局發出的確認函，本集團於中國的各中國附屬公司已向社會保險基金作出全數供款並遵守相關的中國法律及法規。據中國法律顧問表示，於往績記錄期及直至最後實際可行日期，我們已在所有重大方面根據中國法律遵守適用於我們的法定社會保險責任。

根據於一九九九年四月三日頒佈並生效並於二零零二年三月二十四日修訂的《住房公積金管理條例》，中國企業應在其成立日期起30日內向住房公積金相關部門辦理登記，然後於指定銀行辦理住房公積金賬戶設立手續，並於僱用日期起30日內按不低於僱員上一年度每月平均工資5%的比例，繳付住房公積金供款。僱主如未能預扣並繳納其住房公積金供款部分，當地住房基金管理部門可通知僱主向其登記，並下令僱主向僱員的指定戶口繳納尚未

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

繳納的供款。未能遵守有關規定的企業可被處以人民幣10,000元至人民幣50,000元的罰款或罰金。本公司若干附屬公司(即寧波華眾塑料、寧波華眾模具、寧波華峰、寧波新星、長春華騰、長春華翔、廣州華眾、重慶華眾、成都華眾、上海華新及上海翔茂)曾延遲遵守有關規定。然而，彼等其後已遵守該等規定向相關政府部門登記，並根據適用的法規為其僱員的住房公積金在指定銀行設立賬戶並向該等住房公積金供款。此外，寧波華眾塑料、寧波華眾模具及寧波華峰已收到相關政府機關發出的書面確認，確認其將不會因早前的延遲遵規而遭受任何罰款或處罰。長春華騰、長春華翔、寧波新星、廣州華眾、重慶華眾、成都華眾、上海華新及上海翔茂亦已收到相關政府機關發出的書面確認，確認其已遵守有關登記及住房公積金供款的規定。然而，概無保證上述附屬公司日後不會面臨因早前未繳納的住房公積金引起的索償。我們的董事估計，於往績記錄期間因未繳納的住房公積金供款產生的可能索償金額約人民幣1.0百萬元。我們的董事認為有關潛在索償將不會對我們的財務狀況及營運造成重大影響。此外，我們的控股股東已各自同意就因未繳納住房公積金供款可能產生或與之有關的所有索償、要求、成本、開支、罰款、訴訟及負債向我們作出彌償。除上述所披露者外，據中國顧問表示，我們於所有重大方面已遵守有關住房公積金的中國法律及法規。

於最後實際可行日期，我們未曾因勞資糾紛而與僱員出現任何重大問題或令業務受到干擾，我們在聘用及挽留有經驗員工時亦無遇上任何困難。

### 職業安全

為確保我們的生產設施符合適用的安全標準，我們已制訂營運安全指引及手冊，如消防安全手冊及安全生產手冊，當中載列須遵守的必要的規定及程序，以防止在生產設施內發生事故。我們所有的生產設施須進行全面測試後方可投產。我們生產設施的所有操作人員在操作設施前須接受培訓。培訓課程乃按必要的安全標準及維護與操作編製。因此，我們生產設施員工的平均受傷率較低。於往績記錄期內，我們並無因生產設施的任何故障而經歷任何重大或長時間生產中斷，亦無在生產過程中發生任何重大事故。據我們所知，我們製造過程中產生的任何有毒物質概無造成人身傷害。

### 知識產權

截至最後實際可行日期，我們在香港已註冊四個商標，並已在中國申請註冊八個商標。我們亦為兩個域名的註冊擁有人。於最後實際可行日期，我們正在申請多項專利。為保護產品的知識產權，我們與供應商簽署保密協議，並在資料室將模具及產品的數據存



本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

檔。有關商標、域名及專利的詳情，載於本文件附錄六「C.有關我們業務的其他資料—2.我們的知識產權」一節「本集團的知識產權」一段。

我們制訂全面的措施管理我們客戶的機密資料及知識產權，有關詳情載於本文件「業務—產品開發」一節。於往績記錄期及直至最後實際可行日期，我們並無遭提出對本集團有重大影響的任何知識產權侵權索償，亦無涉及因侵反知識產權與第三方進行的任何訴訟，且我們亦未接獲任何有關本集團因為申索人或答辯人而面臨或尚未了結的涉及客戶任何知識產權遭侵犯而提出的索償的通知。

### 法律合規及法律程序

於往績記錄期內，本集團若干成員公司已向其他本集團成員公司或關聯方提供本文件附錄一會計師報告附註39(b) 所載金額的貸款。

據我們的中國法律顧問表示，一家企業不得向另一家企業提供貸款。我們的中國法律顧問認為上述貸款安排違反中國人民銀行（「人行」）於一九九六年六月二十八日頒佈的貸款通則。貸款通則第73條進一步規定，人行可向放款人徵收相等於有關借款所得收入一倍至五倍的罰款，並可宣佈有關貸款無效。

