

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中國正通汽車服務控股有限公司  
**China ZhengTong Auto Services Holdings Limited**  
(根據開曼群島法律註冊成立的有限公司)  
(股份代號：1728)

須予披露交易  
收購拉薩弘進汽貿有限公司的100%股權

董事會欣然宣佈，於2011年4月25日，買方與賣方訂立收購協議，據此買方有條件同意收購而賣方有條件同意出售銷售股份。

就銷售股份應付賣方的代價為人民幣167.2百萬元（折合約199.0百萬港元），可予調整。買方將以現金分三期向賣方支付代價。

由於收購事項其中一項適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但少於25%，根據上市規則第14章，收購事項構成本公司的須予披露交易。因此，收購事項須遵守上市規則第14章的通告及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准的規定。

## 緒言

董事會欣然宣佈，於2011年4月25日，買方與賣方訂立收購協議，據此買方有條件同意收購而賣方有條件同意出售銷售股份。

## 收購協議

### 日期

2011年4月25日

### 訂約方

- (i) 買方（作為買方）；及
- (ii) 賣方（作為賣方）

## 將予收購的資產

根據收購協議，買方有條件同意收購而賣方有條件同意出售銷售股份。銷售股份為目標公司的全部股權。

買方將委任代名人（為本公司附屬公司）持有銷售股份。

經作出一切合理查詢後，據董事所知、所悉及所信，各賣方及彼等各自的最終實益擁有人為與本公司及其關連人士概無關連的獨立人士。

## 代價

就銷售股份應付賣方的代價為人民幣167.2百萬元（折合約199.0百萬元），可予調整。買方將以現金分三期向賣方支付代價，金額如下：

- (i) 人民幣100.0百萬元（折合約119.0百萬元），即首期款項（「**首期款項**」）；
- (ii) 人民幣57.2百萬元（折合約68.1百萬元），即第二期款項（「**第二期款項**」）；  
及
- (iii) 代價的餘額，即第三期款項（「**第三期款項**」），可予調整。

上述代價的分期付款安排載列如下：

1. 買方將於簽訂收購協議之日後五個營業日內向賣方支付首期款項。

於收取買方的首期款項後，賣方須共同向買方交出有關目標集團的營運、管理、控制的一切權力以及相關財務資料及有關管理及營運的資料及檔案。

賣方須於交割日期前根據買方的書面要求完成委任目標集團各董事會的成員。

2. 買方將於就賣方向本公司附屬公司轉讓目標公司的股權而於有關工商管理當局完成辦理有關登記（「**登記**」）的日期後10個營業日內向賣方支付第二期款項。

賣方已承諾於支付首期款項的日期後一個月內完成辦理登記的若干條件。買方須向賣方寄發通知（「**通知**」）以確認有關條件是否已經達成。倘已達成，賣方則須於通知刊發日期起兩個星期內完成辦理登記。

3. 買方須於完成盡職審查後三個月內向賣方支付第三期款項，惟須待買方與賣方相互協定有關第三期款項的最終款額。

第三期款項將為代價的餘額，惟倘進行盡職審查時將評估的目標集團於2011年4月30日的經審核資產淨值低於收購協議所述的資產淨值或／及目標附屬公司於2011年4月30日的經審核資產淨值低於收購協議所述的資產淨值，第三期款項須扣除上述淨資產值的差值。

代價乃由買方與賣方經參考（其中包括）(i)目標集團進行業務營運的地域及規模；及(ii)目標集團準備就緒取得收入的能力後按公平原則磋商釐定。本集團於2010年12月上市的所得款項撥付。

## 承諾

賣方共同承諾（其中包括）下列條件將於簽訂收購協議後一個月內達成：

- (i) 賣方已就收購事項合法取得有關第三方（包括但不限於有關目標集團的銀行、汽車供應商及任何相關金融機構）一切必要批准及同意。倘賣方因其自身以外的理由未能及時取得上述任何批准或同意，經買方及賣方協商一致，買方可豁免有關批准及同意；
- (ii) 目標集團為賣方、其他企業（即賣方直接或間接擁有股權、合夥人權益或其他任何經濟利益的其他實體及上述實體的關聯方、直接或間接擁有賣方股權或其他任何經濟利益的其他實體）、代持股人、代持股公司提供的抵押、質押、保證或其他形式的擔保應予以解除或已由賣方、其他企業、代持股人、代持股企業提供了恰當的反擔保，該等反擔保為買方所滿意；
- (iii) 目標集團與賣方及彼等各自的關連人士（如有）之間的所有往來賬款須已清償及結算完畢；目標集團已根據適用法律清繳、匯繳、計提其於工商變更完成日前應繳納的稅務；
- (iv) 賣方已向買方提供彼等各自的股東決議案的副本，當中批准賣方履行彼等各自於收購協議項下的責任；而該等決議案副本須由賣方各自的法人代表簽署以確認該等副本真實和完整，且直到提供日期仍然有效，不曾遭到撤銷或修改。

