
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何部分或應採取之行動有任何疑問，應諮詢持牌證券交易商或註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之深圳市元征科技股份有限公司證券全部售出或轉讓，應立即將本通函送交買主或承讓人，或經手或買賣之持牌證券交易商或註冊證券機構或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本通函僅供參考，並不構成收購、購買或認購本通函所述證券之邀請或要約。

LAUNCH

深圳市元征科技股份有限公司

LAUNCH TECH COMPANY LIMITED*

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股份代號：2488)

- (1) 有關建議認購新內資股之關連交易
- (2) 申請清洗豁免
- (3) 建議修訂章程細則
- 及
- (4) 股東特別大會通告

獨立董事委員會及獨立股東之獨立財務顧問



董事會函件載於本通函第6至27頁。載有天財資本致獨立董事委員會及獨立股東建議及推薦意見之函件載於本通函第30至56頁，以及獨立董事委員會函件載於本通函第28頁。

載於本通函第SGM-1頁、第HCM-1頁及第DCM-1頁日期為二零一七年五月十二日之本公司股東特別大會、H股類別股東大會及內資股類別股東大會(「類別大會」)通告，有關大會將分別於二零一七年五月二十七日(星期六)上午十一時正、上午十一時二十分(或緊隨股東特別大會後)及上午十一時四十分(或緊隨H股類別股東大會後)於中國深圳龍崗區坂雪崗工業區五和大道北元征工業園研發樓十樓召開。

無論閣下能否出席該等大會，務請閣下根據隨本通函附上之股東投票代理人委託書上印備之指示將有關委託書填妥，並於該等大會或其任何續會指定舉行時間前最少24小時，儘快交回本公司於香港之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)(僅H股股東適用)，或本公司之主要營業地點(地址：中國深圳龍崗區坂雪崗工業區五和大道北元征工業園辦公樓九樓(僅內資股股東適用))。填妥及交回上述股東投票代理人委託書後，閣下仍可依願親身出席大會或其任何續會，並於會上投票。隨函附奉該等大會的回條。務請閣下填妥並簽署回條(如閣下有權出席大會)，並根據其上印備的指示交回已簽署的回條。

* 僅供識別

二零一七年五月十二日

目 錄

	頁次
釋義.....	1
董事會函件	6
獨立董事委員會函件	28
獨立財務顧問函件	30
附錄一 – 本集團之財務資料.....	I-1
附錄二 – 物業估值報告	II-1
附錄三 – 一般資料.....	III-1
股東特別大會通告	SGM-1
H股類別股東大會通告	HCM-1
內資股類別股東大會通告	DCM-1

釋 義

除文義另有所指外，本通函所用詞彙具有以下涵義：

「章程」	指	本公司之組織章程細則（經不時修訂）
「公告」	指	本公司日期為二零一七年三月二十八日之公告，內容有關內資股認購事項、特別授權、建議修訂章程細則及清洗豁免
「董事會」	指	本公司董事會
「類別股東大會」	指	H股類別股東大會及內資股類別股東大會
「本公司」	指	深圳市元征科技股份有限公司，於中國註冊成立之股份有限責任公司
「完成」	指	完成內資股認購事項
「一致行動人士」	指	根據收購守則所界定之一致行動人士
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「董事」	指	本公司董事
「內資股股東」	指	內資股持有人
「內資股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元之普通內資股
「內資股類別股東大會」	指	將舉行之內資股股東及非H股外資股股東類別股東大會，以考慮及酌情批准（其中包括）內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權及清洗豁免
「內資股認購事項」	指	認購人根據內資股認購協議認購新內資股之內資股認購事項

釋 義

「內資股認購協議」	指	各認購人與本公司於二零一七年三月二十日分別訂立之有條件股份認購協議，據此，認購人有條件同意認購且本公司有條件同意按認購價每股新內資股人民幣8.16元（相當於約9.18港元）發行合共56,500,000股新內資股股份（統稱為「該等內資股認購協議」，其各自的內資股認購協議稱為「該內資股認購協議」）
「執行人員」	指	香港證券及期貨事務監察委員會企業融資部執行董事或其任何代表
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元之境外上市外資股，於聯交所主板上市並以港元交易
「H股股東」	指	H股持有人
「H股類別股東大會」	指	將予舉行之H股股東類別股東大會，以考慮及酌情批准（其中包括）內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權、建議修訂章程及清洗豁免
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「獨立董事委員會」	指	由本公司全體獨立非執行董事組成之董事會獨立董事委員會
「獨立財務顧問」或「天財資本」	指	天財資本國際有限公司，一間根據證券及期貨條例可進行第1類（證券交易）及第6類（就企業融資提供意見）受規管活動的持牌法團，並獲委任為就內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權以及清洗豁免向獨立董事委員會及獨立股東提供意見之獨立財務顧問

釋 義

「獨立股東」	指	除(i)認購人；(ii)彼等各自之任何一致行動人士(包括(其中包括)深圳浪曲、深圳得時域及西藏瑞東)；及(iii)涉及內資股認購事項、內資股認購協議及／或清洗豁免或於其中擁有權益之所有其他人士以外的股東
「獨立第三方」	指	據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，乃上市規則項下獨立於本公司及其關連人士之第三方人士
「最後實際可行日期」	指	二零一七年五月九日，即本通函付印前為確定其中所載若干資料之最後實際可行日期
「最後交易日」	指	二零一七年三月二十日，即緊接訂立內資股認購協議日期前之最後完整交易日
「上市規則」	指	不時修訂及修改之聯交所證券上市規則
「最後截止日期」	指	二零一七年五月三十一日或內資股認購協議訂約方可能不時書面協定之其他日期
「非H股外資股股東」	指	非H股外資股持有人
「非H股外資股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元之非H股外資普通股
「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「定價期間」	指	包括最後交易日之10個交易日期間，即自二零一七年三月七日至二零一七年三月二十日，且就此而言，「最後交易日」指香港聯交所進行證券買賣或交易的日子
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣

釋 義

「證券及期貨條例」	指	不時修訂及修改的證券及期貨條例(香港法例第571章)
「股東特別大會」	指	將予舉行之股東特別大會，以考慮及酌情批准(其中包括)內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權、清洗豁免及建議修訂章程
「股東」	指	本公司股份持有人
「股份」	指	內資股、非H股外資股及／或H股
「特別授權」	指	建議獨立股東於股東特別大會及股東類別大會上授予董事以發行新內資股之特別授權
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購人」	指	劉新、瑞東海潤、瑞東啟財、郭善苓、姜全紅及珠海牧洋，各自均為認購人
「收購守則」	指	香港公司收購及合併守則
「清洗豁免」	指	執行人員根據收購守則第26條豁免註釋1豁免劉新因根據內資股認購協議配發及發行新內資股而就劉新及其一致行動人士尚未擁有或同意收購的本公司全部證券提出強制性全面收購建議之責任
「%」	指	百分比

於本通函中，除文義另有所指外，「關連人士」、「關連交易」、「控股股東」及「主要股東」等詞彙具有上市規則賦予該等詞彙的涵義(經聯交所不時修訂)。

於本通函內，除文義另有所指外，人民幣按於最後交易日之1港元兌人民幣0.889元的相若匯率換算為港元。有關匯率僅供說明，並不表示任何港元或人民幣金

釋 義

額曾經、原應已或可能按該匯率或任何其他匯率換算，甚至根本不予換算。

本通函所載若干金額及百分比數字已經約整。因此，表示若干表格總數及貨幣換算或百分比等值的數字未必是該等數字的算數總和。

提述單數之處包含複數的意思(反之亦然)，提述某一性別之處包含所有性別。

於本通函內，「*」所示之中國實體之英文名稱為其中文名稱之翻譯，僅供識別。倘有不符，概以中文名稱為準。

LAUNCH

深圳市元征科技股份有限公司

LAUNCH TECH COMPANY LIMITED*

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：2488)

執行董事：

劉新 (董事長)

劉均

黃兆歡

蔣仕文

註冊辦事處：

中國深圳

福田區

八卦四路

新陽大廈2至8樓

非執行董事：

劉庸

中國主要營業地點：

中國深圳

龍崗區坂雪崗工業區

五和大道北

元征工業園

獨立非執行董事：

劉遠

張燕

寧波

上海元征基地

中國上海

嘉定區

安亭鎮百安公路661號

香港主要營業地點：

香港

皇后大道中70號

卡佛大廈1104室

敬啟者：

- (1) 有關建議認購新內資股之關連交易
- (2) 申請清洗豁免
- (3) 建議修訂章程細則
- 及
- (4) 股東特別大會通告

緒言

茲提述公告。於二零一七年三月二十日，本公司與各認購人分別訂立內資股認購協議。根據內資股認購協議的條款，本公司有條件地同意發行且認購人有條件地

* 僅供識別

董事會函件

同意以現金按認購價每股新內資股約人民幣8.16元(相當於約9.18港元)認購合共56,500,000股新內資股,以籌集總額約人民幣461百萬元(相當於約518.6百萬港元)之款項。發行新內資股所得款項淨額預期約為人民幣454.1百萬元(相當於約510.8百萬港元),並擬用於(a)本公司研發新科技(發展車輛診斷雲技術及汽車大數據)之費用;(b)市場開發費,主要用作推廣新產品(包括人工智能車輛診斷產品及綜合型手持式車輛診斷產品),並提高用作快速存取大數據的網絡診斷設備的市場佔有率;及(c)本集團營運費用的儲備資金。該56,500,000股新內資股將根據於股東特別大會及類別股東大會上尋求的特別授權而予以發行。所得款項用途之詳情載於本通函「所得款項用途」一節。

本通函旨在(i)向閣下提供有關內資股認購事項、內資股認購協議、清洗豁免、特別授權及建議修訂章程之進一步資料;(ii)獨立董事委員會就內資股認購事項、內資股認購協議、特別授權及清洗豁免向獨立股東提供之推薦建議函件;(iii)獨立財務顧問就內資股認購事項、內資股認購協議、特別授權及清洗豁免向獨立董事委員會及獨立股東提供之建議函件;及(iv)發出股東特別大會及類別股東大會之通告。

A. 新內資股之內資股認購事項

1. 內資股認購協議

內資股認購協議之主要條款及條件載列如下:

日期

二零一七年三月二十日

訂約雙方

- (1) 本公司(作為發行人);及
- (2) 認購人,即劉新、瑞東海潤、瑞東啟財、郭善苓、姜全紅及珠海牧洋(作為認購人)。

董事會函件

將予認購新內資股之數目

認購人將認購合共56,500,000股新內資股。各認購人將予認購的新內資股數目詳情載列如下：

認購人姓名	將予發行之 新內資股 數目	佔現有 股本 百分比	佔於完成後 經擴大 股本 百分比
劉新 (附註3)	33,500,000	10.17%	8.68%
瑞東海潤 (附註1)	5,500,000	1.67%	1.42%
瑞東啟財 (附註1)	5,500,000	1.67%	1.42%
郭善苓	4,000,000	1.21%	1.03%
姜全紅	2,000,000	0.60%	0.51%
珠海牧洋 (附註2)	6,000,000	1.82%	1.55%
總計	<u>56,500,000</u>	<u>15.49%</u>	<u>13.22%</u>

附註1：瑞東海潤及瑞東啟財乃於中國註冊成立的有限合夥企業，而西藏瑞東乃瑞東海潤及瑞東啟財的執行事務合夥人。

附註2：珠海牧洋的合夥人為六名獨立有限合夥人及一名執行事務合夥人，均為獨立第三方（詳情載於本通函「B. 有關訂約方的資料」一節）。

附註3：根據劉先生之認購協議，劉先生有權自行認購33,500,000股內資股或提名一家由彼控制之有限公司（或有限合夥）認購上述內資股。

認購人有意以其自有資源撥付認購新內資股之應付代價。由於認購新內資股將由認購人以內部資源撥付，概無有關撥付認購新內資股項下應付代價授出之任何融資之利息支付、還款或任何負債（或然或其他）之抵押品會在任何重大程度上依賴本公司之業務。

該等新內資股佔本公司於最後實際可行日期現有已發行股本約17.16%及佔本公司於完成後經擴大股本約14.65%。假設本公司已發行股本於完成前並無變動（惟根據內資股認購協議發行的新內資股除外），緊隨完成後，認購人及彼等各自的一致行動人士將直接持有合共201,880,500股內資股，

董事會函件

佔本公司經擴大之已發行股本總額約52.35%。該56,500,000股新內資股將根據特別授權予以發行。與現有已發行內資股相同，將予發行之新內資股可根據章程相關條文進行轉讓及其後出售，惟須受適用中國法律規限。

認購價

各內資股認購協議項下每股新內資股人民幣8.16元（相當於約9.18港元）。就本通函而言，所有港元數據乃按約1港元兌人民幣0.889元之匯率計算，僅供參考。

新內資股將由認購人按每股人民幣8.16元（相當於約9.18港元）之認購價認購。認購價9.18港元較：

- (1) 於最後交易日聯交所所報之H股收市價每股約12.2港元，折讓約24.75%；
- (2) 於最後交易日（包括該日）前最後連續5個交易日聯交所所報之H股平均收市價每股約9.698港元，折讓約5.34%；
- (3) 於最後交易日（包括該日）前最後連續10個交易日聯交所所報之H股平均收市價每股約9.18港元，價格相同；
- (4) 於最後實際可行日期聯交所所報之H股收市價每股10.92港元，折讓約15.93%；
- (5) 於二零一六年十二月三十一日本公司擁有人應佔經審核資產淨值每股約人民幣2.2元（相當於約2.47港元），溢價約271%；及
- (6) 於二零一六年十二月三十一日就本集團物業權益公平值收益（相當於二零一七年三月三十一日物業權益市價超出於二零一六年十二月三十一日的相應金額（附註））調整的本公司擁有人應佔經審核資產淨值每股股份約人民幣2.35元（相當於約2.64港元），溢價約247%。

附註：於二零一七年三月三十一日之物業權益市值（約人民幣421.7百萬元）與於二零一六年十二月三十一日之物業權益賬面值（約人民幣371百萬元）之差額約為人民幣50.7百萬元。物業權益市值乃根據獨立物業估值師編製之估值計算，有關詳情載於本通函附錄二。

董事會函件

認購價乃經公平磋商基準協商及達成，並參考H股交易表現後認為屬公平合理。

內資股認購事項之認購價並非參考於最後交易日每股H股之收市價釐定，乃由於每股H股之價格於最後交易日由9.23港元大幅上升32.18%至12.20港元，而董事會認為有關收市價未有反映H股之真實交易表現。內資股認購事項之認購價乃經參考於定價期間之每股H股平均收市價約9.18港元(相當於約人民幣8.16元)釐定(即每股H股於10個交易日(包括最後交易日)期間之平均收市價)。董事會認為有關平均收市價更能反映股份之交易表現，因此對獨立股東而言屬公平合理。儘管內資股並無上市，並無計及流動性折讓，故並無公開可得之轉讓價。倘於釐定認購價中可使用流動性折讓，於定價期間認購價將較每股H股平均收市價有溢價。所產生之每股內資股之港元其後按1港元兌人民幣0.889元之匯率換算為人民幣。

內資股認購協議之先決條件

根據各內資股認購協議，內資股認購事項之完成須待以下條件達成後，方可作實：

- (1) 獨立股東於股東特別大會及類別股東大會上以(a)特別決議案及按投票方式批准有關內資股認購協議及其項下擬進行之交易以及特別授權，及(b)普通決議案及按投票方式批准清洗豁免；
- (2) 執行人員向劉新先生授出清洗豁免及清洗豁免所附之所有條件(如有)獲達成；及
- (3) 本公司及該內資股認購協議下的認購人自相關政府及／或監管機構(包括香港及中國相關部門及機構，例如證監會及聯交所以及中國工商部有關部門之適當審批部門(即深圳市市場監督管理委員會))獲得內資股認購事項所需的所有必要批准以進行該等交易及

董事會函件

本通函項下擬進行之申請以及完成必要備案，且於完成前該等批准並無撤銷或拒絕。

於最後實際可行日期，就內資股認購事項尚未取得之批准為自執行人員之清洗豁免、深圳市市場監督管理委員會及獨立股東。

各內資股認購協議項下之任何條件概不得被豁免。

誠如本公司中國法律之法律顧問（即北京大成（深圳）律師事務所）告知，內資股認購事項毋須待中國證券監督管理委員會批准。

倘劉先生與本公司之間的內資股認購協議（「劉先生之認購協議」）之先決條件於最後截止日期或之前因未能取得所須批准或同意而未獲達成，則所有內資股認購協議將告失效，且訂約雙方概不得向另一方提出任何索償，惟任何先前違約者除外。

倘除上述劉先生之認購協議外任何內資股認購協議之先決條件於最後截止日期或之前未獲達成，則有關內資股認購協議將告失效，且訂約雙方概不得向另一方提出任何索償，惟任何先前違約者除外。然而，有關失效將不會影響其他內資股認購協議的完成。

由於劉新先生認購之新內資股數目相當於新內資股總數約59%，劉先生之認購協議項下認購金額構成內資股認購事項所得款項之重大部分。因此，本公司認為，倘劉先生之認購協議項下之認購事項尚未完成，認購人（劉新先生除外）產生之所得款項遠遠不夠用作本公司擬定之所得款項用途及本公司之整個發展計劃將未能實行。此外，劉先生根據劉先生之認購協議作出之認購事項被本公司主要股東視為對本公司充滿信心之舉措。倘劉先生未能根據劉先生之認購協議完成其認購事項，其他認購人（劉先生除外）可能或將不會願意完成其各自之新內資股認購事項。因此，本公司與認購人達成安排，倘劉先生之認購協議項下任何先決條件未能達成從而未有完成劉先生之認購協議，其他內資股認購協議將因而失效。其他認購人各

自己向本公司確認，其並無根據該等安排與劉先生合作取得劉先生於本公司之投票權。董事認為該等安排屬公平合理，且符合本公司及其股東之整體利益。

特別授權

該56,500,000股新內資股將根據於股東特別大會及類別股東大會上尋求的特別授權而予以發行。

股東及潛在投資者務請注意，內資股認購事項須待本通函「內資股認購協議之先決條件」一節所載內資股認購協議項下之先決條件達成後方可作實，故建議內資股認購事項未必一定會進行。因此，彼等於買賣本公司證券時務請審慎行事。

2. 將予發行新內資股之地位

根據內資股認購協議而將予發行的新內資股於發行後，將與在配發和發行該等新內資股時已發行的現有內資股在各方面享有同等權益。

董事會函件

3. 本公司股權架構

下表列示於最後實際可行日期及緊隨內資股認購事項完成後（假設本公司之已發行股本於完成前並無其他變動）本公司的股權架構：

	股份類別	於最後實際可行日期		緊隨內資股認購事項完成後	
		所持股份數目	佔已發行股份總數百分比	所持股份數目	佔已發行股份總數百分比
認購人及彼等各自的一致行動人士	內資股				
劉新及其一致行動人士	內資股	125,380,500	38.09%	158,880,500	41.20%
• 劉新		66,000,000	20.05%	99,500,000	25.80%
• 深圳浪曲 (附註2)		49,432,000	15.02%	49,432,000	12.82%
• 深圳得時域 (附註3)		9,948,500	3.02%	9,948,500	2.58%
西藏瑞東及其一致行動人士	內資股	20,000,000	6.08%	31,000,000	8.03%
• 西藏瑞東 (附註1)		20,000,000	6.08%	20,000,000	5.19%
• 瑞東海潤		0	0%	5,500,000	1.42%
• 瑞東啟財		0	0%	5,500,000	1.42%
郭善苓 (附註1)	內資股	0	0%	4,000,000	1.04%
珠海牧洋	內資股	0	0%	6,000,000	1.56%
姜全紅	內資股	0	0%	2,000,000	0.52%
小計(認購人及彼等各自的一致行動人士)	內資股	145,380,500	44.17%	201,880,500	52.35%
其他非H股外資股股東	非H股外資股	19,619,500	5.96%	19,619,500	5.08%
內資股及非H股外資股總數	內資股及非H股外資股	165,000,000	50.13%	221,500,000	57.43%
H股股東					
郭善苓	H股	4,402,250	1.34%	4,402,250	1.14%
姜全紅	H股	362,000	0.11%	362,000	0.10%
其他公眾H股股東		159,395,750	48.42%	159,395,750	41.33%
H股總數	H股	164,160,000	49.87%	164,160,000	42.57%
已發行股份總數		<u>329,160,000</u>	<u>100%</u>	<u>385,660,000</u>	<u>100%</u>

附註1：西藏瑞東代表Rui Feng Fund信託持有20,000,000股內資股股份。Rui Feng Fund的合夥人為李艷(36%)、余楠(59%)及郭善苓(5%)（認購人之一）（彼等均為獨立第三方）。

董事會函件

附註2：深圳浪曲股份之法定及實際權益分別由劉新先生及劉均先生（本公司執行董事）擁有60%及40%。因此，根據證券及期貨條例第XV部，劉新先生被視為擁有以深圳浪曲名義註冊之所有內資股之權益。

附註3：深圳得時域股份之法定及實際權益分別由劉新先生及劉庸女士（本公司非執行董事）擁有40%及60%。因此，根據證券及期貨條例第XV部，劉新先生被視為擁有以深圳得時域名義註冊之所有內資股之權益。

各認購人持有的股份總數（內資股及H股）如下：

1. 劉新先生於公告日期於125,380,500股內資股（佔本公司於最後實際可行日期已發行總股本的38.09%）中擁有權益，並將於完成後於158,880,500股內資股（佔於最後實際可行日期本公司已發行總股本48.3%及本公司經擴大已發行股本的41.20%）中擁有權益；
2. 瑞東海潤於最後實際可行日期並無於任何股份中擁有權益，但將於完成後於5,500,000股內資股（佔於最後實際可行日期本公司已發行總股本1.67%及於完成後本公司經擴大已發行股本的1.42%）中擁有權益；
3. 瑞東啟財於最後實際可行日期並無於任何股份中擁有權益，但將於完成後於5,500,000股內資股（佔於最後實際可行日期本公司已發行總股本1.67%及本公司經擴大已發行股本的1.42%）中擁有權益；
4. 郭善苓於最後實際可行日期於4,402,250股H股（佔本公司於最後實際可行日期已發行總股本的1.34%）中擁有權益，亦將於完成後於合共8,402,250股股份（4,402,250股H股及4,000,000股內資股，佔於最後實際可行日期本公司已發行總股本約2.55%及本公司經擴大已發行股本2.18%）中擁有權益；
5. 姜全紅於最後實際可行日期於362,000股H股（佔本公司於最後實際可行日期已發行總股本的0.11%）中擁有權益，並將於完成後於2,362,000股股份（362,000股H股及2,000,000股內資股，佔於最後實際可行日期本公司已發行總股本約0.72%及本公司經擴大已發行股本0.62%）中擁有權益；及

6. 珠海牧洋於最後實際可行日期並無於任何股份中擁有權益，並將於完成後於6,000,000股內資股(佔於最後實際可行日期本公司已發行總股本1.82%及本公司經擴大已發行股本的1.56%)中擁有權益。

4. 建議修訂章程

董事會建議待及於內資股認購事項完成後修訂以下章程，以反映本公司於發行新內資股後之最新註冊資本及股權架構：

- (1) 章程之現有條文為：

第十八條 經中國證券監督管理委員會批准，本公司已於註冊成立後發行27,360,000股普通股，全部均為境外上市外資股，佔本公司法定股本(普通股)之45.32%。公司成立時每股股份面值為人民幣1.00元。經國務院證券管理部門批准後，每股股份面值分拆為人民幣0.10元並再次合併為人民幣1.00元。

於2015年8月3日，公司經中國證券監督管理委員會批准，增資發行不超過2,736萬股H股。上述H股增發完成後，本公司現時的股本結構包括329,160,000股普通股，每股股份面值為人民幣1.00元，其中內資股股東共持有合共145,380,500股股份，佔本公司已發行股本之44.17%；非上市外資股股東持有合共19,619,500股股份，佔本公司已發行股本之5.96%；中國境外上市之外資股股東持有164,160,000股股份，佔本公司已發行股本之49.87%。

第二十一條 公司的註冊資本為人民幣32,916萬元。

(2) 於章程之經修訂條文為：

第十八條 經中國證券監督管理委員會批准，本公司已於註冊成立後發行27,360,000股普通股，全部均為境外上市外資股，佔本公司法定股本(普通股)之45.32%。公司成立時每股股份面值為人民幣1.00元。經國務院證券管理部門批准後，每股股份面值分拆為人民幣0.10元並再次合併為人民幣1.00元。於2015年8月3日，公司經中國證券監督管理委員會批准，增資發行不超過2,736萬股H股。上述H股增發完成後，本公司現時的股本結構包括329,160,000股普通股，每股股份面值為人民幣1.00元，其中內資股股東共持有合共145,380,500股股份，佔本公司已發行股本之44.17%；非上市外資股股東持有合共19,619,500股股份，佔本公司已發行股本之5.96%；中國境外上市之外資股股東持有164,160,000股股份，佔本公司已發行股本之49.87%。

於二零一七年五月二十日，經股東特別大會批准，本公司已發行56,500,000股新內資股。經新發行內資股後，本公司現時的股本結構包括385,660,000股普通股，每股股份面值為人民幣1.00元，其中內資股股東共持有201,880,500股股份，佔本公司已發行股本之52.35%；非上市外資股股東共持有19,619,500股股份，佔本公司已發行股本之5.08%；中國境外上市之外資股股東持有164,160,000股股份，佔本公司已發行股本之42.7%。

第二十一條 公司的註冊資本為人民幣38,566萬元。

董事會謹此明確聲明，上述建議修訂細則須待(i)本公司獨立股東於股東特別大會及類別股東大會上批准；(ii)內資股認購事項完成；及(iii)相關中國政府機關批准及於相關中國政府機關注冊或存檔，方告作實。因此，相關中國監管機構可能要求建議修訂上述細則可能須進一步修改，以反映本公司實際註冊資本結構(倘必要)。

5. 所得款項用途

本公司預計自內資股認購事項獲得所得款項總額約人民幣461百萬元(相當於約518.6百萬港元)。內資股認購事項之所得款項淨額預計將約為人民幣454.1百萬元(相當於約510.8百萬港元)。本公司擬將內資股認購事項之所得款項淨額用於以下用途：

- (a) 所得款項淨額約人民幣136.2百萬元將用作本公司研發新科技之費用(研發車輛診斷雲技術及汽車大數據)，包括在人手方面積極引進大量專業汽車技術工程師、雲計算資深工程師、大數據挖掘及應用工程師，同時就架設相應的雲及大數據運行工作環境以及相配套的實驗環境，在電腦設備、雲存儲、IDC資源等方面將需要大量投入；
- (b) 所得款項淨額約人民幣272.5百萬元將用作市場開發費，主要用作推廣新產品(包括人工智能車輛診斷產品及綜合型手持式車輛診斷產品)，並改善用作快速存取大數據的網絡診斷設備的市場佔有率。年內公司為配合大數據戰略將會主推以下實時上傳診斷報告的聯網設備等主要大數據採集終端。推出系列產品包括，人工智能車輛診斷產品X-431 AIT、綜合型手持式車輛診斷產品X-431 HTT、EV17汽車排放手持檢測終端、e-VIN警用車輛查驗終端等。資金將會用作投入各項推廣策略

包括精准廣告推銷，各種實體及網路銷售平臺之拓展，及跟汽車後市場不同行業作不同方式的合作增加大數據的獲取量；及

- (c) 計劃預備約人民幣45.4百萬元為本集團營運費用，未來主要用於員工工資及福利、供應鏈支出等方面。

6. 進行內資股認購事項之理由及裨益

優化本公司之資本結構

本公司認為，透過降低其債務比率及減少其財務風險，內資股認購事項可進一步優化資本結構及提升本公司競爭優勢。同時，發行內資股毋須待中國證券監督管理委員會批准。董事會已積極考慮不同資本運作策略。於進行內資股認購事項前，董事會已考慮其他相關策略，例如發行及配售新H股、內資股及H股供股以及債務融資。每種策略之分析載列如下：

(1) 配售新H股：

董事會認為此方法於自相關中國機構（包括中國證券監督管理委員會）取得批准的時間方面存在不確定性，從而可能影響本公司策略的及時實施。除所需之法定許可外，任何新H股之配售亦須具備吸引優質投資者之能力。

(2) 內資股及H股供股：

與上文(1)段所述原因類似，就內資股及H股供股取得相關中國機構（包括中國證券監督管理委員會）批准之時間存在不確定性，從而可能影響本公司策略的及時實施。此外，供股亦將涉及包銷費用等交易成本，且由於市場一般慣例為按折價發行股份，故可能對本公司之股價構成壓力。

於審慎權衡上述策略後，董事會認為認購人認購新內資股為當前市場環境下最有效及經濟之籌資途徑，並可實現本通函「5. 所得款項用途」一段所述之所得款項擬定用途。內資股認購事項表明本公司之控股股東對其具有堅定信心。此外，本公司相信其控股股東連同其他認購

人注入新股權將優化其資本結構，提升其獲得持續債務融資之潛力，並可為董事會認為適合時進一步在中國債券市場融資保留靈活性，而任何發行人之任何潛在債券發行之規模乃根據(其中包括)其股本釐定。

(3) 債務融資：

本集團已動用銀行貸款滿足其投資活動的現金需求，於二零一六年十二月三十一日，本集團擁有短期及長期銀行貸款約人民幣384,374,000元。本集團預計自二零一七年四月一日起12個月期間內償還短期銀行貸款約人民幣322,000,000元。雖然流動比率維持在約1.3倍及所有流動資產中現金約佔38.7%以上，此高現金結餘必須備付長短貸款和本集團日常高現金要求的營運支出。本集團於截至二零一六年十二月三十一日止財政年度短期銀行貸款平均利率為5%或以上。董事相信，適度利用銀行貸款將符合本公司及其股東的整體利益，但進一步的銀行貸款如此次內資股認購事項的規模，不但會把本公司的財務責任大幅增加，而且相關的利息支出亦將侵蝕本公司的營運業績及營運現金流，因此，本集團估值將受不利影響。此外，本集團銀行貸款激增將令銀行在考慮本集團新借貸申請時對信用風險更加謹慎而致使透過銀行貸款集資更加困難。

經考慮上述替代方案之利與弊後，董事相信認購新內資股不僅為籌集所需資金之最有效及節省成本方法，更為主要股東對本公司投下信心一票之舉措。因此，董事(不包括獨立董事委員會成員，彼等將於考慮獨立財務顧問意見後於本通函載列其意見)相信，認購人進行之內資股認購事項屬公平合理及按一般商業條款訂立，且符合本集團及股東的整體利益。

7. 最近集資活動

本公司於緊接公告日期前12個月內並無通過發行任何股本證券進行任何集資活動。

8. 上市規則之涵義

於最後實際可行日期，劉新先生直接持有本公司66,000,000股內資股，佔本公司已發行股本總額約20.05%。根據上市規則，劉新先生作為本公司主要股東及董事，因而為本公司之關連人士。故此，內資股認購事項構成本公司之關連交易及須遵守上市規則第14A章項下有關申報、通函及獨立股東批准之規定。根據上市規則，劉新先生(執行董事及董事會主席)已於批准內資股認購事項、特別授權及清洗豁免之董事會會議上放棄投票。

由於劉新先生分別於深圳浪曲及深圳得時域持有60%及40%權益，故深圳浪曲及深圳得時域為劉新先生之一致行動人士。劉均先生於深圳浪曲持有40%權益及劉庸女士於深圳得時域持有60%權益。因此，根據上市規則，劉均先生及劉庸女士(作為董事)亦已於批准內資股認購事項、特別授權及清洗豁免之董事會會議上放棄投票。

除上文披露者外，概無其他董事於內資股認購事項中擁有任何重大權益及須要於批准內資股認購事項之董事會會議上放棄投票。

內資股認購協議及特別授權將以特別決議案方式而清洗豁免將以普通決議案方式於股東特別大會及類別股東大會上提呈供獨立股東批准。認購人及彼等各自的一致行動人士(包括劉新及其一致行動人士(包括但不限於深圳浪曲及深圳得時域)及西藏瑞東及其一致行動人士(包括但不限於瑞東海潤及瑞東啟財))將(連同任何涉及內資股認購事項、特別授權及清洗豁免或於其中擁有權益之其他股東(包括張江波先生(總裁助理，其曾參與內資股認購事項的談判並於最後實際可行日期持有71,000股H股)))須於股東特別大會及類別股東大會上就批准建議內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權及清洗豁免之決議案放棄投票。

9. 收購守則之涵義及申請清洗豁免

於最後實際可行日期，劉新先生、深圳浪曲及深圳得時域合共持有125,380,500股本公司之內資股，佔最後實際可行日期本公司已發行股本總額約38.09%。於完成內資股認購事項後，並假設完成前本公司已發行股本並無其他

董事會函件

變動，劉新先生及其一致行動人士將持有本公司經擴大已發行股本約41.2%。鑒於發行新內資股將導致劉新先生及其一致行動人士持有之股權由38.09%增加至41.2%，根據收購守則第26.1條，在未獲得清洗豁免之情形下，劉新先生及其一致行動人士須就其尚未持有或同意將收購之公司的股份提出強制性全面收購要約。

內資股認購事項須待(其中包括)執行人員授出清洗豁免及獲獨立股東批准後，方告完成。本公司已根據收購守則第26條豁免註釋之註釋1就根據劉先生之認購協議向劉先生發行新內資股向執行人員申請授出清洗豁免。清洗豁免若獲執行人員授出，則須待獨立股東於股東特別大會及類別股東大會上以投票方式批准後，方可作實。

執行人員未必會授出清洗豁免，而倘清洗豁免不獲授出，則內資股認購協議將告失效，且內資股認購事項將不會進行。認購人及彼等各自的一致行動人士(包括劉新及其一致行動人士(包括但不限於深圳浪曲及深圳得時域)及西藏瑞東及其一致行動人士(包括但不限於瑞東海潤及瑞東啟財))將(連同任何涉及內資股認購事項、特別授權及清洗豁免或於其中擁有權益之其他股東(包括張江波先生(總裁助理，其曾參與內資股認購事項的談判並於最後實際可行日期持有71,000股H股)))須於股東特別大會及類別股東大會上就批准內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權及清洗豁免之決議案放棄投票。

於最後實際可行日期，本公司並不認為內資股份認購事項及其項下擬進行之交易、批准特別授權及清洗豁免將會引致有關遵守其他適用規則或規例(包括上市規則)的任何問題。倘於最後實際可行日期後出現有關問題，本公司將盡快努力解決相關事宜以令有關當局滿意。本公司知悉，倘內資股份認購事項及其項下擬進行之交易、批准特別授權及清洗豁免不符合其他適用規則及規例，執行人員可能不會授出清洗豁免。

內資股認購協議項下的條件之一為須獲執行人員授出清洗豁免及經獨立股東於股東特別大會及類別股東大會上以投票方式批准。倘執行人員不授出清洗

董事會函件

豁免或清洗豁免不獲獨立股東批准，則內資股認購協議將不會成為無條件且內資股認購事項將不會進行。

於最後實際可行日期，除(1)劉新先生及其一致行動人士所擁有或控制之本公司現有已發行股本總額之38.09%權益；(2)西藏瑞東擁有之本公司現有已發行股本總額6.08%權益；(3)郭善苓擁有之本公司現有已發行股本總額1.34%權益；(4)姜全紅擁有之本公司現有已發行股本總額0.11%權益(上述詳情載於本通函「本公司股權架構」一節)及(5)建議內資股認購事項項下擬進行之所有交易外，認購人及彼等各自的任何一致行動人士概無：

- (i) 持有、擁有、控制或操縱任何股份、可換股證券、認股權證、購股權或涉及本公司證券的衍生工具或就本公司證券訂立任何未行使衍生工具；
- (ii) 自任何獨立股東獲得任何不可撤回承諾，承諾就批准內資股認購協議項下擬進行交易及／或清洗豁免的決議案投贊成或反對票；
- (iii) 訂有任何收購守則第22條註釋8所提述之安排(不論以購股權、彌償保證或其他方式)或與其他任何訂約方就本公司或認購人之相關證券(定義見收購守則第22條註釋4)訂立合約而可能對內資股認購事項及／或清洗豁免帶來重大影響；
- (iv) 訂有認購人或彼等各自的任何一致行動人士為訂約方的任何協議或安排，當中涉及可能會亦可能不會援引或尋求援引內資股認購事項及／或清洗豁免的一項先決條件或條件之情況；及
- (v) 借入或借出本公司任何相關證券(定義見收購守則第22條註釋4)。

公告日期前6個月認購人或彼等各自的一致行動人士之股份交易

以下載列認購人或彼等各自的一致行動人士於公告日期前6個月內的股份交易之相關資料：

1. 郭善苓

日期	股份數目	每股價格
二零一六年十二月二十八日	收購4,473,750股H股	8.65港元
二零一六年十二月三十日	出售20,500股H股	8.94港元
二零一七年一月三日	出售51,000股H股	8.9港元

2. 深圳得時域

深圳得時域於二零一六年十二月十六日收購本公司4,818,000股內資股(佔本公司現有已發行股本約1.46%)。

3. 姜全紅

日期	股份數目	每股價格
二零一六年十一月二十八日	收購45,000股H股	7.98港元
二零一六年十二月七日	收購30,000股H股	8.00港元
二零一六年十二月九日	收購42,000股H股	8.16港元
二零一六年十二月十四日	收購18,000股H股	8.40港元

上述股份交易發生於公告日期的前6個月內，但均發生於與董事就內資股認購事項進行磋商(於二零一七年二月五日開始)、討論或達成諒解或協議之前。

除訂立內資股認購協議外，認購人及彼等各自的任何一致行動人士概無於公告日期前六個月期間內，但於與董事就內資股認購事項進行磋商(於二零一七年二月五日開始)、討論或達成諒解或協議之後，購入本公司任何投票權或買賣任何股份、可換股證券、認股權證、購股權或涉及本公司證券的衍生工具以換取價值。認購人及彼等各自的一致行動人士將不會於公告日期後直至完成購入或出售本公司之任何投票權。

董事會函件

本公司於公告日期概無可轉換為本公司股份的尚未行使認股權證、購股權或證券。

B. 有關訂約方的資料

本公司為於中國註冊成立之公司，其H股於聯交所主板上市(股份代號：2488)。

本集團主要從事向中國及若干海外國家之汽車售後市場及汽車行業提供產品及服務。

有關認購人之資料載列如下：

- (1) 劉新先生乃本公司之主要股東、執行董事及董事會主席。於最後實際可行日期，劉新先生直接持有本公司66,000,000股內資股。劉新先生無意中止與本集團之僱用關係或出售或重新調配本集團資產，惟於其日常業務過程中進行之其他出售或重新調配則除外。
- (2) 瑞東海潤及瑞東啟財乃於中國註冊成立的有限合夥企業，且其執行事務合夥人為西藏瑞東。瑞東海潤及瑞東啟財主要從事投資業務。於公告日期，西藏瑞東乃代表Rui Feng Fund持有本公司20,000,000股內資股的登記內資股股東。西藏瑞東的最終股東為曹冠業、徐曉東及李艷(均為獨立第三方)，及Rui Feng Fund的合夥人為李艷(36%)、余楠(59%)及郭善苓(5%)(認購人之一，彼等均為獨立第三方)。
- (3) 郭善苓乃一名獨立第三方。
- (4) 姜全紅乃一名獨立第三方。
- (5) 珠海牧洋乃於中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事投資及管理業務。珠海牧洋乃一名獨立第三方。珠海牧洋的合夥人為六名獨立有限合夥人(即黃樂、熊志新、彭涵、伍巍強、楊金芝及孟林華)及一名獨立執行事務合夥人(黃微)，均為獨立第三方。

除上文所披露郭善苓作為合夥人於Rui Feng Fund持有5%權益(詳情載於本通函B.有關訂約方的資料一節)外，各認購人之間並無其他關係(包括過往、目前或預期的財務、業務或其他關係)。除本通函披露瑞東海潤及瑞東啟財為有限合夥企業且彼

等的執行事務合夥人為西藏瑞東，因此瑞東海潤及瑞東啟財為各自之一致行動人士外，各認購人均不是其他認購人之一致行動人士或被推定為其一致行動人士。

C. 獨立董事委員會及委任獨立財務顧問

根據上市規則及收購守則，已成立由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以就內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權及清洗豁免向獨立股東提供意見。非執行董事劉庸女士將不會作為獨立董事委員會成員，乃由於彼持有深圳得時域60%股份權益。就此而言，天財資本國際有限公司已獲獨立董事委員會批准委任為獨立財務顧問，以就內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權及清洗豁免是否公平合理（就獨立股東而言）向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，並就投票作出推薦意見。

D. 股東特別大會及類別股東大會

本公司將舉行股東特別大會及類別股東大會，以考慮及酌情通過批准以下事項之決議案：(i) 建議內資股認購協議及其項下擬進行交易；(ii) 就發行新內資股授出特別授權；(iii) 清洗豁免及(iv) 建議修訂章程（視情況而定）。有關內資股認購協議、特別授權、清洗豁免及建議修訂章程的投票將於股東特別大會及類別股東大會（視情況而定）上按投票方式進行。內資股認購協議及特別授權將以特別決議案方式而清洗豁免將以普通決議案方式於股東特別大會及類別股東大會上提呈供獨立股東批准。章程之修訂將以特別決議案方式於股東特別大會提呈供股東批准。本公司將召開內資股股東及非H股外資股股東之類別股東大會（即內資股類別股東大會）以及H股股東類別股東大會（即H股類別股東大會），以考慮內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權及清洗豁免。