我們的中國法律顧問進一步表示，所有該等貸款為免息或應付利息獲免除，本集團相關成員公司不會因該等貸款被徵收按所得收入計算的罰款。根據以上所述，我們的中國法律顧問認為，上述違規不會對本集團相關成員公司的業務及營運造成重大不利影響。

於往績記錄期內，本集團亦以委託貸款形式向寧波華友置業（一家由周先生擁有82%權益的公司）及若干第三方提供貸款。據我們的中國法律顧問表示，以委託貸款形式提供貸款乃符合所有相關中國法律及法規。

我們給予關聯方及其他第三方的貸款（不論是否屬委託貸款）已於或將於[●]前清償。

據中國法律顧問表示，我們的所有營運附屬公司均位於中國，營業執照的範圍載列於彼等各自的組織章程文件內，並獲中國相關部門批准，容許其根據現行適用的中國法律從事有關業務，且經營現有業務毋須領有其他特定的牌照或證書。據中國法律顧問表示及我們的董事確認，於往績記錄期內，除上文及本節「環境保護」、「僱員」及「物業業權欠妥」各



本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

段所披露者外，本集團(i)已取得開展業務所需的所有必要牌照、許可證及證書；(ii)於所有重大方面已遵守中國適用法律及法規；及(iii)於所有重大方面遵守與環境保護、安全生產及勞動保護有關的適用中國法律及法規。

截至最後實際可行日期，我們並無涉及任何重大訴訟、仲裁或索償，且據董事所知，本集團並無任何尚未了結或面臨的重大訴訟、仲裁或索償。

### 物業業權欠妥

我們未能取得中國部分營運設施的若干建設許可證及／或房屋所有權證，並未能於使用前提交有關建設工程竣工驗收證明備案，有關詳情載列如下：

地點	未取得許可證／ 房屋所有權證／備案	概約 建築面積 (平方米)	土地／樓宇用途	於二零一一年
				六月三十日 產能佔本集團 總產能百分比
中國浙江省寧波市 海曙區大河頭路69號	建設工程施工許可證、 建設工程竣工驗收備案 及房屋所有權證	364.1	一個倉庫、一個廁所 和浴室、 兩間附屬房間	3.5%
中國上海浦東新區 滬南路1766號	建設項目規劃許可證、 建設工程施工許可證、 建設工程竣工驗收備案 及房屋所有權證	480.0	一個倉庫	—

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 業 務

地點	未取得許可證／ 房屋所有權證／備案	概約 建築面積 (平方米)	土地／樓宇用途	於二零一一年 六月三十日 產能佔本集團 總產能百分比
中國四川省成都市 龍泉驛區大面鎮	建設工程竣工驗收備案 及房屋所有權證	8,364.0	一個車間、一間辦公室、 一間保衛室及一個倉庫	2.8%
中國吉林省長春市長春市 經濟技術開發區 東南湖大路5001號	建設工程竣工驗收備案 及房屋所有權證	14,262.6	一個車間、一個噴漆車間、 一個倉庫、一間綜合工廠、 一間辦公室、一個裝配車間、 一間工廠、一間地下水槽 及水泵室	2.8%

根據長春房屋保護及房地產管理局於二零一一年七月十九日發出的確認函，長春華翔已遞交取得上表所載物業的有關房屋所有權證的一切必要文件，而房屋所有權證正在發出當中。截至最後實際可行日期，在長春華翔擁有上述土地上的8棟樓宇（總建築面積合共約25,353.4平方米）當中，我們已取得其中兩棟樓宇（總建築面積約11,090.8平方米）的房屋所有權證。據我們的中國法律顧問表示，長春華翔取得餘下房屋所有權證方面並無重大法律障礙或法律風險，而長春華翔將不會因於取得有關房屋所有權證前使用樓宇而面臨被行政罰款的風險。據我們的中國法律顧問表示，長春房屋保護及房地產管理局為發出上述確認函的主管機關。除上述長春華翔的物業外，據我們的中國法律顧問表示，根據中國適用法律，我們可能因並無建設許可證及／或在並未辦理相關建設工程施工許可證及／或竣工驗收備案的情況下使用物業而被作出下列處分：

- 就於施工前並無獲授正式建設項目規劃許可證的建設工程而言，有關規劃管理局有權下令停止建設；倘其他更正措施能減輕不合規事項對規劃實施的影響，則有關更正須於指定期間內完成，而有關實體將被罰款相等於已訂約建設成本5%至10%的金額。倘其他更正措施未能減輕不合規事項對規劃實施的影響，則有關規劃管理局有權下令於指定期間內進行清拆，或沒收未經授權的建設工程或據此獲得的收入，而有關實體將被罰款相等於已訂約建設成本10%以下的金額；

