

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公司公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

MINTH
敏實集團
MINTH GROUP LIMITED
敏實集團有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：425)

與東海興業集團持續關連交易

於二零一四年三月三十一日，本集團與廣州東海就向廣州東海和／或其關聯企業採購汽車零部件半成品，並向廣州東海和／或其關聯企業銷售汽車零部件成品，續展東海協議三年。因武漢東海為本公司附屬公司，東海興業集團和廣州東海因東海興業作為武漢東海主要股東而成為本公司關連人士。因此，該交易事項構成本公司持續關連交易。

由於東海協議的年度適用百分比率預期將高於百分之零點一但低於百分之五，根據上市規則第14A條，東海協議項下的交易須遵守申報、年度審閱及公布規定，但可豁免遵守獨立股東批准的規定。

與東海興業集團之持續關連交易

請參看本公司於二零一一年九月二十八日發布之公告，及其他有關(其中包括)東海協議。

於二零一四年三月三十一日，本集團與廣州東海就向廣州東海和／或其關聯企業採購汽車零部件半成品，並向廣州東海和／或其關聯企業銷售汽車零部件成品，續展東海協議三年，自二零一四年三月三十一日至二零一七年三月三十日(包括首尾兩日)。

關連人士關係

因武漢東海為本公司附屬公司，東海興業集團和廣州東海因東海興業作為武漢東海主要股東而成為本公司關連人士。

依據東海協議，本集團，於協議期間，向廣州東海和／或其關聯企業採購汽車零部件半成品，並向廣州東海和／或其關聯企業出售汽車零部件成品。東海協議有效期為三年，自二零一四年三月三十一日至二零一七年三月三十日(包括首尾兩日)。而本集團實際應付價格主要以東海興業集團有關成員公司實際落實訂單之時確定。

東海協議歷史交易值

截至二零一三年十二月三十一日兩個財政年度以及截至二零一四年二月二十八日止兩個月，原東海協議項下實際歷史交易值如下：

	截至三月三十一日之財務年度		截至 二月二十八日 止兩個月
	二零一二年	二零一三年	二零一四年
依據原東海協議向東海興業集團採購 汽車零部件半成品年度限額	人民幣93,739,000元	人民幣52,632,980元	人民幣6,587,400元
依據原東海協議向東海興業集團銷售 汽車零部件成品年度限額	人民幣78,627,000元	人民幣75,274,290元	人民幣8,561,580元

擬申請新年度限額

本集團依照東海協議向東海興業集團採購和銷售，申請未來三年截至二零一六年十二月三十一日之年度限額的新年度限額如下：

	截至十二月三十一日之財務年度		
	二零一四年	二零一五年	二零一六年
依據東海協議向東海興業集團 採購汽車零部件半成品年度限額	人民幣170,000,000元	人民幣170,000,000元	人民幣170,000,000元
依據東海協議向東海興業集團 銷售汽車零部件成品年度限額	人民幣150,000,000元	人民幣150,000,000元	人民幣150,000,000元

依據東海協議，廣州敏惠和／或其關聯企業向廣州東海和／或其關聯企業採購汽車零部件半成品以及向廣州東海和／或其關聯企業銷售汽車零部件成品價格由雙方基於公平合理之談判達成，本公司將會不定期從市場收集價格信息，包括但不限於從相似產品的獨立第三方供應商獲取產品報價，以釐定上述產品價格。本集團市場價格管理人員將會比較並分析本集團所有自獨立第三方採購以及銷售產品的價格。在市場價格管理人員比價後，本集團將會在參考市場價格以及產品成本基礎上談判並最終釐定廣州東海(或其關連企業)的產品價格。本集團價格管理團隊將會不時參照市場調整價格，以確保該等價格不會高於本集團自獨立第三方取得價格。除前述外，技術支援服務的應付價格，可按照從東海興業成員公司採購有關汽車產品的採購總額的百分比協定。

董事(包括獨立非執行董事)確信東海協議之條款乃由雙方基於公平合理之談判達成，該等持續關連交易均按照一般商業條款在本集團的正常及日常業務過程中進行，乃屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

概無董事於東海協議項下擁有重大權益，概無董事就有關議案放棄投票。

簽訂東海協議的理由及益處

東海興業集團從事包括汽車零部件的設計、生產和銷售在內的多項業務，本集團主要從事乘用車零部件的設計、生產和銷售。續展東海協議，可保證本集團在有關合同期內在訂價、規格及數量方面所需的汽車零部件供應。

上市規則涵義

由於東海協議的年度適用百分比率預期將高於百分之零點一但低於百分之五，根據上市規則第14A條，協議項下的交易須遵守申報、年度審閱及公布規定，但可豁免遵守獨立股東批准的規定。

定義

本公告內，除文義另有規定外，以下詞匯有如下含義：

「董事會」	本公司董事會
「展圖中國」	Cheerplan (China) Investments Co., Ltd. (展圖(中國)投資有限公司)，一間設立於中國的有限責任公司，是本公司全資附屬公司
「本公司」	敏實集團有限公司，一間設立於開曼群島的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「關連人士」	具有上市規則所定義的涵義
「時銘(香港)」	Decade (HK) Limited (時銘(香港)有限公司)，一間設立於香港的有限責任公司，是本公司全資附屬公司
「董事」	本公司董事
「本集團」	本公司及其附屬公司
「廣州敏惠」	Guangzhou Minhui Automobile Parts Co., Ltd. (廣州敏惠汽車零部件有限公司)，一間設立於中國的有限責任公司，由時銘(香港)持股百分之七十，三惠技研控股株式會社持股百分之三十
「廣州東海」	Guangzhou Tokai Minth Automotive Parts Co., Ltd. (廣州東海敏孚汽車零部件有限公司)，一間設立於中國的有限責任公司，由睿途(香港)持股百分之四十九，東海興業持股百分之五十，日本三井物產株式會社持股百分之一

「獨立第三方」	獨立第三方與本公司或其附屬公司的董事、行政總裁及主要股東或彼等各自的任何聯繫人士概無關連
「上市規則」	證券上市規則
「睿途(香港)」	Mindway (HK) Limited(睿途(香港)有限公司)，一間於香港設立的有限責任公司，是本公司全資附屬公司
「中國」	中華人民共和國
「原東海協議」	原汽車零部件採購與銷售協議，更多詳情請參閱本公司於二零一一年九月二十八日發佈之公告。
「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣
「股東」	本公司的股東
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「東海協議」	廣州敏惠與廣州東海於二零一四年三月三十一日就廣州敏惠和／或其關聯企業向廣州東海和／或其關聯企業採購汽車零部件半成品及銷售汽車零部件成品簽署之三年採購及銷售協議
「東海興業」	Tokai Kogyo Co., Ltd.(東海興業株式會社)，一間於日本設立的有限責任公司
「東海興業集團」	東海興業及其附屬公司
「武漢東海」	Wuhan Tokai Minth Automotive Parts Co., Ltd.(武漢東海敏實汽車零部件有限公司)，一間設立於中國的有限責任公司，由展圖(中國)及東海興業各自擁有百分之五十股本權益

承董事會命
敏實集團有限公司
秦榮華
主席

香港，二零一四年三月三十一日

截至本公告發布之日，董事會成員包括：執行董事秦榮華先生、石建輝先生、趙鋒先生及川口清先生，非執行董事鄭豫女士及何東翰先生，獨立非執行董事胡晁先生，王京博士及張立人先生。