內資股認購事項、特別授權及清洗豁免須待（其他包括）獨立股東於股東特別大會上以投票方式批准後，方可作實。誠如上文所述，認購人及彼等各自的一致行動人士（包括劉新及其一致行動人士（包括但不限於深圳浪曲及深圳得時域）及西藏瑞東及其一致行動人士（瑞東海潤及瑞東啟財））將（連同任何涉及內資股認購事項、特別授權及清洗豁免或於其中擁有權益之其他股東（包括張江波先生（總裁助理，其曾參

董事會函件

與內資股認購事項的談判並於最後實際可行日期持有 71,000 股 H 股)) 須於股東特別大會及類別股東大會上就批准內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權及清洗豁免之決議案放棄投票。於最後實際可行日期，認購人及彼等各自的一致行動人士以及張江波先生合共擁有 150,215,750 股股份 (佔股份持有人總投票權約 45.64%) 之投票權。(i) 認購人並無訂立任何表決權信託或其他協議或安排或諒解書，亦無受上述各項所約束；及(ii) 於最後實際可行日期，認購人並無任何責任或權利，而據此彼等已經或可能將行使其股份之投票權之控制權臨時或永久 (不論是全面或按逐次基準) 轉讓予第三方。

有關於股東特別大會及類別股東大會上放棄投票之詳情於下文載列：

- (1) 劉新及其一致行動人士 (深圳浪曲及深圳得時域) 持有 125,380,500 股內資股，佔於最後實際可行日期已發行股份總數 38.09%。彼等將須於股東特別大會及內資股類別股東大會上就決議案放棄投票；
- (2) 西藏瑞東及其一致行動人士 (瑞東海潤及瑞東啟財) 持有 20,000,000 股內資股，佔於最後實際可行日期已發行股份總數 6.08%。彼等將須於股東特別大會及內資股類別股東大會上就決議案放棄投票；
- (3) 郭善苓持有 4,402,250 股 H 股，佔於最後實際可行日期已發行股份總數 1.34% 及將須於股東特別大會及 H 股類別股東大會上就決議案放棄投票；
- (4) 姜全紅持有 362,000 股 H 股，佔於最後實際可行日期已發行股份總數 0.11% 及將須於股東特別大會及 H 股類別股東大會上就決議案放棄投票；及
- (5) 張江波先生持有 71,000 股 H 股，佔於最後實際可行日期已發行股份總數 0.02% 及將須於股東特別大會及 H 股類別股東大會上就決議案放棄投票。

除上文披露者外，概無其他股東須於股東特別大會及類別股東大會上放棄投票。

載於本通函第 SGM-1、HCM-1 及 DCM-1 頁為日期為二零一七年五月十二日之股東特別大會、H 股類別股東大會及內資股類別股東大會通告，而股東特別大會、H 股類別股東大會及內資股類別股東大會將分別於二零一七年五月二十七日 (星期六) 上午十一時正、上午十一時二十分 (或緊隨股東特別大會結束後) 及上午十一時四十分 (或緊隨 H 股類別股東大會結束後) 於中國深圳龍崗區坂雪崗工業區五和大道北元征

董事會函件

工業園研發樓十樓召開。無論閣下能否出席該等大會，務請閣下根據隨本通函附上之股東投票代理人委託書上印備之指示將有關委託書填妥，並於該等大會或其任何續會指定舉行時間前最少24小時，儘快交回本公司於香港之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司（地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓）（僅H股股東適用），或本公司之主要營業地點（地址：中國深圳龍崗區坂雪崗工業區五和大道北元征工業園辦公樓九樓（僅內資股股東適用）。填妥及交回上述股東投票代理人委託書後，閣下仍可依願親身出席大會或其任何續會，並於會上投票。隨函附奉該等大會的回條。務請閣下填妥並簽署回條（如閣下有權出席大會），並根據其上印備的指示交回已簽署的回條。

E. 推薦建議

務請閣下垂注載於本通函第28至29頁之獨立董事委員會函件。獨立董事委員會經考慮獨立財務顧問之意見（全文載於本通函第30至56頁）後認為內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權及清洗豁免符合本公司之利益及對獨立股東而言屬公平合理。因此，獨立董事委員會建議獨立股東投票贊成於股東特別大會及類別大會將予提呈之所有決議案，以批准內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權及清洗豁免。

董事（包括獨立非執行董事）認為，本通函所述之建議修訂章程細則符合本公司及股東之整體最佳利益。因此，董事會建議全體股東於股東特別大會及類別股東大會上投票贊成將予提呈之決議案，以批准建議修訂章程細則。

其他資料

敬請閣下垂注載於本通函附錄的其他資料。

此 致

列位股東 台照

承董事會命
深圳市元征科技股份有限公司
公司秘書
廖俊明

二零一七年五月十二日

LAUNCH

深圳市元征科技股份有限公司

LAUNCH TECH COMPANY LIMITED*

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：2488)

敬啟者：

- (1) 有關建議認購新內資股之關連交易
- (2) 申請清洗豁免
- (3) 建議修訂章程細則
及
- (4) 股東特別大會通告

吾等茲提述本公司於二零一七年五月十二日刊發之通函(「通函」)，本函件構成其中一部分。除另有所指外，本函件所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

吾等已獲董事會委任為獨立董事委員會成員，以考慮內資股認購事項及清洗豁免並就內資股認購事項及清洗豁免向獨立股東提供意見。天財資本已就此獲委任為獨立財務顧問。

吾等謹請閣下垂注載於通函所載「董事會函件」及「獨立財務顧問函件」。經考慮曾考慮的主要因素及理由後，以及意見函件所述之天財資本之意見，吾等認為儘管內資股認購事項及清洗豁免並非於本公司一般及正常業務過程中進行，但仍符合

* 僅供識別

獨立董事委員會函件

一般商業條款及符合本公司之利益，且對獨立股東而言屬公平合理。因此，吾等建議獨立股東於股東特別大會上投票贊成特別決議案，以批准內資股認購事項及清洗豁免。

此 致

列位獨立股東 台照

代表
深圳市元征科技股份有限公司
獨立董事委員會

劉遠
獨立非執行董事

張燕
獨立非執行董事

寧波
獨立非執行董事

謹啟

二零一七年五月十二日



敬啟者：

有關建議認購新內資股之關連交易
及
申請清洗豁免

緒言

吾等謹此提述吾等獲委聘為獨立財務顧問，以就內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權及清洗豁免向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，其詳情載於深圳市元征科技股份有限公司日期為二零一七年五月十二日致股東之通函（「**通函**」），本函件為其中一部分）之董事會函件（「**董事會函件**」）內。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

於二零一七年三月二十日，貴公司與各認購人分別訂立內資股認購協議。根據內資股認購協議的條款，貴公司有條件地同意發行且認購人有條件地同意以現金按認購價每股新內資股約人民幣8.16元（相當於約9.18港元*）認購合共56,500,000股新內資股，以籌集總額約人民幣461百萬元（相當於約518.6百萬港元*）之款項。發行新內資股所得款項淨額預期約為人民幣454.1百萬元（相當於約510.8百萬港元*）。該56,500,000股新內資股將根據於股東特別大會及類別股東大會上尋求的特別授權而予以發行。

於最後實際可行日期，劉新先生直接持有貴公司66,000,000股內資股，佔貴公司已發行股本總額約20.05%。同時，劉新先生為執行董事及董事會主席。根據上市規則第14A章，劉新先生被視為貴公司之關連人士，而內資股認購事項構成貴公司之關連交易，須遵守申報、公告及獨立股東批准之規定。此外，於最後實際可行日期，劉新先生及其一致行動人士（即深圳浪曲及深圳得時域）合共持有125,380,500股內資股，佔貴公司已發行股本總額約38.09%。於完成內資股認購事

獨立財務顧問函件

項後，並假設完成前 貴公司已發行股本並無其他變動，劉新先生及其一致行動人士將持有 貴公司經擴大已發行股本約41.2%。鑒於發行新內資股將導致劉新先生及其一致行動人士持有之股權由約38.09%增加至41.2%，根據收購守則第26.1條，在未獲得清洗豁免之情形下，劉新先生及其一致行動人士須就其尚未持有或同意將收購之 貴公司股本中的全部已發行股份提出強制性全面收購要約。

認購人及彼等各自的一致行動人士(包括劉新先生及其一致行動人士(包括但不限於深圳浪曲及深圳得時域)及西藏瑞東及其一致行動人士(包括但不限於瑞東海潤及瑞東啟財))連同任何涉及內資股認購事項、特別授權及清洗豁免或於其中擁有權益之其他股東(包括張江波先生(總裁助理，其曾參與內資股認購事項的談判並於最後實際可行日期持有71,000股H股))須於股東特別大會及類別股東大會上就批准內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權及清洗豁免之決議案放棄投票。此外，由於劉新先生分別於深圳浪曲及深圳得時域持有60%及40%權益，故深圳浪曲及深圳得時域為劉新先生之一致行動人士。劉均先生於深圳浪曲持有40%權益及劉庸女士於深圳得時域持有60%權益。因此，根據上市規則，劉均先生及劉庸女士(作為董事)亦已於批准內資股認購事項、特別授權及清洗豁免之董事會會議上放棄投票。除上文披露者外，概無其他董事於內資股認購事項中擁有任何重大權益及須要於批准內資股認購事項之董事會會議上放棄投票。

根據上市規則及收購守則，已成立由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以就內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權及清洗豁免向獨立股東提供意見。非執行董事劉庸女士將不會作為獨立董事委員會成員，乃由於彼持有深圳得時域60%股份權益。就此而言，吾等已獲獨立董事委員會批准委任為獨立財務顧問，以就內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權及清洗豁免是否公平合理(就獨立股東而言)向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，並就投票作出推薦意見。

於最後實際可行日期，吾等與 貴集團或涉及內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權及清洗豁免之任何其他人士概無任何可能合理被視為與吾等之獨立性有關之關係或利益。

意見基準

於達致吾等之意見及推薦建議時，吾等已考慮(其中包括)(i)通函；(ii)內資股認購協議；(iii)貴公司截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度之年報(分別為「二零一四年年報」、「二零一五年年報」及「二零一六年年報」)；(iv)獨立物業估值師發出之估值報告，全文載於通函「附錄二—物業估值報告」一節；及(v)可公開及於聯交所網站取得之相關市場數據及資料。吾等亦依賴 貴公司董事及管理層提供之所有相關資料及陳述以及表達之意見。吾等已假設通函所載或提述之所有該等資料及陳述於通函日期在各重大方面均為真實及準確。董事已就通函所載資料的準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，通函所表達之意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，且通函並無遺漏重大事實致使通函中任何聲明產生誤導。吾等無理由懷疑 貴公司董事及管理層提供之資料及陳述之真實性、準確性及完整性，且彼等已確認通函所提供及提述之資料並無隱瞞或遺漏重大事實，致使當中所載任何陳述產生誤導。 貴公司將根據收購守則規則9.1於最後實際可行日期後及股東特別大會日期前儘快通知股東任何重大變動(定義見收購守則)。倘吾等知悉任何有關重大變動，吾等將儘快通知獨立股東有關吾等於本函件所載之意見及／或推薦意見之潛在影響。

吾等認為，吾等已審閱現時所得足夠資料以達致知情意見以及相信通函所載資料值得吾等信賴，並為吾等之推薦意見提供合理基礎。然而，吾等並無對所提供之資料進行任何獨立核實，亦無對 貴公司、認購人以及任何彼等各自之附屬公司及聯繫人士以及一致行動人士各自之業務、事務、營運、財務狀況或未來前景進行任何獨立調查。

吾等(即天財資本國際有限公司)獨立於 貴集團任何成員公司或其各自任何主要股東、董事或主要行政人員或彼等各自任何聯繫人士，且與上述各方概無關連，故合資格就內資股認購協議及其項下擬進行之交易、特別授權及清洗豁免提供獨立意見，而吾等於過去兩年並無就 貴公司其他交易擔任獨立財務顧問或向 貴公司提供其他服務。

所考慮之主要因素及理由

吾等達致致獨立董事委員會及獨立股東有關內資股認購事項之推薦意見時，已考慮以下主要因素及理由：

內資股認購協議

I. 訂立內資股認購協議之背景及理由

a) 有關 貴公司之資料

誠如董事會函件所述，貴集團主要從事向中國及若干海外國家之汽車售後市場及汽車行業提供產品及服務。

下表載列 貴集團截至二零一六年十二月三十一日止三個年度(分別為「二零一四財年」、「二零一五財年」及「二零一六財年」)之財務摘要，乃摘錄自二零一四年年報、二零一五年年報及二零一六年年報：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	(人民幣千元) (經審核)	(人民幣千元) (經審核)	(人民幣千元) (經審核)
營業收入	731,173	697,598	835,053
財務費用	48,630	16,699	3,270
股東應佔年度利潤／(虧損)	(46,943)	(93,899)	21,412
	於十二月三十一日		
	二零一四年	二零一五年	二零一六年
	(人民幣千元) (經審核)	(人民幣千元) (經審核)	(人民幣千元) (經審核)
現金及現金等價物	343,797	415,465	279,286
資產總額	1,482,285	1,479,875	1,313,549
銀行貸款	614,186	561,957	385,051
負債總額	903,427	777,240	590,167
股東應佔資產淨值	578,640	702,473	723,594

資料來源：二零一六年年報、二零一五年年報及二零一四年年報

吾等從上表注意到，貴集團之營業收入由二零一四財年約人民幣731.2百萬元減少約4.6%至二零一五財年約人民幣697.6百萬元，乃由於此相對低技術之傳統機械類產品行業之激烈競爭導致其舉升機分部(包括汽車後市場機械類產品

的研發、生產和銷售)之營業收入減少所致。 貴集團之營業收入由二零一五財年約人民幣697.6百萬元增加約19.7%至二零一六財年約人民幣835.1百萬元，乃由於互聯網化的汽車診斷設備之市場推廣加強導致互聯網化的汽車診斷設備出售數目有所改善，以及因 貴集團重點推廣高附加值的汽車診斷產品之戰略而產生毛利所致。

貴集團之財務費用由二零一四財年約人民幣48.6百萬元減少約65.7%至二零一五財年約人民幣16.7百萬元，並於其後進一步減少約80.4%至二零一六財年約人民幣3.3百萬元。二零一四財年至二零一五財年之有關減幅乃由於貸款水平下降，而就二零一五財年至二零一六財年之減幅而言，財務費用約人民幣13.4百萬元差額中約人民幣12百萬元乃歸因於貸款減少，而餘額乃由於不重大之匯率波動所致。

貴集團就二零一五財年錄得虧損約人民幣93.9百萬元，較二零一四財年之虧損約人民幣46.9百萬元增加約100%。虧損加劇可歸因於與市場推廣策略及推廣有關之銷售費用增加以提高新產品之銷售、 貴集團於研發之持續投資產生之大量費用，以及整體經營成本急速上升導致行政費用增加所致。然而， 貴集團就二零一六財年產生利潤約人民幣21.4百萬元，乃主要由於 貴集團因收益增加而產生毛利，以及年內減少400名營銷推廣團隊人員導致銷售費用減少及透過降低貸款水平減少財務費用所致。

貴集團之現金及現金等價物由二零一四年十二月三十一日之約人民幣343.8百萬元增加約20.8%至二零一五年十二月三十一日之約人民幣415.5百萬元，乃主要由於二零一五財年年末進行配售事項所致。其後減少約32.8%至二零一六年十二月三十一日之人民幣279.3百萬元，乃主要由於償還銀行借貸及利息所致。

貴集團之資產總額由二零一四年十二月三十一日之約人民幣1,482.3百萬元減少約0.2%至二零一五年十二月三十一日之約人民幣1,479.9百萬元，乃主要由於固定資產折舊(其被融資及投資活動所得現金及現金等價物增加所抵銷)導致非流動資產減少所致。 貴集團之資產總額其後減少約人民幣166.3百萬元至二零一六年十二月三十一日之約人民幣1,313.5百萬元，乃主要由於償還銀行借貸、固定資產折舊及無形資產減少所致，此因多項新產品專利於二零一三財年、二零一四財年及二零一五財年註冊，以及技術成熟導致二零一六財年添置減少，故二零一六財年之攤銷較添置為大。

獨立財務顧問函件

貴集團之貸款由二零一四財年之約人民幣614.2百萬元減少約8.5%至二零一五財年之約人民幣562.0百萬元，乃由於管理層致力降低債務水平所致，且進一步減少31.5%至人民幣385.1百萬元，此乃歸因於貴集團於二零一五年十二月收取配售事項所得款項，並有意於二零一六財年進一步降低貸款水平以尋求轉化利潤之空間。

貴集團之負債總額由二零一四年十二月三十一日之約人民幣903.4百萬元減少約14.0%至二零一五年十二月三十一日之約人民幣777.2百萬元，乃主要由於短期貸款及應付票據減少所致。其進一步減少約人民幣187.1百萬元至二零一六年十二月三十一日之約人民幣590.2百萬元，乃主要由於短期貸款減少所致。

b) 有關認購人之資料

有關認購人之資料載列如下：

- (1) 劉新先生乃貴公司之主要股東、執行董事及董事會主席。於最後實際可行日期，劉新先生直接持有貴公司66,000,000股內資股（佔貴公司已發行總股本約20.05%）。於最後實際可行日期，劉新先生及其一致行動人士於125,380,500股內資股（佔於最後實際可行日期貴公司已發行總股本38.09%）中擁有權益。

劉新先生無意中止與貴集團之僱用關係或出售或重新調配貴集團資產，惟於其日常業務過程中進行之其他出售或重新調配則除外。

- (2) 瑞東海潤及瑞東啟財乃於中國註冊成立的有限合夥企業，且其執行事務合夥人為西藏瑞東。瑞東海潤及瑞東啟財主要從事投資業務。於最後實際可行日期，西藏瑞東乃代表Rui Feng Fund持有20,000,000股內資股（佔貴公司已發行總股本約6.08%）的登記內資股股東。西藏瑞東的最終股東為曹冠業、徐曉東及李艷（均為獨立第三方），及Rui Feng Fund的合夥人為李艷（36%）、余楠（59%）及郭善苓（5%）（認購人之一，彼等均為獨立第三方）。
- (3) 郭善苓女士乃一名獨立第三方及於最後實際可行日期於4,402,250股H股（佔於最後實際可行日期貴公司已發行總股本1.34%）中擁有權益。

- (4) 姜全紅先生乃一名獨立第三方及於最後實際可行日期於362,000股H股(佔於最後實際可行日期 貴公司已發行總股本0.11%)中擁有權益。
- (5) 珠海牧洋乃於中國註冊成立的有限合夥企業，主要從事投資及管理業務。珠海牧洋乃一名獨立第三方及於最後實際可行日期未有於任何股份中擁有權益。珠海牧洋的合夥人為六名獨立有限合夥人(即黃樂、熊志新、彭涵、伍巍強、楊金芝及孟林華)及一名獨立執行事務合夥人(黃微)，均為獨立第三方。

除上文所披露郭善苓女士作為認購人及合夥人於Rui Feng Fung持有5%權益外，各認購人之間並無其他關係(包括過往、目前或預期的財務、業務或其他關係)。除董事會函件披露瑞東海潤及瑞東啟財為有限合夥企業且彼等的執行事務合夥人為西藏瑞東，因此瑞東海潤及瑞東啟財為各自之一致行動人士外，各認購人均不是其他認購人之一致行動人士或被推定為其一致行動人士。

c) 進行內資股認購事項之理由及裨益

(i) 所得款項淨額用途

誠如董事會函件所述，於發行新內資股所得款項淨額約人民幣454.1百萬元(相當於約510.8百萬港元*)中， 貴公司擬用：

- (a) 約人民幣136.2百萬元(佔內資股認購事項所得款項淨額總額約30.0%)將用作 貴公司研發新科技之費用(研發車輛診斷雲技術及汽車大數據)，包括在人手方面積極引進大量專業汽車技術工程師、雲計算資深工程師、大數據挖掘及應用工程師，同時就架設相應的雲及大數據運行工作環境以及相配套的實驗環境，在電腦設備、雲存儲、IDC資源等方面將需要大量投入。

誠如二零一六年年報所述，作為車聯網大數據服務商， 貴集團以汽車診斷技術為車聯網業務之核心。誠如董事所告知，彼等有意

獨立財務顧問函件

繼續分配資源以加強其核心業務之研發。吾等認為上述所得款項用途符合二零一六年年報所述之上述業務戰略；

- (b) 約人民幣272.5百萬元(佔內資股認購事項所得款項淨額總額約60.0%)將用作市場開發費，主要用作推廣新產品(包括人工智能車輛診斷產品及綜合型手持式車輛診斷產品)，並改善用作快速存取大數據的網絡診斷設備的市場佔有率。年內 貴公司為配合大數據戰略將會主推以下實時上傳診斷報告的聯網設備等主要大數據採集終端。 貴公司亦將推出系列產品包括，人工智能車輛診斷產品X-431 AIT、綜合型手持式車輛診斷產品X-431 HTT、EV17汽車排放手持檢測終端、e-VIN 警用車輛查驗終端等。資金將會用作投入各項推廣策略包括精準廣告推銷，各種實體及網路銷售平台之拓展，及跟汽車後市場不同行業作不同方式的合作增加大數據的獲取量。

誠如二零一六年年報所述， 貴集團致力將非聯網診斷設備全部升級為互聯網化診斷設備，市場空間急劇放大。未來兩年，相對原本比較穩定的傳統診斷設備市場增量，高毛利設備銷量料將會有較為明顯的增長趨勢，利潤可觀，而即將推出的新的人工智能診斷設備AIT亦極具想象空間。誠如董事所告知，將分配龐大資金於新產品之營銷推廣。因此，吾等認為上述所得款項用途符合二零一六年年報所述之上述業務戰略；及

- (c) 計劃預備約人民幣45.4百萬元(佔內資股認購事項所得款項淨額總額約10.0%)為 貴集團營運費用，未來主要用於員工工資及福利、供應鏈支出等方面。

鑒於 貴集團由二零一五年十二月三十一日至二零一六年十二月三十一日之現金及現金等價物減少約32.8%(主要由於償還銀行貸款及利息)，吾等認為分配所得款項淨額之10%作營運費用屬合理。

因此，吾等認為發行新內資股之所得款項用途符合 貴公司之業務戰略及未來計劃。誠如董事所告知，將新技術帶入市場可產生競爭優勢。所得款項淨額將提供資金以即時實行二零一六年年報所述之業務戰略，而吾等認為對增強 貴集團於市場之整體競爭優勢而言屬重要，乃由於其可令 貴集團更早將該等先進新技術帶入市場以取得及維持市場佔有率。

誠如二零一六年年報所述，現金及現金等價物由二零一五年十二月三十一日之人民幣415.5百萬元減少32.8%至二零一六年十二月三十一日之人民幣279.3百萬元，乃主要由於償還銀行貸款所致。誠如董事所告知，內資股認購事項將優化 貴公司之資本及滿足其未來研發計劃及新產品之營銷推廣之資金需要，從而將使 貴集團達成其即時未來計劃以增強 貴集團之整體競爭優勢。

(ii) 優化 貴公司之資本結構

誠如董事會函件所述， 貴公司認為，透過降低其債務比率及減少其財務風險，內資股認購事項可進一步優化資本結構及提升 貴公司競爭優勢。同時，發行內資股毋須待中國證券監督管理委員會批准。董事會已積極考慮不同資本運作策略。於進行內資股認購事項前，董事會已考慮其他相關策略，例如發行及配售新H股、內資股及H股供股以及債務融資。每種策略之分析載列如下：

(1) 配售新H股：

董事會認為此方法於自相關中國機構(包括中國證券監督管理委員會)取得批准的時間方面存在不確定性，從而可能影響 貴公司策略的及時實施。除所需之法定許可外，任何新H股之配售亦須具備吸引優質投資者之能力。

(2) 內資股及H股供股：

董事會認為，與上文(1)段所述原因類似，就內資股及H股供股取得相關中國機構(包括中國證券監督管理委員會)批准之時間存在不確

定性，從而可能影響 貴公司策略的及時實施。此外，供股亦將涉及包銷費用等交易成本，且由於市場一般慣例為按折價發行股份，故可能對 貴公司之股價構成壓力。

(3) 債務融資：

貴集團已動用銀行貸款滿足其投資活動的現金需求，於二零一六年十二月三十一日，貴集團擁有短期及長期銀行貸款約人民幣384,374,000元。貴集團預計自二零一七年四月一日起12個月期間內償還短期銀行貸款約人民幣322,000,000元。雖然於二零一六年十二月三十一日之流動比率（即流動資產對流動負債）維持在約1.3倍及所有流動資產中現金約佔38.7%以上，此高現金結餘必須備付長短貸款和 貴集團日常高現金要求的營運支出。貴集團於截至二零一六年十二月三十一日止財政年度短期銀行貸款平均利率為5%或以上。董事相信，適度利用銀行貸款將符合 貴公司及其股東的整體利益，但進一步的銀行貸款如此次內資股認購事項的規模，不但會把 貴公司的財務責任大幅增加，而且相關的利息支出亦將侵蝕 貴公司的營運業績及營運現金流，因此，貴集團估值將受不利影響。此外，貴集團銀行貸款激增將令銀行在考慮 貴集團新借貸申請時對信用風險更加謹慎而致使透過銀行貸款集資更加困難。

經考慮上述替代方案之利與弊後，董事相信認購新內資股不僅為籌集所需資金之最有效及節省成本方法，更為主要股東對 貴公司投下信心一票之舉措，且其控股股東連同其他認購人注入新股權將優化其資本結構，提升其獲得持續債務融資之潛力，並可為董事會認為適合時進一步在中國債券市場融資保留靈活性。因此，董事（不包括獨立董事委員會成員，彼等將於考慮獨立財務顧問意見後於通函載列其意見）相信，認購人進行之內資股認購事項屬公平合理及按一般商業條款訂立，且符合 貴集團及股東的整體利益。

誠如下文「IV. 股份之交易流通量」一節所討論，吾等已進行交易量分析，而吾等注意到，鑒於股份交投疏落， 貴公司就合理包銷費用物色包銷

商時可能面對困難。此外，由於股份交投疏落，除非 貴公司就市價提供重大折扣，否則若干股東或無意參與供股。

吾等注意到 貴公司之槓桿比率(按總負債除以股東應佔所有者權益總額計算)由二零一四年十二月三十一日之約 1.56 倍減少至二零一五年十二月三十一日之約 1.11 倍，並進一步減少至二零一六年十二月三十一日之約 0.82 倍，乃主要由於銀行貸款減少所致，有關詳情載於上文「a) 有關 貴公司之資料」一段。誠如二零一六年年報所述， 貴公司有意降低槓桿比率至理想水平。因此，對 貴公司而言，透過銀行融資籌集資金未必為最可行之選擇，乃由於其並不符合 貴公司預期之財務結構。

因此，經考慮(i)發行新內資股所得款項淨額之用途將符合 貴公司之業務策略；(ii)撥付未來計劃之現金需要(不計及留作營運費用之資金)約人民幣 408.7 百萬元超出於二零一六年十二月三十一日之現金及現金等價物約人民幣 279.3 百萬元；及(iii)與 貴公司尋求其他替代措施之其他資金來源(吾等考慮到將予籌集之資金金額以及上述各項替代措施之要求／問題(即股份交易量疏落及 貴公司有意降低債務比率)，認為是一般融資替代措施)相比，發行新內資股為最可行之選擇，吾等認同 貴公司之意見，認為內資股認購事項對獨立股東而言屬公平合理，且按正常商業條款訂立及符合 貴公司及股東之整體利益。

II. 內資股認購協議之主要條款

於二零一七年三月二十日， 貴公司與各認購人分別訂立內資股認購協議。根據內資股認購協議的條款， 貴公司有條件地同意發行且認購人有條件地同意以現金按認購價每股新內資股約人民幣 8.16 元(相當於約 9.18 港元*)認購合共 56,500,000 股新內資股，以籌集總額約人民幣 461 百萬元(相當於約 518.6 百萬港元*)之款項。發行新內資股所得款項淨額預期約為人民幣 454.1 百萬元(相當於約 510.8 百萬港元*)。

獨立財務顧問函件

各認購人將予認購的新內資股數目詳情載列如下：

認購人姓名	將予發行之 新內資股 數目	佔現有股本 百分比	佔於完成後之 經擴大股本 百分比
劉新先生 (附註3)	33,500,000	10.17%	8.68%
瑞東海潤 (附註1)	5,500,000	1.67%	1.42%
瑞東啟財 (附註1)	5,500,000	1.67%	1.42%
郭善苓女士	4,000,000	1.21%	1.03%
姜全紅先生	2,000,000	0.60%	0.51%
珠海牧洋 (附註2)	6,000,000	1.82%	1.55%
總計	56,500,000	15.49%	13.22%

附註1：瑞東海潤及瑞東啟財乃於中國註冊成立的有限合夥企業，而西藏瑞東乃瑞東海潤及瑞東啟財的執行事務合夥人。

附註2：珠海牧洋的合夥人為六名獨立有限合夥人及一名執行事務合夥人，均為獨立第三方。

附註3：根據劉先生之認購協議，劉先生有權自行認購33,500,000股內資股或提名一家由彼控制之有限公司(或有限合夥)認購上述內資股。

認購人有意以其自有資源撥付認購新內資股之應付代價。由於認購新內資股將由認購人以內部資源撥付，概無有關撥付認購新內資股項下應付代價授出之任何融資之利息支付、還款或任何負債(或然或其他)之抵押品會在任何重大程度上依賴 貴公司之業務。

各內資股認購協議項下內資股認購事項之主要條款及條件已於董事會函件載列，並須待以下條件達成後，方可作實：

- (1) 獨立股東於股東特別大會及類別股東大會上以(a)特別決議案及按投票方式批准有關內資股認購協議及其項下擬進行之交易以及特別授權，及(b)普通決議案及按投票方式批准清洗豁免；
- (2) 執行人員向劉新先生授出清洗豁免及清洗豁免所附之所有條件(如有)獲達成；及

獨立財務顧問函件

- (3) 貴公司及該內資股認購協議下的認購人自相關政府及／或監管機構(包括香港及中國相關部門及機構，例如證監會及聯交所以及中國工商部有關部門之適當審批部門(即深圳市市場監督管理委員會))獲得內資股認購事項所需的所有必要批准以進行該等交易及本通函項下擬進行之申請以及完成必要備案，且於完成前該等批准並無撤銷或拒絕。

於最後實際可行日期，就內資股認購事項尚未取得之批准為自執行人員之清洗豁免、深圳市市場監督管理委員會及獨立股東。

各內資股認購協議項下之任何條件概不得被豁免。誠如 貴公司中國法律之法律顧問(即北京大成(深圳)律師事務所)告知，內資股認購事項毋須待中國證券監督管理委員會批准。

倘劉新先生與 貴公司之間的內資股認購協議(「劉先生之認購協議」)之先決條件於最後截止日期或之前因未能取得所須批准或同意而未獲達成，則所有內資股認購協議將告失效，且訂約雙方概不得向另一方提出任何索償，惟任何先前違約者除外。然而，倘除上述劉先生之認購協議外任何內資股認購協議之先決條件於最後截止日期或之前未獲達成，則有關內資股認購協議將告失效，且訂約雙方概不得向另一方提出任何索償，惟任何先前違約者除外。然而，有關失效將不會影響其他內資股認購協議的完成。

由於劉新先生認購之新內資股數目相當於新內資股總數約59%，劉先生之認購協議項下認購金額構成內資股認購事項所得款項之重大部分。因此， 貴公司認為，倘劉先生之認購協議項下之認購事項尚未完成，認購人(劉新先生除外)產生之所得款項遠遠不夠用作 貴公司擬定之所得款項用途及 貴公司之整個發展計劃將未能實行。此外，劉先生根據劉先生之認購協議作出之認購事項被 貴公司主要股東視為對 貴公司充滿信心之舉措。倘劉先生未能根據劉先生之認購協議作出其認購事項，其他認購人(劉先生除外)可能或將不會願意完成其各自之新內資股認購事項。因此， 貴公司與認購人達成安排，倘劉先生之認購協議項下任何先決條件未能達成從而未有完成劉先生之認購協議，其他內資股認購協議將因而失效。由於劉新先生

認購之新內資股佔大部分新內資股數目，倘劉先生無進行認購事項，內資股認購事項或不具意義，乃由於所得資金之金額大幅減少。再者，有關安排獲所有認購人同意。其他認購人各自已向 貴公司確認，其並無根據該等安排與劉先生合作取得劉先生於 貴公司之投票權。董事認為該等安排屬公平合理，且符合 貴公司及其股東之整體利益。

鑒於自認購人(劉先生除外)所得之所得款項總額將約為人民幣187.7百萬元，所得款項淨額並不足以支持實行計劃，而倘劉先生未有根據劉先生之認購協議完成其認購，其他認購人(劉先生除外)可能或將不會願意各自完成認購新內資股，吾等認為此為一般及正常商業條款(i)以確保就所得款項淨額而言 貴集團可取得資金實行其計劃；及(ii)倘彼等之集體資金足以令 貴集團妥為實行其發展計劃，則就其他認購人而言會認購新內資股。因此，吾等認同 貴公司之意見，認為有關安排屬公平合理，且符合 貴公司及股東之整體利益。

該56,500,000股新內資股將根據於股東特別大會及類別股東大會上尋求的特別授權而予以發行。

III. 認購價評估

新內資股將由認購人按每股人民幣8.16元(相當於約9.18港元*)之認購價認購。每股新內資股之認購價9.18港元較：

- (1) 於最後實際可行日期聯交所所報之H股收市價每股約10.92港元，折讓約15.93%；
- (2) 於最後交易日聯交所所報之H股收市價每股約12.2港元，折讓約24.75%；
- (3) 於最後交易日(包括該日)前最後連續5個交易日聯交所所報之H股平均收市價每股約9.698港元，折讓約5.34%；
- (4) 於最後交易日(包括該日)前最後連續10個交易日聯交所所報之H股平均收市價每股約9.18港元，價格相同；
- (5) 於最後交易日(包括該日)前最後連續30個交易日聯交所所報之H股平均收市價每股約8.53港元，溢價約7.62%；

獨立財務顧問函件

- (6) 於最後交易日(包括該日)前最後連續60個交易日聯交所所報之H股平均收市價每股約8.50港元，溢價約8.0%；及
- (7) 於二零一六年十二月三十一日 貴公司擁有人應佔經審核資產淨值每股約人民幣2.2元(相當於約2.47港元*)，溢價約271%。
- (8) 於二零一六年十二月三十一日就 貴集團物業權益公平值收益(相當於二零一七年三月三十一日物業權益市價超出於二零一六年十二月三十一日的相應金額，物業權益市價乃根據獨立物業估值師編製之估值計算，估值全文載於通函「附錄二—物業估值報告」一節)調整的 貴公司擁有人應佔經審核資產淨值每股股份約人民幣2.35元(相當於約2.64港元*)，溢價約247%。

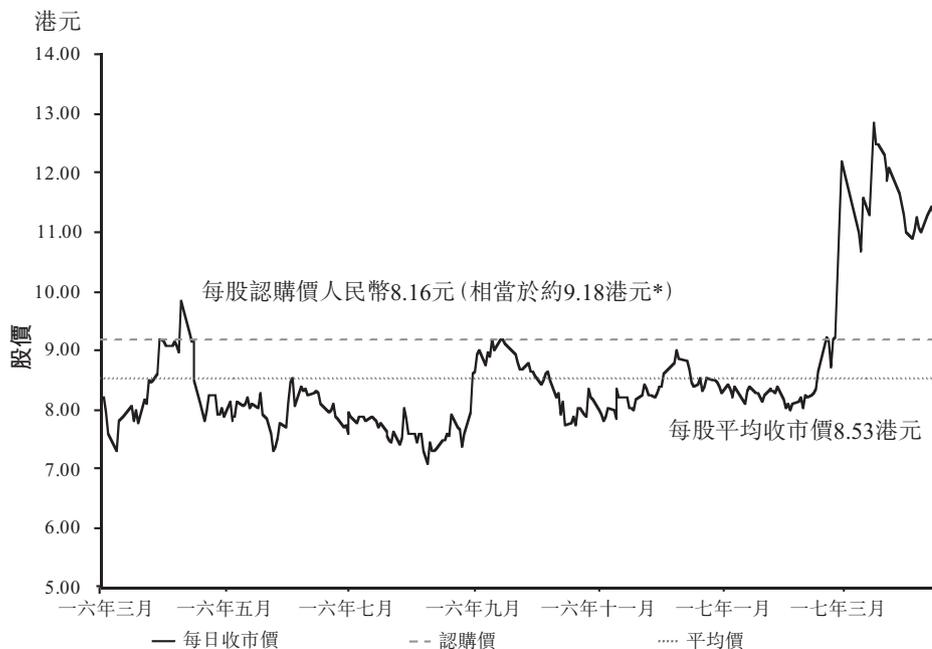
認購價乃經公平磋商基準協商及達成，並經董事會參考H股交易表現後認為屬公平合理。

內資股認購事項之認購價並非參考於最後交易日每股H股之收市價釐定，乃由於每股H股之價格於最後交易日由9.23港元大幅上升32.18%至12.20港元，而董事會認為有關收市價未有反映H股之真實交易表現。內資股認購事項之認購價乃經參考於定價期間之每股H股平均收市價約9.18港元(相當於約人民幣8.16元*)釐定(即每股H股於10個交易日(包括最後交易日)期間之平均收市價)。董事會認為，有關平均收市價更能反映股份之交易表現，因此對獨立股東而言屬公平合理。

吾等已分析於內資股認購協議日期前最後十二個月內及直至最後實際可行日期(「回顧期間」)於聯交所所報股份每日收市價及恒生指數之變動。吾等認為，就吾等

獨立財務顧問函件

之分析而言，該十二個月足以消除股票市場任何短期波動之影響，因此可作為評估認購價之基準。歷史價格表闡述如下：



資料來源：聯交所網站

誠如上圖所示，吾等注意到在二零一七年三月十七日刊發截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度業績公告(其披露截至二零一六年十二月三十一日止年度之淨利潤約人民幣21.0百萬元(二零一五年：淨虧損約人民幣94.0百萬元))後，於二零一七年三月二十日(股份暫停交易前之日)，每日收市價由每股9.23港元增加32.2%至每股12.2港元。該每日價格導致 貴公司於回顧期間錄得最大每日增幅。於股份恢復交易後，於最後實際可行日期之每日收市價減少10.5%至每股10.92港元。吾等注意到，於回顧期間之股份每日收市價介乎每股7.1港元至每股12.84港元(「**歷史價格範圍**」)。於回顧期間之股份平均每日收市價為每股8.53港元(「**平均收市價**」)。於回顧期間271個交易日中，每日收市價僅於36個交易日高於內資股認購事項每股9.18港元之認購價(「**認購價**」)。

由於認購價(i)為於歷史價格範圍之內及高於平均收市價；(ii)與於最後交易日(包括該日)前最後連續10個交易日之平均收市價相同，及較於最後交易日(包括該日)前最後連續30及60個交易日之平均收市價溢價約7.62%及8.0%；(iii)較於二零一六年十二月三十一日 貴公司所有者應佔經審核資產淨值每股約人民幣2.2元(相

獨立財務顧問函件

當於約 2.47 港元*) 溢價約 271%；及 (iv) 高於回顧期間大部分交易日之每日收市價，故吾等認同 貴公司之意見，認為認購價屬公平合理，且符合 貴公司及股東之整體利益。

IV. 股份之交易流通量

下表為股份於回顧期間之交易量：

	月份／期間 交易量總額 (股份數目)	月份／期間 平均每日 交易量 (股份數目) (附註 1)	於最後實際 可行日期平 均每日交易 量佔已發行 股份數目 之百分比 (附註 2)	於最後實際 可行日期平 均每日交易 量佔獨立股 東持有股份 數目之 百分比 (附註 3)
二零一六年				
三月 (由二零一六年 三月二十一日起開始)	3,558,000	508,286	0.31%	0.32%
四月	12,580,500	629,025	0.38%	0.39%
五月	3,908,000	186,095	0.11%	0.12%
六月	4,967,500	236,548	0.14%	0.15%
七月	2,329,100	116,455	0.07%	0.07%
八月	3,456,500	157,114	0.10%	0.10%
九月	9,975,400	475,019	0.29%	0.30%
十月	2,736,000	144,000	0.09%	0.09%
十一月	5,506,000	250,273	0.15%	0.16%
十二月	10,839,000	541,950	0.33%	0.34%
二零一七年				
一月	1,161,000	61,105	0.04%	0.04%
二月	3,577,100	178,855	0.11%	0.11%
三月	20,746,000	902,000	0.55%	0.57%
四月	8,964,500	527,324	0.32%	0.33%
五月 (直至最後實際 可行日期)	779,000	155,800	0.09%	0.10%