## 交割

收購事項將於買方向賣方支付首期款項後第三個營業日前完成。

於交割完成後，目標公司將成為本公司的間接全資附屬公司，其業績將於本集團的賬目內綜合入賬。

## 有關目標公司的資料

目標公司乃一間根據中國法律註冊成立的公司，並為目標附屬公司的控股公司。

目標公司及目標附屬公司主要從事汽車經銷及售後服務業務，擁有一家4S經銷店，運營品牌為奧迪，該4S經銷店並為江西省省會南昌獲授權的奧迪經銷商，亦為江西省首間獲授權的奧迪品牌經銷商。

根據目標公司按中國會計準則編製的財務報表，目標公司於2009年及2010年12月31日的資產淨值分別約為人民幣9.3百萬元及人民幣24.7百萬元，下文載列目標公司截至2010年12月31日止兩個財政年度的財務資料：

	截至12月31日止年度	
	2009年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
除稅前溢利	8,860	20,580
除稅後溢利	6,610	15,440

目標公司於2011年4月註冊成立為一間投資控股公司，其唯一資產為銷售股份。

## 進行收購事項的理由及裨益

本集團為第二大寶馬經銷商及中國主要4S經銷集團，側重於豪華品牌如寶馬、寶馬MINI和奧迪，並於本公告日期，在長江三角洲、珠江三角洲地區、渤海經濟區以及中國特定內陸地區人口日益富裕的城市有24間經營的4S經銷店。本次收購事項乃是本集團根據上市所作出的戰略性投資計劃的一部分。完成對目標集團的收購將有助於拓展本集團在豪華汽車品牌的網路，並有利於增加本集團在奧迪品牌所佔的份額。於收購事項完成後，本集團所經營的4S經銷店將達25間。

董事（包括獨立非執行董事）認為，收購協議的條款屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

## 一般事項

由於收購事項其中一項適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但少於25%，根據上市規則第14章，收購事項構成本公司的須予披露交易。因此，收購事項須遵守上市規則第14章的通告及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准的規定。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「收購事項」	指	買方根據收購協議的條款向賣方有條件收購銷售股份
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	中國正通汽車服務控股有限公司，一間在開曼群島註冊成立的有限責任公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：1728）
「交割」	指	完成收購事項
「交割日期」	指	買方向賣方支付首期款項後第三個營業日
「代價」	指	就銷售股份應付賣方的代價人民幣167.2百萬元（折合約199.0百萬元），可予調整，而買方將以現金分三期向賣方支付代價

「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其不時的附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國，惟就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「買方」	指	本公司
「收購協議」	指	買方（作為買方）與賣方（作為賣方）於2011年4月25日就收購事項訂立的有條件收購協議
「銷售股份」	指	目標公司的全部已發行及繳足股本
「股東」	指	股份不時的登記持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	拉薩弘進汽貿有限公司，一間在中國註冊成立的公司，持有目標附屬公司的全部股權
「目標集團」	指	目標公司及目標附屬公司
「目標附屬公司」	指	江西德奧汽車銷售服務有限公司，一間在中國註冊成立的公司，為目標公司的全資附屬公司，亦為一家4S經銷店

「賣方一」	指	拉薩深藍汽貿有限公司，一間在中國註冊成立的公司，其持有目標公司的95%股權
「賣方二」	指	西藏頂峰實業有限公司，一間在中國註冊成立的公司，其持有目標公司的5%股權
「賣方」	指	賣方一及賣方二
「%」	指	百分比
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「4S經銷店」	指	獲授權銷售單個汽車品牌的產品的經銷點。4S經銷店綜合了四種標準的汽車相關業務：整個銷售、零部件、服務及調查

就本公告而言，港元兌人民幣乃按1.00港元兌人民幣0.84元的匯率換算。

代表董事會  
**中國正通汽車服務控股有限公司**  
 執行董事  
**王昆鵬**

2011年4月25日

於本公告日期，董事會包括執行董事王昆鵬先生（首席執行官）、李著波先生、曹里民先生、柳東靄先生及陳弢先生；非執行董事王木清先生；以及獨立非執行董事黃天祐博士、譚向勇先生及張燕生先生。

本公告亦可於香港交易及結算所有限公司的網站[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)及本公司的網站[www.zhengtongauto.com](http://www.zhengtongauto.com)閱覽。