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

- 就於施工前並無獲授正式建設工程施工許可證的建設工程而言，有關建設管理局有權下令停止建設並於指定期間內作出更正，而有關實體將被罰款相等於已訂約建設成本1%至2%的金額；及
- 就並無於使用前辦理相關建設工程竣工驗收備案的建設工程而言，有關建設管理局有權下令作出更正，而有關實體將被罰款相等於已訂約建設成本2%至4%的金額。

董事估計未能取得相關建設許可證及／或未能於設施啟用前辦理相關建設工程施工許可證及／或竣工驗收備案的最高潛在罰款(載於上表)將約為人民幣2.0百萬元。我們的董事認為(i)本集團將繼續使用而不會出售該等樓宇，樓宇的可收回金額將根據使用價值釐定；(ii)我們的生產設施於往績記錄期持續產生純利及經營現金流入淨額，此趨勢日後很可能持續。因此，我們的董事認為本集團的樓宇並無減值跡象，但部分樓宇尚未取得房屋所有權證。此外，我們現正辦理所需的許可證申請手續，而我們的董事認為本集團遭受罰款的可能性很低，故財務報表內並無作出罰款撥備。

據我們的中國法律顧問表示，根據中國適用法律，就欠缺房屋所有權證的物業而言，我們或未能轉讓、租賃、按揭及／或以其他方法處置建於其上的樓宇。

此外，我們未能就重慶華眾、長春華翔佛吉亞及廣州華眾租賃的生產設施和煙台華翔及蕪湖華眾租賃的辦公室於指定時間內登記租賃協議並辦理備案。

我們正在就重慶華眾租賃的生產設施申請登記租賃協議，且我們將於長春華翔取得房屋所有權證後就長春華翔佛吉亞租賃的生產設施申請登記租賃協議。根據長春房屋保護及房地產管理局於二零一一年七月十九日發出的確認函，長春華翔已遞交所有申領該等物業的相關房屋所有權證的必需文件及房屋所有權證正待發出。長春華翔在取得相關房屋所有權證上並無重大法律阻礙或法律風險。

就廣州華眾租賃的生產設施而言，誠如本節「製造設施及技術－生產設施網絡」一段所述，由於地方政府已停止區內地鐵的建設工序，故業主未能取得房屋所有權證。由於業主並無房屋所有權證，故未能就廣州華眾租賃的生產設施登記租賃協議並辦理備案。儘管欠

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資訊並不完整，並可予修訂。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 業 務

---

缺房屋所有權證，但根據增城國有土地資源和房屋管理局於二零一一年八月一日發出的確認函，廣州華眾租賃的生產設施為合法建築及並非未授權構築物，及可予自由租賃及轉讓。

就煙台華翔及蕪湖華眾租賃的辦公室而言，物業僅為登記用途作為煙台華翔及蕪湖華眾的註冊辦事處而由我們租賃。倘煙台華翔及蕪湖華眾開展業務，其將搬遷至其他物業。因此，我們不擬申請登記該兩份租賃協議。

據我們的中國法律顧問表示，未有登記租賃協議將不會導致租賃無效。然而，有關物業的業主及／或承租人可能被有關土地管理局作出行政處罰。據我們的中國法律顧問表示，企業就各租賃協議適用的最高罰款將為人民幣10,000元。

有關上述各項風險的其他詳情，請參閱本文件「風險因素」一節「與本集團有關的風險－我們的財務表現或會因本集團於往績記錄期及截至最後實際可行日期的若干不合規及不當行為而受到不利影響」及「與我們的業務有關的風險－在中國的若干物業的法律缺陷可能會對我們的經營業務及財務狀況造成不利影響」兩段。

各控股股東已同意就我們因未能取得該等樓宇的必要許可證及房屋所有權證與未能於指定時間內登記租賃協議並辦理備案而遭受或招致的全部索賠、要求、費用、開支、罰款、訴訟及負債向我們作出彌償保證。有關彌償保證的進一步資料，請參閱本文件附錄六「G.其他資料－1.彌償契據」一節。

展望未來，我們將於取得在中國所需的所有牌照、許可證及批文後開始營運新生產廠房。為確保未來完全遵規，我們將(i)在我們計劃建設新廠房時指派一名特定人士負責申請牌照及許可證；(ii)該專責人士將定期向我們的執行董事匯報申請牌照的情況；(iii)我們的執行董事將僅在取得所有必需的牌照及許可證後才批准開始營運；及(iv)倘未能肯定是否符合相關法律及法規時將尋求法律意見。