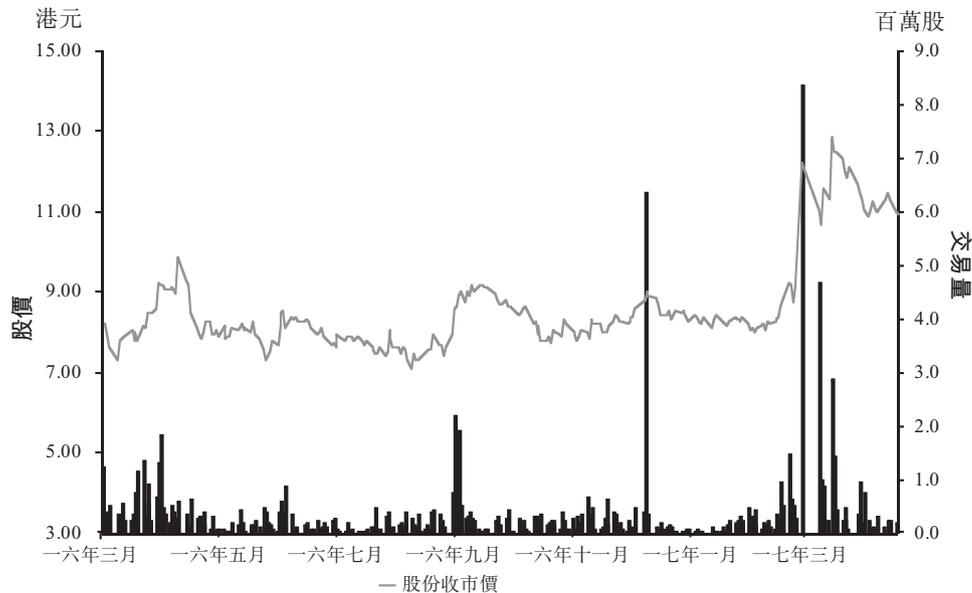
資料來源：聯交所網站

獨立財務顧問函件

附註：

1. 平均每日交易量乃按月份／期間之總交易量除以該月份／期間之交易日數目計算。
2. 根據164,160,000股H股計算，即就回顧期間及於最後實際可行日期 貴公司已發行H股總數。
3. 根據於最後實際可行日期由公眾股東持有之159,395,750股H股計算。

下圖闡述回顧期間股份於聯交所之每日交易量及股份收市價：



資料來源：聯交所網站

於回顧期間，股份於聯交所之平均每日交易量約為343,262股股份，分別佔 貴公司現有已發行股本總額及公眾持股量約0.21%及0.22%。在二零一七年三月十七日刊發截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度業績公告（其披露截至二零一六年十二月三十一日止年度之淨利潤約人民幣21.0百萬元（二零一五年：淨虧損約人民幣94.0百萬元））後，於二零一七年三月二十日錄得 貴公司之股份出現重大交易量約8,336,500股股份。誠如董事告知，彼等並不知悉有關 貴集團之任何特定事件或公告，致使於二零一六年十二月二十九日出現交易量約6,335,000股股份，而吾等已於包括聯交所、證監會及彭博之網站在內進行案頭研究，且並無發現任何有關 貴集團之特定事件可解釋於二零一六年十二月二十九日出現之交易量增幅。吾等注意到，股份於回顧期間大部分日子交投疏落。回顧期間之最高每日交易量為於二零一七年三月二十日之約8,336,500股股份，分別佔 貴公司現有已發行股本總額及公眾持股量約5.08%及5.23%。此外，倘 貴公司利用平均每日交易量作為標準出售類

似數目之股份，理論上將需要約165個交易日之期間，亦將對股份價格帶來持續干擾。

吾等根據本節上文所述吾等對 貴公司之交易量分析瞭解到 貴公司之股份交投疏落，因此，倘 貴公司於公開市場出售類似之股份數目，此將需要較長時間及對股份價格構成下行壓力。經考慮計及 貴公司股份過往交易量疏落而於公開市場出售類似數目股份之影響後，吾等認同 貴公司之意見，內資股認購事項為在不影響股份之正常股價及交易量之情況下，透過按認購價出售一大批股份以籌集資金之良機。

V. 市場可資比較分析

吾等最初考慮根據以下準則識別可資比較股份認購交易：(i)由香港上市公司之關連人士進行之股份認購交易；(ii)根據特別授權將予配發及發行之股份；(iii)於二零一六年九月二十日至最後交易日(即最後交易日前六個月期間)之間所公佈；(iv)涉及認購人作出清洗豁免之申請；(v)具備與 貴公司類似業務經營及前景之公司；及(vi)認購內資股之交易。由於吾等未能識別符合吾等所有準則之任何交易，吾等考慮透過移除若干準則放寬準則。吾等認為準則(iii)，即最後交易日前六個月期間之審閱期對符合近期市場慣例而言屬合適，乃由於可資比較交易被視為旨在就近期市場慣例作出有關根據特別授權新股份之其他收購事項行動項下認購價之一般指引。吾等亦認為(v)及(vi)屬合適。然而，由於吾等未能識別(a)具備與 貴公司類似業務經營及前景之任何公司所進行之類似交易；及/或(b)於上述準則(iii)所述期間之任何認購內資股之交易，故吾等於識別可資比較交易時移除準則(v)及(vi)。吾等認為移除準則(v)屬可予接受，乃由於吾等將認購價與市價比較，而非比較價格乘數(如市盈率或市賬率)或需要於類似行業或業務經營中比較之類似指標。因此，吾等認為選擇具備類似性質之交易較選擇具備相同主要業務之公司有關。此外，吾等認為移除準則(vi)屬可予接受，乃由於可資比較交易(定義見下文)之條款乃根據與內資股認購事項類似市場條件及氣氛而釐定，而其可反映涉及根據特別授權於香港股票市場發行股份之公開市場交易之近期趨勢。

經考慮上述後，吾等已審閱於香港之股份認購交易，並透過公開資料以及根據以下準則(i)由香港上市公司之關連人士進行之股份認購交易；(ii)根據特別授權將予配發及發行之股份；(iii)於二零一六年九月二十日至最後交易日(即最後交易日前六個月期間)之間所公佈；(iv)涉及認購人作出清洗豁免之申請於研究中識別可資比較股份認購交易(「可資比較交易」)。下文詳列之可資比較交易乃根據上述準則而定及

獨立財務顧問函件

屬公平及具代表性之樣本。務請注意，涉及可資比較交易之所有目標公司可能擁有與 貴公司不同之主要業務、市值、盈利能力及財務狀況，而導致目標公司進行認購事項之情況亦或會與 貴公司不同。吾等認為可資比較交易可提供於聯交所主板上市之公司於根據特別授權及類似市況下進行股份認購事項之近期市場慣例。

公司(股份代號)	主要業務	公佈日期	認購價較 最後交易日 收市價之 溢價/(折讓)	認購價較	認購價較	於完成後現有 公眾股東之 股權潛在攤薄
				最後交易日前 五個交易日及 包括最後交易日 之平均收市價之 溢價/(折讓)	最後交易日前 十個交易日及 包括最後交易日 之平均收市價之 溢價/(折讓)	
A8新媒體集團有限公司 (800)	於中國提供數字娛樂服務，包括遊戲出版服務及音樂娛樂服務，以及物業投資	二零一六年 十二月二十一 日	(12.77%)	(12.95%)	(13.41%)	33.67%
大唐國際發電股份有限公司-A股 (H股：991；A股： 600585)	建設及經營電廠，銷售電力、熱力；電力設備的檢修與調試；電力技術服務	二零一六年 十一月二十八 日	(10.55%)	(9.51%)	(9.21%)	47.14%

獨立財務顧問函件

公司(股份代號)	主要業務	公佈日期	認購價較	認購價較	認購價較	於完成後現有 公眾股東之 股權潛在攤薄
			最後交易日前 五個交易日及 包括最後交易日 之平均收市價之 溢價/(折讓)	最後交易日前 十個交易日及 包括最後交易日 之平均收市價之 溢價/(折讓)	最後交易日前 最後交易日 收市價之 溢價/(折讓)	
大唐國際發電股份有限公司-H股 (H股: 991; A股: 600585)	建設及經營電廠, 銷售 電力、熱力; 電力設備 的檢修與調試; 電力技 術服務	二零一六年 十一月二十八 日	1.92%	2.51%	3.11%	29.58%
融創中國控股有限公司 (1918)	於中國從事住宅及商業 地產綜合開發	二零一六年九 月二十六日	6.55%	3.34%	7.11%	11.76%
悅達礦業控股有限公司 (629)	於中華人民共和國進行 勘探、開採及加工處理 金屬礦物	二零一六年 十一月十一日	31.03%	35.23%	34.28%	21.40%
浩澤淨水國際控股有限 公司(2014)	提供淨水服務及空氣淨 化服務	二零一六年 十一月十六日	2.40%	7.55%	6.88%	15.48%
		最高	31.03%	35.23%	34.28%	
		最低	(12.77%)	(12.95%)	(13.41%)	
		平均	3.10%	4.36%	4.79%	
		發行價	(24.70%)	(5.34%)	零(附註)	

資料來源: 彭博社及聯交所網站

附註: 認購價相等於最後交易日前最後十個連續交易日及包括最後交易日聯交所報H股之平均收市價。

獨立財務顧問函件

由上表可見，將認購價與可資比較交易於最後交易日之收市價比較，吾等注意到折讓約12.77%至溢價約31.03%不等之範圍，平均溢價約為3.10%。吾等注意到認購價折讓幅度較認購價之最低折讓對可比較交易於最後交易日之收市價為高，乃主要由於在二零一七年三月十七日刊發截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度業績公告(其披露截至二零一六年十二月三十一日止年度之淨利潤約人民幣21.0百萬元(二零一五年：淨虧損約人民幣94.0百萬元))後，股份之每日收市價由每股9.23港元增加約32.2%至於二零一七年三月二十日之最後交易日每股12.2港元。

吾等根據以下基準認為每股9.18港元之認購價屬公平合理，並符合 貴公司及股東之整體利益：

- i) 認購價乃經公平磋商基準磋商後達致，於參考於內資股認購協議日期前最後十二個月及直至最後實際可行日期之股份交易表現後被視為屬公平合理；
- ii) 根據上文「III. 認購價評估」一節所述之價格分析，認購價屬公平合理及符合股東之利益；及
- iii) 鑒於上文「IV. 股份之交易流通量」一節所討論之股份交易量疏落，其為在不影響股份正常交易之情況下，透過出售一批股份以籌集資金之良機。

VI. 對 貴公司股權架構之影響

下表列示於最後實際可行日期及緊隨內資股認購事項完成後(假設 貴公司之已發行股本於完成前並無其他變動) 貴公司的股權架構：

股份類別	於最後實際可行日期		緊隨內資股認購事項完成後	
	所持股份 數目	佔已發行 股份總數 百分比	所持股份 數目	佔已發行 股份總數 百分比
認購人及彼等各自的一致行動人士				
劉新及其一致行動人士	125,380,500	38.09%	158,880,500	41.20%
- 劉新	66,000,000	20.05%	99,500,000	25.80%
- 深圳浪曲(附註2)	49,432,000	15.02%	49,432,000	12.82%
- 深圳得時域(附註3)	9,948,500	3.02%	9,948,500	2.58%

獨立財務顧問函件

	股份類別	於最後實際可行日期		緊隨內資股認購事項完成後	
		所持股份 數目	佔已發行 股份總數 百分比	所持股份 數目	佔已發行 股份總數 百分比
西藏瑞東及其一致 行動人士	內資股	20,000,000	6.08%	31,000,000	8.03%
- 西藏瑞東 (附註1)		20,000,000	6.08%	20,000,000	5.19%
- 瑞東海潤		0	0%	5,500,000	1.42%
- 瑞東啟財		0	0%	5,500,000	1.42%
郭善苓 (附註1)	內資股	0	0%	4,000,000	1.04%
珠海牧洋	內資股	0	0%	6,000,000	1.56%
姜全紅	內資股	0	0%	2,000,000	0.52%
小計(認購人及彼 等各自的一致行 動人士)	內資股	145,380,500	44.17%	201,880,500	52.35%
其他非H股外資股股東	非H股外資股	19,619,500	5.96%	19,619,500	5.08%
內資股及非H股外資 股總數	內資股及非H股 外資股	165,000,000	50.13%	221,500,000	57.43%
H股股東					
郭善苓	H股	4,402,250	1.34%	4,402,250	1.14%
姜全紅	H股	362,000	0.11%	362,000	0.10%
其他公眾H股股東	H股	159,395,750	48.42%	159,395,750	41.33%
H股總數	H股	164,160,000	49.87%	164,160,000	42.57%
已發行股份總數		329,160,000	100%	385,660,000	100%

附註1：西藏瑞東代表Rui Feng Fund信託持有20,000,000股內資股股份。Rui Feng Fund的合夥人為李艷(36%)、余楠(59%)及郭善苓(5%) (認購人之一) (彼等均為獨立第三方)。

附註2：深圳浪曲股份之法定及實際權益分別由劉新先生及劉均先生(貴公司執行董事)擁有60%及40%。因此，根據證券及期貨條例第XV部，劉新先生被視為擁有以深圳浪曲名義註冊之所有內資股之權益。

附註3：深圳得時域股份之法定及實際權益分別由劉新先生及劉庸女士(貴公司非執行董事)擁有40%及60%。因此，根據證券及期貨條例第XV部，劉新先生被視為擁有以深圳得時域名義註冊之所有內資股之權益。

誠如上表所示，現有公眾股東之股權權益將由最後實際可行日期之約48.42%攤薄至完成後之約41.33% (假設貴公司之已發行股本於最後實際可行日期及直到完成日期並無其他變動)。儘管如此，鑒於(i)內資股認購事項之理由及裨益；及(ii)內

資股認購協議之條款屬公平合理，吾等認為上述對現有公眾股東之股權權益攤薄水平為可予接受。

VII. 股份認購事項對 貴集團之財務影響

a) 資產淨值

誠如二零一六年年報所述，於二零一六年十二月三十一日股東應佔 貴集團資產淨值約為人民幣723.6百萬元。 貴集團之資產淨值預期將緊隨完成後增加，乃由於內資股認購事項之所得款項淨額將為 貴集團帶來額外資金。

於最後實際可行日期之已發行股份數目為329,160,000股。根據於二零一六年年報披露之 貴集團於二零一六年十二月三十一日之資產淨值約人民幣723.6百萬元，每股股份之資產淨值約為人民幣2.20元。假設除內資股認購事項外， 貴公司之已發行股本及 貴集團於二零一六年十二月三十一日之資產淨值概無其他變動，於完成後，已發行股份數目將增加至385,660,000股股份，而資產淨值將由認購事項之所得款項淨額增加約人民幣454.1百萬元(相當於約510.8百萬港元*)至約人民幣1,177.7百萬元(相當於約1,324.7百萬港元*)，相等於每股股份之每股股份資產淨值約人民幣3.05元。因此，每股股份資產淨值可能於完成後增加約每股股份人民幣0.85元或38.6%。

b) 槓桿比率

貴集團之槓桿比率(按總負債除以股東應佔權益計算)預期將緊隨完成後改善，乃由於內資股認購事項籌集之額外資金將不會產生任何債務。鑒於將在不增加任何債務之情況下為 貴集團帶來發行新內資股之所得款項淨額之事實，股東應佔權益將增加及導致槓桿比率下降。

c) 現金流量

誠如二零一六年年報所述，於二零一六年十二月三十一日 貴集團擁有現金及現金等價物約為人民幣279.3百萬元。於完成後， 貴集團之流動資金及現金狀況預期緊隨完成後改善，乃由於內資股認購事項籌集之所得款項淨額將增加 貴集團之現金及現金等價物。

VIII. 所得款項用途

誠如董事會函件所述，貴公司預計自內資股認購事項獲得所得款項總額約人民幣461百萬元(相當於約518.6百萬港元*)。內資股認購事項之所得款項淨額預計將約為人民幣454.1百萬元(相當於約510.8百萬港元*)。貴公司擬將內資股認購事項之所得款項淨額用於以下用途：

- (a) 所得款項淨額約人民幣136.2百萬元將用作 貴公司研發新科技之費用(研發車輛診斷雲技術及汽車大數據)，包括在人手方面積極引進大量專業汽車技術工程師、雲計算資深工程師、大數據挖掘及應用工程師，同時就架設相應的雲及大數據運行工作環境以及相配套的實驗環境，在電腦設備、雲存儲、IDC資源等方面將需要大量投入；
- (b) 所得款項淨額約人民幣272.5百萬元將用作市場開發費，主要用作推廣新產品(包括人工智能車輛診斷產品及綜合型手持式車輛診斷產品)，並改善用作快速存取大數據的網絡診斷設備的市場佔有率。年內 貴公司為配合大數據戰略將會主推以下實時上傳診斷報告的聯網設備等主要大數據採集終端。推出系列產品包括，人工智能車輛診斷產品X-431 AIT、綜合型手持式車輛診斷產品X-431 HTT、EV17汽車排放手持檢測終端、e-VIN警用車輛查驗終端等。資金將會用作投入各項推廣策略包括精準廣告推銷，各種實體及網路銷售平台之拓展，及跟汽車後市場不同行業作不同方式的合作增加大數據的獲取量；及
- (c) 計劃預備約人民幣45.4百萬元為 貴集團營運費用，未來主要用於員工工資及福利、供應鏈支出等方面。

誠如「c)進行內資股認購事項之理由及裨益」一段所述，吾等認同董事之意見，認為上述所得款項用途符合 貴公司之業務策略及未來計劃。

清洗豁免

於最後實際可行日期，劉新先生、深圳浪曲及深圳得時域合共持有125,380,500股 貴公司之內資股，佔最後實際可行日期 貴公司已發行股本總額約38.09%。

獨立財務顧問函件

於完成內資股認購事項後，並假設完成前 貴公司已發行股本並無其他變動，劉新先生及其一致行動人士將持有 貴公司經擴大已發行股本約41.2%。鑒於發行新內資股將導致劉新先生及其一致行動人士持有之股權由38.09%增加至41.2%，根據收購守則第26.1條，在未獲得清洗豁免之情形下，劉新先生及其一致行動人士須就其尚未持有或同意將收購之 貴公司股本中的全部已發行股份提出強制性全面收購要約。

貴公司已根據收購守則第26條豁免註釋之註釋1就根據劉先生之認購協議向劉先生發行新內資股向執行人員申請授出清洗豁免。清洗豁免(倘授出)將須待(其中包括)獨立股東於股東特別大會及類別股東大會上以投票方式批准後，方可作實。

內資股認購協議項下的條件之一為須獲執行人員授出清洗豁免及經獨立股東於股東特別大會及類別股東大會上以投票方式批准。倘執行人員不授出清洗豁免或清洗豁免不獲獨立股東批准，則內資股認購協議將不會成為無條件且內資股認購事項將不會進行。

貴公司將失去於「c)進行內資股認購事項之理由及裨益」一段所述預期完成內資股認購事項所帶來之所有裨益。

推薦意見

吾等已考慮上述主要因素及理由，特別是以下：

- (i) 發行內資股之所得款項用途符合 貴集團之業務戰略；
- (ii) 與其他集資途徑相比，發行內資股為最可行之選擇；
- (iii) 儘管出現認購價根據於最後交易日聯交所所報收市價錄得折讓24.70%、認購價乃於歷史價值範圍及高於平均收市價，而且亦高於回顧期間大部分交易日之每日收市價之事實；及
- (iv) 鑒於上文股份交易量疏落，其為在不影響股份正常交易之情況下，透過出售一批股份以籌集資金之良機。

獨立財務顧問函件

經考慮上述主要因素及理由後，儘管內資股認購事項並非於 貴集團之一般及正常業務過程中進行，其乃按正常商業條款訂立及吾等認為(i)清洗豁免及內資股認購協議之條款對獨立股東而言屬公平合理；及(ii)內資股認購事項及清洗豁免符合 貴公司及股東之整體利益。因此，吾等建議獨立董事委員會推薦獨立股東以及吾等推薦獨立股東投票贊成將於股東特別大會上提呈之普通決議案，以批准內資股認購協議、特別授權及清洗豁免。

此 致

深圳市元征科技股份有限公司
獨立董事委員會及列位獨立股東 台照

代表
天財資本國際有限公司
主席 董事總經理
吳文廣 鍾浩東
謹啟

二零一七年五月十二日

附註：

吳文廣先生自二零零五年起一直為證券及期貨條例項下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之負責人員。鍾浩東先生自二零零六年起一直為證券及期貨條例項下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之負責人員。吳先生及鍾先生曾參與並完成有關香港上市公司關連交易之多項顧問交易及收購守則項下之交易。

* 使用於最後交易日之概約匯率人民幣0.889元兌1港元

1. 財務資料摘要

以下為本集團截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務資料概要，摘錄自本集團截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度之年報之已發佈之財務報表；及本集團截至二零一六年六月三十日止六個月期間之未經審核綜合財務資料概要，乃摘錄自本集團截至二零一六年六月三十日止六個月之中期業績之已發佈之財務報表。

本公司之核數師普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)並無就本集團截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度各年之財務報表發表任何保留意見。

合併利潤表

2016年度(金額單位：人民幣元)

	截至 2016年 12月31日	截至 2015年 12月31日	截至 2014年 12月31日	截至 2016年 6月30日 止六個月	截至 2015年 6月30日 止六個月
營業收入	835,053,156.36	697,597,929.64	697,597,929.64	395,581,000.00	335,919,000.00
減：營業成本	460,003,587.78	427,983,171.61	427,983,171.61	218,205,000.00	188,893,000.00
稅金及附加	9,485,126.03	4,154,526.73	4,154,526.73	2,506,000.00	1,761,000.00
銷售費用	107,029,197.55	140,904,132.03	140,904,132.03	53,862,000.00	64,708,000.00
管理費用	228,042,758.15	196,474,968.34	196,474,968.34	121,442,000.00	98,594,000.00
財務費用	3,270,145.98	16,699,476.48	16,699,476.48	5,263,000.00	17,026,000.00
資產減值損失	20,467,399.80	22,676,442.73	22,676,442.73	8,799,000.00	-3,146,000.00
加：投資收益	-604,656.50	2,592,876.71	2,592,876.71	-	-
營業利潤(虧損[-])	6,150,284.57	-108,701,911.57	-108,701,911.57	-14,496,000.00	-31,917,000.00
加：營業外收入	20,413,851.19	14,972,085.28	14,972,085.28	1,090,000.00	6,372,000.00
減：營業外支出	1,382,473.06	1,127,719.08	1,127,719.08	4,666,000.00	1,225,000.00
利潤總額(虧損[-])	25,181,662.70	-94,857,545.37	-94,857,545.37	-18,072,000.00	-26,770,000.00
減：所得稅費用	4,144,313.44	-903,700.91	-903,700.91	1,440,000.00	7,000.00
淨利潤(虧損[-])	21,037,349.26	-93,953,844.46	-93,953,844.46	-19,512,000.00	-26,777,000.00
歸屬於母公司所有者					
的淨利潤(虧損[-])	21,411,537.32	-93,898,654.34	-93,898,654.34	-19,190,000.00	-26,743,000.00
少數股東損益(虧損[-])	-374,188.06	-55,190.12	-55,190.12	-322,000.00	-34,000.00
其他綜合收益	110,987.90	698,023.53	698,023.53	-	-
綜合收益總額(虧損[-])	21,148,337.16	-93,255,820.93	-93,255,820.93	-19,512,000.00	-26,777,000.00
歸屬於母公司所有者的					
綜合收益總額(虧損[-])	21,522,525.22	-93,200,630.81	-93,200,630.81	-19,190,000.00	-26,743,000.00
歸屬於少數股東的綜合					
收益總額(虧損[-])	-374,188.06	-55,190.12	-55,190.12	-322,000.00	-34,000.00
每股收益：					
基本每股收益(虧損[-])(附註)	0.0650	-0.3111	-0.3111	-0.058	-0.089

附註：概無收購守則附表二(6)(a)(i)所規定因規模、性質或情況而被視為特殊的項目。

合併資產負債表

2016年度(金額單位：人民幣元)

	截至2016年 12月31日	截至2015年 12月31日	截至2014年 12月31日	截至2016年 6月30日	截至2015年 6月30日
流動資產：					
貨幣資金	279,285,875.90	415,464,672.34	343,796,861.36	154,376,000.00	415,465,000.00
應收票據	21,825,071.53	17,036,907.00	23,908,007.71	28,420,000.00	17,037,000.00
應收賬款	232,262,423.02	241,169,471.34	263,046,370.93	247,683,000.00	241,169,000.00
預付款項	52,441,476.55	57,399,353.54	63,011,467.16	59,992,000.00	57,399,000.00
其他應收款	18,538,048.22	39,648,210.28	29,375,506.71	58,185,000.00	39,648,000.00
存貨	112,747,368.47	101,939,465.29	92,241,372.70	138,101,000.00	101,939,000.00
其他流動資產	4,591,043.25	7,886,496.93	54,196,947.70	8,342,000.00	7,887,000.00
流動資產合計	<u>721,691,306.94</u>	<u>880,544,576.72</u>	<u>869,576,534.27</u>	<u>695,099,000.00</u>	<u>880,544,000.00</u>
非流動資產：					
固定資產	357,858,779.08	387,455,236.13	307,605,358.61	372,730,000.00	387,455
在建工程	18,066,974.12	1,718,549.29	110,769,474.44	17,127,000.00	1,719
無形資產	174,827,700.73	191,031,014.69	172,113,179.72	155,863,000.00	191,031
開發支出	27,767,751.41	11,067,683.04	21,074,996.18	37,249,000.00	11,068
商譽	1,139,412.80	1,139,412.80	1,139,412.80	1,139,000.00	1,139,000.00
遞延所得稅資產	4,203,375.52	6,988.56	5,738.97	7,000.00	7,000.00
其他非流動資產	7,993,843.94	6,911,826.72	-	6,391,000.00	6,912,000.00
非流動資產合計	<u>591,857,837.60</u>	<u>599,330,711.23</u>	<u>612,708,160.72</u>	<u>590,506,000.00</u>	<u>599,331,000.00</u>
資產總計	<u>1,313,549,144.54</u>	<u>1,479,875,287.95</u>	<u>1,482,284,694.99</u>	<u>1,285,605,000.00</u>	<u>1,479,875,000.00</u>
流動負債：					
短期借款	384,374,000.00	560,767,159.96	713,509,931.12	385,000,000.00	560,767,000.00
應付賬款	94,392,524.66	88,357,296.14	96,154,689.30	98,072,000.00	88,357,000.00
預收款項	61,061,913.18	79,364,620.11	53,064,711.56	63,017,000.00	79,365,000.00
應付職工薪酬	2,848,980.63	3,930,285.40	2,930,953.03	2,901,000.00	3,930,000.00
應交稅費	11,144,019.08	5,085,902.08	5,255,927.90	4,283,000.00	5,086,000.00
其他應付款	12,832,830.76	12,576,859.75	8,275,296.71	23,435,000.00	12,577,000.00
一年內到期的非流動負債	505,399.54	468,152.45	139,792.50	-	468,000.00
流動負債合計	<u>567,159,667.85</u>	<u>750,550,275.89</u>	<u>881,331,301.85</u>	<u>576,708,000.00</u>	<u>750,550,000.00</u>

	截至2016年 12月31日	截至2015年 12月31日	截至2014年 12月31日	截至2016年 6月30日	截至2015年 6月30日
非流動負債：					
長期借款	676,536.08	1,190,145.51	2,095,867.32	1,438,000.00	1,190,000.00
遞延收益	22,331,000.00	25,500,000.00	20,000,000.00	25,500,000.00	25,500,000.00
非流動負債合計	23,007,536.08	26,690,145.51	22,095,867.32	26,938,000.00	26,690,000.00
負債合計	590,167,203.93	777,240,421.40	903,427,169.17	603,646,000.00	777,240,000.00
股東權益：					
股本	329,160,000.00	329,160,000.00	301,800,000.00	329,160,000.00	329,160,000.00
資本公積	231,020,325.76	231,421,588.86	41,748,427.20	231,020,000.00	231,422,000.00
其他綜合收益	3,332,286.09	3,221,298.19	2,523,274.66	2,461,000.00	3,222,000.00
盈餘公積	18,099,377.81	18,099,377.81	18,099,377.81	18,099,000.00	18,099,000.00
未分配利潤	141,981,816.61	120,570,279.29	214,468,933.63	101,380,000.00	120,570,000.00
歸屬於母公司所有者權益					
合計	723,593,806.27	702,472,544.15	578,640,013.30	682,120,000.00	702,473,000.00
少數股東權益	-211,865.66	162,322.40	217,512.52	-161,000.00	162,000.00
股東權益合計	723,381,940.61	702,634,866.55	578,857,525.82	681,959,000.00	702,635,000.00
負債和股東權益總計	1,313,549,144.54	1,479,875,287.95	1,482,284,694.99	1,285,605,000.00	1,479,875,000.00

後附報表附註是財務報表的組成部分。

2. 經審核財務報表

合併資產負債表

2016年度(金額單位：人民幣元)

	附註七	2016年	2015年
流動資產：			
貨幣資金	1	279,285,875.90	415,464,672.34
應收票據	2	21,825,071.53	17,036,907.00
應收賬款	3	232,262,423.02	241,169,471.34
預付款項	4	52,441,476.55	57,399,353.54
其他應收款	5	18,538,048.22	39,648,210.28
存貨	6	112,747,368.47	101,939,465.29
其他流動資產	7	4,591,043.25	7,886,496.93
流動資產合計		<u>721,691,306.94</u>	<u>880,544,576.72</u>
非流動資產：			
固定資產	9	357,858,779.08	387,455,236.13
在建工程	10	18,066,974.12	1,718,549.29
無形資產	11	174,827,700.73	191,031,014.69
開發支出	12	27,767,751.41	11,067,683.04
商譽	13	1,139,412.80	1,139,412.80
遞延所得稅資產	14	4,203,375.52	6,988.56
其他非流動資產	15	7,993,843.94	6,911,826.72
非流動資產合計		<u>591,857,837.60</u>	<u>599,330,711.23</u>
資產總計		<u>1,313,549,144.54</u>	<u>1,479,875,287.95</u>
流動負債：			
短期借款	16	384,374,000.00	560,767,159.96
應付賬款	17	94,392,524.66	88,357,296.14
預收款項	18	61,061,913.18	79,364,620.11
應付職工薪酬	19	2,848,980.63	3,930,285.40
應交稅費	20	11,144,019.08	5,085,902.08
其他應付款	21	12,832,830.76	12,576,859.75
一年內到期的非流動負債	22	505,399.54	468,152.45
流動負債合計		<u>567,159,667.85</u>	<u>750,550,275.89</u>

	附註七	2016年	2015年
非流動負債：			
長期借款	23	676,536.08	1,190,145.51
遞延收益	24	<u>22,331,000.00</u>	<u>25,500,000.00</u>
非流動負債合計		<u>23,007,536.08</u>	<u>26,690,145.51</u>
負債合計		<u>590,167,203.93</u>	<u>777,240,421.40</u>
股東權益：			
股本	25	329,160,000.00	329,160,000.00
資本公積	26	231,020,325.76	231,421,588.86
其他綜合收益	27	3,332,286.09	3,221,298.19
盈餘公積	28	18,099,377.81	18,099,377.81
未分配利潤	29	141,981,816.61	120,570,279.29
歸屬於母公司所有者權益合計		723,593,806.27	702,472,544.15
少數股東權益		<u>-211,865.66</u>	<u>162,322.40</u>
股東權益合計		<u>723,381,940.61</u>	<u>702,634,866.55</u>
負債和股東權益總計		<u><u>1,313,549,144.54</u></u>	<u><u>1,479,875,287.95</u></u>

後附報表附註是財務報表的組成部分。

資產負債表

2016年度(金額單位：人民幣元)

	附註十六	2016年	2015年
流動資產：			
貨幣資金		256,155,073.12	402,247,836.57
應收票據		21,568,571.53	17,036,907.00
應收賬款	1	222,530,588.55	218,675,329.07
預付款項		46,621,887.16	71,815,630.96
其他應收款	2	71,116,976.43	59,427,606.73
存貨		71,591,403.55	65,064,161.47
其他流動資產		2,411,050.54	5,459,652.77
流動資產合計		<u>691,995,550.88</u>	<u>839,727,124.57</u>
非流動資產：			
長期股權投資	3	202,555,576.68	184,513,562.18
固定資產		243,288,852.40	262,904,104.12
無形資產		82,835,837.49	72,217,014.86
開發支出		13,995,880.12	10,677,389.64
其他流動資產		2,928,360.00	2,928,360.00
非流動資產合計		<u>545,604,506.69</u>	<u>533,240,430.80</u>
資產總計		<u>1,237,600,057.57</u>	<u>1,372,967,555.37</u>
流動負債：			
短期借款		383,374,000.00	530,767,159.96
應付賬款		353,780,470.33	335,936,924.43
預收款項		58,532,138.93	72,325,517.98
應付職工薪酬		232,590.88	1,527,947.97
應交稅費		4,671,942.11	3,326,946.00
其他應付款		24,999,900.27	23,922,771.66
流動負債合計		<u>825,591,042.52</u>	<u>967,807,268.00</u>

	附註十六	2016年	2015年
非流動負債：			
遞延收益		<u>22,331,000.00</u>	<u>25,500,000.00</u>
負債合計		<u>847,922,042.52</u>	<u>993,307,268.00</u>
股東權益：			
股本		329,160,000.00	329,160,000.00
資本公積		231,122,518.70	231,523,781.80
盈餘公積		18,099,377.81	18,099,377.81
未分配利潤		<u>-188,703,881.46</u>	<u>-199,122,872.24</u>
股東權益合計		<u>389,678,015.05</u>	<u>379,660,287.37</u>
負債和股東權益總計		<u><u>1,237,600,057.57</u></u>	<u><u>1,372,967,555.37</u></u>

後附報表附註是財務報表的組成部分。

利潤表

2016年度(金額單位：人民幣元)

	附註十六	2016年	2015年
營業收入	4	789,810,683.46	643,066,271.81
減：營業成本	4	542,822,272.52	474,474,996.27
税金及附加		6,391,434.71	2,311,037.51
銷售費用		70,959,147.47	122,289,670.09
管理費用		147,231,039.42	120,513,086.34
財務費用		5,031,590.17	13,402,030.71
加：資產減值損失		12,690,546.37	17,801,691.65
投資收益		—	2,592,876.71
營業利潤(虧損「-」)		<u>4,684,652.80</u>	<u>-105,133,364.05</u>
加：營業外收入		6,295,628.09	1,980,039.85
減：營業外支出		561,290.11	314,692.74
利潤總額(虧損「-」)		10,418,990.78	-103,468,016.94
減：所得稅費用		—	—
淨利潤(虧損「-」)		<u>10,418,990.78</u>	<u>-103,468,016.94</u>
綜合收益總額(虧損「-」)		<u><u>10,418,990.78</u></u>	<u><u>-103,468,016.94</u></u>

後附報表附註是財務報表的組成部分。

合併現金流量表

2016年度(金額單位:人民幣元)

	附註七	2016年	2015年
經營活動產生的現金流量:			
銷售商品、提供勞務收到的現金		876,002,517.01	782,279,295.93
收到的稅費返還		26,610,302.47	33,882,548.84
收到的其他與經營活動有關的現金	40	32,020,880.16	26,198,157.80
經營活動現金流入小計		<u>934,633,699.64</u>	<u>842,360,002.57</u>
購買商品、接受勞務支付的現金		480,913,819.49	573,451,267.78
支付給職工以及為職工支付的現金		184,758,243.87	169,890,772.50
支付的各項稅費		41,634,650.76	31,677,730.88
支付的其他與經營活動有關的現金	40	120,549,021.25	143,224,315.29
經營活動現金流出小計		<u>827,855,735.37</u>	<u>918,244,086.45</u>
經營活動產生的現金流量淨額		<u>106,777,964.27</u>	<u>-75,884,083.88</u>
投資活動產生的現金流量:			
收回投資所收到的現金		—	2,592,876.71
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產所收到的現金		590,329.87	7,463,014.64
收到其他與投資活動有關的現金		—	50,000,000.00
投資活動現金流入小計		<u>590,329.87</u>	<u>60,055,891.35</u>
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產所支付的現金		49,721,744.35	48,709,118.19
投資支付的現金		1,146,723.42	—
投資活動現金流出小計		<u>50,868,467.77</u>	<u>48,709,118.19</u>
投資活動產生的現金流量淨額		<u>-50,278,137.90</u>	<u>11,346,773.16</u>

	附註七	2016年	2015年
籌資活動產生的現金流量			
吸收投資所收到的現金		-401,263.10	217,033,161.66
借款所收到的現金		384,374,000.00	731,025,123.87
收到其他與籌資活動有關的現金		21,478,990.00	104,219,060.14
籌資活動現金流入小計		405,451,726.90	1,052,277,345.67
償還債務所支付的現金		560,767,159.96	782,477,688.16
分配股利、利潤或償付利息 所支付的現金		22,925,548.96	35,309,283.97
支付其他與籌資活動有關的現金		807,000.00	—
籌資活動現金流出小計		584,499,708.92	817,786,972.13
籌資活動產生的現金流量淨額		-179,047,982.02	234,490,373.54
匯率變動對現金的影響		5,920,810.59	5,933,808.30
現金及現金等價物淨增加額		-116,627,345.06	175,886,871.12
加：期初現金及現金等價物餘額		393,985,682.34	218,098,811.22
期末現金及現金等價物餘額		<u>277,358,337.28</u>	<u>393,985,682.34</u>

後附報表附註是財務報表的組成部分。

現金流量表

2016年度(金額單位：人民幣元)

	附註十六	2016年	2015年
經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		862,035,985.04	748,715,516.68
收到的稅費返還		15,867,492.07	22,351,723.01
收到的其他與經營活動有關的現金		11,775,332.60	13,006,778.89
經營活動現金流入小計		<u>889,678,809.71</u>	<u>784,074,018.58</u>
購買商品、接受勞務支付的現金		592,020,607.51	624,959,886.40
支付給職工以及為職工支付的現金		119,690,633.96	122,695,237.98
支付的各项稅費		18,473,271.71	13,413,756.52
支付的其他與經營活動有關的現金		103,952,266.93	115,285,774.38
經營活動現金流出小計		<u>834,136,780.11</u>	<u>876,354,655.28</u>
經營活動產生的現金流量淨額		<u>55,542,029.60</u>	<u>-92,280,636.70</u>
投資活動產生的現金流量：			
取得投資收益所收到的現金		—	2,592,876.71
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產所收到的現金		63,450.32	7,193,395.08
收到其他與投資活動有關的現金		—	50,000,000.00
投資活動現金流入小計		<u>63,450.32</u>	<u>59,786,271.79</u>
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產所支付的現金		19,720,490.02	23,499,903.59
投資支付的現金		18,042,014.50	15,100,000.00
投資活動現金流出小計		<u>37,762,504.52</u>	<u>38,599,903.59</u>
投資活動產生的現金流量淨額		<u>-37,699,054.20</u>	<u>21,186,368.20</u>

	附註十六	2016年	2015年
籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		-401,263.10	217,033,161.66
借款所收到的現金		383,374,000.00	701,025,123.87
收到其他與籌資活動有關的現金		21,478,990.00	104,219,060.14
		<u>404,451,726.90</u>	<u>1,022,277,345.67</u>
籌資活動現金流入小計			
償還債務所支付的現金		530,767,159.96	752,347,895.03
分配股利、利潤或償付利息 所支付的現金		21,952,644.80	29,631,469.83
支付其他與籌資活動有關的現金		807,000.00	—
		<u>553,526,804.76</u>	<u>781,979,364.86</u>
籌資活動現金流出小計		553,526,804.76	781,979,364.86
籌資活動產生的現金流量淨額		-149,075,077.86	240,297,980.81
匯率變動對現金及現金等價物 的影響			
		<u>4,761,329.01</u>	<u>4,399,143.50</u>
現金及現金等價物淨增加額		-126,470,773.45	169,203,712.31
加：期初現金及現金等價物餘額		<u>380,768,846.57</u>	<u>207,165,990.76</u>
		<u>254,298,073.12</u>	<u>376,369,703.07</u>
期末現金及現金等價物餘額		254,298,073.12	376,369,703.07

後附報表附註是財務報表的組成部分。

合併權益變動表

2016年度(金額單位：人民幣元)

	2016年度						
	歸屬於母公司所有者權益						
	股本	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	股東 權益合計
上年年末餘額	329,160,000.00	231,421,588.86	3,221,298.19	18,099,377.81	120,570,279.29	162,322.40	702,634,866.55
本年年初餘額	329,160,000.00	231,421,588.86	3,221,298.19	18,099,377.81	120,570,279.29	162,322.40	702,634,866.55
本年增減變動金額							
(減少以「-」號填列)	-	-401,263.10	110,987.90	-	21,411,537.32	-374,188.06	20,747,074.06
綜合收益總額	-	-	110,987.90	-	21,411,537.32	-374,188.06	21,148,337.16
股東投入的普通股	-	-401,263.10	-	-	-	-	-401,263.10
本年期末餘額	<u>329,160,000.00</u>	<u>231,020,325.76</u>	<u>3,332,286.09</u>	<u>18,099,377.81</u>	<u>141,981,816.61</u>	<u>-211,865.66</u>	<u>723,381,940.61</u>

後附報表附註是財務報表的組成部分。

	2015年度						
	歸屬於母公司所有者權益						
	股本	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	股東 權益合計
上年年末餘額	301,800,000.00	41,748,427.20	2,523,274.66	18,099,377.81	214,468,933.63	217,512.52	578,857,525.82
本年年初餘額	301,800,000.00	41,748,427.20	2,523,274.66	18,099,377.81	214,468,933.63	217,512.52	578,857,525.82
本年增減變動金額							
(減少以「-」號填列)	27,360,000.00	189,673,161.66	698,023.53	-	-93,898,654.34	-55,190.12	123,777,340.73
綜合收益總額	-	-	698,023.53	-	-93,898,654.34	-55,190.12	-93,255,820.93
股東投入的普通股	<u>27,360,000.00</u>	<u>189,673,161.66</u>	-	-	-	-	<u>217,033,161.66</u>
本年期末餘額	<u>329,160,000.00</u>	<u>231,421,588.86</u>	<u>3,221,298.19</u>	<u>18,099,377.81</u>	<u>120,570,279.29</u>	<u>162,322.40</u>	<u>702,634,866.55</u>

後附報表附註是財務報表的組成部分。

權益變動表

2016年度(金額單位：人民幣元)

	2016年度				股東 權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	
上年年末餘額	329,160,000.00	231,523,781.80	18,099,377.81	-199,122,872.24	379,660,287.37
本年年初餘額	329,160,000.00	231,523,781.80	18,099,377.81	-199,122,872.24	379,660,287.37
本年增減變動金額					
(減少以「-」號填列)	-	-401,263.10	-	10,418,990.78	10,017,727.68
綜合收益總額	-	-	-	10,418,990.78	10,418,990.78
股東投入的普通股	-	-401,263.10	-	-	-401,263.10
本年期末餘額	<u>329,160,000.00</u>	<u>231,122,518.70</u>	<u>18,099,377.81</u>	<u>-188,703,881.46</u>	<u>389,678,015.05</u>

後附報表附註是財務報表的組成部分。

	2015年度				股東 權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	
上年年末餘額	301,800,000.00	41,850,620.14	18,099,377.81	-95,654,855.30	266,095,142.65
本年年初餘額	301,800,000.00	41,850,620.14	18,099,377.81	-95,654,855.30	266,095,142.65
本年增減變動金額					
(減少以「-」號填列)	27,360,000.00	189,673,161.66	-	-103,468,016.94	113,565,144.72
綜合收益總額	-	-	-	-103,468,016.94	-103,468,016.94
股東投入的普通股	<u>27,360,000.00</u>	<u>189,673,161.66</u>	-	-	<u>217,033,161.66</u>
本年期末餘額	<u>329,160,000.00</u>	<u>231,523,781.80</u>	<u>18,099,377.81</u>	<u>-199,122,872.24</u>	<u>379,660,287.37</u>

後附報表附註是財務報表的組成部分。

財務報表附註

2016年度(金額單位：人民幣元)

一、公司基本情況

(一) 公司註冊地、組織形式和總部地址

深圳市元征科技股份有限公司(以下簡稱「公司」或「本公司」)系深圳市元征計算機有限公司於2001年4月經廣東省深圳市人民政府深府股[2001]16號《關於同意以發起方式設立深圳市元征科技股份有限公司的批覆》而改組成立的股份有限公司，並由深圳大華天誠會計師事務所於2001年4月13日出具深華(2001)驗字第050號《驗資報告》對發起人出資審驗。2001年6月1日，公司取得深圳市工商行政管理局核發的整體變更設立為股份有限公司後的《企業法人營業執照》(註冊號：4403012020436)，名稱變更為深圳市元征科技股份有限公司，註冊資本為人民幣3,300萬元。

2002年根據中國證券監督管理委員會證監字(2002)13號《關於同意深圳市元征科技股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》，於香港聯合交易所創業板市場發行11,000萬股每股面值0.10元的境外上市外資股(H股)，經華證會計師事務所有限公司2002年12月23日出具的《驗資報告》(華證驗資報字[2002]第328號)驗證，註冊資本增至人民幣4,400萬元。

2003年根據中國證券監督管理委員會證監國合字[2003]33號《關於同意深圳市元征科技股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》，於香港聯合交易所創業板市場增發8,000萬股每股面值0.10元的境外上市外資股(H股)，經深圳大華天誠會計師事務所深華(2003)驗字063號《驗資報告》驗證，註冊資本增至人民幣5,200萬元。

2004年11月4日，深圳市得時域投資有限公司分別與China Special Situations Holdings(1)(BVI)Limited、China Special Situations Holdings(2)(BVI)Limited、Crosby China Chips Holdings(1)(BVI) Limited簽訂了《股權轉讓協議》，深圳得時域向上述公司分別轉讓277,200.00股、2,000,000.00股和1,646,700.00股，2005年1月18日，商務部出具《商務部關於同意深圳市元征科技股份有限公司變更為外商投資股份有限公司的批覆》（商資批(2005)63號）文，同意上述股權轉讓，同時公司變更為外商投資股份有限公司，並下發《外商投資企業批准證書》（商外資資審字(2005) 0003號），以上股權轉讓事項亦經深圳市貿易工業局《關於同意深圳市元征科技股份有限公司變更為外商投資股份有限公司的批覆》（深貿工資複(2005)0058號）同意。

2006年根據中國證券監督管理委員會證監國合字[2005]33號《關於同意深圳市元征科技股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》，於香港聯合交易所創業板市場增發3,800萬股每股面值0.10元的境外上市外資股（H股），經北京中天華正會計師事務所有限公司於2006年1月17日出具的中天華正（京）驗字(2006)第3001號《驗資報告》驗證，註冊資本增至人民幣5,580萬元。

2007年12月11日，根據中國證券監督管理委員會證監國合字[2007]24號《關於同意深圳市元征科技股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》，於香港聯合交易所創業板市場發行4,560萬股每股面值人民幣0.10元的境外上市外資股（H股），經中聯會計師事務所有限公司深圳分所，中聯深所驗字[2008]第029號驗資報告驗證，註冊資本增至人民幣6,036萬元。

經2011年1月6日中國證監會證監許可(2011)15號《關於核准深圳市元征科技股份有限公司轉到香港交易所主板上市的批覆》及香港聯交所批准，2011年3月21日，公司股份合併完成，股票每股面值由人民幣0.10元合併為人民幣1.00元，公司股份總數由60,360萬股變更為6,036萬股。公司於2011年3月28日在香港聯交所主板上市，股票代碼為HK2488。

根據公司2014年6月16日召開的股東週年大會(H股股東週年大會和內資股股東週年大會)審議通過的資本公積轉增方案,每10股轉增40股,公司股份總數由6,036萬股變更為30,180萬股。

經2015年1月6日中國證券監督管理委員會證監許可(2015)1863號文《關於核准深圳市元征科技股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》及香港聯交所批准,於2015年12月29日在香港聯合交易所主板市場增發2,736萬股,經深圳市永明會計師事務所有限責任公司審驗,並出具深永驗字[2016]003號驗資報告驗證,公司股份總數由30,180萬股變更為32,916萬股。

統一社會信用代碼:914403002794287320。

公司註冊地址:深圳市福田區八卦四路新陽大廈2-8層。

公司主要經營地:深圳市龍崗區阪雪崗工業區五和大道北元征工業園。

法定代表人:劉新。

(二) 經營範圍

一般經營項目:汽車診斷、檢測、維修、養護設備與相關軟件的開發、生產及銷售;汽車電子產品的開發、生產及銷售;信息網絡服務(不含專營、專控、專賣商品及限制項目);經營深貿管登記證字第17號《自營進出口業務等級證書》規定的進出口業務。

(三) 公司業務性質和主要經營活動

本公司屬汽車後市場的汽車保修設備行業,主要經營活動為汽車故障診斷設備、汽車檢測設備的生產和銷售。

(四) 財務報表的批准報出

本財務報表業經公司董事會於2017年3月17日批准報出。

二、合併財務報表範圍

本期納入合併財務報表範圍的主體共9戶，具體包括：

子公司名稱	子公司類型	級次	持股比例 (%)	表決權比例 (%)
上海元征機械設備有限責任公司	全資子公司	一級	100.00	100.00
深圳市元征軟件開發有限公司	全資子公司	一級	100.00	100.00
西安元征軟件科技有限責任公司	全資子公司	一級	100.00	100.00
Launch Europe GmbH	全資子公司	一級	100.00	100.00
深圳市鵬奧達科技有限公司	控股子公司	一級	88.00	88.00
深圳還是威健康科技有限公司	全資子公司	一級	100.00	100.00
深圳市軋轆車聯數據技術有限公司	全資子公司	一級	100.00	100.00
深圳市鵬巨術信息技術有限公司	控股子公司	一級	97.00	97.00
元征科技國際有限公司	全資子公司	一級	100.00	100.00

本期納入合併財務報表範圍的主體與上期相比，增加2戶，其中：

本期新納入合併範圍的子公司、特殊目的主體、通過受托經營或承租方式形成控制權的經營實體

名稱	變更原因
深圳市鵬巨術信息科技有限公司	出資設立
元征科技國際發有限公司	出資設立

合併範圍變更主體的具體信息詳見「附註八、合併範圍的變更」。

三、財務報表的編製基礎

(一) 財務報表的編製基礎

本公司以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒布的《企業會計準則—基本準則》和具體企業會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)進行確認和計量，在此基礎上，結合中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2014年修訂)的規定，編製財務報表。

此外，本財務報表同時符合香港《公司條例》的披露要求及香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》適用的披露條例。

(二) 持續經營

本公司對報告期末起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項或情況。因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

四、重要會計政策、會計估計

(一) 遵循企業會計準則的聲明

本公司所編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了報告期公司的財務狀況、經營成果、現金流量等有關信息。

(二) 會計期間

自公曆1月1日至12月31日止為一個會計年度。

(三) 記賬本位幣

採用人民幣為記賬本位幣。

境外子公司以其經營所處的主要經濟環境中的貨幣為記賬本位幣，編製財務報表時折算為人民幣。

(四) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

1. 分步實現企業合併過程中的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：

- 1) 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- 2) 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- 3) 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
- 4) 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

2. 同一控制下的企業合併

本公司在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在被合併方資產、負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。在合併中取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

如果存在或有對價並需要確認預計負債或資產，該預計負債或資產金額與後續或有對價結算金額的差額，調整資本公積(資本溢價或股本溢價)，資本公積不足的，調整留存收益。

對於通過多次交易最終實現企業合併的，屬一攬子交易的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理；不屬一攬子交易的，在取得控制權日，長期股權投資初始投資成本，與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。對於合併日之前持有的股權投資，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，暫不進行會計處理，直至處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的所有者權益其他變動，暫不進行會計處理，直至處置該項投資時轉入當期損益。

3. 非同一控制下的企業合併

本公司在購買日對作為企業合併對價付出的資產、發生或承擔的負債按照公允價值計量，公允價值與其賬面價值的差額，計入當期損益。

本公司對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。

通過多次交換交易分步實現的非同一控制下企業合併，屬一攬子交易的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理；不屬一攬子交易的合併日之前持有的股權投資採用權益法核算的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和，作為該項投資的初始投資成本；購買日之前持有的股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。合併日之前持有的股權投資採用金融工具確認和計量準則核算的，以該股權投資在合併日的公允價值加上新增投資成本之和，作為合併日的初始投資成本。原持有股權的公允價值與賬面價值之間的差額以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動應全部轉入合併日當期的投資收益。

4. 為合併發生的相關費用

為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他直接相關費用，於發生時計入當期損益；為企業合併而發行權益性證券的交易費用，可直接歸屬於權益性交易的從權益中扣減。

(五) 合併財務報表的編製方法

1. 合併範圍

本公司合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，所有子公司（包括母公司所控制的單獨主體）均納入合併財務報表。

2. 合併程序

本公司以自身和各子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，編製合併財務報表。本公司編製合併財務報表，將整個企業集團視為一個會計主體，依據相關企業會計準則的確認、計量和列報要求，按照統一的會計政策，反映本企業集團整體財務狀況、經營成果和現金流量。

所有納入合併財務報表合併範圍的子公司所採用的會計政策、會計期間與本公司一致，如子公司採用的會計政策、會計期間與本公司不一致的，在編製合併財務報表時，按本公司的會計政策、會計期間進行必要的調整。

合併財務報表時抵銷本公司與各子公司、各子公司相互之間發生的內部交易對合併資產負債表、合併利潤表、合併現金流量表、合併股東權益變動表的影響。如果站在企業集團合併財務報表角度與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從企業集團的角度對該交易予以調整。

子公司所有者權益、當期淨損益和當期綜合收益中屬於少數股東的份額分別在合併資產負債表中所有者權益項目下、合併利潤表中淨利潤項目下和綜合收益總額項目下單獨列示。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍應當沖減少數股東權益。

對於同一控制下企業合併取得的子公司，以其資產、負債（包括最終控制方收購該子公司而形成的商譽）在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎對其財務報表進行調整。

對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

(1) 增加子公司或業務

在報告期內，若因同一控制下企業合併增加子公司以及業務的，則調整合併資產負債表的期初數；將子公司以及業務合併當期期初至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表；將子公司以及業務合併當期期初至報告期末的現金流量納入合併現金流量表。同時對比較報表的相關項目進行調整，視同合併後的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。

因追加投資等原因能夠對同一控制下的被投資方實施控制的，視同參與合併的各方在最終控制方開始控制時即以目前的狀態存在進行調整。在取得被合併方控制權之前持有的股權投資，在取得原股權之日與合併方和被合併方同處於同一控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益以及其他淨資產變動，分別沖減比較報表期間的期初留存收益或當期損益。

在報告期內，若因非同一控制下企業合併增加子公司以及業務的，則不調整合併資產負債表期初數；將子公司以及業務自購買日至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表；該子公司以及業務自購買日至報告期末的現金流量納入合併現金流量表。

因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資方實施控制的，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本公司按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益以及除淨損益、其他綜合收益和利潤分配之外的其他所有者權益變動的，與其相關的其他綜合收益、其他所有者權益變動轉為購買日所屬當期投資收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

(2) 處置子公司或業務

1) 一般處理方法

在報告期內，本公司處置子公司以及業務，則該子公司以及業務期初至處置日的收入、費用、利潤納入合併利潤表；該子公司以及業務期初至處置日的現金流量納入合併現金流量表。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權時，對於處置後的剩餘股權投資，本公司按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益或除淨損益、其他綜合收益及利潤分配之外的其他所有者權益變動，在喪失控制權時轉為當期投資收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

2) 分步處置子公司

通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明應將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：

- A. 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- B. 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- C. 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；

- D. 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一並考慮時是經濟的。

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，本公司將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易不屬於一攬子交易的，在喪失控制權之前，按不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資的相關政策進行會計處理；在喪失控制權時，按處置子公司一般處理方法進行會計處理。

(3) 購買子公司少數股權

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日(或合併日)開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

(4) 不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資

在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的長期股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

(VI) 合營安排分類及共同經營會計處理方法**1. 合營安排的分類**

本公司根據合營安排的結構、法律形式以及合營安排中約定的條款、其他相關事實和情況等因素，將合營安排分為共同經營和合營企業。

未通過單獨主體達成的合營安排，劃分為共同經營；通過單獨主體達成的合營安排，通常劃分為合營企業；但有確鑿證據表明滿足下列任一條件並且符合相關法律法規規定的合營安排劃分為共同經營：

- (1) 合營安排的法律形式表明，合營方對該安排中的相關資產和負債分別享有權利和承擔義務。
- (2) 合營安排的合同條款約定，合營方對該安排中的相關資產和負債分別享有權利和承擔義務。
- (3) 其他相關事實和情況表明，合營方對該安排中的相關資產和負債分別享有權利和承擔義務，如合營方享有與合營安排相關的幾乎所有產出，並且該安排中負債的清償持續依賴於合營方的支持。

2. 共同經營會計處理方法

本公司確認共同經營中利益份額中與本公司相關的下列項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理：

- (1) 確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；
- (2) 確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；
- (3) 確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；

- (4) 按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；
- (5) 確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

本公司向共同經營投出或出售資產等（該資產構成業務的除外），在該資產等由共同經營出售給第三方之前，僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。投出或出售的資產發生符合《企業會計準則第8號－資產減值》等規定的資產減值損失的，本公司全額確認該損失。

本公司自共同經營購買資產等（該資產構成業務的除外），在將該資產等出售給第三方之前，僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。購入的資產發生符合《企業會計準則第8號－資產減值》等規定的資產減值損失的，本公司按承擔的份額確認該部分損失。

本公司對共同經營不享有共同控制，如果本公司享有該共同經營相關資產且承擔該共同經營相關負債的，仍按上述原則進行會計處理，否則，應當按照相關企業會計準則的規定進行會計處理。

（七）現金及現金等價物的確定標準

在編製現金流量表時，將本公司庫存現金以及可以隨時用於支付的存款確認為現金。將同時具備期限短（一般從購買日起，三個月內到期）、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小四個條件的投資，確定為現金等價物。

(八) 外幣業務和外幣報表折算

1. 外幣業務

外幣業務交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率作為折算匯率折合成人民幣記賬。

資產負債表日，外幣貨幣性項目按資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，除屬與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兌差額按照借款費用資本化的原則處理外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。

以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的匯兌差額作為公允價值變動損益計入當期損益。如屬可供出售外幣非貨幣性項目的，形成的匯兌差額計入其他綜合收益。

2. 外幣財務報表的折算

資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生的當期平均匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額計入其他綜合收益。

處置境外經營時，將資產負債表中其他綜合收益項目中列示的、與該境外經營相關的外幣財務報表折算差額，自其他綜合收益項目轉入處置當期損益；在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

(九) 金融工具

金融工具包括金融資產、金融負債和權益工具。

1. 金融工具的分類

本公司根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合取得持有金融資產和承擔金融負債的目的，將金融資產和金融負債分為不同類別：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(或金融負債)；持有至到期投資；應收款項；可供出售金融資產；其他金融負債等。

2. 金融工具的確認依據和計量方法

(1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(金融負債)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，包括交易性金融資產或金融負債和直接指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債。

交易性金融資產或金融負債是指滿足下列條件之一的金融資產或金融負債：

- 1) 取得該金融資產或金融負債的目的是為了在短期內出售、回購或贖回；
- 2) 屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本公司近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；
- 3) 屬於衍生金融工具，但是被指定為有效套期工具的衍生工具、屬財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鈎並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

只有符合以下條件之一，金融資產或金融負債才可在初始計量時指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債：

- 1) 該項指定可以消除或明顯減少由於金融資產或金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；
- 2) 風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融資產組合、該金融負債組合、或該金融資產和金融負債組合，以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；
- 3) 包含一項或多項嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具對混合工具的現金流量沒有重大改變，或所嵌入的衍生工具明顯不應當從相關混合工具中分拆；
- 4) 包含需要分拆但無法在取得時或後續的資產負債表日對其進行單獨計量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，在取得時以公允價值(扣除已宣告但尚未發放的現金股利或已到付息期但尚未領取的債券利息)作為初始確認金額，相關的交易費用計入當期損益。持有期間將取得的利息或現金股利確認為投資收益，期末將公允價值變動計入當期損益。處置時，其公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益，同時調整公允價值變動損益。

(2) 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

本公司對外銷售商品或提供勞務形成的應收債權，以及公司持有的其他企業的不包括在活躍市場上有報價的債務工具的債權，包括應收賬款、其他應收款等，以向購貨方應收的合同或協議價款作為初始確認金額；具有融資性質的，按其現值進行初始確認。

收回或處置時，將取得的價款與該應收款項賬面價值之間的差額計入當期損益。

(3) 持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本公司有明確意圖和能力持有至到期的非衍生性金融資產。

本公司對持有至到期投資，在取得時按公允價值(扣除已到付息期但尚未領取的債券利息)和相關交易費用之和作為初始確認金額。持有期間按照攤餘成本和實際利率計算確認利息收入，計入投資收益。實際利率在取得時確定，在該預期存續期間或適用的更短期間內保持不變。處置時，將所取得價款與該投資賬面價值之間的差額計入投資收益。

如果持有至到期投資處置或重分類為其他類金融資產的金額，相對於本公司全部持有至到期投資在出售或重分類前的總額較大，在處置或重分類後應立即將其剩餘的持有至到期投資重分類為可供出售金融資產；重分類日，該投資的賬面價值與其公允價值之間的差額計入其他綜合收益，在該可供出售金融資產發生減值或終止確認時轉出，計入當期損益。但是，遇到下列情況可以除外：

- 1) 出售日或重分類日距離該項投資到期日或贖回日較近(如到期前三個月內)，且市場利率變化對該項投資的公允價值沒有顯著影響。
- 2) 根據合同約定的償付方式，企業已收回幾乎所有初始本金。
- 3) 出售或重分類是由於企業無法控制、預期不會重複發生且難以合理預計的獨立事件所引起。

(4) 可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除其他金融資產類別以外的金融資產。

本公司對可供出售金融資產，在取得時按公允價值(扣除已宣告但尚未發放的現金股利或已到付息期但尚未領取的債券利息)和相關交易費用之和作為初始確認金額。持有期間將取得的利息或現金股利確認為投資收益。可供出售金融資產的公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產形成的匯兌差額外，直接計入其他綜合收益。處置可供出售金融資產時，將取得的價款與該金融資產賬面價值之間的差額，計入投資損益；同時，將原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額對應處置部分的金額轉出，計入投資損益。

本公司對在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，以及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產，按照成本計量。

(5) 其他金融負債

按其公允價值和相關交易費用之和作為初始確認金額。採用攤餘成本進行後續計量。

3. 金融資產轉移的確認依據和計量方法

公司發生金融資產轉移時，如已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方，則終止確認該金融資產；如保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，則不終止確認該金融資產。

在判斷金融資產轉移是否滿足上述金融資產終止確認條件時，採用實質重於形式的原則。公司將金融資產轉移區分為金融資產整體轉移和部分轉移。金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- (1) 所轉移金融資產的賬面價值；
- (2) 因轉移而收到的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額（涉及轉移的金融資產為可供出售金融資產的情形）之和。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- (1) 終止確認部分的賬面價值；
- (2) 終止確認部分的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額（涉及轉移的金融資產為可供出售金融資產的情形）之和。

金融資產轉移不滿足終止確認條件的，繼續確認該金融資產，所收到的對價確認為一項金融負債。

4. 金融負債終止確認條件

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，則終止確認該金融負債或其一部分；本公司若與債權人簽定協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，則終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

對現存金融負債全部或部分合同條款作出實質性修改的，則終止確認現存金融負債或其一部分，同時將修改條款後的金融負債確認為一項新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認時，終止確認的金融負債賬面價值與支付對價（包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債）之間的差額，計入當期損益。

本公司若回購部分金融負債的，在回購日按照繼續確認部分與終止確認部分的相對公允價值，將該金融負債整體的賬面價值進行分配。分配給終止確認部分的賬面價值與支付的對價（包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債）之間的差額，計入當期損益。

5. 金融資產和金融負債公允價值的確定方法

存在活躍市場的金融資產或金融負債，以活躍市場的報價確定其公允價值；活躍市場的報價包括易於且可定期從交易所、交易商、經紀人、行業集團、定價機構或監管機構等獲得相關資產或負債的報價，且能代表在公平交易基礎上實際並經常發生的市場交易。初始取得或衍生的金融資產或承擔的金融負債，以市場交易價格作為確定其公允價值的基礎。不存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

6. 金融資產(不含應收款項)減值準備計提

資產負債表日對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以外的金融資產的賬面價值進行檢查，如有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。

金融資產發生減值的客觀證據，包括但不限於：

- (1) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (2) 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- (3) 債權人出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；
- (4) 債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；
- (5) 因發行方發生重大財務困難，該金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- (6) 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，如該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化，或債務人所在國家或地區失業率提高、擔保物在其所在地區的價格明顯下降、所處行業不景氣等；
- (7) 權益工具發行方經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- (8) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；

金融資產的具體減值方法如下：

(1) 可供出售金融資產的減值準備

本公司於資產負債表日對各項可供出售權益工具投資單獨進行檢查。若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其成本超過50% (含50%) 或低於其成本持續時間超過一年 (含一年) 的，則表明其發生減值。若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其成本超過20% (含20%) 但尚未達到50% 的，本公司會綜合考慮其他相關因素諸如價格波動率等，判斷該權益工具投資是否發生減值。

上段所述成本按照可供出售權益工具投資的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、原已計入損益的減值損失確定；不存在活躍市場的可供出售權益工具投資的公允價值，按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值確定；在活躍市場有報價的可供出售權益工具投資的公允價值根據證券交易所期末收盤價確定，除非該項可供出售權益工具投資存在限售期。對於存在限售期的可供出售權益工具投資，按照證券交易所期末收盤價扣除市場參與者因承擔指定期間內無法在公開市場上出售該權益工具的風險而要求獲得的補償金額後確定。

可供出售金融資產發生減值時，即使該金融資產沒有終止確認，本公司將原直接計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失從其他綜合收益轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，等於可供出售金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤餘金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回計入當期損益；對於可供出售權益工具投資發生的減值損失，在該權益工具價值回升時通過權益轉回；但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，或與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產發生的減值損失，不得轉回。

(2) 持有至到期投資的減值準備

對於持有至到期投資，有客觀證據表明其發生了減值的，根據其賬面價值與預計未來現金流量現值之間差額計算確認減值損失；計提後如有證據表明其價值已恢復，原確認的減值損失可予以轉回，記入當期損益，但該轉回的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

7. 金融資產及金融負債的抵銷

金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，沒有相互抵銷。但是，同時滿足下列條件的，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：

- (1) 本公司具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；
- (2) 本公司計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

(十) 應收款項

1. 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項的確認標準：單項金額佔該部分金額的5%以上或者大於1,000.00萬元的應收款項，確定為單項金額重大的應收款項。

單項金額重大的應收款項壞賬準備的計提方法：單獨進行減值測試，按預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額計提壞賬準備，計入當期損益。單獨測試未發生減值的應收款項，將其歸入相應組合計提壞賬準備。

2. 按組合計提壞賬準備應收款項

(1) 信用風險特徵組合的確定依據

對於單項金額不重大的應收款項，與經單獨測試後未減值的單項金額重大的應收款項一起按信用風險特徵劃分為若干組合，根據以前年度與之具有類似信用風險特徵的應收款項組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定應計提的壞賬準備。

確定組合的依據：

組合名稱	計提方法	確定組合的依據
無風險組合	不計提壞賬準備	根據業務性質，認定無信用風險，主要包括應收增值稅退稅。
賬齡分析法組合	賬齡分析法	包括除上述組合之外的應收款項，本公司根據以往的歷史經驗對應收款項計提比例作出最佳估計，參考應收款項的賬齡進行信用風險組合分類。

(2) 根據信用風險特徵組合確定的計提方法

① 採用賬齡分析法計提壞賬準備的：

賬齡	應收賬款 計提比例(%)	其他應收款 計提比例(%)
1年以內	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

② 採用其他方法計提壞賬準備的：

組合名稱	應收賬款 計提比例(%)	其他應收款 計提比例(%)
應收增值稅退稅	不適用	0.00

3. 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由為：存在客觀證據表明本公司將無法按應收款項的原有條款收回款項。

壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(十一) 存貨

1. 存貨的分類

存貨是指本公司在日常活動中持有以備出售的產成品或商品、處在生產過程中的在產品、在生產過程或提供勞務過程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、半成品、庫存商品等。

2. 存貨的計價方法

存貨在取得時，按成本進行初始計量，包括採購成本、加工成本和其他成本。存貨發出時按加權平均法計價。

3. 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

期末對存貨進行全面清查後，按存貨的成本與可變現淨值孰低提取或調整存貨跌價準備。產成品、庫存商品和用於出售的材料等直接用於出售的商品存貨，在正常生產經營過程中，以該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額，確定其可變現淨值；需要經過加工的材料存貨，在正常生產經營過程中，以所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額，確定其可變現淨值；為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算，若持有存貨的數量多於銷售合同訂購數量的，超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

期末按照單個存貨項目計提存貨跌價準備；但對於數量繁多、單價較低的存貨，按照存貨類別計提存貨跌價準備；與在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，則合併計提存貨跌價準備。

以前減記存貨價值的影響因素已經消失的，減記的金額予以恢復，並在原已計提的存貨跌價準備金額內轉回，轉回的金額計入當期損益。

4. 存貨的盤存制度

採用永續盤存制。

5. 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

- (1) 低值易耗品採用一次轉銷法；
- (2) 包裝物採用一次轉銷法；
- (3) 其他周轉材料採用一次轉銷法攤銷。

(十二)長期股權投資

1. 初始成本的確定

- (1) 企業合併形成的長期股權投資，具體會計政策詳見本附註四／(四)同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法。
- (2) 其他方式取得的長期股權投資

以支付現金方式取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。初始投資成本包括與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出。

以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本；發行或取得自身權益工具時發生的交易費用，可直接歸屬於權益性交易的從權益中扣減。

在非貨幣性資產交換具備商業實質和換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠計量的前提下，非貨幣性資產交換換入的長期股權投資以換出資產的公允價值為基礎確定其初始投資成本，除非有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠；不滿足上述前提的非貨幣性資產交換，以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入長期股權投資的初始投資成本。

通過債務重組取得的長期股權投資，其初始投資成本按照公允價值為基礎確定。

2. 後續計量及損益確認

- (1) 成本法

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資採用成本法核算，並按照初始投資成本計價，追加或收回投資調整長期股權投資的成本。

除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，本公司按照享有被投資單位宣告分派的現金股利或利潤確認為當期投資收益。

(2) 權益法

本公司對聯營企業和合營企業的長期股權投資採用權益法核算；對於其中一部分通過風險投資機構、共同基金、信託公司或包括投連險基金在內的類似主體間接持有的聯營企業的權益性投資，採用公允價值計量且其變動計入損益。

長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。

本公司取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；並按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益。

本公司在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。本公司與聯營企業、合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於本公司的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。

本公司確認應分擔被投資單位發生的虧損時，按照以下順序進行處理：首先，沖減長期股權投資的賬面價值。其次，長期股權投資的賬面價值不足以沖減的，以其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益賬面價值為限繼續確認投資損失，沖減長期應收項目等的賬面價值。最後，經過上述處理，按照投資合同或協議約定企業仍承擔額外義務的，按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。

被投資單位以後期間實現盈利的，公司在扣除未確認的虧損分擔額後，按與上述相反的順序處理，減記已確認預計負債的賬面餘額、恢復其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益及長期股權投資的賬面價值後，恢復確認投資收益。

3. 長期股權投資核算方法的轉換

(1) 公允價值計量轉權益法核算

本公司原持有的對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的按金融工具確認和計量準則進行會計處理的權益性投資，因追加投資等原因能夠對被投資單位施加重大影響或實施共同控制但不構成控制的，按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》確定的原持有的股權投資的公允價值加上新增投資成本之和，作為改按權益法核算的初始投資成本。

原持有的股權投資分類為可供出售金融資產的，其公允價值與賬面價值之間的差額，以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動轉入改按權益法核算的當期損益。

按權益法核算的初始投資成本小於按照追加投資後全新的持股比例計算確定的應享有被投資單位在追加投資日可辨認淨資產公允價值份額之間的差額，調整長期股權投資的賬面價值，並計入當期營業外收入。

(2) 公允價值計量或權益法核算轉成本法核算

本公司原持有的對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的按金融工具確認和計量準則進行會計處理的權益性投資，或原持有對聯營企業、合營企業的長期股權投資，因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資單位實施控制的，在編製個別財務報表時，按照原持有的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的初始投資成本。

購買日之前持有的股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。

購買日之前持有的股權投資按照《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理的，原計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時轉入當期損益。

(3) 權益法核算轉公允價值計量

本公司因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》核算，其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。

原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。

(4) 成本法轉權益法

本公司因處置部分權益性投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整。

(5) 成本法轉公允價值計量

本公司因處置部分權益性投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期損益。

4. 長期股權投資的處置

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款之間的差額，應當計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置該項投資時，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎，按相應比例對原計入其他綜合收益的部分進行會計處理。

處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：

- (1) 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- (2) 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- (3) 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
- (4) 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，不屬一攬子交易的，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

- (1) 在個別財務報表中，對於處置的股權，其賬面價值與實際取得價款之間的差額計入當期損益。處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期損益。
- (2) 在合併財務報表中，對於在喪失對子公司控制權以前的各項交易，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積(股本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益；在喪失對子公司控制權時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益等，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

- (1) 在個別財務報表中，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

- (2) 在合併財務報表中，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

5. 共同控制、重大影響的判斷標準

如果本公司按照相關約定與其他參與方集體控制某項安排，並且對該安排回報具有重大影響的活動決策，需要經過分享控制權的參與方一致同意時才存在，則視為本公司與其他參與方共同控制某項安排，該安排即屬合營安排。

合營安排通過單獨主體達成的，根據相關約定判斷本公司對該單獨主體的淨資產享有權利時，將該單獨主體作為合營企業，採用權益法核算。若根據相關約定判斷本公司並非對該單獨主體的淨資產享有權利時，該單獨主體作為共同經營，本公司確認與共同經營利益份額相關的項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理。

重大影響，是指投資方對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。本公司通過以下一種或多種情形，並綜合考慮所有事實和情況後，判斷對被投資單位具有重大影響。(1) 在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表；(2) 參與被投資單位財務和經營政策制定過程；(3) 與被投資單位之間發生重要交易；(4) 向被投資單位派出管理人員；(5) 向被投資單位提供關鍵技術資料。

(十三) 固定資產

1. 固定資產確認條件

固定資產指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有，並且使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產在同時滿足下列條件時予以確認：

- (1) 與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業；
- (2) 該固定資產的成本能夠可靠地計量。

2. 固定資產初始計量

本公司固定資產按成本進行初始計量。其中，外購的固定資產的成本包括買價、進口關稅等相關稅費，以及為使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的其他支出。自行建造固定資產的成本，由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成。投資者投入的固定資產，按投資合同或協議約定的價值作為入賬價值，但合同或協議約定價值不公允的按公允價值入賬。購買固定資產的價款超過正常信用條件延期支付，實質上具有融資性質的，固定資產的成本以購買價款的現值為基礎確定。實際支付的價款與購買價款的現值之間的差額，除應予資本化的以外，在信用期間內計入當期損益。

3. 固定資產後續計量及處置

(1) 固定資產折舊

固定資產折舊按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

本公司根據固定資產的性質和使用情況，確定固定資產的使用壽命和預計淨殘值。並在年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如與原先估計數存在差異的，進行相應的調整。

各類固定資產的折舊方法、折舊年限和年折舊率如下：

類別	折舊方法	折舊年限 (年)	殘值率 (%)	年折舊率 (%)
房屋及建築物	年限平均法	20-25	5	4.75-3.8
機器設備	年限平均法	5-10	5	19-9.5
電子設備	年限平均法	5	5	19
運輸工具	年限平均法	4-5	5	23.75-19
其他設備	年限平均法	5	5	19

(2) 固定資產的後續支出

與固定資產有關的後續支出，符合固定資產確認條件的，計入固定資產成本；不符合固定資產確認條件的，在發生時計入當期損益。

(3) 固定資產處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

4. 融資租入固定資產的認定依據、計價和折舊方法

當本公司租入的固定資產符合下列一項或數項標準時，確認為融資租入固定資產：

- (1) 在租賃期屆滿時，租賃資產的所有權轉移給本公司。
- (2) 本公司有購買租賃資產的選擇權，所訂立的購買價款預計將遠低於行使選擇權時租賃資產的公允價值，因而在租賃開始日就可以合理確定本公司將會行使這種選擇權。

- (3) 即使資產的所有權不轉移，但租賃期佔租賃資產使用壽命的大部分。
- (4) 本公司在租賃開始日的最低租賃付款額現值，幾乎相當於租賃開始日租賃資產公允價值。
- (5) 租賃資產性質特殊，如果不作較大改造，只有本公司才能使用。

融資租賃租入的固定資產，按租賃開始日租賃資產公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者，作為入賬價值。最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認融資費用。在租賃談判和簽訂租賃合同過程中發生的，可歸屬於租賃項目的手續費、律師費、差旅費、印花稅等初始直接費用，計入租入資產價值。未確認融資費用在租賃期內各個期間採用實際利率法進行分攤。

本公司採用與自有固定資產相一致的折舊政策計提融資租入固定資產折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

(十四) 在建工程

1. 在建工程初始計量

本公司自行建造的在建工程按實際成本計價，實際成本由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成，包括工程用物資成本、人工成本、交納的相關稅費、應予資本化的借款費用以及應分攤的間接費用等。

2. 在建工程結轉為固定資產的標準和時點

在建工程項目按建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的全部支出，作為固定資產的入賬價值。所建造的固定資產在建工程已達到預定可使用狀態，但尚未辦理竣工決算的，自達到預定可使用狀態之日起，根據工程預算、造價或者工程實際成本等，按估計的價值轉入固定資產，並按本公司固定資產折舊政策計提固定資產的折舊，待辦理竣工決算後，再按實際成本調整原來的暫估價值，但不調整原已計提的折舊額。

(十五)借款費用

1. 借款費用資本化的確認原則

公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，在符合資本化條件的情況下開始資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。

符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件時開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生，資產支出包括為購建或者生產符合資本化條件的資產而以支付現金、轉移非現金資產或者承擔帶息債務形式發生的支出；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

2. 借款費用資本化期間

資本化期間，指從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間，借款費用暫停資本化的期間不包括在內。

當購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。

當購建或者生產符合資本化條件的資產中部分項目分別完工且可單獨使用時，該部分資產借款費用停止資本化。

購建或者生產的資產的各部分分別完工，但必須等到整體完工後才可使用或可對外銷售的，在該資產整體完工時停止借款費用資本化。

3. 暫停資本化期間

符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，則借款費用暫停資本化；該項中斷如是所購建或生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態必要的程序，則借款費用繼續資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始後借款費用繼續資本化。

4. 借款費用資本化金額的計算方法

專門借款的利息費用(扣除尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或者進行暫時性投資取得的投資收益)及其輔助費用在所購建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態前，予以資本化。

根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。資本化率根據一般借款加權平均利率計算確定。

借款存在折價或者溢價的，按照實際利率法確定每一會計期間應攤銷的折價或者溢價金額，調整每期利息金額。

(十六)無形資產與開發支出

無形資產是指本公司擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產，包括土地使用權、專有技術、其他。

1. 無形資產的初始計量

外購無形資產的成本，包括購買價款、相關稅費以及直接歸屬於使該項資產達到預定用途所發生的其他支出。購買無形資產的價款超過正常信用條件延期支付，實質上具有融資性質的，無形資產的成本以購買價款的現值為基礎確定。

債務重組取得債務人用以抵債的無形資產，以該無形資產的公允價值為基礎確定其入賬價值，並將重組債務的賬面價值與該用以抵債的無形資產公允價值之間的差額，計入當期損益。

在非貨幣性資產交換具備商業實質且換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠計量的前提下，非貨幣性資產交換換入的無形資產以換出資產的公允價值為基礎確定其入賬價值，除非有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠；不滿足上述前提的非貨幣性資產交換，以換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入無形資產的成本，不確認損益。

以同一控制下的企業吸收合併方式取得的無形資產按被合併方的賬面價值確定其入賬價值；以非同一控制下的企業吸收合併方式取得的無形資產按公允價值確定其入賬價值。

內部自行開發的無形資產，其成本包括：開發該無形資產時耗用的材料、勞務成本、註冊費、在開發過程中使用的其他專利權和特許權的攤銷以及滿足資本化條件的利息費用，以及為使該無形資產達到預定用途前所發生的其他直接費用。

2. 無形資產的後續計量

本公司在取得無形資產時分析判斷其使用壽命，劃分為使用壽命有限和使用壽命不確定的無形資產。

(1) 使用壽命有限的無形資產

對於使用壽命有限的無形資產，在為企業帶來經濟利益的期限內按直線法攤銷。使用壽命有限的無形資產預計壽命及依據如下：

項目	預計使用壽命	依據
土地使用權	50年	權屬證明
專有技術	5-8年	預計受益期

每期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，如與原先估計數存在差異的，進行相應的調整。

經覆核，本期期末無形資產的使用壽命及攤銷方法與以前估計未有不同。

(2) 使用壽命不確定的無形資產

無法預見無形資產為企業帶來經濟利益期限的，視為使用壽命不確定的無形資產。使用壽命不確定的無形資產如下：

項目	使用壽命不確定的依據
觀瀾湖高爾夫球會會籍	因該會籍為終身會籍，確定為使用壽命不確定的無形資產

對於使用壽命不確定的無形資產，在持有期間內不攤銷，每期末對無形資產的壽命進行覆核。如果期末重新覆核後仍為不確定的，在每個會計期間繼續進行減值測試。

經覆核，該類無形資產的使用壽命仍為不確定。

3. 劃分公司內部研究開發項目的研究階段和開發階段具體標準

研究階段：

公司在開發項目立項前，對研發項目進行市場需求、產品概念外觀設計、產品的技術路線、知識產權和內部需求等內容進行分析，對產品開發進行財務評估，根據經評審通過的《總體設計方案》，撰寫各細化的方案（如測試方案、工藝方案、軟件、硬件和結構包裝概要設計），形成銷售預測和財務評估報告，並制訂《產品業務計劃》後，通過集成產品管理團隊計劃階段的決策評審後，並成立產品開發項目組，發行人將成立產品開發項目組前的期間確認為研究階段。

開發階段：

產品開發項目組成立後，項目組開始進行所立項產品的開發，對研發成果進行驗證分析，生產出新的或具有實質性改進的產品，對新產品進行批量試生產後，通過決策評審小組確認達到預定狀態的，由開發項目組出具產品總結報告進入產品發佈階段，以上期間確認為開發階段。

內部研究開發項目研究階段的支出，於發生時計入當期損益；內部研究開發項目開發階段的支出，在確認該項資產在其使用的技術上具有可行性，並且由於該項資產所產生的產品在市場上能夠得到客戶的試用認可的情況下確認為無形資產。否則，於發生時計入當期損益。

4. 開發階段支出符合資本化的具體標準

內部研究開發項目開發階段的支出，同時滿足下列條件時確認為無形資產：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；

- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

(十七)長期資產減值

本公司在資產負債表日判斷長期資產是否存在可能發生減值的跡象。如果長期資產存在減值跡象的，以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。

資產可收回金額的估計，根據其公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。

可收回金額的計量結果表明，長期資產的可收回金額低於其賬面價值的，將長期資產的賬面價值減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。資產減值損失一經確認，在以後會計期間不得轉回。

資產減值損失確認後，減值資產的折舊或者攤銷費用在未來期間作相應調整，以使該資產在剩餘使用壽命內，系統地分攤調整後的資產賬面價值（扣除預計淨殘值）。

因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年都進行減值測試。

在商譽進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，並與相關賬面價值相比較，確認相應的減值損失。再對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較這些相關資產組或者資產組組合的賬面價值（包括所分攤的商譽的賬面價值部分）與其可收回金額，如相關資產組或者資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認商譽的減值損失。

(十八) 職工薪酬

職工薪酬，是指本公司為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在職工提供相關服務的年度報告期間結束後十二個月內需要全部予以支付的職工薪酬，離職後福利和辭退福利除外。本公司在職工提供服務的會計期間，將應付的短期薪酬確認為負債，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。

2. 離職後福利

離職後福利是指本公司為獲得職工提供的服務而在職工退休或與企業解除勞動關係後，提供的各種形式的報酬和福利，短期薪酬和辭退福利除外。本公司離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。

離職後福利設定提存計劃主要為參加由各地勞動及社會保障機構組織實施的社會基本養老保險、失業保險等，在職工為本公司提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

本公司按照國家規定的標準定期繳付上述款項後，不再有其他的支持義務。

3. 辭退福利

辭退福利是指本公司在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或者為鼓勵職工自願接受裁減而給予職工的補償，在本公司不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

本公司向接受內部退休安排的職工提供內退福利。內退福利是指，向未達到國家規定的退休年齡、經本公司管理層批准自願退出工作崗位的職工支付的工資及為其繳納的社會保險費等。本公司自內部退休安排開始之日起至職工達到正常退休年齡止，向內退職工支付內部退養福利。對於內退福利，本公司比照辭退福利進行會計處理，在符合辭退福利相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內退職工工資和繳納的社會保險費等，確認為負債，一次性計入當期損益。內退福利的精算假設變化及福利標準調整引起的差異於發生時計入當期損益。

4. 其他長期職工福利

其他長期職工福利是指除短期薪酬、離職後福利、辭退福利之外的其他所有職工福利。

對符合設定提存計劃條件的其他長期職工福利，在職工為本公司提供服務的會計期間，將應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本；除上述情形外的其他長期職工福利，在資產負債表日由獨立精算師使用預期累計福利單位法進行精算，將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益或相關資產成本。

(十九)收入

1. 銷售商品收入確認時間的具體判斷標準

公司已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購買方；公司既沒有保留與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制；收入的金額能夠可靠地計量；相關的經濟利益很可能流入企業；相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認商品銷售收入實現。

本公司銷售商品收入具體確認方法如下：

- ① 出口業務：在合同簽訂後，公司根據合同組織生產，在商品已發出的情況下分不同的結算模式，在買方指定船公司的FOB方式下，以貨物越過船舷後獲得貨運提單，同時向海關辦理出口申報並經審批同意後確認收入；在賣方安排貨物運輸和辦理貨運保險的CIF方式下，以貨物越過船舷後獲得貨運提單，同時向海關辦理出口申報並經審批同意後確認收入；在買方指定交貨地點的DDU模式下，以獲得買方接收單據並獲得收款權利後確認收入；在公司所在地或其他指定的地點（如機場等）將貨物交給買方的EXW方式下，在完成交貨，取得交接單據後確認收入。

- ② 內銷業務：在經銷商模式下，貨已發出，收款或者取得收取款項的憑證，並經客戶簽收後，確認收入。重點客戶和政府採購項目以貨已發出，收到銷售部銷售發票、倉庫的出庫單，並取得客戶的確認通知後確認銷售收入。

本公司的軟件升級業務以勞務已經提供，收取款項或取得收取款項的證據時，確認收入。

合同或協議價款的收取採用遞延方式，實質上具有融資性質的，按照應收的合同或協議價款的公允價值確定銷售商品收入金額。

2. 確認讓渡資產使用權收入的依據

與交易相關的經濟利益很可能流入企業，收入的金額能夠可靠地計量時，分別下列情況確定讓渡資產使用權收入金額：

- (1) 利息收入金額，按照他人使用本企業貨幣資金的時間和實際利率計算確定；
- (2) 使用費收入金額，按照有關合同或協議約定的收費時間和方法計算確定。

(二十)政府補助

1. 類型

政府補助，是本公司從政府無償取得的貨幣性資產與非貨幣性資產，但不包括政府作為企業所有者投入的資本。根據相關政府文件規定的補助對象，將政府補助劃分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

對於政府文件未明確補助對象的政府補助，公司根據實際補助對象劃分為與資產相關的政府補助或與收益相關的政府補助，相關判斷依據說明詳見本財務報表附註七之遞延收益／營業外收入項目註釋。

與資產相關的政府補助，是指本公司取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

2. 政府補助的確認

對期末有證據表明公司能夠符合財政扶持政策規定的相關條件且預計能夠收到財政扶持資金的，按應收金額確認政府補助。除此之外，政府補助均在實際收到時確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額(人民幣1元)計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

3. 會計處理方法

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，按照所建造或購買的資產使用年限分期計入營業外收入；

與收益相關的政府補助，用於補償企業以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，在確認相關費用的期間計入當期營業外收入；用於補償企業已發生的相關費用或損失的，取得時直接計入當期營業外收入。

已確認的政府補助需要返還時，存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；不存在相關遞延收益的，直接計入當期損益。

(二十一)遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

1. 確認遞延所得稅資產的依據

本公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限，確認由可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。但是，同時具有下列特徵的交易中因資產或負債的初始確認所產生的遞延所得稅資產不予確認：(1) 該交易不是企業合併；(2) 交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。

對於與聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

2. 確認遞延所得稅負債的依據

公司將當期與以前期間應交未交的應納稅暫時性差異確認為遞延所得稅負債。但不包括：

- (1) 商譽的初始確認所形成的暫時性差異；
- (2) 非企業合併形成的交易或事項，且該交易或事項發生時既不影響會計利潤，也不影響應納稅所得額（或可抵扣虧損）所形成的暫時性差異；
- (3) 對於與子公司、聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

(二十二)重要會計政策、會計估計的變更

1. 會計政策變更

本報告期重要會計政策未變更。

2. 會計估計變更

本報告期主要會計估計未發生變更。

五、財務報表列報項目變更說明

財政部於2016年12月3日發佈了《增值稅會計處理規定》(財會[2016]22號)。

《增值稅會計處理規定》規定：全面試行營業稅改徵增值稅後，「營業稅金及附加」科目名稱調整為「稅金及附加」科目，該科目覆算企業經營活動發生的消費稅、城市維護建設稅、資源稅、教育費附加及房產稅、土地使用稅、車船使用稅、印花稅等相關稅費；利潤表中的「營業稅金及附加」項目調整為「稅金及附加」項目。

《增值稅會計處理規定》還明確要求「應交稅費」科目下的「應交增值稅」、「未交增值稅」、「待抵扣進項稅額」、「待認證進項稅額」、「增值稅留抵稅額」等明細科目期末借方餘額應根據情況，在資產負債表中的「其他流動資產」或「其他非流動資產」項目列示；「應交稅費－待轉銷項稅額」等科目期末貸方餘額應根據情況，在資產負債表中的「其他流動負債」或「其他非流動負債」項目列示。

本公司已根據《增值稅會計處理規定》，對於2016年5月1日至該規定施行之間發生的交易由於該規定而影響的資產、負債和損益等財務報表列報項目金額進行了調整，包括將2016年5月1日之後發生的房產稅、土地使用稅、車船使用稅和印花稅從「管理費用」調整至「稅金及附加」2,547,102.37元；從「應交稅費」重分類至「其他流動資產」4,591,043.25元；對於2016年1月1日至4月30日期間發生的交易，不予追溯調整；對於2016年財務報表中可比期間的財務報表也不予追溯調整。

六、稅項

(一) 公司主要稅種和稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	銷售貨物；	17%
	應稅銷售服務收入	6%
	境外銷售；提供加工、 修理修配勞務；(德國子公司)	19%
營業稅	營改培之前的應納營業額	5%
城建稅	應交流轉稅額	5%、7%
教育費附加	應交流轉稅額	3%
地方教育費附加	應交流轉稅額	2%
房產稅	按照房產原值的70% (或租賃收入)納稅基準	1.2%、12%

不同納稅主體所得稅稅率說明：

納稅主體名稱	所得稅稅率
本公司	15.00%
深圳市元征軟件開發有限公司	15.00%
上海元征機械設備有限責任公司	25.00%
Launch Europe GmbH	19.00%
深圳市軋轆車聯數據技術有限公司	25.00%
西安元征軟件科技有限責任公司	25.00%
深圳市鵬奧達科技有限公司	15.00%
深圳市鵬巨術信息技術有限公司	25.00%
元征科技國際有限公司	16.50%

(二) 稅收優惠政策及依據

根據國發[1997]8號文《國務院關於對生產企業自營出口或委託代理出口貨物實行「免、抵、退」辦法的通知》，本公司銷售出口產品的增值稅實行「免、抵、退」辦法。根據財政部、國家稅務總局2009年6月3日下發的財稅(2009)88號《關於進一步提高部分商品出口退稅率的通知》，自2009年6月1日起，針對不同的產品公司執行的退稅率分別為9%、15%及17%。

根據財政部、國家稅務總局《關於軟件產品增值稅政策的通知》財稅[2011]100號文件，自2011年1月1日起，對本公司及公司之子公司深圳市元征軟件開發有限公司銷售其自行開發生產的軟件產品，按17%的法定稅率征收增值稅後，對其增值稅實際稅負超過3%的部分實行即征即退政策。

本公司被認定為高新技術企業，並取得編號為GR201544201449的高新技術企業證書，根據《中華人民共和國企業所得稅法》的規定，本公司2016年度所得稅適用稅率為15%。

深圳市元征軟件開發有限公司被認定為高新技術企業，並取得編號為GR201644201968的高新技術企業證書，根據《中華人民共和國企業所得稅法》的規定，深圳市元征軟件開發有限公司2016年所得稅適用稅率為15%。

深圳市鵬奧達科技有限公司被認定為高新技術企業，並取得編號為GF201544200122的高新技術企業證書，根據《中華人民共和國企業所得稅法》的規定，深圳市鵬奧達科技有限公司2016年所得稅適用稅率為15%。

七、合併財務報表主要項目註釋

(以下金額單位若未特別註明者均為人民幣元)

註釋1. 貨幣資金

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	1,239,401.42	2,567,187.00
銀行存款	277,239,474.48	391,418,495.34
其他貨幣資金	<u>807,000.00</u>	<u>21,478,990.00</u>
合計	<u>279,285,875.90</u>	<u>415,464,672.34</u>
其中：存放在境外的款項總額	<u><u>1,874,166.78</u></u>	<u><u>1,729,102.01</u></u>

截至2016年12月31日止，除本公司之子公司深圳市元征軟件開發有限公司以人民幣1,050,000.00元銀行定期存單為貸款做質押外，本公司不存在其他質押、凍結，或有潛在收回風險的款項，質押情況詳見註釋42。

其中受限制的貨幣資金明細如下：

項目	期末餘額	期初餘額
保函保證金	807,000	52,990.00
用於擔保的定期存款或通知存款	1,050,000	—
銀行承兌匯票保證金	<u>—</u>	<u>21,426,000.00</u>
合計	<u><u>1,857,000</u></u>	<u><u>21,478,990.00</u></u>

貨幣資金其他說明：

貨幣資金期末餘額較期初餘額減少32.78%，主要系本期借款融入的資金額減少所致。

註釋2. 應收票據

1. 應收票據的分類

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	21,525,071.53	16,836,907.00
商業承兌匯票	<u>300,000.00</u>	<u>200,000.00</u>
合計	<u><u>21,825,071.53</u></u>	<u><u>17,036,907.00</u></u>

2. 期末公司無已質押的應收票據。

3. 已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的應收票據

項目	期末終止 確認金額	期末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	<u>26,809,211.70</u>	<u>—</u>
合計	<u><u>26,809,211.70</u></u>	<u><u>—</u></u>

註釋3. 應收賬款

1. 應收賬款分類披露

種類	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款					
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的應收賬款	314,874,345.42	99.57	82,611,922.40	26.24	232,262,423.02
單項金額雖不重大但單獨 計提壞賬準備的應收賬款	1,351,522.81	0.43	1,351,522.81	100.00	
合計	<u>316,225,868.23</u>	<u>100.00</u>	<u>83,963,445.21</u>	<u>26.55</u>	<u>232,262,423.02</u>

續：

種類	賬面餘額		期初餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款					
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的應收賬款	317,069,893.16	99.25	75,900,421.82	23.94	241,169,471.34
單項金額雖不重大但單獨 計提壞賬準備的應收賬款	2,408,794.46	0.75	2,408,794.46	100.00	-
合計	<u>319,478,687.62</u>	<u>100.00</u>	<u>78,309,216.28</u>	<u>24.51</u>	<u>241,169,471.34</u>

(1) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

賬齡	應收賬款	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	133,171,654.87	6,658,582.75	5.00
其中：90天以內	86,753,967.43	4,337,698.38	5.00
91-180天	16,573,738.28	828,686.91	5.00
181-270天	23,236,450.65	1,161,822.53	5.00
271-365天	6,607,498.51	330,374.93	5.00
1-2年	62,778,513.92	6,277,851.38	10.00
2-3年	47,754,094.56	14,326,228.40	30.00
3-4年	19,746,283.93	9,873,141.97	50.00
4-5年	29,738,401.36	23,790,721.12	80.00
5年以上	21,685,396.78	21,685,396.78	100.00
合計	<u>314,874,345.42</u>	<u>82,611,922.40</u>	<u>26.24</u>

確定該組合依據的說明：

本公司根據以往的歷史經驗對應收款項壞賬準備計提比例作出最佳估計，參考應收款項的賬齡進行信用風險組合分類。

公司主要以信用條款與客戶交易，並給予客戶30天至210天的信用期。如客戶有長期信用良好記錄或屬於公司的主要客戶，或者公司決定與有關客戶發展長期業務關係，則公司會給予不同的信用期。

有關未逾期及已逾期應收賬款（自賬單日期）的賬面金額的賬齡詳情如下：

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
未逾期	74,266,039.83	3,713,301.99	70,552,737.84	61,183,510.02	3,059,175.50	58,124,334.52
已逾期	<u>241,959,828.40</u>	<u>80,250,143.22</u>	<u>161,709,685.18</u>	<u>258,295,177.60</u>	<u>75,250,040.78</u>	<u>183,045,136.82</u>
合計	<u>316,225,868.23</u>	<u>83,963,445.21</u>	<u>232,262,423.02</u>	<u>319,478,687.62</u>	<u>78,309,216.28</u>	<u>241,169,471.34</u>

(2) 期末單項金額雖不重大但單獨進行減值測試的應收賬款壞賬準備計提

單位名稱	應收賬款	期末餘額	
		壞賬準備	賬齡 計提理由
深圳市金隆翔電子 科技有限公司	1,205,174.98	1,205,174.98	5年以上 風險較大，收回的可能性較小
哈飛汽車股份有限公司銷售分公司	146,347.83	146,347.83	5年以上 風險較大，收回的可能性較小
Total	<u>1,351,522.81</u>	<u>1,351,522.81</u>	

2. 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備金額 12,147,722.58 元；本期無收回或轉回壞賬準備。

3. 本報告期實際核銷的應收賬款

項目	核銷金額
實際核銷的應收賬款	<u>6,493,493.65</u>

應收賬款核銷情況如下：

單位名稱	應收 賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的總經理 辦公會審批	是否由 關聯交 易產生
Launch Technology Canada Inc.	貨款	3,356,885.55	無法收回	總經理辦公會 審批	否
Disbrat Service Automotivos LTDA.	貨款	1,663,538.57	無法收回	總經理辦公會 審批	否
TECNOSERVICE SRL, Roma	貨款	575,725.60	無法收回	總經理辦公會 審批	否
FILIPPETTI SRL, Cattolica	貨款	194,834.20	無法收回	總經理辦公會 審批	否
L' Autoservices SRL, Castenedolo (BS)	貨款	125,939.80	無法收回	總經理辦公會 審批	否
海寧蓮花乘用車 有限公司	貨款	110,400.00	無法收回	總經理辦公會 審批	否
上海韓泰輪胎銷售 有限公司	貨款	98,271.60	無法收回	總經理辦公會 審批	否
WAS GmbH, Erkrath	貨款	96,994.72	無法收回	總經理辦公會 審批	否
金額較小的14戶 合計	貨款	270,903.61	無法收回	總經理辦公會 審批	否
合計		<u>6,493,493.65</u>			

4. 按欠款方歸集的期末餘額前五名應收賬款

單位名稱	期末餘額	佔應收賬款 期末餘額 的比例(%)	已計提 壞賬準備
Launch Tech (USA), Inc.	119,790,447.27	37.88	17,637,454.59
Launch Tech Japan.Inc.	27,065,309.21	8.56	19,839,112.54
Launch Ibérica, S.L.	15,763,292.84	4.98	2,838,533.11
Matco Tools	14,640,316.38	4.63	732,015.82
Launch Technologies SA (PTY) LTD	10,108,211.38	3.20	3,253,306.94
合計	<u>187,367,577.08</u>	<u>59.25</u>	<u>44,300,423.00</u>

註釋4. 預付款項

1. 預付款項按賬齡列示

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	35,206,105.50	67.13	35,598,349.15	62.02
1至2年	5,609,999.74	10.70	11,787,437.14	20.53
2至3年	5,517,159.71	10.52	2,431,620.71	4.24
3年以上	6,108,211.60	11.65	7,581,946.54	13.21
合計	<u>52,441,476.55</u>	<u>100.00</u>	<u>57,399,353.54</u>	<u>100.00</u>

2. 賬齡超過一年且金額重要的預付款項未及時結算原因的說明

單位名稱	期末金額	賬齡	未及時結算原因
深圳市康邁科技有限公司	1,111,358.97	2-3年	未到結算期
深圳市佳陽電子有限公司	<u>4,577,721.21</u>	3年以內	未到結算期
合計	<u><u>5,680,080.18</u></u>		

3. 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

單位名稱	期末金額	估預付 賬款總額 的比例(%)	預付款 時間	未結算原因
深圳市歐亞美華電子 科技有限公司	9,668,745.87	18.44	2016	尚在執行過程中
深圳市三木通信技 術有限公司	5,941,410.25	11.33	2016	尚在執行過程中
深圳市佳陽電子有 限公司	4,577,721.21	8.73	2014	尚在執行過程中
JVD, Inc	2,467,425.30	4.71	2016	尚在執行過程中
深圳福倫達精工技 術有限公司	<u>1,600,898.09</u>	<u>3.05</u>	2016	尚在執行過程中
合計	<u><u>24,256,201.32</u></u>	<u><u>46.26</u></u>		

註釋5. 其他應收款

1. 其他應收款分類披露：

種類	賬面餘額		期未餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的其他應收款					
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的其他應收款	21,455,442.34	80.58	2,917,394.12	13.60	18,538,048.22
單項金額雖不重大但單獨 計提壞賬準備的其他應收款	5,172,221.34	19.42	5,172,221.34	100.00	
合計	<u>26,627,663.68</u>	<u>100.00</u>	<u>8,089,615.46</u>	<u>30.38</u>	<u>18,538,048.22</u>

續：

種類	賬面餘額		期初餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的其他應收款					
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的其他應收款	42,906,264.66	93.63	3,258,054.38	7.59	39,648,210.28
單項金額雖不重大但單獨 計提壞賬準備的其他應收款	2,920,780.57	6.37	2,920,780.57	100.00	-
合計	<u>45,827,045.23</u>	<u>100.00</u>	<u>6,178,834.95</u>	<u>13.48</u>	<u>39,648,210.28</u>

其他應收款分類的說明：

(1) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

賬齡	其他應收款	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	9,581,684.74	479,084.24	5.00
1-2年	6,609,468.64	660,946.87	10.00
2-3年	1,308,995.48	392,698.65	30.00
3-4年	1,639,366.09	819,683.05	50.00
4-5年	332,883.75	266,307.00	80.00
5年以上	298,674.31	298,674.31	100.00
合計	<u>19,771,073.01</u>	<u>2,917,394.12</u>	<u>14.76</u>

確定該組合依據的說明：

根據以往的歷史經驗對應收款項壞賬準備計提比例作出最佳估計，參考應收款項的賬齡進行信用風險組合分類。

(2) 組合中，採用其他方法計提壞賬準備的其他應收款

組合名稱	其他應收款	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例(%)
應收增值稅退稅	<u>1,684,369.33</u>		不計提
合計	<u>1,684,369.33</u>		不計提

確定該組合依據的說明：

根據業務性質，認定無信用風險，包括：應收增值稅退稅。

(3) 期末單項金額雖不重大但單獨進行減值測試的其他應收款壞賬準備計提

單位名稱	其他應收款	期末餘額		計提理由
		壞賬準備	賬齡	
深圳市聯強科技有限公司	1,100,000.00	1,100,000.00	5年以內	可回收性小，風險大
廣州中工商報傳媒有限公司	304,000.00	304,000.00	5年以上	可回收性小，風險大
深圳市湘聯金屬製品有限公司	300,000.00	300,000.00	5年以上	可回收性小，風險大
深圳市世紀恒興科技有限公司	274,225.13	274,225.13	5年以上	可回收性小，風險大
上海齊豪實業有限公司	250,000.00	250,000.00	5年以上	可回收性小，風險大
深圳市長創電子科技有限公司	210,000.00	210,000.00	5年以上	可回收性小，風險大
無錫松枝精密機械製造有限公司	199,999.95	199,999.95	5年以內	可回收性小，風險大
深圳市德豐模具有限公司	197,075.43	197,075.43	5年以上	可回收性小，風險大
佛山市南海利事達電器有限公司	162,414.64	162,414.64	5年以上	可回收性小，風險大
深圳市好利達超聲設備有限公司	159,999.99	159,999.99	5年以上	可回收性小，風險大
深圳市昌隆興金屬製品有限公司	150,000.00	150,000.00	5年以上	可回收性小，風險大
金額較小的36戶小計	<u>1,864,506.20</u>	<u>1,864,506.20</u>	5年以上	可回收性小，風險大
合計	<u><u>5,172,221.34</u></u>	<u><u>5,172,221.34</u></u>		

2. 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備金額3,308,318.89元；未發生收回或轉回的壞賬準備。

3. 本報告期實際核銷的其他應收款

項目	核銷金額
實際核銷的其他應收款	1,397,538.38

其他應收款核銷情況如下：

單位名稱	其他應收款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	是否由關聯交易產生
深圳市寶安區龍華南 大氣動液壓經營部	押金	750,000.00	無法收回	總經理辦公會審批	否
比亞迪精密製造 有限公司	押金	299,999.99	無法收回	總經理辦公會審批	否
上海工技大振源汽車 科技有限公司	押金	282,000.00	無法收回	總經理辦公會審批	否
力國大樓物業	押金	31,797.00	無法收回	總經理辦公會審批	否
金額較小的14戶小計	往來款	33,741.39	無法收回	總經理辦公會審批	否
合計		<u>1,397,538.38</u>			

4. 其他應收款按款項性質分類情況

項目	期末餘額	期初餘額
押金及保證金	1,540,020.51	1,514,346.90
備用金	11,109,781.23	18,185,119.13
暫借款	4,019,070.00	13,049,650.40
應收出口退稅	1,684,369.33	6,917,086.63
其他	8,274,422.61	6,160,842.17
合計	<u>26,627,663.68</u>	<u>45,827,045.23</u>

5. 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	款項性質	期末餘額	賬齡	佔其他 應收款 期末餘額 的比例(%)	壞賬準備 期末餘額
北京允風文化投資 有限公司	暫借款	2,300,000.00	4年以內	8.64	980,000.00
應收增值稅退稅款	增值稅即徵即退款	1,684,369.33	1年以內	6.33	
蔣仕文	暫借款	1,632,745.00	1年以內	6.13	81,637.25
中國聯合網絡通信 有限公司深圳分公司	往來款	1,283,792.65	1年以內	4.82	64,189.63
深圳市聯強科技 有限公司	其他	1,100,000.00	5年以上	4.13	1,100,000.00
合計		<u>8,000,906.98</u>		<u>30.05</u>	<u>2,225,826.88</u>

註釋6. 存貨

1. 存貨分類

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	17,113,460.95	-	17,113,460.95	19,529,850.05	-	19,529,850.05
半成品	9,157,436.72	-	9,157,436.72	7,968,208.34	-	7,968,208.34
庫存商品	86,476,470.80	-	86,476,470.80	74,441,406.90	-	74,441,406.90
合計	<u>112,747,368.47</u>	<u>-</u>	<u>112,747,368.47</u>	<u>101,939,465.29</u>	<u>-</u>	<u>101,939,465.29</u>

截至2016年12月31日，存貨不存在減值跡象，未計提存貨跌價準備。

註釋7. 其他流動資產

項目	期末餘額	期初餘額
待抵扣進項稅	2,338,215.60	2,644,181.62
待認證進項稅	<u>2,252,827.65</u>	<u>5,242,315.31</u>
合計	<u>4,591,043.25</u>	<u>7,886,496.93</u>

其他流動資產說明

其他流動資產期末餘額較期初餘額減少41.79%，主要系待認證進項稅額減少所致。

註釋8. 長期股權投資

被投資單位	期初餘額	追加投資	本期增減變動		
			減少投資	權益法確認的投資損益	其他綜合收益調整
一、合營企業					
R & Launch Corporation		1,146,723.42		-604,656.50	
合計		1,146,723.42		-604,656.50	

續：

被投資單位	本期增減變動					
	其他權益變動	宣告發放現金股利或利潤	計提減值準備	其他	期末餘額	減值準備期末餘額
一、合營企業						
R & Launch Corporation			542,066.92			
合計			542,066.92			

註釋9. 固定資產原價及累計折舊

1. 固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	電子設備	運輸工具	其他設備	合計
一、賬面原值合計						
1. 期初餘額	412,395,075.64	48,209,428.91	104,932,610.26	25,320,966.65	108,419,816.55	699,377,898.01
2. 本期增加金額	-	1,339,674.52	3,046,686.79	1,872,374.16	3,449,766.68	9,708,502.15
購置	-	1,339,674.52	3,046,686.79	1,872,374.16	3,449,766.68	9,708,502.15
3. 本期減少金額	-	1,921,749.80	812,688.11	1,784,432.29	2,851,870.68	7,370,740.88
處置或報廢	-	1,921,749.80	812,688.11	1,784,432.29	2,851,870.68	7,370,740.88
4. 期末餘額	412,395,075.64	47,627,353.63	107,166,608.94	25,408,908.52	109,117,712.55	701,715,659.28

項目	房屋及建築物	機器設備	電子設備	運輸工具	其他設備	合計
二、累計折舊						
1. 期初餘額	89,386,526.60	33,199,036.28	79,901,696.43	20,634,726.71	88,800,675.86	311,922,661.88
2. 本期增加金額	18,383,117.52	3,562,526.51	8,121,159.09	1,799,429.02	5,855,570.46	37,721,802.60
計提	18,383,117.52	3,562,526.51	8,121,159.09	1,799,429.02	5,855,570.46	37,721,802.60
3. 本期減少金額	-	973,022.10	549,997.93	1,621,020.87	2,643,543.38	5,787,584.28
處置或報廢	-	973,022.10	549,997.93	1,621,020.87	2,643,543.38	5,787,584.28
4. 期末餘額	107,769,644.12	35,788,540.69	87,472,857.59	20,813,134.86	92,012,702.94	343,856,880.20
三、減值準備						
	-	-	-	-	-	-
四、賬面價值合計						
1. 期末賬面價值	304,625,431.52	11,838,812.94	19,693,751.35	4,595,773.66	17,105,009.61	357,858,779.08
2. 期初賬面價值	<u>323,008,549.04</u>	<u>15,010,392.63</u>	<u>25,030,913.83</u>	<u>4,686,239.94</u>	<u>19,619,140.69</u>	<u>387,455,236.13</u>

2. 期末無未辦妥產權證書的固定資產情況

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
房屋及建築物	<u>107,362,485.03</u>	尚在辦理
合計	<u>107,362,485.03</u>	

3. 固定資產的其他說明

期末用於抵押的固定資產賬面原值為 202,694,643.35 元，詳見附註十三(一)。

註釋 10. 在建工程

1. 在建工程情況

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
西安元征大廈	18,005,435.66	-	18,005,435.66	-	-	-
其他零星工程	61,538.46	-	61,538.46	1,718,549.29	-	1,718,549.29
合計	<u>18,066,974.12</u>	<u>-</u>	<u>18,066,974.12</u>	<u>1,718,549.29</u>	<u>-</u>	<u>1,718,549.29</u>

2. 重要在建工程項目本期變動情況

工程項目名稱	期初餘額	本期增加	本期轉入	本期	期末餘額
			固定資產	其他減少	
西安元征大廈	1,718,549.29	16,286,886.37	-	-	18,005,435.66
合計	<u>1,718,549.29</u>	<u>16,286,886.37</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,005,435.66</u>

續：

工程項目名稱	預算數 (萬元)	工程投入		工程 進度 (%)	其中：			資金來源
		估預算 比例 (%)	工程 進度 (%)		利息 資本化 累計金額	本期利息 資本化 金額	本期利息 資本化率 (%)	
西安元征大廈	14,065	12.80	12.80	-	-	-	自籌	

3. 在建工程其他說明

在建工程期末餘額較期初餘額增加 951.29%，主要系西安元征大廈工程款項增加所致。

註釋11.無形資產

1. 無形資產情況

項目	土地使用權	專有技術	其他	合計
一、賬面原值合計				
1. 期初餘額	55,745,726.09	282,105,985.34	1,177,350.41	339,029,061.84
2. 本期增加金額	–	37,419,094.19	–	37,419,094.19
內部研發	–	37,419,094.19	–	37,419,094.19
3. 本期減少金額	–	–	–	–
4. 期末餘額	55,745,726.09	319,525,079.53	1,177,350.41	376,448,156.03
二、累計攤銷				
1. 期初餘額	6,082,764.07	126,179,120.71	–	132,261,884.78
2. 本期增加金額	1,350,215.42	47,802,901.32	–	49,153,116.74
計提	1,350,215.42	47,802,901.32	–	49,153,116.74
3. 本期減少金額	–	–	–	–
4. 期末餘額	7,432,979.49	173,982,022.03	–	181,415,001.52
三、減值準備				
1. 期初餘額	–	15,736,162.37	–	15,736,162.37
2. 本期增加金額	–	4,469,291.41	–	4,469,291.41
計提	–	4,469,291.41	–	4,469,291.41
3. 本期減少金額	–	–	–	–
4. 期末餘額	–	20,205,453.78	–	20,205,453.78
四、賬面價值合計				
1. 期末賬面價值	48,312,746.60	125,337,603.72	1,177,350.41	174,827,700.73
2. 期初賬面價值	<u>49,662,962.02</u>	<u>140,190,702.26</u>	<u>1,177,350.41</u>	<u>174,827,700.73</u>

2. 無形資產說明

- (1) 本報告期末通過公司內部研發形成的無形資產佔無形資產賬面原值的比例為71.95%。
- (2) 無形資產中的其他為觀瀾湖高爾夫球會會籍系，本公司2008年購入，因該會籍為終身會籍，屬使用壽命不確定的無形資產，按照會計準則規定，公司對該項資產未進行攤銷，經測試，不存在減值情形。
- (3) 期末用於抵押的無形資產賬面原值為13,511,684.63元，詳見附註十三(一)。

註釋12.開發支出

2016年

項目	期初餘額	本期增加		本期轉出數		期末餘額
		內部 開發支出	其他	計入 當期損益	確認為 無形資產	
X431 Pro3S 項目	4,899,448.87	5,508,460.42			10,407,909.29	
X431 PADIII 項目	2,669,663.02	7,256,210.44			9,925,873.46	
goloX 項目	3,108,277.75	2,495,021.66			5,603,299.41	
CR4-9 系列		8,240,631.42		1,621,666.90	6,618,964.52	
PRO Mini 項目		4,817,141.14		1,297,333.52		3,519,807.62
乘用車套線項目		3,370,545.66		648,666.76		2,721,878.90
商用車套線項目		1,560,327.32		324,333.38		1,235,993.94
乘用車模塊項目		3,748,954.20		902,313.12		2,846,641.08
AIT 項目		5,617,558.86		1,946,000.28		3,671,558.58
PAD IV-HD 開發項目		3,272,560.89		207,207.74		3,065,353.15
HTT 汽車排放						
檢測開發項目		4,288,554.86		414,415.49		3,874,139.37
診斷雲項目		2,601,134.96		621,623.23		1,979,511.73
非接觸式激光						
四輪定位儀項目		2,116,953.58		1,036,038.72		1,080,914.86
G1 手環項目		5,562,351.66		699,304.15	4,863,047.51	
H1 手環項目		4,048,011.96		276,059.78		3,771,952.18
PDG500S 項目	390,293.40	650,579.84		1,040,873.24		
合計	11,067,683.04	65,154,998.87		11,035,836.31	37,419,094.19	27,767,751.41

2015年

項目	期初餘額	本期增加		本期轉出數		期末餘額
		內部 開發支出	其他	計入 當期損益	確認為 無形資產	
golo5項目	2,944,678.52	5,046,575.90		7,991,254.42		
golo6項目	4,115,692.66	4,029,794.91		8,145,487.57		
CRP Touch Pro項目		5,044,458.33		5,044,458.33		
X431 Pro3S項目		4,899,448.87				4,899,448.87
X431 PADIII項目		2,669,663.02				2,669,663.02
神州租車項目		3,007,869.48		3,007,869.48		
移動4G項目		5,085,953.16		5,085,953.16		
goloZ項目		5,123,867.62		5,123,867.62		
goloX項目		3,108,277.75				3,108,277.75
X431 Maxme項目	7,903,693.03	1,041,841.56		8,945,534.59		
X431 PRO4項目	5,618,668.90	1,560,290.27		7,178,959.17		
CAT-501S項目		3,161,602.57		3,161,602.57		
X-831M項目		3,515,445.62		3,515,445.62		
CRP Premium項目		7,069,202.52		7,069,202.52		
PDG800項目	492,263.07	624,951.34		1,117,214.41		
PDG500S項目		390,293.40				390,293.40
合計	21,074,996.18	55,379,536.32		65,386,849.46		11,067,683.04

開發項目的說明：

開發支出期末餘額較期初餘額增加150.89%，主要系加大研發力度、研發項目增加所致。

註釋13.商譽

1. 商譽賬面原值

被投資單位名稱 或形成商譽的事項	期初餘額	本期增加 企業合併形成	本期減少 處置	期末餘額
Launch Europe GmbH	1,139,412.80			1,139,412.80
合計	<u>1,139,412.80</u>			<u>1,139,412.80</u>

2. 商譽其他說明

截至2016年12月31日，公司對上述商譽按預計的現金流量以5.88%的折現率進行折現測算減值與否，確定未來現金流量折現率為5.88%，是結合宏觀形勢，按五年期及以上貸款利率上浮20%進行估計，估計出截至2016年12月31日該公司整體資產價值，進而計算出股東全部權益價值，股東全部權益價值=整體資產價值-有息債務。經測試，未發現減值跡象，無需對上述商譽餘額計提減值準備。

註釋14.遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

1. 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣 暫時性 差異	遞延 所得稅 資產	可抵扣 暫時性 差異	遞延 所得稅 資產
資產減值準備	18,404,516.89	4,203,375.52	46,590.37	6,988.56
合計	<u>18,404,516.89</u>	<u>4,203,375.52</u>	<u>46,590.37</u>	<u>6,988.56</u>

2. 未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異明細

項目	期末餘額	期初餘額
(1) 可抵扣暫時性差異	94,396,064.48	100,177,623.23
壞賬準備－應收賬款	69,678,815.77	78,309,216.28
壞賬準備－其他應收款	7,879,370.57	6,132,244.58
無形資產減值準備	16,295,811.22	15,736,162.37
長期股權投資減值準備	542,066.92	—
(2) 可抵扣虧損	175,304,532.26	227,924,644.10
(3) 內部未實現利潤	4,770,289.04	7,938,697.67
合計	<u>274,470,885.78</u>	<u>336,040,965.00</u>

3. 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

項目	期末餘額	期初餘額	備註
2017	23,810,922.97	45,888,537.50	
2018	100,607.84	100,607.84	
2019	38,607,403.02	38,607,403.02	
2020	76,610,479.41	76,610,479.41	
2021	36,175,119.02	—	
合計	<u>175,304,532.26</u>	<u>161,207,027.77</u>	

註釋15.其他非流動資產

項目	期末餘額	期初餘額
預付購房款	<u>7,993,843.94</u>	<u>6,911,826.72</u>
合計	<u><u>7,993,843.94</u></u>	<u><u>6,911,826.72</u></u>

註釋16.短期借款

1. 短期借款分類

項目	期末餘額	期初餘額
保證借款	130,000,000.00	219,347,159.96
抵押+保證借款	253,374,000.00	270,000,000.00
質押借款	1,000,000.00	—
銀行承兌匯票融資	<u>—</u>	<u>71,420,000.00</u>
合計	<u><u>384,374,000.00</u></u>	<u><u>560,767,159.96</u></u>

短期借款分類的說明：

質押借款情況詳見註釋42；保證借款和抵押+保證借款的說明詳見附註十二之（五）.2 關聯擔保情況及附註十三之（一）.2 其他重大財務承諾情況的相關說明。

註釋17.應付賬款

項目	期末餘額	期初餘額
1年以內	91,001,472.44	84,412,542.71
1-2年	2,260,010.28	1,616,623.84
2-3年	23,404.67	1,282,317.77
3年以上	1,107,637.27	1,045,811.82
合計	<u>94,392,524.66</u>	<u>88,357,296.14</u>

1. 賬齡超過一年的重要應付賬款

單位名稱	期末餘額	未償還或結轉原因
深圳市贛新輝微電子有限公司	1,242,029.84	未到結算期
深圳市美拜電子有限公司	1,611,342.44	未到結算期
東莞市勁鹿電池科技有限公司	303,404.33	未到結算期
合計	<u>3,156,776.61</u>	

註釋18.預收款項

1. 預收賬款情況

項目	期末餘額	期初餘額
1年以內	<u>61,061,913.18</u>	<u>79,364,620.11</u>
合計	<u>61,061,913.18</u>	<u>79,364,620.11</u>

2. 無賬齡超過一年的重要預收款項

註釋19.應付職工薪酬

1. 應付職工薪酬列示

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
短期薪酬	3,930,285.41	176,793,049.39	178,000,890.43	2,722,443.37
離職後福利— 設定提存計劃	—	18,045,074.50	18,045,074.50	—
辭退福利	—	5,630,577.66	5,504,041.40	126,536.26
合計	<u>3,930,285.41</u>	<u>200,468,701.55</u>	<u>201,550,006.33</u>	<u>2,848,980.63</u>

2. 短期薪酬列示

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	1,425,582.32	150,209,932.75	150,572,613.30	1,062,901.77
職工福利費	—	9,139,954.56	9,139,954.56	—
社會保險費	—	7,137,377.24	7,137,377.24	—
其中：基本醫療保險費	—	6,075,282.88	6,075,282.88	—
工傷保險費	—	414,874.83	414,874.83	—
生育保險費	—	647,219.53	647,219.53	—
住房公積金	—	9,368,464.18	9,368,464.18	—
工會經費和職工 教育經費	2,504,703.09	937,320.66	1,782,481.15	1,659,542.60
合計	<u>3,930,953.03</u>	<u>176,793,049.39</u>	<u>178,000,890.43</u>	<u>2,722,444.37</u>

3. 設定提存計劃列示

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
基本養老保險	-	17,511,812.41	17,511,812.41	-
失業保險費	-	533,262.09	533,262.09	-
合計	-	18,045,074.50	18,045,074.50	-

設定提存計劃說明：

設定提存計劃之基本養老保險費和失業保險費是分別按照深圳市社會保險基金管理局的《深圳經濟特區社會養老保險條例》和《深圳經濟特區失業保險若干規定》計提和繳納的社會保險。

基本養老保險費的計算依據為：職工每月繳納基本養老保險費的繳費基數為其上月工資總額；新參加工作、重新就業和新成立用人單位的職工首月繳費基數為其首月工資總額。工資總額超過本市上年度在崗職工月平均工資百分之三百的，超過部分不計入繳費基數；繳費基數不得低於市政府公布的最低工資標準。用人單位以本單位職工個人繳費基數的合計數作為單位繳費基數。基本養老保險費的計算公式為：單位繳費基數 X 14% (2015：13.00%)。

失業保險費的計算依據為：用人單位以本市月最低工資標準的千分之九按照應當參加失業保險的職工人數按月繳納。

註釋20.應交稅費

稅費項目	期末餘額	期初餘額
增值稅	868,557.20	2,193,339.26
營業稅	14,965.32	156,480.71
企業所得稅	6,129,828.80	—
個人所得稅	1,111,950.09	955,769.21
城市維護建設稅	1,108,538.69	202,623.99
房產稅	1,011,464.85	988,433.97
土地使用稅	119,799.62	327,918.63
教育費附加	778,122.10	143,643.70
其他	792.41	117,692.61
合計	<u>11,144,019.08</u>	<u>5,085,902.08</u>

應交稅費說明

應交稅費期末餘額較期初餘額增加119.12%，主要系期末應交企業所得稅增加及期末免抵稅額增加導致城市維護建設稅、教育費附加增加。

註釋21.其他應付款

1. 按款項性質列示的其他應付款

款項性質	期末餘額	期初餘額
年以內	6,984,541.99	8,855,375.96
1-2年	3,689,990.37	492,225.17
2-3年	251,823.77	1,709,705.19
3年以上	1,906,474.63	1,519,553.43
合計	<u>12,832,830.76</u>	<u>12,576,859.75</u>

2. 賬齡超過一年的重要其他應付款

單位名稱	期末餘額	未償還或 結轉的原因
上海嘉定宏敏再生資源利用有限公司	350,000.00	保證金未到期
深圳市金博倫電子科技有限公司	300,000.00	保證金未到期
上海南匯建工集團新港建築有限公司	276,750.00	保證金未到期
深圳市東方嘉盛供應鏈股份有限公司	205,000.00	保證金未到期
深圳市上佳汽車維修工具有限公司	200,000.00	保證金未到期
合計	<u>1,331,750.00</u>	

註釋22. 一年內到期的非流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期借款	<u>505,399.54</u>	<u>468,152.45</u>
合計	<u>505,399.54</u>	<u>468,152.45</u>

註釋23.長期借款

1. 長期借款分類

借款類別	期末餘額	期初餘額
房屋按揭貸款	<u>676,536.08</u>	<u>1,190,145.51</u>
合計	<u><u>676,536.08</u></u>	<u><u>1,190,145.51</u></u>

房屋按揭貸款的說明：2014年3月4日，本公司之子公司深圳市元征軟件開發有限公司與平安銀行股份有限公司深圳分行簽訂購買人才安居房貸款合同，借款期末自2014年3月31日至2019年2月27日，按月等額本息還款，截止2016年12月31日該貸款合同下餘額為1,181,935.62元。

註釋24.遞延收益

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
與資產相關政府補助	<u>25,500,000.00</u>	<u>—</u>	<u>3,169,000.00</u>	<u>22,331,000.00</u>
合計	<u><u>25,500,000.00</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>3,169,000.00</u></u>	<u><u>22,331,000.00</u></u>

1. 與政府補助相關的遞延收益

負債項目	期初餘額	本期新增 補助金額	本期		期末餘額	與資產相關/ 與收益相關
			計入營業外 收入金額	其他變動		
汽車綜合性能檢測						
a. 關鍵技術研究與系列 產品開發及其產 業化	20,000,000.00	-	3,169,000.00	-	16,831,000.00	與資產相關
b. 基於車載環境下的無 線接入車聯網關鍵 技術研究項目	4,500,000.00	-	-	-	4,500,000.00	與資產相關
c. 車聯網大數據獲取與 分析平台關鍵技術 研究項目	1,000,000.00	-	-	-	1,000,000.00	與資產相關
合計	<u>25,500,000.00</u>	<u>-</u>	<u>3,169,000.00</u>	<u>-</u>	<u>22,331,000.00</u>	

2. 遞延收益的其他說明

- a. 公司依據財政部財建[2010]251號文收到深圳市財政局的汽車綜合性能檢測關鍵技術研究與系列產品開發及其產業化項目資金2,000.00萬元，主要用於該項目的基本建設及設備購置。與該項目有關的科研樓工程主體已完工，並於2015年12月31日轉入固定資產。

- b. 公司依據深科技創新[2015]208號文收到深圳市科技創新委員會的基於車載環境下的無線接入車輛網關鍵技術研究項目資金450.00萬元，主要用於該項目的研究開發。項目合同期限自2015年10月8日至2017年9月30日，截止2016年12月31日項目仍處於研究階段。
- c. 公司依據深科技創新[2014]320號文收到深圳市科技創新委員會的車聯網大數據獲取與分析平台關鍵技術研究項目資金100.00萬元，主要用於該項目的研究開發。項目合同期限自2015年1月9日至2017年1月8日，截止2016年12月31日項目仍處於研究階段。

註釋25.股本

項目	期初餘額	發行新股	本期變動增(+)/減(-)			小計	期末餘額
			送股	公積金轉股	其他		
股份總數	329,160,000.00	-	-	-	-	-	329,160,000.00

註釋26.資本公積

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
資本溢價(股本溢價)	231,421,588.86	—	401,263.10	231,020,325.76
其他資本公積	—	—	—	—
合計	<u>231,421,588.86</u>	<u>—</u>	<u>401,263.10</u>	<u>231,020,325.76</u>

資本公積的說明：

資本公積本期減少額度於2015年12月29日增發境外上市外資股產生的律師費。

註釋27.其他綜合收益

項目	期初餘額	本期發生額		期末餘額
		本期 所得稅前發生額	稅後歸屬 於母公司	
外幣報表折算差額	3,221,298.19	110,987.90	110,987.90	3,332,286.09
其他綜合收益合計	<u>3,221,298.19</u>	<u>110,987.90</u>	<u>110,987.90</u>	<u>3,332,286.09</u>

註釋28.盈餘公積

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	18,099,377.81	—	—	18,099,377.81
任意盈餘公積	—	—	—	—
合計	<u>18,099,377.81</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>18,099,377.81</u>

註釋29.未分配利潤

項目	金額	提取或 分配比例(%)
調整前上期末未分配利潤	120,570,279.29	—
調整期初未分配利潤合計數(調增「+」, 調減「-」)	—	
調整後期初未分配利潤	120,570,279.29	—
加:本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	21,411,537.32	—
期末未分配利潤	<u>141,981,816.61</u>	

註釋30.營業收入和營業成本

1. 營業收入、營業成本

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	818,148,347.46	459,861,117.69	683,678,245.76	427,983,171.61
其他業務	<u>16,904,808.90</u>	<u>142,470.09</u>	<u>13,919,683.88</u>	—
合計	<u>835,053,156.36</u>	<u>460,003,587.78</u>	<u>697,597,929.64</u>	<u>427,983,171.61</u>

註釋31.營業税金及附加

項目	本期發生額	上期發生額
營業稅	292,500.88	850,472.03
城市維護建設稅	3,875,938.16	1,844,622.22
教育費附加	2,765,628.43	1,418,193.51
房產稅	1,913,520.81	—
土地使用權	543,509.78	—
其他	94,027.97	41,238.97
合計	<u>9,485,126.03</u>	<u>4,154,526.73</u>

税金及附加的其他說明：

税金及附加本期發生額較上期發生額增加128.31%，主要系將5月份以後發生的房產稅、土地使用稅、印花稅、車船使用稅從管理費用重分類至本科目核算及期末免抵稅額較大導致應繳納附加稅較多所致。

註釋32.銷售費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	58,811,576.07	57,613,366.28
折舊費	522,092.99	626,702.64
租賃費	3,850,023.76	5,219,539.36
水電費	828,949.03	930,100.79
辦公費	1,209,609.99	1,318,214.62
展覽費	4,287,508.52	4,091,623.35
廣告印刷費	3,959,134.50	8,858,626.74
差旅費	4,060,495.07	5,221,687.24
汽車費用	902,389.97	1,050,327.92
修理費	27,148.86	36,302.21
交際應酬費	499,639.16	587,999.11
郵電通訊費	1,319,080.60	1,336,199.48
儲運費	3,295,947.39	3,494,052.44
低值易耗品攤銷	232,755.25	398,526.59
報關開證費	1,386,806.97	1,130,544.96
銷售佣金	11,738,224.69	12,426,083.29
培訓推廣費	1,432,656.43	655,681.06
售後服務費	7,492,346.75	35,061,017.02
年會費用	324,214.26	167,224.40
保險費	223,207.52	234,358.36
其他	625,389.77	445,954.17
合計	<u>107,029,197.55</u>	<u>140,904,132.03</u>

註釋33.管理費用

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	32,040,929.99	27,584,134.21
辦公費	5,344,384.61	6,498,544.97
差旅費	4,239,144.55	3,416,770.49
交際應酬費	5,021,118.13	2,742,871.39
税金	1,294,239.78	3,139,046.32
存貨盤盈盤虧及處理	4,929,459.49	5,910,114.11
低值易耗品攤銷	621,244.41	259,074.01
審計諮詢費	2,762,635.10	2,756,801.74
法律顧問費	3,346,822.58	2,043,031.99
折舊費	20,246,098.60	19,188,264.13
研發費用	79,814,679.44	62,352,282.17
工會經費與職工教育經費	3,665,392.44	3,248,756.33
車輛及儲運費用	4,662,060.68	4,262,928.47
修理維護費用	5,096,584.56	1,825,013.72
無形資產攤銷	49,153,116.74	45,115,361.68
專利申請及檢驗檢測認證費	2,095,366.35	2,258,612.94
其他費用	3,709,480.70	3,873,359.67
合計	<u>228,042,758.15</u>	<u>196,474,968.34</u>

註釋34.財務費用

類別	本期發生額	上期發生額
利息支出	22,925,548.95	35,309,283.96
減：利息收入	1,065,680.25	2,932,062.12
匯兌損益	-21,389,448.39	-18,513,041.82
其他	2,799,725.67	2,835,296.46
合計	<u>3,270,145.98</u>	<u>16,699,476.48</u>

財務費用說明：

財務費用本期發生額較上期發生額減少80.42%，主要是本期貸款減少引起利息支出減少匯率變化引起匯兌收益增多。

註釋35.資產減值損失

項目	本期發生額	上期發生額
壞賬損失	15,456,041.47	21,310,252.45
存貨跌價損失	—	12,537.47
無形資產減值損失	4,469,291.41	1,353,652.81
長期股權投資減值準備	542,066.92	—
合計	<u>20,467,399.80</u>	<u>22,676,442.73</u>

註釋36.投資收益

1. 投資收益明細情況

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	-604,656.50	—
其他	—	2,592,876.71
合計	<u>-604,656.50</u>	<u>2,592,876.71</u>

註釋37.營業外收入

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期 非經常性 損益的金額
非流動資產處置利得合計	2,936.75	1,387,424.43	2,936.75
其中：處置固定資產利得	2,936.75	1,387,424.43	2,936.75
政府補助	19,123,427.65	12,406,578.82	9,169,192.23
其中：增值稅返還	9,954,235.42	9,081,978.82	—
其他	<u>1,287,486.79</u>	<u>1,178,082.03</u>	<u>1,287,486.79</u>
合計	<u>20,413,851.19</u>	<u>14,972,085.28</u>	<u>10,459,615.77</u>

1. 計入當期損益的政府補助

補助項目	本期發生額	上期發生額	與資產相關／
			與收益相關
遞延收益轉入	3,169,000.00	–	與資產相關
深圳市科學技術獎(專利獎)獎勵	–	100,000.00	與收益相關
深圳市專利申請及境外商標資助經費	390,000.00	149,600.00	與收益相關
深圳市福田區產業發展專項 資金知識產權獎勵	–	33,000.00	與收益相關
深圳市市場監督管理局資助費	–	32,000.00	與收益相關
深圳市計算機軟件著作權登記資助經費	18,000.00	–	與收益相關
深圳市軟件產業和集成電路設計 產業專項補助資金	–	3,000,000.00	與收益相關
深圳市企業工傷預防安全生產獎勵	–	10,000.00	與收益相關
深圳市電機能效補貼款	22,000.00	–	與收益相關
深圳市中小企業信息化建設資助款	480,000.00	–	與收益相關
深圳市提升國際化資金	97,097.00	–	與收益相關
深圳市龍崗區勞動關係和諧園獎金	10,000.00	–	與收益相關
深圳市失業保險穩崗補貼款	332,282.84	–	與收益相關
深圳市生育保險津貼	23,272.39	–	與收益相關
深圳市2016年度國內市場開拓 項目資助款	11,840.00	–	與收益相關
深圳市2016年度高新技術產業專項資金	1,033,700.00	–	與收益相關
深圳市科技創新委員會關於2016年 企業研究開發資助費	3,462,000.00	–	與收益相關
南山區科學技術局專利資助款	120,000.00	–	與收益相關
合計	<u>9,169,192.23</u>	<u>3,324,600.00</u>	

註釋38.營業外支出

項目	本期發生額	上期發生額	計入本期 非經常性 損益的金額
非流動資產處置損失合計	815,011.38	273,803.90	815,011.38
其中：固定資產處置損失	815,011.38	273,803.90	815,011.38
其他	567,461.68	853,915.18	567,461.68
合計	<u>1,382,473.06</u>	<u>1,127,719.08</u>	<u>1,382,473.06</u>

註釋39.所得稅費用

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	8,340,700.40	902,451.31
遞延所得稅費用	<u>-4,196,386.96</u>	<u>-1,249.59</u>
合計	<u>4,144,313.44</u>	<u>-903,700.91</u>

註釋40.現金流量表附註

1. 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
利息收入	1,065,680.25	2,932,062.12
政府補助	6,000,192.23	8,824,600.00
營業外收入—其他	1,216,948.17	1,178,082.03
往來款	23,738,059.51	13,263,413.65
合計	<u>32,020,880.16</u>	<u>26,198,157.80</u>

2. 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
管理費用	61,405,777.76	47,026,046.64
銷售費用	47,291,715.31	83,091,923.90
銀行手續費及其他	2,799,725.67	2,835,296.46
營業外支出	567,461.68	853,915.18
其他往來	8,484,340.83	9,417,133.11
合計	<u>120,549,021.25</u>	<u>143,224,315.29</u>

3. 收到的其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	上期發生額
受限貨幣資金的減少	<u>21,478,990.00</u>	<u>104,219,060.14</u>
合計	<u>21,478,990.00</u>	<u>104,219,060.14</u>

註釋41.現金流量表補充資料

1. 現金流量表補充資料

項目	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	21,037,349.26	-93,953,844.46
加：資產減值準備	20,467,399.80	22,676,442.73
固定資產折舊、油氣資產折耗、 生產性生物資產折舊	37,721,802.60	36,913,163.28
無形資產攤銷	49,153,116.74	45,115,361.68
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產的損失(收益以「-」號填列)	812,074.63	-1,113,620.53
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)		
財務費用(收益以「-」號填列)	22,925,548.95	35,309,283.96
投資損失(收益以「-」號填列)	604,656.50	-2,592,876.71
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-4,196,386.96	-1,249.59
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-10,807,903.18	-8,166,307.00
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-14,090,043.54	-29,195,594.99
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-15,729,111.91	-80,874,842.25
經營活動產生的現金流量淨額	107,898,502.89	-75,884,083.88
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動	-	-
3. 現金及現金等價物淨變動情況		
現金的期末餘額	277,428,875.90	393,985,682.34
減：現金的期初餘額	393,985,682.34	218,098,811.22
加：現金等價物的期末餘額	-	-
減：現金等價物的期初餘額	-	-
現金及現金等價物淨增加額	<u>-116,556,806.44</u>	<u>175,886,871.12</u>

2. 現金和現金等價物的構成

項目	期末餘額	期初餘額
1. 現金	277,428,875.90	393,985,682.34
其中：庫存現金	1,239,401.42	2,567,187.00
可隨時用於支付的銀行存款	276,189,474.48	391,418,495.34
2. 現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資	—	—
3. 期末現金及現金等價物餘額	277,428,875.90	393,985,682.34
其中：母公司或集團內子公司使用 受限制的現金及現金等價物	—	—
	<u>277,428,875.90</u>	<u>393,985,682.34</u>

註釋42. 所有權或使用權受到限制的資產

項目	餘額	受限原因
貨幣資金	1,857,000.00	質押貸款、 保函保證金
無形資產原值	202,694,643.35	抵押貸款
固定資產原值	<u>13,511,684.63</u>	抵押貸款
合計	<u>218,063,327.98</u>	

其他說明：

截至2016年12月31日止，本公司以人民幣1,050,000.00元銀行定期存單為質押，取得中國銀行鵬龍支行人民幣1,000,000.00元短期借款，借款期限為2016年11月29日至2017年11月29日。

註釋43.外幣貨幣性項目

1. 外幣貨幣性項目

項目	期末 外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
貨幣資金	—	—	44,672,525.94
其中：美元	6,108,561.51	6.9370	42,375,091.19
歐元	296,141.48	7.3068	2,163,846.57
港元	149,409.38	0.89451	133,648.18
應收賬款	—	—	287,959,530.43
其中：美元	39,656,921.62	6.9370	275,100,065.28
歐元	1,759,931.18	7.3068	12,859,465.15

2. 境外經營實體說明

被投資單位名稱	幣種	主要 財務報表項目	折算匯率	備註
Launch Europe GmbH	歐元	長期股權投資	10.1172	投資時的歷史匯率
			9.1577	投資時的歷史匯率
		淨資產 (未分配利潤 除外)	10.0000	發生時的歷史匯率
		損益類	7.3417	全年的平均匯率
		其他項目	7.3068	年末匯率
元征科技國際 有限公司	港幣	長期股權投資	0.84029	投資時的歷史匯率
		損益類	0.85715	全年的平均匯率
		其他項目	0.89451	年末匯率

八、合併範圍的變更

(1) 通過投資設立或投資等方式取得的子公司

子公司名稱(全稱)	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	主要經營範圍
深圳市鵬巨術信息技術有限公司	有限責任公司	深圳	技術開發	10,000,000.00	計算機軟硬件、通訊設備的技術開發與銷售
元征科技國際有限公司	有限公司	香港	汽車保修設備行業	HK\$50,000	汽車診斷、檢測，維修設備的銷售，信息網絡服務

續：

子公司名稱(全稱)	持股比例(%)	表決權比例(%)	期末實際出資額	實質上構成對子公司淨投資的其他項目餘額	是否合併
深圳市鵬巨術信息技術有限公司	97	97	200.00萬		是
元征科技國際有限公司	100	100	5.00萬		是

續：

子公司名稱(全稱)	企業類型	統一社會信用代碼	少數股東權益	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本期虧損超過少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有份額後的餘額
深圳市鵬巨術信息技術有限公司	有限責任公司	91440300 MA5DD 38916	-46,599.85	
元征科技國際有限公司	有限公司	2228017	-	

九、在其他主體中的權益

(I) 在子公司中權益

1. 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		
				直接	間接	取得方式
上海元征機械設備有限責任公司	上海市	上海市	生產汽車舉升機、車輪平衡機、拆胎機、四輪定位儀、大樑校正架、汽車檢測線等汽車維修機械設備及汽車保修機具。	100	-	設立
西安元征軟件科技有限責任公司	西安市	西安市	汽車診斷、檢測、維修及養護軟件的開發、生產及銷售；汽車電子產品的開發、生產及銷售。	100	-	設立
深圳市元征軟件開發有限公司	深圳市	深圳市	計算機軟、硬件開發、銷售；計算機網路工程及計算機的技術開發與諮詢，經營進出口業務。	100	-	同一控制下企業合併
Launch Europe GmbH	德國	德國	銷售計算機軟、硬件，電子產品及技術信息諮詢服務。	100	-	非同一控制下企業合併

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
深圳市鵬奧達 科技有限 公司	深圳市	深圳市	汽車電子產品、汽車檢測設備、汽車故障診斷軟件、計算機網路工程、計算機軟硬件的技術開發與購銷。	88	-	非同一控制下企業合併
深圳還是威健 康科技有限 公司	深圳市	深圳市	健康養生管理諮詢(以上不含醫療及診療、診治行為); 保健用品的開發; 計算機軟硬件及周圍設備、手機、通訊產品、電子產品的研發與銷售; 芯片的研發與銷售; 貨物及技術進出口。	100	-	設立
深圳市韋轆車 聯數據技術 有限公司	深圳市	深圳市	計算機軟、硬件的技術開發、銷售; 計算機網路工程; 計算機的技術開發、技術諮詢與技術服務; 經營進出口業務。	100	-	設立
深圳市鵬巨術 信息技術 有限公司	深圳市	深圳市	計算機軟硬件、通訊設備的技術開發與銷售, 電腦圖文設計、平面設計, 企業形象策劃, 互聯網信息諮詢。	97		設立
元征科技國際 有限公司	香港	香港	汽車診斷、檢測, 維修設備的銷售, 信息網路服務。	100		設立

十、與金融工具相關的風險披露

本公司的經營活動會面臨各種金融風險：信用風險、流動風險和市場風險（主要為外匯風險和利率風險）。本公司整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本公司財務業績的潛在不利影響。

（一）信用風險

本公司的信用風險主要來自貨幣資金、應收票據、應收入賬、其他應收款。管理層已制定適當的信用政策，並且不斷監察這些信用風險的敞口。

本公司持有的貨幣資金，主要存放於國有控股銀行和其他大中型商業銀行等金融機構，管理層認為這些商業銀行具備較高信譽和資產狀況，不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

對於應收入賬、其他應收款和應收票據，本公司設定相關政策以控制信用風險敞口。本公司基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其它因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本公司會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本公司會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本公司的整體信用風險在可控的範圍內。

截止2016年12月31日，本公司的前五大客戶的應收款佔本公司應收款項總額43.45%（2015年：52.46%）。

本公司所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產（包括衍生金融工具）的賬面金額。本公司沒有提供任何其他可能令本公司承受信用風險的擔保。

(二) 流動性風險

流動性風險是指本公司無法及時獲得充足資金，滿足業務發展需要或償付到期債務以及其他支付義務的風險。

本公司財務部門持續監控公司短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

截止2016年12月31日，本公司各項金融資產及金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

項目	賬面淨值	賬面原值	期末餘額			
			1年以內	1-2年	2-5年	5年以上
貨幣資金	279,285,875.90	279,285,875.90	279,285,875.90			
應收入賬	232,262,423.02	316,225,868.23	216,748,990.16	98,125,355.26	1,351,522.81	
其他應收款	18,538,048.22	26,627,663.68	19,155,442.34	2,300,000.00	5,172,221.34	
金融資產小計	<u>530,086,347.14</u>	<u>622,139,407.81</u>	<u>515,190,308.40</u>	<u>100,425,355.26</u>	<u>6,523,744.15</u>	<u> </u>
短期借款	384,374,000.00	384,374,000.00	384,374,000.00			
應付入賬	94,392,524.66	94,392,524.66	94,392,524.66			
其他應付款	12,832,830.76	12,832,830.76	11,501,080.76	1,331,750.00		
一年內到期的						
長期借款	505,399.54	505,399.54	505,399.54	-		
長期借款	676,536.08	676,536.08	-	545,610.05	130,926.03	
金融負債小計	<u>492,781,291.04</u>	<u>492,781,291.04</u>	<u>490,773,004.96</u>	<u>1,877,360.05</u>	<u>130,926.03</u>	<u> </u>

續：

項目	賬面淨值	賬面原值	期初餘額			
			1年以內	1-2年	2-5年	5年以上
貨幣資金	415,464,672.34	415,464,672.34	415,464,672.34			
應收入賬	241,169,471.34	319,478,687.62	219,353,543.96	100,125,143.66		
其他應收款	<u>39,648,210.28</u>	<u>45,827,045.23</u>	<u>39,162,447.63</u>	<u>6,664,597.60</u>		
金融資產小計	<u>696,282,353.96</u>	<u>780,770,405.19</u>	<u>673,980,663.93</u>	<u>106,789,741.26</u>		
短期借款	489,347,159.96	489,347,159.96	489,347,159.96			
應付入賬	88,357,296.14	88,357,296.14	88,357,296.14			
其他應付款	12,576,859.75	12,576,859.75	12,576,859.75			
一年內到期的						
長期借款	468,152.45	468,152.45	468,152.45			
長期借款	<u>1,190,145.51</u>	<u>1,190,145.51</u>		<u>505,399.54</u>	<u>684,745.97</u>	
金融負債小計	<u>102,592,453.85</u>	<u>102,592,453.85</u>	<u>101,402,308.34</u>	<u>505,399.54</u>	<u>684,745.97</u>	

(三) 市場風險

1. 匯率風險

本公司的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本公司已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易（外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元和歐元）依然存在匯率風險。本公司財務部門負責監控公司外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的匯率風險。

- (1) 本年度公司未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約。

- (2) 截止2016年12月31日，本公司持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

項目	美元項目	歐元項目	期末餘額			合計
			港幣項目	澳元項目	日元項目	
外幣金融資產：						
貨幣資金	42,375,091.19	2,163,846.57	133,648.18			44,672,585.94
應收入賬	275,100,065.28	12,859,465.15				287,959,530.43
小計	<u>317,475,156.47</u>	<u>15,023,311.72</u>	<u>133,648.18</u>			<u>332,632,116.37</u>

續：

項目	美元項目	歐元項目	期初餘額			合計
			港幣項目	澳元項目	日元項目	
外幣金融資產：						
貨幣資金	22,060,380.51	2,308,093.03	161,972,363.86	1.8		186,340,839.20
應收入賬	284,243,963.31	13,181,577.43				297,425,540.75
小計	<u>306,304,343.82</u>	<u>15,489,670.46</u>	<u>161,972,363.86</u>	<u>1.8</u>		<u>483,766,379.95</u>
外幣金融負債：						
應付入賬	198,655.66					198,655.66
小計	<u>198,655.66</u>					<u>198,655.66</u>

- (3) 敏感性分析：

截止2016年12月31日，對於本公司各類美元及歐元金融資產和美元及歐元金融負債，如果人民幣對美元及歐元升值或貶值10%，其他因素保持不變，則本公司將減少或增加淨利潤約33,263,211.64元(2015年度約48,356,772.00元)。

2. 利率風險

本公司的利率風險主要產生於銀行借款等。浮動利率的金融負債使本公司面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本公司面臨公允價值利率風險。本公司根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。

本公司財務部門持續監控公司利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本公司尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本公司的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整來降低利率風險。

- (1) 本年度公司無利率互換安排。
- (2) 截止2016年12月31日，本公司長期帶息債務主要為人民幣計價的浮動利率合同，金額為385,555,935.62元，詳見附註十註釋16、註釋22及註釋23。
- (3) 敏感性分析：

截止2016年12月31日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降50個基點，而其他因素保持不變，本公司的淨利潤會減少或增加約1,927,779.68元(2015年度約2,455,027.29元)。

上述敏感性分析假定在資產負債表日已發生利率變動，並且已應用於本公司所有按浮動利率獲得的借款。

十一、公允價值

(一) 以公允價值計量的金融工具

截止2016年12月31日，本公司無以公允價值計量的金融工具。

(二) 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項、一年內到期的非流動負債和長期借款。

上述不以公允價值計量的金融資產和負債的賬面價值與公允價值相差很小。

十二、關聯方及關聯交易

(一) 本企業的實際控制人

本公司的實際控制人為劉新。

(二) 本公司的子公司情況詳見附註九(一)在子公司中的權益

(三) 本公司的合營和聯營企業情況

本公司與合營或聯營企業情況如下：

合營或聯營企業名稱	與本公司關係
深圳市元征廣通互聯網金融服務有限公司	合營企業
R & Launch Corporation	合營企業

註1：2015年8月13日，深圳市元征廣通互聯網金融服務有限公司工商登記設立，本公司認繳出資49.00%，深圳市中聯廣通資產管理有限公司認繳出資51.00%。截止至2016年12月31日，本公司尚未實際出資。

註2：R & Launch Corporation系本公司通過設立的元征科技國際有限公司入股的合營公司。2016年6月17日，本公司之子公司元征科技國際有限公司出資174,287.32美元(折合韓元為2億，折合人民幣為1,146,723.42元)佔比50.00%，TAI-HWAN RHEE已出資2億韓元佔比50.00%。

(四) 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司的關係
深圳市浪曲科技開發有限公司	控股股東
劉新	實際控制人
劉均	實際控制人之弟
蔣仕文	公司執行董事
深圳市慧動創想科技有限公司	控股子公司深圳鵬巨術的股東

(五) 關聯方交易

1. 存在控制關係且已納入本公司合併財務報表範圍的子公司，其相互間交易及母子公司交易已作抵銷。

2. 銷售商品、提供勞務的關聯交易

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
R & Launch Corporation	銷售貨物	1,406,765.71	_____
合計		<u>1,406,765.71</u>	<u>_____</u>

3. 採購商品、接受勞務的關聯交易

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
深圳市慧動創想科技 有限公司	技術服務	1,550,000.00	_____
劉均	購買車輛	700,000.00	_____
合計		<u>2,250,000.00</u>	<u>_____</u>

4. 關聯方資金拆借

向關聯方拆出資金

關聯方	期初餘額	拆出資金	歸還資金	期末餘額
蔣仕文		1,955,577.73	322,832.73	1,632,745.00
合計		1,955,577.73	322,832.73	1,632,745.00

5. 關聯方借支備用金

關聯方	期初餘額	本期借方	本期貸方	期末餘額	借支內容
劉新		3,849,911.10	3,849,911.10		差旅費、交際 應酬費等
劉均		3,499,525.00	3,499,525.00		差旅費、交際 應酬費等
合計		7,349,436.10	7,349,436.10		

6. 關聯擔保情況

(1) 本公司作為被擔保方

擔保情況如下：

序號	擔保方	擔保金額	期末 借款餘額	擔保 起始日	擔保 到期日	擔保是否 已經履行完畢
a	深圳市元征軟件開發 有限公司、 上海元征機械設備 有限責任公司、 劉新、劉均	140,000,000.00	26,000,000.00	2016/2/29	2019/2/28	否
			20,000,000.00	2016/3/28	2019/3/27	否
			13,874,000.00	2016/11/30	2019/5/26	否
			33,500,000.00	2016/12/9	2019/12/8	否
b	劉新、劉均	160,000,000.00	20,000,000.00	2016/1/26	2019/1/26	否
			40,000,000.00	2016/2/24	2019/2/24	否
			20,000,000.00	2016/4/26	2019/2/26	否
			50,000,000.00	2016/5/26	2019/2/26	否
			30,000,000.00	2016/6/23	2019/2/23	否
c	上海元征機械設備 有限責任公司、 深圳市浪曲科技開發 有限公司、劉新、 胡芳、劉均、李曉霞	70,000,000.00	70,000,000.00	2016/3/11	2019/2/19	否
d	深圳市元征軟件開發 有限公司、 上海元征機械設備 有限責任公司、 劉新、劉均	160,000,000.00	60,000,000.00	2016/5/19	2019/5/18	否
合計		<u>530,000,000.00</u>	<u>383,374,000.00</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

關聯擔保情況說明：

- a) 本公司與中國農業銀行深圳中心區支行簽訂的農銀授字2016第1013號《最高額綜合授信合同》(最高綜合授信額度為人民幣14,000.00萬元整)，項下借款金額為人民幣9,337.40萬元整。該授信合同項下，期末借款餘額合計人民幣9337.40萬元整。
- b) 本公司與中國銀行深圳蛇口支行簽訂2015圳中銀蛇額協字第0000859號《授信額度協議》(授信額度為人民幣16,000.00萬元整)，項下人民幣借款金額為人民幣16,000.00萬元整。該授信協議項下，期末借款餘額合計16,000.00萬元。
- c) 本公司與廣發銀行深圳分行簽訂10206215025《授信額度合同》(授信額度最高限額14,000.00萬，授信額度敞口最高額7,000.00萬)，項下借款金額為人民幣7,000.00萬元整。該授信額度合同項下，期末借款餘額合計7,000.00萬元整。
- d) 本公司與中國建設銀行深圳華僑城支行簽訂借2016綜12007南山《授信額度合同》(授信額度為人民幣16,000.00萬元整)，項下人民幣借款金額為人民幣6,000.00萬元整。該授信協議項下，期末借款餘額合計人民幣6,000萬元。

7. 關鍵管理人員薪酬

(1) 董事、監事薪酬

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員薪酬	<u>3,642,330.63</u>	<u>2,641,939.70</u>

2016年度每位董事及監事的薪酬如下：

姓名	董事、 監事酬金	工資及補貼	養老金	合計
執行董事姓名				
劉新		492,000.00	53,422.46	545,422.46
劉均		456,266.00	53,422.46	509,688.46
黃兆歡		712,500.00	46,964.70	759,464.70
蔣仕文		948,600.00	53,422.46	1,002,022.46
非執行董事姓名				
劉庸	50,000.00			50,000.00
獨立非執行董事姓名				
寧波	50,000.00			50,000.00
劉遠	50,000.00			50,000.00
張燕	50,000.00			50,000.00
監事姓名				
孫中文	10,000.00			10,000.00
杜宣	10,000.00			10,000.00
楊一		575,000.00	30,732.55	605,732.55
合計	<u>220,000.00</u>	<u>3,184,366.00</u>	<u>237,964.63</u>	<u>3,642,330.63</u>

(2) 薪酬最高的前5位

本公司2016年度薪酬最高的前5位，包含3位董事。

姓名	董事、 監事酬金	工資及補貼	養老金	合計
執行董事姓名				
黃兆歡		712,500.00	46,964.70	759,464.70
蔣仕文		948,600.00	53,422.46	1,002,022.46
非董事監事姓名				
張偉		782,364.00	51,710.19	834,074.19
張江波		696,000.00	53,116.46	749,116.46
徐向民		561,000.00	53,116.46	614,116.46
合計		<u>3,700,464.00</u>	<u>258,330.27</u>	<u>3,958,794.27</u>

8. 關聯方應收應付款項

(1) 本公司應收關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款	蔣仕文	1,632,745.00	81,637.25		

十三、承諾及或有事項

(一) 重大承諾事項

1. 已簽訂的正在或準備履行的租賃合同及財務影響

截止2016年12月31日，本公司已簽訂房屋租賃合同項下不可撤銷經營租賃於下列期間的應付金額：

期間	本期金額	上期金額
1年以內	1,620,706.33	943,590.45
2-5年	240,000.00	157,230.83
5年以上	—	—
合計	<u>1,860,706.33</u>	<u>1,100,821.28</u>

2. 其他重大財務承諾事項

(1) 抵押資產情況(應說明內容、金額及其影響)

本公司以原值為54,581,743.00元的房屋及建築物作為抵押，為與中國農業銀行深圳梅林支行簽訂的農銀授字2015第1031號《最高額綜合授信合同》(最高綜合授信額度為14,000.00萬元整，期限自2016年10月25日至2017年7月24日)提供抵押擔保，截至2016年12月31日，屬於上述《最高額綜合授信合同》項下借款餘額為人民幣9,337.40萬元整。

上海元征機械設備有限責任公司以原值為148,112,900.35元的房屋及建築物及原值為13,511,684.63元土地使用權作為抵押，為與中國銀行深圳蛇口支行簽訂的2015圳中銀蛇額協字第0000859號《授信額度協議》(授信額度為16,000.00萬元整，期限自2015年8月27日至2018年8月28日)提供抵押擔保，截至2016年12月31日，屬於上述《授信額度協議》項下借款餘額為人民幣16,000.00萬元整。

除存在上述承諾事項外，截止報告日，本公司無其他應披露未披露的重大承諾事項。

(二) 資產負債表日存在的或有事項

本公司不存在需要披露的或有事項。

十四、資產負債表日後事項

截止報告日，本公司無其他應披露未披露的重大資產負債表日後事項。

十五、其他重要事項說明

(一) 前期會計差錯

本報告期未發現採用追溯重述法的前期差錯。

本報告期未發現採用未來適用法的前期會計差錯。

(二) 分部信息

1. 報告分部的確定依據與會計政策

本公司以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部。本公司的經營分部是指同時滿足下列條件的組成部分：

- (1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- (2) 管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；

- (3) 能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

本公司以經營分部為基礎確定報告分部，滿足下列條件之一的經營分部確定為報告分部：

- (1) 該經營分部的分部收入佔所有分部收入合計的10%或者以上；
- (2) 該分部的分部利潤(虧損)的絕對額，佔所有盈利分部利潤合計額或者所有虧損分部虧損合計額的絕對額兩者中較大者的10%或者以上。

按上述會計政策確定的報告分部的經營分部的對外交易收入合計額佔合併總收入的比重未達到75%時，增加報告分部的數量，按下述規定將其他未作為報告分部的經營分部納入報告分部的範圍，直到該比重達到75%：

- (1) 將管理層認為披露該經營分部信息對會計信息使用者有用的經營分部確定為報告分部；
- (2) 將該經營分部與一個或一個以上的具有相似經濟特徵、滿足經營分部合併條件的其他經營分部合併，作為一個報告分部。

分部間轉移價格參照市場價格確定，與各分部共同使用的資產、相關的費用按照收入比例在不同的分部之間分配。

2. 本公司確定報告分部考慮的因素、報告分部的產品和勞務的類型

本公司的報告分部都是提供不同產品和勞務的業務單元。由於各種業務需要不同的技術和市場戰略，各分部獨立管理。

本公司有3個報告分部：汽車診斷分部、舉升機分部、海外銷售分部。汽車診斷分部為汽車診斷、檢測產品研發、生產和銷售。舉升機分部為汽車後市場機械類產品的研發、生產和銷售。海外銷售分部為發展和維護歐洲經銷商及客戶。

3. 報告分部的財務信息

金額單位：元

項目	期末餘額/本期發生額				合計
	汽車診斷分部	舉升機分部	海外銷售分部	抵銷	
一、營業收入	852,132,455.34	207,956,173.37	77,292,112.39	302,257,046.12	835,123,694.98
其中：					
對外交易收入	698,108,567.60	59,723,014.99	77,292,112.39		835,123,694.98
分部間交易收入	154,023,887.74	148,233,158.38		302,257,046.12	
二、營業費用	293,227,931.92	23,434,418.56	16,493,856.76	10,796,217.99	343,952,425.23
其中：					
對聯營和合營					
企業的投資收益	-604,656.50				-604,656.50
資產減值損失	17,707,455.38	2,435,796.86	324,147.56		20,467,399.80
折舊費和攤銷費	78,536,290.68	8,194,311.04	144,317.62		86,874,919.34
三、利潤總額(虧損)	8,251,689.03	10,584,975.96	3,176,589.08	-3,168,408.63	25,181,662.70
四、所得稅費用	203,353.51	2,865,521.21	1,075,438.72		4,144,313.44
五、淨利潤(虧損)	8,048,335.52	7,719,454.75	2,101,150.36	-3,168,408.63	21,037,349.26
六、資產總額	350,408,855.65	197,252,000.93	72,471,640.99	693,416,646.97	1,313,549,144.54
七、負債總額	38,012,234.25	62,948,108.27	58,256,289.71	430,950,571.70	590,167,203.93
八、其他重要的 非現金項目					
1. 資本性支出	<u>49,448,756.56</u>	<u>120,117.00</u>	<u>152,870.79</u>	<u></u>	<u>49,721,744.35</u>

本公司各經營分部的會計政策與在「重要會計政策和會計估計」所描述的會計政策相同。

十六、母公司財務報表主要項目註釋

註釋1. 應收入賬

1. 應收入賬分類披露

種類	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收入賬					
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的應收入賬	289,795,743.69	99.54	67,265,155.14	23.21	222,530,588.55
單項金額雖不重大但 單獨計提壞賬準備的 應收入賬	1,351,522.81	0.46	1,351,522.81	100.00	-
合計	<u>291,147,266.50</u>	<u>100.00</u>	<u>68,616,677.95</u>	<u>23.57</u>	<u>222,530,588.55</u>

續：

種類	賬面餘額		期初餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收入賬					
按信用風險特徵組合計 壞賬準備的應收入賬	281,175,103.19	99.52	62,499,774.12	22.23	218,675,329.07
單項金額雖不重大但 單獨計提壞賬準備的 應收入賬	1,351,522.81	0.48	1,351,522.81	100	-
合計	<u>282,526,626.00</u>	<u>100</u>	<u>63,851,296.93</u>	<u>22.6</u>	<u>218,675,329.07</u>

(1) 應收入賬分類的說明：

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收入賬

賬齡	應收入賬	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	108,655,395.63	5,432,769.78	5.00
其中：90天以內	63,869,031.04	3,193,451.56	5.00
91-180天	15,794,597.46	789,729.87	5.00
181-270天	22,274,397.24	1,113,719.86	5.00
271-365天	6,717,369.89	335,868.49	5.00
1-2年	52,206,586.97	5,220,658.70	10.00
2-3年	35,733,231.54	10,719,969.46	30.00
3-4年	11,525,829.21	5,762,914.61	50.00
4-5年	26,099,328.51	20,879,462.81	80.00
5年以上	19,249,379.78	19,249,379.78	100.00
合計	<u>253,469,751.64</u>	<u>67,265,155.14</u>	<u> </u>

確定該組合依據的說明：

根據以往的歷史經驗對應收款壞賬準備計提比例作出最佳估計，參考應收款項的賬齡進行信用風險組合分類。

公司主要以信用條款與客戶交易，並給予客戶30天至210天的信貸期。如客戶有長期信用良好記錄或屬於公司的主要客戶，或者公司決定與有關客戶發展長期業務關係，則公司會給予不同的信用期。

其中有關未逾期及已逾期應收入賬(自賬單日期)的賬面金額的賬齡詳情如下：

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
未逾期	84,161,308.96	4,208,065.45	79,953,243.51	73,211,024.96	3,660,551.25	69,550,473.71
已逾期	<u>206,985,957.54</u>	<u>64,408,612.50</u>	<u>142,577,345.04</u>	<u>209,315,601.04</u>	<u>60,190,745.68</u>	<u>149,124,855.36</u>
合計	<u>291,147,266.50</u>	<u>68,616,677.95</u>	<u>222,530,588.55</u>	<u>282,526,626.00</u>	<u>63,851,296.93</u>	<u>218,675,329.07</u>

(2) 組合中，採用其他方法計提壞賬準備的應收入賬

組合名稱	應收入賬	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例(%)
合併範圍內關聯方	<u>36,325,992.05</u>		不計提壞賬
合計	<u>36,325,992.05</u>		

(3) 期末單項金額雖不重大但單獨進行減值測試的應收入賬壞賬準備計提

單位名稱	應收入賬	期末餘額		賬齡	計提理由
		壞賬準備			
深圳市金隆翔 電子科技有限公司	1,205,174.98	1,205,174.98		5年以上	風險較大，收回的可能性較小
哈飛汽車股份有限公司 銷售分公司	146,347.83	146,347.83		5年以上	風險較大，收回的可能性較小
合計	<u>1,351,522.81</u>	<u>1,351,522.81</u>			

2. 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備金額9,266,046.21元，本期無收回或轉回的壞賬準備。

3. 本報告期實際核銷的應收入賬

項目	核銷金額
實際核銷的應收入賬	<u>4,500,665.19</u>

其中重要的應收入賬核銷情況如下：

單位名稱	應收入賬 性質	核銷金額	核銷原因	履行的 核銷程序	是否由 關聯 交易產生
Launch Technology Canada Inc.	貨款	3,356,885.55	無法收回	總經理辦公會審批	否
Disbrat Service Automotivos LTDA.	貨款	745,481.76	無法收回	總經理辦公會審批	否
海寧蓮花乘用車 有限公司	貨款	110,400.00	無法收回	總經理辦公會審批	否
上海韓泰輪胎銷售 有限公司	貨款	98,271.60	無法收回	總經理辦公會審批	否
L-M/S Ned University of Engineering & Technology	貨款	49,743.00	無法收回	總經理辦公會審批	否
Central Purchasing Inc.	貨款	26,337.26	無法收回	總經理辦公會審批	否
L-Rally Auto Service CO., LTD	貨款	25,300.42	無法收回	總經理辦公會審批	否
金額較小的38家合計	貨款	<u>88,245.60</u>	無法收回	總經理辦公會審批	否
Total		<u>4,500,665.19</u>			

4. 按欠款方歸集的期末餘額前五名應收入賬

單位名稱	期末餘額	佔應收入賬 期末餘額 的比例(%)	已計提 壞賬準備
Launch Tech (USA), Inc.	97,089,803.92	33.35	11,430,779.51
Launch Europe GmbH	36,325,992.05	12.48	—
Launch Tech Japan.Inc.	27,065,124.34	9.30	19,839,094.55
Launch Ibérica, S.L.	15,763,292.84	5.41	2,838,533.11
Matco Tools	14,640,316.38	5.03	732,015.82
合計	<u>190,884,529.53</u>	<u>65.57</u>	<u>34,840,422.99</u>

註釋2. 其他應收款

1. 其他應收款分類披露

種類	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
單項金額重大並 單獨計提壞賬 準備的其他應 收款					
按信用風險特徵 組合計提壞賬 準備的其他 應收款	73,847,016.10	93.57	2,730,039.67	3.70	71,116,976.43
單項金額雖不 重大但單獨計 提壞賬準備的 其他應收款	<u>5,073,221.34</u>	<u>6.43</u>	<u>5,073,221.34</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>
合計	<u>78,920,237.44</u>	<u>100.00</u>	<u>7,803,261.01</u>	<u>9.89</u>	<u>71,116,976.43</u>

種類	賬面餘額		期初餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
單項金額重大並 單獨計提壞賬 準備的其他 應收款					
按信用風險特徵 組合計提壞賬 準備的其他 應收款	62,563,046.45	95.68	3,135,439.72	5.01	59,427,606.73
單項金額雖不 重大但單獨 計提壞賬 準備的其他 應收款	2,821,780.57	4.32	2,821,780.57	100	—
合計	<u>65,384,827.02</u>	<u>100</u>	<u>5,957,220.29</u>	<u>9.11</u>	<u>59,427,606.73</u>

(1) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

賬齡	其他應收款	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	8,101,971.43	405,098.58	5.00
1-2年	6,450,453.14	645,045.32	10.00
2-3年	1,211,560.66	363,468.20	30.00
3-4年	1,639,366.09	819,683.05	50.00
4-5年	260,920.53	208,736.42	80.00
5年以上	288,008.10	288,008.10	100.00
合計	<u>17,952,279.95</u>	<u>2,730,039.67</u>	<u>15.21</u>

(2) 組合中，採用其他方法計提壞賬準備的其他應收款

組合名稱	其他應收款	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例(%)
合併範圍內關聯方	55,894,736.15		不計提壞賬
合計	<u>55,894,736.15</u>		

(3) 期末單項金額雖不重大但單獨進行減值測試的其他應收款：

單位名稱	其他應收款	期末餘額		
		壞賬準備	賬齡	計提理由
深圳市聯強科技有限公司	1,100,000.00	1,100,000.00	5年以內	可回收性小，風險大
廣州中工商報傳媒有限公司	304,000.00	304,000.00	5年以上	可回收性小，風險大
深圳市湘聯金屬製品有限公司	300,000.00	300,000.00	5年以上	可回收性小，風險大
深圳市世紀恒興科技有限公司	274,225.13	274,225.13	5年以上	可回收性小，風險大
上海齊豪實業有限公司	250,000.00	250,000.00	5年以上	可回收性小，風險大
深圳市長創電子科技有限公司	210,000.00	210,000.00	5年以上	可回收性小，風險大
無錫松枝精密機械製造有限公司	199,999.95	199,999.95	5年以內	可回收性小，風險大
深圳市德豐模具有限公司	197,075.43	197,075.43	5年以上	可回收性小，風險大
佛山市南海利事達電器有限公司	162,414.64	162,414.64	5年以上	可回收性小，風險大
深圳市好利達超聲設備有限公司	159,999.99	159,999.99	5年以上	可回收性小，風險大
深圳市昌隆興金屬製品有限公司	150,000.00	150,000.00	5年以上	可回收性小，風險大
金額較小的35戶小計	<u>1,765,506.20</u>	<u>1,765,506.20</u>	5年以上	可回收性小，風險大
合計	<u>5,073,221.34</u>	<u>5,073,221.34</u>		

2. 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

本期計提壞賬準備金額3,234,892.62元，本期轉銷壞賬準備金額266,913.40元。

3. 本報告期實際核銷的其他應收款

項目	核銷金額
實際核銷的其他應收款	<u>1,388,851.90元</u>

其他應收款核銷情況如下：

單位名稱	其他 應收款性質	核銷金額	核銷原因	履行的 核銷程序	是否由關聯 交易產生
深圳市寶安區龍華南 大氣動液壓經營部	押金	750,000.00	無法收回	總經理辦 公會審批	否
比亞迪精密製造 有限公司	押金	299,999.99	無法收回	總經理辦 公會審批	否
上海工技大振源汽車 科技有限公司	押金	282,000.00	無法收回	總經理辦 公會審批	否
力國大樓物業	押金	31,797.00	無法收回	總經理辦 公會審批	否
金額較小的12戶小計	往來款	25,054.91	無法收回	總經理辦 公會審批	否
合計		<u>1,388,851.90</u>			

4. 其他應收款按款項性質分類情況

項目	期末餘額	期初餘額
押金及保證金	1,136,820.51	1,284,154.78
備用金	10,445,961.53	17,517,279.25
資金拆借	59,913,806.15	36,120,455.29
應收出口退稅	—	4,758,866.04
其他	7,423,649.25	5,704,071.66
合計	<u>78,920,237.44</u>	<u>65,384,827.02</u>

5. 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款

單位名稱	款項性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款的比例(%)	期末餘額壞賬準備
深圳還是威健康 科技有限公司	暫借款	21,282,873.27	2年以內	26.97	—
Launch Europe GmbH	暫借款	18,674,985.83	3年以內	23.66	—
深圳市轆轤車聯 數據技術有限公司	暫借款	10,179,027.45	1年以內	2.91	—
上海元征機械設備 有限責任公司	暫借款	2,850,525.81	3年以內	3.61	—
北京允風文化投資 有限公司	暫借款	2,300,000.00	4年以內	2.99	980,000.00
合計		<u>55,287,912.36</u>		<u>70.05</u>	<u>980,000.00</u>

註釋3. 長期股權投資

款項性質	賬面餘額	期末餘額		賬面餘額	期初餘額	
		壞賬準備	賬面價值		壞賬準備	賬面價值
對子公司投資	<u>202,555,576.68</u>	—	<u>202,555,576.68</u>	<u>184,513,562.18</u>	—	<u>184,513,562.18</u>
合計	<u>202,555,576.68</u>	—	<u>202,555,576.68</u>	<u>184,513,562.18</u>	—	<u>184,513,562.18</u>

1. 對子公司投資

被投資單位	初始投資成本	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提 減值準備	減值準備 期末餘額
上海元征機械設備 有限責任公司	68,180,685.53	97,781,423.66			97,781,423.66		
深圳市元征軟件開發 有限公司	35,080,263.52	35,080,263.52			35,080,263.52		
LAUNCH EUROPE GmbH	671,875.00	671,875.00			671,875.00		
西安元征軟件科技 有限公司	35,000,000.00	35,000,000.00	16,000,000.00		51,000,000.00		
深圳市鵬奧達科技 有限公司	880,000.00	880,000.00			880,000.00		
深圳市韜龍車聯數 據技術有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00		
深圳還是威健康 科技有限公司	5,100,000.00	5,100,000.00			5,100,000.00		
深圳市鵬巨術信息 技術有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00		2,000,000.00		
元征科技國際 有限公司	42,014.50		42,014.50		42,014.50		
合計	<u>156,954,838.55</u>	<u>184,513,562.18</u>	<u>18,042,014.50</u>		<u>202,555,576.68</u>		

2. 其他說明

長期股權投資本期增加額系投資設立深圳市鵬巨術信息技術有限公司、元征科技國際有限公司及追加出資西安元征軟件科技有限公司所致。

註釋4. 營業收入及營業成本

營業收入、營業成本

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	748,385,673.54	542,822,272.52	609,090,572.81	474,474,996.27
其他業務	41,425,009.92	—	33,975,699.00	—
合計	<u>789,810,683.46</u>	<u>542,822,272.52</u>	<u>643,066,271.81</u>	<u>474,474,996.27</u>

十七、補充資料

(一) 當期非經常性損益明細表

項目	金額	說明
非流動資產處置損益	-812,074.63	
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切相關，按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外)	9,169,192.23	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	720,025.11	
其他符合非經常性損益定義的損益項目		
所得稅影響額	74,341.93	
少數股東權益影響額(稅後)	19,618.71	
合計	<u>8,983,182.07</u>	

(二) 淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	加權平均 淨資產 收益率(%)	每股收益 基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	3.00	0.0650	0.0650
扣除非經常性損益後 歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	1.74	0.0378	0.0378

財務概要

人民幣百萬元

	2016	2015	2014	2013	2012
營業收入	835	698	731	678	612
淨利潤(虧損)	21	-94	-47	7	-44
調整後每股盈利 (虧損)(人民幣元)	<u>0.065</u>	<u>-0.311</u>	<u>-0.156</u>	<u>0.023</u>	<u>-0.146</u>
總資產	1,314	1,480	1,482	1,370	1,233
總負債	590	777	903	747	617
淨資產	724	703	579	623	616
調整後每股淨資產值 (人民幣元)	<u>2.200</u>	<u>2.135</u>	<u>1.917</u>	<u>2.063</u>	<u>2.04</u>

4. 負債聲明

於二零一七年三月三十一日(即本通函付印前就確定本集團負債之最後實際可行日期)營業結束時，本集團擁有尚未償還借款合同共計人民幣293,202,002.50元(包括人民幣233,500,000.00元及8,500,000.00美元)，包括：

- (a) 人民幣93,500,000.00元、8,500,000.00美元折合人民幣58,644,050.00元，由本公司以自有土地及房屋作為抵押，同時公司股東劉新先生、劉均先生個人及附屬子公司(深圳市元征軟件開發有限公司、上海元征機械設備有限責任公司、西安元征軟件科技有限責任公司)提供連帶責任保證；
- (b) 人民幣1,000,000.00元，由本公司提供銀行定期存單作為質押；
- (c) 人民幣139,000,000.00元，由本公司股東劉新先生、劉均先生個人及附屬子公司上海元征機械設備有限責任公司、本公司之關聯公司深圳市浪曲科技有限公司等提供連帶責任保證；
- (d) 人民幣1,057,952.50元，系公司房屋按揭貸款金額。

除上述者或本通函另有披露者外，以及除集團內負債外，於二零一七年三月三十一日營業結束時，本集團概無任何已發行及尚未償還或同意將予發行的貸款資金、銀行透支、借款或其他類似債務、承兌負債或承兌信貸、債權證、按揭、抵押、租購承擔、擔保或其他重大或然負債。

5. 重大變動

本集團預期錄得銀行結餘及現金由二零一六年十二月三十一日約人民幣279.3百萬元減少至二零一七年四月三十日約人民幣97.1百萬元，主要由於償還貸款淨額約人民幣91.9百萬元及收購固定資產約人民幣41.1百萬元所致。除上述者外，董事確認，自二零一六年十二月三十一日（即本集團最近期刊發經審核綜合財務報表的編製日期）起至最後實際可行日期（包括當日），本集團的財務或貿易狀況或前景概無重大變動。

6. 財務及貿易前景

二零一六年，本集團堅持以「成為全球車聯網核心企業」為發展方向定位，以成為全球車聯網大數據（基於VIN）服務提供商為發展目標的具體戰略，進行了積極探索和實踐。基於此戰略目標，本集團明確並優化了本集團的四大核心業務：大力發展推廣互聯網化的汽車診斷設備、大力發展B2B2C合作模式的車聯網業務、大力發展汽車維修技師運營平台、積極探索智能汽車等先進科技。

二零一六年，本集團積極推進精益創業的思維，審時度勢，適時調整經營策略，精準把控市場發展的趨勢，圍繞本集團的核心能力和大數據訴求，集中精力拓展重點業務，降低獲客成本高的業務投入，控制財務成本、管理費用，一系列措施帶來了立竿見影的效果，集團二零一六年業績明顯增長，順利實現扭虧為盈。以下從方向，策略及行動，以及經營進行進一步分析說明。

二零一六年度是本集團發展和佈局車聯網業務的第三年，本集團按計劃全面實施車聯網的戰略轉型。為了快速完成佈局，本集團不斷優化調整了經營策略，扎實穩進，果斷調整投入高、回報慢的部分C類業務，加快推進高毛利且能積累大數據的互聯網診斷設備業務，立足眼下，佈局未來，主要體現在以下六方面：

1. 加快研發進度，積極推廣系列汽車診斷設備新產品，填補空白並迅速佔領市場；

2. 推出合理的優惠政策，為原有的汽車診斷設備用戶更換新的互聯網診斷設備，快速提高互聯網診斷設備的佔比；
3. 針對車聯網業務，推行全面開放策略，大力發展各種B2B2C的合作模式；
4. 針對帖轆技師，全面推行互聯網企業管理思想，以提高產品用戶活躍度為管理目標；
5. 引進專業人才，不斷分析優化大數據結構，使數據採集更加完整、有效；
6. 擴大車聯網未來技術研發團隊，加大車聯網未來先進技術的研發投入。

二零一六年度，本集團進行了經營策略調整，基於獲取大數據的核心戰略，改變在C類客戶大投入的策略，重點把握高毛利的業務收入、穩現金流、降費用，持續優化內部管理，調整業務結構，取得了明顯的效果。在市場方面的主要工作是：1) 加強互聯網化汽車診斷設備的營銷推廣，提高互聯網化汽車診斷設備市場佔有率，並積累維修診斷報告；2) 發展重要行業的典型B類客戶，協助他們為車聯網終端用戶提供優質服務；3) 重點推廣高附加值的汽車診斷產品，控制低毛利業務的投入。

未來，本集團將重點發展車聯網應用技術和服務，以診斷技術為核心，秉著開放原則，引進行業應用合作夥伴，整合資源，致力打造以golo車雲平台為中心的全球汽車維修保養和車生活生態，在O2O、保險、二手車、車隊管理等領域積極開展大數據應用探索及合作，並實現大數據運營變現，本集團將繼續加強和完善內部管理，繼續深化「創新、質量、效率、專業、競爭」的企業文化，激發員工的創新潛能，提高整體競爭優勢，為股東創造更好的效益。

以下為獨立估值師艾華迪評估諮詢有限公司就本公司之物業權益於二零一七年三月三十一日作出之估值之函件全文、估值概要及估值證書，乃為載入本通函而編製。



AVISTA Valuation Advisory

艾華迪評估諮詢

香港灣仔駱克道188號兆安中心23樓

電話：(852) 3702 7338 傳真：(852) 3914 6388

info@avaval.com

www.avaval.com

敬啟者：

指示

吾等根據深圳市元征科技股份有限公司（「元征科技」或「貴公司」）所給予之指示，對 貴公司及其附屬公司（以下統稱為「貴集團」）於中華人民共和國（「中國」）持有之物業權益進行估值。吾等確認，曾進行視察、作出相關查詢及查冊，並取得吾等認為必要之其他資料，以便向 閣下提供吾等對物業權益於二零一七年三月三十一日（「估值日期」）之市值之意見。

估值前提

估值為吾等對市值之意見。所謂市值，按香港測量師學會之定義為「經適當推銷後，自願買家及自願賣家各自在知情、審慎及不受脅迫之情況下，於估值日期進行資產或負債易手之公平交易之估計金額」。

估值基準

對物業權益進行估值時，吾等已遵守香港聯合交易所有限公司頒佈之證券上市規則（「上市規則」）第5章及第12項應用指引、香港測量師學會出版之香港測量師學會物業估值準則（二零一二年版）及國際估值準則委員會不時出版之國際估值準則以及證券及期貨事務監察委員會頒佈之公司收購、合併及股份購回守則第11條所載所有規定。

誠如 貴公司告知，出售物業可能產生之潛在稅項包括增值稅（按成交價5%）、印花稅（按合同總額0.05%）、增值稅附加稅（7%城市維護建設稅；3%教育附加稅及2%地方教育附加稅）；土地增值稅（就購買價扣除相關費用後產生之價值增加適用稅率）；以及企業所得稅（按出售事項後之淨利潤15%）。所有百分比均為概約數及須遵守中國地方政府之稅務政策。

誠如 貴公司告知，於估值日期， 貴公司無意於3年內出售物業權益，故潛在稅項負債實現的可能性不大。

吾等之估值並無計及因特別條款或情況引致之預計升值或貶值，如非典型融資、售後租回安排、任何與銷售相關人士授出之特別報酬或優惠，或任何特別價值元素或買賣成本或任何相關稅項扣減。

吾等之估值亦不包括倘資產將於估值日期出售而可能產生之潛在稅務負擔，包括但不限於利得稅、營業稅、土地增值稅、資本增值稅及於估值日期生效之任何其他相關稅項。

估值方法

於估值過程中，受評估之物業權益首先按 貴集團所持權益類型分類，其後再劃分為以下類別：

第一類 — 貴集團於中國持有及佔用之物業權益

第二類 — 貴集團於中國持有之發展中物業權益

對第一類之第1及8號以及第二類之第9號物業權益進行估值時，由於物業權益之建築物及結構性質使然，並無可即時取得之可資比較市場銷售，吾等已採納經折舊重置成本法對物業作出估值。折舊重置成本之定義為「物業當前之重置（重建）成本，減去實際損耗及一切相關形式之陳舊及優化」。它是基於現有用途之土地之市場

價值的估計，再加上目前改善之重置(或重建)成本，減實際損耗及所有相關形式之陳舊及優化。物業權益之折舊重置成本會受到有關業務是否具備足夠之潛在盈利能力所影響。

對第一類之第2至4號及第7號物業權益進行估值時，吾等在估值時已採納市場法，在評估物業權益時參考可比較市場交易。此方法以廣泛接納之市場交易作為最佳指標，並預先假定可根據市場內相關成交案例對類似物業作出推斷，惟可受變數影響。

對第一類之第5至6號物業權益進行估值時，吾等並無對其賦予任何商業價值，乃由於根據 貴公司之中國法律顧問(北京大成(深圳)律師事務所)發出之中國法律意見，其無法於市場自由轉讓(有關詳情請參閱附註3c之第5號物業及附註2c之第6號物業)。

業權調查

吾等已獲 貴公司提供有關物業權益之文件摘要副本。於可行情況下，吾等已查閱文件正本以核實中國物業權益之現時業權及物業權益可能附帶之任何重大產權負擔或吾等所獲提供副本中未有列示之任何修訂。

然而，吾等並無查閱文件正本以核實擁有權或確定任何修改。鑒於中國之現行登記制度並不將登記資料供公眾人士查閱，吾等並無對中國物業權益之業權及其可能附帶之重大產權負擔進行查證。於吾等進行估值時，吾等主要依賴 貴公司中國法律顧問－北京大成(深圳)律師事務所就中國物業之業權有效性提供之法律意見。

實地視察

吾等曾視察受評估物業之外觀，並在可能情況下，視察其內部。該次視察由 Ken Feng 先生(艾華迪評估諮詢有限公司之助理經理)、Ivan Mak 先生(艾華迪評估諮詢有限公司之高級估值師)及 Jim Du 先生(艾華迪評估諮詢有限公司之估值師)於二零一七年四月二十日進行。然而，吾等並無受委託進行結構勘測，亦無安排調查設備。因此，吾等無法呈報該等物業是否確無腐朽、蟲蛀或任何其他結構損壞。吾等乃於考慮裝置及設備之一般外觀、表觀標準及使用時間以及公用設施之情況後就該等物業之整體狀況發表意見。因此，吾等必須強調，吾等已就建築物是否遭受損

壞或可能存在會影響吾等估值之潛在損壞情況向閣下提供意見。於吾等進行視察時，吾等並無發現任何嚴重損壞。吾等並無測試任何樓宇設備。吾等已假設水電及電話等公用設施均齊全且並無遭受任何損壞。

吾等並無安排進行任何調查，以釐定該等物業於建造時有否使用高鉛水泥混凝土、氯化鈣添加劑、粉煤灰或任何其他有害物料。因此，吾等無法呈報該等物業不存在有關風險。就本估值而言，吾等假設該等物業於建造時並無使用有害物料。

吾等並無受委託進行詳細實地測量，以核實該等物業的土地或樓宇面積的準確性，惟假設吾等獲提供的面積數據乃屬正確。基於吾等在類似物業估值方面的經驗，吾等認為上述假設實屬合理。

此外，吾等並無進行任何實地調查以確定土地狀況或設施是否適合建於或將建於其上的任何物業發展。吾等亦無就物業權益進行考古、生態或環境調查。吾等的估值乃假設此等方面均為符合且建築期間不會產生額外開支或出現延誤。倘發現物業或毗連或鄰近土地存在污染、沉降或其他潛在損毀情況，或物業曾經或正用作污染用途，吾等保留修訂吾等估值意見的權利。

資料來源

除另有註明者外，吾等將在很大程度上倚賴貴公司或法律或其他專業顧問或貴公司就法定通告、規劃批文、分區、地役權、年期、樓宇落成日期、發展計劃、物業識別、佔用詳情、地盤面積、建築面積、有關年期的事宜、租約以及所有其他相關事宜給予吾等之資料。估值證書所載之尺寸、量度及面積乃根據吾等獲提供之文件所載資料而作出，故此僅為約數及作參考之用。吾等並無核查原圖則、發展商樓書及類似文件以作核證。

吾等並無理由懷疑貴公司向吾等所提供資料的真實性及準確性。吾等亦獲貴公司確認，所提供的資料並無遺漏任何重大事實。吾等認為，吾等已獲提供足夠資料以達致知情觀點，且吾等並無理由懷疑有任何重大資料遭隱瞞。

估值假設

就按長期土地使用權持有之物業而言，吾等假設物業權益之可轉讓土地使用權已按象徵式土地使用費出讓，及任何應付之土地出讓金亦已全數繳清。除另有註明者外，吾等亦依賴 貴公司之中國法律顧問（北京大成（深圳）律師事務所）發出之中國法律意見，物業之相關業權持有人擁有物業權益之可強制執行業權，並可於獲批之土地使用年期屆滿前不受干預地自由佔用、使用、出售、租賃、押記、按揭或以其他方式處置物業，而毋須進一步尋求政府批准及向政府支付額外土地出讓金。除報告另有說明外，吾等亦假設有關於物業已交吉。

此外，吾等已假設物業的設計及構造會／將會符合當地規劃規定及要求，以及已／將獲相關機構正式審查及批准。

持續用途乃假設該等物業將用於指定設計及建造之目的，或用於現時所適合之目的。持續用途物業之估值並不代表該物業在公開市場上逐部份出售可變現之金額。

概無接獲命令進行或編製環境影響研究。吾等假設已完全符合適用國家、省級及當地環境法規及法律。此外，就報告所涵蓋之任何用途而言，吾等亦假設已經或可以從任何地方、省級或國家政府或私營實體或組織獲得或重續所有必要執照、同意書或其他法律或行政權力。

除估值報告已指明、界定及考慮之違規情況外，吾等亦假設所有適用之分區及使用規定及限制已得到遵守。此外，吾等假設土地使用及物業裝修均位於所述物業之範圍內，且無任何侵用或侵佔現象，惟報告另有指明者則除外。

吾等之報告並無就任何估物業權益之任何押記、按揭或欠款或進行買賣時可能產生之任何費用或稅項作出準備。除另有註明外，吾等假設物業概無附帶可影響其價值之繁重產權負擔、限制及支銷。

吾等已進一步假設物業於估值日期並無轉移或牽涉任何具爭議性或不具爭議性之爭議事項。吾等亦假設該等物業於吾等視察當日至估值日期期間並無任何重大變動。

限制條件

本報告內容乃摘錄及翻譯自有關中文文件者，用字如有歧義，概以原文件為準。

貨幣

除另有註明外，所有款額均以人民幣(人民幣)列值。隨函附奉吾等所作估值概要及估值證書。

此 致

中國深圳
福田區
八卦四路
新陽大廈2至8樓
深圳市元征科技股份有限公司
董事會 台照

代表
艾華迪評估諮詢有限公司
區永源
MHKIS(GP) AAPI MSc(RE)
註冊專業測量師(產業測量)
董事
謹啟

二零一七年五月十二日

附註：區永源先生持有香港大學房地產理學碩士學位。彼亦為香港測量師學會會員(產業測量)及澳洲物業協會會員。此外，彼於測量師註冊管理局註冊為註冊專業測量師(產業測量)。彼於香港、中國、美國、加拿大、東亞及東南亞(包括新加坡、日本及韓國)之物業估值方面擁有逾10年經驗。

估值概要

第一類－ 貴集團於中國持有及佔用之物業權益

編號	物業	於二零一七年 三月三十一日 現況下之 市值 人民幣	貴集團應佔 權益	貴集團 於二零一七年 三月三十一日 應佔市值 人民幣
1.	位於中國廣東省深圳市龍崗區布吉鎮崗頭村之物業	無商業價值	100%	無商業價值
2.	位於中國廣東省深圳市南山區麒麟路東側豪方現代豪園之17個住宅單位	82,410,000	100%	82,410,000
3.	中國廣東省深圳市福田區梅華路及梅秀路交匯處碧華庭居1棟B1702的單位	9,680,000	100%	9,680,000
4.	中國廣東省深圳市福田區蓮花西路與香蜜湖路東南新天國際名苑D棟D2單元402單位	12,020,000	100%	12,020,000

編號	物業	於二零一七年	貴集團應佔	貴集團
		三月三十一日		於二零一七年
		現況下之	權益	三月三十一日
		市值		應佔市值
		人民幣		人民幣
5.	位於中國廣東省深圳市福田區 僑香路安托山一冶廣場之 3個住宅單位	無商業價值	100%	無商業價值
6.	位於中國廣東省深圳市福田區保稅區 桂花路紅樹福苑 6棟B座1301的單位	無商業價值	100%	無商業價值
7.	中國四川省成都市高新區錦城 大道第666號3棟 23樓4號單位	4,220,000	100%	4,220,000
8.	位於中國上海市安亭鎮百安路 第661號之物業	219,420,000	100%	219,420,000
		小計：		
		<u>327,750,000</u>		<u>327,750,000</u>

第二類－ 貴集團於中國持有之發展中物業權益

編號	物業	於二零一七年 三月三十一日 現況下之 市值 人民幣	貴集團應佔 權益	貴集團 於二零一七年 三月三十一日 應佔市值 人民幣
9.	位於中國陝西省西安市西安高新 技術產業開發區科技六路北 之物業	93,990,000	100%	93,990,000
		小計：		
		<u>93,990,000</u>		<u>93,990,000</u>
		總計：		
		<u>421,740,000</u>		<u>421,740,000</u>

備註：誠如貴公司所確認，貴集團持有之全部物業權益已載入本概要，而於估值日期，並無物業被剔除。

估值證書

第一類－ 貴集團於中國持有及佔用之物業權益

編號	物業	概況及年期	佔用詳情	貴公司於 二零一七年 三月三十一日 應佔市值 人民幣
1.	位於中國廣東省 深圳市龍崗區 布吉鎮崗頭村 之物業	<p>該物業包括一幅總地盤面積約為47,814.55平方米之土地，以及其上建有6幢於二零零九年至二零一六年完成之樓宇。</p> <p>該等樓宇擁有總建築面積約64,739.57平方米及主要包括1幢辦公室、1幢宿舍樓及3幢廠房。另有1幢總建築面積約為12,402.93平方米之研發中心。</p> <p>該物業獲授予之土地使用權由二零零四年四月七日開始至二零五四年四月六日屆滿，用作工業用途。</p>	<p>誠如 貴公司所告知，於估值日期，該物業總建築面積約1,841平方米之部分已租予多名租戶，總月租約為人民幣74,708元，而該物業部分處於空置狀態，以及該物業餘下部分由 貴集團佔用作工業用途。</p>	<p>無商業價值*</p> <p>(貴公司應佔100%權益：無商業價值)</p> <p>(*請參閱附註6)</p>

附註：

1. 根據日期為二零零九年五月十一日深房地字第一6000343449號，地盤面積約為47,814.55平方米之一幅土地及總建築面積約為64,739.57平方米之物業已授予深圳市元征科技股份有限公司，為期50年，作工業用途。
2. 根據日期為二零零四年四月二十日之建設用地規劃許可證－深規土規許字第06-2003-0170號，總地盤面積約為47,858.9平方米之物業建築地盤已符合城市規劃之規定及已獲批准。
3. 根據日期為二零一二年六月二十七日之建設工程規劃許可證－深規土建許字LG-2012-0047號，總建築面積約12,402.93平方米之物業建設工程已符合城市規劃之規定及已獲批准。
4. 根據日期為二零一二年九月六日之建築工程施工許可證－44030720120901601，總建築面積約12,402.93平方米之物業建設工程已獲批准展開建設。
5. 吾等已獲 貴公司中國法律顧問提供有關物業權益之法律意見，其載有(其中包括)以下：
 - a. 深圳市元征科技股份有限公司擁有物業之法定權利；

- b. 深圳市元征科技股份有限公司有權轉讓、出租及抵押物業；
 - c. 該幅土地之用途為作高科技工業項目。其須待政府批准出租及透過土地使用權轉讓物業或合作。該幅土地有土地溢價金及作其他用途；
 - d. 物業已向中國農業銀行深圳中心區支行作出按揭抵押，代價為人民幣140,000,000元，由二零一六年十月二十五日開始至二零一七年十月二十四日屆滿。於此期間，深圳市元征科技股份有限公司於轉讓、出租及抵押物業時應取得承按人之書面同意；及
 - e. 附註3所述之物業已取得有關開發建設之批准及通過建設之最後驗收，並正待房屋所有權登記。
6. 於進行吾等之估值時，吾等並無賦予物業任何商業價值，乃由於其不可於市場自由轉讓（已於附註5(c)所述）。為供參考，吾等認為，假設物業可於市場自由轉讓，物業於估值日期之估計價值將為人民幣547,410,000元。
7. 主要證書／牌照之概要列示如下：
- | | |
|--------------|---|
| a. 房地產權證 | 有 |
| b. 建設用地規劃許可證 | 有 |
| c. 建設工程規劃許可證 | 有 |
| d. 建築工程施工許可證 | 有 |
8. 貴公司確認並無重大環境及規劃問題。

編號	物業	概況及年期	佔用詳情	貴公司於 二零一七年 三月三十一日 應佔市值 人民幣
2.	位於中國廣東省 深圳市南山區麒 麟路東側豪方現代 豪園之17個住宅 單位	該物業包括於住宅開發之 「豪方現代豪園」內多個樓 層之17個住宅單位。該 物業於二零零二年前後完 成。 根據17份房地產權證， 該物業擁有總建築面積約 1,267.34平方米。 該物業獲授予之土地使用 權由二零零一年十月十八 日開始至二零七一年十月 十七日屆滿，為期70年， 用作住宅用途。	誠如 貴公司所告知，於 估值日期，該物業由貴集 團持有及佔用作住宅用 途。	82,410,000 (貴公司應佔 100%權益： 人民幣 82,410,000 元)

附註：

1. 根據日期為二零零五年十月十三日之17份房地產權證，總建築面積約1,267.34平方米已歸屬予深圳市元征科技股份有限公司作住宅用途。詳情列表如下：

編號	單位編號	房地產權證編號	建築面積 (平方米)
1	1-2座1-4A室	深房地字第4000237263號	75.26
2	1-2座1-4B室	深房地字第4000237260號	75.00
3	1-2座1-3B室	深房地字第4000237264號	75.00
4	8-9座8-7C室	深房地字第4000237262號	73.79
5	8-9座9-7D室	深房地字第4000237245號	74.85
6	8-9座9-8D室	深房地字第4000237265號	74.85
7	8-9座9-8C室	深房地字第4000237252號	75.11
8	8-9座9-9C室	深房地字第4000237250號	75.11
9	8-9座9-10C室	深房地字第4000237249號	75.11
10	8-9座8-8C室	深房地字第4000237257號	73.79
11	8-9座8-9C室	深房地字第4000237259號	73.79
12	8-9座9-9D室	深房地字第4000237258號	74.85
13	8-9座9-10D室	深房地字第4000237255號	74.85
14	8-9座8-18C室	深房地字第4000237243號	73.79
15	8-9座8-20D室	深房地字第4000237269號	73.54
16	8-9座8-21D室	深房地字第4000237247號	73.54
17	8-9座9-21C室	深房地字第4000237248號	75.11

2. 吾等已獲 貴公司中國法律顧問提供有關物業權益之法律意見，其載有(其中包括)以下：
 - a. 深圳市元征科技股份有限公司擁有物業之法定權利；
 - b. 深圳市元征科技股份有限公司有權轉讓、出租及抵押物業；及
 - c. 物業已向中信銀行深圳分行作出按揭抵押，代價為人民幣80,000,000元，由二零一六年十二月二十五日開始至二零一七年十二月五日屆滿，連同第3號物業。於此期間，深圳市元征科技股份有限公司於轉讓、出租及抵押物業時應取得承按人之書面同意。
3. 於進行吾等之估值時，吾等已參考於目標及鄰近開發之可資比較單位之若干叫價參考資料。吾等已採納單位利率範圍介乎每平方米人民幣60,000元至人民幣70,000元。吾等假設之單位利率與上述叫價參考資料一致。該等叫價參考資料之單位利率已作適當調整，以反映於達致主要假設之因素(包括但不限於時間、地點及規模)。

編號	物業	概況及年期	佔用詳情	貴公司於 二零一七年 三月三十一日 應佔市值 人民幣
3.	中國廣東省深圳市福田區梅華路及梅秀路交匯處碧華庭居1棟B1702的單位	<p data-bbox="539 389 842 512">該物業包括於住宅開發之「碧華庭居」內17樓之1個住宅單位。該物業於二零零零年前後完成。</p> <p data-bbox="539 549 842 640">根據房地產權證，該物業擁有總建築面積約182.59平方米。</p> <p data-bbox="539 676 842 829">該物業獲授予之土地使用權由一九九九年九月三日開始至二零六九年九月二日屆滿，為期70年，用作住宅用途。</p>	誠如貴公司所告知，於估值日期，該物業由貴集團持有及佔用作住宅用途。	9,680,000 (貴公司應佔100%權益：人民幣9,680,000元)

附註：

1. 根據日期為二零一二年十二月二十四日之一份買賣協議，總建築面積約182.59平方米之物業已歸屬於深圳市元征科技股份有限公司作住宅用途，總代價為人民幣4,800,000元。
2. 根據日期為二零一二年十二月二十六日之一份房地產權證—深房地字第3000704973號，總建築面積約182.59平方米已歸屬予深圳市元征科技股份有限公司作住宅用途。
3. 吾等已獲貴公司中國法律顧問提供有關物業權益之法律意見，其載有(其中包括)以下：
 - a. 深圳市元征科技股份有限公司擁有物業之法定權利；
 - b. 深圳市元征科技股份有限公司有權轉讓、出租及抵押物業；及
 - c. 物業已向中信銀行深圳分行作出按揭抵押，代價為人民幣80,000,000元，由二零一六年十二月二十五日開始至二零一七年十二月五日屆滿，連同第2號物業。於此期間，深圳市元征科技股份有限公司於轉讓、出租及抵押物業時應取得承接人之書面同意。
4. 於進行吾等之估值時，吾等已參考於目標及鄰近開發之可資比較單位之若干叫價參考資料。吾等已採納單位利率範圍介乎每平方米人民幣50,000元至人民幣60,000元。吾等假設之單位利率與上述叫價參考資料一致。該等叫價參考資料之單位利率已作適當調整，以反映於達致主要假設之因素(包括但不限於時間、地點及規模)。

編號	物業	概況及年期	佔用詳情	貴公司於 二零一七年 三月三十一日 應佔市值 人民幣
4.	中國廣東省深圳市福田區蓮花西路與香蜜湖路東南新天國際名苑D棟D2單元402單位	<p>該物業包括於住宅開發之「新天國際名苑」內4樓之1個住宅單位。該物業於二零零三年前後完成。</p> <p>根據房地產權證，該物業擁有總建築面積約130.66平方米。</p> <p>該物業獲授予之土地使用權由二零零零年五月三十日開始至二零七零年五月二十九日屆滿，為期70年，用作住宅用途。</p>	誠如 貴公司所告知，於估值日期，該物業由 貴集團持有及佔用作住宅用途。	<p>12,020,000</p> <p>(貴公司應佔100%權益：人民幣12,020,000元)</p>

附註：

1. 根據日期為二零一二年十二月二十四日之一份買賣協議，總建築面積約130.66平方米之物業已歸屬於深圳市元征科技股份有限公司作住宅用途，總代價為人民幣4,000,000元。
2. 根據日期為二零一二年十二月二十六日之一份房地產權證—深房地字第3000705022號，總建築面積約130.66平方米已歸屬予深圳市元征科技股份有限公司作住宅用途。
3. 吾等已獲 貴公司中國法律顧問提供有關物業權益之法律意見，其載有(其中包括)以下：
 - a. 深圳市元征科技股份有限公司擁有物業之法定權利；及
 - b. 深圳市元征科技股份有限公司有權轉讓、出租及抵押物業。
4. 於進行吾等之估值時，吾等已參考於目標及鄰近開發之可資比較單位之若干叫價參考資料。吾等已採納單位利率範圍介乎每平方米人民幣90,000元至人民幣100,000元。吾等假設之單位利率與上述叫價參考資料一致。該等叫價參考資料之單位利率已作適當調整，以反映於達致主要假設之因素(包括但不限於時間、地點及規模)。

編號	物業	概況及年期	佔用詳情	貴公司於 二零一七年 三月三十一日 應佔市值 人民幣
5.	位於中國廣東省 深圳市福田區 僑香路一冶廣場之 3個住宅單位	該物業包括於住宅開發之 「一冶廣場」內多個樓層之 3個住宅單位。該物業於 二零一三年前後完成。 根據3份買賣協議，該 物業擁有總建築面積約 178.57平方米。 該物業獲授予之土地使用 權由二零一二年五月十五 日開始至二零八二年五月 十四日屆滿，為期70年， 用作住宅用途。	誠如 貴公司所告知，於 估值日期，該物業由 貴 集團持有及佔用作住宅用 途。	無商業價值* (貴公司應佔 100%權益： 人民幣 無商業價值) (*請參閱 附註4)

附註：

1. 根據日期為二零一四年十一月十日之2份買賣協議，總建築面積約118.94平方米之物業已歸屬於深圳市元征科技股份有限公司作住宅用途，總代價為人民幣667,782元。詳情列表如下：

編號	合同編號	單位編號	建築面積 (平方米)	代價 (人民幣)
1	深福人單字 (2014)第00203號	1幢B座102室	59.34	288,110
2	深福人單字 (2014)第00204號	1幢B座2602室	59.60	379,672

2. 根據日期為二零一四年十一月十日之一份買賣協議，總建築面積約59.63平方米之物業已歸屬於深圳市元征軟件開發有限公司(貴公司之全資附屬公司)作住宅用途，總代價為人民幣361,678元。詳情列表如下：

編號	合同編號	單位編號	建築面積 (平方米)	代價 (人民幣)
1	深福人單字 (2014)第00202號	2幢B座1802室	59.63	361,678

3. 吾等已獲 貴公司中國法律顧問提供有關物業權益之法律意見，其載有(其中包括)以下：
- a. 深圳市元征科技股份有限公司及深圳市元征軟件開發有限公司受物業有限之法定權益所限；

- b. 深圳市元征科技股份有限公司及深圳市元征軟件開發有限公司有權轉讓、出租及抵押物業，惟須受「福田區企業人才住房配售管理辦法」所限；及
 - c. 除政府外，物業不可轉讓予任何人士。
4. 於進行吾等之估值時，吾等並無賦予物業任何商業價值，乃由於其不可於市場自由轉讓。為供參考，吾等認為，物業於估值日期之估計價值將為人民幣1,060,000元。

編號	物業	概況及年期	佔用詳情	貴公司於 二零一七年 三月三十一日 應佔市值 人民幣
6.	中國廣東省深圳市福田區保稅區桂花路平冠道紅樹福苑6棟B座1301的單位	<p>該物業包括於住宅開發之「紅樹福苑」內13樓之1個住宅單位。該物業於二零一二年前後完成。</p> <p>根據1份買賣協議，該物業擁有總建築面積約85.45平方米。</p> <p>該物業獲授予之土地使用權由二零零九年十一月十五日開始至二零七九年十一月十四日屆滿，為期70年，用作住宅用途。</p>	誠如 貴公司所告知，於估值日期，該物業由 貴集團持有及佔用作住宅用途。	<p>無商業價值*</p> <p>(貴公司應佔100%權益：人民幣無商業價值)</p> <p>(*請參閱附註3)</p>

附註：

1. 根據日期為二零一三年十二月二十七日之1份買賣協議—深福人單字(2013)第0088號，總建築面積約85.45平方米已歸屬於深圳市元征軟件開發有限公司(貴公司之全資附屬公司)作住宅用途，總代價為人民幣573,631元。
2. 吾等已獲 貴公司中國法律顧問提供有關物業權益之法律意見，其載有(其中包括)以下：
 - a. 深圳市元征軟件開發有限公司受物業有限之法定權益所限；
 - b. 深圳市元征軟件開發有限公司有權轉讓、出租及抵押物業，惟須受「福田區企業人才住房配售管理辦法」所限；及
 - c. 除政府外，物業不可轉讓予任何人士。
3. 於進行吾等之估值時，吾等並無賦予物業任何商業價值，乃由於其不可於市場自由轉讓。為供參考，吾等認為，物業於估值日期之估計價值將為人民幣570,000元。

編號	物業	概況及年期	佔用詳情	貴公司於 二零一七年 三月三十一日 應佔市值 人民幣
7.	中國四川省成都市高新區錦城大道第666號3棟23樓4號單位	<p>該物業包括於一幢27層辦公大樓23樓之1個辦公室單位。該物業於二零一四年前後完成。</p> <p>根據房屋所有權證書，該物業擁有總建築面積約337.46平方米。</p> <p>該物業獲授予之土地使用權至二零四六年八月二十三日屆滿，用作其他商業用途。</p>	誠如 貴公司所告知，於估值日期，該物業由 貴集團持有及佔用作辦公室用途。	<p>4,220,000</p> <p>(貴公司應佔100%權益：人民幣4,050,000元)</p>

附註：

1. 根據日期為二零一三年九月十日之一份買賣協議，總建築面積約337.46平方米之物業已歸屬於深圳市元征科技股份有限公司作辦公室用途，總代價為人民幣4,150,758元。
2. 根據日期為二零一五年十二月二十二日之國有土地使用權出讓合同一成高國用(2015)第48380號，地盤面積約14.49平方米已授予深圳市元征科技股份有限公司至二零四六年八月二十三日屆滿，用作其他商業用途。
3. 根據日期為二零一四年三月十四日之房屋所有權證書一成房權證監證字第3941804號，總建築面積約337.46平方米之物業已歸屬於深圳市元征科技股份有限公司。
4. 吾等已獲 貴公司中國法律顧問提供有關物業權益之法律意見，其載有(其中包括)以下：
 - a. 深圳市元征科技股份有限公司擁有物業之法定權利；及
 - b. 深圳市元征科技股份有限公司有權轉讓、出租及抵押物業。
5. 於進行吾等之估值時，吾等已參考於目標及鄰近開發之可資比較單位之若干叫價參考資料。吾等已採納單位利率範圍介乎每平方米人民幣11,000元至人民幣13,000元。吾等假設之單位利率與上述叫價參考資料一致。該等叫價參考資料之單位利率已作適當調整，以反映於達致主要假設之因素(包括但不限於時間、地點及規模)。

編號	物業	概況及年期	估用詳情	貴公司於 二零一七年 三月三十一日 應佔市值 人民幣
8.	位於中國上海市 安亭鎮百安路第 661號之物業	<p>該物業包括一幅總地盤面積約為69,426平方米之土地，以及其上建有11幢於二零零五年至二零一三年完成之樓宇。</p> <p>該樓宇擁有總建築面積約70,462.43平方米。</p> <p>該物業獲授予之土地使用權由二零零三年八月二十八日開始至二零五三年八月二十七日屆滿，用作工業用途。</p>	<p>誠如 貴公司所告知，於估值日期，該物業總建築面積約26,950平方米之部分已租予多名租戶，總月租約為人民幣457,317元，而該物業餘下部分由 貴集團持有及估用作工業用途。</p>	<p>219,420,000</p> <p>(貴公司應佔 100%權益： 人民幣 219,420,000 元)</p>

附註：

1. 根據日期為二零一四年十月二十八日之上海市房地產所有權證—滬房地嘉字(2014)第036945號，地盤面積約為69,426平方米之一幅土地之土地使用權及總建築面積約69,062.43平方米之物業已授予上海元征機械設備有限責任公司(貴公司之全資附屬公司)，為期50年及用作工業用途。
2. 於吾等之估值過程中，吾等並未賦予建築面積約1,400平方米之第7號樓宇商業價值，乃由於其於估值日期尚未取得有效業權證書。為供參考，吾等認為，假設已取得所有相關業權證書及樓宇可自由轉讓，物業於估值日期之估計價值將為人民幣980,000元。
3. 吾等已獲 貴公司中國法律顧問提供有關物業權益之法律意見，其載有(其中包括)以下：
 - a. 上海元征機械設備有限責任公司已就該等樓宇合法取得附註1所述之上海市房地產所有權證，並有權轉讓、出租及抵押物業；
 - b. 附註2所述之第7號樓宇尚未取得所有權證，乃由於其建築面積超出城市規劃條件之容積率。倘上海元征機械設備有限責任公司未能就容積率調整取得行政批准，政府有權作出調查及處罰；及
 - c. 物業已向中國銀行深圳蛇口支行作出按揭抵押，代價為人民幣160,000,000元，由二零一七年二月十日開始至二零一八年二月十日屆滿。於此期間，上海元征機械設備有限責任公司於轉讓、出租及抵押物業時應取得承按人之書面同意。
4. 貴公司確認並無重大環境及規劃問題。

第二類一 貴集團於中國持有之發展中物業權益

編號	物業	概況及年期	佔用詳情	貴公司於 二零一七年 三月三十一日 應佔市值 人民幣
9.	位於中國陝西省 西安市西安高新 技術產業開發區 科技六路北之物 業	<p>該物業包括一幅總地盤面積約為8,166.4平方米之土地。</p> <p>根據建設工程規劃許可證，該物業之計劃總建築面積約48,623.8平方米。</p> <p>誠如 貴公司告知，總建設成本估計約為人民幣261,543,322元，其中約人民幣18,090,000元已於估值日期支付。</p> <p>該物業獲授予之土地使用權至二零五三年六月二十九日屆滿，用作商業用途。</p>	於估值日期，該物業正在建設中。	<p>93,990,000</p> <p>(貴公司應佔 100% 權益： 人民幣 93,990,000 元)</p>

附註：

1. 根據日期為二零一三年五月二十八日之國有土地使用權出讓合同—GF-2008-2601-28596，地盤面積約為8,166.4平方米之一幅土地之土地使用權已授予西安元征軟件科技有限責任公司(貴公司之全資附屬公司)，為期40年及用作商業用途，土地總溢價金為人民幣32,100,000元。
2. 根據日期為二零一四年十月二十一日之國有土地使用權證—西高科技國用(2014)第30713號，地盤面積約為8,166.4平方米已授予西安元征軟件科技有限責任公司(貴公司之全資附屬公司)至二零五三年六月二十九日屆滿，用作商業用途。
3. 根據日期為二零一三年十月三十日之建設用地規劃許可證—地字第高新規第(2013)104號，總地盤面積約為14,833平方米之該物業建築地盤已符合城市規劃之規定及已獲批准。
4. 根據日期為二零一六年七月八日之建設工程規劃許可證—建字第高新建規字第2016-048號，總地盤面積約為48,623.8平方米之該物業建築地盤已符合城市規劃之規定及已獲批准。
5. 吾等已獲 貴公司中國法律顧問提供有關物業權益之法律意見，其載有(其中包括)以下：
 - a. 西安元征軟件科技有限責任公司已合法取得物業之國有土地使用權證；及

- b. 西安元征軟件科技有限責任公司已取得有關開發建設之准許及批准。
6. 主要證書／牌照之概要列示如下：
- | | |
|--------------|----|
| a. 國有土地使用權證 | 有 |
| b. 建設用地規劃許可證 | 有 |
| c. 建設工程規劃許可證 | 有 |
| d. 建築工程施工許可證 | 沒有 |
7. 貴公司確認並無重大環境及規劃問題。
8. 估計於完成開發（預期於二零一九年十月完成）後，物業之資本值將約為人民幣337,443,322元。

1. 責任聲明

本通函之資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本集團之資料。董事願就本通函所載資料共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就其所知及所信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確完備，且無誤導或欺詐成份，亦無遺漏任何其他事項，致令當中所載任何陳述或本通函有所誤導。

本通函之資料乃遵照收購守則而刊載，旨在提供有關本集團之資料。董事就本通函所載資料(有關認購人及彼等各自之一致行動人士之資料除外)之準確性共同及個別承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本通函所表達之意見乃經審慎周詳考慮後始行達致，且本通函並無遺漏任何其他事實，致使本通函所載之任何陳述有所誤導。

有關認購人及彼等各自之一致行動人士之資料已由認購人提供。認購人各自已就本通函所載資料(有關本集團及其他認購人之資料除外)之準確性共同及個別承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，就其各自所深知，本通函所表達之意見(本集團表達之意見除外)乃經審慎周詳考慮後始行達致，且本通函並無遺漏任何其他事實，致使本通函所載之任何陳述有所誤導。

市價

下表載列H股於(i)緊接公告日期前各六個月之最後交易日；(ii)最後交易日(即緊接公告日期前之最後營業日)；及(iii)最後實際可行日期在聯交所之收市價。

日期	每股H股收市價 港元
二零一六年九月三十日	9.02
二零一六年十月三十一日	8.23
二零一六年十一月三十日	8.34
二零一六年十二月三十日	8.88
二零一七年一月二十七日	8.38
二零一七年二月二十八日	8.23
二零一七年三月二十日(即最後交易日)	12.2
二零一七年五月九日(即最後實際可行日期)	10.92

H股自二零一六年九月二十八日(即緊接公告日期前六個月)起至最後實際可行日期止期間於聯交所記錄之最低及最高收市價分別為每股H股7.74港元(記錄於二零一六年十一月九日)及每股H股12.84港元(記錄於二零一七年四月五日)。

2. 股本、購股權及可換股證券

於最後實際可行日期，本公司之註冊資本為人民幣329,160,000.00元。以下為及將為本公司(i)於最後實際可行日期；及(ii)緊隨完成內資股認購事項後之已發行股本：

	於最後實際可行日期		緊隨完成內資股認購事項後	
	所持 股份數目	佔已發行 股份總數 百分比	所持 股份數目	佔已發行 股份總數 百分比
內資股	145,380,500	44.17%	201,880,500	52.35%
非H股外資股	19,619,500	5.96%	19,619,500	5.08%
H股	164,160,000	49.87%	164,160,000	42.57%
總數	<u>329,160,000</u>	<u>100%</u>	<u>385,660,000</u>	<u>100%</u>

已發行H股、非H股外資股及內資股為本公司股本中的普通股。所有現有內資股、非H股外資股及H股彼此之間在各方面享有同等權益，包括股本、股息及投票權。H股於香港聯交所上市，而非公開持有的內資股及非H股外資股尚未在任何證券交易所上市。

根據內資股認購協議而將予發行的新內資股，將與在配發和發行該等新內資股時已發行之內資股在各方面享有同等權益，並將有權收取於配發及發行該等內資股日期或之後宣派、作出或支付的所有日後股息及分派。

於最後實際可行日期，本公司並無尚未行使之購股權、認股權證、衍生工具或可轉換為股份的證券。

3. 權益披露

(A) 董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團之股份或相關股份中之權益及淡倉

除下文披露者外，於最後實際可行日期，概無本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部之條文須知會本公司及聯交所之任何權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有之權益或淡倉)，或須記錄於按照證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊上之權益或淡倉，或須按照上市規則附錄十所載之交易準則以其他方式知會本公司之權益或淡倉。

董事姓名	持股身份	內資股數目	佔本公司
			全部已發行股份 概約 百分比
劉新	實益擁有人	66,000,000	20.05%
	受控公司權益	49,432,000 (附註1)	15.02%
	受控公司權益	9,948,500 (附註2)	3.02%
劉均	受控公司權益	49,432,000 (附註3)	15.02%
劉庸	受控公司權益	9,948,500	3.02%

附註：

- (1) 劉新先生持有深圳市浪曲科技開發有限公司(「深圳浪曲」)之60.00%權益，而深圳浪曲則持有本公司已發行股份總數約15.02%權益。劉新先生於本公司之公司權益與劉均先生於本公司所持之權益重複。由於劉新先生持有深圳浪曲三分之一以上權益，故根據證券及期貨條例第XV部，劉新先生除擁有本公司已發行股份總數中20.05%之個人權益外，亦被視作擁有本公司已發行股份總數約15.02%權益。
- (2) 劉新先生於深圳市得時域投資有限公司(「深圳得時域」)持有40.00%權益，而深圳得時域則持有本公司已發行股份總數約3.02%之權益。由於劉新先生持有深圳得時域三分之一以上權益，故根據證券及期貨條例第XV部，劉新先生除擁有本公司已發行股份總數20.05%之個人權益外，亦被視作擁有本公司已發行股份總數3.02%之權益。同時，由於劉庸女士持有深圳得時域三分之一以上權益，故根據證券及期貨條例第XV部，劉庸女士亦被視作擁有本公司已發行股份總數3.02%之權益。

- (3) 劉均先生持有深圳浪曲之40.00%權益，而深圳浪曲則持有本公司已發行股份總數約15.02%權益。劉均先生於本公司之公司權益與劉新先生於本公司所持之權益重複。由於劉均先生持有深圳浪曲(深圳浪曲持有本公司已發行股份總數約15.02%權益)三分之一以上權益，故根據證券及期貨條例第XV部，劉均先生被視作擁有本公司已發行股份總數約15.02%權益。

(B) 主要股東於本公司或其相聯法團之股份或相關股份中之權益及淡倉

於最後實際可行日期，據本公司及董事作出合理查詢後所深知，以下人士(非本公司董事或監事)於本公司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3分部之條文須向本公司披露之權益或短倉，或直接或間接於附有在所有情況下於本集團任何其他成員公司股東大會上投票之權利之任何類別股本中擁有面值5%或以上之權益：

本公司股份及相關股份長倉

(i) 內資股

名稱	持股身份	內資股數目	佔本公司全部已發行股份概約百分比
深圳浪曲	實益擁有人	49,432,000 (附註1)	15.02%
西藏瑞東財富投資 有限責任公司	實益擁有人	20,000,000	6.08%

附註：深圳浪曲股份之法定及實際權益分別由劉新先生及劉均先生擁有60%及40%。因此，根據證券及期貨條例第XV部，劉新先生及劉均先生被視為擁有以深圳浪曲名義註冊之所有內資股之權益。

(ii) H股

無

4. 額外權益披露

於最後實際可行日期：

- (a) 除本通函之內資股認購協議外，認購人或其任何一致行動人士與任何董事、近期董事、股東或近期股東之間並無存有任何與內資股認購事項有關連或取決於內資股認購事項之協議、安排或諒解（包括任何賠償安排）；
- (b) 除於附錄董事會函件披露者外，認購人及其一致行動人士概無於本公司任何股份、可換股證券、認股權證或期權或有關該等證券之任何衍生工具中擁有權益，或於本公司任何股份、可換股證券、認股權證或期權或有關該等證券之任何衍生工具中交易以換取價值；
- (c) 概無向或將向任何董事給予利益（法定補償（如有）除外）作為於本集團任何成員公司之離職補償或有關內資股認購事項之其他補償；
- (d) 任何董事與任何其他人士概無訂立協議或安排，而以內資股認購事項之結果為條件或須取決於有關結果或關乎內資股認購事項之其他事宜；
- (e) 認購人概無訂立而任何董事於其中擁有重大個人權益之任何重大合約。

5. 競爭業務

於最後實際可行日期，據董事所知，概無本公司董事或監事或彼等各自之緊密聯繫人士於與本公司業務競爭或可能競爭之任何業務中直接或間接擁有任何權益。

6. 董事及監事服務合約

於最後實際可行日期，概無本公司董事或監事與本集團任何成員公司訂立任何服務合約或委任函（不包括於一年內到期或由僱員於一年內終止而無任何賠償（法定賠償除外）之合約）。

於最後實際可行日期，概無董事與本公司或其任何附屬公司或聯屬公司訂立任何現有或建議之服務合約，而：
(i) 通知期為12個月或以上之連續性合約；
(ii) 擁有12個月以上之固定年期合約（不計及通知期）；
(iii) 於公告日期前6個月內已訂立或修改

(包括連續性及固定年期合約)；或(iv)並無於一年內屆滿或由僱主終止而毋須支付賠償(法定補償除外)。

7. 董事及監事於資產／合約之權益及其他權益

於最後實際可行日期，除本通函所披露者外，a)概無本公司董事或監事於本集團任何成員公司自二零一六年十二月三十一日(即本集團最近刊發之經審核綜合財務報表之編製日期)收購、出售或租賃或擬收購、出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益；及b)概無本公司董事或監事於對本集團業務相關及於最後實際可行日期存在之任何合約或安排中直接或間接擁有重大權益。

8. 重大合約

除內資股認購協議外，於緊接公告日期前兩年內及直至最後實際可行日期(包括該日)，本集團概無訂立任何重大合約(並非由本集團於日常業務過程中進行或擬進行之合約)。

9. 專家資格及同意書

以下為本通函收錄其意見或建議之專家的資格：

名稱	資格
天財資本	一間根據證券及期貨條例可進行第1類(證券交易)及第6類(就企業融資提供意見)受規管活動的持牌法團
艾華迪評估諮詢有限公司	獨立物業估值師
北京大成(深圳)律師事務所	中國法律顧問

於最後實際可行日期，上述專家：(i)已就本通函的刊行各自發出同意書，同意以當中所載形式和內容載入函件或意見，並於本通函中引述其名稱，且迄今並無撤回其同意書；(ii)概無直接或間接於本集團任何成員公司中擁有任何股權，亦無擁有可認購或指定他人認購本集團任何成員公司之股份之權利(無論是否可依法執行)；及(iii)並無在本集團任何成員公司自二零一六年十二月三十一日(即本集團編製最近

期刊發經審核綜合財務報表之日)以來所收購或出售或租賃或本集團任何成員公司擬收購或出售或租賃之任何資產中擁有任何直接或間接權益。

於最後實際可行日期，本公司或其任何附屬公司概無涉及任何重大訴訟或仲裁，而據董事所知悉，本集團任何成員公司亦無待決或面臨任何重大訴訟、仲裁或索償。

10. 備查文件

下列文件之副本於本通函日期起至及包括股東特別大會日期(i)正常辦公時間內(公眾假期除外)可於本公司香港總辦事處及主要營業地點(地址為香港皇后大道中70號卡佛大廈1104室)可供查閱；(ii)本公司網站(<http://www.cnlaunch.com>)，及(iii)證監會網站(www.sfc.hk)可供查閱：

- (a) 本公司之組織章程大綱及細則；
- (b) 本公司截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止三個年度之年報；
- (c) 該等內資股認購協議；
- (d) 本附錄「專家資格及同意書」一段所提述之同意書；
- (e) 董事會函件，全文載於本通函；
- (f) 獨立董事委員會函件，全文載於本通函；
- (g) 獨立財務顧問函件，全文載於本通函；
- (h) 獨立物業估值師發出之估值報告，全文載於本通函；
- (i) 北京大成(深圳)律師事務所就該等物業業權提供之法律意見；及
- (j) 本通函。

11. 其他資料

- (a) 本公司之註冊地址為中國深圳福田區八卦四路新陽大廈2至8樓。
- (b) 本公司在中國之主要營業地點為中國深圳龍崗區坂雪崗工業區五和大道北元征工業園(元征工業園)及中國上海嘉定區安亭鎮百安公路661號(上海元征基地)。
- (c) 本公司於香港之主要營業地點為香港皇后大道中70號卡佛大廈1104室。
- (d) 本公司之香港股份過戶登記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17樓1712至1716號舖。
- (e) 公司秘書為廖俊明先生，彼為特許公認會計師公會資深會員。
- (f) 認購人及彼等一致行動人士之全稱及地址如下：

名稱	地址
劉新	中國深圳龍崗區五和大道北元征工業園辦公樓A1719室
深圳浪曲	中國深圳龍崗區五和大道北元征工業園辦公樓A1719室
深圳得時域	中國深圳龍崗區五和大道北元征工業園辦公樓A1721室
西藏瑞東	中國西藏自治區拉薩市曲水縣人民路雅江工業園401-6室
瑞東海潤	中國浙江省海寧市經編產業園區經都二路2號樓經編大樓1層179室
瑞東啟財	中國浙江省海寧市經編產業園區經都二路2號樓經編大樓1層181室
郭善苓	中國上海市銀城中路8號1009室
姜全紅	中國天津市津南區紅磡領世郡普雅花園107-1-302
珠海牧洋	中國廣東省珠海橫琴島寶華路6號105-27209室

- (g) 根據內資股認購事項將向認購人發行之新內資股將不會向任何其他人士轉讓、扣除或抵押。
- (h) 本通函及隨附股東投票代理人委託書的中英文本如有任何歧義，概以英文文本為準。

LAUNCH

深圳市元征科技股份有限公司

LAUNCH TECH COMPANY LIMITED*

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：2488)

股東特別大會通告

茲通告深圳市元征科技股份有限公司(「本公司」)謹訂於二零一七年五月二十七日(星期六)上午十一時正假座中國深圳龍崗區坂雪崗工業區五和大道北元征工業園研發樓十樓舉行股東特別大會(「股東特別大會」)，以考慮及酌情通過下列決議案。除另有所指外，本通函內所用詞語與本公司於二零一七年五月十二日刊發的通函(「該通函」)中所界定者具有相同涵義：

特別決議案

有關內資股認購協議及批准特別授權之決議案

1. 「動議：

- (a) 批准、確認及追認本公司與各認購人訂立內資股認購協議，內容有關認購人認購合共56,500,000股新內資股，據此，認購人已有條件同意認購而本公司已有條件同意以每股新內資股人民幣8.16元(相當於約9.18港元)發行合共56,500,000股新內資股，以及批准、確認及追認內資股認購協議項下擬進行之所有交易，並授權董事會按其全權酌情認為合適之方式修改或修訂內資股認購協議，一份註有「A」字樣之副本已提呈大會並由股東特別大會主席簡簽以資識別。
- (b) 授予董事會特別授權以根據內資股認購協議於內資股認購事項完成後按認購價每股新內資股人民幣8.16元(相當於約9.18港元)向認購人發行新內資股。

* 僅供識別

股東特別大會通告

- (c) 授權董事會執行並採取所有步驟以及開展彼認為可能屬必要或適當之所有行動及事項以使內資股認購協議及其項下擬進行交易生效及／或完成或與之相關之行動及事項，包括但不限於批准其任何變動及修訂，取得相關中國監管機構的所有必要批准並於該等機構辦理所有相關登記及存檔，以及簽署及簽立有關進一步文件，或作出任何其他附帶及／或據此擬進行的事項。」

有關修訂章程之決議案

2. 「動議：

- (a) 批准建議修訂章程，以反映於內資股認購協議完成後本公司註冊資本之相應增加及股權架構之變動及授權董事會對建議修訂章程進行對反映本公司完成內資股認購協議後之註冊資本屬必要或相關中國監管機構要求之其他修改。
- (b) 授權董事會執行並採取所有步驟以及開展彼認為可能屬必要或適當之所有行動及事項以使建議修訂章程及其項下擬進行之交易或與之相關之行動及事項生效及／或完成，包括但不限於批准其任何變動及修訂，取得相關中國監管機構的所有必要批准並於該等機構辦理所有相關登記及存檔，以及簽署及簽立有關進一步文件，或作出任何其他附帶及／或據此擬進行的事項。」

普通決議案

有關清洗豁免之決議案

3. 「動議：

待香港證券及期貨事務監察委員會企業融資部執行董事或該執行董事之任何代表根據香港公司收購及合併守則規則26豁免註釋1就劉新先生根據香港公司收購及合併守則規則26因認購新內資股而須向股東提出強制性全面收

股東特別大會通告

購劉新先生或其一致行動人士尚未擁有之所有已發行股份之責任授出清洗豁免後，謹此批准有關清洗豁免。」

承董事會命
深圳市元征科技股份有限公司
公司秘書
廖俊明

香港，二零一七年五月十二日

附註：

(1) 投票安排

內資股認購協議及其項下擬進行交易、特別授權及建議修訂本公司章程將以特別決議案方式而清洗豁免將以普通決議案方式於二零一七年五月二十七日(星期六)上午十一時正舉行之股東特別大會上提呈。認購人及彼等各自的一致行動人士(包括劉新及其一致行動人士(包括但不限於深圳浪曲及深圳得時域)及西藏瑞東及其一致行動人士(瑞東海潤及瑞東啟財))連同任何涉及內資股認購事項及特別授權或於其中擁有權益之其他股東(包括張江波先生(總裁助理，其曾參與內資股認購事項的談判並於本通函日期持有71,000股H股股份))將或將須就於股東特別大會上提呈以批准內資股認購協議及其項下擬進行交易、特別授權及清洗豁免之決議案放棄投票。

(2) 出席股東特別大會的登記程序

- i. 本公司股東務請注意，根據章程第46條，由二零一七年四月二十日(星期四)至二零一七年五月二十七日(星期六)(包括首尾兩日)，本公司股份過戶登記處將暫停辦理股份過戶登記，期間概不辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東特別大會及於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須不遲於二零一七年四月十九日(星期三)下午四時三十分前送抵本公司之H股股份過戶登記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17樓1712至1716號舖(就H股持有人而言)或本公司之中國主要營業地點(就內資股持有人而言)。於記錄日期名列本公司股東名冊之股東，均有權出席公司之股東特別大會，並在會上表決。
- ii. 擬出席股東特別大會之股東須將回條在二零一七年四月三十日或之前交回本公司，詳見回條及其說明。

(3) 代理人

- i. 凡有權出席股東特別大會並有權表決之股東均有權委任代理人(不論是否為股東)，代其出席大會，並於會上表決。持有兩股或以上之股東可委派超過一名代理人。
- ii. 股東須將代理人委任書(若該代理人委任書由他人根據授權書或其他授權文件代表委託人簽署，則連同經公證人簽署證明之該等授權書或其他授權文件之副本)，在本公司股東特別大會或其續會指定召開時間不少於24小時之前送達本公司，方為有效。

股東特別大會通告

- iii. 內資股股東須將代理人委任書(若該代理人委任書由他人根據授權書或其他授權文件代表委託人簽署,則連同經公證人簽署證明之該等授權書或其他授權文件之副本)以及回條送達本公司於中國之主要營業地點。
- iv. H股股東須將代理人委任書(若該代理人委任書由他人根據授權書或其他授權文件代表委託人簽署,則連同經公證人簽署證明之該等授權書或其他授權文件之副本)以及回條送達本公司於H股股份過戶登記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。
- v. 填妥並交回代理人委任書及回條並不妨礙本公司股東親自出席股東特別大會並在會上表決之權利,屆時,代理人委任書將被視為已被撤銷。
- vi. 股東或其代理人於出席股東特別大會時均須出示身份證明文件(倘屬受委任代理人,則為代理人委任表格)。

(4) 其他事項

- i. 股東特別大會預計持續二十分鐘。出席股東特別大會之股東和股東代理人須自行承擔交通及食宿費用。

於本通函日期,本公司董事會成員包括執行董事劉新先生(董事長)、劉均先生、黃兆歡女士及蔣仕文先生,非執行董事劉庸女士以及獨立非執行董事劉遠先生、張燕女士及寧波先生。

LAUNCH

深圳市元征科技股份有限公司

LAUNCH TECH COMPANY LIMITED*

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：2488)

H 股類別股東大會通告

茲通告深圳市元征科技股份有限公司(「本公司」)謹訂於二零一七年五月二十七日(星期六)上午十一時二十分(或緊隨股東特別大會(「股東特別大會」)結束後)假座中國深圳龍崗區坂雪崗工業區五和大道北元征工業園研發樓十樓舉行H股類別股東大會(「H股類別股東大會」)，以考慮及酌情通過下列決議案。除另有所指外，本通函內所用詞語與本公司於二零一七年五月十二日刊發的通函(「該通函」)中所界定者具有相同涵義：

特別決議案

有關內資股認購協議及批准特別授權之決議案

1. 「動議：

- (a) 批准、確認及追認本公司與各認購人訂立內資股認購協議，內容有關認購人認購合共56,500,000股新內資股，據此，認購人已有條件同意認購而本公司已有條件同意以每股新內資股人民幣8.16元(相當於約9.18港元)發行合共56,500,000股新內資股，以及批准、確認及追認內資股認購協議項下擬進行之所有交易，並授權董事會按其全權酌情認為合適之方式修改或修訂內資股認購協議，一份註有「A」字樣之副本已提呈大會並由H股類別股東大會主席簡簽以資識別。
- (b) 授予董事會特別授權以根據內資股認購協議於內資股認購事項完成後按認購價每股新內資股人民幣8.16元(相當於約9.18港元)向認購人發行新內資股。

* 僅供識別

H 股類別股東大會通告

- (c) 授權董事會執行並採取所有步驟以及開展彼認為可能屬必要或適當之所有行動及事項以使內資股認購協議及其項下擬進行交易生效及／或完成或與之相關之行動及事項，包括但不限於批准其任何變動及修訂，取得相關中國監管機構的所有必要批准並於該等機構辦理所有相關登記及存檔，以及簽署及簽立有關進一步文件，或作出任何其他附帶及／或據此擬進行的事項。」

有關修訂章程之決議案

2. 「動議：

- (a) 批准建議修訂章程，以反映於內資股認購協議完成後本公司註冊資本之相應增加及股權架構之變動及授權董事會對建議修訂章程進行對反映本公司完成內資股認購協議後之註冊資本屬必要或相關中國監管機構要求之其他修改。
- (b) 授權董事會執行並採取所有步驟以及開展彼認為可能屬必要或適當之所有行動及事項以使建議修訂章程及其項下擬進行之交易或與之相關之行動及事項生效及／或完成，包括但不限於批准其任何變動及修訂，取得相關中國監管機構的所有必要批准並於該等機構辦理所有相關登記及存檔，以及簽署及簽立有關進一步文件，或作出任何其他附帶及／或據此擬進行的事項。」

普通決議案

有關清洗豁免之決議案

3. 「動議：

待香港證券及期貨事務監察委員會企業融資部執行董事或該執行董事之任何代表根據香港公司收購及合併守則規則26豁免註釋1就劉新先生根據香港公司收購及合併守則規則26因認購新內資股而須向股東提出強制性全面收

H 股類別股東大會通告

購劉新先生或其一致行動人士尚未擁有之所有已發行股份之責任授出清洗豁免後，謹此批准有關清洗豁免。」

承董事會命
深圳市元征科技股份有限公司
公司秘書
廖俊明

香港，二零一七年五月十二日

附註：

(1) 投票安排

內資股認購協議及其項下擬進行交易、特別授權及建議修訂本公司章程將以特別決議案方式而清洗豁免將以普通決議案方式於二零一七年五月二十七日(星期六)上午十一時二十分舉行之H股類別股東大會(或緊隨股東特別大會結束後)上提呈。認購人及彼等各自的一致行動人士(包括劉新及其一致行動人士(包括但不限於深圳浪曲及深圳得時域)及西藏瑞東及其一致行動人士(瑞東海潤及瑞東啟財))連同任何涉及內資股認購事項及特別授權或於其中擁有權益之其他股東(包括張江波先生(總裁助理，其曾參與內資股認購事項的談判並於本通函日期持有71,000股H股股份))將或將須就於H股類別股東大會上提呈以批准內資股認購協議及其項下擬進行交易、特別授權及清洗豁免之決議案放棄投票(倘其持有任何H股)。除上述者外，概無H股股東須於H股類別股東大會上就上述決議案放棄投票。

(2) 出席H股類別股東大會的登記程序

- i. 本公司股東務請注意，根據章程第46條，由二零一七年四月二十日(星期四)至二零一七年五月二十七日(星期六)(包括首尾兩日)，本公司股份過戶登記處將暫停辦理股份過戶登記，期間概不辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席H股類別股東大會及於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須不遲於二零一七年四月十九日(星期三)下午四時三十分前送抵本公司之H股股份過戶登記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17樓1712至1716號舖(就H股持有人而言)或本公司之中國主要營業地點(就內資股持有人而言)。於記錄日期名列本公司股東名冊之股東，均有權出席公司之H股類別股東大會，並在會上表決。
- ii. 擬出席H股類別股東大會之股東須將回條在二零一七年四月三十日或之前交回本公司，詳見回條及其說明。

(3) 代理人

- i. 凡有權出席H股類別股東大會並有權表決之股東均有權委任代理人(不論是否為股東)，代其出席大會，並於會上表決。持有兩股或以上之股東可委派超過一名代理人。
- ii. 股東須將代理人委任書(若該代理人委任書由他人根據授權書或其他授權文件代表委託人簽署，則連同經公證人簽署證明之該等授權書或其他授權文件之副本)，在本公司H股類別股東大會或其續會指定召開時間不少於24小時之前送達本公司，方為有效。

H 股類別股東大會通告

- iii. H 股股東須將代理人委任書(若該代理人委任書由他人根據授權書或其他授權文件代表委託人簽署,則連同經公證人簽署證明之該等授權書或其他授權文件之副本)以及回條送達本公司於 H 股股份過戶登記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。
- iv. 填妥並交回代理人委任書及回條並不妨礙本公司股東親自出席 H 股類別股東大會並在會上表決之權利,屆時,代理人委任書將被視為已被撤銷。
- v. 股東或其代理人於出席 H 股類別股東大會時均須出示身份證明文件(倘屬受委任代理人,則為代理人委任表格)。

(4) 其他事項

- i. H 股類別股東大會預計持續二十分鐘。出席 H 股類別股東大會之股東和股東代理人須自行承擔交通及食宿費用。

於本通函日期,本公司董事會成員包括執行董事劉新先生(董事長)、劉均先生、黃兆歡女士及蔣仕文先生,非執行董事劉庸女士以及獨立非執行董事劉遠先生、張燕女士及寧波先生。

LAUNCH

深圳市元征科技股份有限公司

LAUNCH TECH COMPANY LIMITED*

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：2488)

內資股類別股東大會通告

茲通告深圳市元征科技股份有限公司(「本公司」)謹訂於二零一七年五月二十七日(星期六)上午十一時四十分(或緊隨H股類別股東大會(「H股類別股東大會」)結束後)假座中國深圳龍崗區坂雪崗工業區五和大道北元征工業園研發樓十樓舉行內資股類別股東大會(「內資股類別股東大會」)，以考慮及酌情通過下列決議案。除另有所指外，本通函內所用詞語與本公司於二零一七年五月十二日刊發的通函(「該通函」)中所界定者具有相同涵義：

特別決議案

有關內資股認購協議及批准特別授權之決議案

1. 「動議：

- (a) 批准、確認及追認本公司與各認購人訂立內資股認購協議，內容有關認購人認購合共56,500,000股新內資股，據此，認購人已有條件同意認購而本公司已有條件同意以每股新內資股人民幣8.16元(相當於約9.18港元)發行合共56,500,000股新內資股，以及批准、確認及追認內資股認購協議項下擬進行之所有交易，並授權董事會按其全權酌情認為合適之方式修改或修訂內資股認購協議，一份註有「A」字樣之副本已提呈大會並由內資股類別股東大會主席簡簽以資識別。
- (b) 授予董事會特別授權以根據內資股認購協議於內資股認購事項完成後按認購價每股新內資股人民幣8.16元(相當於約9.18港元)向認購人發行新內資股。

* 僅供識別

內資股類別股東大會通告

- (c) 授權董事會執行並採取所有步驟以及開展彼認為可能屬必要或適當之所有行動及事項以使內資股認購協議及其項下擬進行交易生效及／或完成或與之相關之行動及事項，包括但不限於批准其任何變動及修訂，取得相關中國監管機構的所有必要批准並於該等機構辦理所有相關登記及存檔，以及簽署及簽立有關進一步文件，或作出任何其他附帶及／或據此擬進行的事項。」

有關修訂章程之決議案

2. 「動議：

- (d) 批准建議修訂章程，以反映於內資股認購協議完成後本公司註冊資本之相應增加及股權架構之變動及授權董事會對建議修訂章程進行對反映本公司完成內資股認購協議後之註冊資本屬必要或相關中國監管機構要求之其他修改。
- (e) 授權董事會執行並採取所有步驟以及開展彼認為可能屬必要或適當之所有行動及事項以使建議修訂章程及其項下擬進行之交易或與之相關之行動及事項生效及／或完成，包括但不限於批准其任何變動及修訂，取得相關中國監管機構的所有必要批准並於該等機構辦理所有相關登記及存檔，以及簽署及簽立有關進一步文件，或作出任何其他附帶及／或據此擬進行的事項。」

普通決議案

有關清洗豁免之決議案

3. 「動議：

待香港證券及期貨事務監察委員會企業融資部執行董事或該執行董事之任何代表根據香港公司收購及合併守則規則26豁免註釋1就劉新先生根據香港公司收購及合併守則規則26因認購新內資股而須向股東提出強制性全面收

內資股類別股東大會通告

購劉新先生或其一致行動人士尚未擁有之所有已發行股份之責任授出清洗豁免後，謹此批准有關清洗豁免。」

承董事會命
深圳市元征科技股份有限公司
公司秘書
廖俊明

香港，二零一七年五月十二日

附註：

(1) 投票安排

內資股認購協議及其項下擬進行交易、特別授權及建議修訂本公司章程亦將以特別決議案方式而清洗豁免亦將以普通決議案方式於二零一七年五月二十七日(星期六)上午十一時四十分舉行之內資股類別股東大會(或緊隨H股類別股東大會結束後)上提呈。認購人及彼等各自的一致行動人士(包括劉新及其一致行動人士(包括但不限於深圳浪曲及深圳得時域)及西藏瑞東及其一致行動人士(瑞東海潤及瑞東啟財))連同任何涉及內資股認購事項及特別授權或於其中擁有權益之其他股東(包括張江波先生(總裁助理，其曾參與內資股認購事項的談判並於本通函日期持有71,000股H股股份))將或將須就於內資股類別股東大會上提呈以批准內資股認購協議及其項下擬進行交易、特別授權及清洗豁免之決議案放棄投票(倘其持有任何內資股)。除上述者外，概無內資股股東須於內資股類別股東大會上就上述決議案放棄投票。

(2) 出席內資股類別股東大會的登記程序

- i. 本公司內資股股東務請注意，根據章程第46條，由二零一七年四月二十日(星期四)至二零一七年五月二十七日(星期六)(包括首尾兩日)，本公司股份過戶登記處將暫停辦理股份過戶登記，期間概不辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席內資股類別股東大會及於會上投票，所有過戶文件連同有關股票須不遲於二零一七年四月十九日(星期三)下午四時三十分前送抵本公司之中國主要營業地點。於記錄日期名列本公司內資股股東名冊之股東，均有權出席公司之內資股類別股東大會，並在會上表決。
- ii. 擬出席內資股類別股東大會之內資股股東須將回條在二零一七年四月三十日或之前交回本公司，詳見回條及其說明。

(3) 代理人

- i. 凡有權出席內資股類別股東大會並有權表決之內資股股東均有權委任代理人(不論是否為股東)，代其出席大會，並於會上表決。持有兩股或以上之股東可委派超過一名代理人。
- ii. 股東須將代理人委任書(若該代理人委任書由他人根據授權書或其他授權文件代表委託人簽署，則連同經公證人簽署證明之該等授權書或其他授權文件之副本)，在本公司股東特別大會或其續會指定召開時間不少於24小時之前送達本公司，方為有效。

內資股類別股東大會通告

- iii. 內資股股東須將代理人委任書(若該代理人委任書由他人根據授權書或其他授權文件代表委託人簽署,則連同經公證人簽署證明之該等授權書或其他授權文件之副本)以及回條送達本公司於中國之主要營業地點。
- iv. 填妥並交回代理人委任書及回條並不妨礙本公司股東親自出席內資股類別股東大會並在會上表決之權利,屆時,代理人委任書將被視為已被撤銷。
- v. 股東或其代理人於出席內資股類別股東大會時均須出示身份證明文件(倘屬受委任代理人,則為代理人委任表格)。

(4) 其他事項

- i. 內資股類別股東大會預計持續二十分鐘。出席內資股類別股東大會之股東和股東代理人須自行承擔交通及食宿費用。

於本通函日期,本公司董事會成員包括執行董事劉新先生(董事長)、劉均先生、黃兆歡女士及蔣仕文先生,非執行董事劉庸女士以及獨立非執行董事劉遠先生、張燕女士及寧波先生。